

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة
رام الله

البيانات المالية
وتقرير مدققي الحسابات

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة
رام الله

المحتويات

الصفحة

٢-١

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٣

بيان المركز المالي

٤

بيان الدخل

٥

بيان الدخل الشامل

٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية

٧

بيان التدفقات النقدية

٤٩-٨

إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

حضرات السادة مساهمي

شركة المشرق للتأمين

المساهمة العامة المحدودة

رام الله

المقدمة

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة المشرق للتأمين (شركة مساهمة عامة) والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وكل من بيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وتشمل هذه المسؤولية تصميم، تطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لغرض إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الإدارة اختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بينات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض للبيانات المالية، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية.

نعتقد أن بينات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

الرأي

في رأينا، فإن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي لشركة المشرق للتأمين (شركة مساهمة عامة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وأدائها المالي، وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

بالإضافة إلى ما تقدم، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وبرأينا فإن الشركة تحتفظ بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وهي متفقة مع البيانات المالية المرفقة. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا لم تقع مخالفات خلال السنة لأحكام قانون الشركات رقم ١٢ لسنة ١٩٦٤، أو قانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥ أو للنظام الأساسي للشركة أو للتعليمات الصادرة عن الإدارة العامة للتأمين والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها للسنة، باستثناء عدم تمكن الشركة من الالتزام بنسبة هامش الملاءة المطلوب بحسب تعليمات الإدارة العامة للتأمين للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

سبا وشركاهم
رخصة رقم ٢٥٣

رام الله في
١٢ شباط ٢٠١١

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	إيضاح	
دولار	دولار		
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة:			
٣,١٩٨,٧٩٣	٣,١٤٠,٨٦٤	٥	عقارات وآلات ومعدات
٣,٨٧٧,٠٢٣	٤,٤٨١,٤٢٧	٦	استثمارات عقارية
٢,٥٧٦,٠٧٥	١,٥٢٢,١٩٩	٧	موجودات مالية متوفرة للبيع
٦٤٨,٤٧٨	٥٨٨,٩٦٧	٨	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٧١٤	٧٤,٩٩٢		شيكات برسم التحصيل تستحق بعد أكثر من سنة
١٠,٣٠٧,٠٨٣	٩,٨٠٨,٤٤٩		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٣,٣٠١,٩٢٦	٢,٦٩٧,٤١٧	٩	ذمم مدينة، بالصادفي
١,٣٧٥,٤٥٦	٢٢٢,٨٧٣	١٠	ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين
٧٥٨,١٢٤	٧١٤,٦٧٩	١١	موجودات عقود إعادة التأمين
٣٥,١٠٤	٥٦,٧٤٣	١٢	أرصدة مدينة أخرى
١,٤٢٠,٤٦٢	١,٢٤٢,٤١٨		شيكات برسم التحصيل تستحق خلال سنة
٧٦٣,١٩٨	٥٠٠,٠٠٠	١٣	ودائع لدى البنوك
١٥٧,٢٧٤	٩٠,٤٨٣	١٤	نقد وأشباه النقد
٧,٨١١,٥٤٤	٥,٥٢٤,٦١٣		مجموع الموجودات المتداولة
١٨,١١٨,٦٢٧	١٥,٣٣٣,٠٦٢		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية:			
رأس المال المصرح به ٧,٢٠٠,٠٠٠ دولار موزعة على ٧,٢٠٠,٠٠٠ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم			
٧,٢٠٠,٠٠٠	٧,٢٠٠,٠٠٠	٢	رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل
٢١٥,٥٥٨	٢١٥,٥٥٨		احتياطي إجباري
(٤٣٧,٧١٢)	(١,٣٤٠,١٣٨)	١٥	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات الخسائر المتركمة
(٥,١٧٧,٨٣٩)	(٦,٩٥٢,٢٨٦)		مجموع حقوق الملكية
١,٨٠٠,٠٠٧	(٨٧٦,٨٦٦)		المطلوبات غير المتداولة:
٣٤٩,٢٨١	٩٦,٢٤٧	١٦	قروض طويلة الأجل
١,١٧٣,٣٩٨	١,١٢٢,٥٥٩	١٧	مخصصات انتقاعات الموظفين
١,٥٢٢,٦٧٩	١,٢١٨,٨٠٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة:			
٣,٦٣٢,٩٦٩	١,٩٦٢,٧٧٧	١٨	الذمم الدائنة
٦,٥٢٩	٥٧٠,٥٣٣		ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين
٢٣٧,٦٧٧	٢٠٤,١٣٢	١٩	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٦٠,٤١٣	١,١٠٩,٠٣٦	٢٠	مخصصات أخرى
٨,٩٧٠,٧٦٦	٨,٩٠٩,٥٦٣	١١	مطلوبات عقود التأمين
٩,٧٥٢	١,٢١٦,٤٦٦		بنوك دائنة
٤٥٥,٨٣٥	٧٩٦,٦١٥		شيكات آجلة الدفع
٢٢٢,٠٠٠	٢٢٢,٠٠٠	١٦	قروض دائنة - الجزء قصير الأجل
١٤,٧٩٥,٩٤١	١٤,٩٩١,١٢٢		مجموع المطلوبات المتداولة
١٨,١١٨,٦٢٧	١٥,٣٣٣,٠٦٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

عضو مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة

بيان الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح
دولار	دولار	
١٤,٠٥٧,٤٢٠	١٢,٩٨٤,٥٥١	٢١ اجمالي أقساط مكتتبه
(٨٧٤,٢٥٤)	٧١٢,٤٣٤	٢١ التغير في مخصص أقساط غير مكتتبه
١٣,١٨٣,١٦٦	١٣,٢٩٦,٩٨٥	ايرادات أقساط مكتتبه
(١,١٨٦,٥٨٦)	(١,٢٩٩,٥١٢)	٢١ أقساط معيدي التأمين
١١٩,٩٠٩	(١٠١,١١٠)	٢١ التغير في مخصص أقساط غير مكتتبه
(١,٠٦٦,٦٧٧)	(١,٤٠٠,٦٢٢)	صافي أقساط معيدي التأمين
١٢,١١٦,٤٨٩	١٢,٢٩٦,٣٦٣	٢١ صافي أقساط التأمين المكتتبه
٢١٧,٢٣٠	١٤٨,٠٧٥	٢١ اجمالي عمولات إعادة التأمين المكتتبه
(٥٤٤,١٤٢)	(٣٣٥,٨٩٩)	٢١ يطرح : العمولات المدفوعة
١١,٧٨٩,٥٧٧	١٢,١٠٨,٥٣٩	صافي أقساط التأمين المكتتبه بعد العمولات
٥١,١٢٣	٥٢,٩٣٩	ايرادات الاستثمارات
(١٠,٥٧٧,٠٨٩)	(١٠,٢٨٥,٩١٩)	المطالبات المتكبدة
٢,١٢٨,٥٦٧	١٢٥,٩٤٨	اجمالي المطالبات المتكبدة
(٨,٤٤٨,٥٢٢)	(١٠,١٥٩,٩٧١)	٢١ حصة معيدي التأمين
٣,٣٩٢,١٧٨	٢,٠٠١,٥٠٧	٢١ صافي المطالبات المتكبدة
(٣,١١٦,١٩٧)	(٣,٢٥٣,١٢٤)	٢٢ صافي أرباح أعمال التأمين قبل المصاريف الإدارية
(١٥,٦١٢)	٣١٨,٢٥٨	٢٢ مصاريف إدارية و عمومية متعلقة بأعمال التأمين
٢٦٠,٣٦٩	(٩٣٣,٣٥٩)	٢١ أرباح فروقات عملة ناتجة عن ترجمة الاحتياطيات الفنية للدولار الأمريكي
(٩٤,٨٦٤)	(١٤٣,٥٥٩)	٢١ صافي (خسائر) أرباح أعمال التأمين بعد المصاريف الإدارية
٤٠,٥٦١	(٧٦٥,٢٨٢)	فوائد و عمولات بنكية
(١١٩,٢٤٢)	(٩٣,٨٠٤)	٩ (خسائر) أرباح فروقات عملة
٦٨,٠٠٢	(٣,٩٥٤)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(٣٤٦,٢٤٤)	(٣٦١,٤٥٨)	٢٢ (خسائر) أرباح بيع موجودات ثابتة
٥,٦٨٠	٥,٨٨٢	مصاريف إدارية و عمومية غير موزعة
١,١١٦,٣١٩	٤١٤,٢٧٥	٢٢ ايرادات أخرى غير موزعة
٨٤,٥٣٧	٢٠٨,١٠٢	٢٣ أرباح بيع وإعادة تقييم الاستثمارات
١,٠١٥,١١٨	(١,٦٧٣,١٥٧)	٢٣ أرباح فروقات عملة ناتجة عن ترجمة المركز المالي للدولار الأمريكي
(٣١,٠٥٩)	(١٠١,٢٩٠)	صافي (خسارة) أرباح السنة قبل الضرائب
(٦٤,١٦٣)	-	ضرائب مؤجلة الاستحقاق
٩١٩,٨٩٦	(١,٧٧٤,٤٤٧)	٢٣ ضريبة قيمة مضافة و ضريبة دخل على الأرباح
٠,١٣	(٠,٢٥)	٢٤ صافي (خسارة) أرباح السنة بعد الضرائب
		صافي (الخسارة) الربح للسهم الواحد

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح
دولار	دولار	
٩١٩,٨٩٦	(١,٧٧٤,٤٤٧)	(الخسارة) الربح للسنة
(٣٨٧,٦٦٧)	(٩٣١,٨٨٤)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتوفرة للبيع
١٢٧,٩٩٩	٢٩,٤٥٨	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أرض الشركة
(٢٥٩,٦٦٨)	(٩٠٢,٤٢٦)	
٦٦٠,٢٢٨	(٢,٦٧٦,٨٧٣)	مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للسنة المتعلق بالمساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان التغير في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

المجموع	أرباح (خسائر) مدورة	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي اجباري	رأس المال	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	
١,٨٠٠,٠٠٧	(٥,١٧٧,٨٣٩)	(٤٣٧,٧١٢)	٢١٥,٥٥٨	٧,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٠
(١,٧٧٤,٤٤٧)	(١,٧٧٤,٤٤٧)	-	-	-	<u>بنود الدخل الشامل:</u>
(٩٠٢,٤٢٦)	-	(٩٠٢,٤٢٦)	-	-	صافي خسارة السنة
(٢,٦٧٦,٨٧٣)	(١,٧٧٤,٤٤٧)	(٩٠٢,٤٢٦)	-	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع
(٨٧٦,٨٦٦)	(٦,٩٥٢,٢٨٦)	(١,٣٤٠,١٣٨)	٢١٥,٥٥٨	٧,٢٠٠,٠٠٠	مجموع بنود الدخل الشامل
١٥٤,٤٦٩	(٦,٠٩٧,٧٣٥)	(١٧٨,٠٤٤)	٢١٥,٥٥٨	٦,٢١٤,٦٩٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٩١٩,٨٩٦	٩١٩,٨٩٦	-	-	-	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٩
(٢٥٩,٦٦٨)	-	(٢٥٩,٦٦٨)	-	-	<u>بنود الدخل الشامل:</u>
٦٦٠,٢٢٨	٩١٩,٨٩٦	(٢٥٩,٦٦٨)	-	-	صافي أرباح السنة
٩٨٥,٣١٠	-	-	-	٩٨٥,٣١٠	التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع
١,٨٠٠,٠٠٧	(٥,١٧٧,٨٣٩)	(٤٣٧,٧١٢)	٢١٥,٥٥٨	٧,٢٠٠,٠٠٠	مجموع بنود الدخل الشامل
					الزيادة في رأس المال
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
١,٠١٥,١١٨	(١,٦٧٣,١٥٧)	التدفق النقدي من عمليات التشغيل
		صافي ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الربح (الخسارة) لصافي التدفق النقدي من عمليات التشغيل بنود غير نقدية :
٢٩,٨٥٩	٤٣,٤٤٥	النقص (الزيادة) في موجودات عقود إعادة التأمين
١,٤٢٤,٦٨٣	(٦١,٢٠٣)	الزيادة (النقص) في مطلوبات عقود التأمين
١٦٣,١٠٥	١٦٨,٣١٩	إستهلاكات وإطفاءات
١١٩,٢٤٢	٩٣,٨٠٤	التخصيص للديون المشكوك في تحصيلها
(٤٢,٧٢٨)	(٩٣,٨٠٤)	ديون معدومة
(٤١٩,٠٣٠)	(٤٩٨,٣٨٩)	أرباح إعادة تقييم الاستثمارات العقارية
(٦٨,٠٠٢)	٣,٩٥٤	خسائر (أرباح) بيع عقارات وآلات ومعدات
٤٠٧,٢٤٩	٣١١,٨٠٨	التخصيص لتعويضات ترك الخدمة للموظفين
٢,٦٢٩,٤٩٦	(١,٧٠٥,٢٢٣)	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل التغيير في الموجودات والمطلوبات
(١,٤٣٤,٧٧٤)	١,٨٠٣,٤٣٩	(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة
١,٢٩٠,٠٩٥	(١,٢٩١,١١٠)	(النقص) في المطلوبات المتداولة
٢,٤٨٤,٨١٧	(١,١٩٢,٨٩٤)	التدفق النقدي المتدفق من (المستخدم في) العمليات التشغيلية قبل الانقاعات المدفوعة
(٢١١,٦٦٤)	(٣٦٢,٦٤٧)	انقاعات موظفين مدفوعة
٢,٢٧٣,١٥٣	(١,٥٥٥,٥٤١)	صافي التدفق النقدي المتدفق من (المستخدم في) العمليات التشغيلية
		التدفق النقدي من عمليات الإستثمار
٨١٢,٤٥٥	٢٦٣,١٩٨	صافي الاستثمار في الودائع لدى البنوك
١٥٠,١١٧	٦٤,٤٤٤	المتحصلات من بيع عقارات وآلات ومعدات
(٤,١٣١,٣٢٤)	(٤٦٥,٤٦٠)	شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
١,٧٧٠,٧٨١	٥٨٧,٤٥٣	بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
(٤٠٩,١٤٦)	(١٠٦,٠١٥)	شراء أراضي
(١٥٠,٢٣٠)	(١٤٩,٣٣٠)	شراء أثاث وآلات ومعدات
(١,٩٥٧,٣٤٧)	١٩٤,٢٩٠	صافي التدفق النقدي المتدفق من (المستخدم في) عمليات الاستثمار
		التدفق النقدي من عمليات التمويل
(١,٢٦١,٣٠٩)	٩٥٣,٦٨٠	الزيادة (النقص) في بنوك دائنة وقروض طويلة الاجل
٩٨٥,٣١٠	-	الزيادة في رأس المال المدفوع
٧٠,٢١٤	٣٤٠,٧٨٠	الزيادة (النقص) في شيكات آجلة الدفع
(٢٠٥,٧٨٥)	١,٢٩٤,٤٦٠	صافي التدفق النقدي المتدفق من (المستخدم في) عمليات التمويل
١١٠,٠٢١	(٦٦,٧٩١)	صافي الزيادة (النقص) في النقد وأشباه النقد
٤٧,٢٥٣	١٥٧,٢٧٤	النقد وأشباه النقد في بداية السنة
١٥٧,٢٧٤	٩٠,٤٨٣	النقد وأشباه النقد في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة المشرق للتأمين المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

١- التعريف والأعمال

- أ- تأسست شركة المشرق للتأمين في عام ١٩٩٢ بمقتضى أحكام قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ وهي مسجلة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم ٥٦٢٦٠٠٣٦١، ومركزها الرئيسي في رام الله.
- ب- تتعاطى الشركة كافة أعمال التأمين في إطار القوانين والأنظمة والتعليمات المتعلقة بأعمال التأمين المعمول بها في فلسطين.
- ج- تزاول الشركة نشاطاتها من خلال فروعها المنتشرة في فلسطين والبالغ عددها عشرة فروع بالإضافة إلى وكلاء بلغ متوسط عددهم خلال السنة (١٩) وكيلا مقابل (١٩) في العام الماضي.
- د- تم إدراج أسهم الشركة للتداول في سوق فلسطين للأوراق المالية ابتداءً من تاريخ ٩ تموز ٢٠٠٦.
- هـ- بلغ عدد موظفي الشركة (١١٧) موظفاً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و(١٠٢) موظفاً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

٢- رأس مال الشركة:

- قررت الهيئة العامة غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤ تشرين ثاني ٢٠٠٧، تغيير عملة رأس مال الشركة من الدينار الأردني إلى الدولار الأمريكي وتعديل المادة رقم (٣) من عقد التأسيس ليصبح نصها كما يلي:
"يتألف رأس مال الشركة من ٦,٢١٤,٦٩٠ دولار أمريكي مقسمة إلى ٦,٢١٤,٦٩٠ سهم قيمة كل سهم دولار أمريكي واحد ويكون لكل سهم صوت واحد في الهيئة العامة".
بموجب هذا التعديل الذي نفذ بعد الحصول على موافقة هيئة سوق رأس المال ومراقب الشركات، فقد تم تعديل عدد أسهم الشركة من ٤,٤٠٠,٠٠٠ سهم إلى ٦,٢١٤,٦٩٠ سهم وتغيير القيمة الاسمية للسهم من الدينار الأردني إلى الدولار الأمريكي دون أن تتأثر القيمة الاسمية الإجمالية أو القيمة السوقية الإجمالية لمجموع الأسهم التي يمتلكها المساهم في الشركة أو حقوق المساهمين.
- قررت الهيئة العامة غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ نيسان ٢٠٠٩ زيادة رأس مال الشركة بقيمة ٩٨٥,٣١٠ دولار أمريكي ليصبح رأس مال الشركة ٧,٢٠٠,٠٠٠ دولار موزعة على ٧,٢٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة (١) دولار لكل سهم.

٣- البيانات المالية:

- تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومتطلبات أحكام قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ وقانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥ والتعليمات الصادرة عن الإدارة العامة للتأمين.
- تم اعتماد البيانات المالية من قبل الإدارة في تاريخ ٩ شباط ٢٠١١، على أن يتم عرضها للموافقة عليها من قبل الهيئة العامة في اجتماعها السنوي القادم.
- تم الموافقة على البيانات المالية للشركة من قبل هيئة سوق رأس المال الفلسطينية / الإدارة العامة للتأمين بتاريخ ١٦ آذار ٢٠١١ بموجب كتابهم إشارة رقم ID/١١/٣/٢٨١٠.

٤- أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ - السياسات المحاسبية المطبقة في تجهيز البيانات المالية هي كما يلي:

تم إعداد البيانات المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية والاستثمارات العقارية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ب - المعاملات بالعملة الأجنبية

تتعامل الشركة بشكل أساسي بالشيقل الإسرائيلي الجديد، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة بالعملة الأخرى الى الشيقل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية. أما المعاملات التي تمت بالعملة الأجنبية خلال السنة فيتم تحويلها إلى الشيقل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات، أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية التحويل فقد جرى قيدها في بيان الدخل.

ترجمة البيانات المالية:

يتم تسجيل المعاملات المحددة بالعملة الأجنبية خلال السنة على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ إجراء تلك المعاملات، كما يتم ترجمة البنود المالية المحددة بعملة غير الدولار إلى الدولار الأمريكي بالسعر السائد بتاريخ البيانات المالية. يتم إدراج فروقات القطع للبنود المالية وكذلك للبنود غير المالية الظاهرة بالقيمة العادلة في أرباح (خسائر) ترجمة المركز المالي ضمن بيان الدخل.

أسعار الصرف مقابل الشيقل الإسرائيلي الجديد كما بتاريخ البيانات المالية فقد كانت كما يلي :

التغيير	٣١ كانون الأول		
	٢٠٠٩	٢٠١٠	
%	شيقل	شيقل	
(٦,٠٥%)	٣,٨٠	٣,٥٧	الدولار الأمريكي
(٦,١٥%)	٥,٣٧	٥,٠٤	الدينار الأردني

ج -تحقق الإيرادات والمصاريف

- **عقود التأمين:**

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين كإيرادات للسنة (أقساط تأمين مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية. يتم تسجيل أقساط التأمين المكتسبة من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار سارية كما بتاريخ البيانات المالية ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة .

يتم إدراج الادعاءات ومصاريف تسويات الخسائر المنكبدة ضمن بيان الدخل على أساس الالتزام المتوقع للتعويض العائد إلى حملة عقد التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حملة العقد .
- **إيرادات الفوائد:**

يتم قيد فوائد الودائع لدى البنوك وفقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية ومعدل الفائدة المكتسب.
- **إيرادات الإيجارات:**

يتم احتساب إيرادات الإيجارات من الاستثمارات في الممتلكات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وبحسب شروط تلك العقود.
- **مصاريف الفوائد والعمولات البنكية:**

يتم تسجيل الفوائد والعمولات البنكية للقروض وحسابات الجاري المدين ضمن المصاريف التمويلية في بيان الدخل ووفقاً لمبدأ الاستحقاق.
- **إيرادات الاستثمارات:**

إيرادات الاستثمارات تمثل توزيعات أرباح الأسهم وإيرادات الإيجارات. يتم توزيع إيرادات الاستثمارات على فروع التأمين للسنة بحيث يحمل ١٠% منها لبيان الدخل مباشرة، و ٩٠% منها على فروع التأمين بنسبة الأقساط الأساسية لكل فرع منسوبة لمجموع الأقساط الأساسية خلال السنة.
- **المصاريف الإدارية والعمومية:**

يتم توزيع المصاريف الإدارية والعمومية للسنة على فروع التأمين المختلفة وذلك كما يلي:

أ - يحمل ١٠% منها لبيان الدخل مباشرة.

ب- يحمل ٩٠% منها على فروع التأمين بنسبة الأقساط الأساسية لكل فرع منسوبة لمجموع الأقساط الأساسية خلال السنة.

د - عقود إعادة التأمين المبرمة

يتم تصنيف العقود المبرمة مع شركات إعادة التأمين والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن الخسائر الناجمة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين المصدرة من قبل الشركة والمتفقة مع متطلبات التصنيف لعقود التأمين كعقود إعادة تأمين. تظهر العقود المبرمة والتي تدخل بها الشركة مع أطراف تأمين أخرى ضمن عقود التأمين. يتم اعتبار المنافع الناتجة عن دخول الشركة في عقود إعادة تأمين مبرمة كموجودات إعادة تأمين. تقوم الشركة بتقييم موجودات إعادة التأمين بشكل دوري . في حال وجود مؤشر عن خسائر في موجودات إعادة التأمين تقوم الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لموجودات إعادة التأمين إلى القيمة القابلة للتحويل ويتم إدراج الخسائر الناجمة ضمن بيان الدخل .

هـ - متطلبات عقود التأمين

يتم تكوين احتياطات لعقود التأمين فيما يتعلق بالادعاءات الموقوفة لكافة الادعاءات المبلغ عنها وغير المسددة حتى تاريخ البيانات المالية، بالإضافة للإدعاءات المتكيدة وغير المبلغ عنها كما بذلك التاريخ . تمثل أقساط التأمين غير المكتسبة والواردة ضمن متطلبات عقود التأمين الجزء الذي تم تقديره من إجمالي الأقساط المكتسبة والتي تخص فترات التأمين اللاحقة لتاريخ البيانات المالية. يتم تقدير الأقساط غير المكتسبة منسوبة إلى عدد الأيام المتبقية من كل وثيقة تأمين بعد تاريخ البيانات المالية. إن أقساط التأمين غير المكتسبة والتي تم تقديرها حسب الطريقة أعلاه تغطي الحد الأدنى المطلوب لاحتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة. إن احتياطي الأقساط غير المكتسبة يأخذ في الاعتبار تكاليف الاستحواذ المقدرة والمتكيدة من قبل الشركة للحصول على بوالص التأمين بحيث يتم استدراكها على مدى فترة البوليصة .

إن حصة إعادة التأمين فيما يخص الادعاءات الموقوفة أعلاه شاملة الادعاءات المتكيدة وغير المبلغ عنها، وكذلك حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة يتم تصنيفها كموجودات إعادة تأمين في البيانات المالية .

تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الاعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الالتزام لمقابلة الإدعاءات .

كفاية الالتزام

بتاريخ البيانات المالية، يتم تطبيق اختبارات كفاية الالتزام للتحقق من كفاية التزامات العقود . يتم إدراج أي عجز ضمن بيان الدخل وذلك من خلال تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن اختبارات كفاية الالتزام.

و- مخصص تعويض ترك الخدمة

يتم احتساب مخصص لمواجهة الالتزامات القانونية والتعاقدية الخاصة بنهاية خدمة الموظفين عن فترة الخدمة المتراكمة للموظفين بحسب قانون العمل رقم (٧) لسنة ٢٠٠٠ وذلك بمعدل راتب شهر واحد عن كل سنة خدمة اعتماداً على آخر راتب تقاضاه الموظف خلال السنة. يتم تسجيل المبالغ الواجب اقتطاعها سنوياً في بيان الدخل، ويتم تخفيض قيمة المخصص بالمبالغ المدفوعة للموظفين عند نهاية خدماتهم أو تركهم العمل.

ز- صندوق توفير الموظفين

تقوم الشركة بالمساهمة في صندوق التوفير لموظفيها وفقاً للنظام الخاص للصندوق في الشركة والموافق عليه من قبل وزير العمل الفلسطيني، تساهم الشركة بنسبة ٥% من الراتب الأساسي، ويساهم موظفي الشركة بنفس النسبة، وبذلك تكون التزامات الشركة لهذا البرنامج محصورة بنسبة المساهمة المذكورة أعلاه ويتم إدراج تلك المساهمة في بيان الدخل .

ح- مخصص الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق ومخصص هيئة سوق رأس المال :

يتم احتساب مخصص هيئة سوق رأس المال بنسبة ٣% ومخصص الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق بنسبة ١٥% من الأقساط الأساسية للتأمينات الإلزامية للمركبات حسب نظام الرسوم رقم (٤) لسنة ٢٠٠٧ الصادر بمقتضى أحكام قانون هيئة سوق رأس المال رقم (١٣) لسنة ٢٠٠٤ وتعليمات الإدارة العامة للتأمين.

ط- احتياطي اجباري

يتم تكوين الاحتياطي القانوني باقتطاع ما نسبته ١٠% من ربح السنة إلى أن يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ربع رأس المال المدفوع ويجوز زيادته ليصل ما نسبته ١٠٠% من رأس المال المدفوع، وذلك طبقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ وتعديلاته. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ي - الإستثمارات في الممتلكات

- عقارات وآلات ومعدات

- تظهر العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وبمعدلات سنوية تتراوح ما بين ٦% إلى ٢٠% باستثناء مقر الشركة الجديد والذي يتم استهلاكه بواقع ٢%.
- يتم إطفاء تكاليف الخلو والمفتاحية بواقع ١٠% سنويا، إن وجدت.
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من هذه الموجودات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل.
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات الثابتة في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقا، فإنه يتم تسجيل التغيير في التقديرات للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.
- يتم قيد الأرباح و/أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد العقارات والآلات والمعدات، والتي تمثل الفرق ما بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في حساب أرباح (خسائر) بيع موجودات ثابتة ضمن بيان الدخل.
- يتم إعادة تقييم الاستثمارات في أرض الشركة بحسب سعر السوق بناء على متوسط السعر لتقارير ثلاث مخمنين معتمدين، ويتم إظهار الفرق ما بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية في حساب إعادة التقييم ضمن حقوق الملكية، أما بخصوص مبنى الشركة فلم يتم تقييمه حيث أن سياسة الشركة تقتضي عدم تقييم هذا الاستثمار.

- استثمارات عقارية

- وهي ممتلكات محتفظ بها بهدف الاستفادة من ارتفاع قيمتها السوقية بمرور الزمن، وتظهر بقيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية. تم إعادة تقييم الاستثمارات في الأراضي بحسب سعر السوق بناء على متوسط السعر لتقارير ثلاث مخمنين معتمدين، وتم إظهار الفرق ما بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية في حساب أرباح (خسائر) إعادة تقييم الاستثمارات ضمن بيان الدخل.

• انخفاض قيمة الموجودات

- في تاريخ البيانات المالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الحالية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة الموجودات، وفي حالة وجود ذلك المؤشر، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت). إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة، مطروحا منها تكلفة البيع، والقيمة قيد الاستخدام. عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الحالية للنقود في ضوء المخاطر المرتبطة بذلك الأصل.

ك- الموجودات المالية:

تشمل الموجودات المالية للشركة نقد وأرصدة لدى البنوك وضم مدينة وشيكات برسم التحصيل وأرصدة مدينة أخرى، بالإضافة الى استثمارات في أوراق مالية معدة للبيع. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناء على طبيعة وهدف اقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها.

• استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع

يتم الاعتراف بها في تاريخ التعامل حيث أن شراء أو بيع الاستثمارات يحدث من خلال عقود تلزم المتعاقدين بالتقيد بالوقت الذي يحدده السوق ، ويتم قياسها بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف الشراء . لقد قامت الشركة بتصنيف جميع الاستثمارات كموجودات مالية متوفرة للبيع، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة.

يتم إدراج الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ببيان الدخل الشامل ومن ثم في حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية حتى يتخذ قرار باستبعادها أو تخفيض قيمتها وعندها يتم تسجيل الأرباح والخسائر المتراكمة التي تم تسجيلها ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل.

• القيمة العادلة للأدوات المالية:

إن أسعار الإغلاق بتاريخ البيانات المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية. في حال كان هناك مؤشرات لدى الإدارة على أن القيمة السوقية كما في تاريخ البيانات المالية قد تختلف عن القيمة العادلة، فإنه يتم اعتماد القيمة العادلة للأدوات المالية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية بعدة طرق منها :

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة.
- نماذج تسعير الخيارات .

تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية. في حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

ك- الموجودات المالية - تتمة:

• التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ البيانات المالية لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفاة: ويمثل الفرق ما بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: ويمثل الفرق ما بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.
- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: ويمثل الفرق ما بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة.
- يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم تسجيل التدني في القيمة في بيان الدخل الشامل ومن ثم في التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.

• ذمم تأمين مدينة

يتم قياس ذمم التأمين المدينة بالقيمة العادلة . يظهر التخصيص للديون المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل عند وجود دليل على إمكانية عدم تحصيل تلك الذمم، علما بأن سياسة الشركة في احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كانت على النحو التالي:

النسبة	أعمار الذمم
٥%	من ١ الى ٩٠ يوم
١٥%	من ٩١ الى ١٨٠ يوم
٢٥%	من ١٨١ الى ٢٧٠ يوم
٣٠%	من ٢٧١ الى ٣٦٠ يوم
١٠٠% (بعد استثناء كافة القضايا التي فيها أحكام أو ضمانات عينية أو نقدية)	أكثر من ٣٦١ يوم

ل- المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية من خلال الترتيبات التعاقدية الجوهرية الداخلية وتحديد المطلوب المالي. يتم تطبيق معايير محاسبية لمطلوبات مالية معينة والظاهرة أدناه .

• القروض البنكية

يتم تسجيل القروض بفوائد من البنوك بصافي المبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الحصول عليها. يتم تسجيل التكاليف التمويلية في السجلات وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

• ذمم تأمين دائنة

تظهر ذمم التأمين الدائنة بالقيمة العادلة .

• المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود التزامات حالية مقابل أحداث سابقة ، والتي قد تؤدي إلى تدفق خارجي لمنافع اقتصادية يمكن تقديرها بدرجة معقولة .

م - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

تقوم الشركة بتاريخ البيانات المالية بتقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل قد تؤثر على قيمة موجودات ومطلوبات الشركة. يتم تقييم هذه التقديرات بشكل متواصل بناءً على الخبرة التاريخية وآخر المعلومات المتاحة بما في ذلك التوقعات المعقولة للأحداث المستقبلية.

في اعتقاد الإدارة أن استخدامها للتقديرات ضمن البيانات المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- يتم تحميل السنة بما يخصها من نفقة الضرائب وفقاً للأنظمة والقوانين المرعية.
- يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل ساري المفعول في مناطق السلطة الفلسطينية.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) إلى بيان الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة أو بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ التدني في بيان الدخل.
- يتم تكوين مخصص لقاء الديون المشكوك في تحصيلها اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل الإدارة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

م - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة - تنمة

تقييم الالتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين

تعتبر الالتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين هي أكثر التوقعات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الالتزامات المقدرة والالتزامات التي سوف يتم تسديدها.

يتم تقدير الالتزامات الناشئة عن الإدعاءات غير المدفوعة التي تم الإبلاغ عنها كما في تاريخ البيانات المالية استناداً إلى تقارير الخبراء والمحامين وخبرة الشركة وتقديراتها بتحديد قيمة التكاليف الإجمالية المتوقعة لكل ادعاء على حدة . كما يتم تقدير الالتزامات الناشئة عن الإدعاءات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ البيانات المالية بالرجوع إلى معدل الإدعاءات للفرات السابقة . كما في تاريخ البيانات المالية يتم إعادة تقييم الالتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

لقد قامت هيئة سوق رأس المال الفلسطينية / الإدارة العامة للتأمين بدراسة اكتوارية لفحص مدى كفاية أفساط تأمين المركبات الإلزامي والطرف الثالث وتأمينات العمال ومدى كفاية الاحتياطي الفني للإدعاءات تحت التسوية. لقد استندت الدراسة إلى معطيات مالية تم جمعها من شركات التأمين المجازة لبيع هذه الفروع من التأمين والعاملة في فلسطين والى المنهجيات والمعايير الدولية المعتمدة. تشير النتائج الأولية لهذه الدراسة إلى إمكان وجود نقص في مستوى الاحتياطي للإدعاءات تحت التسوية التي تم رصدها من قبل الشركات لمواجهة تلك المخاطر.

بعد اكتمال الدراسة وإعلان نتائجها النهائية، ستقوم الإدارة العامة للتأمين ومع كل شركة على حدة بتقييم التعديلات المطلوبة للاحتياطي ووضع خطة عمل تفصيلية لتلك الشركة لمعالجة الفروقات وأثرها على البيانات المالية.

ن - الضرائب

- يجري تخصيص لضريبة الدخل على الأرباح بشكل سنوي استناداً إلى قانون ضريبة الدخل رقم (١٧) لسنة ٢٠٠٤.
- يجري تخصيص لضريبة المكوس المضافة على الأرباح بموجب نظام المكوس المضافة ساري المفعول في فلسطين، أما ضريبة المكوس المضافة على الرواتب فيجري إظهارها ضمن بيان دخل.
- تستطيع الشركة استرداد ضريبة القيمة المضافة المدفوعة على الرواتب عند تحقق خسارة لأغراض ضريبة الدخل وذلك بواقع الضريبة المضافة المدفوعة على الرواتب أو الخسارة أيهما أقل.
- ضريبة دخل مؤجلة: تم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة من فروق التوقيت الناشئة لبعض بنود المصاريف التي لا تخضع للضريبة عند تسجيلها وإنما تكون خاضعة كتنزيل مسموح به في سنوات لاحقة.

٥ - عقارات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ :

التكلفة	أثاث ومفروشات	تجهيزات وآلات	أجهزة الحاسوب	أجهزة التكييف	شبكة الكهرباء	سيارات	تحسينات المأجور	مباني وعقارات	المجموع
رصيد أول السنة	٦٥٥,٩٧٧	٧٣٧,٧٠٥	٨٤٢,٥٥٥	١٣٥,٧٦٦	١٧٥,٤٢٦	٥١٨,٠٨٥	٣٨٨,٠٩٦	٢,٥٥٢,٠٨٥	٦,٠٠٥,٦٩٥
إضافات خلال السنة	٩,٤٨٨	٢٢,٧٠٦	-	-	-	١١٦,٦٢٦	٥١١	٢٩,٤٥٨	١٧٨,٧٨٩
استيعادات	-	-	-	-	-	(١٠٤,٠٠٩)	-	-	(١٠٤,٠٠٩)
رصيد آخر السنة	٦٦٥,٤٦٥	٧٦٠,٤١١	٨٤٢,٥٥٥	١٣٥,٧٦٦	١٧٥,٤٢٦	٥٣٠,٧٠٢	٣٨٨,٦٠٧	٢,٥٨١,٥٤٣	٦,٠٨٠,٤٧٥
الاستهلاك المتراكم									
رصيد أول السنة	٤١١,٦٦٢	٥٢٧,٣٧٤	٨٤٠,٤١٥	١٢٠,٨٩٧	١٧٥,٤٢٦	٢٣٨,٤١٨	٣٢٥,٣٣٠	١٦٧,٣٨٠	٢,٨٠٦,٩٠٢
إستهلاكات	١٤,٢١٨	٤١,١٨١	٢٠١	٢,١٥٠	-	٤٣,٠٤٧	٥,٠٦٠	٦٢,٤٦٢	١٦٨,٣١٩
استيعادات	-	-	-	-	-	(٣٥,٦١٠)	-	-	(٣٥,٦١٠)
رصيد آخر السنة	٤٢٥,٨٨٠	٥٦٨,٥٥٥	٨٤٠,٦١٦	١٢٣,٠٤٧	١٧٥,٤٢٦	٢٤٥,٨٥٥	٣٣٠,٣٩٠	٢٢٩,٨٤٢	٢,٩٣٩,٦١١
صافي القيمة الدفترية									
٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٢٣٩,٥٨٥	١٩١,٨٥٦	١,٩٣٩	١٢,٧١٩	-	٢٨٤,٨٤٧	٥٨,٢١٧	٢,٣٥١,٧٠١	٣,١٤٠,٨٦٤

- تم رهن أرض ومقر الشركة الجديد في حي الماصيون للبنك العربي رهنية من الدرجة الأولى مقابل تسهيلات قروض ممنوحة للشركة لمدة خمس سنوات بقيمة ١,٢ مليون دولار بفائدة سنوية ٦,٨٢%. بلغ رصيد القرض الممنوح للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ مبلغ ٣١٨,٢٤٧ دولار أمريكي.

٥ - عقارات وآلات ومعدات - تنمة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ :

التكلفة	أثاث ومفروشات	تجهيزات وآلات	أجهزة الحاسوب	أجهزة التكييف	شبكة الكهرباء	سيارات	تحسينات المأجور	مباني وعقارات	المجموع
رصيد أول السنة	٦١٩,٤٠٨	٦٩٧,١٢٢	٨٤٢,٥٥٥	١٢٧,٨٥١	١٧٥,٤٢٦	٥٢٢,٩٣٦	٣٥٧,٤٥٢	٢,٥٠٣,٥٧١	٥,٨٤٦,٣٢١
إضافات خلال السنة	٣٧,١٣١	٤٠,٥٨٣	-	٧,٩١٥	-	٣٣,٩٥٦	٣٠,٦٤٤	١٢٨,٠٠٠	٢٧٨,٢٢٩
استبعادات	(٥٦٢)	-	-	-	-	(٣٨,٨٠٧)	-	(٧٩,٤٨٦)	(١١٨,٨٥٥)
رصيد آخر السنة	٦٥٥,٩٧٧	٧٣٧,٧٠٥	٨٤٢,٥٥٥	١٣٥,٧٦٦	١٧٥,٤٢٦	٥١٨,٠٨٥	٣٨٨,٠٩٦	٢,٥٥٢,٠٨٥	٦,٠٠٥,٦٩٥
الاستهلاك المتراكم									
رصيد أول السنة	٣٩٩,٧١٤	٤٨٥,٤٢٩	٨٤٠,٢٢٤	١١٩,١٨٧	١٧٥,٤٢٦	٢٣٣,٣٣٦	٣٢٠,٤٢٦	١٠٨,٠٣٥	٢,٦٨١,٧٧٧
إستهلاكات	١٢,٥١٠	٤١,٩٤٥	١٩١	١,٧١٠	-	٤١,٢٦٠	٤,٩٠٤	٥٩,٣٤٥	١٦١,٨٦٥
استبعادات	(٥٦٢)	-	-	-	-	(٣٦,١٧٨)	-	-	(٣٦,٧٤٠)
رصيد آخر السنة	٤١١,٦٦٢	٥٢٧,٣٧٤	٨٤٠,٤١٥	١٢٠,٨٩٧	١٧٥,٤٢٦	٢٣٨,٤١٨	٣٢٥,٣٣٠	١٦٧,٣٨٠	٢,٨٠٦,٩٠٢
صافي القيمة الدفترية	٢٤٤,٣١٥	٢١٠,٣٣١	٢,١٤٠	١٤,٨٦٩	-	٢٧٩,٦٦٧	٦٢,٧٦٦	٢,٣٨٤,٧٠٥	٣,١٩٨,٧٩٣
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩									

- تم رهن أرض ومقر الشركة الجديد في حي الماصيون للبنك العربي رهنية من الدرجة الأولى مقابل تسهيلات قروض ممنوحة للشركة لمدة خمس سنوات بقيمة ١,٢ مليون دولار بفائدة سنوية ٦,٨٢%. بلغ رصيد القرض الممنوح للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ مبلغ ٥٧١,٢٨١ دولار أمريكي.

يتألف الاستثمار في الأراضي مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
١,٧٠٢,٣٠٠	١,٧٩٦,٢٢٠	أرض رام الله - عين مصباح
١٥٠,٥٩٠	١٦٤,٢٨٠	أرض بيرزيت ١
٢,٨٢٧	٨,٠٥٦	أرض عصيرة الشمالية
٨٢٠,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠	أرض مادبا ١
١١٢,١٦٠	١٣٣,٢٦٩	أرض بيرزيت ٢
٦٨٠,٠٠٠	٦٨٠,٠٠٠	أرض مادبا ٢-جبيل
١٣٠,٣٦٦	١٧٤,٧٥٠	أرض خلة الصوصة - جنين
٦٩,٧٢٨	١٠٣,٧٣٢	أرض خلة النخور - جنين
٤٧,٣٥١	٨٩,٦٥١	أرض المرحان - جنين
٩٣,٦٣٤	١٨٣,٢٧٣	أرض برقين
٦٨,٠٦٧	٦٢,٠٧٣	أرض دير غزالة ١ - جنين
-	٥٧,٠٢٨	أرض دير غزالة ٢ - جنين
-	٢٠٩,٠٩٥	أرض دير غزالة ٣ - جنين
<u>٣,٨٧٧,٠٢٣</u>	<u>٤,٤٨١,٤٢٧</u>	

تم تصنيف الاستثمارات في أراضي الشركة على أنها استثمارات عقارية محتفظ بها بغرض الانتفاع من زيادة قيمتها الرأسمالية باستثناء قيمة الاستثمارات في أرض الشركة - الماصيون والمستخدم لأغراض الشركة الإدارية. تم إعادة تقييم الاستثمارات في أراضي الشركة والمصنفة كاستثمارات عقارية بحسب سعر السوق بناء على متوسط السعر لتقارير ثلاث مخمنين معتمدين، وكان الفرق في القيمة السوقية عن القيمة الدفترية مبلغ ٤٩٨,٣٨٩ دولار جرى إظهاره في حساب أرباح إعادة تقييم الاستثمارات ضمن بيان الدخل - أنظر إيضاح رقم (٢٣).

تم رهن أرض رام الله - عين مصباح للبنك العربي رهنية من الدرجة الأولى مقابل تسهيلات جاري مدين ممنوحة للشركة بسقف ٣,٥ مليون شيقل وبفائدة سنوية بواقع ١١%.

٧- موجودات مالية متوفرة للبيع

يتألف هذا البند مما يلي:

القيمة السوقية		اعداد التقييم المتراكم	سعر السوق	التكلفة				عدد الأسهم						
٢٠٠٩	٢٠١٠			العملة	القيمة	آخر السنة	فروقات عملة	استعدادات	اضافات	أول السنة		آخر السنة	استعدادات	اضافات
٦,٧٢٤	٦,٧٨٠	(٦,٣٦٢)	دولار	١.٢٠	١٣,١٤٢	(٢٦٠)	-	-	١٣,٤٠٢	٥,٦٥٠	-	-	٥,٦٥٠	شركة فلسطين للتنمية والاستثمار
٥,٠٠٠	-	(٥,٣١٦)	دولار	-	٥,٣١٦	(١٠٥)	-	-	٥,٤٢١	٥,٠٠٠	-	-	٥,٠٠٠	الشركة الوطنية للكهرباء
-	٤٥,٩٩٠	(٣,٦٧٦)	دولار	٠.٧٠	٤٩,٦٦٦	(١,٨٣٨)	-	٥١,٥٠٤	-	٦٥,٧٠٠	-	٦٥,٧٠٠	-	البنك التجاري الفلسطيني
٦٩,٢٤٥	٧٥,١٤١	(٣٣,٩٧٤)	دينار	٠.٧٦	١٠٩,١١٥	(٢,١٥٤)	-	-	١١١,٢٦٩	٧٠,٠٠٠	-	-	٧٠,٠٠٠	الشركة الفلسطينية لمركز التسوق بلازا *
٣٩٩,١٧٥	٣٥٠,٧٢١	(٣٤٣,١٤١)	دينار	٠.٦٢	٦٩٣,٨٦٢	(١٣,٤٩٩)	-	٨٥,٢٢٠	٦٢٢,١٤١	٤٠٠,٥٠٠	-	١٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٥٠٠	الاردنية الفرنسية للتأمين
٤,٣٢٠	١٤,٤٧٧	(١٧,٥٨٧)	دينار	٠.٤١	٣٢,٠٦٤	(٢,٤٢٠)	(٢١٢,٥٧٦)	٢٣١,٧٩٨	١٥,٢٦٢	٢٥,٠٠٠	(١٥٢,١٠٩)	١٧٠,٠٠٠	٧,١٠٩	المستثمرون العرب المتحدون
١,٨٠٤	١,٢٨١	(٧٣,٥٧٣)	دينار	٠.٨١	٧٤,٨٥٤	(١,٤٧٧)	-	-	٧٦,٣٣١	١,١٢٠	-	-	١,١٢٠	الاردنية الاماراتية للتأمين
١٣٢,٢٧٢	١٤٢,٣٧٣	(٧٠,٢١٣)	دينار	١.٦٨	٢١٢,٥٨٦	(٤,١٩٦)	-	-	٢١٦,٧٨٢	٦٠,٠٠٠	-	-	٦٠,٠٠٠	الاتحاد لتطوير الاراضي
٧,٠٠٥	٥,٧٩١	١,٠٩٠	دينار	١.٣٤	٤,٧٠١	(٩٢)	-	-	٤,٧٩٣	٣,٠٦٠	-	-	٣,٠٦٠	الاتحاد للاستثمارات المالية
١٢٢,٩٤٥	١٢٥,٠٠٠	١٠,٧٤٢	دينار	١.١٨	١١٤,٢٥٨	(٢,٢٥٥)	-	-	١١٦,٥١٣	٧٥,٠٠٠	-	-	٧٥,٠٠٠	الشركة الاردنية للإدارة والاستشارات *
٢٦,٧٧٥	٢٩,٨٨٣	(٢٣,٣٤١)	دينار	٢.٠١	٥٣,٢٢٤	(١,٠٥٠)	-	-	٥٤,٢٧٤	١٠,٥٢٦	-	-	١٠,٥٢٦	بنك الاتحاد للاذخار والاستثمار
-	١٤,١٢٤	(١٦,٥٧٣)	دينار	٠.٤٠	٣٠,٦٩٧	(١,٦١٦)	(٦٤,٦٢٥)	٩٦,٩٣٨	-	٢٥,٠٠٠	(٥٠,٠٠٠)	٧٥,٠٠٠	-	الاردنية للتعمير
٦١,٧٢٧	٦٩,٠٦١	(١٧,٧١١)	دينار	١.٥٤	٨٦,٧٧٢	(١,٧١٣)	-	-	٨٨,٤٨٥	٣١,٧٥٠	-	٣,٧٥٠	٢٨,٠٠٠	بنك المال الاردني
١,٢٧٨,٨٢٣	٥٤٠,٣٦٤	(٨٤١,٥٣٩)	دينار	٠.٥٢	١,٣٨١,٩٠٣	(٢٧,٢٧٤)	-	-	١,٤٠٩,١٧٧	٧٣٥,٧٢٤	-	-	٧٣٥,٧٢٤	شركة داركم للتمويل والاستثمار *
٤٣١,٤١٤	٧٩,٠٩٧	(٢٣١,٨٢٢)	دينار	٠.٧٠	٣١٠,٩١٩	(١٤,٣٣١)	(٢٣٤,٨٨٧)	-	٥٦٠,١٣٧	٨٠,٠٠٠	(٦١,٣٣٥)	-	١٤١,٣٣٥	الصقر للاستثمار والخدمات المالية
١١,٥١٠	٨,٥٣٥	(١٧,٥٩٩)	دينار	٠.٦٩	٢٦,١٣٤	(٥١٦)	-	-	٢٦,٦٥٠	٨,٧٥٨	-	-	٨,٧٥٨	الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادي
١٧,٣٣٦	١٣,٥٨١	(١٥,٢٠٠)	دينار	٠.٥٨	٢٨,٧٨١	(٥٦٨)	-	-	٢٩,٣٤٩	١٦,٥٧٨	-	-	١٦,٥٧٨	شركة دارات الاردنية القايمه
٢,٥٧٦,٠٧٥	١,٥٢٢,١٩٩	(١,٧٠٥,٧٩٥)			٣,٢٢٧,٩٩٤	(٧٥,٣٦٤)	(٥١٢,٠٨٨)	٤٦٥,٤٦٠	٣,٣٤٩,٩٨٦	١,٦١٩,٣٦٦	(٢٦٣,٤٤٤)	٤١٤,٤٥٠	١,٤٦٨,٣٦٠	

- تشمل الاستثمارات في موجودات مالية متوفرة للبيع أسهم شركات محجوزة مقابل عضوية مجلس الإدارة بمبلغ ٢١,٤١٢ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، ومبلغ ٦٥,٥٩٧ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

٨ - موجودات ضريبية مؤجلة

يتألف رصيد هذا البند من ضريبة الدخل الناشئة عن فروق التوقيت لبعض بنود المصاريف التي لا تخضع للضريبة عند تسجيلها وإنما تكون خاضعة كتنزيل مسموح به في سنوات لاحقة، وتتألف من تعويضات ترك الخدمة ومخصص الديون المشكوك في تحصيلها. أما تفاصيل الحركة التي تمت على هذا الحساب فهي كما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٦٨٤,٩٤٥	٦٤٨,٤٧٨	الرصيد أول السنة
(٣١,٠٥٩)	(١٠١,٢٩٠)	(استبعادات) السنة
(٥,٤٠٨)	٤١,٧٧٩	فروقات ترجمة الرصيد الافتتاحي
<u>٦٤٨,٤٧٨</u>	<u>٥٨٨,٩٦٧</u>	الرصيد في نهاية السنة

٩ - ذمم مدينة، بالصادفي

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٢,٩٤٧,٢١٢	٢,٥٩٠,٣٨٧	ذمم العملاء
١,٥٨٥,٢١٨	١,٤٨١,٥٦١	ذمم الوكلاء
١١١,٦٠١	٥٤,٠٤٠	ذمم الموظفين
٤,٦٤٤,٠٣١	٤,١٢٥,٩٨٨	
(١,٣٤٢,١٠٥)	(١,٤٢٨,٥٧١)	ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
<u>٣,٣٠١,٩٢٦</u>	<u>٢,٦٩٧,٤١٧</u>	

٩- ذمم مدينة، بالصافي - تنمة

- حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
١,٢٧٣,٢٩١	١,٣٤٢,١٠٥	الرصيد في بداية السنة
١١٩,٢٤٢	٩٣,٨٠٤	التخصيص للسنة
(٤٢,٧٢٨)	(٩٣,٨٠٤)	ديون معدومة حملت مباشرة على
(٧,٧٠٠)	٨٦,٤٦٦	مخصص الديون المشكوك فيها
<u>١,٣٤٢,١٠٥</u>	<u>١,٤٢٨,٥٧١</u>	فروقات ترجمة الرصيد الافتتاحي
		الرصيد في نهاية السنة

١٠- ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
١٦٥,٥٣٢	٢٢٢,٨٧٣	ذمم شركات تأمين محلية
١,٢٩٨,٧٣٥	٨٨,٨١١	ذمم شركات إعادة التأمين
١,٤٦٤,٢٦٧	٣١١,٦٨٤	
(٨٨,٨١١)	(٨٨,٨١١)	
<u>١,٣٧٥,٤٥٦</u>	<u>٢٢٢,٨٧٣</u>	ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
الاجمالي:		
مطلوبات عقود التأمين:		
٧,٢٥٨,٤٢٠	٦,٦٩٥,٥٠٢	إجمالي مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٣٢٨,٩٤٧	٩٦٥,٠٤٢	مطالبات منكبدة وغير مبلغ عنها
(٣,١٨٧,٠١٤)	(٢,٦٠٨,٩٥٩)	ينزل: مشاركات واستردادات *
٤,٤٠٠,٣٥٣	٥,٠٥١,٥٨٥	صافي المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة
٤,٥٧٠,٤١٣	٣,٨٥٧,٩٧٨	احتياطي أخطار سارية
<u>٨,٩٧٠,٧٦٦</u>	<u>٨,٩٠٩,٥٦٣</u>	مجموع مطلوبات عقود التأمين
مسترد من معيدي التأمين:		
٣٠١,٨٤٨	٣٥٩,٥١٢	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٤٥٦,٢٧٦	٣٥٥,١٦٧	احتياطي أخطار سارية
<u>٧٥٨,١٢٤</u>	<u>٧١٤,٦٧٩</u>	مجموع موجودات عقود إعادة التأمين
الصافي:		
٣,٧٦٩,٥٥٨	٣,٧٢٧,٠٣١	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٣٢٨,٩٤٧	٩٦٥,٠٤٢	مطالبات منكبدة وغير مبلغ عنها
٤,١١٤,١٣٧	٣,٥٠٢,٨١١	احتياطي أخطار سارية
<u>٨,٢١٢,٦٤٢</u>	<u>٨,١٩٤,٨٨٤</u>	

* تم احتساب احتياطي الادعاءات تحت التسوية للسيارات بالصافي من قيمة المشاركات والاستردادات. وقد بلغت إجمالي قيمة المشاركات والاستردادات التي تم تنزيلها من احتياطي الادعاءات تحت التسوية مبلغ ٢,٦٠٨,٩٥٩ دولار أمريكي حسب أفضل تقديرات الفنيين والخبراء في الشركة. إن المبالغ النهائية التي يمكن تحصيلها لا يمكن تقديرها إلا عند إجراء المخالصات النهائية مع الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة والفنيين والخبراء لدى الشركة والتي يمكن أن تختلف مع التقديرات الحالية.

١١ - مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين - تنمية

إن التغييرات في مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين خلال السنة كانت كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩			للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠			
صافي	حصة المعيدين	اجمالي	صافي	حصة المعيدين	اجمالي	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	
٣,٣٢٩,٣٤٢	(٤٥١,٦١٦)	٣,٧٨٠,٩٥٨	٣,٧٦٩,٥٥٨	(٣٠١,٨٤٨)	٤,٠٧١,٤٠٦	المطالبات
(٨,٠٠٨,٣٠٦)	٢,٢٧٨,٣٣٥	(١٠,٢٨٦,٦٤١)	(١٠,٢٠٢,٤٩٨)	٦٨,٢٨٤	(١٠,٢٧٠,٧٨٢)	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة في بداية السنة
٨,٤٤٨,٥٢٢	(٢,١٢٨,٥٦٧)	١٠,٥٧٧,٠٨٩	١٠,١٥٩,٩٧١	(١٢٥,٩٤٨)	١٠,٢٨٥,٩١٩	مطالبات مسددة خلال السنة
٣,٧٦٩,٥٥٨	(٣٠١,٨٤٨)	٤,٠٧١,٤٠٦	٣,٧٢٧,٠٣١	(٣٥٩,٥١٢)	٤,٠٨٦,٥٤٣	المطالبات المتكبدة
٣٢٨,٩٤٧	-	٣٢٨,٩٤٧	٩٦٥,٠٤٢	-	٩٦٥,٠٤٢	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة في نهاية السنة
٣,٣٥٩,٧٩٢	(٣٣٦,٣٦٧)	٣,٦٩٦,١٥٩	٤,١١٤,١٣٧	(٤٥٦,٢٧٦)	٤,٥٧٠,٤١٣	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
٤,١١٤,١٣٧	(٤٥٦,٢٧٦)	٤,٥٧٠,٤١٣	٣,٥٠٢,٨١١	(٣٥٥,١٦٧)	٣,٨٥٧,٩٧٨	أقساط تأمين غير مكتسبة
(٣,٣٥٩,٧٩٢)	٣٣٦,٣٦٧	(٣,٦٩٦,١٥٩)	(٤,١١٤,١٣٧)	٤٥٦,٢٧٦	(٤,٥٧٠,٤١٣)	أقساط تأمين غير مكتسبة في بداية السنة
٧٥٤,٣٤٥	(١١٩,٩٠٩)	٨٧٤,٢٥٤	(٦١١,٣٢٦)	١٠١,١٠٩	(٧١٢,٤٣٥)	الزيادة خلال السنة
٤,١١٤,١٣٧	(٤٥٦,٢٧٦)	٤,٥٧٠,٤١٣	٣,٥٠٢,٨١١	(٣٥٥,١٦٧)	٣,٨٥٧,٩٧٨	المرتجع خلال السنة
٨,٢١٢,٦٤٢	(٧٥٨,١٢٤)	٨,٩٧٠,٧٦٦	٨,١٩٤,٨٨٤	(٧١٤,٦٧٩)	٨,٩٠٩,٥٦٣	صافي التغيير خلال السنة
						أقساط تأمين غير مكتسبة في نهاية السنة
						مجموع مطلوبات عقود التأمين/موجودات
						عقود إعادة التأمين

١٢- أرصدة مدينة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
١٤,٤٦٩	٢٠,٠٠٠	مصاريف مدفوعة مقدما
٦,٠٢٢	١٣,٥٣٣	قروض وسلفيات موظفين
٨,٥٦٦	١٣,٨٩٩	كفالات حسن تنفيذ
٦,٠٤٧	٩,٣١١	أمانات مقابل كفالات وأخرى
<u>٣٥,١٠٤</u>	<u>٥٦,٧٤٣</u>	

١٣- ودائع لدى البنوك

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٥٠٨,٩٧٧	٥٠٠,٠٠٠	ودائع مربوطة بالدولار الأمريكي
٢٥٤,٢٢١	-	ودائع مربوطة بالدينار الأردني
<u>٧٦٣,١٩٨</u>	<u>٥٠٠,٠٠٠</u>	

- تتضمن الودائع وديعة لدى البنوك المحلية بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي مربوطة لأمر هيئة سوق رأس المال وفقا للتعليمات الصادرة عن هيئة سوق رأس المال الفلسطينية رقم (٢/ت) لسنة ٢٠٠٧ بشأن تحديد قيمة الوديعة المطلوبة من شركات التأمين بموجب قانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥ ، ولا يمكن استخدامها إلا بموافقة مسبقة أو بإذن مكتوب من قبل الهيئة.

١٤- نقد وأشباه النقد

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٨,٠٦٠	٦,٣٥٦
(٤٠٨,٥٢٣)	٧٧,١٨٦
(٥,٨٤٩)	٥,٣١٥
٥٦٣,٥٨٦	١,٦٢٦
<u>١٥٧,٢٧٤</u>	<u>٩٠,٤٨٣</u>

نقد في الصندوق

حسابات جارية لدى البنوك - شيقل إسرائيلي

حسابات جارية لدى البنوك - دينار أردني (مكتشف)

حسابات جارية لدى البنوك - دولار أمريكي

١٥- التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
(٧٧٣,٩١١)	(١,٧٠٥,٧٩٥)
٣٣٦,١٩٩	٣٦٥,٦٥٧
<u>(٤٣٧,٧١٢)</u>	<u>(١,٣٤٠,١٣٨)</u>

فروقات التقييم الناتجة عن أوراق مالية متوفرة للبيع

فروقات التقييم الناتجة عن أرض الشركة

١٦- قروض طويلة الأجل

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٥٧١,٢٨١	٣١٨,٢٤٧
(٢٢٢,٠٠٠)	(٢٢٢,٠٠٠)
<u>٣٤٩,٢٨١</u>	<u>٩٦,٢٤٧</u>

قرض البنك العربي

ينزل: الجزء قصير الأجل

فيما يلي جدول بالمبالغ مستحقة الدفع سنويا :

٢٢٢,٠٠٠	-
١٢٧,٢٨١	٩٦,٢٤٧
<u>٣٤٩,٢٨١</u>	<u>٩٦,٢٤٧</u>

سنة ٢٠١١

سنة ٢٠١٢

١٧- مخصصات انتفاعات الموظفين

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٧٧٠,٦٧٦	٧٦٣,٦٣٤
٤٠٢,٧٢٢	٣٥٨,٩٢٥
<u>١,١٧٣,٣٩٨</u>	<u>١,١٢٢,٥٥٩</u>

تعويض ترك الخدمة
صندوق التوفير

• حركة مخصص تعويض ترك الخدمة :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٦٢٤,٤٩١	٧٧٠,٦٧٦
٢٤٣,٥٢٣	٢٢٠,٢٤٦
(٩٦,٩١٣)	(٢٧٤,٦٣٦)
(٤٢٥)	٤٧,٣٤٨
<u>٧٧٠,٦٧٦</u>	<u>٧٦٣,٦٣٤</u>

الرصيد في بداية السنة
التخصيص للسنة
التعويضات المدفوعة خلال السنة
فروقات عملة ناتجة عن الترجمة للدولار الأمريكي
الرصيد في نهاية السنة

• حركة صندوق التوفير :

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
١٨١,٠٢١	٢٠٣,٥٢١
٤٢,٥١٩	٩١,٥٦١
(١٩,٣٠٣)	(١٢٢,٥٧١)
(٧١٦)	١١,٧٩٨
٢٠٣,٥٢١	١٨٤,٣٠٩
١٩٩,٢٠١	١٧٤,٦١٦
<u>٤٠٢,٧٢٢</u>	<u>٣٥٨,٩٢٥</u>

الرصيد في بداية السنة
مساهمة الشركة للسنة
المدفوعات خلال السنة
فروقات عملة ناتجة عن الترجمة للدولار الأمريكي
الرصيد في نهاية السنة - حصة الشركة
الرصيد في نهاية السنة - حصة الموظف

١٨- الذمم الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٣,٦١٠,٣١٨	١,٦٩٢,٩٢٨
٢٢,٦٥١	٢٦٩,٨٤٩
<u>٣,٦٣٢,٩٦٩</u>	<u>١,٩٦٢,٧٧٧</u>

ذمم العملاء والوكلاء

ذمم الموظفين

١٩- أرصدة دائنة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٦٤,٥٤٨	١٥٦,٩٦٥
١٢٥,١٣٤	-
٤٧,٩٩٥	٤٧,١٦٧
<u>٢٣٧,٦٧٧</u>	<u>٢٠٤,١٣٢</u>

مصاريف مستحقة غير مدفوعة

رسوم تسجيل وإصدار تأمين صحي مقبوضة مقدما

أمانات وأرصدة دائنة أخرى

٢٠- مخصصات أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠٠٩	٢٠١٠
دولار	دولار
٣٧,٤٩٢	٢٨,٦١٠
٧,٥١٠	٥,٧٤٣
١,٨٢٠	١,٤٠٣
١,٢١٠,٠١٨	١,٠٦٩,٤٧٧
٣,٥٧٣	٣,٨٠٣
<u>١,٢٦٠,٤١٣</u>	<u>١,١٠٩,٠٣٦</u>

مستحقات الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق

مستحقات هيئة سوق رأس المال

مستحقات الاتحاد الفلسطيني لشركات التأمين

مخصصات الضرائب *

مخصصات أخرى

- حصلت الشركة على مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل وضريبة القيمة المضافة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٠، وتقوم حاليا بمناقشة البيانات المالية للشركة من السنوات ٢٠٠١ وحتى ٢٠٠٩، وهي على وشك التوقيع على المخالصات النهائية للسنوات من ٢٠٠١ - ٢٠٠٤ والبدء في استكمال الجلسات للسنوات من ٢٠٠٥ - ٢٠٠٩.

٢١- صافي أرباح (خسائر) السنة قبل الضرائب حسب القطاعات التشغيلية :

يتألف هذا البند مما يلي:

المجموع		قطاع الاستثمار والخزينة	تأمين بحري	تأمين صحي	تأمين الحريق	تأمينات عامّة	سيارات
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٠						
١٤,٠٥٧,٤٢٠	١٢,٩٨٤,٥٥١	-	٢٢٥,٠٣٦	٤,٨٠٠,٣٣٨	٧٥٧,٦٩٧	١,٣٣٣,٣٠٣	٥,٢٨٦,١٧٧
(٨٧٤,٢٥٤)	٧١٢,٤٣٤	-	٢,٩٠١	(١١١,٨٥٤)	٧٧,٠٥٠	١٢٣,٨٠٩	٦٢٠,٥٢٨
١٣,١٨٣,١٦٦	١٣,٦٩٦,٩٨٥	-	٢٢٧,٩٣٧	٤,٦٨٨,٤٨٤	٨٣٤,٧٤٧	١,٤٥٧,١١٢	٦,٤٨٨,٧٠٥
(١,٢٨٦,٥٨٦)	(١,٢٩٩,٥١٢)	-	(١١٤,٣٨٣)	-	(٤٩٦,٤٩٨)	(٣٥١,٤٨٢)	(٣٣٧,١٤٩)
١١٩,٩٠٩	(١٠١,١١٠)	-	(٢,٦١١)	-	(٧١,٩٤٢)	٥٨,١٠٢	(٨٤,٦٥٩)
(١,٠٦٦,٦٧٧)	(١,٤٠٠,٦٢٢)	-	(١١٦,٩٩٤)	-	(٥٦٨,٤٤٠)	(٢٩٣,٣٨٠)	(٤٢١,٨٠٨)
١٢,١١٦,٤٨٩	١٢,٢٩٦,٣٦٣	-	١١٠,٩٤٣	٤,٦٨٨,٤٨٤	٢٦٦,٣٠٧	١,١٦٣,٧٢٢	٦,٠٦٦,٨٩٧
٢١٧,٢٣٠	١٤٨,٠٧٥	-	٢٢,٩٧٠	-	٨٨,٠٠٠	٣٧,١٠٥	-
(٥٤٤,١٤٢)	(٣٣٥,٨٩٩)	-	(٣٣٤)	(٩,٠٠١)	(١٣,٧٠١)	(٣٧,٥٤٩)	(٢٧٥,٣١٤)
١٢,٧٨٩,٥٧٧	١٢,١٠٨,٥٣٩	-	١٣٣,٥٧٩	٤,٦٧٩,٤٨٣	٣٤٠,٦٠٦	١,١٦٣,٢٨٨	٥,٧٩١,٥٨٣
٥١,١٢٣	٥٢,٩٣٩	-	٨٠١	١٩,٠٧٥	٢,٦٦١	٤,٧٥٢	٢٥,٦٥٠
١٠,٢٨٦,٦٤١	١٠,٢٧٠,٧٨٢	-	١٣,٨٥٦	٤,٨٤٤,٣٢٨	٢٥,٨٨٩	٥٠٠,٦٥٤	٤,٨٨١,٠٥٥
(٢,٢٧٨,٣٣٥)	(٦٨,٢٨٤)	-	(١٠,٤٣٠)	-	(٢٠,٥٨٢)	(٣٧,٢٧٢)	-
٨,٠٠٨,٣٠٦	١٠,٢٠٢,٤٩٨	-	٣,٤٢٦	٤,٨٤٤,٣٢٨	٥,٣٠٧	٤٦٨,٣٨٢	٤,٨٨١,٠٥٥
٢٩٠,٤٤٨	١٥,١٣٧	-	١٨,١٨٥	(١٨٩,١٦٧)	٣٣,٩٣١	٦١١,٨٢٩	(٤٥٩,٦٤١)
١٤٩,٧٦٨	(٥٧,٦٦٤)	-	(١٦,٣٦٦)	-	(٣٧,٥٩٠)	(٣,٧٠٨)	-
٨,٤٤٨,٥٢٢	١٠,١٥٩,٩٧١	-	٥,٢٤٥	٤,٦٥٥,١٦١	١,٦٤٨	١,٠٧٦,٥٠٣	٤,٤٢١,٤١٤
٣,٣٩٢,١٧٨	٢,٠٠١,٥٠٧	-	١٢٩,١٣٥	٤٣,٣٩٧	٣٤١,٦١٩	٩١,٥٣٧	١,٣٩٥,٨١٩
(٣,١١٦,١٩٧)	(٣,٢٥٣,١٢٤)	-	(٤٩,٢٢١)	(١,١٧٢,١٤٥)	(١٦٣,٥١٢)	(٢٩٢,٠٢٤)	(١,٥٧٦,٢٢٢)
(١٥,٦١٢)	٣١٨,٢٥٨	-	٢٦٦	٥٤,٤٨٨	٨٦٧	٩٢,٦٣٠	١٧٠,٠٠٧
٢٦٠,٣٦٩	(٩٣٣,٣٥٩)	-	٨٠,١٨٠	(١,٠٧٤,٢٦٠)	١٧٨,٩٧٤	(١٠٧,٨٥٧)	(١٠,٣٩٦)
(٩٤,٨٦٤)	(١٤٣,٥٥٩)	(١٤٣,٥٥٩)	-	-	-	-	-
٤٠,٥٦١	(٧٦٥,٢٨٢)	(٧٦٥,٢٨٢)	-	-	-	-	-
(١١٩,٢٤٢)	(٩٣,٨٠٤)	(٩٣,٨٠٤)	-	-	-	-	-
٦٨,٠٠٢	(٣,٩٥٤)	(٣,٩٥٤)	-	-	-	-	-
(٣٤٦,٢٤٤)	(٣٦١,٤٥٨)	(٣٦١,٤٥٨)	-	-	-	-	-
٥,٦٨٠	٥,٨٨٢	٥,٨٨٢	-	-	-	-	-
١,١١٦,٣١٩	٤١٤,٢٧٥	٤١٤,٢٧٥	-	-	-	-	-
٨٤,٥٣٧	٢٠٨,١٠٢	٢٠٨,١٠٢	-	-	-	-	-
١,٠١٥,١١٨	(١,٦٧٣,١٥٧)	(٧٣٩,٧٩٨)	٨٠,١٨٠	(١,٠٧٤,٢٦٠)	١٧٨,٩٧٤	(١٠٧,٨٥٧)	(١٠,٣٩٦)

اجمالي أقساط مكتتبة

التغير في مخصص أقساط غير مكتتبة

ايرادات أقساط مكتتبة

أقساط معيدي التأمين

التغير في مخصص أقساط غير مكتتبة

صافي أقساط معيدي التأمين

صافي أقساط التأمين المكتتبة

اجمالي عمولات إعادة التأمين المكتتبة

يطرح: العمولات المدفوعة

صافي أقساط التأمين المكتتبة بعد العمولات

ايرادات الاستثمارات

المطالبات المتكبدة

المطالبات المسددة

ينزل: حصة معيدي التأمين من المطالبات المسددة

صافي المطالبات المسددة

التغير في الادعاءات الموقوفة

التغير في حصة معيدي التأمين

صافي المطالبات المتكبدة

صافي أرباح أعمال التأمين قبل المصاريف الإدارية

المصاريف الإدارية والعمومية متعلقة بأعمال التأمين

(خسائر) فروقات عملة ناتجة عن ترجمة الاحتماليات الفنية للدولار

صافي (خسائر) أرباح أعمال التأمين بعد المصاريف الإدارية

المصاريف والايرادات غير الموزعة

فوائد و عمولات بنكية

أرباح فروقات عملة

مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

أرباح بيع موجودات ثابتة

مصاريف إدارية وعمومية غير موزعة

ايرادات أخرى غير موزعة

أرباح بيع وإعادة تقييم الاستثمارات

أرباح فروقات عملة ناتجة عن ترجمة المركز المالي للدولار

صافي (خسارة) أرباح السنة قبل الضرائب

٢٢ - المصاريف الإدارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٢,٢٥٧,٠٢٩	٢,٣٠٧,٤٦٠	الرواتب والأجور وملحقاتها
٣٠٠,٣٠٢	٤٣٠,٧١٥	تعويض نهاية الخدمة وانتفاعات وإجازات الموظفين
٧٧,٥٤٣	٤٩,٢٤٦	صندوق توفير الموظفين
٨٩,٠١٨	٧١,٩٣٣	قرطاسيه ومطبوعات
٧٤,١٩٦	٦٦,٥٦٣	سفریات وتنقلات
١٤٣,٤٨٦	١٤٤,٠٢٨	الإيجارات
١٠,٤٤٠	١١,٧١٣	تبرعات
٩١,٢٣٠	٩٤,٢٢٠	بريد وبرق وهاتف
٨٦,٠٣٦	٩٤,٦٦٥	مصاريف السيارات
١٧,٦٦٢	١٣,٦٤٥	ضيافة
٦٣,٠٤٤	٤٥,٩٠٨	صيانة وتصلیحات
١٦٣,١٠٥	١٦٨,٣١٩	استهلاكات واطفاءات
٥٨,٥٠٨	٥٤,٦٨٥	أتعاب مهنية واستشارية
٢٠,٧٤١	٥٨,٩٦٤	رسوم واشترکات
١٠,١٠١	٢,٥١٨	مصاريف أخرى
<u>٣,٤٦٢,٤٤١</u>	<u>٣,٦١٤,٥٨٢</u>	

تم توزيع المصاريف الإدارية والعمومية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ والبالغة ٣,٦١٤,٥٨٢ دولار على فروع التأمين المختلفة وبيان الدخل بحسب ايضاح رقم (٤/د) - المصاريف الإدارية والعمومية وذلك كما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
١,٨٧٧,٦٢٤	١,٥٧٦,٢٢٢	فرع تأمين المركبات
٤٢٣,٣٦٠	٢٩٢,٠٢٤	فرع تأمين الحوادث العامة
٢٠٥,٣٦٩	١٦٣,٥١٢	فرع تأمين الحريق
٥٦٠,٩١٥	١,١٧٢,١٤٥	فرع التأمين الصحي
٤٨,٩٢٩	٤٩,٢٢١	فرع التأمين البحري
٣,١١٦,١٩٧	٣,٢٥٣,١٢٤	
<u>٣٤٦,٢٤٤</u>	<u>٣٦١,٤٥٨</u>	
<u>٣,٤٦٢,٤٤١</u>	<u>٣,٦١٤,٥٨٢</u>	المحمل لبيان الدخل مباشرة بواقع ١٠%

٢٣- أرباح بيع وإعادة تقييم الاستثمارات

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٦٩٦,٣٨٤	(٩٤,٨٣٦)	(خسائر) / أرباح بيع أسهم
٤١٩,٠٣٠	٤٩٨,٣٨٩	أرباح إعادة تقييم الاستثمارات العقارية
٩٠٥	١٠,٧٢٢	إيرادات أخرى
<u>١,١١٦,٣١٩</u>	<u>٤١٤,٢٧٥</u>	مجموع أرباح بيع وإعادة تقييم الاستثمارات

٢٤- (الخسارة) الربح الأساسي للسهم

تم احتساب (الخسارة) الربح الأساسي للسهم الواحد على أساس المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٩١٩,٨٩٦	(١,٧٧٤,٤٤٧)	صافي (الخسارة) الربح للسنة (أ)
٧,٢٠٠,٠٠٠	٧,٢٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم المصدرة (ب)
<u>٠,١٣</u>	<u>(٠,٢٥)</u>	الربح (الخسارة) الأساسي للسهم الواحد (أ / ب)

٢٥- معاملات مع أطراف ذات علاقة

أ- رواتب وأجور ومكافآت الإدارة التنفيذية :

الرواتب والمكافآت		الوظيفة
٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٠٦,٧٣٨	١٠٦,٧٣٨	الرئيس التنفيذي
٦٢,٨٦٨	٦٦,١٧٠	نائب المدير العام / تأمين وحوادث المركبات
-	٣١,٣٥٠	نائب المدير العام للشؤون المالية
-	٢٠,٤٣٣	نائب المدير العام لشؤون التأمينات العامة وإعادة التأمين
٣٧,٥٧٨	٤٠,٨٩٠	المدير المالي
٤٨,٢١٨	٥٠,٧٥٤	أمين السر
<u>٢٥٥,٤٠٢</u>	<u>٣١٦,٣٣٥</u>	

ب- شراء أراضي من السيد راغب العارف - عضو مجلس الإدارة :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٣١٥,٥١٢	١٠٦,٠١٥	شراء أراضي

٢٦- القضايا

بلغ عدد القضايا المقامة على الشركة (٣٢٤) قضية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وذلك على خلفية نزاعات قانونية على الحوادث الموقوفة، مع العلم بان جميع هذه القضايا قد وضع لها المخصصات المالية الكافية بحسب الأصول. مقابل ذلك، بلغ عدد القضايا المقامة من قبل الشركة على الآخرين (١٨٠) قضية بهدف استعادة حقوق الشركة لدى الغير على خلفية بوالص تأمين غير مسددة أو ملفات استردادات.

مخاطر التأمين :

تتمثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الادعاء المتعلق بذلك الحدث وذلك نظراً لطبيعة عقد التأمين حيث المخاطر متقلبة وغير متوقعة، بالنسبة لعقود التأمين المتعلقة بفئة تأمينية، حيث يمكن تطبيق نظرية الاحتمالات للتسعير والاحتياطي، فإن المخاطر الأساسية التي تواجه الشركة هي أن الادعاءات المتكبدة والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية لالتزامات التأمين، وهذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة الادعاءات اكبر من المتوقع ، ولأن أحداث التأمين غير ثابتة وتختلف من سنة لأخرى فإن التقديرات قد تختلف عن الإحصائيات المتعلقة بها.

أظهرت الدراسات انه كلما كانت عقود التأمين متشابهة كلما قاربت التوقعات معدل الخسارة الفعلية، كما أن وجود التنوع في مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها يؤدي إلى انخفاض احتمالات الخسارة الكلية للتأمين.

لقد قامت الشركة بتطوير خطة اكتتاب التأمين لديها لتضمن تنوع مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها وتوزيعها على أنواع التأمين المختلفة مما يساعد على تخفيض الخسائر التي قد تنتج من ادعاءات التأمين إذا ما تم التركيز على فئة تأمين معينة.

للشركة كوادر فنية ومحققين لتقدير المطالبات المبلغ عنها خلال السنة. تقوم هذه الكوادر بالتحقيق ورفع التوصيات التي من خلالها يمكن الحد من مخاطر المطالبات. يتم مراجعة المخاطر بشكل دوري في نهاية كل سنة ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الكامنة، والقوانين المرعية، والشروط والأحكام التعاقدية. تقوم الشركة بإدارة ومتابعة تسديد أي مطالبات بشكل مبكر لتخفيض أي مخاطر قد تنتج عن تطورات غير متوقعة.

إن التكلفة المقدرة لتسوية المطالبات تتضمن صافي المصاريف المباشرة الواجب دفعها لإتمام التسوية بعد خصم أية مبالغ مستردة من تلك المطالبة. تقوم الشركة بجميع الإجراءات المعقولة لضمان أن لديها المعلومات المناسبة فيما يتعلق بالإدعاءات المقامة ضدها. نظراً للأخذ بتقديرات غير مؤكدة عند تكوين مخصص الإدعاءات فإنه من المحتمل أن تختلف النتيجة النهائية في تقدير الالتزام عن الذي تم تقديره في المرحلة الأولى.

إن مبالغ مطالبات التأمين حساسة بشكل أساسي إلى القرارات والتطورات القانونية المتعلقة بها، بالإضافة لذلك فإن عقود التأمين تخضع إلى مخاطر ظهور أنواع جديدة من المطالبات غير الظاهرة والتي لم يتم تكوين مخصص لها كما في تاريخ البيانات المالية.

تقوم الشركة بإتباع عدة آليات لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات، حيثما أمكن، وهذا يوفر درجة أكبر من الفهم وتعزيز الخبرة السابقة في تقدير المخصصات. إن التقديرات المستتبطة بناء على طرق مختلفة تساعد على توقع النتائج الممكنة. إن أفضل آليات التقدير المختارة تأخذ بعين الاعتبار خصائص نوع التأمين ومدى تطور الحوادث لكل سنة.

مخاطر التأمين - تتمة

لقد قامت هيئة سوق رأس المال الفلسطينية / الإدارة العامة للتأمين بدراسة اکتوارية لفحص مدى كفاية أقساط تأمين المركبات الإلزامي والطرف الثالث وتأمينات العمال ومدى كفاية الاحتياطي الفني للدعايات تحت التسوية. لقد استندت الدراسة إلى معطيات مالية تم جمعها من شركات التأمين المجازة لبيع هذه الفروع من التأمين والعاملة في فلسطين وإلى المنهجيات والمعايير الدولية المعتمدة. تشير النتائج الأولية لهذه الدراسة إلى إمكان وجود نقص في مستوى الاحتياطي للدعايات تحت التسوية التي تم رصدها من قبل الشركات لمواجهة تلك المخاطر.

بعد اكتمال الدراسة وإعلان نتائجها النهائية، ستقوم الإدارة العامة للتأمين ومع كل شركة على حدة بتقييم التعديلات المطلوبة للاحتياطي ووضع خطة عمل تفصيلية لتلك الشركة لمعالجة الفروقات وأثرها على البيانات المالية.

مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية

تستحق مطالبات التأمين عند وقوع الحدث المؤمن عليه، إذ أن الشركة مسؤولة عن جميع الأحداث المؤمن عليها في حال وقوعها خلال فترة عقد التأمين، حتى إذا ما تم اكتشاف تلك الخسارة بعد انتهاء مدة عقد التأمين. نتيجة لذلك فإن تسوية المطالبات تتم على فترة زمنية طويلة ولذلك يتم أخذ مخصص للمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها.

عند احتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة، تقوم الشركة باستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الاعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناء على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية باستخدام معادلة يتم الاعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية. إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة تعتبر فرضية مهمة في آليات التقدير حيث تعتمد على الخبرة السابقة، بعد الأخذ بعين الاعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط التأمين، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة. الجدول التالي يبين نسبة الخسارة حسب نوع المخاطر المتعلقة بالأقساط للسنة الحالية والسنة السابقة:

نوع الخسارة	٢٠١٠	٢٠٠٩
تأمينات السيارات	٧٣%	٦٧%
تأمينات عامة وأخرى	٧٠%	٣٢%
التأمين الصحي	٩٩%	٨٨%

مخاطر التأمين - تتمة

تمارس الشركة معظم أنشطتها التأمينية في الأراضي الفلسطينية. تتمثل مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين فيما يلي: (تظهر المبالغ أدناه بالآلاف الدولارات) :

جميع أنواع التأمين		
٢٠٠٩	٢٠١٠	
دولار	دولار	
٧٩٥,٩٥١	٥١٨,٦٠٠	الإجمالي
٤٦,٨٨٤	٣٣,٨٢٠	الصافي

مخاطر إعادة التأمين:

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة، تقوم الشركة ضمن أعمالها الاعتيادية بالدخول في اتفاقيات إعادة تأمين مع شركات إعادة تأمين عالمية ذات ملاءة ائتمانية عالية، ومن هذه الشركات شركة ناسكو لإعادة التأمين، شركة هانوفر لإعادة التأمين وشركة SwissRe وغيرها. ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ورصد تركيز مخاطر الائتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الاقتصادية المماثلة لتلك الشركات.

إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة بوالص التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة برصيد المطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بالتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين.

تتعرض الشركة الى هامش من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية، موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة تتمثل في إمكانية عدم كفاية المقبوضات المتعلقة باستثماراتها على الأمد الطويل لتمويل الالتزامات الناشئة عن كل من عقود التأمين والاستثمارات. إن العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية، تتمثل في كل من مخاطر معدل سعر الفائدة، مخاطر أدوات الملكية، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

تصنيف الأدوات المالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٠ :

المجموع	أدوات غير مالية	موجودات عقود (إعادة التأمين)	موجودات مالية متوفرة للبيع	ودائع لدى البنوك وموجودات متداولة أخرى	الموجودات
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
٣,١٤٠,٨٦٤	٣,١٤٠,٨٦٤	-	-	-	عقارات وآلات ومعدات
٤,٤٨١,٤٢٧	٤,٤٨١,٤٢٧	-	-	-	استثمارات عقارية
١,٥٢٢,١٩٩	-	-	١,٥٢٢,١٩٩	-	استثمارات مالية متوفرة للبيع
٥٨٨,٩٦٧	-	-	-	٥٨٨,٩٦٧	موجودات ضريبية مؤجلة
٢,٦٩٧,٤١٧	-	-	-	٢,٦٩٧,٤١٧	ذمم مدينة، بالصادفي
٢٢٢,٨٧٣	-	-	-	٢٢٢,٨٧٣	ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين
٧١٤,٦٧٩	-	٧١٤,٦٧٩	-	-	موجودات عقود إعادة التأمين
٥٦,٧٤٣	-	-	-	٥٦,٧٤٣	أرصدة مدينة أخرى
١,٣١٧,٤١٠	-	-	-	١,٣١٧,٤١٠	شيكات برسم التحصيل
٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	٥٠٠,٠٠٠	ودائع لدى البنوك
٩٠,٤٨٣	-	-	-	٩٠,٤٨٣	نقد وأشباه النقد
<u>١٥,٣٣٣,٠٦٢</u>	<u>٧,٦٢٢,٢٩١</u>	<u>٧١٤,٦٧٩</u>	<u>١,٥٢٢,١٩٩</u>	<u>٥,٤٧٣,٨٩٣</u>	

تصنيف الأدوات المالية - تنمة

٣١ كانون الأول ٢٠١٠ :

المجموع	مطلوبات عقود التأمين	بالتكلفة المطفئة	المطلوبات
دولار	دولار	دولار	
٩٦,٢٤٧	-	٩٦,٢٤٧	قروض طويلة الأجل
١,١٢٢,٥٥٩	-	١,١٢٢,٥٥٩	مخصصات انتقاعات الموظفين
١,٩٦٢,٧٧٧	-	١,٩٦٢,٧٧٧	الذمم الدائنة
٥٧٠,٥٣٣	-	٥٧٠,٥٣٣	ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين
٢٠٤,١٣٢	-	٢٠٤,١٣٢	أرصدة دائنة أخرى
١,١٠٩,٠٣٦	-	١,١٠٩,٠٣٦	مخصصات مختلفة
٨,٩٠٩,٥٦٣	٨,٩٠٩,٥٦٣	-	مطلوبات عقود التأمين
١,٢١٦,٤٦٦	-	١,٢١٦,٤٦٦	بنوك دائنة
٧٩٦,٦١٥	-	٧٩٦,٦١٥	شيكات آجلة الدفع
٢٢٢,٠٠٠	-	٢٢٢,٠٠٠	قروض دائنة - الجزء قصير الأجل
<u>١٦,٢٠٩,٩٢٨</u>	<u>٨,٩٠٩,٥٦٣</u>	<u>٧,٣٠٠,٣٦٥</u>	

تصنيف الأدوات المالية - تنمة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ :

المجموع	أدوات غير مالية	موجودات عقود إعادة التأمين	موجودات مالية متوفرة للبيع	ودائع لدى البنوك وموجودات متداولة أخرى		الموجودات
				دولار	دولار	
٣,١٩٨,٧٩٣	٣,١٩٨,٧٩٣	-	-	-	-	عقارات وآلات ومعدات
٣,٨٧٧,٠٢٣	٣,٨٧٧,٠٢٣	-	-	-	-	استثمارات عقارية
٢,٥٧٦,٠٧٥	-	-	٢,٥٧٦,٠٧٥	-	-	استثمارات مالية متوفرة للبيع
٦٤٨,٤٧٨	-	-	-	٦٤٨,٤٧٨	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٣,٣٠١,٩٢٦	-	-	-	٣,٣٠١,٩٢٦	-	نعم مدينة، بالصادفي
١,٣٧٥,٤٥٦	-	-	-	١,٣٧٥,٤٥٦	-	نعم شركات التأمين وإعادة التأمين
٧٥٨,١٢٤	-	٧٥٨,١٢٤	-	-	-	موجودات عقود إعادة التأمين
٣٥,١٠٤	-	-	-	٣٥,١٠٤	-	أرصدة مدينة أخرى
١,٤٢٧,١٧٦	-	-	-	١,٤٢٧,١٧٦	-	شيكات برسم التحصيل
٧٦٣,١٩٨	-	-	-	٧٦٣,١٩٨	-	ودائع لدى البنوك
١٥٧,٢٧٤	-	-	-	١٥٧,٢٧٤	-	نقد وأشباه النقد
<u>١٨,١١٨,٦٢٧</u>	<u>٧,٠٧٥,٨١٦</u>	<u>٧٥٨,١٢٤</u>	<u>٢,٥٧٦,٠٧٥</u>	<u>٧,٧٠٨,٦١٢</u>		

تصنيف الأدوات المالية - تنمة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ :

المطلوبات	مطلوبات عقود	
	التأمين	بالتكلفة المطفئة
المطلوبات	دولار	دولار
قروض طويلة الأجل	-	٣٤٩,٢٨١
مخصصات انتفاعات الموظفين	-	١,١٧٣,٣٩٨
الذمم الدائنة	-	٣,٦٣٢,٩٦٩
ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين	-	٦,٥٢٩
أرصدة دائنة أخرى	-	٢٣٧,٦٧٧
مخصصات مختلفة	-	١,٢٦٠,٤١٣
مطلوبات عقود التأمين	٨,٩٧٠,٧٦٦	-
بنوك دائنة	-	٩,٧٥٢
شيكات آجلة الدفع	-	٤٥٥,٨٣٥
قروض دائنة - الجزء قصير الأجل	-	٢٢٢,٠٠٠
	<u>٨,٩٧٠,٧٦٦</u>	<u>٧,٣٤٧,٨٥٤</u>
	<u>١٦,٣١٨,٦٢٠</u>	

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية مساوية تقريباً لقيمتها العادلة.

مخاطر السوق :

تمثل هذه المخاطر احتمال التغير في قيمة أدوات مالية نتيجة للتقلبات في أسعار السوق، أو التغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية أو على معدلات أسعار الفائدة. الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لاستثمارها في أدوات مالية.

مخاطر الائتمان:

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الجهات الأخرى المدينة للشركة على تسديد التزاماتها التعاقدية والذي ينتج عنها خسارة مالية للشركة. تتعرض الشركة إلى مخاطر الائتمان تحديداً فيما يلي:

- حصة معيدي التأمين من التزامات التأمين.
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن إدعاءات تم دفعها.
- المبالغ المستحقة من حملة البوالص.
- المبالغ المستحقة من الوكلاء.

تتبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام اتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الالتزامات.

مخاطر الائتمان - تنمية

إن موجودات الشركة المالية والتي قد تعرض الشركة لمخاطر تركيز ائتماني تتمثل بشكل رئيسي في النقد وودائع لدى البنوك، واستثمارات عقارية وموجودات مالية متوفرة للبيع وذمم تأمين مدينة.

- إن حسابات الشركة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات ملاءة ائتمانية عالية.
- تظهر الاستثمارات في الأراضي والأوراق المالية المتوفرة للبيع بالقيمة السوقية، ويتم إظهار الفرق ما بين القيمة الدفترية والقيمة السوقية في حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.
- تظهر الذمم المدينة بالصافي في البيانات المالية بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.
- تتألف الذمم المدينة من عدد كبير من العملاء والوكلاء موزعة على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية، ويتم تقييم المحفظة الائتمانية بشكل دوري بناء على الوضع المالي لذمم التأمين المدينة.
- لا يوجد تركيز هام لمخاطر الائتمان بالشركة داخل أو خارج قطاع التأمين والذي تمارس به الشركة نشاطها.
- تمارس الشركة معظم أنشطتها التأمينية داخل الأراضي الفلسطينية.

مخاطر السيولة:

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي انشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير، ومتوسط، وطويل الأمد للشركة، بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول التالي ملخص لاستحقاق الأدوات المالية. يتم تحديد الاستحقاق التعاقدية للأدوات المالية بناء على المدة المتبقية لاستحقاق الأداة المالية من تاريخ البيانات المالية. تقوم إدارة الشركة بمراقبة استحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة اللازمة في الشركة.

مخاطر السيولة - تنمة

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ البيانات المالية بناء على ترتيبات الدفعات التعاقدية.

٣١ كانون الأول ٢٠١٠ :

المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٩٠-١ يوم	الموجودات
١,٥٢٢,١٩٩	١,٥٢٢,١٩٩	-	-	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
٥٨٨,٩٦٧	٥٨٨,٩٦٧	-	-	-	موجودات ضريبية مؤجلة
١,٣١٧,٤١٠	٧٤,٩٩٢	١٧٥,٣٥٢	٣٣٩,٦٣٦	٧٢٧,٤٣٠	شيكات برسم التحصيل
٢,٦٩٧,٤١٧	-	-	-	٢,٦٩٧,٤١٧	نم مدينة، بالصافي
					نم شركات التأمين وإعادة التأمين
٢٢٢,٨٧٣	-	-	-	٢٢٢,٨٧٣	التأمين
٥٦,٧٤٣	-	-	٢٢,٦٩٨	٣٤,٠٤٥	أرصدة مدينة أخرى
٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠٠,٠٠٠	-	-	ودائع لدى البنوك
٩٠,٤٨٣	-	-	-	٩٠,٤٨٣	نقد وأشباه النقد
<u>٦,٩٩٦,٠٩٢</u>	<u>٢,١٨٦,١٥٨</u>	<u>٦٧٥,٣٥٢</u>	<u>٣٦٢,٣٣٤</u>	<u>٣,٧٧٢,٢٤٨</u>	
					المطلوبات
٩٦,٢٤٧	٩٦,٢٤٧	-	-	-	قروض طويلة الأجل
					مخصصات انتفاعات الموظفين
١,١٢٢,٥٥٩	١,١٢٢,٥٥٩	-	-	-	الذمم الدائنة
١,٩٦٢,٧٧٧	١٦٥,٠٠٠	٨٦٥,٠٠٠	٩١٠,٠٠٠	٢٢,٧٧٧	أرصدة دائنة أخرى
٧٧٤,٦٦٥	-	-	٢٠٠,٠٠٠	٥٧٤,٦٦٥	مخصصات أخرى
١,١٠٩,٠٣٦	-	١,١٠٩,٠٣٦	-	-	بنوك دائنة
١,٢١٦,٤٦٦	-	-	-	١,٢١٦,٤٦٦	شيكات آجلة الدفع
٧٩٦,٦١٥	-	-	-	٧٩٦,٦١٥	قروض دائنة قصيرة الأجل
٢٢٢,٠٠٠	-	١١١,٠٠٠	٥٥,٥٠٠	٥٥,٥٠٠	
<u>٧,٣٠٠,٣٦٥</u>	<u>١,٣٨٣,٨٠٦</u>	<u>٢,٠٨٥,٠٣٦</u>	<u>١,١٦٥,٥٠٠</u>	<u>٢,٦٦٦,٠٢٣</u>	
<u>(٣٠٤,٢٧٣)</u>	<u>٨٠٢,٣٥٢</u>	<u>(١,٤٠٩,٦٨٤)</u>	<u>(٨٠٣,١٦٦)</u>	<u>١,١٠٦,٢٢٥</u>	الفرق
	<u>(٣٠٤,٢٧٣)</u>	<u>(١,١٠٦,٦٢٥)</u>	<u>٣٠٣,٠٥٩</u>	<u>١,١٠٦,٢٢٥</u>	تراكمي

مخاطر السيولة - تنمة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ :

الموجودات	٩٠-١ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	أكثر من ٣٦٠ يوم	المجموع
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	-	-	٢,٥٧٦,٠٧٥	٢,٥٧٦,٠٧٥
موجودات ضريبية مؤجلة	-	-	-	٦٤٨,٤٧٨	٦٤٨,٤٧٨
شيكات برسم التحصيل	٧٨٣,٦٠٣	٤٣٣,٧٨٨	٢٠٣,٠٧١	٦,٧١٤	١,٤٢٧,١٧٦
نم مدينة، بالصادفي	٣,٣٠١,٩٢٦	-	-	-	٣,٣٠١,٩٢٦
نم شركات التأمين وإعادة التأمين	١,٢٩٨,٧٣٥	-	-	٧٦,٧٢١	١,٣٧٥,٤٥٦
أرصدة مدينة أخرى	٢٠,٤٩١	١٤,٦١٣	-	-	٣٥,١٠٤
ودائع لدى البنوك	٢٦٣,١٩٨	-	٥٠٠,٠٠٠	-	٧٦٣,١٩٨
نقد وأشباه النقد	١٥٧,٢٧٤	-	-	-	١٥٧,٢٧٤
	<u>٥,٨٢٥,٢٢٧</u>	<u>٤٤٨,٤٠١</u>	<u>٧٠٣,٠٧١</u>	<u>٣,٣٠٧,٩٨٨</u>	<u>١٠,٢٨٤,٦٨٧</u>
المطلوبات					
قروض طويلة الأجل	-	-	-	٣٤٩,٢٨١	٣٤٩,٢٨١
مخصصات انتفاعات الموظفين	-	-	-	١,١٧٣,٣٩٨	١,١٧٣,٣٩٨
الذمم الدائنة	٢٢,٦٥١	١,٨٠٥,١٥٩	١,٨٠٥,١٥٩	-	٣,٦٣٢,٩٦٩
أرصدة دائنة أخرى	٢٤٤,٢٠٦	-	-	-	٢٤٤,٢٠٦
مخصصات أخرى	٥٠,٣٩٥	-	١,٢١٠,٠١٨	-	١,٢٦٠,٤١٣
بنوك دائنة	٩,٧٥٢	-	-	-	٩,٧٥٢
شيكات آجلة الدفع	٤٥٥,٨٣٥	-	-	-	٤٥٥,٨٣٥
قروض دائنة قصيرة الأجل	٥٥,٥٠٠	٥٥,٥٠٠	١١١,٠٠٠	-	٢٢٢,٠٠٠
	<u>٨٣٨,٣٣٩</u>	<u>١,٨٦٠,٦٥٩</u>	<u>٣,١٢٦,١٧٧</u>	<u>١,٥٢٢,٦٧٩</u>	<u>٧,٣٤٧,٨٥٤</u>
الفرق	<u>٤,٩٨٦,٨٨٨</u>	<u>(١,٤١٢,٢٥٨)</u>	<u>(٢,٤٢٣,١٠٦)</u>	<u>١,٧٨٥,٣٠٩</u>	<u>٢,٩٣٦,٨٣٣</u>
تراكمي	<u>٤,٩٨٦,٨٨٨</u>	<u>٣,٥٧٤,٦٣٠</u>	<u>١,١٥١,٥٢٤</u>	<u>٢,٩٣٦,٨٣٣</u>	<u>٢,٩٣٦,٨٣٣</u>

مخاطر السيولة - تنمية

مخاطر تغير أسعار الاستثمارات:

تمثل هذه المخاطر احتمال التغير في قيمة أدوات مالية نتيجة للتقلبات في أسعار السوق والتي تعزى لأسباب تعود إلى أداة مالية معينة أو للجهة المصدرة لها أو لسوق الأوراق المالية بشكل عام. الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لاستثمارها في أدوات مالية، وتعمل الشركة على تخفيض هذه المخاطر وذلك بتنويع الاستثمارات ومتابعة تطورات السوق، إضافة إلى ذلك، تقوم الإدارة بمتابعة فعالة للعناصر الرئيسية التي تؤثر على الأسهم وحركة السوق ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للجهات المستثمر فيها.

تحليل الحساسية :

كما بتاريخ البيانات المالية، إذا ما تغير سعر الاستثمارات بنسبة ١٠% بالزيادة أو بالنقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن اثر ذلك على أرباح الشركة وحقوق الملكية يتمثل بالزيادة أو بالنقص بمبلغ ١٥٢,٢١٩ دولار.

الافتراضات وطرق اختبار الحساسية:

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الاستثمارات كما بتاريخ البيانات المالية.
- كما بتاريخ البيانات المالية، إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات بنسبة ١٠% عن القيمة السوقية بشكل موحد لجميع الاستثمارات وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على أرباح أو خسائر الشركة وكذلك على حقوق الملكية تم توضيحه فيما سبق.
- تم استخدام نسبة ١٠% كتغير في أسعار الاستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه.

أ- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية:

تم إتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية (حيثما تنطبق على الشركة) في إعداد هذه القوائم المالية والتي لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ الواردة في هذه القوائم المالية والتي من الممكن أن تؤثر على الأساليب المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) : تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة - إعفاءات اضافية لمتبعي المعايير لأول مرة. توفر التعديلات اثنتين من الإعفاءات عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة والتي تتعلق بأصول النفط والغاز ، وتحديد فيما إذا كان الترتيب يشمل عقد إيجار .

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) : الدفع على أساس الأسهم - التسويات النقدية للشركة للدفعات على أساس الأسهم. توضح التعديلات نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، بالإضافة إلى التسويات النقدية للشركة للدفعات على أساس الأسهم في القوائم المالية للشركة التي تستلم بضائع أو خدمات عندما يكون لشركة أخرى أو مساهم في الشركة التزام لتسوية المكافأة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٥) : الموجودات غير المتداولة المتوفرة للبيع والعمليات غير المستمرة (كجزء من التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في عام ٢٠٠٨) . توضح التعديلات بأنه يتوجب تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات للشركة التابعة كموجودات ومطلوبات متاحة للبيع عندما تلتزم الشركة بخطة بيع تؤدي الى فقدان للسيطرة على تلك الشركة التابعة ، بغض النظر عما إذا كانت الشركة ستحتفظ بحقوق غير المسيطرين في الشركة التابعة بعد البيع.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الأدوات المالية : الاعتراف والقياس / البنود المؤهلة للتحوط . توفر التعديلات توضيح بشأن جانبيين من جوانب محاسبة التحوط : تحديد التضخم كخطر متحوط له أو جزء منه، والتحوط بالخيارات .

التفسير رقم (١٧) : توزيع الأصول غير النقدية للمالكين . يوفر التفسير إرشادات بشأن المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم الشركة بتوزيع أصول خلافا للنقد كأرباح على المساهمين .

أ - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية - تنمة:

التفسير (١٨) : تحويلات الموجودات من العملاء يتناول التفسير المحاسبة من قبل الجهة المستلمة للممتلكات والمعدات والآلات المحولة من العملاء . وعندما يتوفر في بند الممتلكات والمعدات والآلات تعريف الأصل من وجهة نظر المستلم ، فإنه يتوجب على المستلم قيد الأصل بالقيمة العادلة بتاريخ التحويل ، مع الاعتراف بالإيرادات وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) .

تحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في عام ٢٠٠٩ .
معايير المحاسبة الدولية رقم (١) و(٢٣) و(٢٧) و(٣٢) و(٣٩) ومعايير المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم والمعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢) و(٣) و(٧) و(٨) .

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) : عرض القوائم المالية (كجزء من التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في عام ٢٠٠٩) .

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) توضح بأن التسوية المحتملة للالتزام من خلال اصدار أدوات ملكية لا صلة لها بتصنيف تلك المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة . لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على الوضع المالي أو نتائج الأعمال للسنة الحالية أو السنوات السابقة كون أن الشركة لم تقم بإصدار أدوات من هذا النوع.

معايير التقارير المالية الدولية رقم (٣) (المعدل في عام ٢٠٠٨) : اندماج الأعمال .
يسري تطبيق هذا المعيار المعدل رقم (٣) اعتباراً من السنة الحالية على اندماج الأعمال منذ وما بعد أول كانون الثاني ٢٠١٠ وفقا للأحكام الانتقالية ذات الصلة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) (المعدل في عام ٢٠٠٨) : القوائم المالية الموحدة والمنفصلة .
لا يؤدي تطبيق هذا المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) (المعدل في عام ٢٠٠٨) تغيير على السياسات المحاسبية للشركة .

أ- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية - تنمة:

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) (المعدل في عام ٢٠٠٨) الإستثمار في شركات حليفة .
 تم تمديد مبدأ استبعاد أو إعادة اقتناء أية حقوق محتفظ بها بالقيمة العادلة نتيجة لفقدان السيطرة على الشركة المستثمر بها " شركة حليفة " وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) (٢٠٠٨) من خلال تعديلات متتالية للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨)، وكجزء من التحسينات على معايير التقارير الماليه الدوليہ الصادرة خلال العام ٢٠١٠ ، فإنه تم تعديل معيار المحاسبه الدولي رقم ٢٨ (٢٠٠٨) لتوضيح بأن يتوجب تطبيق التعديلات على معيار المحاسبه الدولي رقم ٢٨ المتعلقه بالمعاملات التي يفقد من خلالها المستثمر التأثير الجوهري على الشركة الحليفة بأثر مستقبلي .

ب- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد :

لم تطبق الشركة معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية صادرة وغير سارية المفعول :

سارية المفعول للسنوات منذ وبعد

أول تموز ٢٠١١ .	تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) : إعفاء محدود من إفصاحات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) لسنوات المقارنة لمتبعي المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة.
أول تموز ٢٠١١ .	تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) : أفصاحات- تحويلات الموجودات المالية.
أول كانون الثاني ٢٠١٣ .	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية (المعدل في عام ٢٠١٠).
أول كانون الثاني ٢٠١١ .	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) (المعدل في عام ٢٠٠٩) إفصاحات أطراف ذات علاقة.
أول شباط ٢٠١١ .	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢) تصنيف أدوات حقوق الملكية .

ب- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد - تمة:

أول كانون الثاني ٢٠١١ .	تعديلات على التفسير رقم (١٤) الحد الأدنى لمتطلبات التمويل.
أول تموز ٢٠١١ .	التفسير رقم (١٩) اطفاء المطلوبات المالية بأدوات الملكية.

ج- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" الصادر في تاريخ تشرين الثاني ٢٠٠٩ والمعدل في تشرين الأول ٢٠١٠

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" (صدر في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وعدل في تشرين الأول ٢٠١٠) ليقدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتخلص منها.

• يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) قياس جميع الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) : "الإعتراف والقياس" بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة وعلى وجه التحديد، الاستثمارات المحفوظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم والتي تقاس بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. كما يتم قياس جميع الاستثمارات الأخرى (أدوات الملكية والدين) بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة.

• إن أهم تأثير لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية، يتعلق بمحاسبة التغيرات في القيمة العادلة للالتزام المالي (تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) والمتعلق في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام، وعلى وجه التحديد، الالتزامات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، فإنه يتم الاعتراف بمقدار التغير في القيمة العادلة للالتزامات المالية المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، إلا إذا كان الاعتراف بآثار التغيرات في مخاطر ائتمان الالتزام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى من شأنه أن يخلق أو يضخم عدم التطابق المحاسبي في الربح أو الخسارة. كما لا يجوز إعادة التصنيف لاحقاً للتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان للالتزام المالي إلى الربح أو الخسارة. وبموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩)، فإنه يتم الاعتراف بكامل المبلغ من التغيير في القيمة العادلة للالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل للسنة.

يسري مفعول معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) خلال الفترات المالية التي تبدأ منذ وما بعد أول كانون الثاني ٢٠١٣، مع إمكانية التطبيق المبكر. تتوقع إدارة الشركة بأن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) في القوائم المالية لن يكون له تأثير جوهري على مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية والواردة في القوائم المالية للشركة.

د- التعديلات على معيار التقارير الماليه الدولي رقم (٧) المتعلق بإفصاحات التحويلات من زيادة الأصول المالية تصنيف التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) افصاحات- متطلبات الإفصاح عن تلك المعاملات، وتهدف هذه التعديلات إلى توفير قدر أكبر من الشفافية حول التعرض للمخاطر عندما يتم نقل الأصول المالية ولكن المحول يحتفظ بمستوى من التعرضات المالية . كما تتطلب التعديلات أيضا افصاحات عندما لا يتم توزيع عمليات نقل الأصول المالية بالتساوي طوال الفترة .

لا تتوقع إدارة الشركة بأن يكون لهذه التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) تأثير كبير على افصاحات الشركة.

هـ- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) "افصاحات اطراف ذات علاقة" (المعدل في عام ٢٠٠٩) يعدل تعريف الأطراف ذات العلاقة ويبسط الإفصاحات حول الجهات الحكومية ذات الصلة لا تؤثر الإعفاءات من الإفصاحات المقدمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) (المعدل في عام ٢٠٠٩) على الشركة لأن الشركة ليس كيانا حكوميا، ومع ذلك فإن الإفصاحات حول العمليات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة في هذه القوائم المالية قد تتأثر عندما يتم تطبيق المعيار المعدل في الفترات المحاسبية اللاحقة لأن بعض الأطراف المقابلة التي لم تفي سابقا بتعريف الأطراف ذات العلاقة قد تدخل في نطاق هذا المعيار .

و- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) "تصنيف حقوق الإصدار" التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢) تعالج تصنيف تلك الحقوق بالعملة الأجنبية كأداة ملكية أو دين. لم تدخل الشركة بأية ترتيبات ضمن نطاق هذه التعديلات، ومع ذلك إذا دخلت الشركة في أية إصدارات ضمن نطاق التعديلات على المعيار في الفترات المحاسبية اللاحقة ، فإن بعض التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢) سيكون لها تأثير على تصنيف تلك الإصدارات.

ز- التفسير رقم (١٩) "إطفاء الالتزام المالي بأدوات الملكية" يقدم التفسير رقم (١٩) توجيهات بشأن المحاسبة حول اطفاء الالتزام المالي من خلال إصدار أدوات ملكية ولغاية تاريخه، لم تدخل الشركة في معاملات من هذا النوع، ومع ذلك إذا دخلت الشركة بصفقات من هذا القبيل في المستقبل ، فإن التفسير رقم (١٩) سيؤثر على المعالجة المحاسبية وبالتحديد يمكن قياس أدوات الملكية الصادرة في إطار هذه الترتيبات بقيمتها العادلة ، بحيث يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المطفأ والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة في قائمة الدخل .