



برنامه ریزی مالی در تکافل

مدرس: عبدالرحمن گلخن
معاون مدیر مالی سیستمها و روشهای
حسابداری شرکت بیمه البرز





بیان مسأله و ضرورت انجام کارگاه

واژه تکافل برگرفته از اصل قرآنی تعاون و به معنای کمک متقابل میان گروهی است که هر عضوی در حمایت از نیازمندان داخل گروه سهم دارد. تکافل از یک سو به جهت تطابق با فقه اسلامی و از سوی دیگر به عنوان جزئی از نظام مالی اسلامی، در بین کشورهای مسلمان در حال رشد و گسترش است. مطالعه الگوهای عملیاتی تکافل به علت عدم وجود سابقه آن در ایران و طراحی آن بر اساس موازین شرعی یک نیاز ضروری است. محصولات تکافل در دو گروه تکافل خانواده و تکافل عمومی قابل ارائه است. تکافل خانواده مجموعه محصولاتی است که متناظر با الگوهای بیمه عمر، پس انداز و سرمایه گذاری می باشد. محصولات تکافل عمومی مانند تکافل آتش سوزی، تکافل اتومبیل، تکافل مسئولیت های مدنی، متناظر با بیمه های اموال و مسئولیت است. به جهت شباهت محصولات، بروز نوعی رقابت بین این دو صنعت تکافل و بیمه متعارف حتمی است. در الگوی تکافل، هیچگونه انتقال ریسکی از طرف مشارکت کنندگان به مجری تکافل صورت نمی پذیرد بلکه ریسکها در میان اعضاء، در قالب ضمانت متقابل یا همان طرح تکافل تسهیم می شود و در واقع مکانیسم اصلی در تکافل، تقسیم ریسک خواهد بود.



موضوعات

• سرمایه و سرمایه مبتنی بر ریسک در تکافل

• منابع مازاد و توزیع آن

• مدیریت دارایی - بدهی

• تفاوت بین بیمه متعارف و حسابداری تکافل

• نمونه صورت مالی تکافل

• برنامه ریزی مالی اسلامی

• مفهوم اسلامی مالی برنامه ریزی

• برنامه ریزی زکات

• برنامه ریزی املاک

• برنامه ریزی بازنشستگی

• برنامه ریزی سرمایه گذاری

• برنامه ریزی مالیاتی

• تکافل تحت IFRS 17

• حسابداری و گزارشگری تکافل:

• اصطلاحات مورد استفاده در حسابداری تکافل



برنامه ریزی مالی در تکافل شامل به کارگیری اصول اسلامی در فرآیند مدیریت مالی و تضمین رفاه مالی با رعایت دستورالعمل های شرعی است تکافل به عنوان جایگزین اسلامی برای بیمه متعارف، بر اساس اصول همکاری متقابل، مسئولیت مشترک و پرهیز از عناصر ممنوعه در امور مالی اسلامی عمل می کند.

و نکات کلیدی زیر را در نظر می گیرد:

انطباق با شریعت، توسعه محصول، توزیع مازاد، مدیریت ریسک، استراتژی سرمایه گذاری، مدیریت ذخایر، شفافیت و افشا، انطباق با مقررات، آموزش مشتری و بهبود مستمر



برنامه‌ریزی زکات

برنامه‌ریزی زکات شامل حصول اطمینان از رعایت اصول اسلامی در مورد محاسبه و توزیع زکات است که کمک خیریه واجب برای مسلمانان واجد شرایط است.

که شامل: شناخت واجبات زکات، محاسبه زکات، تأیید اهلیت، توزیع زکات، شفافیت و پاسخگویی، مستندسازی و گزارش، انطباق با شریعت، ادغام با مسئولیت اجتماعی شرکت، ابتکارات آموزشی و بهبود مستمر



برنامه ریزی املاک

برنامه ریزی املاک در تکافل برای یک شرکت بیمه شامل کمک به مشتریان برای مدیریت دارایی ها و امورشان می شود تا اطمینان حاصل شود که ثروت آنها بر اساس خواسته ها و اصول اسلامی پس از مرگشان توزیع می شود.

که خود شامل: درک نیازهای مشتری، انطباق با شریعت، تعیین ذینفع، حاکمیت خانواده، اسناد و مدارک و نگهداری سوابق و بررسی و بروزرسانی منظم



برنامه ریزی بازنشستگی

برنامه ریزی بازنشستگی در تکافل برای یک شرکت بیمه شامل کمک به افراد برای آمادگی مالی برای بازنشستگی خود با رعایت اصول اسلامی است. در اینجا راهنمایی در مورد نحوه رویکرد یک شرکت بیمه تکافل به برنامه ریزی بازنشستگی آورده شده است:

نیازسنجی، گزینه های سرمایه گذاری مطابق با شریعت، طرح های پس انداز بازنشستگی، راه حل های درآمد بازنشستگی، مدیریت ریسک، آموزش و آگاهی، برنامه ریزی املاک اسلامی، بازنگری و اصلاحات منظم، کارایی مالیاتی و انطباق و حاکمیت



برنامه ریزی سرمایه گذاری

برنامه ریزی سرمایه گذاری در تکافل برای یک شرکت بیمه شامل مدیریت سرمایه گذاری ها به روشی است که با اصول شرعی مطابقت داشته باشد و در عین حال بازدهی را به حداکثر و ریسک را به حداقل برساند. که شامل موارد زیر میشود: انطباق با شریعت، تخصیص دارایی، متنوع سازی، مدیریت ریسک، بررسی دقیق، سرمایه گذاری اخلاقی، مدیریت فعال، مدیریت منفعل، نظارت بر عملکرد، ارتباط با ذینفعان، آموزش مداوم و انطباق و حکمرانی



برنامه ریزی مالیاتی

برنامه ریزی مالیاتی شامل بهینه‌سازی کارایی مالیاتی در عین حصول اطمینان از انطباق با قوانین و مقررات مالیاتی مربوطه است. که شامل دستورالعمل‌های زیر می‌شود: درک قوانین مالیاتی، ساختار عملیات تکافل، بهینه‌سازی درآمد سرمایه‌گذاری، استفاده از تخفیف‌ها و اعتبارات مالیاتی، قیمت‌گذاری انتقالی، مدیریت مالیات‌های تکلیفی، گزارش مالیاتی و رعایت، جذب مشاوران مالیاتی، نظارت بر تغییرات قانون مالیات و شفافیت و افشا



تکافل تحت 17 ifrs

اجرای تکافل تحت استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی شماره ۱۷ شامل انطباق رویه‌های حسابداری برای انطباق با الزامات استاندارد و در عین حال حصول اطمینان از پایبندی به اصول شریعت است. شامل مراحل زیر است:

درک استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی شماره ۱۷، انطباق با شریعت، طبقه‌بندی قرارداد، مدل‌های اندازه‌گیری، تعدیل ریسک، نرخ‌های تنزیل، شناسایی درآمد، الزامات افشاء، پیاده‌سازی سیستم و آموزش و پرورش

اجرای استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی شماره ۱۷ برای تکافل شامل چندین محاسبات اساسی برای اطمینان از انطباق با الزامات استاندارد است. محاسبات کلیدی به شرح زیر است:

مسئولیت قرارداد بیمه، تحقق جریان‌های نقدی، نرخ‌های تنزیل، تعدیل ریسک، حاشیه خدمات قراردادی، روش تخصیص حق بیمه، شناسایی درآمد، تطبیق جریان‌های نقدی، تخصیص هزینه و الزامات افشاء





حسابداری و گزارشگری تکافل

حسابداری و گزارش دهی برای کسب و کار تکافل در یک شرکت بیمه شامل پیروی از اصول و رهنمودهای خاص برای حصول اطمینان از انطباق با شریعت (قوانین اسلامی) و درعین حال رعایت استانداردهای حسابداری مربوطه است. که شامل دستورالعمل‌های زیر است:

انطباق با شریعت، تفکیک وجوه، حسابداری وجوه تکافل، تخصیص مازاد، حسابداری سرمایه گذاری، شناسایی درآمد، ذخیره خسارت معوق، گزارشگری مالی، حسابرسی و اطمینان و انطباق با مقررات

اصطلاحات مورد استفاده در حسابداری تکافل: در شرکت بیمه تکافل معمولاً از اصطلاحات خاص مالی بیمه و اسلامی استفاده می‌شود. که شامل: تبرع، مضاربه، وکلا، وقف، مازاد، هیئت نظارت شریعت، قرار، ربا، اپراتور تکافل، مشارکت کننده تکافل، مبلغ مشارکت و قرض الحسنه





سرمایه و سرمایه مبتنی بر ریسک در تکافل

در تکافل نیز مانند بیمه‌های متعارف، سرمایه و سرمایه مبتنی بر ریسک نقش مهمی در تضمین ثبات مالی، توان پرداخت بدهی و سلامت شرکت بیمه دارند. نحوه مدیریت سرمایه و سرمایه مبتنی بر ریسک در تکافل به شرح زیر است:

سرمایه مورد نیاز

حداقل سرمایه مورد نیاز

سرمایه مبتنی بر ریسک

شیوه‌های مدیریت ریسک

ارزیابی کفایت سرمایه

مدیریت مازاد

انطباق با مقررات

اعتماد ذینفعان





منابع مازاد و توزیع آن

در تکافل، مازاد از مازاد کمک‌ها (تبرّع) بازده سرمایه گذاری بر خسارتهای پرداختی، مخارج، ذخایر و سایر تعهدات ناشی می‌شود. مازاد نشان دهنده وجوه باقی مانده در صندوق تکافل پس از انجام کلیه تعهدات است. در زیر به تفکیک منبع مازاد و توزیع آن در تکافل آمده است:

کمک‌ها (تبرّع)

بازده سرمایه‌گذاری

سود پذیره نویسی

کارایی عملیاتی

توزیع مازاد: پس از تعیین مازاد، بر اساس نسبت‌های تقسیم سود از پیش تعیین شده بین شرکت کنندگان و اپراتور تکافل توزیع می‌شود. توزیع مازاد معمولاً بر اساس اصول شریعت تقسیم سود و توافقات قراردادی که در قرارداد تکافل ذکر شده است، اداره می‌شود. توزیع مازاد ممکن است شامل مولفه‌های زیر باشد:

سهم مشارکت کنندگان

سهم اپراتور

وقف یا خیریه

تقویت ذخایر



مدیریت دارایی - بدهی

مدیریت دارایی - بدهی در تکافل شامل مدیریت دارایی‌ها و بدهی‌های اپراتور تکافل به گونه‌ای است که پایداری بلند مدت، ثبات مالی و سودآوری صندوق تکافل را با رعایت اصول شرعی تضمین می‌کند. به شرح زیر در تکافل پیاده‌سازی می‌شود:

مدیریت دارایی

مدیریت بدهی

مدیریت مازاد

مدیریت ریسک

تطبیق دارایی‌ها و بدهی‌ها

مدیریت نقدینگی

انطباق با مقررات

ارتباط با ذینفعان





تفاوت بین بیمه متعارف و حسابداری تکافل

شیوه‌های حسابداری در بیمه‌های متعارف و تکافل (بیمه اسلامی) اساساً به دلیل اصول اساسی و ترتیبات قراردادی متفاوت است. مقایسه روش‌های حسابداری بین بیمه متعارف و تکافل به شرح زیر است:

اصول اساسی:

بیمه متعارف: بیمه متعارف بر اساس اصول انتقال ریسک و جبران خسارت عمل می‌کند. بیمه‌گذاران حق بیمه‌هایی را به بیمه‌گر می‌پردازند، بیمه‌گر وجوه را برای پوشش زیان‌های احتمالی جمع‌آوری می‌کند و خسارت‌ها را در صورت بروز پرداخت می‌کند.

تکافل: تکافل بر اساس اصول کمک و همکاری متقابل عمل می‌کند. شرکت کنندگان وجوه (تبرو) را در یک استخر مشترک برای ارائه پوشش در برابر خطرات مشخص می‌کنند. مطالبات از استخر پرداخت می‌شود و هرگونه مازاد بر اساس اصول تقسیم سود بین شرکت کنندگان توزیع می‌شود.

مالکیت و تسهیم ریسک:

بیمه متعارف: بیمه نامتعارف، رابطه بیمه‌گر و بیمه‌گذار به صورت قراردادی بین دو طرف است که در آن بیمه‌گر در ازای حق بیمه‌هایی که بیمه‌گذار پرداخت می‌کند، خطر را به عهده می‌گیرد.

تکافل: در تکافل، ارتباط بین شرکت کنندگان و اپراتور تکافل بر اساس مفهوم مضاربه (مشارکت در سود) است. شرکت کنندگان هم مشارکت کنندگان و هم ذینفعان صندوق تکافل هستند و در سود و زیان حاصل از عملیات تکافل سهیم هستند.

معاملات مالی:

بیمه متعارف: معاملات مالی در بیمه متعارف معمولاً شامل حق بیمه، پرداخت خسارت، ذخایر و درآمد سرمایه‌گذاری می‌شود. شیوه‌های حسابداری از اصول و دستورالعمل‌های استانداردی پیروی می‌کند که توسط نهادهای نظارتی ایجاد شده است.



تفاوت بین بیمه متعارف و حسابداری تکافل

تکافل: معاملات مالی در تکافل شامل تبرّع (مشارکت)، پرداخت مطالبات، توزیع مازاد و درآمد سرمایه گذاری است. شیوه‌های حسابداری باید از اصول شریعت پیروی کنند و از رعایت قوانین اسلامی و استانداردهای اخلاقی اطمینان حاصل کنند.

فعالیت‌های سرمایه گذاری:

بیمه متعارف: بیمه گذاران حق بیمه‌های دریافتی از بیمه گذاران را در یک سبد متنوع از دارایی‌ها با هدف ایجاد درآمد سرمایه گذاری و افزایش بازده، سرمایه گذاری می کنند.

تکافل: تکافل تحت چارچوب‌های نظارتی عمل می کند که ویژگی‌های منحصر به فرد مالی و بیمه اسلامی را تشخیص داده و در آن گنجانده است. الزامات نظارتی، انطباق با اصول شریعت، کفایت سرمایه و شفافیت در گزارشگری مالی را تضمین می کند.

به طور کلی، در حالی که هدف هر دو بیمه متعارف و تکافل ارائه حفاظت مالی در برابر خطرات است، شیوه های حسابداری در تکافل به دلیل پایبندی به اصول شریعت، ترتیبات تقسیم سود و ملاحظات اخلاقی متمایز است.





نموه صورت مالي تكافل

Financial Regulations for Takaful Insurance Companies

Appendix (1)

Takaful Insurance Company Financial Statement Forms (with Disclosures)

Consolidated Financial Position for Takaful Insurance Company as of Day, Month, 20XX

Notes	20XX ASR	20YY ASR
Assets		
Takaful Operations Assets		
Property, machinery and equipment		
Financial assets designated at fair value through income		
Financial assets carried at fair value through other comprehensive income		
Financial assets at Amortized Cost		
Deferred policy acquisition costs		
Reinsurers' share of unearned premiums		
Prepaid expenses and other assets		
Due from shareholders		
Reinsurers' share of outstanding claims		
Premiums and Re-Takaful balances receivable		
Cash and cash equivalents		
Total Takaful Operations' Assets		
Shareholders' Assets		
Property and equipment		
Investments in associates		
Intangible assets		
Investments at amortized cost		
Investments carried at fair value through other comprehensive income		
Derivative finance instruments		
Investments valued at fair value through income		
Investments in properties		
Statutory deposits		
Dues from Takaful operations		
Other receivables and prepayments		
Deposits		
Cash and cash equivalents		
Total Shareholders' Assets		
Total Assets		





نمونه صورت مالی تکافل

٢

Liabilities, Participants' Claims' Fund, and Shareholders' Equity

Liabilities

Takaful Operations' Liabilities and related surplus (deficit):

Takaful payables
Takaful contract liabilities
Total outstanding claims
Reinsurance payables balances
Accrued expenses and other liabilities
Unearned Re-Takaful commission income
Total unearned premiums
Total technical provisions
End of service indemnity
Surplus distribution payable
Total Takaful Operations' Liabilities and related surplus (deficit)

Participants' account

Family Takaful Fund
Property and Liability Takaful Fund
Surplus/ Deficit in Family Participants' Takaful Fund
Surplus/ Deficit in Property and Liability Participants' Takaful Fund
Proposed Profit Distribution to Family Takaful Fund Participants
Proposed Profit Distribution to Property and Liability Takaful Fund Participants
Investments Revaluation Reserve Attributable to Family Takaful Fund
Investments Revaluation Reserve Attributable to Property and Liability Takaful Fund
Total surplus/deficit in Participants' Account

Shareholders' Liabilities

Accrued expenses and other liabilities
End of Service Benefits
Other payables
Total Shareholders' Liabilities

Shareholders' Equity

Share Capital
Retained Earnings/Loss
Employee Share Options Reserve
Statutory Reserves
Cumulative change in fair value
Total Shareholders' Equity attributable to Shareholders of the Company
Minority Interest
Foreign Currency Translation Adjustments
Total Shareholders' Equity
Total Liabilities, Participants' Claims' Fund, and Shareholders' Equity

Consolidated refers to a group of companies running both Takaful insurance of persons and Property and Liability Takaful insurance. The cash flow and change in shareholders' equity format under consolidated financial statements is applicable to individual financial statements to be prepared for Takaful insurance of persons and Property and Liability Takaful insurance.





نموه صورت مالي تكافل

٤٣

Consolidated Income Statement for Takaful Insurance Company for the period ended Day, Month, 20XX

Notes	20XX AED	20YY AED
Takaful Income		
Gross Takaful Contributions		
Re-Takaful Share of accepted business		
Re-Takaful Share of ceded business		
Net Takaful contributions		
Net Transfer to Unearned Contribution Reserve		
Net Takaful contributions Earned		
Commissions Earned		
Gross Takaful Contributions		
Takaful Expenses		
Gross Claims Incurred		
Re-Takaful Share of Accepted Business Claims		
Re-Takaful Share of Ceded Business Claims		
Net claims incurred		
Provision for Takaful contract liabilities (outstanding claims)		
Re-Takaful Share of Outstanding Claims		
Increase/ (Decrease) in Incurred but Not Reported Claims Reserves		
Increase/ (Decrease) in the provision for unearned subscriptions		
Increase/ (Decrease) in Unallocated Loss Adjustment Expense Reserve		
Increase/ (Decrease) in Mathematical Reserves		
Net Takaful Claims Incurred		
Net Takaful Income		
(Wakala/Mudaraba Fees)		
Income from Investments		
Income from Real Estate		
Foreign Currency Exchange Fluctuation (Gain/Loss)		
Other Income		
Net Income/ (loss) from Takaful operations		
Other Revenues		
Investment Income/(loss) (Shareholders fund)		
Wakala/ Mudaraba fees from Participants		
Other Operating Income		
Impairment / (Write-Off) of Loan to Participants' Fund		
Other Expenses		
Commissions Paid		
Other Operating Expenses		
General and Administrative Expenses		
Net Profit/(loss) for the year		





نمونه صورت مالی تکافل

①

فرم های صورت های مالی شرکت بیمه تکافل (همراه با افشا)
وضاحت مالی تلفیقی برای شرکت بیمه تکافل در روز، ماه، 20XX

سال 20
تاریخ 20XX
پروژه 20XX
پروژه 20XX

دارای های

- دارای های عملیات تکافل
- اموال، ماشین آلات و تجهیزات
- دارای های مالی تعیین شده به ارزش منصفانه از طریق درآمد
- دارای های مالی به ارزش منصفانه از طریق سایر درآمدهای جامع
- دارای های مالی به پای نام نده استهلاک
- هزینه های اخذ بیمه نامه حقوق
- سهم بیمه گران انکاس از حق بیمه های دریافت نشده
- هزینه های پیش پرداخت و سایر دارای ها
- بدهی از سهامداران
- سهم بیمه گران انکاس از مثالیات حقوق
- حق بیمه و Ret-Taxable موجودی مثالیات
- بوی نقد و معادل
- مجموع دارای های عملیات تکافل
- دارای سهامداران
- اموال و تجهیزات
- سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
- دارای های نامشهود
- سرمایه گذاری با پای نام نده مسهک نده
- سرمایه گذاری ها به ارزش منصفانه از طریق سایر درآمدهای نامشهود
- ایزافای مالی منصفانه
- سرمایه گذاری های که به ارزش منصفانه از طریق درآمد ایزای می شود
- سرمایه گذاری در املاک
- سودده های قانونی
- عوارض ناشی از عملیات تکافل
- سایر مثالیات و پیش پرداخت ها
- سرمایه ها
- بوی نقد و معادل
- کل دارای سهامداران
- کل دارای





نمونه صورت مالی تکافل

(۲)

بدهی ها، صندوق مطالبات مشارک کنندگان و حقوق صاحبان سهام

بدهی ها

بدهی ها

بدهی های عملیات تکافل و مازاد مربوطه (کسری):

- پروانه های تکافل
- سودهای فرزند تکافل
- کل مطالبات حقوق
- مانده بدهی های بیمه تکافل
- ظرفه های تهی و سایر بدهی ها
- درآمد کمسیون (Re-Taxable) کسب شده
- مجموع حق بیمه های دریافت نشده
- مجموع ذخایر
- قرامت پایان خدمت
- توزیع مازاد قابل پرداخت

کل بدهی های عملیات تکافل و مازاد مربوطه (کسری)

حساب شرکت کنندگان

صندوق تکافل خانواده

صندوق تکافل اموال و مسئولیت

مازاد کسری در صندوق تکافل مشارک کنندگان خانواده

مازاد / کسری در اموال و تعهدات صندوق تکافل مشارک

کسری

پیشنهاد توزیع سود برای مشارک کنندگان صندوق تکافل خانواده

پیشنهاد تقسیم سود به تکافل داران و مسئولیت

اندوخته تجدید ارزیابی سرمایه گذاری ها قابل انساب به صندوق تکافل

اندوخته تجدید ارزیابی سرمایه گذاری متناسب به صندوق

تکافل داران و بدهی

کل مازاد کسری در حساب شرکت کنندگان

بدهی های سهامداران

ظرفه های تهی و سایر بدهی ها

میان پایان خدمت

حساب های ریاضی منکر

کل بدهی های سهامداران

حقوق صاحبان سهام

سرمایه سهام

سود انباشته ایران

ذخیره گزینه های اشتراک کارکنان

ذخایر قانونی

تغییر تخصصی در ارزش متصفانه

مجموع حقوق صاحبان سهام قابل انساب به سهامداران

شرکت

منافع اقلیت

بهبه سازی ترجمه واحد های پولی کشورهای خارج

کل حقوق صاحبان سهام

کل بدهی ها، صندوق مطالبات مشارک کنندگان

و حقوق صاحبان سهام

تلفیحات به مجموعه ای از شرکت ها اطلاق می شود که هم بیمه تکافل اشخاص و هم بیمه تکافل اموال و مسئولیت دارند. جریان وجوه نقد و تغییر در قالب حقوق صاحبان سهام تحت صورتهای مالی تلفیحات برای صورتهای مالی فری که برای بیمه تکافل اشخاص و بیمه تکافل اموال و مسئولیت تهیه می شود قابل اکتفا است.





نمونه صورت مالی تکافل

۳۰

صورت درآمد تلفیقی شرکت بیمه تکافل برای دوره منتهی به روز ماه 20XX	20XX	20
یادداشت	برمیداد	برمیداد
درآمد تکافل		
..... مشارکت باخالص تکافل		
..... سهم مجدد تکافل از کسب و کار با برقراری شده		
..... سهم مجدد تکافل از بدهی و کفایت شده		
..... مشارکت باخالص تکافل		
..... انتقال باخالص به ذخایر مشارکت های غیر قابل کسب		
..... مشارکت باخالص تکافل به دست آمده		
..... کمسیون های به دست آمده		
..... مشارکت باخالص تکافل		
..... مخارج تکافل		
..... مطالبات باخالص وریه		
..... سهم مجدد تکافل از درآمدهای جاری با برقراری شده		
..... سهم تکافل مجدد از درآمدهای جاری و کفایت شده		
..... خالص مطالبات ایجاد شده		
..... ذخیره بدهی های قرارداد تکافل (داده های حقوق)		
..... سهم مجدد از مطالبات حقوق		
..... افزایش / کاهش / ذخایر خسارت وارده اما گزارش شده		
..... افزایش / کاهش / در تأمین اشتراک های غیر حضوری		
..... افزایش / کاهش / ذخیره هزینه تعدیل ضرر تخصیص یافته		
..... افزایش / کاهش / ذخایر ریاضتی		
..... خالص تکافل مطالبات وریه		
..... درآمد خالص تکافل		
..... (هزینه های واکا/مطابق)		
..... درآمد حاصل از سرمایه گذاری		
..... درآمد حاصل از اجاره و مستطانات		
..... نوسانات ارزش خارجی (مؤدالریان)		
..... درآمد دیگر		
..... درآمد خالص (ریان) از عملیات تکافل		
..... سایر درآمدها		
..... درآمد سرمایه گذاری (ریان) (صندوق سهامداران)		
..... هزینه های Wakala متناظره از شرکت کنندگان		
..... سایر درآمدهای عملیاتی		
..... کاهش ارزش لا رو) وام به صندوق مشارکت کنندگان		
..... سایر هزینه ها		
..... کمسیون های پرداخت شده		
..... سایر هزینه های عملیاتی		
..... مخارج عمومی و اجرائی		
..... سود خالص (ریان) سال		





با سپاسی از شما

