



تقرير مجلس الإدارة 2016 م

الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني
وفا للتأمين

تمهيد

يسر مجلس إدارة شركة وفا للتأمين أن يقدم لكم التقرير السنوي السادس لمساهمي الشركة حول أعمالها مرفقا بالبيانات المالية التي تم تدقيقها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2016م، وكافة ما يتصل بها. ويلخص هذا التقرير أهم التطورات والنتائج المالية والإفصاحات وأنشطة التشغيل والبيانات المبنية على واقع الشركة خلال العام الماضي. كما يتضمن التقارير الصادر عن كل من السادة / شركة العظم والسديري والسادة/ الدار لتدقيق الحسابات شاملاً البيانات المالية التالية:

- قائمة المركز المالي للشركة.
- قائمة عمليات التأمين والعجز التراكمي.
- قائمة عمليات المساهمين.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.

(1) نبذة عن الشركة .

تأسست الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني كشركة مساهمة في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/ 60، الصادر بتاريخ 1427/9/18هـ.

وقد تم تسجيل الشركة في مدينة الرياض تحت رقم 1010236705، بتاريخ 1428/7/24هـ الموافق 2007/8/7م، كما تم الحصول على عضوية الغرفة التجارية " مركز الدرجة الممتازة " رقم 184583.

تأسست الشركة عن طريق المشاركة بين عدد من الشركات العالمية وهي الشركة الهندية للتأمين على الحياة وشركة التأمين على الحياة (العالمية) وشركة نيو إنديا للتأمين المحدودة بالإضافة إلى عدد من الشركاء السعوديين وكانت نسبة ماتم طرحه للإكتتاب العام هو 40 % من رأس المال.

حصلت الشركة على ترخيص مؤسسة النقد العربي السعودي رقم (ت م ن/ 14/ 20086) لمزاولة كافة أنواع التأمين (التأمين العام، التأمين الصحي، تأمين الحماية والادخار) في السادس من جمادي الثاني من العام 1429هـ ، الموافق للتأمين من يونيو من العام 2008، وقد بدأت الشركة في مزاولة أعمال التأمين العام والتأمين الصحي بتاريخ 2008/08/20م، كما بدأت مزاولة تأمين الحماية والادخار بتاريخ 2009/01/11م. وقد تم إدراج أسهم الشركة بالسوق المالية السعودية بتاريخ 2007/08/25م.

تعد الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني من الشركات المتخصصة في التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار في المملكة العربية السعودية. كما تدير الشركة العديد من المكاتب في كل من الرياض وجدة والظهران. ويبلغ رأسمالها المدفوع 205 مليون ريال سعودي. وفي 1 يونيو 2012م أعلنت الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني إطلاق إسمها التجاري وفا للتأمين .

أ- ملكية رأس المال:

الرقم التسلسلي	المساهم	الأسهم (%)	رأس المال المدفوع (مليون)
1	الشركة الهندية للتأمين على الحياة	4.975	10.20
2	شركة التأمين على الحياة (العالمية)	4.975	10.20
3	شركة نيو إنديا للتأمين المحدودة	5.17	10.60
4	الجمهور	84.88	174
	الإجمالي	100.00	205

ب- نشاط الشركة:

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم منتجات التأمين التعاوني وتمارس الشركة أنشطتها وفقاً لأنظمة ولوائح التأمين التعاوني الصادرة في المملكة العربية السعودية وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. وتقدم شركة وفا للتأمين حقبية من المنتجات التأمينية المتكاملة في مجال التأمين التعاوني والتأمين التكافلي بأنواعه المختلفة والتي تشمل التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والإدخار للمجموعات والأفراد.

وأهم المنتجات التأمينية في أنشطة الشركة هي كما يلي :

نوع التأمين	المنتج	النسبة من إجمالي أقساط التأمين
التأمين الصحي	تأمين طبي	16.12%
التأمين العام	تأمين الحوادث والمسؤولية	1.88%
	تأمين السيارات	75.596%
	تأمين الممتلكات	4.23%
	تأمين البحري	0.97%
	تأمين الهندسي	0.82%
تأمين الحماية والإدخار	تأمين الحماية	0.3786%
	تأمين الحماية والإدخار	0.0014%
تأمينات أخرى	تأمينات أخرى	0.004%

ج - استراتيجية الشركة والتطلعات المستقبلية:

يقوم مجلس إدارة شركة وفا للتأمين بشكل دوري بالإطلاع على تطورات العمل ومقارنة الإنجازات بالأهداف الموضوع.

وبناءً على مراجعة مجلس الإدارة للإنجازات السابقة قام مجلس الإدارة بوضع خطة مستقبلية تهدف إلى ضمان النمو في حقبية التأمين نمواً متوازناً وعدم التركيز على منتج دون الآخر وتوزيع منتجاتنا بشكل متناسق ومنظم ومدرّوس على جميع شرائح المجتمع إضافة إلى سعينا الدؤوب لبناء علاقة شفافة ومدعومة بحماية كاملة ذات خدمة وجوده عاليه لكل من وسطاء التأمين وعملائنا الكرام.

ويتمثل هدف الشركة الرئيسي في الوصول إلى نتائج مفيدة تضمن عوائد مقبولة لكل من السادة المساهمين وعملائنا الكرام.

بالإضافة لما سبق تعتزم شركة وفا للتأمين من خلال استراتيجية مدروسة ومنظمة إلى زيادة الإنتشار الجغرافي والتواجد بصورة واضحة في السوق السعودي وذلك من خلال فتح فروع جديدة وتوسيع الفروع القائمة حالياً.

وتم توقيع اتفاقيات تسويق وبيع وثائق التأمينات التجارية وتأمينات الأفراد في كافة مناطق المملكة من خلال وكلاء ووسطاء التأمين.

(2) ملخص بأغراض ورؤية وأهداف الشركة

أ- أغراض الشركة

هو القيام وفقاً لأحكام نظام مراقبة التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة، وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها، وأن تقوم بتملك و تحريك الأموال الثابتة والنقدية أو بيعها أو استبدالها أو

تأجيرها بواسطة مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى. ويجوز للشركة أن تمتلك أو أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها أو أن تدمجها فيها أو تشتريها.

ب - رؤية الشركة

منذ بدايات التأسيس، سعت الشركة إلى تطوير عمليات التأمين العام والصحي وتأمين الحماية والادخار لتحقيق فائدة المجتمع المحلي، وذلك عن طريق تحقيق الأمان المالي للأفراد والأعمال التجارية والقطاعات التجارية وكافة القطاعات الأهلية للمجتمع السعودي وبأسعار تنافسية ووفق أفضل المقاييس المعمول بها في عالم التأمين، والمدعومة بالكفاءات والخبرات رغبة منها في تحقيق رضا العميل ومواجهة التحديات التي تواجه عالم الأعمال اليوم، وخاصة في الأسواق الناشئة، علاوة على توظيف مدخرات الأفراد لصالح المجتمع ككل. ولتحقيق هذه المهمة، سوف تقوم الشركة بتقديم الوثائق اللازمة الخاصة بالتأمين والتي تتعلق بالتكاليف وتحقيق أعلى نسبة من العائدات لحملة الأسهم، الأمر الذي سوف يساعد على تقوية المركز المالي للشركة في قطاع التأمين المزدهر في المملكة العربية السعودية. ولاشك في أن مثل هذه الأهداف الإستراتيجية قابلة للتحقيق من خلال حملات الدعاية وجودة خدمة العملاء والترويج لأعمال الشركة، التي تهدف إلى تقديم المزيد من الخدمات والمنتجات التأمينية مثل تأمين الحماية والادخار والتأمين العام والصحي وتأمين الحالات الحرجة وغيرها. يذكر أن شركة وفا للتأمين تركز في جميع أعمالها على مجموعة واسعة من المنتجات التأمينية التي تقدمها وكذلك الخبرات الهائلة التي يتمتع بها مؤسسوها.

ج) أهداف الشركة

على مدى السنوات الخمس القادمة، تخطط الشركة لتحقيق الأهداف التالية:

- تحقيق مستوى سنوي إجمالي من أقساط التأمين يمكن الشركة من الحصول على حصة في سوق التأمين.
- وضع اللوائح والأنظمة والمعايير الداخلية التي من شأنها ضمان حقوق المؤمن لهم.
- تقديم منتجات وخدمات تأمينية جديدة ومتنوعة عالية المستوى وبأسعار تنافسية.
- العمل وفق إستراتيجية فعالة وقوية للاستفادة من الميزات النسبية والتنافسية والفرص الجديدة التي ينطوي عليها الاقتصاد السعودي.
- خلق اسم تجاري وسمعة رفيعة حول الشركة من خلال الحملات الدعائية والترويجية لخدمات الشركة ومنتجاتها.
- إجراء التعديلات والتحسينات على المنتجات لتحقيق المتطلبات المحلية.
- تأسيس قنوات توزيع محلية جديدة طبقاً لمبادئ التأمين الثابتة ومعايير الرقابة المعمول بها.
- عقد صلات مع الشركات الدولية المعروفة للقيام بعمليات إعادة التأمين وعلى نطاق واسع.
- تحقيق عوائد أفضل من خلال اتباع سياسة استثمار مدروسة.
- توسيع النطاق الجغرافي لعمل الشركة عن طريق افتتاح المزيد من المكاتب التمثيلية للشركة وتوظيف المزيد من الوسطاء.
- إطلاق برامج جديدة في السوق خاصة بالأفراد وبمبيعات التجزئة، التوسع في دائرة المبيعات وزيادة عدد المنتجين.
- المحافظة على نسب النمو في المحافظ الاستثمارية من خلال تطبيق السياسة الاستثمارية من حيث توزيع هذه الاستثمارات لتحقيق أعلى عائد ممكن مع المحافظة على تقليل المخاطر إلى أدنى مستوى.
- المحافظة على العلاقات الجيدة مع معيدي التأمين الحاليين للحصول على أفضل شروط ممكنة والعمل على بناء علاقات جديدة مع معيدي التأمين ووكلاء إعادة التأمين ووسطاء إعادة التأمين العالميين. كذلك ترتيب معاهدات إعادة تأمين جديدة لتغطية وحماية أي برامج جديدة قد تتبناها الشركة.
- الاستمرار في تطوير كوادر الشركة لإكسابهم مزيد من المهارات والخبرات من خلال إرسالهم لدورات تدريبية داخل وخارج المملكة وتأهيل أفراد متخصصين بالتأمين.

ولتحقيق الأهداف الواردة آنفاً، سوف تعتمد الشركة على الميزات الإضافية التي تتمتع بها، والتي يمكن تلخيصها بالنقاط التالية:

- الانضباط المهني والأخلاقي للمؤسسين، وتمتعهم بسمعة عالمية ووضع مالي وتجاري مرموقين في هذه الصناعة، وهم بذلك يشكلون القاعدة الصلبة التي تقوم عليها الشركة.
- تعد شركة وفا للتأمين من الشركات القليلة التي تقدم مجموعة واسعة من منتجات التأمين، سواء تأمين الحماية والادخار أو التأمين العام والصحي.
- توفر الطاقم الإداري والفني المدرب والمؤهل في مجال التأمين، والذي تمت الاستعانة به من الشركات المؤسسة لشركة وفا للتأمين.
- القدرة على التعامل مع المجتمعات المحلية والعالمية، بكل ما تمثله من ثقافات متنوعة.
- وجود العديد من اتفاقيات إعادة التأمين التي أبرمتها الشركة مع عدد من الشركات الدولية العاملة في مجال إعادة التأمين.

(3) برنامج السعودة

بذلت الشركة ومازالت تبذل قصارى جهدها لتحقيق نسبة السعودة المطلوبة، وذلك عن طريق تأمين فرص العمل والدعم والمساندة والتدريب للشباب السعودي للعمل في إدارة الشركة. كما ترغب الشركة بتخطي نسبة السعودة التي فرضتها القوانين المحلية، وذلك عن طريق إعطاء الأولوية للشباب السعودي والمؤهل والقادر على القيام بالمسؤوليات الوظيفية في جميع أقسام وإدارات الشركة.

وفيما يلي مستوى السعودة الذي حققته الشركة في الوقت الحاضر:

المستويات الإدارية	المستويات غير الإدارية	الإجمالي	
المواطنون السعوديون	10	88	98
موظف	9	70	79
موظفة	1	18	19
موظفون أجانب	6	75	81
موظف	6	73	79
موظفة	0	2	2
الإجمالي	16	163	179
نسبة المواطنين السعوديين	62.5%	53.90%	54.74%

(4) الفروع

تمارس الشركة عملها في المملكة العربية السعودية، وليس لديها فروع خارج المملكة. كما لا توجد لدى الشركة أية شركات تابعة. ويقع المكتب الرئيسي للشركة في العاصمة السعودية الرياض، وتخطط لافتتاح فروع ومنافذ جديدة بعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بهدف توسيع قاعدة عملائها والوصول إلى أكبر شريحة منهم.

وفي الوقت الحالي، تدير الشركة ثلاثة فروع في المناطق التالية:

- فرع الشركة بالمنطقة الوسطى، ص.ب 341413 الرياض، 11333 هاتف: 0112163400

- فرع الشركة بالمنطقة الغربية ، ص. ب 2265 جدة، 23218 هاتف: 0126686298
- فرع الشركة بالمنطقة الشرقية ، ص.ب. 20708 الخبر، 31952 هاتف: 920005444

بالإضافة إلى فروع وكالات التأمين والتي تمتلك 55 فرعاً موزعة على كافة مناطق المملكة .

(5) الخطط والإستراتيجية المستقبلية

تخطط الشركة لتوظيف عددا أكبر من طاقم مبيعات التأمين، وتأمين التدريب المناسب لهم حول منتجات التأمين والمهارات المطلوبة لمواجهة الطلب المتصاعد على منتجات التأمين على مستوى المملكة.

كما تركز الشركة على تسويق وتطوير منتجات تأمين الحماية والادخار، سواء للسعوديين أو الأجانب، وأيضاً تخطط الشركة لإطلاق منتجات جديدة بشكل يتناسب مع الطلب عليها.

(6) أهم القرارات و التطورات:

يمكن تلخيص أهم ما تم إنجازه كالتالي :

أ- الموارد البشرية.

عملت الشركة منذ إنشائها وتأسيسها على إستقطاب أفضل الخبرات المهنية المؤهلة تأهيلاً مهنياً وعلمياً في مجال التأمين وذلك بهدف بناء فريق عمل يتمتع بخبرات تأمينية متميزة في جميع فروع التأمين وكذلك المساهمة على بناء كوادر سعودية مؤهلة تأهيلاً مهنياً كافياً في مجال التأمين. بالإضافة إلى ذلك تولي الشركة اهتماماً كبيراً في توظيف الوظيف لديها حيث تبلغ نسبة السعودة حالياً 54.74% وهذه الخطوة جاءت تنفيذاً لقرارات مجلس الوزراء وانسجاماً مع توجيهات سمو وزير الداخلية ومعالى وزير العمل وتوجيهات السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة بدعم برامج السعودة لديها وتوفير المناخ الملائم لإتاحة الفرصة للكفاءات الوطنية المدربة وتشجيعها على العمل في مختلف إداراتها. كما قامت الشركة بإعادة وتنظيم هيكلها الإداري ليتواءم مع تطلعات المرحلة، وقامت بعقد دورات تدريبية لموظفيها داخل وخارج المملكة ، وحصل عدد من موظفيها خلال العام 2016م على شهادة ممارسة التأمين من المعهد المصرفي التابع لمؤسسة النقد العربي السعودي.

• المزايا المقدمة لصالح الموظفين

خلال العام 2016م ، قدمت شركة وفا للتأمين لموظفيها تأمين على الحياة والذي بموجبه يتم دفع تعويض (48) راتب أساسى في حال وفاة الموظف أو عجزه لا قدر الله، علماً بأن هذا البرنامج يتوافق تماماً مع أحكام الشريعة الإسلامية، ويتم دفع كامل الأقساط من جانب الشركة نيابة عن الموظفين، علماً بأن الشركة لم تقم بإنشاء أي إستثمارات أو احتياطات لمصلحة الموظفين.

• المسؤولية الاجتماعية

تؤمن الشركة بأهمية المساهمة في خدمة المجتمع و التنمية الاجتماعية و المشاركة في تحقيق رفعة هذا الوطن و أفراد مجتمعه من خلال برامج التدريب التعاوني لعدد من طلبة الجامعات و تسعى الشركة من خلال تدريب موظفيها على خلق ثقافة المسؤولية الاجتماعية و أهميتها.

ب- التسويق والمبيعات .

حققت الشركة في سنة 2016م نسبة نمو في المبيعات تجاوزت 6% . وقد بلغت المبيعات قرابة 550,81 مليون ريال سعودي . وقامت باستكمال البنية التحتية للمبيعات من حيث تدعيم فروع الشركة بالطاقات البشرية اللازمة وخاصة الفنية منها وكذلك التوسع في استقطاب وتوظيف وتأهيل المسوقين وتطوير العلاقات مع وسطاء التأمين بالإضافة إلى منحهم المزيد من الصلاحيات لتمكينهم من توفير خدمة أفضل لعملاء الشركة بالإضافة إلى عمل اتفاقية تسويق وبيع المنتجات مع ثلاث وكلاء تأمين وهم:-

- شركة وتد لوكالة التأمين.
- شركة عنادل لوكالة التأمين.
- شركة طريق المستقبل لوكالة التأمين.

ج- النواحي الفنية.

سعت وفا للتأمين لإعادة التأمين بتجديد اتفاقيات مع عدد من شركات إعادة التأمين ذات التصنيف الائتماني العالي.

مما يمكن الشركة من الحصول على كامل الدعم والحماية كما يتيح لها الحصول على استجابة سريعة وفورية لمتطلبات السوق المحلي.

د- أنظمة التقنية والمعلومات.

إيماناً منها بأهمية النظام الآلي ولتواكب التطورات المستقبلية وخدمة العملاء بشكل أكبر قامت الشركة بمراجعة كفاءة النظام المعمول به في الشركة ومن ثم اتخذت الشركة قرارها بإعتماد نظام آلي متطور ومعمول به في السوق السعودي لجميع العمليات المتعلقة بالتأمين والعمل الإداري، وبدأ العمل بالنظام الجديد في نهاية شهر سبتمبر من العام 2012م، وكان لتطبيق النظام الجديد أثر إيجابي في تحسين الخدمة المقدمة للعملاء والسيطرة على مصروفات الشركة. كذلك تم تطوير نظام جديد خلال عام 2016م يقوم بإدارة وتسوية المطالبات بكفاءة عالية ليساهم في خدمة العملاء بشكل أفضل، وتم إطلاق النظام الآلي الحديث في بداية شهر يناير من العام 2017م.

هـ - الإستثمارات.

تتوزع استثمارات الشركة بين مباحات إسلامية لدى البنوك المحلية وأسهم اكتتاب عام ومحفظة استثمارية في سوق الأسهم السعودي وأسهم تأسيسية في شركة نجم لخدمات التأمين (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) حيث تمتلك الشركة السعودية الهندية للتأمين ما قيمته 1.9 مليون ريال سعودي من رأسمال الشركة وتزاول شركة نجم أعمال خبير معاينة ومقدر خسائر وأخصائي تسوية مطالبات تأمينية.

و - جمعيات المساهمين.

- 1- تعديل المادة 13 من النظام الأساسي للشركة.
- 2- اعتماد لائحة حوكمة الشركة.
- 3- اعتماد سياسات و معايير واجراءات العضوية في مجلس الادارة (المعدلة).
- 4- تشكيل مجلس الإدارة للدورة المبتدئة بتاريخ 2016/12/18م.
- 5- تشكيل لجنة المراجعة بناءً على متطلبات نظام الشركات السعودي لعام 2015م.

(7) المخاطر التي قد تواجه الشركة:

- مخاطر التأمين

إن مخاطر عقد التأمين يتمثل في مخاطر وقوع الحادث المؤمن عليه مع التأكد من حجم وزمن المطالبة الناتجة عن ذلك الحادث. تمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب هذه العقود في زيادة المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة عن القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين. ويتأثر ذلك بمدى تكرار وحجم المطالبات وزيادة المزايا الفعلية المدفوعة عن تلك المقدرة أصلاً والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل.

تتحسن تغيرات المخاطر بتوزيع مخاطر الخسائر على محفظة كبرى من عقود التأمين حيث ان المحافظ الأكثر تنوعاً ستكون أقل تأثراً بالتغيير في أي جزء من المحفظة وبالناتج غير المتوقع. كذلك تتحسن تغيرات المخاطر عن طريق الاختيار والتطبيق الحذر لإستراتيجية إكتتاب التأمين والتعليمات المتعلقة بها وباستخدام ترتيبات إعادة التأمين.

يتم القيام بجزء كبير من عمليات إعادة التأمين المسندة على أساس نسبي وفائض مع الإحفاظ بحدود تختلف باختلاف منتجات التأمين. تقدر المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين باستخدام نفس الإقتراضات المستخدمة في التحقق من مزايا وثائق التأمين ذات العلاقة، وتعرض في قائمة المركز المالي كموجودات إعادة التأمين.

وبالرغم من وجود ترتيبات إعادة تأمين لدى الشركة فإنها غير معفاة من إلزامها المباشرة تجاه حملة الوثائق، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر الائتمان بشأن عمليات إعادة التأمين المسندة وذلك بقدر عدم تمكن أي من معيدي التأمين الوفاء بالتزاماته بموجب ترتيبات إعادة التأمين.

الحساسيات

فيما يلي تحليل مقولية احتمال الحركة للإقتراضات الرئيسية مثل متوسط نسبة الخسارة مع إبقاء سائر الإقتراضات ثابتة والذي يبين الأثر على المطلوبات وصافي الخسارة:

31 ديسمبر 2016م	التغير في الإفتراضات	الأثر على المطلوبات	الأثر على صافي الخسارة
نسبة المطالبات	+5%	24.285.543	24.285.543
	-5%	(24.285.543)	(24.285.543)

31 ديسمبر 2015م	التغير في الإقتراضات	الأثر على المطلوبات	الأثر على صافي الخسارة
نسبة المطالبات	+5.7%	13.223.574	13.223.574
	-5.7%	(13.223.574)	(13.223.574)

مخاطر إعادة التأمين

على غرار شركات التأمين الأخرى ولتقليل المخاطر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإبرام إتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. إن هذه الترتيبات تؤمن تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة التعرض للسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المخاطر الكبيرة وتؤمن قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب إتفاقيات نسبية مثل طريقة الحصص والفائض وبموجب إتفاقيات غير نسبية مثل أساس تأمين نسبة فائض الخسارة.

تقوم الشركة لتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفلاس شركات التأمين بتقييم الوضع المالي لمعدي التأمين ومتابعة التركيز على مخاطر الائتمان التي قد تنشأ في مناطق جغرافية متشابهة والنشاطات أو الظروف الاقتصادية لمعدي التأمين.

2- إن إتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة الوثائق ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة تجاه " " بألق بحصتها من المطالبات تحت التسوية المعاد التأمين عليها بالقر الذي لم تقوم به شركة إعادة التأمين بالتزاماتها إتفاقيات إعادة التأمين. كما هو مبين في إيضاح رقم 8 فإن الشركة قامت بتخفيض المطالبات المستحقة بالمبالغ

المتوقع استلامها بموجب إتفاقيات إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2016م بمبلغ 125.39 مليون ريال سعودي (2015م: 36.45 مليون ريال سعودي).

- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية في قائمة المركز المالي موجودات ومطلوبات مالية وموجودات وإعادة التأمين ومطلوبات التأمين. تم إظهار طرق الإعراف الخاصة المطبقة لكل بند في بيان السياسة الخاصة به.

1- إدارة مخاطر رأس المال

- تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأسمالها فيما يلي:
- الالتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين كما وردت في نظام رقابة شركات التأمين التعاوني ("نظام التأمين"). إن رأس مال الشركة المدفوع متوافق مع المادة 3 من نظام التأمين.
- لضمان قدرة الشركة على الاستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع للمساهمين للأطراف المستفيدة الأخرى بالشركة.
- لتوفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود. تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي في المملكة العربية السعودية بتنظيم ووضع متطلبات قانون الملاءة المالية والحد الأدنى من رأس المال. إيضاح 2 لهذه القوائم المالية.

2- مخاطر أسعار السوق

تمثل مخاطر أسعار السوق مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتقلبات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بهذه الورقة المالية أو بالجهة المصدرة لها أو بأية عوامل أخرى مؤثرة في كافة الأوراق المالية المتداولة بالسوق. تتعرض الشركة لمخاطر السوق بالنسبة لاستثماراتها المدرجة التي تمتلكها بصورة مباشرة. تحد الشركة من مخاطر السوق من خلال مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر في سعر السهم والتغيرات في السوق بما في ذلك القيام بتحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها. إن تغير في الأسعار بنسبة 5٪ للأوراق المالية المدرجة مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى سوق يؤثر على حقوق المساهمين بمبلغ 219.552 ريال سعودي (2015م: 226.123 ريال سعودي) لعمليات المساهمين وبمبلغ 54.142 ريال سعودي (2015م: لا شيء) لعمليات التأمين.

3- مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر في تقلبات قيمة أداة مالية ناتجة عن تغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم عمليات الشركة بشكل رئيسي بالريال السعودي. تعتقد الإدارة أن مخاطر العملات ليست جوهرية.

4- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتمثل في عدم قدرة جهة ما على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية مما ينتج عنه خسارة مالية للشركة. لجميع مستويات الموجودات المالية المحتفظ بها بواسطة الشركة فإن الحد الأعلى للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة هو القيمة العادلة كما هو مبين في قائمة المركز المالي. إن ما نسبته 10.5٪ من الذمم المدينة للشركة مستحقة من وسيط واحد كما في 31 ديسمبر 2016م (2015م: 10.69٪). تتعرض الشركة إلى مخاطر الائتمان في البنود التالية:

- حصة معيدي التأمين من التزامات التأمين.
 - المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن مكطالبات تم دفعها.
 - المبالغ المستحقة من حاملي وثائق التأمين.
 - المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين.
- تتبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تقليل الخسارة المالية التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على السداد. تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان وكذلك التصنيف الائتماني للأطراف التي تتعامل معها، بالإضافة على أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان موزعة على عدة أطراف. يتم الاستعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين. يتم الأخذ بالإعتبار الجدارة الائتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع العقد معهم. تحتفظ الشركة بسجلات تحتوي البيانات التاريخية للدفعات المحتملة من حاملي وثائق التأمين الأساسيين والذين يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي للشركة. تقوم الإدارة بتزويد الشركة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض



غير المؤقت في قيمة ذم التأمين المدينة والأرصدة المدومة لاحقاً. تقوم الشركة بإعداد تحليل مالي عند وجود مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بحاملي الوثائق كأفراد أو كمجموعات مشابهة لتلك التحاليل التي تقوم بها الشركة على معيدي التأمين. إن المخاطر الإئتمانية على السيولة النقدية محدودة حيث أن معظم الأطراف التي تتعامل معهم الشركة هي بنوك ذات تصنيف إئتماني مرتفع حسب تصنيف وكالات إئتمان دولية. يتم عمل تقييم إئتماني للظروف المالية لذم التأمين المدينة. تسعى الشركة للحد من مخاطر إئتمانها المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود إئتمانية لكل عميل من العملاء ومراقبة المستحقات غير المسددة.

مخاطر الإئتمان (يتبع)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من مخاطر الإئتمان الذي يحتويه المركز المالي:

إيضاح	31 ديسمبر 2016م	31 ديسمبر 2015م	موجودات عمليات التأمين
6	127.637.886	56.701.886	نقد وما في حكمه
7	81.983.037	89.805.661	ذمم مدينة، صافي
8	4.389.548	8.075.987	ذمم مدينة من معيدي التأمين ، صافي
9	117.262.905	23.808.628	حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
14	3.005.918	45.923.078	استثمارات
15	57.565.847	29.516.815	دفعات وذمم مدينة أخرى
22	69.518.495	133.752.723	مستحق من عمليات المساهمين
	461.363.636	387.584.778	المجموع
إيضاح	31 ديسمبر 2016م	31 ديسمبر 2015م	موجودات المساهمين
6	174.391.110	33.050.707	نقد وما في حكمه
14	4.391.037	160.522.450	استثمارات
15	584.943	391.946	دفعات وذمم مدينة أخرى
21	1.909.922	861.217	عائد الوديعة النظامية
21	30.000.000	20.600.000	وديعة نظامية
	211.277.011	215.426.320	المجموع

5- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تمثل الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع موجودات مالية بشكل سريع بمبلغ يقارب القيمة العادلة لها. يتم إدارة مخاطر السيولة بمراقبة الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية بشكل منتظم وكذلك الحصول على الدعم المالي المتواصل من المساهمين (عند الحاجة). تم استثمار مبلغ كبير في ودائع لأجل مع بنوك محلية.

6- جدول الاستحقاقات

الاصول

يلخص الجدول أدناه الاستحقاقات من المطلوبات المالية للشركة على أساس الإلتزامات التعاقدية المتبقية:

31 ديسمبر 2015م			31 ديسمبر 2016م			إيضاح
المجموع	غير متداولة	متداولة	المجموع	غير متداولة	متداولة	
57.617.707	--	57.617.707	127.639.448	--	127.639.448	6 عمليات التأمين: نقد وما في حكمه
89.805.661	--	89.805.661	81.983.037	--	81.983.037	7 مستحق من حاملي الوثائق
8.075.987	--	8.075.987	4.389.548	--	4.389.548	8 رصيد معيدي التأمين المستحق
23.808.628	--	23.808.628	117.262.905	--	117.262.905	9 حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
45.923.078	1.923.078	44.000.000	3.005.918	--	1.082.840	14 استثمارات
29.516.815	--	29.516.815	57.565.847	--	57.565.847	15 دفعات وضم مدينة أخرى
133.752.723	--	133.752.723	69.518.495	--	69.518.495	22 مستحق من عمليات المساهمين
388.500.599	1.923.078	386.577.521	461.365.198	1.923.078	459.442.120	
33.050.707	--	33.050.707	174.391.110	--	174.391.110	6 عمليات المساهمين نقد وما في حكمه
160.522.451	--	160.522.451	4.391.036	--	4.391.036	14 استثمارات
391.946	--	391.946	584.943	--	584.943	15 دفعات وضم مدينة أخرى
861.217	861.217	--	1.159.922	1.159.922	--	21 عائد الوديعة النظامية
20.600.000	20.600.000	--	30.750.000	30.750.000	--	21 الوديعة النظامية
603.926.919	23.384.295	580.542.624	672.642.209	33.833.000	638.809.209	المجموع

المطلوبات

يلخص الجدول أدناه الاستحقاقات من المطلوبات المالية للشركة على أساس الإلتزامات التعاقدية المتبقية:

31 ديسمبر 2015م			31 ديسمبر 2016م			إيضاح
المجموع	غير متداولة	متداولة	المجموع	غير متداولة	متداولة	
29.165.409	--	29.165.409	15.663.169	--	15.663.169	10 عمليات التأمين: مستحق لحاملي الوثائق
38.716.395	--	38.716.395	108.345.366	--	108.345.366	9 إجمالي المطالبات المستحقة
3.490.197	--	3.490.197	1.024.095	--	1.024.095	18 مصروف مستحق
9.302.833	--	9.302.833	7.485.702	--	7.485.702	19 مطلوبات أخرى
80.674.834	--	80.674.834	132.518.332	--	132.518.332	
2.315.500	--	2.315.500	2.586.000	--	2.586.000	18 عمليات المساهمين مصروف مستحق
11.740.992	--	11.740.992	11.731.623	--	11.731.623	24 حصة التعويض
861.217	861.217	--	1.159.922	1.159.922	--	21 عائد الاستثمار المستحق للوديعة النظامية
285.415	--	285.415	285.315	--	285.315	19 مطلوبات أخرى
133.752.723	--	133.752.723	69.518.495	--	69.518.495	22 مستحق الي عمليات المساهمين
229.630.681	861.217	56.300.346	217.799.687	1.159.922	216.639.765	المجموع

7- مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات عن تقلبات قيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار العملات على محافظها الإختيارية المدراة ومحافظ أسواق المال والتي لها استثمارات أساسية في أدوات أسواق المال وودائع المراجعة. إلا أن الشركة مجرد مستثمر في هذه المحافظ. إن الشركة غير قادرة على التنبؤ بحساسية إيراداته بصورة معقولة للتغيرات المحتملة المعقولة في معدلات العملات الرئيسية على تؤثر على الأموال التي تستثمر فيها. الشركة ليس لديها استثمارات في 2016 (2015: لا شيء) تتعلق بالعملات الخاصة.

8- التركيز الجغرافي

إن جميع مخاطر التأمين للشركة المتعلقة بوثائق التأمين تم إكتتابها في المملكة العربية السعودية.

9- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفع لتحويل إلتزامات بتعامل منظم بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بناءً على إفتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل المطلوبات يتم إما:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات
 - في غياب سوق رئيسي في معظم الأسواق ذات الفائدة للموجودات أو المطلوبات.
- بعض أو معظم الأسواق ذات الفائدة يجب أن تتوفر للشركة. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام إفتراضات يستخدمها المشاركين في السوق عندما يكون تسعير الموجودات أو المطلوبات، تفترض أن المشاركين في السوق يعملون في لتحقيق أفضل مصلحة إقتصادية.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المعترف بها لا تختلف جوهرياً من القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية السنوية.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى 1: أسعار مدرجة في سوق نشط لمطابقة الموجودات أو المطلوبات (بدون تعديلات).

المستوى 2: أسعار المدرجة في سوق نشط لموجودات وموجودات مشابهة أو تقييم فني آخر والتي بموجبها جميع المدخلات بناءً على معلومات قابلة للملاحظة.

المستوى 3: أساليب التقييم التي لا يقوم أي مدخلات هامة على بيانات السوق القابلة للملاحظة.

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016م حسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2016م	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية متاحة للبيع:				
- عمليات التأمين	1.082.840	--	1.923.078	3.005.918
- عمليات المساهمين	4.391.036	--	--	4.391.036
المجموع	5.473.876	--	1.923.078	7.396.954
31 ديسمبر 2015م	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية متاحة للبيع:				
- عمليات التأمين	--	--	45.923.078	45.923.078
- عمليات المساهمين	4.522.451	--	156.000.000	160.522.451
المجموع	4.522.451	--	201.923.078	206.445.529

الاستثمارات غير المدرجة البالغة 1.923.078 ريال سعودي (31 ديسمبر 2015م: 201.923.078 ريال سعودي) تم قيدها بالتكلفة في ظل عدم وجود أسواق نشطة أو أي قياس يعتمد عليه للقيمة العادلة.

لأدوات المالية المعترف بها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم الشركة بتحديد ما إذا هناك تحويل حدث بين المستويات في التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (بناءً على أقل مستوى مدخل هام لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية تاريخ كل فترة.

لأدوات المالية المعترف بها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم الشركة بتحديد ما إذا هناك تحويل حدث بين المستويات في التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (بناءً على أقل مستوى مدخل هام لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية تاريخ كل فترة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م ليس هناك تحويل بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة، ولا يوجد تحويل في أو إلى المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

(8) : المؤشرات المالية:

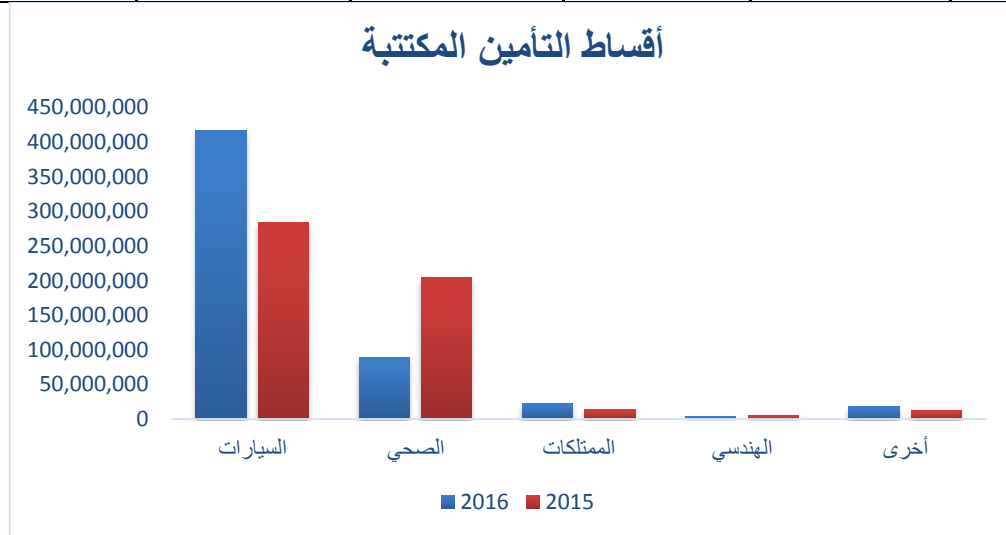
فيما يلي سنستعرض أهم المؤشرات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م.

1. بلغ صافي الربح قبل الزكاة خلال فترة الإثنا عشر شهر 59,657 ألف ريال، مقابل صافي خسارة قبل الزكاة بمقدار 63,015 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق.
 2. بلغ ربح السهم خلال الإثنا عشر شهر 2.91 ريال، مقابل خسارة للسهم بمقدار 3.38 ريال للفترة المماثلة من العام السابق.
 3. بلغ فائض عمليات التأمين مخصصاً منها عائد استثمارات حملة الوثائق (نتائج العمليات التشغيلية) خلال الإثنا عشر شهر 60,500 ألف ريال، مقابل عجز 65,600 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق.
 4. بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (GWP) خلال الإثنا عشر شهر 550,807 ألف ريال، مقابل 521,698 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 5.58%. وبلغ صافي أقساط التأمين المكتتبة (NWP) خلال الإثنا عشر شهر 470,078 ريال، مقابل 407,731 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع وقدره 15.29%.
 5. بلغ صافي المطالبات المتحملة خلال الإثنا عشر شهر 347,233 ألف ريال، مقابل 276,083 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع وقدره 25.77%.
 6. بلغت أرباح استثمارات حملة الوثائق خلال الإثنا عشر شهر 2,957 ألف ريال، مقابل 507 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 483.23%. وبلغ صافي أرباح استثمارات أموال المساهمين خلال الإثنا عشر شهر 4,294 ألف ريال، مقابل 4,147 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض وقدره 3.54%.
 7. يعود سبب تحقيق صافي أرباح خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق إلى الارتفاع في صافي الإكتتابات المكتسبة بنسبة 83.65% وارتفاع مجمل الإيرادات بنسبة 80.24%.
 8. تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية (IFRS) وليس وفقاً للمبادئ المحاسبية المصدرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- تم احتساب ربحية السهم بعد الزكاة لفترة الإثنا عشر شهر لعام 2016 على أساس عدد 20,500,000 سهم و الذي يمثل متوسط عدد الأسهم القائمة كما في 2016/12/31. تم احتساب ربحية السهم بعد الزكاة لفترة الإثنا عشر شهر لعام 2015 على أساس عدد 18,660,070 سهم و الذي يمثل متوسط عدد الأسهم القائمة كما في 2015/12/31. ولقد بلغ إجمالي حقوق المساهمين (لا يوجد حقوق أقلية) خلال الفترة الحالية مبلغ 121.074 مليون ريال سعودي مقابل 66.815 مليون ريال للفترة السابقة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 81.21%. تم استخدام الأرقام المدققة للعام المالي 2015م.

وسنورد فيما يلي تفاصيل نتائج السنة المالية :

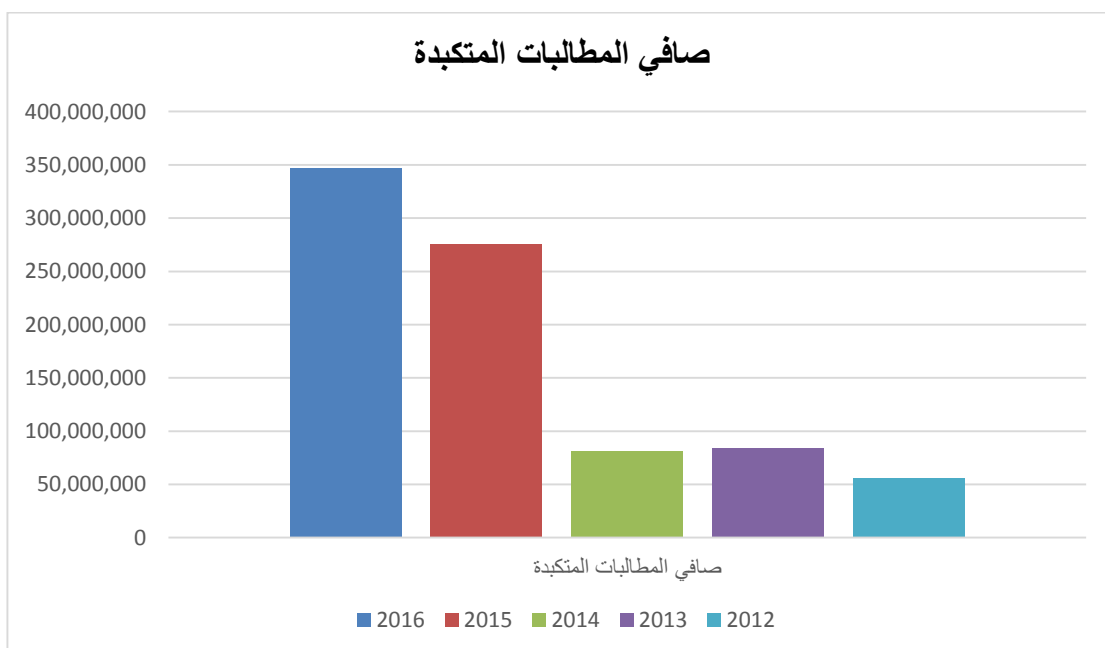
أ. أقساط التأمين المكتتبة:

أخرى	الهندسي	الممتلكات	الصحي	السيارات	
17,878,719	4,495,695	23,307,711	88,798,255	416,326,589	2016
12,854,139	5,100,548	14,677,719	204,598,140	284,467,515	2015



ب. المطالبات :

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
56,436,105	84,707,088	81,281,218	276,083,233	347,233,344	صافي المطالبات المتكبدة



ج. عمولات إعادة التأمين والإيرادات الأخرى:

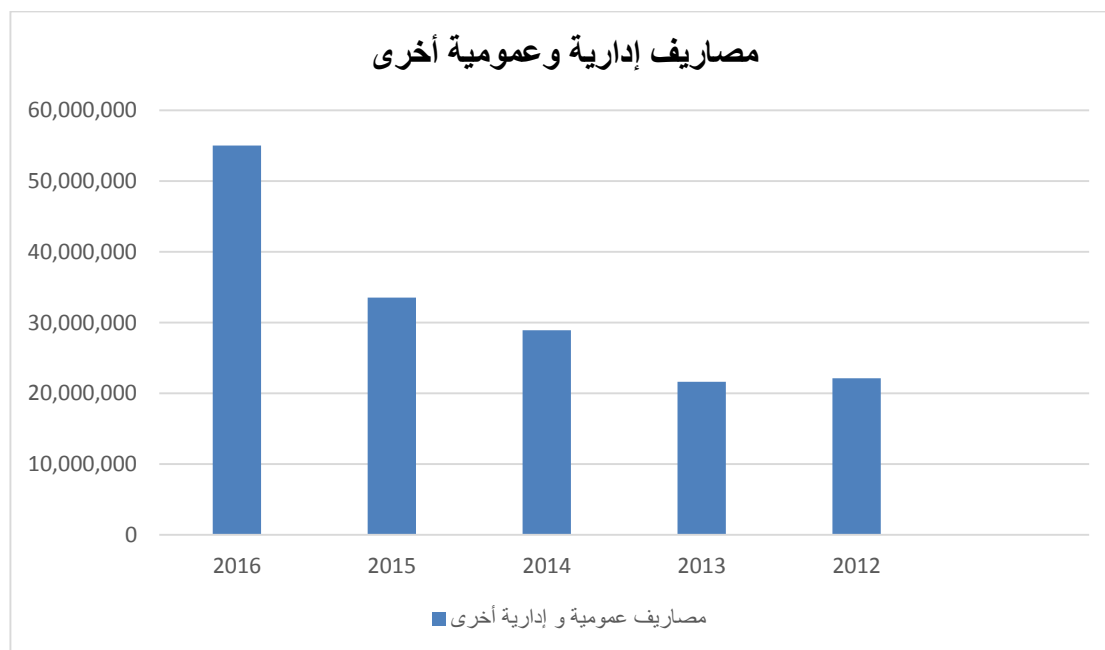
2012	2013	2014	2015	2016	البيان
7,505,533	6,789,540	4,854,536	23,876,933	22,721,112	عمولات إعادة التأمين
14,312	175,090	468,758	506,838	2,957	إيرادات استثمارات أخرى

د. تكاليف الاكتتاب وأقساط تأمين فائض الخسارة:

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
15,070,164	18,387,357	20,193,059	34,390,005	54,446,487	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
2,841,268	3,195,272	3,133,760	3,056,370	5,865,000	أقساط تأمين فائض الخسارة

هـ. المصاريف الإدارية والعمومية:

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
22,134,015	21,644,246	28,913,236	33,561,431	55,045,781	مصاريف عمومية وإدارية أخرى



و. المخصصات الفنية.

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
80,210,643	95,451,644	103,330,258	269,981,719	225,158,569	دخل أقساط تأمين غير مكتسبة
1,341,850	1,516,730	1,516,730	1,516,730	1,516,730	مخصص لعمليات التأمين على الحياة
44,978,585	49,767,188	51,921,732	168,539,395	257,907,366	مطالبات تحت التسوية

ز. صافي نتيجة النشاط.

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
15,965,433-	-6,553,191	1,051,008	-63,015,396	59,656,597	صافي نتيجة النشاط

ح. قائمة نتائج عمليات التأمين:

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
					الإيرادات
162,460,476	196,868,814	213,824,585	521,698,061	550,806,969	إجمالي أقساط التأمين المكتسبة
57,593,191	71,751,138	69,700,436	110,910,241	74,863,961	يخصم: أقساط إعادة التأمين الصادرة
104,867,285	125,117,676	144,124,149	410,787,820	475,943,008	صافي أقساط التأمين المكتسبة
-23,246,492	-7,907,367	-11,836,892	-143,259,969	15,632,842	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة
81,620,793	117,210,309	132,287,257	267,527,851	491,575,850	صافي أقساط التأمين المكتسبة
7,505,533	6,789,540	4,854,536	23,867,933	22,721,112	عمولة إعادة التأمين
14,312	175,090	468,758	506,838	2,956,566	إيرادات استثمارات أخرى
-	-	-	3,800,261	5,774,947	دخل الأنشطة الأخرى
-	-	-	1,416,880	12,858,930	إيرادات أخرى
89,140,638	124,174,939	137,610,551	297,119,763	535,887,405	مجموع إيرادات
					المصروفات
79,389,165	126,079,984	124,594,289	221,557,366	418,273,624	إجمالي المطالبات المدفوعة

25,998,332	50,124,888	44,188,165	47,624,410	71,461,972	يخصم: حصة معيدي التأمين
53,390,833	75,955,096	80,406,124	173,932,956	346,811,652	صافي المطالبات المدفوعة
3,045,272	8,751,992	875,094	102,150,277	421,692	التغير في المطالبات تحت التسوية
56,436,105	84,707,088	81,281,218	276,083,233	347,233,344	صافي المطالبات المتكبدة
15,070,164	18,387,357	20,193,059	34,390,006	54,446,487	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
2,841,268	3,195,272	3,133,760	3,056,370	5,865,000	أقساط تأمين فائض الخسارة
5,240,507	7,657,359	8,032,204	15,122,005	9,839,741	مصاريف اكتتاب أخرى
17,474,258	18,344,086	17,979,334	20,419,587	29,992,902	رواتب تشغيل وإدارة
4,659,757	3,300,160	10,933,902	13,141,844	25,052,879	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
101,722,059	135,591,322	141,553,477	362,213,045	472,430,353	مجموع التكاليف والمصاريف
12,581,421	11,416,383	3,942,926	65,093,282	63,457,052	صافي العجز في نتائج عمليات التأمين
-	-	-	-	-	صافي الخسارة المتراكمة

ط . قائمة عمليات المساهمين :

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
-	5,244,498	4,889,749	4,146,561	4,293,650	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
8,901	1,219,509	1,775,760	-	-	دخل عمولات
-	-	-	-	-	رد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,470,584	1,600,815	1,671,575	2,068,675	1,748,400	مصاريف عمومية وإدارية
-12,581,421	-11,416,383	-3,942,926	-65,093,282	57,111,347	صافي الفائض (العجز) المحول من عمليات التأمين
-14,000,674	-6,553,191	1,051,008	-63,015,396	59,656,597	صافي ربح / (خسارة) السنة

1,964,759	-	164,368	-	5,266,192	مخصص الزكاة
-15,965,433	-6,553,191	886,640	-63,015,396	54,390,405	صافي (خسارة) الفترة بعد الزكاة والضريبة
1.60-	0.66-	0.08	3.38-	2.91	ربح / (خسارة) السهم

ي . قائمة المركز المالي :

2012	2013	2014	2015	2016	البيان
					موجودات عمليات التأمين :
15,650,978	10,399,606	6,977,023	57,617,704	127,639,448	النقدية وشبه النقدية
500,000	500,000	-	-	-	استثمارات قصيرة الأجل
1,923,078	1,923,078	1,923,078	45,923,078	3,005,918	استثمارات متاحة للبيع
50,022,175	45,452,179	64,759,443	89,805,661	81,983,037	ذمم مدينة ، صافي
89,130,309	114,519,021	102,301,128	292,713,449	308,742,749	موجودات أخرى
157,226,540	172,793,884	175,960,672	486,059,892	521,371,152	مجموع موجودات عمليات التأمين
					موجودات المساهمين:
30,897,742	10,098,799	3,310,236	33,050,707	174,391,110	استثمارات قصيرة الأجل
15,258,257	45,570,322	39,768,010	160,522,450	4,391,036	استثمارات متاحة للبيع
15,808,936	11,730,036	11,812,535	22,197,992	32,494,865	موجودات أخرى
61,964,965	67,399,157	54,890,781	215,771,149	211,277,011	مجموع موجودات المساهمين
219,191,505	240,193,041	227,160,283	701,831,041	732,648,163	مجموع الموجودات
					مطلوبات عمليات التأمين
16,022,701	9,492,315	11,627,004	29,165,409	15,663,169	ذمم معيدي التأمين
126,531,078	147,927,745	158,013,776	442,445,406	487,907,216	احتياطيات فنية
14,672,761	15,373,824	6,319,892	14,449,077	17,800,767	مطلوبات أخرى
157,226,540	172,793,884	175,960,672	486,059,892	521,371,152	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
					مطلوبات وحقوق المساهمين
26,570,933	37,918,942	25,915,002	148,955,847	90,202,718	مطلوبات المساهمين
35,394,032	29,480,215	28,975,779	66,815,302	121,074,293	حقوق المساهمين
61,964,965	67,399,157	54,890,781	215,771,149	211,277,011	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
219,191,505	240,193,041	230,851,453	701,831,041	701,831,041	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

ك . قائمة التغيرات في حقوق المساهمين:

إجمالي حقوق المساهمين	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	العجز المتراكم	رأس المال	
66,815,302	(477,549)	(137,707,149)	205,000,000	الرصيد في 1 يناير 2016م
59,656,597	-	59,656,597	-	صافي ربح السنة
(131,414)	(131,414)	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	-	-	-	إصدار أسهم حقوق أولية
-	-	-	-	مصاريف زيادة رأس المال
(5,266,192)	-	(5,266,192)	-	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
121,074,293	(608,963)	(83,316,744)	205.000.000	الرصيد في 31 ديسمبر 2016م

ل . المعلومات القطاعية والتوزيع الجغرافي :

اعتمدت إدارة شركة وفا للتأمين وحسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي SAMA قطاعات الأعمال بالنسبة لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو موضح في الجدول التالي :

الجدول التالي يمثل المبالغ بالآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

سيارات	طبي	أخرى	المجموع	
416.326.589	88.798.255	45.682.125	550.806.969	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
--	(33.136.478)	(41.727.483)	(74.863.961)	أقساط إعادة التأمين المسندة
(5.353.000)	--	(512.000)	(5.865.000)	الزيادة في خسائر أقساط التأمين
410.973.589	55.661.777	3.442.642	470.078.008	صافي الأقساط المكتتبة
(29.672.609)	44.254.625	1.050.826	15.632.842	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة
381.300.980	99.916.402	4.493.468	485.710.850	صافي الأقساط المكتسبة
--	13.693.221	9.027.891	22.721.112	عمولات إعادة التأمين
5.774.947	--	--	5.774.947	دخل آخر من عمليات التشغيل
3.858.930	9.000.000	--	12.858.930	دخل آخر
--	--	(256.756)	(256.756)	خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
--	--	3.213.322	3.213.322	دخل استثمارات
390.934.857	122.609.623	16.477.925	530.022.405	إيرادات الإكتتاب
303.237.164	101.972.911	13.063.549	418.273.624	إجمالي المطالبات المدفوعة
(3.852.420)	(56.104.511)	(11.505.041)	(71.461.972)	أقساط إعادة التأمين المسندة
299.384.744	45.868.400	1.558.508	346.811.652	صافي المطالبات المدفوعة
(24.039.000)	345.000	(369.000)	(24.063.000)	التغيرات في عجز الأقساط و الاحتياطيات الأخرى
51.946.000	(3.489.000)	(147.000)	48.310.000	التغيرات في مطالبات لم يبلغ عنها
(23.976.216)	(843.595)	994.503	(23.825.308)	التغيرات في صافي المطالبات تحت التسوية
303.315.528	41.880.805	2.037.011	347.233.344	صافي المطالبات المكبدة
33.318.135	15.210.503	5.917.849	54.446.487	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين، صافي
3.175.065	6.464.477	200.199	9.839.741	مصاريف اكتتاب أخرى
339.808.728	63.555.785	8.155.059	411.519.572	إجمالي المطالبات والمصاريف الأخرى
51.126.129	59.053.838	8.322.866	118.502.833	فائض (عجز) الاكتتاب
--	--	--	(55.045.781)	مصروفات عمومية وإدارية
--	--	--	63.457.052	صافي الفائض للسنة

الجدول التالي يمثل المبالغ بالآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

الموجودات:

125.397.905	112.102.095	9.487.130	3.808.680	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
26.762.713	12.801.753	13.960.960	--	حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة
20.078.599	2.060.595	3.445.778	14.572.226	تكاليف إكتتاب وثائق مؤجلة
349.131.935				موجودات غير مخصصة
521.371.152				مجموع الموجودات

المطلوبات

225.158.569	14.397.778	38.651.469	172.109.322	دخل الأقساط غير المكتسبة
257.907.366	116.263.565	17.593.872	124.049.929	المطالبات تحت التسوية
1.516.730	1.516.730	--	--	مخصص لعمليات التأمين على الحياة
36.788.487				مطلوبات غير مخصصة
521.371.152				إجمالي المطلوبات

الجدول التالي يمثل المبالغ بالآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

سيارات	طبي	أخرى	المجموع	
284.467.515	204.598.140	32.632.406	521.698.061	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
-	(83.098.630)	(27.811.611)	(110.910.241)	أقساط إعادة التأمين المسندة
(2.547.901)	-	(508.469)	(3.056.370)	الزيادة في خسائر أقساط التأمين
281.919.614	121.499.510	4.312.326	407.731.450	صافي الأقساط المكتتبة
(114.029.539)	(28.735.905)	(494.525)	(143.259.969)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة
167.890.075	92.763.605	3.817.801	264.471.481	صافي الأقساط المكتسبة
-	18.221.303	5.646.630	23.867.933	عمولات إعادة التأمين
3.800.261	-	-	3.800.261	دخل آخر من عمليات التشغيل
-	-	1.416.880	1.416.880	دخل آخر
384.616	-	122.222	506.838	دخل استثمارات
172.074.952	110.984.908	11.003.533	294.063.393	إيرادات الإكتتاب
140.977.575	75.091.009	5.488.782	221.557.366	إجمالي المطالبات المدفوعة
(1.329.866)	(41.885.064)	(4.409.480)	(47.624.410)	أقساط إعادة التأمين المسندة
139.647.709	33.205.945	1.079.302	173.932.956	صافي المطالبات المدفوعة
41.396.000	-	680.000	42.076.000	التغيرات في عجز الأقساط و الاحتياطات الأخرى
54.820.000	2.915.000	(64.000)	57.671.000	التغيرات في مطالبات لم يبلغ عنها
(199.862)	1.466.871	1.136.268	2.403.277	التغيرات في صافي المطالبات تحت التسوية
235.663.847	37.587.816	2.831.570	276.083.233	صافي المطالبات المكبدة
15.826.881	14.819.195	3.743.930	34.390.006	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين، صافي
1.210.219	13.754.712	157.074	15.122.005	مصاريف اكتتاب أخرى
252.700.947	66.161.723	6.732.574	325.595.244	إجمالي المطالبات والمصاريف الأخرى
(80.625.995)	44.823.185	4.270.959	(31.531.851)	فائض/(عجز) الاكتتاب
(17.958.696)	(13.815.307)	(1.787.428)	(33.561.431)	مصرفات عمومية وإدارية
(691.98.584)	31.007.878	2.483.531	(65.093.282)	صافي الفائض/(العجز) للسنة

الجدول التالي يمثل المبالغ بالآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المجموع	أخرى	طبي	سيارات	الموجودات:
36.451.628	20.927.643	14.792.985	731.000	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
55.953.021	8.872.924	47.080.097	-	حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة
24.903.382	1.617.375	10.833.056	12.452.951	تكاليف إكتتاب وثائق مؤجلة
368.751.861	-	-	-	موجودات غير مخصصة
486.059.892				مجموع الموجودات
				المطلوبات
269.981.719	11.519.772	116.025.234	142.436.713	دخل الأقساط غير المكتسبة
168.539.395	24.610.619	26.887.312	117.041.464	المطالبات تحت التسوية
1.516.730	1.516.730	-	-	مخصص لعمليات التأمين على الحياة
46.022.048	-	-	-	مطلوبات غير مخصصة
486.059.892				إجمالي المطلوبات

التوزيع الجغرافي لإجمالي الإيرادات : 550,806,969 ريال سعودي :

البيان	إجمالي الأقساط	النسبة	البيان	إجمالي الأقساط	النسبة	البيان	إجمالي الأقساط	النسبة
المنطقة الوسطى	372,566,430	68%	المنطقة الغربية	71,111,124	13%	المنطقة الشرقية	107,129,415	19%

(9) اللوائح التنظيمية

أ- تطبيق لائحة حوكمة الشركات

يدعم مجلس الإدارة المعايير الخاصة بلائحة حوكمة الشركات ولديه لائحة حوكمة معتمدة من مجلس الإدارة.

وتشكل التعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية وغيرها من القوانين واللوائح الأخرى التي تصدرها الجهات الرقابية والتنفيذية الأخرى في المملكة العربية السعودية الإرشادات العامة بالنسبة للشركة، والتي تهدف الشركة من وراء تطبيقها إلى تحقيق أعلى مستوى من الشفافية والحوكمة.

وقامت الشركة بتطبيق أحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة سوق المال ولائحة الحوكمة الداخلية للشركة. كما يتضمن تقرير مجلس الإدارة كافة المعايير والإفصاحات الصادرة عن المادة (9) في لائحة حوكمة الشركات وكذلك المادة (43) من لائحة قواعد التسجيل والإدراج، كما يلتزم الشركة بلائحة حوكمة شركات التأمين الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي ومتطلبات لائحة حوكمة الشركة المعتمدة بنهاية عام 2016م.

ب- ما لم يتم تطبيقه من أحكام لائحة حوكمة الشركات

- لم تطبق الشركة المادة الثانية عشرة الفقرة (ط) لأن النظام الأساسي للشركة لا يتضمن على حق الشركاء ذوي الصفة الاعتبارية بتعيين ممثلين لهم في مجلس الإدارة.
- لم تطبق الشركة المادة السادسة الفقرة (د) والمتعلقة بالإفصاح عن سياسة التصويت لدى المستثمرين ذوي الصفة الاعتبارية في الشركة بسبب عدم وجود مستثمرين يحملون تلك الصفة.

(10) مجلس الإدارة

أ- تكوين مجلس الإدارة

ويبين المخطط التالي أعضاء مجلس الإدارة ومناصبهم ومقدار ملكيتهم وعضويتهم في مجلس الإدارة للدورة المنتهية في 2016/12/18م والدورة المبتدئة بتاريخ 2016/12/18م.

المجلس المنتهية دورته بتاريخ 2016/12/18م

الاسم	الجنسية	المنصب	العضوية	عدد الأسهم المملوكة بنهاية العام 2016م	أسماء الشركات المساهمة الأخرى التي يشغلها فيها منصب عضو مجلس إدارة
السيد / صالح عبدالله الحنائي	سعودي	الرئيس	مستقل	315	شركة الإنماء للاستثمار الشركة الوطنية للإسكان شركة جزل العربية للاستثمارات التجارية شركة النافيات للتمويل* الشركة الوطنية للخدمات الجوية (ناس)
السيد/ محمد عبدالله العريفي	سعودي	عضو	مستقل	1025	-
السيد / ياسر فيصل الشريف	سعودي	عضو	مستقل	237	شركة مبرد للنقل و الاستثمار
السيد/ فؤاد عبدالله الراشد	سعودي	عضو	مستقل	70	شركة الاستثمار العقارية الدولية
السيد/ ثامر محمد اسعد	سعودي	عضو	مستقل	-	-
السيد/ راجيش دايوناند كاندوال	هندي	عضو	غير تنفيذي ممثل لـ شركة التأمين على الحياة (العالمية)	-	-
السيد/ كلير بابو	هندي	عضو	غير تنفيذي ممثل لـ شركة نيو انديا للتأمين المحدودة	-	-

- لا توجد أي أسهم من أسهم الشركة مملوكة لدى أي من أفراد وأسر وأقارب أعضاء مجلس الإدارة .
- كما يذكر أن كبار المدراء التنفيذيين لا يملكون أية أسهم، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في رأس مال الشركة. وكذلك الأمر بالنسبة لزوجاتهم وأطفالهم.
- لم يطرأ على ملكية أعضاء مجلس الإدارة أي تغيرات في ملكية أسهمهم خلال العام المالي المنتهي و كما هي معتمدة في سجل المساهمين.
- * استقال من الشركة بتاريخ (2016/7 م).

المجلس المبتدئة دورته بتاريخ 2016/12/18م

الاسم	الجنسية	المنصب	العضوية	عدد الأسهم المملوكة بنهاية العام 2016م	أسماء الشركات المساهمة الأخرى التي يشغلها فيها منصب عضو مجلس إدارة
السيد / فؤاد عبدالله الراشد	سعودي	الرئيس	مستقل	70	شركة الاستثمار العقارية الدولية
السيد/ ياسر فيصل الشريف	سعودي	عضو	مستقل	237	شركة مبرد للنقل و الإستثمار
السيد / ثامر محمد بن معمر	سعودي	عضو	مستقل	1000	شركة النافيات للتمويل*
السيد/ علي بهجت المداح	سعودي	عضو	مستقل	1165	-
السيد/ طارق محمد الصقير	سعودي	عضو	مستقل	-	-
السيد/ عبدالرحمن عبدالعزيز الشتوي	سعودي	عضو	مستقل	-	-
السيد/ راجيش دايوناند كاندوال	هندي	عضو	غير تنفيذي ممثل لشركة التأمين على الحياة (العالمية)	-	-

- لا توجد أي أسهم من أسهم الشركة مملوكة لدى أي من أفراد وأسر وأقارب أعضاء مجلس الإدارة .
- كما يذكر أن كبار المدراء التنفيذيين لا يملكون أية أسهم، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في رأس مال الشركة. وكذلك الأمر بالنسبة لزوجاتهم وأطفالهم.
- لم يطرأ على ملكية أعضاء مجلس الإدارة أي تغيرات في ملكية أسهمهم خلال العام المالي المنتهي و كما هي معتمدة في سجل المساهمين.
- *استقال من الشركة بتاريخ (2016/7 م).

ب- مهام مجلس الإدارة

يحدد مجلس الإدارة الصلاحيات التي يفوضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض. كما يحدد الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها، وترفع الإدارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارسات للصلاحيات المفوضة.

ج - اجتماعات مجلس الإدارة

خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر من العام 2016م، عقد مجلس الإدارة خمسة اجتماعات على الشكل التالي:

وكان حضور أعضاء المجلس كما يلي :-

عضو مجلس الإدارة	الإجتماع الأول 2016/01/20	الإجتماع الثاني 2016/02/07	الإجتماع الثالث 2016/04/10	الإجتماع الرابع 2016/07/18	الإجتماع الخامس 2016/10/19
السيد / صالح الحناكي	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد العريفي	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / ياسر الشريف	✓	x	✓	✓	✓
السيد/ فؤاد الراشد	x	✓	✓	x	✓
السيد/ ثامر اسعد	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ راجيش كاندوال	✓	x	x	x	x
السيد/ كلير بابو	x	x	x	x	x

- تكون مكافأة رئيس مجلس الإدارة السنوية (180,000) ريال سعودي كما تكون مكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة السنوية (120,000) ألف ريال سعودي ، وبديل حضور يقدر بـ 3000 ريال سعودي عن كل إجتماع يحضره عضو مجلس الإدارة.

وقد قام مجلس الإدارة خلال العام 2016م بالموافقة على القوائم المالية وفق الآتي:

- 1- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الرابع لعام 2015م والموافقة عليها في إجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 2016/01/20م.
- 2- تمت مراجعة القوائم المالية السنوية للعام 2015م والموافقة عليها بالتميرير بتاريخ 2016/02/24م.
- 3- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الأول لعام 2016م والموافقة عليها بالتميرير بتاريخ 2016/04/18م.
- 4- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الثاني لعام 2016م والموافقة عليها بالتميرير بتاريخ 2016/07/25م.
- 5- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الثالث لعام 2016م والموافقة عليها في إجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 2016/10/19م.

د- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

أفردت الشركة احتياطاً للمخصصات والرسوم الممنوحة للمدراء وأعضاء اللجان مقابل حضورهم اجتماعات مجالس الإدارة، وذلك طبقاً للمادة 17 من عقد تأسيس الشركة. وفيما يلي تفاصيل حول تلك المخصصات التي دفعت للمدراء وأعضاء الإدارة التنفيذية للشركة:

(الأرقام بالريال)

التفاصيل	أعضاء مجلس الإدارة	المدراء التنفيذيين الذين تقاضوا أعلى المخصصات والبدلات (بمن فيهم الرئيس التنفيذي، الرئيس المالي)
الرواتب	-	3,207,981.2
بدلات سفر	14,400	-
علاوات إضافية	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	1,140,000	-
رسوم الحضور	234,000	-
المكافأة السنوية المرتبطة بالأداء	-	1,102,505
التعويضات الأخرى أو الميزات العينية التي تدفع شهرياً أو سنوياً	-	-
الإجمالي	1,388,400	4,310,486.2

هـ - العقود الخاصة بالأطراف ذات العلاقة

- لا توجد خلال هذه الفترة للشركة أية عقود كانت الشركة طرفاً فيها وكانت توجد فيها مصلحة للرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم بخلاف ما هو مذكور أدناه. ولا توجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.

(الأرقام بالريال)

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المصلحة	طبيعة العقد	مدة العقد	قيمة العقد
شركة الهند الجديدة للتأمين (المحدودة مساهم)	عضو مجلس الإدارة الاستاذ/ كبير بابو، ممثل لشركة الهند الجديدة في مجلس الإدارة	إتفاقية إعادة تأمين	سنوي	1,491,997 ريال سعودي
نطاق للخدمات الإكتوارية	رئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ صالح عبدالله الحناكي شريك في نطاق للخدمات الإكتوارية	تقديم خدمات إكتوارية	سنوي	1,010,000 ريال سعودي
الشركة السعودية للنقل والاستثمار (مبرد)	عضو مجلس الإدارة الاستاذ/ ياسر فيصل الشريف، عضواً في مجلس إدارة الشركة السعودية للنقل والاستثمار (مبرد)	تأمين سيارات	سنوي	713,595 ريال سعودي
شركة الثقة لوساطة التأمين	عضو مجلس الإدارة الدكتور/ تامر أسعد هو المدير العام لشركة الثقة لوساطة التأمين وتوجد مصلحة عمل مشتركة	وساطة تأمين	سنوي	359,322.5 ريال سعودي
صالح عبد الله الحناكي	رئيس مجلس الإدارة	تأمين سيارات	سنوي	26,046 ريال سعودي
محمد عبد الله العريفي	عضو مجلس الإدارة	تأمين سيارات	سنوي	7,362 ريال سعودي

- لا توجد أي ترتيبات خاصة أو شروط تفضيلية تم منحها لأي من الأطراف المتعاقدين.

و-تشكيل لجان مجلس الإدارة

1- لجنة المراجعة :

قام مجلس الإدارة برفع توصياته للجمعية العمومية بإقرار المهام والمسؤوليات الخاصة بلجنة المراجعة ومسؤولياتها، والتي يمكن تلخيصها على الشكل التالي:

تقوم لجنة المراجعة بمساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسؤولياته الرقابية على كفاءة نظام الرقابة الداخلي وعملية إعداد التقارير المالية ونظم المراجعة الداخلية والخارجية للشركة، ومدى الإمتثال للأنظمة واللوائح والممارسات الأخلاقية، وغيرها من المسائل وفق الصلاحيات المخولة لها من قبل مجلس الإدارة. تقوم اللجنة أيضاً بتوفير مستوى إتصال واسع بين المدققين الخارجيين والإدارة ومجلس الإدارة.

أعضاء لجنة المراجعة للدورة المنتهية بتاريخ 2016/12/18م

الصفة	الإسم	العضوية
رئيس	السيد/ فؤاد الراشد	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ عبدالرحمن الشتوي	عضو مستقل (من خارج الشركة)
عضو	السيد/ هشام علي العقل*	عضو مستقل (من خارج الشركة)

* إستقال من عضوية اللجنة في عام 2016م.

أعضاء لجنة المراجعة للدورة المبتدئة بتاريخ 2016/12/18م

الصفة	الإسم	العضوية
رئيس اللجنة	السيد/عبدالرحمن الشتوي	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	الدكتور/ محمد المسهر	عضو مستقل (من خارج الشركة)
عضو	السيد/ فؤاد الراشد	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ صالح يحيى	عضو مستقل (من خارج الشركة)
عضو	الدكتور/ صالح الحربي	عضو مستقل (من خارج الشركة)

● عقدت اللجنة ستة اجتماعات في العام 2016م كما هي واردة أدناه.

عضو اللجنة	الاجتماع الأول 2016/01/17	الاجتماع الثاني 2016/02/16	الاجتماع الثالث 2016/04/16	الاجتماع الرابع 2016/09/23	الاجتماع الخامس 2016/10/16	الاجتماع السادس 2016/10/24
السيد/ فؤاد الراشد	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ عبدالرحمن الشتوي	x	x	✓	✓	✓	✓
السيد/ هشام علي العقل	✓	✓	x	x	x	x

- بدل حضور إجتماع لجنة المراجعة 3000 ريال سعودي لكل إجتماع .ولا توجد مكافأة سنوية للعضوية في اللجنة.

و قد قامت لجنة المراجعة خلال العام 2016م بالآتي:

- 1- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الرابع لعام 2015م والتوصية بالموافقة عليها إجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2016/01/18م.
- 2- تمت مراجعة القوائم المالية السنوية لعام 2015م والتوصية بالموافقة عليها بالتميرير بتاريخ 2016/02/21م
- 3- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الأول لعام 2016م و التوصية بالموافقة عليها في إجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2016/04/16م .
- 4- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الثاني لعام 2016م و التوصية بالموافقة عليها بالتميرير بتاريخ 2016/07/24م.
- 5- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الثالث لعام 2016م و التوصية بالموافقة عليها في إجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2016/10/16م .
- 6- قدمت لجنة المراجعة خلال العام المالي 2016م توصيتها للجمعية العمومية بتعيين المحاسبين القانونيين:

• السادة / شركة (Crowe Horwath (Al Azem And Al Sudairy Co.)

• والسادة /Aldar Audit Bureau- Abdullah Albasri &Co.

2- لجنة الترشيحات والمكافآت

اللجنة ومهام أعضائها ومسئولياتهم، والتي يمكن تلخيصها بالتالي:

أنشأت لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة لمساعدة مجلس الإدارة في أداء مهامه الإرشادية والإشرافية بكفاءة وفعالية، وتختص اللجنة وبصفة خاصة بترشيح أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين الأكفاء والتأكيد على ضرورة أن تؤدي سياسة الترشيحات بالشركة الى التعيينات الصحيحة وإلى التنمية والاحتفاظ بأعضاء مجلس الإدارة والمديرين المميزين، وبالتالي فهي تساعد الشركة في تحقيق أهدافها ونموها الاقتصادي. وقد تم تحديد مدة عضويتهم بثلاثة سنوات وتم تحديد أسلوب وقواعد عمل اللجنة بموافقة الجمعية العمومية. وتضم اللجنة الأشخاص التالية أسماؤهم:

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت للدورة المنتهية بتاريخ 2016 /12/18م

العضوية	الإسم	الصفة
عضو مجلس إدارة مستقل	السيد/ فؤاد الراشد	رئيس
عضو مستقل (من خارج الشركة)	السيد/ طارق الصقير	عضو
عضو تنفيذي	السيد/ عبدالرحمن السهلي	عضو

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت للدورة المبتدئة بتاريخ 2016/12/18م

العضوية	الإسم	الصفة
عضو مجلس إدارة مستقل	السيد/ طارق الصقير	رئيس
عضو تنفيذي	السيد/ عبدالرحمن السهلي	عضو
عضو مجلس إدارة مستقل	السيد/ علي المداح	عضو

خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر من العام 2016م، عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت ثمان اجتماعات على الشكل التالي:

عضو اللجنة	الاجتماع الأول 2016/03/20	الاجتماع الثاني 2016/05/04	الاجتماع الثالث 2016/05/11	الاجتماع الرابع 2016/06/14	الاجتماع الخامس 2016/08/30	الاجتماع السادس 2016/09/07	الاجتماع السابع 2016/11/29	الاجتماع الثامن 2016/12/07
السيد/ فؤاد الراشد	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ عبدالرحمن السهلي	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	✓
السيد/ طارق الصقير	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

- بدل حضور إجتماع لجنة الترشيحات والمكافآت 1500 ريال سعودي لكل إجتماع .ولا توجد مكافأة سنوية للعضوية في اللجنة.

3- اللجنة التنفيذية

يعين أعضاء اللجنة التنفيذية بالشركة من قبل مجلس الإدارة لممارسة بعض أو كل صلاحيات مجلس الإدارة خلال الفترة التي تفصل بين إجتماعاتها وتوفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة، و القيام بمساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، خاصة فيما يتعلق بتحديد الأهداف الإستراتيجية للشركة والأولويات المالية والتشغيلية لها، بالإضافة الى وضع التوصيات الخاصة بسياسة توزيعات الأرباح، وتقييم الإنتاجية طويلة الأجل لعمليات الشركة التشغيلية. وتتألف اللجنة التنفيذية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

أعضاء اللجنة التنفيذية للدورة المنتهية بتاريخ 2016 /12/18م

الصفة	الاسم	العضوية
رئيس	السيد/ صالح الحناكي	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ محمد العريفي	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ ثامر اسعد	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ عبد الرحمن السهلي	عضو تنفيذي

أعضاء اللجنة التنفيذية للدورة المبتدئة بتاريخ 2016/12/18م

الصفة	الاسم	العضوية
رئيس	السيد/ فؤاد الراشد	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ عبد الرحمن السهلي	عضو تنفيذي
عضو	السيد/ طارق الصقير	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ عبدالرحمن الشتوي	عضو مجلس إدارة مستقل

عقدت اللجنة التنفيذية ستة اجتماعات خلال العام المالي 2016م، في التواريخ التالية:

الإجتماع السادس 2016/07/18	الإجتماع الخامس 2016/05/25	الإجتماع الرابع 2016/05/04	الإجتماع الثالث 2016/01/25	الإجتماع الثاني 2016/01/15	الإجتماع الأول 2016/01/14	عضو اللجنة
✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد/ صالح الحناكي
✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد/ محمد العريفي
✓	✓	✓	✓	x	x	السيد/ ثامر اسعد
✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد/ عبد الرحمن السهلي

- بدل حضور إجتماع اللجنة التنفيذية 1500 ريال سعودي لكل إجتماع. ولا توجد مكافأة سنوية للعضوية في اللجنة

4- لجنة الإستثمار:

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات اللجنة كما يلي :

تقوم لجنة الإستثمار في مساعدة مجلس الإدارة و الإدارة العليا في القيام بمهامها الإشرافية و الرقابية على الأنشطة الإستثمارية و تحمل المسؤولية الناتجة عنها، و تحديد السياسة الإستثمارية للشركة و الإشراف على تطبيقها، كما تقوم اللجنة بتقييم مخاطر الشركة و مستوى المخاطر التي تتعرض لها، بالإضافة الى القيام بإتباع إجراءات ملائمة لقياس الأداء الإستثماري و تقييما، وتكون اللجنة مسؤولة عن تقديم التوصيات الى المجلس حول جميع المسائل ذات الصلة بالإستثمار.

أعضاء لجنة الإستثمار للدورة المنتهية بتاريخ 2016/12/18م

الصفة	الإسم	العضوية
رئيس	السيد/ ياسر الشريف	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ عبد الرحمن عبدالله السهلي	تنفيذي
عضو	السيد/ ثامر بن معمر	عضو مستقل (من خارج الشركة)

أعضاء لجنة الإستثمار للدورة المبتدئة بتاريخ 2016/12/18م

الصفة	الإسم	العضوية
رئيس	السيد/ ثامر بن معمر	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ ياسر الشريف	عضو مجلس إدارة مستقل
عضو	السيد/ عبد الرحمن عبدالله السهلي	تنفيذي

عقدت لجنة الإستثمار أربعة اجتماعات خلال العام المالي 2016م، في التواريخ التالية:

عضو اللجنة	الاجتماع الأول 2016/01/04	الاجتماع الثاني 2016/04/10	الاجتماع الثالث 2016/07/18	الاجتماع الرابع 2016/10/19
السيد/ ياسر الشريف	✓	✓	✓	✓
السيد/ عبدالرحمن عبدالله السهلي	✓	✓	✓	✓
السيد/ ثامر بن معمر	✓	✓	✓	✓

- بدل حضور إجتماع لجنة الإستثمار 3000 ريال سعودي لكل إجتماع. ولا توجد مكافأة سنوية للعضوية في اللجنة

11- بيئة الرقابة الداخلية.

تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة ويتم تدعيم فاعليته من خلال ما يلي :

وجود لجنة مراجعة تابعة لمجلس الإدارة تقدم تقاريرها بصورة دورية ومنتظمة . ويتم تصويب مناطق الضعف ومن ثم توجيهها إلى الإدارة العليا للشركة ليتم العمل على حل ومعالجة نقاط الضعف ووضع الضوابط والإجراءات الكفيلة بعد تكرار ذلك في المستقبل.

وجود إدارة متخصصة في مجال الإلتزام.

تمت مراجعة مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية وفقاً للخطة السنوية المعتمدة من لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة، حيث ترفع إدارة الرقابة الداخلية تقاريرها لهذه اللجنة بشكل مباشر وبشكل ربع سنوي متضمنة ملاحظات المراجعة والإجراءات المتخذة لمعالجة هذه الملاحظات يتم مراجعة بعض جوانب الرقابة الداخلية بشكل دوري من قبل المراجعين الخارجيين.

وكذلك تتم مراجعة الرقابة الداخلية من خلال أعمال التفتيش الدوري والمفاجئ من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني، وتقوم لجنة المراجعة بمتابعة جميع الإجراءات المتخذة من قبل إدارة الشركة لمعالجة جميع الملاحظات التي يتم ذكرها في تقارير الزيارات التفتيشية

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية.

وتؤكد لجنة المراجعة أن هذه الدورة للرقابة الداخلية والنظامية تعكس فعالية إجراءات الرقابة الداخلية والنظامية في الشركة ولم تجد لجنة المراجعة أي مسائل جوهرية تتعلق بفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية.

و يقر مجلس الإدارة بأنه تم إعداد نظام للرقابة الداخلية على أسس سليمة ويتم تنفيذه بفاعلية ولا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

12- الغرامات المفروضة على الشركة خلال عام 2016م

- بتاريخ 2016/01/25م، تم إيقاف صلاحية إصدار وثائق التأمين الصحي على نظام إصدار الوثائق المطور للضمان الصحي من قبل مجلس الضمان الصحي التعاوني وذلك بسبب وجود مخالفات قانونية حيال التأمين الصحي.
- بتاريخ 2016/07/29م ، تم فرض غرامة مالية مقدارها 20,000 ريال من قبل هيئة السوق المالية لمخالفتها الفقرة (أ) من المادة الأربعين من قواعد التسجيل والإدراج، لإفصاحها عن معلومات غير صحيحة في إعلانها في موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني، عن نتائجها المالية الأولية للفترة المنتهية في 2015/06/30م (سنة أشهر).

- بتاريخ 2016/04/06م، تم فرض غرامة مالية مقدارها 80,000 ريال من قبل هيئة السوق المالية لمخالفتها الفقرة (1) من المادة (9) من لائحة حوكمة الشركات والمتعلق بالإفصاح عن ما لم يطبق من أحكام حوكمة الشركات وأسباب ذلك.

أعضاء الإدارة العليا:

الجدول التالي يوضح أسماء ومناصب ومؤهلات وخبرات كل من الأعضاء الإدارة العليا بالشركة:

الرقم	عضو الإدارة العليا	المنصب	المؤهلات	الخبرات
1	السيد/ عبدالرحمن عبدالله السهلي	الرئيس التنفيذي	شهادة بكالوريوس في العلوم من جامعة الملك فيصل	خبرة 27 سنة في مجال التأمين والتأمين المصرفي.
2	السيد/ عاصم علي إرشاد	مدير التدقيق الداخلي	شهادة بكالوريوس في التجارة	خبرة 12 سنة في مجال المراجعة الداخلية والخارجية.
3	السيد/ مايكل فان ديفنتر	الرئيس المالي التنفيذي	شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال شهادة بكالوريوس في المحاسبة	خبرة 19 سنة في مجال الإدارة المالية و التدقيق الداخلي والخارجي في شركات قطاع التأمين والاستثمار.
4	السيد/ فيصل عبدالله العبيد	مدير الموارد البشرية	شهادة الثانوية العامة	خبرة 24 سنة في الشؤون الإدارية والموارد البشرية.
5	السيد/ عادل إدريس مختار	رئيس المبيعات التنفيذي	بكالوريوس في العلوم دبلوم في العلوم الطبية دبلوم في الحاسب الآلي	خبرة 17 سنة في التأمين الصحي.
6	السيد/ عمر محمد حامد	الرئيس الفني التنفيذي (المكلف)	بكالوريوس في إدارة الأعمال دبلوم في اللغة الإنجليزية دبلوم في التأمين	خبرة أكثر من 25 سنة في مجال التأمين.
7	السيد/ حمود عبدالله العنزي	رئيس قسم الإلتزام والشؤون القانونية والسكرتير العام للشركة	شهادة بكالوريوس في القانون شهادة ماجستير في قانون التأمين	خبرة 5 سنوات في مجال الإلتزام والشؤون القانونية.
8	السيد/ أسد نديم	المسؤول عن إدارة المخاطر (المكلف)	محاسب قانوني معتمد شهادة الزمالة في المحاسبة مدقق داخلي معتمد	خبرة 6 سنوات في المراجعة الخارجية والإدارة المالية.

ملكية أعضاء الإدارة العليا في الشركة (مباشرة أو غير مباشرة):

الرقم	عضو الإدارة العليا	عدد الأسهم المملوكة
1	السيد/ عبدالرحمن عبدالله السهلي	-
2	السيد/ عاصم علي إرشاد	-
3	السيد/ مايكل فان ديفنتر	-
4	السيد/ فيصل عبدالله العبيد	560
5	السيد/ عادل إدريس مختار	-
6	السيد/ عمر محمد حامد	-
7	السيد/ أسد نديم	-
8	السيد/ حمود عبدالله العنزي	-

- لا توجد أي أسهم من أسهم الشركة مملوكة لدى أي من أفراد وأسر وأقارب أعضاء الإدارة العليا.
- كما يذكر أن أعضاء الإدارة العليا لا يملكون أية أسهم، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في رأس مال الشركة. وكذلك الأمر بالنسبة لزوجاتهم وأطفالهم.
- لم يطرأ على ملكية أعضاء الإدارة المالية أي تغيرات في ملكية الأسهم خلال العام المالي المنتهي وكما هي معتمدة في سجل المساهمين.

13- غير ذلك

أ - الإقتراض ، إصدار / إسترداد الضمانات.

الشركة لم تقترض أية أموال كما لم تصدر أية أدوات دين قابلة للتحويل أو الاسترداد، أو خيارات ، أو أوامر أو أية حقوق أخرى ذات طبيعة مماثلة. كما لم تقدم سداد لأي قرض أو استبدال أو تحويل أي أداة دين قابلة للتحويل أو الاسترداد خلال هذه الفترة، وليس لديها أي قروض مستحقة أو استرداد أو أدوات دين قابلة للتحويل في نهاية الفترة.

ب - تعهدات الإدارة

- إلترمت الشركة بكافة البنود الإلزامية بلائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية عدا المنصوص عليها في القسم (و).
- لا توجد لدى الشركة أي أسهم ممتازة أو أسهم لها أولوية خاصة في التصويت سواء كانت للمساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بها، وأن جميع الأسهم هي أسهم ذات قيمة أسمية متساوية وتتساوي في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام.
- لا توجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية أو خيارات أو حقوق إكتتاب لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أي من الأسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة بالسنة المالية 2016م
- لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.
- لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي احد من كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.
- تفر الشركة بعدم وجود أي قروض أو أي مديونات غير مسددة.

- لم تصدر الشركة ولم تمنح أي سندات دين قابلة للتحويل أو أي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو أي حقوق مشابهة أو شهادات تفويض أو ما إلى غير ذلك من حقوق مماثلة خلال السنة المالية.
- لم تصدر الشركة أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو أي حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية.
- لا يوجد أي إستراداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي سندات دين قابلة للإستراداد.
- يقر مجلس الإدارة أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- يقر مجلس الإدارة أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية.
- يقر مجلس الإدارة أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا يوجد عقد تكون الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم ما عدا ما ذكر سابقاً.
- لا يوجد أي قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.
- لا توجد هناك أية استثمارات أو إحتياطيات أنشئت لمصلحة الموظفين.

ج- المدفوعات للجهات الحكومية

فيما يلي بيان بالمدفوعات المستحقة للجهات الحكومية لنهاية عام 2015م و التي لم يتم سدادها سوف يتم سدادها خلال العام 2016م :

(الأرقام بالريال)

المدفوعات المستحقة لنهاية عام 2016 و الغير مسددة	المدفوعات المستحقة لنهاية عام 2016 و المسددة	
4,921,363	--	الزكاة
77,380	6,244,485	احتجاز الضريبة
156,255	1,307,333	مدفوعات التأمينات الاجتماعية
459,245	2,593,941	مستحقات مؤسسة النقد العربي السعودي
-	360,000	مستحقات هيئة سوق المال
201,009	888,010	مستحقات مجلس الضمان الصحي
5,815,252	11,393,769	الاجمالي

د- سياسة توزيع الأرباح

لم تحقق الشركة أي فائض خلال العام الماضي، وبالتالي قرر مجلس الإدارة عدم توزيع أي أرباح لهذا العام. بالإضافة إلى دراسة الأسباب الكامنة لسبب الخسارة والقضاء عليها مستقبلاً وستقوم الشركة بتطبيق المادة (44) من النظام الأساسي للشركة والخاص بسياسة توزيع الأرباح وذلك في حالة تحقق أي فائض، وذلك طبقاً لأحكام ومواد عقد تأسيس الشركة والقواعد والأنظمة المطبقة.

وتنص المادة (44) على مايلي :

توزع أرباح المساهمين على الوجه التالي :

- 1- تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
- 2- يجنب (20%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الإحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.
- 3- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
- 4- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (5%) من رأس المال المدفوع.
- 5- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة .
- 6- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (4) الواردة أعلاه وفقاً للقواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.

هـ- معايير المحاسبة المتبعة في إعداد القوائم المالية

قامت إدارة الشركة بإعداد القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية ووفقاً لمتطلبات مؤسسة النقد العربي لإعداد التقارير المالية وليس طبقاً للمعايير المطلوبة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين القانونيين و تؤكد الشركة عدم وجود أية فروقات جوهرية أو أثر مالي على القوائم المالية نتيجة لذلك.

و- الالتزام بالأنظمة واللوائح.

تلتزم شركة وفا للتأمين بجميع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

ز- حقوق مساهمي الشركة

- حرصاً من إدارة الشركة وللحفاظ على حقوق مساهميها، وتطبيقاً للعمل بمبدأ الشفافية والإفصاح فقد تم تضمين البنود المذكورة أدناه في النظام الأساسي للشركة و لوائحها الداخلية:
- حق المساهم في الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها.
 - حق المساهم في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية.
 - حق المساهم في حضور الجمعيات العامة والإشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها.
 - حق التصرف في الأسهم.
 - حق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس.
 - حق الإستفسار وطلب المعلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يعارض أنظمة السوق المالية ولوائح التنفيذ.