

تقرير مجلس الإدارة

2015

شركة وفا للتأمين

تمهيد

يسر مجلس إدارة شركة وفا للتأمين أن يقدم لكم التقرير السنوي السادس لمساهمي الشركة حول أعمالها مرفقاً بالبيانات المالية التي تم تدقيقها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2015م، وكافة ما يتصل بها. وبلخص هذا التقرير أهم النظورات والنتائج المالية والإفصاحات وأنشطة التشغيل والبيانات المبنية على واقع الشركة خلال العام الماضي. كما يتضمن التقارير الصادر عن كل من السادة / شركة العظم والسديري والسداد/ الدار لتدقيق الحسابات شاملًا البيانات المالية التالية:

- قائمة المركز المالي للشركة.
- قائمة عمليات التأمين والعجز التراكمي.
- قائمة عمليات المساهمين.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.
- قائمة التدفقات النقدية الخاصة بالعمليات التشغيلية.
- قائمة التدفقات النقدية لحملة الأسهم.
- الإيضاحات الخاصة بالقوائم المالية.

(1) نبذة عن الشركة .

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

وقد تم تسجيل الشركة في مدينة الرياض تحت رقم 1010236705، بتاريخ 24/7/1428هـ الموافق 7/8/2007م، 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 لإكتتاب العام هو 40 % من راس المال.

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

تعد الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني من الشركات المتخصصة في التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والإدخار في المملكة العربية السعودية. كما تدير الشركة العديد من المكاتب في كل من الرياض وجدة والخبر. ويبلغ رأس المال 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 (اكتتاب عام)	84.88	174
	الإجمالي	100.00	205

بـ- 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 حقيقة من المنتجات التأمينية المتكاملة في مجال التأمين التعاوني والتأمين التكافلي بأنواعه المختلفة والتي تشمل التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحمالة والإدخار للمجموعات والأفراد.

وأهم المنتجات التأمينية في أنشطة الشركة هي كما يلي :

نوع التأمين	المنتج	النسبة من إجمالي أقساط التأمين
التأمين الصحي	تأمين طبي	%39.22
	تأمين الحوادث والمسؤولية	%1.37
	تأمين السيارات	%54.53
التأمين العام	تأمين الممتلكات	%2.81
	تأمين البحري	%0.97
	تأمين الهندسي	%0.98
	تأمين الحمالة	%0.02
تأمين الحمالة والإدخار	تأمين الحمالة والإدخار	%0.10

جـ - استراتيجية الشركة والتطلعات المستقبلية:

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

وبناءً على مراجعة مجلس الإدارة للإنجازات السابقة قام مجلس الإدارة بوضع خطة مستقبلية تهدف إلى ضمان النمو في حقيقة التأمين نمواً متوازناً وعدم التركيز على منتج دون الآخر وتوزيع منتجاتها بشكل منتسق ومنظم ومدروس 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 تعزز 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 ورؤيه وأهداف الشركة

أـ- أغراض الشركة

طبقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحه التنفيذية والأحكام والأنظمة المطبقة في المملكة العربية السعودية، فإن الغرض من الشركة يتمحور حول القيام بأعمال التأمين التعاوني وجميع الأنشطة المرتبطة بها، بما في ذلك إعادة التأمين وأعمال الوكالة والتمثيل القانوني وخدمات الوساطة والعمولة. كما يحق للشركة أن تقوم بأي نشاط يعتبر ضرورياً لتحقيق أهدافها، سواء كان مندرجًا في إطار التأمين أو الاستثمار. كما يحق

للشركة أن تتملك وتبيع وتبادل وتؤجر الموجودات الثابتة والنقد، سواء بصورة مباشرة أو من خلال الشركات التي تتوسّلها أو تقوم بشرائها بنفسها أو بالتعاون مع آية جهات أخرى.

ب - رؤية الشركة

منذ بدايات التأسيس، سعت الشركة إلى تطوير عمليات التأمين العام والصحي وتأمين الحماية والأدخار لتحقيقفائدة المجتمع المحلي، وذلك عن طريق تحقيق الأمان المالي للأفراد والأعمال التجارية والقطاعات التجارية وكافة القطاعات الأهلية للمجتمع السعودي وبأسعار تنافسية ووفق أفضل المقاييس المعهود بها في عالم التأمين، والمدعومة بالكفاءات والخبرات الدولية رغبة منها في تحقيق رضا العميل ومواجهة التحديات التي تواجه عالم الأعمال اليوم، وخاصة في الأسواق الناشئة، علاوة على توظيف مدخلات الأفراد لصالح المجتمع ككل. ولتحقيق هذه المهمة، سوف تقوم الشركة بتقديم الوثائق الالزامية الخاصة بالتأمين والتي تتعلق بالتكليف 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 والترويج لأعمال الشركة التي تهدف إلى تقديم المزيد من الخدمات والمنتجات التأمينية مثل تأمين الحماية والأدخار والتأمين العام والصحي. 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 ومتعددة 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 المعهود 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 وبميارات 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 ممكنه 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 المزيد 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 بال نقاط 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 وال الفني 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 السعودية

بذلت الشركة ومازالت تبذل قصارى جهدها لتحقيق نسبة السعودية المطلوبة، وذلك عن طريق تأمين فرص العمل والدعم والمساندة والتدريب للشباب السعودي للعمل في إدارة الشركة. كما ترغب الشركة بتخطي نسبة السعودية 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 السعودية الذي حققه الشركة في الوقت الحاضر:

الإجمالي	المستويات غير الإدارية	المستويات الإدارية	المواطنون السعوديون
77	68	9	موظفو
63	55	8	موظفة
14	13	1	موظفو أجنب
68	63	5	موظف
65	60	5	موظفة
3	3	0	إجمالي
144	131	13	نسبة المواطنين السعوديين
53.5%	52%	69.2%	

(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:

- الرياض، ص.ب 341413 11333
 - جدة ، ص. ب 7658 21472
 - الخبر، ص.ب. 20708 31952
- هاتف: 0112163400
هاتف: 0126686298
هاتف: 0138995676

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

(5) الخطط والإستراتيجية المستقبلية

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

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

(6) أهم القرارات والتطورات:

يمكن تلخيص أهم ما تم إنجازه كالتالي :

أ- زيادة رأس مال الشركة

بناءً على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال ، تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 105 مليون ريال سعودي في اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 08/04/2015م عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية ليصبح رأس مال الشركة 205 مليون ريال سعودي.

ب- الموارد البشرية.

عملت الشركة منذ إنشاءها وتأسيسها على استقطاب أفضل الخبراء المهنية المؤهلة تأهيلاً مهنياً وعلمياً في مجال التأمين وذلك بهدف بناء فريق عمل يتمتع بخبرات تأمينية متقدمة في جميع فروع التأمين وكذلك المساعدة على بناء كوادر سعودية مؤهلة تأهيلاً مهنياً كافياً في مجال التأمين.

بالإضافة إلى ذلك توالي الشركة اهتماماً كبيراً في توطين الوظائف لديها حيث تبلغ نسبة السعودية حالياً 53.5% وهذه الخطوة جاءت تفيضاً لفرارات مجلس الوزراء وانسجاماً مع توجيهات سمو وزير الداخلية ومعالي وزير العمل وتوجيهات السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة بدعم برامج السعودية لديها وتوفير المناخ الملائم لإتاحة الفرصة للكفاءات الوطنية المدربة وتشجيعها على العمل في مختلف إداراتها.

كما قامت الشركة بإعادة وتنظيم هيكلها الإداري ليتوافق مع تطلعات المرحلة، وقامت بعقد دورات تدريبية لموظفيها داخل وخارج المملكة ، وحصل عدد من موظفيها خلال العام 2015 على شهادة ممارسة التأمين من المعهد المصرفي التابع لمؤسسة النقد العربي السعودي.

• المزايا المقدمة والاستثمارات الموجهة لصالح الموظفين

خلال العام 2015 ، 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، علمًا بأن هذا البرنامج يتوافق تماماً مع أحكام الشريعة الإسلامية، ويتم دفع كامل الأقساط من جانب الشركة نيابة عن الموظفين، علمًا بأن الشركة لم تقم بإنشاء أي استثمارات أو احتياطيات لمصلحة الموظفين.

لا توجد هناك أية استثمارات أو احتياطيات أنشئت لمصلحة الموظفين.

• المسؤولية الاجتماعية

تؤمن الشركة بأهمية المساهمة في خدمة المجتمع و التنمية الإجتماعية 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 الإجتماعية و أهميتها.

بـ التسويق والمبيعات .

حققت الشركة في سنة 2015 نسبة نمو في المبيعات تجاوزت 144% . وقد بلغت المبيعات قرابة 521,69 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 المسوقيين 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 ثلاثة وكلاء تأمين وهم:-

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

جـ النواحي الفنية .

سعت وفا للتأمين لإعادة التأمين بتجديد اتفاقيات مع عدد من شركات إعادة التأمين ذات التصنيف الإئتماني العالمي.

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

دـ أنظمة التقنية والمعلومات .

إيماناً منها بأهمية النظام الآلي ولتوسيع التطلعات المستقبلية وخدمة العملاء بشكل أكبر قامت الشركة بمراجعة كفاءة النظام المعتمد بها في الشركة ومن ثم اتخذت الشركة قرارها بإعتماد نظام آلي متتطور ومعمول به في السوق السعودي لجميع العمليات المتعلقة بالتأمين وبالعمل الإداري، وبدأ العمل بالنظام الجديد في نهاية شهر سبتمبر من العام 2012م، وكان لتطبيق النظام الجديد أثر إيجابي في تحسين الخدمة المقدمة للعملاء و السيطرة على مصروفات الشركة.

هـ - الإستثمارات .

تتنوع استثمارات الشركة بين مرابحات إسلامية لدى البنوك المحلية وأسهم اكتتاب عام وصكوك إسلامية 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 رأس المال الشركة وتزاول شركة نجم أعمال خبير معينة ومقر خسائر وأخصائي تسوية مطالبات تأمينية.

(7) المخاطر التي قد تواجه الشركة:

أ- مخاطر التأمين

إن مخاطر عقد التأمين يتمثل في مخاطر وقوع الحادث المؤمن عليه مع التأكيد 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 لمطالبات التأمين. ويتأثر ذلك بمدى تكرار وحجم المطالبات وزيادة المزايا الفعلية المدفوعة عن تلك المقدرة أصلًا والتغيرات اللاحقة للمطالبات طويلاً الأجل.

تحسن تغيرات المخاطر بتوزيع مخاطر الخسائر على محفظة كبرى من عقود التأمين حيث أن المحافظ الأكثر تنوعاً ستكون أقل تأثراً بالتغير في أي جزء من المحفظة وبالتالي غير المتوقعة. كذلك تحسن تغيرات المخاطر عن طريق الإختيار والتطبيق الحذر لاستراتيجية إكتتاب التأمين والتعليمات المتعلقة بها وباستخدام ترتيبات إعادة التأمين.

يتم القيام بجزء كبير من عمليات إعادة التأمين المسندة على أساس نسبي وفائض مع الإحتفاظ بحدود تختلف باختلاف منتجات التأمين. تقدر المبالغ القابلة للإسترداد من معيدي التأمين باستخدام نفس الإفتراضات 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 التزامها المباشرة تجاه حملة الوثائق، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر الإنقاذ بشأن عمليات إعادة التأمين المسندة وذلك بقدر عدم تمكن أي من معيدي التأمين الوفاء بالتزاماته بموجب ترتيبات إعادة التأمين.

الحساسيات

فيما يلي تحليل معقولية احتمال الحركة للإفتراضات الرئيسية مثل متوسط نسبة الخسارة مع إبقاء سائر الإفتراضات ثابتة والذي يبين الأثر على المطالبات وصافي الخسارة:

التأثير على صافي الخسارة	التأثير على المطالبات	التغيير في الإفتراضات	31 ديسمبر 2015م
13.223.574	13.223.574	%+	نسبة المطالبات
(13.223.574)	(13.223.574)	%-	

التأثير على صافي الخسارة	التأثير على المطالبات	التغيير في الإفتراضات	31 ديسمبر 2014م
6.457.675	6.457.675	%+	نسبة المطالبات
(6.457.675)	(6.457.675)	%-	

ب- 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 توفر تنويع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة التعرض للخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المخاطر الكبيرة وتؤمن قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب إتفاقيات نسبية مثل طريقة الحصة والفائض وبموجب إتفاقيات غير نسبية مثل أساس تأمين نسبة فائض الخسارة.

تقوم الشركة لتنقيل تعرضاً لها لخسائر كبيرة نتيجة إفلاس شركات إعادة التأمين بتقييم الوضع المالي لمعيدي التأمين ومتابعة التركيز على مخاطر الإنتمان التي قد تنشأ في مناطق جغرافية متشابهة والنشاطات أو الظروف الاقتصادية لمعيدي التأمين.

إن إتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها تجاه حملة الوثائق ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة تجاه حملة الوثائق بحصتها من المطالبات تحت التسوية المعاد التأمين عليها بالقدر الذي لم تقوم به شركة إعادة التأمين بإلتزاماتها بموجب إتفاقيات إعادة التأمين. كما هو مبين في ايضاح رقم 8 فإن الشركة قامت بتخفيض المطالبات المستحقة بالمبالغ المتوقعة استلامها بموجب إتفاقيات إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2015م بمبلغ 36.45 مليون ريال سعودي (2014م: 21.98 مليون ريال سعودي).

ج) مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال فيما يلي:

- الإلتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين كما وردت في نظام رقابة شركات التأمين التعاوني ("نظام التأمين"). إن رأس مال الشركة المدفوع متواافق 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 يتاسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بذلك العقود.

تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي في المملكة العربية السعودية بتنظيم ووضع متطلبات قانون الملاءة المالية والحد الأدنى من رأس المال. ايضاح 2 لهذه القوائم المالية.

د) مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر اسعار السوق مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية ما نتجة للتقلبات في اسعار 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 مراعاة 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 226.123 ريال سعودي (2014م: 238.401 ريال سعودي). وسوف لن يكون هناك تأثير جوهري على قائمة عمليات التأمين حيث أن جميع الاستثمارات في الأوراق المالية قد تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

هـ - مخاطر العملات الأجنبية

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

و- مخاطر الإنتمان

مخاطر الإنتمان تتمثل في عدم قدرة جهة ما على الوفاء بإلتزاماتها التعاقدية مما ينتج عنه خسارة مالية للشركة. لجميع مستويات الموجودات المالية المحافظ بها بواسطة الشركة فإن الحد الأعلى للتعرض لمخاطر الإنتمان للشركة هو القيمة العادلة كما هو مبين في قائمة المركز المالي.
إن ما نسبته 10.69% من الديون المدينة للشركة مستحقة من وسيط واحد كما في 31 ديسمبر 2015م (2014م: 7.8%).

تعرض الشركة إلى مخاطر الإنتمان في البنود التالية:

- حصة معيدي التأمين من التزامات التأمين.
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن مطالبات تم دفعها.
- المبالغ المستحقة من حاملي وثائق التأمين.
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين.

تبني الشركة سياسة تقوم على إبرام اتفاقيات 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 تعريضها لمخاطر الإنتمان وكذلك التصنيف الإنتماني للأطراف التي تتعامل معها، بالإضافة على أنه يتم التأكيد من أن القيمة التراكمية للإنتمان موزعة على عدة أطراف.

يتم الاستعالة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين. يتم الأخذ بالإعتبار الجدارة الإنتمانية 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 ذمم التأمين المدينة والأرصدة المعدومة لاحقاً. تقوم الشركة بإعداد تحليل مالي عند وجود مخاطر إنتمانية كبيرة متعلقة بحاملي الوثائق كأفراد أو كمجموعات مشابهة لتلك التحاليل التي تقوم بها الشركة على معيدي التأمين.

إن المخاطر الإنتمانية على السيولة النقدية محدودة حيث أن معظم الأطراف التي تتعامل معهم الشركة هي بنوك ذات تصنيف إنتماني مرتفع حسب تصنيف وكالات إنتمان دولية. يتم عمل تقييم إنتماني للظروف المالية لذمم التأمين المدينة.

تسعى الشركة للحد من مخاطر إنتمانها المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود إنتمانية لكل عميل من العملاء ومراقبة المستحقات غير المسددة.

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

<u>31 ديسمبر 2014</u>	<u>31 ديسمبر 2015</u>	موجودات عمليات التأمين
64.759.443	89.805.661	ذمم مدينة، صافي
3.691.170	8.075.987	ذمم مدينة من معيدي التأمين ، صافي
21.984.236	36.451.628	حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
1.923.078	45.923.078	استثمارات
7.863.614	29.516.815	دفعات وذمم مدينة أخرى
23.007.283	133.752.723	مستحق من عمليات المساهمين
123.228.824	343.525.892	المجموع

<u>31 ديسمبر 2014</u>	<u>31 ديسمبر 2015</u>	موجودات المساهمين
3.310.236	33.050.707	نقد وما في حكمه
39.768.010	160.522.450	استثمارات
1.012.500	391.946	دفعات وذمم مدينة أخرى
10.800.035	21.461.217	وديعة نظامية – صكوك
54.890.781	215.426.320	المجموع

ز- مخاطر السيولة

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

إن معظم الودائع لأجل العائدة للشركة في تاريخ المركز المالي تستحق خلال فترات لا تتجاوز ثلاثة أشهر.

ح- مخاطر أسعار العمولات الخاصة

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

ط - التركيز الجغرافي

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

ي- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفع لتحويل الإلتزامات 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 المشاركون في السوق عندما يكون تسعير الموجودات أو المطلوبات، تفترض أن المشاركون في السوق يعملون في لتحقيق أفضل مصلحة اقتصادية.
- 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 في آخر والتي بموجبها جميع المدخلات بناءً على معلومات قبلة لللاحظة.

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

يوضح الجدول أدناه تحليلًا للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015م حسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
45,923,078	45,923,078	--	--	موجودات مالية متاحة للبيع:
160,522,451	156,000,000	--	4,522,451	- عمليات التأمين
206,445,529	201,923,078	--	4,522,451	- عمليات المساهمين
				المجموع

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2014 م
1,923,078	1,923,078	--	--	موجودات مالية متاحة للبيع:
39,768,010	35,000,000	--	4,768,010	- عمليات التأمين
41,691,088	36,923,078	--	4,768,010	- عمليات المساهمين
				المجموع

الاستثمارات غير المدرجة البالغة 201,923,078 ريال سعودي (31 ديسمبر 2014 م: 36,923,078 ريال سعودي) تم قيدها بالتكلفة في ظل عدم وجود أسواق نشطة أو أي قياس يعتمد عليه لقيمة العادلة.

للأدوات 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.

للأدوات 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 2015م 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 الخسارة قبل الزكاة خلال الإثنى عشر شهراً 63,015 ألف ريال، مقابل صافي ربح قبل الزكاة بمقدار 1,051 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق.
2. بلغ خسارة السهم خلال الإثنى عشر شهراً 3.38 ريال، مقابل ربح للسهم بمقدار 0.08 ريال للفترة المماثلة من العام السابق.
3. بلغ عجز عمليات التأمين مخصوصاً منها عائد استثمارات حملة الوثائق (نتائج العمليات التشغيلية) خلال اثنى عشر شهراً 65,600 ألف ريال، مقابل عجز 4,412 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق.
4. بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (GWP) خلال الإثنى عشر شهراً 521,698 ألف ريال، مقابل 213,825 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 144%. وبلغ صافي أقساط التأمين المكتتبة (NWP) خلال الإثنى عشر شهراً 407,731 ريال، مقابل 140,990 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع وقدره 189.1%.
5. بلغ صافي المطالبات المتحملة خلال الإثنى عشر شهراً 276,083 ألف ريال، مقابل 81,281 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع وقدره 239.6%.
6. بلغت أرباح استثمارات حملة الوثائق خلال الإثنى عشر شهراً 507 ألف ريال، مقابل 467 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق. وبلغ صافي أرباح استثمارات أموال المساهمين خلال الإثنى عشر شهراً 4,147 ألف ريال، مقابل 6,665 ألف ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض وقدره .%37.8

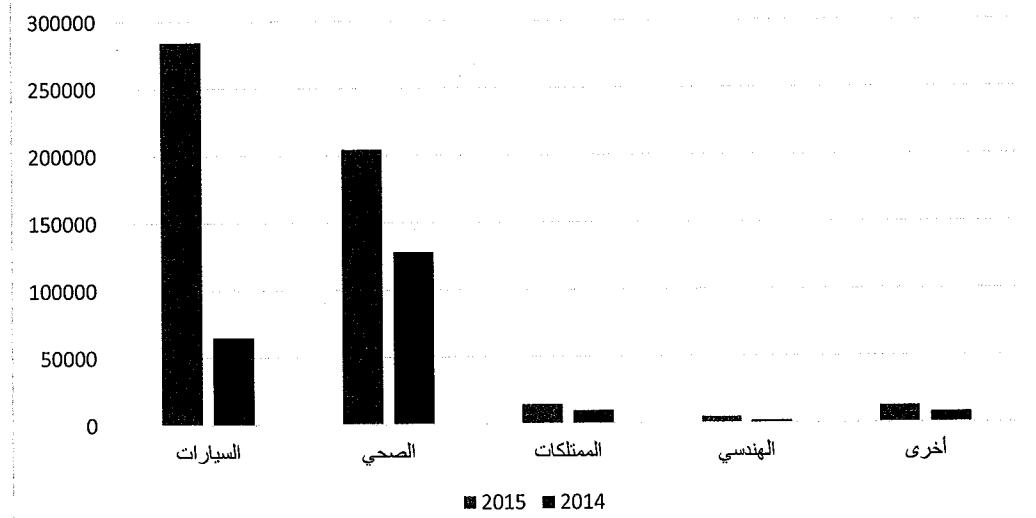
7. يعود سبب ارتفاع خسائر خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق إلى ارتفاع صافي المطالبات المتحملة بنسبة 239.6% نتيجة زيادة المخصصات الفنية بقيمة 99.7 مليون ريال والمحددة من قبل الخبير الاكتواري وانخفاض عدد الاستثمارات بنسبة 30.2% وارتفاع المصروفات الادارية والعمومية بنسبة 16.1% مقابل ارتفاع اجمالي اقساط التأمين المكتتبة بنسبة 144%.
8. تم احتساب خسارة السهم قبل الزكاة لفترة الإثنا عشر شهراً 2015 على أساس عدد 18,660,070 سهم و الذي يمثل متوسط عدد الأسهم القائمة كما في 31/12/2015. تم احتساب خسارة السهم قبل الزكاة لفترة الإثنا عشر شهراً 2014 على أساس عدد 13,576,552 سهم و الذي يمثل متوسط عدد الأسهم القائمة كما في 31/12/2014. والتي تم تعديلها للأخذ بعين الاعتبار زيادة رأس المال الشركة الموقوف عليها من قبل الجمعية العامة بتاريخ 08/04/2015 وذلك لأغراض المقارنة.
9. ورد في تقرير المراجع الخارجي ، مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، نود أن نفت الانتباه إلى أ) أنه تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً للمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
 ب) للشركة خسائر متراكمة بمبلغ 137.71 مليون ريال سعودي كما في 31/12/2015 (70.79 مليون ريال سعودي 31/12/2014) والتي تمثل 67.2% من رأس المال (70.79% 31/12/2014). أن استمرار نشاط الشركة يعتمد على الأرباح المستقبلية للعمليات. أن هذه الظروف وكما هو مبين في إيضاح رقم (2) من القوائم المالية الأولية الموجزة تشير إلى وجود شك جوهري و درجة كبيرة من عدم التأكد حول قدرة الشركة على الاستمرار. إلا أن نية الإدارة هي استمرار الشركة في نشاطها وفقاً لمفهوم الاستثمارية في المستقبل المنظور.

وسنورد فيما يلي تفاصيل نتائج السنة المالية :

أ. اقساط التأمين المكتتبة:

آخرى	الهندسى	الممتلكات	الصحي	السيارات	
12,854	5,101	14,678	204,598	284,468	2015
8,151	2,329	9,968	128,099	65,278	2014

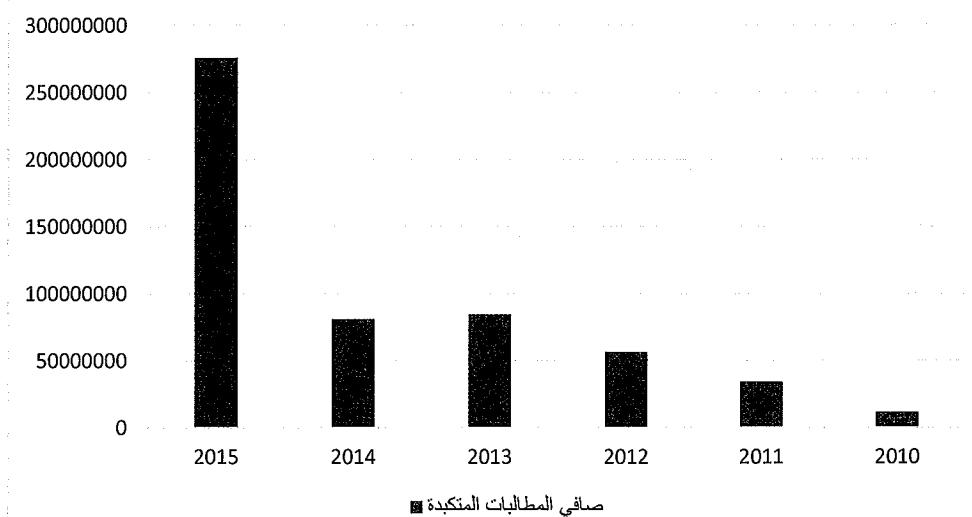
اقساط التأمين المكتتبة



بـ. المطالبات :

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
صافي المطالبات المتકبدة	276,083,233	81,281,218	84,707,088	56,436,105	34,325,885

صافي المطالبات المتکبدة



جـ. عمولات إعادة التأمين والإيرادات الأخرى:

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
عمولات إعادة التأمين	23,876,933	4,854,536	6,789,540	7,505,533	9,843,611
إيرادات استثمارات أخرى	506,838	468,758	175,090	14,312	13,595

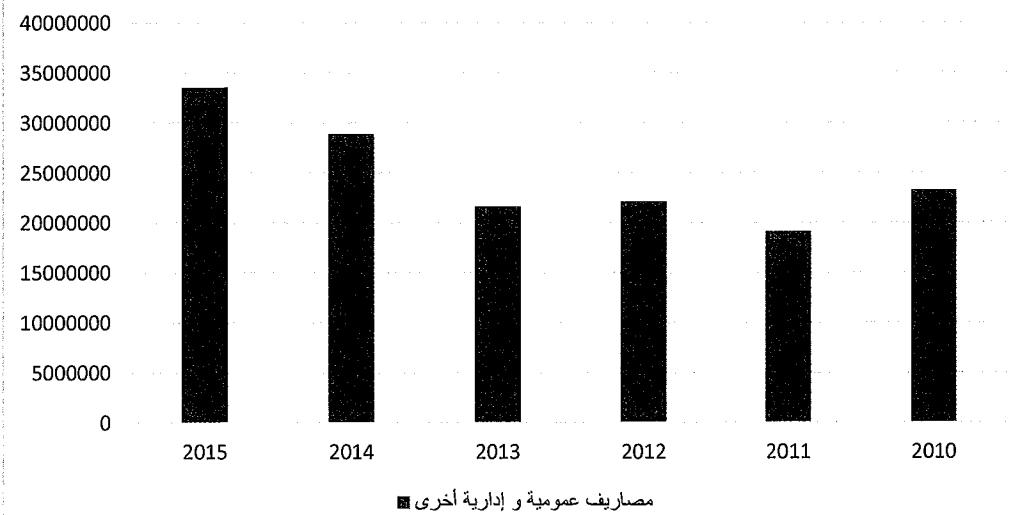
دـ. تكاليف الاكتتاب وأقساط تأمين فائض الخسارة:

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	34,390,005	20,193,059	18,387,357	15,070,164	10,994,404
أقساط تأمين فائض الخسارة	3,056,370	3,133,760	3,195,272	2,841,268	1,561,652

هـ. المصاريف الإدارية والعمومية:

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	33,561,431	28,913,236	21,644,246	22,134,015	19,097,414

المصاريف إدارية و عمومية أخرى



و. المخصصات الفنية.

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
دخل اقساط تأمين غير مكتسبة	269,981,719	103,330,258	95,451,644	80,210,643	40,985,868
مخصص لعمليات التأمين على الحياة	1,516,730	1,516,730	1,516,730	1,341,850	1,341,850
مطالبات تحت التسوية	168,539,395	51,921,732	49,767,188	44,978,585	32,123,591

زـ. صافي نتيجة النشاط.

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
صافي نتيجة النشاط	-63,015,396	1,051,008	-6,553,191	-15,965,433	-2,375,440

ح. قائمة نتائج عمليات التأمين:

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
الإيرادات					
اجمالي أقساط التأمين المكتسبة	521,698,061	213,824,585	196,868,814	162,460,476	93,895,701
يخصم: أقساط إعادة التأمين الصادرة	110,910,241	69,700,436	71,751,138	57,593,191	27,530,817
صافي أقساط التأمين المكتسبة	410,787,820	144,124,149	125,117,676	104,867,285	66,364,884
التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة	143,259,969	11,836,892	7,907,367	23,246,492	10,248,449
صافي أقساط التأمين المكتسبة	267,527,851	132,287,257	117,210,309	81,620,793	56,116,435
عمولة إعادة التأمين	23,867,933	4,854,536	6,789,540	7,505,533	9,843,611
إيرادات استثمارات أخرى	506,838	468,758	175,090	14,312	13,595
دخل الأنشطة الأخرى	3,800,261	-	-	-	-
إيرادات أخرى	1,416,880	-	-	-	-
مجموع الإيرادات	297,119,763	137,610,551	124,174,939	89,140,638	65,973,641
المصروفات					
اجمالي المطالبات المدفوعة	221,557,366	124,594,289	126,079,984	79,389,165	62,851,707
يخصم: حصة معيدي التأمين	47,624,410	44,188,165	50,124,888	25,998,332	31,814,066
صافي المطالبات المدفوعة	173,932,956	80,406,124	75,955,096	53,390,833	31,037,641
التغير في المطالبات تحت التسوية	102,150,277	875,094	8,751,992	3,045,272	3,288,244
صافي المطالبات المكتسبة	276,083,233	81,281,218	84,707,088	56,436,105	34,325,885
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	34,390,006	20,193,059	18,387,357	15,070,164	10,994,404
أقساط تأمين فائض الخسارة	3,056,370	3,133,760	3,195,272	2,841,268	1,561,652
مصاريف اكتتاب أخرى	15,122,005	8,032,204	7,657,359	5,240,507	3,132,867
رواتب تشغيل وإدارة	20,419,587	17,979,334	18,344,086	17,474,258	12,302,339
مصاريف عمومية وإدارية	13,141,844	10,933,902	3,300,160	4,659,757	6,795,075
مجموع التكاليف والمصاريف	362,213,045	141,553,477	135,591,322	101,722,059	69,112,222
صافي العجز في نتائج عمليات التأمين	65,093,282	3,942,926	11,416,383	12,581,421	3,138,581
صافي الخسارة المتراكمة	-	-	-	-	-

ط . قائمة عمليات المساهمين :

البيان	2015	2014	2013	2012	2011
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع	4,146,561	4,889,749	5,244,498	-	276,979
دخل عمولات	-	1,775,760	1,219,509	8,901	209,180
رد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	2,110,000
مصاريف عمومية وإدارية	2,068,675	1,671,575	1,600,815	1,470,584	565,553
صافي (العجز) المحول من عمليات التأمين	-63,015,396	1,051,008	-11,416,383	-12,581,421	-3,138,581
صافي (خسارة) الفترة قبل الزكاة والضريبة	-63,015,396	1,051,008	-6,553,191	-14,000,674	-1,107,975
مخصص الزكاة	-	164,368	-	1,964,759	1,267,465
صافي (خسارة) الفترة بعد الزكاة والضريبة	-63,015,396	886,640	-6,553,191	-15,965,433	-2,375,440
ربح / (خسارة) السهم	-3.38	0.08	-0.66	-1.60	-0.24

ي . قائمة المركز المالي :

البيان	2011	2012	2013	2014	2015
موجودات عمليات التأمين :					
النقدية وشبه النقدية	2,624,481	15,650,978	10,399,606	6,977,023	57,617,704
استثمارات قصيرة الأجل	500,000	500,000	500,000	-	-
استثمارات متاحة للبيع	1,923,078	1,923,078	1,923,078	1,923,078	45,923,078
ذمم مدينة ، صافي	34,741,552	50,022,175	45,452,179	64,759,443	89,805,661
موجودات أخرى	52,668,947	89,130,309	114,519,021	102,301,128	292,713,449
مجموع موجودات عمليات التأمين	92,458,058	157,226,540	172,793,884	175,960,672	486,059,892
موجودات المساهمين:					
استثمارات قصيرة الأجل	47,316,960	30,897,742	10,098,799	3,310,236	33,050,707
استثمارات متاحة للبيع	8,561,262	15,258,257	45,570,322	39,768,010	160,522,450
موجودات أخرى	10,747,502	15,808,936	11,730,036	11,812,535	22,197,992
مجموع موجودات المساهمين	66,625,724	61,964,965	67,399,157	54,890,781	215,771,149
مجموع الموجودات	159,083,782	219,191,505	240,193,041	227,160,283	701,831,041
مطلوبات عمليات التأمين					
ذمم معيدي التأمين	5,372,334	16,022,701	9,492,315	11,627,004	29,165,409
احتياطيات فنية	77,207,739	126,531,078	147,927,745	158,013,776	442,445,406
مطلوبات أخرى	9,877,985	14,672,761	15,373,824	6,319,892	14,449,077
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	92,458,058	157,226,540	172,793,884	175,960,672	486,059,892
مطلوبات وحقوق المساهمين					
مطلوبات المساهمين	15,501,691	26,570,933	37,918,942	25,915,002	148,955,847
حقوق المساهمين	51,124,033	35,394,032	29,480,215	28,975,779	66,815,302
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين	66,625,724	61,964,965	67,399,157	54,890,781	215,771,149
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	159,083,782	219,191,505	240,193,041	230,851,453	701,831,041

ك . قائمة التغيرات في حقوق المساهمين:

أجمالي حقوق المساهمين	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	العجز المتراكم	رأس المال	
28.975.779	(231.989)	(70.792.232)	100.000.000	الرصيد في 1 يناير 2015م
(63.015.396)	-	(63.015.396)	-	صافي خسارة السنة
(245.560)	(245.560)	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
105.000.000	-	-	105.000.000	اصدار اسهم حقوق اولية
(3.899.521)	-	(3.899.521)	-	مصاريف زيادة رأس المال
-	-	-	-	مخصص الزكاة وضربية الدخل
66.815.302	(477.549)	(137.707.149)	205.000.000	الرصيد في 31 ديسمبر 2015م

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 الثاني يمثل المبالغ بآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

المجموع	آخر	طبي	بيانات
521,698.061	32,632,406	204,598,140	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(110,910,241)	(27,811,611)	(83,098,630)	أقساط إعادة التأمين المسندة
(3,056,370)	(508,469)	-	الزيادة في خسائر أقساط التأمين
407,731,450	4,312,326	121,499,510	صافي الأقساط المكتتبة
(143,259,969)	(494,525)	(28,735,905)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة
264,471,481	3,817,801	92,763,605	صافي الأقساط المكتتبة غير المكتتبة
23,867,933	5,646,630	18,221,303	عمولات إعادة التأمين
3,800,261	-	-	دخل آخر من عمليات التشغيل
1,416,880	1,416,880	-	دخل آخر
506,838	122,222	-	دخل استثمارات
294,063,393	11,003,533	110,984,908	إيرادات الإكتتاب
221,557,366	5,488,782	75,091,009	إجمالي المطالبات المدفوعة
(47,624,410)	(4,409,480)	(41,885,064)	أقساط إعادة التأمين المسندة
173,932,956	1,079,302	33,205,945	صافي المطالبات الممنوعة
42,076,000	680,000	-	التغيرات في عجز الأقساط و الاحتياطيات الأخرى
57,671,000	(64,000)	2,915,000	أقساط إعادة التأمين المسندة
2,403,277	1,136,268	1,466,871	النحوية
276,083,233	2,831,570	37,587,816	التغيرات في مطالبات صافي المطالبات تحت التسوية
34,390,006	3,743,930	14,819,195	تصارييف المطالبات المكتتبة
15,122,005	157,074	13,754,712	تكليف اكتتاب وثائق التأمين، صافي
325,595,244	6,732,574	66,161,723	مصاريف اكتتاب أخرى
(31,531,851)	4,270,959	44,823,185	إجمالي المطالبات والمصاريف الأخرى
(33,561,431)	(1,787,428)	(13,815,307)	فائض (عجز) الإكتتاب
(65,093,282)	2,483,531	31,007,878	مصروفات عمومية وإدارية
			صافي الفائض/(العجز) للسنة

الجدول الثاني يمثل المبلغ بآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

<u>المجموع</u>	<u>أخرى</u>	<u>طبية</u>	<u>سيارات</u>	
36,451,628	20,927,643	14,792,985	731,000	الموجودات:
55,953,021	8,872,924	47,080,097	-	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
24,903,382	1,617,375	10,833,056	12,452,951	حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة
<u>368,751,861</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	تكلف إكتتاب وثائق موحلة
<u>486,059,892</u>				موجودات غير مخصصة
				مجموع الموجودات
				المطلوبات
				دخل الأقساط غير المكتسبة
				المطالبات تحت التسوية
				مخصص لعمليات التأمين على الحياة
				مطلوبات غير مخصصة
				إجمالي المطلوبات
269,981,719	11,519,772	116,025,234	142,436,713	
168,539,395	24,610,619	26,887,312	117,041,464	
1,516,730	1,516,730	-	-	
46,022,048	-	-	-	
<u>486,059,892</u>				

الجدول التالي يمثل المبالغ بالآلاف الريالات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

<u>المجموع</u>	<u>أخرى</u>	<u>علي</u>	<u>سيارات</u>
213,824,585 (69,700,436) (3,133,760)	20,448,083 (16,389,691) (185,724)	128,098,724 (53,310,745) —	65,277,778 — (2,948,036)
140,990,389 (11,836,892)	3,872,668 (1,130,959)	74,787,979 (1,326,484)	62,329,742 (9,379,449)
129,153,497 4,854,536	2,741,709 3,807,330	73,461,495 1,047,206	52,950,293 —
468,758	14,816	—	453,942
134,476,791	6,563,855	74,508,701	53,404,235
124,594,289 (44,188,165)	8,420,087 (6,605,468)	62,759,286 (36,846,047)	53,414,916 (736,650)
80,406,124 875,094	1,814,619 (82,868)	25,913,239 (2,128,490)	52,678,266 3,086,452
81,281,218 20,193,059 8,032,204	1,731,751 2,820,428 110,225	23,784,749 10,818,366 6,479,712	55,764,718 6,554,265 1,442,267
109,506,481	4,662,404	41,082,827	63,761,250
24,970,310 (28,913,236)	1,901,451 (3,132,993)	33,425,874 (16,889,528)	(10,357,015) (8,890,715)
(3,942,926)	(1,231,542)	16,536,346	(19,247,730)

أجمالي أقساط التأمين المكتتبة
أقساط إعادة التأمين المسندة
الزيادة في خسائر أقساط التأمين
صافي الأقساط المكتتبة
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة
صافي الأقساط المكتتبة
عمولات إعادة التأمين
دخل استثمارات أخرى
إيرادات الإكتتاب

أجمالي المطالبات المدفوعة
أقساط إعادة التأمين المسندة
أقساط المطالبات المدفوعة
صافي المطالبات المكتتبة
التغيرات في صافي المطالبات المكتتبة
صافي المطالبات المكتتبة
تكاليف إكتتاب وثائق التأمين، صافي
مصالح إكتتاب أخرى
أجمالي المطالبات والمصاريف الأخرى
فائض/(عجز) الإكتتاب
مصاريف عمومية وإدارية
صافي الفائض/(العجز) للسنة

الجدول الثاني يمثل المبلغ بالليرات السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

المجموع	أخرى	طبية	سيارات	
21,984.236	12,131.561	9,852.675	--	الموجودات :
32,561.531	4,315.465	28,246.066	--	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
9,914.085	934.632	5,980.083	2,999.370	حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة
111,500.820	--	--	--	تكاليف إكتتاب وثائق مؤجلة
<u>175,960.672</u>				موجودات غير مخصصة
				مجموع الموجودات
				المطلوبات
				دخل الأقساط غير المكتسبة
				المطالبات تحت التسوية
				مخصص لعمليات التأمين على الحياة
				مطلوبات غير مخصصة
				إجمالي المطلوبات
103,330.258	6,467.786	68,455.298	28,407.174	
51,921.732	14,062.281	17,565.125	20,294.326	
1,516.730	1,516.730	--	--	
19,191.952	--	--	--	
<u>175,960.672</u>				

التوزيع الجغرافي لـإجمالي الإيرادات : 521,698 ألف ريال سعودي :

البيان	النسبة	إجمالي الأقساط	البيان	النسبة	إجمالي الأقساط	البيان	النسبة	إجمالي الأقساط
المنطقة الشرقية	%29	153,397	المنطقة الغربية	%26	136,203	المنطقة الوسطى	%45	232,097

(9) اللوائح التنظيمية

أ- تطبيق لائحة حوكمة الشركات

يدعم مجلس الإدارة المعايير الخاصة بلائحة حوكمة الشركات ولديه لائحة حوكمة معتمدة من مجلس الإدارة وتم إرسالها لهيئة السوق المالية.

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 والحكمة.

وقدّمت الشركة بتطبيق أحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة سوق المال كلياً وأحكام لائحة الحوكمة الداخلية للشركة و الإجراءات المعتمدة . كما يتضمن تقرير مجلس الإدارة كافة المعايير والإصلاحات الصادرة عن المادة (9) في لائحة حوكمة الشركات وكذلك المادة (43) من لائحة قواعد التسجيل والإدراج.

ب- ما لم يتم تطبيقه من أحكام لائحة حوكمة الشركات

- وفقاً للنظام الأساسي للشركة فإن الشركة لم تطبق المادة السادسة الفقرة (أ) المتعلقة بتبني نظام التصويت التراكمي في اختيار اعضاء مجلس الإدارة حيث أن هذا الإجراء اختياري ومعمول به في معظم الشركات وستتجه الشركة لتطبيق نظام التصويت التراكمي لإختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة غير العادية - في حال إزامته - وذلك بعدأخذ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية القادمة وتعديلها في النظام الأساسي للشركة.

- لم تطبق الشركة المادة الثانية عشرة الفقرة (ط) لأن النظام الأساسي للشركة لا يتضمن على حق الشركاء ذوي الصفة الإعتبارية بتعيين ممثلين لهم في مجلس الإدارة.

- لم تطبق الشركة المادة السادسة الفقرة (د) والمتعلقة بالإصلاح عن سياسة التصويت لدى المستثمرين ذي الصفة الإعتبارية 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.

أسماء الشركات المساهمة الأخرى التي يشتملها فيها مجلس إدارة	أسماء الشركاء المساهنة التي يشتملها فيها مجلس إدارة	عدد الأسهم المملوكة للأخرى التي يشتملها فيها مجلس إدارة	المساهمة المملوكة للأخرى التي يشتملها فيها مجلس إدارة	عدد الأسهم المملوكة		ممثلـاً	عضوـاً	المنصب	الجنسية	(الإسم)
				عدد الأسماء المدرجة في نهاية المدة 2015	عدد الأسماء المدرجة خلال 2015					
-	-	-	-	315	-	315	5	عام	رئيس	سعودي / صالح الحناكي
-	-	-	-	1025	-	525	500	عام	عضوـاً	سعودي / محمد العريفي
-	شركة ميراد الت berk و الإستثمار	-	-	0	237	237	5	عام	عضوـاً	سعودي / ياسر الشريف
-	-	-	-	20	-	20	4	عام	عضوـاً	سعودي / ماجد الحقيل *
-	-	-	-	574	-	294	280	2	غير تنفيذي	سعودي / صالح السبيل *
-	-	-	-	70	-	70	4	عام	عضوـاً	سعودي / فؤاد الرشيد
-	-	-	-	-	-	-	5	عام	عضوـاً	سعودي / ثامر اسعد
-	-	-	-	-	-	-	3	غير تنفيذي على الحياة العالمية (العربية)	هندي	سعودي / راجيش كاندول
-	-	-	-	-	-	-	0	غير تنفيذي للتأمين المحدودة شركـة نـفـوذـا	هندي	سعودي / كلير بـلـو

*انتهت عضويته بناءً على استقالته من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2015/03/16 .
*انتهت عضويته بناءً على استقالته من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2015/07/15 .

- لا توجد أي أسماء من أسماء الشركة مملوكة لدى أي من أفراد وأسر وأقارب أعضاء مجلس الإدارة.
- كما يذكر أن كبار المدراء التنفيذيين لا يملكون أية أسماء، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في رأس مال الشركة. وكذلك الأمر بالنسبة لوزواجهم وأطفالهم.

بـ- مهام مجلس الإدارة

يعد مجلس الإدارة - بصورة جماعية - مسؤولاً عن جميع الأعمال التي تقوم بها وفا للتأمين. كما يتمحور دوره في إدارة وقيادة الشركة وصياغة إستراتيجيتها في إطار المعايير الداخلية الفعالة، وذلك لضمان أفضل أداء ممكن لمصادر شركة وفا للتأمين بما يحقق مصلحة وفائدة العملاء والمساهمين على حد سواء.

لقد عقد مجلس الإدارة عدة اجتماعات على أساس ربع سنوي. كما أن هناك بعض القرارات المؤجلة التي يتبعين عليه البت فيها بعد مراجعتها من قبل اللجنة التنفيذية وفي إطار اختصاصها. ومن بين القرارات الخاصة بالمجلس المصادقة على الميزانية السنوية والموافقة على عمليات الاستحواذ والقرارات الاستثمارية الهامة والعقود الكبرى وغير ذلك من القرارات الهامة التي ترتبط بوجود ومستقبل الشركة.

يتلقى مجلس الإدارة التقارير الربع سنوية الخاصة بعمليات التشغيل والأمور المالية والتడفقات النقدية ويقوم بمراجعة وتدقيق جميع الأنشطة التي تقوم بها الشركة بشكل دوري. كما يعمل رئيس مجلس الإدارة على ضمان إمام جميع المدراء بكل المسائل التي تتم مناقشتها في مجلس الإدارة.

يتم تشجيع جميع المدراء على الخروج بقرارات وأحكام مستقلة حول المسائل المرتبطة بإستراتيجية الشركة ومواردها المالية والتقييمات الهامة والمعايير الخاصة بالأداء.

يحق للمدراء الحصول على النصيحة الفنية المستقلة على حساب الشركة فيما يتعلق بالمهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقهم.

ج - اجتماعات مجلس الإدارة

خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر من العام 2015م، عقد مجلس الإدارة خمسة اجتماعات على الشكل التالي:

اجتماعات مجلس الإدارة	
تاریخ الاجتماع	عدد الحضور من الأعضاء
2015/01/13	8
2015/02/10	8
2015/04/08	7
2015/04/16	5
2015/10/19	5

وكان حضور أعضاء المجلس كما يلي :-

عضو مجلس الإدارة	الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	الجتماع الرابع	الاجتماع الخامس
السيد / صالح الحناكي	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / محمد العريفي	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / ياسر الشريف	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ماجد الحقيل	✓	✓	✓	✓	✗
السيد / صالح السبيل	✓	✓	✗	✗	✗
السيد/ فؤاد الراشد	✓	✓	✓	✗	✓
السيد/ ثامر اسعد	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ راجيش كاندوال	✓	✓	✓	✗	✗
السيد/ كلير بابو	✗	✗	✗	✗	✗

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)

المدراء التنفيذيين الذين تقاضوا أعلى المخصصات والبدلات (بمن فيهم الرئيس التنفيذي، الرئيس المالي)	أعضاء مجلس الإدارة	التفاصيل
2,191,884	-	الرواتب
198,188	222,375	بدلات سفر
208,877	-	علاوات إضافية
-	1,140,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	234,000	رسوم الحضور
42,084	-	مكافأة نهاية الخدمة
تقوم الشركة بدفع الإيجارات المنزليه للموظفين الأجانب والتنطعية التأمينية الطبية لهم ولبنائهم.	-	التعويضات الأخرى أو الميزات العينية التي تدفع شهرياً أو سنوياً
2,641,033	1,596,375	الإجمالي

هـ - العقود الخاصة بالأطراف ذات العلاقة

- لا توجد خلال هذه الفترة للشركة أية عقود كانت الشركة طرفا 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 بموجب 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	المقوضات في 31 ديسمبر 2015	المدفوعات في 31 ديسمبر 2015
نطاق للخدمات الإكتوارية	رئيس المجلس شريك في نطاق للخدمات الإكتوارية	تقديم خدمات إكتوارية	سنوياً	540,000 ريال سعودي	-	-
الشركة السعودية للنقل والاستثمار (مفرد)	عضو المجلس الاستاذ / ياسر فیصل الشریف، عضواً في مجلس إدارة الشركة السعودية للنقل والاستثمار (مفرد)	تأمين سيارات	سنوياً	714,200 ريال سعودي	-	-
شركة القمة لواسطة التأمين	عضو المجلس الدكتور/ تامر أسعد هو المدير العام لشركة القمة لواسطة التأمين و توجد مصلحة عمل مشتركة	واسطة تأمين	سنوياً	14,672,806 ريال سعودي	13,186,129 ريال سعودي	445,938 ريال سعودي
صالح عبد الله الحناكي	رئيس مجلس الإدارة	تأمين سيارات	سنوياً	15,105 ريال سعودي	-	-
محمد عبد الله العريفی	عضو مجلس الإدارة	تأمين سيارات	سنوياً	40,790 ريال سعودي	-	-
صالح عبد العزيز السبيل	عضو مجلس الإدارة	تأمين سيارات	سنوياً	8,589 ريال سعودي	-	-
عبد الرحمن السهابي	الرئيس التنفيذي	تأمين سيارات	سنوياً	21,540 ريال سعودي	-	-

و-تشكيل لجان مجلس الإدارة

1- لجنة المراجعة :

أعضاء لجنة المراجعة:

الإسم	الصفة
فؤاد الراشد	رئيس (عضو مجلس إدارة)
عبدالرحمن الشتوي	عضو (من خارج الشركة)
هشام علي العقل	عضو (من خارج الشركة)

عقدت اللجنة ستة اجتماعات في العام 2015م كما تباحثت مع المدققين الخارجيين والمرجعين الداخليين دون حضور الإدارة التنفيذية، وقامت بمراجعة القوائم المالية قبل إقرارها من قبل مجلس الإدارة، بما في ذلك السياسات المحاسبية وتطبيق التغيرات المناسبة. وأيضاً راجحت اللجنة البيانات المالية الواردة في تلك القوائم وتأكدت من سلامة مؤشرات التقارير المالية حول أنشطة الشركة.

خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر من العام 2015م، عقدة لجنة المراجعة ستة اجتماعات على الشكل التالي:

اجتماعات لجنة المراجعة	عدد الحضور من الأعضاء
تاريخ الاجتماع	
2015/01/12	3
2015/02/22	2
2015/04/09	3
2015/04/14	3
2015/10/17	2
2015/12/24	2

لا توجد هناك علاقة مباشرة بين أي من المدراء والمدققين. كما توجد لجنة صلاحية الاستعانة بمستشارين خارجيين لتقديم المشورة. كما قامت اللجنة بمراجعة الترتيبات المخصصة لحفظ على حيادية المدققين واستقلالهم.

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

1. الإشراف والتحقق من فعالية تنفيذ الإجراءات التي حددها مجلس الإدارة.
2. دراسة نظام الرقابة الداخلية، ووضع تقرير خطى عن آرائها وتوصياتها في هذا الشأن.
3. دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملحوظات الواردة فيه.
4. التوصية بتعيين مدققي الحسابات الخارجية ، وانتهاء خدماتهم ، والرسوم ، والتجديد أو عدم التجديد للمجلس ومراقبة مدى استقلال المدققين.
5. متابعة عمل مراجعبي الحسابات الخارجيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق عمل المراجعة، والتي تسند لهم خلال أعمال التدقيق.
6. دراسة (استعراض) خطة مراجعة الحسابات مع المحاسبين القانونيين / مراجع الحسابات الخارجي والتعليق عليها.

7. دراسة الملاحظات التي أعدها المحاسبون القانونيون / مراجع الحسابات الخارجي حول البيانات المالية ومتابعة ما اتخذ من إجراءات بشأنها.
8. دراسة التقرير السنوي والبيانات المالية المؤقتة قبل تقديمها لمجلس الإدارة ، والتعبير عن آرائه ونوصياته.
9. دراسة السياسات المحاسبية المتّبعة والتعبير عن الآراء وتقديم توصيات إلى مجلس الإدارة.

وقد قامت لجنة المراجعة خلال العام 2015م بالآتي:

- 1- تمت مراجعة القوائم المالية السنوية لعام 2014م والتوصية بالموافقة عليها في إجتماع لجنة المراجعة رقم 42 بتاريخ 2015/02/22
- 2- تم الموافقة على القوائم المالية السنوية للعام المنتهي في 31/12/2014م من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2015/02/22،
- 3- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الأول لعام 2015م و التوصية بالموافقة عليها في إجتماع لجنة المراجعة رقم 44 بتاريخ 2015/04/14 م.
- 4- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الثاني لعام 2015م و التوصية بالموافقة عليها في بالتمرير من قبل لجنة المراجعة بتاريخ 2015/07/26.
- 5- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الثالث لعام 2015م و التوصية بالموافقة عليها في إجتماع لجنة المراجعة رقم 45 بتاريخ 2015/12/25.
- 6- تمت مراجعة القوائم المالية للربع الرابع لعام 2015م و التوصية بالموافقة عليها في إجتماع لجنة المراجعة رقم 47 بتاريخ 2016/01/18 .
- 7- قدمت لجنة المراجعة خلال العام المالي 2015م توصيتها للجمعية العمومية القادمة بإستبدال المحاسب القانوني للشركة KPMG لإستكماله 4 سنوات مع الشركة وأوصت بتعيين المحاسب القانوني :

1- السادة / شركة (Al Azem And Al Sudairy Co.)

2- والسادة / Aldar Audit Bureau

و تم عرضها على الجمعية العمومية العادية بتاريخ 24/06/2015م و تمت الموافقة.

2- لجنة الترشيحات و المكافآت

تشكيل اللجنة و مخصصات أعضائها

تم تشكيل لجنة مستقلة للترشيحات والمكافآت بناءً على ترشيح مجلس الإدارة وقد تم تحديد مهامها طبقاً للمادة 15 من لائحة المحكمة للشركات الصادر عن هيئة سوق المال السعودية وقد تم تحديد مدة عضويتهم بثلاثة سنوات وتم تحديد أسلوب وقواعد عمل اللجنة بموافقة الجمعية العمومية. وتضم اللجنة الأشخاص التاليه أسماؤهم:

الإسم	الصفة
ماجد الحقيل*	رئيس (عضو مجلس الإدارة)
فؤاد الراشد	عضو (عضو مجلس الإدارة)

* إستقال من عضوية اللجنة في عام 2015م.

لم تتعقد لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام المنتهي في 31 ديسمبر من العام 2015م.

اللجنة ومهام أعضائها ومسئوليّاتهم، والتي يمكن تلخيصها بالتالي:

1. تقديم توصيات إلى مجلس الإدارة بشأن تعيينات المجلس وفقاً للسياسات المتبعة مع مراعاة عدم تعيين أي أشخاص أثبتو سابقاً بارتکاب جرائم ذات طابع أخلاقي.
2. المراجعة السنوية للمهارات والقرارات الإدارية التي يجب توافرها في الأشخاص قبل حصولهم على عضوية مجلس الإدارة، وإعداد ملف الكفاءات الكامل حول الأعضاء الواجب تعيينهم في مجلس الإدارة ومدة تلك العضوية.
3. مراجعة الهيكل التنظيمي لمجلس الإدارة والتوصية بأي تغييرات مطلوبة لمصلحة العمل.
4. تحديد مواطن القوة والضعف في مجلس الإدارة ، واقتراح الإجراءات التصحيحية لذلك تمثيلاً مع سياسات وإجراءات الشركة.
5. التأكيد من استقلاله ونزياهة أعضاء مجلس الإدارة ومن عدم وجود أي تضارب في المصالح في الحالة التي يعمل فيها ذلك العضو لحساب شركة أو مؤسسة أخرى.
6. صياغة سياسات واضحة تحكم نظام التعويضات والمكافأة المخصصة لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة والإدارة العليا الأخرى مع الأخذ بعين معايير الأداء ومعايير الوظيفية.

3- اللجنة التنفيذية

يتتركز دور اللجنة التنفيذية في الإشراف على الأداء التشغيلي للشركة، والتعاون مع مجلس الإدارة حول المسائل المختلفة مثل الإدارة التنفيذية والتخطيط الاستراتيجي وغيرها من الأمور الأخرى ذات العلاقة. كما يتمحور نطاق عمل هذه اللجنة حول تأدية جميع الأعمال التي من شأنها تمكين الشركة من تحقيق تطلعاتها وأهدافها ومهامها. وتتألف اللجنة التنفيذية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الإسم	الصفة
صالح الحناكي	رئيس (رئيس مجلس الإدارة)
محمد العريفى	عضو (عضو مجلس الإدارة)
ثامر اسعد	عضو (عضو مجلس الإدارة)
صالح السبيل*	عضو (عضو مجلس الإدارة)
عبد الرحمن السهلي **	عضو (عضو مجلس الإدارة)

* إستقال من اللجنة في 2015م.

** إنضم للجنة في 2015م.

عقدت اللجنة التنفيذية أربعة اجتماعات خلال العام المالي 2015م، في التواريخ التالية:

اجتماعات اللجنة التنفيذية	
تاريخ الاجتماع	عدد الحضور من الأعضاء
2015/01/13	4
2015/02/10	4
2015/04/16	4
2015/12/13	3

حضر الأعضاء وقاموا بإعطاء التعليمات للشركة في اجتماعات الموارنة التخطيطية ومكافأة الموظفين ونسب السعودية والتكليف المعطى للسلطة المالية وتدقيق الأداء التجاري والعقود المبرمة لصالح الشركة والميزانية السنوية وإقرار التوصيات حولها وتقديمها لمجلس الإدارة.

4- لجنة الاستثمار:

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات اللجنة كما يلي :

أ- تقوم اللجنة بمهمة وضع السياسة الإستثمارية للشركة وكذلك الإستراتيجية وخطط تطوير الإستثمار تماشياً مع اللوائح والأنظمة الصادرة بهذا الخصوص وبالإضافة لمراقبة أداء استثمارات الشركة. ويتم عرض ما تتخذه اللجنة من قرارات على اللجنة التنفيذية للإطلاع.

ب- تحديد أهداف الإستثمار ووضع الخطط الازمة والتي تشمل :

- تطوير خطط وسياسة الإستثمار المرحلية والمتواقة مع التشريعات واللوائح الصادرة.
- أهداف وخطط طويلة المدى وتشمل مستويات الخطر، تنويع الأصول، تنويع العملات ، وخيارات إدارة الإستثمار الداخلي والخارجي.
- طريقة ومدة متابعة ومراقبة أداء الإستثمارات.

ج- التوصية بتعيين مدرب الإستثمارات وتقييم أدائهم بشكل دوري ووضع المعايير لذلك.

د- إعداد سياسة استثمارية مكتوبة متضمنة حدود المخاطر والسلطة المسندة مع الأخذ في الاعتبار التقلبات والمخاطر والأداء والسيولة والمدة والعائد وجميع العوامل الأخرى التي تراها اللجنة ملائمة ويجب مراجعة جميع حدود المخاطر وحالات التعرض لها في أنشطة الاستثمار بصورة دورية للتتأكد من ملائمتها للأوضاع الحالية للسوق وقدرة الشركة على تحمل المخاطر بوجه عام.

هـ - مراجعة تنفيذ سياسة الاستثمار بصفة ربع سنوية بما يتضمن الأمور التالية دون الإقصار عليها :

- مراجعة أداء كل فئة من فئات الأصول .
- متابعة المخاطر العامة للسياسة الإستثمارية .
- إصدار تقرير أداء المحفظة الإستثمارية لمجلس الإدارة.
- وضع المعايير الفنية لأنشطة الاستثمار المعتمدة.

و- تقييم نتائج الإستثمارات بشكل دوري وتقديم التقارير اللازمة لمجلس الإدارة بما في ذلك:

- مراجعة توصيات الإدارة التنفيذية.
- مراجعة مكونات المحفظة الإستثمارية الحالية والمستقبلية.
- التأكد من التزام القائمين على إدارة الأموال بالسياسة الإستثمارية .
- مراجعة قرارات الشراء والبيع.

وت تكون لجنة الاستثمار من :

	الإسم	الصفة
عضو مجلس إدارة مستقل	ياسر الشريفي	رئيس (رئيس مجلس الإدارة)
الرئيس التنفيذي	عبدالرحمن عبدالله السهلي	عضو (الرئيس التنفيذي)
الرئيس المالي	امين ابراهيم صبري *	عضو (الرئيس المالي)
عضو مستقل من خارج الشركة	ثامر بن معمر	عضو (من خارج الشركة)

*استقال من منصبه في عام 2015م

عقدت لجنة الاستثمار أربعة اجتماعات خلال العام المالي 2015م، في التواريخ التالية:

اجتماعات اللجنة الاستثمار	
تاریخ الاجتماع	عدد الحضور من الأعضاء
2015/01/29	4
2015/05/25	4
2015/06/18	3
2015/09/16	2

11- بيئة الرقابة

تم توثيق البنية التنظيمية لشركة وفا للتأمين على شكل عدة مسؤوليات وصلاحيات وإجراءات خاصة بالتقارير. كما سعت إلى الارقاء بمستوى احتراف الموظفين وكفاءتهم من خلال التوظيف وتقييم الأداء وأوصاف العمل المصدق عليها والتدريب الشخصي وخطط التطوير. كما دعم مجلس الإدارة أعلى مستوى من الانتزام والتزاهة من جانب الموظفين وقام بإقرار قانون السلوك الوظيفي.

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية.

تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أساس سليم و يتم تدعيم فاعليته من خلال ما يلى : وجود لجنة مراجعة تابعة لمجلس الإدارة تقدم تقاريرها بصورة دورية ومنتظمة . و يتم 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 لها بهذه اللجنة بشكل مباشر وبشكل ربع سنوي متضمنة ملاحظات المراجعة والإجراءات المتتخذة لمعالجة هذه الملاحظات يتم مراجعة بعض جوانب الرقابة الداخلية بشكل دوري من قبل المراجعين الخارجيين.

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

و تؤكد لجنة المراجعة أن هذه الدورة للرقابة الداخلية والنظامية تعكس فعالية إجراءات الرقابة الداخلية والنظامية في الشركة.

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 العام 2015م بتاريخ 2015/01/22م، فرضت غرامة مقدارها 40,000 ريال سعودي على الشركة لمخالفتها الفقرة (ب) من المادة الأربعين من قواعد التسجيل والإدراج ، إستناداً إلى الفقرة (ب) من المادة التاسعة والخمسين من نظام السوق المالية وذلك لتأخر الشركة في الإفصاح للجمهور في موقع تداول قبل ساعتين على الأقل من بداية فترة تداول يوم 2014/01/21م ، عن النتائج المالية الأولية المنتهية في 2013/12/21م (الثاني عشر شهراً).

بتاريخ 2015/06/17م ، تم فرض غرامة مالية مقدارها 80,000 ريال لمخالفتها الفقرة (أ) من المادة السادسة والأربعين من نظام السوق المالية و الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (ب) من المادة السادسة والأربعين من قواعد التسجيل والإدراج ، إستناداً إلى الفقرة (ب) من المادة التاسعة والخمسين من نظام السوق المالية بسبب عدم قيام الشركة بإبلاغ الهيئة والجمهور في الوقت النظامي المحدد عن طلبها من مؤسسة النقد العربي السعودي في تاريخ 2014/03/12م الموافقة على زيادة رأس مال الشركة.

13- غير ذلك

أ - الإقتراض ، إصدار / إسترداد الضمانات.

الشركة لم تقرض 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 أداء 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

- إلتزمت 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 اسمية متساوية وتتساوى في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام.
- لا توجد أي مصلحة أو خيارات أو حقوق إكتتاب لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وزوجاتهم وأطفالهم التصر في أي من الأسهم أو سندات الدين الخاصة بالشركة بالسنة المالية 2015م.
- لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجب أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.
- تقر الشركة بعدم وجود أي قروض أو أي مديونات غير مسددة.
- لم تصدر الشركة ولم تمنح أي سندات دين قابلة للتحويل أو خيارات أو شهادات تقويض أو ما إلى غير ذلك من حقوق مماثلة خلال السنة المالية.
- لا يوجد أي إسترداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي سندات دين قابلة للإسترداد.
- يقر مجلس الإدارة أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- يقر مجلس الإدارة أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أساس 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.

جـ- المدفوعات للجهات الحكومية

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

(الأرقام بالريل)

المدفوعات المستحقة لنهاية عام 2015 و الغير مسددة	المدفوعات المستحقة لنهاية عام 2015 و المسددة	
-	760,513	الزكاة
452,238	4,762,116	احتياز الضريبة
147,475	1,539,044	مدفوعات التأمينات الاجتماعية
796,003	2,084,563	مستحقات مؤسسة النقد العربي السعودي
-	472,300	مستحقات هيئة سوق المال
2,045,954	1,283,624	مستحقات مجلس الضمان الصحي
3,441,670	10,902,160	الاجمالي

دـ- سياسة توزيع الأرباح

لم تتحقق 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 :

توزيع أرباح المساهمين على الوجه التالي :

- 1- تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
- 2- يجب (20%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادلة وقف هذا التجنيد متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.
- 3- للجمعية العامة العادلة 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 لاتقل عن (5%) من رأس المال المدفوع.
- 5- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاء.
- 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

والمرجعيين القانونيين و تؤكد الشركة عدم وجود أيه فروقات جوهرية أو أثر مالي على القوائم المالية نتيجة لذلك.

و- الالتزام بالأنظمة واللوائح.

تلزم شركة وفا للتأمين بجميع متطلبات لائحة حوكمة الشركات بإشتثناء التصويت التراكمي وستجده الشركة لتطبيق نظام التصويت التراكمي لاختيار أعضاء مجلس الإدارة وذلك بعدأخذ موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية القادمة وتعديلها في النظام الأساسي للشركة.

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 ولوائحها 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 الإسنفار و طلب المعلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يعارض أنظمة السوق المالية ولوائح التنفيذية.