

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi Joint stock company with a paid up capital
of Saudi Riyal 300,000,000 C.R. No. 1010231787

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأس مال مدفوع
وقدره ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي ست ١٠١٠٢٣١٧٨٧

ملاذ
التأمين
malath
insurance

تقرير مجلس الإدارة للسادة مساهمي
شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
للسنة المالية الأولى
[الفترة من 9 ابريل 2007م (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية 31 ديسمبر 2008م]

P.O. Box 99763 Riyadh 11625
Kingdom of Saudi Arabia
Tel: +966 1 416 8222 Fax: +966 1 416 8333

ص.ب ٩٩٧٦٣ الرياض المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٢٢٢ ٤١٦ +٩٦٦ فاكس: ٨٣٣٣ ٤١٦ +٩٦٦
www.malath.com.sa



كلمة رئيس مجلس الإدارة

المحترمين

إلى السادة/ مساهمي شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...،

يسرني وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم لكم تقريراً عن أداء شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ونتائج أعمالها للفترة من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة في 9 ابريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م (واحد وعشرون شهراً) والتي تعد السنة المالية الأولى للشركة حسب نظامها الأساسي.

مثلت هذه السنة تحدياً حقيقياً للشركة والتي استطاعت الحصول على التصريح النهائي بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين التعاوني من مؤسسة النقد العربي السعودي وتم اعتمادها من مجلس الضمان الصحي التعاوني لمزاولة أعمال التأمين الصحي. ويعكس هذا التقرير أهم التطورات الإيجابية لأعمال الشركة التشغيلية خلال السنة المالية الأولى وإنجازات تجهيز البنية التحتية بافتتاح الفروع الإقليمية ومراكز خدمة العملاء وتنفيذ برامج التوظيف الفعالة والتي استطاعت الشركة من خلالها استقطاب أفضل الخبرات العلمية والعملية في مجال التأمين وبناء فريق عمل يتمتع بخبرات تأمينية متميزة في جميع فروع التأمين مع التركيز على توظيف السعوديين حيث شكلت نسبتهم أكثر من 60% من إجمالي القوى العاملة بالشركة يشغل معظمهم مراكز إدارية ومهنية علياً في الهيكل التنظيمي، كل ذلك من أجل ضمان التوسع في النشاط وكسب المزيد من ثقة العملاء والمساهمين ولنواصل انطلاقنا للنمو مستقبلاً ضمن الإستراتيجية المخطط لها للوصول للريادة في سوق التأمين السعودي.

وختاماً ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة نوجه شكرنا العميق إلى السادة المساهمين وعملاء الشركة الكرام لثقتهم ودعمهم، وكذلك إلى جميع منسوبينا على جهودهم المبذولة في جعل السنة الأولى للشركة مميزة، مع تمنياتنا بأن يكون العام المقبل شاهداً على إنجازات ونجاحات أفضل.

والله ولي التوفيق ... ،

م. مبارك بن عبدالله الخفيرة
رئيس مجلس الإدارة

أولاً : أهم تطورات السوق :

شهد سوق التأمين السعودي تطوراً ملحوظاً خلال السنة الماضية تمثل في تطبيق التشريعات والتنظيمات الجديدة وتطورات تسجيل شركات التأمين والذي انعكس على زيادة مستوى الوعي التأميني داخل المجتمع السعودي. حيث بلغ عدد شركات التأمين المدرجة في سوق الأسهم السعودي 20 شركة بالإضافة لـ 4 شركات حصلت على موافقة مجلس الوزراء وعدد آخر في طور مرحلة التسجيل. وتركز النمو الكبير في تأمين السيارات والتأمين الصحي، حيث تم التطبيق الفعلي لإلزامية تأمين مسؤولية المركبات ضد الغير، كما امتدت مراحل تطبيق التأمين الصحي لتشمل جميع المؤسسات بما فيها تلك التي يبلغ حجم عاملاتها أقل من 50.

وأدى زيادة مستوى الوعي التأميني وتغير نظرة المجتمع لمفهوم التأمين لزيادة الطلب على منتجات تأمينية أخرى غير تلك الإلزامية، بالإضافة لبدء بعض الجهات التشريعية في تفعيل تأمينات إلزامية أخرى حيث أعلنت الهيئة السعودية للتخصصات الصحية عن بدء تفعيل نظام التأمين الإلزامي ضد الأخطاء الطبية على الأطباء.

وقامت مؤسسة النقد العربي السعودي بصفتها الجهة الرقابية والتنظيمية لشركات التأمين بإصدار العديد من اللوائح والتشريعات التي تنظم هذا القطاع منها اللائحة التنظيمية لسلوكيات سوق التأمين، لائحة إدارة المخاطر في شركات التأمين، لائحة مكافحة الاحتيال في شركات التأمين، اللائحة التنظيمية لأعمال إعادة التأمين، بالإضافة لقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

ثانياً : نبذة عن الشركة :

"ملاذ" بالعربية تعني الملجأ الآمن في الأوقات الصعبة وتعمل الشركة ما بوسعها لتجسد هذا المعنى تجاه عملائها الكرام بكل دقة وأمانة.

تكونت الشركة من قبل مجموعة من مستثمرين سعوديين بارزين برأس مال مدفوع وقدره 300 مليون ريال سعودي، وتم طرح ما نسبته 47,48% من رأس المال للاكتتاب الأولي العام. وفي 09 ابريل 2007م تم إعلان تأسيس ملاذ كشركة مساهمة عامة تمارس نشاط التأمين وإعادة التأمين التعاوني في فروع التأمين العام المتعددة والتأمين الصحي تحت مظلة نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي لتبدأ أعمالها وأنشطتها باحترافية وإتقان لوضع بصمتها في التغيير وتقديم الأفضل ليس فقط للعملاء والمساهمين بل لصناعة التأمين التعاوني بشكل عام.

(أ) نشاط الشركة

تقدم شركة ملاذ منتجات متكاملة في مجال التأمين التعاوني العام بأنواعه المختلفة والتي تشمل تأمين الطيران، تأمين الطاقة، التأمين الهندسي، تأمين الحريق والممتلكات، التأمين البحري (بضائع وهايكل)، التأمين المتنوعة وتأمينات السيارات. كما تقدم الشركة خدماتها في التأمين الصحي التعاوني للمجموعات والأفراد بالإضافة إلى نشاط إعادة التأمين الاختياري. وتمارس الشركة جميع أنشطتها وفقاً لأنظمة ولوائح التأمين التعاوني الصادرة في المملكة العربية السعودية.

ب) إستراتيجية الشركة

اعتمد مجلس الإدارة التوجهات الإستراتيجية للشركة وخطة العمل الرئيسية لخمس سنوات حيث يقوم مجلس الإدارة بشكل دوري بالإطلاع على تطورات العمل ومقارنة الإنجازات بالأهداف الموضوعه.

تهدف إستراتيجية الشركة لضمان نمو مطرد والحفاظ على محفظة تأمينية متوازنة من ناحية أنواع التأمين المتعدده وموزعة على شرائح السوق المتنوعه. وتحرص الشركة على تقديم منتجات تأمين تحمل كل معاني الشفافية والتجديد لكل من العملاء والوسطاء في السوق. ويتمثل الهدف الرئيس لنشاط الشركة بالوصول إلى نتائج مجديه ومفيدة تضمن عوائد معقولة لكل من العملاء والمساهمين على حد سواء.

وقد نجحت الشركة في إطلاق تأمينات البرامج الرئيسية والتي تستهدف عقود التأمين الخاصة بكبار الشركات والمؤسسات، وقامت الشركة بوضع برامج مخصصة للوفاء بمتطلبات هذه الشريحة الهامة من العملاء عن طريق تقديم خدمات مميزة وحلول تأمينية متكاملة.

كما تم تجهيز البنية التحتية اللازمة وتطبيق إستراتيجية البيع لمنتجات الأفراد، وتم البدء باستهداف هذه الشريحة الهامة من السوق عن طريق تأهيل مندوبين للشركة في مختلف مناطق المملكة.

وتركز الشركة خلال العام القادم على تحقيق النمو في مصادر الدخل و التميز في الخدمات المقدمة للعملاء لترسيخ موقعها كإحدى الشركات الرائدة في قطاع التأمين، حيث افتتحت الشركة إدارات إقليمية في المناطق الثلاث الرئيسية في المملكة، كما أنشأت مركزاً خاصاً باستقبال مطالبات تعويضات السيارات، ومركزاً لخدمة العملاء عبر الهاتف. وحرصاً من الشركة على مواكبة النمو في التأمين الصحي التعاوني، فقد أنشأت إدارة متخصصة في خدمة عملاء هذا النوع من التأمين.

ثالثاً : تطورات مرحلة التأسيس:

تركزت جهود الشركة خلال السنة المالية على إتمام متطلبات التأسيس وتجهيز البنية التحتية للشركة، ويمكن تلخيص أهم التطورات الخاصة بمرحلة التأسيس كما يلي:

1. صدر قرار معالي وزير التجارة والصناعة رقم 75/ت بإعلان تأسيس الشركة بتاريخ 1428/03/21هـ الموافق 2007/04/09م.
2. تم إدراج سهم ملاذ في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" في 2007/05/05م.
3. حصلت الشركة على التصريح النهائي لمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين التعاوني في فروع التأمين العام والتأمين الصحي من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم (ت م ن/2/20079) وتاريخ 1428/08/29هـ الموافق 2007/09/11م ولمدة ثلاث سنوات، كما تم اعتماد الشركة من مجلس الضمان الصحي التعاوني لمزاولة أعمال التأمين الصحي.



رابعاً: أهم التطورات في البنية التحتية والأعمال:

عمل مجلس الإدارة بجهد حثيث مع الإدارة التنفيذية للشركة لإكمال البنية التحتية للشركة والتي تشكل النواة الرئيسية للتوسع والنمو المستقبلي، كما تم إعداد خطة عمل لمدة خمس سنوات مقبلة متجانسة مع دراسة الجدوى المقدمة لمؤسسة النقد العربي السعودي، حيث تضمنت الخطة توقعات الشركة لحجم أقساط التأمين والمطالبات المتوقع تكبدها والمصاريف الإجمالية، إضافة إلى اعتماد ميزانية العام 2009م ووضع الإستراتيجيات والخطط لتحقيق الأهداف المطلوبة. ويمكن تلخيص أهم ما تم إنجازه كالتالي:

أ) المكاتب والفروع

- تم افتتاح المركز الرئيس للشركة بشارع الأمير محمد بن عبد العزيز (التحلية) بمدينة الرياض.
- تم الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي لافتتاح ستة مراكز أخرى للشركة، حيث تم تدشين هذه المراكز وبدأ العمل من خلالها في عام 2008م وهي:

- 1- الإدارة الإقليمية للمنطقة الوسطى بمدينة الرياض
- 2- الإدارة الإقليمية للمنطقة الغربية بمدينة جدة
- 3- الإدارة الإقليمية للمنطقة الشرقية بمدينة الخبر
- 4- مركز خدمة تعويضات السيارات بمدينة الرياض
- 5- مركز الاتصال وخدمة العملاء بمدينة الرياض
- 6- مركز خدمة عملاء التأمين الصحي بمدينة الرياض

ب) الموارد البشرية

عملت الشركة منذ البداية على استقطاب أفضل الخبرات العلمية والعملية في مجال التأمين وإعادة التأمين التعاوني وذلك بهدف بناء فريق عمل يتمتع بخبرات تأمينية متميزة في جميع فروع التأمين. وتشكل نسبة الموظفين السعوديين أكثر من 60% من إجمالي القوى العاملة بالشركة يشغل معظمهم مراكز إدارية ومهنية علياً في الهيكل التنظيمي حيث تجاوزت نسبة السعودة التي حققتها الشركة المطلوب حسب الأنظمة الصادرة والتي يجب أن تبلغ 30% خلال السنة المالية الأولى للشركة. وحرصاً من الشركة على تحسين الأداء والنوعية لمنسوبيها، فقد تم عمل أكثر من 150 يوماً تدريبياً لفئات مختلفة من الموظفين تشمل ورش عمل ودورات تدريبية وفنية، كما اجتاز 23 موظفاً اختبارات التأهيل لشهادات تأمين متخصصة من خلال معاهد عالمية. وبخلاف مخصصات نهاية الخدمة والإجازات المستحقة، لم يتم إنشاء أي استثمارات أو احتياطات أخرى لمصلحة موظفي الشركة.

عبدالله
نائب الرئيس

ج) النظام الحاسوبي ومكننة نظم العمل

جهزت الشركة البنية التحتية للنظام الحاسوبي في جميع إدارات الشركة وفروعها ومراكزها من خلال:

- ربط المركز الرئيس مع جميع الإدارات والفروع والمراكز بشبكة إلكترونية بتقنية الواي ماكس.
- تطبيق الأنظمة المعلوماتية في جميع الإدارات ذات العلاقة لإصدار جميع وثائق التأمين من خلال بيئة إلكترونية متكاملة.

د) التسويق والمبيعات

نجحت الشركة في تجهيز جميع المنتجات التأمينية المهمة والمطلوبة وتم الحصول على التراخيص اللازمة من مؤسسة النقد العربي السعودي لإطلاق منتجاتها وخدماتها، وتمكنت الشركة من تحقيق عدة إنجازات يمكن تلخيصها كالتالي:

- نجحت الشركة في إطلاق تأمينات البرامج الرئيسية وتمكنت من الاستحواذ على عدد من عقود التأمين الخاصة بمجموعة من كبار الشركات والمؤسسات. كما بدأت الشركة في استهداف الشركات من الحجم المتوسط والمؤسسات الصغيرة عن طريق قنوات بيع متخصصة.
- تم تجهيز البنية التحتية اللازمة لتطبيق إستراتيجية البيع لمنتجات للأفراد والتي تتضمن تأمينات المركبات والتأمين الصحي إضافة إلى تأمين الأخطاء الطبية وتأمين السفر.
- تم تجهيز قنوات متعددة للتسويق والمبيعات، حيث تم تدشين القنوات التالية:
 - 1- ثلاث إدارات إقليمية في مناطق المملكة الرئيسية وهي الوسطى والغربية والشرقية.
 - 2- مركز الاتصال وخدمة العملاء عن طريق خدمة الهاتف المجاني.
 - 3- قناة المسوقين ووسطاء التأمين، المرخصين من مؤسسة النقد العربي السعودي.
 - 4- قناة الوكلاء، والشركة بصدد توقيع عقد مع وكيل مرخص من مؤسسة النقد العربي السعودي لتسويق وبيع منتجات الأفراد بمنافذ بيع منتشرة في أنحاء المملكة.
- أطلقت الشركة حملات إعلانية بالصحف اليومية للتعريف بالشركة خلال عام 2008م.
- جهزت الشركة مطبوعاتها من كتيبات للشركة والمنتجات.
- عقدت الشركة مجموعة من الندوات وورش عمل للعملاء والعملاء المستهدفين في مناطق الوسطى والغربية والشرقية للتعريف بخدمات الشركة ومنتجاتها المتنوعة.

هـ) النواحي الفنية

تمكنت الشركة من توقيع اتفاقيات إعادة تأمين مع نخبة من أفضل شركات إعادة التأمين العالمية ذوي التصنيف الائتماني العالي وكذلك العمل مع مجموعة من أفضل وسطاء إعادة التأمين، مما يمكن الشركة من الحصول على دعم وخدمات مميزة من السوق العالمي تمكنها من الاستجابة الفورية لمتطلبات السوق المحلي.

و) الرقابة الداخلية

قام مجلس الإدارة بمراجعة وإقرار اللوائح الداخلية الرئيسية للشركة والتي تشمل الشؤون المالية والشؤون الفنية والموارد البشرية. وتشتمل هذه اللوائح على أنظمة وسياسات مكتوبة للتأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية. كما عملت الإدارة التنفيذية للشركة على تطوير اللوائح الداخلية والتي تحكم جوانب عمليات التشغيل المختلفة. وتم إنشاء إدارة للرقابة الداخلية ترتبط بشكل مباشر بلجنة المراجعة حيث تم تطبيق نظام الرقابة الداخلية وإقرار لائحة وإجراءات العمل للرقابة الداخلية بهدف التأكد من فاعلية الرقابة الداخلية والالتزام باللوائح والأنظمة والضوابط المعتمدة من مجلس الإدارة ولجنة المراجعة.

ز) الرقابة النظامية وإدارة المخاطر

تم إنشاء إدارة الرقابة النظامية والمخاطر والتي ترتبط مباشرة بلجنة المراجعة. حيث تم إقرار اللوائح والسياسات الخاصة بالرقابة النظامية، إدارة المخاطر، مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وأنظمة مكافحة الاحتيال. ويقوم المراقب النظامي للشركة بدور فعال في التأكد من التزام الشركة باللوائح والأنظمة الصادرة.

ح) الهيئة الشرعية

• قامت الشركة بتقديم جميع المستندات والمعلومات المطلوبة إلى دار المراجعة الشرعية والتي يشرف عليها هيئة شرعية برئاسة فضيلة الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع وعضوية فضيلة الدكتور محمد القرني وفضيلة الدكتور عبد الله المصلح، وذلك لدراسة جميع أنشطة ومعاملات الشركة للتأكد من إتمامها وفق الضوابط الشرعية المعتمدة.

ط) الاستثمارات

تمتلك ملاذ أسهماً في شركتين، واستثمارات أخرى يتوقع أن تظهر التأثيرات المالية لهذه الاستثمارات في السنوات القادمة وهي:

- 1- نجم لخدمات التأمين (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) حيث تمتلك ملاذ ما نسبته 7.69% من أسهم الشركة وتزاول أعمال "خبير معاينة ومقدر خسائر وأخصائي تسوية المطالبات التأمينية".
- 2- الشركة السعودية لإعادة التأمين "إعادة" التعاونية (شركة مساهمة سعودية - بموجب قرار مجلس الوزراء رقم م/319 بتاريخ 1428/10/24هـ) ومرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي كشركة إعادة تأمين، حيث تمتلك ملاذ نسبة 3.75% من أسهم الشركة.
- 3- استثمرت الشركة في صكوك إسلامية مع الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) والشركة السعودية للكهرباء بإجمالي مبلغ 60 مليون ريال.
- 4- تقتنى الشركة لأغراض المتاجرة محفظة استثمارية في سوق الأسهم السعودي بمبلغ 25 مليون ريال سعودي.
- 5- وبالنسبة لباقي الاستثمارات فهي عبارة عن ودائع إسلامية لدى البنوك المحلية.

خامساً : المخاطر التي قد تواجه الشركة:

1- المنافسة:

مدرج في سوق الأسهم حالياً 20 شركة تأمين إضافة إلى العديد من الشركات الأخرى و المتوقع أن تحصل على تصاريح بمزاولة النشاط في المستقبل القريب مما قد يؤدي لبيئة تنافسية صعبة قد تؤثر على نشاط الشركة وفرصها المستقبلية.

2- حداثة عهد الشركة:

الشركة ما زالت في بداية نموها، علماً أن فترة التأسيس تجاوزت مدة السنتين منذ بدأت فكرة تأسيس ملاذ للتأمين وحتى صدور القرار الوزاري ومن ثم ترخيص مزاولة النشاط من مؤسسة النقد العربي السعودي مما كبد الشركة مصاريف مرتفعة لما قبل التشغيل، ولضرورة تجهيز البنية التحتية والهيكلية الإدارية لتستطيع الشركة تطوير أعمالها وقدرتها على خدمة العملاء أيضاً تحملت الشركة مصاريف تشغيلية مرتفعة.

3- القدرة على تحقيق عوائد استثمار مرضية في الظروف الاقتصادية الحالية :

تعتمد النتائج المالية لملاذ جزئياً على أدائها الاستثماري. وقد تتأثر عائدات ملاذ من الاستثمار وبالتالي ربحيتها بصورة سلبية من وقت لآخر نتيجة الظروف التي تؤثر على استثمارات محددة وبشكل عام نتيجة تقلبات السوق والظروف الاقتصادية الحالية والتي تخرج عن سيطرة الشركة.

وكذلك فإن نشاط الشركة يعتمد إلى حد كبير على الظروف الاقتصادية في المملكة العربية السعودية وكذلك الظروف الاقتصادية عالمياً.

4- المخاطر النظامية والقانونية:

تخضع عمليات التأمين التي تقوم بها الشركة للإشراف والمراقبة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي من خلال نظام مراقبة التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، وكذلك اللائحة التنفيذية لمجلس الضمان الصحي التعاوني فيما يخص منتج التأمين الصحي، وبوجه عام فإن التنظيم والإشراف على التأمين تحدياً موجهان لمصلحة المؤمن لهم والمستثمرين فالتشريعات المستقبلية والتغييرات التنظيمية قد يمس التأمين أو صناعة الخدمات المالية وقد يؤثر سلباً على أعمال ملاذ وحالتها المالية ونتائج عملياتها.

5- مخاطر تتعلق بالتقنية:

تعتمد الشركة على أنظمة تقنية المعلومات الخاصة بها. وبالرغم من أن الشركة تتخذ إجراءات أمنية، فإن أنظمة المعلومات الخاصة بها قد تتعرض لعمليات دخول غير مصرح بها أو فيروسات كمبيوتر أو أخطاء بشرية أو كوارث طبيعية أو حرائق أو فقدان للطاقة أو أخطاء في الاتصال أو عمليات تخريبية أو إرهابية. وإذا حدث أي عطل كبير أو إخفاق متكرر، فقد تتأثر الإيرادات تأثيراً سلبياً. وقد يتم أيضاً تكبد تكاليف باهظة نتيجة لتلك الأعطال أو الإخفاقات، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على النتائج المالية أو مستويات النفقات الرأسمالية.

عبدالله
السليمان

6- القضايا:

في نطاق السير العادي للأعمال، قد تباشر ملاذ قضايا ضد الغير، وقد ترفع ضدها أيضاً مطالبات من الغير. وقد تؤثر تلك القضايا سلباً في المستقبل على الوضع المالي لملاذ.

سادساً : المؤشرات المالية

فيما يلي استعراض لأهم المؤشرات المالية للسنة المالية الأولى للشركة والتي تبدأ من 9 إبريل 2007م (تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة) حتى نهاية 31 ديسمبر 2008م (واحد وعشرون شهراً) حسب ما تم نصه في النظام الأساسي للشركة. وحيث أن هذه هي السنة المالية الأولى للشركة، لا يوجد فترات مقارنة سابقة.

بلغ صافي الخسارة خلال الفترة من 2007/04/09م (تاريخ القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة) ولغاية 2008/12/31م 59.2 مليون ريال حيث بلغت خسارة السهم 1.97 ريال. وحققت الشركة إجمالي أقساط تأمين مكتتبه (GWP) بلغت 176.1 مليون ريال. وبلغ صافي المطالبات المتكبدة خلال الفترة 19.33 مليون ريال. وبلغ إجمالي أقساط التأمين وعمولات إعادة التأمين الغير مكتتبه 39.18 مليون ريال والتي تُعتبر دخلاً للشركة ينعكس أثره خلال الفترات المالية القادمة مقابل تكاليف موجلة لاكتتاب وثائق التأمين تبلغ 6.29 مليون ريال.

ويُعزى السبب الرئيسي لهذه النتائج إلى تحميل قائمة الدخل بمبلغ 13.14 مليون ريال لمقابلة الانخفاض الغير محقق في القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية للشركة إضافة إلى إطفاء جميع مصاريف ما قبل التشغيل والبالغه 19.9 مليون ريال. وفيما يلي تفاصيل نتائج السنة المالية:

(أ) أقساط التأمين المكتتبه

حققت الشركة مجموع أقساط تأمين بلغ 176.1 مليون ريال سعودي خلال الفترة من 9 إبريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م. وحيث أن جميع أنشطة الشركة داخل المملكة العربية السعودية، فقد حصلت الشركة على جميع أقساط التأمين من عملاء داخل المملكة، ونظراً لحصول الشركة على إعفاء من هيئة السوق المالية، فلم يتم الإفصاح عن المعلومات القطاعية لهذه الفترة.

- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
إجمالي الأقساط المكتتبه GWP	176,071
صافي الأقساط المكتتبه NWP	59,516

(ب) المطالبات :

- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
صافي المطالبات المتكبدة	19,333

(ج) عمولات إعادة التأمين والإيرادات الأخرى :

- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
عمولات إعادة التأمين	16,627
إيرادات أخرى	1,5

(د) تكاليف الاكتتاب وأقساط تأمين فائض الخسارة:

- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	6,964
أقساط تأمين فائض الخسارة	2,675

(هـ) المصاريف الإدارية والعمومية :

- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
صافي مصاريف ما قبل التشغيل	19,896
رواتب تشغيل وإدارة (خلال التشغيل)	33,077
مصاريف عمومية وإدارية أخرى (خلال التشغيل)	23,531
الإجمالي	76,504

(و) المخصصات الفنية :
- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
الأقساط الغير المكتسبة	30,631
عمولات إعادة التأمين الغير مكتسبة	8,545
التكاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين	6,286

(ز) عجز عمليات التأمين :
- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
عجز عمليات التأمين	(38,582)

(ح) قائمة نتائج عمليات التأمين:
(ط) - الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
الإيرادات	
إجمالي أقساط التأمين المكتسبة	176,071
يخصم: أقساط إعادة التأمين الصادرة	(116,555)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	59,516
التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة	(30,631)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	28,885
عمولة إعادة التأمين	16,627
إيرادات أخرى	1,486
مجموع الإيرادات	46,998

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with a paid up capital
of Saudi Riyal 300,000,000 C.R. No. 1010231787

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأس مال مدفوع
وقدره ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي س.ت ١٠٢٣١٧٨٧

ملاذ
التأمين
malath
insurance

	التكاليف والمصاريف
19,310	إجمالي المطالبات المدفوعة
(8,670)	يخصم: حصة معيدي التأمين
10,640	صافي المطالبات المدفوعة
30,705	اجمالي المطالبات تحت التسوية
(23,183)	يخصم: حصة معيدي التأمين
7,522	صافي المطالبات تحت التسوية
1,171	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
8,693	التغير في المطالبات تحت التسوية
19,333	صافي المطالبات المتكبدة
6,964	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
2,675	أقساط تأمين فائض الخسارة
33,077	رواتب تشغيل وإدارة
23,531	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
85,580	مجموع التكاليف و المصاريف
(38,582)	صافي العجز في نتائج عمليات التأمين
38,582	صافي العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين
-	صافي نتيجة الفترة

P.O. Box 99763 Riyadh 11625
Kingdom of Saudi Arabia
Tel: +966 1 416 8222 Fax: +966 1 416 8333

ج.ب ٩٩٧٦٣ الرياض ١١٦٢٥ المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٢٢٢ ٤١٦ +٩٦٦ فاكس: ٨٣٣٣ ٤١٦ +٩٦٦
www.malath.com.sa

(ي) قائمة عمليات للمساهمين :
- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
عمولات على استثمارات إسلامية قصيرة الأجل	15,987
مكاسب غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض التجارة	986
خسائر انخفاض على الاستثمارات المتاحة للبيع*	(13,135)
مصاريف عمومية وإدارية	(764)
الدخل من عمليات المساهمين	3,074
صافي العجز المحول من نتائج عمليات التأمين	(38,582)
صافي مصاريف ما قبل التأسيس	(19,896)
الخسارة قبل الزكاة	(55,404)
مخصص الزكاة	(3,803)
صافي الخسارة	(59,207)
خسارة السهم	(1.97) ريال سعودي

* تم إثبات الخسارة في الاستثمارات المتاحة للبيع نتيجة الانخفاض الجوهري في القيمة العادلة عن التكلفة الخاصة بحفظ استثمارات الشركة في سوق الأسهم السعودي.

(ك) قائمة المركز المالي :

البيان (بالآلاف الريالات)	الفترة من 9 إبريل 2007 حتى 31 ديسمبر 2008
موجودات عمليات التأمين:	
النقدية وشبه النقدية	6,480
ذمم مدينة ، صافي	69,094
موجودات أخرى	112,562
مجموع موجودات عمليات التأمين	188,136
موجودات المساهمين:	
النقدية وشبه النقدية	114,145
موجودات أخرى	144,200
مجموع موجودات المساهمين	258,345

446,481	مجموع الموجودات
	مطلوبات عمليات التأمين:
46,525	ذمم معيدي التأمين
121,414	احتياطيات فنية
20,197	مطلوبات أخرى
188,136	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
	مطلوبات وحقوق المساهمين:
26,552	مطلوبات المساهمين
231,793	حقوق المساهمين
258,345	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
446,481	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

(ل) قائمة التغيرات في حقوق المساهمين :

- الأرقام بالآلاف الريالات

المجموع	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	العجز المتراكم	رأس المال	البيان
300,000	-	-	300,000	تمويل رأس المال
(59,207)	-	(59,207)	-	صافي خسارة الفترة
(9,000)	(9,000)	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
231,793	(9,000)	(59,207)	300,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2008

سابعاً : الإفصاح حسب اللوائح النظامية:

(أ) الغرامة المفروضة من هيئة السوق المالية:

صدر قرار هيئة السوق المالية رقم (3-20-2008) بتاريخ 2008/05/19م بحق الشركة والمتضمن فرض غرامة مالية قدرها 10,000 ريال سعودي لمخالفة الفقرة (هـ) من المادة السادسة والعشرون من قواعد التسجيل والإدراج وذلك لعدم نشر الشركة نتائج مالية سنوية مدققة للعام 2007م.

وفور صدور قرار الهيئة ونشره على موقع تداول، اجتمع مجلس الإدارة حيث ناقش جميع الآليات والإجراءات المتبعة فيما يتعلق بالالتزام بالشركة بقواعد التسجيل والإدراج، وتم التأكد من توافق هذه الإجراءات والآليات مع ما يضمن الالتزام التام للشركة بهذه القواعد. وقام مجلس الإدارة بإرسال رد مفصل لهيئة السوق المالية تم فيه إيضاح عدم أحقية الهيئة في فرض هذه الغرامة على الشركة، ورغم متابعة الشركة لهذا الموضوع، لم يصل للشركة أي رد على هذا الخطاب. ويُمكن إيجاز إيضاحات الشركة في التالي:

- استند قرار مجلس الهيئة على المادة السادسة والعشرين من قواعد التسجيل والإدراج والتي تنص على أنه "يجب على الشركة أن تزود الهيئة وتعلن للمساهمين عن قوائمها المالية السنوية التي يجب إعدادها ومراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وذلك فور اعتمادها وخلال مدة لا تتجاوز أربعين يوماً من نهاية الفترة المالية السنوية التي تشملها تلك القوائم"، وبحسب النظام الأساسي للشركة الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم 233 وتاريخ 1427/9/16هـ في المادة رقم (40) على أن السنة المالية الأولى للشركة تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان الشركة في 9 أبريل 2007م وتنتهي في 31 ديسمبر 2008م، وقد تضمنت نشرة الإصدار المعتمدة من هيئة السوق المالية هذا النظام، أي أن القوائم المالية السنوية المدققة للشركة تكون بنهاية العام 2008م.
- لا يوجد في الأنظمة واللوائح الصادرة ما يلزم الشركة بإصدار قوائم مالية سنوية مدققة قبل نهاية سنتها المالية كما أنه لم يرد للشركة أي توجيه رسمي من الهيئة بوجوب إصدار قوائم مالية مدققة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007م.
- قامت الشركة ومن مبدأ الحرص على الشفافية والإفصاح بنشر القوائم المالية لجميع فترات العام 2007م بما فيها الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007م ولم تتقدم بطلب إعفاء للهيئة وكانت الشركة الوحيدة من الشركات الجديدة في قطاع التأمين التي تقوم بعمل ذلك، وتمت الإشارة في نموذج الإفصاح (3) المرفق بجميع القوائم المنشورة بأن السنة المالية للشركة هي بنهاية 31 ديسمبر 2008م.
- بتاريخ 2008/03/02م ورد خطاب من الهيئة يطلب من الشركة نشر قوائم مالية مدققة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007م، خلال مهلة أسبوعين من تاريخه. وبالرغم مما تم إيضاحه أعلاه، فقد قامت الشركة ببذل أقصى جهد للتماسي مع متطلب الهيئة، حيث تم التنسيق مع مراجعي الحسابات وتحملت الشركة تكاليف مالية إضافية تتعلق بمراجعي الحسابات وكذلك فريق العمل الذي خصص لإنجاز هذه المهمة في وقت قياسي. وتم بحمد الله إكمال التقارير المطلوبة ونشرها بتاريخ 2008/03/15م خلال فترة نقل عن الأسبوعين التي مُنحت للشركة.

(ب) لائحة حوكمة الشركات :

قامت الشركة بإعداد لائحة حوكمة الشركات الخاصة بها والتي تحدد القواعد والمعايير التي تنظم أداء الشركة. وتماشى هذه اللائحة في مجملها مع اللائحة الاسترشادية الصادرة عن هيئة السوق المالية واللوائح والأنظمة الصادرة في المملكة العربية السعودية. وسيتم تقديم هذه اللائحة لهيئة السوق المالية لاعتمادها خلال العام 2009م.

وقد تم الالتزام بجميع أحكام اللائحة الاسترشادية الصادرة عن هيئة السوق المالية ما عدا التصويت التراكمي في اختيار أعضاء مجلس الإدارة والذي لم يتم إتباعه خلال الجمعية التأسيسية للشركة.

(ج) تشكيل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة :

يتكون مجلس الإدارة من 6 أعضاء، 5 منهم مستقلون و 1 غير مستقل، علماً بأن جميع الأعضاء غير تنفيذيين. وقد تم تزويد جميع الأعضاء باللوائح و الأنظمة المتعلقة بالشركة و المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

الاسم	فئة العضوية	الشركات المساهمة الأخرى التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها	عدد الأسهم المملوكة	النسبة المئوية للأسهم	
ميبارك بن عبد الله الخفيرة	مستقل/ غير تنفيذي	- البنك السعودي الهولندي - شركة التصنيع الوطنية	80,395	0.27%	
محمد بن علي العماري		- شركة اسمنت تبوك	101,720	0.34%	
محمد بن سليمان أبانمي		- الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) - شركة اسمنت القصيم	66,150	0.22%	
عبد العزيز بن صالح الجربوع		- بنك الرياض - شركة اميانتيت العربية السعودية - الشركة السعودية لصناعة الورق - شركة التعدين العربية السعودية (معادن)	66,150	0.22%	
عبد المحسن بن محمد الصالح		- شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فبيكو) - الشركة السعودية للصادرات الصناعية	66,150	0.22%	
محمد إحسان بن علي بوحليقة		غير مستقل/ غير تنفيذي	- شركة التصنيع الوطنية	70,890	0.24%

حصل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة على مبلغ إجمالي قدره 205,500 ريال كبديل حضور اجتماعات المجلس ولجانه خلال الفترة من 9 ابريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م. حيث عقد مجلس الإدارة عشرة اجتماعات،

الاسم	عدد مرات الحضور لرئيس المجلس وكل عضو
مبارك بن عبد الله الخفرة	10
محمد بن علي العماري	9
محمد بن سليمان أبانمي	9
عبد العزيز بن صالح الجربوع	9
عبد المحسن بن محمد الصالح	9
محمد إحسان بن علي بوحليقة	10

وقد تم اعتبار عضو مجلس الإدارة (د. محمد إحسان بن علي بوحليقة) غير مستقل نظراً لشغله منصب المشرف على مشروع تأسيس الشركة خلال الفترة من 2005/10/01 م ولغاية 2007/02/28م حصل خلالها على تعويض بلغ 510,000 ريال سعودي. ولم يحصل رئيس وأعضاء المجلس على أي مكافآت ولا أي ميزات أو حوافز مادية أو عينية بخلاف ذلك.

فيما تتكون الإدارة التنفيذية للشركة من مجموعة مميزة من ذوو المؤهلات والخبرات التأمينية في السوق المحلي والعالمية، وهم:

الاسم	المنصب	نسبة الملكية في أسهم الشركة
علي سليمان العائد	الرئيس التنفيذي	0%
ناصر هاشم البني	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإستراتيجية (المدير المالي وسكرتير مجلس الإدارة)	0%
ذيب هضيبان العضية	نائب الرئيس التنفيذي للمبيعات	0%
سامي عزت العلي	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون الفنية	0%
بندر صالح الطعيمي	مدير التسويق	0%
ناجي عبد الله التميمي	مدير الحسابات الرئيسية	0%
عبد الله علي العجلان	المدير الإقليمي للمنطقة الوسطى	0%
بدر فهم العتيبي	المدير الإقليمي للمنطقة الغربية	0%
حسين حسن الشبعان	المدير الإقليمي للمنطقة الشرقية	0%

كما يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة:

- الأرقام بالآلاف الريالات

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والتعويضات	-	-	3,932
البدلات	-	205.5	419
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	1,428
الخطط التحفيزية	-	-	--
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	تأمين طبي للموظف ومعالجة وتأمين للموظف في حالة الوفاة والحوادث الشخصية حسب نظام الشركة

ويُقصد بكبار التنفيذيين كلا من الرئيس التنفيذي، نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإستراتيجية، نائب الرئيس التنفيذي للمبيعات، نائب الرئيس التنفيذي للشؤون الفنية، ومدير الحسابات الرئيسية.

وقد تم التعامل مع شركة وجيف للوساطة التأمينية (والتي يشارك في ملكيتها اثنان من أعضاء مجلس الإدارة - الأستاذ/ محمد علي العماري، والأستاذ/ محمد سليمان أبانمي)، بالإضافة للرئيس التنفيذي (الأستاذ علي سليمان العائد) كوسيط تأمين مرخص من مؤسسة النقد العربي السعودي له نفس الحقوق وعليه نفس الواجبات المترتبة على باقي وسطاء التأمين، وبلغ إجمالي العمولات لشركة وجيف خلال هذه الفترة 274,653 ريال سعودي

وقد تمت بعض عقود التأمين التي كانت الشركة طرفاً فيها وتوجد فيها مصلحة لبعض أعضاء مجلس الإدارة، ولم تمنح الشركة أي ميزة خاصة لهذه العقود، وهي كالتالي:

- جميع الأرقام بالريال السعودي

اسم المنشأة	إجمالي عقود التأمين
مصانع الخفرة للغازات الصناعية	209,661
مجموعة مؤسسات أبانمي	305,777
شركة الدهانات السعودية	350,299
شركة وطن للاستثمار	359,725
عبد العزيز الجربوع (تأمينات فردية)	57,159
عبد المحسن الصالح (تأمينات فردية)	101,103
محمد العماري (تأمينات فردية)	7,169

وقام أعضاء مجلس الإدارة ممن حصلوا على وثائق تأمين من الشركة بسداد الأقساط المتوجبة عليهم كاملة و بنفس مميزات الوثائق الممنوحة لكافة العملاء.

وبخلاف ذلك، لا توجد خلال العام المالي الأول للشركة أية عقود كانت الشركة طرفاً فيها وكانت توجد فيها مصلحة للرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم. ولا توجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.

د) تشكيل لجان مجلس الإدارة :

▪ لجنة المراجعة :

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسئوليات لجنة المراجعة كما يلي:

- الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي وإدارة الرقابة النظامية في الشركة، و التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام التدقيق الداخلي ونظام الرقابة النظامية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأن هذين النظامين.
- دراسة تقارير التدقيق الداخلي والرقابة النظامية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وتحديد أتعابهم وعدم التجديد لهم، وبراى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين، و اعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.

- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني ومناقشة أي ملاحظات عليها.
- دراسة ملاحظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- اعتماد نشر القوائم المالية الأولية قبل عرضها على مجلس الإدارة للإطلاع، على أن تجتمع اللجنة بعد إقفال سوق الأسهم السعودية وتنتشر القوائم قبل افتتاح السوق في اليوم التالي، وفي حالة تعذر اجتماع اللجنة، يفوض رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه باعتماد نشر النتائج.
- دراسة القوائم المالية السنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.

وتتكون لجنة المراجعة من :

الصفة	الاسم	
رئيس اللجنة	عبد العزيز بن صالح الجربوع	عضو مجلس إدارة
عضو	فايز عبد الله الاسمري	عضو مستقل (من خارج الشركة)
عضو	إدريس أحمد طيري	عضو مستقل (من خارج الشركة)

وقد عقدت لجنة المراجعة خمسة اجتماعات خلال الفترة من 9 ابريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م. حيث أشرفت اللجنة على إنشاء إدارة الرقابة الداخلية وإدارة الرقابة النظامية وأقرت اللجنة نظام الرقابة الداخلية ولائحة وإجراءات العمل للرقابة الداخلية بهدف التأكد من فاعلية الرقابة الداخلية والالتزام باللوائح والأنظمة والضوابط المعتمدة من مجلس الإدارة. وكذلك قامت اللجنة بدراسة وإقرار اللوائح والسياسات الخاصة بالرقابة النظامية، إدارة المخاطر، مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وأنظمة مكافحة الاحتيال للتأكد من التزام الشركة باللوائح والأنظمة الصادرة.

■ اللجنة التنفيذية :

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسئوليات اللجنة التنفيذية كما يلي:
تكون اللجنة مسؤولة عن مراجعة و الرفع إلى مجلس الإدارة بتوصيات متعلقة بأمر مختلف مثل الخطط الاستراتيجية وخطط العمل، كما أن للجنة بعض الصلاحيات التنفيذية الممنوحة من مجلس الإدارة. وتقوم اللجنة بمهمة وضع إستراتيجية وخطط الاستثمار للشركة تماشياً مع اللوائح والأنظمة الصادرة بهذا الخصوص وكذلك مراقبة أداء استثمارات الشركة.

المراجعة والتوصيات:

- سياسة الاستثمار
- الاستراتيجيات وخطط العمل المقدمة من الإدارة التنفيذية للشركة
- اللوائح والأنظمة المتعلقة بسير العمل في الشركة
- الأمور والعقبات الهامة والمتعلقة بأعمال الشركة

الصلاحيات:

- الصلاحيات الممنوحة من مجلس الإدارة للجنة والمتعلقة بالأمور المالية، الفنية، وشؤون الموظفين والمشتريات بحسب الحدود والمبالغ الممنوحة في اللوائح المعتمدة.
- أي صلاحيات أخرى يرى المجلس منحها للجنة بناءً على قرارات يُصدرها المجلس.
- تحديد أهداف الاستثمار ووضع الخطط اللازمة والتي تشمل:
 - تطوير خطط وسياسة الاستثمار المرحلية و المتوافقة مع التشريعات واللوائح الصادرة
 - أهداف وخطط طويلة المدى وتشمل مستويات الخطر، تنوع الأصول، تنوع العملات، وخيارات إدارة الاستثمار الداخلي والخارجي
 - طريقة ومدة متابعة ومراقبة أداء الاستثمارات
- تعيين مدراء الاستثمارات وتقييم أدائهم بشكل دوري
- تقييم نتائج الاستثمارات بشكل دوري وتقديم التقارير اللازمة لمجلس الإدارة، بما في ذلك:
 - مراجعة توصيات الإدارة التنفيذية
 - مراجعة مكونات المحفظة الاستثمارية الحالية والمستقبلية
 - التأكد من التزام القائمين على إدارة الأموال بالسياسة الاستثمارية
 - مراجعة قرارات الشراء والبيع

وتتكون اللجنة التنفيذية من :

الصفة	الاسم	
رئيس اللجنة	مبارك بن عبد الله الخفيرة	رئيس مجلس إدارة
عضو	محمد بن علي العماري	نائب رئيس مجلس الإدارة
عضو	محمد بن سليمان أبيانمي	عضو مجلس الإدارة
عضو	علي بن سليمان العائد	الرئيس التنفيذي

وقد عقدت اللجنة التنفيذية ستة اجتماعات خلال الفترة من 9 ابريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م لتنفيذ المهام المناطة بها.

▪ لجنة الترشيحات والمكافآت :

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسئوليات اللجنة كما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن اجراؤها
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مع مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء

وتتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من :

الصفة	الاسم	
رئيس اللجنة	محمد بن علي العماري	نائب رئيس مجلس الإدارة
عضو	محمد إحسان بن علي بوحليقة	عضو مجلس الإدارة
عضو	عبد المحسن بن محمد الصالح	عضو مجلس الإدارة

وعقدت اللجنة اجتماعاً واحداً خلال الفترة من 9 ابريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م.

ه) أنشطة الأسهم وأدوات الدين :

يبلغ رأس مال الشركة 300 مليون ريال سعودي ويتكون من 30 مليون سهم بقيمة اسمية قدرها 10 ريال سعودي للسهم الواحد. ويمتلك المساهمون المؤسسون ما مجموعه 15,755,535 سهماً بقيمة 157,555,350 ريال سعودي وهو ما يمثل نسبة 52.52% من إجمالي رأس المال. وقد تم جمع باقي رأس المال من خلال طرح 14,244,465 سهماً تمثل 47.48% من رأس المال للاكتتاب العام بسعر 10 ريالات للسهم الواحد. وخلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007م، لا توجد أي أدوات دين صادرة عن الشركة، ولا توجد أية مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت لأية أشخاص، ولا توجد أية مصلحة وحقوق خيار وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين أو أفراد أسرهم في أسهم الشركة. كما لا توجد أية أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو أي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها الشركة أو منحها خلال تلك الفترة. كذلك لا توجد أية حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق خيار أو شهادات حقوق مشابهة أصدرتها أو منحها الشركة خلال الفترة. ولا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأية أدوات دين قابلة للاسترداد، كذلك لا توجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أي من المساهمين عن أي حقوق في الأرباح.

ويوضح الجدول التالي نسب تملك أعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة:

الاسم	المنصب	عدد الأسهم المملوكة في الشركة	نسبة الملكية في أسهم الشركة	عدد الأسهم المملوكة من الزوجات والأولاد القصر	نسبة ملكية الزوجات والأولاد القصر
مبارك عبد الله الخفرة	رئيس مجلس الإدارة	80,395	0.27%	--	0%
محمد علي العماري	نائب رئيس مجلس الإدارة	101,720	0.34%	1,236	0.004%
محمد سليمان أبانمي	عضو مجلس الإدارة	66,150	0.22%	--	0%
عبد العزيز صالح الجريوع	عضو مجلس الإدارة	66,150	0.22%	500	0.002%
عبد المحسن محمد الصالح	عضو مجلس الإدارة	66,150	0.22%	--	0%
محمد إحسان علي بوحليقة	عضو مجلس الإدارة	70,890	0.24%	--	0%
علي سليمان العائد	الرئيس التنفيذي	--	0%	--	0%
ناصر هاشم البني	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإستراتيجية (المدير المالي وسكرتير مجلس الإدارة)	--	0%	--	0%
ذيب هضيبان العضيلة	نائب الرئيس التنفيذي للمبيعات	--	0%	--	0%
سامي عزت العلي	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون الفنية	--	0%	--	0%
ناجي عبد الله التميمي	مدير الحسابات الرئيسية	--	0%	--	0%

(و) الزكاة والمدفوعات النظامية والمديونيات :

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق . يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي . يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ وقدره 1.872 مليون ريال سعودي لحساب ضريبة أقساط إعادة التأمين خارج المملكة العربية السعودية بالإضافة لتكوين مخصص بمبلغ 2.234 مليون ريال سعودي لنفس الحساب.

بالإضافة لذلك، فقد قامت الشركة باعتماد مخصص مستحقات مصلحة الزكاة عن فترة 09 أبريل 2007م ولغاية 31 ديسمبر 2008م يبلغ 3.803 مليون ريال سعودي، سدد منه مبلغ 2.805 مليون ريال سعودي. ولا توجد على الشركة أية فروض أو مديونيات واجبة الدفع.

(ز) مراجعو الحسابات الخارجيين ومعايير المحاسبة :

أقرت الجمعية التأسيسية لمساهمي ملاذ والتي انعقدت في 19 مارس 2007م توصية مجلس الإدارة بتعيين كل من السادة/ مكتب بكر عبد الله أبو الخير (ديلويت أند توش) والسادة/ مكتب الصالح محاسبون ومراجعون قانونيون للقيام بدور مشترك كمراقبين لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008م. وخلال السنة المالية الأولى تم إتباع معايير المحاسبة التالية:

1- الفترات المالية: من 2007/04/09م إلى 2007/12/31م، من 2008/01/01م إلى 2008/03/31م، من 2008/04/01م إلى 2008/06/30م: تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

2- الفترات المالية من 2008/07/01م إلى 2008/09/30م، من 2008/10/01م إلى 2008/12/31م والنتائج المدققة للفترة من 2007/04/09م إلى 2008/12/31م، تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية وذلك بحسب توجيهات مؤسسة النقد العربي السعودي بصفتها الجهة الرقابية على قطاع التأمين وإعفاء هيئة السوق المالية لشركات التأمين من الالتزام بالمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ولم تقم الشركة بالإفصاح عن المعلومات القطاعية وفقاً لما تتطلبه المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية وذلك بحسب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بصفتها الجهة الرقابية على قطاع التأمين وإعفاء هيئة السوق المالية لأسباب تنافسية وذلك حتى 31 ديسمبر 2008م. وتقر الشركة بأنه قد تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح، ولا يوجد أي شك يُذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

(ح) سياسة توزيع الأرباح :

حيث أن الشركة لم تحقق بعد أي أرباح (كما تم إيضاحه في النتائج المالية أعلاه) حيث بلغت خسارة السهم 1.97 ريال، فإن يتم توزيع أرباح عن هذه الفترة. وستعمل الشركة مستقبلاً عند تحقق الأرباح على اتخاذ القرار المناسب حيال توزيع الأرباح على المساهمين وذلك حسب ما يتطلبه النظام الأساسي للشركة في مادته رقم 44.

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري)
ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨



شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري)
ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

صفحة	فهرس
٢ - ١	تقرير مراجعي الحسابات
٤ - ٣	قائمة المركز المالي
٥	قائمة نتائج عمليات التأمين
٦	قائمة عمليات المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
٨	قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
٩	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٣٧ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية



ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
ديلويت.

الصالح
محاسبون ومدققون قانونيون

تقرير مراجعي الحسابات

السادة المساهمين
شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة :

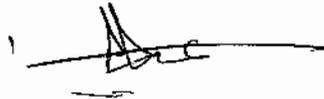
لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، وقوائم نتائج عمليات التأمين وعمليات المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التأمين وللمساهمين والتغيرات في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات من رقم ١ الى ٢٢ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية . ان هذه القوائم المالية هي من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . ان مسؤوليتنا هي ابداء رأينا حول هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي اجريناها . تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ اعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية من أية اخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تحتويها القوائم المالية . كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقدير الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل اساساً معقولاً نستند عليها في ابداء رأينا .

التحفظات :

١ - قامت الإدارة باعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية . وعليه فان هذه القوائم المالية لم يتم اعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، أي المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

٢ - لم تقم الشركة بالافصاح عن المعلومات القطاعية طبقاً لما تتطلبه المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية .





ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
ديلويت.

الصالح
محاسبون ومدققون قانونيون

الرأي المتحفظ :

بناءً على مراجعتنا ، وفيما عدا أن القوائم المالية لم يتم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وفيما عدا ان الشركة لم تقم بالانصاح عن المعلومات القطاعية كما هو موضح في فقرة الملاحظات أعلاه ، وفي رأينا أن القوائم المالية ككل :

- ١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ، ونتائج اعمالها وتدفعاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما هو مبين في الايضاح (٢).
- ٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الاساسي للشركة فيما يتعلق باعداد وعرض القوائم المالية .

الصالح
محاسبون ومدققون قانونيون
صندوق بريد ٥٠٣٥٠
الرياض ١١٥٣٢
المملكة العربية السعودية
ناصر الصالح
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٩٤)



٢٤ فبراير ٢٠٠٩
٢٩ صفر ١٤٣٠



ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
صندوق بريد ٢١٣
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
احسان بن امان الله مخدوم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٨)

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

موجودات عمليات التأمين	ايضاح	بآلاف الريالات السعودية
النقدية وشبه النقدية	٥	٦,٤٨٠
ذمم مدينة ، صافي	٦	٦٩,٠٩٤
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١١	٤٦,٨٧٨
حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية	١١	٢٦,٦٦٧
التكاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين	١١	٦,٢٨٦
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى		٢,٠٤٢
ممتلكات ومعدات ، صافي	٧	٨,٩١٢
المطلوب من المساهمين		٢١,٧٧٧
مجموع موجودات عمليات التأمين		١٨٨,١٣٦
موجودات المساهمين		
النقدية وشبه النقدية	٥	١١٤,١٤٥
استثمارات متاحة للبيع	٨	١٠٧,٧٧٤
وديعة نظامية	١٣	٣٠,٠٠٠
إيرادات عمولات مستحقة		٢,٩٢١
زكاة مدفوعة مقدما		٢,٨٠٥
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى		٧٠٠
مجموع موجودات المساهمين		٢٥٨,٣٤٥
مجموع الموجودات		٤٤٦,٤٨١

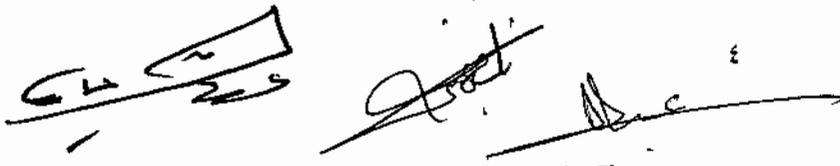
ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

بآلاف الريالات السعودية	ايضاح	
		مطلوبات عمليات التأمين
		مطلوبات عمليات التأمين:
٤٦,٥٢٥		ذمم معيدي التأمين
٧٧,٥٠٩	١١	أقساط تأمين غير مكتسبة
٨,٥٤٥	١١	عمولات اعادة تأمين غير مكتسبة
٣٥,٣٦٠	١١	مطالبات تحت التسوية
٢٠,١٩٧	١٠	مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
<u>١٨٨,١٣٦</u>		مجموع مطلوبات عمليات التأمين
		مطلوبات و حقوق المساهمين
		مطلوبات المساهمين:
٣,٨٠٣	٩	مخصص الزكاة
٩٧٢	١٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢١,٧٧٧		المطلوب الى عمليات التأمين
<u>٢٦,٥٥٢</u>		مجموع مطلوبات المساهمين
		حقوق المساهمين :
٣٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
(٥٩,٢٠٧)		العجز المتراكم
(٩,٠٠٠)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
<u>٢٣١,٧٩٣</u>		مجموع حقوق المساهمين
<u>٢٥٨,٣٤٥</u>		مجموع مطلوبات و حقوق المساهمين
<u>٤٤٦,٤٨١</u>		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

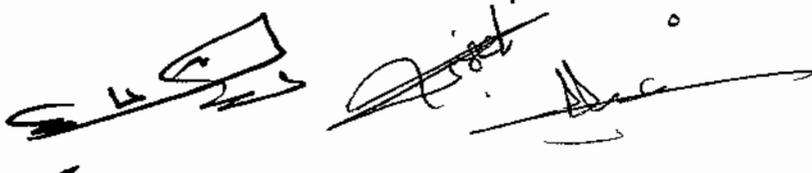


شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة نتائج عمليات التأمين
للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

بالآلاف الريالات السعودية	ايضاح	الإيرادات
١٧٦,٠٧١		إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١١٦,٥٥٥)		بخصم: أقساط إعادة التأمين الصادرة
٥٩,٥١٦	١١	صافي أقساط التأمين المكتتبة
(٣٠,٦٣١)		التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة
٢٨,٨٨٥	١١	صافي أقساط التأمين المكتتبة
١٦,٦٢٧	١١	عمولة إعادة التأمين
١,٤٨٦		إيرادات أخرى
٤٦,٩٩٨		مجموع الإيرادات
		التكاليف والمصاريف
١٩,٣١٠	١١	إجمالي المطالبات المدفوعة
(٨,٦٧٠)	١١	بخصم: حصة معيدي التأمين
١٠,٦٤٠		صافي المطالبات المدفوعة
٣٠,٧٠٥	١١	اجمالي المطالبات تحت التسوية
(٢٣,١٨٣)	١١	بخصم: حصة معيدي التأمين
٧,٥٢٢	١١	صافي المطالبات تحت التسوية
١,١٧١	١١	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٨,٦٩٣	١١	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
١٩,٣٣٣	١١	صافي المطالبات المتكبدة
٦,٩٦٤	١١	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
٢,٦٧٥		أقساط تأمين فائض الخسارة
٣٣,٠٧٧	١٤	رواتب تشغيل وإدارة
٢٣,٥٣١	١٥	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
٨٥,٥٨٠		مجموع التكاليف و المصاريف
(٣٨,٥٨٢)		صافي العجز في نتائج عمليات التأمين
٣٨,٥٨٢		صافي العجز المحول الى قائمة عمليات المساهمين
-		صافي نتيجة الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

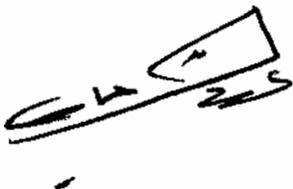


شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين
للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

بآلاف الريالات السعودية	ايضاح
١٥,٩٨٧	عمولات على استثمارات اسلامية قصيرة الاجل
٩٨٦	مكاسب غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
(١٣,١٣٥)	خسائر انخفاض على الاستثمارات المتاحة للبيع
(٣٨,٥٨٢)	صافي العجز المحول من نتائج عمليات التأمين
(٧٦٤)	مصاريف عمومية وإدارية
(١٩,٨٩٦)	١٦ صافي مصاريف ما قبل التأسيس
(٥٥,٤٠٤)	الخسارة قبل الزكاة
(٣,٨٠٣)	مخصص الزكاة
(٥٩,٢٠٧)	صافي الخسارة للفترة
(١,٩٧)	١٩ خسارة السهم (بالريال السعودي)

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



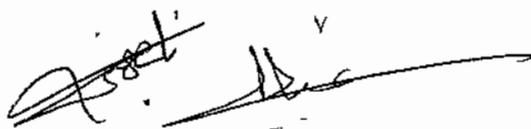

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

بآلاف الريالات السعودية	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
--	صافي نتيجة الفترة
	التعديلات لتسوية صافي نتيجة الفترة من عمليات التأمين إلى
	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية :
١,٨٦٩	استهلاك
	الربح التشغيلي بعد حصة المساهمين ، الاستهلاك وقبل
١,٨٦٩	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٦٩,٠٩٤)	ذمم مدينة ، صافي
(٤٦,٨٧٨)	حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة
(٢٦,٦٦٧)	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
(٦,٢٨٦)	التكاليف المؤجلة لاكتتاب واثاق التأمين
(٢,٠٤٢)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(٢١,٧٧٧)	المطلوب من المساهمين
٤٦,٥٢٥	ذمم معيدي التأمين
٧٧,٥٠٩	أقساط تأمين غير مكتسبة
٨,٥٤٥	عمولات اعادة تأمين غير مكتسبة
٣٥,٣٦٠	مطالبات تحت التسوية
٢٠,١٩٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٧,٢٦١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٠,٧٨١)	ممتلكات ومعدات
(١٠,٧٨١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٦,٤٨٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية





شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

بآلاف الريالات السعودية

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
(٥٥,٤٠٤)	الخسارة قبل الزكاة
(٩٨٦)	التعديلات لتسوية صافي الخسارة الى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية :
١٣,١٣٥	مكاسب غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
(٧٠٠)	خسائر انخفاض على الاستثمارات
(٢,٩٢١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٣٠,٠٠٠)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
٢١,٧٧٧	ايرادات عمولات مستحقة
(٢,٨٠٥)	وديعة نظامية
٩٧٢	المطلوب الى عمليات التأمين
(٥٦,٩٣٢)	الزكاة المدفوعة مقدما
	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
(١٢٨,٩٢٣)	استثمارات متاحة للبيع
(١٢٨,٩٢٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
٣٠٠,٠٠٠	تمويل رأس المال
٣٠٠,٠٠٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١١٤,١٤٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
(٩,٠٠٠)	معلومات اضافية غير نقدية :
	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ونهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات			
المجموع	المتاحة للبيع	العجز المتراكم	رأس المال
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية
٣٠٠,٠٠٠	-	-	٣٠٠,٠٠٠
(٥٩,٢٠٧)	-	(٥٩,٢٠٧)	-
(٩,٠٠٠)	(٩,٠٠٠)	-	-
٢٣١,٧٩٣	(٩,٠٠٠)	(٥٩,٢٠٧)	٣٠٠,٠٠٠

تمويل رأس المال
صافي خسارة الفترة
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

٢٠٠٨

٩

١ - عام

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية تأسست في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٠ ، وتم تسجيلها بتاريخ ٩ ابريل ٢٠٠٧ الموافق ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣١٧٨٧ . إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو في طريق الامير محمد بن عبدالعزيز ، ص ب ٩٩٧٦٣ ، الرياض ١١٦٢٥ ، المملكة العربية السعودية.

إن اهداف الشركة هي ممارسة اعمال التأمين وإعادة التأمين التعاوني والخدمات التابعة حسب النظام الاساسي للشركة والانظمة المتبعة في المملكة العربية السعودية .

وفقاً للنظام الاساسي وعقد تأسيس الشركة يجب أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة اعتباراً من تاريخ صدور القرار الوزاري والمؤرخ في ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ (الموافق ٩ ابريل ٢٠٠٧) وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة التالية ، أي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . عليه ، ان هذه هي اول قوائم مالية للشركة .

٢ - أسس الاعداد

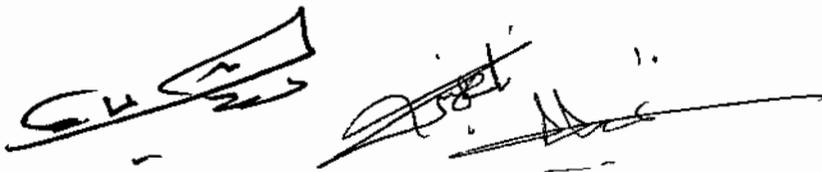
أعدت القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية .

أسس القياس

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

بيان الالتزام

قامت الإدارة بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية . وعليه فإن هذه القوائم المالية لم يتم إعدادها طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للشركة .

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

المعايير والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير السارية المفعول بعد

لقد صدر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتفسيرات التالية والتي لا يعتبر إتباعها إلزامياً بشأن هذه القوائم المالية بعد:

- المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم ٨ - القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية (المعدل)

لا يتوقع بأن ينتج عن تطبيق المعايير أعلاه، عند سريانها، أي أثر جوهري على القوائم المالية، لكنه سيؤدي إلى تعديل طريقة عرض القوائم المالية .

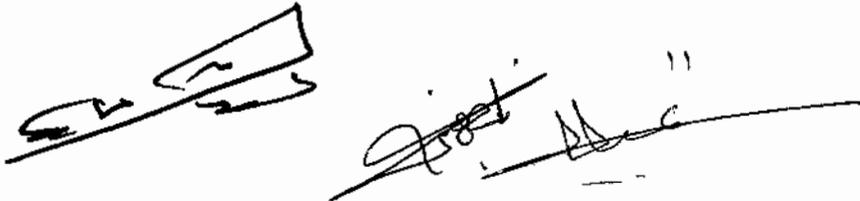
نورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد هذه القوائم المالية :

أسس العرض

تحتفظ الشركة بدفاتر حسابية منفصلة لكل من حسابات عمليات التأمين وحسابات المساهمين. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف الخاصة بكل نشاط في الدفاتر الحسابية الخاصة بذلك النشاط . ويتم توزيع المصاريف المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل الإدارة وأعضاء مجلس إدارة الشركة .

النقدية وشبه النقدية

لأغراض قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين ، تتكون النقدية وشبه النقدية من جاري حساب البنك ، واستثمارات عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر او اقل من تاريخ اقتنائها .



٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تنمة

إعادة التأمين

تقوم الشركة، خلال دورة أعمالها العادية ، بعمليات وإسناد إعادة التأمين، حيث تؤمن هذه الترتيبات تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى وتؤمن إمكانية نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وعقود إعادة تأمين اختيارية وإعادة تأمين فائض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطلوبات المسجلة في قائمة المركز المالي لعمليات التأمين أقساط مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين وحصة الشركة في الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين. تقدر المبالغ المستحقة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين.

يتم إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة بتاريخ اعداد القوائم المالية او عند وجود خسائر انخفاض في القيمة خلال الفترة ، يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير الى عدم امكانية الشركة استرداد المبالغ القائمة بموجب شروط العقد ، وامكانية قياس اثر المبالغ التي ستستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به . يتم اثبات خسائر الانخفاض في قائمة نتائج عمليات التأمين .

التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين

يتم تأجيل التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة خلال الفترة المالية عند إصدار أو إعادة تجديد عقود التأمين بالقدر الذي تكون فيه هذه التكاليف قابلة للاسترداد من الاقساط المستقبلية. يتم إثبات كافة تكاليف الاكتتاب الأخرى كمصروف عند تكبدها.

وبعد الإثبات الأولي لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بطريقة النسبة والتناسب على مدى فترة الاقساط المستقبلية المتوقعة ما عدا الشحن البحري حيث يكون الجزء المؤجل التكلفة المتكبدة خلال الفصل الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة نتائج عمليات التأمين .

يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المقدر أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها ذلك الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء، ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.

١٢



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تنمة

التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين - تنمة

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وقوع انخفاض في القيمة، وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مرة واحدة أو أكثر، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الانخفاض. وفي الحالات التي تقل فيها المبالغ القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة نتائج عمليات التأمين . كما تؤخذ تكاليف الاكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية.

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم في الاصل ، اثبات الاستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة كجزء من الاستثمارات ، وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة، الا اذا كان لا يمكن قياسها على نحو موثوق . ويتم اظهار التغير في القيمة العادلة كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين . ويتم اظهار الارباح او الخسائر المحققة الناتجة عن بيع الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة عمليات المساهمين .

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية . وفي حالة وجود دليل موضوعي على وقوع خسائر انخفاض في قيمة أي أصل مالي ، يتم ادراج خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة عمليات المساهمين. يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي :

أ) بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .

ب) بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على اساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل.

ج) بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفاة، يحدد الانخفاض في القيمة على اساس التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على اساس معدل العمولة الفعلي الأصلي.

١٣



إيضاحات حول القوائم المالية - تمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تمة

تاريخ التداول

يتم اثبات او شطب كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء او بيع الموجودات) . العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب ان يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الانظمة او تلك المتعارف عليها في السوق .

الممتلكات والمعدات

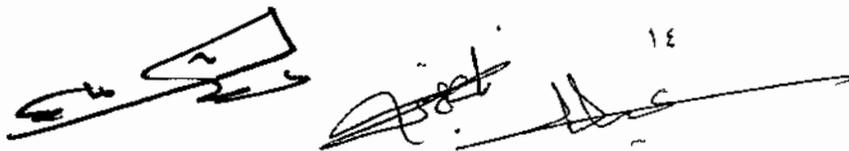
تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة كأعباء، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدره وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم إطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدره لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً . إن نسب الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي :

النسبة	
%٢٠	تحسينات على المأجور
%٢٥	اجهزة حاسب آلي
%١٠	برامج حاسب آلي
%١٠	أثاث ومفروشات
%٢٥	سيارات
%٢٥ - %٢٠	معدات مكتبية

مخصص الالتزامات

يجنب مخصص عند وجود التزام قانوني او متوقع للشركة ناتج عن احداث سابقة ، وان تكاليف سداد هذه الالتزامات التي ينشأ عنها منفعة اقتصادية هي محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق .

١٤



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تنمة

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ . إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة نتائج عمليات التأمين او قائمة عمليات المساهمين .

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تأمين عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها ، عند نشأة العقود ، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به .

وحال تصنيف العقد كـ " عقد تأمين " فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة .

اختبار كفاية المطلوبات

يتم إجراء اختبارات بتاريخ كل قائمة مركز مالي للتأكد من مدى كفاية المطلوبات عقود التأمين، بعد خصم تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة. ولإجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة نتائج عمليات التأمين وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة أولاً وبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص الخسائر سارية المفعول).

وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل الافتراضات الجديدة، يتم استخدام هذه الافتراضات (بدون أي هامش لقاء أي تغير عكسي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

١٥
عبدالله بن محمد
مدير عام

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الذمم المدينة

يتم إثبات اقساط التأمين المستحقة عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولي لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لاقساط التأمين المستحقة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم اثبات خسارة الإنخفاض في قائمة نتائج عمليات التأمين . يتم التوقف عن إثبات اقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية .

تعويضات نهاية الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقا لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة .

تحقيق الإيرادات

ترحل الاقساط إلى الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصصها ما عدا ما يخص التأمين البحري فانه يتم احتسابها على اساس اقساط آخر ثلاثة أشهر. تمثل الاقساط غير المكتسبة الحصة في الاشتراكات المكتتبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية . يدرج التغير في مخصصات الاقساط غير المكتسبة في قائمة نتائج عمليات التأمين على فترة المخاطرة .

الاقساط المحتجزة ودخل العمولة بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار غير المتوقعة المتعلقة بما بعد الفترة المالية ، يتم تسجيلها بناء على عدد الايام الفعلي .

تتحقق إيرادات العمولات على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

يجري قيد إيراد أنصبة الأرباح عند الإعلان عن توزيع الأرباح .

١٦
عبدالله
محمد

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تنمة

المطالبات تحت التسوية

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي ، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، مطروحاً منها القيمة المتوقعة للمستفدات والاستردادات الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا . يتم تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حاله على حده . كما يجنب مخصص ، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة ، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي ، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للمستفدات والاستردادات الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المجنبة في الفترة اللاحقة في قائمة نتائج عمليات التأمين لتلك الفترة .

يتم اظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي، ويتم اظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة.

القيم العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في الاسواق النظامية ، تحدد القيمة العادلة على أساس الاسعار المتداولة في السوق . يتم تقدير القيمة العادلة للبنود المرتبطة بعمولة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام العمولة لبنود بنفس الشروط وخصائص المخاطر . بالنسبة لاستثمارات الاسهم غير المتداولة ، تحدد القيمة العادلة وفي حالة عدم توفر القيمة العادلة تحدد الاستثمارات على اساس الكلفة ، يتم اجراء مراجعة للانخفاض الدائم في القيمة وذلك مرة واحدة على الاقل في السنة ، ويتم اثبات الانخفاض الدائم كمصاريف في قائمة عمليات المساهمين .

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أي أداة مالية عند التوقف عن ممارسة السيطرة على الحقوق التعاقدية التي يتكون منها ويتم ذلك عادة عند بيعها، أو عند انتقال التدفقات المتعلقة بها إلى جهة أخرى مستقلة.

١٧



٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة - تنمة

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة نتائج عمليات التأمين وقائمة عمليات المساهمين إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها.

عقود الإيجار

يتم إثبات دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصاريف ضمن قائمة نتائج عمليات التأمين بطريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الإيجار .

الزكاة

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق . يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي . يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص .

٤ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية. أن عدم التأكد من هذه التقديرات يمكن أن يؤدي إلى إجراء تعديل جوهري في المستقبل على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات.

فيما يلي الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية المستقبلية والأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ قائمة المركز المالي والتي يمكن أن تؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

١٨
عماد
شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تنمة

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات التأمين

يعتبر تقدير الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين من أهم التقديرات المحاسبية التي تقوم بها الشركة. هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزامات التي يتعين على الشركة دفعها بموجب هذه المطالبات. يعتبر مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها تقديراً للمطالبات التي يتوقع الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. أن الطرق الفنية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها تتمثل في إتباع نفس طرق سداد المطالبات السابقة عند التنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية.

تقدر المطالبات التي تتطلب قراراً من المحكمة أو عن طريق التحكيم على أساس كل حالة على حده. تقوم شركات تسويات مخاطر مستقلة بتقدير المطالبات المتعلقة بالمنتجات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، على أساس فعلي .

خسائر الإنخفاض في الذمم المدينة

تقوم الشركة بمراجعة الذمم المدينة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك الذمم المدينة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص انتمان مماثلة وذلك للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. ان الذمم المدينة التي يتم مراجعتها بصورة فردية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها والتي يتم بشأنها إثبات أو يستمر في إثبات خسارة الإنخفاض لا يتم إدراجها عند مراجعتها بصورة جماعية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. تتطلب مراجعة الإنخفاض في القيمة هذه إجراء الأحكام والتقديرات. وإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقويم خصائص الائتمان التي تأخذ بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على المقدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط التعاقدية.

١٩



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تنمة

التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين

تقيد بعض تكاليف الاكتتاب المتعلقة ببيع الوثائق الجديدة كتكاليف اكتتاب مؤجلة، وتطفاً في قائمة نتائج عمليات التأمين على مدى فترة التغطية التأمينية ذات العلاقة. وفي حالة عدم تحقق الافتراضات المتعلقة بالربحية المستقبلية لوثائق التأمين هذه، فإنه يمكن الإسراع في إطفاء هذه التكاليف، ويمكن أن يتطلب ذلك إجراء شطب إضافي في قائمة نتائج عمليات التأمين .

٥ - النقدية وشبه النقدية

أ (عمليات التأمين

تتكون النقدية وشبه النقدية الخاصة بعمليات التأمين من الآتي :

٢٠٠٨
بالآلاف الريالات السعودية
٢,٤٧٩
٤,٠٠١
٦,٤٨٠

جاري حساب البنك
استثمارات قصيرة الأجل
الإجمالي

ب (المساهمون :

تتكون النقدية وشبه النقدية الخاصة بالمساهمين من الآتي :

٢٠٠٨
بالآلاف الريالات السعودية
١٤٥
١١٤,٠٠٠
١١٤,١٤٥

جاري حساب البنك
استثمارات قصيرة الأجل
المجموع

ان الاستثمارات القصيرة الأجل تتمثل في ودائع مرابحة بنكية تنتج عمولات خاصة بمعدل ٤,٣٥% كما
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ .

٢٠
٢٠

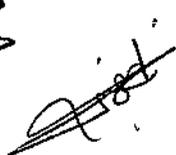
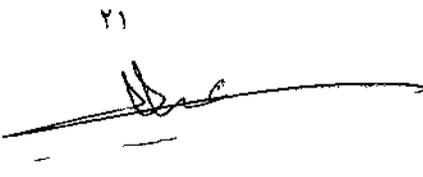
شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٦ - الذمم المدينة ، صافي

تتكون اقساط التأمين المدينة من عمليات التأمين، من صافي المبالغ المستحقة من الجهات التالية :

٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	
٦٨,٣٢٦	حامل وناثق تأمين
٢,٣٨٤	الوكلاء والوسطاء
٢,١٥٠	شركات التأمين
٧٢,٨٦٠	
(٣,٧٦٦)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٦٩,٠٩٤	

شركة ملاة للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٧ - الممتلكات و المعدات ، صافي

المجموع	سيارات	معدات مكتبية	معدات ومفروشات	أثاث ومفروشات	برامج	حاسب الي	اجهزة	تسينات	حاسب الي	على المأجور
١٠,٧١٤	٨٤	٧٨٧	١,٤٠٩	١,٩٨٣	٢,٠٣٦	٤,٤١٥				
١٠,٧١٤	٣٧	٧٨٧	١,٤٠٩	١,٩٨٣	٢,٠٣٦	٤,٤١٥				
بالآلاف الريالات السعودية										
١,٨٦٩	٣٠	١٩٤	١٥٠	١٧	٦١٢	٨٦٦				
١,٨٦٩	٣٠	١٩٤	١٥٠	١٧	٦١٢	٨٦٦				
٨,٨٤٥	٥٤	٥٩٣	١,٢٥٩	١,٩٦٦	١,٤٢٤	٣,٥٤٩				
٦٧	-	٦٧	-	-	-	-				
٨,٩١٢	٥٤	٦٦٠	١,٢٥٩	١,٩٦٦	١,٤٢٤	٣,٥٤٩				

٢٢



شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ونغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٨ - استثمارات متاحة للبيع

(أ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي :

٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	
٣٣,٠٠٠	الشركة السعودية لإعادة التأمين ("إعادة") التعاونية
٣٠,٠٠٠	سابك - صكوك (استحقاق مارس ٢٠١٢)
٣٠,٠٠٠	شركة الكهرباء السعودية - صكوك (استحقاق مارس ٢٠١٢)
١٢,٨٥١	محفظة استثمار - إتش إس بي سي
١,٩٢٣	شركة نجم لخدمات التأمين
١٠٧,٧٧٤	المجموع

(ب) فيما يلي تحليل لمكونات الاستثمارات المتاحة للبيع :

٢٠٠٨		
بآلاف الريالات السعودية		
المجموع	غير متداولة	متداولة
٣٣,٠٠٠	-	٣٣,٠٠٠
٣٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠
٣٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠
١٢,٨٥١	-	١٢,٨٥١
١,٩٢٣	١,٩٢٣	-
١٠٧,٧٧٤	١,٩٢٣	١٠٥,٨٥١

(ج) فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع حسب الاطراف الاخرى :

٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	
٦٠,٠٠٠	حكومية وشبه حكومية
٣٣,٠٠٠	بنوك ومؤسسات مالية
١٤,٧٧٤	شركات
١٠٧,٧٧٤	المجموع

٢٣

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٨ - الاستثمارات - تنمة

د) ان جودة الائتمان للمحفظة الاستثمارية هي كما يلي :

٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	"A-" الى "A+"
٧٢,٨٥١	BBB+
٣٣,٠٠٠	جودة الائتمان غير متاحة
١,٩٢٣	
١٠٧,٧٧٤	

٩ - الزكاة

يتكون وعاء الزكاة مما يلي :

٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	رأس المال
٣٠٠,٠٠٠	الخسارة قبل الزكاة
(٥٥,٥٠٤)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(٩,٠٠٠)	ممتلكات ومعدات ، صافي
(٨,٩١٢)	استثمارات متاحة للبيع معدلة
(٤٧,٧٧٤)	وديعة نظامية
(٣٠,٠٠٠)	مخصص ضريبة استقطاع لاعادة التأمين
٢,٢٣٤	تعويضات نهاية الخدمة مستحقة
١,٠٦٤	
١٥٢,١٠٨	

ان حركة مخصص الزكاة هي كما يلي :

٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	الزكاة المحملة للفترة بواقع ٢,٥%
٣,٨٠٣	مخصص الزكاة
٣,٨٠٣	

٢٤

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تئمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٠ - مصاريف مستحقة الدفع والمطلوبات اخرى

(أ) عمليات التأمين :

تتكون المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الاخرى الخاصة بعمليات التأمين من الآتي :

٢٠٠٨	
٣,٧٣٤	دفعات مقدمة من عملاء
٥,٢٧٤	عمولات دائنة
٢,٢٣٤	مخصص ضرائب مقطوعة لإعادة التأمين
٢,٠٥٨	دائنون - إدارية
١,١١٩	بدلات اجازات مستحقة
١,٠٦٤	تعويضات نهاية الخدمة مستحقة
٨٨٩	دائنون - أخرى
٨٧٩	مخصص اتعاب إشراف خاص بمؤسسة النقد العربي السعودي
٧٨٩	احتياطي عمولات إعادة تأمين
٢,١٥٧	مطلوبات اخرى
٢٠,١٩٧	الإجمالي

(ب) المساهمون :

تتكون المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الاخرى الخاصة بالمساهمين من الآتي :

٢٠٠٨	
٩٧٢	مطلوب الى المؤسسين

٢٥

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١١ - الحركة في المطالبات تحت التسوية و الأقساط غير المكتسبة والتكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين المؤجلة والعمولات غير المكتسبة

أ (المطالبات تحت التسوية

للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري)
ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

بآلاف الريالات السعودية		
المطلوب من		
الاجمالي	معيدي التأمين	الصافي
١٩,٣١٠	(٨,٦٧٠)	١٠,٦٤٠
٣٥,٣٦٠	(٢٦,٦٦٧)	٨,٦٩٣
٥٤,٦٧٠	(٣٥,٣٣٧)	١٩,٣٣٣
٣٠,٧٠٥	(٢٣,١٨٣)	٧,٥٢٢
٤,٦٥٥	(٣,٤٨٤)	١,١٧١
٣٥,٣٦٠	(٢٦,٦٦٧)	٨,٦٩٣

مطالبات مدفوعة خلال الفترة
التغيرات في المطالبات تحت التسوية
مجموع المطالبات المتكبدة في نهاية السنة
المطالبات تحت التسوية
المطالبات المتكبدة والغير مبلغ عنها
المجموع في نهاية الفترة

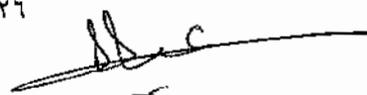
ب (الاقساط غير المكتسبة

٢٠٠٨
بآلاف الريالات السعودية
٧٧,٥٠٩
(٤٦,٨٧٨)
٣٠,٦٣١

اجمالي الاقساط غير المكتسبة
حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة
صافي الاقساط الغير مكتسبة




٢٦



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١١ - الحركة في المطالبات تحت التسوية و الأقساط غير المكتسبة والتكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين
المؤجلة والعمولات غير المكتسبة - تنمة

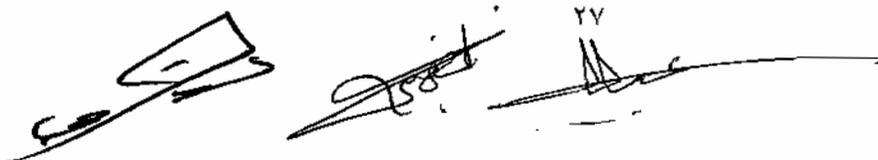
للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	
٥٩,٥١٦	صافي الاقساط المكتسبة
(٢٨,٨٨٥)	صافي الاقساط المكتسبة
٣٠,٦٣١	المجموع في نهاية الفترة

ج (التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين

للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	
١٣,٢٥٠	متكبدة خلال الفترة
(٦,٩٦٤)	مطفأة خلال الفترة
٦,٢٨٦	المجموع في نهاية الفترة

د (العمولات غير المكتسبة

للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بآلاف الريالات السعودية	
٢٥,١٧٢	عمولات متحصلة خلال الفترة
(١٦,٦٢٧)	عمولات مكتسبة خلال الفترة
٨,٥٤٥	المجموع في نهاية الفترة



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٢- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٣٠٠ مليون ريال سعودي والمكون من ٣٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد . قام المساهمون المؤسسون بالاكتتاب ودفح مبلغ ١٥٧,٥٥٥,٣٥٠ ريال سعودي (١٥,٧٥٥,٥٣٥ سهم) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل ٥٢,٥٢% من اسهم الشركة ، اما بالنسبة لمبلغ ١٤٢,٤٤٤,٦٥٠ ريال سعودي المتبقي (١٤,٢٤٤,٤٦٥ سهم) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم فقد تم الاكتتاب به من قبل الجمهور . بلغت ملكية المساهمين السعوديين في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ نسبة ١٠٠% .

١٣- الوديعة النظامية

تمثل الوديعة النظامية وقدرها ١٠% من رأس المال المدفوع وفقا لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي . ولا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة المؤسسة .

١٤ - رواتب تشغيل وإدارة

للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بالآلاف الريالات السعودية	
١٧,٦٢١	رواتب اساسية
٣,٩٢٦	بدل سكن
٢,٣٥٦	بدل مواصلات
١,٧٨٨	علاوة موظفين
١,٢٤٨	تأمينات اجتماعية
١,١٢٣	بدل تعيين ونقل
٩٩٨	تعويضات نهاية الخدمة
٨٥١	تأمين
٣,١٦٦	اخرى
٣٣,٠٧٧	

٢٨

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٧- المعاملات مع جهات ذات علاقة

ان المعاملات الجوهرية مع جهات ذات علاقة والمبالغ التقديرية المتعلقة بها هي على النحو التالي :

للفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	بآلاف الريالات السعودية	
	١,٢٢٥	اجمالي الاقساط المتحصلة من شركات مملوكة من قبل مساهمين
	٢٧٤	عمولة مدفوعة لشركة وساطة مملوكة من قبل مساهمين
	١٦٥	اجمالي الاقساط المتحصلة من قبل مساهمين

المطلوب الى / من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تتكون مما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	بآلاف الريالات السعودية	
	٧٠٠	اقساط مدينة من شركات مملوكة من قبل مساهمين
	١٦	عمولة دائنة لشركة وساطة مملوكة من قبل مساهمين

١٨ - الالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ، كان لدى الشركة التزامات محتملة بشكل خطابات ضمان بمبلغ ٢٧,٥ مليون ريال سعودي .

١٩ - خسارة السهم

تم احتساب خسارة السهم للفترة وذلك بقسمة صافي الخسارة للفترة على متوسط عدد الاسهم الصادرة للفترة .



٣٠


إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية، والذمم المدينة، الاستثمارات والإيرادات المستحقة، بينما تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع.

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية بتاريخ قائمة المركز المالي.

٢١ - إدارة المخاطر

٢١.١ مخاطر التأمين

إن المخاطر بموجب عقد تأمين تمثل المخاطر بوقوع حادث ما مؤمن عليه مع عدم التأكد من حجم وزمن المطالبة الناتجة عن ذلك الحادث . تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب هذه العقود في المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة التي تزيد عن القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين . ويخضع ذلك لتكرار وحجم المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة أكثر من تلك المقدرة أصلاً والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل.

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

يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين المسندة على أساس نسبي مع الاحتفاظ بنسب تختلف باختلاف فئات التأمين . تقدر المبالغ القابلة للإسترداد من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير الافتراضات المستخدمة في التحقق من مزايا وثائق التأمين المعنية، وتعرض في قائمة المركز المالي كموجودات عمليات تأمين.

٣١

٢١ - إدارة المخاطر - تنمة

٢١,١ مخاطر التأمين - تنمة

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

الافتراضات الأساسية

تتمثل الافتراضات الأساسية المتعلقة بتقدير الإلتزامات نسبة الخسائر النهائية المقدرة للشركة. الخسارة النهائية قدرت باستعمال اساليب اکتوارية .

الحساسيات

ان التحليل ادناه يوضح الحركات المحتملة المقبولة في الافتراضات الرئيسية مثل نسبة الخسائر النهائية مع جميع الافتراضات الأخرى التي بقيت ثابتة والتي تتضمن جميع الإلتزامات وصافي الدخل .

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

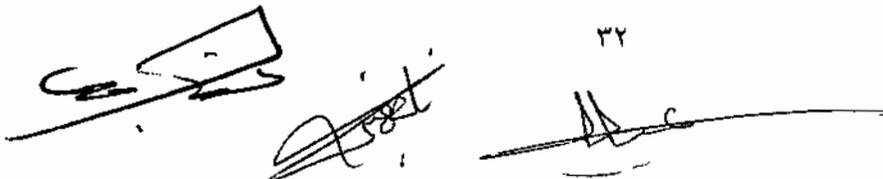
الاثر على صافي الدخل	الاثر على الإلتزامات	التغير في الافتراضات	نسب الخسارة النهائية
(١,٨٢٤)	١,٨٢٤	%١٠+	
١,٨٢٤	(١,٨٢٤)	%١٠ -	

٢١,٢ 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.

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

٣٢



إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢١ - إدارة المخاطر - تنمة

٢١,٢ مخاطر إعادة التأمين - تنمة

يتم اختيار معيدي التأمين وفق المعايير والتعليمات التالية المحددة من قبل مجلس إدارة الشركة ولجنة إعادة التأمين . تتلخص هذه المعايير في الآتي:

- أ) الحد الأدنى لتصنيف الائتمان المقبول من قبل وكالات التصنيف العالمية المعترف بها مثل (ستاندر أند بورز) والذي يجب ألا يقل عن (BBB) .
- ب) سمعة شركات إعادة تأمين معينة.
- ج) علاقة العمل الحالية والسابقة مع معيدي التأمين.

ويستثنى من هذه القاعدة الشركات المحلية التي لا تحمل مثل هذا التصنيف الائتماني، والتي تقتصر على الشركات المسجلة والمعتمدة من قبل الجهات الحكومية المعنية المسؤولة عن التأمين. إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بإجراء مراجعة تفصيلية للقوة المالية والخبرات الإدارية والفنية والأداء التاريخي، حيثما ينطبق ذلك، ومطابقة ذلك مع قائمة المتطلبات المحددة سلفاً من قبل مجلس الإدارة ولجنة إعادة التأمين قبل الموافقة على تبادل عمليات إعادة التأمين.

٢١,٣ مخاطر العملات

وتمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي . تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي، وبالتالي لم تقم الشركة بتغطية مخاطر الصرف الأجنبي.

٢١,٤ مخاطر أسعار العملات

تقوم الشركة بالاستثمار في الأوراق المالية ولديها ودائع خاضعة لمخاطر أسعار العملات . تمثل مخاطر أسعار العملات، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العملات مما يؤدي إلى تخفيض العائد الكلي على الأوراق المالية المرتبطة بعمولة ثابتة . تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العملات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وذلك بالعملات المسجلة بها النقدية وشبه النقدية والاستثمارات.

٣٣

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢١ - إدارة المخاطر - تنمة

٢١,٤ مخاطر أسعار العمولات - تنمة

أي تغير افتراضي بـ ١٠٠ نقطة أساسية في أسعار العمولات الفعالة على النسبة العائمة للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ لحملة الوثائق و المساهمين ، يمكن أن تؤثر على دخل العمولة سنويا بقيمة تقديرية تبلغ ٠,٠٤ مليون ريال سعودي و ١,٧٤ مليون ريال سعودي مجمعة على التوالي.

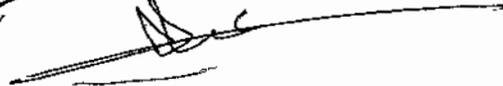
ان أسعار العمولات الفعلية لاستثمارات الشركة واستحقاقاتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ هي كالتالي :

عمليات التأمين النقدية و شبه النقدية	مرتبطة بعمولة			أقل من سنة
	غير مرتبطة بعمولة	سعر العمولة الفعلي	من سنة إلى ٥ سنوات	
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٦,٤٨٠	٢,٤٧٩	١,٢%	٤,٠٠١
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٦,٤٨٠	٢,٤٧٩		٤,٠٠١
عمليات المساهمين النقدية و شبه النقدية	١١٤,١٤٥	١٤٥	٤,٣٥%	١١٤,٠٠٠
وديعة نظامية	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	-	-
استثمارات	١٠٧,٧٧٤	٤٧,٧٧٤	٤,٥٤%	٦٠,٠٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٥١,٩١٩	٧٧,٩١٩		١١٤,٠٠٠

لا يوجد هناك فرق جوهري بين تواريخ تجديد الاسعار التعاقدية وتواريخ الاستحقاق .





٣٤


إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢١ - إدارة المخاطر - تنمة

٢١,٥ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

١٠٠% من نشاطات الاكتتاب الخاصة بالشركة تتم داخل المملكة العربية السعودية.

بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المقتناة من قبل الشركة، عدا تلك المتعلقة باتفاقيات إعادة التأمين ، تمثل مخاطر الائتمان القصوى للشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في القوائم المالية بتاريخ قائمة المركز المالي.

يتم الاحتفاظ بالنقدية وشبه النقدية والوديعة النظامية لدى بنوك محلية معتمدة من قبل الادارة . وتبعاً لذلك وكشرط مسبق ، فان البنوك التي تحتفظ بالنقدية وشبه النقدية والوديعة النظامية يجب ان يكون لها حد أدنى من التصنيف الائتماني يؤكد القوة المالية للبنك . تسعى الشركة الى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء عن طريق تحديد سقف ائتمان لكل عميل على حدة ومراقبة الذمم المدينة المعلقة .

يبين الجدول ادناه اقصى تعرض لمخاطر الائتمان لعناصر قائمة المركز المالي :

٢٠٠٨	موجودات عمليات التأمين
٦,٤٨٠	النقدية وشبه النقدية
٦٩,٠٩٤	ذمم مدينة ، صافي
٤٦,٨٧٨	حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة
٢٦,٦٦٧	حصة معيدي التأمين عن المطالبات تحت التسوية ، صافي
٢,٠٤٢	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
٢١,٧٧٧	المطلوب من المساهمين
١٧٢,٩٣٨	
١١٤,١٤٥	موجودات المساهمين
١٠٧,٧٧٤	النقدية وشبه النقدية
٣٠,٠٠٠	استثمارات متاحة للبيع
٧٠٠	وديعة نظامية
٢,٩٢١	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
٢٥٥,٥٤٠	ايرادات عمولات مستحقة

٣٥

٣٥

٣٥

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

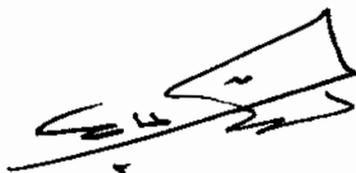
٢١ - إدارة المخاطر - تنمة

٢١,٦ مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية . يتم مراقبة متطلبات السيولة يومياً، ونقوم الإدارة بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حال نشوئها.

الجدول ادناه يلخص فترات الاستحقاق المتعلقة بالتزامات التعاقدية للشركة . حيث ان الشركة لا تملك اية التزامات مرتبطة بعمولة ، فان المبالغ في الجدول تتطابق مع قائمة المركز المالي :

٢٠٠٨			
بالآلاف الريالات السعودية			
الاجمالي	اكثر من ١٢ شهر	اقل من ١٢ شهر	
			مطلوبات عمليات التأمين
٤٦,٥٢٥	-	٤٦,٥٢٥	ذمم معيدي التأمين
٧٧,٥٠٩	-	٧٧,٥٠٩	اقساط تأمين غير مكتسبة
٨,٥٤٥	-	٨,٥٤٥	عمولات تأمين غير مكتسبة
٣٥,٣٦٠	-	٣٥,٣٦٠	مطالبات تحت التسوية
٢٠,١٩٧	١,٠٦٤	١٩,١٣٣	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
١٨٨,١٣٦	١,٠٦٤	١٨٧,٠٧٢	
			مطلوبات المساهمين
٣,٨٠٣	-	٣,٨٠٣	الزكاة
٩٧٢	-	٩٧٢	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
٢١,٧٧٧	-	٢١,٧٧٧	المطلوب الى عمليات التأمين
٢٦,٥٥٢	-	٢٦,٥٥٢	







إيضاحات حول القوائم المالية - تمة
للفترة من ٩ أبريل ٢٠٠٧ (تاريخ القرار الوزاري) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢١ - إدارة المخاطر - تمة

٢١,٧ مخاطر اسعار السوق

تمثل مخاطر اسعار السوق التقلبات في القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية وذلك لتغيرها بتغير اسعار السوق (ما عدا المخاطر الناتجة من تغير اسعار العمولات او مخاطر العملات) ، سواء كانت هذه التغيرات بسبب عامل محدد للأداة المالية او مصدرها او عامل يؤثر على جميع الادوات المالية المشابهة والمتداولة بالسوق .

لدى الشركة اسهم غير متداولة مسجلة بالتكلفة او بسعر البيع الارشادي ، ينعكس اثر التغير في حقوق الملكية فقط عندما تباع الاداة او يكون هناك انخفاض ومن ثم انخفاض في قائمة عمليات المساهمين .

٢١,٨ إدارة رأس المال

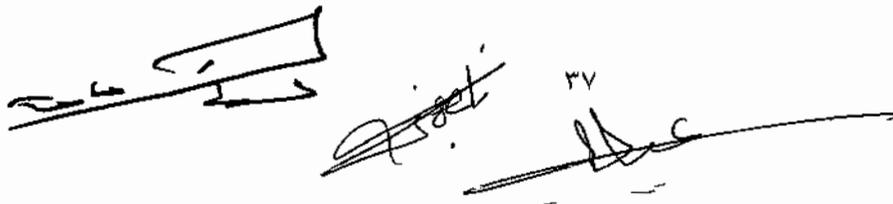
يتم تحديد وتنظيم متطلبات رأس المال من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك لضمان توفر الأموال الكافية في حالة الإفلاس. كما وضعت الشركة أهداف أخرى للحفاظ على رأس مال قوي وذلك لتحقيق أغراضها وزيادة المنفعة للمساهمين.

تقوم الشركة، بصورة منتظمة، بإدارة متطلبات رأس المال وذلك بتقدير حجم الإنخفاض بين مستويات رأس المال المسجلة والمطلوبة. يتم إجراء التعديلات على مستويات رأس المال الحالي على ضوء التغيرات في ظروف السوق وخصائص المخاطر المتعلقة بنشاطات الشركة. وللحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، يجوز للشركة تعديل مقدار توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إصدار أسهم إضافية .

يعتقد مجلس الإدارة بأن الشركة قد إلتزمت بالكامل بمتطلبات رأس المال المطلوبة من جهات خارجية خلال فترة القوائم المالية المعروضة.

٢٢ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٠٩ .

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a rectangular stamp on the left and several signatures in the center and right.