

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأس مال
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تقرير مجلس الإدارة
للسلطة مساهمي شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
[الفترة من ٠١ يناير ٢٠١١م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠١١م]

كلمة رئيس مجلس الإدارة

المحترمين

إلى السادة/ مساهمي شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسري وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم لكم التقرير السنوي الرابع متضمناً أهم التطورات والإنجازات ومرفقاً به القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011م.

واصلت شركة ملاذ خلال العام 2011م، تحقيق نتائج جيدة قياساً بوضع وظروف سوق التأمين السعودي، حيث بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتبة (GWP) 600.9 مليون ريال، مقابل 600.3 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وبلغ الربح قبل الزكاة خلال اثنا عشر شهراً 20.9 مليون ريال، مقابل 23.5 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بانخفاض قدره 11%， كما بلغ صافي الربح 14.1 مليون ريال، مقابل 18.1 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق. وذلك بانخفاض قدره 22%， وبلغت ربحية السهم خلال اثنا عشر شهراً 0.47 ريال ، مقابل 0.60 ريال للفترة المماثلة من العام السابق.

وتعتبر هذه النتائج جيدة قياساً بالتطورات والأنظمة التي طرأت على قطاع التأمين خلال هذا العام، حيث يعزى انخفاض صافي الأرباح إلى زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 12 مليون ريال ، نتيجة تغير طريقة احتساب هذا المخصص وفقاً لعمليم صادر عن مؤسسة النقد، بالإضافة لزيادة مخصص مطالبات حوادث السيارات نتيجة لقرار زيادة دبة الوفيات لحوادث السيارات.

وقد أظهرت النتائج الأولية المعلنة لشركات التأمين للعام 2011م انخفاض أرباح قطاع التأمين بشكل عام مقارنة بالعام السابق.

تأثرت أقساط التأمين بشكل رئيسي بعوامل السوق وخصوصاً انخفاض الأسعار حيث بدأت خلال هذا العام معظم شركات التأمين المرخصة بممارسة نشاطها وبالرغم من ذلك استطاعت الشركة تحقيق نمو في مبيعات كبار العملاء والشركات. كما استطاعت الشركة ومن خلال جهود كبيرة توقيع اتفاقية مع شركة أفيفا البريطانية لتقديم خدمات التأمين الصحي للمبتعثين إلى بريطانيا ومرافقهم وذلك خلال فترات تواجدهم في السعودية وفقاً للشروط والمواصفات المنقولة إليها مع الملحقية الثقافية للمملكة في بريطانيا فيما يحقق مستوى الخدمة والتميز لمبتعثي وزارة التعليم العالي ببريطانيا. وسيكون الأثر المالي لهذا الاتفاق خلال الفترات المالية القادمة. ويمثل هذا الاتفاق نقطة نوعية للشركة وفعلاً قوية لسمعتها وشهرتها، ويُعتبر تأكيداً على تميز خدماتها.

وواصلت الشركة دعمها وتعزيزها للكوادر البشرية الوطنية في قطاع التأمين حيث تجاوزت نسبة السعودة في الشركة 70%， ويشغل السعوديون معظم المناصب القيادية في الشركة.

وعلى صعيد الانتشار الجغرافي، أضافت الشركة أربعة فروع خلال العام 2011م في كل من حائل، المدينة المنورة، جيزان، والرياض، بالإضافة إلى ثلاثة مراكز بيع في الرياض والدمام. كما وقعت الشركة اتفاقيات تسويق مع وكيلين مرخصين من مؤسسة النقد لتسويق وبيع منتجات الشركة

وخلال هذا العام، قامت وكالة ستاندرد آند بورز برفع النظرة المستقبلية للشركة من مستقر إلى إيجابي مع الحفاظ على التصنيف الائتماني BBB مما يؤكد تحسن الأداء والوضع التنافسي للشركة، بالإضافة إلى استقرار وضعها المالي.

وختاماً، ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، نتقدم بالشكر والتقدير لمساهمي الشركة وعملائها الكرام وجميع منسوبيها ونلتقط لاستمرار مسيرة نجاح الشركة وتحقيق تطلعات الجميع.

والله ولي التوفيق ،،،،

المهندس/ مبارك بن عبد الله الخفارة

رئيس مجلس الإدارة

أولاً : أهم تطورات السوق:

استمر تطور سوق التأمين السعودي خلال العام 2011م، حيث بلغ عدد شركات التأمين وإعادة التأمين التعاوني المُرخصة 31 شركة بالإضافة إلى أربع شركات وافق مجلس الوزراء على الترخيص بتأسيسها.

واستمر النمو هذا العام في منتجي التأمين الصحي وتأمين المركبات حيث التطبيق الإلزامي على تأمين مسؤولية المركبات ضد الغير والإزامية التأمين الصحي على موظفي الشركات والمؤسسات العاملة في السوق السعودي.

وقامت مؤسسة النقد العربي السعودي في عام 2011م وبصفتها الجهة الإشرافية والرقابية لشركات التأمين التعاوني بإصدار اللائحة التنظيمية لوسطاء ووكالات التأمين ولائحة عمليات التأمين الإلكترونية والوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات.

ثانياً: نبذة عن الشركة:

تأسست الشركة من قبل مجموعة من مستثمرين سعوديين بارزين برأس مال مدفوع وقدره 300 مليون ريال سعودي، وتم طرح ما نسبته 647,48% من رأس المال للاكتتاب الأولي العام. وفي 09 إبريل 2007 تم إعلان تأسيس ملاط كشركة مساهمة عامة تمارس نشاط التأمين وإعادة التأمين التعاوني في فروع التأمين العام والتأمين الصحي تحت مظلة نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي ونظم ولوائح مجلس الضمان الصحي. وفي 05 مايو 2010م رفع الحظر عن أسهم التأسيس، وأصبح للمساهمين المؤسسين حرية التصرف بأسمائهم.

ثالثاً: نشاط الشركة:

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم منتجات التأمين التعاوني بالإضافة لإعادة التأمين الاختياري. وتمارس الشركة جميع أنشطتها وفقاً لأنظمة ولوائح التأمين التعاوني الصادرة في المملكة العربية السعودية.

وتقديم شركة ملاط منتجات متكاملة في مجال التأمين التعاوني العام بأنواعه المختلفة والتي تشمل التأمين الهندسي، تأمين الحريق والممتلكات، التأمين البحري (بصائع وهياكل)، التأمينات المتنوعة وتأمين المركبات. كما تقدم الشركة خدماتها في التأمين الصحي التعاوني للمجموعات والأفراد بالإضافة إلى نشاط إعادة التأمين الاختياري. وتقوم الشركة بخدمة عملائها من خلال مراكزها الرئيسي بمدينة الرياض وإداراتها الإقليمية الثلاث في المنطقة الوسطى والغربية والشرقية، وفروعها العديدة المنتشرة في مختلف مناطق المملكة، إضافة إلى مركز خدمة العملاء ومركز تعويضات السيارات وإدارة متخصصة في التأمين الصحي.

وأهم المنتجات التأمينية في نشاط الشركة:

نوع التأمين	الممنتج	النسبة من إجمالي أقساط التأمين 2011م
التأمين الصحي	التأمين الصحي للمجموعات	%62
	التأمين الصحي للأفراد والمجموعات الصغيرة	
تأمين السيارات	التأمين الإلزامي ضد الغير	20%
	التأمين الشامل	
التأمينات العامة	تأمين الممتلكات	%18
	التأمين الهندسي	
	تأمين الحوادث المتعددة	
	التأمين البحري	
	تأمين الحماية للمجموعات	

رابعاً: استراتيجية الشركة والتطورات المستقبلية:

اعتمد مجلس الإدارة الاستراتيجية و خطة العمل الرئيسية للشركة للخمس سنوات القادمة 2011 - 2015، حيث يقوم مجلس الإدارة بشكل دوري بالاطلاع على تطورات العمل ومقارنة الإنجازات بالأهداف الموضوعة.

وتهدف استراتيجية الشركة إلى ضمان نمو مطرد والحفاظ على محفظة تأمينية متوازنة من ناحية أنواع التأمين المتعددة وموزعة على شرائح السوق المتعددة حيث تحرص الشركة على تقديم منتجاتها التأمينية بكل معانٍ الشفافية مدرومة بحماية متكاملة وخدمة عالية لكل من العملاء والوسطاء في السوق.

ويتمثل الهدف الرئيسي من نشاط الشركة إلى الوصول إلى نتائج مجذبة ومفيدة تضمن عوائد معقولة لكل من العملاء والمساهمين على حد سواء.

ووضعت الشركة رؤيتها بشكل واضح وهي أن تكون " شركة التأمين المفضلة في المملكة " وذلك من خلال تقديم منتجات تأمينية متعددة، ومبكرة، بأسعار تنافسية مرتبطة بأفضل الخدمات بكفاءة عالية مما يقدم قيمة مضافة للعملاء والمساهمين.

وتعتمد الشركة من خلال استراتيجيتها زيادة الانتشار الجغرافي في المملكة، من خلال افتتاح فروع جديدة في المدن المختلفة. وحصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد لافتتاح 50 نقطة بيع في أنحاء المملكة، وتعتمد الشركة العمل على تحقيق هذا التوسيع الجغرافي على مدى السنوات القادمة. كما تتوقع خطة عمل الشركة استمرار نمو دخل الشركة خلال السنوات الخمس القادمة مع التركيز على الخدمة والنوعية وتحقيق نتائج مجدية وعدم الانجرار إلى تخفيض الأسعار لتحقيق النمو، و تتوقع الشركة إطفاء كامل خسائرها المتراكمة خلال العام 2013م.

خامساً : أهم التطورات في البنية التحتية والأعمال:

يمكن تلخيص أهم ما تم إنجازه كالتالي:

(أ) الفرع

قامت الشركة خلال العام 2011م بافتتاح أربعة فروع جديدة في كل من حائل، المدينة المنورة، جيزان والرياض، بالإضافة إلى ثلاثة مراكز بيع في الرياض والدمام. كما وقعت الشركة اتفاقيات تسويق مع وكيلين مرخصين من مؤسسة النقد لتسويق وبيع منتجات الشركة. وحصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد لافتتاح 50 نقطة بيع في أنحاء المملكة، وتعتمد الشركة العمل على تحقيق هذا التوسيع الجغرافي على مدى السنوات القادمة.

(ب) الموارد البشرية

عملت الشركة منذ البداية على استقطاب أفضل الخبراء العلمية والعملية في مجال التأمين وإعادة التأمين التعاوني وذلك بهدف بناء فريق عمل يتمتع بخبرات تأمينية متميزة في جميع فروع التأمين، والشركة توالي اهتماماً كبيراً في توطين الوظائف لديها حيث تبلغ نسبة السعودية حالياً ٧١٪، وهذه الخطوة جاءت تنفيذاً لقرارات مجلس الوزراء وانسجاماً مع توجيهات سمو وزير الداخلية ومعالي وزير العمل وتوجيهات مجلس إدارة الشركة بدعم برامج السعودية لديها وتوفير المناخ الملائم لإتاحة الفرصة للكفاءات الوطنية المدرية وتشجيعها على العمل في مختلف إداراتها. ويمثل العنصر النسائي ١٥٪ من إجمالي عدد العاملين حيث تم توفير بيئة عمل مناسبة وجذابة للمرأة السعودية. وخلال عام 2011م تم اعتماد تطوير الهيكل التنظيمي للشركة والوصف الوظيفي، وتم تقديم 72 دوره تدريبية وورشة عمل للموظفين بما يمكنهم من اكتساب المهارات والخبرة العملية في المهن المستهدفة، كذلك تم إطلاق برنامج للادخار للموظفين بعد موافقة وزارة العمل.

ج) التسويق والمبيعات

حققت الشركة في السنة المالية الرابعة مبيعات إجمالية بلغت 601 مليون ريال سعودي وقامت باستكمال البنية التحتية للمبيعات من حيث تدعيم الإدارات الإقليمية بالطاقات البشرية اللازمة وخاصة الفنية منها وكذلك التوسيع في توظيف وتأهيل المسوقين وتطوير نظام ميكنة المعلومات وزيادة الصلاحيات المعنوية لهم من جميع الإدارات في المركز الرئيسي لتمكينهم من توفير خدمة أفضل لعملاء الشركة.

د) التواهي الفنية

ترتبط الشركة باتفاقيات إعادة تأمين مع نخبة من أفضل شركات إعادة التأمين العالمية ذوي التصنيف الائتماني العالمي وكذلك مع مجموعة من أفضل وسطاء إعادة التأمين، مما يمكن الشركة من الحصول على دعم وخدمات مميزة من السوق العالمي تمكّنها من الاستجابة الفورية لمتطلبات السوق المحلي.

هـ) التصنيف الائتماني للشركة

رفعت وكالة ستاندرد و بورز (S&P) بتاريخ 04/05/2011م النظرة المستقبلية لتقييم شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني إلى إيجابي مع الإبقاء على تصنيف ائتماني (BBB) وصنفت الملاءة المالية (BBB) بوضع إيجابي. وجاء هذا التعديل نتيجة لنمو الشركة وتحقيقها نتائج جيدة، ويفتح هذا التعديل المجال لرفع التصنيف الائتماني للشركة في المرحلة القادمة.

و) الاستثمارات

توزيع استثمارات الشركة بين مرابحات إسلامية ، ومحفظة استثمارية في سوق الأسهم السعودي، بالإضافة إلى صكوك إسلامية. وأسهم تأمينية في شركتين وهي:

1- شركة نجم لخدمات التأمين (شركة سعودية ذات مسئولية محدودة) حيث تمتلك ملاد ما قيمته 1.9 مليون ريال سعودي من رأس المال الشركة وتزّاول شركة نجم أعمال "خبير معاينة ومقدّر 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 ملاد نسبة 3.75% من أسهم الشركة وتبلغ قيمتها السوقية كما في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 36.2 مليون ريال سعودي.

كما استثمرت الشركة في صكوك إسلامية صادرة من الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) والشركة السعودية للكهرباء بـإجمالي مبلغ 70 مليون ريال سعودي وتبلغ قيمتها السوقية كما في 31 ديسمبر 2010م مبلغ

70.2 مليون ريال سعودي. وتمتلك الشركة محفظتي استثمارية في سوق الأسهم السعودي (تقتصر على أسهم مجازة من قبل الهيئة الشرعية) وتبلغ قيمتها السوقية كما في 31 ديسمبر 2011م بمبلغ 37.8 مليون ريال سعودي. كما استثمرت الشركة في صندوقى الرأية لدى شركة فالكم وصندوق التطوير العقاري لدى الأهلى كابيتال بمبلغ 25 مليون ريال. أما باقى الاستثمارات فهي عبارة عن مرباحات إسلامية لدى البنوك المحلية.

سائساً : المخاطر التي قد تواجه الشركة:

1- المنافسة:

مدرج في سوق الأسهم حالياً 31 شركة تأمين وإعادة تأمين إضافة إلى العديد من الشركات الأخرى والتي في طور الحصول على تصاريح لمزاولة النشاط في العام 2012م مما قد يؤدي لبيئة تنافسية صعبة قد تؤثر على نشاط الشركة وفرصها المستقبلية.

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

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

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

3- المخاطر النظامية والقانونية:

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

4- مخاطر تتعلق بالتقنية:

تعتمد الشركة على أنظمة تقنية المعلومات الخاصة بها. وبالرغم من أن الشركة تتخذ إجراءات أمنية مناسبة، 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. وإذا حدث أي

عطل كبير أو إخفاق متكرر، فقد تتأثر الإيرادات تأثيراً سلبياً. وقد يتم أيضاً تكبد تكاليف باهظة نتيجة ل تلك الأخطاء أو الإخفاقات، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على النتائج المالية أو مستويات النفقات الرأسمالية.

5- القضايا:

في نطاق المسير العادي للأعمال، قد تبادر ملاط قضايا ضد الغير، وقد ترفع ضدها أيضاً مطالبات من الغير. وقد تؤثر تلك القضايا سلباً في المستقبل على الوضع المالي لملاط.

سابعاً : المؤشرات المالية:

- فيما يلي استعراض لأهم المؤشرات المالية للسنة المالية الرابعة للشركة والمتنته في 31 ديسمبر 2011م.
1. بلغ صافي الربح 14,092 ألف ريال سعودي، مقابل 18,074 ألف ريال سعودي للفترة المماثلة من للعام السابق وذلك بانخفاض قدره 22 %.
 2. بلغت ربحية السهم 0.47 ريال سعودي، مقابل 0.60 ريال سعودي للعام السابق.
 3. بلغ فائض عمليات التأمين مخصوصاً منها عائد استثمارات حملة الوثائق (نتائج العمليات التشغيلية) 20,324 ألف ريال سعودي، مقابل (23,650 ألف ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بانخفاض قدره .%14)
 4. بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (GWP) خلال العام 600,911 ألف ريال سعودي، مقابل 600,261 ألف ريال سعودي للعام السابق وذلك بارتفاع قدره 0.1 %. وبلغ صافي أقساط التأمين المكتتبة (NWP) خلال العام 446,362 ألف ريال سعودي مقابل 423,534 ألف ريال سعودي للعام السابق وذلك بارتفاع قدره 5 %.
 5. بلغ صافي المطالبات المتقددة خلال العام 241,206 ألف ريال سعودي، مقابل 204,617 ألف ريال سعودي للعام السابق وذلك بارتفاع قدره 18 %.
 6. بلغ صافي أرباح استثمارات حملة الوثائق خلال العام 1,654 ألف ريال سعودي، مقابل 1,653 ألف ريال سعودي للعام السابق وذلك بارتفاع قدره 0.06 %. وبلغ صافي أرباح استثمارات أموال المساهمين خلال العام 2,384 ألف ريال سعودي، مقابل 1,609 ألف ريال سعودي للعام السابق وذلك بارتفاع قدره 48 %.

ويعد سبب انخفاض صافي الأرباح لعام 2011 مقارنة بالفترة نفسها من عام 2010م بشكل رئيسي إلى ارتفاع مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 12 مليون ريال خلال عام 2011 نتيجة ممارسة الشركة البيع بالأجل

وتطبيقاً لتعيم مؤسسة النقد رقم ت.ع.م/5/2010/7/1431هـ بشأن حساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، وزيادة مخصص مطالبات المبارات نتيجة لقرار زيادة مبلغ الديبة للتقل الخطا.

وقد بلغ التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع 3,956 ألف ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2011م مقارنة ب (7,625) ألف ريال سعودي في 31 ديسمبر 2010م.

وفيما يلي تفاصيل نتائج السنة المالية:

أ. اقساط التأمين المكتبة

"بآلاف الريالات السعودية"

البيان	النهاية من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	2009م	2010م	2011م
اجمالي الأقساط المكتبة			176,071	600,261	600,911
صافي الأقساط المكتبة			59,516	206,219	446,362

ب. المطالبات :

"بآلاف الريالات السعودية"

البيان	النهاية من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	2009م	2010م	2011م
صافي المطالبات المتبددة			19,333	73,885	241,206

ت. عمولات إعادة التأمين والإيرادات الأخرى :

"بآلاف الريالات السعودية"

البيان	النهاية من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	2009م	2010م	2011م
عمولات إعادة التأمين			16,627	26,756	38,510
إيرادات أخرى			1,486	8,179	19,861

ث. تكاليف الاكتتاب وأقساط تأمين فائض الخسارة:

"بآلاف الريالات السعودية"

البيان	النهاية من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	2009م	2010م	2011م
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين			6,964	26,912	57,985
أقساط تأمين فائض الخسارة			2,675	1,753	9,122

ج. المصروفات الإدارية والعمومية :

"بآلاف الريالات السعودية"

الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	البيان	2011م	2010م	2009م
رواتب تشغيل وإدارة	60,143	50,111	30,492	33,077
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	47,292	36,260	21,515	21,515
الإجمالي	107,435	86,371	52,007	56,608

ح. المخصصات الثانية :

"بآلاف الريالات السعودية"

الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	البيان	2011م	2010م	2009م
الأقساط الغير المكتسبة (صافي)	252,759	204,606	106,100	46,878
عمولات إعادة التأمين الغير مكتسبة	10,323	9,644	12,341	8,545
النفقات المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين	29,961	33,025	21,912	6,286

خ. فائض (عجز) عمليات التأمين :

"بآلاف الريالات السعودية"

الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	البيان	2011م	2010م	2009م
فائض (عجز) عمليات التأمين	(38,582)	21,978	25,303	11,128

د. قاعدة نتائج عمليات التأمين:

"بآلاف الريالات السعودية"

الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	البيان	2011م	2010م	2009م
الإيرادات				
اجمالي أقساط التأمين المكتسبة	600,911	600,261	363,187	176,071
بخصم: أقساط إعادة التأمين الصادرة	(154,549)	(176,727)	(156,968)	(116,555)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	446,362	423,534	206,219	59,516
التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة	(48,153)	(98,507)	(75,469)	(30,631)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	398,209	325,027	130,750	28,885
عمولة إعادة التأمين	33,910	38,510	26,756	16,627
إيرادات أخرى	11,462	19,861	8,179	1,486
مجموع الإيرادات	443,581	383,398	165,685	46,998

التكليف والمصاريف				
356,434	231,528	84,002	19,310	اجمالي المطالبات المدفوعة
(98,960)	(94,118)	(33,013)	(8,670)	يخصم حصة مدير التأمين
257,474	137,410	50,989	10,640	صافي المطالبات المدفوعة
(16,268)	67,207	22,896	8,693	التغير في المطالبات تحت التسوية
241,206	204,617	73,885	19,333	صافي المطالبات المتقدمة
63,260	57,985	26,912	6,964	تكليف اكتتاب وثائق التأمين
9,702	9,122	1,753	2,675	أقساط تأمين فلائق الخسارة
60,143	50,111	30,492	33,077	رواتب تشغيل وإدارة
47,292	36,260	21,515	23,531	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
421,603	358,095	154,557	85,580	مجموع التكليف والمصاريف
21,978	25,303	11,128	(38,582)	صافي الفائض / (العجز) في نتائج عمليات التأمين
(19,780)	(22,773)	(10,015)	38,582	صافي (الفائض) / العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين
2,198	2,530	1,113	-	صافي نتيجة الفترة

ذ. قائمة عمليات المساهمين :

"بالآلاف من الريالات السعودية"

البيان	الفترة من 9 أبريل 2007م حتى 31 ديسمبر 2008م	2009م	2010م	2011م
عمولات على استثمارات إسلامية قصيرة الأجل	15,987	2,465	1,609	2,384
مكاسب غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض التجارة	986	-	-	-
خسائر انخفاض على الاستثمارات المتاحة للبيع	(13,135)	-	-	(1,309)
مصاريف عمومية وإدارية	(764)	(607)	(901)	1,075
الدخل من عمليات المساهمين	3,074	1,858	1,858	20,855
صافي الفائض المحول من نتائج عمليات التأمين	(38,582)	10,015	22,773	(5,407)
صافي مصاريف ما قبل التأسيس	(19,896)	-	-	14,092
الربح قبل الزكاة	(55,404)	11,873	23,481	0.47
مخصص الزكاة	(3,803)	(4,645)	(5,407)	0.60
صافي الربح	(59,207)	7,228	18,074	0.24
ربح / (خسارة) السهم	(1,97)	-	-	

ر. قائمة المركز المالي:

"بألاف الريالات السعودية"

البيان	مجموعات موجودات عمليات التأمين:	الفترة من ٩ ابريل ٢٠٠٧م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م
النقدية وشبه النقية	٦,٤٨٠	١٢٥,٧٠٨	٦١,٩١٢	١١٩,٦٣٢	
استثمارات قصيرة الأجل	-	-	١٦٩,٥٦٠	١١٩,٦٢٨	
استثمارات متاحة للبيع	-	-	١٠,١٢٥	١٥,٢٥٠	
ذمم مدينة ، صافي	٦٩,٠٩٤	٩٣,٤٤١	١٥٥,٤٦٥	٢٠٣,٨٢٩	
موجودات أخرى	١١٢,٥٦٢	٢١٠,٣٤٨	٣٢٣,٩٠٣	٢٨١,٧٦٨	
مجموع موجودات عمليات التأمين	١٨٨,١٣٦	٤٣٩,٥٧٢	٧٢٠,٩٦٥	٧٤٠,١٠٧	
موجودات المساهمين:					
استثمارات قصيرة الأجل	١٠٠,٠٠٠	٩٥,٨٠٦	١٠١,٥٧٧	٤٧,٠٤٩	
استثمارات متاحة للبيع	١٠٧,٧٧٤	١٢٠,٩٦٥	١١٣,٢٩٠	١٥٥,٩٠٣	
موجودات أخرى	٥٠,٥٧١	٤٠,٥٩٦	٥٣,٨٤٠	٨٥,٢٩٩	
مجموع موجودات المساهمين	٢٥٨,٣٤٥	٢٥٧,٣٦٧	٢٦٨,٧٠٧	٢٨٨,٢٥١	
مجموع الموجودات	٤٤٦,٤٨١	٦٩٦,٩٣٩	٩٨٩,٦٧٢	١,٠٢٨,٣٥٨	
مطلوبيات عمليات التأمين:					
ذمم معيدي التأمين	٤٦,٥٢٥	٦٥,٥٢٥	٤٩,٥٧٢	٤٦,٩٧٣	
احتياطيات فنية	١٢١,٤١٤	٣٢٠,٦٤١	٥٧٥,٣٥٧	٥٦٧,٤٢٧	
مطلوبات أخرى	٢٠,١٩٧	٥٣,٤٠٦	٩٦,٠٣٦	١٢٥,٧٠٧	
مجموع مطلوبيات عمليات التأمين	١٨٨,١٣٦	٤٣٩,٥٧٢	٧٢٠,٩٦٥	٧٤٠,١٠٧	
مطلوبات وحقوق المساهمين:					
مطلوبات المساهمين	٢٦,٥٥٢	٥,١٥٥	٦,٠٩٦	٧,٧١٧	
حقوق المساهمين	٢٣١,٧٩٣	٢٥٢,٢١٢	٢٦٢,٦١١	٢٨٠,٥٣٤	
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين	٢٥٨,٣٤٥	٢٥٧,٣٦٧	٢٦٨,٧٠٧	٢٨٨,٢٥١	
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٤٤٦,٤٨١	٦٩٦,٩٣٩	٩٨٩,٦٧٢	١,٠٢٨,٣٥٨	

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة ملاطية سعودية برأس مال
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

ز. قائمة التغيرات في حقوق المساهمين :

" بالآلاف الريالات السعودية "

المجموع	التغير في القيمة العادلة للإسثمارات المتاحة للبيع	العجز المترافق	رأس المال	البيان
300,000	-	-	300,000	تمويل رأس المال
(68,207)	(9,000)	(59,207)	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
231,793	(9,000)	(59,207)	300,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2008م
20,419	13,191	7,228	-	مجموع الربح الشامل للسنة
252,212	4,191	(51,979)	300,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2009م
10,399	(7,675)	18,074	-	مجموع الربح الشامل للسنة
262,611	(3,484)	(33,905)	300,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010م
17,923	(3831)	14,092	-	مجموع الربح الشامل للسنة
280,534	(347)	(19,813)	300,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2011م

س. المعلومات القطاعية والتوزيع الجغرافي :

اعتمدت الإدارة وبحسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي، قطاعات الأعمال بالنسبة لنشاطات الشركة
وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مبين أدناه.

عمليات التأمين " بالآلاف الريالات السعودية " للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011م

المجموع	أخرى	الصحي	السيارات	الهنسى	الممتلكات	
600,911	20,844	374,729	119,150	33,683	52,505	اجمالي أصول التأمين المكتسبة
398,209	7,777	240,652	141,528	6,556	1,696	صافي الأصول المكتسبة
33,910	4,655	12,069	-	7,786	9,400	أصولات إعادة التأمين
9,808	340	6,116	1,945	550	857	إيرادات أخرى
(241,206)	(262)	(140,493)	(98,390)	(1,604)	(457)	صافي المطالبات المنكبة
(72,962)	(3,593)	(25,747)	(33,992)	(5,852)	(3,778)	مصاريف أخرى
(4,073)	(141)	(2,540)	(808)	(228)	(356)	استهلاك
(103,362)	(3,585)	(64,457)	(20,495)	(5,794)	(9,031)	مصاريف تشغيل ورواتب إدارية ومصاريف صومية وإدارية أخرى
20,324	5,191	25,600	(10,212)	1,414	(1,669)	الخسائر / (الخسارة) من عمليات التأمين
1,654						أصولات على استثمارات إسلامية قصيرة الأجل
21,978						الفائض من عمليات التأمين

"بألاف الريالات السعودية" للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010م

عمليات التأمين

المجموع	أخرى	الصحي	السيارات	الهندسي	الممتلكات
600,261	21,201	338,820	152,856	52,816	34,568
325,027	6,570	177,995	133,266	5,158	2,083
38,510	4,747	14,402	-	10,142	9,219
18,208	642	10,278	4,637	1,602	1,049
(204,617)	(5,828)	(111,247)	(82,583)	(2,196)	(2,763)
(67,107)	(3,358)	(21,043)	(34,762)	(4,746)	(3,198)
(3,129)	(111)	(1,766)	(797)	(275)	(180)
(83,242)	(2,940)	(46,986)	(21,197)	(7,325)	(4,794)
23,650	(278)	21,633	(1,436)	2,360	1,371
1,653					
25,303					

اجمالي أقساط التأمين المكتتبة

صافي الأقساط المكتتبة

عمولات إعادة التأمين

إيرادات أخرى

صافي المطالبات المكتبدة

مصاريف أخرى

امتهالك

مصاريف تشغيل ورواتب إدارية
ومصاريف عمومية وإدارية أخرى

الدخل / (الخسارة) من عمليات
التأمين

عمولات على استثمارات إسلامية
قصيرة الأجل

الفائض من عمليات التأمين

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاث للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأس مال
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

"بآلاف الريالات السعودية"

كما في 31 ديسمبر 2011م

عمليات التأمين

المجموع	أخرى	الصحي	السيارات	الهندسي	الممتلكات	
61,199	5,612	23,804	-	13,830	17,953	حصة معيدي التأمين من الأقساط الغير المكتسبة
160,619	16,253	17,306	-	42,061	84,999	حصة معيدي التأمين من مطلبات تحت التسوية
29,961	1,166	17,478	9,507	651	1,164	النکاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين
488,328						موجودات غير مصنفة
740,107						مجموع الموجودات

مطلوبات عمليات التأمين

313,958	9,021	218,923	53,093	14,511	18,410	أقساط التأمين غير المكتسبة
10,323	1,582	2,380	-	2,489	3,872	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
243,146	24,424	70,221	15,217	45,777	87,507	مطلبات تحت التسوية
172,430						مطلوبات غير مصنفة
739,857						مجموع المطلوبات

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة مالث للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأسمال
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

"بآلاف الريالات السعودية"

كما في 31 ديسمبر 2010م

عمليات التأمين

المجموع	أخرى	الصحي	السيارات	الهندسي	الممتلكات	
60,720	4,957	29,630	-	19,870	6,263	حصة معيدي التأمين من الأقساط الغير المكتسبة
201,591	17,754	64,553	-	34,056	85,228	حصة معيدي التأمين من طلبات تحت التسوية التكليف المؤجلة لاكتتاب وثانق التأمين
33,025	1,166	12,361	17,936	727	835	
425,629						موجودات غير مصنفة
720,965						مجموع الموجودات

مطلوبات عمليات التأمين

265,326	9,225	148,108	75,471	25,799	6,723	أقساط التأمين غير المكتسبة
9,644	1,299	2963	-	3,553	1,829	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
300,387	25,190	138,180	11,532	37,042	88,443	طلبات تحت التسوية
145,483						مطلوبات غير مصنفة
720,840						مجموع المطلوبات

التوزيع الجغرافي لإجمالي الإيرادات:- 600,911 ألف ريال سعودي

النسبة	إجمالي الأقساط	البيان	النسبة	إجمالي الأقساط	البيان	النسبة	إجمالي الأقساط	البيان
11%	68,665	المنطقة الشرقية	17%	100,555	المنطقة الغربية	72%	431,691	المنطقة الوسطى

ثمناً : الأقسام حسب اللوائح التنظيمية:

أ. لائحة حوكمة الشركات:

قامت الشركة بإعداد لائحة حوكمة الشركات الخاصة بها والتي تحدد القواعد والمعايير التي تنظم أداء الشركة. وتنماشى هذه اللائحة في مجملها مع اللائحة الاسترشادية الصادرة عن هيئة السوق المالية واللوائح والأنظمة الصادرة في المملكة العربية السعودية.

وقد تم الالتزام بجميع أحكام اللائحة الاسترشادية الصادرة عن هيئة السوق المالية ما عدا التصويت التراكمي في اختيار أعضاء مجلس الإدارة والذي لم يتم اتباعه خلال الجمعية العامة السابقة للشركة حيث أن هذه الفكرة اختيارية. ونظراً لعدم إتباع معظم الشركات المدرجة في السوق لأسلوب التصويت التراكمي فقد ارتأى مجلس إدارة الشركة اتباع أسلوب التصويت المعهود عليه لدى معظم الشركات

ب. تشكيل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة:

تم تعديل المادة (13) من النظام الأساسي للشركة ليتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات، ولا يخل ذلك التعين بحق الشخص المعنوي في استبدال من يمثله في المجلس واستثناء من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة لفترة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة.

تم انتخاب مجلس إدارة جديد في اجتماع الجمعية العمومية العامة العادية وغير العادية بتاريخ 20 ربيع الثاني 1431هـ الموافق 05 أبريل 2010م وجميعهم أعضاء مستقلون، علمًا بأن جميع الأعضاء غير تنفيذيين. وقد تم تزويدهم جميع الأعضاء باللوائح والأنظمة المتعلقة بالشركة والمعمول بها في المملكة العربية السعودية.

النسبة المعنوية للأسماء	عدد الأسهم المملوكة	الشركات المساهمة الأخرى التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها	فئة العضوية	الاسم
%0,268	80,477	- البنك السعودي الهولندي - شركة التصنيع الوطنية		مبارك بن عبد الله الخفرة
%0,339	101,767	- شركة اسمنت تبوك		محمد بن علي العماري
%0,330	99,150	- الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)	مستقل / غير تنفيذى	محمد بن سليمان أبانمي
%0,220	66,150	- شركة تصنيع مواد التعينة والتغليف (فيبيكو) - الشركة السعودية للصادرات الصناعية		عبد المحسن بن محمد الصالح

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مسلحة سعودية برأس مال
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

%0,912	273,635	
%0,912	273,635	- شركة هرفى للخدمات الغذائية - شركة جرير للتسويق
%0,100	30,094	- شركة اسمنت تبوك
%0,100	30,000	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
%0,003	1,000	

عبدالعزيز عبدالله الجلال
عبدالسلام عبد الرحمن العقيل
عبد الله الرشيد
غسان عبد الرحمن الشبل
محمد عبدالعزيز النعمة

فيما تتكون الإدارة التنفيذية للشركة من مجموعة مميزة من ذوو المؤهلات والخبرات التأمينية وهم:

نسبة الملكية في أسهم الشركة	المنصب	الاسم
%0,013	رئيس التنفيذي	علي سليمان العائد
%0	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإستراتيجية (سكرتير مجلس الإدارة)	ناصر هاشم البني
%0	نائب الرئيس التنفيذي للتسويق والمبيعات	عبد الله على العجلان
%0	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون الفنية	ذيب هضبيان العضيلة
%0	المدير المالي التنفيذي	أبو بكر أحمد شهاب
%0	مدير الحسابات الرئيسية	رامي عمر الحوشان
%0	المدير الإقليمي للمنطقة الوسطى	خالد بكر القحطاني
%0	المدير الإقليمي للمنطقة الغربية	بدر فهم العتيبي
%0	المدير الإقليمي للمنطقة الشرقية	هادي محمد آل همام

ت. اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة خلال عام 2011م أربعة اجتماعات، حسب ما هو مدون في سجل الحضور أدناه:

الرابع	الثالث	الثاني	الأول	الاجتماع	
				الاسم	
حضر	حضر	حضر	حضر	مبارك بن عبد الله الخقرة	
لم يحضر	لم يحضر	حضر	لم يحضر	محمد بن علي العماري	
حضر	لم يحضر	حضر	حضر	محمد بن سليمان أبلقمي	
حضر	حضر	حضر	حضر	عبد المحسن بن محمد الصالح	
حضر	حضر	حضر	حضر	عبد العزيز عبدالله الجلال	
حضر	حضر	حضر	حضر	عبدالسلام عبدالرحمن العقيل	
لم يحضر	حضر	حضر	حضر	عبد الله الرشيد	
حضر	حضر	لم يحضر	حضر	خسان عبدالرحمن الشبيل	
حضر	حضر	حضر	حضر	محمد عبدالعزيز النملة	

ث. تشكيل لجان مجلس الإدارة :

• لجنة المراجعة:

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة كما يلى:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الرقابة النظامية في الشركة، والتحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ونظام الرقابة النظامية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأن هذين النظائر.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية والرقابة النظامية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية لللاحظات الواردة فيها.

- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وتحديد أتعابهم وعدم التجديد لهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكيد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها لائق 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 المتتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- اعتماد نشر القوائم المالية الأولية قبل عرضها على مجلس الإدارة للإطلاع، على أن تجتمع اللجنة بعد إقبال سوق الأسهم السعودية وتنشر القوائم قبل افتتاح السوق في اليوم التالي، وفي حالة تعذر اجتماع اللجنة، يفوض مجلس الإدارة أحد أعضائه باعتماد نشر النتائج.
- دراسة القوائم المالية السنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.

وتكون لجنة المراجعة من:

	الاسم	الصفة
عضو مجلس الإدارة	عبد بن عبدالله الرشيد	رئيس اللجنة
عضو مستقل (من خارج الشركة)	فائز بن عبد الله الاسمرى	عضو
عضو مستقل (من خارج الشركة)	صالح بن عبدالرحمن السمايعل	عضو

وقد عقدت لجنة المراجعة سبعة اجتماعات خلال الفترة من 01 يناير 2011م ولغاية 31 ديسمبر 2011م لتنفيذ المهام المنظمة بها.

• اللجنة التنفيذية :

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات اللجنة التنفيذية كما يلي:

تكون اللجنة مسؤولة عن مراجعة والرفع إلى مجلس الإدارة بتوصيات متعلقة بأمور مختلفة مثل الخطط الاستراتيجية وخطط العمل، كما أن للجنة بعض الصلاحيات التنفيذية الممنوحة من مجلس الإدارة. وتقوم اللجنة بمهمة التنسيق مع لجنة الاستثمار في وضع إستراتيجية وخطط الاستثمار للشركة تماشياً مع اللوائح والأنظمة الصادرة بهذا الخصوص وكذلك مراقبة أداء استثمارات الشركة.

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأسمال
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

المراجعة والتوصيات:

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

الصلاحيات:

- الصلاحيات المنوحة من مجلس الإدارة للجنة والمتعلقة بالأمور المالية، الفنية، وشئون الموظفين والمشتريات بحسب الحدود والمبالغ المنوحة في اللوائح المعتمدة.
- أي صلاحيات أخرى يرى المجلس منحها للجنة بناءً على قرارات يصدرها المجلس.
- التنسيق مع لجنة الاستثمار في 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 ، تنويع الأصول، تنويع 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.
 - التأكيد من التزام القائمين على إدارة الأموال بالسياسة الاستثمارية.
 - مراجعة قرارات الشراء والبيع.

وتكون اللجنة التنفيذية من :

الاسم	الصفة
محمد بن سليمان أباني	رئيس اللجنة
محمد بن علي العماري	عضو
حسان بن عبدالرحمن الشبل	عضو
عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل	عضو
علي بن سليمان العائد	عضو

وقد عقدت اللجنة التنفيذية سبعة اجتماعات خلال الفترة من 01 يناير 2011م ولغاية 31 ديسمبر 2011م لتنفيذ المهام المنطة بها.

▪ لجنة الترشيحات والمكافآت :

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات اللجنة كما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشح أي شخص مسبق 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 إجراؤها.
- 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.
- مراجعة التعديلات على الهيكل التنظيمي للشركة.

- مراجعة سلم رواتب الموظفين والبدلات وبرامج التحفيز والاحتفاظ ورفع التوصيات بشأنها.
- مراجعة أنس توزيع المكافآت السنوية للموظفين واقتراح مبلغها والتوصية لمجلس الإدارة.

وتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من:

	الاسم	الصفة
رئيس مجلس الإدارة	مبارك بن عبدالله الخفرة	رئيس اللجنة
عضو مجلس الإدارة	عبدالعزيز بن عبدالله الجلالي	عضو
عضو مجلس الإدارة	عبد المحسن بن محمد العصالح	عضو
عضو مجلس الإدارة	محمد بن عبدالعزيز النملة	عضو

وعقدت اللجنة اجتماعاً خلال الفترة من 01 يناير 2011م ولغاية 31 ديسمبر 2011م.

▪ لجنة الاستثمار:

اعتمد مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات اللجنة كما يلي:

- تقوم اللجنة بمهمة وضع السياسة الاستثمارية للشركة وكذلك الإستراتيجية وخطط تطوير الاستثمار تماشياً مع اللوائح والأنظمة الصادرة بهذا الخصوص وبالإضافة لمراقبة أداء استثمارات الشركة. ويتم عرض ما تتخذه اللجنة من قرارات على اللجنة التنفيذية للإطلاع.
- تحديد أهداف الاستثمار ووضع الخطط الازمة والتي تشمل:
 - تطوير خطط وسياسة الاستثمار المرحلية و المترافقه مع التشريعات واللوائح الصادرة.
 - أهداف وخطط طويلة المدى وتشمل مستويات الخطر، تنويع الأصول، تنويع العملات، وخيارات إدارة الاستثمار الداخلي والخارجي.
 - طريقة ومدة متابعة ومراقبة أداء الاستثمارات.
- التوصية بتعيين مدراء الاستثمارات وتقييم أدائهم بشكل دوري ووضع المعايير لذلك.

- إعداد سياسة استثمارية مكتوبة متضمنة حدود المخاطر والسلطة المسندة، مع الأخذ في الاعتبار التقلبات و المخاطر ، والأداء ، والسيولة ، والمدة ، والعائد وجميع العوامل الأخرى التي تراها اللجنة ملائمة. ويجب مراجعة جميع حدود المخاطر وحالات التعرض لها في أنشطة الاستثمار بصورة دورية للتأكد من ملائمتها للأوضاع الحالية للسوق وقدرة الشركة على تحمل المخاطر بوجه عام.
- مراجعة تنفيذ سياسة الاستثمار بصفة ربع سنوية بما يتضمن الأمور التالية دون الاقتصار عليها:
 - مراجعة أداء كل فئة من فئات الأصول.
 - متابعة المخاطر العامة للسياسة الاستثمارية.
 - إصدار تقرير أداء المحفظة الاستثمارية لمجلس الإدارة.
 - وضع المعايير الفنية لأنشطة الاستثمار المعتمدة.
- تقديم نتائج الاستثمارات بشكل دوري وتقييم التقارير الازمة لمجلس الإدارة، بما في ذلك:
 - مراجعة توصيات الإدارة التنفيذية.
 - مراجعة مكونات المحفظة الاستثمارية الحالية والمستقبلية.
 - التأكيد من التزام القائمين على إدارة الأموال بالسياسة الاستثمارية.
 - مراجعة قرارات الشراء والبيع.

وت تكون لجنة الاستثمار من:

	الاسم	الصفة
رئيس اللجنة	عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل	عضو مجلس الإدارة
عضو	محمد بن عبدالعزيز النملة	عضو مجلس الإدارة
عضو	علي بن سليمان العائد	رئيس التنفيذي

وعقدت اللجنة سبعة اجتماعات خلال الفترة من 01 يناير 2011م ولغاية 31 ديسمبر 2011م.

حصل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة على مبلغ إجمالي قدره 183,000 ريال كبدل حضور اجتماعات المجلس ولجانه خلال الفترة من 01 يناير 2011م ولغاية 31 ديسمبر 2011م. (214,500 ريال لعام 2010م).

وحصل رئيس وأعضاء المجلس على مبلغ 689,200 ريال يمثل مكافأة العام المالي 2010م وذلك بعد إقراره من الجمعية العامة التي عقدت بتاريخ 01 جمادى الأولى 1432 هـ الموافق 5 أبريل 2011م.

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

"بألاف الريالات السعودية"

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين من تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والتعويضات	-	-	-	6,224
البدلات	183	-	-	81
المكافآت الدورية والسنوية	-	689	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-	برنامج الأدخار حسب نظام الشركة
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-	تأمين طبي للموظف ومغاليه وتأمين للموظف في حالة الوفاة والحوادث الشخصية حسب نظام الشركة

ويقصد بكمار التنفيذيين كلًّا من الرئيس التنفيذي، نائب الرئيس التنفيذي للشئون المالية والاستراتيجية، نائب الرئيس التنفيذي للتسويق والمبيعات، نائب الرئيس التنفيذي للشئون الفنية والمدير المالي التنفيذي.

ج. التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

تم التعامل مع شركة وجيف لخدمات وساطة التأمين (والتي يشارك في ملكيتها اثنان من أعضاء مجلس الإدارة - الأستاذ/ محمد علي العماري، والأستاذ/ محمد سليمان أباني)، بالإضافة للرئيس التنفيذي (الأستاذ/ علي سليمان العائد) ك وسيط تأمين مرخص من مؤسسة النقد العربي السعودي له نفس الحقوق وعليه نفس الواجبات المتربطة على باقي وسطاء التأمين، وبلغ إجمالي العمولات لشركة وجيف خلال هذه الفترة 56 ألف ريال سعودي.

كما تعاقدت الشركة مع مستشفى الدكتور أحمد أباني والذى يشارك في ملكيته عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد سليمان أباني، وتعامل الشركة بصفة تجارية مع المستشفى ضمن مقدمي الخدمة لعلاج عملاء الشركة في التأمين الصحي (ملاذ كبير) وقد بلغ إجمالي المطالبات المدفوعة للمستشفى خلال عام 2011م 992 ألف 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:

اسم المنشأة	إجمالي عقود التأمين "بآلاف الريالات السعودية"
مجموعة مؤسسات أباانسي	703
ناسكو السعودية (وسيط إعادة تأمين)	3,718
شركة جرير للتسويق	316
عبد المحسن بن محمد الصالح (تأمينات فردية)	63

وقام أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية من حصلوا على وثائق تأمين من الشركة بسداد الأقساط المستوجبة عليهم كاملة وبنفس مميزات الوثائق الممنوحة لكافة العملاء.

كما تتوقع الشركة الاستمرار في التعامل مع الجهات الواردة أعلاه خلال العام القادم ولا تستطيع الشركة حالياً تحديد ذلك نظراً لطبيعة العمل وحجم المبيعات والتي سيتم الإفصاح عنها في السنة القادمة.

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

ج. أنشطة الأسهم وأنوات الدين:

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2011م، لا توجد أي أنوات دين صادرة عن الشركة، ولا توجد أية مصلحة في قلة 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 منحتها 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 منحتها 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 بموجب أي من المساهمين عن أي حقوق في الأرباح.

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية برأسمال ملحوظ وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

ويوضح الجدول التالي نسب تملك أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين أسهم الشركة:

نسبة التغير في أسهم الشركة	صافي التغير في أسهم الشركة	عدد الأسهم المملوكة في الشركة نهاية العام	عدد الأسهم المملوكة في الشركة بداية العام	المنصب	الاسم
0	0	80,477	80,477	رئيس مجلس الإدارة	مبarak عبد الله الخفرة
0	0	101,767	101,767	نائب رئيس مجلس الإدارة	محمد علي العماري
%49.88	33,000	99,150	66,150	عضو مجلس الإدارة	محمد سليمان أبانمي
0	0	66,150	66,150	عضو مجلس الإدارة	عبد المحسن محمد الصالح
0	0	273,635	273,635	عضو مجلس الإدارة	عبدالعزيز عبدالله الجلال
0	0	273,635	273,635	عضو مجلس الإدارة	عبدالسلام عبد الرحمن العقيل
0	0	30,094	30,094	عضو مجلس الإدارة	عبد عبدالله الرشيد
0	0	30,000	30,000	عضو مجلس الإدارة	غسان عبد الرحمن الشبل
0	0	1,000	1,000	عضو مجلس الإدارة	محمد عبدالعزيز النملة
%100	2,000	4,000	2,000	الرئيس التنفيذي	علي سليمان العاند
0	0	0	0	نائب الرئيس التنفيذي للشئون المالية والإستراتيجية (وسكرتير مجلس الإدارة)	ناصر هاشم البني
0	0	0	0	نائب الرئيس التنفيذي للمبيعات	عبد الله على العجلان
-%100	(271,583)	0	271,583	نائب الرئيس التنفيذي للشئون الفنية	ذيب هضبيان العضيلة
0	0	0	0	المدير المالي التنفيذي	أبو بكر أحمد شهاب

Malath Cooperative Insurance and Reinsurance Co.
Saudi joint stock company with paid up capital of
SR. 300,000,000.

شركة ملاط للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة ملاده ملاده ملاده ملاده ملاده ملاده ملاده ملاده ملاده
 مدفوع وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

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

الاسم	المنصب	عدد الأسهم بدأية العام	الملوكة في الشركة	نهاية العام	عدد الأسهم الم المملوكة في الشركة	صافي التغير في أسهم الشركة	نسبة التغير في أسهم الشركة
مبارك عبد الله الخفرة	رئيس مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
محمد علي العماري	نائب رئيس مجلس الإدارة	33,673	33,673	33,673	33,673	0	0
محمد سليمان أباتمي	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
عبد المحسن محمد الصالح	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
عبدالعزيز عبدالله الجلال	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
عبدالسلام عبدالرحمن العقيل	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
عبد الله الرشيد	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
غسان عبدالرحمن الشبل	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
محمد عبدالعزيز النملة	عضو مجلس الإدارة	0	0	0	0	0	0
علي سليمان العائد	الرئيس التنفيذي	0	0	0	0	0	0
ناصر هاشم البنبي	نائب الرئيس التنفيذي للشئون المالية والاستراتيجية (وسكرتير مجلس الإدارة)	0	0	0	0	0	0
عبد الله على العجلان	نائب الرئيس التنفيذي للمبيعات	0	0	0	0	0	0
ذيب هضبيان العصيلة	نائب الرئيس التنفيذي للشئون الفنية	0	0	0	0	0	0
أبو بكر أحمد شهاب	المدير المالي التنفيذي	0	0	0	0	0	0

خ. الزكاة والمدفوعات النظامية والمديونيات:

ت تكون المدفوعات النظامية المستحقة على الشركة كما هي في 31 ديسمبر 2011م من زكاة مستحقة على المساهمين ورسوم إشراف لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان، إضافةً إلى مبلغ مستحق للتأمينات الاجتماعية يمثل اشتراكات للموظفين وكذلك مبالغ الزكاة وضريبة الاستقطاع لمصلحة الزكاة والدخل. الجدول التالي يوضح المدفوعات النظامية المستحقة

الجهة	البيان	المبلغ (آلاف الريالات)
مؤسسة النقد العربي السعودي	رسوم إشراف	906
مجلس الضمان الصحي	رسوم إشراف	3,747
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	اشتراكات	356
مصلحة الزكاة والدخل	الزكاة وضريبة الاستقطاع	7,038

تم احتساب مبلغ 4,298 مليون ريال سعودي كمخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي، وتحسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتب الموظفين الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة كما هو مبين بالشروط الواردة في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

د. مكافأة مجلس الإدارة لعام 2011:

سيتم عرض مكافأة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2011م والبالغ قدرها 521,600 ريال على الجمعية العامة العادية للشركة في اجتماعها القادم لاعتمادها.

ذ. مراجعو الحسابات الخارجيين ومعايير المحاسبة:

أقرت الجمعية العمومية العامة العادية وغير العادية لمساهمي ملاذ والتي انعقدت بتاريخ 01 جمادى الأولى 1432 هـ الموافق 5 أبريل 2011م توصية لجنة المراجعة و مجلس الإدارة بتعيين كل من السادة/ مكتب بكر عبد الله أبو الخير (بيلويت أند توش) والسادة/ مكتب برليس واتر هاوس كوبرز للقيام بدور مشترك كمراقبين لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011م.

وتم 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.

ورد في تقرير المراجع الخارجي بأن الشركة قامت بإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (34)، ولم يتم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية. وتؤكد الشركة عدم وجود أي فروقات جوهرية أو أثر مالي نتيجة لإعدادها وفقاً للمعايير الدولية عن معايير المحاسبة السعودية
ويقر مجلس الإدارة بأنه:-

- تم إعداد سجلات حسابات الشركة بالشكل الصحيح.
- لا توجد ملاحظة في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا توجد أي قروض على الشركة.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- ليس هناك أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من أي جهة إشرافية، نظامية، قضائية.
- لا يوجد عقد تكون الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم ما عدا ما ذكر سابقاً.

هـ) نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية:

تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أساس سليمة ويتم تدعيم فاعليته من خلال ما يلى:
وجود لجنة مراجعة تابعة لمجلس الإدارة تقدم تقاريرها بصورة دورية ومنتظمة. ويتم تصويب مناطق الضعف و العمل على وضع الضوابط والإجراءات الكفيلة بعدم تكرار ذلك في المستقبل.
وجود إدارة متخصصة في مجال المراجعة والالتزام. واستعانت الشركة بخدمات شركة استشارية متخصصة في الرقابة الداخلية بهدف التأكد من فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية وتأهيل الكوادر الداخلية في الشركة للقيام بالرقابة الداخلية الذاتية على أكمل وجه.

يتم مراجعة مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية من قبل إدارة المراجعة الداخلية وفقاً للخطة السنوية المعتمدة من لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة، حيث ترفع إدارة الرقابة الداخلية تقاريرها لهذه اللجنة بشكل مباشر وبشكل ربع سنوي متضمنة ملاحظات المراجعة والإجراءات المتتخذة لمعالجة هذه الملاحظات. يتم مراجعة بعض جوانب الرقابة الداخلية بشكل دوري من قبل المراجعين الخارجيين. وكذلك من خلال أعمال التفتيش الدوري والمفاجئ من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي و مجلس الضمان الصحي التعاوني.
وتؤكد لجنة المراجعة أن هذه الدورة للرقابة الداخلية والنظامية تعكس فعالية إجراءات الرقابة الداخلية والنظامية في الشركة.

و) سياسة توزيع الأرباح:

حيث أن الشركة لم تطفئ خسائر رأس المال (كما تم إيضاحه في النتائج المالية أعلاه) ، فلن يتم توزيع أرباح عن هذه الفترة. وستعمل الشركة مستقبلاً عند تحقق الأرباح على اتخاذ القرار المناسب حال توزيع الأرباح على المساهمين وذلك حسب ما يتطلبه النظام الأساسي للشركة في مادته رقم (44) والتي تنص على:-
توزيع أرباح المساهمين على الوجه التالي:-

- 1- تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
 - 2- تجنب (20%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيد متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.
 - 3- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة،
 - 4- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعه أولى للمساهمين لا نقل 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 بورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة للقواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.
- *****

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية ونقرير مراجعى الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١



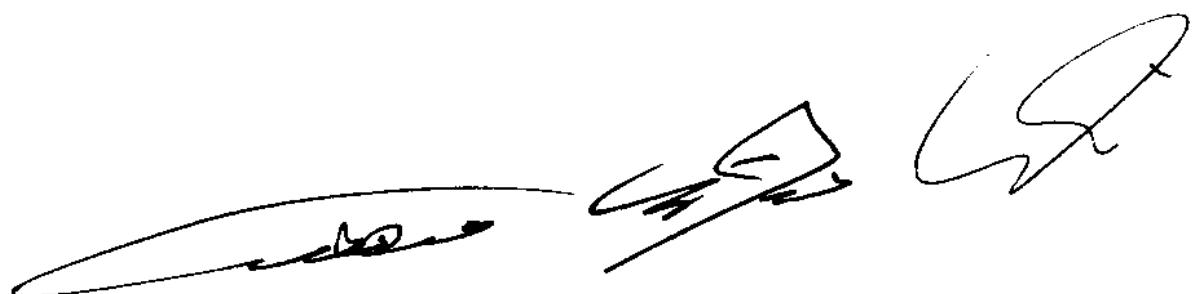
شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعى الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

صفحة

فهرس

١	تقرير مراجعى الحسابات
٢ - ٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكם
٥	قائمة دخل المساهمين الشاملة
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
٨	قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
٩ - ٤٧	إيضاحات حول القوائم المالية



دليويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاه
دليويت.

براييس وترهاوس كوبرز

تقرير مراجعى الحسابات

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

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة ملاد للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم، ودخل المساهمين الشاملة، والتغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والتدفقات النقدية للمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها من رقم ١ حتى ٢٧ والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية . إن هذه القوائم المالية هي مسؤولة إدارة الشركة والتي أعدتها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ونص المادة ١٢٣ من نظام الشركات وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافتراضات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

الرأي غير المتحفظ

في رأينا، أن القوائم المالية ككل:

• تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.

• تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

للتباہ

نود لفت الانتباہ إلى أن هذه القوائم المالية أعدت وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

براييس وترهاوس كوبرز
ص.ب ٨٢٨٢
الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية

٤٣٦٤
عمر محمد السقا
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٩)



٢٢ ربیع الأول ١٤٣٣ هـ

١٤ فبراير ٢٠١٢

دليويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاه
صندوق بريد ٢١٣
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
دليويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاه
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٨)
إحسان بن امان الله مخدوم



شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
 (شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

	٢٠١٠	٢٠١١	الإضاحات	موجودات عمليات التأمين
	بألاف الريالات السعودية			موجودات المساهمين
٦٦,٩١٢	١١٩,٦٤٢	٥	النقدية وشبه النقدية	
١٦٩,٥٦٠	١١٩,٦٢٨	٦	استثمارات قصيرة الأجل	
١٠,١٢٥	١٥,٢٥٠	٧	استثمارات متاحة للبيع	
١٥٥,٤٦٥	٢٠٣,٨٤٩	٨	ذمم مدينة ، صافي	
٦٠,٧٢٠	٦١,١٩٩	٩	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	
٢٠١,٥٩١	١٦٠,٦٩٨	١١ ، ٩	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية	
٣٣,٠٢٥	٢٩,٩٦١	٩	التكاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين	
١٤,٦١٤	١٥,٠٤٤	١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	
١٣,٩٥٣	١٤,٩٤٥	١٣	ممتلكات ومعدات ، صافي	
<u>٧٢٠,٩٦٥</u>	<u>٧٤٠,١٠٦</u>		<u>مجموع موجودات عمليات التأمين</u>	
				موجودات المساهمين
١٣٥	٣٤,٦٧٦	٥	النقدية وشبه النقدية	
١٠١,٥٧٧	٤٧,٠٤٩	٦	استثمارات قصيرة الأجل	
١١٣,٢٩٠	١٥٥,٩٠٣	٧	استثمارات متاحة للبيع	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	١٤	وديعة نظامية	
٣٨٢	٢٩٣		أيرادات عمولات مستحقة	
٥٥٠	٥٥٠	١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	
٢٢,٧٧٣	١٩,٧٨٠		مبالغ مستحقة من عمليات التأمين	
<u>٢٦٨,٧٠٧</u>	<u>٢٨٨,٢٥١</u>		<u>مجموع موجودات المساهمين</u>	
<u>٩٨٩,٦٧٢</u>	<u>١,٠٢٨,٣٥٧</u>		مجموع الموجودات	

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (نتيجة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١		بيان الإيضاحات	
			بآلاف الريالات السعودية	
٤٩,٥٧٢	٤٦,٩٧٣		مطلوبات وفائض عمليات التأمين	
٢٦٥,٣٢٧	٣١٣,٩٥٩	٩	مطلوبات عمليات التأمين	
٩,٦٤٤	١٠,٣٢٣	٩	نهم معيدي التأمين	
٣٠٠,٣٨٧	٢٤٣,١٤٦	٩	أقساط تأمين غير مكتسبة	
٦٩,٤٩٤	٩٩,٨٣٤	١٥	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	
٣,٦٤٣	٥,٨٤١		مطالبات تحت التسوية	
٢٢,٧٧٣	١٩,٧٨٠		مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى	
٧٢٠,٨٤٠	٧٣٩,٨٥٦		توزيعات الفائض المستحقة	
			مبالغ مستحقة إلى المساهمين	
			مجموع مطلوبات عمليات التأمين	
١٢٥	٢٥٠	٧		
٧٢٠,٩٦٥	٧٤٠,١٠٦		فائض عمليات التأمين	
			التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	
			مجموع مطلوبات وفائض عمليات التأمين	
٥,٥٠٠	٧,٠٠٠	١٦	مطلوبات و حقوق المساهمين	
٥٩٦	٧١٧	١٥	مطلوبات المساهمين	
٦,٠٩٦	٧,٧١٧		مخصص الزكاة	
			مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى	
			مجموع مطلوبات المساهمين	
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	١٧	حقوق المساهمين	
(٣٢,٩٠٥)	(١٩,٨١٢)		رأس المال	
(٣,٤٨٤)	٣٤٧	٧	العجز المترافق	
٢٦٢,٦١١	٢٨٠,٥٣٤		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	
٢٦٨,٧٠٧	٢٨٨,٢٥١		مجموع حقوق المساهمين	
٩٨٩,٦٧٢	١,٠٢٨,٣٥٧		مجموع مطلوبات و حقوق المساهمين	
			مجموع المطلوبات وفائض عمليات التأمين و حقوق المساهمين	

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم
للستين المنتهيات في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

	٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
				<u>الإيرادات</u>
	٦٠٠,٢٦١	٦٠٠,٩١١		إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
	(١٧٦,٧٢٧)	(١٥٤,٥٤٩)		يخصم: أقساط إعادة التأمين الصادرة
	٤٢٣,٥٣٤	٤٤٦,٣٦٢	٩	صافي أقساط التأمين المكتتبة
	(٩٨,٥٠٢)	(٤٨,١٥٣)		التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة
	٣٢٥,٠٢٧	٣٩٨,٢٠٩	٩	صافي أقساط التأمين المكتتبة
	٣٨,٥١٠	٣٣,٩١٠	٩	عمولة إعادة التأمين
	١,٦٥٣	١,٦٥٤	١٠	دخل الاستثمار
	١٨,٢٠٨	٩,٨٠٨		إيرادات أخرى
	٣٨٣,٣٩٨	٤٤٣,٥٨١		مجموع الإيرادات
				<u>النفقات والمصاريف</u>
	٢٢١,٥٢٨	٣٥٦,٤٣٤	٩	إجمالي المطالبات المدفوعة
	(٩٤,١١٨)	(٩٨,٩٦٠)	٩	يخصم: حصة معيدي التأمين
	١٣٧,٤١٠	٢٥٧,٤٧٤	٩	صافي المطالبات المدفوعة
	٦٧,٢٠٢	(١٦,٤٦٨)		التغيرات في المطالبات تحت التسوية
	٢٠٤,٦١٧	٢٤١,٢٠٦	٩	صافي المطالبات المكتتبة
	٥٧,٩٨٥	٦٣,٢٦٠	٩	تكليف اكتتاب وثائق التأمين
	٩,١٢٢	٩,٧٠٢		مصاريف فائض الخسارة
	٥٠,١١١	٦٠,١٤٣	١٨	رواتب تشغيل وإدارة
	٣٦,٢٦٠	٤٧,٢٩٢	١٩	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
	٣٥٨,٠٩٥	٤٢١,٦٠٣		مجموع التكاليف والمصاريف
	٢٥,٣٠٣	٢١,٩٧٨		الفائض من عمليات التأمين
	(٢٢,٧٧٣)	(١٩,٧٨٠)		حصة المساهمين من الفائض
	٢,٥٤٠	٢,١٩٨		فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
	(٢,٥٣٠)	(٢,١٩٨)		توزيعات الفائض إلى حاملي الوثائق
	-	-		الفائض المتراكم في نهاية السنة

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة دخل المساهمين الشاملة
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١	
إيضاحات		بألاف الريالات السعودية
	٢٢,٧٧٣	١٩,٧٨٠
	١,٦٠٩	٢,٣٨٤
(٩٠١)	(١,٣٠٩)	
	٢٣,٤٨١	٢٠,٨٥٥
	(٥,٤٠٧)	(٦,٧٦٣)
	١٨,٠٧٤	١٤,٠٩٢
	(٧,٦٧٥)	٣,٨٣١
	١٠,٢٩٩	١٧,٩٤٣
	٠,٦٠٢	٠,٤٧٠
	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
		الفائض المحول من نتائج عمليات التأمين
		دخل الاستثمار
		مصاريف عمومية وإدارية
		الدخل قبل الزكاة
		مخصص الزكاة
		صافي الدخل للسنة
		دخل شامل آخر
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
		مجموع الدخل الشامل للسنة
		ربحية السهم :
		ربحية السهم (بالريل السعودي)
		متوسط عدد الأسهم الصادرة خلال السنة (بألاف)

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

الإجمالي	المتأتية للبيع	العجز المتراكم	رأس المال	التغير في القيمة العادلة
بآلاف الريالات السعودية				
٢٥٢,٢١٢	٤,١٩١	(٥١,٩٧٩)	٣٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
١٠,٣٩٩	(٧,٦٧٥)	١٨,٠٧٤	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
٢٦٢,٦١١	(٣,٤٨٤)	(٣٣,٩٠٥)	٣٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١٧,٩٢٣	٣,٨٣١	١٤,٠٩٢	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
٢٨٠,٥٣٤	٣٤٧	(١٩,٨١٣)	٣٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
للستين المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١	
بألف الريالات السعودية		إيضاحات
٢,٥٣٠	٢,١٩٨	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الفائض للسنة بعد حصة المساهمين
		التعديلات لتسوية الفائض للسنة بعد حصة
		المساهمين إلى صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		استهلاك
٣,١٢٩	٤,٠٧٢	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣,٥٤٤	١٢,٣٧١	حصة المساهمين من الفائض
٢٢,٧٧٣	١٩,٧٨٠	ربح التشغيلي بعد حصة المساهمين والتعديلات قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣١,٩٧٦	٣٨,٤٢١	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٦٥,٥٦٨)	(٦٠,٧٣٥)	نعم مدينة
١٣,٩٧٧	(٤٧٩)	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
(١٠٥,٦٧٧)	٤٠,٩٧٣	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
(١١,١١٢)	٣,٠٦٤	النکاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين
(٦,٨٩٢)	(٤٣٠)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(١٥,٩٥٣)	(٢,٥٩٩)	نعم معيدي التأمين
٨٤,٥٣٠	٤٨,٦٣٢	أقساط تأمين غير مكتسبة
(٢,٦٩٧)	٦٧٩	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
١٧٢,٨٨٤	(٥٧,٢٤١)	مطالبات تحت التسوية
٢٦,٥٤٤	٣٠,٣٤٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٩,٢٦٨)	(٢٢,٧٧٤)	مبالغ مستحقة إلى عمليات المساهمين
١١٢,٧٤٢	١٧,٨٥٢	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦,٩٧٨)	(٥,٠٦٤)	إضافات على ممتلكات ومعدات ، صافي
-	(٥,٠٠٠)	إضافات على استثمارات متاحة للبيع
(١٧٩,٥٧٠)	٤٩,٩٣٢	استثمارات قصيرة الأجل
(١٧٦,٥٣٨)	٣٩,٨٦٨	صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٦٣,٧٩٦)	٥٧,٧٢٠	التغير في النقية وشبة النقية
١٢٥,٧٠٨	٦١,٩١٢	النقية وشبة النقية ، بداية السنة
٦١,٩١٢	١١٩,٦٣٢	النقية وشبة النقية ، نهاية السنة
٥٠	١٢٥	معلومات إضافية غير نقية :
(٢,٠٣٤)	(٧٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
		تحويل من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ إلى الممتلكات والمعدات

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للستين المنتهتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

	٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
بألف الريالات السعودية			
٢٢,٤٨١	٢٠,٨٥٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٢,٧٧٣)	(١٩,٧٨٠)		الدخل قبل الزكاة
٧٠٨	١,٠٧٥		تعديلات على :
			حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
٤	٨٩		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
٨٠	-		إيرادات عمولات مستحقة
٩,٢٦٨	٢٢,٧٧٣		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٥٩)	١٢١		مبالغ مستحقة من عمليات التأمين
(٤,٤٠٧)	(٥,٢٦٣)	١٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥,٥٩٤	١٨,٧٩٥		زكاة مدفوعة
			صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٥,٧٧١)	٥٤,٥٢٨		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(٣٨,٧٨٢)	٧	استثمارات قصيرة الأجل ، صافي
(٥,٧٧١)	١٥,٧٤٦		إضافات على الاستثمارات المتاحة للبيع
(١٧٧)	٣٤,٥٤١		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
٣١٢	١٣٥		
١٣٥	٣٤,٦٧٦	٥	
			التغير في النقدية وشبيه النقدية
(٧,٦٧٥)	٣,٨٣١	٧	النقدية وشبيه النقدية، بداية السنة
			النقدية وشبيه النقدية، نهاية السنة
			معلومات إضافية غير نقدية :
			التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- عام

شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية تأسست في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م ٦٠ ، وتم تسجيلها بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧ بموجب السجل التجاري رقم ١٠٢٣١٧٨٧ . إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو في طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز ، ص ب ٩٩٧٦٣ ، الرياض ١١٦٢٥ ، المملكة العربية السعودية.

إن أهداف الشركة هي ممارسة أعمال التأمين وإعادة التأمين التعاوني والخدمات التابعة حسب النظام الأساسي للشركة والأنظمة المتّبعة في المملكة العربية السعودية .

٢- أسس الاعداد

بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية .

أسس العرض

يطلب النظام الأساسي للشركة أن يتم الإحتفاظ بفاتور حسابية منفصلة لكل من عمليات التأمين والمساهمين. 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 .

أسس القياس

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

العملة الرئيسية وعملة العرض

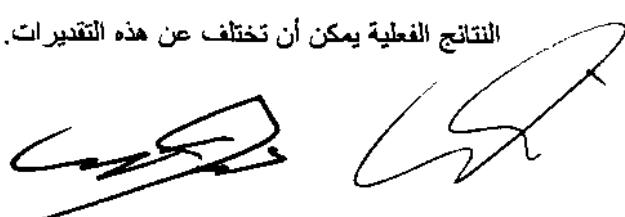
تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة .

السنة المالية

تتبع الشركة السنة المالية التي سنته في ٣١ ديسمبر .

استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

يقضي إعداد القوائم المالية، استخدام التقديرات والأحكام التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، ومتى الإيرادات والمصاريف المصرح عنها للسنة المعروضة. وبالرغم من إعداد هذه التقديرات والأحكام وفقاً لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.



- أسس الاعداد (نهاية)

استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراءات المحاسبية الجوهرية (نهاية)

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات والتي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات لسنة المالية القادمة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر بالاعتماد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى بما فيها التوقعات للأحداث المستقبلية المتوقعة أن تكون معقولة حسب الظروف. الإفتراءات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لتقدير عدم التأكيد بتاريخ قائمة المركز المالي يتم مناقشتها أدناه. تشمل الإيضاحات أدناه المتعلقة بالسياسات المحاسبية على تفاصيل إضافية بشأن الإفتراءات والأحكام المعدة من قبل الإدارة :

أ - الالتزام المطلق الناشئ عن المطالبات الناتجة من عقود التأمين

يشكل تقدير الالتزام المطلق الناشئ عن المطالبات الناتجة من عقود التأمين أهم تقدير محاسبي جوهري للشركة. هناك عدد من مصادر عدم التأكيد والتي يجبأخذها بعين الاعتبار في تقدير الالتزام النهائي الذي ستقوم الشركة بدفعه مقابل هذه المطالبات. يعتبر مخصص المطالبات المتکبدة وغير المبلغ عنها تقديرأ للمطالبات التي يتوقع الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي . أن الطرق الفنية المتبعه من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتکبدة غير المبلغ عنها تمثل في اتباع نفس طرق سداد المطالبات السابقة عند التنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية.

تقدير المطالبات التي تتطلب قراراً من المحكمة أو عن طريق التحكيم على أساس كل حالة على حده. تقوم شركات تسويات مخاطر مستقلة بتقدير المطالبات المتعلقة بالممتلكات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات المتکبدة، والمطالبات المتکبدة غير المبلغ عنها، على أساس ربع سنوي .

ب - الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات المالية الممثلة في الاستثمارات المتاحة للبيع

تقرر الشركة ما إذا كان هناك انخفاض دائم في الموجودات المالية كاستثمارات متاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو مستمر في القيمة العادلة مقارنة بالتكلفة. إن تحديد ماهية الانخفاض الجوهرى أو المستمر هو مسألة تقدير. عند إعداد هذا التقدير تقوم الشركة بتقييم عدد من العوامل من بينها، التغير في أسعار الأسهم والملاءة المالية للشركة المستمرة فيها وأداء الصناعة والقطاع والتغيرات التقنية والاتفاقيات النقدية من الأنشطة التشغيلية والتمويلية. يعتبر تخفيض القيمة مناسباً عند وجود دليل على التدهور في الملاءة المالية للشركة المستمرة فيها وأداء الصناعة والقطاع والتغيرات التقنية والاتفاقيات النقدية من الأنشطة التشغيلية والتمويلية.

-٤- أسس الاعداد (تتمة)

استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ج - خسائر الإنفلاص في الذمم المدينة

تقوم الشركة بمراجعة الذمم المدينة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك الذمم المدينة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص انتظام مماثلة وذلك للتأكد من وجود إنفلاص في قيمتها. إن الذمم المدينة التي يتم مراجعتها بصورة فردية للتأكد من وجود إنفلاص في قيمتها والتي يتم بشأنها إثبات أو يستمر في إثبات خسارة الإنفلاص لا يتم إدراجها عند مراجعتها بصورة جماعية للتأكد من وجود إنفلاص في قيمتها. تتطلب مراجعة الإنفلاص في القيمة هذه إجراء الأحكام والتقديرات. ولإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقدير خصائص الانتظام التي تأخذ بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على القدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط التعاقدية.

د - تكاليف الإكتتاب المؤجلة

يتم تسجيل بعض تكاليف الإكتتاب المتعلقة بشكل أساسي بالحصول على عقود جديدة كتكاليف إكتتاب مذكرة وتطفو في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكם على مدى فترة العقد وبما يتواءم مع شروط التغطية المعنية. اذا لم يتم تحقيق الافتراضات المتعلقة بالربحية المستقبلية لهذه الوثائق ، فإن إطفاء هذه المصاريف يمكن أن يتسرع ، وهذا قد يتطلب أيضاً شطب اضافي لهذه المصاريف المذكورة في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكם .

ـ٣ـ المعايير الجديدة ، والتعديلات على المعايير والتفسيرات

إن المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات للمعايير الدولية الخاصة بالقارير المالية التي يجب على الشركة إتباعها للمرة الأولى بشأن السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١١ هي كالتالي . لم ينتج عنها أي تعديلات جوهرية على طريقة عرض القوائم المالية المرفقة والإفصاح عنها.

أ) معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) " الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة " :

توفر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) " الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة " تعديل التعريف الخاص بالأطراف ذات العلاقة كما تغير تلك التعديلات المتطلبات الخاصة بالإفصاح عن الهيئات الحكومية ذات العلاقة.



٣- المعايير الجديدة ، والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

ب) المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٧) " الأدوات المالية: " الإفصاحات " : توضح التعديلات إن الإفصاح النوعي يجب أن يكون في سياق الإفصاح الكمي لمكين مستخدم البيانات من تقييم مدى تعرض المنشأ للأخطار الناتجة عن الأدوات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن مجلس معايير المحاسبة الدولي قد قام بتعديل وحذف متطلبات الإفصاح.

ج) معيار المحاسبة الدولي رقم (١) " عرض القوائم المالية " : تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتوضيح أنه يجب عرض تفاصيل التغيرات في بند من بنود حقوق المساهمين نتج بسبب تعاملات تم الاعتراف بها في بند الدخل الشامل الأخرى، ويسمح أن يكون هذا العرض إما في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين أو ضمن الإيضاحات.

إن بعض التعديلات الأخرى والتي أدت إلى تحسينات على المعايير أدناه، لم يكن لها أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية أو المركز العالمي أو أداء الشركة :

- المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٧) – الأدوات المالية : الإفصاحات؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) – عرض القوائم المالية؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) – الأدوات المالية – العرض؛
- المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٨) – قطاعات الاعمال.

لقد اختارت الشركة عدم الإتباع المبكر للتعديلات على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية التي تم نشرها ويعين على الشركة الالتزام بها في المستقبل.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه . إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية تتوافق مع تلك المتبعة في السنة السابقة. ما عدا تعديلات مراجعات المعايير السابقة المذكورة في الإيضاح ٣ ، والتي ليس لها تأثير على البيانات المالية للشركة .

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقدية وشبه النقدية

لأغراض قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين ، تكون النقدية وشبه النقدية من حاربي حسابات البنوك ، واستثمارات عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناها .

عقود التأمين

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

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

عقود التأمين التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية

تخضع الأقساط التي تساهم في أرباح أي سنة مالية (من شهر يناير حتى ديسمبر) لتوزيع الفائض بصورة اختيارية. وبالنسبة للشحن البحري، يتمثل الجزء المكتسب في الأقساط المكتتبة خلال الفترة من شهر أكتوبر من العام الماضي وحتى شهر سبتمبر من العام الحالي ، بينما يتمثل الجزء غير المكتسب في الأقساط المكتتبة خلال الثلاثة أشهر الأخيرة من العام المالي الحالي. ويتم استبعاد بعض وثائق التأمين ذات الشروط الخاصة عند التوزيع بما في ذلك تلك الوثائق التي تعادل نسبة الخسارة فيها ٦٠٪ أو أكثر.

يحسب توزيع الفائض على أساس القسط المكتسب بعد استقطاع المطالبات المدفوعة وتحت التسوية من كل وثيقة لدى الأطراف المؤمنة وذلك بقدر تعلق ذلك القسط المكتسب بالسنة المالية المعنية.

يوزع الفائض على العملاء المباشرين عن طريق المكاتب الإقليمية للشركة أو إلى العملاء غير المباشرين عن طريق الوسطاء، الوكلاء والبنوك. وطبقاً للأنظمة، يتوقف توزيع الحصة من الفائض على العميل أو الوكيل أو الوسيط أو البنك، على سداد كافة الأقساط القائمة المستحقة بصرف النظر عن السنة التي يتعلق بها ذلك القسط.

كما تشرط الأنظمة على أن يتم مقاصة حصة أي عميل أو وسيط أو وكيل أو بنك من الفائض مقابل هذه الأقساط القائمة المستحقة.



٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإمكانية عدم 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 :

- بالنسبة للموجودات المالية المتჩبة بالتكلفة المطافأة، يحدد الانخفاض في القيمة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العمولة الفعلية الأصلي والقيمة الدفترية.
- بالنسبة للموجودات المالية المتჩبة بالقيمة العادلة، يحدد الانخفاض في القيمة على أساس الانخفاض في القيمة العادلة، و
- بالنسبة للموجودات المالية المتჩبة بالتكلفة، يحدد الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل.

ولأغراض العرض، يقيد الاحتياطي في البند الخاص به في قائمة المركز المالي، ويتم تعديل قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكם أو قائمة دخل المساهمين الشاملة.

تشمل الأدلة الموضوعية على الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات على البيانات الملاحظة من قبل الشركة عن الأحداث التالية:

- الصعوبات المالية الجوهرية للمصدر أو المقترض.
 - الإخلال بالعقد بما في ذلك التعثر أو التخلف عن السداد.
 - هناك احتمالية لإفلاس المصدر أو المقترض أو لإعادة هيكلته المالية.
 - عدم وجود سوق نشط للموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.
- بيانات ملحوظة تشير إلى أن هناك انخفاض في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية يمكن قياسه منذ تاريخ الاعتراف الأولى بهذه الموجودات، بالرغم من عدم إمكانية تحديد أصل مالي معين مرتبطة بهذا الانخفاض. تشمل هذه البيانات:
- التغيرات السلبية في وضع الدفعات للمصدرين أو المقترضين في الشركة.
 - الظروف الاقتصادية المحلية أو الداخلية في بلد المصدر المتلزمة مع التعثر في الموجودات.

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

الانخفاض الدائم في موجودات غير مالية أخرى لا يتم استهلاك الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي محدد بل يتم مراجعة الانخفاض الدائم في قيمتها بشكل سنوي. يتم مراجعة الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات الخاضعة للاستهلاك عندما تشير الأحداث أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد.

يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الهبوط الدائم في القيمة، والتي تمثل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. لغرض تقدير الانخفاض الدائم، يتم تجميع الموجودات على أدنى مستوى لها بحيث تتوارد تدفقات نقدية منفصلة ومحددة (وحدات مدرة للنقد).

التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين

يتم تأجيل التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتکبدة خلال الفترة المالية عند إصدار أو إعادة تجديد عقود التأمين بالقدر الذي تكون فيه هذه التكاليف قابلة للاسترداد من الأقساط المستقبلية. يتم إثبات كافة تكاليف الإكتتاب الأخرى كمصاروف عند تكبدها.

وبعد الإثبات الأولى لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بطريقة النسبة والتناسب على مدى فترة الأقساط المستقبلية المتوقعة ما عدا الشحن البحري حيث يكون الجزء المؤجل التكالفة المتکبدة خلال الفصل الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم .

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

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 والفائض المتراكم . كما تؤخذ تكاليف الإكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية.



٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

الاستثمارات المتاحة للبيع

تعرف الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنها موجودات مالية غير مشتقة والمصنفة في هذه الفئة أو غير المصنفة في أي فئة أخرى. تقيس هذه الاستثمارات أساساً بسعر الكلفة ولاحقاً بالقيمة العادلة. تظهر التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كبند مستقل في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل للمساهمين. يتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة من عملية بيع هذه الاستثمارات في قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكם أو قائمة دخل المساهمين الشاملة. كما يتم تسجيل الأرباح الموزعة ودخل العمولة وأرباح / خسائر تحويل العملات المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكם وقائمة دخل المساهمين الشاملة.

يُحمل الانخفاض الدائم في قيمة الاستثمارات على قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكם أو قائمة دخل المساهمين الشاملة كأعباء انخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق النظامية ، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق . يتم تقدير القيمة العادلة للبنود المرتبطة بعمولة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام العمولة لبنيود بنفس الشروط وخصائص المخاطر . حيث أن القيمة العادلة لم يتم تحديدها تدرج الاستثمارات بالتكلفة ناقص مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

تاريخ التداول المحاسبى

يتم إثبات أو شطب كافة العمليات المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات) . العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

الممتلكات والمعدات

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



٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)
الممتلكات والمعدات (نهاية)

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

مخصص الالتزامات

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

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التعويم السائدة عند إجراء المعاملة . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز العالمي 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 والفائض المتراكم أو قائمة دخل المساهمين الشاملة.

اختبار كفاية المطلوبات

يتم إجراء اختبارات بتاريخ كل قائمة مركز مالي للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين، بعد خصم تكاليف الاكتتاب الموجلة ذات العلاقة . ولإجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتคาด عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرةً على قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب الموجلة 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.



٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

النرم المدينة

تتمثل الحسابات المدينة موجودات مالية غير مشتقة مرتبطة بدفعات ثابتة أو قابلة للتحديد، حيث يتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة، وتقلص لاحقاً بالتكلفة المطافة وذلك باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

تخفض القيمة الدفترية للموجودات من خلال استخدام حساب مخصص وتسجل خسائر الانخفاض في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم. يتم عمل مخصص انخفاض للنرم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية. يتم تسجيل النرم المدينة من عقود التأمين في نفس الفترة وتم مراجعتها للتحقق من وجود انخفاض في القيمة كجزء من مراجعة الانخفاض في قيمة النرم المدينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم حالياً تجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة كمبلغ مقطوع يتوجب دفعه لجميع الموظفين طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي عند إنهاء عقود عملهم. يحسب هذا الالتزام كقيمة حالية للمزايا المكتسبة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. تحسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتب الموظفين الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة كما هو مبين بالشروط الواردة في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

إثبات الإيرادات

إثبات دخل الأقساط والعمولات

يتم إثبات إجمالي الأقساط والعمولات عند إصدار وثيقة التأمين. يتم تسجيل الجزء من الأقساط والعمولات التي سيتم اكتسابها مستقبلاً كـ "أقساط وعمولات غير مكتسبة" على التوالي، ويتم تأجيلها بصورة مماثلة على مدى فترة وثيقة التأمين المعنية ما عدا الشحن البحري. إن الجزء غير المكتسب من التأمين على الشحن البحري يمثل الأقساط المكتسبة خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة من السنة المالية الحالية.

دخل الإستثمارات

يتم إثبات دخل العمولات على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بالحقيقة استلامها.

الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي ، يجب على الشركة أن تحول ٢٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال . نظراً للخسائر المتراكمة ، فإنه لم يتم إجراء مثل هذا التحويل ، للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠١١ .

المطالبات

يشتمل إجمالي المطالبات على المزايا والمطالبات المدفوعة لحملة وثائق التأمين، التغيرات في قيمة المطلوبات الناشئة عن العقود مع حملة وثائق التأمين وتكاليف معالجة المطالبات الخارجية والداخلية بعد خصم القيمة المتوقعة لاستردادات. تشمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتکبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، والنقص في القيمة المتوقعة للخردة والاستردادات الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمنين أم لا. يتم تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حالة على حده. كما يجنب مخصص، وفقاً لتقريرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتکبدة غير المبلغ عنها، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة 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 والفائض المتراكם للسنة.

يتم إظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي، ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة منفصلة.

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 عادةً عند بيعها، أو عند انتقال التدفقات المتعلقة بها إلى جهة أخرى مستقلة.

المقاصة

تم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج 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 والفائض المتراكם وقائمة دخل المساهمين الشاملة إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار

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

الزكاة

تضيع الشركة للزكاة وفقاً لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . إن الزكاة تستحق وتحمل على قائمة دخل المساهمين الشاملة.

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزءاً أساسياً من الشركة يقوم ببيع / تقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) ، والذي يكون عرضه لأرباح وخسائر تختلف عن أرباح و خسائر القطاعات الأخرى. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها خمسة قطاعات أعمال رئيسية كالتالي:

- الممتلكات، وتقوم بتغطية مخاطر تأمين العريق وعمليات التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- الهندسة ، وتقوم بتغطية مخاطر اعمال البناء ، والإنشاءات والاعمال الميكانيكية والكهربائية والالكترونية ، وتوقف الآلات والمكائن ، وغيرها من عمليات التأمين التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- تأمين السيارات ، تقوم بتغطية الخسائر والالتزامات المتعلقة بالمركبات .
- التأمين صحي، وتقوم بتغطية التأمين الصحي و عمليات التأمين التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- الأخرى ويشمل الحوادث المتوعدة والبحري .

يتم التقرير عن المعلومات القطاعية بطريقة تتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسية. تم تحديد الرئيس التنفيذي الذي يتخذ قرارات إستراتيجية كصانع القرارات التشغيلية الرئيسية والذي يعتبر مسؤولاً عن توزيع المصادر وتقدير أداء الوحدات القطاعية.

لم تحدث أية معاملات بين القطاعات خلال الفترة. وفي حالة توقع حدوث أية معاملة، فإنها تتم وفقاً لأسعار التحويل بين قطاعات الأعمال ، وتنتمي بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تشتمل ايرادات ومصاريف ونتائج القطاع على التحويلات بين قطاعات الأعمال والتي سيتم حذفها على مستوى القوائم المالية للشركة.



شركة ملاد للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٥- النقدية وشبه النقدية

١) عمليات التأمين:

ت تكون النقدية وشبه النقدية الخاصة بعمليات التأمين من الآتي :

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	
٥٠	-
١٠,٨٦٢	١٠,٥٣٤
٥١,٠٠٠	١٠٩,٠٩٨
٦١,٩١٢	١١٩,٥٣٢

النقد في الصندوق
جارى حسابات البنوك
استثمارات اسلامية قصيرة الأجل
المجموع

٢) عمليات المساهمين :

ت تكون النقدية وشبه النقدية الخاصة بالمساهمين من الآتي :

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	
١٣٥	٣,٤٥١
-	٢١,٢٢٥
١٣٥	٣٤,٦٧٦

جارى حسابات البنوك
استثمارات اسلامية قصيرة الأجل

جارى حسابات البنوك والإستثمارات الإسلامية قصيرة الأجل يتم ايداعها لدى اطراف أخرى ذات تصنيف إنتمانى جيد.

بن الإستثمارات الإسلامية القصيرة الأجل تعود لفترات تتراوح ما بين يوم واحد وثلاثة أشهر وذلك حسب المتطلبات النقدية للشركة . جميع الإستثمارات الإسلامية القصيرة الأجل تخضع لعمولات بمعدل ١,٠٥ % سنويًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٠,٦٩ % سنويًا).

ان القيمة الدفترية المقصح عنها اعلاه تقارب القيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي .

٦- استثمارات قصيرة الأجل

١) عمليات التأمين:

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	
١٦٩,٥٦٠	١١٩,٦٢٨

استثمارات اسلامية قصيرة الأجل

الاستثمارات الإسلامية القصيرة الأجل تخضع لعمولات بمعدل ٠,٦٧ % سنويًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٠,٨٠ % سنويًا) .

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠١١

٦- استثمارات قصيرة الأجل (تتمة)

٢) عمليات المساهمين:

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	
١٠١,٥٧٧	٤٧,٠٤٩

استثمارات اسلامية قصيرة الأجل

الاستثمارات الاسلامية القصيرة الأجل تخضع لعمولات بمعدل ٠٠٠٦٤ % سنويًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٠١,١١ % سنويًا).

القيم الدفترية المفصح عنها اعلاه تقارب بشكل معقول القيمة العادلة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٧- استثمارات متاحة للبيع

١) عمليات التأمين:

أ) تكون الاستثمارات المتاحة للبيع بما يلى :

٢٠١٠	٢٠١١			
بآلاف الريالات السعودية		متداولة	غير متداولة	شركة الكهرباء السعودية - صكوك (استحقاق يوليو ٢٠١٤)
١٠,١٢٥	١٠,٢٥٠	-	٥,٠٠٠	الأهلي كابيتال - صندوق التطوير العقاري
-	-	-	-	
١٠,١٢٥	١٥,٢٥٠	١٥,٢٥٠	٥,٠٠٠	

يتم اظهار الرصيد الناتج من التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع وبالنسبة ٠٠٢٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ١٢٥,٠٠ مليون ريال سعودي) في قائمة المركز المالي كبند منفصل ضمن فائض عمليات التأمين .

ب) فيما يلى الحركة للإستثمارات المتاحة للبيع :

المجموع	أوراق مالية غير متداولة	أوراق مالية متداولة	بآلاف الريالات السعودية	
١٠,٠٧٥	-	١٠,٠٧٥		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٥٠	-	٥٠		التغير في القيمة العادلة للإستثمارات
١٠,١٢٥	-	١٠,١٢٥		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	-		إضافات على إستثمارات متاحة للبيع
١٢٥	-	١٢٥		التغير في القيمة العادلة للإستثمارات
١٥,٢٥٠	٥,٠٠٠	١٠,٢٥٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٧- استثمارات متاحة للبيع (نهاية)

٢) عمليات المساهمين:

١) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية		
٣٣,١٨٨	٣٦,١٨٨	متداولة
٢٨,٥٠٠	٣٠,٠٠٠	متداولة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	متداولة
١٩,٦٧٩	١٨,٩٨١	متداولة
-	١٨,٨١١	متداولة
-	١٠,٠٠٠	غير متداولة
-	١٠,٠٠٠	غير متداولة
١,٩٢٣	١,٩٢٣	غير متداولة
١١٣,٢٩٠	١٥٥,٩٠٣	

الشركة السعودية لإعادة التأمين ("إعادة") التعاونية - أسهم سابك - سكوك (استحقاق يوليو ٢٠١٢)
شركة الكهرباء السعودية - سكوك (استحقاق يوليو ٢٠١٢)
إتش إس بي سي - محفظة أسهم فالكوم - محفظة سهم فالكوم - صندوق الرابية الأهلي كابيتال - صندوق التطوير العقاري شركة نجم لخدمات التأمين المجموع

يتم إظهار الرصيد الناتج من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والبالغة ٣٤٧,٣٤٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣٤٨٤ مليون ريال سعودي) في قائمة المركز المالي كbond منفصل ضمن حقوق المساهمين.

ب) فيما يلي الحركة للاستثمارات المتاحة للبيع:

بآلاف الريالات السعودية	أوراق مالية غير متداولة	أوراق مالية متداولة	المجموع
١٢٠,٩٦٥	١,٩٢٣	١١٩,٠٤٢	
(٧,٧٧٥)	-	(٢,٦٧٥)	
١١٣,٢٩٠	١,٩٢٣	١١١,٣٦٧	
٣٨,٧٨٢	٢٠,٠٠٠	١٨,٧٨٢	
٣,٨٣١	-	٣,٨٣١	
١٥٥,٩٠٣	٢١,٩٢٣	١٣٣,٩٨٠	

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
إضافات على استثمارات متاحة للبيع
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

ج) فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع حسب الأطراف الأخرى:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية		
١٠,١٢٥	١٠,٢٥٠	
-	٥,٠٠٠	
١٠,١٢٥	١٥,٢٥٠	
٥٨,٥٠٠	٦٠,٠٠٠	
٣٣,١٨٨	٣٦,١٨٨	
٢١,٦٠٢	٥٩,٧١٥	
١١٣,٢٩٠	١٥٥,٩٠٣	

عمليات التأمين
حكومة وشبه حكومية
شركات
المجموع

عمليات المساهمين
حكومة وشبه حكومية
تأمين
شركات
المجموع

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٧- استثمارات متاحة للبيع (تنمية)

د) أن جودة الائتمان للمحفظة الاستثمارية هي كما يلى :

٢٠١٠	٢٠١١	عمليات التأمين
بالملايين	بالملايين	"A+" إلى "A-
١٠,١٢٥	١٠,٢٥٠	جودة الائتمان غير متاحة
-	٥,٠٠٠	
١٠,١٢٥	١٥,٢٥٠	

٢٠١٠	٢٠١١	عمليات المساهمين
٧٨,١٧٩	٩٧,٧٩٢	"A+" إلى "A-
٣٣,١٨٨	٣٦,١٨٨	BBB+
١,٩٢٣	٢١,٩٢٣	جودة الائتمان غير متاحة
١١٣,٢٩٠	١٥٥,٩٠٣	المجموع

٨- الذمم المدينة ، صافي

ت تكون ذمم التأمين المدينة من عمليات التأمين، من صافي المبالغ المستحقة من الجهات التالية :

٢٠١٠	٢٠١١	حاملي وثائق تأمين
بالملايين	بالملايين	معيدي التأمين
١٣٢,٣٩١	١٨٦,٥٧٨	شركات التأمين
١٨,٩٣٠	٢١,٤٩٤	الوكالء والوسطاء
٦,٦٧٢	١٣,٦٥٢	
٦,٧٠٩	٣,٧١٣	
١٦٤,٧٠٢	٢٢٥,٤٣٧	
(٩,٢٣٧)	(٢١,٦٠٨)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٠٥,٤٦٥	٢٠٣,٨٤٩	المجموع

فيما يلى حركة مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٠	٢٠١١	في بداية السنة
بالملايين	بالملايين	المحمل للسنة
٥,٦٩٣	٩,٢٣٧	
٣,٥٤٤	١٢,٣٧١	في نهاية السنة
٩,٢٣٧	٢١,٦٠٨	

فيما يلى تحليلًا بأعمار الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر :

متاخرة السداد	غير متاخرة السداد	المجموع
أقل من ٦١ يوم	من ٦١ إلى ٩٠ يوم	منخفضة القيمة
أكثر من ٩٠ يوم	٩٠ يوم و منخفضة القيمة	
		بالملايين
٦٠,٥٩٥	٢١٦	١١٦,٤٦٠
٢٩,٤٨٦	٢,٦٢٢	٥٥,٣٨٠
		٢٢٥,٤٣٧
		٦٣,٧٢٥
		١٦٤,٧٠٢
		٢٠١٠

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠١١

٨- النعم المدينة ، صافي (نهاية)

ت تكون النعم المدينة من عدد كبير من العملاء وشركات تأمين بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية . تتطلب الأحكام والشروط التي تضعها الشركة سداد المبالغ خلال ٣٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ المعاملة. تنص الترتيبات مع معيدي التأمين عادة على أن يتم السداد خلال فترة زمنية معينة متفق عليها.

باستثناء المبالغ المستحقة من شركات مملوكة بالكامل من قبل وكالات حكومية وقدرها ١٩,٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : ٤٠,٥ مليون ريال سعودي)، لا يوجد أية أرصدة مستحقة من أي جهة فردية أو شركة تزيد عن ٧٪ من الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٧٪: ٢٠١٠). بالإضافة إلى ما تقدم، تبلغ نسبة أكبر خمسة عملاء غير حكوميين ٢١٪ من الذمم المدينة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٣٪: ٢٠١٠).

٩- الحركة في الأقساط غير المكتسبة وعمولات إعادة التأمين غير المكتسبة والمطالبات تحت التسوية والتکاليف الموجلة لإكتتاب وثائق تأمين

أ) الأقساط غير المكتسبة

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	
١٠٦,١٠٠	٢٠٤,٦٠٧
٤٢٣,٥٣٤	٤٤٦,٣٦٢
(٣٢٥,٠٢٧)	(٣٩٨,٢٠٩)
٢٠٤,٦٠٧	٢٥٢,٧٦٠
٦٠,٧٢٠	٦١,١٩٩
٢٦٥,٣٢٧	٣١٣,٩٥٩

في بداية السنة
صافي الأقساط المكتسبة
صافي الأقساط المكتسبة
في نهاية السنة
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

ب) عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	
١٢,٣٤١	٩,٦٤٤
٣٥,٨١٣	٣٤,٥٨٩
(٣٨,٥١٠)	(٣٣,٩١٠)
٩,٦٤٤	١٠,٣٢٣

في بداية السنة
عمولات متحصلة خلال السنة
عمولات مكتسبة خلال السنة
في نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٩- الحركة في الأقساط غير المكتسبة وعمولات إعادة التأمين غير المكتسبة والمطالبات تحت التسوية والتکاليف الموجلة

لإكتتاب وثائق تأمين (تنمية)

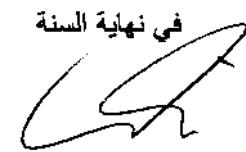
ج) المطالبات تحت التسوية

٢٠١٠			٢٠١١			حركة المطالبات تحت التسوية
الصافي	التأمين	الاجمالي	الصافي	التأمين	الاجمالي	
بألاف الريالات السعودية						
٢٨,٩٢٠	(٨٣,٣٨٦)	١١٢,٣٠٦	٢٩,٠٥٨	(١٢٦,٣٠٦)	١٥٥,٣٦٤	مطالبات تحت التسوية في بداية السنة
(١,٥١٢)	-	(١,٥١٢)	(٦٥٣)	-	(٦٥٣)	القيمة البيعية للخردة
٤,١٨١	(١٢,٥٢٨)	١٦,٧٠٩	٧٠,٣٩١	(٧٥,٢٨٥)	١٤٥,٦٧٦	المطالبات المتکبدة غير المبلغ عنها
٢١,٥٨٩	(٩٥,٩١٤)	١٢٧,٥٠٣	٩٨,٧٩٦	(٢٠١,٥٩١)	٣٠٠,٣٨٧	المجموع في بداية السنة
(١٣٧,٤١٠)	٩٤,١١٨	(٢٣١,٥٢٨)	(٢٥٧,٤٧٤)	٩٨,٩٦٠	(٣٥٦,٤٣٤)	مطالبات مدفوعة
٢٠٤,٦١٧	(١٩٩,٧٩٥)	٤٠٤,٤١٢	٢٤١,٢٠٦	(٥٧,٩٨٧)	٢٩٩,١٩٣	مطالبة متکبدة
٩٨,٧٩٦	(٢٠١,٥٩١)	٣٠٠,٣٨٧	٨٢,٥٢٨	(١٦٠,٦١٨)	٢٤٣,١٤٦	المجموع في نهاية السنة
تفاصيل المطالبات تحت التسوية						
٢٩,٠٥٨	(١٢٦,٣٠٦)	١٥٥,٣٦٤	٤٩,٢١٦	(١٣٧,٥٧٩)	١٨٦,٧٩٥	مطالبات تحت التسوية
(٦٥٣)	-	(٦٥٣)	(١,٥٦٨)	-	(١,٥٦٨)	القيمة البيعية للخردة
٧٠,٣٩١	(٧٥,٢٨٥)	١٤٥,٦٧٦	٣٤,٨٨٠	(٢٣,٠٣٩)	٥٧,٩١٩	المطالبات المتکبدة غير المبلغ عنها
٩٨,٧٩٦	(٢٠١,٥٩١)	٣٠٠,٣٨٧	٨٢,٥٢٨	(١٦٠,٦١٨)	٢٤٣,١٤٦	المجموع في نهاية السنة

د) التکاليف الموجلة لـإكتتاب وثائق تأمين

٢٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات السعودية	
٢١,٩١٢	٣٣,٠٤٥
٦٩,٠٩٨	٦٠,١٩٦
(٥٧,٩٨٥)	(٦٣,٢٦٠)
٣٣,٠٤٥	٢٩,٩٦١

في بداية السنة
المتکبدة خلال السنة
مطفأة خلال السنة
في نهاية السنة



إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٠- دخل الاستثمار

٢٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات السعودية	
١,٤١١	١,٤٤١
٢٤٢	٢٢٣
١,٦٥٣	١,٦٥٤

١) عمليات التأمين :
دخل عمولات استثمارات اسلامية قصيرة الأجل
دخل عمولات استثمارات متاحة للبيع
المجموع

٢٠٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات السعودية	
-	١,٠١٤
٨٧٣	٦٩٥
٧٣٦	٦٧٥
١,٦٠٩	٢,٣٨٤

٢) عمليات المساهمين :
دخل توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
دخل عمولات استثمارات اسلامية قصيرة الأجل
دخل عمولات استثمارات متاحة للبيع
المجموع

١١- حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

٢٠٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات السعودية	
٢٠١,٥٩١	١٦٠,٦٩٨

حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

يتوقع، بشكل كبير، استلام كافة المبالغ المستحقة من معيدي التأمين خلال اثنى عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي. تحتسب حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية بالتناسب مع طريقة توزيع المخاطر المعنية. تم إدراج المبالغ المستحقة من معيدي التأمين المتعلقة بالمطالبات المدفوعة من قبل الشركة في النم المدين، صافي (ايضاح ٨).

١٢- مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

١) عمليات التأمين:

٢٠٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات السعودية	
٢,٧١٨	٤,٥٣٧
١,٠٨٩	٣,١١٠
٣,٦٤٦	-
٤,٤٦٥	٥,٠٤٩
٥٥٢	١,٢٢١
٣٤٠	٨٦٥
٦١٠	٥٤٣
-	٣٠٠
١,١٩٤	١,٤١٩
١٤,٦١٤	١٥,٠٤٤

إيجار مدفوع مقدماً
مزايا موظفين وأخرى مدفوعة مقدماً
مصاريف فائض الخسائر مدفوعة مقدماً
مصاريف مؤجلة
دفعات مقدمة للموظفين
دفعات مقدمة للموردين
إيرادات عمولات مستحقة
ضمانات مودعة
أخرى
المجموع

٢) عمليات المساهمين:

٢٠٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات السعودية	
٥٥٠	٥٥٠

سلفة مقدمة لشركة نجم لخدمات التأمين

إيجازات حول القوائم المالية (تتمة)
للستنين المنتهيين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠١١

١٣- الممتلكات والمعدات ، صافي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ :
الممتلكات والمعدات ، صافي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ :

النوع	الكمية بالآلاف	البيانات						القيمة الدفترية
		معدات	مكتبية	سيارات	تحت التنفيذ	أعمال	المجموع	
تحصينات	٧٨٥	٨٤	٨٤	٦١٠	٢١٠	٤٤٠	٤٤٠	٧١٢٠
أجهزة	-	-	٨١٠	١٣٣	٥٩٥	١٤١٥	١٤١٥	٥٥٦٢
حساب إلى	١٣٩	٨١٠	-	-	٢٣٩	١٣٣	١٣٣	٣٠٩
وغيرها	-	-	-	-	-	-	-	-
على التجويد	(٧٧)	(٧٧)	-	-	(٧٧)	(٧٧)	(٧٧)	-
٢٦,١,٨	٧,٠,٨	٨٤	٢,١,٤٦	٣,٣٤٦	٢,٦٢٨	٧,٠,٢٤	١٠,٢٧٢	٧,٠,٢٤
النهاية								
في بداية السنة								
الإضافات / التحويل								
التحويل								
في نهاية السنة								
الاستهلاك المترافق								
في بداية السنة								
المصل للسنة								
في نهاية السنة								
٢٠١١	١١,٦٣	-	٨٤	١,٢٢١	٧٩٤	٧,٠٤	٣,٦٠٠	٤,٧٦١
٢٠١٠	٤,٧٧٢	-	١١	٤٤٤	٧٩٣	٥٥٩	١,٤٤٢	١,٦٦٦
٢٠١١	٧,٠٩١	-	٧٣	٧٧٨	٥٠١	٢,١٨٠	٣,١١٢	٣,١١٢
٢٠١٠	٩٤,٤٦٥	٧,٠٨	-	٩٢٥	٢,٥٥٢	١,٩٢٤	٣,٣٤٦	٣,٣٤٦

مشكلة لجنة التأمين والادارة التأمينية
الذاتية (بتبرع)
(بتبرع)

إضاحات حول المفهوم الاليه (تمهيده)
للسنتين المنتهتين في ٢٠١٢ و ٢٠١٣

١٣ - المعدات والمعدات ، صافي (نقية)
المعدات والمعدات ، صافي ، كما في ٢٠١٢ ديسمبر ٢٠١٣ :

المجموع	أعمال	معدات	معدات	اجهزه	تحسينات	تحسينات	الاستهلاك المترافق
٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٢	٢٠١٢	٢٠١٢	٢٠١٢	٢٠١٢	٢٠١٢
على المأجور حاسب الى مبرمج اثاث مكتبة سيلان تحف التقليد							
٤٤,٤٣	٤٣,٣٦	٧٨٥	-	٨٤	١,١٠٧	١٥٨	٤,٥٧٦
(٢١,٠٩)	(٢٠,٥٣)	(٢,٠)	-	-	٧,٠٨	٣٣١	٣,٤٤٣
٢١,٣٣	٢١,٣٣	٧٧٥	٨٤	١,٨١,٥	٥,٥٣٦	٦٧٤	٢,٠٢٢
بألف الريالات السعودية							
٣,٩٦٢	-	-	٥١	٤٣١	٢٨٤	٢٢٥	١,٧٧١
٣,١٢٩	-	-	٢٢	٣٤٧	٢١٧	٢٢,	١,٣٤٣
٧,٠٩١	-	٧٣	٧٧٨	٥٠١	٤٤	٤٥	٣,١٨٠
١٣,٩٦٢	١٣,٩٦٢	٧٧٥	١١	١,٠٣٧	٢,٣٥٣	٣,٣٠٢	٤,٥٠٤
القيمة الدفترية							
١٣,٩٦٢	١٣,٩٦٢	٧٧٥	١١	١,٠٣٧	٢,٣٥٣	٣,٣٠٢	٤,٥٠٤
٢٠١٢ ديسمبر ٢٠١٣							

في بداية السنة
الإضافات / التحويل
التحول
في نهاية السنة

٣,٤٤٣
٣,٠٢٢
-

٤,٥٧٦
٢,٠٢٢
-

٤,٥٠٤
٢,٣٥٣
٣,٣٠٢

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠١١

٤- الوديعة النظامية

طبقاً للمادة (٥٨) من اللائحة التنفيذية لأنظمة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، قامت الشركة بإيداع ١٠٪ من رأس المال المدفوع والذي يمثل ٣٠ مليون ريال سعودي في بنك تم اختياره من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. تحفظ الوديعة النظامية في بنك ذات سمعة جيدة ويمكن سحبها بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي فقط.

٥- مصاريف مستحقة الدفع والمطلوبات أخرى

١) عمليات التأمين:
ت تكون المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى الخاصة بعمليات التأمين من الآتي :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
١٤,٩٩٢	٢٣,٩٥٥	مطالبات دائنة
١٥,٩٥٥	٢٣,٦١٨	عمولات دائنة
٧,٩٧١	١٠,٨٨٣	مخصص ضريبة إستقطاع لإعادة التأمين
٥,٦٧٤	٦,٧١٨	احتياطي عمولات إعادة تأمين
٣,٠٥١	٤,٢٩٨	تعويضات نهاية الخدمة مستحقة
-	٣,٨٠٧	رسوم إدارة مطالبات غير مكتسبة
٤,٠٧٨	٣,٧٤٧	مصاريف تفتيش مجلس التأمين الصحي التعاوني مستحقة
٢,٤٠٥	٣,٥٧٨	بدلات اجازات مستحقة
٧,٠٦	٧,١٤٥	رواتب موظفين ومزايا أخرى مستحقة
٥,٤٣٩	١,٨٧٣	دفعات مقدمة من عملاء
١,٢٢٤	١,٣٢٥	دائنون - المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وأخرى
٢٥٣	١,٢٨٦	مستحقات أخرى
٨٥٣	١,٢٠١	مخصص اتعاب إشراف خاص بمؤسسة النقد العربي السعودي
٤٥٧	٦٦٥	دائنون - إدارية
٢٧١	٥٧١	مصاريف دعائية مستحقة
٣٩٣	٤٢٠	أتعاب مهنية مستحقة
٥,٧٧٢	٤,٧٤٤	مطلوبات أخرى
٦٩,٤٩٤	٩٩,٨٣٤	الإجمالي

٢) عمليات المساهمين:
ت تكون المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى الخاصة بعمليات المساهمين من الآتي :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
٥٩٦	٥٥٧	مستحق إلى المؤسسين
-	١٦٠	أخرى
٥٩٦	٧١٧	المجموع

إيضاحات حول القوائم المالية (نتمة)
للستين المنتهتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٦- الزكاة

إن وعاء الزكاة التقريبي للشركة والخاص بتعديلات حسب أنظمة الزكاة، يتكون مما يلي :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	رأس المال
٢٦,٠١١	٢٣,٥٥٣	الدخل قبل الزكاة ، كما عدل
(٢٦,٣٨٥)	-	خسائر مرحلة من السنوات السابقة ، كما عدل
(١٤,٦٥٣)	(١٥,٨٦٩)	ممتلكات ومعدات ، صافي
(٥٤,٧٩٠)	(٤٣,٩٠٠)	استثمارات متاحة للبيع معدلة
(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	وديعة نظامية
٧,٦٦٤	١٠,٨٤٥	مخصص ضريبة استقطاع لإعادة التأمين
٩,٢٣٧	٢١,٦٠٨	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣,٠٥١	٤,٢٩٨	توريضات نهاية الخدمة مستحقة
<u>٢٢٠,١٣٥</u>	<u>٢٨٠,٤٤٥</u>	وعاء الزكوي التقريبي

ان حركة مخصص الزكاة هي كما يلي :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
٤,٥٠٠	٥,٥٠٠	في بداية السنة
(٩٣)	-	تعديلات على مخصص السنة السابقة
٥,٥٠٠	٦,٧٦٣	المحمل للسنة
(٤,٤٠٧)	(٥,٢٦٢)	المدفوع خلال السنة
<u>٥,٥٠٠</u>	<u>٧,٠٠٠</u>	في نهاية السنة

موقف الربوطات الزكوية

قدمت الشركة إقراراها الزكوي للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ إلى مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) ولا يزال الإقرار قيد الدراسة من قبل المصلحة.



**إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠**

١٧ - 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 المؤسرون بالإكتتاب ودفع 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 ، أما بالنسبة لمبلغ ١٤٢,٤٤٤,٦٥٠ ريال سعودي المتبقى (١٤,٤٤٤,٦٥ سهم) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم فقد تم الإكتتاب به من قبل الجمهور . بلغت ملكية المساهمين السعوديين في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ نسبة ١٠٠٪.

١٨ - رواتب تشغيل وإدارة

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية		
٢٥,٨٤٨	٣٢,٤٠٧	رواتب أساسية
٥,٢٣١	٦,١٧٥	بدل سكن
٦,٨٣٠	٥,٠٠٠	مكافآت موظفين
٢,٣٤٨	٤,٠٨٨	بدل مواصلات
١,٦٨٠	٣,٠٤٩	تأمين
١,٥٣٩	٢,٢١٠	تعويضات نهاية الخدمة
١,٩٨٣	٢,١٦٠	تأمينات اجتماعية
٤٣٣	٤٧٤	بدل تعين ونقل
٣,٢١٩	٤,٧٨٨	آخرى
٥٠,١١١	٦٠,١٤٣	

١٩ - مصاريف عمومية وإدارية أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية		
٣,٥٤٤	١٢,٣٧١	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥,١٩٣	٦,١١١	رسوم تفتيش
٣,٧٣٢	٤,٧٩٦	إيجارات
٨,٠٥٦	٤,٧٧٨	ضررية استقطاع
٤,٥١١	٤,١٢٥	اعلان وترويج
٣,١٢٩	٤,٠٧٢	مصاروف استهلاك
٢,٠٧٩	٢,٦٩٠	مصاريف اتصالات
١,٢٠٧	١,٨٨٨	لوازم مكتبية
١,٦٥٤	١,٨٥٦	اتعاب مهنية
١,٠٣٦	١,١٣٥	تدريب وتطوير
٢,١٢٩	٣,٤٧٠	آخرى
٣٦,٢٦٠	٤٧,٢٩٢	

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٤٠- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم وذلك بتقسيم صافي الربح للسنة على متوسط عدد الأسهم الصادرة والقائمة للسنة.

٤١- موجودات إعادة التأمين

تتضمن حصة معيدي التأمين من مطلوبات التأمين مبلغ ٢٢١,٨٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢٦٢,٣١ مليون ريال سعودي) كحصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة والمطالبات تحت التسوية. تحظر السياسات المحاسبية للشركة الاعتراف بأرباح إعادة التأمين الناتجة عن عمليات الشراء الرجعي لعقود إعادة التأمين وتطلب هذه السياسات الاعتراف بالربح على أساس منتظم ومنطقي يتناسب مع تطور مطلوبات إعادة التأمين. يتم تصنيف المبالغ المستحقة من معيدي التأمين المتعلقة بالمطالبات التي تم دفعها من قبل الشركة على العقود التي تم إعادة تأمينها، ضمن بند النعم المدينة (إيضاح ٨).

٤٢- المعاملات مع جهات ذات علاقة

إن المعاملات الجوهرية مع أطراف ذات علاقة والمبالغ المتعلقة بها هي على النحو التالي :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
٥٨٩	٧٠٣	اجمالي الأقساط المكتسبة الى شركات مملوكة من قبل مساهمين
١٩١	٥٦	عملة محملة من شركة وساطة مملوكة من قبل مساهم
٨٧	٦٣	اجمالي الأقساط المحصلة من المساهمين
١,٢١٢	٩٩٢	مطالبات مدفوعة إلى مستشفى متصلة بعضو مجلس إدارة
٢١٥	١٨٣	بدلات حضور إجتماعات مجلس الإدارة و لجاته
٢٥٣	١٨٩	مكافآت كبيرة التنفيذيين
٣١٩	٤١٦	قرطاسية مشترأة من مؤسسة ذات علاقة بعضو مجلس إدارة
١٢٤	٣,٧٤٨	أقساط إعادة تأمين مدفوعة لشركة وساطة إعادة تأمين ذات علاقة بعضو مجلس الإدارة
-	١٤١	صافي مطالبات إعادة التأمين مستلمة من شركة وساطة إعادة تأمين ذات علاقة بعضو مجلس الإدارة

المستحق إلى / من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ تكون مما يلى :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
-	١,٧٠٠	صافي ثمن إعادة تأمين دائنة لشركة وساطة إعادة تأمين ذات
٣٢٠	٣٦٩	علاقة بعضو مجلس الإدارة
٣٤٦	١١٥	أقساط مدينة من شركات مملوكة من قبل مساهمين
-	٦٨	عملة مستحقة لشركة وساطة مملوكة من قبل مساهم
		مطالبات مستحقة إلى مستشفى مملوكة من قبل عضو مجلس الإدارة

٤٤- المعاملات مع جهات ذات علاقة (نهاية)

٤٤١- مكافأة وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

كبار التنفيذيين بما فيهم المدير التنفيذي والمالي	أعضاء مجلس الإدارة (غير التنفيذيين)	أعضاء مجلس الإدارة (التنفيذيين)	<u>٢٠١١</u>
٦,٢٢٤	-	-	رواتب وتعويضات
٨١	١٨٣	-	بدلات
-	٦٨٩	-	مكافآت سنوية
<u>٦,٣٠٥</u>	<u>٨٧٢</u>	-	<u>المجموع</u>
<hr/>			<u>٢٠١٠</u>
٥,٥٧٩	-	-	رواتب وتعويضات
-	٢١٥	-	بدلات
-	٢٥٣	-	مكافآت سنوية
<u>٥,٥٧٩</u>	<u>٤٦٨</u>	-	<u>المجموع</u>

٤٤٢- الالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، كان لدى الشركة التزامات محتملة بشكل خطابات ضمان يبلغ ١١,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ١١,٣٠) .

٤٥- 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. تكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقديّة وشبه النقديّة، والذمم المدينية، والاستثمارات والإيرادات المستحقة، بينما تكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع.

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

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي عند احتساب وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لنفس الموجودات والمطلوبات (بدون تعديل أو دعم).

المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المالية المشابهة أو طرق تسعير أخرى والتي تكون فيها جميع المعطيات الجوهرية مبنية على معلومات ملحوظة من السوق.

المستوى الثالث: طرق التسعير التي لا تكون فيها جميع المعطيات الجوهرية مبنية على معلومات ملحوظة من السوق.

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٤٤- القيمة العادلة للأدوات المالية (نهاية)

يوضح الجدول التالي تحليلًا للأدوات المالية المسجلة بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ حسب مستويات التسلسل الهرمي:

٢٠١١			
بألف الريالات السعودية			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
١٥٢٥٠	٥,٠٠٠	-	١٠٢٥٠
١٥٥,٩٠٣	٢١,٩٢٣	-	١٣٣,٩٨٠
١٧١,١٥٣	٢٦,٩٢٣	-	١٤٤,٤٢٠

٢٠١٠			
بألف الريالات السعودية			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
١٠,١٢٥	-	-	١٠,١٢٥
١١٣,٢٩٠	١,٩٢٣	-	١١١,٣٦٧
١٢٣,٤١٥	١,٩٢٣	-	١٢١,٤٩٢

يظهر الجدول التالي تسوية بين الرصيد الافتتاحي والرصيد الختامي لقياس القيمة العادلة في المستوى الثالث للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة فيما يخص الموجودات المالية المصنفة كمتاحة للبيع :

٢٠١٠		٢٠١١	
بألف الريالات السعودية			
١,٩٢٣	١,٩٢٣		
-	٥,٠٠٠		
-	٢٠,٠٠٠		
١,٩٢٣	٢٦,٩٢٣		

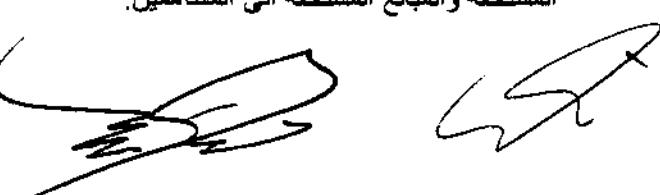
٤٥- المعلومات القطاعية

تماشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة ، اعتمدت الإدارة قطاعات الاعمال بالنسبة لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مبين أدناه .

لا تشمل نتائج القطاعات العمولة من الإستثمارات الإسلامية القصيرة الأجل.

لا تشمل موجودات القطاعات النقدية وشبه النقدية لعمليات التأمين والاستثمارات المتاحة للبيع والإستثمارات قصيرة الأجل والنقدية والمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى والمتلكات والمعدات، صافي .

لا تشمل مطلوبات القطاعات ذمم معيدي التأمين والمصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى وتوزيعات الفائض المستحقة والمبالغ المستحقة إلى المساهمين.



٥- المعلومات القطاعية (تنمية)
٧.١١ كم في ٢١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع	آخر	تأمين صحي	السيارات	الهندسة	الممتلكات
٦١,١٩٩	٥,٦١٢	٤٢٣,٨٠٤	-	١٣,٨٣٠	١٧,٩٥٣
١٢٠,٧١٨	١٦,٢٥٢	١٧,٣٠١	-	٤٢,٦٦٤	٨٦,٩٩٩
٢٩,٩٦١	١,٦٦١	١٧,٤٧٨	٩,٥٧	٦٥١	١,١٦٤
٨٨,٨٣٨					
٧٤,١٠٦					

موجودات عمليات التأمين
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير
المكتسبة

موجودات عمليات التأمين من مطالبات تحت
الشروطية

المطاليف الموجلة لاكتتاب وثائق تأمين
موجودات غير مصنفة

مجموع الموجودات

مطالبات عمليات التأمين
أقساط التأمين غير المكتسبة

عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

مطالبات تحت الشروطية

مطالبات غير مصنفة

مجموع المطالبات

٣١٢,٩٥٩	٩,٠٢٢	٧١٨,٤٢٣	٥٣,٠٤٣	١٤,٥١١	١٨,٤١٠
١,٥٢٣	١,٥٨٢	٢,٣٨,	-	٢,٤٨٩	٣,٨٧٢
٢٤٣,١٦٦	٢٤٢٤٦	٧٠,٤٢١	١٥,٢١٧	٤٥,٧٧٧	٨٧,٥٠٧
٧٧٢,٧٢٨					
٧٣٩,٩٦٦					

٩- المطلوبات القطاعية (تنمية)
كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع	آخر	تأمين صحي	السيارات	المعدات	المعدات
بألف الريالات السعودية					
٦٠,٧٢.	٩٥٧	٢٩,٦٢.	-	١٩,٨٧.	٢٢١٣
٢٠,١,٥٩١	١٧,٧٥٤	٦٤,٥٥٣	-	٣٤,٠٥٦	٨٥,٢٢٨
٣٢,٢٥	١,١٦٦	١٢,٣٦٦	١٧,٩٣٦	٧٧٧	٨٣٥
٤٢٥,٦٢٩					
٧٢٠,٩٦٥					

مطلوبات عاملات التأمين
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير
المكتسبة

مطلوبات عاملات التأمين من مطالبات تحت
التسوية

التكاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين

موجودات غير مصنفة

مجموع الموجودات

مطلوبات عاملات التأمين
أقساط التأمين غير المكتسبة

عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

مطالبات تحت التسوية

مطلوبات غير مصنفة

مجموع المطلوبات

٢٦٥,٣٢٧	٩,٢٢٦	٨,١٤٢	٧٥,٤٧١	٢٥,٧٩٩
٩,٦٤٤	١,٢٩٩	٢,٩٦٢	-	٣,٥٥٣
٣٠,٣٨٧	٢٥,١٩٠	١٣٨,١٨٠	١١,٥٣٢	٣٧,٤٤٢
١٤٥,٤٢				
٧٢٠,٩٦٥				

٦٦ - إدارة المخاطر

محكمية المخاطر

تمثل محكمية المخاطر الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والوسائل الرقابية المقررة التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية. تتركز فلسفة الشركة في قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة والتي تتوافق مع الخطة الإستراتيجية المتعلقة بإدارة وقبول المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة. تتعرض الشركة لمخاطر التأمين وإعادة التأمين وأسعار العمولات الخاصة والإلتئام ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

هيكل إدارة المخاطر

تم تأسيس هيكل تنظيمي محكم داخل الشركة لتحديد ومتابعة ومراقبة المخاطر.

مجلس الإدارة

إن مجلس الإدارة هو الجهة العليا المسؤولة عن محكمية المخاطر حيث يقوم بتقديم التوجيه وإعتماد الإستراتيجيات والسياسات لتحقيق الأهداف المحددة للشركة.

الإدارة العليا

الإدارة العليا مسؤولة عن العمليات اليومية من أجل تحقيق الأهداف الإستراتيجية ضمن سياسة محددة مسبقاً من قبل الشركة بشأن قبول المخاطر.

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتتبعة من قبل الإدارة للتقليل منها :

٦٦ - ١) مخاطر التأمين

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

تحسن 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 وبالتالي غير المتوقعة . كذلك تحسن تغيرات المخاطر عن طريق الاختيار والتطبيق العذر لاستراتيجية التأمين والتعليمات المتعلقة بها وباستخدام ترتيبات إعادة التأمين.



٢٦ - إدارة المخاطر (نهاية)

٢٦ - ١) مخاطر التأمين (نهاية)

يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين المسندة على أساس نسبي مع الاحتفاظ بنسب تختلف بإختلاف 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.

وبالرغم من وجود ترتيبات إعادة تأمين لدى الشركة، فإنها غير مغفاة من التزاماتها 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 الالتزامات نسبة الخسائر النهائية المقدرة للشركة. الخسارة النهائية قدرت باستعمال أساليب اكتوارية بقدر الإمكان .

الحساسيات

إن التحليل أدناه يوضح الحركات المحتملة المقبولة في الافتراضات الرئيسية مثل نسبة الخسائر النهائية مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة والتي يظهر أثرها على صافي الالتزامات وصافي الدخل .

٣١ ديسمبر ٢٠١١

بألاف الريالات السعودية			نسبة الخسارة النهائية
التأثير على صافي الدخل	التأثير على صافي الالتزامات	التغير في الافتراضات	
٣٩,٨٢١	٣٩,٨٢١	%١٠ +	
٣٩,٨٢١	(٣٩,٨٢١)	%١٠ -	

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

بألاف الريالات السعودية			نسبة الخسارة النهائية
التأثير على صافي الدخل	التأثير على صافي الالتزامات	التغير في الافتراضات	
٣٢,٥٠٣	٣٢,٥٠٣	%١٠ +	
٣٢,٥٠٣	(٣٢,٥٠٣)	%١٠ -	

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمة)

٢٦ - 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 اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

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

يتم اختيار ممدي التأمين وفق المعايير والتعليمات التالية المحددة من قبل مجلس إدارة الشركة ولجنة إعادة التأمين .

تلخص هذه المعايير في الآتي:

أ) الحد الأدنى لتصنيف الائتمان المقبول من قبل وكالات التصنيف العالمية المعترف بها مثل (ستاندرد آند بورز) والذي يجب لا يقل عن (BBB) .

ب) سمعة شركات إعادة تأمين معينة.

ج) علاقة العمل الحالية والسابقة مع ممدي التأمين.

ويستثنى من هذه القاعدة الشركات المحلية التي لا تحمل مثل هذا التصنيف الائتماني، والتي تتصر 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، ومتباقة ذلك مع قائمة المتطلبات المحددة سلفاً من قبل مجلس الإدارة ولجنة إعادة التأمين قبل الموافقة على تبادل عمليات إعادة التأمين.

٢٦ - ٣) مخاطر العملات

وتمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي . تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متعددة لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي، وبالتالي لا تقوم الشركة بتنطوية مخاطر الصرف الأجنبي.



إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٦ - إدارة المخاطر (نهاية)

٤ - ٤) مخاطر أسعار العمولات

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

أي تغير افتراضي بـ ١٠٠ نقطة أساسية في أسعار العمولات الفعلة على النسبة العائمة للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لحملة الوثائق والمساهمين ، يمكن أن تأثر على دخل العمولة سنويًا بقيمة تقديرية تبلغ ٢,٣٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٢,٣١ مليون ريال سعودي) و ١,٣٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ١,٦ مليون ريال سعودي) مجمعة على التوالي.

ان أسعار العمولات الفعلية لاستثمارات الشركة واستحقاقاتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ هي كالتالي :

الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة بآلاف الريالات السعودية	مرتبطة بعمولة			٢٠١١
		من سنة إلى ٥ سنوات	أقل من سنة بآلاف الريالات السعودية		
١١٩,٦٣٢	١٠٥٣٤	-	١٠٩,٠٩٨		Operations Insurance
١١٩,٦٢٨	-	-	١١٩,٦٢٨		النقدية وشبه النقدية
١٥,٢٥٠	٥,٠٠٠	١٠,٢٥٠	-		Short-term Investments
٢٥٤,٥١٠	١٥,٥٣٤	١٠,٢٥٠	٢٢٨,٧٢٦		Investments available for sale
					٣١ ديسمبر ٢٠١١
					Operations Shareholders
٣٤,٦٧٦	٣,٤٥١	-	٣١,٢٢٥		Capital and Reserves
٤٧,٠٤٩	-	-	٤٧,٠٤٩		Short-term Investments
١٥٥,٩٠٣	٩٥,٩٠٣	٦٠,٠٠٠	-		Investments available for sale
٢٣٧,٦٢٨	٩٩,٣٥٤	٦٠,٠٠٠	٧٨,٢٧٤		٣١ ديسمبر ٢٠١١



إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمة)

٢٦ - ٤) مخاطر أسعار العمولات (تتمة)

الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	غير مرتبطة بعمولة	مرتبطة بعمولة		٢٠١٠
		من سنة إلى ٥ سنوات	أقل من سنة بآلاف الريالات السعودية	
٦١,٩١٢	١٠,٩١٢	-	٥١,٠٠٠	عمليات التأمين
١٦٩,٥٦٠	-	-	١٦٩,٥٦٠	النقدية و شبه النقدية
١٠,١٢٥	-	١٠,١٢٥	-	استثمارات قصيرة الأجل
٢٤١,٥٩٧	١٠,٩١٢	١٠,١٢٥	٢٢٠,٥٦٠	استثمارات متاحة للبيع
				٣١ ديسمبر ٢٠١٠
 عمليات المساهمين				
١٣٥	١٣٥	-	-	النقدية و شبه النقدية
١٠١,٥٧٧	-	-	١٠١,٥٧٧	استثمارات قصيرة الأجل
١١٣,٢٩٠	٥٤,٧٩٠	٥٨,٥٠٠	-	استثمارات متاحة للبيع
٢١٥,٠٠٢	٥٤,٩٢٥	٥٨,٥٠٠	١٠١,٥٧٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

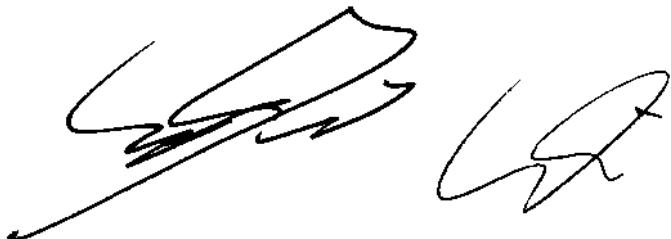
لا يوجد هناك فرق جوهري بين تاريخ تجديد الأسعار التعاقدية وتاريخ الاستحقاق .

٢٦ - ٥) مخاطر الإنتمان

تمثل مخاطر الإنتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المقتناة من قبل الشركة ، تمثل مخاطر الإنتمان القصوى للشركة القيمة الدفترية المفصحة عنها في قائمة المركز المالي المرفقة.

فيما يلي بياناً بالسياسات والإجراءات الموضوعة لقليل مخاطر الإنتمان التي تتعرض لها الشركة:

- تقوم الشركة بإبرام عقود التأمين وإعادة التأمين فقط مع جهات معروفة بها وذات سمعة جيدة. وتكون سياسة الشركة بأن يخضع كافة العمالء الذين تود التعامل معهم للتحقق والدراسة من الناحية الإنتمانية. إضافة إلى ذلك، يتم مرافقـة المبالغ المستحقة بموجب عقود التأمين وإعادة التأمين بصورة مستمرة لقليل تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة.
- تقوم الشركة بالحد من المخاطر المتعلقة بال وكلاء الوسطاء وذلك بوضع حدود إنتمان لكل وكيل و وسيط ومراقبة النمـة المدينـة القائمة.



٢٦ - إدارة المخاطر (تتمة)

٢٦ - ٥) مخاطر الإنتمان (تتمة)

- تدار المحفظة الاستثمارية للشركة من قبل المدير المسؤول عن الاستثمار طبقاً لسياسة الاستثمارية المعتمدة من مجلس الإدارة.
- فيما يتعلق بمخاطر الإنتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى، تقوم الشركة بالتعامل فقط مع بنوك تجارية ذات مركز مالي قوي وسمعة إجتماعية جيدة.
- لا يوجد تركزات مخاطر إنتمان هامة داخل الشركة عدا ما تم عرضه في (إيضاح ٨).

يبين الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الإنتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي :

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات السعودية		
٦١,٩١٢	١١٩,٦٣٢	موجودات عمليات التأمين
١٦٩,٥٦٠	١١٩,٦٢٨	النقدية وشبيه النقدية
١٠,١٢٥	١٥,٢٥٠	استثمارات قصيرة الأجل
١٥٥,٤٧٥	٢٠٣,٨٢٩	استثمارات متاحة للبيع
٢٠١,٥٩١	١٦٠,٦١٨	نرم مدينة ، صافي
<u>٥٩٨,٦٥٣</u>	<u>٦١٨,٩٥٧</u>	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية ، صافي
١٣٥		موجودات المساهمين
١٠١,٥٧٧	٤٧,٠٤٩	النقدية وشبيه النقدية
١١٣,٤٩٠	١٥٥,٩٠٣	استثمارات قصيرة الأجل
٥٥٠	٥٥٠	استثمارات متاحة للبيع
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	موجودات أخرى
٢٢,٧٧٣	١٩,٧٨٠	وديعة نظامية
٣٨٢	٢٩٣	مبالغ مستحقة من عمليات التأمين
<u>٢٦٨,٧٠٧</u>	<u>٢٨٨,٢٥١</u>	إيرادات عمولات مستحقة

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠١١

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمة)

٦ - ٦) مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للفوائض بالتعهدات المتعلقة بالالتزاماتها المالية . يتم مراقبة متطلبات السيولة يومياً، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر السيولة الكافية للفوائض بالالتزاماتها حال نشوزها.

الجدول أدناه يلخص فترات الاستحقاق المتعلقة بالالتزامات التعاقدية للشركة . حيث ان الشركة لا تملك اي التزامات مرتبطة بعمولة ، فإن المبالغ في الجدول تتطابق مع قائمة المركز المالي :

٢٠١١

بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	٢٠١١
٥,٨٤١	-	٥,٨٤١		
٤٦,٩٧٣	-	٤٦,٩٧٣		
٢٤٣,١٤٦	-	٢٤٣,١٤٦		
٩٩,٨٣٤	١٠,١٩٣	٨٩,٦٤١		
١٩,٧٨٠	-	١٩,٧٨٠		
٤١٥,٥٧٤	١٠,١٩٣	٤٠٥,٣٨١		
٧١٧	-	٧١٧		
٧١٧	-	٧١٧		

مطلوبات عمليات التأمين

توزيعات الفائض المستحقة

نرم معيدي التأمين

مطالبات تحت التسوية

مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

مبالغ مستحقة إلى المساهمين

مطلوبات المساهمين

مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٢٠١٠

بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر	٢٠١٠
٣,٦٤٣	-	٣,٦٤٣	
٤٩,٥٧٢	-	٤٩,٥٧٢	
٣٠٠,٣٨٧	-	٣٠٠,٣٨٧	
٦٩,٤٩٤	٥,٣٢٩	٦٤,١٦٥	
٢٢,٧٧٣	-	٢٢,٧٧٣	
٤٤٥,٨٦٩	٥,٣٢٩	٤٤٠,٥٤٠	
٥٩٦	٥٩٦	-	
٥٩٦	٥٩٦	-	

مطلوبات عمليات التأمين

توزيعات الفائض المستحقة

نرم معيدي التأمين

مطالبات تحت التسوية

مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

مبالغ مستحقة إلى المساهمين

مطلوبات المساهمين

مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٤٦ - إدارة المخاطر (تتمة)

٤٦ - ٧) مخاطر أسعار السوق

مخاطر أسعار السوق هي المخاطر المتعلقة بเคลبات القيمة العادلة للتغيرات المتوقعة المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر العمولات أو مخاطر العملة) ، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بهذه الأداة المالية أو بالجهة المصدرة لها أو بأية عوامل أخرى مؤثرة في كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة بالسوق.

لدى الشركة أسهم غير متداولة مسجلة بالتكلفة . إن القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

٤٦ - ٨) إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها بطريقة تضمن أنها قادرة على الاستمرار وتنماشى مع متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي التي تمارس الشركة نشاطها فيها في حين تتحقق أقصى عائد ممكن لأصحاب المصلحة من خلال استخدام الأمثل لرصيد الديون والملكية. يتكون هيكل رأس مال الشركة من الملكية العائنة لمساهمين والتي تتتألف من رأس المال المنفوع والاحتياطيات والأرباح المبقاة.

تحتفظ الشركة برأس مالها وفقاً للتوجيهات التي وضعتها مؤسسة النقد العربي السعودي في المادة (٦٦) جدولى (٣ و ٤) من اللائحة التنفيذية والتي تفصل هامش الملاعة المطلوب الحفاظ عليه. وفقاً لهذه المادة، يجب على الشركة الحفاظ على هامش ملاعة يعادل الأعلى من الطرق الثلاثة التالية وفقاً للوائح التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي:

- ٢٠٠ مليون ريال سعودي كحد أدنى لمتطلبات رأس المال.
- هامش الملاعة للقسط.
- هامش الملاعة للمطالبات.

تنماشى الشركة مع المتطلبات التنظيمية ، ولم يتم عمل أي تغيير على قاعدة رأس المال أو للأهداف أو السياسات والإجراءات لإدارة رأس المال.



٤٦ - إدارة المخاطر (تتمة)

٤٦ - ٩) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

تخضع عمليات الشركة لمتطلبات الأنظمة المحلية في المملكة العربية السعودية. إن هذه الأنظمة لا تتطلب فقط الحصول على الموافقات ومراقبة النشاطات فحسب، بل وتفرض بعض القيود مثل كفاية رأس المال لتقليل مخاطر العجز والإفلاس من قبل شركات معيدي التأمين ولتمكنها من سداد التزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

٤٦ - ١٠) التركيز الجغرافي للمخاطر

إن جميع مخاطر التأمين للشركة متعلقة ببوا الص تأمين مكتبة في المملكة العربية السعودية.

٤٧ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٢.