شركة ساب للتكافل
تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠١٠ م

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة مساهمي الشركة الكرام

السـلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م متضمناً أهم التطورات والنتائج المالية وأنشطة التشغيل والإفصاحات، ومرفقاً به القوائم المالية المدققة والإيضاحات وتقرير مراقبي الحسابات.

لقد أثبتت صناعة التكافل العالمية مرونة كبيرة في مواجهة الأزمات الإقتصادية العالمية ولعبت مجموعة من العوامل دوراً مؤثراً في نمو الصناعة في مقدمتها النمو القوي الذي شهدته منتجات التكافل في العديد من دول المنطقة بما شكل جذباً لشركات التأمين وإعادة التأمين العالمية للدخول الى تلك الأسواق والتركيز عليها.

وبالرغم من التباطؤ الإقتصادي في أعقاب الأزمة المالية العالمية إلا أن صناعة التأمين في المملكة العربية السعودية واصلت نموها بفضل التوسع الذي أعقب تنظيم صناعة التأمين وتحريرها ، ولم يقتصر النمو على منتجات التأمين الإلزامية - وإن كانت الأكثر نمواً - بل شمل النمو جميع منتجات التأمين سواءً العام أو التكافلي.

لقد حققت بحمد الله شركتكم (ساب للتكافل) نمواً مبشراً ، ففي الوقت الذي نما فية سوق التأمين السعودي بنسبة ٤٠% تقريباً* زادت نسبة النمو في ساب للتكافل عن الـ ٦٠% خلال العام ٢٠١٠م ، ولم ينتج هذا النمو عن الزيادة في حجم الأشتراكات فحسب بل من خلال التحكم في إدارة التكاليف والاحتفاظ بالعملاء الحاليين واستقطاب عملاء جدد.

إن التحدي الذي تواجهه شركات التكافل هو الحفاظ على مستوى النمو والربحية خلال سنوات التطور القادمة ، وزيادة الكفاءة التشغيلية من خلال تطوير المنتجات المقدمة، إضافة إلى تبسيط إجراءات صرف التعويضات للمستحقين والمحافظة على الاستقرار المالي وربطها بالأطر التنظيمية وأحكام الشريعة الإسلامية، إضافة إلى التركيز على تنوع الأعمال وترسيخ مفهوم التخصص لخطوط المنتجات وشرائح العملاء بصورة تعكس فهماً أفضل لعنصر المخاطرة، والعمل على زيادة قدرة الشركات على الاكتتاب وتقديم منتجات جديدة. ونحن في ساب للتكافل قد أعددنا العدة لمواجهه ذلك بإذن الله.

بالنيابة عن مجلس الإدارة أتقدم بشكري لكافة السادة المساهمين ، ولكل فردٍ من موظفي الشركة على إلتزامهم وتفانيهم ، ولعملائنا على ثقتهم المستمـــرة ، كما أعبر عن شكـــري وتقديري لوزارة التجـــارة والصناعة ومؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية على دعمهم الدائم تحت رعاية وتوجيهات القيادة الرشيدة.

والله الموفق ،،،

فؤاد عبد الوهاب بحراوي

رئيس مجلس الإدارة

* تقرير "أرنست أند يونغ" حول التكافل العالمي لعام ٢٠١٠م

كلمة الرئيس التنفيذي

تتمثل رؤية شركة ساب للتكافل في أن تكون الشريك المفضل لحلول الحماية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في المملكة العربية السعودية، وانطلاقاً من تلك الرؤية فقد أصبحت الشركة الآن في موقع جيد جداً يمكنها من فتح المزيد من القنوات في بيئة تأمينية تتسم بمنافسة شديدة.

لقد بلغ عدد شركات التأمين المرخصة والمدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول) ٣١ شركة تأمين كما في نهاية السنة وكلها تبحث عن فرص عمل في سوق تأمينية لم تنضج بعد. وعلى الرغم من هذه البيئة التنافسية الشديدة فقد حققت شركة ساب للتكافل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م المرتبة السادسة من بين أكبر شركات التأمين في المملكة العربية السعودية من حيث حجم الاشتراكات المكتتب بها، والتي بلغت ٣٤٦ مليون ريال سعودي، منها مبلغ ٣٠٤ مليون ريال سعودي في أعمال التكافل العائلي.

ومن الجدير بالذكر أن شركة ساب للتكافل تقدم مجموعة شاملة من حلول التكافل هادفة من وراء ذلك إلى تلبية احتياجات العملاء الأفراد والعملاء التجاريين، ويشمل ذلك برامج الحماية والإدخار المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للأفراد وعائلاتهم وأيضاً الممتلكات وبرامج الشحن البحري والحوادث للعملاء التجاريين.

إن المستوى العام لتقبل التأمين في المملكة لا يزال ضعيفاً مقارنة ليس فقط مع الأسواق الأوربية والأمريكية ولكن أيضاً مع أسواق دول مجلس التعاون الخليجي. وهذه الحقيقة تفترض أنه لا تزال هناك فرص عمل كبيرة مرشحة للبروز في السنوات القادمة مع ازدياد الوعي العام بالفوائد التي يمكن تحقيقها من التأمين من حيث الادخار والحماية.

يمكن القول بناءً على هذا الواقع أن أعمال التكافل لا تزال في مراحلها الأولى في المملكة العربية السعودية، وهو ما تدركه شركة ساب للتكافل تماماً وهي في وضع متميز بما يمكنها من المشاركة في رفع الوعي التأميني بين قطاعي الأفراد والشركات والاستفادة الكاملة من الفرص الناشئة من خلال طرح منتجات شاملة ومبتكرة، وأيضاً التركيز على النمو العام لقطاع التأمين التعاوني خلال السنوات القادمة.

ومن المتوقع مع إدخال برامج التكافل الصحي أن تكون ساب للتكافل قادرة على استغلال الأعمال الأكثر نمواً وهما التكافل الصحي والحماية والادخار، حيث يسجل خط التكافل الصحي نمواً بمعدل ٥٠% بينما يسجل خط تكافل الحماية والادخار نمواً بنسبة ٧٠%.

وفي الختام أود أن أعرب عن خالص شكري لكل موظف من موظفي ساب للتكافل والذين بفضل جهودهم المخلصة والتزامهم ومهنيتهم ستضمن الشركة تحقيق النجاح المتواصل، وامتناني الخالص لجميع عملائنا لثقتهم المتواصلة في شركة ساب للتكافل ودعمهم لها. وأود أيضاً أن أعبر عن خالص تقديري لمؤسسة النقد العربي السعودي لإشرافها وتنظيمها لسوق التأمين المحلي ولمجلس إدارة الشركة لتوجيهاتهم ومساندتهم خلال العام.

إدريان فلورز
الرئيس التنفيذي المكلف

تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠١٠ م

يسر مجلس إدارة شركة ساب للتكافل أن يقدم للسادة المساهمين الكرام تقريرة السنوي الثالث للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م متضمناً أهم التطورات والنتائج المالية وأنشطة التشغيل والإفصاحات، ومرفقاً به القوائم المالية المدققة والإيضاحات وتقرير مراقبي الحسابات.

المقـدمـة:

شركة ساب للتكافل هي شركة سعودية مساهمة تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٠ وتاريخ ١٤٢٧/٩/١٨هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م . وقد باشرت الشركة سنتها المالية الأولى بعد صدور القرار الوزاري رقم ١٠٨ وتاريخ ١٤٢٨/٤/٢٧هـ الموافق ٢٠٠٧/٥/١٥م بتأسيس الشركة. وتعمل الشركة بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣٤٠٣٢ صادر من الرياض في ١٤٢٨/٠٥/٢٠هـ الموافق ٢٠٠٧/٦/٦م، وترخيص مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٢٠٠٧٩/٥ وتاريخ ١٤٢٨/٨/٢٩هـ الموافق ٢٠٠٧/٩/١١م، والذي يخول الشركة ممارسة أنشطة التأمين للحماية والادخار والتأمين العام وأنشطة تأمين متفرقة أخرى.

ويبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٤,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة أسمية وقدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد. واكتتب المساهمون المؤسسون، البنك السعودي البريطاني ومجموعة HSBC، بعدد ٢٢,١٠٠,٠٠٠ سهماً مقابل اشتراكات نقدية ويمثل ذلك ٦٥% من رأس مال الشركة، وتم طرح الأسهم المتبقية وقدرها ١١,٩٠٠,٠٠٠ سهماً وتمثل نسبة ٣٥% من رأس مال الشركة للإكتتاب العام من خلال طرح أولي استمر خلال الفترة من ١٤٢٨/٢/٢٧هـ الموافق ٢٠٠٧/٣/١٧م حتى ١٤٢٨/٣/٨هـ الموافق ٢٠٠٧/٣/٢٦م بسعر عرض وقدره ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، ولاحقاً من خلال إصدار حقوق للمساهمين المسجلين كما في ١٤٣٠/٨/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٩/٨/٨م) بسعر ١٢,٥٠ ريال سعودي خلال الفترة من ١٤٣٠/٨/٢٤هـ (٢٠٠٩/٨/١٥هـ) إلى ١٤٣٠/٩/٥هـ (٢٠٠٩/٨/٢٦م). وكانت هذه أول مرة تتم فيها زيادة رأس المال من خلال إصدار حقوق من قبل شركة تأمين في المملكة العربية السعودية.

تقدم ساب للتكافل مجموعة واسعة من منتجات التكافل العائلي والتكافل العام المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لتفي بإحتياجات الحماية لعملائها من الأفراد والشركات.

ولكونها من بين أولى شركات التكافل التي يتم ترخيصها في السوق، فقد شهدت شركة ساب للتكافل نمواً جيداً منذ أن باشرت عملياتها وأصبحت في موقع جيد يمكنها من المواصلة إعتماداً على الآفاق الإيجابية على المدى الطويل لقطاع التأمين. ومع تزايد النمو في السوق وإزدياد الوعي بحلول التأمين المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية فإن الشركة في موقف قوي بما يمكنها من زيادة قدرتها التنافسية وبالتالي زيادة حضورها في السوق وتوسيع نطاق أعمالها وأنشطتها.

أولاً : أهم التطورات خلال العام :

- كما في نهاية عام ٢٠١٠ م إحتلت ساب للتكافل سادس أكبر شركة تأمين في المملكة العربية السعودية من حيث حجم الإشتراكات المكتتب فيها والتي تجاوزت في إجماليها ٣٤٦ مليون ريال سعودي منها ٣٠٤ مليون ريال سعودي في أعمال التكافل العائلي. وتحقيقاً لهذه النقطة المحورية فقد شهدت أعمال التكافل العائلي إرتفاعات متوالية لتصل حصة ساب للتكافل إلى ٣٠% من إجمالي حجم السوق.
- في منتصف عام ٢٠١٠ م، تجاوز معدل برامج تكافل للشحن البحري الأهداف المحددة للمبيعات بالنسبة لعدد العملاء. ويعتبر ذلك نجاحاً كبيراً بالنسبة لشركة ساب للتكافل تم تحقيقه بفضل مزايا المنتجات المصممة حسب إحتياجات العملاء بالتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وجهود التعاون والتواصل في المبيعات اليومية.
- حصلت شركة ساب للتكافل خلال عام ٢٠١٠م على تجديد الترخيص الممنوح لها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي لمواصلة ممارسة أعمال التكافل في المملكة العربية السعودية.
- في ٢٠١٠/٥/١٥ م تم إنتخاب أعضاء مجلس إدارة جديد للشركة وإعادة تشكيل لجان المجلس المختلفة. وقد ضم المجلس الجديد عدد من الخبرات المشهود لها في صناعة التأمين على المستوى العالمي .
- بتاريخ ٢٠١٠/١٠/٣١م تقدم الرئيس التنفيذي للشركة السيد فيليب هيد بإستقالته من العمل بالشركة، وتم تكليف السيد إدريان فلورز نائب الرئيس التنفيذي بإدارة الشركة.

ثانياً : إستراتيجية العمل :

تعتمد الشركة العمل وفقاً لطراز (التكافل البنكي) حيث تتم المبيعات من قبل شركة وكالة ساب للتأمين المحدودة "الوكيل" من خلال شبكة توزيع الفروع الحالية للبنك السعودي البريطاني والذي يملك أكثر من ١١١ فرعاً حول المملكة منها ٣٠ قسماً للسيدات. وجنباً إلى جنب مع شبكة الفروع فإن البنك السعودي البريطاني يمتلك أيضاً مراكز إتصال تعمل على مدار الساعة كل يوم في السنة علاوة على إمكانيات متطورة للتعامل عبر الإنترنت. ولذلك فقد طورت ساب للتكافل حلولاً متطورة تستهدف محاكاة وتعزيز عروض الشركاء من خلال المزايا المختلفة للمنتجات والخدمات. وتنوي الشركة فتح مزيد من القنوات لتقديم خدماتها أستناداً الى تجربتها الناجحة في تطبيق طراز التكافل البنكي مع عدد من الشركاء المحليين بعد أخذ الموافقات النظامية اللازمة .

بالإضافة إلى ذلك فإن ساب للتكافل تهدف بإستمرار لإدخال أحدث الأنظمة التقنية وأفضل الممارسات السوقية لضمان توفير خدمات غير مسبوقة لجميع العملاء، ويشمل ذلك تعزيز تقنية خدمة الهاتف الجوال والبيع الإلكتروني ، وأيضاً الإستفادة من أفضل ممارسات التكافل المطبقة على نطاق مجموعة HSBC.

ثالثاً : الخطط المستقبلية :

- إن الهدف الرئيسي لشركة ساب للتكافل هو تطوير طراز التكافل البنكي لتحقيق أقصى فائدة من النمو المتوقع في سوق التأمين السعودي ، كما أن التركيز على توفير برامج متخصصة لإدارة الثروات وتوسيع نطاق المنتجات الخاصة بالأفراد والشركات هي ضمن أهداف الشركة الحيوية في السنة المقبلة .
- وكما هو الحال بالنسبة لتوسيع فريق المبيعات بالشركة واستخدام كافة مصادر التكنولوجيا الحديثة بما في ذلك الهواتف النقالة والإنترنت ومراكز الاتصال المتخصصة من أجل المساعدة في نمو الأعمال .
- بالإضافة إلى ما تقدم فسوف تقوم الشركة بطرح خدمة التأمين الصحي وخدمة الإدخار للمجموعات خلال ٢٠١١م. وفيما يتعلق بعملية تطوير المنتجات ستواصل ساب للتكافل عملية التقييم والتطوير لمنتجاتها حيث تم بنهاية العام ٢٠١٠م تجديد عدد من برامج التكافل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي والتي يجري الإعداد لطرحها في العام ٢٠١١م، وتشمل المنتجات المتعلقة بالحج والعمرة ومضايقات السفر والشركات الصغيرة والمتوسطة والحوالات والمسئولية العامة وإنقطاع الأعمال والحوادث الشخصية للمجموعات، وحماية المشتريات . كما تدرس الشركة برامج التكافل للتسهيلات التجارية والسيارات وتمديد فترات الضمان.

رابعاً : قطاعات العمل الرئيسيه :

فيما يلي إيضاح تفصيلي لقطاعات العمل الرئيسيه وفقاً للعملاء الذين تقدم لهم الشركه برامجها:

١. عروض الأفراد :

تركز الشركة على تقديم منتجات التكافل العائلي المصممة أصلاً من أجل الوفاء باحتياجات العملاء المتعلقة بمتطلبات التعليم والادخار والتقاعد والإستثمار. وتنطوي هذه البرامج على عنصري الإدخار والحماية لإفراد عائلة المشترك في حالة الوفاة أو العجز الدائم لا سمح الله. أما منتجات التكافل العام فتوفر تغطية للمنازل ومحتوياتها والحوادث الشخصية والسفر إلى دول شينغن.

٢. عروض الشركات :

بالنسبة للشركات والعملاء التجاريين فإن الشركة تركز على تقديم نطاق واسع من برامج التكافل العام شاملاً الشحن البحري والحريق والممتلكات وكافة المخاطر، وانقطاع الأعمال والمسئولية العامة وعروض الخدمات المصرفية التجارية المصممة للشركات الصغيرة والمتوسطة، وعلى منتجات التكافل العائلي مع التركيز الخاص على المنتجات التي تغطي أفراد عائلات موظفي الشركات، بإعتبارهم أثمن أصولها، في حالة الوفاة أو العجز الدائم للموظف لا سمح الله وذلك من خلال برامج المجموعات.

وفيما يلي إيضاح تفصيلي لقطاعات العمل الرئيسية وفقاً للبرامج التي تقدمها الشركه:

١. **التكافل العائلي:**

توفر محفظة التكافل العائلي للشركة الأمان المالي للمستفيد في حالة الوفاة أو العجز الدائم لحامل البرنامج المحدد. وتتوفر برامج التكافل العائلي للعملاء من قطاعي الأفراد والشركات، وهي كالتالي:

برامج التكافل العائلي

البرامج الشخصية	البرامج التجارية
تكافل للرعاية	تكافل لرعاية المجموعات
تكافل للتعليم	تكافل الدائنين للمجموعات
تكافل للاستثمار	
تكافل للتقاعد	
تكافل للادخار	
تكافل للادخار الميسر	

٢. **التكافل العام:**

توفر منتجات التكافل العام بالشركة للعملاء الأفراد والشركات تغطية ضد الأحداث التي لا يمكن التنبؤ بها، وتشمل:

برامج التكافل العام

البرامج الشخصية	البرامج التجارية
تكافل المنازل	تكافل الشحن البحري
تكافل الحوادث الشخصية	تكافل الحريق
تكافل السفر	تكافل كافة أخطار الممتلكات
تكافل شينغن	انقطاع الأعمال
	المسئولية العامة
	مجموعة الخدمات التجارية
	الحج والعمرة

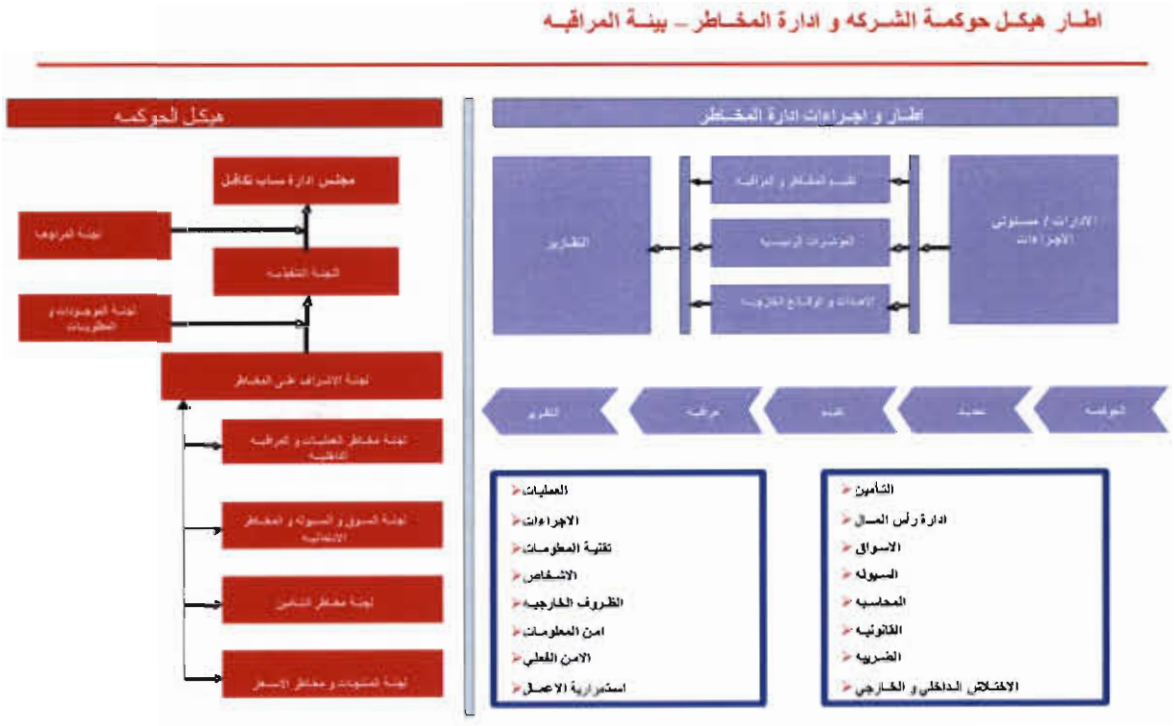
خامساً : إدارة المخاطر :

تواصل شركة ساب للتكافل إدارة مخاطرها بطريقة حكيمة وفعالة وبالتوافق مع نطاق تحمل المخاطر المعتمد لدى الشركة.

إن فعالية إدارة المخاطر في شركة ساب للتكافل مبنية على إطار إدارة مخاطر التأمين (IRMF) والمستمد من إطار إدارة مخاطر التأمين بمجموعة HSBC (GIRMF) بعد أن تم موائمته ليتوافق مع لائحة إدارة المخاطر الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

ويغطي إطار إدارة مخاطر التأمين (IRMF) مخاطر العمليات وغير العمليات بما في ذلك كافة حقول المخاطر ذات العلاقة بأعمال التكافل وتعتمد ساب للتكافل نظاماً رسميًا لإدارة المخاطر يمثل عملية متواصلة وتفاعلية مدمجة ضمن أعمال التكافل وعبر الإجراءات المعتمدة لديها.

وقد وضعت الشركة هيكلاً تنظيمياً متماسكاً من أجل تحديد وتقييم ومراقبة والسيطرة على كافة أنواع المخاطر. وتتجلى حوكمة مخاطر الشركة من خلال مجموعة من القواعد والإجراءات والضوابط الراسخة والتي تعتمد على الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة. وتركز فلسفة الشركة بالنسبة للمخاطر حول درجة معينة من التقبل تتناسب مع إطار المخاطر المقبوله والخطة الإستراتيجية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.



وهناك عددٍ من لجان المخاطر التي تم تشكيلها في شركة ساب للتكافل. ويتمثل دور كل لجنة من هذه اللجان في تقديم الإشراف ومناقشة الإجراءات ولكن بهدف تحقيق إجماع واسع لماهية المخاطر الكبيرة وأيضاً المواقع التي يجب أن يتم فيها استهداف المصادر وتركيز الجهود على إدارة المخاطر ضمن نطاق تقبل المخاطر المعتمد لدى شركة ساب للتكافل.

وتملك شركة ساب للتكافل هيكل حوكمة راسخ، ويجتمع مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه على أساس ربع سنوي ويقدمون إشرافاً شاملاً وتوجيهاً إلى إدارة ساب للتكافل. وبالإضافة إلى ذلك، تجتمع مختلف اللجان المشار إليها أعلاه على أساس ربع سنوي وهي مسئولة عن مراقبة وفهم التعرض للمخاطر ضمن أعمال الشركة.

إن أهم المخاطر التي تواجهها الشركة نظراً لطبيعة نشاطها وطراز عملها تتمثل في التالي :

مخاطر حوكمة الشركة ، مخاطر تطوير المنتجات ، مخاطر معالجة المطالبات ، مخاطر تقنية المعلومات ، مخاطر شكاوي العملاء ، مخاطر التكافل (التكافل الفردي وتكافل المجموعات ، التكافل العام ، تكافل كافة مخاطر الممتلكات والحريق والحوادث الشخصية والشحن البحري) ، مخاطر الأسعار ، مخاطر إعادة التأمين ، مخاطر أسعار العمولة ، المخاطر الائتمانية ، مخاطر السيولة ، رأس المال ، خطر الإحتيال والجرائم المالية و مخاطر عدم الإلتزام بالأنظمة الصادرة عن الجهات الإشرافية خاصة أنظمة هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي.

وقد ورد في الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١م المرفقه بالتقرير شرحا تفصيلياً حول المخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المعتمده للتقليل منها.

سادساً : الأداء المالي :

توضح الجداول التالية أبرز النتائج المالية للشركة خلال الفترات السابقة منذ تأسيسها والترخيص لها في مايو ٢٠٠٧م .

١. قائمة الدخل

القيم بآلاف الريالات السعودية	*العام ٢٠١٠م*	*العام ٢٠٠٩م*	*الفترة من ١٥ مايو ٢٠٠٧م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م*
عمليات التكافل			
إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة	٣٤٥,٦٠٨	٣٦٣,٥١٢	١٩٥,٩٢٢
صافي اشتراكات التكافل المكتسبة	١٤٦,٩٢٧	٦٣,٠٣٧	٤٦,٢٢٩
دخل اتعاب و عمولات	٧,٦٠٠	٦,٠٤٣	٣,٨٨٩
إيرادات الاكتتاب	١٥٤,٥٢٧	٦٩,٠٨٠	٥٠,١١٨
صافي المطالبات المتكبدة	(٩,٠٠٧)	(١٢,٢٣٧)	(٤,١٣٥)
دخل الاستثمارات	٨٥٠	٦٠٧	٦١٨
النفقات والمصروفات الأخرى	(١٤٥,٥٨٤)	(٦٦,٦٤٥)	(٥٤,٩٢٧)
صافي فائض/ (عجز) السنة من عمليات التكافل	٧٨٦	(٩,١٩٥)	(٨,٣٢٦)
عمليات المساهمين			
إجمالي الإيرادات	٢,٠٧١	٦٨٧	٣,٢٢٦
حصة المساهمين من فائض / (عجز) من عمليات التكافل	٧٠٧	(٩,١٩٥)	(٨,٣٢٦)
مصاريف عمومية وإدارية	(٨,٣٦١)	(٧,٩٥٠)	(١١,٠٤٤)
مصروفات ما قبل التشغيل	-	-	(٣٢,٠٦١)
صافي خسارة الفترة	**(٥,٥٨٣)**	**(١٦,٤٥٨)**	**(٤٨,٢٠٥)**
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (ريال)	(٠,١٦)	(٠,٦٥)	(٢,٢٩)

٢. الميزانية العمومية

القيم بآلاف الريالات السعوديه	٢٠١٠/١٢/٣١ م	٢٠٠٩/١٢/٣١ م	٢٠٠٨/١٢/٣١ م
الميزانية العمومية كما في			
موجودات عمليات التكافل			
الاستثمارات والنقد في البنوك	٥٤٥,٣١٩	٣٧٤,٣٤٨	٩٣,٧٠٠
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي	٤٣,٩١٨	٣٥,٥١٣	٢٥,٧٤٤
موجودات أخرى	٥٤,٨٠٥	٥٠,١٦٤	٣٥,٧٩٣
إجمالي موجودات عمليات التكافل	٦٤٤,٠٤٢	٤٦٠,٠٢٥	١٥٥,٢٣٧
موجودات المساهمين			
الاستثمارات والنقد في البنوك	٢٧٨,٩٧٠	٢٨٧,٤٧٥	٢٧,٥٢٠
موجودات أخرى	٤٨,٤٠٢	٤٥,٤٧٥	٢٤,٩٠٧
إجمالي موجودات المساهمين	٣٢٧,٣٧٢	٣٣٢,٩٥٠	٥٢,٤٢٧
إجمالي الموجودات	٩٧١,٤١٤	٧٩٢,٩٧٥	٢٠٧,٦٦٤
مطلوبات عمليات التكافل			
ذمم معيدي التكافل، صافي	٣٨,٥٤٦	٢٦,٩٨٢	٢١,٢٥٧
الاحتياطيات الفنية	٥٦٥,٨٣٠	٤٠٣,١٨٠	١١٤,٧٨٤
المطلوبات الأخرى	٣٩,٥٨٧	٢٩,٨٦٣	١٩,١٩٦
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل	٦٤٣,٩٦٣	٤٦٠,٠٢٥	١٥٥,٢٣٧
فائض عمليات التكافل	٧٩	-	-
إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل	٦٤٤,٠٤٢	٤٦٠,٠٢٥	١٥٥,٢٣٧
حقوق ومطلوبات المساهمين			
إجمالي حقوق المساهمين	٣٢٠,٤٧٠	٣٢٩,٧٤٧	٥١,١٣٧
إجمالي مطلوبات المساهمين	٦,٩٠٢	٣,٢٠٣	١,٢٩٠
إجمالي حقوق ومطلوبات المساهمين	٣٢٧,٣٧٢	٣٣٢,٩٥٠	٥٢,٤٢٧
إجمالي المطلوبات	٩٧١,٤١٤	٧٩٢,٩٧٥	٢٠٧,٦٦٤

٣. تحليل الأداء المالي

القيم بآلاف الريالات السعودية	العام ٢٠١٠م	العام ٢٠٠٩م	التغير	النسبة
عمليات التكافل				
إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة	٣٤٥,٦٠٨	٣٦٣,٥١٢	(١٧,٩٠٤)	-٥ %
صافي اشتراكات التكافل المكتسبة	١٤٦,٩٢٧	٦٣,٠٣٧	٨٣,٨٩٠	١٣٣%
دخل اتعاب وعمولات	٧,٦٠٠	٦,٠٤٣	١,٥٥٧	٢٦ %
إجمالي الإيرادات	١٥٤,٥٢٧	٦٩,٠٨٠	٨٥,٤٤٧	**١٢٤%**
صافي المطالبات المتكبدة	(٩,٠٠٧)	(١٢,٢٣٧)	٣,٢٣٠	-٢٦ %
دخل الاستثمارات	٨٥٠	٦٠٧	٢٤٣	٤٠ %
النفقات والمصروفات الأخرى	(١٤٥,٥٨٤)	(٦٦,٦٤٥)	(٧٨,٩٣٩)	١١٨%
صافي فائض (عجز) السنة من عمليات التكافل	٧٨٦	(٩,١٩٥)	٩,٩٨١	**-١٠٩ %**
عمليات المساهمين				
إجمالي الإيرادات	٢,٠٧١	٦٨٧	١,٣٨٤	٢٠١ %
حصة المساهمين من فائض / (عجز) من عمليات التكافل	٧٠٧	(٩,١٩٥)	٩,٩٠٢	-١٠٨ %
مصاريف عمومية وإدارية	(٨,٣٦١)	(٧,٩٥٠)	(٤١١)	٥ %
صافي خسارة الفترة	(٥,٥٨٣)	(١٦,٤٥٨)	١٠,٨٧٥	**-٦٦ %**
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (ريال)	(٠,١٦)	(٠,٦٥)	٠,٤٩	**-٧٥ %**

٤. التعليق على النتائج التشغيلية

أ) الإشتراكات :

بلغت الإشتراكات الإجمالية المكتتبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م ، ٣٤٦ مليون ريال سعودي بإنخفاض بنسبة ٥% عن الإشتراكات المكتتب بها في نفس الفترة من عام ٢٠٠٩م.

وبلغت صافي الإشتراكات المكتسبة ١٤٧ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، وتمثل زيادة بنسبة ١٣٣% عن صافي الإشتراكات المكتسبة بها خلال عام ٢٠٠٩م والتي بلغت ٦٣ مليون ريال سعودي. وقد سجلت الشركة ايرادات اكتتاب بلغت ١٥٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م مقارنة بمبلغ ٦٩ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٩م.

ب) المطالبات :

بلغت المطالبات التي تم تكبدها خلال عام ٢٠١٠م، ٩ مليون ريال سعودي بإنخفاض بنسبة ٢٦% مقارنة بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي لفترة عام ٢٠٠٩م.

ج) الإستثمارات :

بلغ ربح الإستثمار من عمليات التكافل لعام ٢٠١٠م ٨٥٠ ألف ريال مقابل مبلغ ٦٠٧ ألف ريال لعام ٢٠٠٩م.

بلغ دخل الإستثمار من عمليات المساهمين خلال عام ٢٠١٠م ٢,٠٧١ ألف ريال سعودي مقابل إيرادات استثمار بلغت ٦٨٧ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. وكانت إيرادات الإستثمار للفترة الأولى أعلى نظراً لأن الشركة اشترت صكوكاً إسلامية متوسط أسعار العمولات عليها كان أعلى من ودائع المرابحة.

د) المصروفات :

وبلغت حصة عمليات التكافل من التكاليف والمصروفات الأخرى لفترة عام ٢٠١٠م، ١٤٦ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٦٧ مليون ريال لعام ٢٠٠٩م.

ومن الجدير بالذكر أن مصروفات وتكاليف الشركة تقع ضمن الميزانية المخصصة لكلا الفترتين المذكورتين أعلاه. وتعزى الزيادة في المصروفات خلال الفترة الأولى إلى إعادة قيمة وثائق التكافل للعام المنتهي في ٢٠١٠م.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، فقد نتجت عمليات التكافل إلى تسجيل فائض صافي بلغ ٠,٧٩ مليون ريال سعودي مقارنة بعجز صافي وقدره ٩ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م.

بلغت المصروفات العامة والمصروفات الإدارية لعمليات المساهمين خلال عام ٢٠١٠م، ٨,٣ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٨ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. وجدير بالذكر أن المصروفات لكلا الفترتين متوافقة مع الميزانية ويتم تخصيصها طبقاً لسياسة التوزيع بالشركة.

هـ) الربح / الخسارة :

سجلت الشركة في عام ٢٠١٠م خسارة بلغت ٥,٦ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ١٦,٤ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م.

بلغت الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم الواحد لعام ٢٠١٠م ٠,١٦ ريال سعودي مقابل مبلغ ٠,٦٥ ريال سعودي وتمثل الخسارة الأساسية للسهم الواحد للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م.

يعود سبب الإنخفاض في صافي الخسارة مقارنة بالعام السابق الى التالي:

- تعديل العمولات على زيادات الدفعة الواحدة مما أدى إلى تحقيق أثر إيجابي على ربحية الشركة.
- تجديد برنامج الدرع الائتماني خلال الربع الرابع بشروط واحكام معدلة ساهمت في زيادة ربحية المنتج.
- استلام عمولة الأرباح من شركات إعادة التأمين عن أعوام سابقة وتم إحتسابها في الربع الرابع.

ويعود سبب تحقيق صافي الخسائر خلال العام الى تدني مستوى المبيعات و الى أن تشكيلة المنتجات المباعة بين برامج التكافل العائلي الاستثمارية ذات الدفعة الواحدة والدفعات المتكررة ذات هوامش ربحية متدنية نسبياً.

سابعاً : الشركات التابعة والتوزيع الجغرافي لأنشطة العمل :

لا تملك شركة ساب للتكافل أي فروع في الوقت الحاضر. كما لا تملك الشركة أي أصول أو أنشطة متاجرة أو أنشطة تجارية خارج المملكة العربية السعودية. وفيما يلي تحليلاً لإجمالي الاشتراكات المكتتب بها مصنفة حسب شريحة العملاء والتوزيع الجغرافي لأنشطة العمل :

السنة (القيم بآلاف الريالات السعوديه)	الشرائح	المنطقة الوسطى	المنطقة الشرقية	المنطقة الغربية	المجموع الكلي
٢٠١٠م	إجمالي الاشتراكات المكتتبة				
	التكافل العائلي للأفراد	٦٣,٨٥١	٨٤.٢١٦	١٠٨،٤٨١	٢٥٦,٥٤٨
	التكافل العام	٣٢,٣٢٩	٤,٩٦٤	٤,٢٣٥	٤١,٥٢٨
	التكافل العائلي للمجموعات	٤١,٦٩٩	١,٢٢٠	٤,٦١٣	٤٧,٥٣٢
٢٠٠٩م	إجمالي الاشتراكات المكتتبة				
	التكافل العائلي للأفراد	٨٧,٥٢٨	٩١,٠٣٢	١١٥,٣٠٣	٢٩٣,٨٦٣
	التكافل العام	٢٨,٣١٩	٣,٤١٩	٤,١٩٦	٣٥,٩٣٤
	التكافل العائلي للمجموعات	٣١,٤٨٩	١,٢٩٤	٩٣٢	٣٣,٧١٥
الفترة من ١٥ مايو ٢٠٠٧م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	إجمالي الاشتراكات المكتتبة				
	التكافل العائلي للأفراد	٣٣,٣٠١	٣٣,٠٥٤	٤٥,٥٠٧	١١١,٨٦٢
	التكافل العام	٣٧,٧٤٨	٦,٠٩٧	٢,٦٨٥	٤٦,٥٣٠
	التكافل العائلي للمجموعات	٣٥,٧١٣	١,٣٩١	٤٢٦	٣٧,٥٣٠

ثامناً : المعايير المحاسبية :

ساب للتكافل هي مؤسسة مالية وقد تم إعداد الكشوف المالية لشركة ساب للتكافل طبقاً للمعايير العالمية لرفع التقارير (IFRS) وذلك حسب التعليمات الإشرافية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي بدلاً من المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، ولايوجد إختلافات قياس جوهرية .

تاسعاً: سياسة توزيع الأرباح :

حسبما يتضمنة النظام الأساسي للشركة فإن سياسة توزيع الأرباح تتفق والنظم الإشرافية بحيث يجري توزيع الأرباح كما يلي :

١) تحتسب المبالغ اللازمة لدفع الزكاة والضريبة المقررين.

٢) يتم تجنيب ٢٠% من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي. ويمكن إيقاف تجنيب هذا الاحتياطي عندما يعادل إجمالي رصيد هذا الاحتياطي قيمة رأس المال المدفوع بالكامل.

٣) يمكن للجمعية العامة العادية، بناءً على طلب مجلس الإدارة، تجنيب نسبة إضافية من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي إضافي يخصص للغرض أو الأغراض التي تقررها الجمعية العامة العادية.

٤) من رصيد الأرباح يدفع للمساهمين دفعة أولية لا تقل عن نسبة ٥% من رأس المال المدفوع.

٥) يتم توزيع الرصيد المتبقي على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح أو تحويلها إلى حساب الأرباح المستبقاة.

٦) بموجب قرار مجلس الإدارة يتم اقتطاع أرباح دورية من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (٤) أعلاه طبقا للقواعد المطبقة والصادرة عن الجهات الإشرافية.

عاشراً : أرباح المساهمين:

حيث أن الشركة لازالت في سنوات تشغيلها الأولى فلم يتم تحقيق أي أرباح صافية لهذا العام ولذلك لم تتم التوصية بصرف أية أرباح للمساهمين.

الحادى عشر : الإشعارات المتعلقة بملكيات كبار المساهمين و أعضاء مجلس الإداره و كبار التنفيذيين و زوجاتهم و أبنائهم القصر:

وفق ما تضمنته أحكام المادة (٣٠) من قواعد التسجيل والإدراج حيال أشعارات كبار المساهمين والأشخاص ذوي العلاقة توضح الجداول التالية وصف بالمصالح التي تعود لكبار المساهمين ، أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة وأرزواجهم وأبنائهم القصر في أسهم أو أدوات الدين.

١. كبار المساهمين

	عدد الأسهم في بداية العام ٢٠١٠/١/١م		*عدد الأسهم في نهاية العام ٢٠١٠/١٢/٣١م*		*صافي التغير خلال العام*	
الاســـم	*عدد الأسهم*	*أدوات الدين*	*عدد الأسهم*	*أدوات الدين*	*صافي التغير*	*نسبة التغير*
البنك السعودي البريطاني	١١,٠٥٠,٠٠٠	٠	١١,٠٥٠,٠٠٠	٠	٠	%٠,٠٠
مجموعة HSBC بي في القابضة	١٠,٥٤٠,٠٠٠	٠	١٠,٥٤٠,٠٠٠	٠	٠	%٠,٠٠

٢. أعضاء مجلس الإدارة السابق و زوجاتهم و أبنائهم القصر و الذي إنتهت مدته في ٢٠١٠/٠٥/١٤ م

	عدد الأسهم في بداية العام ٢٠١٠/١/١م		*عدد الأسهم في نهاية الفترة ٢٠١٠/٥/١٤م*		*التغير خلال الفترة*	
الاســـم	*عدد الأسهم*	*أدوات الدين*	*عدد الأسهم*	*أدوات الدين*	*صافي التغير*	*نسبة التغير*
يزيد عبدالرحمن العوهلي	٣,٧٧٧	٠	٣,٧٧٧	٠	٠	%٠,٠٠
منصور عبدالعزيز البصيلي	٥٥	٠	٥٥	٠	٠	%٠,٠٠
محمد عبدالله الملا	٨,٠٠٠	٠	٠	٠	-٨,٠٠٠	%-١٠٠
نايجل هينشلوود	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
ديفيد هنت	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
ديفيد ديو	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
عادل مرزوق الناصر	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
عبد الله ابراهيم الهويش	١,١٠٥	٠	١,١٠٥	٠	٠	%٠,٠٠
فؤاد عبدالوهاب بحراوي	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
ريشارد غروفس	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
فيصل حمد الصقير	٦,٨٠٠	٠	٦,٨٠٠	٠	٠	%٠,٠٠

٣. أعضاء مجلس الإدارة الحالي و زوجاتهم و أبنائهم القصر و الذي تم تشكيله في ٢٠١٠/٠٥/١٥ م

الاسم	عدد الأسهم في بداية الفترة ٢٠١٠/٥/١٥م		عدد الأسهم في نهاية العام ٢٠١٠/١٢/٣١م		التغير خلال الفترة	
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	صافي التغير	نسبة التغير
فؤاد عبدالوهاب بحراوي	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
فيصل حمد الصقير	٦,٨٠٠	٠	٦,٨٠٠	٠	٠	%٠,٠٠
عادل مرزوق الناصر	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
عبد الله ابراهيم الهويش	١,١٠٥	٠	١,١٠٥	٠	٠	%٠,٠٠
يوسف أحمد البورشيد	٠	٠	١,٠٠٠	٠	١,٠٠٠	%١٠٠
حسام عبدالله الحقيل	١,٠٠٠	٠	١,٠٠٠	٠	٠	%٠,٠٠
ديفيد ديو	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
بروس هاو	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
ديفيد هنت	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
نايجل هينشلوود	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
ماجد كمال الدين نجم	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
نبيل داود الحوشان	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠
ريشارد غروفس	٠	٠	٠	٠	٠	%٠,٠٠

٤. كبار المسئولين التنفيذيين وزوجاتهم و أبنائهم القصر

الاسم	عدد الأسهم في بداية العام ٢٠١٠/١/١م		عدد الأسهم في نهاية العام ٢٠١٠/١٢/٣١م		صافي التغير خلال العام	
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	صافي التغير	نسبة التغير
ديفيد هنت	٠	٠	٠	٠	٠	% ٠,٠٠
فيليب هيد *	٠	٠	٠	٠	٠	% ٠,٠٠
كريشنا راموراثي	٠	٠	٠	٠	٠	% ٠,٠٠
أدريان فلاورز	٠	٠	٠	٠	٠	% ٠,٠٠
أحمد حسين الهبيلي	٠	٠	٠	٠	٠	% ٠,٠٠

* إستقال السيد فيليب هيد الرئيس التنفيذي للشركة بتاريخ ٢٠١٠/١٠/٣١م و تم تكليف السيد أدريان فلاورز بإدارة الشركه.

الثاني عشر: اجتماعات مجلس الإدارة :

عقد مجلس الإدارة ٥ اجتماعات خلال عام ٢٠١٠ م إثنان من قبل مجلس الإدارة السابق الذي أنتهت دورتة في ٢٠١٠/٥/١٤م، والثلاثة الأخرى من قبل المجلس الحالي الذي شكل بتاريخ ٢٠١٠/٥/١٥م لدورة مدتها ثلاث سنوات، وكان الحضور كالتالي:

عضو المجلس	الاجتماعات المنعقدة خلال عام ٢٠١٠م					مجموع الحضور	آخر يوم للعضوية
	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الخامس		
	٢/٢٢	٤/٢٣	٥/٢٤	١٠/١٧	١٢/١٣		
الدكتور يزيد عبد الرحمن العوهلي	حاضر	حاضر				٢	٢٠١٠/٥/١٤م
السيد منصور عبدالعزيز البصيلي	حاضر	حاضر				٢	٢٠١٠/٥/١٤م
السيد محمد عبدالله الملا	حاضر	حاضر				٢	٢٠١٠/٥/١٤م
السيد ديفيد ديو	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٥	
السيد فؤاد عبد الوهاب بحراوي	لم يحضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤	
السيد عادل مرزوق الناصر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٥	
الدكتور فيصل حمد الصقير	حاضر	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	٤	
السيدعبد الله إبراهيم الهويش	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	حاضر	٤	
السيد ديفيد روبرت هنت	لم يحضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤	
السيد نايجل هينشلوود	لم يحضر	حاضر	لم يحضر	لم يحضر	لم يحضر	١	
السيد حسام عبد الله الحقيل			حاضر	حاضر	حاضر	٣	
السيد يوسف أحمد البورشيد			حاضر	حاضر	حاضر	٣	
السيد بروس هيو				حاضر	لم يحضر	١	
السيد ماجد كمال الدين نجم						٠	
السيد ريتشارد غروفيس	حاضر	حاضر	لم يحضر			٢	٢٠١٠/٩/٢٧م
السيد نبيل داود الحوشان			حاضر			١	٢٠١٠/٧/٢٦م
نسبة الحضور	**%٧٣**	**%١٠٠**	**%٧٣**	**%٨٠**	**%٨٠**		

بدون عضوية المجلس الحالي المجلس السابق

الثالث عشر: أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة :

١. مجلس الإدارة:

يتشكل مجلس إدارة الشركة من (١١) عضوا منهم (٣) أعضاء يمثلون البنك السعودي البريطاني، و(٣) أعضاء يمثلون مجموعة HSBC و عضوا واحدا بينهما، ليصبح عدد الأعضاء الممثلين لإشخاص أعتباريين (٧) أعضاء ، و الـ (٤) أعضاء المكملين للمجلس هم الأعضاء المستقلين. وقد إنتهت الدورة الأولى لمجلس إدارة الشركة الأول في ٢٠١٠/٥/١٤م ، وتم تشكيل مجلس إدارة جديد للشركة لدورة ثانية مدتها ٣ سنوات ميلادية بدأت في ٢٠١٠/٥/١٥م، وعلى ضوء ذلك فإن مجلس الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م يتكون من السادة الأعضاء التالية أسمائهم :

عضو مجلس الإدارة	تصنيف العضوية	الشركات المساهمة الأخرى خلاف الشركة التي يشارك عضو مجلس الإدارة في عضويتها
السيد فؤاد عبد الوهاب بحراوي	عضو مجلس الإدارة / الرئيس	البنك السعودي البريطاني
السيد ديفيد ديو	عضو مجلس الإدارة	البنك السعودي البريطاني
السيد عادل مرزوق الناصر	عضو مجلس الإدارة	الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية
السيد نايجل هينشلوود	عضو مجلس الإدارة	
السيد ماجد كمال الدين نجم*	عضو مجلس الإدارة	
السيد بروس هاو*	عضو مجلس الإدارة	
السيد ديفيد روبرت هنت	عضو مجلس الإدارة / العضو المنتدب	
السيد حسام عبدالله الحقيل	عضو مجلس الإدارة	
السيد يوسف أحمد البورشيد	عضو مجلس الإدارة	
السيد عبد الله ابراهيم الهويش	عضو مجلس الإدارة	شركة أملاك العالمية لتمويل وتطوير العقارات
الدكتور فيصل حمد الصقير	عضو مجلس الإدارة	الشركة العربية للأنابيب شركة زين للاتصالات شركة اسمنت المنطقة الشمالية شركة SWECORP
السيد نبيل داود الحوشان	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	
السيد ريتشارد ويليام غروفس	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	

مستقل ☐ غير تنفيذي ☐ تنفيذي ☐ مستقيل ☐

* قام البنك السعودي البريطاني خلال العام ٢٠١٠ م بإستبدال ممثله السيد / نبيل الحوشان بالسيد / ماجد كمال الدين نجم.

* قامت مجموعة HSBC خلال العام ٢٠١٠ م بإستبدال ممثلها السيد / ريتشارد غروفس بـ بروس هاو.

٢. لجان مجلس الإدارة

أ) لجنة المراجعة

شكل مجلس الإدارة لجنة للمراجعة مكونة من ٣ أعضاء أحدهم عضو مجلس إداره مستقل و العضوين الآخرين من خارج المجلس ، و تقوم اللجنة بالإشراف على أعمال المراجعة الداخلية في الشركة و التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الاعمال و المهمات التي يحددها المجلس، وتقوم بتقييم ودراسة تقارير المراجعة الداخلية وإنفاذ الإجراءات التصحيحيه للملحوظات الواردة فيها، التوصية لمجلس الادارة بتعيين المحاسبين القانونيين و فصلهم وتحديد اتعابهم والتأكد من استقلاليتهم ومتابعة اعمالهم واعتماد اي عمل خارج نطاق اعمال المراجعة وكذلك ملحوظاتهم على القوائم المالية و متابعتها ودراسة القوائم المالية الربع سنويه و السنوية قبل عرضها علي مجلس الإداره والسياسات المحاسبية المتبعة وابداء الرأي.

وكان أعضاء اللجنة، ورئيسها واجتماعاتها خلال فترتي مجلس الإدارة في العام ٢٠١٠م كالتالي:

عضو اللجنة	الصفة	الاجتماعات خلال عام ٢٠١٠م					مجموع الحضور
		الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الخامس	
		٢/٢٢	٤/١٣	٨/٣١	١٠/١٦	١٢/١٣	
ديفيد ديو	رئيس	حاضر	حاضر				٢
ديفيد روبرت هنت	عضو	لم يحضر	حاضر				١
نايجل هينشلوود	عضو	لم يحضر	حاضر				١
عبد الله إبراهيم الهويش	رئيس			حاضر	حاضر	حاضر	٣
وليد عبد العزيز كيال	عضو			حاضر	حاضر	لم يحضر	٢
سامي عبد السلام وهيبة	عضو					حاضر	١
حمد سعود العمر	عضو	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر		٤

بدون عضوية | المجلس الحالي | المجلس السابق

ب) اللجنة التنفيذية

شكل مجلس الإدارة لجنة تنفيذية مكونة من ٣ أعضاء يرأسها عضو مجلس الإداره التنفيذي ويشترك معه في عضويتها عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو مجلس إدارة مستقل وتقوم اللجنة التنفيذية بمراجعة إستراتيجية العمل ورفعها لمجلس الادارة و مراجعة وإعداد التوصيات لخطة العمل السنوية، و كذلك إعتماد العقود حسب تفويض مجلس الادارة، وايضاً مراجعة و تقييم الخسائر الناتجة عن الاعمال التشغيلية، وأي أعمال أخرى يكلفها بها مجلس الإدارة.

وكان أعضاء اللجنة، ورئيسها واجتماعاتها خلال فترتي مجلس الإدارة كالتالي:

عضو اللجنة	الصفة	الاجتماعات خلال عام ٢٠١٠م						مجموع الحضور
		الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الخامس	السادس	
		١٧/٠١	١٥/٠٣	٢٣/٠٥	٢٨/٠٦	٠٤/١٠	١٢/١٢	
فؤاد عبد الوهاب بحراوي	عضو	حاضر	حاضر					٢
ديفيد روبرت هنت	رئيس	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٦
عادل مرزوق الناصر	عضو	حاضر	لم يحضر	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	٤
فيصل حمد الصقير	عضو	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	حاضر	حاضر	٥

بدون عضوية | المجلس الحالي | المجلس السابق

ج) لجنة الترشيحات والمكافآت

شكل مجلس الإدارة لجنة للترشيحات والمكافآت مكونة من ٣ أعضاء يرأسها رئيس مجلس الإداره (غير تنفيذي) ويشترك معه في عضويتها عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي) و عضومجلس إدارة مستقل وتتولى اللجنة مهمات و مسئوليات إعتماد السياسات و المعايير للترشيح لعضوية مجلس الادارة و كبار التنفيذيين والتأكد من نزاهة اعضاء المجلس و كذلك تقوم اللجنة بمراجعة سنوية للاحتياجات المطلوبة من مهارات و قدرات لأعضاء مجلس الادارة، والتأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود تضارب مصالح، ومراجعة هيكل مجلس الادارة ورفع توصيات بالتغييرات التي يمكن اجراؤها و تحديد جوانب الضعف و القوة في المجلس و اقتراح معالجتها و وضع سياسات التعويضات والمكافآت لكل من أعضاء مجلس الادارة و كبار التنفيذيين.

وكان أعضاء اللجنة، ورئيسها واجتماعاتها خلال فترتي مجلس الإدارة كالتالي:

عضو اللجنة	الصفة	الاجتماعات خلال عام ٢٠١٠م			مجموع الحضور
		لم يكن هنالك إجتماع قبل ١٥/٠٥	الأول ١٧/١٠	الثاني ١٢/١٢	
محمد عبد الله الملا	عضو				٠
فؤاد عبد الوهاب بحراوي	رئيس		حاضر	حاضر	٢
ديفيد ديو	عضو		حاضر	حاضر	٢
حسام عبد الله الحقيل	عضو		حاضر	حاضر	٢

بدون عضوية ■ المجلس الحالي □ المجلس السابق □

الرابع عشر: مزايا ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسئولين التنفيذيين :

٢٠١٠م (ريال سعودي)	أعضاء مجلس الإدارة		ما حصل علية ٥ من كبار المسئولين التنفيذيين بمن فيهم الرئيس التنفيذي والرئيس المالي
	التنفيذيين	الغير تنفيذيين والمستقلين	
رواتب وتعويضات	-	-	٢,٥٠٧,٥١٣
بدلات حضور	-	٦٩,٠٠٠	-
مكافآت سنوية*	-	-	-
برامج حوافز	-	-	-
أخرى	-	-	-

* وقد أوصى مجلس الإدارة الى الجمعية العامة بصرف مكافأة لإعضاء المجلس المستقلين المنتهيه عضويتهم في ٢٠١٠/٥/١٤م وعددهم عضوين ، وكذلك أعضاء المجلس الحالي المستقلين وعددهم (٤) أعضاء مبلغا قدره ٥٠٢,٥٠٠ ريال عن عام ٢٠١٠ م . وسوف يتم التصويت عليها في إجتماع الجمعية العامة المزمع عقدة يوم الثلاثاء ١٧ ربيع الثاني ١٤٣٢هـ الموافق ٢٢ مارس ٢٠١١م.

الخامس عشر : المعاملات مع الجهات ذات العلاقة و أرصدتها :

تمثل الجهات ذات العلاقة كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة، وشركات يعتبر المساهمون بالشركة المالكون الرئيسيون فيها، ومنشآت أخرى مدارة، أو مدارة بصورة مشتركة أو تمارس عليها هذه الجهات تأثيراً هاماً. تعتمد سياسات وشروط هذه المعاملات من إدارة الشركة.

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:-

١) المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

	٢٠١٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ م (بآلاف الريالات السعودية)
الاشتراكات		
مساهمون، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة	٥٢,١٥٠	٤٦,٠١٩
المطالبات		
منشآت مدارة، مدارة بصورة مشتركة أو منشآت يمارس عليها تأثيرا هاما من قبل الجهات ذات العلاقة	٢٠,٧٤٠	٣١,٨٣٥
تكاليف اكتتاب		
منشآت مداره، مداره بصورة مشتركة أو يمارس عليها تأثيرا هاما من قبل الجهات ذات العلاقة	١٥,٩٩٥	١٧,٥٧٣
عمولة إعادة تكافل		
منشآت مداره، مداره بصورة مشتركة أو يمارس عليها تأثيرا هاما من قبل الجهات ذات العلاقة	٣,٠٢٩	٣,٤٣٢
المصاريف الأخرى*		
منشأت مداره، مداره بصورة مشتركة، أو تمارس عليها تأثيرا هاما من قبل الجهات ذات العلاقة		
- تكلفة صيانة أجهزة تقنية معلومات	٤,٨٨٥	٤,٥٥٣
- مصاريف غير مباشرة	٢,٩٤٦	١٢,٩٨٣

*تشتمل "المصاريف الأخرى" على تكاليف خدمات مختلفة بموجب اتفاقية إدارة مبرمة بين البنك السعودي البريطاني والشركة. وبموجب هذه الاتفاقية، يقوم البنك السعودي البريطاني بتقديم خدمات تشغيلية للشركة بما في ذلك استخدام الموجودات الثابتة والبنية التحتية الخاصة بتقنية المعلومات مقابل مبلغ متفق عليه من قبل الطرفين.

٢) الأرصدة لدى الجهات ذات العلاقة:

فيما يلي تفاصيل المبالغ المستحقة من وإلى الجهات ذات العلاقة:

المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة	٢٠١٠ م (بآلاف الريالات السعودية)		٢٠٠٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون	عمليات التكافل	المساهمون
مساهمون، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة	٣٢,١٠١	٣١٨	٢٦,٤٥٧	١,٠٧٠
منشآت مدارة، مدارة بصورة مشتركة أو منشآت يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الجهات ذات العلاقة	٩٠	-	١٢٤	-
	٣٢,١٩١	٣١٨	٢٦,٥٨١	١,٠٧٠

المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة	٢٠١٠ م (بآلاف الريالات السعودية)		٢٠٠٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون	عمليات التكافل	المساهمون
مساهمون، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة	٢,٥٩٧	-	٣٩٧	-

- إن الأرصدة القائمة بتاريخ قائمة المركز المالي غير مضمونة وخالية من العمولات.
- سيتم السداد نقداً.
- لم يجنب مخصص للإنخفاض في القيمة بتاريخ قائمة المركز المالي.
- يتم إجراء مراجعة بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك بفحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والسوق الذي تعمل فيه الجهة ذات العلاقة.

السادس عشر : المراجعه السنويه لفعالية إجراءات الرقابه الداخليه :

إعتمدت شركة ساب للتكافل هيكل حوكمة شامل يضمن فعالية نظام الرقابة الداخلية بالشركة. وقد أظهرت نتائج المراجعة الداخلية المستقلة بأن الإجراءات السائدة للرقابة الداخلية والمراقبة والتحكم بالمخاطر فعالة بما يكفي كما يتم تنفيذها بكفاءة تامة بما يضمن موثوقية التقارير المالية وتوافقها مع الأنظمة ذات العلاقة.

وتراجع لجنة المراجعة سلامة وفعالية النظام على أساس دوري. وتسعى إدارة المراجعة الداخلية لتوفير تأكيد وتطمين بأن الضوابط الداخلية المعتمدة كافية لتقليل المخاطر وأن إجراءات الحوكمة كافية لضمان الوفاء بالأهداف التنظيمية. وقد أجرت شركة ساب للتكافل مراجعة للعمليات الداخلية بما في ذلك مراجعة عمليات التأمين والمطالبات. ويتم إبلاغ الملاحظات جنباً إلى جنب مع الإجراءات الإدارية إلى لجنة المراجعة على أساس ربع سنوي.

وإضافة لمراجعة العمليات الداخلية ما بين الأقسام فقد أجرت شركة ساب للتكافل خلال الفترة المنتهية في ٢٠١٠ م مراجعتين شاملتين لضوابط الرقابة الداخلية من قبل فريق مستقل. وقد تم إبلاغ النتائج وخطط إجراءات الإدارة إلى لجنة المراجعة. وتوفر النتائج تأكيداً وتطميناً بأن الإجراءات السائدة للمراقبة الداخلية وإجراءات الرقابة تعمل بشكل صحيح وهي فعالة ويتم تطبيقها بمنتهى الكفاءة.

السابع عشر : المدفوعات النظامية :

تشكل المدفوعات النظامية المستحقة على الشركة خلال العام ٢٠١٠م في جلها من الزكاة الشرعية والضريبة المستحقة وكذلك في تكاليف الإشراف التي تدفع للجهات الإشرافية وكذلك في المبالغ المدفوعة للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية والتي تتشكل في أشتراكات التأمين للعاملين في الشركة، والتالي إيضاح بكل المدفوعات النظامية :

الوصف / الجهه	العام ٢٠١٠م (القيم بالريال السعودي)	العام ٢٠٠٩م (القيم بالريال السعودي)	*الفترة من ١٥ مايو ٢٠٠٧م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م* (القيم بالريال السعودي)
الضريبة المستحقة	٩٨٩,٢٥٤	٨٩٣،٤٤٨	١,٠٥٨,٣٢٣
الزكاة	٦٦١,٧٦١	٤٣١,٧٤٨	٦٦١,٧٦١
التأمينات الاجتماعية	١,٥٩٥,٧٨٨	١,٦٩٣,٦٩٣	٢,٥١٨,٩٧٠
الهيئة العامة للاستثمار	٢,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-
الغرفة التجارية	٥,٢٠٠	١٠,٤٠٠	-
مؤسسة النقد	٨٦٤,٤٠٠	١,٢٧٦,٨٥٦	-
	٤,١١٨,٤٠٣	٤,٣١٦,١٤٥	٤,٢٣٩,٠٥٤

الثامن عشر : العقوبات و الجزاءات و القيود النظامية :

تمارس الشركة أعمالها وفق ما تقتضية النظم واللوائح الإشرافية ، وخلال العام ٢٠١٠م قامت هيئة السوق المالية بفرض غرامة بقيمة (٥٠,٠٠٠) ريال حيث لم تقم الشركة بإبلاغ الهيئة بتغيرات تمت في تشكيل إدارتها العليا بحسب المادة ٢٥ من قواعد التسجيل و الإدراج الصادر عن هيئة السوق المالية.

التاسع عشر : مزايا الموظفين :

لم توظف ساب للتكافل أية استثمارات أو تنشئ أي احتياطيات لمزايا الموظفين .

العشرون : الأفصاح وحوكمة الشركة :

ألتزمت شركة ساب للتكافل بالإحكام والتوجيهات الإلزامية التي تضمنتها لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية كما تم الإلتزام بغالبية الأحكام ذات الطابع الاسترشادي باستثناء التالي :

رقم المادة في اللائحة	نص المادة	أسباب عدم التطبيق
م ٥ فقره ج	يجب الإعلان عن موعد إنعقاد الجمعيه العامه و مكانه و جدول أعمالها قبل الموعد بعشرين يوما علي الأقل ،و تنشر الدعوه في موقع الشركه الإليكتروني	ستبدأ الشركه في نشر الإعلان عن إجتماعات الجمعيات العامه و نتائج أعمالها من خلال موقع الشركه الإليكتروني إعتباراً من العام ٢٠١١ م .
م ٦ فقرة ب	يجب إتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة.	لم يتضمن النظام الأساسي للشركة وجوب تطبيق أسلوب التصويت التراكمي ، وتطبق الشركة اللوائح الصادرة عن وزارة التجارة في هذا الشان* .
م ٨	على الشركة أن تضع سياسات الإفصاح وإجراءاته وأنظمته الإشرافية بشكل مكتوب وفقاً للنظام.	تعتمد الشركة سياسة الإفصاح كنهج لها وتلتزم بسياسات الإفصاح وإجراءاته المبلغة لها من هيئة السوق المالية. وتعمل الشركة على تطوير إجراءاتها الداخلية بما يعكس الشفافية في التعامل مع كافة الجهات الإشرافية والرقابية .
م ١٠ فقره ب	وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين. ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة.	تلتزم الشركة بالقواعد واللوائح التنظيمية المطبقة في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مختلف الجهات الإشرافية والرقابية، والتي تعالج موضوع تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين. وستقوم الشركة خلال العام الحالي ٢٠١١م بوضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح والتي سيجري فيها مراعاة متطلبات الجهات الإشرافية والرقابية للشركات المدرجة العاملة في المملكة.
م ١٠ فقره ج	وضع نظام حوكمة خاصا بالشركة بما لا يتعارض مع أحكام هذه اللائحه و الإشراف العام عليه و مراقبة مدى فعاليته وتعديله عند الحاجه.	تعمل الشركة بمعظم المتطلبات التي تضمنتها لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مقام هيئة السوق المالية، وقد تم التمشي مع كافة المتطلبات الإلزامية، وغالبية المتطلبات الإرشادية، على أن الشركة ستقوم خلال العام الحالي ٢٠١١م بإذن الله بإعداد نظام الحوكمة الخاص بها.
م ١٠ فقره د	وضع سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإداره و وضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعيه العامه لها.	تم وضع وصياغة سياسة ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة من قبل المجلس وصدرت توصية المجلس في إجتماعة المنعقد في ١٧ أكتوبر ٢٠١٠م برفعها الى الجمعية العامة لإعتمادها ، وقد ادرجت ضمن جدول أعمال الجمعية العامة الذي سيعقد بإذن الله في ٢٢ مارس ٢٠١١م .
م ١٠ فقره هـ	وضع سياسة مكتوبة تنظم العلاقة مع اصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم، بحيث تغطي هذه السياسة مساهمة الشركة الاجتماعية.	حيث أن الشركة لازالت في سنوات تشغيلها الأولى ولم يتم تحقيق أي أرباح حتى نهاية العام ٢٠١٠م ، وبالتالي لا يوجد بالشركه سياسه لمساهمات الشركه الإجتماعيه بعد.
م ١٤ فقرة ب	تصدر الجمعية العامة للشركة بناء على اقتراح من مجلس الإدارة قواعد أختيار أعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة.	تم إعداد قواعد إختيار أعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة من قبل مجلس الإدارة الجديد ، وتم رفعها والتوصية بإعتمادها من قبل الجمعية العامة للشركة . وقد تم إدارج هذا البند ضمن جدول أعمال الجمعية العامة القادم.
م ١٥ فقرة ب	تصدر الجمعية العامة للشركة بناءاً على اقتراح من مجلس الإدارة قواعد أختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة.	تم إعداد قواعد إختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة من قبل مجلس الإدارة الجديد ، وتم رفعها والتوصية بإعتمادها من قبل الجمعية العامة للشركة . وقد تم إدارج هذا البند ضمن جدول أعمال الجمعية العامة القادم.

* وسوف تقوم الشركة بتطبيق أسلوب التصويت التراكمي بعد أعتماده من الجمعية العامة غير العادية للشركة عند إختيار أعضاء مجلس الإدارة القادم. كما تقوم الشركة حالياً بإعداد سياسة الإفصاح وإجراءاته وأنظمتة وسيتم إعتمادها وفقاً للنظام .

الحادى و العشرون : الإقـــرارات :

تؤكد ساب للتكافل أنه :

١. ليس هناك مصلحة أو حقوق خيار أو حقوق إكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذين و زوجاتهم و أبنائهم القصر بأدوات دين خلال السنة المالية الماضية.

٢. لم تدخل ساب للتكافل في أية قروض خلال السنة.

٣. ليس هناك أية مديونيات على الشركة بما في ذلك السحوبات على المكشوف، أو الالتزامات بالقبول، أو الاعتمادات بالقبول أو التزامات التأجير المنتهي بالتمليك.

٤. ليس لدى ساب للتكافل أية وسائل دين صادرة أو قائمة سواء كانت مفوضة أو خلاف ذلك أنشأت ولم تصدر ، أو أية قروض آجلة.

٥. لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإداره أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض .

٦. لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركه عن أي حقوق في الأرباح علماً بأن الشركه لم تحقق أرباحاً للعام ٢٠١٠ م .

٧. أنه لم يتم إبرام أي عقد توجد فيه أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

كما ويؤكد مجلس الإدارة للمساهمين والأطراف الأخرى ذات العلاقة أنه حسب علمه ومعرفته ومن كافة النواحي المادية ما يلي:-

١. أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.

٢. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.

٣. أنه لا يوجد اي شك يذكر في قدرة الشركه على مواصلة نشاطها.

الخاتمة :

يعرب مجلس ادارة شركة ساب للتكافل عن شكره و تقديره لعملائه الاعزاء على ثقتهم، ولجميع المساهمين الكرام الذين كانوا الدافع في إستمرار الشركه و نجاحها، كما يسجل المجلس تقديره لجميع منسوبي الشركة من إدارة وعاملين على جهودهم التي بذلوها لتحقيق الإنجازات و النتائج الجيدة خلال العام.

والله الموفق ،،،

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

إرنست ويونغ

كي بي إم جي الفوزان والسدحان

تقرير مراجعي الحسابات إلى
السادة / مساهمي شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

المحترمين

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة ساب للتكافل – شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وقوائم نتائج عمليات التكافل، وعمليات المساهمين، وعمليات المساهمين الشاملة، والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التكافل وللمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات حولها والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة التي أعدتها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ولنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة 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. تشتمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقويم العرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

في رأينا، إن القوائم المالية ككل:

١. تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.

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

لفت الانتباه

نلفت الانتباه إلى أنه تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير وليس طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

إرنست ويونغ
ص ب ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

عبدالعزيز عبدالرحمن السويلم
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٢٧٧)

كي بي إم جي الفوزان والسدحان
ص ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

عبدالله حمد الفوزان
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٤٨)

١٢ ربيع الأول ١٤٣٢هـ
(١٥ فبراير ٢٠١١)

شركة ساب للتكافل (شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
موجودات عمليات التكافل			
استثمارات متاحة للبيع	٥	٤٨٥،١٥٥	٣٣١،٧٧١
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي	٦	٤٣،٩١٨	٣٥،٥١٣
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٩	٢٤،٨٥٧	٢١،٢٦٦
حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة	١٠(ب)	٢٥،٩٦٠	٢٤،١٥٢
تكاليف اكتتاب مؤجلة		٣،٢٦١	٣،٤٨٥
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٧	٧٢٧	١،٢٦١
نقدية وشبه نقدية	٨	٦٠،١٦٤	٤٢،٥٧٧
إجمالي موجودات عمليات التكافل		٦٤٤،٠٤٢	٤٦٠،٠٢٥
موجودات المساهمين			
موجودات غير ملموسة		٢،٢٤٧	٣،٦٣٢
سيارات		١٨٢	١٣٢
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	٥	٥٩،٥٥٤	١٥،٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	٥	٥٠،١٥٤	--
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٧	١،٠٠٤	١،٥٣٥
وديعة نظامية	١٦	٣٤،٠٠٠	٣٤،٠٠٠
مبالغ مستحقة من عمليات التكافل		١٠،٩٦٩	٦،١٧٦
نقدية وشبه نقدية	٨	١٦٩،٢٦٢	٢٧٢،٤٧٥
إجمالي موجودات المساهمين		٣٢٧،٣٧٢	٣٣٢،٩٥٠
إجمالي الموجودات		٩٧١،٤١٤	٧٩٢،٩٧٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

	إيضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
مطلوبات عمليات التكافل			
احتياطي عمليات التكافل	١٠ (أ)	٤٨٥،١٥٥	٣٣١،٧٧١
اشتراكات تكافل غير مكتسبة	١٠ (ب)	٤٤،٤٩١	٣٨،٥٣١
إجمالي المطالبات تحت التسوية	٩	٣٣،٥١٧	٣٠،١١٦
عمولات غير مكتسبة		٢،٦٦٧	٢،٧٦٢
ذمم معيدي التكافل، صافي		٣٨،٥٤٦	٢٦،٩٨٢
دائنون، ومبالغ مستحقة الدفع، وأخرى	١١	٢٨،٦١٨	٢٣،٦٨٧
مبالغ مستحقة إلى المساهمين		١٠،٩٦٩	٦،١٧٦
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل		٦٤٣،٩٦٣	٤٦٠،٠٢٥
فائض عمليات التكافل		٧٩	—
إجمالي مطلوبات و فائض عمليات التكافل		٦٤٤،٠٤٢	٤٦٠،٠٢٥
حقوق ومطلوبات المساهمين			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر	١٢	٣٤٠،٠٠٠	٣٤٠،٠٠٠
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		١٥٤	--
خسائر متراكمة		(١٩،٦٨٤)	(١٠،٢٥٣)
إجمالي حقوق المساهمين		٣٢٠،٤٧٠	٣٢٩،٧٤٧
مطلوبات المساهمين			
دائنون، ومبالغ مستحقة الدفع، وأخرى	١١	٢،٩٣٣	٢،٧٧٦
مخصص الزكاة		٣،٩٦٩	٤٢٧
إجمالي مطلوبات المساهمين		٦،٩٠٢	٣،٢٠٣
إجمالي حقوق ومطلوبات المساهمين		٣٢٧،٣٧٢	٣٣٢،٩٥٠
إجمالي مطلوبات و فائض عمليات التكافل، وحقوق ومطلوبات المساهمين		٩٧١،٤١٤	٧٩٢،٩٧٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل (شركة مساهمة سعودية)

قائمة نتائج عمليات التكافل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة			
- تكافل عائلي		٣٠٤،٠٨٠	٣٢٧،٥٧٨
- تكافل عام		٤١،٥٢٨	٣٥،٩٣٤
تكافل عائلي- مصاريف حاملي وثائق التكافل		٢٢،١٧٧	٢٥،٨١٣
إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة و مصاريف حاملي وثائق التكافل		٣٦٧،٧٨٥	٣٨٩،٣٢٥
اشتراكات إعادة التكافل المسندة		(٤٧،٩٣٤)	(٤٢،٠٠١)
صافي اشتراكات التكافل المكتتبة		٣١٩،٨٥١	٣٤٧،٣٢٤
التغيرات في اجمالي اشتراكات التكافل غير المكتسبة	١٠(ب)	(٥،٩٦٠)	(١،٨٢٥)
التغيرات في حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة	١٠(ب)	١،٨٠٨	٣٣٤
التغيرات في احتياطي عمليات التكافل	١٠(أ)	(١٦٨،٧٧٢)	(٢٨٢،٧٩٦)
صافي اشتراكات التكافل المكتسبة		١٤٦،٩٢٧	٦٣،٠٣٧
دخل أتعاب وعمولات		٧،٦٠٠	٦،٠٤٣
إيرادات الاكتتاب		١٥٤،٥٢٧	٦٩،٠٨٠
إجمالي المطالبات المدفوعة		(٢٥،٩٥٣)	(١٨،٩٩٦)
حصة معيدي التكافل من المطالبات المدفوعة		١٧،٦٩٧	١٠،٩٨٧
صافي المطالبات المدفوعة		(٨،٢٥٦)	(٨،٠٠٩)
التغيرات في إجمالي المطالبات تحت التسوية		(٣،٩٥٠)	(١٩،٣٤٦)
التغيرات في حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية		٣،١٩٩	١٥،١١٨
صافي المطالبات المتكبدة		(٩،٠٠٧)	(١٢،٢٣٧)
إعادة قيمة وثائق التكافل		(٨٧،٧٧٦)	(١١،٠٦٦)
صافي المطالبات المتكبدة و إعادة قيمة وثائق التكافل		(٩٦،٧٨٣)	(٢٣،٣٠٣)
تكاليف اكتتاب، صافي		(٢٠،١٩٣)	(١٨،٠٧٧)
إجمالي المطالبات، وإعادة قيمة وثائق التكافل، والمصاريف الأخرى		(١١٦،٩٧٦)	(٤١،٣٨٠)
فائض الاكتتاب للسنة		٣٧،٥٥١	٢٧،٧٠٠
دخل الإستثمارات		٨٥٠	٦٠٧
مصاريف عمومية وإدارية	١٣	(٣٧،٦١٥)	(٣٧،٥٠٢)
صافي فائض/ (عجز) السنة من عمليات التكافل		٧٨٦	(٩،١٩٥)
حصة المساهمين من (فائض)/عجز عمليات التكافل	٢ (د)	(٧٠٧)	٩،١٩٥
الفائض المتراكم في نهاية السنة		٧٩	-

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة عمليات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
إيرادات استثمار		١،٢٥٠	٣١٤
إيرادات صكوك		٨٢١	٣٧٣
إجمالي الإيرادات		٢،٠٧١	٦٨٧
حصة المساهمين من فائض/(عجز) عمليات التكافل		٧٠٧	(٩،١٩٥)
مصاريف عمومية وإدارية	١٣	(٨،٣٦١)	(٧،٩٥٠)
صافي خسارة السنة		(٥،٥٨٣)	(١٦،٤٥٨)
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالريال السعودي)	١٨	(٠,١٦)	(٠,٦٥)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة عمليات المساهمين الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
صافي خسارة السنة		(٥،٥٨٣)	(١٦،٤٥٨)
ايرادات شاملة اخرى:			
استثمارات متاحة للبيع			
- التغير في القيمة العادلة	٥ (هـ)	١٥٤	–
اجمالي الخسارة الشاملة للسنة		(٥،٤٢٩)	(١٦،٤٥٨)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل (شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	رأس المال بآلاف الريالات السعودية	علاوة الإصدار بآلاف الريالات السعودية	الاحتياطي النظامي بآلاف الريالات السعودية	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بآلاف الريالات السعودية	الخسائر المتراكمة بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي بآلاف الريالات السعودية
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠	٣٤٠،٠٠٠	--	--	--	(١٠،٢٥٣)	٣٢٩،٧٤٧
صافي خسارة السنة	--	--	--	--	(٥،٥٨٣)	(٥،٥٨٣)
ايرادات شاملة اخرى	--	--	--	١٥٤	--	١٥٤
مخصص الزكاة	--	--	--	--	(٣،٨٤٨)	(٣،٨٤٨)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٤٠،٠٠٠	--	--	١٥٤	(١٩،٦٨٤)	٣٢٠،٤٧٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩	١٠٠،٠٠٠	--	--	--	(٤٨،٨٦٣)	٥١،١٣٧
صافي خسارة السنة	--	--	--	--	(١٦،٤٥٨)	(١٦،٤٥٨)
إصدار حقوق أولوية	٢٤٠،٠٠٠	٦٠،٠٠٠	--	--	--	٣٠٠،٠٠٠
تكاليف معاملات إصدار حقوق أولوية	--	(٤،٥٠٠)	--	--	--	(٤،٥٠٠)
مخصص الزكاة	--	--	--	--	(٤٣٢)	(٤٣٢)
تحويل علاوة الإصدار الى الاحتياطي النظامي	--	(٥٥،٥٠٠)	٥٥،٥٠٠	--	--	--
تحويل الاحتياطي النظامي الى الخسائر المتراكمة	--	--	(٥٥،٥٠٠)	--	٥٥،٥٠٠	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣٤٠،٠٠٠	--	--	--	(١٠،٢٥٣)	٣٢٩،٧٤٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل (شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكافل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
الأنشطة التشغيلية			
الفائض من عمليات التكافل بعد حصة المساهمين		٧٩	–
التعديلات لتسوية الفائض من عمليات التكافل بعد حصة المساهمين الى صافي النقد من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية:			
حصة المساهمين من الفائض/(العجز)		٧٠٧	(٩،١٩٥)
الفائض/(العجز) التشغيلي بعد حصة المساهمين و قبل التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية		٧٨٦	(٩،١٩٥)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات متاحة للبيع		(١٥٣،٣٨٤)	(٢٦٦،٢١٠)
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي		(٨،٤٠٥)	(٩،٧٦٩)
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية		(٣،٥٩١)	(١٥،٠٠٣)
حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة		(١،٨٠٨)	(٣٣٤)
تكاليف الاكتتاب المؤجلة		٢٢٤	٧٧١
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		٥٣٤	١٩٥
احتياطي عمليات التكافل		١٥٣،٣٨٤	٢٦٦،٢١٠
اشتراكات تكافل غير مكتسبة		٥،٩٦٠	١،٨٢٥
إجمالي المطالبات تحت التسوية		٣،٤٠١	٢٠،٥٧٠
عمولات غير مكتسبة		(٩٥)	(٢٠٩)
ذمم معيدي التكافل، صافي		١١،٥٦٤	٥،٧٢٥
دائنون، و مبالغ مستحقة الدفع، وأخرى		٤،٩٣١	١٤،٢٨٩
صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية		١٣،٥٠١	٨،٨٦٥
الأنشطة التمويلية			
مبالغ مستحقة الى المساهمين		٤،٠٨٦	٥،٥٧٣
صافي النقدية من الأنشطة التمويلية		٤،٠٨٦	٥،٥٧٣
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		١٧،٥٨٧	١٤،٤٣٨
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٤٢،٥٧٧	٢٨،١٣٩
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٨	٦٠،١٦٤	٤٢،٥٧٧
المعلومات الإضافية غير النقدية			
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	٥ (د)	٦،٧٨٩	٩،٢٧٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل (شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	ايضاح	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية
الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		(٥،٥٨٣)	(١٦،٤٥٨)
التعديلات لتسوية صافي الخسارة الى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:			
حصة المساهمين من (فائض)/عجز عمليات التكافل		(٧٠٧)	٩،١٩٥
إطفاء		١،٣٩٧	١،٣٠٥
استهلاك		٧٠	٥٤
ربح استبعاد سيارة		(٦٨)	–
		(٤،٨٩١)	(٥،٩٠٤)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		٥٣١	(٨٦٦)
وديعة نظامية		–	(٢٤،٠٠٠)
دائنون، ومبالغ مستحقة الدفع، وأخرى		١٥٧	٢،١٤٤
زكاة مدفوعة		(٣٠٦)	(٦٦٣)
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية		(٤،٥٠٩)	(٢٩،٢٨٩)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء موجودات غير ملموسة		(١٢)	(٤٩٧)
شراء سيارات		(١٢٠)	(١٨٦)
استبعاد سيارة		٦٨	–
مبالغ مستحقة من عمليات التكافل		(٤،٠٨٦)	(٥،٥٧٣)
شراء استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق		(٤٤،٥٥٤)	–
شراء استثمارات متاحة للبيع		(٥٠،٠٠٠)	–
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		(٩٨،٧٠٤)	(٦،٢٥٦)
الأنشطة التمويلية			
متحصلات من إصدار حقوق أولوية		–	٣٠٠،٠٠٠
تكاليف معاملات إصدار حقوق أولوية		–	(٤،٥٠٠)
صافي النقدية من الأنشطة التمويلية		–	٢٩٥،٥٠٠
(النقص)/الزيادة في النقدية وشبه النقدية		(١٠٣،٢١٣)	٢٥٩،٩٥٥
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٢٧٢،٤٧٥	١٢،٥٢٠
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٨	١٦٩،٢٦٢	٢٧٢،٤٧٥
معلومات اضافية غير نقدية:			
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	٥ (هـ)	١٥٤	–

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - التنظيم والنشاطات الرئيسية

شركة ساب للتكافل (الشركة)، شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٤٠٣٢ وتاريخ ٢٠ جمادى الأول ١٤٢٨هـ الموافق ٦ يونيو ٢٠٠٧. أن عنوان المكتب المسجل للشركة هو:

ص ب ٩٠٨٦، الرياض ١١٤١٣، المملكة العربية السعودية.

أن الغرض من إنشاء الشركة هو مزاولة عمليات التكافل وكافة الخدمات ذات العلاقة. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم كافة منتجات التكافل العائلي للأفراد والمجموعات، ومنتجات التكافل العام. وتعمل الشركة في المملكة العربية السعودية فقط.

٢ - أسس الإعداد و توزيع الفائض

أ) أسس القياس

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

ب) بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.

طبقاً لنظام التأمين في المملكة العربية السعودية، تحتفظ الشركة بحسابات مستقلة لكل من عمليات التكافل وعمليات المساهمين. تقيد الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المتعلقة بكل نشاط في الحسابات المعنية. يتم تحديد واعتماد أسس توزيع المصاريف من العمليات المشتركة من قبل الإدارة ومجلس الإدارة.

ج) العملة الرئيسية

يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للشركة. تم تقريب المبالغ الظاهرة في القوائم المالية لأقرب ألف، ما لم يرد خلاف ذلك.

د) توزيع الفائض

يتوجب على الشركة توزيع ١٠% من صافي فائض عمليات التكافل الى حاملي وثائق التكافل و ١ لـ ٩٠% المتبقية الى مساهمي الشركة تمشيا مع نظام التأمين و لوائحه التنفيذية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

ان صافي فائض عمليات التكافل للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بلغ ٠,٧٩ مليون ريال سعودي. و بذلك، فان ٩٠% من ٠,٧٩ مليون ريال سعودي و البالغة ٠,٧١ مليون قد حوّلت الى عمليات المساهمين للسنة، و بلغ الفائض المستحق المتبقي الى حاملي وثائق التكافل ٠,٠٨ مليون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية للسنة السابقة في ما عدا التالي:

- تحسينات على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية لعام ٢٠٠٩ – معايير مختلفة

لم ينتج عن تبني هذه المعايير المراجعة اي أثر جوهري على الأداء المالي أو على مركز الشركة.

التعديلات والمعايير الجديدة الصادرة وغير السارية المفعول بعد

لقد صدر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات والمعايير التالية والتي لا يعتبر إتباعها إلزامياً بعد بشأن هذه القوائم المالية، وقد أرتأت الشركة عدم الإتباع المبكر للتعديلات والمعايير التي صدرت مؤخراً:

- تحسينات على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية لعام ٢٠١٠ – معايير مختلفة – يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١١.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

التعديلات والمعايير الجديدة الصادرة وغير السارية المفعول بعد- تتمة

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢: عرض الأدوات المالية – تصنيف إصدارات حقوق الأولوية، والذي يسري مفعوله اعتباراً من ١ فبراير ٢٠١٠.
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤: الإفصاحات المتعلقة بالجهات ذات العلاقة (المعدل لعام ٢٠٠٩)، يسري مفعوله اعتباراً من ١ يناير ٢٠١١.
- المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية، والذي يسري مفعوله اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣.

لا يتوقع بأن ينتج عن تطبيق المعايير أعلاه أي أثر جوهري على القوائم المالية عند سريانها، الا أن تطبيقها سيؤدي الى تعديل طريقة عرض القوائم المالية.

نورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

تصنيف المنتج

إن عقود التكافل هي تلك العقود التي تقبل بموجبها الشركة (شركة التأمين) مخاطر تكافل هامة من طرف آخر (حملة وثائق التكافل) وذلك بالموافقة على تعويض حملة وثائق التكافل في حالة تأثير حادث مستقبلي محدد وغير مؤكد (الحادث المؤمن عليه) بصورة عكسية على حملة وثائق التكافل.

وحال تصنيف العقد كـ "عقد تكافل"، فأنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التكافل بشكل كبير خلال الفترة ما لم يتم استنفاذ أو إنهاء كافة الحقوق والالتزامات.

عقود التكافل بمزايا اشتراك اختيارية

تتسم عقود التكافل بمزايا اشتراك اختيارية والتي هي عبارة عن حقوق تعاقدية لاستلام مزايا إضافية (إضافة للمزايا المضمونة) والتي:

- من المحتمل أن تكون جزءاً هاماً من إجمالي المزايا المتعاقد عليها.
- يكون مبلغها أو موعدها حسب رغبة الجهة المؤمنه وفقاً للعقد.
- تعتمد تعاقدياً على:
  - أداء مجموعة محددة أو نوع واحد من العقود
  - ربح أو خسارة عمليات التكافل

تقوم الشركة بتصنيف العنصر الاختياري من عقود التكافل بمزايا اشتراكات اختيارية كمطلوبات.

المطالبات

تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة إلى حاملي وثائق التكافل والأطراف الثالثة ومن مصاريف تسوية الخسائر ذات العلاقة، بعد خصم الخرده والاستردادات، وتحمل على قائمة نتائج عمليات التكافل خلال الفترة التي تتكبد فيها.

يشتمل إجمالي المطالبات تحت التسوية على إجمالي التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسدده بتاريخ قائمة المركز المالي سواءاً تم التبليغ عنها أم لا. تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي وذلك على أساس تقدير كل حالة على حده. كما يجنب مخصص، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي.

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ اعداد القوائم المالية والسداد والمخصصات المجنبه في السنة اللاحقة في قائمة نتائج عمليات الكافل.

لم تقم الشركة بخصم التزاماتها لقاء المطالبات غير المدفوعة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

احتياطي عمليات التكافل

يتم احتساب احتياطي عمليات التكافل وفق أسس تقويم اكتوارية خارجية مستقبلية باستخدام طرق خصم التدفقات النقدية المستقبلية أو سعر الوحدة الحالي في الصندوق.

يشتمل التقويم الاكتواري على مخصص يمثل المبلغ الذي يتوقع سداده من قبل الشركة إلى حاملي وثائق التكافل.

اختبار كفاية المطلوبات

يتم، بتاريخ اعداد القوائم المالية، إجراء اختبارات للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التكافل، بعد خصم تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة. ولإجراء هذه الاختبارات، يتم استخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرةً على قائمة نتائج عمليات التكافل وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة مباشرةً، وبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات.

إعادة التكافل

ان عقود إعادة التكافل هي عقود تبرمها الشركة، وبموجبها يتم تعويض الشركة عن خسائر عقود التكافل الصادرة.

يتم إثبات المزايا التي تستحقها الشركة بموجب عقود إعادة التكافل كموجودات إعادة تكافل. تتكون هذه الموجودات من حصة معيدي التكافل من سداد المطالبات والذمم المدينة الأخرى مثل العمولات على الأرباح وحصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية التي تعتمد على المطالبات المتوقعة والمزايا الناتجة بموجب عقود إعادة التكافل ذات العلاقة. يتم إثبات المبالغ القابلة للاسترداد من أو المستحقة إلى شركات إعادة التكافل بصورة مماثلة للمبالغ المتعلقة بعقود التكافل المعنية وطبقاً لشروط وأحكام كل عقد من عقود إعادة التكافل.

وبتاريخ إعداد القوائم المالية، تقوم الشركة بإجراء مراجعة للتأكد من وجود دليل على وقوع انخفاض في موجودات إعادة التكافل. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم الشركة بإجراء تقدير رسمي للمبلغ القابل للاسترداد. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية لموجودات إعادة التكافل عن القيمة القابلة للاسترداد، يتم اعتبار الأصل منخفض القيمة، ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد له. يتم إثبات الانخفاض في القيمة في قائمة نتائج عمليات التكافل.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة نتائج عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية وتفسيراتها أو تم الإفصاح عنها بصورة خاصة في السياسات المحاسبية للشركة.

تكاليف الاكتتاب المؤجلة

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

وبعد الإثبات الأولي لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الاشتراكات المستقبلية المتوقعة. يقيد الإطفاء في قائمة نتائج عمليات التكافل.

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

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

تكاليف الاكتتاب المؤجلة - تتمة

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وقوع إنخفاض في القيمة، وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية أو أكثر، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الإنخفاض. وفي حالة عدم تحقق الافتراضيات المتعلقة بالربحية المستقبلية لوثائق التكافل هذه، فأنه يمكن الإسراع في إطفاء هذه التكاليف ويتطلب ذلك إجراء شطب إضافي من المخصص في قائمة نتائج عمليات التكافل. كما تؤخذ تكاليف الاكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار مدى كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية.

الاستثمارات

تصنف استثمارات الشركة كـ "استثمارات متاحة للبيع" و "استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق".

يعتمد هذا التصنيف على الغرض التي اشتريت من أجله الاستثمارات.

الموجودات المالية المتاحة للبيع المقتناه لتغطية المطلوبات المرتبطة بوحدات.

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي عبارة عن موجودات مالية غير مشتقة يتم تصنيفها كـ "متاحة للبيع"، طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. تقيد هذه الاستثمارات، في الأصل، بالقيمة العادلة. وبعد القياس الأولي لها، تقاس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، ويتم إظهار أرباح وخسائر القيمة العادلة كبند مستقل، وتدرج ضمن احتياطي عمليات التكافل.

تمثل الموجودات المالية المقتناه لتغطية المطلوبات المرتبطة بوحدات الموجودات المتعلقة بعقود معينة تقع مخاطر الاستثمار فيها بشكل رئيسي على حاملي وثائق التكافل. تمثل هذه الموجودات المالية استثمارات في وحدات في صناديق استثمارية، وتعتبر أوراق مالية قابلة للتداول الفوري في السوق.

الموجودات المالية المتاحة للبيع للمساهمين

يتم، في الأصل، إثبات كافة السندات الإستثمارية بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع، شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالإستثمارات. بالنسبة للسندات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند إنتهاء العمل في تاريخ إعداد القوائم المالية. تحدد القيمة العادلة للموجودات المدارة و الإستثمارات في الصناديق الإستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن.

أما بالنسبة للسندات غير المتداولة بالسوق، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة لها تقريبا، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو على أساس ما يخص تلك السندات من صافي الموجودات ذات الصلة.

إن الإستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي تعتزم الشركة الاحتفاظ بها لمدة غير محددة، والتي يمكن بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة أو لمواجهة التغيرات في أسعار العمولات.

تقاس الاستثمارات المصنفة كـ"إستثمارات متاحة للبيع" لاحقا بالقيمة العادلة. بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تغطية مخاطرها، تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في قيمتها العادلة مباشرة في قائمة عمليات المساهمين الشاملة. و عند انتفاء أسباب إثبات تلك الاستثمارات، يتم اظهار الربح أو الخسارة المتراكمة – المثبتة سابقا– في قائمة عمليات المساهمين للسنة.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

الاستثمارات - تتمة

الموجودات المالية المقتناه حتى تاريخ الاستحقاق

تصنف الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها وذات تواريخ استحقاق محددة كـ "استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق" وذلك عندما تكون لدى الشركة النية الإيجابية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم، في الأصل، إثبات هذه الاستثمارات بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع عند شراء الاستثمار. كما يتم إدراج كافة تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالشراء في تكلفة الاستثمار. وبعد الإثبات الأولي لها، يتم قياس الاستثمارات المقتناه حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة عمليات المساهمين وذلك عند التوقف عن إثبات الاستثمارات أو إنخفاض قيمتها، وخلال عملية الإطفاء.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

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

تاريخ التداول

يتم إثبات أو التوقف عن كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم به الشركة بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في الأسواق المالية النظامية النشطة على أساس الأسعار المتداولة في السوق، وأسعار العرض بالنسبة للمطلوبات عند انتهاء العمل بتاريخ إعداد القوائم المالية. وفي حالة عدم توفر الأسعار المتداولة في السوق، يتم الرجوع إلى عروض الأسعار المقدمة من الوسطاء / المتعاملين في أسواق المال.

بالنسبة للموجودات المالية غير المتداولة في سوق مالية نشطة، تحدد القيمة العادلة باستخدام طرق تقويم تشتمل على استخدام أحدث معاملات تمت وفق شروط التعامل مع الأطراف الأخرى، أو على أساس القيمة السوقية الحالية لأداة مالية أخرى مشابهة لها تقريباً، أو / و على أساس التدفقات النقدية المخصومة. وبالنسبة لطريقة التدفقات النقدية المخصومة، تحدد التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أساس أفضل تقديرات الإدارة، ويعتبر معدل الخصم المستخدم السعر السائد في السوق لموجودات مالية مماثلة.

وفي حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة بشكل موثوق به، تقاس هذه الموجودات المالية بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع عند شراء الأصل. تدرج كافة تكاليف المعاملات المتعلقة بالشراء في تكلفة الموجودات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي محدد أو مجموعة من الموجودات المالية (بما في ذلك اشتراكات اعادة التكافل المستحقة). وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إدراج خسارة الإنخفاض في القيمة في قائمة نتائج عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين، باستثناء الموجودات المالية المتاحة للبيع والمقتناه لتغطية المطلوبات المرتبطة بوحدات حيث تحمل كافة المخاطر على حاملي وثائق التكافل. يحدد الإنخفاض في القيمة على النحو التالي:

أ) بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً خسارة الإنخفاض المثبتة سابقاً في قائمة نتائج عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين.

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

ج) بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المشتراة بصورة مستقله، عند الإثبات الأولي لها، بالتكلفة، وبعد ذلك تقيد بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى العمر الإنتاجي لها، ويتم مراجعتها للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عند وجود دليل يشير إلى وقوع إنخفاض في قيمتها.

يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل وكما يلي:

برنامج الحاسب الآلي	٥ سنوات

يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد مره واحدة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو طريقة استنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتعديل فترة أو طريقة الإطفاء حسبما هو ملائم، ويتم اعتبارها كـ "تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد في قائمة عمليات المساهمين كمصروف وذلك تمشياً مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الموجودات غير الملموسة كفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في قائمة عمليات المساهمين عند التوقف عن إثبات الأصل.

السيارات

تسجل السيارات، في الأصل، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. تستهلك التكلفة، ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية، للسيارات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها وهو ٤ سنوات.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد سيارة كفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للسيارة، ويتم إثباتها في قائمة عمليات المساهمين عند الاستبعاد.

الذمم المدينة الخاصة بعمليات التكافل

يتم إثبات الذمم المدينة الخاصة بعمليات التكافل عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولي لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية للذمم المدينة الخاصة بعمليات التكافل للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، وتدرج خسارة الإنخفاض في قائمة نتائج عمليات التكافل. يتم التوقف عن إثبات الذمم المدينة الخاصة بعمليات التكافل عند الوفاء بمعايير التوقف عن إثبات الموجودات المالية.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءاً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو متوقع) على الشركة ناتج عن أحداث سابقة وأن تكاليف سداد هذه الإلتزامات محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

إثبات الإيرادات

ترحل اشتراكات التكافل إلى قائمة نتائج عمليات التكافل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها. تمثل اشتراكات التكافل غير المكتسبة الحصة في الاشتراكات المكتتبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية بتاريخ إعداد القوائم المالية. يدرج التغير في مخصصات اشتراكات التكافل غير المكتسبة في قائمة نتائج عمليات التكافل وذلك لإثبات الإيرادات على مدى فترة المخاطر.

يمثل فائض عمليات التأمين الاشتراكات المكتسبة ودخل الأتعاب والعمولات ناقصاً المطالبات المدفوعة ومصاريف التأمين الأخرى والمطالبات المتوقعة المستحقة الدفع للسنة، ناقصاً مبالغ إعادة التكافل ومخصص الخسائر المستقبلية المتوقعة بشأن وثائق التأمين السارية المفعول.

يتم تأجيل وإطفاء العمولات المدينة عن عقود إعادة التكافل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقود إعادة التكافل.

يتم إثبات إيرادات الاستثمار من الاستثمارات المقتناه حتى تاريخ الاستحقاق على أساس العائد الفعلي.

الزكاة وضريبة الدخل

تحسب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين من وعاء الزكاة أو صافي الدخل المعدل وفقاً للأسس المحددة في الأنظمة الزكوية. تحسب ضريبة الدخل على حصة المساهمين الأجانب في صافي الدخل المعدل للسنة.
لا يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة عمليات المساهمين لأنها تعتبر التزامات على المساهمين وبالتالي تقيد إلى الأرباح المبقاه.

ونظراً لموافقة المساهمين على أن يسددوا للشركة أية مصاريف زكوية وضريبية، فأنه لم يتم إجراء تسويات في القوائم المالية لإظهار آثار ضرائب الدخل المؤجلة.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك و ودائع المرابحة وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة شهور أو أقل من تاريخ الإقتناء الأصلي.

العملات الأجنبية

تحول، في الأصل، المعاملات المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والمسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة نتائج عمليات التكافل باستثناء الحالات التي تتعلق بالبنود التي تدرج فيها الأرباح أو الخسائر مباشرةً ضمن حقوق المساهمين حيث يتم إدراج الربح أو الخسارة بالصافي ضمن بند فروقات تحويل العملات ضمن حقوق المساهمين.

وحيث أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي، فإن الأرباح أو الخسائر الناجمة عن تحويل العملات الأجنبية غير هامة، وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة منفصلة.

الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي، يجب على الشركة أن تحول ٢٠% من صافي دخل السنة لتكوين الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي رأس المال المصدر. ونظراً للخسائر المتكبده، فإنه لم يتم إجراء مثل هذا التحويل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٣ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية - تتمة

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع التشغيلي عنصر من عناصر الشركة الذي ينتج عنه إيرادات وتتكبد عليه مصاريف و تشتمل على إيرادات ومصاريف المعاملات التي تتم مع القطاعات الأخرى بالشركة والتي يتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل اللجنة الإدارية من أجل إتخاذ القرارات بشأن الموارد المخصصة لكل قطاع ولتقويم أدائها والتي تتوفر المعلومات المالية بشأنها. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها ثلاثة قطاعات تشغيلية وقطاع غير تشغيلي واحد وكما يلي:

١) منتجات التكافل العائلي للأفراد والتي تفي باحتياجات العملاء الأفراد عبر توفير الحماية المالية لأفراد العائلة في حالة موت أو عجز حامل الوثيقة، بالإضافة إلى تعليم الأبناء ومدخرات التقاعد والحماية للعائلة والمنتجات المماثلة لذلك. تفي هذه المنتجات باحتياجات العديد من قطاعات السوق السعودي.

٢) منتجات التكافل العائلي للمجموعات والتي تؤمن التغطية للموظفين وعوائلهم في حالة الوفاة والعجز الكلي الدائم. وبتقديمها كرزمة حلول تكافل للمجموعات، فأنها تفي بمتطلبات مجموعات ذات أحجام وطبيعة مختلفة وتعتبر مثالية للشركات أو المؤسسات.

٣) منتجات التكافل العام للشركات حيث تؤمن التغطية على الممتلكات والشحن البحري بشأن الأحداث غير المتوقعة. توفر برامج التكامل العام الفردي الحماية للأفراد والعائلات ضد الأحداث السيئة فيما يتعلق بالممتلكات المنزلية والأحداث أثناء السفر والحوادث الشخصية لحامل الوثيقة.

٤) أموال المساهمين عبارة عن قطاع غير تشغيلي. ان إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمارات وودائع المرابحة يعتبر نشاط مدر للإيرادات فقط. تحمل بعض المصاريف التشغيلية المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى، حسبما هو ملائم، على هذا القطاع. يحمل عجز أو فائض نتائج عمليات التكافل على هذا القطاع، حسبما هو ملائم.

يتم تقويم أداء القطاع على أساس ربح أو خسارة القطاع والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية. يتم إدارة التمويل والزكاة وضريبة الدخل على أساس الشركة ككل ولا يتم توزيعها على القطاعات التشغيلية الفردية.

لم تحدث أية معاملات بين القطاعات التشغيلية خلال الفترة. وفي حالة توقع حدوث أية معاملة، فأنها تتم وفقاً لأسعار التحويل بين قطاعات الأعمال وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع على التحويلات بين القطاعات التشغيلية والتي سيتم حذفها على مستوى القوائم المالية للشركة.
اعتمدت الشركة قطاع الأعمال فقط لأن نشاطاتها تتم بالكامل داخل المملكة العربية السعودية.

إعادة قيمة وثائق التكافل

ان إعادة قيمة وثائق التكافل تشير الى الانهاء الطوعي لوثائق التكافل من قبل حامليها. يتم تسجيل إعادة قيمة وثائق التكافل على أساس الاخطارات الواردة و تحمل على قائمة نتائج عمليات التكافل في الفترة التي تم فيها الاخطار.

٤ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

فيما يلي الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية المستقبلية والأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية والتي يمكن أن تؤدي إلى إجراء تعديل جوهري في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في المستقبل المنظور طبقاً لما هو مبين أدناه.

٤ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تتمة

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التكافل العام

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

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

الالتزامات النهائية الناجمة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التكافل للأفراد والمجموعات

تحدد الالتزامات بموجب عقود التكافل للأفراد والمجموعات على أساس الافتراضات الحالية أو الافتراضات التي يتم تحديدها عند بدء العقد وبالتالي إظهار أفضل التقديرات عند زيادة هامش المخاطر وأي تغير عكسي.

تتعلق الافتراضات الرئيسية بالوفيات والحالات المرضية، وطول العمر، وعوائد الاستثمارات، والمصاريف، ومعدلات الإنهاءات والإلغاءات، ومعدل الخصم. تستخدم الشركة الاحصائيات المحلية المتعلقة بالوفيات والحالات المرضية بشأن الصناعة والتي تعكس الخبرات السابقة والتي يتم تعديلها، عند اللزوم، لإظهار المخاطر الفريده الخاصة بالشركة، وخصائص المنتج، والأسواق المستهدفة، وحالة تكرار المطالبات الخاصة بالشركة.

بالنسبة للعقود التي تغطي المخاطر المتعلقة بطول العمر، يجنب مخصص لقاء التغير في حالات التحسن بشأن الوفيات المستقبلية المتوقعة، لكن الأوبئة والتغيرات الهائلة في مستوى الحياة يمكن أن تسفر عن تغيرات هامة في المخاطر المتعلقة بحالات الوفاة المستقبلية المتوقعة.

يتم مراجعة الالتزامات بموجب عقود التكافل العام وللأفراد والمجموعات بصورة مستقلة، وتعتمد من خبير اكتواري خارجي.

تعتمد معدلات الإنهاءات والإلغاءات على خصائص المنتج، وفترة وثيقة التأمين وعوامل خارجية مثل اتجاهات البيع. تستخدم الخبرة الخاصة بالشركة في تحديد هذه الافتراضات.

خسائر الإنخفاض في الذمم المدينة

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

تكاليف الاكتتاب المؤجلة

تقيد بعض تكاليف الاكتتاب المتعلقة بالاكتتاب في أو تجديد وثائق التأمين كتكاليف اكتتاب مؤجلة، وتطفأ في قائمة نتائج عمليات التكافل على مدى فترة التغطية التأمينية ذات العلاقة. وفي حالة عدم تحقق الافتراضات المتعلقة بالربحية المستقبلية لوثائق التكافل هذه، فأنه يمكن الإسراع في إطفاء هذه التكاليف، ويمكن أن يتطلب ذلك إجراء شطب إضافي في قائمة نتائج عمليات التكافل.

٥ - الاستثمارات

أ) تتكون الاستثمارات من استثمارات متاحة للبيع واستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق. وفيما يلي تحليلاً بهذه الاستثمارات:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون
الاستثمارات المتاحة للبيع – متداولة		
استثمار في صناديق الأمانة الاستثمارية	٤٨٥،١٥٥	٥٠،١٥٤
الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق		
صكوك الشركة السعودية للكهرباء (الاصدار ٣) – متداولة	-	٢٥،٠٠٠
صكوك الشركة السعودية للكهرباء (الاصدار ١) – متداولة	-	٥،٠٠٠
صكوك سابك (الاصدار ٢)- متداولة	-	٥،٠٠٠
صكوك البنك السعودي الهولندي – غير متداولة	-	٥،٠٠٠
مجموعة بن لادن السعودية – غير متداولة	-	١٩،٥٥٤
	-	٥٩،٥٥٤
مجموع الاستثمارات	٤٨٥،١٥٥	١٠٩،٧٠٨

	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون
الاستثمارات المتاحة للبيع – متداولة		
استثمار في صناديق الأمانة الاستثمارية	٣٣١،٧٧١	-
الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق		
صكوك الشركة السعودية للكهرباء (الاصدار ١) - متداولة	-	٥،٠٠٠
صكوك سابك (الاصدار ٢) - متداولة	-	٥،٠٠٠
صكوك البنك السعودي الهولندي – غير متداولة	-	٥،٠٠٠
	-	١٥،٠٠٠
مجموع الاستثمارات	٣٣١،٧٧١	١٥،٠٠٠

تستحق صكوك سابك (الاصدار ٢) والشركة السعودية للكهرباء (الاصدار ١) في ١٥ يوليو٢٠٢٧ مع "عقد خيار البيع" متوفر للشركة لاسترداد الأداة في ١٥ يوليو ٢٠١٢. بينما تستحق صكوك الشركة السعودية للكهرباء (الاصدار ٣) في ٣٠ مايو ٢٠٣٠ مع "عقد خيار البيع" متوفر للشركة لاسترداد الأداة في ١٠ مايو ٢٠١٧. وطبقا لقرارات و استراتيجية الشركة، سيتم ممارسة الخيارات المذكورة بتاريخ الخيارات المعنية. و بالتالي، فقد صنفت كـ" مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق" حتى تاريخ "عقد خيار البيع".

تستحق صكوك البنك السعودي الهولندي و مجموعة بن لادن السعودية في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩ و ١٠ ابريل ٢٠١١، على التوالي.

ب) بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق ٥٩,٣٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ : ١٤,٨٨ مليون ريال سعودي).

٥ - الاستثمارات - تتمة

ج) الجودة الائتمانية للاستثمارات

	٢٠١٠	٢٠٠٩
استثمارات مصنفة	٥٧٥،٣٠٩	٣٤٦،٧٧١
غير مصنفة	١٩،٥٥٤	-
المجموع	٥٤٤،٧٠٩	٣٤٦،٧٧١

تتضمن الاستثمارات المصنفة استثمارات تعادل مخاطر الائتمان الخاصة بها الدرجات "+P" الى "-P" وفقا لمنهجية "ستاندرد آند بورز" و"موديز". اما الاستثمارات غير المصنفة فتتضمن صكوك غير متداولة صادرة من قبل مجموعة بن لادن السعودية.

د) كانت حركة الاستثمارات المتاحة للبيع المحتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بوحدات خلال السنة كالآتي:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
الرصيد الافتتاحي	٣٣١،٧٧١	٦٥،٥٦١
مشتراة خلال السنة	٢٥٦،٥٤٨	٢٨٤،٤٣٩
مستردة خلال السنة	(١٠٩،٩٥٣)	(٢٧،٤٥٦)
	٤٧٨،٣٦٦	٣٢٢،٥٤٤
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	٦،٧٨٩	٩،٢٢٧
الرصيد الختامي	٤٨٥،١٥٥	٣٣١،٧٧١

هـ) كانت حركة الاستثمارات المتاحة للبيع للمساهمين خلال السنة كالآتي:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
مشتراة خلال السنة	٥٠،٠٠٠	--
	٥٠،٠٠٠	--
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	١٥٤	--
الرصيد الختامي	٥٠،١٥٤	--

تم تصنيف الاستثمارات المتاحة للبيع بالمستوى (٢) والذي يمثل السعر المتداول في الأسواق المالية النشطة لموجودات و مطلوبات مماثلة، أو طرق تقويم اخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفقا للبيانات القابلة للملاحظة في السوق.

٦ - اشتراكات التكافل المستحقة، صافي

	إيضاح	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التكافل		١٣،٩٣٣	٩،٥٦٤
مخصص الإنخفاض في القيمة		(١،٨٧٨)	(٢٦٩)
		١٢،٠٥٥	٩،٢٩٥
مبالغ مستحقة من احد المساهمين	١٩	٣١،٨٦٣	٢٦،٢١٨
		٤٣،٩١٨	٣٥،٥١٣

أ) فيما يلي تحليلاً بأعمار أرصدة اشتراكات التكافل المستحقة، صافي التي لم تنخفض قيمتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:

	الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها بآلاف الريالات السعودية	متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها		
			من ٩١-١٨٠ يوم بآلاف الريالات السعودية	من ١٨١-٣٦٥ يوم بآلاف الريالات السعودية	أكثر من ٣٦٥ يوم بآلاف الريالات السعودية
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤٣،٩١٨	٤١،١٥٦	١،٥٤٣	١،٢١٩	-
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣٥،٥١٣	٣٤،٤٥١	٥٤١	٥٢١	-

تقوم الشركة بتصنيف الأرصدة كـ "متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها" وذلك على أساس كل حالة على حده. يتم تسجيل تعديل الإنخفاض في قائمة نتائج عمليات التكافل. تتمثل سياسة الشركة في عدم الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة. ان المبالغ غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها مستحقة بشكل أساسي من البنك السعودي البريطاني (مساهم بالشركة) و الذي يحمل درجة تصنيف ائتمان "+P" صادر من وكالات تصنيف خارجية، و كذلك مستحقة من أفراد و شركات غير مصنفة.

٧ - المصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

	إيضاح	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	١٩	٣٢٨	٣١٨
إيرادات استثمار مستحقة		٤	٥٢٦
مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى		٣٩٥	١٦٠
		٧٢٧	١،٠٠٤

	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	٣٦٣	١،٠٧٠
إيرادات استثمار مستحقة	٤	٢٩٨
مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى	٨٩٤	١٦٧
	١،٢٦١	١،٥٣٥

٨ - النقدية وشبه النقدية

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون
أرصدة لدى البنوك	٤،٤٥٥	٦٠٢
ودائع مرابحة	٥٥،٧٠٩	١٦٨،٦٦٠
	٦٠،١٦٤	١٦٩،٢٦٢

	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون
أرصدة لدى البنوك	٣٦،٥٢٥	١٠١،٤٧٢
ودائع مرابحة	٦،٠٥٢	١٧١،٠٠٣
	٤٢،٥٧٧	٢٧٢،٤٧٥

إن الأرصدة لدى البنوك وودائع المرابحة مودعة لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد يعادل "+P" الى "-P" وفقا لمنهجية تصنيف وكالة "ستاندرد آند بورز" و"موديز".

تودع ودائع المرابحة لفترات متفاوتة تتراوح ما بين يوم وثلاثة أشهر وذلك حسب المتطلبات النقدية المباشرة للشركة. تحمل ودائع المرابحة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ عمولة بسعر متغير قدره ٠،٧٦% سنوياً (٢٠٠٩: ٠،٧٢% سنوياً).

٩ - المطالبات تحت التسوية

	٢٠١٠		
	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	حصة معيدي التكافل (بآلاف الريالات السعودية)	الصافي (بآلاف الريالات السعودية)
مطالبات تكافل عائلي تحت التسوية	١٩،١٦١	(١٣،٦٩٨)	٥،٤٦٣
مطالبات تكافل عام تحت التسوية	١٤،٣٥٦	(١١،١٥٩)	٣،١٩٧
إجمالي مطالبات التكافل تحت التسوية	٣٣،٥١٧	(٢٤،٨٥٧)	٨،٦٦٠

	٢٠٠٩		
	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	حصة معيدي التكافل (بآلاف الريالات السعودية)	الصافي (بآلاف الريالات السعودية)
مطالبات تكافل عائلي تحت التسوية	١٧،٧١٤	(١٢،٠٧٥)	٥،٦٣٩
مطالبات تكافل عام تحت التسوية	١٢،٤٠٢	(٩،١٩١)	٣،٢١١
إجمالي المطالبات تحت التسوية	٣٠،١١٦	(٢١،٢٦٦)	٨،٨٥٠

١٠- الحركة في احتياطي عمليات التكافل واشتراكات التكافل غير المكتسبة

أ) الحركة في احتياطي عمليات التكافل

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
رصيد بداية السنة	٣٣١،٧٧١	٦٥،٥٦١
التغيرات في الاحتياطي خلال السنة	١٦٨،٧٧٢	٢٨٢،٧٩٦
مصاريف حاملي وثائق التكافل	(٢٢،١٧٧)	(٢٥،٨١٣)
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	٦،٧٨٩	٩،٢٢٧
رصيد نهاية السنة	٤٨٥،١٥٥	٣٣١،٧٧١

يمثل احتياطي عمليات التكافل احتياطي برامج التكافل المرتبطة بوحدات.

ب) الحركة في اشتراكات التكافل غير المكتسبة

	٢٠١٠		
	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	حصة معيدي التكافل (بآلاف الريالات السعودية)	الصافي (بآلاف الريالات السعودية)
الرصيد في بداية السنة	٣٨،٥٣١	(٢٤،١٥٢)	١٤،٣٧٩
اشتراكات تكافل مكتتبة خلال السنة	٨٩،٠٦٣	(٤٦،٧٦٣)	٤٢،٣٠٠
اشتراكات تكافل مكتسبة خلال السنة	(٨٣،١٠٣)	٤٤،٩٥٥	(٣٨،١٤٨)
الرصيد في نهاية السنة	٤٤،٤٩١	(٢٥،٩٦٠)	١٨،٥٣١

	٢٠٠٩		
	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	حصة معيدي التكافل (بآلاف الريالات السعودية)	الصافي (بآلاف الريالات السعودية)
الرصيد في بداية السنة	٣٦،٧٠٦	(٢٣،٨١٨)	١٢،٨٨٨
اشتراكات تكافل مكتتبة خلال السنة	٦٩،٦٤٩	(٤١،١٧٦)	٢٨،٤٧٣
اشتراكات تكافل مكتسبة خلال السنة	(٦٧،٨٢٤)	٤٠،٨٤٢	(٢٦،٩٨٢)
الرصيد في نهاية السنة	٣٨،٥٣١	(٢٤،١٥٢)	١٤،٣٧٩

١١- الدائنون، والمبالغ المستحقة الدفع، والأخرى

	إيضاح	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع		٢١،٣٨١	٢،٩٣٣
مبالغ مستحقة إلى الوكلاء		٤،٦٤٠	-
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	١٩	٢،٥٩٧	-
		٢٨،٦١٨	٢،٩٣٣

		٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع		٢٠،٥٧٧	٢،٧٧٦
مبالغ مستحقة إلى الوكلاء		٢،٧١٣	-
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	١٩	٣٩٧	-
		٢٣،٦٨٧	٢،٧٧٦

١٢- رأس المال

يتكون رأس المال الأولي المصرح به، والمصدر، والمدفوع بالكامل من ١٠ ملايين سهم عادي، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

لقد صادقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين التي عقدت بتاريخ ١٧ شعبان ١٤٣٠هـ الموافق ٨ أغسطس ٢٠٠٩ على زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٣٤٠ مليون ريال سعودي وذلك بإصدار حقوق أولوية قدرها ٢٤ مليون سهم. وقد تم إصدار هذه الأسهم بتاريخ ١١ أغسطس ٢٠٠٩ بمبلغ ١٢،٥٠ ريال سعودي للسهم، ويمثل القيمة الأسمية للسهم وقدرها ١٠ ريال سعودي، وعلاوة إصدار قدرها ٢،٥ ريال سعودي

١٣- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
تكاليف موظفين	٢٣،٣٤٣	٣،٨٥٧
تكلفة صيانة أجهزة تقنية المعلومات	٥،٥٤٢	١،٣٩٨
أتعاب قانونية ومهنية	٤٩٠	١،٤٢٠
سفر	٧٩٣	١٣٥
إطفاء واستهلاك	-	١،٤٦٧
متنوعة	٧،٤٤٧	٨٤
	٣٧،٦١٥	٨،٣٦١

١٣- المصاريف العمومية والإدارية- تتمة

	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)	
	عمليات التكافل	المساهمون
تكاليف موظفين	٢٣،٣٢٣	٤،٦٣٠
تكلفة صيانة أجهزة تقنية المعلومات	٧،٢١١	-
أتعاب قانونية ومهنية	٣،١٢١	١،٢٩٥
سفر	٤٦٠	١٩٥
إطفاء و استهلاك	-	١،٣٥٩
متنوعة	٣،٣٨٧	٤٧١
	٣٧،٥٠٢	٧،٩٥٠

١٤- المعلومات القطاعية

تمشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية، اعتمدت الإدارة قطاعات الأعمال بشأن نشاطات الشركة. فيما يلي تحليلاً بإجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة، و صافي اشتراكات التكافل المكتسبة، و دخل و أتعاب العمولات، و صافي المطالبات المتكبدة، و إعادة قيمة وثائق التكافل، و تكاليف الاكتتاب- صافي، و فائض الإكتتاب، و دخل الإستثمارات، و المصاريف العمومية والإدارية، و صافي فائض/(عجز) عمليات التكافل، و فائض عمليات التكافل بعد حصة المساهمين، وصافي الربح/(الخسارة)، و استبعاد سيارة، والإطفاء، والإستهلاك، وشراء الموجودات غير الملموسة والسيارات، والموجودات غير الملموسة، والسيارات، و الاستثمارات المتاحة للبيع، و حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية و اشتراكات التكافل غير المكتسبة، و تكاليف الاكتتاب المؤجلة، وإجمالي الموجودات، و احتياطي عمليات التكافل، و اشتراكات التكافل غير المكتسبة، و إجمالي المطالبات تحت التسوية، و العمولات غير المكتسبة، وإجمالي المطلوبات لكل قطاع من قطاعات الأعمال.

لا تتضمن موجودات القطاعات اشتراكات التكافل المستحقة، و المصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون، و النقدية وشبه النقدية، و بالتالي تم ادراجها ضمن الموجودات غير الموزعة.

لا تتضمن مطلوبات القطاعات ذمم معيدي التكافل، و المبالغ المستحقة إلى المساهمين، و الدائنون، والمبالغ المستحقة الدفع، والأخرى، و بالتالي تم ادراجها ضمن المطلوبات غير الموزعة.

	المساهمون (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للأفراد (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للمجموعات (بآلاف الريالات السعودية)	التكافل العام (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة	--	٢٥٦،٥٤٨	٤٧،٥٣٢	٤١،٥٢٨	٣٤٥،٦٠٨
صافي اشتراكات التكافل المكتسبة	--	١٠٨،٧٨١	٢٢،٧٣٨	١٥،٤٠٨	١٤٦،٩٢٧
دخل أتعاب و عمولات	--	--	١،٨٨٠	٥،٧٢٠	٧،٦٠٠
صافي المطالبات المتكبدة	--	(٣١٣)	(٦،٩٣٩)	(١،٧٥٥)	(٩،٠٠٧)
إعادة قيمة وثائق التكافل	--	(٨٧،٧٧٦)	-	-	(٨٧،٧٧٦)
تكاليف اكتتاب- صافي	--	(١١،٢٣٠)	(١،٧٢٠)	(٧،٢٤٣)	(٢٠،١٩٣)
فائض الاكتتاب للسنة	--	٩،٤٦٢	١٥،٩٥٩	١٢،١٣٠	٣٧،٥٥١
دخل الإستثمارات	٢،٠٧١	٨٤١	٢	٧	٢،٩٢١
مصاريف عمومية وإدارية	(٨،٣٦١)	(١٢،٩٣١)	(٨،٥٩٢)	(١٦،٠٩٢)	(٤٥،٩٧٦)
صافي (عجز)/فائض السنة من عمليات التكافل	(٦،٢٩٠)	(٢،٦٢٨)	٧،٣٦٩	(٣،٩٥٥)	(٥،٥٠٤)
فائض عمليات التكافل بعد حصة المساهمين					(٧٩)
صافي خسارة السنة					(٥،٥٨٣)
شراء موجودات غير ملموسة	(١٢)	--	--	--	(١٢)
شراء سيارات	(١٢٠)	--	--	--	(١٢٠)
استبعاد سيارة	٦٨	--	--	--	٦٨
إطفاء	(١،٣٩٧)	--	--	--	(١،٣٩٧)
استهلاك	(٧٠)	--	--	--	(٧٠)

١٤- المعلومات القطاعية - تتمة

	المساهمون (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للأفراد (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للمجموعات (بآلاف الريالات السعودية)	التكافل العام (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
موجودات غير ملموسة	٢،٢٤٧	--	--	--	٢،٢٤٧
سيارات	١٨٢	--	--	--	١٨٢
موجودات عمليات التكافل					
استثمارات متاحة للبيع	--	٤٨٥،١٥٥	--	--	٤٨٥,١٥٥
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	--	٤٣٧	١٣،٢٦١	١١،١٥٩	٢٤،٨٥٧
حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة	--	--	١٤،٦٠٢	١١،٣٥٨	٢٥،٩٦٠
تكاليف اكتتاب مؤجلة	--	--	١،٤٣٠	١،٨٣١	٣،٢٦١
موجودات غير موزعة	--	--	--	--	١٠٤،٨٠٩
إجمالي موجودات عمليات التكافل					٦٤٤،٠٤٢
إجمالي موجودات المساهمين	٣٢٧،٣٧٢	--	--	--	٣٢٧،٣٧٢
إجمالي الموجودات					٩٧١،٤١٤
مطلوبات عمليات التكافل					
احتياطي عمليات التكافل	--	٤٨٥،١٥٥	--	--	٤٨٥،١٥٥
اشتراكات التكافل غير المكتسبة	--	--	٢٤،٩٥٤	١٩،٥٣٧	٤٤،٤٩١
إجمالي المطالبات تحت التسوية	--	١،١٠٥	١٧،٥٥٧	١٤،٨٥٥	٣٣،٥١٧
عمولات غير مكتسبة	--	--	--	٢،٦٦٧	٢،٦٦٧
مطلوبات غير موزعة	--	--	--	--	٧٨,١٣٣
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل					٦٤٣،٩٦٣
إجمالي مطلوبات المساهمين	٦،٩٠٢				٦،٩٠٢
إجمالي المطلوبات					٦٥٠،٨٦٥

١٤- المعلومات القطاعية - تتمة

	المساهمون (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للأفراد (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للمجموعات (بآلاف الريالات السعودية)	التكافل العام (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩					
إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبة	--	٢٩٣،٨٦٣	٣٣،٧١٥	٣٥،٩٣٤	٣٦٣،٥١٢
صافي اشتراكات التكافل المكتسبة	--	٣٦،٠٥٥	١٥،٣٣٨	١١،٦٤٤	٦٣،٠٣٧
دخل أتعاب و عمولات	--	--	٣٥٩	٥،٦٨٤	٦،٠٤٣
صافي المطالبات المتكبدة	--	(٢٢٨)	(٧،٥٨٤)	(٤،٤٢٥)	(١٢،٢٣٧)
إعادة قيمة وثائق التكافل	--	(١١،٠٦٦)	-	-	(١١،٠٦٦)
تكاليف الاكتتاب- صافي	--	(١٢،٩٥١)	(٢،٤٠٧)	(٢،٧١٩)	(١٨،٠٧٧)
فائض الاكتتاب للسنة	--	١١،٨١٠	٥،٧٠٦	١٠،١٨٤	٢٧،٧٠٠
دخل الإستثمارات	٦٨٧	٥٤١	٢٥	٤١	١،٢٩٤
مصاريف عمومية وإدارية	(٧،٩٥٠)	(١٣،٧٥٤)	(٨،٦٦١)	(١٥،٠٨٧)	(٤٥،٤٥٢)
صافي خسارة السنة	(٧،٢٦٣)	(١،٤٠٣)	(٢،٩٣٠)	(٤،٨٦٢)	(١٦،٤٥٨)
شراء موجودات غير ملموسة	٤٩٧	--	--	--	٤٩٧
شراء سيارات	١٨٦	--	--	--	١٨٦
إطفاء	(١،٣٠٥)	--	--	--	(١،٣٠٥)
استهلاك	(٥٤)	--	--	--	(٥٤)

١٤- المعلومات القطاعية - تتمة

	المساهمون (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للأفراد (بآلاف الريالات السعودية)	تكافل عائلي للمجموعات (بآلاف الريالات السعودية)	التكافل العام (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩					
موجودات غير ملموسة	٣،٦٣٢	--	--	--	٣،٦٣٢
سيارات	١٣٢	--	--	--	١٣٢
موجودات عمليات التكافل					
استثمارات متاحة للبيع	--	٣٣١،٧٧١	--	--	٣٣١،٧٧١
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	--	١٢٥	١١،٩٤٩	٩،١٩٢	٢١،٢٦٦
حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة	--	--	١٢،٣١٦	١١،٨٣٦	٢٤،١٥٢
تكاليف اكتتاب مؤجلة	--	--	١،٠٧٠	٢،٤١٥	٣،٤٨٥
موجودات غير موزعة	--	--	--	--	٧٩،٣٥١
إجمالي موجودات عمليات التكافل					٤٦٠،٠٢٥
إجمالي موجودات المساهمين	٣٣٢،٩٥٠	--	--	--	٣٣٢،٩٥٠
إجمالي الموجودات					٧٩٢،٩٧٥
مطلوبات عمليات التكافل					
احتياطي عمليات التكافل	--	٣٣١،٧٧١	--	--	٣٣١،٧٧١
اشتراكات التكافل غير المكتسبة	--	--	٢٠،٢٦٠	١٨،٢٧١	٣٨،٥٣١
إجمالي المطالبات تحت التسوية	--	٥٤٥	١٧،١٦٨	١٢,٤٠٣	٣٠،١١٦
عمولات غير مكتسبة	--	--	--	٢،٧٦٢	٢،٧٦٢
مطلوبات غير موزعة	--	--	--	--	٥٦،٨٤٥
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل					٤٦٠،٠٢٥
إجمالي مطلوبات المساهمين	٣،٢٠٣	--	--	--	٣،٢٠٣
إجمالي المطلوبات					٤٦٣،٢٢٨

تتركز كافة الموجودات التشغيلية والنشاطات الرئيسية للشركة في المملكة العربية السعودية.

١٥- الزكاة وضريبة الدخل

أ) الزكاة

المحملة للسنة

جنب مخصص للزكاة قدره ٣،٩٦٩ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٢٠٠٩: ٤٣٢ ألف ريال سعودي)، و تفاصيله كالتالي:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
المخصص خلال السنة	٣،٩٦٩	٤٣٢
تسوية سنة سابقة	(١٢١)	-
المحملة للسنة	٣،٨٤٨	٤٣٢

تم حساب مخصص الزكاة المتعلق بالمساهمين السعوديين وفقاً للأساس التالي:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
حقوق المساهمين	٣٢٩،٧٤٧	٥١،١٣٧
مخصصات أول المدة وتسويات أخرى	١،٩٩٣	٢٣٠
القيمة الدفترية للموجودات طويل الأجل	(٣٧،٣٠٧)	(٤،٢٣١)
	٢٩٤،٤٣٣	٤٧،١٣٦
الخسارة المعدلة للسنة	(٣،١٢٠)	(١٥،٤٤٨)
وعاء الزكاة	٢٩١،٣١٣	٣١،٦٨٨
حصة المساهمين السعوديين من وعاء الزكاة بواقع ٥٤،٥%	١٥٨،٧٦٦	١٧،٢٧٠

نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بصورة أساسية نتيجة للمخصصات غير المسوح بها عند احتساب الخسارة المعدلة.

ب) حركة المخصص

كانت حركة مخصص الزكاة للسنة كالآتي:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
في بداية السنة	٤٢٧	٦٥٨
مجنب خلال السنة	٣،٨٤٨	٤٣٢
مدفوع خلال السنة	(٣٠٦)	(٦٦٣)
في نهاية السنة	٣،٩٦٩	٤٢٧

١٥- الزكاة وضريبة الدخل - تتمة

ج) ضريبة الدخل

لم يجنب أي مخصص لضريبة الدخل لأن وعاء الضريبة بالسالب. وبالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، تكبدت الشركة خسائر ضريبية يمكن ترحيلها لأجل غير مسمى.

د) الموقف الزكوي / الضريبي

قدمت الشركة إقرارها الزكوي/الضريبي إلى مصلحة الزكاة والدخل عن عامي ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ ، وقامت المصلحة بقبول هذه الاقرارات و أصدرت شهادات مقيدة لهذين العامين. لم يتم اجراء الربوط الزكوية/الضريبية النهائية بعد.

١٦- الوديعة النظامية

تمثل الوديعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع التي يجب الاحتفاظ بها طبقاً لنظام مراقبة شركات التامين التعاوني في المملكة العربية السعودية. لا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

١٧- التعهدات والالتزامات المحتملة

أ) الدعاوي القضائية

تعمل الشركة في مجال التكافل، وتقام دعاوي قضائية عليها خلال دورة أعمالها العادية. في حين أنه من غير العملي التنبؤ بـ أو معرفة المحصلة النهائية لكافة الدعاوي القضائية، تعتقد الإدارة بأنه لن يكون لهذه الدعاوي أي أثر جوهري على نتائج الشركة أو مركزها المالي.

ب) الارتباطات الرأسمالية والالتزامات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية

لا يوجد لدى الشركة ارتباطات رأسمالية أو التزامات بموجب عقود إيجارات تشغيلية.

١٨- الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

أ) فيما يلي المتوسط المرجح لعدد الأسهم:

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	العدد بالآلاف	العدد بالآلاف
عدد الأسهم العادية المصدرة كما في ١ يناير	٣٤،٠٠٠	١٠،٠٠٠
أثر إصدار حقوق الأقلية (إيضاح ١٨-ب)	--	١٥،١٣٤
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	٣٤،٠٠٠	٢٥،١٣٤

ب) تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ باستخدام عامل التسوية ٢،١ والذي يمثل نسبة السعر الافتراضي للسهم وقدره ٢٣،١ ريال سعودي، وسعر الإقفال للسهم العادي وقدره ٤٨،٥ ريال سعودي في ٦ سبتمبر ٢٠٠٩ (آخر يوم تم فيه تداول الأسهم مع الحقوق المصاحبة لها).

١٨- الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم - تتمة

ج) تم حساب الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم على النحو التالي:

	٢٠١٠	٢٠٠٩
صافي خسارة السنة (بآلاف الريالات السعودية)	(٥،٥٨٣)	(١٦،٤٥٨)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (عدد الأسهم بالآلاف) (إيضاح ١٨-أ)	٣٤،٠٠٠	٢٥،١٣٤
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالريال السعودي)	(٠،١٦)	(٠،٦٥)

١٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها

تمثل الجهات ذات العلاقة كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة، وشركات يعتبر المساهمون بالشركة المالكون الرئيسيون فيها، ومنشآت أخرى مدارة، أو مدارة بصورة مشتركة أو تمارس عليها هذه الجهات تأثيراً هاماً. تعتمد سياسات وشروط هذه المعاملات من إدارة الشركة.

أ) المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية)
الاشتراكات		
مساهمون، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة	٥٢،١٥٠	٤٦،٠١٩
المطالبات		
منشآت مدارة، مدارة بصورة مشتركة أو منشآت يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الجهات ذات العلاقة	٢٠،٧٤٠	٣١،٨٣٥
تكاليف الاكتتاب		
منشآت مداره، مداره بصورة مشتركة أو يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الجهات ذات العلاقة	١٥،٩٩٥	١٧،٥٧٣
عمولة إعادة التكافل		
منشآت مداره، مداره بصورة مشتركة أو يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الجهات ذات العلاقة	٣،٠٢٩	٣،٤٣٢
المصاريف الأخرى		
منشآت مداره، مداره بصورة مشتركة، أو تمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الجهات ذات العلاقة		
- تكلفة صيانة أجهزة تقنية معلومات	٤،٨٨٥	٤،٥٥٣
- مصاريف غير مباشرة	٢،٩٤٦	١٢،٩٨٣

تشتمل "المصاريف الأخرى" على تكاليف خدمات مختلفة بموجب اتفاقية إدارة مبرمة بين البنك السعودي البريطاني والشركة. وبموجب هذه الاتفاقية، سيقوم البنك السعودي البريطاني بتقديم خدمات تشغيلية للشركة بما في ذلك استخدام الموجودات الثابتة والبنية التحتية الخاصة بتقنية المعلومات مقابل مبلغ متفق عليه من قبل الطرفين.

١٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها- تتمة

ب) أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المبالغ المستحقة من وإلى الجهات ذات العلاقة:

المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
مساهمون، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة	٣٢،١٠١	٣١٨	٢٦،٤٥٧	١،٠٧٠
منشآت مدارة، مدارة بصورة مشتركة أو منشآت يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الجهات ذات العلاقة	٩٠	-	١٢٤	--
	٣٢،١٩١	٣١٨	٢٦،٥٨١	١،٠٧٠

المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
مساهمون، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة	٢،٥٩٧	-	٣٩٧	-

إن الأرصدة القائمة بتاريخ اعداد القوائم المالية غير مضمونة و غير مرتبطة بعمولات. سيتم السداد نقداً. لم يجنب مخصص للإنخفاض في القيمة بتاريخ اعداد القوائم المالية. يتم إجراء مراجعة بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك بفحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والسوق الذي تعمل فيه الجهة ذات العلاقة.

ج) تعويض كبار موظفي الإدارة

يقصد بكبار موظفي الإدارة كافة أعضاء مجلس الإدارة، والمدراء التنفيذيين وغير التنفيذيين وكبار موظفي الإدارة.

فيما يلي ملخص بتعويض كبار موظفي الإدارة للسنة:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
رواتب ومزايا اخرى	٢،٠٠٦	٥٠٢	٢،٢٧٢	٥٦٨

د) الاستثمارات المتاحة للبيع المتعلقة بالمساهمين

ان الاستثمارات المتاحة للبيع المتعلقة بالمساهمين و البالغة ٥٠,١٥ مليون ريال سعودي (٢٠٠٩:لا شيء) تتكون من استثمارات مرتبطة بوحدات من صندوق استثماري مدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة، و هي ذات علاقة بالشركة.

٢٠- إدارة المخاطر

حوكمة المخاطر

تتمثل حوكمة المخاطر الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والوسائل الرقابية الموضوعة 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 والمعتمدة من مجلس الإدارة. تتعرض الشركة لمخاطر التكافل، وإعادة التكافل، ومخاطر أسعار العمولات، و مخاطر السوق وإدارة الموجودات والمطلوبات ومخاطر الإئتمان، ومخاطر سعر الصندوق، ومخاطر السيولة، ومخاطر العملات.

هيكل إدارة المخاطر

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

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا

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

فيما يلي ملخصاً بالمخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتبعة للتقليل منها:

أ) مخاطر التكافل

وتمثل المخاطر المتعلقة بزيادة المطالبات الفعلية المستحقة إلى الجهات المتعاقد معها بشأن أحداث التكافل التي تزيد عن التوقعات. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار المطالبات أو أن مبالغ المطالبات أكثر مما هو متوقع. يتم مراقبة مخاطر التكافل بانتظام من قبل الشركة للتأكد من مستوياتها ضمن الحدود المتوقعة. تقوم الشركة، بشكل رئيسي، بتغطية كافة مخاطر الممتلكات ومخاطر الحريق والحوادث الشخصية والشحن البحري.

تمشيا مع الهدف بتوفير الضمان من الدرجة الاولى و الربحية المستمرة للمساهمين، فان الشركة تتبنى فلسفة متحفظة في ما يتعلق باكتتاب المخاطر و ترتيب برامج إعادة التأمين.

تتركز المخاطر الناتجة عن عقود التكافل أعلاه، بشكل رئيسي، في المملكة العربية السعودية.

التكافل للأفراد والمجموعات

بالنسبة للتكافل العائلي للأفراد، تتمثل المخاطر الرئيسية في الوفاة والعجز (الدائم أو الجزئي) للجهة المؤمنة. يتم إدارة هذه المخاطر من خلال إستراتيجية تأمين فعالة ومحدده المعالم. هناك مستويات مختلفة للتغطية تشتمل على الإعلان عن الصحة الجيدة، وإجراء استبيان طبي، والحصول على تقارير من الأخصائيين / الاستشاريين وإجراء فحوصات طبية شاملة. كما تقوم الشركة بإجراءات الإكتتاب على الحماية المالية ومستوى المعيشة والأخطار المهنية للتأكد من درجة المخاطر المؤمن عليها، وإذا كان من الممكن تصنيفها كـ "حياة عادية"

بالنسبة للتكافل العائلي للمجموعات، تتمثل المخاطر الرئيسية في الوفاة والعجز (الدائم أو الجزئي) للجهة المؤمنه. تعتبر مخاطر الوفاة مركبة بسبب تركز المخاطر مثل تواجد الموظفين في أماكن العمل. لدى الشركة إستراتيجية تامين واضحة المعالم وهناك مستويات مختلفة للتغطية تشتمل على الإعلان عن الصحة الجيدة، وإجراء استبيان طبي، ضمان والحصول على تقارير من الأخصائيين / الاستشاريين، وإجراء فحوصات طبية شاملة. كما تقوم الشركة بدراسة طبيعة العمل الذي تقوم به المجموعة، وحجم المجموعة، والسكان حسب المنطقة الجغرافية، والخلفية الثقافية، والعمالة اليدوية / غير اليدوية.

يتم حماية محفظة التكافل العائلي للأفراد والمجموعات بموجب ترتيبات إعادة تكافل فعالة وفقاً للمعايير الموضوعة من قبل مجموعة أتش أس بي سي. وهذا يحمي الشركة من أية آثار عكسية نتيجة للوفاة / العجز. هناك حدود قصوى للإبقاء على المحفظة المتعلقة بالحياه بموجب ترتيبات إعادة التكافل والتي تحمي الشركة من الخسائر الكبرى الفردية. كما أن المطالبات المضاعفة وتركز المخاطر مشمولة بهذه الترتيبات.

٢٠- إدارة المخاطر- تتمة

أ) مخاطر التكافل- تتمة

التكافل العام

تقوم الشركة بإصدار وثائق تكافل عام قصيرة الأجل والتي يتوقع أن ينتج عنها مطالبات قصيرة الأجل فقط، وبالتالي فإنه من غير المحتمل أن ينتج عنها تغيرات هامة في الاحتياطيات. وهذا يساعد في التقليل من مخاطر التكافل العام.

كافة مخاطر الممتلكات، ومخاطر والحريق والحوادث الشخصية

بالنسبة لعقود التكافل المتعلقة بالممتلكات، تتمثل المخاطر الرئيسية في إندلاع الحرائق والتوقف عن العمل. تقوم الشركة بالتأمين فقط على الممتلكات التي تحتوي على معدات للكشف عن الحريق.

يتم إصدار هذه العقود بالرجوع إلى قيمة الاستبدال للممتلكات ومحتوياتها المؤمن عليها. تعتبر تكلفة إعادة بناء الممتلكات والقيام باستبدال المحتويات والوقت المطلوب لإعادة بدء العمليات التي تؤدي إلى توقف العمل بمثابة العوامل الرئيسية التي تؤثر على حجم المطالبة. لدى الشركة تغطية إعادة تكافل على هذه الأضرار وذلك لوضع حد للخسائر المتعلقة بالمطالبات الفردية.

بالنسبة للحوادث الشخصية، فتتمثل المخاطر الأساسية بالحوادث الشخصية التي قد تصيب حاملي وثائق التكافل. لدى الشركة تغطية إعادة تكافل بموجب اتفاقية تأمين فائض الخسارة و ذلك لوضع حد للخسائر المتعلقة بالمطالبات الفردية.

الشحن البحري

بالنسبة لبرنامج تكافل للشحن البحري، تتمثل المخاطر الرئيسية في فقدان أو وقوع أضرار على السفن وكذلك الحوادث التي ينتج عنها فقدان البضاعة المشحونة بشكل جزئي أو كلي.

تتمثل إستراتيجية التكافل للشحن البحري في التأكد من تنوع وثائق التأمين بحيث تغطي الشحن والسفن وخطوط الشحن. تقوم الشركة بإعادة التكافل وذلك للحد من الخسائر الناجمة عن المطالبات الفردية.

حساسية المطالبات

تتأثر التزامات مطالبات التكافل بمختلف الافتراضات المذكورة بالإيضاح رقم ٤. ومن غير الممكن تحديد اثار بعض الافتراضات مثل التغيرات التشريعية أو عدم التأكد من عملية التقديرات.

تتمثل السمة الرئيسية لاختبار كفاية المطلوبات في أن اثار التغيرات في الافتراضات عند قياس المطلوبات والموجودات ذات العلاقة غير متماثلة. لن يكون للتعديلات على التقديرات أي أثر على قيمة الموجودات و المطلوبات لحين التوقف عن اثبات المطلوبات بينما يتم اثبات الانخفاض الهام في التقديرات فورا و ذلك لجعل المطلوبات كافية.

حساسية المطالبات – عقود التكافل للأفراد والمجموعات

يتأثر مخصص مطالبات التكافل للأفراد و المجموعات بالافتراضات الأساسية المذكورة أعلاه. ان التغيير الافتراضي بواقع ١٠ ٪ في نسبة المطالبات سيؤثر على الدخل بمبلغ اجمالي قدره ٧٢٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩ : ٧٨١ ألف ريال سعودي) في السنة.

حساسية المطالبات – عقود التكافل العام

يتأثر مخصص مطالبات التكافل العام بالافتراضات الأساسية المذكورة أعلاه. ان التغيير الافتراضي بواقع ١٠ ٪ في نسبة المطالبات سيؤثر على الدخل بمبلغ اجمالي قدره ١٧٦ ألف ريال سعودي تقريبا (٢٠٠٩ : ٤٤٣ ألف ريال سعودي) في السنة.

تطور المطالبات

بدأت الشركة عملياتها في ١٥ مايو ٢٠٠٧ ، وبالتالي ، فإن الإدارة تعتقد أن الافصاح عن جدول تطور المطالبات لن يكون مجديا في هذه المرحلة.

٢٠- إدارة المخاطر- تتمة

ب) مخاطر إعادة التكافل

تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات إعادة تكافل لدى أطراف أخرى وذلك لتقليل تعرضها للمخاطر المالية المحتملة الناتجة عن المطالبات الكبرى. إن هذه الترتيبات تؤمن تنوع أكثر في الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة الخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المخاطر الكبيرة وتؤمن قدرات نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التكافل بموجب اتفاقيات إعادة تكافل، وعقود إعادة تكافل اختيارية، وإعادة تكافل فائض الخسارة.

تمشيا مع الهدف بتوفير الضمان من الدرجة الاولى و الربحية المستمرة للمساهمين، فان الشركة تتبنى فلسفة متحفظة في ما يتعلق باكتتاب المخاطر و ترتيب برامج إعادة التأمين.

ج) مخاطر أسعار العمولات

تنشأ مخاطر أسعار العمولات عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يوجد لدى الشركة تركزات هامة في مخاطر أسعار العمولات.

ان الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العمولات بما في ذلك كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى التي بقيت ثابتة، على ربح الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة المقتناة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. أن التغير الافتراضي بواقع ٣٠ نقطة أساس في المتوسط المرجح لأسعار العمولات على أرصدة الموجودات المالية بعمولة عائمة والمقتناة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ سيؤثر على دخل العمولة بمبلغ إجمالي قدره ٦٧٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩: ١٧٨ ألف ريال سعودي) تقريباً في السنة.

د) مخاطر السوق وإدارة الموجودات والمطلوبات

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتقلبات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بهذه الورقة المالية أو بالجهة المصدرة لها أو بأية عوامل أخرى مؤثرة في كافة الأوراق المالية المتداولة بالسوق.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع و الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ استحقاقها. تتأثر هذه الاستثمارات بعوامل متنوعة و تؤثر في حركة السوق، و كجزء من استراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة و بهدف تخفيض مخاطر السوق، تحتفظ الشركة بمحفظة استثمارية متنوعة. وتقوم بمراقبة التطورات في الاسواق بصورة منتظمة.

بالإضافة، تتم عملية مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات السوق بما في ذلك اجراء تحليل للأداء المالي و التشغيلي للجهات المستثمر فيها.

هـ) مخاطر سعر الصندوق

تمثل مخاطر سعر الصندوق المخاطر الناتجة عن تذبذب سعر الوحدة بصندوق ما بسبب التغيرات في صافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق.

لدى الشركة استثمار في وحدات في صندوق من الصناديق المدارة من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (طرف ذو علاقة). ان الشركة تحد من مخاطر أسعار الصندوق من خلال مراقبة التطورات في سوق الصندوق. وبما أن هذا الصندوق هو جزء من مجموعة إتش إس بي سي، يتم إجراء هذه الاستثمارات في أسواق مال ذات تصنيف ائتماني يعادل "P+" حتى "P- " كما هو مطلوب وفقا لمعايير مجموعة إتش إس بي سي.

ان التغيير الافتراضي بواقع ١٠ ٪ في صافي قيمة موجودات الصندوق، مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الاخرى ثابتة، سيؤثر على حقوق المساهمين بمبلغ اجمالي قدره ٥,٠١٥ ألف ريال سعودي تقريبا (٢٠٠٩ : لا شيء) في السنة.

و) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

٢٠- إدارة المخاطر- تتمة

و) مخاطر الائتمان- تتمة

بالنسبة لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها لدى الشركة، يمثل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي.

فيما يلي بياناً بالسياسات والإجراءات المتبعة من قبل الشركة لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

* لتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناجمة عن إفلاس شركات إعادة التكافل، تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لشركات إعادة التكافل. وكشرط مسبق، يجب أن يكون الأطراف التي يتم إعادة التكافل لديها مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول، من حيث الضمان، يؤكد متانة وضعها المالي.
* تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات تكافل وإعادة تكافل فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة. تكمن سياسة الشركة بأن يخضع كافة العملاء الذين تود التعامل معهم للتحقق والدراسة من الناحية الائتمانية. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة المبالغ المستحقة بموجب عقود التكافل وإعادة التكافل بصورة مستمرة لتقليل تعرضها لمخاطر الديون المعدومة.
* تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالوكلاء والوسطاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل وسيط ووكيل ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
* تودع النقدية وشبه النقدية لدى بنوك محلية معتمدة من الإدارة. وكشرط مسبق، يجب أن تكون البنوك الذي تودع لديها النقدية وشبه النقدية مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول، من حيث الضمان، يؤكد متانة وضعها المالي.

تقوم الشركة بإصدار وثائق استثمار مرتبطة بوحدات. وفي حالة الأعمال المرتبطة بوحدات، يتحمل حامل وثيقة التكافل مخاطر استثمارية بشأن الموجودات المملوكة في الصناديق الاستثمارية المرتبطة بوحدات لأن مزايا وثائق التأمين مرتبطة بقيمة موجودات الصندوق. عليه، لا تتعرض الشركة لمخاطر ائتمان هامة بشأن الموجودات المالية المرتبطة بوحدات.

يعكس الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

	٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
النقدية وشبه النقدية	٦٠،١٦٤	١٦٩،٢٦٢
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	-	٥٩،٥٥٤
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي	٤٣،٩١٨	-
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٢٤،٨٥٧	-
مدينون آخرون	٣٣٧	٨٥٤
	١٢٩،٢٧٦	٢٢٩،٦٧٠

	٢٠٠٩ (بآلاف الريالات السعودية) عمليات التكافل	المساهمون
النقدية وشبه النقدية	٤٢،٥٧٧	٢٧٢،٤٧٥
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	-	١٥،٠٠٠
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي	٣٥،٥١٣	-
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٢١،٢٦٦	-
مدينون آخرون	٣٦٢	١،٥١٥
	٩٩،٧١٨	٢٨٨،٩٩٠

٢٠- إدارة المخاطر - تتمة

ز) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في الوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. وفيما يتعلق بالكوارث، هناك أيضاً مخاطر سيولة تتعلق بالفروقات الزمنية بين إجمالي التدفقات النقدية الصادرة والإستردادات المتوقعة من معيدي التكافل.

فيما يلي بياناً بالسياسات والإجراءات المتبعة لتقليل مخاطر السيولة التي تتعرض لها الشركة:

* تنص سياسة السيولة الخاصة بالشركة على أن يتم تقويم وتحديد أسباب مخاطر السيولة التي تتعرض لها الشركة. يتم مراقبة مدى الالتزام بهذه السياسة، ويتم إبلاغ لجنة المخاطر بالمخالفات والمخاطر التي يتم التعرض لها. يتم مراقبة السياسة بانتظام للتأكد من صلتها بذلك. كما يتم مراقبة التغيرات في بيئة المخاطر.
* وضع إرشادات بشأن توزيع الموجودات، والحدود الخاصة بالمحفظة، ومحفظة استحقاق الموجودات وذلك لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات التكافل.
* وضع خطط تمويل طارئة تبين الحد الأدنى من الأموال اللازمة للوفاء بالحالات الطارئة وتبيان الأحداث التي تندرج ضمن هذه الخطط.
* تتضمن عقود إعادة تكافل فائض الخسارة المتعلقة بالكوارث نصوصاً تسمح بالسحب الفوري للأموال من أجل سداد المطالبات وذلك في حالة زيادة الحوادث عن حجم معين.

٢٠- إدارة المخاطر - تتمة

ز) مخاطر السيولة - تتمة

محفظة الاستحقاقات

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية وذلك على أساس الالتزامات المتوقعة المتبقية. بالنسبة لمطلوبات عقود التكافل، وموجودات إعادة التكافل، ومحفظة الاستحقاق، تحدد تواريخ الاستحقاق على أساس التوقيت الزمني المقدر لصافي التدفقات النقدية الصادرة من مطلوبات التكافل التي تم إثباتها. ان الالتزامات المرتبطة بوحدات تعتبر مستحقة الدفع أو قابلة للتحويل عند الطلب، وتدرج في عمود "لغاية سنة واحدة" من هذا التحليل. يتم اعتبار المدفوعات بموجب إخطار وكان الإخطار قد تم تقديمه فوراً.

٢٠١٠

	عمليات التكافل			المساهمون		
	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	لغاية سنة احدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
الموجودات						
استثمارات متاحة للبيع	٤٨٥،١٥٥	-	٤٨٥،١٥٥	٥٠،١٥٤	-	٥٠،١٥٤
استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق	-	-	-	١٩،٥٥٤	٤٠،٠٠٠	٥٩،٥٥٤
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي	٤٣،٩١٨	-	٤٣،٩١٨	-	-	
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٢٤،٨٥٧	-	٢٤،٨٥٧	-	-	
حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة	٢٥،٩٦٠	-	٢٥،٩٦٠	-	-	
تكاليف أكتتاب مؤجلة	٣،٢٦١	-	٣،٢٦١	-	-	
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٧٢٧	-	٧٢٧	١،٠٠٤	-	١،٠٠٤
مبالغ مستحقة من عمليات التكافل	-	-	-	١٠،٩٦٩	-	١٠،٩٦٩
نقدية وشبه نقدية	٦٠،١٦٤	-	٦٠،١٦٤	١٦٩،٢٦٢	-	١٦٩،٢٦٢
وديعة نظامية	-	-	-	-	٣٤،٠٠٠	٣٤،٠٠٠
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	٢،٢٤٧	٢،٢٤٧
سيارات	-	-	-	-	١٨٢	١٨٢
إجمالي الموجودات	٦٤٤،٠٤٢	-	٦٤٤،٠٤٢	٢٥٠،٩٤٣	٧٦،٤٢٩	٣٢٧،٣٧٢

٢٠- إدارة المخاطر - تتمة

ز) مخاطر السيولة - تتمة

٢٠١٠

	عمليات التكافل			المساهمون		
	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
المطلوبات						
احتياطي عمليات التكافل	٤٨٥،١٥٥	-	٤٨٥،١٥٥	-	-	-
اشتراكات تكافل غير مكتسبة	٤٤،٤٩١	-	٤٤،٤٩١	-	-	-
إجمالي المطالبات تحت التسوية	٣٣،٥١٧	-	٣٣،٥١٧	-	-	-
عمولة غير مكتسبة	٢،٦٦٧	-	٢،٦٦٧	-	-	-
ذمم معيدي التكافل، صافي	٣٨،٥٤٦	-	٣٨،٥٤٦	-	-	-
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع وأخرى	٢٨،٦١٨	-	٢٨،٦١٨	٢،٩٣٣	-	٢،٩٣٣
مبالغ مستحقة إلى المساهمين	١٠،٩٦٩	-	١٠،٩٦٩	-	-	-
مخصص الزكاة	-	-	-	٣،٩٦٩	-	٣،٩٦٩
إجمالي المطلوبات	٦٤٣،٩٦٣	-	٦٤٣،٩٦٣	٦،٩٦٢	-	٦،٩٦٢

٢٠٠٩

	عمليات التكافل			المساهمون		
	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
الموجودات						
استثمارات متاحة للبيع	٣٣١،٧٧١	-	٣٣١،٧٧١	-	-	-
استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق	-	-	-	-	١٥،٠٠٠	١٥،٠٠٠
اشتراكات تكافل مستحقة، صافي	٣٥،٥١٣	-	٣٥،٥١٣	-	-	-
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٢١،٢٦٦	-	٢١،٢٦٦	-	-	-
حصة معيدي التكافل من اشتراكات التكافل غير المكتسبة	٢٤،١٥٢	-	٢٤،١٥٢	-	-	-
تكاليف أكتتاب مؤجلة	٣،٤٨٥	-	٣،٤٨٥	-	-	-
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	١،٢٦١	-	١،٢٦١	١،٥٣٥	-	١،٥٣٥
مبالغ مستحقة من عمليات التكافل	-	-	-	٦،١٧٦	-	٦،١٧٦
نقدية وشبه نقدية	٤٢،٥٧٧	-	٤٢،٥٧٧	٢٧٢،٤٧٥	-	٢٧٢،٤٧٥
وديعة نظامية	-	-	-	-	٣٤،٠٠٠	٣٤،٠٠٠
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	٣،٦٣٢	٣،٦٣٢
سيارات	-	-	-	-	١٣٢	١٣٢
إجمالي الموجودات	٤٦٠،٠٢٥	-	٤٦٠،٠٢٥	٢٨٠،١٨٦	٥٢،٤٢٧	٣٣٢،٩٥٠

٢٠- إدارة المخاطر - تتمة

ز) مخاطر السيولة - تتمة

٢٠٠٩

	عمليات التكافل			المساهمون		
	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	لغاية سنة واحدة (بآلاف الريالات السعودية)	أكثر من سنة (بآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)
المطلوبات						
احتياطي عمليات التكافل	٣٣١،٧٧١	-	٣٣١،٧٧١	-	-	-
اشتراكات تكافل غير مكتسبة	٣٨،٥٣١	-	٣٨،٥٣١	-	-	-
إجمالي المطالبات تحت التسوية	٣٠،١١٦	-	٣٠،١١٦	-	-	-
عمولة غير مكتسبة	٢،٧٦٢	-	٢،٧٦٢	-	-	-
ذمم معيدي التكافل، صافي	٢٦،٩٨٢	-	٢٦،٩٨٢	-	-	-
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع وأخرى	٢٣،٦٨٧	-	٢٣،٦٨٧	٢،٧٧٦	-	٢،٧٧٦
مبالغ مستحقة إلى المساهمين	٦،١٧٦	-	٦،١٧٦	-	-	-
مخصص الزكاة	-	-	-	٤٢٧	-	٤٢٧
إجمالي المطلوبات	٤٦٠،٠٢٥	-	٤٦٠،٠٢٥	٣،٢٠٣	-	٣،٢٠٣

محفظة السيولة

لم تحدد أي من المطلوبات الظاهرة في قائمة المركز المالي على أساس التدفقات النقدية المخصومة، وتستحق السداد عند الطلب خلال سنة واحدة.

ح) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.
تعتقد الإدارة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر هامة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي لأن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مرتبطة بالريال السعودي.

ط) إدارة رأس المال

توضع الأهداف من قبل الشركة للحفاظ على توازن نسب رأس المال وذلك لدعم أهداف الشركة وزيادة الفائدة للمساهمين.

تقوم الشركة بإدارة متطلبات رأس المال وذلك بتقدير النقص بين مستويات رأس المال المعلن عنها والمطلوبة بإنتظام. يتم إجراء التسويات على مستويات رأس المال الحالية وذلك حسب التغيرات في الظروف السائدة في السوق وخصائص مخاطر نشاطات الشركة. وللحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، تقوم الشركة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو تقوم بإصدار أسهم.

يعتقد مجلس الإدارة بأن الشركة قد التزمت بكافة متطلبات رأس المال المفروضة من قبل جهات خارجية خلال السنة المالية المصرح عنها.

٢٠- إدارة المخاطر - تتمة

ك) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. أن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. يفترض تعريف القيمة العادلة بأن المنشأة قادرة على العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، مع عدم وجود نية أو حاجة لتصفيتها، أو إجراء تخفيض حاد في مستوى عملياتها أو القيام بأية تعاملات بشروط لها تأثير عكسي. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية واشتراكات التكافل المستحقة، والاستثمارات، والإيرادات المستحقة، بينما تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع وإجمالي المطالبات تحت التسوية.

ان القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

ل) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

تخضع عمليات الشركة لمتطلبات الأنظمة المحلية في البلد الذي تأسست فيه. 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 التكافل ولتمكينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

٢١- تسوية الخسائر المتراكمة مقابل الاحتياطي النظامي

تسمح المادتين (٩٨) و (١٢٦) من نظام الشركات السعودي للشركة استخدام علاوة الإصدار والاحتياطي النظامي لتغطية الخسائر المتراكمة. وقد قررت الشركة، خلال عام ٢٠٠٩، تطبيق أحكام هاتين المادتين من نظام الشركات السعودي. وقد صادق مجلس الإدارة على ذلك خلال إجتماعه الذي عقد بتاريخ ٨ ديسمبر ٢٠٠٩.

٢٢- إعادة تبويب أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة كي تتمشى مع عرض الحسابات للسنة الحالية. وقد تم إجراء هذه التغيرات وذلك لإظهاره بصورة أفضل، الأرصدة والمعاملات في القوائم المالية للشركة.

٢٣- اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٣٢هـ الموافق ١٥ فبراير ٢٠١١.