

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة
العضو المنتدب
غير تنفيذي
غير تنفيذي
غير تنفيذي
غير تنفيذي
غير تنفيذي
مستقل
مستقل
مستقل

سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
السيد / جون كليفورد ديفيس
السيد / ناصر محمد حمود المطوع العتيبي
السيد / محمود محمد أمين الصوفي
السيد / عبدالله عبدالرحمن ثنيان العبيكان
السيد / عبداللطيف سعد العتيق
السيد / جوزيف ريزو
السيد / إبراهيم حسن محمد المدهون
السيد / عبدالله بن سليمان الربيعان
السيد / عمار بن عبدالواحد فالخ الخضير

المدير العام وسكرتير مجلس الإدارة

السيد / باسم كامل عودة

المركز الرئيسي

الدور الثالث- عمانر السيركون - شارع العليا العام
ص ب : ٦١٣٥٢
الرياض : ١١٥٦٥
المملكة العربية السعودية
هاتف : ٠٠٩٦٦١٤٦٤٥٩٤٣
فاكس : ٠٠٩٦٦١٤٦٣١٢٩٤
الموقع الإلكتروني : www.arabianshield.com

السجل التجاري

سجل تجاري رقم : ١٠١٠٢٣٤٣٢٣

البنك المعتمد

البنك السعودي البريطاني (ساب) الرياض ، العربية السعودية.

مراجعي الحسابات

الدار لتدقيق الحسابات
الرياض، المملكة العربية السعودية.

السيد العيوطي وشركاه
الرياض، المملكة العربية السعودية.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تقرير مجلس الإدارة

تقرير مراجعي الحسابات

قائمة المركز المالي

قائمة عمليات المساهمين

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

إيضاحات على القوائم المالية



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

تقرير مجلس الإدارة

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

التأسيس والقوائم المالية :

تأسست شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني "الشركة" رسمياً وفقاً للقرار الوزاري الصادر في ٢٠٠٧/٥/١٩. وقد حدد النظام الأساسي للشركة الفترة المالية الأولى بأنها الفترة من تاريخ التأسيس وحتى تاريخ ٢٠٠٨/١٢/٣١.

حيث أن الشركة لم تبدأ نشاطها التأميني حتى تاريخ ٢٠٠٨/١٢/٣١ فإن القوائم المالية تتألف من قائمة المركز المالي، قائمة عمليات المساهمين، قائمة التدفقات النقدية للمساهمين، قائمة التغير في حقوق المساهمين والايضاحات المرفقة. وقد بدأت الشركة بمزاولة نشاط التأمين اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١.

تم إيداع كافة الأموال المتوفرة في ودائع بنكية وقد بلغ الدخل الناتج عن ذلك ١٤,٥٣٧,٠٩٦ مليون ريال سعودي .

بلغت مصاريف ما قبل التأسيس ١٢,٢٧٣,٩٥٣ ريال سعودي مقارنة بالمبلغ التقديري البالغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ الوارد في نشرة الإصدار الصادرة في شهر فبراير ٢٠٠٧ فيما يتعلق بالطرح الأولي للإكتتاب في أسهم الشركة. وقد بلغت نفقات ما قبل التشغيل ١,٥٣٧,٠٩٢ ريال سعودي. وقد تم رصد مبلغ ٤,٤٥٩,١٢١ ريال سعودي كمخصص للزكاة والضريبة.

النشاط الرئيسي

ان النشاط الرئيسي والذي حصلت الشركة على الترخيص من أجله ، هو ممارسة أعمال التأمين العام والتأمين الصحي، وذلك طبقاً للتصريح الصادر من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) .

التطورات الهامة من تاريخ التأسيس وحتى تاريخ ٢٠٠٨/١٢/٣١ :

- تم الإنتهاء من طرح ٤٠% من الأسهم التي تشكل رأس مال الشركة بالقيمة الاسمية (١٠ ريالات للسهم) للإكتتاب العام وذلك في شهر مارس ٢٠٠٧.
- تم عقد الجمعية التأسيسية للشركة بتاريخ ٢٠٠٧/٥/٨.
- صدر القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة رسمياً بتاريخ ٢٠٠٧/٥/١٩ كما صدر السجل التجاري للشركة رقم (١٠١٠٢٣٤٣٢٣) بتاريخ ٢٠٠٧/٦/١٣.
- بدأ تداول أسهم الشركة في السوق المالية (تداول) بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٢٦.
- تم إصدار التصريح بمزاولة نشاط التأمين في فروع التأمين العام والتأمين الصحي من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) ترخيص رقم م ت م ن / ٢٠٠٧/٦ / بتاريخ ٢٠٠٧/٩/١١.
- وفقاً لما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار الصادرة في شهر فبراير ٢٠٠٧ الخاصة بالطرح الأول لأسهم الشركة للإكتتاب العام ، فإن أعمال شركة الدرع العربي للتأمين - البحرين سوف يتم الإستحواذ عليها من قبل الشركة مقابل قيمة شرائية يتم التوصل إليها بواسطة عملية تقييم تحددها وتشرف عليها مؤسسة النقد العربي السعودي. إن القوائم المالية منذ تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ لا تعكس هذه العملية حيث أن إجراءات المصادقة والموافقة لم تنته بعد. إن الإفصاح رقم ١ المرفق بالقوائم المالية يوضح الخطوات التي استكملت وكذلك الوضع الحالي لهذه العملية.
- تثق الشركة بأن لديها الآن الأسس السليمة والتي يمكن البناء عليها لتحقيق وضع جيد في سوق التأمين السعودي.

المخاطر المستقبلية

سوف تبدأ الشركة نشاطاتها التأمينية اعتباراً من ٢٠٠٩/١/١. وعليه فإنها سوف تكون معرضة للمخاطر التي تصاحب عادة مثل هذا النوع من العمل وأبرز أنواع المخاطر هي:

- مخاطر التأمين.
- التركيز الجغرافي للأخطار المؤمن عليها.
- مخاطر الإلتزام والسيولة.



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

لقد تم إعداد هيكل تنظيمي متماسك داخل الشركة لتحديد وتقييم ومراقبة والسيطرة على هذه المخاطر، كما أن كافة أعمال الشركة تخضع الى متطلبات نظامية والتي بدورها تدعم عمليات إدارة المخاطر الداخلية للشركة.

سياسة توزيع الأرباح

حدد النظام الأساسي للشركة أسس توزيع الأرباح على المساهمين. إن نتائج الفترة من بداية التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تظهر خسارة صافية بمبلغ ٣,٧٣٣,٠٧٠ ريال سعودي بعد خصم مخصصات الزكاة والضريبة، وبناءً عليه، فلن يتم توزيع أية أرباح عن هذه الفترة.

اجتماعات مجلس الإدارة

من الفترة ١٩ مايو ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.
(ح) حضور (و) وكالة (غ) غياب

المجموع (ح)	٢٠٠٧/١١/١٣	٢٠٠٧/٩/٢٥	٢٠٠٧/٦/١٧	اعضاء المجلس
٣	ح	ح	ح	سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
٣	ح	ح	ح	السيد / جون كليفود ديفيس
١	و	و	ح	السيد / ناصر بن محمد حمود المطوع العتيبي
٣	ح	ح	ح	السيد / محمود محمد أمين الصوفي
٢	و	ح	ح	السيد / عبدالله عبد الرحمن ثنيان العبيكان
٢	ح	و	ح	السيد / عبدالرحمن بن فهد الراشد *
٢	ح	ح	و	السيد/ قاسم محمد يوسف فخرو *
٣	ح	ح	ح	السيد / ابراهيم حسن محمد المدهون
١	و	ح	غ	السيد / عبدالله بن سليمان الربيعان
٢	ح	ح	و	السيد / عمار بن عبدالواحد فالح الخضير

* استقال السيد / قاسم يوسف فخرو في ديسمبر ٢٠٠٧.

* استقال السيد / عبدالرحمن الراشد في يناير ٢٠٠٨.

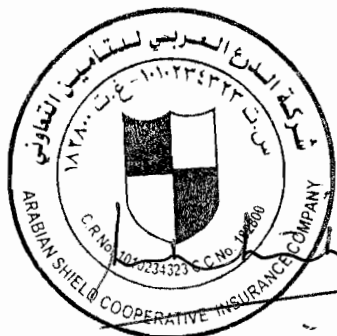
من الفترة ١ يناير ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

(ح) حضور (و) وكالة (غ) غياب

المجموع (ح)	٢٠٠٨/١٠/٢٥	٢٠٠٨/٠٧/١٧	٢٠٠٨/٠٤/٢٠	٢٠٠٨/٠١/٢١	اعضاء المجلس
٤	ح	ح	ح	ح	سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / جون كليفود ديفيس
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / ناصر بن محمد حمود المطوع العتيبي
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / محمود محمد أمين الصوفي
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / عبدالله عبد الرحمن ثنيان العبيكان
١	ح	-	-	-	السيد / عبداللطيف سعد العتيق *
٣	ح	ح	ح	-	السيد / جوزيف ريزو *
٤	ح	ح	ح	ح	السيد/ ابراهيم حسن محمد المدهون
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / عبدالله بن سليمان الربيعان
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / عمار بن عبدالواحد فالح الخضير

* تم تعيين السيد / جوزيف ريزو في ابريل ٢٠٠٨.

* تم تعيين السيد / عبداللطيف سعد العتيق في نوفمبر ٢٠٠٨.



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

أسماء الشركات المساهمة السعودية التي يشغل أعضاء مجلس الإدارة عضويتها

اسم الشركة الأخرى	عضوية الدرع العربي	أعضاء المجلس
شركة المراعي ، شركة اسمنت اليمامة	رئيس مجلس إدارة	سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
لا يوجد	عضو منتدب	السيد / جون كليفود ديفيس
شركة المراعي	غير تنفيذي	السيد / ناصر بن محمد حمود المطوع العنبيبي
لا يوجد	غير تنفيذي	السيد / محمود محمد أمين الصوفي
شركة البولي بروبيلين المتقدمة	غير تنفيذي	السيد / عبدالله عبد الرحمن ثنيان العبيكان
لا يوجد	غير تنفيذي	السيد / عبداللطيف سعد العتيق
لا يوجد	غير تنفيذي	السيد / جوزيف ريزو
شركة البحر الأحمر لخدمات الاسكان ، شركة المملكة القابضة، مجموعة فتيحي	مستقل	السيد/ ابراهيم حسن محمد المدهون
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	مستقل	السيد / عبدالله بن سليمان الربيعان
شركة صافولا ، شركة المملكة القابضة	مستقل	السيد / عمار بن عبدالواحد فالح الخضيري

اللجنة التنفيذية ولجنة الإستثمار

رئيس اللجنة هو عضو مجلس إدارة مستقل، السيد / ابراهيم حسن محمد المدهون وبقية الأعضاء هم :

السيد / محمود محمد أمين الصوفي
السيد / عبدالله عبد الرحمن ثنيان العبيكان
السيد / جوزيف ريزو
السيد / كريستوفر ليدويج

دور اللجنة التنفيذية ومسؤولياتها

- مراجعة استراتيجية الشركة والإتفاق على الأهداف مع إدارة الشركة وتقديمها لمجلس الإدارة للموافقة.
- مراقبة الأعمال والتأكد من أن النتائج المالية تتماشى مع الأهداف التي يوافق عليها مجلس الإدارة.
- إبلاغ المجلس عن أية اختلافات هامة في النتائج والتوصية بإجراء تغييرات من أجل تحقيق التحسينات.
- مراجعة الميزانية السنوية ورفعها لمجلس الإدارة للموافقة.
- التوصية لمجلس الإدارة حول تفويض الصلاحيات فيما يتعلق بالعمل بالأعمال اليومية وذلك حسب ما يتفق عليه مع الإدارة.
- مراجعة وإقرار تعيين موظفي المناصب العليا حسب ما يطلب من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت.
- مراقبة حوكمة الشركة وسياسات إدارة المخاطر.

دور لجنة الإستثمار ومسؤولياتها

- تحديد الأهداف الاستثمارية الخاص بالشركة.
- تشكيل سياسية استثمارية خاصة بالشركة.
- التأكد من أن الإدارة حصلت على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على استراتيجية الاستثمار.
- الاختيار بين إدارة الاستثمار عن طريق إدارة داخلية أو إدارة خارجية.
- التأكد من أن جميع الاستثمارات تتوافق مع القيود النظامية.
- الموافقة على استثمارات معينة.
- تفويض الصلاحيات عند الضرورة.
- مراجعة الأداء الإستثماري.



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

لجنة المراجعة

رئيس اللجنة عضو مجلس إدارة مستقل السيد / عمار بن عبد الواحد فالح الخضيرى والأعضاء هم السيد / صالح الحناكي والسيد / سليمان الهتلان.

لجنة الترشيحات والمكافآت

رئيس اللجنة صاحب السمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير والأعضاء هم السيد / عبدالله عبدالرحمن ثنيان العبيكان والسيد / جون كليفوردي ديفيس.

المصالح الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة في نهاية الفترة المالية

أعضاء مجلس الإدارة	% مباشرة	% غير مباشرة
سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير	-	١٤,٢٥٠%
السيد / جون كليفوردي ديفيس	-	٢,٢٥٠%
السيد / ناصر بن محمد حمود المطوع العتيبي	-	٧,١٢٥%
السيد / محمود محمد أمين الصوفي	-	٠,٠٠٥%
السيد / عبدالله بن عبدالرحمن العبيكان	-	٠,٠٥٠%
السيد / عبداللطيف بن سعد العتيق	-	-
السيد / ابراهيم حسن محمد المدهون	٠,٠٥٠%	-
السيد / عبدالله بن سليمان الربيعان	-	-
السيد / عمار بن عبدالواحد فالح الخضيرى	-	-
السيد / جوزيف ريزو	-	-

الرواتب والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة و خمسة أعضاء تنفيذيين بما فيهم رئيس المجلس والمدير المالي

لم تبدأ الشركة بممارسة نشاطاتها التأمينية حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، وبالتالي لم يتم دفع أية رواتب أو تعويضات من قبل الشركة للإدارة أو أعضاء المجلس. وقد تم رصد مبلغ ٣٦٠,٠٠٠ ريال من قبل الشركة تحت بند مبالغ مستحقة فيما يتعلق برواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وما يتعلق بذلك من تكاليف.

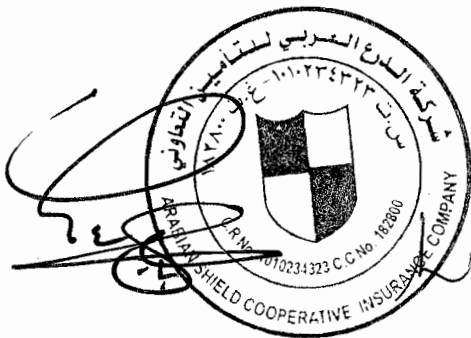
كما تم رصد مبلغ ٦٠٠,٠٠٠ ريال تحت بند مبالغ مستحقة فيما يتعلق بالتكاليف المتكبدة بواسطة شركة الدرع العربي للتأمين - البحرين نيابة عن الشركة خلال فترة ما قبل ممارسة النشاط.

حوكمة الشركة

لقد قامت الشركة بإعداد وثيقة الحوكمة الخاصة بها وفقاً للقواعد الواردة بلانحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية وأفضل الممارسات الدولية. وتخضع هذه السياسة للمراجعة بحيث يتم تبنيها من قبل مجلس الإدارة بعد الأخذ بعين الاعتبار التشريعات الصادرة حديثاً عن مؤسسة النقد العربي السعودي بهذا الخصوص.

المدفوعات النظامية

حيث أن الشركة لم تبدأ بممارسة نشاط التأمين بنهاية الفترة المالية ، وبناءً على ذلك لم يتم دفع أية مدفوعات نظامية ولكن تم رصد مبلغ ضمن المبالغ المستحقة يختص فقط بمخصص الزكاة والضريبة ويبلغ ٤,٤٥٩,١٢١ ريال سعودي.



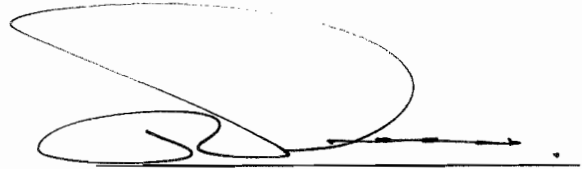
إقرارات

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- تم الإحتفاظ بقيود محاسبية سليمة ومناسبة.
- وجود نظام رقابة داخلية فعال داخل الشركة.
- عدم وجود شكوك جوهرية تتعلق بإمكانية الشركة بالإستمرار في أداء عملها.
- لا يوجد أية قروض على الشركة.
- عدم وجود مصالح جوهرية لأي من أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين أو أي شخص يمثلهم في أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه.

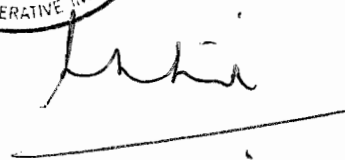



باسم كامل عودة
المدير العام، سكرتير مجلس الإدارة



جون كليفور ديفيس
العضو المنتدب ، وعضو مجلس الإدارة المفوض

الرياض
في ٢١ فبراير ٢٠٠٩



السيد العيوطي وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

مورستيفنز

إنترناشونال

ترخيص 35 لسنة 1408 هـ

طريق المطار القديم 8 شارع جندب بن كعب - حي الضباط

ص.ب. 489 ، الرياض 11411

تليفون : 4761696 (01) فاكس: 4766559 (01)

الدار لتدقيق الحسابات

عبد الله البصري وشركاه

محاسبون قانونيون

عضو جرائنت ثورنتون الدولية

شركة تضامن مهنية ترخيص رقم (36)

عمارة الصالون الأخضر - الدور الثاني - شارع العليا العام

ص.ب. 2195 ، الرياض 11451

تليفون : 4630680 (01) فاكس: 4645939 (01)

تقرير مراجعي الحسابات

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

السادة / مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية "الشركة" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وقوائم عمليات المساهمين والتدفقات النقدية للمساهمين والتغيرات في حقوق المساهمين للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والإيضاحات من رقم (١) الى رقم (١٢) المعتبرة جزءاً من القوائم المالية. تقع مسؤولية إعداد هذه القوائم المالية على إدارة الشركة ، وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات وقدمت لنا مع المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً الى أعمال المراجعة التي قمنا بها .

تمت مراجعتنا لهذه القوائم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل أعمال المراجعة على فحص اختياري للأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات التي تتضمنها القوائم المالية ، كما تشمل على تقويم للمبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي طبقتها إدارة الشركة وتقييم للعرض العام للقوائم المالية. في اعتقادنا أن المراجعة التي قمنا بها توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

التحفظ:

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٢) حول القوائم المالية المرفقة، فإن الإدارة قامت بإعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية أي وفقاً للمعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

الرأي المتحفظ:

وفي رأينا فيما عدا ماتقدم فإن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل :

- تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية للمساهمين للفترة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تتماشى مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لفت إنتباه :

لم يتم إصدار القوائم المالية الخاصة بعمليات التأمين ، وذلك نظراً لعدم بدء الشركة بممارسة نشاط التأمين حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (إيضاح ١) .

عن السيد العيوطي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

الدار لتدقيق الحسابات
عبدالله البصري وشركاه

صلاح العيوطي

ترخيص رقم (٣٢)



عبدالله بن محمد البصري
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ١)

الرياض في ٢١ فبراير ٢٠٠٩م

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

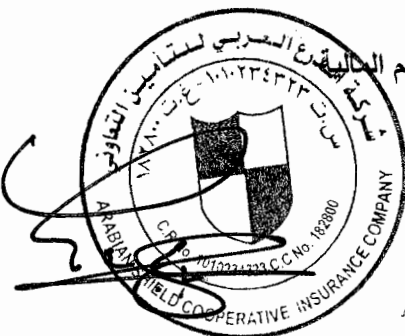
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

الموجودات	إيضاح	٢٠٠٨
الموجودات المتداولة		
نقد في الصندوق و في البنوك	٣	١٧٩,٧٨٩,١٤٠
وديعة نظامية لصالح مؤسسة النقد العربي السعودي	٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
مدفوعات مقدماً		١٣٣,٨٣٣
مجموع الموجودات المتداولة		١٩٩,٩٢٢,٩٧٣
الاستثمارات		
	٥	١,٩٢٣,٠٧٨
مجموع الموجودات		٢٠١,٨٤٦,٠٥١
المطلوبات و حقوق المساهمين		
مطلوبات متداولة		
مصاريف مستحقة		١,١٢٠,٠٠٠
مخصصات الزكاة و ضريبة الدخل	٦	٤,٤٥٩,١٢١
مجموع المطلوبات المتداولة		٥,٥٧٩,١٢١
حقوق المساهمين		
رأس المال		٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي ربح / (خسارة) الفترة	٧	(٣,٧٣٣,٠٧٠)
مجموع حقوق المساهمين		١٩٦,٢٦٦,٩٣٠
مجموع المطلوبات و حقوق المساهمين		٢٠١,٨٤٦,٠٥١



تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزءاً من القوائم المالية الدرع العربي للتأمين التعاوني

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة عمليات المساهمين

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

إيضاح

١٤,٥٣٧,٠٩٦

عمولات ودائع بنكية

١٤,٥٣٧,٠٩٦

مجموع الإيرادات

(١٢,٢٧٣,٩٥٣)

٨

إطفاء مصروفات تأسيس

(١,٥٣٧,٠٩٢)

٩

مصاريف ما قبل التشغيل

(١٣,٨١١,٠٤٥)

إجمالي المصروفات

٧٢٦,٠٥١

صافي الربح قبل الزكاة و ضريبة الدخل

(٤,٤٥٩,١٢١)

٦

مخصصات الزكاة و ضريبة الدخل

(٣,٧٣٣,٠٧٠)

صافي الربح (الخسارة) للفترة

(٠,١٩)

١٠

ربح / (خسارة) السهم



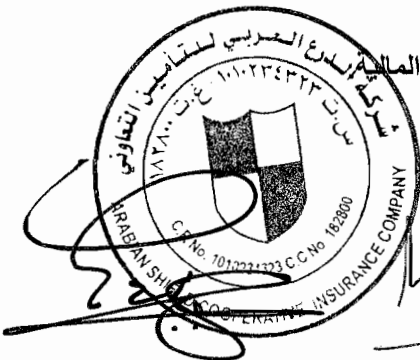
تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزءاً من القوائم المالية.

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للفترة من ٢٠٠٧/٥/١٩ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

إيضاح

(٣,٧٣٣,٠٧٠)		صافي ربح (خسارة) الفترة
(١٣٣,٨٣٣)		مدفوعات مقدماً
١,١٢٠,٠٠٠		مصاريف مستحقة
<u>٤,٤٥٩,١٢١</u>	٦	مخصصات الزكاة و ضريبة الدخل
<u>١,٧١٢,٢١٨</u>		صافي التدفقات النقدية المستخدمة لعمليات ما قبل التشغيل
(١,٩٢٣,٠٧٨)	٥	استثمارات
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)		وديعة نظامية لصالح مؤسسة النقد العربي السعودي
<u>(٢١,٩٢٣,٠٧٨)</u>		صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
<u>٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	٧	رأس المال
<u>٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>		صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
<u>١٧٩,٧٨٩,١٤٠</u>	٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة



تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزءاً من القوائم المالية

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

الإجمالي	صافي ربح (خسارة) الفترة	رأس المال	ايضاح
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	—	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧ رأس المال
(٣,٧٣٣,٠٧٠)	(٣,٧٣٣,٠٧٠)	—	صافي ربح - (خسارة) الفترة
<u>١٩٦,٢٦٦,٩٣٠</u>	<u>(٣,٧٣٣,٠٧٠)</u>	<u>٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزءاً من القوائم المالية



[Handwritten signature]

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

إيضاحات على القوائم المالية

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

١ - عام

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (الشركة) - شركة مساهمة سعودية تأسست في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية . وقد تم تأسيس الشركة رسمياً بموجب القرار الوزاري الصادر في ٢٠٠٧/٥/١٩ كما تم تسجيلها بالسجل التجاري برقم ١٠١٠٢٣٤٣٢٣ بتاريخ ٢٠٠٧/٦/١٣.

طبقاً للنظام الأساسي للشركة فإن أغراض الشركة تتمثل في مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق به و يشمل ذلك إعادة التأمين والوكالات والوساطة. و يمكن للشركة أن تقوم بالأعمال التي يلزمها القيام بها لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تقوم بتملك و تحريك الأموال الثابتة و النقدية أو بيعها أو استبدالها بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالتعاون مع مؤسسات أخرى وفقاً للترخيص الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/٢٠٠٧٩/٦ و تاريخ ١١ سبتمبر ٢٠٠٧.

القوائم المالية تمثل الفترة المالية الأولى للشركة، وتغطي الفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م. لم تبدأ الشركة ممارسة نشاطها التأميني حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م.

سوف تستحوذ الشركة على أعمال شركة الدرع العربي للتأمين - البحرين مقابل قيمة شرائية يتم تحديدها بواسطة عملية تقييم محددة تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

وقد قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بتقديم نتائج التقييم بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠٠٨، حيث وافق مساهمو الشركة على إتمام العملية من خلال الجمعية العامة العادية والتي عقدت بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٨ وتم تفويض مجلس الإدارة بإنهاء كافة الإجراءات اللازمة.

وقد توصلت عملية التقييم الى تحديد قيمة الشهرة بمبلغ ٤٩,١ مليون ريال يتم تسديدها على دفعات تخضع لموافقة مؤسسة النقد. كما أفادت مؤسسة النقد العربي السعودي بأن كافة الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالتأمين سيتم الإستحواذ عليها من شركة الدرع العربي للتأمين - البحرين بالقيمة الدفترية والتي يتم تحديدها وفقاً لمعايير التقييم الموضوعية من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي والتي تخضع لمراجعة من قبل مدقق حسابات مستقل وإكتواري قبل أن تتم الموافقة النهائية عليها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

إن هذه القوائم المالية لا تعكس هذه التعاملات حيث أن عملية التصديق والموافقة لم تنته بعد.

تم إستخراج القوائم المالية من سجلات محاسبية آلية تحتفظ بها الشركة باللغة العربية وفقاً للأنظمة.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المتبعة

لقد تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية أي وفقاً للمعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير مبدأ التكلفة التاريخية (فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع و المشتقات حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة) و تتبع الشركة قاعدة الاستحقاق المحاسبي في تسجيل إيراداتها و مصروفاتها.

أسس العرض

تتكون القوائم المالية من قائمة المركز المالي ، وقائمة عمليات المساهمين ، و قائمة التدفقات النقدية للمساهمين ، وقائمة التغييرات في حقوق المساهمين و الإيضاحات المرفقة بها. وقد تم إعداد الحسابات بالريال السعودي .

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والحسابات الجارية مع البنوك والودائع لأجل والتي تستحق خلال فترة شهر أو أقل من ذلك.



تسليم

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

إيضاحات على القوائم المالية
للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل الأقساط الإجمالية والعمولات الإجمالية كدخل عند إصدار وثائق التأمين ويتم اعتبار و احتساب دخل الأقساط الإجمالية و العمولات الإجمالية التي تتعلق بمدد تغطية تمتد الى ما بعد نهاية السنة المالية على أنه غير مكتسب.

العملات الأجنبية

يتم استخدام سعر الصرف السائد لتحويل التعاملات و الأرصدة التي تستخدم عملات أجنبية الى الريال السعودي. ما ينتج عن ذلك من كسب أو خسارة سواءً كانت محققة أو غير محققة يتم اثباتها في قائمة عمليات المساهمين.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين

يتم تكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للعاملين عن مدة خدمتهم حتى تاريخ القوائم المالية وذلك بما يتفق ومتطلبات نظام العمل والعمال السعودي.

الموجودات الثابتة

تثبت الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة فيما عدا قيمة الأراضي فلا يتم احتساب استهلاكها. ويتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل.

الانخفاض في موجودات إعادة التأمين والموجودات الأخرى

يتم في تاريخ القوائم المالية إجراء تقويم للموجودات للتأكد من قيمتها أو عدمه.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام على الشركة ناتج من حدث في الماضي إذا كانت تكاليف تسديد هذا الالتزام واردة الاحتمال و ممكن قياسها بشكل يعتمد عليه في أن معاً.

الزكاة الشرعية وضرائب الدخل

تخضع الشركة إلى فريضة الزكاة الشرعية والتي تحدد في ضوء أحكام وقواعد الزكاة الشرعية ووفقاً لنظام الزكاة والدخل والتعليمات الصادرة من مصلحة الزكاة والدخل.

يتم احتساب مخصص الزكاة الشرعية على صافي حقوق المساهمين بحد أدنى صافي الربح الزكوي. كما يخضع المساهمون غير السعوديين لضريبة الدخل والتي يتم احتسابها على صافي الدخل المعدل.

٣- نقد في الصندوق ولدى البنوك

حساب جاري

ودائع لأجل

الإجمالي

١,٠٠٠
١٧٩,٧٨٨,١٤٠
١٧٩,٧٨٩,١٤٠

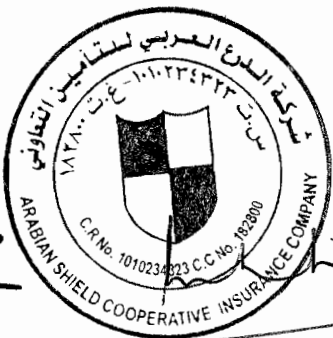
٤- الوديعة النظامية - مؤسسة النقد العربي السعودي

تمثل وديعة بدون فوائد مقدارها ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، مودعة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي كوديعة نظامية إلزامية.

٥ - الاستثمارات

شركة نجم لخدمات التأمين- حصة بنسبة ٧,٦٩٢%

١,٩٢٣,٠٧٨



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

إيضاحات على القوائم المالية

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

٦ - مخصص الزكاة و ضريبة الدخل

قامت الشركة باستصدار شهادة تسجيل في مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل.

احتساب مخصص الزكاة

٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠

رأس المال

٧٢٦,٠٥١

يضاف : صافي أرباح الفترة

(١,٩٢٣,٠٧٨)

يطرح : الاستثمارات

١٩٨,٨٠٢,٩٧٣

إجمالي الوعاء الزكوي

١٧٧,٧٤٩,٧٣٧

حصة الملاك السعوديين (٨٩,٤%) من إجمالي الوعاء الزكوي

٤,٤٤٣,٧٤٣

مخصص الزكاة (على أساس ٢,٥%)

احتساب مخصص ضريبة الدخل

٧٢٦,٠٥١

صافي أرباح الفترة

٧٦,٧٨٩

حصة الملاك الأجانب (١٠,٦%) من صافي الأرباح

١٥,٣٧٨

مخصص ضريبة الدخل (على أساس ٢٠%)

٤,٤٥٩,١٢١

مخصص الزكاة و ضريبة الدخل

٧ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٢٠٠ مليون ريال سعودي يتألف من ٢٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي لكل سهم ، منها ١٢ مليون سهم صدرت مقابل مساهمة نقدية تم تسديدها من قبل المساهمين المؤسسين والـ ٨ مليون سهم المتبقية سددت عن طريق الاكتتاب العام وفيما يلي ملخصاً لرأس المال:

الاسم	%	عدد الأسهم	القيمة (ريال سعودي)
شركة الدرع العربي للتأمين - البحرين	٣٠%	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة البحرين الوطنية القابضة	١٥%	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة اسمنت اليمامة السعودية	٥%	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مجموعة العبيكان للإستثمار	٥%	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مؤسسة الجزيرة للصحافة والطباعة والنشر	٣%	٠,٦٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
سمو الأمير تركي بن مقرن بن عبد العزيز آل سعود	٢%	٠,٤٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠
إجمالي المساهمين المؤسسين	٦٠%	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
أسهم الاكتتاب العام	٤٠%	٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	١٠٠%	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية - الرياض، المملكة العربية السعودية

إيضاحات على القوائم المالية

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

جميع المبالغ (بالريالات السعودية)

٨ - إطفاء مصاريف ما قبل التأسيس

١,٤٢١,٤٥٥

أتعاب مهنية ودراسات جدوى

١١٣,٩٠٠

رسوم وطلبات وتسجيل

٣,١٥٢,١٥٠

رسوم ضمانات بنكية

٧,٥٨٦,٤٤٨

مصاريف الإكتتاب

١٢,٢٧٣,٩٥٣

المجموع

٩ - مصروفات ما قبل بداية النشاط

٣٦٦,٦٦٧

خدمات تداول

١٨,٢٠٠

رسوم واشترابات

١,١٥٢,٢٢٥

مصروفات أخرى

١,٥٣٧,٠٩٢

المجموع

- المصروفات الأخرى تتضمن مخصص مبالغ مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٣٦٠,٠٠٠ ريال وكذلك مخصص مبالغ مدفوعة ومخصص مبالغ مستحقة لمراجعي الحسابات بمبلغ ١٦٠,٠٠٠ ريال.

١٠ - خسارة السهم

تم احتساب خسارة السهم للفترة بقسمة صافي خسارة الفترة على عدد الأسهم القائمة بتاريخ إقفال القوائم المالية والبالغة عشرين مليون سهم.

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة وتتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية.

١٢ - إدارة المخاطر

مخاطر التأمين

مخاطر التأمين هي المطالبات الفعلية التي تدفع لحامل بوليصة التأمين عن الحوادث المؤمن ضدها والتي تزيد عن القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين.

مخاطر إعادة التأمين

لحد من المخاطر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الكبيرة تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. إعادة التأمين تتم من خلال اتفاقية أو من خلال إعادة التأمين الأختياري أو إعادة التأمين فيما يتجاوز حد الخسارة.

مخاطر العملات

وتمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تعتقد إدارة الشركة بوجود احتمالات متدنية لوقوع خسائر جوهريّة نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي.

مخاطر الائتمان

ويمثل عدم مقدرة طرف في معاملة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يسبب للطرف الآخر تكبد خسارة مالية. يؤقنوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود للائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة.



٨