

## تقرير مجلس الإدارة لعام 2011

يسر مجلس إدارة شركة التعاونية للتأمين أن يقدم للسادة المساهمين الكرام تقريره السنوي الخامس والعشرين متضمناً أهم الخطط والقرارات وأنشطة التشغيل والنتائج المالية والإفصاحات حسب اللوائح والأنظمة، ومرفقاً به القوائم المالية المدققة والإيضاحات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

### أولاً: الخطط والقرارات المهمة والمخاطر والتوقعات المستقبلية

#### أ. الخطط والقرارات المهمة

- إقرار خطة العمل والاستراتيجية الجديدة للأعوام 2012-2016، والتي تهدف إلى زيادة حصة التعاونية من السوق وتدعيم مركزها القيادي في قطاع التأمين السعودي، وكذلك إقرار الميزانية التقديرية لعام 2012.
- زيادة رأسمال التعاونية من 500 مليون ريال إلى 750 مليون ريال بعد موافقة الجهات المعنية والمصادقة عليها من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 2011/3/31.
- بدء تنفيذ مشروع استراتيجية النمو والبنية التحتية ومن المتوقع أن يكتمل بنهاية عام 2012. وقد أسفر المشروع حتى الآن عن تطبيق عدد من المبادرات وتطوير الأنظمة والإجراءات التي تصب جميعها في خدمة العميل وتنمية مهارات الموظفين ودعم الوضع التنافسي للشركة.
- إعادة هيكلة عدد من إدارات الشركة شملت، بشكل أساسي، إدارات المبيعات والتسويق والحسابات الرئيسية وذلك لتحقيق فعالية أكبر من الناحيتين الفنية والتسويقية والتركيز بشكل أفضل على خدمة العملاء.
- اعتماد سياسة توزيع الأرباح وتعديل سياسة الائتمان.
- خلال عام 2011 قامت الشركة بمراجعة سياسة استثماراتها وأعدت تقييم سياسة اقتناء استثماراتها حتى تاريخ الاستحقاق، وقد قررت الشركة تفعيل إدارة محافظها عوضاً عن الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. ولذلك تم إعادة تصنيف كامل المحفظة كاستثمار متاح للبيع بدلاً من استثمار مقتنى حتى تاريخ الاستحقاق.
- تعديل المواد (8) و(9) و(14) من النظام الأساسي للشركة لتناسب مع التعديلات التي اقترحها مجلس الإدارة واعتمدها الجمعية العمومية غير العادية فيما يتعلق بزيادة رأس المال وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة باستخدام أسلوب التصويت التراكمي.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة التاسعة والتي بدأت بتاريخ 2011/3/27، وهم السادة/ سليمان بن سعد الحميد، و وليد بن عبد الرحمن العيسى، وعبد العزيز بن عبد الرحمن المديمغ، ومحمد بن عبد الرحمن العقيل، وعبد الله بن محمد الفايز، وعلي بن عبد الرحمن السبيهي، وسعد بن عبد الله المرزوقي.
- تعديل واعتماد لائحة حوكمة الشركة وإقرارها من الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2011/3/31.
- التعاقد مع مكتب مراجعة شرعية متخصص لاعتماد الوثائق التأمينية والقيام بأعمال الرقابة الشرعية.
- حصول التعاونية على تصنيف ( A ) من ستاندرد أند بورز للعام السادس على التوالي وتوقع مستقر فيما يعد أعلى تصنيف حصلت عليه شركة تأمين سعودية.

ب- القرارات والأنشطة التشغيلية

- إعادة طرح برامج التأمين الطبي بأسعار تنافسية تتناسب مع احتياجات السوق وتحقق التوازن بين أسعار التعاونية والمنافسين.
- تحسين نظام الخدمات الإلكترونية لعملاء التأمين الطبي بعد إضافة مزايا جديدة تشمل الإضافة والحذف وطباعة البطاقات الطبية.
- تطوير نظام التأمين الطبي المعلوماتي بما يتيح إمكانية الدفع عن طريق سداد، مع مواصلة التدريب على كيفية استخدام هذا النظام لدعم العملاء.
- تطبيق عدد من المبادرات التي تهدف إلى رفع معدل تجديد وثائق التأمين الطبي وزيادة المبيعات عن طريق مركز الاتصال وخدمة العملاء.
- إضافة منافع جديدة لوثيقة التأمين الشامل للسيارات (الأفراد) منها خدمة المساعدة على الطرق والتي يتم تقديمها للعملاء بدون مقابل.
- تطبيق برنامج للبيع المتقاطع يتيح لعملاء تأمين المركبات الحصول على تأمينات أخرى بخصومات خاصة.
- التجاوب السريع مع حوادث السيول التي اجتاحت مدينة جدة في يناير 2011 بإعلان حالة الطوارئ، وتمديد ساعات الدوام، واختصار إجراءات تقديم المطالبات وسرعة معاينة الأضرار وتسوية وصرف التعويضات.
- إجراء مراجعة شاملة لأسعار برامج تأمين المركبات وتطبيق سياسات متطورة أدت إلى تقليل معدلات الخسارة وتحسين مستوى الربحية.
- طرح وثائق سند لتأمين المركبات الخاصة بالأفراد والشركات من خلال نظام الخدمات الإلكترونية مما سهل للعملاء تنفيذ بعض الإجراءات التي تتعلق بالإصدار والتجديد والتعويض إلكترونياً.
- تدعيم نظام مطالبات المركبات ليتوافق مع نظام شركة نجم لخدمات التأمين وبما يسمح باستقبال ومعالجة كافة مطالبات المركبات إلكترونياً.
- تحسين نظام اكتشاف الاحتيال وإجراءات تطبيقه.
- تنفيذ بعض الإجراءات ووسائل الرقابة التي تسمح بمعالجة مطالبات تأمينات الممتلكات والحوادث وفقاً لمتطلبات جهات الإشراف والرقابة، والتأكد من مستوى كفاية الاحتياطيات والمخصصات المالية لتلك المطالبات بما يحقق الأمان المالي للشركة، مع التحسين المستمر لآليات العمل في إدارة خدمات التعويضات لرفع مستوى جودة الخدمة لتتناسب مع احتياجات العملاء.
- إنشاء إدارة متخصصة للتحكم بالمخاطر في تأمينات الممتلكات والحوادث بغرض وضع معايير جديدة لفهم ودراسة المخاطر ومساعدة المكنثيين في وضع تقييم دقيق للمخاطر وتقديم النصائح حول طرق تقليل الخطر ورفع مستوى وعي العملاء بطرق إدارة المخاطر وتقييمها بالأسلوب الصحيح.
- تجديد برنامج إعادة التأمين لعام 2011 بنجاح رغم التحديات التي واجهت الشركة نتيجة تحفظ عدد من كبار معيدي التأمين على تقدير مستوى المخاطر بالمنطقة على ضوء التوترات السياسية التي شهدتها بعض الدول العربية خلال العام.

- افتتاح المكتب الإقليمي للمنطقة الشمالية لتوفير الدعم اللازم لمكاتب الشركة في مدن المنطقة وزيادة انتشار خدمات التعاونية بها، ومن المقرر افتتاح مكتب إقليمي مشابه في المنطقة الجنوبية خلال عام 2012.
- إبرام عقود تأمين جديدة مع 12 من كبار العملاء خلال عام 2011 مما جلب حصة كبيرة من أقساط التأمين إلى محفظة الشركة.
- إنشاء إدارة متخصصة في التحصيل ومراقبة الائتمان تساهم في تحسين معدلات تحصيل الأقساط من كبار العملاء ومن ثم التحكم في المخصصات المالية للشركة.
- ربط عدد من كبار العملاء إلكترونياً مع نظام خدمات الأعمال بالتعاونية، حيث أصبح ما يقرب من 15% من المعاملات التي تجرى مع هؤلاء العملاء يتم تداولها إلكترونياً.
- طرح نظام الخدمات الإلكترونية الخاص بتأمين السفر لتنفيذ عمليات البيع وتقديم عروض الأسعار إلكترونياً.
- رفع معدل سعودة الوظائف بالتعاونية إلى 73% بعدما قامت الشركة بتوظيف 288 سعودياً عام 2011. وقد تعاقدت الشركة مع صندوق تنمية الموارد البشرية لرفع معدل السعودة عام 2012 إلى حوالي 80% والاستفادة من الدعم المقدم من الصندوق.
- مراجعة سياسات وإجراءات التوظيف بما يتماشى مع المتطلبات المستقبلية، والمشاركة في 6 معارض توظيف نظمتها الجامعات والمعاهد السعودية فضلاً عن إطلاق نظام التوظيف الإلكتروني الذي يسمح بتقديم الطلبات عبر موقع التعاونية الإلكتروني.
- تنمية مهارات الموظفين عن طريق تنفيذ برنامج تدريبي شامل خلال عام 2011 مكون من 12 دورة تدريبية بمركز التدريب بالشركة و36 دورة تدريبية داخل المملكة و38 دورة تدريبية خارج المملكة إضافة إلى برامج الإعداد لاجتياز اختبار شهادة أساسيات التأمين حسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي.
- بدء العمل في مشروع مبنى مركز تعويضات السيارات الثاني بالرياض ومن المتوقع الانتهاء منه خلال عام 2012.
- ترسية مشروع مبنى المكاتب المساندة على شارع التخصصي بالرياض، بعد موافقة الهيئة العليا لتطوير مدينة الرياض على زيادة دورين إضافيين للمبنى بحيث تصل طاقته الاستيعابية إلى 1000 موظف تقريباً.
- مواصلة العمل في مشروع مبنى الإدارة الإقليمية للمنطقة الشرقية وجاري تنفيذ أعمال الهندسة للمشروع وإجراء تحسينات إضافية ومن المتوقع انتهاءه في الربع الأخير من عام 2012.
- تنفيذ وتجهيز 10 مكاتب مبيعات في مختلف أنحاء المملكة خلال عام 2011.

### ج- المخاطر الحالية والمستقبلية المتوقعة

- نظراً لطبيعة نشاطها التأميني والاستثماري، فإن الشركة معرضة لعدد من المخاطر المرتبطة بممارسة النشاط، أهمها مخاطر التأمين، ومخاطر إعادة التأمين، ومخاطر العملات، ومخاطر أسعار العمولات، ومخاطر السوق وإدارة الموجودات والمطلوبات، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. وإضافة إلى ذلك، ترى الشركة أن هناك مخاطر أخرى حالية ومستقبلية متوقعة أهمها:
- التباطؤ الاقتصادي العالمي وتأثيره على أداء المحافظ الاستثمارية.

- شدة المنافسة مع شركات التأمين الجديدة والتي من المتوقع أن تقود إلى حرب أسعار.
- الحفاظ على معايير التشغيل القياسية على ضوء التوسع الكبير في الأعمال.
- التغيير في طبيعة المخاطر بالشركة نتيجة تطبيق نظام التأمين الصحي الإلزامي مما نتج عنه ميل المحفظة التأمينية باتجاه هذا النوع من التأمين.
- تراكم مخاطر الاكتتاب.
- ارتفاع معدلات التسرب الوظيفي.
- نقص المعلومات الحيوية.
- الاحتيال والجرائم المالية.
- مخاطر عدم الالتزام بأنظمة هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني وغيرها من الجهات الإشرافية.

#### د- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

تتوقع التعاونية أن يشهد السوق في المرحلة القادمة منافسة شديدة للحصول على حصة سوقية أكبر، وذلك مع بدء الكثير من الشركات المرخصة مرحلة التشغيل الفعلي، مما سيزيد الطلب أيضاً على الموظفين الأكثر مهارة. وتشير التوقعات أيضاً إلى تحسن المؤشرات الاستثمارية والذي سينعكس بدوره على أداء المحفظة الاستثمارية للشركة. ورغم ضغوط المنافسة، فمن المتوقع أن تبقى التعاونية الشركة الرئيسة في سوق التأمين السعودي في المستقبل المنظور بحصة سوقية قيادية تصل إلى 30%.

من جهة أخرى، تشير تقديرات معيدي التأمين إلى تعرض الشركات العالمية لخسائر تأمينية نتيجة الكوارث الطبيعية التي ضربت دول العالم عام 2011 بقيمة تصل إلى 100 بليون دولار أمريكي، مع عدم تحقيق عوائد استثمارية كبيرة. لذلك نتوقع أن يشكل هذا الوضع عبئاً على شركات التأمين المباشر يتمثل في إجراء تعديلات جوهرية في برامج إعادة التأمين وسوف يظهر ذلك جلياً عند تجديد اتفاقيات إعادة التأمين في مطلع عام 2012.

#### ثانياً: النتائج التشغيلية والفروقات الجوهرية

##### أ- قائمة المركز المالي للشركة للسنوات الخمس الأخيرة (بالآلاف الريالات السعودية):

	2011	2010	2009	2008	2007	
						<b>موجودات عمليات التأمين</b>
	2,012,665	2,126,788	1,799,951	965,095	545,103	استثمارات
	1,317,120	1,287,257	1,128,588	810,610	745,034	ذمم مدينة ، صافي
	143,231	148,378	572,883	339,362	468,090	نقد وما يعادله
	1,249,938	1,624,325	1,884,124	2,050,955	1,401,188	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت
	528,716	513,079	380,689	323,039	252,937	التسوية والأقساط المكتتبة
	5,251,670	5,699,827	5,766,235	4,489,061	3,412,352	مجموع موجودات عمليات التأمين

<b>موجودات المساهمين</b>					
74,914	10,152	54,317	24,377	28,977	مطلوب من عمليات التأمين
1,871,745	1,754,622	1,350,816	1,065,797	1,531,770	استثمارات وإيرادات مستحقة
75,000	50,000	50,000	-	-	وديعة نظامية
110,524	16,913	5,891	19,332	335,000	نقد وما يعادله
2,132,183	1,831,687	1,461,024	1,109,506	1,895,747	مجموع موجودات المساهمين
<b>7,383,853</b>	<b>7,531,514</b>	<b>7,227,259</b>	<b>5,598,567</b>	<b>5,308,099</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>مطلوبات وفائض عمليات التأمين</b>					
47,365	52,561	35,116	17,368	45,824	توزيعات الفائض المستحق
491,691	763,891	925,996	457,584	405,703	ذمم معيدي التأمين الدائنة
3,729,059	3,978,705	3,871,492	3,352,532	2,458,774	احتياطيات
945,045	865,389	893,739	655,716	456,322	مطلوبات أخرى
38,510	39,281	39,892	5,861	45,729	فائض عمليات التأمين
5,251,670	5,699,827	5,766,235	4,489,061	3,412,352	مجموع مطلوبات وفائض عمليات التأمين
<b>مطلوبات وحقوق المساهمين</b>					
83,325	62,683	44,789	61,839	49,035	زكاة ومطلوبات أخرى
750,000	500,000	500,000	500,000	500,000	رأس المال
587,812	500,000	500,000	500,000	500,000	إحتياطي نظامي
160,159	167,265	97,308	(76,113)	167,911	إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
550,887	601,739	318,927	123,780	678,801	أرباح مبقاة
2,132,183	1,831,687	1,461,024	1,109,506	1,895,747	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
<b>7,383,853</b>	<b>7,531,514</b>	<b>7,227,259</b>	<b>5,598,567</b>	<b>5,308,099</b>	<b>مجموع المطلوبات، وفائض عمليات التأمين، وحقوق المساهمين</b>

**ب- نتائج أعمال الشركة للسنوات الخمس الأخيرة (بملايين الريالات)**

النشاط	2007	2008	2009	2010	2011
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	1,911	2,624	4,035	4,181	4,431
صافي أقساط التأمين المكتسبة	1,095	1,487	2,064	2,659	3,098
مجموع الإيرادات	1,564	1,602	2,175	2,829	3,293
إجمالي المطالبات المدفوعة	1,154	1,337	2,201	2,360	3,119
صافي المطالبات المتكبدة	726	954	1,271	1,548	2,095
مجموع التكاليف والمصاريف	1,105	1,428	1,825	2,307	2,820
فائض عمليات التأمين	458	174	350	521	474
صافي دخل المساهمين	525	(54)	296	485	439

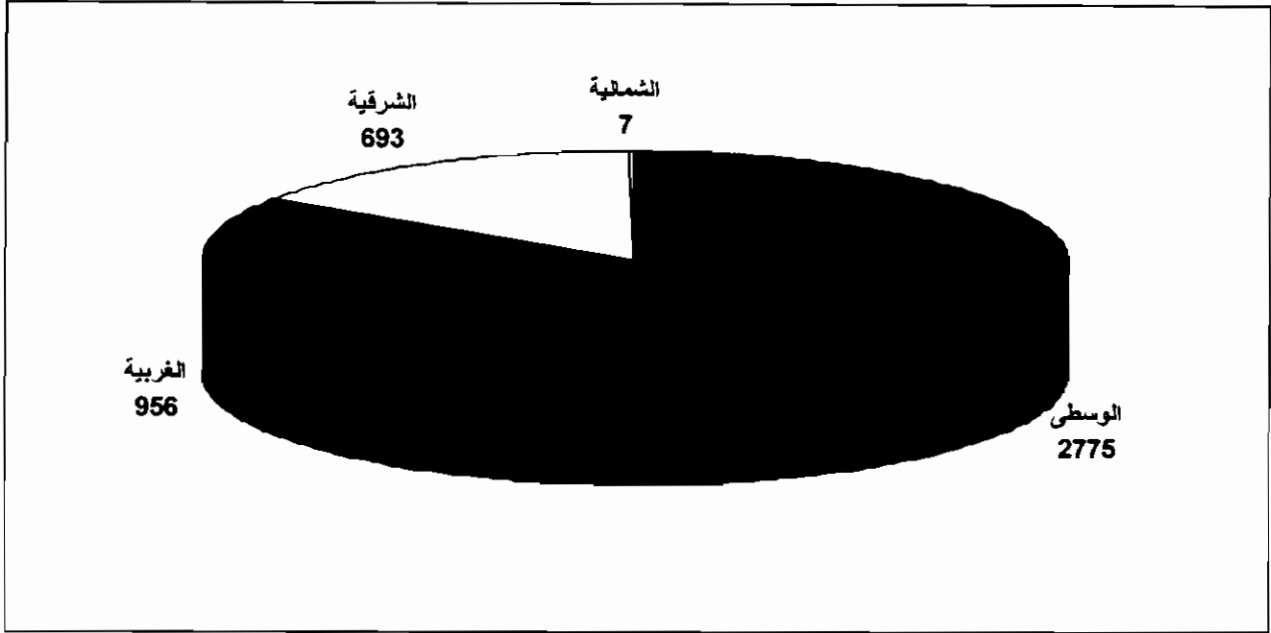
### ج- وصف لأنواع النشاط الرئيسية ونتائجها

تنقسم منتجات الشركة إلى ثلاثة قطاعات رئيسية هي القطاع الطبي الذي يقوم بتوفير تغطية التأمين الصحي، وقطاع تأمين السيارات الذي يوفر التأمين الشامل وتأمين مسؤولية المركبات، وقطاع الممتلكات والحوادث الذي يشمل تأمينات الممتلكات والحوادث والهندسة والشحن البحري والشحن الجوي والطاقة وكذلك تأمين الحوادث العامة. فيما يلي نتائج القطاعات الثلاثة ومساهمتها في نتائج وحجم أعمال الشركة لعام 2011: (بالآلاف الريالات)

قطاعات الأعمال	صحي	سيارات	ممتلكات وحوادث	المجموع
إجمالي أقساط التأمين المكتتبه	2,504,140	1,114,690	812,323	4,431,153
صافي أقساط التأمين المكتتبه	2,241,307	1,053,640	140,988	3,435,935
صافي أقساط التأمين المكتتبه	1,940,788	1,022,878	134,397	3,098,063
عمولات إعادة التأمين	46,599	14,732	82,650	143,981
صافي المطالبات المتكبدة	(1,391,568)	(661,580)	(42,152)	(2,095,300)
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(116,809)	(165,517)	(40,002)	(322,328)
مصاريف فائض الخسارة	(70,465)	(6,321)	(14,732)	(91,518)
التغيرات في احتياطي عمليات التكافل	195	-	-	195
مصاريف اكتتاب أخرى	(53,803)	(9,140)	(13,421)	(76,364)
مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف بيع وتسويق ولا تشمل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(112,213)	(79,441)	(50,854)	(242,508)
الربح من عمليات التأمين	242,724	115,611	55,886	414,221
أرباح الاستثمارات، صافي إيرادات أخرى صافي				43,943
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها				7,205
أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات				9,938
فائض عمليات التأمين				(1,657)
				<b>473,650</b>

### د. الأقساط المكتتبه والتحليل الجغرافي

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بنسبة 6% حيث بلغ 4,431 مليون ريال عام 2011 مقابل 4,181 مليون ريال عام 2010. ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى ارتفاع إجمالي أقساط تأمينات السيارات بنسبة 11% والتأمين الطبي بنسبة 5% بينما ارتفعت أقساط تأمينات الممتلكات والحوادث بنسبة طفيفة تقترب من 1%. وتتم أنشطة التعاونية بشكل أساسي داخل المملكة العربية السعودية، وقد حصلت الشركة على جميع أقساط التأمين من عملاء داخل المملكة. فيما يلي توزيع الأقساط المكتتبه على مناطق المملكة لعام 2011 بملايين الريالات السعودية:



هـ. الفروق الجوهرية في النتائج التشغيلية:

(بملايين الريالات السعودية)

السبب	نسبة التغير %	حجم التغير	2010	2011	البيان
تنفيذ سياسات اكتتابية واعية ومبادرات بيع وتسويق لجذب مزيد من الأعمال لمحفظه الشركة.	6%	250	4,181	4,431	إجمالي الأقساط المكتتبه
زيادة معدل الاحتفاظ في التأمين الطبي ونمو أعمال تأمينات السيارات، مما أدى إلى زيادة صافي الأقساط المكتتبه للتأمين الطبي بنسبة 20%، وتأمين السيارات بنسبة 12%.	17%	439	2,659	3,098	صافي الأقساط المكتتبه
زيادة صافي الأقساط المكتتبه بنسبة 17%، وزيادة عمولات إعادة التأمين بنسبة 44% وتحقيق دخل صافي من استثمارات عمليات التأمين قدره 44 مليون ريال.	16%	464	2,829	3,293	مجموع الإيرادات
نمو أعمال الشركة خلال عام 2011 خاصة في فرعي تأمينات السيارات والطبي مما أدى إلى زيادة عدد وحجم المطالبات.	32%	759	2,360	3,119	المطالبات المدفوعة

زيادة صافي المطالبات المتكبدة في التأمين الطبي بنسبة 47% نتيجة زيادة معدل الاحتفاظ، وارتفاع صافي المطالبات المتكبدة في تأمين السيارات بنسبة 19%.	35%	547	1,548	2,095	صافي المطالبات المتكبدة
زيادة صافي المطالبات المتكبدة بنسبة 35%، وزيادة المصاريف العمومية والإدارية الأخرى بنسبة 13%، وانخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.	22%	513	2,307	2,820	مجموع التكاليف والمصاريف
زيادة المطالبات المتكبدة بنسبة 35% وانخفاض أرباح استثمارات عمليات التأمين بنسبة 26%.	7%	47	521	474	فائض عمليات التأمين
نتيجة انخفاض حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين بنسبة 9%.	(9%)	(46)	485	439	صافي دخل المساهمين
بلغ مجموع استثمارات عمليات التأمين 2,013 مليون ريال عام 2011 كما بلغ مجموع استثمارات المساهمين 1,872 مليون ريال.	-	3	3,882	3,885	مجموع الاستثمارات
بلغ صافي دخل استثمارات عمليات التأمين 42 مليون ريال، وبلغ صافي دخل استثمارات عمليات المساهمين 48 مليون ريال، وذلك بعد احتساب مخصص أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات. وقد انخفضت أرباح الاستثمارات في عام 2011 نتيجة التباطؤ الاقتصادي العالمي وتأثيره على أداء المحافظ الاستثمارية.	(10%)	(11)	101	90	أرباح الاستثمارات
ارتفاع دخل أقساط تأمين غير مكتسبة بنسبة 9%، وعمولات غير مكتسبة بنسبة 18%، إضافة إلى انخفاض حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية بنسبة 24% ومن الأقساط غير المكتسبة بنسبة 21%.	5%	118	2,198	2,316	الاحتياطيات الفنية
رفعت الشركة الاحتياطي النظامي بنسبة 20% من صافي الدخل ليتناسب مع زيادة رأس المال.	18%	88	500	588	الاحتياطي النظامي
انخفاض مجموع موجودات عمليات التأمين بنسبة 8% حيث بلغ 5,252 مليون ريال عام	(2%)	(148)	7,532	7,384	الموجودات



2011 مقابل 5,700 مليون ريال عام 2010. وقد بلغ مجموع موجودات المساهمين 2,132 مليون ريال عام 2011 مقابل 1,832 مليون ريال عام 2010 محققاً ارتفاعاً نسبته 16%.				
--	--	--	--	--

#### و. الفائض الموزع على حملة الوثائق

بلغ إجمالي فائض عمليات التأمين 474 مليون ريال بعد إضافة أرباح استثمارات عمليات التأمين عام 2011. وحسب متطلبات اللائحة التنفيذية لنظام التأمين التعاوني، فقد تم تحويل مبلغ 426 مليون ريال (يعادل 90% من فائض عمليات التأمين) لحساب المساهمين على أن يضاف إلى قائمة دخل المساهمين، بينما توزع نسبة الـ 10% المتبقية من الفائض والتي تبلغ 47 مليون ريال على حملة الوثائق (تم توزيع مبلغ 52 مليون ريال على حملة الوثائق عن عام 2010).

#### ز. ربحية السهم

بلغت ربحية السهم 5.85 ريال عام 2011 مقابل 6.47 ريال عام 2010، وذلك بعد احتساب ربحية السهم بقسمة صافي الدخل للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و 2010 على 75 مليون سهم ليعكس التأثير بأثر رجعي للتغير في رأس المال الناتج عن أسهم المنحة المصدرة خلال السنة، وذلك بناءً على موافقة الجمعية العامة غير العادية التي عقدت بتاريخ 2011/3/31 على زيادة رأس المال من 500 مليون ريال إلى 750 مليون ريال.

#### ح. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يستحق مجلس الإدارة مكافأة لكل عام تصل إلى 10% من الأرباح المتبقية من عمليات المساهمين بناءً على قرار من الجمعية العمومية. وعليه، اقترح مجلس الإدارة توزيع مكافأة لأعضائه بمبلغ 1.4 مليون ريال عن سنة 2011 (حصل المجلس على مكافأة قدرها 2.1 مليون ريال عن عام 2010).

#### ط. سياسة توزيع الأرباح

تستند سياسة الشركة بشأن توزيع الأرباح على المادة (44) من النظام الأساسي للشركة. وبحسب هذه المادة توزع أرباح المساهمين على الوجه التالي:

1. تجنب الزكاة المقررة.
2. يجنب (20%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي (تم الإستمرار في تجنب مخصص و ذلك لزيادة رأس مال الشركة من 500 مليون ريال إلى 750 مليون ريال بعد موافقة الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت بتاريخ 2011/03/31 على زيادة رأس المال) و يوقف هذا المخصص إذا وصل إجمالي الإحتياطي النظامي إلى 100% من رأس المال المدفوع.
3. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.

4. يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد على (10%) من الباقي توزع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة وذلك وفقاً لما تقرره القواعد المنظمة لذلك.

5. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.

6. يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (3) الواردة أعلاه وفق القواعد المنظمة لذلك والصادرة عن الجهات المختصة.

وبتاريخ 20 مارس 2004، وافق مجلس الإدارة على التخلي عن الفائض من عمليات التأمين بما يتوافق مع القوانين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وبذلك يحصل مساهمو الشركة على 90% من الفائض السنوي من عمليات التأمين ويحصل حاملو وثائق التأمين على المتبقي والذي يمثل 10%.

تقوم الشركة بتوزيع أرباح على المساهمين من صافي أرباحها بعد خصم الزكاة الشرعية وكذلك موافقة الجهة المختصة والجمعية العامة للمساهمين بناء على توصية مجلس إدارة الشركة. وعليه، يوصي مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية بتوزيع أرباح على المساهمين عن عام 2011 قدرها 262.5 مليون ريال بواقع 3.5 ريال للسهم الواحد (150 مليون ريال وزعت عن عام 2010 بواقع 3 ريال للسهم).

ولا توجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد المساهمين عن أي حقوق في الأرباح.

#### ك. الشركات التابعة وأنشطتها

تمثل الشركات التابعة أو الزميلة تلك الشركات التي تملك فيها التعاونية من 20% إلى 50% من الأسهم المصدرة والتي تمارس الشركة تأثيراً هاماً على عملياتها دون السيطرة على هذه العمليات. وحيث تمتلك التعاونية أسهماً في أربع شركات تابعة، نورد فيما يلي بياناً بهذه الشركات:

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	الدولة محل النشاط	الدولة محل التأسيس	عدد الأسهم أو أدوات الدين	رأس المال المدفوع بآلاف الريالات	حصة التعاونية %	الإيرادات بآلاف الريالات
الشركة المتحدة للتأمين	التأمين	البحرين	البحرين	750,000	15,000	50.0%	39,502
الشركة التعاونية للاستثمار العقاري	الاستثمار العقاري	السعودية	السعودية	80,000	240,000	33.3%	18,737
شركة وصيل لنقل المعلومات الإلكترونية	الربط الإلكتروني	السعودية	السعودية	60,000	24,000	45.0%	8,157
شركة نجم لخدمات التأمين	خدمات تأمين	السعودية	السعودية	1,923,078	25,000	7.69%	22,301

وفيما يتعلق بالتحليل الجغرافي للشركات التابعة خارج المملكة، فإن الشركة التابعة خارج المملكة (الشركة المتحدة للتأمين) تمارس نشاطها داخل مملكة البحرين وبالتالي فإن إيراداتها خلال عام 2011 مصدرها هو مملكة البحرين، كما أن التعاونية لم تقم خلال عام 2011 بتحصيل أية إيرادات من الشركة التابعة بل تحصل فقط على حصتها من أرباح الاستثمار فيها.

### ثالثاً: الالتزامات والإفصاحات والإقرارات حسب اللوائح التنظيمية

#### أ. الالتزام بلائحة حوكمة الشركات

التزمت التعاونية بكل ما تضمنته لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، بعد أن قامت بتأسيس لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2010 واعتمادها من الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2011/3/31، وبعد أن وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 2011/3/31 على تعديل المادة (14) من النظام الأساسي للشركة ليتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة باستخدام أسلوب التصويت التراكمي.

#### ب. تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه والشركات المساهمة لكل عضو

اسم العضو	تصنيف العضوية		
	مستقل	غير تنفيذي	تنفيذي
سليمان سعد الحميد		✓	
وليد عبد الرحمن العيسى		✓	
عبد الله محمد الفايز	✓		
محمد عبد الرحمن العقيل	✓		
عبد العزيز عبد الرحمن المديميغ	✓		
سعد عبد الله المرزوقي	✓		
علي عبد الرحمن السبيهي			✓

**ج. اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور**

عقد مجلس الإدارة 10 اجتماعات خلال عام 2011، وفيما يلي سجل حضور هذه الاجتماعات:

عدد الاجتماعات	سليمان الحميد	وليد العيسى	عبد الله الفايز	محمد العقيل	عبد العزيز المدينيغ	علي السبيهيون	سعد المرزوقي
الأول 2011/01/18	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
الثاني 2011/01/31	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
الثالث 2011/03/31	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	حضر
الرابع 2011/04/18	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	لم يحضر	حضر	حضر
الخامس 2011/06/01	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
السادس 2011/07/18	لم يحضر	حضر	حضر	لم يحضر	لم يحضر	حضر	حضر
السابع 2011/10/18	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	حضر
الثامن 2011/11/16	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	حضر
التاسع 2011/12/07	حضر	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر
العاشر 2011/12/24	حضر	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر
<b>الإجمالي</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

**د. لجان مجلس الإدارة**
**1- اللجنة التنفيذية**

عدد الاجتماعات خلال عام 2011	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	اختصاصات ومهام اللجنة
لم تجتمع اللجنة خلال عام 2011 نظراً لتزامن انعقاد اجتماعات مجلس الإدارة مع مواعيد اجتماعات اللجنة، وكذلك لتولي لجنة الترشيحات والمكافآت جزءاً من المهام التي كانت اللجنة التنفيذية تقوم بها في الأعوام السابقة.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- سليمان سعد الحميد رئيساً</li> <li>وعضوية كل من:</li> <li>- وليد عبد الرحمن العيسى،</li> <li>- علي عبد الرحمن السبيهي،</li> <li>- سعد عبد الله المرزوقي.</li> </ul>	<p>تقديم التوصيات للمجلس حول مختلف المسائل كالخطط الاستراتيجية وخطط الأعمال، كما يتم تفويض اللجنة أيضاً ببعض صلاحيات المجلس التنفيذية.</p>

**2- لجنة المراجعة**

عدد الاجتماعات خلال عام 2011	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	اختصاصات ومهام اللجنة
10	<ul style="list-style-type: none"> <li>- عبد الله محمد الفايز رئيساً</li> <li>وعضوية كل من:</li> <li>- إبراهيم سالم الرويس،</li> <li>- علاء عبد الله الفدي،</li> <li>- عبدالعزيز إبراهيم النويصر.</li> </ul>	<p>تفعيل توصيات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالإشراف على التقارير والقوائم المالية للشركة وتقييم مدى فاعلية عمليات المراجعة الداخلية والخارجية، وتقييم ومراقبة عمليات إدارة المخاطر ووسائل التحكم فيها. وخلال عام 2011 قامت اللجنة بدراسة عروض المراجعين الخارجيين لمراجعة القوائم المالية للشركة لعام 2011، ومراجعة نظام الرقابة الداخلية للشركة، والتوافق مع الأنظمة، ومتابعة الأرصد المدينة، وتحديث آلية التحصيل ومراجعة المواضيع المالية.</p>

**3- لجنة الاستثمار**

عدد الاجتماعات خلال عام 2011	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	اختصاصات ومهام اللجنة
4	<ul style="list-style-type: none"> <li>- محمد عبدالرحمن العقيل رئيساً</li> <li>وعضوية كل من:</li> <li>- علي عبد الرحمن السبيهي،</li> <li>- عبد العزيز عبد الرحمن الخميس،</li> <li>- محمد عبد الله الحقباني،</li> <li>- ناصر عبد الله الهلالي.</li> </ul>	<p>رسم السياسة الاستثمارية والإشراف على تنفيذها، والموافقة على أنشطة الاستثمار ومراقبة أداء المحافظ الاستثمارية. خلال عام 2011 قامت اللجنة بمراجعة سياسة استثمارات الشركة وأعدت تقييم نواياها وقدرتها على اقتناء استثمارات حتى تاريخ استحقاقها. وعليه فقد قرر مجلس الإدارة تفعيل إدارة المحافظ الاستثمارية</p>

	عوضاً عن الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. ولذلك تم إعادة تصنيف كامل المحفظة كاستثمار متاح للبيع بدلاً من استثمار مقتنى حتى تاريخ الاستحقاق.
--	--

#### 4- لجنة الترشيحات والمكافآت

عدد الاجتماعات خلال عام 2011	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	اختصاصات ومهام اللجنة
5	- سليمان سعد الحميد رئيساً وعضوية كل من: - وليد عبد الرحمن العيسى - عبد العزيز عبد الرحمن المديع	تقديم توصيات الترشيحات للمجلس وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية المجلس ومراجعة هيكل المجلس ويشمل ذلك تقييم معايير استقلالية أعضاء المجلس المستقلين، ووضع السياسات الواضحة حول مكافآت وتعويض أعضاء المجلس والمسائل ذات الصلة بتعويضات ومنافع الموظفين.

#### 5- لجنة التحول والنمو

عدد الاجتماعات خلال عام 2011	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	اختصاصات ومهام اللجنة
6	- محمد عبد الرحمن العقيل رئيساً، وعضوية كل من: - وليد عبد الرحمن العيسى، - علي عبد الرحمن السبيهي، - سعد عبد الله المرزوقي.	هي لجنة مؤقتة شكلها مجلس الإدارة للإشراف على مشاريع استراتيجية النمو للشركة والتحويلات الداخلية لتطوير آليات العمل ورفع الأداء، وتحديد الموارد المطلوبة داخل وخارج الشركة لتفعيل المشاريع التي تخدم أنشطة الشركة ومتابعة إنجازها في الموعد المحدد.

**هـ- وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص قاموا بإبلاغ الشركة بتلك**

#### الحقوق

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 31 مارس 2011 على زيادة رأس مال الشركة من 500 مليون ريال إلى 750 مليون ريال عن طريق رسملة 250 مليون ريال من الأرباح المبقاة كما في 2010/12/31 وذلك بعد موافقة الجهات ذات العلاقة، وبالتالي ارتفع عدد الأسهم من 50 مليون سهم إلى 75 مليون سهم وذلك بمنح سهم مجاني لكل ساهم يمتلكها المساهمون المقيدون في سجلات الشركة بنهاية تداول يوم الأربعاء 2011/3/30. وقد انعكس ذلك على ملكية أسهم الشركة في بداية ونهاية العام على النحو التالي:

نسبة الملكية	نسبة التغير	عدد الأسهم نهاية العام	عدد الأسهم بداية العام	الجهة
%23.79	%50.00	17,842,611	11,895,074	المؤسسة العامة للتقاعد
%22.84	%50.00	17,129,584	11,419,723	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
%53.37	%50.00	40,027,805	26,685,203	مملوكة من قبل الجمهور
%100	%50	75,000,000	50,000,000	الإجمالي

ولم يتم أي شخص له مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت ويمتلك 5% أو أكثر من الأسهم بإبلاغ الشركة بتلك الحقوق أو أي تغيير فيها خلال السنة المالية 2011.

و- وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة:

نسبة التغير	صافي التغير	نهاية العام		بداية العام		اسم من تعود له المصلحة
		أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	
%50	40,728	0	122,184	0	81,456	سليمان بن سعد الحميد
%0.0	67	0	67	0	0	وليد عبد الرحمن العيسى
%50.0	3,000	0	9,000	0	6,000	عبد الله محمد الفايز
0	0	0	0	0	0	محمد عبد الرحمن العقيل
%50.0	717,500	0	2,152,500	0	1,435,000	عبد العزيز عبد الرحمن المديغ
%50.0	20,500	0	61,500	0	41,000	علي عبد الرحمن السبيهي
%50.0	500	0	1,500	0	1,000	سعد عبد الله المرزوقي

قامت المؤسسة العامة للتقاعد بحجز 1000 سهم لدى هيئة السوق المالية كأسهم ضمان باسم ممثلها في عضوية مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبد الرحمن العيسى. كما قامت شركة جرير للاستثمار بحجز 1000 سهم كأسهم ضمان باسم ممثلها في مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد عبد الرحمن العقيل. علماً بأن السبب الرئيس لزيادة الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2011 هو زيادة رأس المال وقيام التعاونية بمنح سهم مجاني مقابل كل سهمين يمتلكها المساهمون المقيدون في سجلات الشركة نهاية تداول يوم الأربعاء 1432/4/25هـ الموافق 2011/3/30.

ز- وصف لأي مصلحة تعود لكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة:

اسم من تعود له المصلحة	بداية العام		نهاية العام		صافي التغير	نسبة التغير
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
علي عبد الرحمن السبيهي الرئيس التنفيذي	41,000	0	61,500	0	20,500	%50
أحمد عبد العزيز الشعلان نائب الرئيس الأول-العمليات	0	0	0	0	0	0
رائد عبد الله التميمي نائب الرئيس الأول- الشؤون الفنية	0	0	0	0	0	0
ناصر عبد الله الهلابي نائب الرئيس التنفيذي للاستثمار	0	0	0	0	0	0
علي سعيد القحطاني المدير المالي (استقال)	0	0	0	0	0	0

ح. مزايا ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس (التنفيذيون)	أعضاء المجلس (غير التنفيذيين/المستقلون)	ما حصل عليه 5 من كبار التنفيذيين بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات.
الرواتب والتعويضات	-	-	4,180,012
البدلات	160,000	888,000	1,588,004
المكافآت الدورية والسنوية	200,000	1,595,000	5,269,320
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	14,400
<b>المجموع</b>	<b>360,000</b>	<b>2,483,000</b>	<b>11,051,736</b>



ولا توجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.

**ط. عقود فيها مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والمساهمين**

أثناء العام المالي 2011 وجدت بعض العقود التي كانت الشركة طرفاً فيها وتوجد فيها مصلحة لبعض أعضاء مجلس الإدارة كممثلين لكبار المساهمين أو الشركات التابعة. هذه العقود تم الاتفاق عليها في سنوات سابقة وتأتي امتداداً لعلاقات مستمرة بدأت قبل عام 2011. وتشمل عقد تأمين طبي مع المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ومع المؤسسة العامة للتقاعد، وعقد مع الشركة الوطنية للرعاية الطبية التي تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية حصة الأغلبية فيها لتقديم خدمات طبية لعملاء التأمين الطبي. وتوجد أيضاً عقود إيجار مكاتب الشركة في الحي الدبلوماسي بالرياض مع المؤسسة العامة للتقاعد وعقد مشتريات لوازم مكتبية مع شركة جرير للتسويق. وقد وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2011/3/31 على هذه العقود والترخيص بها لعام 2011. فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدة حساباتهم في 31 ديسمبر:

رصيد مدين (دائن) كما في 31 ديسمبر		مبلغ المعاملات للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر		طبيعة المعاملة
2010	2011	2010	2011	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
6,106	(1,351)	81,973	57,500	<b>كبار المساهمين</b>
1,975	2,777	7,297	31,122	مبالغ مطالبات مدفوعة لمستشفيات
-	-	4,263	3,216	مملوكة لشركة ذات علاقة
-	-	614	474	أقساط تأمين صحي
				مصاريف إيجار مدفوع
				لوازم مكتبية
196	901	1,036	1,699	<b>شركات زميلة</b>
-	-	9,139	11,430	أقساط تأمين
				مصاريف إيجار مدفوعة

ويُمنح أعضاء مجلس الإدارة، أسوة بموظفي الشركة، تغطية تأمينية بسعر مخفض للمسكن ولسياراتهم الخاصة (بحد أقصى سيارتين لكل عضو)، كما يحصل كل عضو على تأمين طبي مجاني له ولأفراد عائلته بالمزايا نفسها التي تنص عليها وثيقة التأمين الطبي للعاملين في التعاونية.

ولا يوجد خلال عام 2011 أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

**ج. نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة**

أجرت لجنة المراجعة تقييماً شاملاً لفعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة خلال عام 2011 باستخدام منهجية المراجعة على أساس الخطر والتي تم تطبيقها بهدف التأكد من قدرة الشركة على تحقيق أهدافها الاستراتيجية بشكل عام. وقد أسفرت نتائج المراجعة عن كفاية نظام الرقابة الداخلية وبيئة العمل بالشركة. وقد أجرى المراقب الخارجي تحت إشراف لجنة المراجعة عدداً من المراجعات لقياس فعالية عمليات إدارة المخاطر والالتزام والحوكمة، وأكدت نتائج المراجعة السنوية التي أجراها المراقب الخارجي على فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية للتعاونية خلال عام 2011، كما أظهرت أن نظام الرقابة الداخلية والتحكم بالمخاطر الذي تطبقه التعاونية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بكفاءة وفاعلية. وقامت لجنة المراجعة بعرض بعض المسائل الجوهرية المتعلقة بنظام الرقابة الداخلية على مجلس الإدارة مع اقتراح إجراءات تصحيحية محددة لتقوم إدارة الشركة بتنفيذها.

**ك. المدفوعات النظامية والمديونيات**

خلال عام 2011، لم توجد على الشركة أية قروض أو مديونيات واجبة الدفع، لكن ترتب عليها مدفوعات نظامية موزعة كالتالي:

المبلغ المدفوع خلال عام 2011 بالمليون ريال	المدفوعات النظامية
18.71	تأمينات اجتماعية
-	رسوم جمركية
31.67	الزكاة والضريبة
56.70	رسوم الإشراف
<b>107.08</b>	<b>الإجمالي</b>

**ل. استثمارات تم انشاؤها لمصلحة موظفي الشركة**

يوجد لدى الشركة برنامج ادخار للموظفين طرحته عام 1999. وبموجب هذا البرنامج يتم اقتطاع نسبة محددة من رواتب الموظفين وتقوم الشركة باستثمارها في أحد الصناديق الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وقد بلغ عدد المشتركين في البرنامج 104 موظفاً بنهاية عام 2011 وبقيمة 6.2 مليون ريال.

**م. مراجعو الحسابات الخارجيين**

وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2011/3/31 على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين كل من السادة/ الجريد وشركاه (برايس ووترهاوس كوبرز) PWC و مكتب الفوزان والسدحان (كي.بي.إم.جي) KPMG للقيام بدور مشترك كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31. ولم تصدر توصية من مجلس الإدارة باستبدال المحاسب القانوني قبل انتهاء ثلاث سنوات مالية متتالية.

### س. معايير المحاسبة المتبعة للقوائم المالية

بناء على طلب مؤسسة النقد العربي السعودي، قامت الشركة اعتباراً من 2009/1/1 بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية بدلاً من المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولم يكن هناك أية اختلافات قياس جوهرية. وقد لفت تقرير المحاسب القانوني الانتباه إلى أن القوائم المالية للشركة أعدت وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وقد تم إيضاح السبب في ذلك، ولم تطلب هيئة السوق المالية أية معلومات إضافية من الشركة تتعلق بهذا التحفظ.

### ع- الإقرارات:

#### تقر شركة التعاونية للتأمين بأنه:

- لا توجد أية قروض عليها سواء كانت واجبة السداد عند الطلب أو غير ذلك، ولم تقم الشركة بدفع أية مبالغ سداداً لقروض خلال السنة المالية 2011.
- لا توجد أية أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، ولا توجد أي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية 2011.
- لا توجد حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو شهادات حقوق، أو حقوق مشابهة، أو قامت الشركة بإصدارها أو منحها خلال العام المالي 2011. لكن قامت الشركة بإصدار سهم منحة لكل ساهمين بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 2011/03/31 لزيادة رأس مال الشركة من 500 مليون ريال إلى 750 مليون ريال سعودي حيث تم تغطية الزيادة المقترحة في رأس المال برسمة مبلغ 250 مليون ريال من الأرباح المبقاة كما في 2010/12/31م.
- لم تقم الشركة باسترداد أو شراء أو إلغاء من جانبها لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، أو أي قيمة للأوراق المالية المتبقية.
- لم توقع على الشركة خلال عام 2011 أية عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي نظامي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

#### وتقر شركة التعاونية للتأمين بما يلي:

- أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية.
- أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرتها على مواصلة نشاطها.

### الخاتمة

وإذ يعرب مجلس الإدارة عن شكره وتقديره لعملاء الشركة الكرام على ما يولونها من ثقة عالية، فإن المجلس يسره أن يقدم خالص شكره وامتنانه لجميع المساهمين الذين أصبح لإسهامهم دور كبير في تأكيد قيادة الشركة لسوق التأمين السعودي. ويسجل المجلس تقديره أيضاً لإدارة الشركة والعاملين فيها على جهودهم المخلصة التي بذلها خلال العام والتي أسفرت عن تحقيق نتائج جيدة وإنجازات متميزة.

الشركة التعاونية للتأمين  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
وتقرير مراجعي الحسابات

الشركة التعاونية للتأمين  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

صفحة	فهرس
١	تقرير مراجعي الحسابات
٣ - ٢	قائمة المركز المالي
٤	قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم
٥	قائمة الدخل الشامل للمساهمين
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
٨	قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
٥٣ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية



كي بي ام جي الفوزان والسدحان

برايس وترهاوس كوبرز

تقرير مراجعي الحسابات

المحترمين

إلى السادة / مساهمي الشركة التعاونية للتأمين

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للشركة التعاونية للتأمين (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم، والدخل الشامل للمساهمين، والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها من رقم ١ حتى ٣٣ والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية هي مسنولة إدارة الشركة التي أعدتها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وأحكام نظام الشركات وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها. لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختبري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

### الرأي غير المتحفظ

في رأينا، أن القوائم المالية ككل:

- تمثل بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، كما
- تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

### لفت الانتباه

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

كي بي ام جي الفوزان والسدحان

ص.ب ٩٢٨٧٦

الرياض ١١٦٦٣

المملكة العربية السعودية

برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب ٨٢٨٢

الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

طارق عبدالرحمن السدحان

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٢

عمر محمد السقا

شريك - ترخيص رقم ٣٦٩



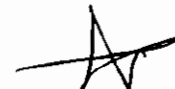
١٤ ربيع الأول ١٤٣٣ هـ  
(الموافق ٦ فبراير ٢٠١٢)



الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة المركز لمالي  
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
١٤٦,٨٥٧	١٧٦,٨١٧	٤	ممتلكات ومعدات، صافي
٩,٨٦١	٩,٨٦١		ممتلكات استثمارية
٩٩,٦٥٥	١٠٣,٣١٧	٥	استثمارات في شركات زميلة
١,٥٠٠,٥٠٢	-	٦	استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق
٥١٦,٧٧٠	١,٨٩٩,٤٨٧	٦	استثمارات متاحة للبيع
٢١٠,٢٩٣	١٨٨,٤٣٨	٧	مصاريف منقوعة مقدما وموجودات أخرى
١٥٥,٩٢٩	١٦٣,٤٦١	٨	تكاليف اكتتاب موجلة
٩٧٧,٣٨٨	٧٣٩,٤٢١	٩, ٨	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسمية، صافي
٦٤٦,٩٣٧	٥١٠,٥١٧	٨	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١,٢٨٧,٢٥٧	١,٣١٧,١٢٠	١٠	نعم مدينة ، صافي
١٤٨,٣٧٨	١٤٣,٢٣١	١٢	نقد وما يعادله
٥,٦٩٩,٨٢٧	٥,٢٥١,٦٧٠		مجموع موجودات عمليات التأمين
			<b>موجودات المساهمين</b>
١٠,١٥٢	٧٤,٩١٤		مطلوب من عمليات التأمين
٥,٣١٣	٤,٨٢٥		إيرادات استثمارات مستحقة
٥٢,٩٥٩	٥٢,٦١٩	٥	استثمارات في شركات زميلة
٤٨١,٩٥١	-	٦	استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق
١,٢١٤,٣٩٩	١,٨١٤,٣٠١	٦	استثمارات متاحة للبيع
٥٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	١١	وديعة نظامية
١٦,٩١٣	١١٠,٥٢٤	١٢	نقد وما يعادله
١,٨٣١,٦٨٧	٢,١٣٢,١٨٣		مجموع موجودات المساهمين
٧,٥٣١,٥١٤	٧,٣٨٣,٨٥٣		مجموع الموجودات





تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة المركز المالي (تمة)  
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
			<b>مطلوبات وفاض عمليات التأمين</b>
			مطلوبات عمليات التأمين:
			توزيعات الفائض الدائنة
٥٢,٥٦١	٤٧,٣٦٥		مستحق إلى عمليات المساهمين
١٠,١٥٢	٧٤,٩١٤		مصارييف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٨٥٥,٢٣٧	٨٧٠,١٣١	١٤	احتياطي عمليات التكافل
١٥,٢٣٨	١٥,٠٤٣		احتياطي عمليات غير مستمرة
٩,٣٢٥	٦,٩٨٢	١٥	مطالبات تحت التسوية
١,٦٨٧,٦٨٥	١,٢٢٨,٥٩٢	١٦,٨	عمولات تأمين غير مكتسبة
٦٢,٢٦٩	٧٢,٨٠٢	٨	دخل أقساط تأمين غير مكتسب
٢,٢٠٤,١٨٨	٢,٤٠٥,٦٤٠	٨	نعم معيدى التأمين الدائنة
٧٦٣,٨٩١	٤٩١,٦٩١		مجموع مطلوبات عمليات التأمين
٥,٦٦٠,٥٤٦	٥,٢١٣,١٦٠		فائض عمليات التأمين:
			احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٣٩,٢٨١	٣٨,٥١٠		مجموع مطلوبات وفاض عمليات التأمين
٥,٦٩٩,٨٢٧	٥,٢٥١,٦٧٠		<b>مطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			مطلوبات المساهمين:
			مصارييف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
			توزيعات أرباح مستحقة
٦٥٦	٦٢٧		زكاة
٤,٢٥٠	٤,٤٤٨		مجموع مطلوبات المساهمين
٥٧,٧٧٧	٧٨,٢٥٠	١٧	حقوق المساهمين:
٦٢,٦٨٣	٨٣,٣٢٥		رأس المال
			إحتياطي نظامي
٥٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٨	إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٥٠٠,٠٠٠	٥٨٧,٨١٢	١٩	أرباح مبقاة
١٦٧,٢٦٥	١٦٠,١٥٩		مجموع حقوق المساهمين
٦٠١,٧٣٩	٥٥٠,٨٨٧		مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
١,٧٦٩,٠٠٤	٢,٠٤٨,٨٥٨		مجموع المطلوبات، وفاض عمليات التأمين، وحقوق المساهمين
١,٨٣١,٦٨٧	٢,١٣٢,١٨٣		
٧,٥٣١,٥١٤	٧,٣٨٣,٨٥٣		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



شركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض لمتراكم  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٤,١٨٠,٩٠٦	٤,٤٣١,١٥٣	٢٠	<b>الإيرادات</b>
(١,٢٨٧,٦٥٧)	(٩٩٥,٢١٨)		إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٢,٨٩٣,٢٤٩	٣,٤٣٥,٩٣٥	٨	يطرح: أقساط إعادة التأمين المسندة
(٢٣٣,٨٧٠)	(٣٣٧,٨٧٢)		صافي أقساط التأمين المكتتبة
٢,٦٥٩,٣٧٩	٣,٠٩٨,٠٦٣	٨	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة
١٠٠,١٤٧	١٤٣,٩٨١	٨	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٦٠,٥٥٢	٤٣,٩٤٣	٢١	عمولات إعادة التأمين
٨,٥٥٦	٧,٢٠٥		إيرادات الاستثمارات، صافي
			إيرادات أخرى
٢,٨٢٨,٦٣٤	٣,٢٩٣,١٩٢		مجموع الإيرادات
			<b>التكاليف والمصاريف</b>
٢,٣٦٠,٣٤٧	٣,١١٩,٢٩٥		إجمالي المطالبات المدفوعة
(٩٤٢,٨٢٦)	(٨٠٢,٨٦٩)		يطرح: حصة معيدي التأمين
١,٤١٧,٥٢١	٢,٣١٦,٤٢٦	٨	صافي المطالبات المدفوعة
١٣٠,٧٩٧	(٢٢١,١٢٦)		التغيرات في المطالبات تحت التسوية
١,٥٤٨,٣١٨	٢,٠٩٥,٣٠٠	٨	صافي المطالبات المكتسبة
٣٣١,١٩٧	٣٢٢,٣٢٨	٨	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
١٠,٤١٠	٩١,٥١٨		مصاريف فائض الخسارة
٢,٢٨٦	(١٩٥)		التغيرات في احتياطي عمليات التكافل
٩٠,٧٣٠	٧٦,٣٦٤		مصاريف اكتتاب أخرى
٣,٠٨٩	١,٦٥٧	٢٩	أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات
٢٧٤,١٤١	١٧٩,٨٨٦	٢٢	مصاريف بيع وتشغيل أخرى
٤٧,١٥٥	٥٢,٦٨٤	٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
٢,٣٠٧,٣٢٦	٢,٨١٩,٥٤٢		مجموع التكاليف و المصاريف
٥٢١,٣٠٨	٤٧٣,٦٥٠		فائض عمليات التأمين
(٤٦٩,١٧٧)	(٤٢٦,٢٨٥)	١	حصة المساهمين من الفائض
٥٢,١٣١	٤٧,٣٦٥		فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
(٥٢,١٣١)	(٤٧,٣٦٥)	١	توزيع الفائض
-	-		<b>لفائض لمتراكم في نهاية السنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة الدخل الشامل للمساهمين  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠ بالآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بالآلاف الريالات السعودية	إيضاحات	
٤٦٩,١٧٧	٤٢٦,٢٨٥	١	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
٥٧,٩٧٥	٤٨,٧٩٠	٢١	دخل الاستثمار
٤٣٠	١,٠٨٨		إيرادات أخرى
(٥٣٢)	(١,٠٤٠)		مصاريف أخرى
(١٤,٧٢٦)	(١,٢٣٤)	٢٩	أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات
٥١٢,٣٢٤	٤٧٣,٨٨٩		الدخل من العمليات الرئيسية قبل الزكاة
(٢٧,٤١٢)	(٣٤,٨٢٩)	١٧	مخصص الزكاة
٤٨٤,٩١٢	٤٣٩,٠٦٠		صافي دخل السنة
			الدخل الشامل الأخر:
٦٩,٩٥٧	(٧,١٠٦)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
٥٥٤,٨٦٩	٤٣١,٩٥٤		الدخل الشامل للسنة
			ربح السهم:
٦,٤٧	٥,٨٥	٢٣	ربح السهم الأساسي والمخفض (ريال سعودي)
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة





تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

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

الإجمالي	الأرباح لمبقاة	احتياطي لقيمة لعادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	رأس المال	إيضاحات
بالآلاف الريالات السعودية					
١,٤١٦,٢٣٥	٣١٨,٩٢٧	٩٧,٣٠٨	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
(٢٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	١٣ توزيعات أرباح
(٢,١٠٠)	(٢,١٠٠)	-	-	-	٢٥ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٥٥٤,٨٦٩	٤٨٤,٩١٢	٦٩,٩٥٧	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٧٦٩,٠٠٤	٦٠١,٧٣٩	١٦٧,٢٦٥	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١,٧٦٩,٠٠٤	٦٠١,٧٣٩	١٦٧,٢٦٥	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
(١٥٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	-	-	-	١٣ توزيعات أرباح
-	(٢٥٠,٠٠٠)	-	-	٢٥٠,٠٠٠	١٨ إصدار أسهم مجانية
(٢,١٠٠)	(٢,١٠٠)	-	-	-	٢٥ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤٣١,٩٥٤	٤٣٩,٠٦٠	(٧,١٠٦)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٨٧,٨١٢)	-	٨٧,٨١٢	-	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
٢,٠٤٨,٨٥٨	٥٥٠,٨٨٧	١٦٠,١٥٩	٥٨٧,٨١٢	٧٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١





تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠ بالآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بالآلاف لريالات السعودية	
٥٢,١٣١	٤٧,٣٦٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
		فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
		التعديلات لتسوية فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
		إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:
٤٦٩,١٧٧	٤٢٦,٢٨٥	حصة المساهمين من الفائض
١٤,٣٧٣	١٦,٠٥٥	استهلاك
٣,٠٨٩	١,٦٥٧	أعباء الإنخفاض في قيمة الاستثمارات
١,٠٤٤	٩٣٧	إطفاء علاوة إصدار السندات، صافي
(٣٠,٤٩١)	(١٠,٨٦٤)	مكاسب بيع استثمارات
(٧,١٢٨)	(٨,١٣٢)	حصة الأرباح من استثمارات في شركات زميلة، صافي
٥٠٢,١٩٥	٤٧٣,٣٠٣	الفائض التشغيلي بعد حصة المساهمين وقبل التغيرات في
		الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٥٨,٦٦٩)	(٢٩,٨٦٣)	نم مدينة، صافي
(١,٥٨٧)	٢٣٧,٩٦٧	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢٦١,٣٨٦	١٣٦,٤٢٠	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
(٦,٦٦٧)	(٧,٥٣٢)	تكاليف اكتتاب مؤجلة
(١١٢,٨٨٠)	٢١,٨٥٥	مصاريف مدفوعة مقدما و موجودات أخرى
(١٦٢,١٠٥)	(٢٧٢,٢٠٠)	نم معيدي التأمين الدائنة
(٢٧,٥١٦)	٢٠١,٤٥٢	دخل أقساط تأمين غير مكتسب
٨٤٧	١٠,٥٣٣	عمولات غير مكتسبة
١٣٢,٣٨٤	(٤٥٩,٠٩٣)	مطالبات تحت التسوية
(٧٨٨)	(٢,٣٤٣)	احتياطي عمليات غير مستمرة
٢,٢٨٦	(١٩٥)	احتياطي عمليات التكافل
١٥,٨١٥	١٤,٨٩٤	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٥١٣,٣٤٢)	(٣٦١,٥٢٣)	المستحق إلى المساهمين
(٦٨,٦٤١)	(٣٦,٣٢٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
		المحصل من بيع واستحقاق استثمارات
٣,٣٣١,٣٦٢	٢,٢٣٩,٩٠١	شراء استثمارات
(٣,٦٣٤,٣٢٤)	(٢,١١٤,١٤٧)	ممتلكات ومعدات، صافي
(٢٧,٢١٦)	(٤٦,٠١٥)	توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات في شركات زميلة
٩,٠٠٠	٤,٠٠٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٣٢١,١٧٨)	٨٣,٧٣٩	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
		الفائض المدفوع لحملة الوثائق
(٣٤,٦٨٦)	(٥٢,٥٦١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٤,٦٨٦)	(٥٢,٥٦١)	
(٤٢٤,٥٠٥)	(٥,١٤٧)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٥٧٢,٨٨٣	١٤٨,٣٧٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٤٨,٣٧٨	١٤٣,٢٣١	النقد وما يعادله في نهاية السنة
		معلومات إضافية غير نقدية-
(٦١١)	(٧١١)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٨٤,٩١٢	٤٣٩,٠٦٠	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
		صافي دخل السنة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل (الخسارة) إلى صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(٤٦٩,١٧٧)	(٤٢٦,٢٨٥)	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
(٢٧,٥١٩)	(١٨,٤٥٣)	مكاسب بيع استثمارات
(٣٢٧)	٣٩	استفاد خصم السندات
١٤,٧٢٦	١,٢٣٤	أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(١١,٦٥١)	(٨,٤٨٨)	حصة الأرباح من استثمارات في شركات زميلة، صافي
(٩,٠٣٦)	(١٢,٨٩٣)	الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		<b>التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية:</b>
(٨٩٢)	٤٨٨	إيرادات استثمارات مستحقة
٥١٣,٣٤٢	٣٦١,٥٢٣	المطلوب من عمليات التأمين
١٢٩	(٢٩)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٧,٣٧١	٢٠,٤٧٣	زكاة
٥٢٠,٩١٤	٣٦٩,٥٦٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
-	(٢٥,٠٠٠)	ودائع نظامية
١,٣٤١,٨٣٤	١,٣٣٨,٠٨٤	المحصل من بيع واستحقاق استثمارات
(١,٦٥٦,٣٤٤)	(١,٤٤٤,٥٣٠)	شراء استثمارات
٦,٣٢٤	٧,٣٩٧	توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات في شركات زميلة
(٣٠٨,١٨٦)	(١٢٤,٠٤٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(١٩٩,٦٠٦)	(١٤٩,٨٠٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢,١٠٠)	(٢,١٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٢٠١,٧٠٦)	(١٥١,٩٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١١,٠٢٢	٩٣,٦١١	صافي التغير في النقد وما يعادله
٥,٨٩١	١٦,٩١٣	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٦,٩١٣	١١٠,٥٢٤	نقد وما يعادله في نهاية السنة
٦٩,٩٥٧	(٧,١٠٦)	معلومات إضافية غير نقدية - التغير في القيمة العادلة للاستثمارات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ - عام

الشركة التعاونية للتأمين (الشركة) - شركة مساهمة سعودية تأسست في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٥، وتم تسجيلها بتاريخ ١٨ يناير ١٩٨٦م (الموافق ٨ جمادى الأولى ١٤٠٦هـ) بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٦١٦٩٥. إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو: طريق الملك فهد - ص ب ٨٦٩٥٩ - الرياض ١١٦٣٢، المملكة العربية السعودية.

إن الغرض من إنشاء الشركة هو مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال التي تشتمل على إعادة التأمين والتوكيلات. يمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم كافة خدمات التأمين من سيارات، بحري، حريق، طبي، هندسي، طاقة، طيران، تكافل، وتأمين حوادث متنوعة.

بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠٠٣ (الموافق ٢ جمادى الثاني ١٤٢٤هـ)، تم إصدار نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني (نظام التأمين) بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٢). وفي ١ ديسمبر ٢٠٠٤ (الموافق ١٨ شوال ١٤٢٥هـ)، أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) - باعتبارها الجهة الرئيسية المسئولة عن تطبيق وإدارة نظام التأمين ولوائح التنفيذ - ترخيصاً للشركة لممارسة أعمال التأمين في المملكة العربية السعودية.

تدير الشركة الأعمال وتقوم بتقديم التمويل لعمليات التأمين عند الحاجة. وبتاريخ ٢٠ يناير ٢٠٠٤، قامت الشركة بتعديل عقد التأسيس لها حيث تم منح الصلاحية لمجلس الإدارة لتحديد الطريقة التي يتم بموجبها التصرف في فائض عمليات التأمين.

بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٠٤، وافق مجلس الإدارة على التخلي عن الفائض من عمليات التأمين بما يتوافق مع القوانين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وبذلك يحصل مساهمي الشركة على ٩٠٪ من الفائض السنوي من عمليات التأمين ويحصل حاملو وثائق التأمين على المتبقي والذي يمثل ١٠٪.

إن وصاية وصكوك ملكية كافة الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين والمساهمين محتفظ بها لدى الشركة.



الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢ - أسس الإعداد

أ - بيان الالتزام

لقد تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية

ب- أسس العرض

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

ج- أسس القياس

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

د- العملة لوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي. يعتبر الريال السعودي العملة الوظيفية للشركة.

هـ- السنة المالية

تتبع الشركة السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر.


و- استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

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

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات والتي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات للسنة المالية القادمة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر بالاعتماد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى بما فيها التوقعات للأحداث المستقبلية والمتوقع أن تكون معقولة حسب الظروف.

تقوم الشركة بإعادة صياغة الخطط الاستثمارية لمراجعة ما إذا وجدت هناك فرصة للإقتناء حتى تاريخ الاستحقاق. نتيجة لذلك، قرّرت الشركة لإعادة صياغة المحفظة المكونة من استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق لاستثمارات متاحة للبيع كما هو موضح في إيضاح رقم ٦.

تشتمل الإيضاحات أدناه المتعلقة بالسياسات المحاسبية على تفاصيل إضافية بشأن الافتراضات والأحكام المعدة من قبل الإدارة. تالياً النواحي العامة التي تستخدم بها التقديرات والافتراضات:



(١) الالتزام لمطلق الناشئ عن المطالبات الناتجة من عقود التأمين

يشكل تقدير الالتزام المطلق الناشئ عن المطالبات الناتجة من عقود التأمين أهم تقدير محاسبي جوهري للشركة. هناك عدد من مصادر عدم التأكد والتي يجب أخذها بعين الاعتبار في تقدير الالتزام النهائي الذي ستقوم الشركة بدفعه مقابل هذه المطالبات.

تقوم الشركة بطلب خدمات خبير بشؤون التأمين للمساعدة في تقييم المطالبات.

(٢) الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات المالية المتمثلة في الاستثمارات المتاحة للبيع

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

(٣) مخصص حسابات مشكوك في تحصيلها

يتم تكوين مخصص انخفاض في قيمة الذمم المدينة عند وجود دليل موضوعي بأن الشركة لن تتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية التي قامت عليها الذمم المدينة. يعد الشخص المدين الخاضع لصعوبات مالية، احتمالية إفلاس، إعادة هيكلة مالية، صعوبة أو تأخر في سداد النفقات المستحقة مؤشراً لوجود هبوط في قيمة هذا الحساب المدين.

(٤) القيمة العادلة للأدوات المالية غير المدرجة في سوق نشط:

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المدرجة في سوق نشط باستخدام تقنيات التقييم، حيث يتم استخدام تقنيات التقييم (على سبيل المثال: النماذج) لتحديد القيم العادلة، يتم مراجعتها بشكل دوري والتأكد من صحتها من قبل شخص مؤهل ومستقل عن الجهة التي أنشأتها. جميع النماذج يتم موازنتها ومطابقتها للتأكد من أن المخرجات تعكس البيانات وأسعار السوق المقارنة. للأداء العملي لهذه النماذج تستخدم بيانات ملحوظة فقط، مع ذلك فإن حالات كمخاطر الائتمان (لكل من المالك والطرف المقابل) والتقلبات والارتباطات تتطلب إعداد تقديرات من قبل الإدارة. التغيرات في الفرضيات حول هذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة في الأدوات المالية.



٢ - ملخص لأهم لسياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة تتوافق مع السياسات المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. باستثناء اعتماد التعديلات و المراجعات التالية للمعايير القائمة المذكورة أدناه والتي لم يكن لها أثر على القوائم المالية الأولية المختصرة للشركة.

لتحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٠ (اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١١):

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ - إفصاحات أطراف ذات علاقة (منقحة ٢٠٠٩)
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - التقارير المالية الأولية
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ - التقارير القطاعية

تاليا السياسات المحاسبية العامة والتي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية:

(أ) إثبات الإيرادات

إثبات دخل الأقساط والعمولات

تم إدراج الأقساط والعمولات في قائمة عمليات التأمين موزعة على مدة وثائق التأمين وذلك وفقاً لأساس تناسبي. يتم تسجيل الجزء من الأقساط والعمولات التي سيتم إكتسابها مستقبلاً كـ "أقساط و عمولات غير مكتسبة" على التوالي، ويتم تأجيلها على حسب مدة التغطية لوثيقة التأمين ما عدا الشحن البحري. إن الجزء غير المكتسب من التأمين على الشحن البحري يمثل الأقساط المكتسبة خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة من السنة المالية الحالية. إن التغيير في مخصص الأقساط غير المكتسبة تم إدراجه في قائمة عمليات التأمين بحيث أن ذلك الإيراد تم الاعتراف به خلال فترة المخاطر.

يتمثل فائض الاكتتاب في الأقساط المكتسبة والأتعاب ودخل العمولة بعد خصم المطالبات المدفوعة ومصاريف الاكتتاب الأخرى والمطالبات المستحقة المتوقعة خلال السنة، وبالصافي من المبالغ الخاضعة لإعادة التأمين وبعد خصم مخصص لأي خسائر مستقبلية متوقعة على وثائق التأمين المستمرة.

دخل الاستثمار

يتم إثبات دخل الاستثمار على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة. يتحقق دخل الاستثمارات، بشكل أساسي، من السندات/أذونات الخزينة الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، والصناديق الاستثمارية المحلية والخارجية والاستثمارات في الأسهم.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلامها.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ب) عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تأمين جوهرية عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها، عند نشأة العقود، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين هامة. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع الحادثة المؤمن عليها وحجم الأثر المحتمل المتعلق بها.

وعندما يتم تصنيف العقد كـ "عقد تأمين" فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المنتهية المتبقية من عمره حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال هذه الفترة.

(ج) النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق بما فيها الودائع تحت الطلب ولأجل والتي تستحق خلال فترة تقل عن ثلاث شهور من تاريخ اقتنائها.

(د) إعادة التأمين

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

(هـ) الانخفاض الدائم في الموجودات الأخرى

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على وجود انخفاض دائم في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية (بما في ذلك الذمم المدينة الخاصة بالتأمين). وفي حالة وجود دليل موضوعي على تكبد خسائر نتيجة الانخفاض الدائم في قيمة أي أصل مالي، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لذلك الأصل المالي، وتدرج أية خسارة ناجمة عن الانخفاض الدائم في القيمة والتي يتم احتسابها لإظهار التغيرات في القيمة الدفترية طبقاً لما هو مبين أدناه:

- بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة، تحسب خسائر الانخفاض الدائم في القيمة على أساس الفرق بين القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والقيمة الدفترية الحالية.

- بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالقيمة العادلة، تحسب خسائر الانخفاض الدائم على أساس الانخفاض في القيمة العادلة.

ولأغراض العرض، يقيد الاحتياطي في البند الخاص به في قائمة المركز المالي، ويتم تعديل قوائم نتائج عمليات التأمين أو قوائم الدخل الشامل للمساهمين.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

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

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

(و) الانخفاض الدائم في موجودات غير مالية

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

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

(ز) تكاليف الاكتتاب الموجلة

يتم رسملة العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة بشكل أساسي بالحصول على عقود جديدة أو بتجديد العقود القائمة باعتبارها موجودات غير ملموسة، وتطفاً لاحقاً على مدى فترة العقد وبما يتماشى مع شروط التغطية المعنية.

(ح) الاستثمارات

يتم في الأصل، إثبات كافة الاستثمارات فيما عدا المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، إن وجدت، بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع شاملاً مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات. يتم في الأصل قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة وذلك فيما يتعلق بجميع أنواع الموجودات المالية التي لا تسجل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالإضافة إلى تكلفة المعاملات المتعلقة بشكل مباشر بعملية الاقتناء.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

تقوم الشركة بتصنيف استثماراتها الرئيسية كما يلي:

تعرف الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنها موجودات مالية غير مشنقة والمصنقة في هذه الفئة أو غير المصنقة في أي فئة أخرى. تقاس هذه الاستثمارات لاحقاً بالقيمة العادلة. تظهر التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كبنء مستقل في فائض عمليات التأمين أو حقوق المساهمين. يتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة من عملية بيع هذه الاستثمارات في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة الدخل الشامل للمساهمين. كما يتم تسجيل الأرباح الموزعة ودخل العمولة وأرباح/خسائر تحويل العملات المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة عمليات التأمين وقائمة الدخل الشامل للمساهمين كجزء من صافي دخل/خسارة الاستثمارات.

تعرف الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق بأنها موجودات مالية غير المشنقات ذات دفعات ثابتة أو ممكن تحديدها وذات تاريخ استحقاق محدد والتي يكون لدى الشركة المقدرة والنية لاقتنائها حتى تاريخ الاستحقاق والمصنقة كاستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق.

تقاس الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المعدلة بإطفاء علاوة الإصدار أو الخصم باستخدام طريقة العائد الفعلي.

يحمل الانخفاض الدائم في قيمة الاستثمارات على قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة الدخل الشامل للمساهمين كأعباء انخفاض في القيمة.

تقاس القيمة العادلة للاستثمارات على أساس الأسعار المدرجة للأوراق المالية المتداولة أو القيمة العادلة المقدرة. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود ذات العمولة بالاعتماد على خصم التدفقات النقدية باستخدام العمولة للاستثمارات ذات الشروط والمخاطر المتشابهة.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المدرجة بالرجوع للقيمة السوقية لاستثمار مشابه أو بالاعتماد على الخصم للتدفقات النقدية المتوقعة.

(ط) الاستثمارات في الشركات الزميلة

تمثل الشركات الزميلة بين تلك الشركات التي تملك فيها الشركة من ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من الأسهم المصدرة والتي تمارس الشركة تأثير هام على عملياتها دون السيطرة على هذه العمليات. تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، ويتم إثباتها في الأصل، بالتكلفة. تدرج حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة لفترة ما بعد الشراء في قائمة عمليات التأمين أو قائمة الدخل الشامل للمساهمين وذلك باستخدام آخر قوائم مالية متاحة. وعندما يكون تاريخ إعداد القوائم المالية للشركة المستثمر فيها والمستخدم في طريقة حقوق الملكية تاريخاً مختلفاً عن تاريخ قائمة المركز المالي للشركة، يتم إعداد تسويات متعلقة بتأثير العمليات الجوهرية، إن وجدت، والتي تحدث بين تاريخ القوائم المالية للشركة المستثمر فيها وتاريخ قائمة المركز المالي للشركة.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ي) الأدوات المالية المشتقة

تُدرج أية تغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحتفظ بها لغرض الاتجار في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة الدخل الشامل للمساهمين مباشرة وتُدرج ضمن الموجودات الأخرى إذا كانت موجبة، أو ضمن المطلوبات الأخرى إذا كانت سالبة.

تحسب القيمة العادلة، بشكل عام، على أساس الأسعار المتداولة في السوق أو باستخدام طرق خصم التدفقات النقدية وطرق التسعير الأخرى، حسب ما هو ملائم.

(ك) الذمم المدينة

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

تخفيض القيمة الدفترية للموجودات من خلال استخدام حساب مخصص وتسجل خسائر الانخفاض في قائمة عمليات التأمين. يتم عمل مخصص انخفاض للذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية. يتم تسجيل الذمم المدينة من عقود معيدي التأمين وخطة الخدمات الإدارية في نفس الفئة ويتم مراجعتها للتحقق من وجود انخفاض في القيمة كجزء من مراجعة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة.

(ل) تاريخ لتداول المحاسبي

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

(م) العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية بالريال السعودي بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة الدخل الشامل للمساهمين. وحيث أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي، فإن الأرباح أو الخسائر الناجمة عن تحويل العملات الأجنبية غير جوهرية، وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة منفصلة.

الشركة لتعاونية للتأمين

( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

### ٣ - ملخص لأهم لسياسات المحاسبية (تتمة)

#### ن) الممتلكات والمعدات

تظهر الموجودات الثابتة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأرض. يتم احتساب الاستهلاك للموجودات الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت وذلك بتوزيع تكلفة هذه الموجودات والسعر المعاد تقييمه على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات كما يلي:

(سنة)	
٣٣	مباني
١٠	أثاث وتركيبات
٤	حاسب آلي
٤	سيارات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي والمنافع الاقتصادية لهذه الموجودات بتاريخ كل قائمة مركز مالي ومن ثم يتم تعديلها إذا لزم الأمر. يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد عندما تكون القيمة الدفترية للموجودات أكبر من القيمة القابلة للاسترداد المتوقعة.

يتم احتساب المكاسب والخسائر الناتجة عن بيع الممتلكات والمعدات على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المتحصل وتُدرج هذه المبالغ ضمن قائمة نتائج عمليات التأمين تحت بند إيرادات تشغيلية أخرى.

#### س) ممتلكات استثمارية

تتمثل الممتلكات الاستثمارية في أرض تم اقتنائها بهدف تحقيق أرباح رأسمالية. يتم تسجيل الأرض حالياً بالتكلفة بعد خصم أي انخفاض في القيمة، إن وجد.

#### ع) اختبار كفاية المطلوبات

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

وعندما يتطلب اختبار كفاية المطلوبات اعتماد افتراضات مقدرة جديدة فإن هذه الافتراضات (بدون هامش للتغير العكسي) يتم استخدامها في القياس اللاحق لهذه المطلوبات.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ف) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم حالياً تجنيب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة كمبلغ مقطوع يتوجب دفعه لجميع الموظفين طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي عند إنهاء عقود عملهم. يحتسب هذا الالتزام كقيمة حالية للمزايا المكتسبة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. تحسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتب الموظفين الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة كما هو مبين بالشروط الواردة في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. كما يوجد لدى الشركة برنامج ادخار للموظفين، وبموجبه يسمح باقتطاع نسبة محددة كادخار من رواتب الموظفين، وتقوم الشركة بالمساهمة في هذا البرنامج.

ص) عقود التأمين التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية

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

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

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

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

ق) المطالبات

يشتمل إجمالي المطالبات على المزايا والمطالبات المدفوعة لحملة وثائق التأمين، التغييرات في قيمة المطالبات الناشئة عن العقود مع حملة وثائق التأمين وتكاليف معالجة المطالبات الخارجية والداخلية بعد خصم القيمة المتوقعة للاسترداد.

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، والنقص في القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا. يتم تجنيب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حالة على حده. كما يجنب مخصص، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المجنبة في الفترة اللاحقة في قائمة نتائج عمليات التأمين للسنة.

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

## الشركة التعاونية للتأمين

( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

### ٣ - ملخص لأهم لسياسات المحاسبية (تتمة)

#### (ش) ذم داتنة لمعيدي التأمين

تتكون الذم الداتنة لمعيدي التأمين من مبالغ داتنة لشركات إعادة التأمين طبقاً لحصة لمعيدي التأمين من الأقساط المكتتبة بعد خصم المطالبات المدفوعة ومكافآت الدخل.

#### (ت) الزكاة

تخضع الشركة للزكاة طبقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل. يجنب مخصص للزكاة، ويحمل على قائمة الدخل الشامل للمساهمين.

#### (ث) المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء محدد من الشركة يقوم ببيع/بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال)، وتختلف مخاطره وفوائده عن القطاعات الأخرى. وللأغراض الإدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها ثلاث قطاعات كالآتي:

- قطاع طبي، والذي يقوم بتغطية التأمين الصحي.
- قطاع تأمين السيارات.
- قطاع الممتلكات والكوارث، ويشمل تغطية الممتلكات والكوارث والهندسة والشحن البحري والشحن الجوي والطاقة وكذلك تأمين الحوادث العامة.

إن المعلومات القطاعية لا تشمل عمليات المساهمين في الشركة.

يتم التقرير عن المعلومات القطاعية بطريقة تتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسية. إن صانع القرارات التشغيلية الرئيسية يعتبر مسؤولاً عن توزيع المصادر وتقييم أداء الوحدات القطاعية واتخاذ قرارات استراتيجية.

لم تحدث أية معاملات بين القطاعات خلال الفترة. وفي حالة حدوث أية معاملة، فإنها تتم وفقاً لأسعار التحويل على الأساس التجاري، وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تشمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع على التحويلات بين قطاعات الأعمال والتي يتم حذفها على مستوى القوائم المالية للشركة.

#### (خ) المخصصات

يجنب مخصص لقاء الالتزامات المتكبدة عند وجود التزام قانوني أو متوقع على الشركة ناتج عن أحداث سابقة وعندما يكون سداد تكاليف هذا الالتزام محتملاً وعند إمكانية تقدير هذه التكاليف بشكل موثوق به. لا يجنب مخصص لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلية.

#### (ذ) موسمية لعمليات

لا يوجد تغيرات موسمية قد تؤثر على عمليات التأمين.



شركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤ - للممتلكات والمعدات، صافي

الإجمالي ٢٠١٠	الإجمالي ٢٠١١	الأعمال قيد التفتيش	أجهزة السيارات	الحاسب الآلي	الأثاث والتركيبات	مباني	الأرض
بـآلاف الريـالات السـعوديـة							
٢٠٧,٢١٥	٢٣٤,٣٩٩	١٣,٦٤٥	٧٦٦	٦٢,٥٨٦	٥٠,٩٠٦	١٦,٣٠٤	٩٠,١٩٢
٢٨,١٥٥	٤٦,٠١٥	٣٤,٠٠٩	-	٦,٢٣٤	٥,٧٧٢	-	-
(٩٧١)	-	-	-	-	-	-	-
٢٣٤,٣٩٩	٢٨٠,٤١٤	٤٧,٦٥٤	٧٦٦	٦٨,٨٢٠	٥٦,٦٧٨	١٦,٣٠٤	٩٠,١٩٢
٧٣,٢٠١	٨٧,٥٤٢	-	٦٤٥	٤٥,٠٩١	٤٠,٨٢٦	٩٨٠	-
١٤,٣٧٣	١٦,٠٥٥	-	٨١	٨,٧٣٠	٦,٧٤٩	٤٩٥	-
(٣٢)	-	-	-	-	-	-	-
٨٧,٥٤٢	١٠٣,٥٩٧	-	٧٢٦	٥٣,٨٢١	٤٧,٥٧٥	١,٤٧٥	-
بـآلاف الريـالات السـعوديـة							
	١٧٦,٨١٧	٤٧,٦٥٤	٤٠	١٤,٩٩٩	٩,١٠٣	١٤,٨٢٩	٩٠,١٩٢
١٤٦,٨٥٧		١٣,٦٤٥	١٢١	١٧,٤٩٥	١٠,٠٨٠	١٥,٣٢٤	٩٠,١٩٢

التكلفة :

في بداية السنة

الإضافات/تحويلات

الإستبعادات/تحويلات

في نهاية السنة

الإستهلاك المتركم:

في بداية السنة

المحمل للسنة

الإستبعادات

في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٥ - الإستثمارات في الشركات الزميلة

( ١ ) عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية
٩٦,١٠٧	٩٩,٦٥٥
٧,١٢٨	٨,١٣٢
(٩,٠٠٠)	(٤,٠٠٠)
٥,٤٢٠	(٤٧٠)
٩٩,٦٥٥	١٠٣,٣١٧

الرصيد كما في ١ يناير  
حصة الأرباح، صافي (إيضاح ٢١)  
توزيعات أرباح مستلمة  
أرباح/(خسائر) غير محققة من الاستثمارات  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

إن حصة الشركة في الشركات الزميلة وغير المدرجة هي كما يلي (ليست معدلة وفقاً لنسبة الملكية)

( أ ) شركة لتعاونية للاستثمار العقاري

بـآلاف الريالات السعودية					بلد التأسيس	
نسبة الحصة	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	الربح	المقتناة	
٣٣٪	٣٢٤,١٩٠	٢٤,٢٩٩	١٨,٧٣٧	١٩,٨٠٩	٣٣٪	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٣٣٪	٣٠٩,٤٩٤	٢٢,٤٩٧	١٧,٥٤٥	١٨,٦٨٧	٣٣٪	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠



 ٢٠

الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٥ - الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

(ب) نجم للخدمات التأمينية

بآلاف الريالات السعودية							
الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	(الخسارة)	الربح /	نسبة الحصة	المقتناة	بلد التأسيس
٥٠,٣٩٥	١٧,٩٤٣	٢٢,٣٠١	٤,٨٨٥	%٨			المملكة العربية السعودية
٣٩,١٨٣	١٢,٥٨٤	١١,٤٩٣	(٥٧٧)	%٨			المملكة العربية السعودية

لدى الشركة حقوق ملكية ٨٪ في شركة نجم لخدمات التأمين (الزميلة). الشركة لديها تأثير جوهري على قرارات السياسات المالية والتشغيلية عن طريق تمثيلها في مجلس الإدارة في الشركة الزميلة.

لم تتبع الإدارة طريقة حقوق الملكية للاستثمارات في الشركات الزميلة، حيث أن أثر طريقة حقوق الملكية لا يؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية ككل.

(٢) المساهمون

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٦,٦٧٩	٥٢,٩٥٩	الرصيد كما في ١ يناير
(١,١٢٥)	-	استبعادات خلال السنة
١١,٦٥١	٨,٤٨٨	الحصة في أرباح (إيضاح ٢١)
(٦,٣٢٤)	(٧,٣٩٧)	توزيعات أرباح مستلمة
٢,٠٧٨	(١,٤٣١)	(خسائر)/أرباح غير المحققة من الاستثمارات
٥٢,٩٥٩	٥٢,٦١٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

إن حصة الشركة في الشركات الزميلة والتي هي غير مدرجة هي كما يلي (ليست معدلة وفقاً لنسبة الملكية)

(أ) الشركة المتحدة للتأمين

بآلاف الريالات السعودية							
الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	الربح	نسبة الحصة	المقتناة	بلد التأسيس	
١٥٨,٦٠٣	٦١,٦٩٠	٣٩,٥٠٢	١٥,٥٣٢	%٥٠		البحرين	كما في ٣٠ نوفمبر ٢٠١١
١٦١,٨٠٧	٦٠,٩٧٤	٥٠,٣٤٧	١٩,٥٧٢	%٥٠		البحرين	كما في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٠

الشركة التعاونية للتأمين

( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٥ - الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

(ب) وصيل لتوفير خدمات التطبيقات

بآلاف الريالات السعودية						
نسبة الحصة	المقتناة	الربح	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات	بلد التأسيس
%٤٥		٤,٢٤٤	٨,١٥٧	١,٨٣٢	٩,٤٧٢	المملكة العربية السعودية
%٤٥		٣,٧٨٤	٧,٤٩٠	٤,٥٢٤	٧,٨٥٥	المملكة العربية السعودية

٦ - الاستثمارات

(١) عمليات لتأمين

( أ ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع الخاصة بعمليات التأمين من الآتي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٣٦,٨٢٤	١,٦٣٤,٣٣٢	الاستثمارات المحلية والإقليمية لأسواق المال والدخل الثابت
١١٥,٨٣٠	٢٠٠,٤٨٥	صناديق الملكية المحلية والإقليمية
٦٤,١١٦	٦٤,٦٧٠	صناديق الملكية الخارجية
٥١٦,٧٧٠	١,٨٩٩,٤٨٧	الإجمالي

كانت الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع على النحو التالي:

الإجمالي	أوراق مالية غير مدرجة	أوراق مالية مدرجة	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,١٥٨,٤٣٣	٢٥,٦٠٨	١,١٣٢,٨٢٥	كما في ١ يناير ٢٠١٠
٨١٤,٧٧١	٣٥١,٣٦٦	٤٦٣,٤٠٥	مشتريات
(١,٤٤٧,٣١٤)	(٣٧٦,٩٧٤)	(١,٠٧٠,٣٤٠)	استبعادات
(٣,٠٨٩)	-	(٣,٠٨٩)	انخفاض قيمة الاستثمارات
(٦,٠٣١)	-	(٦,٠٣١)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات
٥١٦,٧٧٠	-	٥١٦,٧٧٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٥١٦,٧٧٠	-	٥١٦,٧٧٠	كما في ١ يناير ٢٠١١
٨٢٢,٢٧٩	-	٨٢٢,٢٧٩	مشتريات
(٣٠١,٥٨٣)	-	(٣٠١,٥٨٣)	استبعادات
(١,٦٥٧)	-	(١,٦٥٧)	انخفاض قيمة الاستثمارات
(٤,٣٢٥)	-	(٤,٣٢٥)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات
٨٦٨,٠٠٣	٢٦,٠٣٨	٨٤١,٩٦٥	إعادة تصنيف من استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
١,٨٩٩,٤٨٧	٢٦,٠٣٨	١,٨٧٣,٤٤٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦ - الاستثمارات (تتمة)

تتكون الأوراق غير المتداولة أعلاه بقيمة ٢٠,٠٣٨ مليون ريال سعودي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ من مربحة صادرة من مؤسسة مالية لفترة ستة أشهر بقيمة ثابتة) ونتيجة لذلك لا يمكن قياس قيمتها العادلة بدقة. هذه الأوراق المالية لا يمكن تحويلها أو إيجاد سوق نشط لها. لا ترغب الشركة في الوقت الحاضر التخلص من الأوراق المالية قبل تاريخ استحقاقها.

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع إطفاءات بقيمة ١٣,٨٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٦,١٤ مليون ريال سعودي).

(ب) كانت الحركة في الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق على النحو التالي:

أوراق مالية غير مدرجة بآلاف الريالات السعودية	
٥٣٥,٥٥٠	كما في ١ يناير ٢٠١٠
٢,٨١٩,٥٥٣	المشتريات
(١,٠٤٤)	استنفاد علاوة أو خصم إصدار السندات، صافي
(٤٢,٩٧١)	تحويلات للمساهمين
(١,٨١٠,٥٨٦)	الاستحقاقات
١,٥٠٠,٥٠٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١,٥٠٠,٥٠٢	كما في ١ يناير ٢٠١١
٤٢٧,٨٨٩	المشتريات
(٩٣٧)	استنفاد علاوة أو خصم إصدار السندات، صافي
(٧٩,٠٣٩)	تحويلات للمساهمين
(٩٨٤,٤٣٦)	الاستحقاقات
(٨٦٣,٩٧٩)	إعادة تصنيف للاستثمارات المتاحة للبيع
-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(٢) المساهمون

(أ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع الخاصة بالمساهمين من الآتي:

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٩,٣٤٨	٦٧٦,٢٩٨	الاستثمارات المحلية والإقليمية لأسواق المال والدخل الثابت
٢٥٧,٢٢٧	٣١٧,٠٨٦	صناديق الملكية المحلية والإقليمية
٢٠٢,٦٢٣	٣١٢,١٢٥	الاستثمارات الخارجية لأسواق المال والدخل الثابت
٥٤٥,٢٠١	٥٠٨,٧٩٢	صناديق الملكية الخارجية
١,٢١٤,٣٩٩	١,٨١٤,٣٠١	الإجمالي



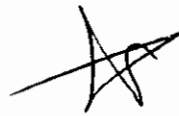
الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦ - الاستثمارات (تتمة)

كانت الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع على النحو التالي:

الإجمالي	أوراق مالية غير مدرجة	أوراق مالية مدرجة	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٨٨٤,٢٢٣	١٨٢,٧٩٦	٧٠١,٤٢٧	كما في ١ يناير ٢٠١٠
٨١٦,٠٣٨	٥٥,٦٧١	٧٦٠,٣٦٧	مشتريات
(٥٣٩,٠١٥)	(٤,١٦٠)	(٥٣٤,٨٥٥)	استبعادات
(١٤,٧٢٦)	-	(١٤,٧٢٦)	انخفاض قيمة الاستثمارات
٦٧,٨٧٩	٢٢,٢٥٥	٤٥,٦٢٤	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات
<u>١,٢١٤,٣٩٩</u>	<u>٢٥٦,٥٦٢</u>	<u>٩٥٧,٨٣٧</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١,٢١٤,٣٩٩	٢٥٦,٥٦٢	٩٥٧,٨٣٧	كما في ١ يناير ٢٠١١
٩٤٦,٧٥١	٢٠,٨٩٦	٩٢٥,٨٥٥	مشتريات
(٥٧٠,٨٠٧)	(٤٠,٧٠٢)	(٥٣٠,١٠٥)	استبعادات
(١,٢٣٤)	-	(١,٢٣٤)	انخفاض قيمة الاستثمارات
(١٤,٧٧٥)	٩٧٠	(١٥,٧٤٥)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمار
٢٣٩,٩٦٧	-	٢٣٩,٩٦٧	إعادة تصنيف من استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
<u>١,٨١٤,٣٠١</u>	<u>٢٣٧,٧٢٦</u>	<u>١,٥٧٦,٥٧٥</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١





الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦ - الاستثمارات (تتمة)

(ب) كانت الحركة في الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق على النحو التالي:

أوراق مالية غير مدرجة بآلاف الريالات السعودية	
٤١٥,٤٩٣	كما في ١ يناير ٢٠١٠
٧٩٧,٣٣٥	مشتريات
٣٢٧	استنفاذ علاوة أو خصم إصدار السندات، صافي
٤٢,٩٧١	تحويل من عمليات التأمين
(٧٧٤,١٧٥)	الاستحقاقات
٤٨١,٩٥١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٤٨١,٩٥١	كما في ١ يناير ٢٠١١
١٨٧,٨٧٣	مشتريات
٧٩,٠٣٩	استنفاذ علاوة أو خصم إصدار السندات، صافي
(٣٩)	تحويلات من عمليات التأمين
(٥١٧,٩٥٧)	الاستحقاقات
(٢٣٠,٨٦٧)	إعادة تصنيف لاستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

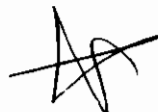
تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات مطفاة بقيمة ٧,٦٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٩٧,٦١ مليون ريال سعودي).

(ج) خلال الفترة، قامت الشركة بمراجعة سياساتها الاستثمارية ومراجعة نواياها وقدرتها على الاحتفاظ بالاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق. نتيجة لذلك، قرّرت الإدارة عدم الإبقاء على المحفظة الاستثمارية حتى تاريخ الاستحقاق.

وبذلك، أعيد تصنيف المحفظة الاستثمارية المصنفة مسبقاً كاستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	إيضاحات	عمليات التأمين:
٨٦٣,٩٧٩	(ب) (١) ٦	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٤,٠٢٤		أرباح غير محققة من التقييم العادل
٨٦٨,٠٠٣	(أ) (١) ٦	إعادة تصنيف لاستثمارات متاحة للبيع
٢٣٠,٨٦٧	(ب) (٢) ٦	عمليات المساهمين:
٩,١٠٠		استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٢٣٩,٩٦٨	(أ) (٢) ٦	أرباح غير محققة من التقييم العادل
١,١٠٧,٩٧٠		إعادة تصنيف لاستثمارات متاحة للبيع
		الإجمالي





الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٧ - المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٨٢,٣٨٩	٥٥,٠٦٦	عمليات لتأمين
١٢٧,٩٠٤	١٣٣,٣٧٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢١٠,٢٩٣	١٨٨,٤٣٨	نعم مدينة أخرى
		إجمالي المصاريف المدفوعة والموجودات الأخرى

٨ - الحركة في تكاليف الإكتتاب لمؤجلة، وعمولات تأمين غير مكتسبة، ودخل أقساط تأمين غير مكتسبة، والمطالبات تحت التسوية

( أ ) تكاليف الإكتتاب لمؤجلة

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١٤٩,٢٦٢	١٥٥,٩٢٩	الرصيد في ١ يناير
٣٣٧,٨٦٤	٣٢٩,٨٦٠	مرسلة خلال السنة
(٣٣١,١٩٧)	(٣٢٢,٣٢٨)	مطفاة خلال السنة
١٥٥,٩٢٩	١٦٣,٤٦١	الرصيد في ٣١ ديسمبر

( ب ) عمولات تأمين غير مكتسبة

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٦١,٤٢٢	٦٢,٢٦٩	الرصيد في ١ يناير
١٠٠,٩٩٤	١٥٤,٥١٤	عمولات مستلمة خلال السنة
(١٠٠,١٤٧)	(١٤٣,٩٨١)	عمولات مكتسبة خلال السنة
٦٢,٢٦٩	٧٢,٨٠٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر

( ج ) دخل أقساط تأمين غير مكتسبة

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١,٣٢٣,٣٨١	١,٥٥٧,٢٥١	الرصيد في ١ يناير
٢,٨٩٣,٢٤٩	٣,٤٣٥,٩٣٥	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(٢,٦٥٩,٣٧٩)	(٣,٠٩٨,٠٦٣)	صافي أقساط التأمين المكتسبة
١,٥٥٧,٢٥١	١,٨٩٥,١٢٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٦٤٦,٩٣٧	٥١٠,٥١٧	يضاف: حصة معيدي التأمين من دخل أقساط غير مكتسبة
٢,٢٠٤,١٨٨	٢,٤٠٥,٦٤٠	دخل أقساط تأمين غير مكتسبة

الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٨ - الحركة في تكاليف الاكتتاب المؤجلة، وعمولات تأمين غير مكتسبة، ودخل أقساط تأمين غير مكتسبة، ومطالبات تحت التسوية (تتمة)

(د) المطالبات تحت التسوية

٢٠١٠			٢٠١١			
الاجمالي	المستحق من معيدي التأمين	الصافي	الاجمالي	المستحق من معيدي التأمين	الصافي	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٤٩٩,١٩٤	(٩٧٧,٣٨٨)	٥٢١,٨٠٦	١,٤٩٩,١٩٤	(٩٧٧,٣٨٨)	٥٢١,٨٠٦	المطالبات تحت التسوية في بداية السنة
(٢٢,٠١٨)	-	(٢٢,٠١٨)	(٢٢,٠١٨)	-	(٢٢,٠١٨)	القيمة البيعية للخردة
٢١٠,٥٠٩	-	٢١٠,٥٠٩	٢١٠,٥٠٩	-	٢١٠,٥٠٩	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
١,٦٨٧,٦٨٥	(٩٧٧,٣٨٨)	٧١٠,٢٩٧	١,٦٨٧,٦٨٥	(٩٧٧,٣٨٨)	٧١٠,٢٩٧	الاجمالي في بداية السنة
(٣,١١٩,٢٩٥)	٩٤٢,٨٢٦	(٢,٣٦٠,٣٤٧)	(٣,١١٩,٢٩٥)	٩٤٢,٨٢٦	(٢,٣٦٠,٣٤٧)	مطالبات مدفوعة خلال السنة
٢,٦٦٠,٢٠٢	(٩٤٤,٤١٣)	٢,٠٩٥,٣٠٠	٢,٦٦٠,٢٠٢	(٩٤٤,٤١٣)	٢,٠٩٥,٣٠٠	مطالبات متكبدة خلال السنة
١,٢٢٨,٥٩٢	(٩٧٧,٣٨٨)	٢١٠,٢٩٧	١,٢٢٨,٥٩٢	(٩٧٧,٣٨٨)	٢١٠,٢٩٧	الاجمالي في نهاية السنة
١,١٤٣,٧٧٧	(٧٣٩,٤٢١)	٤٠٤,٣٥٦	١,١٤٣,٧٧٧	(٧٣٩,٤٢١)	٤٠٤,٣٥٦	المطالبات تحت التسوية في نهاية السنة
(٨٢,٩٢٣)	-	(٨٢,٩٢٣)	(٨٢,٩٢٣)	-	(٨٢,٩٢٣)	القيمة البيعية للخردة
١٦٧,٧٣٨	-	١٦٧,٧٣٨	١٦٧,٧٣٨	-	١٦٧,٧٣٨	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
١,٢٢٨,٥٩٢	(٧٣٩,٤٢١)	٤٨٩,١٧١	١,٢٢٨,٥٩٢	(٧٣٩,٤٢١)	٤٨٩,١٧١	الاجمالي في نهاية السنة

٩ - حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية، صافي

تتكون حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية من صافي المبالغ المستحقة من الجهات التالية:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٩٧٨,٥٦٥	٧٤٠,٥٩٨	حصة معيدي التأمين من التزامات التأمين
(١,١٧٧)	(١,١٧٧)	مخصص الانخفاض في القيمة
٩٧٧,٣٨٨	٧٣٩,٤٢١	

يتوقع، بشكل كبير، استلام كافة المبالغ المستحقة من معيدي التأمين خلال اثني عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي. تحتسب حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية بالتناسب مع طريقة توزيع المخاطر المعنية.

تم إدراج المبالغ المستحقة من معيدي التأمين المتعلقة بالمطالبات المدفوعة من قبل الشركة في الذمم المدينة، صافي (إيضاح ١٠).



الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠- الذمم المدينة، صافي

تتكون الذمم المدينة من عمليات التأمين من صافي المبالغ المطلوبة من الجهات التالية:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف لريالات السعودية	
١,١٢٠,٠١٣	١,١٨٦,٦٦٨	حامل و وثائق تأمين
١١٨,٦٥١	١٨٣,٣٩٦	الوكلاء
٨,٢٧٧	٢,٣٢٧	طرف ذو علاقة (إيضاح رقم ٢٥)
١,٢٤٦,٩٤١	١,٣٧٢,٣٩١	
٨٢,٨٩١	٦٦,١٩٢	معيدي التأمين
١٠٣,٥١٦	١٤,٦٩٠	خطة خدمات إدارية
١,٤٣٣,٣٤٨	١,٤٥٣,٢٧٣	
(١٤٦,٠٩١)	(١٣٦,١٥٣)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,٢٨٧,٢٥٧	١,٣١٧,١٢٠	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، تم تسجيل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبالغ قيمتها الاسمية ١٣٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١٤٦ مليون ريال سعودي) . كانت حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كالآتي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف لريالات السعودية	
٤١,١٩١	١٤٦,٠٩١	الرصيد كما في ١ يناير
١٠٤,٩٠٠	(٩,٩٣٨)	عكس/المخصص للسنة
١٤٦,٠٩١	١٣٦,١٥٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي تحليلاً بأعمار الذمم المدينة غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

متأخرة السداد وغير مشكوك في تحصيلها

متأخرة السداد ومشكوك في تحصيلها	متأخرة السداد وغير مشكوك في تحصيلها			غير متأخرة السداد وغير مشكوك في تحصيلها	الإجمالي	
	أكثر من ٩٠ يوماً	من ٦٠-٩٠ يوماً	من ٣٠-٦٠ يوماً			
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٥٢,٣٨٧	٥٦,٩٢٤	٢٣٤,٨٧٠	١١٦,٥٩٤	١٣٠,١١٤	٧٦٢,٣٨٤	٢٠١١
٢٠٨,٢٢٢	١٥٧,٩٤٤	٥٠,٢١١	٢٣٠,٠٣٣	٩١,٥٩٣	٦٩٥,٣٤٥	٢٠١٠





الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠ - الذمم المدينة، صافي (تتمة)

تتكون الذمم المدينة من عدد كبير من العملاء وشركات تأمين بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية بالإضافة إلى شركات تأمين وإعادة التأمين بشكل أساسي في أوروبا. تشتمل الذمم المدينة على مبلغ قدره ١٩٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١٤٥ مليون ريال سعودي) تستحق بعملة أجنبية وبشكل أساسي بالدولار الأمريكي. تتطلب الأحكام والشروط التي تضعها الشركة سداد المبالغ خلال ٣٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ المعاملة. تنص الترتيبات مع معيدي التأمين عادة على أن يتم السداد خلال فترة زمنية معينة متفق عليها.

باستثناء مبلغ عن عام ٢٠١١، المستحقة من شركة مملوكة بالكامل من قبل الحكومة ومبلغ آخر من شركة مملوكة بنسبة كبيرة من قبل الحكومة وقدره ٤٠٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٨٣ مليون ريال سعودي)، ومبلغ آخر مستحق من شركة إعادة تأمين رئيسية قدرها ١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٦ مليون ريال سعودي)، لا يوجد أية أرصدة مستحقة من أي جهة فردية أو شركة تزيد عن ١٢٪ من الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ١٤٪). بالإضافة إلى ما تقدم، تبلغ نسبة أكبر خمسة عملاء غير حكوميين ٢١٪ من الذمم المدينة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٣١٪).

١١ - الوديعة النظامية

طبقاً للمادة (٥٨) من اللائحة التنفيذية لأنظمة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي قامت الشركة بإيداع ١٠٪ من رأس المال المدفوع والتي تمثل ٧٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٥٠ مليون ريال سعودي) في بنك تم اختياره من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. تحفظ الوديعة النظامية في البنك الأهلي التجاري ويمكن السحب منها بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي فقط.

١٢ - النقد وما يعادله

( ١ ) عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١٣٨,٣٢١	١٣٢,٦٨٥
١٠,٠٥٧	١٠,٥٤٦
<u>١٤٨,٣٧٨</u>	<u>١٤٣,٢٣١</u>

نقد في الصندوق ولدى البنوك  
ودائع تحت الطلب ولأجل

( ٢ ) المساهمون

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٤,٢٥٠	٤,٤٤٨
١٢,٦٦٣	١٠٦,٠٧٦
<u>١٦,٩١٣</u>	<u>١١٠,٥٢٤</u>

نقد في الصندوق ولدى البنوك  
ودائع تحت الطلب ولأجل




الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٣- فائض عمليات التأمين والأرباح لمقترح توزيعها

فائض عمليات التأمين

تستثمر عمليات التأمين فائض أموالها طبقاً لما هو موضح بالإيضاحين رقم ٥ و ٦. تُصنّف هذه الاستثمارات كاستثمارات متاحة للبيع وتقاس بالقيمة السوقية ما عدا الاستثمارات في شركات زميلة. إن التغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لا تعتبر جزءاً من صافي الفائض المتاح للتوزيع على حاملي وثائق التأمين. وعند بيع هذه الاستثمارات أو تحقيق أرباح أو خسائر، سيتم إدراج هذه الأرباح والخسائر ضمن قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم.

المساهمون - الأرباح لموزعة

توزع صافي الأرباح من عمليات المساهمين طبقاً لعقد تأسيس الشركة وقرارات الجمعية العمومية العادية. بلغت الأرباح المقترحة للعام المنتهي ٢٠١١ مبلغ ٢٦٢,٥ مليون ريال سعودي (٣,٥ ريال سعودي للسهم). بلغت قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة في ٢٠١١ و ٢٠١٠ للسنتين المنتهيتين في ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ مبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي (٢ ريال سعودي للسهم) و ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢,٦٧ ريال سعودي للسهم)، على التوالي.

أعلنت توزيعات الأرباح المقترحة بعد انتهاء السنة المالية وتم الإفصاح عنها ضمن إيضاحات البيانات المالية بدلا من أن تكون ضمن المطلوبات في البيانات المالية.

١٤- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٢٧٥,٣٧٠	٢٥٣,٨٢٩	مبالغ مستحقة لحاملي وثائق التأمين
١٦٩,٠٦٧	١٨٨,٦٩٨	مبالغ مستحقة لمصلحة الزكاة والدخل
٨٩,٨٨٥	١١٦,٠٩٥	تعويضات سيارات مستحقة
-	٧٩,٢٨٤	تعويضات طبية مستحقة
٥٦,٥٧٩	٦٦,٣٠٣	عمولة مندوبي تسويق
٥٩,٠٢٤	٦٢,٢٧٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٣٧,٣٧٢	٤١,٠٦٥	مصاريف مستحقة الدفع
٥,٨٥٢	٨,٢٩٤	برنامج الادخار
٤,٦٠٥	٥,٣٤٢	مخصص الإجازات
١,١٤٤	-	دعاية وإعلان
١٥٦,٣٣٩	٤٨,٩٤٦	مطلوبات أخرى
<u>٨٥٥,٢٣٧</u>	<u>٨٧٠,١٣١</u>	





الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٥- احتياطي عمليات غير مستمرة

يتكون احتياطي العمليات غير المستمرة من البيانات التالية المتعلقة بأحد أقسام الشركة الذي تم إقفاله خلال عام ١٩٩٨:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤,٩٤٨	٤,٧٥٨	مطالبات تحت التسوية
٤,٣٧٧	٢,٢٢٤	احتياطي الخسائر
٩,٣٢٥	٦,٩٨٢	الإجمالي

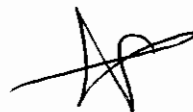
يمثل احتياطي الخسائر المستقبلية، المبلغ المقدر من قبل الإدارة لصادفي الخسائر المستقبلية المتعلقة بالعمليات غير المستمرة. تتلخص حركة احتياطي الخسائر المستقبلية في الآتي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤,٠٩٨	٤,٣٧٧	الرصيد في ١ يناير
٢٧٩	(١,١٦٥)	مطالبات سُجّلت خلال السنة
-	(٩٨٨)	عكس احتياطي لخسائر مستقبلية
٤,٣٧٧	٢,٢٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

فيما يلي تحليلاً بنتائج النشاط غير المستمر:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
-	-	الإيراد
(٢٧٩)	١,١٦٥	<b>تكاليف والمصاريف</b>
-	-	صافي المطالبات المتكبدة
(٢٧٩)	١,١٦٥	مصاريف فائض الخسارة
٢٧٩	(١,١٦٥)	مجموع التكاليف والمصاريف
		المسترد من العمليات غير المستمرة





شركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٦ - جدول تطوير المطالبات

يعكس الجدول أدناه، المطالبات المترakمة المتكبدة والتي تشتمل على المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها لكل سنة من سنوات الحوادث المتعاقبة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بما في ذلك الدفعات المترakمة حتى تاريخه. إن تطور التزامات التأمين يوفر مقياساً لمقدرة الشركة على تقدير القيمة النهائية للمطالبات.

تسعى الشركة إلى الاحتفاظ باحتياطيات كافية تتعلق بعمليات التأمين وذلك لمواجهة التطورات السلبية للمطالبات المستقبلية، وكلما تطورت المطالبة وأصبحت التكلفة النهائية للمطالبة أكثر تأكيداً، فإن التطورات السلبية ستنتهي مما يترتب على ذلك إلغاء جزء من الاحتياطيات المجنية في سنوات الحوادث السابقة. وللاحتفاظ باحتياطيات كافية، ستقوم الشركة بتحويل مبالغ الاحتياطيات المعكوسة في سنوات سابقة إلى احتياطيات الحوادث للسنوات الحالية حيث أن تطور المطالبات سيكون أقل درجة وهناك عدم تأكيد أكبر من التكلفة النهائية للمطالبات.

تم إعداد التحليل المثلثي للمطالبات حسب سنوات الحوادث، على مدى عدد من السنوات المالية.

٢٠١١

سنة الحادث	٢٠٠٦ وما قبلها	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	الإجمالي
	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية
تقدير تكلفة المطالبات الفعلية:							
في نهاية سنة الحادث	٧,٦٧٩,٣٦٠	١,٨٥١,١٥٥	١,٧٣٩,١٩٩	١,٨٩٩,٦٧٦	٢,٣٦٩,٦٣٦	٢,٥٢١,٩١٩	١٨,٠٦٠,٩٤٥
بعد سنة	٨,١٢٢,١٢١	١,٨٣٨,٦٧٦	١,٨٦٥,٥٣٦	٢,٠٧٢,١٦٩	٢,٥٢٧,٣٥٥	-	-
بعد سنتين	٨,٢٦٣,٨٦٦	١,٦٢١,١٦١	١,٧٩٢,٣٩٩	٢,٠٤٧,٨١٨	-	-	-
بعد ثلاث سنوات	٨,١٤٦,١٠٢	١,٥٩٦,٤٢٧	١,٧٨٧,١٨٩	-	-	-	-
بعد أربعة سنوات	٨,٢٤٨,٠٠٠	١,٥٨٧,٢٥٠	-	-	-	-	-
بعد خمس سنوات	٧,٩٢٤,٧٤٢	-	-	-	-	-	-
التقدير الحالي للمطالبات المترakمة	٧,٩٢٤,٧٤٢	١,٥٨٧,٢٥٠	١,٧٨٧,١٨٩	٢,٠٤٧,٨١٨	٢,٥٢٧,٣٥٥	٢,٥٢١,٩١٩	١٨,٣٩٦,٢٧٣
الدفعات المترakمة حتى تاريخه	(٧,٦٩٥,٢٨٢)	(١,٥٦٧,٦٠٤)	(١,٧١٠,٣٥٨)	(١,٨٤٩,٥٨٣)	(٢,٣١٥,٩٩٠)	(٢,٠٢٨,٨٦٤)	(١٧,١٦٧,٦٨١)
الالتزامات المدرجة في قائمة المركز المالي	٢٢٩,٤٦٠	١٩,٦٤٦	٧٦,٨٣١	١٩٨,٢٣٥	٢١١,٣٦٥	٤٩٣,٠٥٥	١,٢٢٨,٥٩٢
إجمالي المطلوبات المدرجة في قائمة المركز المالي	-	-	-	-	-	-	١,٢٢٨,٥٩٢





الشركة التعاونية للتأمين  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٦ - جدول تطوير المطالبات (تتمة)

سنة الحادث	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥ وما قبلها
تقدير تكلفة المطالبات الفعلية:						
في نهاية سنة الحادث	٢,٣٦٩,٦٣٦	١,٨٩٩,٦٧٦	١,٧٣٩,١٩٩	١,٨٥١,١٥٥	٧٨١,٩٦٠	٦,٨٩٧,٤٠٠
بعد سنة	-	٢,٠٧٢,١٦٩	١,٨٦٥,٥٣٦	١,٨٣٨,٦٧٦	٩٧٢,٢٣٣	٧,١٤٩,٨٨٨
بعد سنتين	-	-	١,٧٩٢,٣٩٩	١,٦٢١,١٦١	٩٧٦,٦٥٩	٧,٢٨٧,٢٠٧
بعد ثلاث سنوات	-	-	-	١,٥٩٦,٤٢٧	٩٥٨,٨٥٣	٧,١٨٧,٢٤٩
بعد أربع سنوات	-	-	-	-	٩٤٤,٨٤٠	٧,٣٠٣,١٦٠
بعد خمس سنوات	-	-	-	-	-	٧,٠٤٦,٩٦٠
التقدير الحالي للمطالبات المترتبة	٢,٣٦٩,٦٣٦	٢,٠٧٢,١٦٩	١,٧٩٢,٣٩٩	١,٥٩٦,٤٢٧	٩٤٤,٨٤٠	٧,٠٤٦,٩٦٠
الدفعات المترتبة حتى تاريخه	(١,٤٢٥,٥٩٧)	(١,٧٨٤,٦١٣)	(١,٦٩٨,٧٨١)	(١,٥٥٩,٤٨٤)	(٨٣١,٣٢٠)	(٦,٨٣٤,٩٥١)
الإلتزامات المدرجة في قائمة المركز المالي	٩٤٤,٠٣٩	٢٨٧,٥٥٦	٩٣,٦١٨	٣٦,٩٤٣	١١٣,٥٢٠	٢١٢,٠٠٩
إجمالي المطالبات المدرجة في قائمة المركز المالي	-	-	-	-	-	-

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٧- الزكاة

تم حساب مخصص السنة الحالية وفقا للأساس التالي:

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
٥٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	رأس المال
٨٤٧,١٤٢	١,٠٨٢,٧٦٣	احتياطيات ومخصصات افتتاحية
(٨٥٤,٦١٨)	(٩٣٥,٥١٧)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٤٩٢,٥٢٤	٨٩٧,٢٤٦	
٦٠٣,٩٧٠	٤٩٥,٨٩٨	دخل السنة الخاضع للزكاة
١,٠٩٦,٤٩٤	١,٣٩٣,١٤٤	الوعاء الزكوي

حيث أن الوعاء الزكوي لهذا العام أكبر من الدخل الخاضع للزكاة، فقد تم احتساب الزكاة بواقع ٢,٥٪ على الوعاء الزكوي لهذا العام. نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بصورة أساسية نتيجة للمخصصات غير المسموح بها عند احتساب الدخل الخاضع للزكاة.

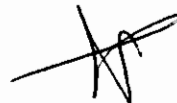
إن حركة مخصص الزكاة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي على النحو التالي:

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
٤٠,٤٠٦	٥٧,٧٧٧	الرصيد في ١ يناير
٢٧,٤١٢	٣٤,٨٢٩	المخصص خلال السنة
(١٠,٠٤١)	(١٤,٣٥٦)	منفوعات خلال السنة
٥٧,٧٧٧	٧٨,٢٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية لمصلحة الزكاة والدخل للأعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ ولم يتم الحصول على الربوط النهائية بعد.

حالة استئناف

رفعت الشركة دعوى استئناف ضد تقييم مصلحة الزكاة والدخل للأعوام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ والتي لا تزال معلقة.

الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٨ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع ٧٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٥٠٠ مليون ريال سعودي) ويتكون من ٧٥ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٢٠١٠: ٥٠ مليون سهم). تم إصدار توزيعات أسهم تعادل سهم واحد لكل سهمين محمولين وقد تمت الموافقة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١. نتيجة للإصدار، ارتفع رأس مال الشركة إلى ٧٥٠ مليون ريال سعودي والمكون من ٧٥ مليون سهم مصدر ومنفوع.

٢٠١١		
المنفوع	لمصرح به والمصدر	
لمبلغ	لمبلغ	عدد الأسهم
بآلاف لريالات سعودية	بآلاف لريالات سعودية	
٤٠٠,٢٧٨	٤٠٠,٢٧٨	٤٠,٠٢٧,٨٠٥
١٧٨,٤٢٦	١٧٨,٤٢٦	١٧,٨٤٢,٦١١
١٧١,٢٩٦	١٧١,٢٩٦	١٧,١٢٩,٥٨٤
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠

مملوكة من قبل العامة  
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية  
المؤسسة العامة للتقاعد

٢٠١٠		
المنفوع	لمصرح به والمصدر	
لمبلغ	لمبلغ	عدد الأسهم
بآلاف لريالات سعودية	بآلاف لريالات سعودية	
٢٦٦,٨٥٢	٢٦٦,٨٥٢	٢٦,٦٨٥,٢٠٣
١١٤,١٩٧	١١٤,١٩٧	١١,٤١٩,٧٢٣
١١٨,٩٥١	١١٨,٩٥١	١١,٨٩٥,٠٧٤
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

مملوكة من قبل العامة  
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية  
المؤسسة العامة للتقاعد

١٩ - الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة وتماشياً مع الفقرة ٧٠ (ج٢) من نظام تطبيق التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، تقوم الشركة بتحويل ٢٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يتساوى هذا الاحتياطي مع رأس المال. توقفت الشركة عن مثل هذا التحويل منذ تساوي هذا الاحتياطي مع رأس المال. إن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع على المساهمين إلا عند تصفية الشركة.

٢٠ - الأقساط الإجمالية وتفاصيل عدم الضرر

تنتقل الشركة أقساط تأمين من بعض العملاء والتي يتم إسناد أخطارها بالكامل تقريباً إلى معيدي التأمين بواسطة وسطاء العملاء. توجد اتفاقيات عدم ضرر بين الشركة وهؤلاء العملاء تعفي الشركة من أية مسؤوليات، التزامات أو مطالبات قد تنتج عن هذه الأخطار. بالإضافة إلى ذلك، تغطي هذه الاتفاقيات حالات اعسار لمعيدي التأمين والأخطاء والسهو لحصص الوسطاء في عملية التغطية. بلغت المبالغ المسندة بموجب هذه الاتفاقيات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ما مجموعه ١٨٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١٦٨ مليون ريال سعودي).







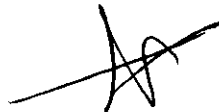
الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢١ - دخل الاستثمارات

٢٠١٠	٢٠١١	عمليات التأمين
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		متاحة للبيع:
٦,٢٩٩	٣,١٤٢	- دخل توزيعات أرباح
٢,٥١٧	١,٨٦١	- دخل عمولات
٣٣	٦	- فروقات عملات أجنبية
٣٠,٤٩١	١٠,٨٦٤	- ربح محقق من بيع استثمارات (إيضاح ٢٩)
(١,٨١٧)	(١,٧١١)	- رسوم استثمار
٧,١٢٨	٨,١٣٢	حصة الأرباح من استثمارات في شركات زميلة، صافي
		مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق، صافي
١٦,١٣٤	٢٢,٣٢٣	- دخل عمولات
(٧٢)	-	- فروقات عملات أجنبية
(١٦١)	(٦٧٤)	- رسوم استثمار
<u>٦٠,٥٥٢</u>	<u>٤٣,٩٤٣</u>	دخل الاستثمار
		المساهمون
		متاحة للبيع:
٩,١٩٨	٨,٩٧٠	- دخل توزيعات أرباح
٦,٩٨٥	١٠,٥١٣	- دخل عمولات
١,٥٧٠	٨٩	- فروقات عملات أجنبية
٢٧,٥١٩	١٨,٤٥٤	- ربح محقق من بيع استثمارات (إيضاح ٢٩)
(٤,٥٨٨)	(٤,٣٩٥)	- رسوم استثمار
١١,٦٥١	٨,٤٨٨	حصة الأرباح من استثمارات في شركات زميلة، صافي
		مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق، صافي
٥,٦٧٩	٦,٧٥٢	- دخل عمولات
(٣٩)	(٨١)	- رسوم استثمار
<u>٥٧,٩٧٥</u>	<u>٤٨,٧٩٠</u>	دخل الاستثمار





الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٢ - مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف بيع وتسويق

أ - تتكون مصاريف البيع والتشغيل للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر مما يلي:

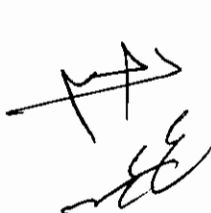

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٣٠,١٢٢	١٤٩,٦٩٨	رواتب ومزايا
١١,٢٢٠	١٥,٣٥٦	دعاية وإعلان
٥,٧٩٤	٦,٣٢٤	إيجار
٥,٨٩٨	٤,٢٨٤	استهلاك
٣,٨٢٢	٣,٢٣٩	تأمين وخدمات مرافق وصيانة
١,٨٠٣	٢,١٩٢	تدريب وتعليم
٣,٢٧٨	١,٩٦١	اتصالات
٢,٩١٠	١,٩٤٧	أدوات مكتبية وطباعة
١٠٤,٩٠٠	(٩,٩٣٨)	عكس/مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٤,٣٩٤	٤,٨٢٣	أخرى
<u>٢٧٤,١٤١</u>	<u>١٧٩,٨٨٦</u>	

ب- تتكون المصاريف العمومية والإدارية الأخرى للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٧,٢٢٤	١٠,٦٣٧	استهلاك
٧,٤٥٥	٨,٨٦٩	إيجار
١,٦٠٣	٥,٦٦٠	تدريب وتعليم
٧,١٨١	٥,٥٣٢	تأمين وخدمات مرافق وصيانة
١٠,١٥٠	٤,٦٠٣	أتعاب مهنية
٣,٨٥٧	٣,٨٤٧	اتصالات
٣,٣٢٠	١,٨٩٤	أدوات مكتبية وطباعة
٦,٣٦٥	١١,٦٤٢	أخرى
<u>٤٧,١٥٥</u>	<u>٥٢,٦٨٤</u>	

٢٣ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ وذلك بقسمة صافي الدخل على عدد الأسهم البالغة ٧٥ مليون سهم، ليعكس التأثير بأثر رجعي للتغير في رأس المال الناتج عن أسهم المنحة المصدرة خلال السنة.

الشركة للتعاونية للتأمين

( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤ - موجودات إعادة التأمين

تتضمن حصة معيدي للتأمين من مطلوبات التأمين مبلغ ١,٢٥٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١,٦٢٤ مليون ريال سعودي) كحصة معيدي التأمين من دخل الأقساط غير المكتسبة والمطالبات تحت التسوية. تحظر السياسات المحاسبية للشركة الاعتراف بأرباح إعادة التأمين الناتجة عن عمليات الشراء الرجعي لعقود إعادة التأمين وتتطلب هذه السياسات الاعتراف بالربح على أساس منتظم ومنطقي يتماشى مع تطور مطلوبات إعادة التأمين. في نهاية السنة، تم الاعتراف بمبلغ ٦٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٨٣ مليون ريال سعودي) ضمن رصيد موجودات إعادة التأمين. لم يكن لدى الشركة أي موجودات ناتجة من عقود إعادة التأمين على الحياة المحتفظ بها لدى الشركة بسبب عدم وجود أي حدث فردي أدى إلى خسائر تعتبر قابلة للتعويض حسب تغطية إعادة التأمين. يتم تصنيف المبالغ المستحقة من معيدي التأمين والمتعلقة بالمطالبات التي تم دفعها من قبل الشركة على العقود التي تم إعادة تأمينها، ضمن بند الذمم المدينة الأخرى.

٢٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة وأرصدة حساباتهم في ٣١ ديسمبر:

أرصدة مدينة (دائنة) كما في ٣١ ديسمبر		مبلغ المعاملات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	كبار المساهمين
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١		
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٦,١٠٦	(١,٣٥١)	٨١,٩٧٣	٥٧,٥٠٠	مبالغ التعويضات المدفوعة لمستشفيات مملوكة	
١,٩٧٥	٢,٧٧٧	٧,٢٩٧	٣١,١٢٢	أقساط تأمين طبي	
-	-	٤,٢٦٣	٣,٢١٦	مصرف إيجار منفوع	
-	-	٦١٤	٤٧٤	قرطاسية	
١٩٦	٩٠١	١,٠٣٦	١,٦٩٩	أقساط تأمين	شركات زميلة
-	-	٩,١٣٩	١١,٤٣٠	مصرف إيجار منفوع	

بموجب النظام الأساسي للشركة، يستحق مجلس الإدارة مكافأة سنوية لا تزيد عن ١٠٪ من الأرباح المتبقية من عمليات المساهمين، كما يعرّفها النظام وبناءً على قرار من الجمعية العمومية. وقد إقترح مجلس الإدارة بأن يتم صرف مكافأة قدرها ١,٢٢ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١١ (٢٠١٠: ٢,١ مليون ريال سعودي). يتم إظهار هذه المكافأة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين بعد اعتمادها من قبل الجمعية العمومية.

تعويضات وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين

يبين الجدول التالي الرواتب والمكافآت والبدلات السنوية والتي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠.

الشركة للتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول لقوائم مالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (تمة)

أعضاء مجلس الإدارة (التنفيذيين)	أعضاء مجلس الإدارة (غير التنفيذيين)	كبار المسؤولين التنفيذيين بما في ذلك الرئيس التنفيذي ومدير العمليات التشغيلية	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية			
-	-	٤,١٨٠	الرواتب والتعويضات
١٦٠	٨٨٨	١,٦٠٢	البدلات
٢٠٠	١,٥٩٥	٥,٢٦٩	المكافأة السنوية
٣٦٠	٢,٤٨٣	١١,٠٥١	الإجمالي
أعضاء مجلس الإدارة (التنفيذيين)	أعضاء مجلس الإدارة (غير التنفيذيين)	كبار المسؤولين التنفيذيين بما في ذلك الرئيس التنفيذي ومدير العمليات التشغيلية	٢٠١٠
بآلاف الريالات السعودية			
-	١٢٠	٤,٢٦٨	الرواتب والتعويضات
٦٩	٢٧٩	١,٥٠٦	البدلات
٣٠٠	١,٨٠٠	٢,٤٠٠	المكافأة السنوية
٣٦٩	٢,١٩٩	٨,١٧٤	الإجمالي

٢٦ - 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 . تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقد وما يعادله، والذمم المدينة، الإستثمارات والإيرادات المستحقة، بينما تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع.

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


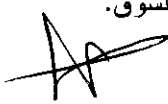
كانت القيمة العادلة للمشتقات المقتناة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ غير جوهرية بالنسبة للقوائم المالية للشركة.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

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

المستوى الأول: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأداة المالية (بدون تعديل أو دعم).

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

## ٢٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)



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

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

٢٠١١			
بالآلاف الريالات السعودية			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
١,٨٧٣,٤٤٩	-	٢٦,٠٣٨	١,٨٩٩,٤٨٧
١,٥٧٦,٥٧٥	٢٣٧,٧٢٦	-	١,٨١٤,٣٠١
٣,٤٥٠,٠٢٤	٢٣٧,٧٢٦	٢٦,٠٣٨	٣,٧١٣,٧٨٨
موجودات مالية - متاحة للبيع			
- حاملي الوثائق			
- مساهمين			
الإجمالي			
٢٠١٠			
بالآلاف الريالات السعودية			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٥١٦,٧٧٠	-	-	٥١٦,٧٧٠
٩٥٧,٨٣٧	٢٥٦,٥٦٢	-	١,٢١٤,٣٩٩
١,٤٧٤,٦٠٧	٢٥٦,٥٦٢	-	١,٧٣١,١٦٩
موجودات مالية - متاحة للبيع			
- حاملي الوثائق			
- مساهمين			
الإجمالي			

( أ ) يمثل الجدول الآتي تسوية بين الرصيد الافتتاحي والرصيد الختامي لتقديرات القيمة العادلة من المستوى الثالث على السلم الهرمي للقيم العادلة طبقاً للموجودات المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع.

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
-	-	- الرصيد، ١ يناير
-	٢٦,٠٣٨	- إعادة تصنيف من استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع
-	-	- إجمالي الخسائر/الأرباح في قائمة الدخل الشاملة
-	-	- مشتريات
-	-	- تسديد
-	٢٦,٠٣٨	- الرصيد، ٣١ ديسمبر

## ٢٧- المعلومات القطاعية

وفقاً لإجراءات التقارير الداخلية بالشركة، تمت الموافقة على معلومات القطاعات من قبل الإدارة وذلك بما يتعلق بأنظمتها وموجوداتها ومطلوباتها. إن المعلومات التي تم الإفصاح عنها تستند إلى التقرير الحالي لصانع القرارات التشغيلية. لا تشمل معلومات العمليات القطاعية على معاملات مساهمي الشركة.

لا تشمل موجودات القطاعات عمليات التأمين والممتلكات والمعدات التشغيلية والمدفوعات المقدمة والموجودات الأخرى، والمطلوب من أطراف ذوي علاقة والتأمينات المستحقة والنقد وما يعادله. وعليه، فقد تم إدراجهم ضمن الموجودات غير المصنفة. لا تشمل مطلوبات القطاعات المطلوب من معاملات المساهمين ومخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والذمم المدينة لأرصدة إعادة التأمين، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. وعليه، فقد تم إدراجهم ضمن المطلوبات غير المصنفة.

لا يتم الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الغير مصنفة (متضمنة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها المتعلقة بالذمم المدينة لأقساط التأمين واستهلاك الممتلكات والمعدات) إلى صانع القرارات التشغيلية ضمن القطاعات، ويتم مراقبتها بصورة مركزية.

## للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

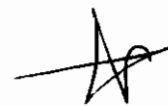
(بالآلاف الريالات السعودية)

قطاعات الأعمال	صحي	سيارات	ممتلكات وحوادث	المجموع
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢,٥٠٤,١٤٠	١,١١٤,٦٩٠	٨١٢,٣٢٣	٤,٤٣١,١٥٣
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٢,٢٤١,٣٠٧	١,٠٥٣,٦٤٠	١٤٠,٩٨٨	٣,٤٣٥,٩٣٥
صافي أقساط التأمين المكتتبة	١,٩٤٠,٧٨٨	١,٠٢٢,٨٧٨	١٣٤,٣٩٧	٣,٠٩٨,٠٦٣
عمولات إعادة التأمين	٤٦,٥٩٩	١٤,٧٣٢	٨٢,٦٥٠	١٤٣,٩٨١
صافي المطالبات المتكبدة	(١,٣٩١,٥٦٨)	(٦٦١,٥٨٠)	(٤٢,١٥٢)	(٢,٠٩٥,٣٠٠)
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(١١٦,٨٠٩)	(١٦٥,٥١٧)	(٤٠,٠٠٢)	(٣٢٢,٣٢٨)
مصاريف ففض الخسارة	(٧٠,٤٦٥)	(٦,٣٢١)	(١٤,٧٣٢)	(٩١,٥١٨)
التغيرات في احتياطي عمليات التكافل	١٩٥	-	-	١٩٥
مصاريف إكتتاب أخرى	(٥٣,٨٠٣)	(٩,١٤٠)	(١٣,٤٢١)	(٧٦,٣٦٤)
مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف بيع وتسويق باستثناء مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١١٢,٢١٣)	(٧٩,٤٤١)	(٥٠,٨٥٤)	(٢٤٢,٥٠٨)
الربح من عمليات التأمين	٢٤٢,٧٢٤	١١٥,٦١١	٥٥,٨٨٦	٤١٤,٢٢١
أرباح الاستثمارات، صافي إيرادات أخرى، صافي مخصص ديون مشكوك في تحصيلها				٤٣,٩٤٣
أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات				٧,٢٠٥
ففض عمليات التأمين				٩,٩٣٨
				(١,٦٥٧)
				٤٧٣,٦٥٠

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- المعلومات القطاعية (تمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (بآلاف الريالات السعودية)				
المجموع	ممتلكات وحوادث	سيارات	صحي	قطاعات الأعمال
٤,١٨٠,٩٠٦	٨٠٥,٦٦٦	٩٩٩,٨١٥	٢,٣٧٥,٤٢٥	إجمالي أقساط التأمين المكتتبه
٢,٨٩٣,٢٤٩	١٧٢,٣٧٦	٩٧٤,٦٦٠	١,٧٤٦,٢١٣	صافي أقساط للتأمين المكتتبه
٢,٦٥٩,٣٧٩	١٣٢,٩٩٢	٩١٢,٥٢٨	١,٦١٣,٨٥٩	صافي أقساط للتأمين المكتتبه
١٠٠,١٤٧	٧٢,٤٠١	٢,٤٣٤	٢٥,٣١٢	عمولات إعادة التأمين
(١,٥٤٨,٣١٨)	(٤٥,٦٥٢)	(٥٥٧,٠٤٢)	(٩٤٥,٦٢٤)	صافي المطالبات المتكبدة
(٣٣١,١٩٧)	(٤٣,٢٧٩)	(١٤٧,١٥٦)	(١٤٠,٧٦٢)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
(١٠,٤١٠)	(٦,٧٤٨)	(٣,٦٦٢)	-	مصاريف فائض الخسارة
(٢,٢٨٦)	-	-	(٢,٢٨٦)	التغيرات في احتياطي عمليات التكافل
(٩٠,٧٣٠)	(١٢,٣٠٨)	(٦,٨٠٥)	(٧١,٦١٧)	مصاريف إكتتاب أخرى
(٢١٦,٣٩٦)	(٥٨,٧٥٠)	(٥٥,٨١٥)	(١٠١,٨٣١)	مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف بيع وتسويق باستثناء مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥٦٠,١٨٩	٣٨,٦٥٦	١٤٤,٤٨٢	٣٧٧,٠٥١	الربح من عمليات التأمين
٦٠,٥٥٢				أرباح الاستثمارات، صافي
٨,٥٥٦				إيرادات أخرى، صافي
(١٠٤,٩٠٠)				مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٣,٠٨٩)				أعباء الانخفاض في قيمة الاستثمارات
٥٢١,٣٠٨				فقدان عمليات التأمين

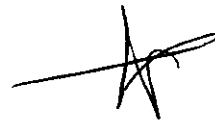




الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- لمعلومات القطاعية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١			
صحي	سيارات	ممتلكات وحواث	لمجموع
(بالآلاف الريالات السعودية)			
<b>موجودات عمليات التأمين</b>			
١٤٣,٧٢٠	٢٩,٥٦٩	٣٣٧,٢٢٨	٥١٠,٥١٧
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة			
٥٩,٤٥٥	١٥,٨١٥	٦٦٤,١٥١	٧٣٩,٤٢١
حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية، صافي			
٤٧,٥٥٢	٨٤,٣٠٣	٣١,٦٠٦	١٦٣,٤٦١
التكاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين			
-	-	-	٢,٠١٢,٦٦٥
استثمارات			
-	-	-	١,٨٢٥,٦٠٦
موجودات غير موزعة			
<b>مجموع الموجودات</b>			
<b>٥,٢٥١,٦٧٠</b>			
<b>مطلوبات وفاض عمليات لتأمين</b>			
١,٤٠٧,٥٢٢	٥٤٢,٦٤١	٤٥٥,٤٧٧	٢,٤٠٥,٦٤٠
أقساط تأمين غير مكتسبة			
٣٢٦,٥٠٠	١٤٧,٥٣٩	٧٥٤,٥٥٣	١,٢٢٨,٥٩٢
مطالبات تحت التسوية			
٨,٥٢٨	٩,٢٧٩	٥٤,٩٩٥	٧٢,٨٠٢
الدخل من عمولات غير مكتسبة			
١٥,٠٤٣	-	-	١٥,٠٤٣
احتياطي عمليات التكافل			
-	-	-	١,٥٢٩,٥٩٣
مطلوبات وفاض غير موزع			
<b>مجموع المطلوبات والفاض</b>			
<b>٥,٢٥١,٦٧٠</b>			






الشركة لتعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول لقوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- معلومات لقطاعية (تمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
صحي	سيارات	ممتلكات وحوادث	المجموع
(بآلاف الريالات السعودية)			
<b>موجودات عمليات التأمين</b>			
٣٤٦,٣٣٥	١٢,٣٢٦	٢٨٨,٢٧٦	٦٤٦,٩٣٧
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة			
٢٠٥,٧٨٠	١,٩٤١	٧٦٩,٦٦٧	٩٧٧,٣٨٨
حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية، صافي			
٣٩,٧٩٥	٨٦,٢٦٥	٢٩,٨٦٩	١٥٥,٩٢٩
التكاليف المؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين			
-	-	-	٢,١٢٦,٧٨٨
استثمارات			
-	-	-	١,٧٩٢,٧٨٥
موجودات غير موزعة			
<b>مجموع الموجودات</b>			
<b>٥,٦٩٩,٨٢٧</b>			
<b>مطلوبات وفائض عمليات تأمين</b>			
١,٣٠٩,٦١٨	٤٩٤,٦٣٦	٣٩٩,٩٣٤	٢,٢٠٤,١٨٨
أقساط تأمين غير مكتسبة			
٦١٦,٣٣٩	٢١٦,٧٩٦	٨٥٤,٥٥٠	١,٦٨٧,٦٨٥
مطالبات تحت التسوية			
١٠,٦٨٣	٥,٧٢٠	٤٥,٨٦٦	٦٢,٢٦٩
الدخل من عمولات غير مكتسبة			
١٥,٢٣٨	-	-	١٥,٢٣٨
احتياطي عمليات التكافل			
-	-	-	١,٧٣٠,٤٤٧
مطلوبات وفائض غير موزع			
<b>مجموع المطلوبات والفائض</b>			
<b>٥,٦٩٩,٨٢٧</b>			

٢٨- إدارة المخاطر

( أ ) مخاطر لتأمين

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

٢٨ - إدارة المخاطر (تتمة)

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

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

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

إن التزمات مطالبات التأمين حساسة لعدد من الافتراضات المتنوعة كما هو مبين في إيضاح رقم ٢ . ومن غير الممكن قياس حساسية بعض الافتراضات بصورة كمية مثل التغيرات التشريعية أو عدم التأكد من عملية التقدير .

إن السمة الرئيسية لفحص كفاية الإلتزام هي أن تأثيرات التغيرات في الافتراضات على قياس الإلتزامات والموجودات ذات علاقة غير متماثلة. لا يوجد أي تأثير للتحسينات في التقديرات على قيمة الإلتزامات والموجودات ذات علاقة حتى يتم إلغاء الاعتراف بالإلتزامات بينما يتم الاعتراف مباشرة بأي تدهور جوهري في التقديرات كافٍ لجعل الإلتزامات كافية .

(ب) مخاطر إعادة التأمين

على غرار شركات التأمين الأخرى ولتقليل المخاطر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم شركة خلال دورة أعمالها العادية بإبرام إتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين .

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفلاس شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمعيدي التأمين ومتابعة تركيز مخاطر الإئتمان التي قد تنشأ عن مناطق جغرافية والنشاطات أو الظروف الاقتصادية المتشابهة لمعيدي التأمين .

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

( أ ) الحد الأدنى لتصنيف الإئتمان المقبول من قبل وكالات التصنيف العالمية المعترف بها مثل ("ستاندرد أند بورز") والذي يجب ألا يقل عن (ب ب ب) .

(ب) سمعة شركات إعادة تأمين معينة .

(ج) علاقة العمل الحالية والسابقة مع معيدي التأمين .

٢٨ - إدارة المخاطر (تتمة)

ويستثنى من هذه القاعدة الشركات المحلية التي لا تحمل مثل هذا التصنيف الائتماني، والتي تقتصر على الشركات المسجلة والمعتمدة من قبل الجهات المحلية المنظمة للتأمين.

إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بإجراء مراجعة تفصيلية للكفاءة المالية والخبرات الإدارية والفنية والأداء التاريخي، حيثما ينطبق ذلك، ومطابقة ذلك مع قائمة المتطلبات المحددة سلفاً من قبل مجلس الإدارة ولجنة إعادة التأمين قبل الموافقة على تبادل عمليات إعادة التأمين.

باستثناء ما ورد في الإيضاح رقم ٢٠، فإن اتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة الوثائق، وبالتالي تبقى الشركة مسؤولة عن الجزء من المطالبات تحت التسوية المعاد تأمينه بالقدر الذي لم يوف به معيدي التأمين بالتزاماتهم بموجب اتفاقيات إعادة التأمين. وكما هو مبين في الإيضاح رقم ٨، خفضت الشركة مطالباتها المستحقة بالمبالغ المتوقع استردادها من معيدي التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقدرها ٧٣٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٩٧٧ مليون ريال سعودي). لم تزد نسبة أي من معيدي التأمين عن ٤٠٪ من المبالغ المتوقع استردادها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٣٢٪).

ج) مخاطر العملات

وتمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تقيم معظم الأدوات المالية ضمن محفظة السندات بعملة مرتبطة بالدولار الأمريكي مما يقلل تعرضها لمخاطر العملات إلى أدنى حد.

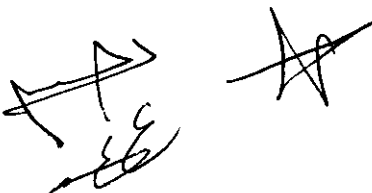
تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار تحويل العملات الأجنبية، وبالتالي لم تقم الشركة بالتحوط تجاه مخاطر تحويل العملات الأجنبية.

د) مخاطر أسعار العملات

تقوم الشركة بالاستثمار في الأوراق المالية ولديها ودائع خاضعة لمخاطر أسعار العملات. تمثل مخاطر أسعار العملات، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العملات مما يؤدي إلى تخفيض العائد الكلي على الأوراق المالية المرتبطة بعمولة ثابتة. تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العملات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العملات في العملات التي تتعامل بها الشركة في عمليات النقد وما يعانله والاستثمارات.

إن الزيادة بواقع ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العمولة الفعلية سوف ينتج عنه تغير في ربح/(خسارة) السنة بمبلغ قدره (٤٧,١٢) مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ربح (خسارة) بمبلغ قدره (٥١,٨٦) مليون ريال سعودي).

إن النقص بواقع ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العمولة الفعلية سوف ينتج عنه تغير في ربح/(خسارة) السنة قدره ٤٧,١٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ربح (خسارة) بمبلغ قدره ٥١,٨٩ مليون ريال سعودي).



الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٨ - إدارة المخاطر (تتمة)

تالياً استثمارات الشركة التي تحمل عمولة والتي لا تحمل عمولة وتواريخ استحقاقها حتى تاريخ ٣١ ديسمبر، هي:

الاجمالي	غير مرتبطة بعمولة	اكثر من ٥ سنوات	من سنة الى ٥ سنوات	اقل من سنة	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
					عمليات التأمين:
١,٨٩٩,٤٨٧	١,٠٣١,٤٨٣	٥٠,٣٠٠	٦٩١,٦٦٦	١٢٦,٠٣٨	٢٠١١
٢,٠١٧,٢٧٢	٥١٦,٧٧٠	٥٠,٠٠٠	٦٦٧,٩١٧	٧٨٢,٥٨٥	٢٠١٠
					المساهمون:
١,٨١٤,٣٠١	١,٢٢٦,٦٢٥	٢٥٩,٤١٠	٢٥٤,٧٧٨	٧٣,٤٨٨	٢٠١١
١,٦٩٦,٣٥٠	١,٠١١,٧٧٤	١٢٨,٦٨١	٢٣١,١٨٢	٣٢٤,٧١٣	٢٠١٠

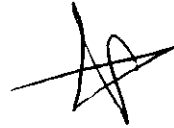
لا يوجد هناك فرق جوهري بين تواريخ تجديد الأسعار التعاقدية وتواريخ الإستحقاق.

هـ) مخاطر السوق وإدارة الموجودات والمطلوبات

تمثل مخاطر تنبذب 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.

تعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع والمقتناة للاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. هذه الاستثمارات حساسة لعوامل متنوعة والتي تؤثر في حركات سوق السهم والسند، وفقاً لاستراتيجية استثمار الشركة وبهدف تخفيض مخاطر السوق، تحتفظ الشركة بمحفظة استثمارية متنوعة. وتقوم بالمراجعة الدورية للتطورات المتعلقة بالأسواق.

بالإضافة، تتم عملية مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات سوق الأسهم والسندات متضمنة تحليل مالي وتشغيلي لأداء الجهات المستثمر فيها.

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٨ - إدارة المخاطر (تتمة)

فيما يلي تحليلاً بالتركز الجغرافي لاستثمارات الشركة:

٢٠١٠	٢٠١١	عمليات التأمين:
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,٠٦٢,٦٧٢	١,٩٤٧,٩٩٥	المملكة العربية السعودية
١٦,٤٠٦	٤٢,٨٤٥	الولايات المتحدة الأمريكية
٦,٢٣٢	١٤,٧٨٧	أوروبا
٣٩,٩٠٤	٥,٥٢٣	الشرق الأقصى
١,٥٧٥	١,٥١٥	بقية أنحاء العالم
<u>٢,١٢٦,٧٨٨</u>	<u>٢,٠١٢,٦٦٥</u>	
٢٠١٠	٢٠١١	المساهمون:
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٠٠١,٤٨٥	١,٠٤٦,٠٠٣	المملكة العربية السعودية
٤٢٦,٧٧٨	٢٥٣,٣٥١	الولايات المتحدة الأمريكية
٣٣,٩٨١	٤٥٤,٦٦٦	أوروبا
٢٥١,٦٨٣	٦٩,٨٣٥	الشرق الأقصى
٣٥,٣٨٢	٤٣,٠٦٥	بقية أنحاء العالم
<u>١,٧٤٩,٣٠٩</u>	<u>١,٨٦٦,٩٢٠</u>	

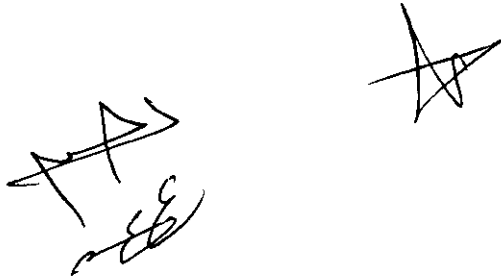
و) مخاطر الإئتمان

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

يتم ما نسبته ٩٩٪ تقريباً (٢٠١٠: ٩٩٪ تقريباً) من نشاطات الإكتتاب الخاصة بالشركة داخل المملكة العربية السعودية.

بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المقنتاة من قبل الشركة، عدا تلك المتعلقة باتفاقيات إعادة التأمين المبينة في البند (ب) أعلاه، تمثل مخاطر الإئتمان القصوى للشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في القوائم المالية بتاريخ قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بالحد من مخاطر الإئتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل، ومراقبة الذمم المدينة القائمة.



الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١



٢٨ - إدارة المخاطر (تتمة)

يعكس الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة بينود قائمة المركز المالي:

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف لريالات السعودية	
		<b>موجودات عمليات التأمين:</b>
١٤٨,٣٧٨	١٤٣,٢٣١	نقد وما يعادله
١,٢٨٧,٢٥٧	١,٣١٧,١٢٠	نم مدينة، صافي
-	٨٦٨,٠٠٣	استثمارات متاحة للبيع
١,٥٠٠,٥٠٢	-	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق - غير مدرجة
٩٧٧,٣٨٨	٧٣٩,٤٢١	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية، صافي
٦٤٦,٩٣٧	٥١٠,٥١٧	حصة معيدي التأمين من أفساط غير مكتسبة
٢١٠,٢٩٣	١٨٨,٤٣٨	مصاري ف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
<u>٤,٧٧٠,٧٥٥</u>	<u>٣,٧٦٦,٧٣٠</u>	
		<b>موجودات المساهمين:</b>
١٦,٩١٣	١١٠,٥٢٤	نقد وما يعادله
٢٠٢,٦٢٣	٥٨٧,٦٧٥	استثمارات متاحة للبيع
٤٨١,٩٥١	-	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق - غير مدرجة
٥,٣١٣	٤,٨٢٥	إيرادات استثمار مستحقة
١٠,١٥٢	٧٤,٩١٤	المستحق من عمليات التأمين
<u>٧١٦,٩٥٢</u>	<u>٧٧٧,٩٣٨</u>	

(ز) مخاطر السيولة

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

الشركة التعاونية للتأمين  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول لقوائم مالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٨ - إدارة المخاطر (تتمة)

يعكس الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطالبات التعاقدية غير المخصصة لدى الشركة. نظراً لعدم وجود أية مطالبات مرتبطة بعمولة لدى الشركة ونظراً لأن معظم الموجودات والمطالبات قصيرة الأجل (أقل من سنة)، فإن المبالغ الظاهرة في الجدول مطابقة لقائمة المركز المالي.

٢٠١٠			٢٠١١			مطلوبات عمليات التأمين
بآلات الريالات السعودية			بآلات الريالات السعودية			
الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	قل من سنة	الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	قل من سنة	
٧٦٣,٨٩١	-	٧٦٣,٨٩١	٤٩١,٦٩١	-	٤٩١,٦٩١	ذمم معيدي قتايمين الدائنة
٢,٢٠٤,١٨٨	-	٢,٢٠٤,١٨٨	٢,٤٠٥,٦٤٠	-	٢,٤٠٥,٦٤٠	أقساط تايمين غير مكتسبة
٦٢,٢٦٩	-	٦٢,٢٦٩	٧٢,٨٠٢	-	٧٢,٨٠٢	عمولات تايمين غير مكتسبة
١,٦٨٧,٦٨٥	-	١,٦٨٧,٦٨٥	١,٢٢٨,٥٩٢	-	١,٢٢٨,٥٩٢	مطالبات تحت التسوية
٩,٣٢٥	-	٩,٣٢٥	٦,٩٨٢	-	٦,٩٨٢	احتياطي عمليات غير مستمرة
١٥,٢٣٨	-	١٥,٢٣٨	١٥,٠٤٣	-	١٥,٠٤٣	احتياطي عمليات التكافل
٨٥٥,٢٣٧	٥٩,٠٢٤	٧٩٦,٢١٣	٨٧٠,١٣١	٦٢,٢٧٥	٨٠٧,٨٥٦	مصارييف مستحقة النفع ومطلوبات أخرى
١٠,١٥٢	-	١٠,١٥٢	٧٤,٩١٤	-	٧٤,٩١٤	المستحق إلى المساهمين
٥٢,٥٦١	-	٥٢,٥٦١	٤٧,٣٦٥	-	٤٧,٣٦٥	توزيمات الفلاض المستحقة
٥,٦٦٠,٥٤٦	٥٩,٠٢٤	٥,٦٠١,٥٢٢	٥,٢١٣,١٦٠	٦٢,٢٧٥	٥,١٥٠,٨٨٥	

لإدارة مخاطر السيولة الناتجة من المطالبات المالية أعلاه، قامت الشركة بالحفاظ على موجودات سائلة والمكونة من نقدية أو شبه نقدية وأوراق مالية شريطة وجود سوق نشط لهذه الموجودات. هذه الموجودات يمكن بيعها بسهولة لإيفاء مستلزمات السيولة.

٢٠١٠			٢٠١١			مطلوبات المساهمين
بآلات الريالات السعودية			بآلات الريالات السعودية			
الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	قل من سنة	الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	قل من سنة	
٥٧,٧٧٧	٣٠,٣٦٥	٢٧,٤١٢	٧٨,٢٥٠	٤٣,٤٢١	٣٤,٨٢٩	زكاة
٤,٢٥٠	-	٤,٢٥٠	٤,٤٤٨	-	٤,٤٤٨	توزيمات أرباح مستحقة
٦٥٦	-	٦٥٦	٦٢٧	-	٦٢٧	مصارييف مستحقة النفع ومطلوبات أخرى
٦٢,٦٨٣	٣٠,٣٦٥	٣٢,٣١٨	٨٣,٣٢٥	٤٣,٤٢١	٣٩,٩٠٤	





## ٢٩ - أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية، صافي

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٠,٤٩١	١٠,٨٦٤	<b>عمليات لتأمين:</b>
(٣,٠٨٩)	(١,٦٥٧)	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع - أوراق ملكية
٢٧,٤٠٢	٩,٢٠٧	انخفاض موجودات مالية - أوراق ملكية
		صافي الأرباح المحققة من موجودات مالية
		<b>المساهمون:</b>
٢٣,١٤٣	١٠,١٣٢	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع - أوراق ملكية
٤,٥٨٥	٨,٣٦٤	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع - سندات
(٢٠٩)	(٤٢)	خسائر محققة من موجودات مالية متاحة للبيع - أوراق ملكية
(١٤,٧٢٦)	(١,٢٣٤)	انخفاض موجودات مالية - أوراق مالية
١٢,٧٩٣	١٧,٢٢٠	صافي الأرباح المحققة من موجودات مالية

## ٣٠ - إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها بطريقة تضمن أنها قادرة على الاستمرار وتتماشى مع متطلبات مشرعي الأسواق التي تمارس الشركة نشاطها فيها في حين تحقق أقصى عائد ممكن لأصحاب المصلحة من خلال الاستخدام الأمثل لرصيد الديون وأسهم الملكية. يتكون هيكل رأس مال الشركة من أسهم ملكية عائدة للمساهمين والتي تتألف من رأس المال المنفوع والاحتياطيات والأرباح المبقاة.

تحتفظ الشركة برأسمالها وفقاً للتوجيهات التي وضعتها مؤسسة النقد العربي السعودي في المادة (٦٦) جدولي (٣ و ٤) من اللائحة التنفيذية لنظام التأمين والتي تفصل هامش الملاءة المطلوب الحفاظ عليه، وفقاً لهذه المادة، يجب على الشركة الحفاظ على هامش ملاءة يعادل الأعلى من الطرق الثلاثة التالية وفقاً للوائح التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي:

- ٢٠٠ مليون ريال سعودي كحد أدنى لمتطلبات رأس المال.
- قسط هامش الملاءة.
- مطالبات هامش الملاءة.

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



٣١ - الجودة الائتمانية للاستثمارات

التقييم	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	التقييم	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	حاملى الوثائق استثمارات متاحة للبيع
NA	٣٣٦,٨٢٤	NA	٧٨٢,٣١٨	استثمارات محلية واقليمية لأسواق المال
NA	-	A+	٨٥٢,٠١٤	استثمارات محلية واقليمية لاستثمارات الدخل الثابتة
NA	١١٥,٨٣٠	NA	٢٠٠,٤٨٥	استثمارات محلية واقليمية لحقوق الملكية
NA	-	NA	-	استثمارات عالمية ودولية لاستثمارات الدخل الثابتة
NA	٦٤,١١٦	NA	٦٤,٦٧٠	استثمارات عالمية ودولية لحقوق الملكية
	<u>٥١٦,٧٧٠</u>		<u>١,٨٩٩,٤٨٧</u>	الإجمالى

مفتناة حتى تاريخ الاستحقاق

AA-	١,٥٠٠,٥٠٢	-	-	استثمارات محلية واقليمية لأسواق المال والاستثمارات الثابتة
	<u>١,٥٠٠,٥٠٢</u>		<u>-</u>	الإجمالى

التقييم	٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	التقييم	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	المساهمين استثمارات متاحة للبيع
NA	١٩٢,٤١٩	NA	٤٧٨,٦٧٢	استثمارات محلية واقليمية لأسواق المال
NA	-	A+	٣١٥,٦٨٦	استثمارات محلية واقليمية لاستثمارات الدخل الثابتة
NA	٢٧٤,١٥٦	NA	١٩٩,٠٢٦	استثمارات محلية واقليمية لحقوق الملكية
AA+	٢٠٢,٦٢٣	AA	٣١٢,١٢٥	استثمارات عالمية ودولية لاستثمارات الدخل الثابتة
NA	٥٤٥,٢٠١	NA	٥٠٨,٧٩١	استثمارات عالمية ودولية لحقوق الملكية
	<u>١,٢١٤,٣٩٩</u>		<u>١,٨١٤,٣٠٠</u>	الإجمالى

مفتناة حتى تاريخ الاستحقاق

BBB+	٤٨١,٩٥١	-	-	استثمارات محلية واقليمية لأسواق المال واستثمارات الدخل الثابتة
	<u>٤٨١,٩٥١</u>		<u>-</u>	الإجمالى




الشركة التعاونية للتأمين  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٣٢ - الالتزامات المحتملة

أ) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كان لدى الشركة التزامات محتملة تتعلق بخطابات اعتماد وضمنان قدرها ٣٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٥٠ مليون ريال سعودي) وذلك خلال الدورة العادية لأعمال الشركة.

ب) كما هو الحال بالنسبة لكبار شركات التأمين، هناك قضايا مقامة ضد الشركة خلال دورة أعمالها العادية. وبناءً على المشورة القانونية المستقلة، لا تتوقع الإدارة بأن يكون للنتيجة النهائية لهذه القضايا أي أثر جوهري على الشركة أو مركزها المالي.

٣٣ - اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ ربيع الأول ١٤٣٣هـ (الموافق ٦ فبراير ٢٠١٢).

