

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة مساهمي شركة "إعادة":

يسعدني أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة "إعادة" للسنة المالية المنتهية في 31/12/2011م. حفلت سنة 2011 بالكثير من الأحداث والتطورات والتي أثرت على أسواق إعادة التأمين إقليمياً وعالمياً. حيث شهدت أسواق إعادة التأمين العالمية سلسلة من الحوادث الطبيعية أدت إلى تغير رئيسي في ديناميكية صناعة إعادة التأمين ، من شأنها أن تحدث تصحيحاً في تسعير عقود إعادة التأمين كما تعكسه بعض المؤشرات حديثاً. إلا أنه بالرغم من ذلك فإن أسواق إعادة التأمين في 2011م تعرضت لمنافسة حادة حيث توافرت تغطيات إعادة التأمين وبأسعار متدنية وعمولات مرتفعة شكلاً تحدياً حقيقياً لمعدي التأمين وبخاصة الإقليمية منها. كما يضاف إلى ذلك تراجع أسواق المال والذي أدى إلى ضعف عوائد الاستثمار. وقد حدّت هذه العوامل من قدرة شركات إعادة التأمين عالمياً على تحقيق نمو أو المحافظة على نتائج فنية مجزية في ظل ظروف المنافسة الحادة. أما على المستوى الإقليمي ، فقد أثرت الأحداث السياسية بشكل مباشر على صناعة التأمين وإعادة التأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. حيث أدى ذلك إلى تراجع الطلب خلال العام في عدد من الدول التي تعرضت للتغيرات السياسية نتيجة لتأثير المنظومة الاقتصادية في هذه الدول ، ويستثنى من ذلك تغطيات الأخطار ذات الطبيعة السياسية. ومن ناحية أخرى تنتظر شركات التأمين وإعادة التأمين أن تجلب هذه التغيرات السياسية فرصةً لأسواق التأمين على المستوى البعيد نتيجةً لأعمال البناء والتطور الاقتصادي المأمول.

وبطبيعة لا ستراتيجية الشركة الخمسية الجديدة التي بدأت العمل بها في عام 2011م، وعلى الرغم من حدة المنافسة ، إلا أن "إعادة" تمكن من توسيع قاعدة عملائها حيث تجاوز إجمالي أقساط إعادة التأمين المكتسبة 159 مليون ريال محققاً نسبة نمو بلغت 49% مقارنة بالعام 2010م ، فيما تجاوز إجمالي أقساط إعادة التأمين المكتسبة 91 مليون ريال للعام 2011م بزيادة قدرها 126% عن العام السابق.

وقد استمرت الشركة في بناء احتياطياتها الفنية مما يحسن من مستوى الملاءة المالية ، حيث بلغت الاحتياطيات الفنية 103 مليون ريال في العام 2011 م مقارنة بـ 34 مليون ريال للعام السابق وذلك نتيجةً لنمو أقساط إعادة التأمين وزيادة نسبة الاحتفاظ. كما حققت الشركة عائد على استثمارات بمعدل 2.1% نتج عنها دخل استثمارات بمبلغ 21 مليون ريال خلال العام 2011م. وتمت مراجعة سياسة الاستثمار للشركة واعتماد سياسة جديدة لتوزيع الأصول في ظل الإطار التشريعي بهدف إعادة التوازن في المحفظة الاستثمارية وزيادة عوائد الاستثمار.

ولم تتمكن الشركة من تحقيق أرباح خلال العام 2011م ويعزى ذلك لزيادة المصروف التشغيلية كون الشركة لا تزال في مرحلة متاخرة من التأسيس، بالإضافة إلى ارتفاع في المطالبات المتکبدة نتيجةً تعرّض المحفظة الفنية إلى خسائرتين رئيسيتين غير احتياديتين والخسائر الناتجة عن سيول جدة خلال العام 2011م.

كما استطاعت الشركة المحافظة على تقييم+ BBB (مستقر) من هيئة التصنيف الإنتماني ستاندرد آند بورز وذلك للسنة الثالثة على التوالي ، ويعكس هذا التقييم الموقف المالي القوي لـ "إعادة" من حيث رأس المال والجوانب القوية في ميزانية الشركة، والميزة التنافسية لـ "إعادة" كونها الشركة السعودية الوحيدة المتخصصة في مجال إعادة التأمين.

وفي إطار دعم البنية التحتية للشركة ، قامت الشركة بالتعاقد مع شركة عالمية متخصصة في تقنية المعلومات في قطاع التأمين بغرض تطوير نظام تقنية المعلومات الأساسي للشركة مما سيعزز كفاءة الشركة التشغيلية بالإضافة إلى تطوير قدرات التحليل والتسعير. وتمكن "إعادة" أيضاً من استقطاب كوادر إدارية من أصحاب الخبرة والكفاءة من السوق المحلي وال العالمي تناسب وحجم الأهداف الاستراتيجية الطموحة التي وضعتها الشركة.

وقد أولت الشركة موضوع الالتزام بالقواعد واللوائح التنظيمية المطبقة في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الجهات الإشرافية ذات العلاقة أهمية خاصة ، ووضعت لها التنظيمات التي تحقق درجة عالية من الانطباط.

وقد تم خلال العام 2011م تعديل الفقرة 13 من النظام الأساسي للشركة لي تكون مجلس الإدارة من تسعه أعضاء. هذا وقد أجري انتخاب لمجلس إدارة لفترة ثلاثة سنوات تولى أعماله بتاريخ 30/04/2011م. وتبعه إعادة تشكيل للجان التنفيذية لتكون من اللجنة التنفيذية، ولجنة الاستثمار ، ولجنة المكافآت والترشيحات ، ولجنة المخاطر والإكتتاب ، ولجنة المراجعة.

وأنتهز هذه الفرصة لتجزية الشكر لزملاني أعضاء مجلس الإدارة للفترة السابقة على ما بذلوه في مرحلة تأسيس الشركة. كما أتوجه بالشكر للجهات الحكومية ذات العلاقة على مساعدتها ودعمها للشركة، ولعملاء الشركة الكرام الذين أولاها ثقهم التي تعتر بها وتعتبرها مصدر قوتها، ولجميع المساهمين الذين أصبح لإسهامهم الدور الكبير في تطوير الشركة وبقائها رائدة في سوق إعادة التأمين المحلي والإقليمي، وأود في الوقت نفسه أن أشيد بالجهود المخلصة التي يبذلها زملاني أعضاء مجلس الإدارة وجميع العاملين في الشركة من أجل تحقيق المزيد من الإنجازات.

رئيس مجلس الإدارة
هشام بن عبدالملك آل الشيخ

تقرير مجلس الإدارة

المحترمين

إلى / السادة مساهمي الشركة السعودية لإعادة التأمين " إعادة " التعاونية
للسنة المالية المنتهية في 31/12/2011 م

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يسر مجلس إدارة الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية أن يقدم للسادة المساهمين الكرام تقريره السنوي مصحوباً بالقواعد المالية المدققة والإيضاحات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011م متضمناً أهم التطورات والتنتائج المالية وأنشطة التشغيل والإفصاحات حسب اللوائح والأنظمة.

أولاً: الخطط والقرارات المهمة والأنشطة التشغيلية والتوقعات المستقبلية والمخاطر

أ. الخطط والقرارات المهمة

- إعتماد خطة العمل لخمس سنوات القادمة حتى عام 2015، وإعادة الهيكلة بناء على توصيات مكتب استشاري متخصص.

- تشكيل الهيئة الشرعية

- إعتماد سياسة الاستثمار الخاصة بأموال المساهمين وحملة الوثائق.

- إعتماد برنامج إعادة إعادة التأمين للعام 2012/2013م .

- إعتماد تطبيق برنامج آلي جديد لإعادة التأمين.

- تشكيل لجنتين جديدتين منتقدين عن مجلس الإدارة (لجنة الإكتتاب والمخاطر ولجنة الاستثمار)

- إعتماد لائحة الموارد البشرية

ب. الأنشطة التشغيلية

ب/1 التسويق والمبيعات

استمرت الشركة بتطبيق استراتيجية التوسيع والاختراق للأسواق المحلية والإقليمية وعلى الرغم من الإحداث السياسية التي شهدتها المنطقة إلا أن الشركة نجحت بتوسيع نطاق قاعدة عملاءها من 135 لعام 2010 إلى 153 في عام 2011 ، وقد اعتمدت الشركة بشكل أساسي لتنفيذ تلك الاستراتيجية على تكثيف وبناء علاقات مميزة مع عملائها ووسطاء إعادة التأمين ومن خلال عقد دورات تدريبية والمشاركة في المحافل الإقليمية والعالمية المتخصصة، كما قامت الشركة باستكشاف الأسواق الآسيوية ضمن خطتها الإستراتيجية لاستهداف تلك الأسواق.

ب/2. الإكتتاب والمطالبات

على الرغم من حدة المنافسة في سوق إعادة التأمين إلا أن الشركة استمرت بتطبيق سياسة الإكتتاب المحفوظة والمبنية على طريقة إنقاء المخاطر. ولزيادة معدلات الاحتفاظ بما ينعكس إيجابياً على زيادة الاحتياطيين الفنيين قامت الشركة بإعادة تصميم برنامج إعادة الإسناد "Retrocession" للتحول من الطريقة النسبية إلى الطريقة الغير نسبية.

ولتعزيز الرقابة الداخلية فقد تم تحديث صلاحيات ودليل إجراءات الإكتتاب كما تم فصل معالجة المطالبات عن الإكتتاب وذلك بتأسيس إدارة خاصة للمطالبات، كما تم تطوير أدوات تسعير لأعمال إعادة التأمين الإختياري لتعزيز كفاءة اختيار المخاطر.

ب/3. القوى العاملة والتدريب

- استمرت الشركة في التركيز على الموارد البشرية ذات التأهيل المهني العالي.
- بلغ معدل السعودية خلال العام %37.
- تم متابعة خطط التدريب المعتمدة للموارد البشرية والتي تشمل التدريب محلياً وخارجياً.
- تم الإنتهاء من تحديث وإعتماد لائحة الموارد البشرية وتم تعيين مستشار متخصص لتطوير الإجراءات المتعلقة بها.

ب/4. الأنظمة المعلوماتية

- تم مراجعة نظام التشغيل الرئيسي وبناء عليه تم اعتماد شراء تطبيق جديد لدعم متطلبات النمو وتحسين إدارة علاقات العملاء.
- تم تبني أنظمة متطرفة لتطوير مركز المعلومات واستخدام تقنية الـ “Virtualization” لدعم التوسيع المستقبلي ولأغراض مواجهة الطوارى.

ب/5. تطورات عامة

- لتعزيز تنافسيتها في سوق التكافل، قامت الشركة بتعيين هيئة شرعية لمراجعة عمليات إعادة التأمين والتحقق من توافقها مع الضوابط الشرعية.
- تمكنت الشركة من المحافظة على تصنيفها الإنثامي + BBB (مستقر) الصادر من وكالة ستاندارد آند بورز وذلك للسنة الثالثة على التوالي.
- تم تجديد الترخيص بمزاولة نشاط إعادة التأمين الصادر من مؤسسة النقد لفترة ثلاثة سنوات جديدة اعتباراً من 2011/6/20.

ج. التوقعات المستقبلية

انطلاقاً من خطة عمل الشركة الطموحة للخمس سنوات القادمة، ستركز سياسة النمو في أعمال الشركة على التوسيع بين زيادة حصتها في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والدخول إلى أسواق مختارة من الدول الآسيوية خصوصاً عندما يكون هناك مجال لإعادة التكافل وبما يتوافق مع السياسة العامة للاقتباس بالشركة، معبقاء المملكة العربية السعودية السوق الرئيسي لأعمال الشركة. وقد تواجه الشركة تحديات لتحقيق هذه الأهداف في عام 2012م وذلك لشدة التنافسية في سوق إعادة التأمين بشكل عام. وتتوقع الشركة أن تتحسن عوائد الاستثمار لعام 2012 مالم يكن هناك عوامل خارجة عن نطاق تحكمها.

د. المخاطر الحالية والمستقبلية

تتعرض الشركة إلى مخاطر عديدة، بدءاً من مخاطر الإكتتاب ومخاطر تسوية المطالبات ومخاطر السيولة ومخاطر قواعد الحكومة ومخاطر العمليات ومخاطر تقلب أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الإنتمان.

ومن المخاطر المستقبلية الهامة المتوقعة:

- شدة المنافسة مع شركات إعادة التأمين الإقليمية و العالمية.
- التغيرات المناخية للمناطق الجغرافية المؤمنة لدى الشركة.
- مخاطر التراكم (على سبيل المثال مخاطر السيول بجهة).
- مخاطر التركيز حيث أن نسبة عالية من محفظة تأمين الشركة تتركز بالمملكة العربية السعودية.

- مخاطر عدم الالتزام بالأنظمة الصادرة عن الجهات الإشرافية خاصةً أنظمة هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي.

وتتبع الشركة سياسات للتعامل مع تلك الأخطار وذلك من خلال نظام إدارة المخاطر الشامل (ERM) . ومن خلال تواجدها في السوق خلال الثلاثة أعوام السابقة، نجحت الشركة في التعرف على جميع المخاطر ذات العلاقة وتقديرها والتعامل معها وتم وضع الحلول لمواجهتها. ويقوم قسم إدارة المخاطر بالتحقق من أنه تم إتخاذ الإجراءات المناسبة للتعامل مع المخاطر وفق الحدود المسموح بها.

ثانيًا: التفاصيل التشغيلية والفرق الجوهرية

أ. قائمة المركز المالى للسنوات الأربع الأخيرة

(بلايين الريالات)

	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	موجودات عمليات إعادة التأمين
33	2,717	3,935	8,294		نقدية وشبة نقدية
-	-	-	44,645		استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
2,257	13,112	10,642	19,127		أقساط تأمين مدينة
-	12,256	28,751	53,148		أقساط تأمين مستحقة
2,358	19,968	34,253	24,836		الحصة المعاد استئنافها من الأقساط غير المكتسبة
159	15,260	39,411	86,634		الحصة المعاد استئنافها من المطالبات تحت التسوية
612	7,487	14,352	19,842		تكليف اكتتاب مجلة
0	-	1,105	10,316		أقساط فائض الخسارة المزيلة
426	1,299	330	238		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
196	11,756	26,734	14,018		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
3,690	3,171	2,346	2,333		ممتلكات ومعدات ، صافي
9,731	87,026	161,859	283,431		مجموع موجودات عمليات إعادة التأمين
 موجودات المساهمين					
412,330	1,945	1,168	140,054		نقدية وشبة نقدية
600,000	243,263	403,925	258,439		ودائع لأجل
13,721	5,858	5,697	1,900		دخل عمولات خاصةً مستحقة من ودائع لأجل
-	1,185	2,996	2,987		دخل عمولات خاصةً مستحقة من سندات دين
-	573,633	307,400	256,001		استثمارات مقننة مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
-	115,706	211,322	209,792		استثمارات مقننة حتى تاريخ الاستحقاق
-	100,000	100,000	100,000		وديعة نظامية
-	681	1,758	3,037		موجودات أخرى
1,026,051	1,042,271	1,034,266	972,210		مجموع موجودات المساهمين
1,035,782	1,129,297	1,196,125	1,255,641		مجموع الموجودات

31 ديسمبر 2008 31 ديسمبر 2009 31 ديسمبر 2010 31 ديسمبر 2011 31 ديسمبر 2012

1,913	17,243	15,362	24,722	
-	8,042	16,025	14,197	
2,891	28,447	54,120	81,351	
202	22,056	57,170	146,505	
613	6,129	10,409	6,926	
3,745	4,499	7,826	8,791	
367	610	947	939	
9,731	87,026	161,859	283,431	

مطلوبات عمليات إعادة التأمين

نجم إعادة الإسناد

أقساط إعادة الإسناد المستحقة

اجمالي أقساط التأمين غير المكتسبة

اجمالي المطالبات تحت التسوية

إيراد عمولات غير مكتسبة

مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

مجموع مطلوبات عمليات إعادة التأمين

مطلوبات و حقوق المساهمين

مطلوبات المساهمين

مخصص الزكاة وضريبة الدخل

مبالغ مستحقة إلى عمليات إعادة التأمين

مطلوبات أخرى

مجموع مطلوبات المساهمين

حقوق المساهمين

رأس المال

احتياطي نظامي

(عجز) / أرباح مبقة

مجموع حقوق المساهمين

330	24,202	21,359	25,163
196	11,756	26,734	14,018
-	681	1,758	3,037
526	36,639	49,851	42,218

1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
5,105	6,071	6,071	6,071
20,420	-439	-21,656	-76,079
1,025,525	1,005,632	984,415	929,992

1,026,051	1,042,271	1,034,266	972,210
1,035,782	1,129,297	1,196,125	1,255,641

مجموع مطلوبات و حقوق المساهمين

مجموع مطلوبات عمليات إعادة التأمين

ومطلوبات و حقوق المساهمين

بـ. نتائج أعمال الشركة للسنوات الأربع الأخيرة

بآلاف الريالات

البيان	2011	2010	2009	الفترة من 31 ديسمبر ولغاية 31 ديسمبر 2008
إجمالي الأقساط المكتسبة	159,609	107,475	51,053	3,218
أقساط معاد إسنادها	-55,085	-66,982	-34,765	-2,614
مصاريف فائض الخسارة	-12,990	-1,623	-1,576	-293
صافي الأقساط المكتسبة	91,534	38,870	14,712	311
التغير في صافي الأقساط غير المكتسبة	-36,648	-11,388	-7,946	-533
صافي الأقساط المكتسبة	54,886	27,482	6,766	-222
صافي المطالبات المتکدة	-58,452	-19,186	-5,077	-44
إجمالي تكاليف الإكتتاب	-34,108	-20,785	-5,948	-91
عمولات على عمليات معاد إسنادها	19,591	15,823	4,808	88
مصاريف إشراف ورقابة	-952	429-	-	-
صافي نتائج الإكتتاب	-19,035	2,905	549	-269
أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل	303	-	-	-
مصاريف عمومية و إدارية	-36,268	-24,251	-20,485	-10,521
مكافآت و مصاريف مجلس الإدارة	-284	-589	-610	-1,135
صافي العجز من نتائج عمليات إعادة التأمين	-55,285	-21,935	-20,546	-11,925
صافي العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين	55,285	21,935	20,546	11,925
صافي نتيجة السنة / الفترة	-	-	-	-
إيرادات استثمارات	21,593	24,925	25,375	29,539
خسائر تحويل عملات أجنبية	-614	-2,934	-	-
صافي العجز المحول من نتائج عمليات إعادة التأمين	-55,285	-21,935	-20,546	-11,925
صافي دخل السنة / الفترة	-34,306	56	4,829	17,613
صافي دخل ما قبل التأسيس	-	-	-	8,241
صافي دخل السنة / الفترة	-34,306	56	4,829	25,855

إيضاح لفروقات نتائج عمليات إعادة التأمين للعامين 2010 و 2011

آلاف الريالات

بـ

البيان	2011	2010	التغيرات + أو (-)	نسبة التغير %
إجمالي الأقساط المكتبة	159,609	107,475	52,134	49%
أقساط معد إسنادها	-55,085	-66,982	11,897	18%
مصاريف فائض الخسارة	-12,990	-1,623	-11,367	700%
صافي الأقساط المكتبة	91,534	38,870	52,664	135%
اتغير في صافي الأقساط غير المكتبة	-36,648	-11,388	-25,260	222%
صافي الأقساط المكتبة	54,886	27,482	27,404	100%
صافي المطالبات المتبدلة	-58,452	-19,186	-39,266	205%
إجمالي تكاليف الإكتتاب	-34,108	-20,785	-13,323	64%
عمولات على عمليات معد إسنادها	19,591	15,823	3,768	24%
مصاريف إشراف ورقابة	-952	-429	-523	122%
صافي نتائج الإكتتاب	-19,035	2,905	-21,940	755%
أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل	303	-	303	303%
مصاريف عمومية وادارية	-36,268	-24,251	12,017-	50%
مكافآت و مصاريف مجلس الإدارة	-284	-589	305	52%
صافي العجز من نتائج عمليات إعادة التأمين	-55,285	-21,935	-33,350	152%
صافي العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين	55,285	21,935	33,350	152%
صافي نتيجة السنة / الفترة	-	-	-	

ج. وصف لأنواع النشاط الرئيسية ونتائجها

تعمل الشركة السعودية لإعادة التأمين "إعادة" التعاونية في مجال إعادة التأمين الإتفاقي والإختياري في فروع التأمينات العامة والتأمينات الإدخارية في المملكة العربية السعودية وكافة الدول العربية ودول الشرق الأوسط من مركزها الرئيسي بالرياض، وت تكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها حسب التفصيل الموضح في الجدول التالي:

ألف الريالات

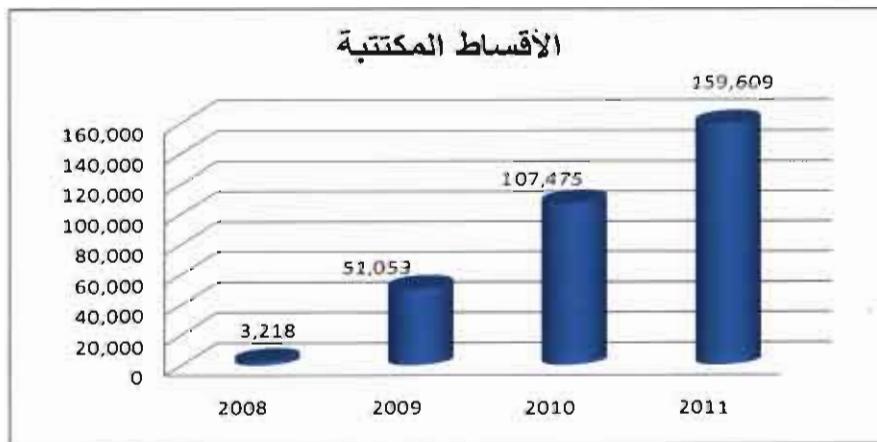
ب

البيان	الحرق	الهندس	البحري	السيارات	الحياة	الصحى	آخرى	الاجمالى
إجمالي الأقساط المكتسبة	73,476	38,950	21,700	8,812	4,609	1,725	10,337	159,609
أقساط معاد إسنادها	-29,138	-16,347	-7,076	-1	-32	--	-2,493	-55,085
مصاريف فائض الخسارة	-6,361	-3,511	-1,836	-212	--	--	-1,069	-12,990
صافي الأقساط المكتسبة	37,977	19,092	12,788	8,599	4,577	1,725	6,776	91,534
التغير في صافي الأقساط غير المكتسبة	-17,122	-9,103	-4,547	244	-2,234	-858	-3,029	-36,648
صافي الأقساط المكتسبة	20,856	9,988	8,241	8,844	2,343	867	3,747	54,886
صافي المطالبات المتبددة	-35,804	-5,853	-4,786	-10,175	-587	-259	-989	-58,453
إجمالي تكاليف الإكتتاب	-14,829	-9,192	-6,277	-1,749	-33	-	-2,028	-34,108
عمولات على عمليات معاد إسنادها	9,022	6,173	3,307	-	1	-	1,088	19,591
مصاريف رقابة و اشراف	-440	-245	-129	-49	-23	-8	-58	-952
صافي نتائج الإكتتاب	-21,195	871	356	-3,129	1,701	600	1,760	-19,036

د. الأقساط المكتسبة والتحليل الجغرافي

ارتفع إجمالي أقساط إعادة التأمين المكتسبة بنسبة 49% عام 2011 حيث بلغ 159,609 ألف ريال مقابل 107,475 ألف ريال عام 2010 . ويرجع ذلك بشكل أساسى الى تضاعف نشاط التسويق والمبيعات بالأسواق المحلية وافريقياً وبلدان اخرى في الشرق الاوسط في عام 2011 .

الرسم البياني التالي يوضح إجمالي أقساط التأمين المكتسبة خلال الفترة 2008-2011 (بألف الريالات)



فيما يلي توزيع الأقساط المكتسبة على قطاعات الأعمال الرئيسية (بألاف الريالات)

القطاع	2011	2010
الحربي	73,476	47,040
الهندسي	38,950	31,752
البحري	21,700	12,678
السيارات	8,812	9,987
الحياة	4,609	0
الصحي	1,725	0
أخرى	10,337	6,018
الإجمالي	159,609	107,475

تحليل جغرافي لإجمالي الأقساط المكتسبة

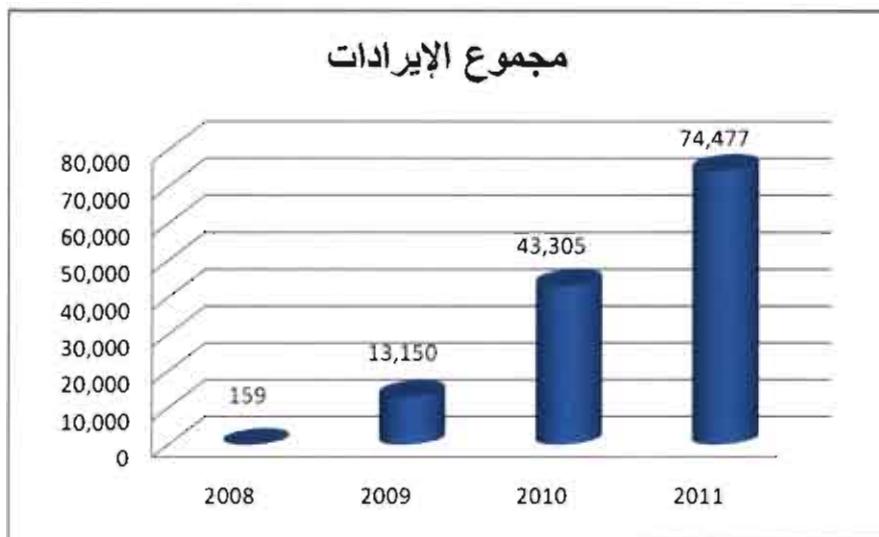
%	الآف الريالات	2011		القطاع الجغرافي
		%	الآف الريالات	
80	85,695	78	123,684	المملكة العربية السعودية
17	18,680	19	30,985	بلدان أخرى في الشرق الأوسط
3	3,100	3	4,940	أفريقيا
% 100	107,475	% 100	159,609	الإجمالي

هـ . مجموع الإيرادات

يرتفع مجموع الإيرادات (صافي الأقساط المكتسبة + العمولات على العمليات المعاد إسنادها) بنسبة 72% حيث بلغ 74,477 ألف ريال سعودي عام 2011م مقابل 43,305 ألف ريال سعودي عام 2010م وقد جاء ذلك نتيجة ارتفاع صافي أقساط إعادة التأمين المكتسبة من 27,482 ألف ريال سعودي في عام 2010م إلى 54,886 ألف ريال سعودي في عام 2011م بنسبة قدرها 100%. وزيادة عمولات إعادة التأمين بنسبة 24% حيث بلغت 19,591 ألف ريال سعودي في عام 2011م مقابل 15,823 ألف ريال سعودي في عام 2010م.

(بألاف الريالات)

فيما يلى الرسم البياني بمجموع الإيرادات خلال الفترة 2008-2011م



و. المطالبات المدفوعة و المتكبدة

ارتفع صافي المطالبات المتكبدة بعد استقطاع حصة معيدي التأمين بنسبة 205% حيث بلغ 58,452 ألف ريال عام 2011م مقابل 19,186 ألف ريال عام 2010م نتيجة تعرض الشركة لخسائرتين غير اعتمادتين وكذلك بسبب الخسائر الناتجة عن سيل جدة. كما ارتفع مجموع إجمالي المطالبات المدفوعة خلال السنة بنسبة 80% إلى 39,077 ألف ريال في عام 2011 من 21,670 ألف ريال في عام 2010. كما ارتفعت حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة بنسبة 69% لتصل إلى 22,737 ريال سعودي من 13,448 ألف ريال في عام 2010 .

ز. مجموع التكاليف والمصاريف

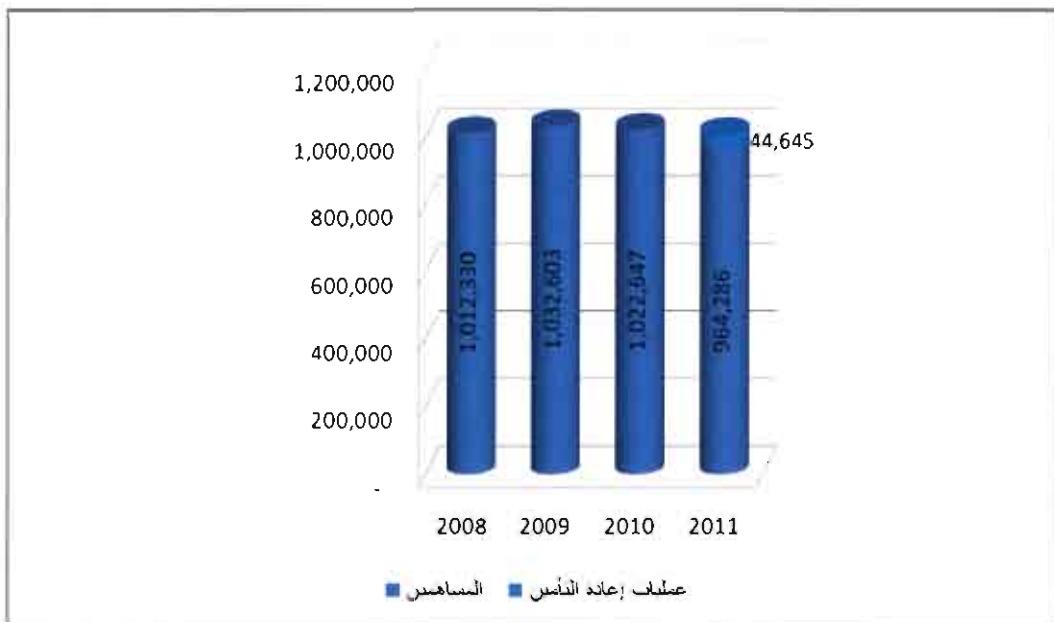
بلغ مجموع التكاليف والمصاريف 130,063 ألف ريال عام 2011م مقابل 65,239 ألف ريال عام 2010م مرتفعاً بنسبة قدرها 99% ويرجع ذلك بشكل أساسى إلى المطالبات المدفوعة و المتكبدة كما هو مذكور في 'و' اعلاه فساهمت فى ارتفاع النسبة نسبة عالية .

ح. مجموع الاستثمارات

بلغ مجموع استثمارات المساهمين خلال عام 2011م مبلغ 964,286 ألف ريال سعودى مقابل 1,022,647 ألف ريال سعودى فى عام 2010م منخفضاً بنسبة 6%. وكذلك بلغ مجموع استثمارات عمليات إعادة التأمين خلال عام 2011م مبلغ 44,645 ألف ريال سعودى وكان لا يوجد هناك استثمارات لعمليات إعادة التأمين خلال عام 2010م .

(بألاف الريالات)

فيما يلى الرسم بياني بمجموع الإستثمارات خلال الفترة 2008-2011م



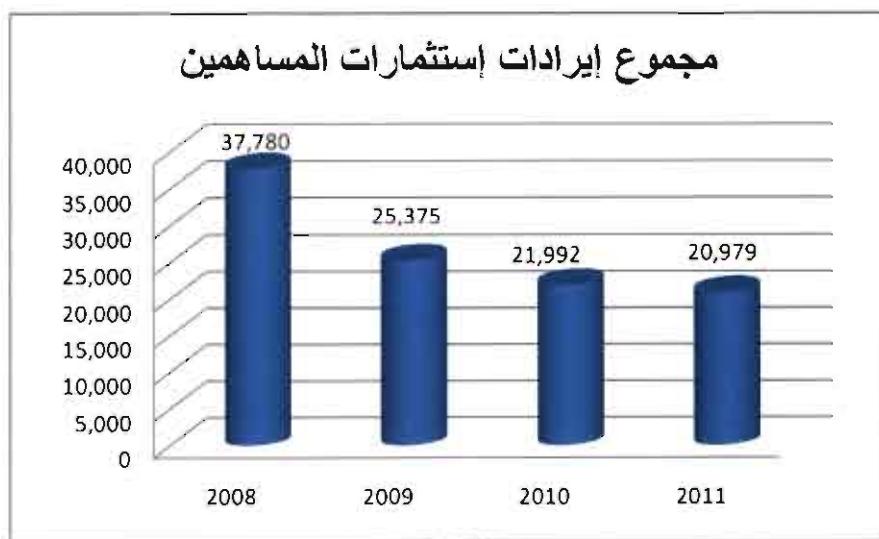
ط. إيرادات استثمارات عمليات إعادة التأمين

بلغ مجموع إيرادات استثمارات عمليات إعادة التأمين خلال عام 2011م مبلغ 303 ألف ريال سعودي وكان لا يوجد استثمارات عمليات إعادة التأمين خلال العام السابق 2010م.

د. إيرادات استثمارات المساهمين

حققت استثمارات عمليات المساهمين إيرادات قدرها 20,979 ألف ريال خلال عام 2011م مقابل إيرادات قدرها 21,992 ألف ريال عام 2010م وذلك بانخفاض قدره - 5 %. ويعزى هذا التراجع إلى انخفاض عمولات وعوائد الاستثمار السائدة بشكل عام.

ويوضح الرسم البياني مجموع إيرادات استثمارات المساهمين خلال الفترة 2008-2011م (بألاف الريالات)



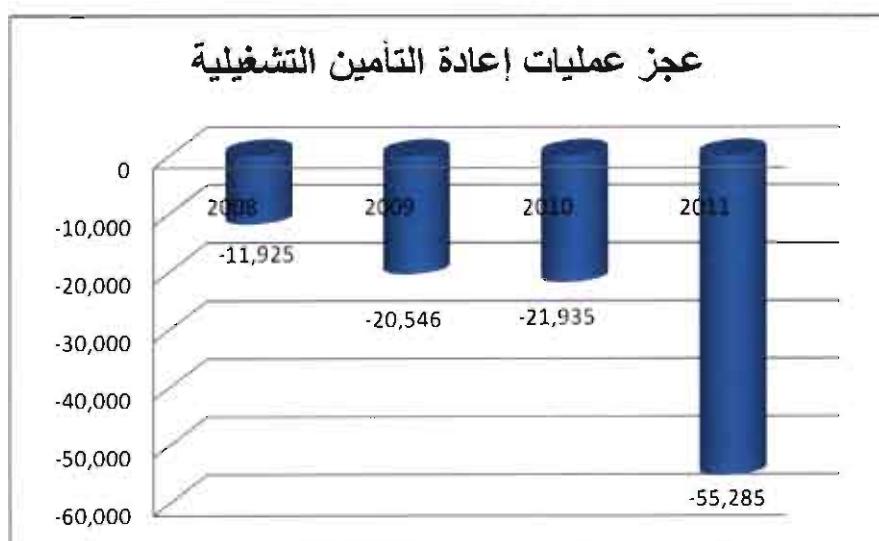
تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات استثمارات المساهمين

2010		2011		القطاع الجغرافي
%	ألف الريالات	%	ألف الريالات	
68	16,875	60	12,503	داخل المملكة العربية السعودية
32	8,050	40	8,476	خارج المملكة العربية السعودية
100	24,925	100	20,979	الإجمالي

ك. فانض (عجز) عمليات إعادة التأمين التشغيلية

حققت عمليات إعادة التأمين التشغيلية قبل عائد الاستثمار عجرا وقدره 55,285 ألف ريال خلال عام 2011م، مقابل عجز قدره 21,935 ألف ريال خلال عام 2010م وذلك بارتفاع في العجز قدره 152 %، وقد تم تحويل هذا العجز لقائمة عمليات المساهمين.

الرسم البياني التالي يوضح (عجز) عمليات إعادة التأمين التشغيلية خلال الفترة 2008-2011م (بألاف الريالات)

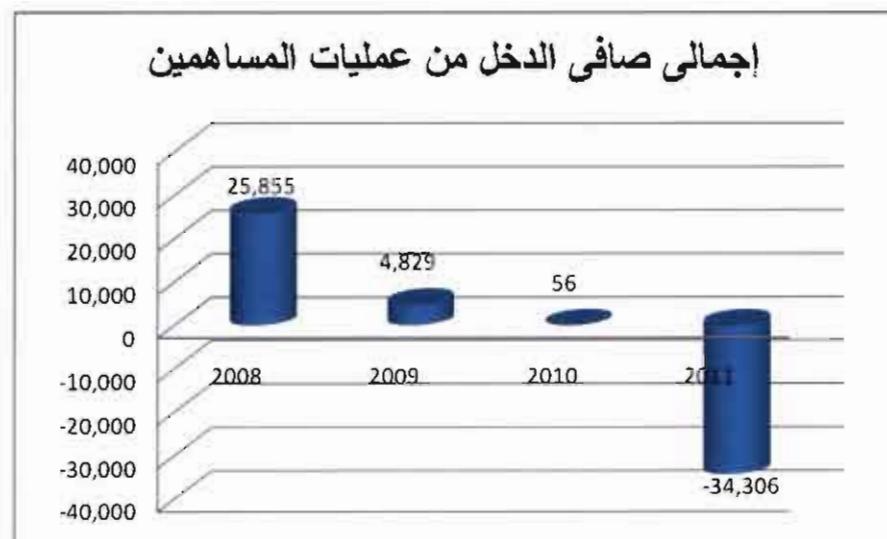


ل. صافى الدخل

حققت عمليات المساهمين صافى خسارة عام 2011م بلغت 34,306 ألف ريال مقابل صافى دخل فى عام 2010م بمبلغ 56 ألف ريال .

ويعد سبب الخسارة في عام 2011م بصفه رئيسيه إلى الزيادة في صافي المطالبات المتکدة ، والزيادة في المصارييف الإدارية والعوممية

الرسم البياني التالي يوضح إجمالي صافي الدخل من عمليات المساهمين خلال الفترة 2008-2011م (بألاف الريالات)



قائمة عمليات المساهمين خلال الفترة 2008-2011م (بألاف الريالات)

البيان	2009	2010	2011	للترة من 01/01/2008 و لغاية 31/12/2011
إيرادات استثمارات	29,539	25,375	24,925	25,855
خسائر تحويل عملات أجنبية	-	-	-2,934	-614
صافي العجز المحول من نتائج عمليات إعادة التأمين	-11,925	-20,546	-21,935	-55,285
صافي دخل السنة / الفترة	17,613	4,829	56	-34,306
صافي دخل ما قبل التأسيس	8,241	-	-	-
صافي دخل السنة / الفترة	25,855	4,829	56	-34,306

ق. إجمالي العجز الشامل

بلغ إجمالي العجز الشامل خلال عام 2011 مبلغ 54,423 ألف ريال، مقابل إجمالي العجز الشامل في عام 2010 بمبلغ 21,218 ألف ريال. وذلك بارتفاع قدره 156 %. ويعود الجزء الأكبر من الزيادة في العجز الشامل في عام 2011 إلى الخسارة في عمليات المساهمين الصافية وقدرها 34,306 ألف ريال.

(بألاف الريالات)

قائمة عمليات المساهمين الشاملة خلال الفترة 2008-2011م

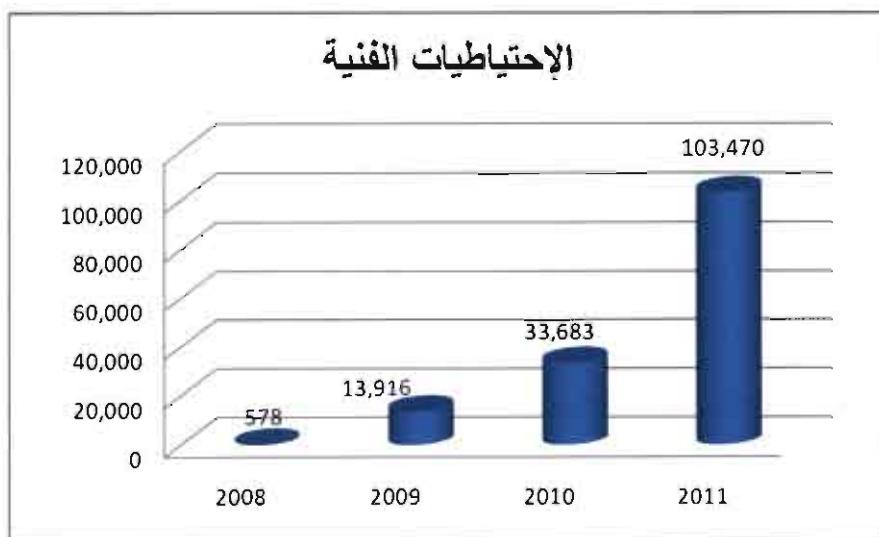
البيان	2011	2010	2009	لتاريخ 31/12/2008 و لغاية	الفترة من
صافي دخل السنة / الفترة	-34,306	56	4,829	25,855	2008/12/31
الزكاة و ضريبة الدخل	-20,117	-21,274	-24,722	-330	
اجمالي (عجز) الدخل الشامل للسنة / الفترة	-54,423	-21,218	-19,893	25,525	

ن - الاحتياطيات الفنية

تهدف سياسة الشركة إلى بناء احتياطيات فنية تعزز من ملاءة الشركة وقدرتها المالية، وقد ارتفعت الاحتياطيات الفنية في العام 2011 بنسبة قدرها 207 % حيث بلغت 103,470 ألف ريال مقابل 33,683 ألف ريال عام 2010 م ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع مخصص المطالبات تحت التسوية إلى 59,872 ألف ريال سعودي في عام 2011 م مقابل 17,760 ألف ريال سعودي في عام 2010 م بنسبة ارتفاع مقدارها 237 %.

(بألاف الريالات)

فيما يلى الرسم بياني بالإحتياطيات الفنية خلال الفترة 2008-2011م

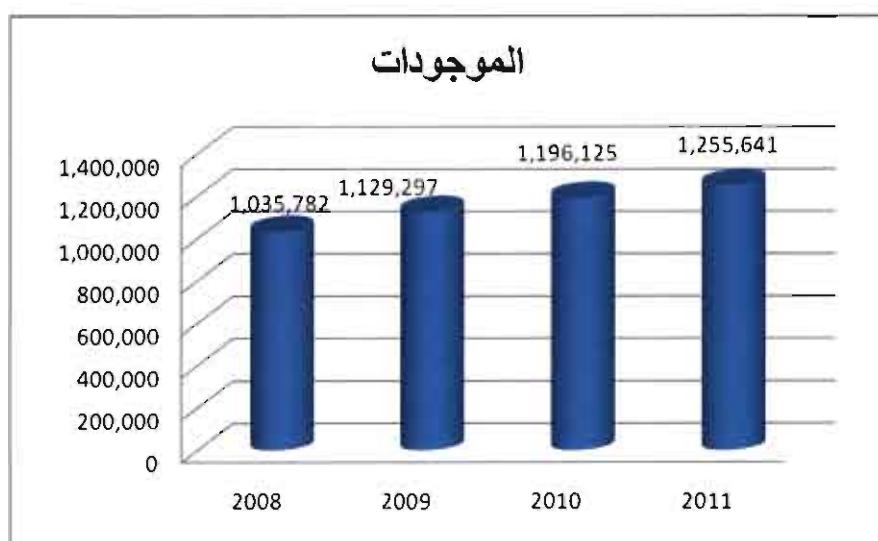


س. الموجودات

بلغ مجموع موجودات الشركة 1,255,641 ألف ريال سعودي في عام 2011م مقابل 1,196,125 ألف ريال سعودي في عام 2010م مرتفعة بنسبة 5%. وقد بلغ مجموع موجودات عمليات إعادة التأمين مبلغ 283,432 ألف ريال سعودي في عام 2011م مقابل 161,859 ألف ريال سعودي في عام 2010م. ومجموع موجودات المساهمين مبلغ 972,209 ألف ريال سعودي في عام 2011م مقابل 1,034,266 ألف ريال سعودي في عام 2010م.

(بألاف الريالات)

الرسم البياني التالي يوضح الموجودات خلال الفترة 2008-2011م



ملحوظة : تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتناسب مع عرض السنة الحالية.

ع. الشركات التابعة

لاتوجد شركات تابعة للشركة، كما لا توجد لها أي فروع داخل المملكة أو خارجها.

ف. سياسة توزيع الأرباح

نظراً لعدم تحقيق أرباح فلن تقوم الشركة بتوزيع أرباح لهذا العام، ولكن سياسية الشركة في توزيع الأرباح تعتمد على تحقيق عوائد ومكاسب مجانية للمستثمرين في أسهم الشركة وفقاً للاعتبارات التالية :

- 1- توزيع أرباح نقدية مجانية على المساهمين، بعد الأخذ في الاعتبار العوامل المختلفة القائمة وقت التوزيع بما في ذلك الوضع المالي للشركة ومتطلبات رأس المال العامل والأرباح القابلة للتوزيع وحدود الانتهاء المتاحة للشركة، بالإضافة إلى الوضع الاقتصادي العام.
- 2- منح أسهم مجانية للمساهمين في حالة توفر الظروف والمتطلبات الخاصة بذلك المرتبطة بالأرباح المتبقية ومكونات حقوق المساهمين في المراكز والقوانين المالية للشركة.
- 3- تكون أحقيبة الأرباح سواء الأرباح النقدية أو أسهم المنحة لمالكي الأسهم المسجلين بسجلات مركز الإيداع لدى شركة السوق المالية في نهايةتداول يوم انعقاد الجمعية العامة.
- 4- تدفع الشركة الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة.

وبحسب النظام الأساسي للشركة يتم توزيع الأرباح بناء على قرار الجمعية العامة ويكون ذلك على الرجاء التالي:

1. تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
2. يجنب (20%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادلة وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور مقدار رأس المال المدفوع.
3. يجوز للشركة تجنب نسبة من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي يخصص لدعم المركز المالي للشركة حسب ما تقرره الجمعية العامة.
4. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل (65%) من رأس المال المدفوع.
5. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الإرباح المبقاة.
6. يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الإرباح السنوية المحددة في الفقرة (4) الواردة أعلاه وفق القواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.

ثالثاً: الالتزامات والإفصاحات والإقرارات حسب اللوائح التنظيمية

أ. الالتزام بالقواعد واللوائح التنظيمية

بشكل عام حققت الشركة خلال عام 2011م، الالتزام بالقواعد واللوائح التنظيمية المطبقة في المملكة العربية السعودية والتي تشمل الآتي:

- قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية.
- لائحة سلوكيات السوق الصادر عن هيئة السوق المالية.
- اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.
- اللائحة التنظيمية لسلوكيات سوق التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.
- قواعد مكافحة غسيل الأموال لشركات التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.
- لائحة مكافحة الاحتيال في شركات التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.
- لائحة لائحة إعادة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.
- أنظمة إدارة المخاطر الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.
- قواعد الزكاة وضريبة الدخل الصادرة عن مصلحة الزكاة والدخل.
- قانون العمل الصادر عن وزارة العمل.

ب. الالتزام بلائحة حوكمة الشركات

اللتزمت الشركة بتطبيق جميع المواد الواردة بلائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية خلال العام 2011م، ماعدا المادة التالية:

نوع المادـة	المادة	نـوع المـادة
"يجب اتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة".	المادة (٦)(ب) حقوق التصويت	ينص النظام الأساسي للشركة على اتباع اسلوب التصويت العادي في الجمعية العامة للشركة
"وضع سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة ووضعها في موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها."	المادة (١٠)(د) الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	تم إعداد وضع سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة وسيتم عرضها على الجمعية العامة للشركة في اجتماعها القادم
"تصدر الجمعية العامة للشركة بناء على اقتراح من مجلس الإدارة قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل	المادة (١٤) (ب) لجنة المراجعة	تم إعداد قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل

اللجنة وسيتم عرضها على الجمعية العامة في اجتماعها القادم		المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة.
تم اعداد قواعد اختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة وسيتم عرضها على الجمعية العامة في اجتماعها القادم	المادة (15) (ب) لجنة الترشيحات والمكافآت	"تصدر الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة قواعد اختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة."

ج. تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه والشركات المساهمة لكل عضو

أقرت الجمعية العامة الغير عادية بتاريخ 26/4/2011م تعديل المادة الثالثة عشر من النظام الأساسي للشركة لزيادة أعضاء المجلس من 7 إلى 9 أعضاء، وقد تم انتخاب مجلس الإدارة لدورة جديدة تبدأ من 1/5/2011م حتى 30/4/2014م.

فترة العضوية	دوره مجلس الإدارة	اسم العضو	الشركات المساهمة الأخرى التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها.
أعضاء غير تنفيذيين	الدورة الأولى المنتهية في 30/04/2011م.	موسى بن عبد الكرييم الريبعان رئيس مجلس الإدارة (الدورة الأولى)	مجموعة سامبا المالية ، الشركة السعودية لصناعة الورق
الدورة الثانية التي تبدأ من 01/05/2011م	هشام بن عبد الملك آل الشيخ رئيس مجلس الإدارة (الدورة الثانية)	-	بنك الجزيرة (استقال في 24/11/2011م)
الدورة الثانية التي تبدأ من 01/05/2011م	د/ سلمان بن عبدالرحمن السديري مشاري بن إبراهيم المشاري	-	البنك السعودي للاستثمار
الدورة الثانية التي تبدأ من 01/05/2011م	محمد بن عبد الملك آل الشيخ	أحمد محمد الصباغ	الشركة السعودية لصناعة الورق شركة التأمين الإسلامية. الأردن
أعضاء مستقلون	الدورة الثانية التي تبدأ من 01/05/2011م	جين لوك فيرفين	-
أعضاء تنفيذيون	الدورة الأولى المنتهية في 30/04/2011م.	نهاid إسكندر طالب	جموعة المملكة القابضة. ناسن خدمات الطيران
	الدورة الثانية التي تبدأ من 01/05/2011م	فهد بن عبدالرحمن الحصني	-

د. اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور خلال العام المالي 2011 م

الإجمالي	الاجتماع الرابع 2011/10/15 م	الاجتماع الثالث 2011/05/24	الاجتماع الثاني 2011/04/13	الاجتماع الأول 2011/02/15	دوره مجلس الإدارة	اسم العضو
1	*	*	لم يحضر	حضر	الدورة الأولى حتى 30/04/2011 م	موسى بن عبد الكريم الريبيان
2	حضر	حضر	*	*	الدورة الثانية 2011/05/01	هشام بن عبدالملك آل الشيخ
4	حضر	حضر	حضر	حضر		أحمد محمد أحمد صباح
4	حضر	حضر	حضر	حضر		مشاري بن إبراهيم المشاري
3	لم يحضر	حضر	حضر	حضر		محمد بن عبد الملك آل الشيخ
4	حضر	حضر	حضر	حضر		د. سليمان بن عبد الرحمن السديري
1	لم يحضر	حضر	*	*	الدورة الثانية 2011/05/01	أحمد على رضا حلواني
2	حضر	حضر	*	*	الدورة الثانية 2011/05/01	جين لوك قيرقين
2	حضر	حضر	*	*	الدورة الثانية 2011/05/01	فهد بن عبد الرحمن الحصني
1	*	*	لم يحضر	حضر	الدورة الأولى حتى 30/04/2011 م	نهاد إسكندر طالب

*لم يكن في تاريخه من ضمن أعضاء مجلس الإدارة.

هـ. لجان مجلس الإدارة

هـ 1ـ اللجنة التنفيذية

عدد اجتماعات اللجنة خلال العام	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	اختصاصات و مهام اللجنة
7	ت تكون اللجنة التنفيذية من رئيس اللجنة الأستاذ/موسى عبد الكريم الريبيان حتى (30/04/2011م). الأستاذ/ هشام عبد الملك آل الشيخ رئيساً للجنة من (01/05/2011م) و عضوية كل من الأستاذ/ مشاري إبراهيم المشاري والأستاذ/ نهاد إسكندر طالب (حتى 30/04/2011م) والدكتور/ سليمان بن عبد الرحمن السديري، والأستاذ/ فهد عبد الرحمن الحصني، والأستاذ/ جين لوك قيرقين من (01/05/2011م).	تقوم اللجنة التنفيذية بتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة حول مختلف الموضوعات مثل الخطط الاستراتيجية وخطط العمل ، كما يتم تفويض اللجنة ببعض صلاحيات المجلس التنفيذية.

هـ/2 لجنة المراجعة

الجنة خلل العام	عدد اجتماعات اللجنة	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	إختصاصات و مهام اللجنة
6	ت تكون لجنة المراجعة من رئيس اللجنة الأستاذ/أحمد محمد صباغ وعضوية كل من الأستاذ/نعميم فخري الجيوسي والأستاذ/عبد الله الفراج حتى (28/02/2011م)، والأستاذ/ علي القحطاني من (01/05/2011م).	تقوم لجنة المراجعة بمهام تعديل توصيات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالإشراف على التقارير المالية للشركة وتقييم مدى كفاية عمليات المراجعة الداخلية والخارجية. كما تقوم اللجنة بعملية تقييم و مراقبة عمليات الالتزام بالأنظمة واللوائح داخل الشركة والتوصية بشأنها.	

هـ/3 لجنة الترشيحات والمكافآت

الجنة خلل العام	عدد اجتماعات اللجنة	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	إختصاصات و مهام اللجنة
3	ت تكون لجنة الترشيحات والمكافآت من رئيس اللجنة الأستاذ/ محمد عبد الملك آل الشيخ وعضوية كل من الأستاذ/ مشاري إبراهيم المشاري، و الدكتور/ سلمان بن عبد الرحمن السديري اعتباراً من 01/05/2011م	تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بعدة مهام منها التوصية لمجلس الإدارة الترشح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، و المراجعة السنوية للاحتجاجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضو مجلس الإدارة، مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها، التأكيد من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة وعدم وجود تعارض مصالح، وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.	

هـ/4 لجنة الاستثمار

الجنة خلل العام	عدد اجتماعات اللجنة	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	إختصاصات و مهام اللجنة
4	ت تكون لجنة الاستثمار من رئيس اللجنة الأستاذ/ احمد رضا حلوانى وعضوية الأستاذ/ محمد عبد الملك آل الشيخ اعتباراً من 01/05/2011م	تتولى لجنة الإشراف على إدارة المحفظة الاستثمارية للشركة، وتشرف على إعداد وتنفيذ السياسات الاستثمارية.	

٥/ لجنة المخاطر والاكتتاب

عدد اجتماعات اللجنة خلال العام	أسماء رئيس وأعضاء اللجنة	إختصاصات و مهام اللجنة
4	ت تكون لجنة المخاطر والاكتتاب من رئيس اللجنة الأستاذ/ جين لوك قيرقين وعضوية كلاً من الأستاذ/ فهد عبد الرحمن الحصني، و الأستاذ/ مشاري المشاري اعتباراً من ٢٠١١/٥/١م.	تشرف لجنة المخاطر والاكتتاب على إدارة المخاطر وأنشطة الاكتتاب في الشركة نيابة عن مجلس الإدارة. وتشمل مهامها الرئيسية تصميم استراتيجية إدارة المخاطر في الشركة بما يتوافق مع التزامات الشركة تجاه مساهميها والجهات الرقابية، كما تختص اللجنة باعتماد سياسات وإرشادات الاكتتاب وتحديد حدود المخاطر المسموح بها للشركة.

و. وصف لاي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتهم التابعة

لا توجد لدى الشركة مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتهم التابعة.

ز. وصف لاي مصلحة في فئة الاسهم ذات الاحقية في التصويت تعود لأشخاص قاموا بإبلاغ الشركة بذلك الحقوق لم تقوم أي فئة تمتلك اسهم لها حق التصويت بإبلاغ الشركة بذلك الحقوق.

ر. بيان بأى استثمارات أو احتياطيات أنشتها الشركة لصالح موظفيها لم تقم الشركة بعمل أي استثمارات أو احتياطيات لصالح موظفيها .

ج. نسب تملك أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في أسهم الشركة لعام 2011م

الإسم	دوره مجلس الإدارة	عدد الأدوات الدين في بداية العام	نسبة الملكية في بداية العام	صافي التغير في عدد الأسهم خالل العام	نسبة التغير خالل العام	أجمالي الأsemns تهانة العام	نسبة تهانة التملك
موسى بن عبد الله الكريـم الـبيـعـان وـعـائـلـتـه رئـيس مـجـلس إـداـرـة	الـدوـرـة الـأـولـى الـمـنـتـهـيـة فـي 2011/04/30	1,025,000	0	0	%1.025	1,025,000	%1.025
نهـاد إـسـكـنـدـر طـالـب وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة تـقـيـديـزـي	الـدوـرـة الـأـولـى الـمـنـتـهـيـة فـي 2011/04/30	0	0	0	0	0	0
هـشـام عـبد الـمـلـك آلـشـيـخ وـعـائـلـتـه رئـيس مـجـلس إـداـرـة	الـدوـرـة الـثـانـيـة الـتـي تـبـدـأ مـن 2011/05/01	10,000	0	0	0	0	%0.01
مـشارـي بـن إـبرـاهـيم المـشارـي وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة		5,000	0	0	%0.005	5,000	%0.005
مـحمد بـن عـبد الـمـلـك آلـشـيـخ وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة		1,000	0	0	%0.001	1,000	%0.001
فـهد عـبد الرـحـمـن الحـصـنـي وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة وـرـئـيس تـقـيـديـزـي	الـدوـرـة الـثـانـيـة الـتـي تـبـدـأ مـن 2011/05/01	1,500	0	0	%0.0015	1500	%0.0015
أـحمد مـحمد أـحمد صـبـاع وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة		400,000	0	0	%0.4	400,000	%0.4
دـ سـلـمان بـن عـبد الرـحـمـن السـيـرـي وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة		5,000	0	0	%0.005	5,000	%0.005
أـحمد رـضا عـلـى حـلـوانـي وـعـائـلـتـه عـضـو مـجـلس إـداـرـة	الـدوـرـة الـثـانـيـة الـتـي تـبـدـأ مـن 2011/05/01	0	0	0	0	0	0
جيـن لـوك قـيرـقـين عـضـو مـجـلس إـداـرـة	الـدوـرـة الـثـانـيـة الـتـي تـبـدـأ مـن 2011/05/01	0	0	0	0	0	0

ط. مزايا و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

(بألاف الريالات)

مجموع ما حصل عليه خمسة من كبار التنفيذيين (بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي) من تلقاء أعلى المكافآت والتعويضات	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين/المستقلين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	البيان
8,968	--	--	الرواتب والتعويضات
--	269	15	البدلات
4,646	--	--	المكافآت الدورية والسنوية
--	--	--	الخطط التحفيزية
	687	--	أتعاب إستشارية
--	--	--	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
13,614	956	15	المجموع

د. عقود فيها مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة

تمثل الأتعاب الإستشارية عقوداً لأعضاء مجلس الإدارة حيث تم دفع 400,000 ريال سعودي للأستاذ موسى الربيعان عن إتفاقية الخدمات الإستشارية حتى 30/4/2011م، وكذلك تم دفع مبلغ 287,113.79 ريال للأستاذ جين لوك فيرفين عن إتفاقية الخدمات الإستشارية لعام 2011م ابتداءً من 30/4/2011م

ك. فعالية الرقابة الداخلية بالشركة

يسعى نظام الرقابة الداخلية بالشركة إلى توفير التحقق أن وسائل التحكم والرقابة كافية بدرجة معقولة وكذلك إلى التأكد من سلامة التقارير المالية والحد من المخاطر، ولم تظهر نتائج المراجعة السنوية التي أجرتها مراقب الحسابات الخارجي أي قصور أو ضعف في نظام الرقابة الداخلية للشركة.

ل. المدفوعات النظامية

بألاف الريالات

البيان	2011
الزكاة و ضريبة الدخل	16,314
ضريبة الاستقطاعات	1,605
رسوم تداول	430
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	558
تكليف الرقابة و التفتيش لمؤسسة النقد العربي السعودي	697
تكليف تأشيرات و جوازات	88
آخر	2
الإجمالي	19,694

ن. مراجعو الحسابات الخارجيين

وافقت الجمعية العامة العادلة المنعقدة بتاريخ 26/04/2011 على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين كل من المساده/ ديلويت آند توش وبكر أبو الخير وشركاهم ومكتب البسام محاسبون قانونيون واستشاريون للقيام بدور مشترك كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2011.

س. معايير المحاسبة المتتبعة للقواعد المالية

تطبق الشركة معايير المحاسبة الدولية بدلاً من المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وذلك بعدأخذ موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي، ولم يكن هناك اختلافات قياس جوهرية في جميع الحسابات. وقد لفت الانتباه تقرير المحاسب القانوني 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.

ع. الإقرارات

يقرب مجلس إدارة الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية أنه :

- لا توجد أية قروض على الشركة سواء كانت واجبة السداد عند الطلب أو غير ذلك، ولم تقم الشركة بدفع أية مبالغ سداد لقروض خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2011م .
- لا توجد أي أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، وأي حقوق خيار أو مذكرات حق إكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2011م.

- لا توجد أية حقوق تحويل أو إكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حقوق إكتتاب، أو أية حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال العام المالي 2011م.
- لم تقم الشركة باسترداد أو شراء أو إلغاء أي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية.
- لا يوجد خلال العام 2011م أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية للرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو لأى شخص ذي علاقة بهم.
- لا توجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبة أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.
- لا توجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهميها عن أي حقوق في الأرباح.

يقرب مجلس إدارة الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية بأنه:

- تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح
- نظام الرقابة الداخلية أعد على أساس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- وأنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها

الخاتمة

وإذ يعرب مجلس الإدارة عن شكره وتقديره لعملاء الشركة الكرام على ما يولونها من ثقة غالبة ، فإن المجلس يسره أن يقدم خالص شكره وامتنانه لجميع المساهمين الذين أصبح لاسهامهم دور كبير في تطوير الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية لسوق إعادة التأمين . ويسجل مجلس الإدارة تقديره أيضاً لإدارة الشركة والعاملين فيها على جهودهم المخلصة التي بذلوها خلال العام والتي أسفرت عن تحقيق نتائج جيدة ومتغيرة.

**الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
(شركة مساهمة سعودية)**

**القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١**

صفحات

فهرس

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢ - ٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين
٥	قائمة عمليات المساهمين
٦	قائمة عمليات المساهمين الشاملة
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٨	قائمة التدفقات النقدية لعمليات إعادة التأمين
٩	قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
١٠ - ٤٧	إيضاحات حول القواعد المالية

ديلويت آند توش
بكر أبوالخير وشركاه
دليويت.

البسام
محاسبون قانونيون وإستشاريون

تقرير مراجعى الحسابات

إلى السادة مساهمي الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
(شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وقوائم نتائج عمليات إعادة التأمين وعمليات المساهمين وعمليات المساهمين الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات إعادة التأمين وللمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإضافات حولها والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ووفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمنا لها مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن تقوم بتحطيم وتتفيد أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤدية للمبالغ والإصلاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتتبعة والتقييرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقويم العرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

في رأينا ، أن القوائم المالية ككل :

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

لف الإنذار

قامت الإدارة بإعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المعترف عليها في المملكة العربية السعودية كما هو مبين في الإيضاح (٢).

البسام
محاسبون قانونيون وإستشاريون
صندوق بريد ٦٩٦٥٨
الرياض ١٥٥٥٧
المملكة العربية السعودية
ابراهيم احمد البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٣٧)



٢٨ ربیع الاول ١٤٣٣ھ

٢٠١٢ فبراير

احسان بن امان الله مخدوم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٨)



الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
بالريال السعودي

٢٠١٠ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ٣١ إيضاحات

موجودات عمليات إعادة التأمين

٣,٩٣٥,٥٢٩	٨,٢٩٣,٦٧٣	٦	نقدية وشبه النقدية
-	٤٤,٦٤٤,٩٦١	١٤	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
١٠,٦٤١,٧٦٣	١٩,١٢٦,٨٥٢	٧	أقساط تأمين مدينة
٢٨,٧٥٠,٦٤٩	٥٣,١٤٨,٠١٨		أقساط تأمين مستحقة
٣٤,٢٥٣,٢٩٩	٢٤,٨٣٦,٣٥٨	٨	الحصة المعاد إسنادها من الأقساط غير المكتسبة
٣٩,٤١٠,٦٠٩	٨٦,٦٣٤,٤٤٢	٩	الحصة المعاد إسنادها من المطالبات تحت التسوية
١٤,٣٥٢,٤٤٠	١٩,٨٤٢,٠٧١	١٠	تكليف اكتتاب مؤجلة
١,١٠٥,١٣٦	١٠,٣١٦,٣٩٥		أقساط فائض الخسارة مؤجلة
٣٢٩,٩٧٥	٢٣٨,١٦٠	١١	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢٦,٧٣٤,٠٦١	١٤,٠١٧,٨١٦		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
٢,٣٤٥,٩٠٥	٢,٣٣٢,٩٩٤	١٢	ممتلكات ومعدات ، صافي
١٦١,٨٥٩,٣٦٦	٢٨٣,٤٣١,٧٤٠		مجموع موجودات عمليات إعادة التأمين

موجودات المساهمين

١,١٦٨,٠٠١	١٤٠,٠٥٣,٩٤٠	٦	نقدية وشبه النقدية
٤,٣,٩٢٥,٠٦٠	٢٥٨,٤٣٨,٨٤٥	١٣	ودائع لأجل
٥,٦٩٧,٢٨٤	١,٩٠٠,٣٤٦		دخل عمولات خاصة مستحقة من ودائع لأجل
٢,٩٩٦,٠٧٧	٢,٩٨٧,٠٠١		دخل عمولات خاصة مستحقة من سندات دين
٣٠٧,٤٠٠,٢٢٠	٢٥٦,٠٠٠,٧٠٢	١٤	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٢١١,٣٢٢,٠٠٣	٢٠٩,٧٩١,٧٩٩	١٥	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥	وديعة نظامية
١,٧٥٧,٣٧٩	٣,٠٣٦,٦٢٧		موجودات أخرى
١,٠٣٤,٢٦٦,٠٧٤	٩٧٢,٢٠٩,٢٦٠		مجموع موجودات المساهمين
١,١٩٦,١٢٥,٤٤٠	١,٢٥٥,٦٤١,٠٠٠		مجموع الموجودات

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تنمية)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
بالريل السعودي

إيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ٢٠١٠ ديسمبر ٣١

مطلوبيات عمليات إعادة التأمين

١٥,٣٦٢,٢٩٨	٢٤,٧٢٢,٢٨٢		ذمم إعادة الإسناد
١٦,٠٢٤,٦٥٠	١٤,١٩٦,٧٧٣		أقساط إعادة الإسناد المستحقة
٥٤,١٢٠,٤٨١	٨١,٣٥١,٠٩٥	٨	إجمالي أقساط التأمين غير المكتسبة
٥٧,١٧٠,٢٢٩	١٤٦,٥٠٥,٥٦٥	٩	إجمالي المطالبات تحت التسوية
١٠,٤٠٩,٢١٨	٦,٩٢٦,٤٩١	١٦	إيرادات عمولات غير مكتسبة
٧,٨٢٥,٧٩١	٨,٧٩٠,٩١٦	١٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٩٤٦,٦٩٩	٩٣٨,٦١٨		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>١٦١,٨٥٩,٣٦٦</u>	<u>٢٨٣,٤٣١,٧٤٠</u>		مجموع مطلوبيات عمليات إعادة التأمين

مطلوبيات و حقوق المساهمين

			مطلوبيات المساهمين
٢١,٣٥٩,٨٣٦	٢٥,١٦٣,٣٤٤	١٨	مخصص الزكاة وضربية الدخل
٢٦,٧٣٤,٦٦	١٤,٠١٧,٨١٦		مبالغ مستحقة إلى عمليات إعادة التأمين
١,٧٥٧,٣٧٩	٣,٠٣٦,٦٢٧		مطلوبيات أخرى
<u>٤٩,٨٥١,٢٧٦</u>	<u>٤٢,٢١٧,٧٨٧</u>		مجموع مطلوبيات المساهمين

حقوق المساهمين

١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩	رأس المال
٦,٠٧٠,٩٢٤	٦,٠٧٠,٩٢٤	٢٠	احتياطي نظامي
(٢١,٦٥٦,١٢٦)	(٧٦,٠٧٩,٤٥١)		عجز متراكم
<u>٩٨٤,٤١٤,٧٩٨</u>	<u>٩٢٩,٩٩١,٤٧٣</u>		مجموع حقوق المساهمين

مجموع مطلوبيات و حقوق المساهمين

١,٠٣٤,٢٦٦,٠٧٤	٩٧٢,٢٠٩,٢٦٠		مجموع مطلوبيات عمليات إعادة التأمين ومطلوبات وحقوق المساهمين
<u>١,١٩٦,١٢٥,٤٤٠</u>	<u>١,٢٥٥,٦٤١,٠٠٠</u>		

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

٣

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
 (شركة مساهمة سعودية)

قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
 بالريال السعودي

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
١٠٧,٤٧٥,١٨٥	١٥٩,٦٠٩,٣٨٤	أجمالي الأقساط المكتتبة
(٦٦,٩٨٢,٥٦٤)	(٥٥,٠٨٥,٥٤١)	أقساط معاد إسنادها
(١,٦٢٢,٦٧١)	(١٢,٩٩٠,١٢٥)	مصاريف فائض الخسارة
٣٨,٨٦٩,٩٥٠	٩١,٥٣٣,٧١٨	صافي الأقساط المكتتبة
(١١,٣٨٧,٩٧٧)	(٣٦,٦٤٧,٥٠٠)	التغير في صافي الأقساط غير المكتتبة
٢٧,٤٨١,٩٧٣	٥٤,٨٨٦,١٦٣	صافي الأقساط المكتتبة
(٨,٢٢١,٩٢١)	(١٦,٣٤٠,٥١٥)	صافي المطالبات المسددة
(١٠,٩٦٣,٩٥٨)	(٤٢,١١١,٥٠٣)	التغير في صافي المطالبات تحت التسوية
(٢٠,٧٨٤,٦٨٧)	(٣٤,١٠٧,٥١٠)	أجمالي تكاليف الاكتتاب
١٥,٨٢٢,٧٥٦	١٩,٥٩٠,٩٩٧	عمولات على عمليات معاد إسنادها
(٤٢٩,٠٠٦)	(٩٥٢,٦٥٠)	مصاريف إشراف ورقابة
٢,٩٠٥,١٥٧	(١٩,٠٣٥,٠١٨)	صافي نتائج الاكتتاب
-	٣٠٣,٠٩١	أرباح غير محققة من إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(٢٤,٢٥٠,٩٧٨)	(٣٦,٢٦٨,٢٧٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٨٩,٦٣٥)	(٢٨٤,٣٥٠)	مكافآت ومصاريف مجلس الإدارة
(٢١,٩٣٥,٤٥٦)	(٥٥,٢٨٤,٥٤٧)	صافي العجز من عمليات إعادة التأمين
٢١,٩٣٥,٤٥٦	٥٥,٢٨٤,٥٤٧	صافي العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين
-	-	صافي نتيجة السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

٤

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
 شركة مساهمة سعودية

قائمة عمليات المساهمين
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
 بالريال السعودي

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
١٢,١٦٥,٢٥٨	٨,٦٢٥,٢٠١	دخل عمولات خاصة من و丹اع لأجل
٨,١٩٠,١٨٦	٩,٢٤٥,٤٧٦	دخل عمولات خاصة من سندات دين
١,٦٥٤,٧١٧	٣,٤٦٨,٢٢٩	١٤ أرباح محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٢,٩١٥,٨٧٦	٥٥٢,٢١١	١٤ أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(٢,٩٠٧,٣٧٢)	(٦١٤,٠١٠)	خسائر تحويل عملات أجنبية
(٢٦,٩٣٢)	(٢٩٨,٤٣٩)	مصاريف أخرى
(٢١,٩٣٥,٤٥٦)	(٥٥,٢٨٤,٥٤٧)	صافي العجز المحول من نتائج عمليات إعادة التأمين
٥٦,٢٧٧	(٣٤,٣٠٥,٨٧٩)	صافي (خسارة) / دخل السنة
٠,٠٠١	(٠,٣٤٣)	(خسارة) / ربح السهم الأساسي والمخفض للسنة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	متوسط عدد الأسهم الصادرة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
 (شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين الشاملة
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
 بالريال السعودي

<u>٢٠٠</u>	<u>٢٠١١</u>	<u>إيضاح</u>	
٥٦,٢٧٧	(٣٤,٣٠٥,٨٧٩)		صافي (خسارة) / دخل السنة
			مصاريف شاملة أخرى :
(٢١,٢٧٤,٠٧٩)	(٢٠,١١٧,٤٤٦)	١٨	الزكاة وضريبة الدخل
(٢١,٢١٧,٨٠٢)	(٥٤,٤٢٣,٣٢٥)		اجمالي الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

بيان رقم ٣١ لسنة ٢٠١١ بالمتعلقة بالتعديلات في حقوق المساهمين
بالريلال السعودية

إن الإيصالات المترقبة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صَلَّى، دُخْلَ الْمَدِينَةِ

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات إعادة التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
بالريال السعودي

	٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
	-	-		صافي نتيجة السنة
				التعديلات على:
	٣٦٣,٠٧٢	٦٠٢,١٧٩		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٠١٠,٠٧١		٨٣٦,٠٩٣		استهلاك
-		(٣٠٣,٠٩١)		أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
-		(١٤٦,٦٩٥)		أرباح استبعاد ممتلكات ومعدات
(٢١,٩٣٥,٤٥٦)		(٥٥,٢٨٤,٥٤٧)		صافي العجز المحوّل إلى قائمة عمليات المساهمين
		(٥٤,٢٩٦,٠٦١)		العجز التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
				التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
٢,٤٧٠,٥٣١		(٨,٤٨٥,٠٨٩)		أقساط تأمين مدينة
(١٦,٤٩٤,٢٧٩)		(٢٤,٣٩٧,٣٦٩)		أقساط تأمين مستحقة
(١٤,٢٨٥,١٣٠)		٩,٤١٦,٩٤١		الحصة المعاد إسنادها من الأقساط غير المكتسبة
(٢٤,١٥٠,٦٠٨)		(٤٧,٢٢٣,٨٣٣)		الحصة المعاد إسنادها من المطالبات تحت التسوية
(٦,٨٦٥,٦٦١)		(٥,٤٨٩,٦٣١)		تكليف أكتاب مجلة
(٣٩٨,٨٩٧)		(٩,٢١١,٢٥٩)		أقساط فائض الخسارة موجلة
٢٦٢,١٩٥		٩١,٨١٥		مصاريف منفعة مقدماً وموارد أخرى
٦,٩٥٧,٥٢٩		٤١,٢٥٨,٩٢٢		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
(١,٨٨١,١٠٧)		٩,٣٥٩,٩٨٤		ذمم إعادة الإسناد
٧,٩٨٣,٠٠٦		(١,٨٢٧,٨٧٧)		أقساط إعادة الإسناد المستحقة
٢٥,٦٧٣,١٠٧		٢٧,٢٣٠,٦١٤		اجمالي أقساط التأمين غير المكتسبة
٣٥,١١٤,٥٦٦		٨٩,٣٣٥,٣٣٦		اجمالي المطالبات تحت التسوية
٤,٢٨٠,٦٤٢		(٣,٤٨٢,٧٢٧)		إيرادات عمولات غير مكتسبة
٣,٣٢٦,٦٥٥		٩٦٥,١٢٥		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٢٦,٣٢٢)		(٦١٠,٢٦٠)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
١,٤٠٣,٨٦٤		٢٢,٦٣٤,٦٣١		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
				الأنشطة الاستثمارية
(١٨٥,٠٤٥)		(٨٢٦,٤٨٧)		شراء ممتلكات ومعدات
-		١٥٠,٠٠٠		المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
-		(١٧,٦٠٠,٠٠٠)		استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(١٨٥,٠٤٥)		(١٨,٢٧٦,٤٨٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
١,٢١٨,٨١٩		٤,٣٥٨,١٤٤		صافي التغير في النقدية وشبيه النقدية
٢,٧١٦,٧١٠		٣,٩٣٥,٥٢٩		النقدية وشبيه النقدية في بداية السنة
٣,٩٣٥,٥٢٩		٨,٢٩٣,٦٧٣		النقدية وشبيه النقدية في نهاية السنة

معاملات غير نقدية :

تحويل استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل من عمليات المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

A

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
بالريال السعودي

٢٠١٠ ٢٠١١ إيضاح

٥٦,٢٧٧ (٣٤,٣٠٥,٨٧٩)

الأنشطة التشغيلية
صافي (خسارة) / دخل السنة

(١,٦٥٤,٧١٧) (٣,٤٦٨,٢٢٩)
(٢,٩١٥,٨٧٦) (٥٥٢,٢١١)
٢١,٩٣٥,٤٥٦ ٥٥,٢٨٤,٥٤٧
١٧,٤٢١,١٤٠ ١٦,٩٥٨,٢٢٨

التعديلات على :
أرباح محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
صافي العجز المحول من نتائج عمليات إعادة التأمين
الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

(٦,٩٥٧,٥٢٩) (٤١,٢٥٨,٩٢٢)
(١,٠٧٦,٥٤٥) (١,٢٧٩,٢٤٨)
١,٠٧٦,٥٤٥ ١,٢٧٩,٢٤٨
(٢٤,١١٦,٢٤٣) (١٦,٣١٣,٩٣٨)
(١٣,٦٥٢,٦٣٢) (٤٠,٦١٤,٦٣٢)

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
مبالغ مستحقة إلى عمليات إعادة تأمين
موجودات أخرى
مطلوبات أخرى
زكاة وضريبة دخل مدفوعة
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

٧٩٤,٠٠٣,٠٩٠ ٤٧٠,٨٥١,٣١٥
١٦٠,٣٣٩ ٣,٧٩٦,٩٣٨
(١,٨١٠,٨٧٠) ٩,٠٧٦
(٥٢٣,٢٠٠,٠٠٠) (٤٤٢,١٧٣,٢٢٧)
(١٦٠,٦٦١,٤٥٥) ١٤٥,٤٨٦,٢١٥
(٩٥,٦١٥,٧٢٥) ١,٥٣٠,٢٠٤
١٢,٨٧٥,٣٧٩ ١٧٩,٥٠٠,٥٢١

الأنشطة الاستثمارية
المحصل من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
دخل عمولات خاصة مستحقة من و丹ع لأجل
دخل عمولات خاصة مستحقة من سندات دين
استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
ودائع لأجل ، صافي
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية

(٧٧٧,٢٥٣) ١٣٨,٨٨٥,٨٨٩
١,٩٤٥,٣٠٤ ١,١٦٨,٠٥١
١,١٦٨,٠٥١ ١٤٠,٠٥٣,٩٤٠ ٦

صافي التغير في النقدية وشبه النقدية
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

- (٢٦,٧٤١,٨٧٠)

معاملات غير نقدية :
تحويل استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل إلى عمليات التأمين

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ - التكوين والأنشطة الرئيسية

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٠١٢٥١٤٢٩ ب تاريخ ١٢ جماد الأول ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٧ مايو ٢٠٠٨). إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٣٠٠٢٥٩، الرياض ١١٣٧٢، الطابق السادس، أبراج البحرين، طريق الملك فهد، الرياض، المملكة العربية السعودية.

إن الغرض من إنشاء الشركة هو مزاولة أعمال إعادة التأمين التعاوني والنشاطات ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية وخارجها.

٢ - أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أسس القياس

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل بالقيمة العادلة.

العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٣ - المعايير الجديدة ، والتعديلات على المعايير والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية المتتبعة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المتتبعة في إعداد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، باستثناء تطبيق التعديلات على المعايير الحالية المذكورة أدناه والتي لم يكن لها تأثير مالي جوهري على القوائم المالية للشركة.

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

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

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

ب) المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية (٧) " الأدوات المالية : الإفصاحات " :

توضح التعديلات أن الإفصاح النوعي يجب أن يكون في سياق الإفصاح الكمي لتمكين مستخدم البيانات من تقييم مدى تعرض المنشأ للأخطار الناتجة عن الأدوات المالية، بالإضافة إلى ذلك، فإن مجلس معايير المحاسبة الدولي قد قام بتعديل وحذف متطلبات الإفصاح.

ج) معيار المحاسبة الدولي رقم (١) " عرض القوائم المالية " :

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

إن بعض التعديلات الأخرى والتي أدت إلى تحسينات على المعايير أدناه، لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو أداء الشركة.

- المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٧) – الأدوات المالية : الإفصاحات؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) – عرض القوائم المالية؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٢) – الأدوات المالية – العرض.

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

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

نورد فيما يلي بياناً باهتمام السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية:

أسس العرض

تحتفظ الشركة بفاتور حسابية منفصلة لكل من حسابات عمليات إعادة التأمين وعمليات 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.

إعادة التأمين

تستخدم الشركة اتفاقيات إعادة التأمين لزيادة قدرات التأمين الخاصة بها والتقليل من مخاطر تعرضها للخسائر الكبرى الناتجة عن المخاطر التي تعهدت بها الشركة. إن إعادة إسناد عمليات إعادة التأمين لا يغى الشركة من التزاماتها المباشرة تجاه شركات التأمين التي أسندة إليها عمليات التأمين.

يتم إجراء مراجعة لانخفاض في القيمة للمبالغ القابلة للاسترداد بموجب عقود إعادة التأمين بتاريخ إعداد القوائم المالية مرة واحدة أو أكثر وذلك عند وجود انخفاض في القيمة خلال السنة. يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم إمكانية الشركة استرداد المبالغ القائمة بموجب شروط العقد، وإمكانية قياس أثر المبالغ التي سستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به. يتم إثبات الخسائر في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين.

تعرض الأقساط والمطالبات على أساس إجمالي لكل من إعادة التأمين وعمليات إعادة الإسناد.

يتم التوقف عن إثبات موجودات ومطلوبات عمليات إعادة التأمين عند استفاذ كافة الحقوق التعاقدية أو إنهائها أو عند تحويل العقد إلى طرف آخر.

النقدية وشبه النقدية

ت تكون النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع لأجل والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناها.

تكليف الاكتتاب المؤجلة

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

وبعد الإثبات الأولي لها، يتم إطفاء التكاليف المؤجلة باتباع نفس الأساس المستخدم في الأقساط غير المكتسبة. يقيد الإطفاء في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين.

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

تكاليف الإكتتاب المؤجلة (تنمية)

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

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

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وأي انخفاض في القيمة.

يحمل الاستهلاك على قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كالتالي :

٣ – ٥ سنوات

٥ سنوات

٤ سنوات

١٠ سنوات

أجهزة الحاسب الآلي والمعدات

الأثاث والمفروشات

السيارات

تحسينات المباني المستأجرة

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين أو قائمة عمليات المساهمين.

يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي :

- بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ، ناقصاً خسارة الانخفاض المثبتة سابقاً في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين أو قائمة عمليات المساهمين .
- بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل.
- بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفأة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العمولة الفعلية الأصلية.

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأقساط المكتبة

يتكون إجمالي الأقساط المكتبة من مجموع الأقساط المتعلقة بالعقود التي تبدأ خلال السنة المالية بصرف النظر إذا كانت تتعلق بشكل كامل أو جزئي بفترات محاسبية لاحقة. وتشتمل كذلك على تقدير الأقساط المتعاقد عليها والتي لم يتم إبلاغ الشركة عنها حتى تاريخ الميزانية العمومية. يتم إظهار الأقساط كأقساط تأمين مستحقة.

الأقساط المكتسبة والعمولات

ترحل الأقساط والعمولات إلى الدخل على مدى فترات تغطية أخطار إعادة التأمين التي تخصها. تمثل الأقساط غير المكتسبة والعمولات الحصة في الأقساط المكتبة والعمولات المتعلقة بفترة التغطية سارية المفعول، ويتم تأجيلها باستعمال الطرق التالية :

- لعقود إعادة التأمين التعاوني النسبي ، يتم احتسابها على أساس قطاع الأعمال المتعلقة بها كما يلي :

السنوات	القطاع
٤	الهندسي
١,٥	البحري
٢	أخرى

- طريقة عدد الأيام الفعلية بالنسبة لعقود إعادة التأمين الاختياري واتفاقيات إعادة التأمين التعاوني غير النسبي والمحافظ المحولة من شركات التأمين.

ترحل التغيرات في مخصص الأقساط غير المكتسبة والعمولات إلى قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين كي يتم إثبات الإيرادات على مدى فترات تغطية أخطار التأمين.

المطالبات

ت تكون المطالبات من المبالغ المستحقة إلى شركات التأمين طبقاً لاتفاقيات إعادة التأمين ومن مصاريف تسوية الخسائر ذات العلاقة، بعد خصم الاستردادات، وتحمل على الدخل عند تكبدها.

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

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المجنبة للسنة اللاحقة في حساب الاكتتاب لنهاية السنة.

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اختبار كفاية المطلوبات

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء اختبارات للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود إعادة التأمين ، بعد خصم تكاليف الإكتتاب المؤجلة ذات العلاقة. وإجراء هذه الاختبارات، تستخدم الإدارة أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرةً على قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين وذلك بشرط تكاليف الإكتتاب المؤجلة ذات العلاقة مباشرةً، وبعد ذلك يتم تكوين مخصص لخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات.

أقساط التأمين المدينة

يتم إثبات أقساط التأمين المدينة عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولي لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لأقساط التأمين المدينة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين . يتم التوقف عن إثبات أقساط التأمين المدينة عند انتقاء أسباب إثبات الموجودات المالية.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

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

دخل العمولات الخاصة من الودائع لأجل

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

الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل هي استثمارات تم تخصيصها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل عند نشأتها. بالنسبة للاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة المدرجة في قائمة الدخل ، فإنه يجب الوفاء بالشروط التالية :

- إن هذا التخصيص يلغى أو يقلل بشكل جوهري المعالجة غير المتناسبة التي تنشأ عن قياس الموجودات والالتزامات او إثبات الارباح او الخسائر وفق أسس مختلفة ، او

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل (نهاية)

إن الموجودات والمطلوبات هي جزء من مجموعة الموجودات المالية، المطلوبات المالية أو كلاهما معاً، ويتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لادارة المخاطر الموقعة أو استراتيجية الاستثمار.

تقيد هذه الاستثمارات ، في الأصل، بالقيمة العادلة، وبعد ذلك يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تدرج تسويات القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين وقائمة عمليات المساهمين.

الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تقاس الاستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو المحددة والتي يوجد لدى الشركة النية الإيجابية والمقدرة على اقتناصها حتى تاريخ الاستحقاق، بعد اقتناصها، بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمتها . تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخصم او العلاوة عند الشراء. يتم اثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن هذه الاستثمارات في قائمة عمليات المساهمين عند التوقف عن اثبات هذه الاستثمارات أو انخفاض قيمتها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين، وهي واجبة الدفع لجميع الموظفين كمبلغ مقطوع طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي عند إنهاء / انتهاء عقود عملهم. يحسب هذا الالتزام قيمة حالية للمزايا 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.

عقود الإيجار

يتم اثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلية كمصاريف في قائمة نتائج عمليات إعادة تأمين بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل ضمن قائمة نتائج عمليات إعادة تأمين أو قائمة عمليات المساهمين.

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

الزكاة وضريبة الدخل

يجب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الزكوية والضريبية السعودية . وفقاً لنظام الشركة الأساسي ، فإنه يتم توزيع مصاريف الزكاة وضريبة الدخل على المساهمين ، وبالتالي تحمل ضريبة الدخل على حقوق الملكية العائدة للمساهمين المؤسسين غير الخليجيين ، بينما يتم تحويل الزكاة على حقوق الملكية العائدة للمساهمين المؤسسين الخليجيين والجمهور العام .

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة وإن تكاليف سداد هذه التزامات محتملة يمكن قياسها بشكل موثوق به.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون هناك نية لدى الشركة لتسوية الموجودات والمطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين وقائمة عمليات المساهمين ما لم يكن ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها.

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزءاً أساسياً من الشركة يقوم بتقديم خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي)، وتختلف أرباحه وحساباته عن أرباح وحسابات القطاعات الأخرى. ولأغراض إدارية، تكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها ستة قطاعات رئيسية كما يلى:

- الهندسة، ويقوم بتغطية مخاطر أعمال البناء، والإنشاءات والأعمال الميكانيكية والكهربائية والالكترونية، وتوقف الآلات والمكائن، وغيرها من عمليات التأمين التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- الحريق، ويقوم بتغطية مخاطر الحريق وعمليات التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- البحري، ويقوم بتغطية مخاطر البضائع في الطريق وسيارات النقل على الطرق الرئيسية وأنواع التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذه الفئة.
- السيارات، ويقوم بتغطية الخسائر والالتزامات المتعلقة بالسيارات ما عدا التأمين على النقل.
- الحياة، ويقوم بتغطية فرد أو مجموعة من الأفراد ضد الوفاة والإعاقات والأمراض المستعصية.
- الصحي، ويقوم بتغطية التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية.

٤ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)
المعلومات القطاعية (تنمية)

يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

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

٥ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات إعادة التأمين

يعتبر تقدير الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود إعادة التأمين من أهم التقديرات المحاسبية التي تقوم بها الشركة. هناك العديد من مصادر عدم التأكيد التي يجبأخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزامات التي يتبعها الشركة دفعها بموجب هذه المطالبات. يعتبر مخصص المطالبات المتکدة وغير المبلغ عنها تقديرأ للمطالبات التي يتوقع الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. إن الطرق الفنية المتبعه من قبل الإداره في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتکدة غير المبلغ عنها تتمثل في اتباع نفس طرق سداد المطالبات السابقة عند التنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية.

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

٥ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الانخفاض في الديمومة

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

تكليف الاكتتاب المؤجلة

تقيد بعض تكاليف الاكتتاب المتعلقة بعقود إعادة التأمين الواردة كتكليف اكتتاب مؤجلة، وتطفو في قائمة نتائج عمليات إعادة التأمين على مدى فترة العقود ذات العلاقة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. تكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية والودائع لأجل والوديعة النظامية واستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل واستثمارات مفتترة حتى تاريخ الاستحقاق وأقساط التأمين المدينة وأقساط التأمين المستحقة والموجودات الأخرى ، بينما تكون المطلوبات المالية من ذمم إعادة الإسناد وأقساط إعادة الإسناد المستحقة والمطلوبات الأخرى.

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

تستخدم الشركة المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها :

- المستوى الأول : الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إعادة تسعير).
- المستوى الثاني : الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أي أساليب تقدير آخر حيث يتم إدخال كافة البيانات الهامة على أساس معلومات السوق .
- المستوى الثالث : أساليب التقييم التي لا يتم لها إدخال البيانات الهامة على أساس معلومات السوق.

إن جميع الأدوات المالية التي يتم تقييمها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تدرج في مستوى ١.

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاوينة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦ - النقدية وشبه النقدية

باليارات السعودية

٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ ديسمبر ٢٠١١		
عمليات إعادة التأمين	عمليات المساهمين	عمليات إعادة التأمين	عمليات المساهمين	
٦,٢٥٢	-	-	-	نقد في الصندوق
١,١٦١,٧٩٩	٣,٩٣٥,٥٢٩	٥٣,٩٤٠	٨,٢٩٣,٦٧٣	نقد لدى البنوك
-	-	١٤٠,٠٠٠,٠٠	-	ودائع لأجل
١,١٦٨,٠٥١	٣,٩٣٥,٥٢٩	١٤٠,٠٥٣,٩٤٠	٨,٢٩٣,٦٧٣	

تمثل الودائع لأجل ودائع تم إيداعها لدى البنوك وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناها الأصلي، ويتحقق عنها عمولة خاصة بنسبة ٢,١٧٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : لا شيء).

إن النقد لدى البنوك والودائع لأجل مودعة لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد.

إن القيمة الدفترية المفصح عنها أعلاه تقارب القيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي.

٧ - أقساط التأمين المدينة

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١	
١٠,٧٤٣,١١٥	٢٠,٥١٨,٢٠٠	أقساط تأمين مدينة
(١٠١,٣٥٢)	(١,٣٩١,٣٤٨)	نافقاً : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
١٠,٦٤١,٧٦٣	١٩,١٢٦,٨٥٢	

فيما يلي بياناً بأعمار إجمالي الذمم المدينة من حاملي وثائق التأمين كما في ٣١ ديسمبر :

باليارات السعودية

مستحقة السداد ولم تخفض قيمتها

المجموع	مستحقة السداد وتم تخفيض قيمتها	أكبر من ١٨٠ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	أقل من ٩٠ يوم	ليس مستحقة السداد ولم تخفض قيمتها	٢٠١١
٢٠,٥١٨,٢٠٠	-	١,٣٤٣,٠٠٧	٤,٦٢٣,٦١٢	٤,٧٢١,٥٢٢	٩,٨٣٠,٠٥٩	
١٠,٧٤٣,١١٥	٦١٨,٥١٨	-	-	١,٦٥٢,١٦٣	٨,٤٧٢,٤٣٤	٢٠١٠

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٨ - أقساط التأمين غير المكتسبة

بالريالات السعودية

٢٠١١ ديسمبر ٣١

الصافي	الحصة المعاد إسنادها	الإجمالي
١٩,٨٦٧,١٨٢	(٣٤,٢٥٣,٢٩٩)	٥٤,١٢٠,٤٨١
١٠٤,٥٢٣,٨٤٣	(٥٥,٠٨٥,٥٤١)	١٥٩,٦٠٩,٣٨٤
(٦٧,٨٧٦,٢٨٨)	٦٤,٥٠٢,٤٨٢	(١٣٢,٣٧٨,٧٧٠)
٣٦,٦٤٧,٥٥٥	٩,٤١٦,٩٤١	٢٧,٢٣٠,٦١٤
٥٦,٥١٤,٧٣٧	(٢٤,٨٣٦,٣٥٨)	٨١,٣٥١,٠٩٥

رصيد بداية السنة

أقساط مكتتبة خلال السنة

أقساط مكتسبة

التغير في الأقساط غير المكتسبة

بالريالات السعودية

٢٠١٠ ديسمبر ٣١

الصافي	الحصة المعاد إسنادها	الإجمالي
٨,٤٧٩,٢٠٥	(١٩,٩٦٨,١٦٩)	٢٨,٤٤٧,٣٧٤
٤٠,٤٩٢,٦٢١	(٦٦,٩٨٢,٥٦٤)	١٠٧,٤٧٥,١٨٥
(٢٩,١٠٤,٦٤٤)	٥٢,٦٩٧,٤٣٤	(٨١,٨٠٢,٠٧٨)
١١,٣٨٧,٩٧٧	(١٤,٢٨٥,١٣٠)	٢٥,٦٧٣,١٠٧
١٩,٨٦٧,١٨٢	(٣٤,٢٥٣,٢٩٩)	٥٤,١٢٠,٤٨١

رصيد بداية السنة

أقساط مكتتبة خلال السنة

أقساط مكتسبة

التغير في الأقساط غير المكتسبة

٩ - المطالبات تحت التسوية

بالريالات السعودية

٢٠١١ ديسمبر ٣١

الحصة

الصافي	المعاد إسنادها	الإجمالي
١٧,٧٥٩,٦٢٠	(٣٩,٤١٠,٦٠٩)	٥٧,١٧٠,٢٢٩
٣٠,٥٧٢,١٤٨	(٤٢,٨٣٩,٠٤٣)	٧٣,٤١١,١٩١
١١,٥٣٩,٣٥٥	(٤,٣٨٤,٧٩٠)	١٥,٩٢٤,١٤٥
٤٢,١١١,٥٠٣	(٤٧,٢٢٣,٨٣٣)	٨٩,٣٣٥,٣٣٦
٥٩,٨٧١,١٢٣	(٨٦,٦٣٤,٤٤٢)	١٤٦,٥٠٥,٥٦٥

رصيد بداية السنة

مطالبات تحت التسوية مبلغ عنها خلال السنة

مطالبات متکبدة وغير مبلغ عنها خلال السنة

التغير في المطالبات تحت التسوية

بالريالات السعودية

٢٠١٠ ديسمبر ٣١

الحصة

الصافي	المعاد إسنادها	الإجمالي
٦,٧٩٥,٦٦٢	(١٥,٢٦٠,٠٠١)	٢٢,٠٥٥,٦٦٣
٧,٩٣١,٧٧٥	(٢٠,٦٩١,٨٧٣)	٢٨,٦٢٣,٦٤٨
٣,٠٣٢,١٨٣	(٣,٤٥٨,٧٣٥)	٦,٤٩٠,٩١٨
١٠,٩٦٣,٩٥٨	(٢٤,١٥٠,٦٠٨)	٣٥,١١٤,٥٦٦
١٧,٧٥٩,٦٢٠	(٣٩,٤١٠,٦٠٩)	٥٧,١٧٠,٢٢٩

رصيد بداية السنة

مطالبات تحت التسوية مبلغ عنها خلال السنة

مطالبات متکبدة وغير مبلغ عنها خلال السنة

التغير في المطالبات تحت التسوية

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية
 (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠ - تكاليف الاكتتاب المؤجلة

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
٧,٤٨٦,٧٧٩	١٤,٣٥٢,٤٤٠
٢٧,٦٥٠,٣٤٨	٣٩,٥٩٧,١٤١
(٢٠,٧٨٤,٦٨٧)	(٣٤,١٠٧,٥١٠)
١٤,٣٥٢,٤٤٠	١٩,٨٤٢,٠٧١

رصيد بداية السنة
 متکدة خلال السنة
 الإطفاء خلال السنة

١١ - المصاريـف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
١٦٢,٢٥٢	١١٢,٥٠١
١٠,٠٠٠	٤٧,٥٠٠
٥٢,٩٢٢	١٦,٦٥٢
-	٢,٨٣٣
١٠٤,٨٠١	٥٨,٦٧٤
٣٢٩,٩٧٥	٢٣٨,١٦٠

إيجار مدفوع مقدماً
 دفعات مقدمة
 دفعات مقدمة للموظفين
 تأمين مدفوع مقدماً
 أخرى

١٢ - الممتلكات والمعدات ، صافي

الأثاث والمغروشات		أجهزة الحاسوب الآلي والمعدات	الكلفة	
السيارات	تحسينات المباني المستأجرة	مشروع تحت التنفيذ	الإجمالي	ريل سعودي
٤٩٣,٠٠٠	٢,١٩٢,٥٢٣	-	٤,٩١٧,٥٩٩	٤,٩١٧,٥٩٩
-	-	٢٩,٩٢٣	١٨٥,٠٤٥	١٨٥,٠٤٥
٤٩٣,٠٠٠	٢,١٩٢,٥٢٣	-	٥,١٠٢,٦٤٤	٥,١٠٢,٦٤٤
٤٨٨,٤٠٠	-	٢٢١,٥٤٨	٨٢٦,٤٨٧	٨٢٦,٤٨٧
(٣٣٠,٠٠٠)	-	-	(٣٥٠,٥٧٣)	(٣٥٠,٥٧٣)
٦٥١,٤٠٠	٢,١٩٢,٥٢٣	٢٩,٩٢٣	٢٥١,٤٧١	٥,٥٧٨,٥٥٨
١٠٩,٧٥٦	٤٩٣,٠٠٠	-	-	٢,١٢٢,٣٢٠
-	-	-	-	١٥٥,١٢٢
١٠٩,٧٥٦	٢,١٩٢,٥٢٣	٢٩,٩٢٣	٢٩,٩٢٣	٢,٢٧٧,٤٤٢
-	-	-	-	١١٦,٥٣٩
-	-	-	-	(٢٠,٥٧٣)
١٠٩,٧٥٦	٦٥١,٤٠٠	٢,١٩٢,٥٢٣	٢٩,٩٢٣	٢,٣٧٣,٤٠٨

الاستهلاك المتراكم
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
 المحمل للسنة
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
 المحمل للسنة
 استبعادات خلال السنة
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الاستهلاك المتراكم	الكلفة
٨٧٥,٨٣٧	٢,١٢٢,٣٢٠
٦٧٦,١٨٩	١٥٥,١٢٢
١,٥٥٢,٠٢٦	٢,٢٧٧,٤٤٢
٤٨٥,١٠٧	١١٦,٥٣٩
(١٧,٢٧٠)	(٢٠,٥٧٣)
٢,٠١٩,٨٦٣	٢,٣٧٣,٤٠٨

صافي القيمة الدفترية

صافي القيمة الدفترية	الكلفة
٧٢٥,٤١٦	٤,٩١٧,٥٩٩
٣٥٣,٥٤٥	٥,٥٧٨,٥٥٨

١٣ - الودائع لأجل

تمثل الودائع لأجل ودائع تم إيداعها لدى البنوك وتستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ اقتناها الأصلي، ويتحقق عنها عمولة خاصة بنسبة ٢,١٩٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٣,٩١٪ سنويًا).

إن الودائع لأجل مودعة لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني حيد.

إن القيمة الدفترية للودائع لأجل تقارب قيمتها العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي.

١٤ - الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

تمثل الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل وحدات في صناديق استثمارية لدى بنوك محلية ومحفظتي أسهم وسندات.

إن حركة الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كالتالي :

باليارات السعودية

	٢٠١٠		٢٠١١	
	عمليات إعادة التأمين		عمليات إعادة التأمين	
عمليات المساهمين	-	عمليات المساهمين	-	الرصيد الافتتاحي
٥٧٣,٦٣٢,٧١٧		٣٠٧,٤٠٠,٢٢٠		إضافات
٥٢٣,٢٠٠,٠٠٠		٤٤٢,١٧٣,٢٢٧	١٧,٦٠٠,٠٠٠	استبعادات
(٧٩٤,٠٠٣,٠٩٠)	-	(٤٧٠,٨٥١,٣١٥)	-	المحول من عمليات المساهمين إلى
				عمليات إعادة التأمين
-	-	(٢٦,٧٤١,٨٧٠)	٢٦,٧٤١,٨٧٠	ارباح غير محققة
٢,٩١٥,٨٧٦	-	٥٥٢,٢١١	٣٠٣,٠٩١	ارباح محققة
١,٦٥٤,٧١٧	-	٣,٤٦٨,٢٢٩	-	الرصيد النهائي
٣٠٧,٤٠٠,٢٢٠	-	٢٥٦,٠٠٠,٧٠٢	٤٤,٦٤٤,٩٦١	

تتضمن الاستثمارات المدرجة ضمن عمليات المساهمين ودائع نقدية مع بنوك سعودية بـ ١١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : لا شيء). وتم إيداع هذه الأموال من قبل الشركة مع مديرى أصول ويتم إدارتها بشكل مستقل من قبلهم. ومن المتوقع استثمار هذه الأموال في بداية عام ٢٠١٢.

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٤ - الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل (نهاية)

إن التأثير الناتج عن استبعاد وحدات في صناديق استثمارية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و٢٠١٠ على الأرباح المحققة في قائمة عمليات المساهمين هو كالتالي :

بالريالات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٧٩٤,٠٠٣,٠٩٠	٤٧٠,٨٥١,٣١٥
(٧٨٦,٤٧٩,٢٩٣)	(٤٦٤,٧٥٢,١٣٨)
٧,٥٢٣,٧٩٧	٦,٠٩٩,١٧٧
(٥,٨٦٩,٠٨٠)	(٢,٦٣٠,٩٤٨)
١,٦٥٤,٧١٧	٣,٤٦٨,٢٢٩

المتحصل من استبعاد وحدات
ناقصاً : التكاليف التاريخية للوحدات المستبعدة

ناقصاً : الأرباح غير المحققة المتراكمة للوحدات المستبعدة
 والمعترف بها في الفترات السابقة في قائمة
 عمليات المساهمين
الأرباح المحققة من الوحدات المستبعدة للسنة

١٥ - استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق سندات دين لفترات تتراوح بين ٤ و ١٠ سنوات، ويتحقق عنها متوسط عوادة خاصة بنسبة ٤٤,٤١% سنوياً (٢٠١٠ : ٤٣,٣٥%). بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق مبلغ ٢١٨,٧٧١,٢٠٩ ريال سعودي (٢٠١٠ : ٢١٩,٢١٠,٢٦٤ ريال سعودي) كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

١٦ - إيرادات العمولات غير المكتسبة

بالريالات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٦,١٢٨,٥٧٦	١٠,٤٠٩,٢١٨
٢٠,١٠٣,٣٩٨	١٦,١٠٨,٢٧٠
(١٥,٨٢٢,٧٥٦)	(١٩,٥٩٠,٩٩٧)
١٠,٤٠٩,٢١٨	٦,٩٢٦,٤٩١

رصيد بداية السنة
 عمولات مستلمة على العمليات المعاد إسنادها خلال السنة
 عمولات محققة على العمليات المعاد إسنادها خلال السنة

١٧ - المصارييف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

بالريالات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٥,٢٠٠,٠٠٠	٣,٣٥٨,١١٧
٧٨٥,٦٩٧	٣,١٦٨,٧٧٧
٦٥٤,٢٥٠	٤٥٩,٨٣٨
٢٥٧,١٣٠	٢٥٧,١٣٠
١٣٢,٠٠٠	١٢٩,٥٠٠
٧٩٦,٧١٤	١,٤١٧,٥٥٤
٧,٨٢٥,٧٩١	٨,٧٩٠,٩١٦

مكافآت الموظفين
 ضريبة استقطاع مستحقة
 أتعاب مهنية مستحقة
 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
 أتعاب ومصاريف اجتماعات
 أخرى

إيضاحات حول القوائم المالية (نهاية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٨ - الزكاة وضريبة الدخل

١) الزكاة

يتكون وعاء الزكاة مما يلي:

باليارات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٦,٠٧٠,٩٢٤	٦,٠٧٠,٩٢٤
(٤٣٨,٣٢٤)	(٢١,٦٥٦,١٢٦)
٥٦,٢٧٧	(٣٤,٣٠٥,٨٧٩)
٩٤٦,٦٩٩	٧,٣٧٥,٨٦٤
١,٠٠٦,٦٣٥,٥٧٦	٩٥٧,٤٨٤,٧٨٣
(٢,٣٤٥,٩٠٥)	(٢,٣٣٢,٩٩٤)
(٢١١,٣٢٢,٠٠٣)	(٢٠٩,٧٩١,٧٩٩)
(١٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠,٠٠٠)
٦٩٢,٩٦٧,٦٦٨	٦٤٥,٣٥٩,٩٩٠

رأس المال
 احتياطي نظامي - بداية السنة
 العجز المترآكم - بداية السنة
 صافي (خسارة) / دخل السنة
 مخصصات

يطرح:
 ممتلكات ومعدات ، صافي
 إستثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
 وديعة نظامية
 وعاء الزكاة

الزكاة للسنة

ت تكون الزكاة المحمولة للسنة من الآتي:

باليارات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٦٥٢,٠٨٢,٥٧٦	٦٠٧,٢٨٣,٧٥١
١٦,٣٠٢,٠٦٤	١٥,١٨٢,٠٩٤

حصة المساهمين السعوديين من وعاء الزكاة بواقع
 (%) ٩٤,١
 الزكاة للسنة بواقع %٢,٥

ب) ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل المحمولة للسنة من الآتي:

باليارات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٢,٣٢٠	(٢,٠٢٤,٠٤٧)
٦٦٤	-
١٦,٣٠٢,٧٢٨	١٥,١٨٢,٠٩٤

حصة المساهمين غير السعوديين من صافي الخسارة
 للسنة بواقع (%) ٥,٩
 ضريبة الدخل للسنة بواقع %٢٠
 الزكاة وضريبة الدخل المحمولة للسنة

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٨ - الزكاة وضريبة الدخل (تنمية)

إن حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل هي كما يلي :

<u>بالريالات السعودية</u>	
٢٠١٠	٢٠١١
٢٤,٢٠٢,٠٠٠	٢١,٣٥٩,٨٣٦
١٦,٣٠٢,٧٧٨	١٥,١٨٢,٠٩٤
٤,٩٧١,٣٥١	٤,٩٣٥,٣٥٢
(٢٤,١١٦,٤٤٣)	(١٦,٣١٣,٩٣٨)
٢١,٣٥٩,٨٣٦	٢٥,١٦٣,٣٤٤

رصيد بداية السنة
 المحمل للسنة
 مخصص زكاة إضافي للسنة
 المدفوع خلال السنة

قدمت الشركة إقراراًها الزكوي للسنطين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ لمصلحة الزكاة والدخل ولم تستلم الرابط النهائي بعد.

يتم إحتساب مخصص الزكاة بناءً على أفضل فهم للإدارة لتعليمات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل (المصلحة). تم إثبات مخصص إضافي لتغطية أية فروقات قد تنشأ مع الرابط النهائي عند صدوره من المصلحة.

١٩ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به، والمصدر، والمدفوع ١ مليار ريال سعودي، ويكون من ١٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم. قام المساهمون المؤسسوں بالاكتتاب في وسداد ٦٠ مليون ريال سعودي قيمة ٦٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم، ويمثل ذلك ٦٠% من أسهم رأس مال الشركة. وقد قام الجمهور بالاكتتاب في الـ ٤٠٠ مليون ريال سعودي المتبقية قيمة ٤٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم . وفيما يلي ملخص لرأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ :

<u>بالريالات السعودية</u>	
<u>المبلغ</u>	<u>عدد الأسهم</u>
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

رأس المال - المساهمون المؤسسوں
 رأس المال - الجمهور

٢٠ - الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ٢٠% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي ١٠٠% من رأس المال. إن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع.

٢١ - المصارييف العمومية والإدارية

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
١٦,٣١٤,٨٣٥	٢٢,٩٠٢,٥٦٢
١,٧٨٦,٣٠٩	٤,٩١٩,١٥٠
١,٤١٠,٣٧٣	٢,٤٧٩,٩٦٤
١,٠١٠,٠٧١	٨٣٦,٠٩٣
٧٤٧,٨٩٤	٨٠٧,٩٤٠
٧٤٨,٤٧٣	٦١١,٨٣٧
٣١٤,٥٥٦	٥٩٣,٨٢٠
٨٥,٩٣٧	٢١٦,٢٣٥
١,٨٣٢,٥٣٠	٢,٩٠٠,٦٦٩
٢٤,٢٥٠,٩٧٨	٣٦,٢٦٨,٢٧٠

رواتب وما في حكمها
أتعاب استشارية
أتعاب مهنية
استهلاك (إيضاح ١٢)
مصاريف إيجار ومباني
مصاريف سفر
إعلانات
ضربيبة استقطاع
أخرى

٢٢ - مكافآت ومصاريف مجلس الإدارة

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
٢,٩٦٢	-
٥٨٦,٦٧٣	٢٨٤,٣٥٠
٥٨٩,٦٣٥	٢٨٤,٣٥٠

مكافآت مجلس الإدارة
أتعاب ومصاريف اجتماعات

٢٣ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصتها

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة وأرصتها في نهاية السنة :

باليارات السعودية

الرصيد كما في	المعاملات للسنة المنتهية في					طبيعة المعاملات	الجهة ذات العلاقة
	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠		
-	-	١,٦٢٨,٠٥٩	٦٨٧,١١٤	٦٨٧,١١٤	٦٨٧,١١٤	أتعاب استشارية	أعضاء مجلس الإدارة
٢٥٧,١٢٠	٢٥٧,١٣٠	٢,٩٦٢	-	-	-	مكافآت	مكافآت
١٣٢,٠٠٠	١٢٩,٥٠٠	٥٨٦,٦٧٣	٢٨٤,٣٥٠	٢٨٤,٣٥٠	٢٨٤,٣٥٠	مصاريف	مصاريف
٤,٥٠٠,٠٠٠	٢,٤٤٨,٥٠٠	٨,٩٧٤,٩٧٠	١٣,٣٠٧,٦٩٣	١٣,٣٠٧,٦٩٣	١٣,٣٠٧,٦٩٣	مزایاً تضييرة الأجل	كبار موظفي الإدارة
٦٤٧,٦٩	٣٨٣,٧٧٧	٢٨١,٠٧٦	٣٠٦,٤٦٧	٣٠٦,٤٦٧	٣٠٦,٤٦٧	مكافأة نهاية الخدمة	مكافأة نهاية الخدمة

يتم إظهار الأرصدة لدى الجهات ذات العلاقة ضمن بند المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى الظاهرة في قائمة المركز المالي.

٤٤ - (خسارة) / ربح السهم الأساسي والمخفض

تم احتساب (خسارة) / ربح السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و٢٠١٠ وذلك بتقسيم صافي (خسارة) / دخل السنة على متوسط عدد الأسهم العادلة المتصدر بها، المصدرة والقائمة في نهاية السنة.

٤٥ - الوديعة النظامية

قامت الشركة بإيداع مبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي لدى بنك محلي ويمثل وديعة نظامية قدرها ١٠٪ من رأس المال المدفوع وفقاً لمتطلبات نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي . إن هذه الوديعة لا يمكن سحبها بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي .

٤٦ - صافي العجز من نتائج عمليات إعادة التأمين

تم تحويل صافي عجز نتائج عمليات التأمين على قائمة عمليات المساهمين . بلغ إجمالي صافي العجز منذ تاريخ تأسيس الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ كما يلي :

بالريالات السعودية
١١,٩٢٥,٤٩١
٢٠,٥٤٥,٦٣٣
٢١,٩٣٥,٤٥٦
٥٥,٢٨٤,٥٤٧
١٠٩,٦٩١,١٢٧

للفترة من ١ مايو ٢٠٠٨ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤٧ - صافي المطالبات المسددة

بالريالات السعودية	
للسنة المنتهية في	
٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١
(٢١,٦٦٩,٩٩٧)	(٣٩,٠٧٧,٤٣٦)
١٣,٤٤٨,٠٧٦	٢٢,٧٣٦,٩٢١
(٨,٢٢١,٩٢١)	(١٦,٣٤٠,٥١٥)

إجمالي المطالبات المسددة
الحصة المعد إسنادها من المطالبات المسددة
صافي المطالبات المسددة

تشتمل صافي المطالبات المسددة على مبالغ مدفوعة وبالمبالغ تم استلامها عن محافظ مطالبات محولة من شركات تأمين، وتم تجنب مخصص لقاء محافظ المطالبات المحولة ضمن المطالبات تحت التسوية .

٢٨ - المعلومات القطاعية

قامت الشركة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ بتطبيق المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٨) للقطاعات التشغيلية ويطلب هذا المعيار تعريف القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي تخص مكونات الشركة التي تم مراجعتها بشكل منتظم من قبل الجهات العليا المختصة باتخاذ القرار في الشركة بهدف تحديد الموارد الازمة لهذه القطاعات ولتقييم أدائها.

تمشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة، اعتمدت لجنة الإدارة قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية بالنسبة لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مبين أدناه.

لا تشمل نتائج القطاعات الأرباح غير المحققة من الإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل، والمصاريف العمومية والإدارية، والمكافآت ومصاريف مجلس الإدارة.

لا تشمل موجودات القطاعات النقدية وشبه النقدية لعمليات إعادة التأمين، والإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل، والمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى، والمبالغ المستحقة من عمليات المساهمين، والممتلكات والمعدات، صافي.

لا تشمل مطلوبات القطاعات المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى، ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين.

٢٨٢ - المعلومات القبطية (تمة)

ريل سعودي	الهندسة
ريل سعودي	البحري
ريل سعودي	المبارات
ريل سعودي	الحياة
ريل سعودي	الصحي
آخر	الإيجابي
ريل سعودي	ريل سعودي

১৯৩,৭১,৩৮৬	১,০,৩২৪,৯৮৭	১,৭২০,১,১৪	৫,৬,৮০৪	৮,৮,১১,১৯৯	১,১,১,১,১৭১	৭৩,৪৭০,৮০৪	৩,৮,১৫৩,৫০০
(৫০,৮০,৫৬)	(৫,৬,১০,৫১)	-	(৩২,১১৬)	(১৪)	(৭,৫,১০,৮)	(১১,১৩৮,১০২)	(১,৮২,১৮,১৮)
(১২,৯১,১৩০)	(১,৬,১০,১৯)	-	(২১২,৩১)	(১,৪,৩,৪৭)	(১,৩,১,৭৫)	(১,৩,১,৭৫)	(৩,০১,১,০০)
(৬,১০৩,৩৭৮)	(৬,৭৭০,৮০৭)	১,৭২০,১,১৪	৫,০৭৬,১০৩	৮,০৭৬,৫১৮	১,৭২০,৭৭১	৩৭,৫৭৬,৫১	১,৬,১,১,১৮৮
(৩১,১৪,৫০০)	(১,১,১৪,৫১)	(১,০,১৪,৫১)	(১,১২২,৭৪)	২৪৩,২১	(১,১২২,৭৪)	(১,১২২,৭৪)	(১,১,১২,১৪০)
০৩,৮৮৮,১,১২৪	১,১,১৭,২১৭	১,৭২০,১,১৪	১,৩৪২,৮৬৪	৮,১৪,১০,১০	১,১,১০,১২৪	৪,১,১৪,১৭১	১,১,১৪,১৭১
(১৬,৪২,১০)	(১,১০,১১)	-	(৪২৭,১৩২)	(১,১,১০,১০)	(১,১,১১,১১)	(১,১,১১,১১)	(০,৭১,১১,১১)
(৪,১,১,১,০)	(৮৭,১,২০)	(১,১,১,০,১)	(১,১,০,১)	(১,১,০,১)	(১,১,০,১)	(০,১১,১,১)	(০,১১,১,১)
(৩২,১,১,০)	(১,১,০,১,০)	-	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(০,১১,১,১)	(০,১১,১,১)
(১,১,১,০,১)	(১,১,১,০,১)	-	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(০,১১,১,১)	(০,১১,১,১)
(১৩,০৪,০,৫৩)	(১,১,১,০,১)	-	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(০,১১,১,১)	(০,১১,১,১)
(১০,৬,৩১)	(১,১,১,০,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(০,১১,১,১)	(০,১১,১,১)
(১৯,১,০,১,১)	১,১,১,১৩২	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(১,১,১,১)	(০,১১,১,১)	(০,১১,১,১)

三八八、八九三
一九七三、一九七四
三九八、一九九
四九九、一九九
五九九、一九九
六九九、一九九
七九九、一九九
八九九、一九九
九九九、一九九

(一、九、二、八、八)	(一、九、三、四、八)	(一、九、三、五、八)	(一、九、三、六、八)	(一、九、三、七、八)
(一、九、三、八、八)	(一、九、三、九、八)	(一、九、三、十、八)	(一、九、三、十一、八)	(一、九、三、十二、八)
(一、九、三、八、九)	(一、九、三、九、九)	(一、九、三、十、九)	(一、九、三、十一、九)	(一、九、三、十二、九)
(一、九、三、八、十)	(一、九、三、九、十)	(一、九、三、十、十)	(一、九、三、十一、十)	(一、九、三、十二、十)
(一、九、三、八、一)	(一、九、三、九、一)	(一、九、三、十、一)	(一、九、三、十一、一)	(一、九、三、十二、一)

111,111,51 01,000 97,804 114,100 444,914 144,111

۲۱۳، ۵، ۲، ۱۴۶	۱۷، ۸۰۴، ۷۷۰	۲، ۲۱۱، ۹۲۳	۷، ۱۷۷، ۰۱۷	۱۱، ۸، ۹، ۰، ۷	۲۹، ۸۱۱، ۸۴۹	۹۸، ۴۷۴، ۲۱۹	۰۲، ۱۹۹، ۹۱۱
۲۱۳، ۵، ۲، ۱۴۷	۱۷، ۸۰۵، ۷۷۱	۲، ۲۱۱، ۹۲۴	۷، ۱۷۷، ۰۱۸	۱۱، ۸، ۹، ۰، ۸	۲۹، ۸۱۱، ۸۵۰	۹۸، ۴۷۴، ۲۲۰	۰۲، ۱۹۹، ۹۱۲

卷之三

157. , 157. , 157.
157. , 157. , 157.
157. , 157. , 157.

٢٠١٠ سبتمبر ٣٠ في كماليات موجهات القطاع
مطلوبات القطاع

1

(بِسْرَكَه مَسَاهَه سَعْوَدِيه)

الملكية العربية السعودية	الملكة	بلدان أخرى في الشرق الأوسط	الإيقاعي	إجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي

السنة المتميزة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الاستاذة بجامعة ملبدة ابتدأها في الابسط المكتبة
في صفي الاصلاء فازخ الخسارة
غير المكتسبة في صفي الاصلاء
المكتسبة في صفي الاصلاء
في صفي الاصلاء في صفي الاصلاء
في صفي الاصلاء في صفي الاصلاء

卷之三

النسبة المئوية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٠
تتألف عطيات إحالة التأمين
حالياً الفاسدات المكتسبة
فضلاً معاد استئنافها
فاضل فائض الخسارة
المكتسبة من الأقساط
في صافي الأقساط
غير المكتسبة
صافي الأقساط غير
المكتسبة
تحت التأمين
المكتسبة من الأقساط
الصادق على المطالبات
الحالية إلى مختلف الامثلية
العام على مطالبات معدلاً استئنافياً
أول ورثية
للاتصال بغيرها
الحالات

الملكة العربية السعودية	بلدان أخرى في الشرق الأوسط	الإيجابي	ريل سعوي
الملكة العربية السعودية	بلدان أخرى في الشرق الأوسط	الإيجابي	ريل سعوي
١٥٩,٦٠٩,٣٨٤	٤,٩٤١,١٣١	٣٠,٩٨٥,٣٠	١٢٣,٦٨٣,٢١٨
(٥٥,٨٥,٥٤١)	(٢,٢٨٨,٣٧٧)	(٨,٩٧٣,٢٣١)	(٤٣,٨٤٤,٠٣٣)
(١٢,٩٩,١٢٥)	(٣٤٥,٤٧٥)	(٢,٩٩٦,٥٩٥)	(٩,٦٥,٠٥٥)
٩١,٥٣٣,٧١٨	٤,٣٠٧,٣٧٩	١٩,٠١٧,٢٩	٧٠,٢,٩,١٣٠
(٣٦,٦٤٧,٥٥٠)	(٨٦٢,٩٩٠)	(١٠,٢١٣,٩٤)	(٢٠,٥٧,٦٦١)
٥٤,٨٨٦,١١٣	١,٤٤٤,٣٨٩	٨,٨٠٣,٣٠	٤٤,٦٣٨,٤٦٩
(١٦,٣٤٦,٥١٥)	(٤٥٦,٨١٠)	(٧٥١,٢٤)	(١٥,١٣٢,٦٧٦)
(٤٢,١١١,٥٠٣)	(٩,٢٤,٦٧٤)	(٣,٨٢٩,٢٥٩)	(٢٩,٠٥٧,٥٧٠)
(٣٤,١٧,٥١)	(٩٧٤,٣٦٥)	(٥,٣٩٩,٠٨٤)	(٢٧,٧٣٩,٠٨١)
١٩,٥٩,٩٩٧	٦٧٦,١٣٤	٣,٩٥,٦٧٣	١٥,٨١٩,١٩١
(٩٥٢,٦٥٠)	(٥٨,٢٤٨)	(٢٧٥,٩٨٦)	(١١٨,٦١٦)
(١٩,٣٥,٠١٨)	(٨,٥٨٣,٥٥٩)	(١٢,٠٨٥,٠٨٣)	(١٢,٠٨٥,٠٨٣)
٨٣٦,٩٣	٢٥,٨٨٤	١٦٢,٣١	١٦٣٧,٨٩٨
١٠,٧,٤٧٥,١٨٥	٣,١٩,٧٨٤	١٨,٦٨٠,٣٣٩	٨٥,٧١٥,١٦٢
(٦٦,٩٨٢,٥١٤)	(٢,٢٩٧,١٢١)	(١١,٩٧٥,٨٧٤)	(٥٧,٧,٩,٥١٦)
(١,١٢٢,٦٧١)	(٣٩,٩٣٨)	(٣٤٤,٠٧٠)	(١,٢٣٨,٧١٣)
٣٨,٨٧٩,٩٥.	٧٦٢,٦٢٥	٦,٦٧٦,٤٤٠	٢١,٢٤٦,٨٨.
(١١,٣٨٧,٩٧٧)	(١٦,٩٨٩)	(٢,٣٢٩,٥٧٨)	(٩,٧٥,٣٩٨)
٢٧,٤٨١,٩٧٣	٧٧٩,٦١٤	٤,٣٢٠,٨٧٧	٢٢,٦٢١,٤٨٢
(٨,٤٢١,٩٢١)	(٢٥,٣٦٦)	(٢١,٧٤٥)	(٧,٩٧٩,٤١)
(١,٩٦٢,٩٥٨)	(٢,٢٣١,٣٨٨)	(١,٣٨,٤٢٤)	(٧,٩٦٤,٣٣٠)
(٢,٧٤٦,٦٨٨)	(٨٤٩,٢٧٦)	(٢,٧٧٧,٨٥١)	(١,٧,١٥٧,٥٦٠)
١٥,٨٢٢,٧٦١	(٢١٩,٠٠١)	-	١٢,٨٥,٣٢٨
٢,٩,٠,٠,١٥٧	(١,٧٢١,٧٩٨)	(٤٢٩,٠٠١)	(٧,٣٦٦,٥٠٤)
١,٠,١,٠,٠,٧١	٢٩,١٣٢	١٧٥,٥٦١	٨,٥,٣٧٨

إضاحات حول القوائم المالية (تنمية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٨ - المعلومات القطاعية (تنمية)

٢٠٢٨ القطاعات البحرافية (تنمية)

المملكة العربية السعودية	بلدان أخرى في الشرق الأوسط
ريال سعودي	ريال سعودي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

إيرادات

اجمالي

ريال سعودي	ريال سعودي
------------	------------

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

عمليات إعادة التأمين

موارد القطاع	٤١,٥٢٥,٢٩٨
مطربات القطاع	٥٣,١٣٣,٩٢٢
	٨,٤٦٣,١٧٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

مطربات القطاع	١٢٣,٩٠٤,١٣٦
موارد القطاع	٤١,٥٢٥,٢٩٨
	٦٦٥,٧٥٦,٨٧٠

عمليات إعادة التأمين	٣,٧,٤٦٠
مورادات القطاع	٢٢,٣٣٧,٠٩٢
	١٠٢,٤٧٠,٣٤٤

١٥٣,٨٦,٨٧٦

٢٠٢٨,٥١٣,٨٩٦

٢٠٢٨,٥١٣,٨٩٦

٢٩ - إدارة المخاطر

حوكمة المخاطر

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

هيكل إدارة المخاطر

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

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا

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

فيما يلي المخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتتبعة للتقليل منها :

١-٢٩) مخاطر إعادة التأمين

تمثل المخاطر الناتجة من عمليات إعادة التأمين المكتبة المخاطر بوقوع حادث ما مؤمن عليه مع عدم التأكيد من حجم و زمن المطالبة الناتجة عن ذلك الحادث. تمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود إعادة التأمين هذه في المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة التي تزيد عن القيمة الدفترية لمطالبات التأمين. ويتأثر ذلك بتكرار وحجم المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة أكثر من تلك المقدرة أصلأً والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل.

٢٩ - إدارة المخاطر (تنمية)

١-٢٩ مخاطر إعادة التأمين (تنمية)

تحسن تغيرات المخاطر وذلك بتوزيع الأخطار المكتبة وبناء محفظة كبرى من عقود التأمين حيث أن المحافظ الأكثر تتكون أقل تأثيراً بالتغيير بأي جزء من المحفظة. كذلك تحسن تغيرات المخاطر عن طريق الاختيار والتطبيق الحذر لاستراتيجية التأمين والتعليمات المتعلقة بها وباستخدام ترتيبات إعادة التأمين. تشمل إستراتيجية التأمين الخاصة بالشركة، ولا تقتصر، على ما يلي :

- تنويع فئات المخاطر المقبولة، ضمن كل فئة، وذلك بشمول التغطية لعدد جيد من المخاطر من أجل تقليل التغيرات في النتائج والمحصلات النهائية.
- تنويع مخاطر الأعمال من حيث نوع وحجم المخاطر، والصناعة، والمنطقة الجغرافية.

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

وبالرغم من وجود ترتيبات إعادة تأمين لدى الشركة، فإنها غير مغفاة من التزاماتها المباشرة تجاه الشركات المسندة إليها عمليات إعادة التأمين، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر الائتمان بشأن عمليات إعادة التأمين المسندة وذلك بقدر عدم تمكن أي من الشركات المسندة إليها عمليات التأمين من الوفاء بالتزاماتها بموجب ترتيبات إعادة التأمين.

التركيز الجغرافي للمخاطر

تقوم الشركة بقبول أعمال إعادة التأمين من شركات التأمين في المملكة العربية السعودية ، والشرق الأوسط وإفريقيا . فيما يلي التوزيع الجغرافي لأقسام التأمين المكتبة :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	
النسبة	بالملايين السعوديين
	المبلغ
%٧٨	١٢٣,٦٨٣,٢١٨
%١٩	٣٠,٩٨٥,٠٣٥
%٣	٤,٩٤١,١٣١
%١٠٠	١٥٩,٦٠٩,٣٨٤

المملكة العربية السعودية
بلدان الشرق الأوسط الأخرى
إفريقيا

٢٩ - إدارة المخاطر (نهاية)

١-٢٩ مخاطر إعادة التأمين (نهاية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

النسبة	المبلغ بالريالات السعودية	البلدان
%٨٠	٨٥,٦٩٥,١٦٢	المملكة العربية السعودية
%١٧	١٨,٦٨٠,٣٣٩	بلدان الشرق الأوسط الأخرى
%٣	٣,٠٩٩,٦٨٤	إفريقيا
%١٠٠	١٠٧,٤٧٥,١٨٥	

الافتراضات الأساسية

تتمثل الافتراضات الأساسية المتعلقة بتقدير الالتزامات نسبة الخسائر النهائية المقدرة للشركة والتي تم تقاديرها باستخدام أساليب إكتوارية.

الحساسيات

إن التحليل أدناه يوضح الحركات المحتملة المعقولة في الافتراضات الرئيسية مثل نسبة الخسائر النهائية مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة والتي يظهر آثرها على صافي المطلوبات وصافي الدخل كالتالي:

بالريالات السعودية

٣١ ديسمبر ٢٠١١	نسبة الخسارة النهائية	التأثير في الافتراضات	صافي المطلوبات	التأثير على صافي الدخل	صافي الأثر على	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
		%١٠ +	٥,٤٨٨,٦١٦	(٥,٤٨٨,٦١٦)		
		%١٠ -	(٥,٤٨٨,٦١٦)	٥,٤٨٨,٦١٦		

بالريالات السعودية

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	نسبة الخسارة النهائية	التأثير في الافتراضات	صافي المطلوبات	التأثير على صافي المطلوبات	صافي الأثر على
		%١٠ +	٢,٧٤٨,١٩٧	٢,٧٤٨,١٩٧	(٢,٧٤٨,١٩٧)
		%١٠ -	(٢,٧٤٨,١٩٧)	٢,٧٤٨,١٩٧	٢,٧٤٨,١٩٧

٢٩ - إدارة المخاطر (تنمية)

٢-٢٩) مخاطر إعادة الإسناد

تقوم الشركة لتقليل تعرضها للمخاطر المالية الناتجة عن المطالبات الكبرى، خلال دورة أعمالها العادية، ببرام اتفاقيات إعادة إسناد لدى أطراف أخرى حيث تومن هذه العمليات مقدرات اكتتاب وتأمين كبرى، وتسمح الإدارة باحتواء المخاطر، يتم جزء من عمليات إعادة التأمين المسندة بموجب اتفاقيات، على أساس نسبي، من الحصة في الأقساط والفائض، وبموجب اتفاقيات تقوم على أساس غير نسبي مثل تأمين فائض الخسارة.

لتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناتجة عن إفلاس شركات إعادة التأمين المسندة إليها، تقوم الشركة بتقدير الوضع المالي لهذه الشركات، ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان في مناطق جغرافية والنشاطات والظروف الاقتصادية لشركات إعادة التأمين المسندة إليها العمليات.

يتم اختيار الشركات المسندة إليها وفق المعايير والتعليمات التالية المحددة من مجلس الإدارة ولجنة إعادة التأمين ، تتلخص هذه المعايير في الآتي :

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

ب) سمعة شركات إعادة تأمين المعينة.

ج) خبرة العمل الحالية والسابقة مع معيدي التأمين.

إضافة لذلك، تقوم الشركة بإجراء مراجعة تفصيلية للقوة المالية، والخبرات الإدارية والفنية والأداء السابق، حيثما ينطبق، ومتباقة ذلك مع قائمة المتطلبات المحددة سلفاً من قبل مجلس الإدارة ولجنة إعادة التأمين قبل الموافقة عليها كشركات معاد الإسناد إليها.

إن اتفاقيات إعادة الإسناد لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه شركات التأمين المسندة إليهم وبالتالي تبقى الشركة مسؤولة عن جزء من المطالبات تحت التسوية المعاد التأمين عليها بالقدر الذي لم يوف به معيدي التأمين المسندة إليهم بالتزاماتهم بموجب اتفاقيات إعادة الإسناد.

٢٩ - إدارة المخاطر (تنمية)

٣-٢٩) مخاطر الائتمان

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

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

إن ٣٧٪ من الذمم المدينة الخاصة بالشركة مستحقة السداد من أربعة شركات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٤٣٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

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

- لتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناجمة عن إفلاس شركات إعادة الإسناد ، تقوم الشركة بتقدير الوضع المالى لهذه الشركات . وকشرط مسبق، يجب أن يكون الأطراف التي يتم إعادة الإسناد لديها مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول، من حيث الضمان، يؤكد متانة وضعها المالى.
- تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات إعادة تأمين فقط مع جهات معترف بها ذات سمعة جيدة . إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة المبالغ المستحقة من شركات التأمين بصورة مستمرة لتقليل تعرضها لمخاطر الديون المعدومة.
- تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بشركات التأمين وذلك من خلال ومراقبة الذمم المدينة القائمة .
- فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى ، تتعامل الشركة فقط مع بنوك تجارية ذات مركز مالى وتصنيف ائتمانى جيد .

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٩ - إدارة المخاطر (تنمية)

(٣-٢٩) مخاطر الائتمان (تنمية)

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

بيانات السعودية					
٢٠١٠ ديسمبر		٢٠١١ ديسمبر			
عمليات المساهمين	عمليات إعادة التأمين	عمليات المساهمين	عمليات إعادة التأمين		
١,١٦٨,٠٥١	٣,٩٢٥,٥٢٩	١٤٠,٠٥٣,٩٤٠	٨,٢٩٣,٦٧٣	نقية وشبه النقية	
٤٠٣,٩٢٥,٠٦٠	-	٢٥٨,٤٣٨,٨٤٥	-	ودائع لأجل	
-	١٠,٦٤١,٧٦٣	-	١٩,١٢٦,٨٥٢	أقساط تأمين مدينة	
-	١,١٥٩,١٣٦	-	١٠,٣١٦,٣٩٥	أقساط فلتض الخسارة موجلة	
-	٣٢٩,٩٧٥	-	٢٣٨,١٦٠	مصاريف متفرعة مقنماً وموجودات أخرى	
-	٢٦,٧٣٤,٠٦١	-	١٤,٠١٧,٨١٦	مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين	
-	٣٩,٤١٠,٦٠٩	-	٨٦,٦٣٤,٤٤٢	الحصة المعد إسنادها من المطلبات تحت التسوية	
٥,٦٩٧,٢٨٤	-	١,٩٠٠,٣٤٦	-	دخل عمرلات خاصة مستحقة من ودائع لأجل	
٢,٩٩٦,٠٧٧	-	٢,٩٨٧,٠٠١	-	دخل عمرلات خاصة مستحقة من سندات بدين	
٣٠٧,٤٠٠,٢٢٠	-	٢٥٦,٠٠٠,٧٠٢	٤٤,٦٤٤,٩٦١	استثمارات مرددة قيمتها العادلة في قائمة النخل	
٢١١,٣٢٢,٠٠٣	-	٢٠٩,٧٩١,٧٩٩	-	استثمارات مقتتلة حتى تاريخ الاستحقاق	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة نظامية	
١,٠٣٢,٥٠٨,٦٩٥	٨٢,١٥٧,٠٧٣	٩٦٩,١٧٢,٦٣٣	١٨٣,٢٧٢,٢٩٩		

إن جودة الائتمان للاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق هي كما يلي :

٢٠١٠ ديسمبر	٢٠١١ ديسمبر	٢٠١١ ديسمبر	٢٠١١ ديسمبر
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥٧,٤٥٣,٩٨٠	٥٧,٢٣٣,١٧٣	٥٧,٢٣٣,١٧٣	ستاندرد آند بورز " - أ أو " إلى " + "
١٤٣,٩٨٣,٧٠٢	١٤٢,٨٦٤,٥٤٣	١٤٢,٨٦٤,٥٤٣	ستاندرد آند بورز " - أ أو " إلى " + " موبيز " ٣أ "
٩,٨٨٤,٣٢١	٩,٦٩٤,٠٨٣	٩,٦٩٤,٠٨٣	
٢١١,٣٢٢,٠٠٣	٢٠٩,٧٩١,٧٩٩	٢٠٩,٧٩١,٧٩٩	

يتم استخدام درجات التنصيف المتبعة من قبل وكالة "ستاندرد آند بورز" و"موبيز" للاستثمارات.

٤٩ - إدارة المخاطر (تنمية)

٤-٤٩ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفر الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية.

يتم مراقبة متطلبات السيولة شهرياً، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حال نشوئها.

إن لكافة الودائع لأجل المملوكة للشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي فترات استحقاق أصلية تتراوح ما بين يوم واحد وخمس سنوات.

٢٩-٤ مخاطر السبوبة (تتمة)

مَحْفَظَةُ الْإِسْتِدْعَاقَاتِ

بيان الدول أدناه ملخص محفظة استحقاقات المطلوبات المالية الخاصة بالشركة وذلك على أساس الإنذارات التعاقدية غير المخصوصة المتبقية المتوفقة:

العام		المجموع		المطلوبات	
سنة واحدة	أكبر من سنة	سنة واحدة	أكبر من سنة	لغالية	عمليات التأمين
-	-	-	-	نسم إعادة الإسناد	٢٤,٧٢٢,٢٨٢
-	-	-	-	أقساط إعادة الإسناد المستحقة	١٤,١٩٦,٧٧٣
-	-	-	-	إجمالي المطالبات تحت التشريعية	١٤٦,٥٠٥,٥٦٥
-	-	-	-	محاريف مستحقة الدفع ومتطلبات أخرى	٨,٧٩٠,٩١٦
-	-	-	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	٩٣٨,٦١٨
-	-	-	-	مخصص الزكاة وضريرية الدخل	٢٥,١٦٣,٣٦٤
-	-	-	-	مبالغ مستحقة إلى عمليات إعادة التأمين	١٤,٠١٧,٨١٦
-	-	-	-	٣٩,١٨١,١٦٠	١٩٥,١٥٤,١٥٤
-	-	-	-	٣٩,١٨١,١٦٠	١٩٤,٢١٥,٥٣٦

٢٩ - إدارة المخاطر (تتمة)

محفظة المستحقات (تتمة)

محفظة الاستدئاقات

لم تحدد أي من المطلوبات الظاهرية في قائمة المركز المالي على أساس التدفقات النقدية المخصوصة وإن جمدها مستحقة وفقاً للأسس المذكورة أعلاه.

٢٩ - إدارة المخاطر (تتمة)

خاتمة العمالات

جود مخاطر معاملات هامة لأن معظم معاملات التشرّك تتم بعمليات انجذابية متينة مقابل الاربال المسموعي.

الجدول أدناه موجودات ومطروبات الشركة المسجلة بالعملات الرئيسية كما يلي:	
المجموع	
بدرى	درهم إماراتى
ريال سعودي	لولا أمريكي
ريال سعودي	ريال قطري
ريال سعودي	ريال سعودي
ريال سعودي	ريال سعودي
ريال سعودي	ريال سعودي

٢٩ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات (٢٩-٥٠) تتمة

بيانات حول القوائم المالية (تنمية)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤٩ - إدارة المخاطر (تنمية)

٥٥-٤٩) مخاطر العملات (تنمية)

المجموع	آخرى	بورو	لرهم إماراتى	دولار قطري	دولار أمريكي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٤,٧٢٢,٢٨٢	-	-	-	-	-	٤٣٨,٥٣٢	٥٥,١٠٧	٥٩٥,٨٤١	١٠٠,٧٧٤,٩٨٣	٣٣,٦٠١	٢,٤٩٨,٧٠٩	١٤,١٩٦,٧٧٣	٨١,٣٥١,٠٩٥

المطلوبات

عمليات إعادة التأمين

دسم إعادة الإسناد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
افتراض إعادة الإسناد المستحقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي أقساط التأمين غير المكتسبة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي المطالبات تحت التسوية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إيرادات عمولات غير مكتسبة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المساهمون	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مخصص الركابة وضريرية الدخل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مبالغ مستحقة إلى عمليات إعادة التأمين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

مخاوط العملات (تتمة)

٤٦ - إدارة المخاطر (تنمية)

٦-٢٩ مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة من إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولات على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعتقد الإدارة بأنه لا يوجد خطر جوهري على أسعار العمولة الخاصة وذلك لأن جميع الإستثمارات خاصةً لعمولات ثابتة وتشير بالتكلفة المطفأة.

٧-٢٩ مخاطر أسعار الصندوق

مخاطر أسعار الصندوق هي المخاطر المتعلقة بتقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للصندوق نتيجة للتغيرات في صافي قيمة الموجودات التي يجري تحديدها من قبل مدير الصندوق.

تحدد الشركة من مخاطر أسعار الصندوق من خلال الحفاظ على محفظة متعددة تحتوي على أنواع صناديق مختلفة (أي صندوق السوق المالي وصندوق المتاجرة بالسلع) ومراقبة التطورات في أسواق الصناديق.

إن التغير بنسبة ٥٪ في صافي قيمة موجودات الصندوق، معبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، من شأنه أن يؤثر على صافي الدخل بزيادة / النقصان بمبلغ ٨,٥٣٦,٢٣٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ١٥,٣٧٠,٠١١ ريال سعودي).

٨-٢٩ مخاطر إدارة رأس المال

تحدد متطلبات رأس المال من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك بهدف توفير السيولة الكافية في حالة إفلاس الشركة. كما توضع أهداف أخرى من قبل الشركة للحفاظ على توازن نسب رأس المال وذلك لدعم أهداف الشركة وزيادة الفائدة للمساهمين.

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

٢٩ - إدارة المخاطر (نهاية)

٨-٢٩) مخاطر إدارة رأس المال (نهاية)

يعكس الجدول أدناه الحد الأدنى لرأس المال النظامي للشركة وإجمالي رأس المال المملوك:

باليارات السعودية			
٢٠١٠	٢٠١١	إجمالي رأس المال المملوك	الحد الأدنى لرأس المال النظامي
٩٨٤,٤١٤,٧٩٨	٩٢٩,٩٩١,٤٧٣		
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠		

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

٩-٢٩) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

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

٣٠ - الالتزامات المحتملة

إن الشركة قد تكون ملزمة بمطالبات محتملة تتعلق بفترة ما قبل التأسيس. تعتقد الشركة أنه من غير المحتمل نشوء مثل هذه المطالبات.

٣١ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض السنة الحالية.

٣٢ - اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٣ هـ الموافق في ٢٠ فبراير ٢٠١٢.