



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني

(ولاء)

الخبر

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في تاريخ

٣١ ديسمبر ٢٠١١

Table of Contents

| | |
|----|---|
| | محتوى التقرير: |
| ٣ | كلمة رئيس مجلس الإدارة..... |
| ٤ | تقرير الرئيس التنفيذي المكلف..... |
| ٦ | ١-النشاط الأساسي..... |
| ٦ | ٢-الأداء المالي..... |
| ٧ | ٣-الخطط، القرارات المهمة، والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة..... |
| ٨ | ٤-المخاطر التي تواجه الشركة..... |
| ٩ | ٥-تحليل جغرافي للعمليات..... |
| ٩ | ٦-فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية..... |
| ٩ | ٧-المعايير المحاسبية..... |
| ٩ | ٨-سياسة توزيع الأرباح..... |
| ٩ | ٩-وصف لأي مصلحة وحقوق خيار وحقوق إكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة المصدر وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين..... |
| ١٠ | ١٠-وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة المصدر وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر)..... |
| ١٠ | ١١-قروض، إصدارات / استرداد لأوراق مالية..... |
| ١٠ | ١٢-المعاملات مع الجهات ذات العلاقة..... |
| ١١ | ١٣-المدفوعات النظامية المستحقة القائمة..... |
| ١١ | ١٤-مصالح الموظفين..... |
| ١٢ | ١٥-إقرارات..... |
| ١٢ | ١٦-استمرار المحاسب القانوني..... |
| ١٢ | ١٧-حوكمة الشركات..... |
| ١٣ | ١٨-عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات مساهمة أخرى..... |
| ١٣ | ١٩-تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه على النحو الآتي..... |
| ١٤ | ٢٠-مجلس الإدارة..... |
| ١٦ | ٢١-تفاصيل المكافآت المدفوعة لكل من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين..... |
| ١٦ | ٢٢-الجزاءات والقيود الاحتياطية..... |
| ١٧ | ٢٣-الرقابة الداخلية..... |



كلمة رئيس مجلس الإدارة
التقرير السنوي لعام ٢٠١١م
الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء)

السادة المساهمين،

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أقدم لكم تقرير مجلس إدارة الشركة السنوي الذي يحوي أهم إنجازات الشركة في عام ٢٠١١م.

لقد تبني مجلس إدارة الشركة خطة عمل استراتيجية تهدف إلى تحقيق الربحية بنهاية العام الثالث لبدء أعمال الشركة. وكما سبق وأن أشرت في كلمتي من خلال تقرير المجلس للعام الماضي بأن عام ٢٠١١م سيكون عاما ناجحا وجيدا لشركة ولاء، فقد كان بالفعل عاما ناجحا بكل المقاييس. ويسعدني أن أعلن أنه بنهاية العام الثالث من التشغيل، تمكنت الشركة من تحقيق صافي ربح بلغ ٤,٦ مليون ريال.

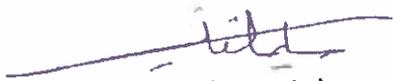
وحيث أن حكومتنا الرشيدة قد التزمت بتطوير جميع القطاعات من خلال المشاريع التنموية المتعددة والتي أقرت من أجلها ميزانية هائلة لهذا العام، فسوف ينعكس ذلك على جميع القطاعات بإيجاد فرصا استثمارية كبيرة في وقت تعاني فيه الأسواق العالمية من تباطؤ ملحوظ. كما تبذل الحكومة جهدا في تعميق مفهوم التأمين وترسيخه عن طريق ضم شرائح أكبر من الأفراد تحت مظلة التأمين الإلزامي. ولذا سوف تعود هذه المبادرة بالفائدة على قطاع التأمين السعودي، وتسعى ولاء للحصول على حصة عادلة من هذه الشريحة المتنامية.

أن مجلس الإدارة في شركة ولاء يشارك بنشاط في رسم الاستراتيجية للشركة وتفعيلها والمتابعة المستمرة مع الإدارة من خلال اللجان المنبثقة عن المجلس من أجل تطبيق السياسات وتنفيذ القرارات المتخذة. وتسعى شركة ولاء للتوافق والالتزام بالأنظمة الصادرة عن الجهات الرقابية وتبذل المزيد من الجهد لتطبيق أفضل الممارسات على جميع أنشطتها وعملياتها.

تؤكد شركة ولاء التزامها بتطوير كوالدها البشرية، حيث أكمل مايزيد عن ٧٥% من موظفيها المعنيون دورة أساسيات ومبادئ التأمين خلال العام ٢٠١١م، ولا تزال برامج التدريب والتطوير مستمرة بالشركة كاستثمار في مواردها البشرية الذي من شأنه أن يحقق لها العوائد المرجوة مستقبلا. كما أن الشركة تسعى لتحسين نسبة السعادة التي بلغت ٥٢% في نهاية العام ٢٠١١م.

ولازل مجلس الإدارة مستمرا في تفائله وثقته في قدرة الشركة على تحقيق المزيد من النمو والنجاح في السنوات القادمة.

وبالله التوفيق،،،


سليمان عبد الله القاضي
رئيس مجلس الإدارة



تقرير الرئيس التنفيذي المكلف التقرير السنوي لعام ٢٠١١ م الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء)

أعزائي المساهمين،،،

إن عام ٢٠١١ كان مليئا بالأحداث، فقد شهد سوق التأمين السعودي الكثير من النمو والتطور. حيث أن الشركات الأربعة الكبرى مجتمعة تسيطر على ما نسبته ٧٠% من مجموع الأقساط المكتتبة في قطاع التأمين السعودي. فيما لا تزال الشركات الجديدة تسعى لأن تأخذ حصة عادلة من هذا السوق المتنامي، ويمثل ذلك تحدياً كبيراً خصوصاً بالنسبة للشركات التي لم تقم بتحويل محفظة تأمينية أخرى لحسابها.

كان مجموع الأقساط المكتتبة في عام ٢٠١١، ٢٧٩ مليون ريال سعودي، أي بنمو نسبته ٢٧% عن العام السابق. فعمليات الإكتتاب الدقيقة والمدروسة وتقليص التكاليف الإدارية كانا عاملان أساسيان في تحقيق فائض عمليات تشغيلية بقيمة ٦ مليون ريال مقارنة بخسارة نفس المبلغ في العام السابق. ومما تجدر الإشارة له إن صافي الأرباح قبل احتساب الزكاة والأرباح الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع لهذا العام هي ٤,٦ مقارنة بخسارة ٦,٩ مليون للعام السابق.

ولكن بالحسبان أعزائي المساهمين أن هذه المراجع أو المعلومات المذكورة في هذا التقرير لو في أي تقرير آخر تمثل تطلعات مستقبلية مبنية على المعطيات والخطط الحالية والإفتراضات، غير أن الوضع الفعلي قد يكون مختلفاً عن التوقعات والتطلعات.

إن استراتيجيتنا في النمو خلال السنوات الثلاث القادمة تبقى كما هي مصاغة في الخطة الخمسية المعدة مسبقاً خلال عام ٢٠١٠م، لبناء محفظة تأمينية تشمل تأمين المركبات، والتأمين الصحي، والتأمينات العامة الأخرى بصورة متوازنة. كما قد تم المزج المتوازن بين قطاعي الأفراد والشركات بحيث تمثل نسبة التأمينات التجارية للشركات نحو ٧٠% من مجموع الأقساط المكتتبة. وتم في خلال العام ٢٠١١ افتتاح ثلاثة فروع جديدة للشركة وهناك خمسة فروع أخرى سيتم افتتاحها قريباً بإذن الله. كما تم التعاقد مع ثلاثة وكلاء خلال العام والذين ساهموا بما نسبته ١٠% من إجمالي الأقساط المكتتبة ومن المتوقع أن يحققوا ٤٠% من مبيعاتنا في عام ٢٠١٢.

إننا نتمتع بعلاقة وطيدة مع جميع الوسطاء الرئيسيون، سواء محليون كانوا أو دوليون، وتمثل نسبة مبيعاتنا من خلال الوسطاء ٤٤% من مجموع المبيعات للعام ٢٠١١. وبينما نستمر بالعمل جنباً إلى جنب مع وسطائنا فإننا نولي الكثير من الإهتمام أيضاً لتوسعة قاعدة عملائنا المباشرين من خلال استهداف موظفي مبيعات جدد.

إن تدريب وتطوير موظفينا من الأولويات الرئيسية لشركتنا. حيث أن أكثر من ٧٥% من موظفينا المعنويون حسب النظام كانوا قد حضروا برنامج التدريب الخاص بمبادئ وأساسيات التأمين التي أقيمت في مدينتي الخبر وجده وقد اجتاز الموظفون المعنويون إختبار مؤسسة النقد المطلوب قبل نهاية عام ٢٠١١م. و إننا في (ولاء) دائماً نسعى إلى تشجيع موظفينا للتطوير و تحسين خبراتهم عن طريق دعمهم مالياً لأخذ دورات إضافية في التأمين. كما وأن الشركة تبذل قصارى جهدها لتحسين مستوى السعودية سنة بعد سنة وفي نهاية ٣١ ديسمبر من العام ٢٠١١ كانت نسبة السعودية ٥٢%.



ولاء Wala'a

أن من أهم المبادرات والخطط الرئيسية لعام ٢٠١٢م تتضمن تطبيق نظام اتصالات حديث ومتطور سوف يساعد على تقديم خدمة أفضل للعملاء، كما سيبدأ العمل بالنظام الآلي الجديد للعمليات التأمينية مما يساعد على دقة وسرعة الإنجاز، بالإضافة إلى تطبيق أطر إدارة المخاطر الحديثة والبدء في مبادرات الحصول على تقييم أئتماني عالي من قبل إحدى جهات التقييم العالمية.

ختاماً إنني أعتنم هذه الفرصة لأشكر جميع أصحاب المصالح، وشركاء العمل وأعضاء فريق ولاء لدعمهم المتواصل ومساندتهم وعملهم الدؤوب. إنني أدعوكم للتوجه معاً لتحقيق تطلعاتنا نحو مستقبل مثمر و مزدهر.



وتقبلوا فائق الاحترام والتقدير،

جونسون فيرجيز

الرئيس التنفيذي المكلف والمدير المالي



١ - النشاط الأساسي

إن الشركة تمارس نشاطات التأمين وإعادة التأمين التعاوني في مجال التأمين العام والصحي والاستثمارات المتعلقة بها فقط، ورغم أن الشركة مرتبطة بعقود إعادة التأمين الواردة إلا أنها ليست ذات تأثير يذكر على إيرادات الشركة وصافي الأرباح. وتؤثر أنشطة الشركة المختلفة من أعمال التأمين العام والصحي على نتائج الشركة المالية كالتالي: (الأرقام بملايين الريالات)

| ٢٠١٠ م | | | ٢٠١١ م | | | |
|---------|---------------|---------------|---------|---------------|---------------|-----------------------------------|
| المجموع | التأمين الطبي | التأمين العام | المجموع | التأمين الطبي | التأمين العام | |
| ٢٢٠,٠٠ | ٣٦,٤٩ | ١٨٣,٥١ | ٢٧٨,٥٦ | ٩٨,٥٤ | ١٨٠,٠٢ | إجمالي أقساط التأمين |
| ١١٨,٦١ | ١٧,٣٠ | ١٠١,٣١ | ١٦٤,٤٣ | ٢٨,٩٦ | ١٣٥,٤٧ | صافي أقساط التأمين |
| ٢٨,٥١ | ٧,٧٧ | ٢٠,٧٤ | ٤١,٨٥ | ١٦,٨٣ | ٢٥,٠٢ | صافي الدخل من الأكتتاب / المساهمة |
| (٣٤,٧٩) | | | (٣٥,٨٤) | | | مصاريف التشغيل (غير موزعة) |
| (٦,٢٨) | | | ٦,٠١ | | | فائض/(عجز) عمليات التأمين |

٢ - الأداء المالي

استهلت الشركة نشاط عمليات التأمين خلال العام ٢٠٠٩، والجداول التالية تلخص أداء الشركة والمركز المالي لها كما هو في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م (الأرقام بملايين الريالات):

| قائمة الدخل | ٢٠١١ م | ٢٠١٠ م | ٢٠٠٩ م | ٢٠٠٧/٠٧/٠٤ م - ٢٠٠٨/١٢/٣١ م |
|--|----------|----------|---------|--------------------------------|
| إجمالي أقساط التأمين المكتتبة | ٢٧٨,٥٦ | ٢٢٠,٠٠ | ١٤٢,٩٢ | - |
| صافي أقساط التأمين المكتتبة | ١٦٤,٤٣ | ١١٨,٦١ | ٤١,٦٤ | - |
| عمولة إعادة التأمين | ١٥,٢٠ | ١٤,٥٠ | ٥,٤٣ | - |
| إيرادات اكتتاب أخرى | ٠,٣١ | ٠,٠٨ | ٠,٠٨ | - |
| مجموع الإيرادات | ١٧٩,٩٤ | ١٣٣,١٩ | ٤٧,١٥ | - |
| صافي المطالبات المتكبدة بما فيها الاحتياطيات | (١٠١,٢٨) | (٧٦,٤٠) | (٤٠,٢١) | - |
| تكاليف اكتتاب وفاق التأمين | (٢٧,٠٤) | (٢٠,٥٨) | (٦,٠١) | - |
| مصاريف فائض الخسارة | (٥,٩٩) | (٤,٦٠) | (٥,٩٨) | - |
| مصاريف أخرى | (٣,٧٧) | (٣,١٠) | (٢,٠١) | - |
| مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب | (١٣٨,٠٨) | (١٠٤,٦٨) | (٥٤,٢١) | - |
| صافي دخل الاكتتاب | ٤١,٨٦ | ٢٨,٥٢ | (٧,٠٥) | - |
| رواتب، مصاريف عمومية وإدارية | (٣٥,٨٥) | (٢٤,٧٩) | (١٨,٦٩) | - |
| فائض/(عجز) عمليات التأمين | ٦,٠١ | (٦,٢٨) | (٢٥,٧٥) | - |
| حصة المساهمين من الفائض | (٠,٦٠) | - | - | - |
| صافي نتيجة السنة | ٥,٤١ | (٦,٢٨) | (٢٥,٧٥) | - |
| صافي الفائض/(العجز) المحول من عمليات التأمين | ٥,٤١ | (٦,٢٨) | (٢٥,٧٥) | - |
| إيراد عمولات على ودائع في البنوك | ٠,٧٩ | ٠,٩٣ | ٢,٧٨ | ١٢,٥٤ |
| مصاريف إدارية وعمومية | (١,٦٢) | (١,٦٣) | (٢,١٢) | (٢٧,٣٣) |
| صافي الربح/(الخسارة) للفترة | ٤,٥٨ | (٦,٩٩) | (٢٥,٠٩) | (١٤,٧٩) |
| الأرباح الغير محققة من استثمارات مقامة للبيع | ١,٦٥ | ٤,٨٤ | ٠,١٣ | - |
| زكاة وضريبة دخل | (١,٨٨) | (١,٩٢) | (١,٨٧) | (٤,١٨) |
| إجمالي الخسارة الشاملة للفترة | ٤,٣٦ | (٤,٠٧) | (٢٦,٨٣) | (١٨,٩٧) |



| ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | | | ٢٠١٠ | | | ٢٠١١ | | | مركز المالي كما هو في ٣١ ديسمبر لا يوجد موجودات ومطلوبات لعمليات تأمين في عام ٢٠٠٨ م) موجودات: |
|--------|-----------|---------|---------------|---------|-----------|---------------|---------|-----------|---------------|---|
| | المساهمون | المجموع | صليات التامين | المجموع | المساهمون | صليات التامين | المجموع | المساهمون | صليات التامين | |
| ١,٤٢ | ٢,٤٠ | - | ٢,٤٠ | ٢,٥٤ | - | ٢,٥٤ | ٢,٢٦ | - | ٢,٢٦ | منلكات ومعدات |
| - | ٤٥,٤٩ | - | ٤٥,٤٩ | ٥٥,٥٠ | - | ٥٥,٥٠ | ٥٧,٢٦ | - | ٥٧,٢٦ | سم تأمين مدفوعة |
| - | ٣٠,٤١ | - | ٣٠,٤١ | ٣٠,٩٢ | - | ٣٠,٩٢ | ٧٤,٨٩ | - | ٧٤,٨٩ | صحة إعادة التأمين من الإكساطر غير المكتسبة |
| - | ٢٥,١٢ | - | ٢٥,١٢ | ١٨,٣٩ | - | ١٨,٣٩ | ٢١,٧٣ | - | ٢١,٧٣ | صحة إعادة التأمين من المطالبات تحت الترسوية |
| - | ٦,٢١ | - | ٦,٢١ | ١٣,٥٥ | - | ١٣,٥٥ | ١٣,٧٦ | - | ١٣,٧٦ | كالتيف الكنتاب في وثائق تأمين - مؤجلة |
| - | ٠,٨٦ | - | ٠,٨٦ | - | - | - | - | - | - | بالغ مستحقة من شركة خليفة |
| - | ٢٩,٦٥ | - | ٢٩,٦٥ | ٢,٥٩ | - | ٢,٥٩ | - | - | - | مطلوب من عمليات المساهمين |
| ٠,٣٢ | ٢,٣٨ | - | ٢,٣٨ | ٢,٩٠ | - | ٢,٩٠ | ٤,٨٨ | - | ٤,٨٨ | صاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| - | - | - | - | ٠,٠٢ | - | ٠,٠٢ | ٠,١١ | - | ٠,١١ | رادات عمولة مستحقة |
| ٢٠,٠٠ | ٢٠,٠٠ | ٢٠,٠٠ | - | ٢٠,٠٠ | ٢٠,٠٠ | - | ٢٠,٠٠ | ٢٠,٠٠ | - | ديعة نظامية |
| ٠,٨٠ | ٣٤,٣٥ | ٣٤,٣٥ | - | ٤٩,٦٩ | ٤٩,٦٩ | - | ٥١,٣٩ | ٥١,٣٩ | - | وجودات مالية أخرى |
| ١٥٨,٦٠ | ٦٥,٠٠ | ٦٥,٠٠ | - | ٤٠,٠٠ | ٤٠,٠٠ | - | ٤٠,٠٠ | ٤٠,٠٠ | - | دائع قصيرة الأجل |
| ٢,٨١ | ٠,٨٤ | ٠,٨٤ | - | ٠,٦٧ | ٠,٦٧ | - | ٠,٧٦ | ٠,٧٦ | - | رادات مستحقة |
| - | - | - | - | - | - | - | ٢٠,٨١ | ٢٠,٨١ | - | مطلوب من عمليات التأمين |
| ٢,٩١ | ٩٦,٨٢ | ٧٠,٤٤ | ٢٦,٣٩ | ١٣٢,٣٢ | ٤٦,٠٩ | ٨٦,٢٤ | ١٦٣,٩٩ | ٢٦,٢٧ | ١٣٧,٧٢ | تدوما في حكمه |
| ١٨٦,٨٧ | ٣٦٠,٥٢ | ١٩٠,٦٣ | ١٦٩,٨٩ | ٣٦٩,١٠ | ١٥٦,٤٦ | ٢١٢,٦٤ | ٤٧١,٩٠ | ١٥٩,٢٤ | ٣١٢,٦٦ | جموع الموجودات |
| - | ١٢٥,٩٠ | - | ١٢٥,٩٠ | ١٦٩,٢٤ | - | ١٦٩,٢٤ | ٢١٤,١٢ | - | ٢١٤,١٢ | مطلوبات وحقوق المساهمين: |
| - | ٤٠,٢٩ | - | ٤٠,٢٩ | ٣٤,٧٢ | - | ٣٤,٧٢ | ٦٧,٤٧ | - | ٦٧,٤٧ | مناطبي نظامي |
| ٠,٣٢ | ٠,٧٢ | - | ٠,٧٢ | ١,٢٧ | - | ١,٢٧ | ١,٤٩ | - | ١,٤٩ | سم معيدي تأمين داننة |
| ٥,٥٢ | ٨,٧٦ | ٦,٧٨ | ١,٩٨ | ١١,١٥ | ٣,٧٤ | ٧,٤١ | ١٢,٩٢ | ٤,٧٥ | ٨,١٨ | موضوع نهاية الخدمة |
| - | ٢٩,٦٥ | ٢٩,٦٥ | - | - | - | - | - | - | - | صاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى |
| - | - | - | - | ٢,٥٩ | ٢,٥٩ | - | - | - | - | بالغ مستحقة إلى الشركاء |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | بالغ مستحقة إلى عمليات التأمين |
| - | - | - | - | - | - | - | ٢٠,٨١ | - | ٢٠,٨١ | مطلوب إلى المساهمين |
| - | - | - | - | - | - | - | ٠,٦٠ | - | ٠,٦٠ | صحة من الفائض |
| ١٨١,٠٣ | ١٥٤,٢٠ | ١٥٤,٢٠ | - | ١٥٠,١٣ | ١٥٠,١٣ | - | ١٥٤,٤٩ | ١٥٤,٤٩ | - | حقوق المساهمين |
| ١٨٦,٨٧ | ٣٦٠,٥٢ | ١٩٠,٦٣ | ١٦٩,٨٩ | ٣٦٩,١٠ | ١٥٦,٤٦ | ٢١٢,٦٤ | ٤٧١,٩٠ | ١٥٩,٢٤ | ٣١٢,٦٦ | جموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

٣- الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

وقعت الشركة خلال العام ٢٠١١ عقوداً مع ثلاثة وكلاء مما ساعد الشركة على توسيع نطاق شبكة توزيعها. كما افتتحت الشركة ثلاثة فروع جديدة لها في كل من الخبر، الدمام، والقطيف.

وتعتزم الشركة افتتاح خمسة فروع أخرى في مناطق مختلفة من المملكة خلال العام ٢٠١٢. كما يعتزم الوكلاء المتعاقدين مع الشركة توسيع شبكة توزيعهم في انحاء مختلفة من مدن المملكة. ومن المتوقع أن يكون لهذه المبادرات نتائج ايجابية من خلال قدرة الشركة على الحصول على حصة أكبر في سوق تأمين الأفراد وقطاع الأعمال الصغيرة والمتوسطة. ولقد تم تطوير نظام تقنية المعلومات بالشركة لمواكبة واستيعاب نمو حجم العمل المتوقع.

أن الشركة تعمل على تصميم منتجات تأمينية فردية وتجارية جديدة، وتدرس جدوى طرح هذه المنتجات الإضافية الجديدة في السوق بما يتناسب مع متطلبات سوق التأمين.

وفي حال عدم حدوث أمر مفاجئ، فإن إدارة الشركة تتوقع بأن الشركة ستمكن من تحسين أداؤها بشكل ملحوظ خلال العام القادم.

٤ - المخاطر التي تواجه الشركة

أنشأت الشركة اطاراً لإدارة المخاطر لحماية الشركة من الاحداث التي تعوق تحقيق الأهداف الثابتة وتؤثر على اداؤها بما في ذلك عدم استغلال الفرص المواتية.

يمكن تصنيف المخاطر التي تواجه الشركة على النحو التالي :

(أ) المخاطر المالية: تتمثل الأدوات المالية الرئيسية للشركة في الذمم المدينة الناشئة عن عقود التأمين وإعادة التأمين والنقد وما في حكمه والمبالغ المدفوعة للإستثمارات. لم تدخل الشركة في عمليات لمشتقات الأدوات المالية.

(١) مخاطر الائتمان: تسعى الشركة الى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالوكلاء والوسطاء بوضع فترة ائتمان لكل وكيل ووسيط وبمراقبة الحسابات المدينة غير المسددة. تيرم الشركة فقط عقود تأمين وإعادة تأمين مع أطراف أخرى معترف بها وتمتع بالأهلية الائتمانية.

(٢) مخاطر السيولة: تتم مراقبة مخاطر السيولة على أساس شهري، وتعمل الإدارة على التأكد من توفير الاموال النقدية الكافية لمواجهة أية التزامات حال نشوئها.

(٣) مخاطر أسعار السوق: تعمل الشركة على الحد من مخاطر السوق بالاحتفاظ بمحفظة متنوعة وبمراقبة التطورات في سوق الأوراق المالية . ولا يوجد لدى الشركة أي مخاطر سوق هامة.

(٤) مخاطر أسعار العمولة: تعمل الشركة على الحد من مخاطر أسعار العمولة بمراقبة التغيرات في أسعار العمولة النقدية والاستثمارات الخاصة بالشركة.

(٥) مخاطر العملات الأجنبية: لاتواجه الشركة أية مخاطر عملات إجنبية مؤثرة او ذات أهمية.

(٦) مخاطر التأمين: تقوم الشركة فقط بإصدار عقود قصيرة الاجل تتعلق بالسيارات والمخاطر الطبية والممتلكات واخرى تتضمن المخاطر الهندسية وتغطية الضرر والحريق والحوادث ومخاطر الشحن البحري. ان اعمال التأمين للشركة يدار ويسعر على مستوى المركز الرئيسي للشركة. تقوم الشركة ربع سنوياً بمراجعة لجميع المخاطر التي يمكن ان تتعرض اليها في جميع خطوط اعمالها. يقوم الفريق التنفيذي بمراقبة وتطوير ادارة مخاطر اعمال التأمين ويقوم بتقييم المخاطر الكلية والكشف عنها. ومن أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناشئة عن المطالبات الضخمة، تقوم الشركة، في السياق العادي للأعمال، بإبرام عقود مع جهات أخرى لأغراض إعادة التأمين.

(٧) مخاطر ادارة رأس المال: تتألف حقوق المساهمين من رأس المال والخسائر المتراكمة. ولم يتم اجراء أية تغييرات على الهيكل الرأس مالي خلال العام.

(ب) المخاطر الاستراتيجية: يتم اعتبار المخاطر الاستراتيجية من خلال مراجعة الاستراتيجيات وتخطيط العمليات. تراقب الشركة عن كثب التطورات النظامية والقانونية والمالية وكذلك بالانشغال النشط مع الاطراف الخارجية لتقاسم منافع الخبرات في دعم الاستجابة للمخاطر الناشئة ولمقابلة التحدي لهذه المخاطر التي يمكن ان تلحق الاذى بالأعمال والصناعة ككل.

(ج) المخاطر التشغيلية: هنالك موارد هامة قد تم وضعها للحفاظ على كفاءة وفعالية العمليات ضمن اطار مسؤولية الشركة والسياسات والمبادئ والقواعد الاخلاقية. يشرف الفريق التنفيذي على كل المخاطر التشغيلية التي يمكن ان تتعرض لها الشركة ويرفع تقاريره الى مجلس الإدارة.

(د) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية: ان ادارة الشركة ومسؤول الالتزام بمتطلبات الانظمة وفي الوقت المناسب يبادر بتحديث تغيرات الانظمة واللوائح وبهذا يمكن للشركة ان تظل ملتزمة بظل تغييرات الانظمة واللوائح.



٥ - تحليل جغرافي للعمليات

لا توجد للشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني أية شركات تابعة سواء داخل المملكة أو خارجها وتعمل الشركة بشكل رئيسي داخل المملكة العربية السعودية، التفاصيل الجغرافية لإجمالي اقساط التأمين المكتتبة خلال الثلاثة أعوام السابقة كالتالي (الأرقام بملايين الريالات):

| إجمالي اقساط التأمين المكتتبة | داخل المملكة | خارج المملكة | المجموع |
|-------------------------------|--------------|--------------|---------|
| عام ٢٠١١ | ٢٧٨,٥٦ | - | ٢٧٨,٥٦ |
| عام ٢٠١٠ | ٢٢٠,٠٠ | - | ٢٢٠,٠٠ |
| عام ٢٠٠٩ | ١٤٢,٦٧ | ٠,٢٥ | ١٤٢,٩٢ |

| توزيع اقساط التأمين المكتتبة حسب المنطقة | المنطقة الشرقية | المنطقة الوسطى | المنطقة الغربية | المجموع |
|--|-----------------|----------------|-----------------|---------|
| عام ٢٠١١ | ١٦٤,٠٠ | ٥٤,٢٣ | ٦٠,٣٥ | ٢٧٨,٥٧ |
| عام ٢٠١٠ | ١٧٣,٦٢ | ١٨,٨٨ | ٢٧,٥٠ | ٢٢٠,٠٠ |
| عام ٢٠٠٩ | ١٠٧,٣٨ | ١١,٤٩ | ٢٣,٨٠ | ١٤٢,٦٧ |

٦ - فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية

لا توجد أية فروقات جوهرية عن العام السابق عدا الفروقات في النتائج المالية الموضحة في جداول الأداء المالي والتي تطرق لها الرئيس التنفيذي المكلف في تقريره.

٧ - المعايير المحاسبية

اعتمدت الشركة على معايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) في إعداد قوائمها المالية حسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما). ولم تتبع الشركة المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولقد أضاف مراجع الحسابات لفت انتباه بهذا الخصوص في تقرير مراجعي الحسابات المستقلين.

٨ - سياسة توزيع الأرباح

(لم يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أية أرباح عن العام ٢٠١١ بسبب الخسائر المتراكمة)
توزيع أرباح المساهمين على النحو التالي:

١. تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
٢. يجنب (٢٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.



٣. للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
٤. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (٥%) من رأس المال المدفوع.
٥. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
٦. يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (٤) الواردة أعلاه وفق القواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.

تبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة مع مراعاة الموافقة الكتابية المسبقة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

٩- وصف لأي مصلحة وحقوق خيار وحقوق إكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة المصدر وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين

| إسم عضو مجلس الإدارة | عدد الأسهم في بداية العام | نسبة الملكية بداية العام | صافي التغير في عدد الأسهم | نسبة التغير | عدد الأسهم في نهاية العام | نسبة الملكية نهاية العام |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------|
| ١ سليمان عبدالله القاضي | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% | ٠ | ٠ | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% |
| ٢ عبدالله محمد العثمان | ٦,٠٠٠,٠٠٠ | ٣% | ١,٠٠٠+ | ٠,١٧% | ٦,٠١,٠٠٠ | ٣,٠١% |
| ٣ واصف سليم الجبشة | ٢,١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٥% | ٠ | ٠ | ٢,١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٥% |
| ٤ وليد سهيل الشعبي | ٦,٠٠,٠٠٠ | ٢% | ٠ | ٠ | ٦,٠٠,٠٠٠ | ٢% |
| ٥ خالد عبدالرحمن الراجحي | ٦,٠٠,٠٠٠ | ٢% | ٠ | ٠ | ٦,٠٠,٠٠٠ | ٢% |
| ٦ وليد محمد عبدالله الجعفري | ٢٤٠,٠٠٠ | ١,٢% | ٠ | ٠ | ٢٤٠,٠٠٠ | ١,٢% |
| ٧ عبدالعزيز صالح الريدي | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% | ٠ | ٠ | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% |
| ٨ سليمان عبدالعزيز التويجري | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% | ٠ | ٠ | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% |
| ٩ حسان عصام محمد قباني | ٠ | ٠ | ١,٠٠٠+ | ٠ | ١,٠٠٠ | ٠,٠٠٥% |

لا توجد أي مصلحة وحقوق خيار وحقوق إكتتاب تعود لكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة.

١٠- وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة المصدر وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر)

| الاسم | عدد الأسهم في بداية العام | نسبة الملكية بداية العام | صافي التغير في عدد الأسهم | نسبة التغير | عدد الأسهم في نهاية العام | نسبة الملكية نهاية العام |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------|
| ١ عبدالله محمد طالب الحكيم | ١,٠٠٠,٧٣,٤٤ | ٥,٠٤% | ٢٩٦,٢٩٤- | ٢٩,٤٢% | ٧١١,٠٥٠ | ٣,٥٥% |

١١- قروض، إصدارات / استرداد لأوراق مالية

لم تقتض الشركة أية مبالغ مالية كما أنها لم تصدر أو تسترد أية أوراق مالية مدرجة خلال العام ولا تمتلك الشركة أي أدوات دين قابلة للتحويل أو الإسترداد أو حقوق خيار أو مذكرات حق إكتتاب أو أي حقوق مشابهة أخرى.



١٢ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال العام هي كالتالي (بملايين الريالات):

| عقود أعمال (غير تأمين) | عقود بيع تأمين | عقود شراء إعادة تأمين | |
|---------------------------|-------------------|--------------------------|--|
| - | ٢,٩٧٣ | - | ٢٠١١ أعضاء مجلس الإدارة وذوي العلاقة بهم |
| - | ١,٠٠٤ | - | أعضاء الإدارة التنفيذية |
| - | ٢,٨٦٨ | - | ٢٠١٠ أعضاء مجلس الإدارة وذوي العلاقة بهم |
| - | - | - | أعضاء الإدارة التنفيذية |
| ١,٠٤٠ | ٨,٩٧٠ | ١,٢٥٠ | ٢٠٠٩ أعضاء مجلس الإدارة وذوي العلاقة بهم |
| - | ١,٠١٠ | - | أعضاء الإدارة التنفيذية |

لم تجري الشركة أية عقود لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم مصلحة جوهرية بها خلال العام.

١٣ - المدفوعات النظامية المستحقة القائمة

لا يوجد لدى الشركة أية مدفوعات نظامية مستحقة قائمة بنهاية يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١١م، فيما عدا الجهات التالية (بملايين الريالات):

| ٢٠٠٩ | ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|-------|-------|-------|--|
| ١,٠٧٠ | ١,١٢٦ | ١,١٢٨ | (أ) المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية عن شهر ديسمبر ٢٠١١م (دفع في يناير ٢٠١٢م) |
| ١,٨٧٤ | ١,٩٢٥ | ١,٨٧٥ | (ب) مصلحة الزكاة والدخل (مخصص لعام ٢٠١١، يستحق الدفع عند ايداعه) |
| - | ١,٢٥١ | ١,٧٤٦ | (ج) مؤسسة النقد العربي السعودي (مخصص الربع السابق، دفع في يناير ٢٠١٢م) |

خلال العام ٢٠١١ قامت الشركة بتسديد المدفوعات النظامية التالية إلى عدة جهات منظمة (بملايين الريالات):

| ٢٠٠٩ | ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|-------|-------|-------|--|
| ١,٠٥٧ | ١,٨٤٦ | ١,٥٧٥ | (أ) مصلحة الزكاة والدخل |
| ١,٦٩٨ | ١,٧٥١ | ١,٨٦١ | (ب) مؤسسة النقد العربي السعودي |
| ١,٤٢٣ | ١,٨٠٨ | ١,٠٠١ | (ج) المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية |
| ١,٣٣٠ | ١,٣٦٥ | ١,٩٨٥ | (د) مجلس الضمان الصحي التعاوني |
| ١,١٧٠ | ١,٢٦٠ | ١,٣٧٩ | (هـ) وزارة الداخلية، مكتب العمل، الغرفة التجارية، هيئة الاستثمار |

١٤- مصالح الموظفين

لم تقم الشركة بإنشاء أي استثمارات أو احتياطات لمصلحة موظفيها.

١٥- إقرارات

- تقرر الشركة أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- وتقرر أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- كما تقرر أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

١٦- استمرار المحاسب القانوني

المراجعين القانونيين للشركة هما أرست وبونغ وديلويت أند توش، ولم يوصي مجلس الإدارة باستبدال المحاسبين القانونيين للشركة. كما أن المحاسبين القانونيين مؤهلين ليتم إعادة تعيينهما.

١٧- حوكمة الشركات

لائحة حوكمة الشركات لهيئة السوق المالية
تم تطبيق جميع أحكام اللائحة فيما عدا التالي:

- ١- بعض حقوق المساهمين في النظام الأساسي [المادة ٣# و المادة ٤(أ)]:
لم يتضمن النظام الأساسي (أ) حق المساهمين في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية. (ب) حق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس. (ج) حق الاستفسار وطلب معلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يعارض نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. وذلك بسبب أن النظام الأساسي لشركات التأمين تمت صياغته من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، ورغم ذلك فإن جميع الحقوق المذكورة مكفولة للمساهمين حسب أنظمة وزارة التجارة وهيئة سوق المال. ويقوم المساهمين بالموافقة على تقرير مجلس الإدارة وإبراء ذمة أعضاء المجلس من أية مسؤولية خلال الجمعية العامة السنوية. كما أن اختيار أعضاء المجلس يكون من قبل المساهمين.
- ٢- طريقة التصويت التراكمي على بند اختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة [المادة ٦#(ب)]:
طريقة التصويت على اختيار أعضاء مجلس الإدارة لم تحدد في النظام الأساسي الذي تم صياغته من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وبالتالي فإن مجلس الإدارة اعتمد طريقة التصويت العادي ولم يقر طريقة التصويت التراكمي حتى الآن ليتم تطبيقها.
- ٣- مساهمة الشركة الاجتماعية في سياسة تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح [المادة ١٠#(هـ/٥)]:
حيث أن طبيعة عمل التأمين في حد ذاته يعتبر مساهمة اجتماعية في حماية ثروات الفرد والمجتمع من الاخطار الممكنة، كما أن الشركة تساهم اجتماعياً بتطبيق نسبة السعودة المفروضة من الجهات الإشرافية، بما فيها توفير فرص العمل للعنصر النسائي، كما أن الشركة تتخذ سياسة دعم وتشجيع موظفيها من خلال برامج تدريب متنوعة تشمل امتحانات التأهيل واللغة الإنجليزية وبرامج أكاديمية أخرى. إضافة إلى أن الشركة تعطي الفرصة لذوي الاحتياجات الخاصة للعمل لديها، وتتعاون مع الجامعات والمعاهد في مجال توفير فرص لطلابها أمام فترة التطبيق المتطلبية لدى الشركة.



٤- مدة عضوية أعضاء لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت [المادة## ١٤ (ب) والمادة## ١٥ (ب)]:
أصدرت الجمعية العامة للشركة بناء على اقتراح من مجلس الإدارة قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت وأسلوب عملهم دون تحديد مدة عضويتهم، وذلك يعود إلى أن مدة عضويتهم تمتد حتى نهاية فترة مجلس الإدارة، حيث يقوم المجلس الجديد المنتخب بإعادة تشكيل جميع اللجان.

١٨- عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات مساهمة أخرى

| رقم | اسم العضو | إسماء الشركات التي يشغل عضوية مجلس إدارتها |
|-----|---------------------------|---|
| ١ | سليمان عبدالله القاضي | <ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية للكهرباء شركة الصناعات الكيماوية الأساسية (بي سي أي) شركة التطوير الكيماوي شركة مساهمة مغلقة. البنك السعودي الهولندي |
| ٢ | عبدالله محمد العثمان | <ul style="list-style-type: none"> شركة تكوين المتطورة للصناعات - مساهمة مغلقة |
| ٣ | وأصف سليم الجبشة | <ul style="list-style-type: none"> الشركة العالمية للتأمينات العامة المحدودة وتوابعها |
| ٤ | وليد سهيل الشعبي | <ul style="list-style-type: none"> شركة التطوير الكيماوي وهي شركة مساهمة مغلقة. |
| ٥ | خالد عبدالرحمن الراجحي | <ul style="list-style-type: none"> بنك البلاد شركة الأسمنت السعودية شركة الاتصالات السعودية شركة تكوين المتطورة للصناعات - مساهمة مغلقة |
| ٦ | عبدالعزیز صالح الریدی | <ul style="list-style-type: none"> شركة أسواق العثيم. شركة مجموعة العبيكان للاستثمار الصناعي - مساهمة مغلقة شركة العبيكان للزجاج - مساهمة مغلقة شركة تكوين المتطورة للصناعات - مساهمة مغلقة |
| ٧ | سليمان عبدالعزيز التويجري | <ul style="list-style-type: none"> شركة أميانتيت العربية السعودية شركة تكوين المتطورة للصناعات (شركة مساهمة مغلقة) شركة التطوير الكيماوي شركة مساهمة مغلقة. |
| ٨ | وليد محمد عبدالله الجعفري | <ul style="list-style-type: none"> الشركة المتقدمة للبتر وكيماريات الشركة الخليجية للتعمير (مساهمة مغلقة) شركة سياحة (مساهمة مغلقة) |
| ٩ | حسان عصام محمد قباني | <ul style="list-style-type: none"> لا يوجد |

١٩- تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه على النحو الآتي

| رقم | إسم العضو | المهام الأساسية | التصنيف |
|-----|---------------------------|-----------------|------------|
| ١ | سليمان عبدالله القاضي | رئيس المجلس | مستقل |
| ٢ | عبدالله محمد العثمان | نائب الرئيس | تنفيذي |
| ٣ | وأصف سليم الجبشة | عضو | غير تنفيذي |
| ٤ | وليد سهيل الشعبي | عضو | مستقل |
| ٥ | خالد عبدالرحمن الراجحي | عضو | مستقل |
| ٦ | وليد محمد عبدالله الجعفري | عضو | مستقل |
| ٧ | عبدالعزیز صالح الریدی | عضو | مستقل |
| ٨ | سليمان عبدالعزيز التويجري | عضو | مستقل |
| ٩ | حسان عصام محمد قباني | عضو | مستقل |



٢٠- مجلس الإدارة

يتولى مجلس الإدارة رسم الخطط الاستراتيجية للشركة والعمل مع إدارة الشركة لتحقيقها. كما ويقوم بمهمة مراقبة الإدارة التنفيذية للتحقق من ان ادارة الشركة وتشغيل اعمالها بصورة فاعلة. ويتم ذلك من خلال العديد من الاجتماعات المنتظمة التي يتم عقدها خلال كل عام.

قام المجلس بتكوين اللجان التالية لضمان المراقبة التامة والتحقق من فاعلية الادارة التنفيذية بالقيام بمهامها:

١. اللجنة التنفيذية.
٢. لجنة المراجعة.
٣. لجنة الاستثمار.
٤. لجنة الترشيحات والمكافآت.

هيئة الرقابة الشرعية: قام مجلس الادارة بتعيين هيئة الرقابة الشرعية من خلال دار المراجعة والمكونة من العلماء المذكورين ادناه:-

١. الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع
٢. الدكتور عبد الله المصلح
٣. الدكتور محمد بن علي القرني

عقد مجلس الادارة خلال الفترة التي شملها التقرير ستة اجتماعات من ٢٠١١/٠١/٠١ الى ٢٠١١/١٢/٣١ حسب التفاصيل التالية :

| المجموع | الاجتماع السادس ٢٠١١/١٢/١٨م | الاجتماع الخامس ٢٠١١/١٠/٠٩م | الاجتماع الرابع ٢٠١١/٠٨/٠٩م | الاجتماع الثالث ٢٠١١/٠٥/١٤م | الاجتماع الثاني ٢٠١١/٠٤/١٦م | الاجتماع الأول ٢٠١١/٠١/٢٢م | اسم العضو |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--|
| ٦ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | سليمان عبدالله القاضي |
| ٥ | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | يوسف أحمد القصيبي استقال بتاريخ (٢٠١١/١١/٢٣م) |
| ٣ | ✓ | X | ✓ | X | X | ✓ | واصف سليم الجبشة |
| ٦ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | عبدالله محمد العثمان |
| ٥ | ✓ | ✓ | X | ✓ | ✓ | ✓ | وليد سهيل الشعبي |
| ٦ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | خالد عبدالرحمن الراجحي |
| ٣ | ✓ | X | ✓ | X | ✓ | X | عبدالعزيز صالح الربدي |
| ٦ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | سليمان عبدالعزيز التويجري |
| ٢ | X | X | X | ✓ | X | ✓ | وليد محمد عبدالله الجعفري |
| ٤ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ | - | حسان عصام محمد قباتي عين بتاريخ (٢٠١١/٠٣/٠٨م) |



(أ)- اللجنة التنفيذية

تتولى اللجنة التنفيذية مسؤولية التنسيق بين الإدارة العليا للشركة ومجلس الإدارة. تجتمع اللجنة بانتظام وتقوم بمساعدة الإدارة العليا في مزاولة إنشائها وإبلاغ مجلس الإدارة بما يتم فيها. عقدت اللجنة خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير ثمانية اجتماعات كما هو مبين في التفصيل التالي:-

| الاسم | المنصب | اجتماعات حضرها |
|------------------------|-----------------------|----------------|
| عبد الله محمد العثمان | رئيس اللجنة التنفيذية | ٨ |
| وليد سهيل الشعبي | عضو | ٧ |
| خالد عبدالرحمن الراجحي | عضو | ٧ |
| واصف سليم الحبشة | عضو | ٣ |

(ب)- لجنة المراجعة

تجتمع اللجنة بانتظام وتقوم بمراجعة القوائم المالية الفصلية وفحص تقارير المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين للتأكد من التقيد بالأنظمة واللوائح المطلوبة. عقدت اللجنة، خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير ٦ اجتماعات كما هو مبين في التفصيل التالي:-

| الاسم | المنصب | اجتماعات حضرها |
|---|-------------------------------|----------------|
| سليمان عبد العزيز التويجري | رئيس اللجنة وعضو مجلس الإدارة | ٦ |
| وليد إبراهيم شكري (استقال بتاريخ ٠٩/٠٨/٢٠١١م) | عضو مستقل | ٤ |
| رائد عبدالله الحويل | عضو مستقل | ٦ |

(ج)- لجنة الاستثمار

قام مجلس الإدارة بتكوين لجنة الاستثمار من أعضائه لاعطاء التوجيهات عن كيفية إدارة أموال الشركة. تقوم اللجنة بمراجعة أداء استثمارات الشركة والتأكد من اتباع أنظمة الاستثمار. عقدت اللجنة خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير اجتماع واحد كما هو مبين في الجدول التالي:-

| الاسم | المنصب | اجتماعات حضرها |
|---------------------------|-------------|----------------|
| خالد عبد الرحمن الراجحي | رئيس اللجنة | ١ |
| عبد العزيز صالح الربدي | عضو | ١ |
| وليد محمد عبدالله الجعفري | عضو | ٠ |

(د)- لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس الإدارة بتكوين لجنة الترشيحات والمكافآت من الاعضاء، وترفع اللجنة توصياتها إلى مجلس الإدارة بخصوص اختيار الأعضاء الجدد في المجلس وتعيين أعضاء اللجان المختلفة، كما تتابع أداء أعضاء مجلس الإدارة وتوصي بأجور



ومكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان والرئيس التنفيذي ونائبه، وتراجع سنوياً الاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة وتعد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية المجلس، كما تحدد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة، وتقوم بمراجعة هيكل مجلس الإدارة وتحديد جوانب الضعف والقوة في المجلس، وتتأكد سنوياً من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود تعارض للمصالح، عقدت اللجنة خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير اجتماع واحد كما هو مبين في الجدول التالي:-

| الاسم | المنصب | اجتماعات حضرها |
|---------------------------|-------------|----------------|
| سليمان عبد الله القاضي | رئيس اللجنة | ١ |
| عبد العزيز صالح الربدي | عضو | ١ |
| وليد محمد عبدالله الجعفري | عضو | ٠ |

٢١- تفاصيل المكافآت المدفوعة لكل من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين (بملايين الريالات)

| المدفوع عن عام ٢٠١١م | | |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| مكافأة العضوية في اللجان | بدل حضور اجتماعات المجلس | |
| ٠,٠١٢ | ٠,٠١٨ | سليمان عبدالله القاضي |
| ٠,٠١١ | ٠,٠١٨ | عبدالله محمد العثمان |
| - | ٠,٠١٥ | يوسف أحمد التصيبي |
| ٠,٠٠٥ | ٠,٠٠٩ | واصف سليم الجبشة |
| ٠,٠٠٩ | ٠,٠١٥ | وليد سهيل الشعبي |
| ٠,٠٠٩ | ٠,٠١٨ | خالد عبدالرحمن الراجحي |
| ٠,٠١٦ | ٠,٠٠٩ | عبد العزيز صالح الربدي |
| ٠,٠٧٠ | ٠,٠١٨ | سليمان عبدالعزيز التويجري |
| - | ٠,٠٠٦ | وليد محمد عبدالله الجعفري |
| ٠,٠٠٨ | ٠,٠١٢ | حسن عصام محمد قباني |
| ٠,١٤٠ | ٠,١٣٨ | المجموع |

| ٢٠١١م | مكافآت خمسة من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي |
|-------|--|
| ٢,٧٠ | |

لا توجد أي ترتيبات أو اتفاقات تنازل يتم بموجبه لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.

٢٢- الجزاءات والقيود الاحتياطية

خلال العام ٢٠١١ قامت الشركة بتسديد غرامة مالية مفروضة من وزارة العمل بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. ولم تواجه الشركة فرض أية قيود احتياطية خلال العام ٢٠١١.



٢٣ - الرقابة الداخلية

لقد شكل مجلس الإدارة لجنة المراجعة والتي من أهم مهامها تولي مسؤولية الإشراف نيابة عن المجلس على مايتعلق بالتقارير المالية للشركة وتقييم مدى كفاية وفعالية إجراءات التدقيق الداخلي والخارجي للشركة بالإضافة إلى إجراءات إدارة المخاطر. تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء، ومن بين الأعضاء الثلاثة عضوين مستقلين تماماً. ورئيس لجنة المراجعة عضو غير تنفيذي ومستقل في مجلس الإدارة. عقدت لجنة المراجعة ستة اجتماعات خلال العام ٢٠١١، وهدفت تلك الاجتماعات إلى النظر في عدة أمور من أهمها:

- أ- مراجعة النتائج المالية الأولية للشركة والموافقة عليها.
- ب- تقييم فعالية أداء إجراءات التدقيق الداخلي والتدقيق الخارجي للشركة.
- ت- تقييم فعالية أداء إجراءات الإلتزام وإدارة الرقابة النظامية بالشركة.
- ث- الوقوف على مدى فعالية أنظمة وممارسات إدارة المخاطر.

أن مستوى الرضا على التدقيق السنوي للقوائم المالية يعكس مستوى فاعلية بيئة وإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة ومستوى ممارسات إدارة المخاطر. إضافة إلى مساندة قسم التدقيق الداخلي للجنة المراجعة وبالتالي لمجلس الإدارة تأكيداً لفاعلية نظام الرقابة الداخلية في الحد من المخاطر التي تواجهها الشركة والتي تساعد الشركة على تحقيق أهدافها. أن قسم التدقيق الداخلي أجرى عدد من المراجعات خلال العام ٢٠١١ شملت أقسام العمليات المختلفة بالشركة. يرفع قسم التدقيق الداخلي تقاريره المحتوية على نتائج التدقيق إلى لجنة المراجعة مرفقاً بها ردود إدارة الشركة حول تلك الملاحظات وخطوات التصحيح اللازم اتخاذها. كما يقوم قسم التدقيق الداخلي بمتابعة خطوات التصحيح ورفع تقارير دورية بشأنها للجنة المراجعة. كذلك يقوم قسم التدقيق بعرض الملاحظات الهامة وذات الخطورة بشكل فوري ومستقل، أن وجدت، وذلك من خلال الاجتماعات الدورية المجدولة للجنة المراجعة أو اجتماعات تعقد خصيصاً لهذا الغرض.

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٣١ ديسمبر ٢٠١١

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

| <u>صفحة</u> | <u>جدول المحتويات</u> |
|-------------|--|
| ١ | تقرير مراجعي الحسابات المستقلين |
| ٢ - ٣ | قائمة المركز المالي |
| ٤ | قائمة عمليات التأمين |
| ٥ | قائمة عمليات المساهمين |
| ٦ | قائمة عمليات المساهمين الشاملة |
| ٧ | قائمة التغيرات في حقوق المساهمين |
| ٨ | قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين |
| ٩ | قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين |
| ١٠ - ٦٠ | إيضاحات حول القوائم المالية |

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين في الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء) (شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة :

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء) - شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم عمليات التأمين وعمليات المساهمين وعمليات المساهمين الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والتدفقات النقدية لعمليات المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية . إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها . تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية . تشمل المراجعة على فحص الأدلة ، على أساس العينة ، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية . كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية . باعتمادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية .

رأي غير متحفظ :

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 لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) .
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

لفت انتباه :

ذلفت الانتباه إلى أن هذه القوائم المالية تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

عن ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
ناصر الدين محمد السقا
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٢٢



عن إرنست ويونغ
عبد العزيز سعود الشيبيني
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

٢٢ ربيع الأول ١٤٣٣هـ
١٤ فبراير ٢٠١٢م

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | ايضاح | |
|--------------------|--------------------|--------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| | | | موجودات عمليات التأمين |
| ٢,٥٤٢,٣١٧ | ٢,٣١٤,٧٢٩ | ٦ | ممتلكات ومعدات |
| ٥٥,٤٩٥,٥٦٧ | ٥٧,٢٥٩,٩١١ | ٧ | ذمم تأمين مدينة |
| ٢٠,٩٢٣,٦٣٠ | ٧٤,٨٩٣,١٠٢ | ٨ و ١٠ | حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة |
| ١٨,٣٩٣,٥١٢ | ٢١,٧٢٨,٦١٧ | ٩ و ١٠ | حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية |
| ١٣,٥٤٥,٥٣١ | ١٣,٧٥٩,١٩٥ | | تكاليف إكتتاب - مؤجلة |
| ٢,٥٨٨,٦٠٠ | - | | مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين |
| ١٧,٤٢٢ | ١١١,٩٦٤ | | ايرادات فوائد مستحقة |
| ٢,٨٩٦,٤٠٥ | ٤,٨٨٠,٦٠٤ | | مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى |
| ٨٦,٢٤٠,١١٥ | ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ | ١٢ | نقد وما في حكمه |
| <u>٢١٢,٦٤٣,٠٩٩</u> | <u>٣١٢,٦٦٣,٧٦٤</u> | | مجموع موجودات عمليات التأمين |
| | | | موجودات المساهمين |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٣ | وديعة نظامية |
| ٤٩,٦٩٢,٧٥٠ | ٥١,٣٩٦,٧٢٢ | ١٤ | موجودات مالية اخرى |
| ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥ | وديعة قصيرة الأجل |
| ٦٧٤,٣٨٨ | ٧٥٧,٩٤٠ | | ايرادات مستحقة |
| - | ٢٠,٨٠٨,٩٢١ | | مبالغ مستحقة من عمليات التأمين |
| ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ | ١٢ | نقد وما في حكمه |
| <u>١٥٦,٤٥٢,٥٣٧</u> | <u>١٥٩,٢٣٦,١٥٨</u> | | مجموع موجودات المساهمين |
| <u>٣٦٩,٠٩٥,٦٣٦</u> | <u>٤٧١,٨٩٩,٩٢٢</u> | | مجموع الموجودات |

المدير المالي التنفيذي

عضو مجلس الإدارة

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | ايضاح |
|--------------|--------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| | | مطلوبات عمليات التأمين |
| | | مطلوبات ناتجة عن عقود التأمين |
| ١٠٤,٤٥٤,٦٤٢ | ١٣٧,٨٠٣,٠٣٥ | ٨ اقساط تأمين غير مكتسبة |
| ٥٨,٠٤٩,٢٧٠ | ٧١,٤٥٨,٢٨٨ | ٩ مطالبات تحت التسوية |
| ١٦٢,٥٠٣,٩١٢ | ٢٠٩,٢٦١,٣٢٣ | مجموع المطلوبات الناتجة عن عقود التأمين |
| | | تعويض نهاية الخدمة |
| ١,٢٧٤,٣١٠ | ١,٤٩٠,٨٨٣ | ١٦ ذمم معيدي تأمين دائنة |
| ٢٤,٧٢٠,٤٢٥ | ٦٧,٤٦٥,٢٩١ | ١٧ عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة |
| ٦,٧٣٥,٤٢٩ | ٤,٨٦٠,٧٣٥ | ١٨ مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى |
| ٧,٤٠٩,٠٢٣ | ٨,١٧٥,٢٨٠ | مطلوب الى عمليات المساهمين |
| - | ٢٠,٨٠٨,٩٢١ | الحصة من الفائض |
| - | ٦٠١,٣٣١ | |
| ٢١٢,٦٤٣,٠٩٩ | ٣١٢,٦٦٣,٧٦٤ | مجموع مطلوبات عمليات التأمين |
| | | مطلوبات وحقوق المساهمين |
| | | مطلوبات المساهمين |
| ٣,٧٣٥,٧٩٠ | ٤,٧٥٠,٥٦٩ | ١٨ مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى |
| ٢,٥٨٨,٦٠٠ | - | مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين |
| ٦,٣٢٤,٣٩٠ | ٤,٧٥٠,٥٦٩ | مجموع مطلوبات المساهمين |
| | | حقوق المساهمين |
| ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٩ رأس المال |
| (٥٤,٨٤١,٥٢٥) | (٥٢,١٣٨,٠٥٥) | خسائر متراكمة |
| ٤,٩٦٩,٦٧٢ | ٦,٦٢٣,٦٤٤ | احتياطي إعادة تقييم |
| ١٥٠,١٢٨,١٤٧ | ١٥٤,٤٨٥,٥٨٩ | مجموع حقوق المساهمين |
| ١٥٦,٤٥٢,٥٣٧ | ١٥٩,٣٤٧,١٥٨ | مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين |
| ٣٦٩,٠٩٥,٦٣٦ | ٤٧١,٨٩٩,٩٢٢ | مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

٣

الرئيس التنفيذي المكلف والمقر المحاسب
التوقيع: س. م.

عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | ايضاح | |
|--------------|---------------|---------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ٢١٩,٩٩٧,٥٢٨ | ٢٧٨,٥٦٠,٤١٩ | ٢١ و ١١ | الارادات |
| (٦٧,٨٧٣,٥٢٨) | (١٢٤,٧٤٩,٩١١) | ٢١ و ١١ | اجمالي اقساط التأمين المكتتبة |
| ١٥٢,١٢٤,٠٠٠ | ١٥٣,٨١٠,٥٠٨ | | اقساط إعادة التأمين المسندة |
| (٣٣,٥١٢,٠٨٦) | ١٠,٦٢١,٠٧٩ | | صافي اقساط التأمين المكتتبة |
| ١١٨,٦١١,٩١٤ | ١٦٤,٤٣١,٥٨٧ | ٢١ | التغير في اقساط التأمين غير المكتتبة |
| ١٤,٥٠٤,٤١٧ | ١٥,١٩٤,٩٤٩ | | صافي اقساط التأمين المكتتبة |
| ٧٧,٢٧٦ | ٣١٠,٢٨٦ | | عمولة إعادة التأمين |
| ١٣٣,١٩٣,٦٠٧ | ١٧٩,٩٣٦,٨٢٢ | | ايرادات اكتتاب اخرى |
| | | | مجموع الارادات |
| ٩٦,٨٢٥,٢٥٣ | ١١٦,١٠٧,٤١٦ | ٩ | تكاليف ومصاريف الاكتتاب |
| (٣٢,٢٨٢,٨٥٥) | (٢٤,٩٠٥,٩٣٩) | ٩ | اجمالي المطالبات المدفوعة |
| ٦٤,٥٤٢,٣٩٨ | ٩١,٢٠١,٤٧٧ | | حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة |
| ١١,٨٥٧,٨٥٩ | ١٠,٠٧٣,٩١٣ | ٩ | صافي المطالبات المدفوعة |
| ٧٦,٤٠٠,٢٥٧ | ١٠١,٢٧٥,٣٩٠ | ٩ | التغيرات في المطالبات تحت التسوية |
| ٢٠,٥٨١,٨٥٩ | ٢٧,٠٤١,٣٧٢ | | صافي المطالبات المتكبدة |
| ٤,٦٠١,٣٢٦ | ٥,٩٩٣,٨٦٤ | | تكاليف اكتتاب وثائق التأمين |
| ٣,٠٩٥,٤١٩ | ٣,٧٦٧,٣١٨ | | مصاريف فائض الخسارة |
| ١٠٤,٦٧٨,٨٦١ | ١٣٨,٠٧٧,٩٤٤ | | مصاريف اخرى |
| ٢٨,٥١٤,٧٤٦ | ٤١,٨٥٨,٨٧٨ | | مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب |
| (٢٣,٥٥٠,٢٩٩) | (٢١,١٧٦,١٤١) | | صافي ايرادات الاكتتاب |
| (١١,٤٨٧,٣٣٨) | (١٥,٠٨٢,١٩٠) | ٢٣ | المصاريف التشغيلية |
| ٢٤٣,٧٥٤ | ٤١٢,٧٦٨ | | رواتب تشغيلية وادارية |
| (٣٤,٧٩٣,٨٨٣) | (٣٥,٨٤٥,٥٦٣) | | مصاريف عمومية وادارية |
| (٦,٢٧٩,١٣٧) | ٦,٠١٣,٣١٥ | | ايرادات عمولات من ودائع بنكية |
| ٦,٢٧٩,١٣٧ | (٥,٤١١,٩٨٤) | | مجموع المصاريف التشغيلية ، الصافي |
| - | ٦٠١,٣٣١ | | صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين |
| | | | (الفائض) / العجز من عمليات التأمين المحول الى |
| | | | عمليات المساهمين |
| | | | صافي الفائض من عمليات التأمين |

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

٤

الرئيس التنفيذي الممثل والمدير المالي
التشغيلي

عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | إيضاح |
|-------------|-------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| (٦,٢٧٩,١٣٧) | ٥,٤١١,٩٨٤ | صافي الفائض (العجز) المحول من عمليات التأمين |
| ٧٨٣,٠١٥ | ٦٠١,١٧٦ | ايرادات عمولات من ودائع بنكية |
| ١٤٢,٩٤٩ | ١٨٨,٥٠٠ | ايرادات عمولات من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق |
| (١,٦٣١,٥٧٢) | (١,٦٢٣,١٩٣) | ٢٣ مصاريف عمومية وإدارية |
| (٦,٩٨٤,٧٤٥) | ٤,٥٧٨,٤٦٧ | صافي ربح (خسارة) السنة |
| (٠,٣٥) | ٠,٢٣ | ٢٧ ربح (خسارة) السهم |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة |

الرئيس التنفيذي المكلف و
المدير المالي التنفيذي

عضو مجلس الإدارة -

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولا")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | ايضاح | |
|---|---|-------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| (٦,٩٨٤,٧٤٥) | ٤,٥٧٨,٤٦٧ | | صافي ربح (خسارة) السنة |
| ٤,٨٤٠,٣٨١ | ١,٦٥٣,٩٧٢ | | صافي الأرباح غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع |
| (١,٩٢٥,١٧٦) | (١,٨٧٤,٩٩٧) | ٢٢ | زكاة وضريبة دخل |
| (٤,٠٦٩,٥٤٠) | ٤,٣٥٧,٤٤٢ | | اجمالي الربح (الخسارة) الشامل للسنة |
| (٠,٢٠) | ٠,٢٢ | ٢٧ | ربح (خسارة) السهم |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة |
|  |  | | |
| الرئيس التنفيذي المكلف والمدير المالي التنفيذي | عضو مجلس الإدارة - | | |

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| المجموع ريال سعودي | احتياطي إعادة تقييم ريال سعودي | خسائر متراكمة ريال سعودي | رأس المال ريال سعودي | |
|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | (ريال سعودي) | | | |
| ١٥٤,١٩٧,٦٨٧ | ١٢٩,٢٩١ | (٤٥,٩٣١,٦٠٤) | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠ |
| (٦,٩٨٤,٧٤٥) | - | (٦,٩٨٤,٧٤٥) | - | صافي خسارة السنة |
| | | | | صافي الأرباح غير المحققة من |
| ٤,٨٤٠,٣٨١ | ٤,٨٤٠,٣٨١ | - | - | استثمارات متاحة للبيع |
| (١,٩٢٥,١٧٦) | - | (١,٩٢٥,١٧٦) | - | زكاة وضريبة دخل |
| ١٥٠,١٢٨,١٤٧ | ٤,٩٦٩,٦٧٢ | (٥٤,٨٤١,٥٢٥) | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
| ١٥٠,١٢٨,١٤٧ | ٤,٩٦٩,٦٧٢ | (٥٤,٨٤١,٥٢٥) | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ١ يناير ٢٠١١ |
| ٤,٥٧٨,٤٦٧ | - | ٤,٥٧٨,٤٦٧ | - | صافي ربح السنة |
| | | | | صافي الأرباح غير المحققة من |
| ١,٦٥٣,٩٧٢ | ١,٦٥٣,٩٧٢ | - | - | استثمارات متاحة للبيع |
| (١,٨٧٤,٩٩٧) | - | (١,٨٧٤,٩٩٧) | - | زكاة وضريبة الدخل |
| ١٥٤,٤٨٥,٥٨٩ | ٦,٦٢٣,٦٤٤ | (٥٢,١٣٨,٠٥٥) | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |

الرئيس التنفيذي المكلف والمدير
المالي التنفيذي

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | ايضاح |
|--------------|--------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| (٦,٢٧٩,١٣٧) | ٦,٠١٣,٣١٥ | التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية |
| ٩١٢,٧٤٨ | ١,١٠٠,٢٨٢ | صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين |
| ٥٥٢,٠٥٢ | ٢١٦,٥٧٣ | التعديلات لـ : |
| ٦,٧٣٥ | - | الاستهلاك |
| (٤,٨٠٦,٦٠١) | ٧,٣٣٠,١٧٠ | تعويض نهاية الخدمة ، بالصافي |
| | | خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات |
| (١٠,٠٠٢,٥٤٩) | (١,٧٦٤,٣٤٤) | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : |
| (٥١٧,٣٣٤) | (٤٣,٩٦٩,٤٧٢) | ذمم تأمين مدينة |
| ٦,٧٢٤,٠٨٤ | (٣,٣٣٥,١٠٥) | حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة |
| (٧,٣٣٩,٧٢٥) | (٢١٣,٦٦٤) | حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية |
| (١٧,٤٢٢) | (٩٤,٥٤٢) | تكاليف اكتتاب مؤجلة |
| (٥١٨,٩٦٨) | (١,٩٨٤,١٩٩) | ايرادات فوائد مستحقة |
| ٨٥٦,٠٥٠ | - | مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى |
| (٥,٥٧٢,٧٦٢) | ٣٢,٧٤٤,٨٦٦ | مبالغ مستحقة من شركة شقيقة |
| ٢٤,٠٢٩,٤٢٠ | ٣٣,٣٤٨,٣٩٣ | ذمم معيدي تأمين دائنة |
| ٤,١٧٧,١٨٩ | (١,٨٧٤,٦٩٤) | اقساط تأمين غير مكتسبة |
| ٥,١٣٢,٧٧٥ | ١٣,٤٠٩,٠١٨ | عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة |
| ٥,٤٣٣,٥٦٠ | ٧٦٦,٢٥٧ | مطالبات تحت التسوية |
| ٢٧,٥٧٧,٧١٧ | ٣٤,٣٦٢,٦٨٤ | مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى |
| | | صافي النقدية من النشاطات التشغيلية |
| (١,٠٦٩,٤٤٢) | (٨٧٢,٦٩٤) | التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية |
| ٢,٩١٠ | - | شراء ممتلكات ومعدات |
| (١,٠٦٦,٥٤٢) | (٨٧٢,٦٩٤) | المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات |
| | | صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية |
| ٢٣,٣٤٢,١٣٠ | ١٧,٩٨٥,٥٣٧ | التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية |
| ٢٣,٣٤٢,١٣٠ | ١٧,٩٨٥,٥٣٧ | مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين |
| ٥٩,٨٥٤,٣٠٥ | ٥١,٤٧٥,٥٢٧ | صافي النقدية من النشاطات التمويلية |
| ٢٦,٣٨٥,٨١٠ | ٨٦,٢٤٠,١١٥ | صافي الزيادة في النقد وما في حكمه |
| ٨٦,٢٤٠,١١٥ | ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| | | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

٨

الرئيس التنفيذي المكلف والمدير
المالي التنفيذي

مخو مجلهن الإدارة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاة")
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|--------------|--------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| (٦,٩٨٤,٧٤٥) | ٤,٥٧٨,٤٦٧ | التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية صافي ربح (خسارة) السنة |
| (٧٨٣,٠١٥) | (٦٠١,١٧٦) | التعديلات ل: ايراد عمولة |
| (٧,٧٦٧,٧٦٠) | ٣,٩٧٧,٢٩١ | |
| (٢٧,٠٦٣,٩٩٣) | (٢٣,٣٩٧,٥٢١) | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: المبالغ المستحقة الى عمليات التأمين المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى |
| (٤,١٢٥,٣٣٢) | ٥٥,٤٨٠ | النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية |
| (٣٨,٩٥٧,٠٨٥) | (١٩,٣٦٤,٧٥٠) | |
| (٨٤٧,٢٨٥) | (٩١٥,٦٩٨) | زكاة مدفوعة |
| (٣٩,٨٠٤,٣٧٠) | (٢٠,٢٨٠,٤٤٨) | صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية |
| ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | - | التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية وديعة قصيرة الأجل |
| (١٠,٥٠٠,٠٠٠) | (٥٠,٠٠٠) | الحركة في موجودات مالية أخرى |
| ٩٤٨,٠٩٠ | ٥١٧,٦٢٤ | ايرادات عملات مستلمة |
| ١٥,٤٤٨,٠٩٠ | ٤٦٧,٦٢٤ | صافي النقدية من النشاطات الاستثمارية |
| (٢٤,٣٥٦,٢٨٠) | (١٩,٨١٢,٨٢٤) | النقص في النقد وما في حكمه |
| ٧٠,٤٤١,٦٧٩ | ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |
| ٤,٨٤٠,٣٨١ | ١,٦٥٣,٩٧٢ | معاملة غير نقدية: صافي الأرباح غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع |

لأولئك التنفيذيين الممثلين
والصديق المالي التنفيذي

محمد بن سليمان الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

- ١- عام
- ان الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء") ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية انشأت في الخبر - المملكة العربية السعودية وسجلت بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٠٣٤٩٨٢ وتاريخ ١٩ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ ، الموافق ٤ يوليو ٢٠٠٧ .
- ان الغرض من انشاء الشركة هو القيام بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الاعمال .
- حصلت الشركة على الترخيص (رقم ت.م. ن ٢٠٠٨/١٦) لممارسة أعمال التأمين العام والصحي وعمليات إعادة التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") في ٢٨ جمادى الثاني ١٤٢٩ هـ ، الموافق ٢ يوليو ٢٠٠٨ .
- ٢- أساس اعداد القوائم المالية
- تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) .
- استخدام التقديرات في اعداد القوائم المالية
- يتطلب اعداد القوائم المالية ، وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ، استخدام التقديرات والاحكام التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح بها والافصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال فترة القوائم المالية . على الرغم من ان هذه التقديرات والاحكام تستند على أفضل ما يتوفر لدى الادارة من معرفة بالاحداث والاعمال الحالية ، إلا ان النتائج الفعلية قد تختلف تماماً عن هذه التقديرات . نورد التفاصيل الاخرى المتعلقة بالتقديرات والاحكام التي قامت بها الادارة ضمن ايضاحات السياسات المحاسبية ادناه .
- ٣- التغييرات في السياسات المحاسبية والافصاحات
- إن السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها تتوافق مع تلك التي تم تطبيقها في القوائم المالية للسنة السابقة ، ما عدا المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الجديدة والمعدلة ومعايير المحاسبة الدولية (IAS) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRIC) الساري تطبيقها ابتداء من ١ يناير ٢٠١١ وهي على النحو التالي :

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٣ - التغييرات في السياسات المحاسبية والأفصاحات - (تتمه)

| رقم المعيار | اسم المعيار | تاريخ بدء التطبيق |
|--|--|-------------------|
| - المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١ | إعفاء محدود من الإفصاحات أرقام المقارنة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ للشركة التي تقوم بتطبيق المعيار للمرة الأولى | ١ يوليو ٢٠١٠ |
| - معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٤ | الإفصاح عن الأطراف ذوي العلاقة | ١ يناير ٢٠١١ |
| - معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٢ | الأدوات المالية | ١ فبراير ٢٠١٠ |
| - توضيح رقم ١٤ عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية | مدفوعات الحد الأدنى من متطلبات التمويل | ١ يناير ٢٠١١ |
| - توضيح رقم ١٩ عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية | إطفاء الالتزامات المالية مع أدوات حقوق الملكية | ١ يوليو ٢٠١٠ |

لم يكن هناك تأثير جوهري لتبني وتطبيق هذه المعايير والتفسيرات المعدلة على أداء ومركز الشركة المالي. إلا أن هذه المعايير والتفسيرات أسفرت عن إفصاحات إضافية في بعض الحالات.

تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)

في مايو ٢٠١٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية (IASB) تعديلاته السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية والاسس المتعلقة بالاستنتاجات والتوجيهات التي تمت. يقوم مجلس المعايير المحاسبية الدولية بالافادة من عملية التعديل السنوية عن طريق اجراء تعديلات لازمة وليس ملحة على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي لن يتم ادراجها كجزء من مشروع رئيسي. ان هذه التعديلات تعمل بشكل رئيسي على ازالة عدم التوافق وتعمل على توضيح النصوص. اعتمدت الشركة التعديلات التالية والتي تمت على المعايير وتم تطبيقها للفترة التي بدأت في ١ يناير ٢٠١١:

| رقم المعيار | اسم المعيار | تاريخ بدء التطبيق |
|--|----------------------------------|-------------------|
| - المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧ | الإفصاحات - تحويل الأصول المالية | ١ يوليو ٢٠١١ |

ان التعديلات على المعايير الأخرى لا يوجد لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠١١:

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٣ - التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات - (تتمة)

فيما يلي المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد حتى تاريخ صدور القوائم المالية للشركة . تتوقع الشركة بان تكون هذه المعايير والتفسيرات الصادرة قابلة للتطبيق في المستقبل . تنوي الشركة تبني هذه المعايير حينما تدخل حيز التنفيذ .

| رقم المعيار | اسم المعيار | تاريخ بدء التطبيق |
|--|-------------------------------------|-------------------|
| - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٩ | منافع الموظف | ١ يناير ٢٠١٢ |
| - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١ | عرض القوائم المالية | ١ يوليو ٢٠١٢ |
| - المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٩ | الأدوات المالية - تصنيف وقياس | ١ يناير ٢٠١٢ |
| - المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٢ | الإفصاح عن الحصص في الكيانات الأخرى | ١ يناير ٢٠١٢ |
| - المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣ | قياس القيمة العادلة | ١ يناير ٢٠١٢ |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

العرف المحاسبي

يتم اعداد القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة .

العملة المستخدمة

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر ايضاً العملة المستخدمة لدى الشركة .

الاعتراف بالايرادات

ترحل الاقساط إلى الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها وذلك باستخدام طريقة ٣٦٥/١ وذلك باستثناء ما يخص التأمين البحري فانه يتم احتسابها على اساس اقساط آخر تسعة أشهر. تمثل الاقساط غير المكتسبة الحصة في الاقساط المكتسبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية . يدرج التغير في مخصص الاقساط غير المكتسبة في "قائمة عمليات التأمين" على مدى فترة المخاطرة .

ان الاقساط المحتجزة وإيرادات العمولات بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار السارية المفعول بعد نهاية الفترة المالية ، يتم تسجيلها كأقساط أو إيرادات عمولة غير مكتسبة وفقاً للألية المذكورة أعلاه .

تتحقق إيرادات العمولة على اساس العائد الفعلي بعد الاخذ بعين الاعتبار اصل المبلغ القائم ومعدل العمولة السائد .

اساس عرض القوائم المالية

تحتفظ الشركة بدفاتر محاسبية منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين . تقيد الإيرادات والمصاريف والتي يمكن ربطها بشكل واضح بأي من هذين النشاطين في الدفاتر المحاسبية ذات العلاقة . يتم تحديد اساس توزيع مصاريف العمليات المشتركة من قبل الادارة وتعتمد من قبل مجلس الادارة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من النقدية والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات ذات السيولة العالية والتي تكون تواريخ استحقاقها الأصلية ٣ أشهر أو أقل عند نشوئها ، والتي يمكن تحويلها لما يعادلها من النقد وتكون خاضعة لمخاطرة غير جوهرية للتغيرات في القيمة . وقد كان النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مكون بالكامل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل .

المطالبات

إن المطالبات ، التي تتضمن المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والجهات الأخرى ومصاريف تعديل الخسارة المتعلقة بها ، بالصافي بعد حسم القيمة التخريدية والمستردات الأخرى ، تحمل على قائمة عمليات التأمين عند تكبدها . تتألف المطالبات من المبالغ التقديرية المستحقة الدفع فيما يتعلق بالمطالبات المصرح عنها الى الشركة وغير المصرح عنها بتاريخ قائمة المركز المالي .

وتقوم الشركة عموماً بتقدير مطالباتها على أساس الخبرة السابقة . ويقوم خبراء تقدير الخسائر المستقلين عادة بتقدير المطالبات المتعلقة بالمتلكات . وبالإضافة إلى ذلك ، يتم الاحتفاظ بمخصص بناء على تقدير الخبير الاكتواري لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة وغير المصرح عنها بتاريخ قائمة المركز المالي . ويدرج أي فرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة اللاحقة في قائمة عمليات التأمين لتلك السنة .

لا تقوم الشركة بخصم التزاماتها المتعلقة بالمطالبات غير المدفوعة لأنه من المتوقع أن يتم دفع معظم المطالبات خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي .

تكاليف الاكتتاب في وثائق التأمين

يتم تأجيل العملات المدفوعة الى الوسيط والتكاليف الإضافية المباشرة الأخرى المتكبدة بشأن الحصول على او تجديد عقود التأمين . وتطفاً تكاليف الاكتتاب في وثائق التأمين المؤجلة لاحقاً على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها عند اكتساب الاقساط .

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

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

لاحقاً للاعتراف الأولي بها ، يتم إطفاء هذه التكاليف على اساس نسبي على مدى فترة الاقساط المستقبلية المتوقعة بإستثناء الشحن البحري حيث يكون الجزء المؤجل عبارة عن التكلفة المتكبدة خلال الربع الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة عمليات التأمين .

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

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وقوع انخفاض في القيمة ، وذلك بتاريخ كل تقرير مالي أو بشكل اكثر تكراراً ، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الانخفاض. وفي الحالات التي نقل فيها المبالغ القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة عمليات التأمين . كما تؤخذ تكاليف الاكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية.

اختبار كفاية المطلوبات

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

وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل الافتراضات التقديرية الجديدة، يتم استخدام هذه الافتراضات (بدون أي هامش لقاء أي تغيير سلبي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

إعادة التأمين

تقوم الشركة ، خلال دورة أعمالها العادية ، باسناد أقساط التأمين والمخاطر ، حيث تؤمن هذه الترتيبات تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى وتؤمن إمكانية نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وعقود إعادة تأمين اختيارية وإعادة تأمين فائض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطلوبات المسجلة في قائمة عمليات التأمين ، أقساطاً مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين والحصة من الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين. تقدر المبالغ المطلوبة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين . يتم إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة بتاريخ اعداد القوائم المالية أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشر يدل على حدوث انخفاض في القيمة خلال فترة التقرير ، يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير الى عدم إمكانية الشركة استرداد المبالغ القائمة بموجب شروط العقد ، وعند إمكانية قياس اثر المبالغ التي ستستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به . يتم اثبات الخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة عمليات التأمين .

العملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات . ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي ، تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة عمليات التأمين و / أو عمليات المساهمين .

مخصص الالتزامات

يتم قيد مخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق ويكون من المحتمل ان يتطلب سداد هذا الالتزام تدفقاً في الموارد ذات المزايا الاقتصادية للشركة ويكون من الممكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق .

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة . ويحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المتوقعة للموجودات .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

- ٤ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الانخفاض في قيمة الاصول

تقوم الشركة بتاريخ قائمة مركزها المالي بمراجعة قيم الممتلكات والمعدات للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الاصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الاصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الاصول (ان وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الاصول ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل (الوحدة الانتاجية) لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل او الوحدة الانتاجية اقل من قيمته الدفترية . ان الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل يتم قيدها كمصرف فور حدوثها .

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل (الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل (الوحدة الانتاجية) في الفترات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين حالياً ويستحق الدفع كمبلغ إجمالي لجميع الموظفين بموجب شروط وأحكام نظام العمل والعمال السعودي وذلك عند انتهاء عقود التوظيف . يحتسب المخصص بالقيمة الحالية للمنافع المقررة التي تحق للموظف فيما لو انتهت خدمته بتاريخ قائمة المركز المالي . وتحتسب المبالغ المدفوعة لقاء مكافأة نهاية الخدمة على أساس رواتب ومخصصات الموظفين النهائية وسنوات خدمتهم المجمعة حسبما ينص عليه نظام العمل والعمال السعودي .

الذمم المدينة

يتم إثبات الذمم المدينة عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولي لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لاقساط التأمين المستحقة فيما يتعلق بوجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية ، ويتم اثبات خسارة الإنخفاض في قائمة عمليات التأمين . يتم التوقف عن إثبات اقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية .

وتمثل الأقساط المستحقة القبض أقساطاً مكتتبه لوثائق تأمين مصدره على الحساب والتي تكون قائمة كما في تاريخ القوائم المالية وذلك بعد خصم مخصص للمبالغ المقدّر عدم استردادها .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الانخفاض في قيمة الأصول المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم ادراج خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة عمليات التأمين أو قائمة عمليات المساهمين . يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي :

- بالنسبة للأصول المثبتة بالقيمة العادلة ، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .
- بالنسبة للأصول المثبتة بالتكلفة ، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المخصومة على أساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل .
- بالنسبة للأصول المثبتة بالتكلفة المطفأة ، يحدد الانخفاض في القيمة على أساس التدفقات النقدية المقدرة المخصومة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي .

زكاة وضرريبة دخل

تخضع الشركة للزكاة وضرريبة الدخل نيابة عن المساهمين السعوديين والأجانب على التوالي وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل . تستحق الزكاة وضرريبة الدخل وتحمل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . تحتسب الزكاة على المساهمين السعوديين وحملة جنسيات دول مجلس التعاون الخليجي بناء على حصتهم في الوعاء الزكوي .

تحتسب ضرريبة الدخل على المساهمين الاجانب بناء على حصتهم في صافي الربح المعدل . وتفيد أية فروقات في التقديرات عند الموافقة على الربط النهائي وعندها يتم تسوية المخصص .

التقارير القطاعية

ان القطاع هو عنصر قابل للتمييز للشركة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع اعمال) والذي يكون عرضة لمخاطر ومنافع مختلفة عن القطاعات الأخرى . ولأغراض إدارية ، تتكون الشركة من وحدات عمل حسب منتجاتها وخدماتها ، ولديها ثلاثة قطاعات مفصّل عنها وهي كما يلي :

- تأمين طبي ، ويقوم بتغطية التأمين على الصحة .
- تأمين محركات ، ويقوم بتغطية تأمين السيارات .
- تأمين ممتلكات ، ويقوم بتغطية تأمين العقارات .
- تأمين عام ، ويقوم بتغطية التأمين الهندسي والحريق والتأمين البحري والتأمينات العامة الأخرى .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

-٤ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

التقارير القطاعية (تتمه)

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

لم تحدث اية معاملات بين القطاعات خلال الفترة . وفي حالة حدوث مثل هذه المعاملات ، فان اسعار التحويل بين قطاعات الاعمال تكون هي نفس الاسعار المستخدمة في المعاملات التجارية مع الجهات الاخرى .

تصنيف المنتج

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تقبل فيها الشركة (المؤمن) خطر تأمين جوهري من طرف آخر (المؤمن عليه) من خلال الاتفاق على تعويض المؤمن عليه اذا كان الحدث المستقبلي المحدد غير المؤكد في المستقبل (حدث مؤمن عليه) يؤثر سلباً على المؤمن عليه ، وكقاعدة عامة ، تحدد الشركة اذا ما كان لديها خطر تأمين هام وذلك بمقارنة المنافع المدفوعة مع المنافع المستحقة الدفع اذا لم يقع الحدث المؤمن عليه .

عقود الاستثمار

تعرف عقود الاستثمار بأنها تلك العقود التي يتم من خلالها تحويل المخاطر المالية الهامة . وتتمثل المخاطر المالية في تغير مستقبلي محتمل في واحدة أو أكثر من أسعار الفائدة أو سعر الاوراق المالية أو سعر السلع أو سعر صرف العملات الاجنبية او مؤشر الأسعار والنسب أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو متغيرات أخرى .

حالما يتم تصنيف العقد على أنه عقد تأمين ، فإنه يبقى كعقد تأمين للفترة المتبقية من عمره ، حتى لو تضاءلت مخاطر التأمين بشكل ملحوظ خلال هذه الفترة مالم تكن جميع الحقوق والالتزامات قد أطفئت او انتهت مدة صلاحيتها . كما ويمكن إعادة تصنيف عقود الاستثمار كعقود تأمين بعد نشوئها اذا اصبح خطر التأمين كبيراً .

الاستثمارات والأصول المالية الأخرى الأصول المالية

يتم تصنيف الأصول المالية على انها استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة العمليات او استثمارات متاحة للبيع او استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ، او قروض او سلف وكما هو مناسب . وعندما يتم الاعتراف بالأصول المالية مبدئياً ، يتم قياسها على اساس القيمة العادلة . وفي حال الاستثمارات التي لا تقاس على اساس القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ، فإنها تدرج بالقيمة العادلة زانداً تكاليف العملية المتعلقة بها بشكل مباشر .

تقرر الشركة تصنيف استثماراتها بعد الاعتراف الأولي وعندما يكون الأمر مسموحاً ومناسباً وتعيد تقييم هذه التصنيفات في كل نهاية سنة مالية .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤ - ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الاستثمارات والأصول المالية الأخرى (تتمه)
الأصول المالية (تتمه)

يتم الاعتراف بجميع المشتريات والمبيعات العادية للاستثمارات في تاريخ المناجزة وهو التاريخ الذي تلتزم به الشركة بشراء الأصول . تمثل الطريقة العادية في المشتريات أو المبيعات هي الطريقة التي يتم فيها شراء أو بيع موجودات مالية والتي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة يتم تحديدها عادة من قبل التنظيمات أو من خلال العرف الدارج في السوق .

الاستثمارات المتاحة للبيع

بعد الاعتراف المبدئي بالاستثمارات المتاحة للبيع ، يتم قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة وتقيد أرباح وخسائر القيمة العادلة كبنء مستقل في قائمة عمليات المساهمين الشاملة الى ان يتم التوقف عن الاعتراف بالاستثمار او عندما يكون هناك انخفاض في قيمة الاستثمار ، حيث يتم عندها الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتركمة والمصرح عنها مسبقاً في حقوق الملكية ، في قائمة عمليات المساهمين . وتدرج الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق بالتكلفة ناقصاً الخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة ، ان وجدت.

الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

ان الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق تمثل أصول مالية غير مشنقة والتي تحمل دفعات ثابتة أو محددة وتواريخ استحقاق محددة ويكون لدى الشركة نية ايجابية ومقدرة على الاحتفاظ بها الى تاريخ الاستحقاق . وبعد القياس المبدئي ، تدرج الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة . وتحسب هذه التكلفة بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً اي تسديدات للمبلغ الاصيل المدفوع ويضاف لها أو يطرح منها الاطفاء المتركم لأي فرق بين المبلغ المعترف به مبدئياً والمبلغ في تاريخ الاستحقاق وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ، كما يطرح من التكلفة مخصص الانخفاض في القيمة . وتتضمن هذه العملية الحسابية جميع الأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة فيما بين اطراف العقد الذين يعتبرون جزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات وجميع اقساط التأمين والخصومات الأخرى . ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة عمليات المساهمين وذلك عندما يتوقف الاعتراف بالاستثمار أو عندما تنخفض قيمة الاستثمار ، كما يتم ذلك ايضاً عن طريق عملية الاطفاء .

القروض والسلف

تعتبر القروض والسلف موجودات مالية غير مشنقة ولها طرق سداد ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في السوق النشط . وبعد القياس المبدئي ، يتم قياس هذه الموجودات المالية في وقت لاحق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) ناقصاً الانخفاض في القيمة . وتحسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة من الشراء والأتعاب أو التكلفة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي . يتم ادراج اطفاء معدل الفائدة الفعلي في الايرادات التمويلية في قائمة عمليات المساهمين ، ويعترف بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في قائمة عمليات المساهمين في التكاليف التمويلية .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول الفوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

- القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم المتاجرة بها بشكل نشط في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع لسعر السوق كما في نهاية يوم العمل بتاريخ قائمة المركز المالي . وفي حال عدم وجود سوق نشط للاستثمار ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم . وتشمل هذه التقنيات استخدام سعر أحدث عملية تمت في تعاملات السوق الحرة ، أو بالرجوع للقيمة السوقية الحالية لأداة مشابهة أخرى ، أو عن طريق تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام طرق تقييم أخرى .

المطلوبات المالية

ان المطلوبات المالية و ذم التامين واعادة التامين الدائنة والذم الدائنة الاخرى ، يتم الاعتراف بها مبدئيا بالقيمة العادلة .

التوقف عن اثبات الاصول والالتزامات المالية

الأصول المالية

يتم التوقف عن اثبات الأصول المالية (أو حيثما ينطبق ، جزء من الأصول المالية أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) في الحالات التالية :

- أ- عند انتهاء الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل .
- ب- عندما تحتفظ الشركة بحقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل ولكنها تحملت التزام بدفعها بالكامل بدون تأخير جوهرى الى طرف آخر بموجب ترتيبات تنازل للطرف الآخر .
- ج- أو أن الشركة قد نقلت حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل ، وقامت بشكل جوهرى إما بنقل معظم المخاطر والمنافع للأصل أو لم تقم بتحويل ولا الاحتفاظ بمعظم المخاطر والمنافع للأصل ولكن قامت بنقل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم الشركة بنقل حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصول ولم تنقل أو تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول بشكل جوهرى وكما انها لم تنقل السيطرة على الأصول ، عندها يتم الاعتراف بالأصول بشرط استمرارية الشركة بالتعامل بهذه الأصول . ان استمرارية التعامل تمتد بشكل الضمانة على الأصول المنقولة وتُقاس بالقيمة الدفترية الاصلية للأصول أو بالحد الأقصى للمبالغ التي قد تطالب الشركة بسدادها ، ايهما اقل .

المطلوبات المالية

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية ومستحقات التامين وإعادة التامين وغيرها من المبالغ المستحقة الدفع عندما يتم اعفاء أو إلغاء الالتزام أو عند انتهاء مدته .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

عندما يتم استبدال المطلوبات المالية بأخرى من نفس المقرض بشروط تختلف اختلافاً كبيراً أو عندما يتم تعديل شروط المطلوبات المالية القائمة . فإن مثل هذا التبديل أو التعديل يتم اعتباره كمطلوب أصلي تم الغاؤه ومطلوب جديد تم الاعتراف به . ويتم الاعتراف بالفرق في القيمة الدفترية ذات العلاقة في قائمة عمليات التأمين .

القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل عمولة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات العمولة للأدوات ذات الشروط والمخاطر المماثلة .

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ التي يتعين دفعها مستقبلاً لقاء البضائع عند انتقال المخاطر والمنافع المتعلقة بهذه البضائع إلى الشركة أو عند الحصول على الخدمات ، سواء أصدرت للشركة فواتير بها أم لا .

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويصرح عنها بصافي مبالغها في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وتكون هنالك نية لتسديد المبالغ بالصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد . ولا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة عمليات التأمين وعمليات المساهمين ما لم يتطلب ذلك أو يجيزه معيار أو تفسير محاسبي .

عقود الأيجار

يتم إثبات دفعات عقود الأيجار التشغيلي كمصاريف ضمن قائمة عمليات التأمين بطريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الأيجار .

٥- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٥- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات التأمين
يعتبر تقدير الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين من أهم التقديرات المحاسبية التي تقوم
بها الشركة. هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزامات التي يتعين على
الشركة دفعها بموجب هذه المطالبات. يعتبر مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها تقديراً للمطالبات التي يتوقع
الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحدث المومن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. ان
الاسلوب المنبع من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، تعتمد
على تقييم الأكتواري.

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

خسائر الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة

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

تكاليف إكتتاب وثائق تأمين

تفيد بعض تكاليف الاكتتاب المتعلقة ببيع الوثائق الجديدة كتكاليف اكتتاب مؤجلة، وتطفاً في قائمة عمليات التأمين على
مدى فترة التغطية التأمينية ذات العلاقة. وفي حالة عدم تحقق الافتراضات المتعلقة بالربحية المستقبلية لوثائق التأمين هذه،
فانه يمكن الإسراع في إطفاء هذه التكاليف، ويمكن أن يتطلب ذلك إجراء شطب إضافي للإنخفاض في القيمة في قائمة
عمليات التأمين.

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٦- الممتلكات والمعدات

ان الاعمار الانتاجية المتوقعة للموجودات لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي :

السنوات
٤
٥
٤

أجهزة وبرامج الكمبيوتر
الأثاث والتراكيبات والتجهيزات المكتبية
السيارات

(أ) عمليات التأمين

| المجموع ٢٠١١ | السيارات | الأثاث والتراكيبات والتجهيزات المكتبية | أجهزة وبرامج الكمبيوتر |
|-----------------|------------|---|---------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٤,٤٨٦,٢٢٧ | ١٥٥,٣٥٠ | ٢,٠٧٠,١٧٢ | ٢,٢٦٠,٧٠٥ |
| ٨٧٢,٦٩٤ | ٢٠,٠٠٠ | ٥٥٩,٣٣٧ | ٢٩٣,٣٥٧ |
| ٥,٣٥٨,٩٢١ | ١٧٥,٣٥٠ | ٢,٦٢٩,٥٠٩ | ٢,٥٥٤,٠٦٢ |
| ١,٩٤٣,٩١٠ | ٦٠,٢٠٤ | ٩٠٧,١١٨ | ٩٧٦,٥٨٨ |
| ١,١٠٠,٢٨٢ | ٤١,٤٢٨ | ٤٧٥,٥١٥ | ٥٨٣,٣٣٩ |
| ٣,٠٤٤,١٩٢ | ١٠١,٦٣٢ | ١,٣٨٢,٦٣٣ | ١,٥٥٩,٩٢٧ |
| ٢,٣١٤,٧٢٩ | ٧٣,٧١٨ | ١,٢٤٦,٨٧٦ | ٩٩٤,١٣٥ |

التكلفة :

١ يناير ٢٠١١
إضافات

٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإستهلاك :

١ يناير ٢٠١١
المحمل للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

صافي القيمة الدفترية :
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦- الممتلكات والمعدات (تتمة)

| المجموع ٢٠١٠ | السيارات | الأثاث والتركيبات والتجهيزات المكتبية | أجهزة وبرامج الكمبيوتر | |
|-----------------|------------|--|---------------------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | |
| | | | | التكلفة : |
| ٣,٤٤٠,٢٢٨ | ٦٧,٣٥٠ | ١,٧٨٨,٤٣١ | ١,٥٨٤,٤٥٧ | ١ يناير ٢٠١٠ |
| ١,٠٦٩,٤٤٢ | ٨٨,٠٠٠ | ٣٠٥,١٩٤ | ٦٧٦,٢٤٨ | إضافات |
| (٢٣,٤٥٣) | - | (٢٣,٤٥٣) | - | استبعادات |
| ٤,٤٨٦,٢٢٧ | ١٥٥,٣٥٠ | ٢,٠٧٠,١٧٢ | ٢,٢٦٠,٧٠٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
| | | | | الاستهلاك : |
| ١,٠٤٣,٩٨٠ | ٢٢,٥١٢ | ٥٣٦,٧٧٣ | ٤٨٤,٦٩٥ | ١ يناير ٢٠١٠ |
| ٩١٣,٧٤٨ | ٣٧,٦٩٢ | ٣٨٤,١٦٣ | ٤٩١,٨٩٣ | المحمل للسنة |
| (١٣,٨١٨) | - | (١٣,٨١٨) | - | استبعادات |
| ١,٩٤٣,٩١٠ | ٦٠,٢٠٤ | ٩٠٧,١١٨ | ٩٧٦,٥٨٨ | في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
| ٢,٥٤٢,٣١٧ | ٩٥,١٤٦ | ١,١٦٣,٠٥٤ | ١,٢٨٤,١١٧ | صافي القيمة الدفترية : في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |

ب) عمليات المساهمين
لا توجد خلال العام ممتلكات ومعدات في عمليات المساهمين (كذلك هو الحال في عام ٢٠١٠) .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٧- ذمم تأمين مدينة

| ٢٠١٠ ريال سعودي | ٢٠١١ ريال سعودي |
|--------------------|--------------------|
| ٥٤,٢٣٠,١٩٣ | ٦٦,٢٤٢,٩٩٩ |
| ٤,٢٤٦,٧٨٦ | ١,١٣٥,٠٥٢ |
| (٢,٩٨١,٤١٢) | (١٠,١١٨,١٤٠) |
| ٥٥,٤٩٥,٥٦٧ | ٥٧,٢٥٩,٩١١ |

أقساط تأمين مدينة
شركات التأمين وإعادة التأمين
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

ان جميع المبالغ المذكورة اعلاه مستحقة خلال ١٢ شهراً من تاريخ اصدار التقرير حول القوائم المالية ، ويتم تسوية المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عادة على أساس ربع سنوي .

كانت الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي :

| ٢٠١٠ ريال سعودي | ٢٠١١ ريال سعودي |
|--------------------|--------------------|
| ١,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٩٨١,٤١٢ |
| ١,٩٨١,٤١٢ | ٧,١٣٦,٧٢٨ |
| ٢,٩٨١,٤١٢ | ١٠,١١٨,١٤٠ |

في بداية السنة
المخصص خلال السنة (ايضاح ٢٣)

في نهاية السنة

ان اعمار الحسابات المدينة الناتجة عن عقود التأمين وإعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ هي كالتالي :

أقساط تأمين مدينة (ريال سعودي)

| متأخر السداد ولكنه غير منخفض القيمة | | | | | | غير متأخر السداد ولا منخفض القيمة | | الاجمالي | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|------------|-----------------------------------|------------|----------|--|
| اكثر من ٣٦٠ يوم | ٣٦٠-١٨١ يوماً | ١٨٠-١٢١ يوماً | ١٢٠-٦١ يوماً | ٦٠-٣١ يوماً | ٣٠ يوم | | | | |
| ٣,٣١٤,٦٣٧ | ٦,٩٠٠,٠٩٠ | ٥,٢٩٩,٥٥٥ | ١٠,٦٢٥,٤٤٨ | ١٤,٥٥٠,٨٦٥ | ١٣,٠٥٦,٩٥٨ | ١٢,٤٩٥,٤٤٦ | ٦٦,٢٤٢,٩٩٩ | ٢٠١١ | |
| ١,١٢٠,٤٠٤ | ٤,٧٠٤,٤٥٢ | ٧,٢٦٦,٦٥٠ | ١٠,٦٥٢,١٤٦ | ٩,٣٥٤,٧٤٨ | ٦,٥٣٧,٢٧٢ | ١٥,٠٩٤,٥١١ | ٥٤,٢٣٠,١٩٣ | ٢٠١٠ | |

ذمم تأمين وإعادة تأمين مدينة (ريال سعودي)

| متأخر السداد ولكنه غير منخفض القيمة | | | | | | غير متأخر السداد ولا منخفض القيمة | | الاجمالي | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|---------|-----------------------------------|-----------|----------|--|
| اكثر من ٣٦٠ يوم | ٣٦٠-١٨١ يوماً | ١٨٠-١٢١ يوماً | ١٢٠-٦١ يوماً | ٦٠-٣١ يوماً | ٣٠ يوم | | | | |
| ٣٧٨,٠٤٤ | ٥٠٣,٢٦٥ | ٩٧,٧٢٠ | ١٥٦,٠٢٣ | - | - | - | ١,١٣٥,٠٥٢ | ٢٠١١ | |
| ٣٣٠,٦٣٧ | ٢,٢٨٢,٣٣٠ | ٢١٥,٧٤٦ | ٣٣٩,١٥٧ | ٨٠٢,٧٢٣ | ٢٧٦,١٩٣ | - | ٤,٢٤٦,٧٨٦ | ٢٠١٠ | |

من المتوقع ان يتم تحصيل الذمم المدينة غير المنخفضة القيمة بالكامل . علماً بأنه ليس من عادة الشركة الحصول على ضمانات على الذمم المدينة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٨- أقساط تأمين غير مكتسبة

| ٢٠١٠ ريال سعودي | ٢٠١١ ريال سعودي |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ١٠٤,٤٥٤,٦٤٢ (٣٠,٩٢٣,٦٣٠) | ١٣٧,٨٠٣,٠٣٥ (٧٤,٨٩٣,١٠٢) |
| ٧٣,٥٣١,٠١٢ | ٦٢,٩٠٩,٩٣٣ |

أقساط تأمين غير مكتسبة
حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٩- الحركة في مطالبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

| ٢٠١٠ | | | | ٢٠١١ | | | |
|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|------------|--|
| | حصة ميدني التأمين | الاجمالي | حصة ميدني التأمين | الاجمالي | حصة ميدني التأمين | الاجمالي | |
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | |
| (٢٧,٧٩٧,٨٩٩) | ٢٥,١١٧,٥٩٦ | (٥٢,٩١٥,٤٩٥) | (٣٩,٦٥٥,٧٥٨) | ١٨,٣٩٣,٥١٢ | (٥٨,٠٠٤٩,٣٧٠) | | |
| ٦٤,٥٤٢,٣٩٨ | (٣٢,٢٨٢,٨٥٥) | ٩٦,٨٢٥,٢٥٣ | ٩١,٢٠١,٤٧٧ | (٣٤,٩٠٥,٩٣٩) | ١١٦,١٠٧,٤١٦ | | |
| ٣٩,٦٥٥,٧٥٨ | (١٨,٣٩٣,٥١٢) | ٥٨,٠٤٩,٢٧٠ | ٤٩,٧٢٩,٦٧١ | (٢١,٧٢٨,٦١٧) | ٧١,٤٥٨,٢٨٨ | | |
| ٧٦,٤٠١,٢٥٧ | (٢٥,٥٥٨,٧٧١) | ١٠١,٩٥٩,٠٢٨ | ١٠١,٢٧٥,٣٩٠ | (٢٨,٢٤١,٠٤٤) | ١٢٩,٥١٦,٤٣٤ | | |
| | | | | | | | |
| (٢٧,٧٩٧,٨٩٩) | ٢٥,١١٧,٥٩٦ | (٥٢,٩١٥,٤٩٥) | (٣٩,٦٥٥,٧٥٨) | ١٨,٣٩٣,٥١٢ | (٥٨,٠٠٤٩,٣٧٠) | | |
| ١٧,٢٧٦,٥٥٢ | (١٨,٣٩٣,٥١٢) | ٣٦,٣٧٠,٠٦٤ | ٢٤,٧٧١,٨٢٦ | (٢١,٧٢٨,٦١٧) | ٤٦,٥٠٠,٤٤٣ | | |
| ٢١,٦٧٩,٢٠٦ | - | ٢١,٦٧٩,٢٠٦ | ٢٤,٩٥٧,٨٤٥ | - | ٢٤,٩٥٧,٨٤٥ | | |
| ١١,٨٥٧,٨٥٤ | ٦,٧٢٤,٠٨٤ | ٥,١٣٣,٧٧٥ | ١٠٠,٠٧٣,٩١٣ | (٣,٣٣٥,١٠٥) | ١٣,٤٠٩,٠١٨ | | |

مطالبات متكيدة ولكن غير موضح عنها

مطالبات موضح عنها

الرصيد الافتتاحي في بداية السنة

كما في ٣١ ديسمبر

تحليل المطالبات تحت التسمية :

في بداية السنة

مطالبات التأمين المسددة خلال السنة

المطالبات تحت التسمية في نهاية السنة

المطالبات المتكبدة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠- موجودات عقود معيوي التأمين ومطالبات عقود التأمين

| المجموع | أخرى | ممتلكات (ريال سعودي) | سيارات | طبي |
|-------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| ٤٩,٥٠٠,٤٤٣ | ١٩,١٤٨,٨٢٧ | ٨,٩٨٨,٦٥٧ | ١٣,٧١٢,٧٠٤ | ٥,٦٠٠,٢٥٥ |
| ٢٤,٩٥٧,٨٤٥ | ٥,٠٩٥,٠٩٠ | ٨٠١,٠٦٨ | ١٤,٨٣٩,٣٤٧ | ٤,٢٣٢,٣٤٠ |
| ١٣٧,٨٠٣,٠٣٥ | ٤٣,٠٦٠,٨٨٦ | ٧,٧٥٧,٧٤٢ | ٢٠,٩٢٧,٩٢٧ | ٦٦,٠٥٦,٧٨٠ |
| ٢٠٩,٢٦١,٣٢٣ | ٦٧,٣٠٤,٨٠٣ | ١٧,٥٤٧,٤٦٧ | ٤٩,٥١٩,٦٧٨ | ٧٤,٨٨٩,٣٧٥ |
| ٢١,٧٢٨,٦١٧ | ١١,٤٤٤,٠٧٧ | ٧,٢٢٣,٣٠٦ | ٣٥٩,٠٤٦ | ٢,٣٠٢,١٨٨ |
| ٧٤,٨٩٣,١٠٢ | ٣٤,٦٥٣,٢٩٦ | ٧,٧٣٩,٥٤٣ | - | ٣٦,٥٠٠,٢٦٣ |
| ٩٦,٦٢١,٧١٩ | ٤٦,٠٩٧,٣٧٣ | ١٥,٣٢٢,٨٤٩ | ٣٥٩,٠٤٦ | ٣٤,٨٠٢,٤٥١ |
| ٢٤,٧٧١,٨٢٢ | ٧,٧٠٤,٧٥٠ | ١,٣٦٥,٣٥١ | ١٣,٤٠٣,٦٥٨ | ٢,٣٩٨,٠١٧ |
| ٢٤,٩٥٧,٨٤٥ | ٥,٠٩٥,٠٩٠ | ٨٠١,٠٦٨ | ١٤,٨٣٩,٣٤٧ | ٤,٢٣٢,٣٤٠ |
| ٢٢,٩٠٩,٩٣٣ | ٨,٤٠٧,٥٩٠ | ١٨,١٩٩ | ٢٠,٩٢٧,٦٢٧ | ٣٣,٥٥٦,٥١٧ |
| ١١٢,٦٣٩,٦٠٤ | ٢١,٢٠٧,٤٣٠ | ٢,١٨٤,٦١٨ | ٤٩,١٦٠,٦٣٢ | ٤٠٠,٨٦,٩٢٤ |

مبالغ قابلة للاسترداد من معيوي التأمين
مطالبات تمت التسوية
اقساط غير مكتسبة
إجمالي حصة معيوي التأمين من مطالبات التأمين
الصافي :

مطالبات تحت التسوية
مطالبات مكتسبة ولكن غير مضمح عنها
اقساط غير مكتسبة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للمنحة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠- موجودات عقود معودي التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تتمه)

| المجموع | اخرى | ممتلكات (ريال سعودي) | تأمين سيارات | طبي |
|-------------|------------|-------------------------|--------------|---|
| ٣٦,٣٧٠,٠٦٤ | ١١,٧٤٣,٣٥٦ | ١١,٢٩٤,٦٩٤ | ١٢,٢٨٣,٥٦٨ | ١,٠٤٨,٤٤٦ |
| ٢١,٦٧٩,٢٠٦ | ٤,٠٦٤,١١٥ | ٩٧٨,٩١٤ | ١٢,٦٤١,٨٠٩ | ٣,٩٩٤,٣٦٨ |
| ١٠٤,٤٥٤,٦٤٢ | ٧٤,٣٦٠,٥٣٢ | ٦,١٨٧,٠٠٠ | ٥٧,١٤٨,٣٦٨ | ١٦,٨٥٨,٨٤٢ |
| ١٦٢,٥٠٣,٩١٢ | ٤٠,٠٦٨,٠٠٣ | ١٨,٤٦٠,٦٠٨ | ٨٢,٠٧٣,٦٤٥ | ٢١,٩٠١,٦٥٦ |
| ١٨,٣٩٣,٥١٢ | ٨,٢١٨,٠٣٠ | ٩,٠٥٤,٣٨٤ | ٣٤٤,٥٨٢ | ٧٧٦,٥١٦ |
| ٣,٩٢٣,٦٣٠ | ١٦,٩١٣,٣١٨ | ٦,٠٦٢,١٣٢ | - | ٧,٩٤٨,١٨٠ |
| ٤٩,٣١٧,١٤٢ | ٢٥,١٣١,٣٤٨ | ١٥,١١٦,٥١٦ | ٣٤٤,٥٨٢ | ٨,٧٧٤,٦٩٦ |
| | | | | مبالغ قابلة للاسترداد من معودي التأمين |
| | | | | مطلوبات تحت التسمية |
| | | | | اقساط غير مكتسبة |
| | | | | إجمالي حصة معودي التأمين من مطلوبات التأمين |
| | | | | الصافي : |
| ١٧,٩٧٢,٥٥٢ | ٣,٥٣٥,٣٣٦ | ٢,٣٤٠,٣١٠ | ١١,٩٣٨,٩٨٦ | ٢٧١,٩٣٠ |
| ٢١,٦٧٩,٢٠٦ | ٤,٠٦٤,١١٥ | ٩٧٨,٩١٤ | ١٢,٦٤١,٨٠٩ | ٣,٩٩٤,٣٦٨ |
| ٧٣,٥٣١,١١٢ | ٧,٣٤٧,٧١٤ | ١٢٤,٨٦٨ | ٥٧,١٤٨,٣٦٨ | ٨,٩١٠,٦٣٢ |
| ١١٣,١٨٢,٧٧٠ | ١٤,٩٣٦,٦٥٥ | ٣,٣٤٤,٠٢٢ | ٨١,٧٣٩,٠٦٣ | ١٣,١٧٦,٩٦٠ |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والمديرين والشركات الخاضعة للرقابة والتي تسيطر هذه الجهات عليها بشكل جوهري أو مشترك. تعتمد سياسات التسعير والشروط الخاصة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

ويبين الجدول التالي اجمالي مبلغ المعاملات التي تم ابرامها مع الجهات ذات العلاقة للسنة المالية ذات العلاقة.

| مبيعات عقود تأمين | مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة | مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة | ٢٠١١ | ٢٠١٠ | |
|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|------|------|--------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | | | |
| ٢,٩٧٢,٩٧٦ | ١٤٦,٧٥٣ | ٤٦,٧٧٠ | ٢٠١١ | | أعضاء مجلس الإدارة |
| ٢,٨٦٨,٧٩٩ | ٣١٥,٢٣٢ | ٣١٤,١٤٩ | ٢٠١٠ | | وجهاً ذات علاقة |
| ٤,٠٨٩ | - | - | ٢٠١١ | | كبار موظفي الإدارة |
| - | - | - | ٢٠١٠ | | |
| - | ٤٧٠,٣٥٨ | - | ٢٠١١ | | المستحق من / الى |
| - | - | ٢,٩٦٣,٤٣٩ | ٢٠١٠ | | شركة شقيقة |

يتم اجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة حسب أسعار السوق العادية. وتستخدم القيم الدفترية عند عدم امكانية تحديد أسعار السوق. ان الأرصدة القائمة كما في نهاية السنة غير مغطاة بضمانات ويتم السداد حسب شروط الدفع. ولم يكن هنالك ضمانات مقدمة أو مستلمة لقاء الحسابات المدينة للجهات ذات العلاقة. وبالنسبة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، لم تجنب الشركة أي مخصص للديون المشكوك في تحصيلها والمتعلقة بالمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة حيث ان الإدارة على ثقة فيما يتعلق باسترداد هذه الأرصدة.

تعويضات كبار موظفي إدارة الشركة:

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------|------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٣,٩٢١,٨٤٤ | ٢,٣٧٥,١٦١ |
| ٣٨٩,٠٠٢ | ٣٢٧,٢٠٦ |
| ٤,٣١٠,٨٤٦ | ٢,٧٠٢,٣٦٧ |

مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

١٢- نقد وما في حكمه

(أ) عمليات التأمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------|-------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٣١,٩٨٧ | ٣٤,٨٨٣ |
| ٢٠,٧٦٤,٧٣٩ | ٣٧,٦١٦,٧٥٩ |
| ٦٥,٤٤٣,٣٨٩ | ١٠٠,٠٦٤,٠٠٠ |
| ٨٦,٢٤٠,١١٥ | ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ |

نقد في صندوق
نقدية لدى البنوك
ودائع قصيرة الأجل
نقد وما في حكمه

(ب) عمليات المساهمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------|------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٨٣٤,٠٩٨ | ٨٣٩,٠٦٣ |
| ٤٥,٢٥١,٣٠١ | ٢٥,٤٣٣,٥١٢ |
| ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ |

نقدية لدى البنوك
وديعة قصيرة الأجل
نقد وما في حكمه

يتم ايداع الحسابات البنكية لدى أطراف ذات تصنيف استثماري .

١٣- وديعة نظامية

تمثل الوديعة النظامية ١٠ % من رأس المال المدفوع والمحتفظ به وفقا لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني . لا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٤ - موجودات مالية أخرى

فيما يلي ملخص الموجودات المالية الأخرى للشركة حسب الفئات :

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|-------------------|-------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ |
| ٤٠,٧٦٩,٦٧٢ | ٤٢,٤٢٣,٦٤٤ |
| ٢,٤٢٣,٠٧٨ | ٢,٤٧٣,٠٧٨ |
| <u>٤٩,٦٩٢,٧٥٠</u> | <u>٥١,٣٩٦,٧٢٢</u> |

موجودات مالية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
موجودات مالية متاحة للبيع (الاوراق المالية المدرجة بالسوق)
دفعات مقدمة للاستثمارات

ان الجدول التالي يقارن القيم العادلة للموجودات المالية المحددة أعلاه مع قيمتها الدفترية :

| ٢٠١٠ | | ٢٠١١ | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| القيمة العادلة | القيمة الدفترية | القيمة العادلة | القيمة الدفترية |
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ |
| ٤٠,٧٦٩,٦٧٢ | ٤٠,٧٦٩,٦٧٢ | ٤٢,٤٢٣,٦٤٤ | ٤٢,٤٢٣,٦٤٤ |
| ٢,٤٢٣,٠٧٨ | ٢,٤٢٣,٠٧٨ | ٢,٤٧٣,٠٧٨ | ٢,٤٧٣,٠٧٨ |
| <u>٤٩,٦٩٢,٧٥٠</u> | <u>٤٩,٦٩٢,٧٥٠</u> | <u>٥١,٣٩٦,٧٢٢</u> | <u>٥١,٣٩٦,٧٢٢</u> |

محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
متاحة للبيع (الاوراق المالية
المدرجة بالسوق)
دفعات مقدمة للاستثمارات

أ (محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------------|------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| <u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u> | <u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u> |
| <u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u> | <u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u> |

القيمة العادلة
سندات الدين

التكلفة المطفأة
سندات دين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاة")
(شركة مساهمة سعودية)

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

١٤ - موجودات مالية أخرى (تتمه)

(ب) متاحة للبيع

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------|------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٤٠,٧٦٩,٦٧٢ | ٤٢,٤٢٣,٦٤٤ |

حصص ملكية

(ج) دفعات مقدمة للاستثمارات

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------|------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ١,٩٢٣,٠٧٨ | ١,٩٢٣,٠٧٨ |
| ٥٠٠,٠٠٠ | ٥٥٠,٠٠٠ |
| ٢,٤٢٣,٠٧٨ | ٢,٤٧٣,٠٧٨ |

دفعات مقدمة للاستثمارات
قروض وذمم

ان الاستثمارات المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق تمثل السندات ذات السعر الثابت والتي يتم تداولها بين البنوك في المملكة العربية السعودية وتحدد القيم وفقاً لهذا السوق ، عندما يكون متاحاً ، أو من خلال نموذج تسعير مناسب . ان هذه السندات ذات السعر الثابت لها فترة استحقاق مدتها عشر سنوات (قابلة للاستدعاء بعد ٥ سنوات - ديسمبر ٢٠١٤) . تعتقد الإدارة بان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات تقارب قيمتها العادلة .

تمثل الاستثمارات المتاحة للبيع الاستثمارات في الاسهم المدرجة في السوق المحلية . ان المعلومات الخاصة بالصناديق المدارة تكون عادة محدودة بالتقارير الدورية لمديري الاستثمارات حول اداء الاستثمار . ولقد قامت الإدارة بمراجعة استثماراتها في الصناديق المدارة لتقييم فيما اذا حدث انخفاض في قيمة الاستثمارات ، وبناءً على المعلومات المحددة فيما يتعلق بهذه الصناديق وعملياتها ، فإنه من وجهة نظر الإدارة ان الاستثمارات في الصناديق المدارة لم تتعرض لأي انخفاض في القيمة .

تمثل الدفعات المقدمة للاستثمارات المبالغ المدفوعة مقابل نسبة راس المال المقترح / المصدر للشركات التي تأسست حديثاً أو التي هي قيد التطوير . وبالنسبة للشركات في مرحلة التأسيس ، سيتم تسديد هذه الدفعات مقابل حصة الشركة في هذه الشركات عند استكمال الإجراءات النظامية المتعلقة بتأسيسها .

١٥ - ودائع قصيرة الأجل

ان الودائع لأجل المسجلة بالريال السعودي ، تربط لفترات متفاوتة تتراوح ما بين ٣ أشهر الى ١٢ شهراً على أساس المتطلبات النقدية للشركة ، وتحقق فائدة بمعدل يصل الى ٠,٨٣% كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٠,٧٧%) . ان الودائع القصيرة الأجل محفوظ بها لدى أطراف ذوو تصنيف استثماري .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٦- تعويض نهاية الخدمة

(أ) عمليات التأمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|------------|------------|-------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٧٢٢,٢٥٧ | ١,٢٧٤,٣١٠ | ١ يناير |
| ٧٤٤,٢٨٣ | ٧٢٦,٩٢٣ | مخصص السنة |
| (١٩٢,٢٣٠) | (٥١٠,٣٥٠) | مخصص مستخدم |
| ١,٢٧٤,٣١٠ | ١,٤٩٠,٨٨٣ | ٣١ ديسمبر |

(ب) عمليات المساهمين

خلال العام ، لم يكن هناك تعويض نهاية الخدمة في عمليات المساهمين (كذلك هو الحال في عام ٢٠١٠) .

١٧- ذمم معيدي التأمين الدائنة

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|------------|------------|---------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٣٠,٠٨٥,٩٠٢ | ٥٢,٤٥٠,٥٠٥ | شركات إعادة التأمين |
| ٤,٦٣٤,٥٢٣ | ١٥,٠١٤,٧٨٦ | ذمم دائنة اخرى |
| ٣٤,٧٢٠,٤٢٥ | ٦٧,٤٦٥,٢٩١ | |

١٨- مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى

(أ) عمليات التأمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|------------|------------|----------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٤,٣٤٥,٥٨٤ | ٧,٩٠٢,٣١١ | مصاريف مستحقة |
| ١٠٠,٠٠٠ | - | ذمم دائنة اخرى |
| ٢,٩٦٣,٤٣٩ | ٢٧٢,٩٦٩ | مطلوب الى شركة شقيقة |
| ٧,٤٠٩,٠٢٣ | ٨,١٧٥,٢٨٠ | |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٨- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى (تتمه)

(ب) عمليات المساهمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|------------------|------------------|----------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٣٠٠,٠٠٠ | ٢٢٩,٠٠٠ | مصاريف مستحقة |
| ٢,٩٥٢,٣٦٧ | ٣,٩١١,٦٦٦ | زكاة |
| ٤٨٣,٤٢٣ | ٦٩,٩٠٣ | ذمم دائنة اخرى |
| <u>٣,٧٣٥,٧٩٠</u> | <u>٤,٧٥٠,٥٦٩</u> | |

١٩- رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة هو ٢٠٠ مليون ريال سعودي كما في نهاية السنة ، وهو مقسم الى ٢٠ مليون سهم قيمة السهم الواحد ١٠ ريال سعودي .

٢٠- الاحتياطي النظامي

تمشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وينود عقد تأسيس الشركة ، فإنه يجب على الشركة تخصيص ٢٠% من دخل المساهمين في كل سنة حتى يبلغ الاحتياطي ١٠٠% من رأس المال المدفوع . في ضوء الخسائر المتراكمة ، لم يتم هذا التخصيص للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢١- صافي الأقساط المكتسبة

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|--------------|--------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٢١٩,٩٩٧,٥٢٨ | ٢٧٨,٥٦٠,٤١٩ |
| (٣٤,٠٢٩,٤٢٠) | (٣٣,٣٤٨,٣٩٣) |
| ١٨٥,٩٦٨,١٠٨ | ٢٤٥,٢١٢,٠٢٦ |
| ٦٧,٨٧٣,٥٢٨ | ١٢٤,٧٤٩,٩١١ |
| (٥١٧,٣٣٤) | (٤٣,٩٦٩,٤٧٢) |
| ٦٧,٣٥٦,١٩٤ | ٨٠,٧٨٠,٤٣٩ |
| ١١٨,٦١١,٩١٤ | ١٦٤,٤٣١,٥٨٧ |

اجمالي أقساط التأمين المكتسبة
الحركة في مخصص الأقساط غير المكتسبة
اجمالي إيرادات أقساط التأمين
أقساط إعادة التأمين المسندة
الحركة في مخصص حصة إعادة التأمين من الأقساط غير المكتسبة
اجمالي أقساط التأمين المسندة الى معيدي التأمين
صافي الأقساط المكتسبة

٢٢- الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

المحمل للسنة

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|------------|------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ١,٩٢٥,١٧٦ | ١,٦٧١,٨٢٥ |

تتألف الزكاة المحملة مما يلي :

مخصص السنة الحالية والمحمل للسنة

تم احتساب مخصص السنة الحالية على اساس البنود التالية :

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ |
|--------------|--------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |
| ١٥٤,١٩٧,٦٨٧ | ١٥٠,١٢٨,١٤٧ |
| ١,٢٧٤,٣١٠ | ١,٤٩٠,٨٨٣ |
| (٦٥,٢٣٥,٠٦٧) | (٧١,٢٨٧,٨٠٧) |
| ٩٠,٢٣٦,٩٣٠ | ٨٠,٣٣١,٢٢٣ |

حقوق المساهمين
مطلوبات غير متداولة
موجودات غير متداولة
وعاء الزكاة

ان الفروق بين النتائج وفقا للقوائم المالية والنتائج الخاضعة للزكاة قد نشأت بصورة رئيسية عن تعديلات للبنود غير المسموح بحسبها / المطالبات بناء على الانظمة المالية ذات العلاقة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٢- الزكاة وضريبة الدخل (تتمه)

الحركة في المخصص خلال السنة
كانت الحركة في مخصص الزكاة للسنة على النحو التالي:

| ٢٠١٠ ريال سعودي | ٢٠١١ ريال سعودي |
|--------------------|--------------------|
| ١,٨٧٤,٤٧٦ | ٢,٩٥٢,٣٦٧ |
| ١,٩٢٥,١٧٦ | ١,٦٧١,٨٢٥ |
| (٨٤٧,٢٨٥) | (٩١٥,٦٩٨) |
| ٢,٩٥٢,٣٦٧ | ٣,٧٠٨,٤٩٤ |

في بداية السنة
المخصص خلال السنة
المدفوع خلال السنة

في نهاية السنة

ضريبة الدخل
المحمل للسنة
تتألف ضريبة الدخل المحملة مما يلي:

| ٢٠١٠ ريال سعودي | ٢٠١١ ريال سعودي |
|--------------------|--------------------|
| - | ٢٠٣,١٧٢ |

مخصص السنة الحالية والمحمل للسنة

ان حركة مخصص ضريبة الدخل للسنة هي كالآتي:

| ٢٠١٠ ريال سعودي | ٢٠١١ ريال سعودي |
|--------------------|--------------------|
| - | ٢٠٣,١٧٢ |
| - | ٢٠٣,١٧٢ |

المخصص خلال السنة

في نهاية السنة

موقف الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة اقرارات الزكاة وضريبة الدخل حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وسددت الزكاة وضريبة الدخل حسب الاقرار وحصلت على الشهادة المطلوبة من مصلحة الزكاة والدخل.

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٣ - المصاريف العمومية والادارية

(أ) عمليات التأمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|-------------------|-------------------|---------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ١,٩٨١,٤١٢ | ٧,١٣٦,٧٢٨ | ديون مشكوك في تحصيلها |
| ٢,٨٦٢,٠٥٠ | ٢,٠٥٦,٨٦٨ | اتعاب قانونية ومهنية |
| ٩٦٠,١٩٣ | ١,٣٥٨,٥٠٩ | مصاريف ايجار |
| ٩١٣,٧٤٨ | ١,١٠٠,٢٨٢ | استهلاك |
| ٦٠٢,٤٩٧ | ٨٧٩,٣١٨ | تجهيزات مكتبية |
| ٨٧٨,٢٩٤ | ٨٦٠,١٠٤ | منافع |
| ١٥٠,٤٧٠ | ٣٦٧,١٢٣ | التسويق والاعلان والترويج |
| ١,٦٨٤,٩٠٦ | ٣٦٦,٦٩٨ | ضريبة استقطاع |
| ٤٣١,٦٩٥ | ٢١٥,٢٦٤ | التدريب والتعليم |
| ٢١٨,١٨٨ | ١٩٠,٨٧٦ | مصاريف تقنية المعلومات |
| ٨٠٣,٨٨٥ | ٥٥٠,٤٢٠ | مصاريف اخرى |
| <u>١١,٤٨٧,٣٣٨</u> | <u>١٥,٠٨٢,١٩٠</u> | |

(ب) عمليات المساهمين

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|------------------|------------------|---------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ١,٢٠٠,٠٠٠ | ١,٢٠٠,٠٠٠ | تكاليف موظفين |
| ٤٣١,٥٧٢ | ٤٢٣,١٩٣ | مصاريف اخرى |
| <u>١,٦٣١,٥٧٢</u> | <u>١,٦٢٣,١٩٣</u> | |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤- التقارير القطاعية

للاغراض الادارية، تتكون الشركة من قطاعات حسب النشاط وهي: تأمين سيارات وتأمين طبي وتأمين ممتلكات وأخرى. وتشتمل القطاعات الاخرى على التأمين البحري والتأمين الهندسي والتأمين ضد العوادم العامة. وتعتبر هذه القطاعات الاقساط التي تقوم الشركة من خلاله بتقييم تفريرها عن المطلوبات القطاعية الرئيسية. تماشيا مع عملية إصدار التقارير الداخلية بالشركة، اعتمدت الإدارة القطاعات حسب النشاط فيما يتعلق بنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها وكما هو مدرج ادناه. لا تتضمن النتائج القطاعية الرواتب التشغيلية والادارية والمصاريف العمومية والادارية وقد تم ادراجها ضمن المصاريف غير الموزعة.

| المجموع | اخرى | ممتلكات (ريال سعودي) | سيارات | طبي | القطاعات التشغيلية |
|---------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--|
| ٢٧٨.٥٦٠.٤١٩ | ٨٨.١٥٢.٠١٢ | ٢٨.٤٥٢.١٢٧ | ٦٣.٤١٥.٠٢٩ | ٩٨.٥٤١.٢٠١ | للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |
| ١٥٣.٨١٠.٥٠٨ | ٣٤.٨٧٥.٩٩٥ | ٣.٠٣٠.٨١٩ | ٦٢.٢٩٢.٩٠٧ | ٥٣.٦١٠.٧٨٧ | اجمالي الاقساط المكتتبة |
| ١١٤.٤٣١.٥٨٧ | ٣٣.٦٩٠.٩٩٨ | ٢,٨٣٩,٠٠٥ | ٩٨,٩٣٦,٦٠٩ | ٢٨,٩٦٤,٩٣٠ | صافي الاقساط المكتتبة |
| ١٥.١٩٤,٩٤٩ | ٥,١١٥,٢٧١ | ٥,٤٨٢,٧٤٢ | ٢٢٤,١١٩ | ٤,٣٧٢,٨١٧ | صافي الاقساط المكتتبة |
| ٣١٠,٢٨٦ | ٣٦,١٧٧ | ٨,٥٩٠ | ٢٥٥,٦٤٨ | ٩,٨٧١ | عمولة اعادة تأمين |
| (١٠١,٣٧٥,٣٩٠) | (١١,٠٢٤,٠٥٣) | (١,٣٨٨,٥٧٨) | (٧٦,٩١٢,٤٧٠) | (١١,٩٥٠,٢٨٩) | اورادات اكتتاب اخرى |
| (٣٢,٨٠٢,٥٥٤) | (٨,٩١٠,٨٨٣) | (٤,٠٢٤,٩٥٤) | (١٩,١٤٠,٠١٧) | (٤,٧٢٢,٧٠٠) | صافي المطالبات المتكدة |
| ٤١,٨٥٨,٨٧٨ | ١٨,٩٠٧,٥١٠ | ٢,٩١٦,٨٥٠ | ٣,٣٦٣,٨٨٩ | ١٦,٦٧٠,٦٢٩ | صافي الاقساط المكتتبة |
| (٣١,٢٥٨,٣٣١) | | | | | مصاريف صوملية وادارية اخرى (غير مصنفة) |
| ٥,٦٠٠,٥٤٧ | | | | | صافي الفائض من عمليات التأمين |
| ٤١٢,٧٦٨ | | | | | إيرادات عمولة من ونازع بتكئة |
| ٦,٠١٣,٣١٥ | | | | | صافي الفائض من عمليات التأمين |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٤ - التقارير القطاعية (تتمه)

| المجموع | اخرى | ممتلكات (ريال سعودي) | سيارات | طبي |
|-------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| ٧٤,٨٩٣,١٠٢ | ٣٤,٦٥٣,٢٩٧ | ٧,٧٣٩,٥٤٣ | - | ٣٢,٥٠٠,٢١٢ |
| ٢١,٧٢٨,٦١٧ | ١١,٤٤٤,٠٧٩ | ٧,٦٢٣,٣٠٦ | ٣٥٩,٠٤٦ | ٢,٣٠٢,١٨٦ |
| ١٣,٧٥٩,١٩٥ | ٣,٠٢٢,٥١٤ | ١,٢٠٠,١٤٥ | ١,٨٥٣,٣٦٥ | ٧,٦٨٣,١٧١ |
| ٢٠٢,٢٨٢,٨٥٠ | - | - | - | - |
| ٣١٢,٦٦٣,٧٦٤ | ٤٩,١١٩,٨٩٠ | ١٦,٥٦٢,٩٩٤ | ٢,٢١٢,٤١١ | ٤٢,٤٨٥,٦١٩ |
| ١٣٧,٨٠٣,٠٣٥ | ٤٣,٠٦٠,٨٨٦ | ٧,٧٥٧,٧٤٢ | ٢٠,٩٢٧,٦٢٧ | ٦٦,٠٥٦,٧٨٠ |
| ٧١,٤٥٨,٢٨٨ | ٢٤,٣٤٣,٩١٧ | ٩,٧٨٩,٧٢٥ | ٢٨,٥٩٢,٠٥١ | ٨,٨٣٢,٥٩٥ |
| ٤,٨٦٠,٧٣٥ | ٢,٧١٩,٥١٩ | ١,٩٢١,٢١٨ | - | ٢١٩,٩٩٨ |
| ٩٨,٥٤١,٧٠٦ | - | - | - | - |
| ٣١٢,٦٦٣,٧٦٤ | ٧٠,٠٢٤,٣٢٢ | ١٩,٤٦٨,٦٨٥ | ٤٩,٥١٩,٦٧٨ | ٧٥,١٠٩,٣٧٣ |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

موجودات عمليات التأمين :

حصة معدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة

حصة معدي التأمين من المطالبات تحت التسمية

تكاليف اكتتاب موجلة

موجودات غير موزعة

مجموع الموجودات

مطالبات عمليات التأمين

اقساط غير مكتسبة

مطالبات تحت التسمية

عمولة اعادة تأمين غير مكتسبة

مطالبات غير مصنفة

مجموع المطالبات

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولا ٥")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٤ - التقارير القطاعية (تتمه)
القطاعات التشغيلية

| المجموع | اخرى | ممتلكات (ريال سعودي) | سيارات | طلي | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
|--------------|-------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|
| ٢١٩,٩٩٧,٥٢٨ | ٤٨,١٠٢,١٨٤ | ٢١,٥٨٣,٧٠٠ | ١١٣,٨١٨,٣٨٨ | ٣٦,٤٩٢,٢٥٦ | اجمالي الإحباط المكتتبة |
| ١٥٢,١٢٤,٠٠٠ | ١٨,٨١٣,١١٠ | ١,٥٤٨,٧٨٤ | ١١٢,٥٩٢,٨٢٦ | ١٩,١٦٩,٢٨٠ | صافي الإحباط المكتتبة |
| ١١٨,٦١١,٩١٤ | ١٧,٨٧١,٤٧٣ | ١,٧٢٤,٤٦١ | ٨١,٧١٢,١٧٢ | ١٧,٣٠٢,٨٠٨ | صافي الإحباط المكتتبة |
| ١٤,٥٠٤,٤١٧ | ٥,٧٠٩,٢٣١ | ٥,٦٥٠,١٧٣ | ٢٤٥,١١٠ | ٢,٨٩٩,٩٠٣ | عمولة اعادة تأمين |
| ٧٧,٢٧٦ | ٣٢,٠٩٨ | ٦,١١٥ | ٢٥,٦٢٣ | ١٢,٤٤٠ | إيرادات اكتتاب اخرى |
| (٧٦,٤٠٠,٢٥٧) | (٥,٦٠٠,٩٤٢) | (٨٥٤,٤٦٧) | (٥٨,٤٥٢,٠٠٩) | (١١,٤٩٢,٨٣٩) | صافي المطالبات المكتتبة |
| (٢٨,٢٧٨,٦٠٤) | (٦,٣٢٨,٠٧٩) | (٢,٧٦٥,٩٦٧) | (١٤,٦٦٢,٠٤٧) | (٤,٥٢٣,٥١١) | مصاريف اکتتاب اخرى |
| ٢٨,٥١٤,٧٤٢ | ١١,٦٨٤,٧٨١ | ٣,٧٦٠,٣٦٥ | ٨,٨٦٩,٨٤٩ | ٤,١٩٩,٨٠١ | صافي إيرادات الأکتتاب |
| (٣٥,٠٣٧,٦٣٧) | | | | | مصاريف صورية وإدارية اخرى (غير مصنفه) |
| (٦,٥٢٢,٨٩١) | | | | | العجز من صليات التأمين |
| ٢٤٣,٧٥٤ | | | | | إيرادات عمولة من ورائع بئكية |
| (٦,٢٧٩,١٣٧) | | | | | صافي العجز من صليات التأمين |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
 (شركة مساهمة سعودية)
 إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤- التقارير القطاعية (تتمه)

| المجموع | اخرى | ممتلكات (ريال سعودي) | سيارات | طبي |
|-------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| ٣٠,٩٢٣,٦٣٠ | ١٦,٩١٣,٣١٨ | ٦,٠١٢,١٣٢ | - | ٧,٩٤٨,١٨٠ |
| ١٨,٣٩٣,٥١٢ | ٨,٣١٨,٠٣٠ | ٩,٠٥٤,٣٨٤ | ٣٤٤,٥٨٢ | ٧٧٦,٥١٦ |
| ١٣,٥٤٥,٥٣١ | ٣,٣١٣,٣٥٢ | ٩٠١,٣٦٠ | ٨٠,٨٢,٨٨٨ | ١,٣٤٧,٩٣١ |
| ١٤٩,٧٨٠,٤٣٦ | - | - | - | - |
| ٢١٢,٦٤٣,٠٩٩ | ٢٨,٤٤٤,٧٠٠ | ١٦,٠١٧,٨٧٦ | ٨,٤٢٧,٤٧٠ | ٩,٩٧٣,٦٢٧ |
| ١٠٤,٤٥٤,٦٤٢ | ٢٤,٢٦٠,٥٣٢ | ٦,١٨٧,٠٠٠ | ٥٧,١٤٨,٢٦٨ | ١٦,٨٥٨,٨٤٢ |
| ٥٨,٠٤٩,٢٧٠ | ١٥,٨٠٧,٤٧١ | ١٢,٢٧٣,٦٠٨ | ٢٤,٩٢٥,٣٧٧ | ٥,٠٤٢,٨١٤ |
| ٦,٧٣٥,٤٢٩ | ٢,٧٧٣,٣١٩ | ١,٦٤٨,٢١٨ | - | ٢,٣١٣,٨٩٢ |
| ٤٣,٤٠٣,٧٥٨ | - | - | - | - |
| ٢١٢,٦٤٣,٠٩٩ | ٤٢,٨٤١,٣٢٢ | ٢٠,١٠٨,٨٧٦ | ٨٢,٠٧٣,٦٤٥ | ٢٤,٢١٥,٥٤٨ |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
 موجودات عمليات التأمين
 حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة
 حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
 تكاليف اكتتاب وثائق تأمين موجطة
 موجودات غير مصنفة
 مجموع الموجودات
 مطالبات عمليات التأمين
 اقساط غير مكتسبة
 مطالبات تحت التسوية
 عمولة اعادة تأمين غير مكتسبة
 مطالبات غير مصنفة
 مجموع المطالبات

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤- التقارير القطاعية (تتمه)

التوزيع الجغرافي

ان جميع موجودات ومطلوبات الشركة الرئيسية تقع في نطاق المملكة العربية السعودية ما عدا بعض موجودات ومطلوبات معيدي التأمين المحتفظ بها خارج المملكة العربية السعودية .

٢٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي تتم على أساسه مبادلة أصل ما أو سداد التزام ما بين أطراف مدركة وراغبة وعلى أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة .

فئات الأدوات المالية

(/ عمليات التأمين :

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|-------------|-------------|-----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٥٥,٤٩٥,٥٦٧ | ٥٧,٢٥٩,٩١١ | الموجودات المالية |
| ٤٩,٣١٧,١٤٢ | ٩٦,٦٢١,٧١٩ | اقساط تأمين مدينة |
| ١٧,٤٢٢ | ١١١,٩٦٤ | موجودات عقود إعادة التأمين |
| ٨٦,٢٤٠,١١٥ | ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ | ايرادات فائدة مستحقة |
| ١٩١,٠٧٠,٢٤٦ | ٢٩١,٧٠٩,٢٣٦ | نقد وما في حكمه |
| | | المطلوبات المالية |
| ١٦٩,٢٣٩,٣٤١ | ٢١٤,١٢٢,٠٥٨ | مطلوبات عقود تأمين |
| ٣٤,٧٢٠,٤٢٥ | ٦٧,٤٦٥,٢٩١ | ذمم معيدي تأمين دائنة |
| ٧,٤٠٩,٠٢٣ | ٨,١٧٥,٢٨٠ | مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى |
| ٢١١,٣٦٨,٧٨٩ | ٢٨٩,٧٦٢,٦٢٩ | |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

(ب) عمليات المساهمين :

| ٢٠١٠ | ٢٠١١ | |
|-------------|-------------|-----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| | | الموجودات المالية |
| ٤٩,٦٩٢,٧٥٠ | ٥١,٣٩٦,٧٢٢ | موجودات مالية أخرى |
| ٦٧٤,٣٨٨ | ٧٥٧,٩٤٠ | إيرادات مستحقة |
| ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ودائع قصيرة الأجل |
| ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ | نقد وما في حكمه |
| ١٣٦,٤٥٢,٥٣٧ | ١١٨,٤٢٧,٢٣٧ | |
| | | المطلوبات المالية |
| ٧٨٣,٤٢٣ | ٨٣٨,٩٠٣ | مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى |
| ٧٨٣,٤٢٣ | ٨٣٨,٩٠٣ | |

تتألف الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما تم تحديدها أعلاه .

ولا يوجد فرق جوهري بين القيم العادلة للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والمدرجة بالتكلفة (الإيضاح ١٤) وقيمها الدفترية . وتستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في تحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والسلف وذلك بإتباع طريقة التقييم :

المستوى الأول : بالنسبة للأسعار المدرجة (غير معدلة) في السوق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .

المستوى الثاني : بالنسبة للطرق الأخرى التي يمكن ان يلاحظ الأثر الجوهري الذي تحدثه كافة المدخلات على القيمة العادلة المسجلة وذلك إما بشكل مباشر أو غير مباشر .

المستوى الثالث : بالنسبة للطرق الأخرى التي لا تعتمد على المعلومات الممكن ملاحظتها في السوق ولكن تستخدم للمدخلات ذات الأثر الجوهري على القيمة العادلة المسجلة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

| | | | | (ب) عمليات المساهمين (تتمة) : كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|--|---|
| المستوى الأول ريال سعودي | المستوى الثاني ريال سعودي | المستوى الثالث ريال سعودي | اجمالي القيمة العادلة ريال سعودي | |
| - | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | - | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | الأدوات المالية : المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق : سندات دين |
| ٤١,٦٢٣,٦٤٤ | - | ٨٠٠,٠٠٠ | ٤٢,٤٢٣,٦٤٤ | استثمارات متاحة للبيع : حصص ملكية |
| - | - | ١,٩٢٣,٠٧٨ | ١,٩٢٣,٠٧٨ | سلف مقدمة للاستثمار : |
| - | - | ٥٥٠,٠٠٠ | ٥٥٠,٠٠٠ | سلف مقدمة للاستثمار |
| - | - | - | - | قرض |
| ٤١,٦٢٣,٦٤٤ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٣,٢٧٣,٠٧٨ | ٥١,٣٩٦,٧٢٢ | الاجمالي |
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
| المستوى الأول ريال سعودي | المستوى الثاني ريال سعودي | المستوى الثالث ريال سعودي | اجمالي القيمة العادلة ريال سعودي | |
| - | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | - | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | الأدوات المالية : المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق : سندات دين |
| ٣٩,٩٦٩,٦٧٢ | - | ٨٠٠,٠٠٠ | ٤٠,٧٦٩,٦٧٢ | استثمارات متاحة للبيع : حصص ملكية |
| - | - | ١,٩٢٣,٠٧٨ | ١,٩٢٣,٠٧٨ | فروض ودفعات مقدمة : |
| - | - | ٥٠٠,٠٠٠ | ٥٠٠,٠٠٠ | دفعات مقدمة للاستثمار |
| - | - | - | - | قرض |
| ٣٩,٩٦٩,٦٧٢ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٣,٢٢٣,٠٧٨ | ٤٩,٦٩٢,٧٥٠ | الاجمالي |

لا يوجد أية تحويلات الى او من المستوى الثالث خلال السنة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر

يحدد هذا الإيضاح المخاطر الرئيسية التي تواجهها الأعمال وتصف نهجنا في إدارة هذه المخاطر . كما انه يعطي تحليلات عن مدى التأثير حول الاقتراضات الرئيسية حول الجوانب الاقتصادية وغير الاقتصادية التي يمكن ان تسبب التقلبات في ابرادانتنا ومتطلبات رأس المال .

أنشأت الشركة اطارا لإدارة المخاطر لحماية الشركة من الاحداث التي تعوق الاهداف المستدامة من ادائها بما في ذلك الاخفاق في استغلال الفرص .

يمكن تصنيف المخاطر التي تواجه الشركة على النحو التالي :

- المخاطر المالية وهي تغطي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر اسعار العملات ومخاطر التأمين وإدارة رأس المال.
- المخاطر الاستراتيجية وتشمل قضايا العملاء والعلامة التجارية والمنتجات والسوق فضلا عن المخاطر المتعلقة بنموذج اعمالنا الناتج عن التغيرات في سوقنا والمخاطر الناجمة عن عمليات الاندماج والاستحواذ .
- المخاطر التشغيلية الناتجة عن عدم كفاية او اخفاق العمليات الداخلية او من الافراد والنظام او من الاحداث الخارجية وتشمل المخاطر التشغيلية حماية الاعمال وتقنية المعلومات والاشخاص والتقييد بالقوانين والانظمة .

ان اطار ادارة المخاطر يوفر وسيلة لتحديد الموجودات وبيدبر ويراقب ويقدم التقارير ويخفف من جميع انواع المخاطر التي تواجه الشركة ويعطي صورة واضحة للتهديدات وحالات عدم التأكد والفرص السانحة . ان المسؤولية عن ادارة المخاطر تقع على كافة المستويات داخل الشركة مع الاهداف المتعلقة بالمخاطر والمتضمنة في خطط قياس الاداء .

تدرك الشركة مدى اهمية الحفاظ على اطار ادارة المخاطر بكفاءة وفعالية ولهذا فقد اسست الشركة اطار محكوم والذي يحتوي على هذه العناصر :

- شروط محددة بالاشارة للمجلس ولجانه وما يرتبط بها من لجان ولجان الادارة التنفيذية .
- هيكل تنظيمي واضح للشركة موضحا فيه السلطات والمسؤوليات المفوضة من مجلس الادارة للجان المجلس والفريق التنفيذي والادارة العليا .

المخاطر المالية

تتمثل الأدوات المالية الرئيسية للشركة في الذمم المدينة الناشئة عن عقود التأمين وإعادة التأمين والنقد وما في حكمه والدفوعات المقدمة للإستثمارات .

لا تقوم الشركة بالدخول في عمليات لمشتقات الأدوات المالية .

تتمثل المخاطر الهامة الناشئة عن الأدوات المالية للشركة في مخاطر أسعار العمولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان ومخاطر أسعار السوق ومخاطر السيولة . يقوم مجلس الادارة بمراجعة وقبول السياسات اللازمة لإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولا")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في اخفاق أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر . وبالنسبة لجميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة ، فإن الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتمثل في القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي .

تسعى الشركة الى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالوكلاء والوسطاء بوضع حد ائتمان لكل وكيل ووسيط وبمراقبة الحسابات المدينة القائمة . تتكون ألساط التأمين المدينة من عدد كبير من الوسطاء / العملاء وبشكل رئيسي داخل المملكة العربية السعودية والتي يمثل فيها أكبر خمسة وسطاء / عملاء ٤٢% من الحسابات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (في عام ٢٠١٠ : ٥٠%) .

تبرم الشركة عقود تأمين وإعادة تأمين فقط مع أطراف أخرى معترف بها وذات سمعة ائتمانية جيدة . وتتم مراقبة الحسابات المدينة من عقود التأمين وإعادة التأمين بشكل مستمر لتقليل فرصة تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة .

إن الارصدة البنكية الخاصة بالشركة محتفظ بها لدى عدد من البنوك الدولية والمحلية وفقاً للحدود التي يضعها مجلس الإدارة .

يقدم الجدول التالي المعلومات المتعلقة بمدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان وذلك بتصنيف الموجودات وفقاً للتصنيف الائتماني للشركة للأطراف الأخرى . وتعتبر فئة الاستثمار بمثابة أعلى تصنيف ائتماني ممكن ، وتصنف الموجودات الواقعة خارج نطاق فئة الاستثمار على انها "فئة غير استثمارية" (مقبولة) أو على انها "متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة" .

موجودات عمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| المجموع ريال سعودي | متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي | غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة | | حسابات مدينة ناشئة عن عقود تأمين حسابات مدينة ناشئة عن عقود إعادة تأمين حصة معيدي التأمين من المخاطر السارية حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية نقد وما في حكمه ايرادات فوائد مستحقة |
|-----------------------|--|--|------------------------------------|---|
| | | الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي | الفئة الاستثمارية ريال سعودي | |
| ٥٦,١٢٤,٨٥٩ | ٤٣,٦٢٩,٤١٣ | ١٢,٤٩٥,٤٤٦ | - | |
| ١,١٣٥,٠٥٢ | - | - | ١,١٣٥,٠٥٢ | |
| ٧٤,٨٩٣,١٠٢ | - | - | ٧٤,٨٩٣,١٠٢ | |
| ٢١,٧٢٨,٦١٧ | - | - | ٢١,٧٢٨,٦١٧ | |
| ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ | - | ٣٤,٨٨٤ | ١٣٧,٦٨٠,٧٥٨ | |
| ١١١,٩٦٤ | - | ١١١,٩٦٤ | - | |
| ٢٩١,٧٠٩,٢٣٦ | ٤٣,٦٢٩,٤١٣ | ١٢,٦٤٢,٢٩٤ | ٢٣٥,٤٣٧,٥٢٩ | |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر الائتمان (تتمه)

موجودات عمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

| المجموع ريال سعودي | متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي | غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة | |
|-----------------------|--|--|------------------------------------|
| | | الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي | الفئة الاستثمارية ريال سعودي |
| ٥١,٢٤٨,٧٨١ | ٣٦,١٥٤,٢٦٠ | ١٥,٠٩٤,٥٢١ | - |
| ٤,٢٤٦,٧٨٦ | - | - | ٤,٢٤٦,٧٨٦ |
| ٣٠,٩٢٣,٦٣٠ | - | - | ٣٠,٩٢٣,٦٣٠ |
| ١٨,٣٩٣,٥١٢ | - | - | ١٨,٣٩٣,٥١٢ |
| ٨٦,٢٤٠,١١٥ | - | ٣١,٩٨٧ | ٨٦,٢٠٨,١٢٨ |
| ١٧,٤٢٢ | - | ١٧,٤٢٢ | - |
| ٢,٥٨٨,٦٠٠ | - | - | ٢,٥٨٨,٦٠٠ |
| ١٩٣,٦٥٨,٨٤٦ | ٣٦,١٥٤,٢٦٠ | ١٥,١٤٣,٩٣٠ | ١٤٢,٣٦٠,٦٥٦ |

حسابات مدينة ناشئة عن عقود تأمين
حسابات مدينة ناشئة عن عقود إعادة تأمين
حصة معيدي التأمين من المخاطر السارية
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
نقد وما في حكمه
ايرادات فوائد مستحقة
مطلوب من مساهمين

موجودات المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| المجموع ريال سعودي | متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي | غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة | |
|-----------------------|--|--|------------------------------------|
| | | الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي | الفئة الاستثمارية ريال سعودي |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| ٥١,٣٩٦,٧٢٢ | - | - | ٥١,٣٩٦,٧٢٢ |
| ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| ٧٥٧,٩٤٠ | - | - | ٧٥٧,٩٤٠ |
| ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ | - | - | ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ |
| ١٣٨,٤٢٧,٢٣٧ | - | - | ١٣٨,٤٢٧,٢٣٧ |

وديعة نظامية
موجودات مالية أخرى
وديعة قصيرة الأجل
ايرادات فوائد مستحقة
نقد وما في حكمه

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاة")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر الإئتمان (تتمه)

موجودات المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

| المجموع ريال سعودي | متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي | غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة | | ودیعة نظامیة موجودات مالیة أخرى ودیعة قصيرة الأجل إيرادات مستحقة نقد وما فی حكمه |
|-----------------------|--|--|------------------------------------|--|
| | | الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي | الفئة الاستثمارية ريال سعودي | |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | |
| ٤٩,٦٩٢,٧٥٠ | - | - | ٤٩,٦٩٢,٧٥٠ | |
| ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | |
| ٦٧٤,٣٨٨ | - | - | ٦٧٤,٣٨٨ | |
| ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | - | - | ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | |
| <u>١٥٦,٤٥٢,٥٣٧</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>١٥٦,٤٥٢,٥٣٧</u> | |

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بعقود التأمين والمطلوبات المالية عند استحقاقها .
نتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري ، وتعمل الإدارة على التأكد من وجود الاموال النقدية الكافية لمواجهة أية التزامات حال نشونها .

إن تواريخ الاستحقاق الأصلية للودائع التي تحتفظ بها الشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي تمتد لفترات لا تتجاوز ستة اشهر ، كما ان الإلتزامات (في سياق الأعمال الاعتيادي) في نهاية الفترة هي غير جوهرية .

ان جميع المطلوبات المالية متفق على سدادها خلال فترة سنة ولا تخضع لأي عمولات مالية محددة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر السيولة (تتمه)

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية حسب الموعد المتوقع لاستردادها أو تسويتها .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| المجموع ريال سعودي | اكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي | اقل من ١٢ شهرا ريال سعودي | الموجودات المالية لعمليات التأمين |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------------|--|
| ٥٧,٢٥٩,٩١١ | - | ٥٧,٢٥٩,٩١١ | اقساط تأمين مدينة |
| ٩٦,٦٢١,٧١٩ | - | ٩٦,٦٢١,٧١٩ | موجودات عقود إعادة تأمين |
| ١١١,٩٦٤ | - | ١١١,٩٦٤ | ايرادات فوائد مستحقة |
| ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ | - | ١٣٧,٧١٥,٦٤٢ | نقد وما في حكمه |
| ٢٩١,٧٠٩,٢٣٦ | - | ٢٩١,٧٠٩,٢٣٦ | اجمالي الموجودات المالية لعمليات التأمين |
| | | | المطلوبات المالية لعمليات التأمين |
| ٦٧,٤٦٥,٢٩١ | - | ٦٧,٤٦٥,٢٩١ | ذمم معيدي تأمين دائنة |
| ٨,١٧٥,٢٨٠ | - | ٨,١٧٥,٢٨٠ | مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى |
| ٢١٤,١٢٢,٠٥٨ | - | ٢١٤,١٢٢,٠٥٨ | مطلوبات عقود تأمين |
| ٢٨٩,٧٦٢,٦٢٩ | - | ٢٨٩,٧٦٢,٦٢٩ | اجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

| المجموع ريال سعودي | اكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي | اقل من ١٢ شهرا ريال سعودي | الموجودات المالية لعمليات التأمين |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------------|--|
| ٥٥,٤٩٥,٥٦٧ | - | ٥٥,٤٩٥,٥٦٧ | اقساط تأمين مدينة |
| ٦٢,٨٦٢,٦٧٣ | - | ٦٢,٨٦٢,٦٧٣ | موجودات عقود إعادة تأمين |
| ١٧,٤٢٢ | - | ١٧,٤٢٢ | ايرادات فوائد مستحقة |
| ٨٦,٢٤٠,١١٥ | - | ٨٦,٢٤٠,١١٥ | نقد وما في حكمه |
| ٢٠٤,٦١٥,٧٧٧ | - | ٢٠٤,٦١٥,٧٧٧ | اجمالي الموجودات المالية لعمليات التأمين |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر السيولة (تتمه)

| المجموع ريال سعودي | أكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي | أقل من ١٢ شهرا ريال سعودي | المطلوبات المالية لعمليات التأمين |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------------|--|
| ٣٤,٧٢٠,٤٢٥ | - | ٣٤,٧٢٠,٤٢٥ | ذمم معيدي تأمين دائنة |
| ٧,٤٠٩,٠٢٣ | - | ٧,٤٠٩,٠٢٣ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ١٦٩,٢٣٩,٣٤١ | - | ١٦٩,٢٣٩,٣٤١ | مطلوبات عقود تأمين |
| ٢١١,٣٦٨,٧٨٩ | - | ٢١١,٣٦٨,٧٨٩ | اجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| المجموع ريال سعودي | أكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي | أقل من ١٢ شهرا ريال سعودي | الموجودات المالية للمساهمين |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | وديعة نظامية |
| ٧٥٧,٩٤٠ | - | ٧٥٧,٩٤٠ | ايرادات فائدة مستحقة |
| ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ودائع قصيرة الأجل |
| ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ | - | ٢٦,٢٧٢,٥٧٥ | نقد وما في حكمه |
| ٥١,٣٩٦,٧٢٢ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٤٤,٨٩٦,٧٢٢ | موجودات مالية أخرى |
| ١٣٨,٤٢٧,٢٣٧ | ٢٦,٥٠٠,٠٠٠ | ١١١,٩٢٧,٢٣٧ | اجمالي الموجودات المالية للمساهمين |
| ٨٣٨,٩٠٣ | - | ٨٣٨,٩٠٣ | المطلوبات المالية للمساهمين |
| ٨٣٨,٩٠٣ | - | ٨٣٨,٩٠٣ | مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى |
| | | | اجمالي المطلوبات المالية للمساهمين |

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر السيولة (تتمه)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

| المجموع ريال سعودي | اكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي | اقل من ١٢ شهرا ريال سعودي | الموجودات المالية للمساهمين |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | وديعة نظامية |
| ٦٧٤,٣٨٨ | - | ٦٧٤,٣٨٨ | ايرادات فوائد مستحقة |
| ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | - | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | وديعة قصيرة الأجل |
| ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | - | ٤٦,٠٨٥,٣٩٩ | نقد وما في حكمه |
| ٤٩,٦٩٢,٧٥٠ | ٦,٥٠٠,٠٠٠ | ٤٣,١٩٢,٧٥٠ | موجودات مالية أخرى |
| ١٥٦,٤٥٢,٥٣٧ | ٢٦,٥٠٠,٠٠٠ | ١٢٩,٩٥٢,٥٣٧ | اجمالي الموجودات المالية للمساهمين |
| | | | المطلوبات المالية للمساهمين |
| ٧٨٣,٤٢٣ | - | ٧٨٣,٤٢٣ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ٧٨٣,٤٢٣ | - | ٧٨٣,٤٢٣ | اجمالي المطلوبات المالية للمساهمين |

مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر أسعار السوق في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق فيما لو كانت هذه التغيرات تعود لعوامل محددة للوراق المالية بمفردها أو الجهة التي اصدرتها أو عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتداولة في السوق .

تعمل الشركة على الحد من مخاطر السوق بالاحتفاظ بمحفظة متنوعة وبمراقبة التطورات في سوق الأوراق المالية . ولا يوجد لدى الشركة أي مخاطر سوق هامة .

مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة من امكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . وتتعرض الشركة لمخاطر أسعار العمولة على بعض من حساباتها لدى البنوك والنقد . وتعمل الشركة على الحد من مخاطر أسعار العمولة بمراقبة التغيرات في أسعار العمولة للعملاء المسجل بها النقد والاستثمارات . كان سعر العمولة الفعلي في نهاية السنة ١,٨٣ % (٢٠١٠ : ١,٧٧ %) .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولا")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر أسعار العمولة (تتمه)

إن تاريخ الاستحقاق لجميع الأدوات المالية التي تحمل عمولة يكون أقل من سنة واحدة كما في نهاية السنة فيما عدا الاستثمار في السندات المحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق .

إن الأثر على قائمة عمليات المساهمين يمثل الأثر التقريبي للتغيرات المفترضة في أسعار العمولة على خسارة الشركة للسنة على أساس الموجودات المالية ذات السعر العائم والمحفوظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

إن الأثر على قائمة عمليات المساهمين من النقص في سعر العمولة لعشر نقاط أساسية (تغيرات معقولة ممكنة) ، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى ، سوف يكون له أثر في تخفيض الأرباح بواقع ٠,١٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : زيادة في الخسارة بواقع ٠,١٥ مليون ريال سعودي) .

مخاطر العملات الأجنبية.

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية .

تعتقد الإدارة أنه يوجد مخاطر متدنية لوقوع خسائر هامة ناتجة عن التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وبالتالي ، لا تقوم الشركة بالتحوط لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية .

مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر التأمين في أن تتعدى المطالبات الفعلية المستحقة الدفع إلى حاملي بوالص التأمين والمتعلقة بالأحداث المؤمن عليها ، القيمة الدفترية لمطالبات التأمين . وقد يحدث ذلك لكون تكرار المطالبات أو مبالغها أكثر مما هو متوقع .

تنشأ مخاطر التأمين في الشركة عن :

- التقلبات في تكرار وحجم وتوقيت المطالبات وتسويتها نسبة لما هو متوقع .
- تسعيرة مخاطر التأمين بشكل غير دقيق أو الاكتتاب غير الملائم عند الاكتتاب .
- عدم كفاية تغطية إعادة التأمين .
- عدم كفاية الاحتياطيات .

وتقوم الشركة بالاكتتاب فقط في عقود قصيرة الأجل مثل السيارات والمخاطر الطبية والممتلكات وأخرى تتضمن المخاطر الهندسية وتغطية الحوادث العامة والحريق والحوادث ومخاطر الشحن البحري . إن استراتيجية الشركة المتعلقة بالاكتتاب وقبول المخاطر متفق عليها من مجلس الإدارة من خلال سياسات واسس محددة . تدار أعمال التأمين للشركة وتسعر على مستوى المركز الرئيسي للشركة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر اسعار العمولة (تتمه)

التركيز على مطلوبات عقود التأمين حسب نوع العقد :

| الاجمالي ريال سعودي | حصة معيدي التأمين ريال سعودي | الصافي ريال سعودي | |
|------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |
| ٧٤,٨٨٩,٣٧٨ | (٣٤,٨٠٢,٤٥١) | ٤٠,٠٨٦,٩٢٧ | طبي |
| ٤٩,٥١٩,٦٧٨ | (٣٥٩,٠٤٦) | ٤٩,١٦٠,٦٣٢ | سيارات |
| ١٧,٥٤٧,٤٦٧ | (١٥,٣٦٢,٨٤٩) | ٢,١٨٤,٦١٨ | ممتلكات |
| ٦٧,٣٠٤,٨٠٠ | (٤٦,٠٩٧,٣٧٣) | ٢١,٢٠٧,٤٢٧ | اخرى |
| <u>٢٠٩,٢٦١,٣٢٣</u> | <u>(٩٦,٦٢١,٧١٩)</u> | <u>١١٢,٦٣٩,٦٠٤</u> | المجموع |
| | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
| ٢١,٩٠١,٦٥٦ | (٨,٧٢٤,٦٩٦) | ١٣,١٧٦,٩٦٠ | طبي |
| ٨٢,٠٧٣,٦٤٥ | (٣٤٤,٥٨٢) | ٨١,٧٢٩,٠٦٣ | سيارات |
| ١٨,٤٦٠,٦٠٨ | (١٥,١١٦,٥١٦) | ٣,٣٤٤,٠٩٢ | ممتلكات |
| ٤٠,٠٦٨,٠٠٣ | (٢٥,١٣١,٣٤٨) | ١٤,٩٣٦,٦٥٥ | اخرى |
| <u>١٦٢,٥٠٣,٩١٢</u> | <u>(٤٩,٣١٧,١٤٢)</u> | <u>١١٣,١٨٦,٧٧٠</u> | المجموع |

إدارة مخاطر التأمين

يتم تسجيل مخاطر التأمين الهامة من خلال اطار ادارة المخاطر في الشركة . تقوم الشركة بصورة ربع سنوية بمراجعة لجميع مخاطر التأمين التي يمكن ان تتعرض اليها في جميع خطوط اعمالها والتي تكون مخرجاتها هي مدخلات اساسية على تقييم رأس المال المبني على المخاطرة .

يقوم الفريق التنفيذي بمراقبة وتطوير ادارة مخاطر اعمال التأمين ويقوم بتقييم التعرض للمخاطر الكلية وكذلك هو مسؤول عن تطوير وتطبيق ومراجعة سياسات الشركة حول الاكتتاب ، المطالبات ، اعادة التأمين والاحتياطيات التي تعمل ضمن اطار ادارة المخاطر في الشركة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

مخاطر التأمين (تتمه)

احتياطات مطالبات التأمين

ان احتياطات المطالبات الاكتوارية تتم من قبل الخبير الاكتواري الداخلي في مختلف خطوط اعمال التأمين وفقا لسياسات احتياطات التأمين. يراقب الفريق التنفيذي ويحافظ على سياسة احتياطي التأمين ويقوم بمراجعات ربع سنوية لاحتياطي مطالبات التأمين للشركة ومدى كفايتها. تتضمن المراجعة مراجعات النظراء من الاستنتاجات الخاصة فضلا عن التحليل المستقل للتأكيد على مدى معقولية مراجعة الخبير الاكتواري الداخلي، وتقوم الشركة أيضا بعمل مراجعات دورية خارجية يقوم بها خبراء اكترواريون محليون.

تكرار وحجم المطالبات

قد يتأثر تكرار وحجم المطالبات بالعديد من العوامل، تقوم الشركة بشكل رئيسي بالاكنتاب لتأمين المركبات والصحة واخرى والتي تتضمن مخاطر الشحن البحري والهندسة والحريق والحوادث العامة، حيث يتم اعتبارها كعقود تأمين قصيرة الاجل حيث ان المطالبات يتم الإبلاغ عنها وتسويتها عادة خلال سنة واحدة من وقع الحدث المؤمن عليه مما يساعد على تقليص مخاطر التأمين.

استراتيجية إعادة التأمين

من أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناشئة عن المطالبات الضخمة، تقوم الشركة، في السياق العادي للأعمال، بإبرام عقود مع جهات أخرى لأغراض إعادة التأمين. وتوفر اتفاقيات إعادة التأمين هذه تنوع أكبر في مخاطر الأعمال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى، تؤمن إمكانية نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وإعادة تأمين فائض الخسارة.

تتم مراجعة مشتريات إعادة التأمين الهامة سنويا من قبل فريق التنفيذيين للتحقق من ان مستوى الحماية التي يجري شراؤها تعكس أي تطورات في تعرض الشركة للمخاطر وقبول الاخطار. يجب ان تكون مشتريات إعادة التأمين وفقا للاستراتيجية المدرجة في شركتنا في دليل إعادة التأمين والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

من أجل التقليل من التعرض للخسائر الهامة نتيجة إفلاس معيدي التأمين، تقوم الشركة بتقدير الوضع المالي لمعيدي التأمين. وتتعامل الشركة فقط مع معيدي تأمين تتحقق لديهم متطلبات الامان المحددة من قبل الشركة وتتعامل مع معيدي تأمين موافق عليهم من قبل مجلس الإدارة. وتقوم الشركة حالياً وبشكل رئيسي بإعادة التأمين لدى مجموعة معيدي التأمين التابعين لهانوفر آر إي (Hanover RE).

يمثل أكبر خمسة معيدي تأمين ٧٦% من الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإنتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٦٦% عام ٢٠١٠).

التأمين الطبي

يتم انشاء التأمين الطبي لتعويض حاملي العقود عن المصاريف المتكبدة في علاج مرض او إصابة.

بالنسبة للتأمين الطبي، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في تكاليف الأمراض والرعاية الصحية ذات العلاقة. يقدم التأمين الطبي بوجه عام الى عملاء الشركات ذات العدد الكبير ليتم تغطيتهم بموجب بوالص التأمين.

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)
مخاطر التأمين (تتمه)

السيارات

يتم انشاء تأمين السيارات لتعويض أصحاب العقود عن الأضرار التي لحقت بمركباتهم أو الالتزامات الى الجهات الأخرى الناتجة عن الحوادث . يمكن لأصحاب العقود أيضاً الحصول على تعويض عن حريق أو سرقة مركباتهم .

تتمثل المخاطر الرئيسية لعقود تأمين المحركات في المطالبات مقابل الوفاة والأضرار الجسدية واستبدال أو صيانة المركبات . وترتبط جميع عقود تأمين المحركات بشكل جوهري بعملاء الشركات . ولدى الشركة تغطية إعادة التأمين للحد من الخسائر لأي مطالب فردية تصل إلى ١ مليون ريال سعودي .

يعتبر مستوى التعويضات لدى المحاكم فيما يتعلق بتعويضات الوفاة والأطراف المصابة بالأذى وتكاليف استبدال وإصلاح السيارات من أهم العوامل التي تؤثر على مستوى المطالبات .

الممتلكات

يتم إنشاء تأمين الممتلكات لتعويض أصحاب العقود عن الضرر الذي يلحق بالممتلكات أو عن قيمة الممتلكات الضائعة . يمكن لأصحاب العقود الحصول أيضاً على تعويض عن خسارة الأرباح الناتجة عن عدم القدرة على استخدام الممتلكات المؤمن عليها .

يعتبر الحريق وإعاقة العمل من أهم مخاطر عقود تأمين الممتلكات . ولدى الشركة سياسات تأمين على الممتلكات التي تحتوي على أجهزة استشعار الحريق فقط .

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع الى قيمة استبدال العقارات والمحتويات التي تم تأمينها . تعتبر تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات الاستبدال والوقت المستغرق للبدء بالعمليات والذي يؤدي إلى إعاقة العمل من أهم العوامل التي تؤثر على مستوى المطالبات . ولدى الشركة تغطية إعادة تأمين عن مثل هذا الضرر للحد من الخسائر لأي مطالب فردية تصل الى ٢ مليون ريال سعودي .

الحوادث العامة

يتكون التأمين ضد الحوادث العامة بشكل مبدئي من المخاطر التي يتم اتخاذها تجاه الأموال والأمانة وتعويضات العمال والتزامات عامة والمخاطر الهندسية وغيرها . ويتم انشاء التأمين ضد الأضرار لتعويض حاملي العقود عن الأضرار التي لحقت بهم أو بالآخرين والناتجة عن الحوادث والسرقة وغيرها . وترتبط جميع عقود الأضرار بشكل جوهري بعملاء الشركات . لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من خسائر أي مطالب فردية تصل إلى ١ مليون ريال سعودي .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

مخاطر التأمين (تتمه)

الشحن البحري

يتم انشاء تأمين الملاحة لتعويض أصحاب العقود عن الضرر والالتزام الناتج من خلال الخسارة او الضرر او حوادث الملاحة البحرية المسببة لخسارة كلية أو جزئية للبضائع .

تتمثل المخاطر الرئيسية لتأمين الملاحة في الخسارة والضرر او حوادث الملاحة المسببة لخسارة كلية أو جزئية للبضائع.

ان استراتيجية التأمين الخاصة بفئة أعمال التأمين الملاحية تضمن تنوع السياسات بشكل جيد حسب شروط مسارات السفن والشحن المغطاءة . لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من خسائر أي مطالب فردية تصل الى ٢ مليون ريال سعودي .

ادارة رأس المال

ان الغرض الرئيسي لإدارة رأسمال الشركة هو ضمان الحفاظ على معدلات رأسمالية جيدة لكي تدعم أعمالها وترفع قيمة المساهمين .

تدير الشركة هيكل رأس المال وتجري تعديلاتها عليه في ضوء التغيرات في ظروف العمل . لم يتم اجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة . تتألف حقوق المساهمين من رأس المال والخسائر المتراكمة .

المخاطر الاستراتيجية

نحن نتعرض لعدة مخاطر استراتيجية وبالتالي تحتاج استراتيجياتنا الى دعم رؤيتنا واغراضنا واهدافنا والاستجابة الى البيئة الداخلية والخارجية مثل التغيرات النظامية وفي اسلوب المنافسة وسلوك العملاء والتغيرات النظامية وفرص الاندماج والاستحواذ . يتم استيعاب المخاطر الاستراتيجية من خلال مراجعة الاستراتيجيات وعملية التخطيط . يقيم التطوير من خلال عمليات ادارة الاداء بشكل ربع سنوي وذلك من جميع جوانب وكافة اعتبارات المخاطر .

نراقب عن كثب التطورات النظامية والقانونية والمالية وكذلك نتعامل بشكل نشط مع الاطراف الخارجية لتفاسم خبراتنا في دعم الاستجابة للمخاطر الناشئة ولمقابلة التحدي لهذه المخاطر التي يمكن ان تلحق الاذى باعمالنا وبالصناعة ككل .

المخاطر التشغيلية

ان المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناشئة من عدم كفاية او فشل العمليات الداخلية او الافراد والانظمة او من الاحداث الخارجية . ان المخاطر التشغيلية تشمل حماية الاعمال وتقنية المعلومات والاشخاص والمخاطر القانونية والتنظيمية .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٦- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التأمين (تتمة)

إدارة المخاطر التشغيلية

نحن نقوم بعدد كبير من المعاملات عبر خطوط متنوعة من منتجات الاعمال وهي تعتمد اعتمادا كبيرا على الاداء السليم لتكنولوجيا المعلومات وانظمة الاتصالات . نحن نعتد جزئيا على اداء العمليات التشغيلية في شركتنا للمصادر الخارجية متضمنة وظائف معينة وخدمة تقنية المعلومات . هنالك موارد هامة قد تم وضعها للحفاظ على كفاءة وفعالية العمليات ضمن اطار مسؤولية الشركة والسياسات والمبادئ والقواعد الاخلاقية .

ان اعمالنا هي المسؤولة اساسا عن تحديد وإدارة المخاطر التشغيلية وفقا للحد الأدنى لمعايير الرقابة المنصوص عليها في سياستنا . يتم تقييم كل المخاطر التشغيلية من خلال النظر في الآثار المحتملة واحتمال وقوع الحدث ، وتعتبر تقييمات الأثر مقابلة للمعايير المالية والتشغيلية وللسمعة .

يجب ان تكون مجموعات ادارة الاعمال راضية لان كل المخاطر الهامة التي تقع خارج حدود قبولنا للمخاطر او تم تجنبها وفرض رقابة عليها بمستوى مناسب . ان أي مخاطر بمستوى تأثير عال وكبير تمت مراقبته مركزيا على اساس منتظم .

يشرف الفريق التنفيذي للشركة على كل المخاطر التشغيلية التي يمكن ان تتعرض لها الشركة ويرفع تقاريره الى مجلس الادارة ، ويعد التوصيات الخاصة بقبول المخاطر التي من الممكن ان تعمل من خلالها الشركة فيما يتعلق بالمخاطر التشغيلية ويقيم ويراقب كل ما تتعرض له من المخاطر التشغيلية ويعمل على تحديد التركيز للمخاطر التشغيلية وعلى وجه الخصوص يعمل على التحقق من ان الخطط التي تهدف لتقليل المخاطر مطبقة . يركز الفريق التنفيذي على مجالات محددة من المخاطر الاستراتيجية والتشغيلية بما في ذلك العملاء وحماية الاعمال وتقنية المعلومات والتقييد بالانظمة والقوانين .

مخاطر المتطلبات النظامية

تخضع عمليات الشركة للمتطلبات النظامية المحلية في اطار السلطة القضائية التي تأسست الشركة في ظلها . إن هذه الأنظمة لا تتطلب الحصول على الموافقات ومراقبة النشاطات فحسب ، بل وتفرض بعض المتطلبات الصارمة لتقليل مخاطر العجز والافلاس من قبل شركات التأمين ولتمكينها من الوفاء بالتزاماتها غير المتوقعة عند نشونها .

تقوم ادارة الشركة ومسؤول الالتزام بالتحقق من الالتزام بمتطلبات الانظمة وفي الوقت المناسب يبادر بتحديث التغيرات التي تطرأ في الانظمة واللوائح وبهذا يمكن للشركة ان تظل ملتزمة في ظل التغييرات على الانظمة واللوائح .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٧- ربح (خسارة) السهم

يتم احتساب ربح (خسارة) السهم من عمليات المساهمين بتقسيم صافي ربح (خسارة) السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال السنة .

يتم احتساب ربح (خسارة) السهم من عمليات المساهمين الشاملة بتقسيم اجمالي الربح (الخسارة) الشاملة للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة .

٢٨- الالتزامات المحتملة

خلال عام ٢٠١٠ ، قام احد شركاء احدى الشركات الشقيقة برفع دعوى قضائية على الشركة و٣ شركاء في شركات شقيقة اخرى مطالبا بمبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي مقابل حصته من الشهرة نتيجة لتصفية اعمال التأمين وتأسيس شركة جديدة . تعتقد ادارة الشركة ان النتيجة النهائية لهذه الدعوى ليست في صالح المدعي حيث انه ليس هناك اي اساس قانوني لها وبالتالي لم يتم تجنب اي مخصص لها .

خلال العام ، قام احد وكلاء الشركة برفع دعوى قضائية على الشركة مطالبا بمبلغ ٧٤,٧ مليون ريال سعودي مقابل الاضرار الناتجة عن عدم الالتزام بشروط العقد . تعتقد ادارة الشركة ان النتيجة النهائية لهذه الدعوى ليست في صالح المدعي حيث انه ليس هناك اي اساس قانوني لها وبالتالي لم يتم تجنب اي مخصص لها .

٢٩- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ ربيع الاول ١٤٣٣هـ الموافق ١٤ فبراير ٢٠١٢ م .