

الجريد وشركاه

احد اعضاء



لبرائيس ونترهاوس كويرز

ص. ب 8282

الرياض 11482

المملكة العربية السعودية

تلفون: 465-4240

فاكس: 465-1663

ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاهم

محاسبون قانونيون - ترخيص رقم 96

صندوق البريد 213 الرياض 11411
المملكة العربية السعودية

هاتف 011 4630018 (1) 966

فاكس 011 4630018 (1) 966

www.deloitte.com

المركز الرئيسي الرياض

تقرير مراجعي الحسابات

إلى مساهمي الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للشركة التعاونية للتأمين (معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني) (شركة مساهمة سعودية) كما في 31 ديسمبر 2004 وقوائم نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم ، وعمليات المساهمين، والتغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية . إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة التي أعدها وفقاً لأحكام نظام الشركات وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة ، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقدير الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا .

في رأينا ، إن القوائم المالية ككل:

- تظهر بعذر، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2004 ونتائج أعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة .
- تتفق ، من كافة النواحي الجوهرية ، مع نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

الجريد وشركاه

ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاهم

عبدالله ماطل الجريد
ترخيص رقم (99)

بكر عبدالله أبو الخير
ترخيص رقم (101)

10 محرم 1425

(الموافق 19 فبراير 2005)

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

| 31 ديسمبر | | إيضاح | |
|---------------------------|-----------|--------|--------------------------------------|
| 2003 | 2004 | | |
| بالآلاف الريالات السعودية | | | |
| | | | موجودات عمليات التأمين |
| 96.968 | 62.931 | | نقد لدى البنوك |
| 496.589 | 520.990 | 3 | ذمم مدينة ، صافي |
| 27.725 | 22.241 | | تكاليف اكتتاب موجلة |
| 37.972 | 43.047 | 1 - 4 | مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى |
| 570.118 | 756.296 | 1 - 5 | استثمارات متاحة للبيع |
| 430.525 | 439.025 | اب - 5 | استثمارات مقتناه حتى تاريخ استحقاقها |
| 86.783 | 82.724 | 1 - 6 | استثمارات في شركات زميلة |
| 21.625 | 36.812 | 7 | موجودات ثابتة ، صافي |
| 1.768.305 | 1.964.066 | | مجموع موجودات عمليات التأمين |
| | | | موجودات المساهمين |
| 215 | 561 | | نقد لدى البنوك |
| 360.548 | 518.065 | 2 - 5 | استثمارات متاحة للبيع |
| 34.981 | 210.566 | ب - 5 | استثمارات مقتناه حتى تاريخ استحقاقها |
| 29.197 | 29.509 | 2 - 6 | استثمارات في شركات زميلة |
| 2.797 | 2.636 | 2 - 4 | إيرادات استثمارات مستحقة |
| 948 | 20.696 | 1 | المستحق من عمليات التأمين |
| 428.686 | 782.033 | | مجموع موجودات المساهمين |
| 2.196.991 | 2.746.099 | | مجموع الموجودات |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تتمه)

| 31 ديسمبر | | إيضاح | |
|---------------------------|-----------|---------|---|
| 2003 | 2004 | | |
| بالآلاف الريالات السعودية | | | |
| | | | مطلوبات و فائض عمليات التأمين |
| | | | مطلوبات عمليات التأمين : |
| 248.053 | 222.160 | | ذمم معيدي التأمين |
| 372.250 | 347.972 | | أقساط تأمين غير مكتسبة |
| 52.665 | 54.976 | | عمولات تأمين غير مكتسبة |
| 141.770 | 144.105 | 8 | مطالبات تحت التسوية ، صافي |
| 76.105 | 63.222 | 9 | احتياطي نشاط غير مستمر |
| 3.573 | 6.358 | | احتياطي صندوق التكافل |
| 187.194 | 229.483 | 1 - 10 | مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى |
| 948 | 20.696 | 1 | المستحق إلى المساهمين |
| 18.000 | 17.506 | 11 | توزيعات الفائض المستحقة |
| 1.100.558 | 1.106.478 | | مجموع مطلوبات عمليات التأمين |
| | | | فائض عمليات التأمين : |
| 548.452 | 548.893 | | الفائض المتراكم |
| 119.295 | 308.695 | | أرباح استثمارات غير محققة |
| 1.768.305 | 1.964.066 | | مجموع مطلوبات و فائض عمليات التأمين |
| | | | مطلوبات و حقوق المساهمين |
| | | | مطلوبات المساهمين : |
| 620 | 699 | 2 - 10 | مصاريف مستحقة الدفع |
| 620 | 699 | | مجموع مطلوبات المساهمين |
| | | | حقوق المساهمين : |
| 250.000 | 500.000 | 12 | رأس المال |
| 55.493 | 103.541 | | أرباح استثمارات غير محققة |
| | | 12 و 13 | احتياطيات : |
| 39.968 | 77.512 | | نظامي |
| 19.984 | - | | اتفاقي |
| 62.621 | 100.281 | | أرباح مبقاة |
| 428.066 | 781.334 | | مجموع حقوق المساهمين |
| 428.686 | 782.033 | | مجموع مطلوبات و حقوق المساهمين |
| 2.196.991 | 2.746.099 | | مجموع المطلوبات و فائض عمليات التأمين وحقوق المساهمين |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم

| للسنة المنتهية في 31 ديسمبر | | إيضاح | |
|-----------------------------|-------------|-------|---|
| 2003 | 2004 | | |
| بالآلاف الريالات السعودية | | | |
| 1.545.797 | 1.269.936 | 14 | الإيرادات إجمالي أقساط التأمين المكتتبه ينزل : أقساط إعادة التأمين المسندة صافي أقساط التأمين المكتتبه التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبه صافي أقساط التأمين المكتتبه |
| (716.584) | (564.349) | | |
| 829.213 | 705.587 | | |
| (103.739) | 24.278 | | |
| 725.474 | 729.865 | | |
| 66.506 | 62.003 | | عمولة إعادة التأمين |
| 34.207 | 31.020 | | إيرادات تأمين أخرى |
| 60.871 | 92.458 | 1 | إيرادات استثمارات بعد خصم مصاريف الإدارة |
| 17.432 | 18.628 | | أتعاب إدارة وإيرادات أخرى |
| 904.490 | 933.974 | | مجموع الإيرادات |
| 683.052 | 1.276.034 | | التكاليف و المصاريف |
| (258.500) | (766.870) | | إجمالي المطالبات المدفوعة ينزل : حصة إعادة التأمين صافي المطالبات التغيرات في المطالبات تحت التسوية صافي المطالبات المتكبدة تكاليف اكتاب و ثائق التأمين مصاريف تأمين فائض الخسارة مصاريف تأمين أخرى التغيرات في احتياطي صندوق التكافل |
| 424.552 | 509.164 | | مصاريف بيع و تسويق |
| 45.694 | 2.335 | | رواتب تشغيل وإدارة |
| 470.246 | 511.499 | 15 | مصاريف عمومية وإدارية أخرى |
| 71.036 | 70.018 | | مجموع التكاليف و المصاريف |
| 8.585 | 6.812 | | |
| - | 4.954 | | |
| 1.508 | 2.785 | | |
| 81.828 | 73.433 | 16 | |
| 58.286 | 61.354 | | |
| 34.087 | 28.055 | | |
| 725.576 | 758.910 | | |
| 178.914 | 175.064 | 3 و 9 | صافي فائض النشاط المستمر احتياطي النشاط غير المستمر |
| (10.000) | - | | صافي فائض عمليات التأمين حصة المساهمين من صافي الفائض |
| 168.914 | 175.064 | 1 | صافي فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين |
| - | (157.558) | | الفائض المتراكم في بداية السنة |
| 168.914 | 17.506 | | فائض موزع |
| 396.758 | 548.452 | 11 | احتياطي فائض مرتجع |
| (18.000) | (17.506) | 11 | الفائض المتراكم في نهاية السنة |
| 780 | 441 | | |
| 548.452 | 548.893 | | |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين

| للسنة المنتهية في 31 ديسمبر | | إيضاح | |
|-----------------------------|-----------|-------|---|
| 2003 | 2004 | | |
| بالآلاف الريالات السعودية | | | |
| 32.500 | 28.576 | | أرباح بيع استثمارات |
| (2.941) | (3.099) | | خسائر استثمارات |
| 8.853 | 4.793 | | أرباح استثمارات في شركات زميلة |
| 6.763 | - | 1 | أتعاب إدارة |
| - | 157.558 | 1 | حصة المساهمين من صافي فائض عمليات التأمين |
| (269) | (109) | | مصاريف عمومية وإدارية ، صافي |
| 44.906 | 187.719 | | صافي الدخل للسنة |
| 4.49 | 18.77 | 21 | ربح السهم |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003

| الإجمالي | الأرباح المبقاه | الاحتياطي | | أرباح استثمار | | رأس المال |
|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| | | الاحتياطي الإجمالي | الاحتياطي النظامي | غير محققة | بالآلاف الريالات | |
| بالآلاف الريالات | بالآلاف الريالات | بالآلاف الريالات | بالآلاف الريالات | بالآلاف الريالات | بالآلاف الريالات | السعودية |
| 354.151 | 36.950 | 17.739 | 35.478 | 13.984 | 250.000 | |
| (12.500) | (12.500) | - | - | - | - | |
| 44.906 | 44.906 | - | - | - | - | |
| 41.509 | - | - | - | 41.509 | - | |
| - | (6.735) | 2.245 | 4.490 | - | - | |
| 428.066 | 62.621 | 19.984 | 39.968 | 55.493 | 250.000 | الرصيد في 31 ديسمبر 2002 |
| (31.250) | (31.250) | - | - | - | - | توزيعات أرباح مدفوعة |
| (1.249) | (1.249) | - | - | - | - | صافي الدخل للسنة |
| - | 19.984 | (19.984) | - | - | - | أرباح استثمارات غير محققة |
| - | (100.000) | - | - | - | - | المحول من / إلى الاحتياطي |
| 150.000 | - | - | - | - | 100.000 | الرصيد في 31 ديسمبر 2003 |
| 187.719 | 187.719 | - | - | - | - | توزيعات أرباح مدفوعة |
| 48.048 | - | - | - | 48.048 | - | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| - | (37.544) | - | 37.544 | - | - | المحول من الاحتياطي |
| 781.334 | 100.281 | - | 77.512 | 103.541 | 500.000 | المحول من الأرباح المبقاه |
| | | | | | | الزيادة في رأس المال |
| | | | | | | صافي الدخل للسنة |
| | | | | | | أرباح استثمارات غير محققة |
| | | | | | | المحول إلى الاحتياطي |
| | | | | | | الرصيد في 31 ديسمبر 2004 |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين

| للسنة المنتهية في 31 ديسمبر | |
|-----------------------------|------|
| 2003 | 2004 |
| بالآلاف الريالات السعودية | |

| | | |
|---------|---------|--|
| 168.914 | 17.506 | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : |
| | | صافي فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين |
| | | التعديلات لتسوية صافي فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين |
| | | إلى صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية : |
| | | حصة المساهمين من صافي الفائض |
| | | استهلاك |
| | | أرباح بيع استثمارات |
| | | أرباح استثمارات في شركات زميلة |
| | | الفائض التشغيلي بعد حصة المساهمين وقبل التغيرات |
| | | في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : |
| | | ذمم مدينة ، صافي |
| | | تكاليف اكتتاب مؤجلة |
| | | مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى |
| | | ذمم معيدي التأمين |
| | | أقساط تأمين غير مكتسبة |
| | | عمولات تأمين غير مكتسبة |
| | | مطالبات تحت التسوية ، صافي |
| | | احتياطي صندوق التكافل |
| | | احتياطي نشاط غير مستمر |
| | | مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى |
| | | المستحق إلى المساهمين |
| | | صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية : |
| | | العائد من بيع / استحقال استثمارات |
| | | شراء استثمارات |
| | | شراء موجودات ثابتة ، صافي |
| | | توزيعات أرباح مستلمة من الاستثمارات في الشركات الزميلة |
| | | صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية : |
| | | صافي الفائض المنفوع إلى حاملي وثائق التأمين |
| | | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| | | صافي النقص في النقد لدى البنوك |
| | | النقد لدى البنوك في بداية السنة |
| | | النقد لدى البنوك في نهاية السنة |
| | | معلومات إضافية غير نقدية : |
| | | أرباح استثمارات غير محققة |
| | | فائض موزع غير مدفوع (مرتجع) |
| 73.071 | 189.400 | |
| 780 | 441 | |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقاً بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

| للسنة المنتهية في 31 ديسمبر | | |
|-----------------------------|---------------|--|
| 2003 | 2004 | |
| بالآلاف الريالات السعودية | | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : |
| 44.906 | 187.719 | صافي الدخل |
| - | (157.558) | التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية : |
| (32.500) | (28.576) | حصة المساهمين من صافي فائض عمليات التأمين |
| (8.853) | (4.793) | أرباح بيع استثمارات |
| 3.553 | (3.208) | أرباح استثمارات في شركات زميلة |
| | | الدخل التشغيلي قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| | | التغييرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية : |
| 299 | 161 | إيرادات استثمارات مستحقة |
| 2.584 | 137.810 | المطلوب من عمليات التأمين |
| 152 | 79 | مصاريف مستحقة الدفع |
| 6.588 | 134.842 | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية : |
| 497.230 | 997.612 | العائد من بيع / استحقاق استثمارات |
| (494.835) | (1.254.090) | شراء استثمارات |
| 3.732 | 4.481 | توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات في شركات زميلة |
| 6.127 | (251.997) | صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية : |
| (12.500) | (31.250) | توزيعات أرباح مدفوعة |
| - | 150.000 | الزيادة في رأس المال |
| - | (1.249) | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (12.500) | 117.501 | صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية |
| 215 | 346 | صافي الزيادة في النقد لدى البنوك |
| - | 215 | النقد لدى البنوك في بداية السنة |
| 215 | 561 | النقد لدى البنوك في نهاية السنة |
| | | معلومات إضافية غير نقدية |
| 41.509 | 48.048 | أرباح استثمارات غير محققة |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة التعاونية للتأمين
(معروفة سابقا بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني)
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003

1 - التكوين والنشاط

تأسست الشركة التعاونية للتأمين (" الشركة " ، معروفة سابقا بالشركة الوطنية للتأمين التعاوني) في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/5، وتم تسجيلها بتاريخ 18 يناير 1986م بموجب السجل التجاري رقم 1010061695. إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو :
طريق الملك فهد - ص ب 86959 - الرياض 11632 ، المملكة العربية السعودية .

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

لدى الشركة 499 موظفا كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 473 موظفا) .

بتاريخ 20 يناير 2004 ، وافق مساهمو الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادي على تغيير اسم الشركة إلى " الشركة التعاونية للتأمين " .

يتطلب النظام الأساسي للشركة حفظ حسابات مستقلة لنشاطات عمليات التأمين والمساهمين . هذا وكان يتم الإشارة في القوائم المالية للأعوام السابقة والإيضاحات المتعلقة بها إلى عمليات التأمين بنشاطات حاملي وثائق التأمين . في عام 2004 ومن أجل توضيح تعريف نشاطات غير المساهمين (حاملي وثائق التأمين) تم تغييرها إلى عمليات التأمين .

تدير الشركة الأعمال وتقوم بتقديم التمويل لعمليات التأمين عند الحاجة . قبل عام 2004 كانت الشركة تتقاضى أتعابا مقابل إدارة أموال عمليات التأمين بنسبة 10% من إيرادات استثمارات عمليات التأمين . وبتاريخ 20 يناير 2004 قامت الشركة بتعديل النظام الأساسي حيث تم منح الصلاحية لمجلس الإدارة في توزيع صافي فائض عمليات التأمين . بتاريخ 20 مارس 2004 قرر مجلس الإدارة حصول المساهمين على 90% من صافي فائض عمليات التأمين سنويا وتوزيع الباقي والبالغ 10% على حاملي وثائق التأمين وذلك وفقا لأنظمة مؤسسة النقد العربي السعودي .

بتاريخ 31 يوليو 2003 (الموافق 2 جمادى الثاني 1424هـ) تم الإعلان عن نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني (نظام التأمين) بموجب المرسوم الملكي رقم (م/32) . بتاريخ 1 ديسمبر 2004 (الموافق 18 شوال 1425هـ) قررت مؤسسة النقد العربي السعودي باعتبارها المؤسسة الرئيسية المسؤولة عن تطبيق وإدارة نظام التأمين ولائحته التنفيذية منح الشركة الترخيص لممارسة أعمال التأمين في المملكة العربية السعودية . هذا وقد منحت مؤسسة النقد العربي السعودي مدة سنة من تاريخ صدور الترخيص للشركات للالتزام بمتطلبات نظام التأمين ولائحته التنفيذية . وكجزء من الإجراءات المتخذة من قبل الشركة للالتزام بنظام التأمين والمتطلبات النظامية الأخرى ، سوف تقوم إدارة الشركة بالتنسيق مع مؤسسة النقد العربي السعودي لتحديد كيفية تطبيق نظام التأمين والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بالتصرف في فائض عمليات التأمين المتراكم والبالغ 548.9 مليون ريال سعودي في 31 ديسمبر 2004 (2003 - 548.5 مليون) .

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

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية (" معايير المحاسبة السعودية ") الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ، في حالة عدم وجود استرشاد محدد في معايير المحاسبة السعودية . فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة :

استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يقتضي إعداد القوائم المالية ، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها ، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها ، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها للفترة التي تم إعداد القوائم المالية بشأنها. تم إعداد هذه التقديرات والافتراضات وفقاً لأفضل المعلومات المتوفرة للإدارة عن الأحداث والعمليات الجارية . إن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن تلك التقديرات .

السنة المالية

تتبع الشركة السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر .

العرف المحاسبي

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

أسس العرض

تحتفظ الشركة بدفاتر محاسبية منفصلة لكل من حسابات عمليات التأمين وحسابات المساهمين . يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف الخاصة بكل نشاط في الدفاتر المحاسبية الخاصة بذلك النشاط . ويتم تحديد أسس توزيع المصاريف المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل الإدارة ومجلس إدارة الشركة .

إثبات إيرادات الأقساط وعمولات التأمين

يتم إثبات إجمالي الأقساط وعمولات التأمين عند إصدار وثيقة التأمين. تظهر أجزاء أقساط وعمولات التأمين والتي ستتحقق في الفترة اللاحقة كأقساط وعمولات غير مكتسبة ، على التوالي، ويتم تأجيلها وفق أسس مماثلة على مدى فترات وثائق التأمين المعنية.

المطالبات تحت التسوية

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي، سواء تم التبليغ عنها أم لا . كذلك ، يجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حاله على حده . كما يجنب مخصص ، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة ، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي .

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المجنبة في السنة اللاحقة في قائمة نتائج عمليات التأمين لتلك السنة .

تكاليف الاكتتاب المؤجلة

يتم تأجيل عمولات وتكاليف اكتتاب ووثائق التأمين والتي تتعلق بشكل رئيسي بأعمال تأمين جديدة أو مجددة ، ويتم إطفائها وفق أسس مماثلة على مدى فترات ووثائق التأمين المعنية .

الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم. يحسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها والتي تتراوح من 4 إلى 10 سنوات باستثناء التحسينات على العقارات المستأجرة حيث يتم استهلاكها على مدى 12 شهر .

إعادة التأمين

تقوم الشركة، خلال دورة أعمالها العادية ، بعمليات وإسناد إعادة التأمين، 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 . تقدر المبالغ المستحقة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين .

المخصصات والاحتياطات الأخرى

يجنب مخصص لقاء الانخفاض في قيمة الموجودات أو الالتزامات المتكبدة في حالة وجود دليل موضوعي على حدوث مثل هذا الانخفاض أو الالتزام . ولأغراض العرض في القوائم المالية ، يقيد الاحتياطي الناتج عن ذلك في قائمة المركز المالي المعنية .

الاستثمارات

يتم في الأصل ، إثبات كافة الاستثمارات بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع شاملاً مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات.

تقاس الاستثمارات المتاحة للبيع بعد اقتنائها بالقيمة السوقية ، ويتم إظهار صافي الأرباح أو الخسائر غير المحققة كبنء مستقل ضمن حقوق المساهمين أو فائض عمليات التأمين . كما تدرء الأرباح أو الخسائر المحققة الناتجة عن بيع هذه الاستثمارات في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة عمليات المساهمين .

تقاس الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ استحقاقها ، بالتكلفة المعدلة بإطفاء علاوة الإصدار أو الخصم . يجنب مخصص لهذه الاستثمارات عند وجود أي انخفاض دائم في قيمتها، ويءرج في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة عمليات المساهمين .

تاريخ التداول

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

الاستثمارات في الشركات الزميلة

تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. تمثل الشركات الزميلة ملكية الشركة فيها بين 20% إلى 50% من الأسهم القائمة لهذه الشركات وتمارس الشركة تأثير هام على عمليات الشركات الزميلة .

إيرادات الاستثمار

تتحقق إيرادات الاستثمار على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة. تتحقق إيرادات الاستثمارات الخاصة بعمليات التأمين ، بشكل أساسي ، من سندات وأذونات الخزينة الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وصناديق أسهم محلية وخارجية واستثمارات في الأسهم .

العملاء الأجنبية

تحول المعاملات بالعملاء الأجنبية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملاء الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي . تدرء كافة فروقات التحويل في قائمة نتائج عمليات التأمين أو قائمة عمليات المساهمين . وحيث أن معاملات الشركة بالعملاء الأجنبية تتم بالدولار الأمريكي بشكل أساسي ، فإن الأرباح أو الخسائر الناجمة عن تحويل العملات الأجنبية غير هامة ، وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة .

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين يمثل مبالغ مستحقة تنفع كمبالغ مقطوعة لجميع الموظفين المعينين وفقاً لنظام العمل والعمال المعمول به في المملكة العربية السعودية عند انتهاء عقودهم . ويتم احتساب هذه المكافأة على أساس القيمة الحالية للمنافع المقررة المستحقة للموظفين في حالة تركهم العمل في تاريخ قائمة المركز المالي . تحدد مكافأة نهاية الخدمة بناءً على آخر راتب للموظف والبءلات الأخرى وسنوات الخدمة المتراكمة كما هو مبين بالشروط الواردة في أنظمة المملكة العربية السعودية . كما يوجد لدى الشركة برنامج ادءار للموظفين وبموجبه يسمح باقتطاع نسبة محددة كادءار من رواتب الموظفين وتقوم الشركة بالمساهمة في هذا البرنامج .

القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المالية على أساس أسعار السوق وذلك للأوراق القابلة للتداول أو القيمة العادلة المقدرة لها .

إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة عند الضرورة كي تتماشى مع عرض السنة الحالية .

3 - الذمم المدينة ، صافي

تتكون الذمم المدينة من عمليات التأمين ، صافي مما يلي :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|-------------------------|-------------------|----------------------------|
| بآلاف الريالات السعودية | | |
| 90.330 | 95.874 | حامل واثق التأمين ، صافي : |
| 246.412 | 246.190 | جارية |
| 32.043 | 65.349 | مؤجلة |
| 127.804 | 113.577 | الوكلاء |
| 496.589 | 520.990 | معيدي التأمين |
| | | الإجمالي |

تتكون الذمم المدينة من عدد كبير من العملاء بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية بالإضافة إلى شركات تأمين وإعادة التأمين بشكل أساسي في أوروبا. تشمل الذمم المدينة على مبلغ قدره 112 مليون ريال سعودي (2003: 87 مليون ريال سعودي) يستحق بعملة أجنبية وخاصة بالدولار الأمريكي. تتطلب الأحكام والشروط التي تضعها الشركة سداد المبالغ خلال 30 إلى 90 يوماً من تاريخ المعاملة. تنص الترتيبات مع معيدي التأمين على أن يتم السداد خلال فترة زمنية معينة متفق عليها.

باستثناء مبالغ عام 2004 ، المستحقة من شركة مملوكة بالكامل من قبل الحكومة وشركة مملوكة بنسبة كبيرة من قبل الحكومة وقدرها 171 مليون ريال سعودي (2003 : 162 مليون ريال سعودي) وشركة إعادة تأمين كبرى قدرها 51 مليون ريال سعودي (2003 : 52 مليون ريال سعودي)، لا يوجد أية أرصدة مستحقة من أي جهة أو شركة تزيد عن 6% من الذمم المدينة كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 6%) . بالإضافة إلى ما تقدم تبلغ نسبة حسابات أكبر خمسة عملاء غير حكوميين 9.5% من الذمم المدينة القائمة كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 19%).

يشتمل المبلغ المستحق من معيدي التأمين كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003 على مبلغ متنازع عليه قدره 41 مليون ريال سعودي متعلق بأحد أقسام الشركة والذي توقف نشاطه خلال عام 1998 . توصلت الشركة إلى تسوية نهائية بخصوص المبلغ المتنازع عليه والذي لن يترتب عليه تحميل أية مصاريف على قائمة نتائج عمليات التأمين .

4 - المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

31 ديسمبر 2004 31 ديسمبر 2003
بآلاف الريالات السعودية

| | |
|---------------|---------------|
| 27.442 | 34.574 |
| 10.530 | 8.473 |
| <u>37.972</u> | <u>43.047</u> |
| | |
| <u>2.797</u> | <u>2.636</u> |

(1) عمليات التأمين

نم مدينة متنوعة

مصاريف مدفوعة مقدماً

الإجمالي

(2) المساهمون

إيرادات استثمارات مستحقة

5 - الاستثمارات

(1) عمليات التأمين

(أ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع لعمليات التأمين من الآتي :

31 ديسمبر 2004 31 ديسمبر 2003
بآلاف الريالات السعودية

| | |
|----------------|----------------|
| 326.140 | 509.963 |
| 243.978 | 246.333 |
| <u>570.118</u> | <u>756.296</u> |

صناديق وأسهم محلية

صناديق وأسهم خارجية

الإجمالي

كانت الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع على النحو التالي :

| أوراق مالية غير متداولة (بآلاف الريالات السعودية) | أوراق مالية متداولة (بآلاف الريالات السعودية) | أوراق مالية متداولة (بآلاف الريالات السعودية) | |
|--|--|--|--|
| 162.341 | 20.246 | 142.095 | كما في 31 ديسمبر 2002 |
| 449.141 | 6.787 | 442.354 | مشتريات |
| (114.435) | (1.054) | (113.381) | مبيعات |
| 73.071 | 1.000 | 72.071 | أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم |
| <u>570.118</u> | <u>26.979</u> | <u>543.139</u> | كما في 31 ديسمبر 2003 |
| 155.997 | 4.739 | 151.258 | مشتريات |
| (159.219) | (750) | (158.469) | مبيعات |
| 189.400 | 701 | 188.699 | أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم |
| <u>756.296</u> | <u>31.669</u> | <u>724.627</u> | كما في 31 ديسمبر 2004 |

ب) كانت الحركة في الاستثمارات المكتتاة حتى تاريخ استحقاقها الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي على النحو التالي :

| أوراق مالية غير متداولة في السوق (بالآلاف الريالات السعودية) | |
|--|-----------------------|
| 419.417 | كما في 31 ديسمبر 2002 |
| 3.946.948 | الإضافات |
| (3.935.840) | الاستحقاقات |
| 430.525 | كما في 31 ديسمبر 2003 |
| 7.109.319 | الإضافات |
| (7.100.819) | الاستحقاقات |
| 439.025 | كما في 31 ديسمبر 2004 |

فيما يلي تحليلاً لفترات الاستثمارات أعلاه :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|---------------------------|----------------|----------------------|
| بالآلاف الريالات السعودية | | |
| 338.906 | 347.423 | خلال سنة واحدة |
| 15.669 | 41.300 | من سنة إلى خمس سنوات |
| 75.950 | 50.302 | أكثر من خمس سنوات |
| 430.525 | 439.025 | |

بلغت القيمة السوقية المقدرة للاستثمارات المكتتاة حتى تاريخ استحقاقها كما في 31 ديسمبر 2004 ، حوالي 441 مليون ريال سعودي (2003 : 431 مليون ريال سعودي) .

(2) المساهمون

أ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع الخاصة بالمساهمين من الآتي :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|---------------------------|----------------|---------------------------|
| بالآلاف الريالات السعودية | | |
| 36.495 | 66.386 | صناديق وأسهم محلية |
| 198.105 | 324.613 | صناديق ومحفظة أسهم خارجية |
| 125.948 | 127.066 | سندات خارجية بعمولة |
| 360.548 | 518.065 | الإجمالي |

كانت الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع على النحو التالي

| الإجمالي (بالآلاف الريالات السعودية) | أوراق مالية غير متداولة (بالآلاف الريالات السعودية) | أوراق مالية متداولة (بالآلاف الريالات السعودية) | |
|--|--|--|--|
| 254.087 | 6.750 | 247.337 | في 31 ديسمبر 2002 |
| 297.006 | 4.500 | 292.506 | مشتريات |
| (232.054) | - | (232.054) | مبيعات |
| 41.509 | - | 41.509 | أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم |
| 360.548 | 11.250 | 349.298 | في 31 ديسمبر 2003 |
| 307.505 | 1.500 | 306.005 | مشتريات |
| (198.036) | - | (198.036) | مبيعات |
| 48.048 | - | 48.048 | أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم |
| 518.065 | 12.750 | 505.315 | في 31 ديسمبر 2004 |

ب) كانت الحركة في الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ استحقاقها الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي على النحو التالي :

| أوراق مالية غير متداولة في السوق (بالآلاف الريالات السعودية) | |
|--|-------------------|
| 72.397 | في 31 ديسمبر 2002 |
| 195.260 | الإضافات |
| (232.676) | الاستحقاقات |
| 34.981 | في 31 ديسمبر 2003 |
| 946.585 | الإضافات |
| (771.000) | الاستحقاقات |
| 210.566 | في 31 ديسمبر 2004 |

تستحق الاستثمارات أعلاه خلال سنة واحدة .

بلغت القيمة السوقية المقدرة للاستثمارات المقتناة حتى تاريخ استحقاقها كما في 31 ديسمبر 2004 حوالي 211 مليون ريال سعودي (2003 - 35 مليون ريال سعودي) .

6 - الاستثمارات في الشركات الزميلة

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة مما يلي :

(1) عمليات التأمين

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 |
|-------------------------|----------------|
| بآلاف الريالات السعودية | |
| 86.783 | 82.724 |

شركة عقارية مملوكة بنسبة 33.33%

فيما يلي ملخصاً بحركة الاستثمارات في الشركات الزميلة :

| (بآلاف الريالات السعودية) |
|--------------------------------|
| 91.689 |
| 3.094 |
| (8.000) |
| 86.783 |
| 2.941 |
| (7.000) |
| 82.724 |

في 31 ديسمبر 2002

الحركة خلال عام 2003 :

الحصة في أرباح الشركات الزميلة

توزيعات أرباح مستلمة

في 31 ديسمبر 2003

الحركة خلال عام 2004 :

الحصة في أرباح الشركات الزميلة

توزيعات أرباح مستلمة

في 31 ديسمبر 2004

(2) المساهمون

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 |
|-------------------------|----------------|
| بآلاف الريالات السعودية | |
| 24.097 | 27.473 |
| 5.100 | 2.036 |
| <u>29.197</u> | <u>29.509</u> |

شركة تأمين مملوكة بنسبة 50%
أخرى - مملوكة بنسبة 60%

فيما يلي ملخصاً بحركة الاستثمارات في الشركات الزميلة :

| الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية) | أخرى (بآلاف الريالات السعودية) | التأمين (بآلاف الريالات السعودية) |
|--|--|---|
| 21.507 | 3.431 | 18.076 |
| 8.853 | (900) | 9.753 |
| (3.732) | - | (3.732) |
| 2.569 | 2.569 | - |
| <u>29.197</u> | <u>5.100</u> | <u>24.097</u> |
| 4.793 | (3.064) | 7.857 |
| (4.481) | - | (4.481) |
| <u>29.509</u> | <u>2.036</u> | <u>27.473</u> |

في 31 ديسمبر 2002
الحركة خلال عام 2003 :
الحصة في أرباح الشركات الزميلة
توزيعات أرباح مستلمة
محول من عمليات التأمين
في 31 ديسمبر 2003

الحركة خلال عام 2004 :
الحصة في أرباح الشركات الزميلة
توزيعات أرباح مستلمة
في 31 ديسمبر 2004

7 - الموجودات الثابتة ، صافي

تتكون الموجودات الثابتة ، صافي كما في 31 ديسمبر مما يلي :

| أجهزة الحاسب الآلي | الأثاث والمعدات المكتبية | السيارات | أراضي | الإجمالي | |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| (بالآلاف الريالات السعودية) | (بالآلاف الريالات السعودية) | (بالآلاف الريالات السعودية) | (بالآلاف الريالات السعودية) | (بالآلاف الريالات السعودية) | |
| التكلفة : | | | | | |
| 36.126 | 22.912 | 959 | - | 59.997 | في 1 يناير 2004 |
| 3.141 | 3.453 | (157) | 18.357 | 24.794 | الإضافات خلال السنة |
| 39.267 | 26.365 | 802 | 18.357 | 84.791 | في 31 ديسمبر 2004 |
| الاستهلاك المتراكم : | | | | | |
| 26.126 | 11.425 | 821 | - | 38.372 | في 1 يناير 2004 |
| 4.174 | 5.637 | (204) | - | 9.607 | استهلاك السنة |
| 30.300 | 17.062 | 617 | - | 47.979 | في 31 ديسمبر 2004 |
| 8.967 | 9.303 | 185 | 18.357 | 36.812 | صافي القيمة الدفترية |
| التكلفة : | | | | | |
| 29.505 | 17.725 | 959 | - | 48.189 | في 1 يناير 2003 |
| 6.621 | 5.187 | - | - | 11.808 | الإضافات خلال السنة |
| 36.126 | 22.912 | 959 | - | 59.997 | في 31 ديسمبر 2003 |
| الاستهلاك المتراكم : | | | | | |
| 19.230 | 8.385 | 609 | - | 28.224 | في 1 يناير 2003 |
| 6.896 | 3.040 | 212 | - | 10.148 | استهلاك السنة |
| 26.126 | 11.425 | 821 | - | 38.372 | في 31 ديسمبر 2003 |
| 10.000 | 11.487 | 138 | - | 21.625 | صافي القيمة الدفترية |

تم طرح الموجودات الثابتة المستبعدة من الإضافات .

إن قطعتين من الأراضي المشتراه من عمليات التأمين خلال العام 2004 سوف يتم تطويرها لاستعمال الشركة .

8 - المطالبات تحت التسوية ، صافي

تتكون المطالبات تحت التسوية ، صافي مما يلي :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|-------------------|-------------------|--|
| 972.462 | 465.688 | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| (872.692) | (363.898) | ناقصاً : مبالغ مستحقة من معيدي التأمين |
| 99.770 | 101.790 | صافي المطالبات تحت التسوية |
| 42.000 | 42.315 | المطالبات المتحققة غير المبلغ عنها |
| 141.770 | 144.105 | الإجمالي |

9 - احتياطي النشاط غير المستمر

يتكون احتياطي النشاط غير المستمر من البيانات التالية المتعلقة بأحد أقسام الشركة الذي توقف عن العمل خلال عام 1998 :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|-------------------|-------------------|----------------------------|
| 38.823 | 25.725 | مطالبات تحت التسوية |
| 37.282 | 37.497 | احتياطي الخسائر المستقبلية |
| 76.105 | 63.222 | الإجمالي |

يمثل مخصص الخسائر المستقبلية، المبلغ المقدر من قبل الإدارة لصافي الخسائر المستقبلية المتعلقة بالنشاط غير المستمر. وتتلخص حركة احتياطي الخسائر المستقبلية بما يلي :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|-------------------|-------------------|---|
| 35.984 | 37.282 | الرصيد في 1 يناير |
| (8.702) | 215 | استرداد (خسارة) النشاط غير المستمر للسنة |
| 10.000 | - | احتياطي إضافي للنشاط غير المستمر تم تجنيبه خلال السنة |
| 37.282 | 37.497 | الرصيد في 31 ديسمبر |

فيما يلي تحليلاً بنتائج النشاط غير المستمر :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 |
|-------------------------|-------------------|
| بآلاف الريالات السعودية | |
| 905 | (270) |
| 82 | 295 |
| 624 | (263) |
| 1.611 | (238) |
| 9.385 | 1.693 |
| 891 | 126 |
| 37 | (2.272) |
| 10.313 | (453) |
| (8.702) | 215 |

الإيرادات

صافي أقساط التأمين المكتسبة
عمولات إعادة التأمين
إيرادات تأمين أخرى
مجموع الإيرادات ، صافي

التكاليف والمصاريف

صافي المطالبات المتكبدة
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
مصاريف تأمين فائض الخسارة
مجموع التكاليف والمصاريف
استرداد (خسارة) النشاط غير المستمر

10 - مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 |
|-------------------------|-------------------|
| بآلاف الريالات السعودية | |
| 66.351 | 87.716 |
| 27.549 | 30.340 |
| 24.203 | 25.534 |
| 12.913 | 12.667 |
| 10.004 | 11.604 |
| 9.949 | 9.599 |
| 8.775 | 5.191 |
| 3.436 | 3.620 |
| - | 23.438 |
| 9.000 | 11.314 |
| 15.014 | 8.460 |
| 187.194 | 229.483 |
| 620 | 699 |

(1) عمليات التأمين

مصاريف مستحقة لعمليات التأمين
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تعويضات سيارات مستحقة للورش
تعويضات طبية مستحقة للمستشفيات
برنامج الادخار
عمولة مندوبي تسويق
دعاية وإعلان
مخصص الإجازات
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
مستحقات الموظفين
أخرى

(2) المساهمون

مصاريف مستحقة الدفع

11 - فائض عمليات التأمين والأرباح المقترح توزيعها

توزيع فائض عمليات التأمين

بموجب النظام الأساسي للشركة، يوزع صافي فائض عمليات التأمين لكل سنة ، إن وجد، على حاملي وثائق التأمين أو يحتفظ به للاستثمار أو للطوارئ وفقاً لما يقرره مجلس الإدارة . إن حامل وثيقة التأمين تم تعريفه بواسطة الشركة باعتباره الشخص أو المنشأة التي لديها وثيقة تأمين صادرة من قبل الشركة وشاركت في تحقيق الإيرادات خلال السنة المالية الحالية . سيوزع مجلس الإدارة مبلغاً قدره 18 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 18 مليون ريال سعودي) .

بلغ صافي رصيد الفائض الذي سبق توزيعه للمؤمن لهم ولم يتم استلامه وارتجع إلى حساب فائض عمليات التأمين المتراكم 0.4 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 0.8 مليون ريال سعودي) .

فائض عمليات التأمين

تستثمر عمليات التأمين فائض أموالها كما هو موضح بإيضاح رقم (5) . إن بعض هذه الاستثمارات تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع وتقاس بالقيمة السوقية . إن الأرباح غير المحققة من هذه الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2004 لا تعتبر جزءاً من صافي الفائض المتاح للتوزيع إلى حاملي وثائق التأمين . عند تحقق تلك الأرباح يتم إدراجها ضمن قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم .

المساهمون - الأرباح المقترح توزيعها

يتوجب توزيع صافي الدخل من نشاط المساهمين وفقاً للنظام الأساسي وفقاً لقرارات الجمعية العمومية . بالإضافة إلى ذلك تم تحويل مبلغ 100 مليون ريال سعودي من الأرباح المبقاة للشركة في 22 نوفمبر 2004 (انظر إيضاح 12) وتم اقتراح توزيع أرباح على المساهمين قدرها 100.3 مليون ريال سعودي عن العام 2004 (31.3 مليون ريال سعودي اقتراح توزيعها لعام 2003 ودفعت في عام 2004 ومبلغ 12.5 مليون ريال سعودي اقتراح توزيعها لعام 2002 ودفعت في عام 2003) . كما هو مبين في نشرة الإصدار للشركة المتعلقة بطرح أسهمها للاكتتاب العام (انظر إيضاح 23) سيتم دفع أرباح العام المالي 2004 فقط إلى المساهمين البائعين .

تم الإفصاح عن الأرباح المقترح توزيعها بعد نهاية السنة ضمن الإيضاحات حول القوائم المالية ، بخلاف إظهارها في المطلوبات ضمن القوائم المالية .

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

بموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تخصيص نسبة لا تزيد عن 10% من الأرباح المتبقية من عمليات المساهمين كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة ، كما يعرفها النظام، وذلك بالاستناد إلى قرار من الجمعية العمومية. وقد اقتراح مجلس الإدارة أن يتم صرف مكافأة قدرها 1.4 مليون ريال سعودي خلال عام 2004 (2003 : 1.2 مليون ريال سعودي) . إن تلك المكافأة سوف تظهر ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية .

12 - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح والمصدر 500 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 يتكون من 10 مليون سهم (2003 - 5 مليون سهم) بقيمة اسمية قدرها 50 ريال سعودي (2003 - 100 ريال سعودي) للسهم الواحد . وفيما يلي ملخصاً لرأس المال كما في :

31 ديسمبر 2004

| المدفوع | المصرح والمصدر | | |
|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| | (بالآلاف الريالات) (السعودية) | (بالآلاف الريالات) (السعودية) | |
| 250.000 | 250.000 | 5.000 | صندوق الاستثمارات العامة |
| 125.000 | 125.000 | 2.500 | المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية |
| 125.000 | 125.000 | 2.500 | المؤسسة العامة للتقاعد |
| 500.000 | 500.000 | 10.000 | |

انظر إيضاح رقم (23) للتغير في ملكية الأسهم بعد تاريخ 31 ديسمبر 2004 .

31 ديسمبر 2003

| المدفوع | المصرح والمصدر | | |
|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| | (بالآلاف الريالات) (السعودية) | (بالآلاف الريالات) (السعودية) | |
| 125.000 | 250.000 | 2.500 | صندوق الاستثمارات العامة |
| 62.500 | 125.000 | 1.250 | المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية |
| 62.000 | 125.000 | 1.250 | المؤسسة العامة للتقاعد |
| 250.000 | 500.000 | 5.000 | |

بتاريخ 20 يناير 2004 وافق مساهمو الشركة على تعديل النظام الأساسي للشركة ليصبح رأس المال 500 مليون ريال سعودي مقسم إلى 10 مليون سهم ، بقيمة اسمية 50 ريال للسهم الواحد . كان رأس مال الشركة قبل ذلك التعديل 500 مليون ريال سعودي مقسم إلى 5 مليون سهم بقيمة اسمية 100 ريال للسهم الواحد .

كما وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادي المنعقد بتاريخ 22 نوفمبر 2004 على تحويل مبلغ 19.5 مليون ريال سعودي من الاحتياطي الاتفاقي إلى الأرباح المبقاة ، بالإضافة إلى تحويل مبلغ 100 مليون ريال سعودي من الأرباح المبقاة إلى رأس المال بدلاً من توزيعها .

بتاريخ 24 نوفمبر 2004 ، قام المساهمون بسداد المبالغ التالية مقابل رأس المال على النحو التالي : صندوق الاستثمارات العامة مبلغ 75 مليون ريال سعودي ، المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والمؤسسة العامة للتقاعد مبلغ 37.5 مليون ريال سعودي لكل منها .

13 - احتياطات المساهمين

وفقا للنظام الأساسي للشركة، تقوم الشركة بتحويل 20% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي . وقد تقوم الشركة بإيقاف هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي 100% من قيمة رأس المال . إن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع على المساهمين إلا عند تصفية الشركة . قبل شهر يناير 2004 ، كان مطلوب من الشركة تحويل 10% للاحتياطي النظامي و 5% للاحتياطي الإتفاقي من صافي دخل السنة ، على التوالي .

14 - الأقساط الإجمالية واتفاقيات عدم الضرر

تتلقى الشركة أقساط تأمين من بعض العملاء والتي يتم إسناد أخطارها بالكامل تقريبا إلى معيدي التأمين بواسطة وسطاء العملاء. توجد اتفاقيات عدم ضرر بين الشركة وهؤلاء العملاء تعفي الشركة من أية مسؤوليات، التزامات أو مطالبات قد تنتج عن هذه الأخطار. بالإضافة إلى ذلك ، تغطي هذه الاتفاقيات حالات الإفلاس لمعيدي التأمين والأخطاء والسهو لحصص الوسطاء في عملية التغطية. بلغت المبالغ المسندة بموجب هذه الاتفاقيات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 ما مجموعه 236 مليون ريال سعودي (2003 : 389 مليون ريال سعودي).

15 - مصاريف البيع والتسويق

تتكون مصاريف البيع والتسويق للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر مما يلي :

| 2003 | 2004 | |
|-------------------------|---------------|----------------------------|
| بآلاف الريالات السعودية | | |
| 37.710 | 39.023 | رواتب ومزايا |
| 11.651 | 11.565 | دعاية وإعلان |
| 10.600 | - | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 4.451 | 5.268 | استهلاك |
| 4.362 | 3.921 | اتصالات |
| 3.278 | 3.057 | إيجار |
| 2.588 | 2.516 | تدريب وتعليم |
| 2.074 | 2.699 | تأمين وخدمات مرافق وصيانة |
| 5.114 | 5.384 | أخرى |
| 81.828 | 73.433 | الإجمالي |

16 - مصاريف عمومية وإدارية أخرى

تتكون المصاريف العمومية والإدارية الأخرى للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر مما يلي :

| 2003 | 2004 | |
|-------------------------|--------|---------------------------|
| بآلاف الريالات السعودية | | |
| 5.697 | 4.339 | استهلاك |
| 4.912 | 5.224 | تدريب وتعليم |
| 3.972 | 4.329 | تأمين وخدمات مرافق وصيانة |
| 3.942 | 4.381 | إيجار |
| 1.628 | 2.866 | أتعاب مهنية |
| 1.419 | 1.694 | اتصالات |
| 12.517 | 5.222 | أخرى |
| 34.087 | 28.055 | الإجمالي |

17 - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر وأرصدة حساباتهم في نهاية كل سنة :

| أرصدة مدينة (دائنة) كما في 31 ديسمبر | | مبلغ المعاملة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر | | طبيعة المعاملة | الأطراف ذات العلاقة |
|---|-------|--|--------|---|---------------------|
| 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | | |
| - | - | 16.807 | 3.592 | مبالغ التعويضات المدفوعة لمستشفى مملوكة لمساهمين | مساهمون |
| 9.556 | 4.846 | 16.200 | 15.510 | أقساط تأمين طبي | |
| - | - | 1.266 | 1.312 | إيجار مدفوع | |
| - | - | 3.368 | 3.368 | إيجار مدفوع | شركات زميلة |

18 - الأدوات المالية

أ) مخاطر إعادة التأمين

على غرار شركات التأمين الأخرى ولتقليل المخاطر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الكبيرة، تبرم الشركة خلال دورة أعمالها العادية اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

ولتقليل تعرضها لخسارة كبيرة نتيجة إفلاس شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقويم المركز المالي لمعدي التأمين ومتابعة التركيز على مخاطر الائتمان التي قد تنشأ في مناطق جغرافية متشابهة والنشاطات أو الظروف الاقتصادية لمعدي التأمين .

باستثناء ما ورد في الإيضاح 14، فإن اتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حاملي وثائق التأمين ، وبالتالي تبقى الشركة مسؤولة عن جزء من المطالبات تحت التسوية المعاد التأمين عليها ، بالقدر الذي لم يوف به معيدي التأمين بالتزاماتهم بموجب اتفاقيات إعادة التأمين. وكما هو مبين في الإيضاح 8 ، خفضت الشركة مطالباتها المستحقة بالمبالغ المتوقع استردادها من معيدي التأمين كما في 31 ديسمبر 2004 وقدرها 364 مليون ريال سعودي (2003 : 873 مليون ريال سعودي) . لم تزد نسبة أي من معيدي التأمين عن 34 % من هذه المبالغ المتوقع استردادها كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 19 %) .

ب) مخاطر العملات

تقدر الشركة وجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة لتقلبات أسعار الصرف .

ج) مخاطر أسعار العملات

تقوم الشركة بالاستثمار في الأوراق المالية ولديها ودائع خاضعة لمخاطر أسعار العملات. تمثل مخاطر أسعار العملات ، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العملات مما يؤدي إلى تخفيض العائد الكلي على الأوراق المالية المرتبطة بعمولة ثابتة. تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العملات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وذلك بالعملات المحتفظ بها كنفدية واستثمارات.

نورد فيما يلي أسعار العملات الفعلية لاستثمارات الشركة وتواريخ استحقاقها كما في 31 ديسمبر :

| سعر العمولة الفعلي | الإجمالي | غير مرتبطة بعمولة | أكثر من خمس سنوات | من سنة إلى | | عمليات التأمين |
|---------------------------|-----------|----------------------|----------------------|------------|-----------|-----------------------------|
| | | | | أقل من سنة | خمس سنوات | |
| بالآلاف الريالات السعودية | | | | | | |
| 2.73% | 1.195.321 | 756.296 | 50.000 | 40.244 | 348.781 | 31 ديسمبر 2004 استثمارات |
| 2.53% | 1.000.643 | 570.118 | 74.779 | 15.465 | 340.281 | 31 ديسمبر 2003 استثمارات |
| المساهمون | | | | | | |
| 3.01% | 728.631 | 389.671 | 55.870 | 61.600 | 221.490 | 31 ديسمبر 2004 استثمارات |
| 3.46% | 395.529 | 232.179 | 57.704 | 70.687 | 34.959 | 31 ديسمبر 2003 استثمارات |

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

د) مخاطر السوق

وتمثل المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية ما نتيجة للتقلبات في أسعار السوق ، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالورقة المالية أو بالجهة المصدرة لها أو بأية عوامل أخرى مؤثرة في كافة الأوراق المالية المتداولة بالسوق .

إن الشركة معرضة لمخاطر السوق بالنسبة لاستثماراتها .

تحد الشركة من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة من الأوراق المالية ومن خلال المراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم والسندات العالمية. كما تقوم الشركة بمراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر في التغيرات في سوق الأسهم والسندات بما في ذلك القيام بتحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

نورد فيما يلي تحليلاً بالتركز الجغرافي لاستثمارات الشركة :

| 31 ديسمبر 2003 | 31 ديسمبر 2004 | |
|---------------------------|----------------|----------------------------|
| بالآلاف الريالات السعودية | | |
| 756.665 | 948.987 | عمليات التأمين |
| 130.416 | 139.353 | المملكة العربية السعودية |
| 82.583 | 70.278 | الولايات المتحدة الأمريكية |
| 26.747 | 30.123 | أوروبا |
| 4.232 | 6.580 | الشرق الأقصى |
| 1.000.643 | 1.195.321 | بقية أنحاء العالم |
| | | الإجمالي |
| | | المساهمون |
| 71.476 | 276.952 | المملكة العربية السعودية |
| 234.515 | 302.671 | الولايات المتحدة الأمريكية |
| 67.727 | 101.560 | أوروبا |
| 17.774 | 36.464 | الشرق الأقصى |
| 4.037 | 10.984 | بقية أنحاء العالم |
| 395.529 | 728.631 | الإجمالي |

هـ) مخاطر الإئتمان

يتم ما نسبته 99% (2003 : 99%) تقريبا من عمليات التأمين الخاصة بالشركة داخل المملكة العربية السعودية .

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

و) مخاطر السيولة

وتمثل المخاطر التي تواجهها منشأة ما في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المالية . تراقب إدارة الشركة متطلبات السيولة يوميا وتتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حال نشوئها.

ز) القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها النفترية المفصح عنها كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

19 - المعلومات القطاعية

للأغراض الإدارية، تتكون عمليات التأمين بالشركة من ثلاث قطاعات هي: القطاع غير البحري، والقطاع البحري، وقطاع التكافل. تقدم قطاعات الشركة خدمات تخضع للمخاطر وأن عائداتها تختلف عن تلك الخاصة بقطاعات الأعمال الأخرى، وهذه القطاعات تمثل الأساس الذي يتم بموجبه إعداد التقارير لكل قطاع عن النشاطات الأساسية للشركة.

وفيما يلي تحليلاً بصافي الأقساط المكتسبة والفائض (الخسارة) لكل قطاع للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003:

بالآلاف الريالات السعودية

| المجموع | | تكافل | | بحري | | غير بحري | | |
|---------|---------|-----------|-----------|--------|--------|----------|---------|-------------------------|
| 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | |
| 725.474 | 729.865 | 5.848 | 4.707 | 18.639 | 18.305 | 700.987 | 706.853 | صافي الأقساط المكتسبة |
| | | | | | | | | صافي الفائض (الخسارة) |
| 178.914 | 175.064 | (1.588) | (2.184) | 7.880 | 4.070 | 172.622 | 173.178 | من النشاط المستمر |

نظراً لطبيعة نشاط الشركة، يعتبر التحليل القطاعي لموجودات ومطلوبات الشركة غير مجدي وبالتالي، لم يتم الإفصاح عنه. تنفذ نشاطات الشركة، بشكل أساسي، في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن أية تحليل قطاعي جغرافي.

20 - الالتزامات المحتملة

الشركة ملزمة بالالتزامات طارئة تتعلق بخطابات اعتماد وضمن يبلغ حددها الأقصى 44 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 : 43 مليون ريال سعودي) ، وذلك خلال الدورة العادية لأعمال الشركة.

21 - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم لسنة 2004 وذلك بتقسيم صافي الدخل للسنة على الأسهم العادية المصدرة والقائمة آخر السنة. تم احتساب ربح السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2003 بتقسيم صافي الدخل لتلك السنة على 10 مليون سهم لتعكس التغيير في رأس المال بسائر رجعي كما هو مبين في إيضاح رقم (12) .

22 - المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (4)

يبدأ سريان تطبيق المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (4) " عقود التأمين " على القوائم المالية التي تغطي الفترات المحاسبية التي تبدأ في 1 يناير 2005 أو بعد ذلك ، هذا وتقوم الشركة حالياً بدراسة أثر تطبيق هذا المعيار . تتوقع الشركة أن ينتج عن تطبيق هذا

المعيار إضافات جوهرية على الإيضاحات التي تحدد وتوضح المبالغ الناتجة عن عقود التأمين في القوائم المالية للشركة . من المتوقع أن تساعد الإيضاحات الإضافية مستخدمي القوائم المالية للشركة على فهم مبالغ وتوقيت وعدم التأكد المتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من عقود التأمين . تتوي الشركة الالتزام الكامل بمتطلبات المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (4) .

23 - الأحداث اللاحقة

بعد تاريخ 31 ديسمبر 2004 قام المساهمون ببيع 7.000.000 سهم عادي من الأسهم والتي تمثل 70% من رأس المال المصدر من خلال اكتتاب عام . هذا ولم يكن هناك قبل الاكتتاب سوق لأسهم الشركة بالمملكة العربية السعودية أو في أي مكان آخر . ونتيجة الاكتتاب ، خرج صندوق الاستثمارات العامة من قائمة المساهمين في الشركة وانخفضت حصة كل من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والمؤسسة العامة للتقاعد إلى نسبة 15% من الأسهم القائمة (أنظر إيضاح 12) . إن أسهم الشركة متداولة حالياً ويتم التعامل بها في سوق الأسهم السعودي.

24 - اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 10 محرم 1425هـ الموافق 19 فبراير 2005 .