

إن زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بموجب هذه التعميم يتوقف على موافقة المساهمين بزيادة رأس المال لغايات الاندماج مع الشركة الأهلية للتأمين التعاوني وذلك وفقاً لتوصية مجلس الإدارة وحصول شركة اتحاد الخليج على الموافقات النظامية ذات العلاقة، ولقد تم نشر دعوة لاعتقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على إصدار أسهم زيادة رأس المال بتاريخ ١٤٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠٠)، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج على زيادة رأس المال وموافقة مساهمي الشركة الأهلية على الاندماج، فإن إصدار أسهم زيادة رأس المال سيتوقف تلقائياً، وفي ذلك الوقت سوف يعتبر هذا التعميم لاغياً وسيتم إشعار المساهمين بذلك.

تعميم المساهمين

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني



سهم واحد (١) في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهلية مقابل كل ١,٧٤٠٢٥ سهم مملوك من قبل كل مساهم في الشركة الأهلية وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية «تداول»، (على أن تكون الموافقة على زيادة رأس المال مشروطة بموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية على الاندماج) وسيتم تفويض أعضاء مجلس الإدارة لشركة اتحاد الخليج لاتخاذ كافة الإجراءات المالية والنظامية المتعلقة بإتمام عملية الاندماج بما فيها تعديل النظام الأساسي لشركة اتحاد الخليج.

ستقوم الشركة الأهلية بدعوة مساهمها لجمعية عامة غير عادية لغرض التصويت على العرض المقدم من قبل شركة اتحاد الخليج لشراء كامل أسهم الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية «تداول».

يتم إقرار صفقة الاندماج استناداً لموافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، مقرونًا بموافقة مساهمي الشركة الأهلية (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. بعد إقرار صفقة الاندماج من مساهمي الشركة الأهلية، يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج، كما يحق لدائتي الشركة الأهلية خلال فترة اعتراض الدائنين (فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية، أو «فترة اعتراض الدائنين») تقديم اعتراضهم على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، وفي هذه الحالة يوقف الاندماج إلى أن يتناول الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو نفي الشركة الأهلية بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.

سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية وإصدار أسهم العوض كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وفقاً لسجل المساهمين للشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج إذا عين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) والمقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول في اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين. على أن تودع تلك الأسهم في محافظ مساهمي الشركة الأهلية بعدد (١) سهم في شركة اتحاد الخليج لكل (١,٧٤٠٢٥) سهم مملوك في الشركة الأهلية.

نتيجة عملية الاندماج وتبادل الأوراق المالية بين شركة اتحاد الخليج ومساهمي الشركة الأهلية، ستصبح الشركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة اتحاد الخليج وسيتم إلغاء إدراج أسهمها، بحيث تستقل جميع أصول وحقوق والتزامات الشركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج باعتبار الأخيرة الشركة الدامجة والمالك الوحيد للشركة الأهلية، وستعد شركة اتحاد الخليج خلفاً قانونياً للشركة الأهلية.

سيتم البدء بإجراءات شطب الشركة الأهلية من السجل التجاري في وزارة التجارة والاستثمار بعد انقضاء فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية. ستتم الإجراءات أعلاه وفقاً للجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج والموضح في الصفحة رقم (ح).

ويؤكد جميع أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج، بعد بذل العناية المهنية اللازمة كما يبرهنه مناسباً في ظل الظروف، أن صفقة الاندماج والقرار الخاص بها يصبان في مصلحة شركة اتحاد الخليج والمساهمين ككل وأن من شأن الصفقة الإسهام في نجاح الشركة المستقبلية من خلال تحسين وضعها المالي وتحقيق استراتيجيتها في تخفيض تكاليف أعمالها وتبعا زيادة أرباحها. وبناءً على ذلك، يوصي مجلس الإدارة السادة المساهمين بالتصويت على قرار زيادة رأس مال الشركة لغرض الاندماج وذلك عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين في الشركة الأهلية وذلك في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

وقد قامت الشركة بتقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية إلى هيئة السوق المالية وطلب قبول الإدراج إلى سوق الأسهم السعودية (تداول)، ويقر أعضاء مجلس الإدارة أنه تم إستيفاء جميع المتطلبات النظامية اللازمة لغرض صفقة الاندماج، بخلاف موافقة الجمعية العامة غير العادية على القرار الخاص بالصفقة، فقد تم الحصول على جميع الموافقات ذات العلاقة بهذا التعميم وبالصفقة. ينفي قراءة هذا التعميم بالكامل ودراسة قسمي «إشعار مهم» و«عوامل المخاطرة»، الواردين فيها في الصفحة (أ) والصفحة (٥) على التوالي، بعناية قبل التصويت في الجمعية العامة غير العادية بالموافقة أو عدم الموافقة على قرار زيادة رأس مال الشركة للاندماج على كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية. إن التعميم هذا بالغ الأهمية ويتطلب إنتباه المساهمين. وفي حال كان لدى أي من المساهمين أي شك بخصوص محتوى هذا التعميم أو فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب أن يتخذه، فإنه ينبغي عليه الحصول على استشارة مالية خاصة من أي مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

تسعى شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (ويشار إليها فيما بعد بشركة اتحاد الخليج، أو «الشركة الدامجة» أو «الشركة» إلى الاندماج مع الشركة الأهلية للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة الأهلية» أو «الشركة» أو «الشركة المندمجة») وذلك من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية، وذلك من خلال عملية زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة بموجب تعميم المساهمين هذا الخاص بزيادة رأس المال («التعميم» أو «تعميم المساهمين») لغرض الاندماج وشراء كامل أسهم الشركة الأهلية.

سوف تقوم شركة اتحاد الخليج بإصدار (٩,١٩٢,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعون ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم عادي جديد بالقيمة الإسمية (ويشار إليها فيما بعد بالأسهم الجديدة) أو «أسهم العوض») مقابل ٢٢٣٢ تاريخ ٤٢٧/٠٩/١٦هـ. الموافق ٢٠١٦/١٠/٠٩م. والمرسوم الملكي رقم م/٦٠ تاريخ ٢٠١٦/٠٩/١٨هـ. الموافق ٢٠١٦/٠٩/١٨هـ. والسجل التجاري رقم ٢٠٥٠٥٦٢٢٨ الصادر من مدينة الدمام بتاريخ ٢٠١٣/٠٨/٤٢هـ. الموافق ٢٠١٧/٠٨/٢٦م. يبلغ رأس مال الشركة الحالي (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشرة مليون سهم بحالي، والتي جميعها «أسهم حالية» وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل (ويشار إلى كل منها بسهم حالي) وبلغ عدد المساهمين في شركة اتحاد الخليج بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٢م، ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). بلغ عدد المساهمين في شركة اتحاد الخليج بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٢م، ١٤,٨٢٢ مساهماً. إن شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة هو المساهم الكبير الوحيد في شركة اتحاد الخليج إذ تبلغ نسبة ملكيتها ٢٢,٢٤٪ من رأس مال شركة اتحاد الخليج قبل الاندماج في حين ستخضع إلى ١٤,٤١٪ بعد الاندماج؛ وتبلغ نسبة ملكية مساهمي الشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ٣٠٪ قبل الاندماج وستمثل إلى ٢٨٪ بعد الاندماج.

أعلنت شركة اتحاد الخليج عن توقيع إتفاقية الاندماج مع الشركة الأهلية بتاريخ ١٤٢٩/٠٨/٢٤هـ. (الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠م). الشركة الأهلية للتأمين التعاوني هي شركة مساهمة سعودية عامة تأسست بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١ بتاريخ ٢٠١٧/٠٩/٠٧هـ. (الموافق ٢٠١٧/٠٩/١٨م). ومقرها الرئيسي في مدينة الرياض، حي الملز، ويبلغ رأس مالها (١٦٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وستون مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ستة عشرة مليون سهم بقيمة إسمية قدرها (١٠) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد. تهدف شركة اتحاد الخليج إلى الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك عن طريق شراء أسهم الشركة الأهلية بالكامل (ويشار إليها فيما بعد بعملية الاندماج، أو «صفقة الاندماج» أو «الاندماج»). وبموجب بنود عملية الاندماج هذه، ستقوم شركة اتحاد الخليج بإصدار (٩,١٩٢,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهمًا بقيمة إسمية تبلغ (١٠) ريالاً للسهم الواحد لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية للتأمين التعاوني. مع التأكيد إلى أن عملية الاندماج هذه، لا تنطوي على وجود أي أطراف ذوي علاقة.

قدمت شركة اتحاد الخليج إلى هيئة السوق المالية (ويشار إليها فيما بعد بهيئة السوق المالية) أو «الهيئة») طلب لتسجيل وطرح أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة المصدرة لصالح مساهمي الشركة الأهلية. كما قدمت شركة اتحاد الخليج طلب آخر إلى السوق المالية السعودية (تداول) (ويشار إليها فيما بعد بتداول) «السوق المالية») لإدراج أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة المصدرة لمساهمي الشركة الأهلية، وقد تم استيفاء كافة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. بعد الحصول على موافقة الهيئة على نشر هذا التعميم والمعلن بموقع الهيئة بتاريخ ١٤٤٠/٠٤/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٢١م).

ستقوم شركة اتحاد الخليج بالدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية للتصويت على زيادة رأس مالها لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية، بحيث سيتم إصدار

بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House



المستشار المالي لشركة
إتحاد الخليج للتأمين التعاوني

يحتوي التعميم هذا على معلومات قُدمت ضمن طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والمشار إليها بال«هيئة») وطلب إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (٢٤) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في التعميم هذا، ويتكبدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في التعميم إلى جعل أي إفادة واردة فيه مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

صدر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤٠/٠٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٩/١٠/٠٣م).



إتحاد الخليج للتأمين التعاوني
GULF UNION COOPERATIVE INSURANCE CO.



إشعار مهم

أعدت شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني («شركة اتحاد الخليج») هذا التعميم لتقديم معلومات لمساهميها ليتمكنوا من اتخاذ قرار مبني على دارية وإدراك عند التصويت على توصية مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بزيادة رأس مال الشركة لغرض الاندماج وذلك عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين في الشركة الأهلية، مما سيترتب عليه تملك شركة اتحاد الخليج لكامل أسهم الشركة الأهلية، وذلك من خلال زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج من (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسين مليون ريال سعودي إلى (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مئتان وواحد وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي عن طريق إصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم جديد لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين، ليزيد عدد أسهم شركة اتحاد الخليج من (١٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشرة مليون سهم إلى (٢٤,١٩٣,٥٤٨) أربعة وعشرين مليون ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم.

وقد قامت شركة اتحاد الخليج بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأوراق المالية وإلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) لإدراج (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم جديد في القائمة الرسمية.

يقدم هذا التعميم («التعميم») تفاصيل وافية عن المعلومات المتعلقة بشركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية وعملية الاندماج. وعندما يتم أخذ أصوات المساهمين المسجلين بتاريخ إنعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج التي ستعقد لهذا الغرض، ستتم معاملة المساهمين المسجلين على أساس أن قرارهم قد استند إلى المعلومات التي يحتويها هذا التعميم والتي يمكن الحصول على نسخ منها من المقر الرئيسي لشركة اتحاد الخليج أو من بيت التمويل السعودي الكويتي («المستشار المالي») أو عن طريق زيارة موقع شركة اتحاد الخليج: (www.gulfunion.com.sa) أو موقع المستشار المالي: (www.skfh.com.sa) أو موقع هيئة السوق المالية: (www.cma.org.sa) أو موقع السوق المالية تداول: (www.Tadawul.com.sa).

وقد تم التعاقد مع المستشار المالي ومع المستشارين الآخرين المذكورين في الصفحات (ج) و(د) للمساعدة في استكمال الأعمال اللازمة لإتمام عملية الاندماج.

إن المعلومات التي يتضمنها هذا التعميم في تاريخ إصداره عرضة للتغيير. وعلى وجه الخصوص، فإن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن تتأثر بشكل سلبي نتيجة للتطورات المستقبلية من العوامل الاقتصادية مثل عوامل التضخم أو غيرها والعوامل السياسية أو العوامل الأخرى الخارجة عن سيطرة الشركة (راجع القسم رقم ٢ «عوامل المخاطرة»). ولا يجوز اعتبار تقديم هذا التعميم أو أية معلومات شفوية أو كتابية متعلقة بالأسهم المقترح إصدارها على أنها تأكيد أو وعد أو إقرار بشأن تحقق أي إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يوجد أي شخص مفوض بإعطاء أي معلومات أو إيضاحات غير مضمنة في هذا التعميم. وإذا تم إعطاء معلومات أو إيضاحات ينبغي عدم الاعتماد على أن تلك المعلومات مصرح بها من الشركة أو مجلس إدارتها.

إن المعلومات التي يحتوي عليها هذا التعميم تُعبر عن الواقع كما في تاريخ نشره، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعلى الرغم من أن الشركة قد قامت بما يلزم من اتخاذ الحيطة المعقولة في إعداد هذا التعميم وتعتقد أن المعلومات التي يحتوي عليها صحيحة، إلا أن هذا لا يعني أن كل المعلومات المذكورة سوف تظل صحيحة بعد تاريخ إصدار التعميم. وفي حال حدوث أي اختلافات جوهرية، فإن الوضع المالي لشركة اتحاد الخليج أو للشركة الأهلية وقيمة السهم لشركة اتحاد الخليج أو الشركة الأهلية قد تتأثر بشكل سلبي. وفي حال وجود تغيير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في هذا التعميم أو أي مستند مطلوب بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة أو ظهور أية مسائل مهمة كان يجب تضمينها في هذا التعميم قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة، فسوف تقوم الشركة بتقديم تعميم تكميلي.

ولا يعتبر هذا التعميم توصية من جانب المستشار المالي أو أي من المستشارين الآخرين بالتصويت لصالح زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج وإصدار أسهم جديدة لملاك الشركة الأهلية مقابل الاندماج مع شركة اتحاد الخليج.

لا تنوي شركة اتحاد الخليج اتخاذ أي إجراء لنشر هذا التعميم أو تسجيل الأسهم المقترح إصدارها في أي دولة أخرى غير المملكة العربية السعودية. وتطلب الشركة من كل من يستلم هذا التعميم أن يأخذ علماً بهذه القيود ويراعيها تماشياً مع متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة وقواعد الإدراج الصادرة عن تداول. لقد تقدمت الشركة للهيئة بطلب تسجيل الأسهم المقترح إصدارها بموجب هذا التعميم في سجل المساهمين الرسمي، على أن يدخل حيز التنفيذ في حال وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على زيادة رأس مال الشركة لغرض الاندماج وذلك عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين لدى الشركة الأهلية كما هو مبين في هذا التعميم.

تتوقف زيادة رأس المال المقترحة من خلال إصدار أسهم جديدة في الشركة لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين لدى الشركة الأهلية بموجب هذا التعميم على موافقة المساهمين، ولقد تم نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على إصدار الأسهم الجديدة بتاريخ ●●/●●/●●. (الموافق ●●/●●/●● م). وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج على زيادة رأس المال وموافقة مساهمي الشركة الأهلية على الاندماج، فإن إصدار أسهم زيادة رأس المال سيتوقف تلقائياً، وفي ذلك الوقت سوف يعتبر هذا التعميم لاغياً وسيتم إشعار المساهمين بذلك.

بيانات القطاع والسوق

تم الحصول على بيانات السوق وبعض التوقعات المتعلقة بالقطاع في هذا التعميم من بحوث حول السوق معده من جهات خارجية، ومن معلومات متوفرة على نطاق عام للجمهور ومن تقارير خاصة تم إعدادها لدراسة السوق الذي تعمل به كل من الشركة الأهلية وشركة إتحاد الخليج. وتعتقد الشركة أن المعلومات التي يتضمنها هذا التعميم قد أخذت من مصادر موثوقة ولكن دون أن تعطي أي ضمان لدقة تلك المعلومات أو اكتمالها. وكذلك الحال، فإن الدراسات والتقارير وأبحاث السوق التي تعتقد الشركة بأنها موثوقة وقامت باستخدامها في هذا التعميم، لم يتم التحقق منها بصورة مستقلة، ولا تقدم الشركة أي تأكيد بشأن دقة تلك المعلومات. وتشمل مصادر بيانات القطاع العام والسوق ما يلي:

مؤسسة النقد العربي السعودي



Saudi Arabian Monetary Agency

ص.ب. ٢٩٢٢ الرياض ١١١٦٩
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤٦٣٣٠٠٠
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤٦٦٢٩٦٦
البريد الإلكتروني: info@sama.gov.sa
الموقع الإلكتروني: www.sama.gov.sa

مؤسسة النقد العربي السعودي هي البنك المركزي للمملكة العربية السعودية، وقد تأسست في عام ١٣٧٢هـ (١٩٥٢م) للاضطلاع بمجموعة من المهام أهمها:

- إصدار العملة الوطنية (الريال السعودي)
- القيام بدور مصرف الحكومة، ومراقبة البنوك التجارية
- مراقبة شركات التأمين التعاوني، وشركات المهن الحرة المتعلقة بالتأمين
- إدارة احتياطات الدولة من النقد الأجنبي
- إدارة السياسة النقدية للمحافظة على استقرار الأسعار وأسعار الصرف.
- تشجيع نمو النظام المالي والمصرفي وضمان سلامته

إن المعلومات المستقاة من تقرير مؤسسة النقد والتي تم استخدامها في هذا التعميم معلومات متاحة للعموم، وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

الهيئة العامة للإحصاء



الهيئة العامة للإحصاء
General Authority for Statistics

شارع الأمير/ عبد الرحمن بن عبد العزيز آل سعود
الرياض - حي المربع
ص.ب. ٣٧٣٥ الرمز البريدي ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤٠١٤١٣٨
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤٠٥٩٤٩٣
البريد الإلكتروني: info@stats.gov.sa
الموقع الإلكتروني: www.stats.gov.sa

هي المرجع الإحصائي الرسمي الوحيد للبيانات والمعلومات الإحصائية في المملكة العربية السعودية، وتقوم بتنفيذ كافة الأعمال الإحصائية، إضافة للإشراف الفني على القطاع الإحصائي، وكذلك الإشراف على تنفيذ الاستراتيجية الوطنية للعمل الإحصائي. وتعتبر المعلومات المستقاة من تقارير الهيئة العامة للإحصاء والتي تم استخدامها في هذا التعميم معلومات متاحة للعموم، وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

السوق المالية السعودية «تداول»



تداول
Tadawul

طريق الملك فهد
الرياض - حي العليا
ص.ب. ٣٣٨٨ الرمز البريدي ١٢٢١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ٩٢٠٠٠ ١٩١٩
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٢١٨ ٩١٣٣
البريد الإلكتروني: csc@tadawul.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.Tadawul.com.sa

دليل الشركة

عنوان الشركة



شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

الدمام

ص.ب. ٥٧١٩ الدمام ٣١٤٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٤٤ ٨٣٣٣ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ٥١٧ ٨٣٣٣ (١٣) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.gulfunion-saudi.com

البريد الإلكتروني: headoffice@gulfunion-saudi.com

ممثل الشركة المفوض الثاني

الاسم: منير هاشم البورنو

المنصب: الرئيس التنفيذي

ص.ب. ٥٧١٩ الدمام ٣١٤٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٤٤ ٨٣٣٣ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ٥١٧ ٨٣٣٣ (١٣) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: Muniralborn@gmail.com

ممثل الشركة المفوض الأول

الاسم: عبد العزيز علي التركي

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

ص.ب. ٥٧١٩ الدمام ٣١٤٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٤٤ ٨٣٣٣ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ٥١٧ ٨٣٣٣ (١٣) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: Abdulazizalturki@gulfunion-saudi.com

المستشارون والمحاسبون القانونيون

المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج

بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House



بيت التمويل السعودي الكويتي

طريق الملك فهد ٧٥٨٦ - برج مون - الطابق ١٦

ص.ب. ٥٠٠٥١، الرياض ١١٥٢٣ المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٥٠٠ ٤٨٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٥٥٠١ ٤٨٤ (١١) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: info@skfh.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.skfh.com.sa

المستشار المالي للشركة الأهلية



شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)

شارع العليا العام

ص.ب. ٥٠٣١٥، الرياض ١١٥٢٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠٦٧ ٤٩٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٢٠٥ ٤٩٤ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa

البريد الإلكتروني: Info@wasata.com.sa

المستشار القانوني لشركة اتحاد الخليج

العنزي للمحاماة
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب المحامي خليف العنزي

شارع المعذر - الرياض برج فوتورو - الطابق الثالث

ص.ب. ٦٩١٧١، الرياض ١١٥٤٧ المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧٣٧٢ ٢٧٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٩٦٠ ٢٧٦ (١١) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: info@hfw.com

الموقع الإلكتروني: www.hfw.com

المستشار القانوني للشركة الأهلية



شركة د. سلطان المسعود وشركاه (محامون ومستشارون قانونيون)

طريق الملك فهد، مركز المملكة، الطابق ٢٤

ص.ب. ٩٠٢١٧ الرياض ١١٦١٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢١١ ٢٠٠٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢١١ ٢٧٢٧ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.shearman.com

البريد الإلكتروني: Info@shaerman.com

المحاسب القانوني المعد للقوائم الافتراضية الموحدة

شركة بيكر تيلي م ك م وشركاه - محاسبون قانونيون بخص القوائم المالية
المالية الافتراضية الموحدة
طريق الملك فيصل - الخبر - مبنى الديوان - حي اليرموك
الخبر ٧٠٦٣-٣٤٤٢٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٣٠٠٩٠٦ (١٣) +٩٦٦
فاكس: ٨٣٤٧٥٨٢ (١٣) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.bakertilly.ae
البريد الإلكتروني: info@bakertilly.com

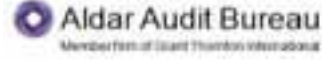


المحاسبون القانونيون لشركة إتحاد الخليج

شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون
العنوان: برج شركة كي بي إم جي - شارع صلاح الدين الأيوبي - حي الملز
ص.ب. ٩٢٨٧٦، الرياض ١١٦٦٣ المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٧٤ ٨٥٠٠ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٨٧٤ ٨٦٠٠ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: infosaudi@kpmg.com
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa



الدار لتدقيق الحسابات
العنوان: شارع العليا العام - مجمع الموسى التجاري - البرج الرابع - الطابق
السابع
ص.ب. ٢١٩٥، الرياض ١١٤٥١ المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٦٣ ٠٦٨٠ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٤٦٤ ٥٩٣٩ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: info@aldaraudit.com
الموقع الإلكتروني: www.aldaraudit.com



* إن جميع المستشارين والمحاسبين القانونيين الواردة أسماؤهم أعلاه قد قدموا موافقاتهم الكتابية على تضمين أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالشكل والمضمون الواردين في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم هذه الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم، ولا يمتلك أي من المستشارين والمحاسبين القانونيين أو العاملين لديهم أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة إتحاد الخليج أو الشركة الأهلية كما في تاريخ هذا التعميم.

الوضع القائم لشركة إتحاد الخليج

إسم المصدر	شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية			
تأسيس المصدر	إن شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني هي شركة مساهمة سعودية عامة تمت الموافقة على الترخيص بتأسيسها بموجب القرار الوزاري المرقم (٢٣٣) والمؤرخ ١٦ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ٩ أكتوبر ٢٠٠٦م) وبموجب المرسوم الملكي المرقم (م/٦٠) المؤرخ ١٨/٩/١٤٢٧هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦م) (وتأسست بموجب القرار الوزاري رقم ١٩٦/ق بتاريخ ١٤٢٨/٧/٢٢ الموافق ٢٠٠٧/٠٨/٠٥م)			
نشاط المصدر	يتمثل نشاط الشركة بالقيام وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تقوم بتملك وتحريك الأموال الثابتة والنقدية أو بيعها أو استبدالها أو تأجيرها بواسطتها مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى. ويجوز للشركة أن تمتلك أو أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها أو أن تدمجها فيها أو تشتريها، وتباشر الشركة جميع الأعمال المذكورة في هذه المادة سواء داخل المملكة أو خارجها.			
المساهمون الكبار وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل الاصدار وبعده	بلغ عدد المساهمين في شركة إتحاد الخليج ١٢/١١/٢٠١٨م. ١٤,٨٢٣ مساهماً. أما بالنسبة لكبار المساهمين في شركة إتحاد الخليج، فتعد شركة إتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة هي المساهم الكبير الوحيد في شركة إتحاد الخليج إذ تبلغ نسبة ملكيتها ٢٤,٢٤٪ من رأس مال شركة إتحاد الخليج قبل الاندماج وستصبح (١٤,٤١٪ بعد الاندماج).			
	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج	نسبة الملكية قبل الاندماج	عدد الأسهم قبل الاندماج
	١٤,٤١٪	٣,٤٨٧,٠٩٨	٢٤,٢٤٪	٣,٤٨٧,٠٩٨
رأس المال المصدر	(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي.			
رأس المال المدفوع للمصدر	(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي.			
إجمالي عدد الأسهم المصرح بها للمصدر	(١٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشرة مليون سهم.			
فئة الأسهم القائمة في المصدر	أسهم عادية.			
القيمة الاسمية للسهم في المصدر	(١٠) عشرة ريالات سعودية.			
الأسهم التي سبق إدراجها للمصدر	(١٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشرة مليون سهم.			
إجمالي عدد الأسهم الجديدة في المصدر	(٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم.			
نسبة الأسهم الجديدة من رأس مال المصدر	٢٩,٦١٪ من رأس مال شركة إتحاد الخليج قبل زيادة رأس المال ٣٨٪ من رأس مال شركة إتحاد الخليج بعد زيادة رأس المال			
سعر إصدار كل سهم مقترح إصداره	(١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد.			
إجمالي القيمة الإسمية للإصدار	(٩١,٩٣٥,٤٨٠) واحد وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي.			
وصف الاندماج	ستقوم شركة إتحاد الخليج بزيادة رأس مالها لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين في الشركة الأهلية مقابل إصدار أسهم جديدة في الشركة كعوض لمساهمي الشركة الأهلية المستحقين، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة. وستقوم شركة إتحاد الخليج بإصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم جديد ليرتفع بذلك عدد أسهمها إلى (٢٤,١٩٣,٥٤٨) أربعة وعشرين مليون ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم أي بنسبة زيادة قدرها ٦١,٢٩٪ من رأس المال قبل إصدار الأسهم و٣٨٪ بعد إصدار الأسهم، أي أن رأس مالها سيبلغ (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مئتان وواحد وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال بعد الاندماج. وستكون الشركة الأهلية شركة تابعة لشركة إتحاد الخليج مملوكة بنسبة ١٠٪ بعد عملية الاندماج هذه. إن زيادة رأس المال المقترحة مشروطة بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.			
إسم الشركة المندمجة	الشركة الأهلية للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية.			
تأسيس الشركة المندمجة	تأسست الشركة الأهلية للتأمين التعاوني كشركة مساهمة سعودية بناءً على القرار الصادر عن مجلس الوزراء برقم (٢٣٣) بتاريخ ١٦/٩/١٤٢٧هـ الموافق ٩/١٠/٢٠٠٦م. والمرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨/٩/١٤٢٧هـ الموافق ١٠/١٠/٢٠٠٦م. وصدرت شهادة تسجيل الشركة في السجل التجاري بمدينة الرياض بتاريخ ٠٧/٠٩/١٤٢٨هـ الموافق ١٨/٠٩/٢٠٠٧م. برقم ١/١٠١٠٢٣٨٤٤١/.			

<p>تتولى الشركة الأهلية مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواءً في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تقوم بتملك وتحريك الأموال الثابتة والنقدية أو بيعها أو استبدالها أو تأجيرها بواسطتها مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى وتمارس الشركة أنشطتها وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.</p> <p>كما يجوز للشركة إنشاء شركات ذات مسؤولية محدودة، أو مساهمة مقفلة (بشرط ألا يقل رأس المال عن (٥) خمسة ملايين ريال سعودي) كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة - على أن تكون الشركات التي تُشأها الشركة أو تشارك فيها أو تندمج معها تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها- وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، وبعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.</p>	<p>نشاط الشركة المندمجة</p>																		
<p>بلغ عدد المساهمين الحاليين في الشركة الأهلية بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م ١٤,٨٢٣ مساهماً. وتعد شركة مصر لتأمينات الحياة المساهم الكبير الوحيد في الشركة الأهلية حيث تبلغ نسبة ملكيتها الشركة الأهلية ٥,٦٢٥٪ من رأس مال الشركة الأهلية قبل الاندماج بينما ستخفف نسبتها في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج لتصل إلى ٢,١٣٪.</p>	<p>المساهمون الكبار في الأهلية ونسب ملكيتهم قبل إصدار الأسهم وبعدها</p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>الإسم</th> <th>عدد الأسهم قبل الاندماج</th> <th>نسبة الملكية قبل الاندماج</th> <th>عدد الأسهم في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج</th> <th>نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>شركة مصر لتأمينات الحياة</td> <td>٩٠٠,٠٠٠</td> <td>٥,٦٢٥٪</td> <td>٥١٧,١٣٧</td> <td>٢,١٣٧٪</td> </tr> </tbody> </table>	الإسم	عدد الأسهم قبل الاندماج	نسبة الملكية قبل الاندماج	عدد الأسهم في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	شركة مصر لتأمينات الحياة	٩٠٠,٠٠٠	٥,٦٢٥٪	٥١٧,١٣٧	٢,١٣٧٪									
الإسم	عدد الأسهم قبل الاندماج	نسبة الملكية قبل الاندماج	عدد الأسهم في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج															
شركة مصر لتأمينات الحياة	٩٠٠,٠٠٠	٥,٦٢٥٪	٥١٧,١٣٧	٢,١٣٧٪															
<p>بعد الاندماج ستبلغ نسبة الملكية المباشرة لكافة مساهمي الشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ٢٨٪ من أسهم شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج</p>	<p>إجمالي ملكية المساهمين الباتعين في اتحاد الخليج بعد الاندماج</p>																		
<p>(١٦٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وستين مليون ريال سعودي.</p>	<p>رأس مال الشركة المندمجة</p>																		
<p>(١٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة عشرة مليون سهم.</p>	<p>عدد أسهم الشركة المندمجة</p>																		
<p>إن الاندماج لا ينطوي على وجود أطراف ذوي علاقة.</p>	<p>أطراف ذوي علاقة</p>																		
<p>سيتم بموجب الصفقة شراء كافة المساهمين في الشركة الأهلية.</p>	<p>أسماء المساهمين الباتعين في الشركة الأهلية والأسهم المرغوب شراؤها</p>																		
<p>العرض الوحيد للاندماج هو قيام شركة اتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة بتاريخ النفاذ حصراً لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين فقط مقابل أسهمهم المصدرة في الشركة الأهلية بمعدل تبادل الأسهم المحدد كالتالي: ١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الشركة الأهلية مقابل كل (١) سهم من أسهم اتحاد الخليج. وبموجب اتفاقية الاندماج، تم الاتفاق أن لا يكون لمساهمي الشركة الأهلية أي مقابل نقدي في صفقة الاندماج. ويوضح الجدول الآتي القيمة الإجمالية للعرض:</p>	<p>القيمة الإجمالية للعرض</p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>نقد</th> <th>أسهم</th> <th>عوض الاندماج</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي</td> <td>عدد الأسهم</td> </tr> <tr> <td>-</td> <td>١٠ ريال للسهم الواحد</td> <td>سعر الإصدار</td> </tr> <tr> <td>-</td> <td>٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي</td> <td>إجمالي قيمة العرض</td> </tr> </tbody> </table>	نقد	أسهم	عوض الاندماج	-	٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي	عدد الأسهم	-	١٠ ريال للسهم الواحد	سعر الإصدار	-	٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	إجمالي قيمة العرض							
نقد	أسهم	عوض الاندماج																	
-	٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي	عدد الأسهم																	
-	١٠ ريال للسهم الواحد	سعر الإصدار																	
-	٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	إجمالي قيمة العرض																	
<p>بعد الاندماج، ستبلغ نسبة الملكية المباشرة لكافة المساهمين في شركة اتحاد الخليج ٦٢٪ ونسبة الملكية المباشرة لكافة مساهمي الشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ٢٨٪.</p>	<p>هيكل الاندماج</p>																		
<p>يوضح الجدول التالي هيكل ملكية شركة اتحاد الخليج قبل وبعد زيادة رأس المال لغايات الاندماج مع الشركة الأهلية:</p>	<p>هيكل الملكية لشركة اتحاد الخليج قبل زيادة رأس المال وبعدها</p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>الإسم</th> <th>نسبة الملكية قبل الاندماج</th> <th>نسبة الملكية بعد الاندماج</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة</td> <td>٢٣,٢٤٪</td> <td>١٤,٤١٪</td> </tr> <tr> <td>أعضاء مجلس الإدارة</td> <td>١,٥٧٪</td> <td>٠,٩٧٪</td> </tr> <tr> <td>مساهمي اتحاد الخليج من الجمهور</td> <td>٧٥,١٩٪</td> <td>٤٦,٦٢٪</td> </tr> <tr> <td>مساهمي الشركة الأهلية</td> <td>-</td> <td>٣٨,٠٠٪</td> </tr> <tr> <td>المجموع</td> <td>١٠٠٪</td> <td>١٠٠٪</td> </tr> </tbody> </table>	الإسم	نسبة الملكية قبل الاندماج	نسبة الملكية بعد الاندماج	شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة	٢٣,٢٤٪	١٤,٤١٪	أعضاء مجلس الإدارة	١,٥٧٪	٠,٩٧٪	مساهمي اتحاد الخليج من الجمهور	٧٥,١٩٪	٤٦,٦٢٪	مساهمي الشركة الأهلية	-	٣٨,٠٠٪	المجموع	١٠٠٪	١٠٠٪	
الإسم	نسبة الملكية قبل الاندماج	نسبة الملكية بعد الاندماج																	
شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة	٢٣,٢٤٪	١٤,٤١٪																	
أعضاء مجلس الإدارة	١,٥٧٪	٠,٩٧٪																	
مساهمي اتحاد الخليج من الجمهور	٧٥,١٩٪	٤٦,٦٢٪																	
مساهمي الشركة الأهلية	-	٣٨,٠٠٪																	
المجموع	١٠٠٪	١٠٠٪																	
<p>يوضح الجدول التالي هيكل ملكية الشركة الأهلية قبل وبعد الاندماج:</p>	<p>هيكل ملكية الشركة الأهلية قبل وبعد الاندماج</p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>الإسم</th> <th>نسبة الملكية قبل الاندماج</th> <th>نسبة الملكية بعد الاندماج</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>شركة مصر لتأمينات الحياة</td> <td>٥,٦٢٥٪</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهلية</td> <td>٠,٠٣٦٪</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>مساهمي الشركة الأهلية من الجمهور</td> <td>٩٤,٣٤٤٪</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني</td> <td>-</td> <td>١٠٠٪</td> </tr> <tr> <td>المجموع</td> <td>١٠٠٪</td> <td>١٠٠٪</td> </tr> </tbody> </table>	الإسم	نسبة الملكية قبل الاندماج	نسبة الملكية بعد الاندماج	شركة مصر لتأمينات الحياة	٥,٦٢٥٪	-	أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهلية	٠,٠٣٦٪	-	مساهمي الشركة الأهلية من الجمهور	٩٤,٣٤٤٪	-	شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	-	١٠٠٪	المجموع	١٠٠٪	١٠٠٪	
الإسم	نسبة الملكية قبل الاندماج	نسبة الملكية بعد الاندماج																	
شركة مصر لتأمينات الحياة	٥,٦٢٥٪	-																	
أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهلية	٠,٠٣٦٪	-																	
مساهمي الشركة الأهلية من الجمهور	٩٤,٣٤٤٪	-																	
شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	-	١٠٠٪																	
المجموع	١٠٠٪	١٠٠٪																	

الانخفاض في نسب ملكية المساهمين الحاليين في اتحاد الخليج				بعد الاندماج ستخف نسبة ملكية المساهمين الحاليين في شركة اتحاد الخليج من ١٠٠٪ إلى ٦٢٪ أي ما يعادل نسبة إنخفاض ٣٨٪.
ربحية السهم نتيجة الاندماج				
شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	الشركة الأهلية قبل الاندماج	شركة اتحاد الخليج قبل الاندماج	ربحية السهم	
١,٥٥ ريال لكل سهم	٠,٧١ ريال لكل سهم	١,٨٢ ريال لكل سهم		
أسباب الاندماج				الاندماج المقترح على أسهم الأهلية يتناسب مع تحديات الأوضاع الاقتصادية الحالية بشكل عام وسوق التأمين بشكل خاص، حيث أن سوق التأمين حالياً مسيطر عليه من قبل شركتين تستحوذان على حصة سوقية تبلغ ٤٥٪ من حجم سوق التأمين في حين تتوزع باقي النسبة على شركات التأمين الأخرى، لذا فإن الاندماج مع شركة الأهلية يعد خطوة مهمة لغايات الوصول إلى أحجام أعمال وحصة سوقية أكبر وبالإشارة إلى التقرير الصادر من شركة البلاد المالية بتاريخ (٢٩/٥/٢٠١٨م) عن قطاع التأمين بالمملكة العربية السعودية فقد بلغت الحصة السوقية لشركة اتحاد الخليج ١٪ للعام ٢٠١٧م مقارنة ب ٠,٨٪ للعام ٢٠١٦م ومن المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية بعد الاندماج ١,٥٪. كما أن العملية ستساعد في توفير كافة الاحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لاتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمستقبليين، كما يرى خبراء التأمين بأن تقليص الفجوة الحالية في الحصص السوقية بين شركات التأمين لا يمكن الوصول إليها إلا من خلال اندماجات شركات التأمين
ملخص الإجراءات الرئيسية المطلوبة				<ul style="list-style-type: none"> موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية لشركة اتحاد الخليج. تصويت مساهمي شركة اتحاد الخليج في الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على توصية مجلس الإدارة بالاندماج مع الشركة الأهلية، والموافقة على زيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية فيما يتعلق بزيادة رأس المال نتيجة لصفقة الاندماج. موافقة مساهمي الشركة الأهلية على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية انقضاء فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية. نفاذ قرار الاندماج إصدار وتسجيل الأسهم الجديدة في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين. وإلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري لشركة اتحاد الخليج. شطب قيد الشركة الأهلية في السجل التجاري أي متطلبات قانونية أخرى إن وجدت.
الأحقية في الأرباح للأسهم الجديدة				سيكون لمساهمي الشركة الأهلية المستحقين جميع الحقوق وتترتب عليهم جميع الالتزامات التي للمساهمين الحاليين لشركة اتحاد الخليج والواردة في النظام الأساسي لشركة اتحاد الخليج.
الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال				<ul style="list-style-type: none"> موافقة هيئة السوق المالية على نشر تعميم المساهمين لإصدار شركة اتحاد الخليج (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهماً جديداً مقابل شراء كامل أسهم الشركة الأهلية. موافقة شركة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج الأسهم الجديدة لمساهمي الشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية لشركة اتحاد الخليج. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، والتصويت على تعديل النظام الأساسي لشركة اتحاد الخليج موافقة مساهمي الشركة الأهلية على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية
حقوق التصويت للأسهم الجديدة				بالنسبة لحملة الاسهم الحاليين، فإنه لن يكون هنالك أي تغيير في حقوق التصويت الخاصة بهم بعد إصدار الأسهم الجديدة. أما بالنسبة لحملة الأسهم الجديدة فإن حقوق التصويت الخاصة بهم ستكون مطابقة تماماً لحقوق التصويت الخاصة بالمساهمين الحاليين.
القيود المفروضة على الأسهم الجديدة				لا توجد أي قيود تنطبق على الأسهم الجديدة

إن زيادة رأس المال المقترحة مشروطة بموافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية. لذا ينبغي على مساهمي شركة اتحاد الخليج قراءة هذا التعميم بالكامل (بما في ذلك قسمي "إشعار مهم" و"عوامل المخاطرة" الواردين فيه قبل إتخاذ قرار التصويت على عملية الاندماج وزيادة رأس المال) وليس فقط ملخص زيادة رأس المال، بعناية قبل التصويت في الجمعية العامة غير العادية بالموافقة أو عدم الموافقة على قرار زيادة رأس مال الشركة لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية.

الجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج ما بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني والشركة الأهلية للتأمين التعاوني

فيما يلي الجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بالصفقة، وسيتم الإعلان عن أي تغييرات تجري على الأوقات الموضحة أدناه وسوف يتم إعلانها من خلال الإعلانات التي تنشر في تداول، و/أو التي تظهر في الصحف المحلية اليومية.

اليوم	الحدث
١٨/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠١٨م)	تقديم مستند العرض النهائي للهيئة للموافقة على نشره
٢٤/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٨م)	موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض
٢٧/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٣/٠١/٢٠١٩م)	نشر مستند العرض المتضمن تعميم مجلس إدارة الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
٣٠/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠١٩م)	الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج للتصويت على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية والإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية السعودية «تداول»
٣٠/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠١٩م)	الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية للتصويت على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية والإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية السعودية «تداول»
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني، للتصويت على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية.
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	فترة التصويت عن بعد لمساهمي الشركة الأهلية، للتصويت على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية.
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	إنعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
٢٢/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٨/٠١/٢٠١٩م)	إعلان شركة اتحاد الخليج نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية أو الإعلان عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج (في حال عدم انعقاد الجمعية الأولى والثانية).
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	«مع مراعاة أنه في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على الصفقة فإن قرار الموافقة يستمر لحين انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية الخاصة بالصفقة»
٢٢/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٨/٠١/٢٠١٩م)	إنعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية للتأمين التعاوني
٢٢/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٨/٠١/٢٠١٩م)	إعلان الشركة الأهلية لنتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية، أو الإعلان عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية (في حال عدم انعقاد الجمعية الأولى والثانية) «مع مراعاة أنه في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية على الصفقة فإن قرار الموافقة يستمر لحين انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الخاصة بالصفقة»
١٣/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٨/٠٢/٢٠١٩م)	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الأهلية للتأمين التعاوني.
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الأهلية للتأمين التعاوني.
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية على صفقة الاندماج
٢٣/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٩/٠١/٢٠١٩م) وتنتهي في ٢٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٠١/٠٣/٢٠١٩م)	في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير العاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)
٢٠/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠١٩م) وتنتهي في ١٥/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠٣/٢٠١٩م)	في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث تبدأ في ١٥/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠١٩م) وتنتهي في ١٥/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠٣/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)
٢٦/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٦/٠٣/٢٠١٩م)	في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير عاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)
٢٦/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٦/٠٣/٢٠١٩م)	في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)
١٧/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٣/٢٠١٩م)	إصدار أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين.

اليوم	الحدث
<p>في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير عاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني ٢٦/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/٠٣م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p> <p>في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث ١٧/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٣/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p>	إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية
<p>في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير العاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني ٢٤/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/٠٣/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p> <p>في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث ٢٤/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٩/٠٤/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p>	تعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني.
<p>في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير العاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني ٢٤/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/٠٣/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p> <p>في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث ٢٤/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٩/٠٤/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p>	البدء بإجراءات شطب السجل التجاري لشركة الأهلية لدى وزارة التجارة والإستثمار في حال الموافقة على صفقة الاندماج وبعد انتهاء فترة الاعتراض الخاصة بدائئتي الشركة الأهلية على صفقة الاندماج

المصدر: إدارة شركة اتحاد الخليج

*ملاحظة: إن التواريخ الواردة في الجدول أعلاه هي تواريخ تقريبية. وسيتم الإعلان في حينها عن أي تغييرات تجري عليها عبر موقع تداول الإلكتروني (www.tadawul.com.sa)

جدول المحتويات

١. التعريفات والمصطلحات

٢. عوامل المخاطرة

١-٢ المخاطر العامة

١-٢	١-٢	المخاطر المتعلقة بالأداء الاقتصادي للمملكة
٢-١-٢	٢-١-٢	المخاطر المتعلقة بعدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط
٣-١-٢	٣-١-٢	المخاطر المتعلقة بنظام الشركات الجديد
٤-١-٢	٤-١-٢	المخاطر المتعلقة بالحوكمة
٥-١-٢	٥-١-٢	المخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين
٦-١-٢	٦-١-٢	مخاطر سحب ترخيص مزاولة أنشطة التأمين
٧-١-٢	٧-١-٢	المخاطر المتعلقة بالضريبة على القيمة المضافة

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١-٢-٢	١-٢-٢	مخاطر زيادة المنافسة
٢-٢-٢	٢-٢-٢	المخاطر المتعلقة بنمو سوق التأمين
٣-٢-٢	٣-٢-٢	مخاطر عدم الالتزام بلوائح مجلس الضمان الصحي التعاوني
٤-٢-٢	٤-٢-٢	المخاطر المتعلقة بالقيود على ملكية شركات التأمين
٥-٢-٢	٥-٢-٢	المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بمتطلبات الاحتفاظ النظامية
٦-٢-٢	٦-٢-٢	مخاطر المنافسة والقدرة على التوسع
٧-٢-٢	٧-٢-٢	مخاطر دورة الأعمال التأمينية
٨-٢-٢	٨-٢-٢	مخاطر عدم التقيد بالأنظمة والقوانين الحالية و/أو صدور أنظمة وقوانين جديدة

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالعمليات التشغيلية لشركة اتحاد الخليج

١-٣-٢	١-٣-٢	مخاطر تأثير تراجع ثقة العملاء
٢-٣-٢	٢-٣-٢	مخاطر الحصول على الموافقات اللازمة لطرح منتجات جديدة أو تجديد المنتجات الحالية
٣-٣-٢	٣-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالعلامة التجارية
٤-٣-٢	٤-٣-٢	المخاطر المتعلقة الاسترداد
٥-٣-٢	٥-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير
٦-٣-٢	٦-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالاستخدامات والمطالبات التأمينية الزائفة والأنشطة الاحتيالية الأخرى
٧-٣-٢	٧-٣-٢	المخاطر المتعلقة بإعادة التأمين
٨-٣-٢	٨-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالتصنيف الائتماني
٩-٣-٢	٩-٣-٢	المخاطر المتعلقة بعملية إدارة المطالبات
١٠-٣-٢	١٠-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالتقارير المطلوبة
١١-٣-٢	١١-٣-٢	المخاطر الائتمانية
١٢-٣-٢	١٢-٣-٢	المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية
١٣-٣-٢	١٣-٣-٢	المخاطر المتعلقة بقرارات الإدارة
١٤-٣-٢	١٤-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالسعودة
١٥-٣-٢	١٥-٣-٢	مخاطر عدم التحكم بالأسعار
١٦-٣-٢	١٦-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية
١٧-٣-٢	١٧-٣-٢	مخاطر أرباح الأسهم
١٨-٣-٢	١٨-٣-٢	مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين واستقطاب الكفاءات
١٩-٣-٢	١٩-٣-٢	مخاطر سلوك الموظفين وأخطائهم
٢٠-٣-٢	٢٠-٣-٢	مخاطر عدم كفاية المخصصات (الاحتياطيات)
٢١-٣-٢	٢١-٣-٢	مخاطر سوء تقدير المخاطر
٢٢-٣-٢	٢٢-٣-٢	مخاطر إلغاء أو عدم تجديد وثائق التأمين
٢٣-٣-٢	٢٣-٣-٢	مخاطر الاستثمار
٢٤-٣-٢	٢٤-٣-٢	مخاطر الحصول على التمويل المناسب
٢٥-٣-٢	٢٥-٣-٢	المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات
٢٦-٣-٢	٢٦-٣-٢	مخاطر سياسات إدارة المخاطر

١٣	٢٧-٣-٢	مخاطر الدعاوى والمنازعات القضائية
١٣	٢٨-٣-٢	مخاطر فرض الغرامات
١٣	٢٩-٣-٢	مخاطر التغيرات في المعايير المحاسبية الهامة والمعايير الجديدة
١٣	٣٠-٣-٢	مخاطر أسعار صرف العملات
١٣		٤-٢ المخاطر المتعلقة بالشركة الأهلية
١٣	١-٤-٢	المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الوسطاء والوكلاء
١٤	٢-٤-٢	المخاطر المتعلقة بتطوير وتنمية الأعمال الحالية لشركة الأهلية
١٤	٣-٤-٢	المخاطر المتعلقة بعدم وجود موافقة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي على عقد التعاون بين شركة الأهلية وشركة غلوب مد السعودية لتسوية المطالبات الطبية ("شركة غلوب مد السعودية")
١٤	٤-٤-٢	المخاطر المتعلقة بعدم تحقق القيمة المقدرة لشركة الأهلية
١٤	٥-٤-٢	المخاطر المتعلقة بتركز محفظة شركة الأهلية في قطاع المركبات والقطاع الصحي
١٤	٦-٤-٢	المخاطر المتعلقة بتعرض القطاعات التي تتركز فيها إيرادات شركة الأهلية إلى مخاطر السوق
١٤	٧-٤-٢	المخاطر المتعلقة بسياسة شركة الأهلية لخفض التكاليف
١٤	٨-٤-٢	المخاطر المتعلقة بتركز المحفظة الاستثمارية لشركة الأهلية
١٥	٩-٤-٢	المخاطر المتعلقة بعدم التزام الشركة الأهلية بمتطلبات الملاءة المالية
١٦	١٠-٤-٢	المخاطر المتعلقة بالدعاوى والمنازعات القضائية القائمة ضد الشركة الأهلية
١٨	١١-٤-٢	المخاطر المتعلقة بالأداء المالي لشركة الأهلية
١٨		٥-٢ المخاطر المتعلقة بعملية الاندماج
١٨	١-٥-٢	مخاطر عدم تحقيق القيمة المضافة المرجوة من عملية الاندماج
١٨	٢-٥-٢	مخاطر عدم تحقق القيمة المقدرة للشركة المستهدفة
١٨	٣-٥-٢	المخاطر المتعلقة بآلية التكامل بعد الاندماج
١٨	٤-٥-٢	المخاطر المتعلقة بالموافقات النظامية
١٨		٦-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم
١٨	١-٦-٢	مخاطر التذبذبات المحتملة في سعر السهم
١٨	٢-٦-٢	مخاطر بيع عدد كبير من الأسهم
١٨	٣-٦-٢	مخاطر التغير في ملكية المساهمين الحاليين وانخفاض القوة التصويتية المصاحبة لذلك
١٩	٤-٦-٢	السيطرة المحتملة من بعض المساهمين
٢٠		٣. المعلومات السوقية عن قطاع أعمال الشركة الأهلية وإبجاءاته
٢٠		١-٣ اقتصاد المملكة العربية السعودية وقطاع التأمين
٢٠	١-١-٣	نظرة عامة على اقتصاد المملكة
٢٠	٢-١-٣	صادرات وواردات المملكة العربية السعودية
٢٠	٣-١-٣	تنوع الإقتصاد وإنخفاض نسبة البطالة في فترة التوقع
٢١		٢-٣ قطاع التأمين
٢١	١-٢-٣	عمق وكثافة سوق التأمين
٢٣		٤. الاندماج
٢٣	١-٤	عوض مقابل الاندماج
٢٣	٢-٤	دوافع الاندماج والآثار المترتبة على شركة اتحاد الخليج
٢٤	٣-٤	التغييرات المزمعه في مجلس الادارة
٢٥	٤-٤	نبذة عن عمليات الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
٢٧	٥-٤	تقييم الشركة الأهلية
٣٠	٦-٤	تفاصيل أطراف ذوي العلاقة الذين لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الاندماج.
٣٠	٧-٤	هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها
٣١	٨-٤	ملخص القوائم المالية الافتراضية لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج
٤٣	٩-٤	الأثر الافتراضي لعملية الاندماج على النتائج المالية لشركة اتحاد الخليج.
٤٤	١٠-٤	الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم نتيجة للاندماج.

٤٤	١١-٤ أداء سعر أسهم شركة إتحاد الخليج.
٤٥	٥. مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات
٤٥	١-٥ مقدمة
٤٥	٢-٥ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بشأن القوائم المالية
٤٥	٣-٥ نظرة عامة
٤٥	٤-٥ اتفاقية شراء الموجودات وتحويل محفظة التأمين
٤٦	٥-٥ أسس الإعداد للقوائم المالية
٤٦	٦-٥ المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات
٤٦	١-٦-٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول
٤٧	٢-٦-٥ ملخص بأهم السياسات المحاسبية
٥٠	٣-٦-٥ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة
٥١	٧-٥ نتائج العمليات
٥١	١-٧-٥ قائمة الدخل
٥٦	٢-٧-٥ قوائم الدخل الفنية
٨٨	٦. المعلومات القانونية
٨٨	١-٦ إقرارات أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج
٨٨	٢-٦ الهيكل القانوني للصفحة
٨٩	٣-٦ الموافقات اللازمة لإتمام الاندماج
٨٩	٤-٦ العقود والاتفاقيات الخاصة بصفحة زيادة رأس المال
٨٩	١-٤-٦ إتفاقية الاندماج
٩٣	٥-٦ المنازعات والدعاوى القضائية الخاصة بشركة إتحاد الخليج
٩٤	٦-٦ المنازعات والدعاوى القضائية الخاصة بالشركة الأهلية
٩٧	٧-٦ الإفلاس
٩٧	٨-٦ الإعسار
٩٧	٩-٦ ملاحظات عامة حول نتائج تقرير العناية المهنية القانونية للشركة الأهلية
٩٨	٧. إفادات الخبراء
٩٩	٨. المصاريف
١٠٠	٩. الإعفاءات
١٠١	١٠. المستندات المتاحة للمعاينة
١٠٢	١١. الملحق

فهرسة الجداول

٢٠	الجدول (١-٣): (المؤشرات السكانية)
٢١	الجدول (٢-٣): إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها
٢١	الجدول (٣-٣): عمق قطاع التأمين في الناتج المحلي الإجمالي
٢٢	الجدول (٤-٣): عمق قطاع التأمين في الناتج المحلي الإجمالي الغير النفطي
٢٢	الجدول (٥-٣): كثافة قطاع التأمين
٢٢	الجدول (٦-٣): العاملين في قطاع التأمين
٣٠	الجدول (١-٤): هيكل ملكية شركة إتحاد الخليج
٥١	الجدول (١-٥): قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم
٥٥	الجدول (٢-٥): قائمة الدخل الشامل للمساهمين
٥٦	الجدول (٣-٥): المعلومات القطاعية - السنة المالية ٢٠١٧م
٥٧	الجدول (٤-٥): المعلومات القطاعية - السنة المالية ٢٠١٦م
٥٨	الجدول (٥-٥): المعلومات القطاعية - السنة المالية ٢٠١٥م
٥٩	الجدول (٦-٥): إجمالي أقساط التأمين المكتتبه
٦٠	الجدول (٧-٥): أقساط التأمين حسب قناة التوزيع
٦١	الجدول (٨-٥): كبار العملاء
٦٣	الجدول (٩-٥): الأقساط المسندة بحسب نشاط العمل شاملة فائض الخسارة
٦٤	الجدول (١٠-٥): صافي المطالبات المتكبدة ومعدلات الخسارة حسب القطاع
٦٥	الجدول (١١-٥): تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
٦٦	الجدول (١٢-٥): عمولات إعادة التأمين المكتسبة بحسب القطاع
٦٧	الجدول (١٣-٥): المصاريف التشغيلية
٦٩	الجدول (١٤-٥): مزايا كبار موظفي الإدارة
٦٩	الجدول (١٥-٥): بيان المركز المالي
٧٤	الجدول (١٦-٥): أقساط تأمين وأرصدة إعادة تأمين مدينة
٧٤	الجدول (١٧-٥): مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٧٥	الجدول (١٨-٥): استثمارات عمليات التأمين
٧٥	الجدول (١٩-٥): استثمارات عمليات المساهمين
٧٦	الجدول (٢٠-٥): تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٧٧	الجدول (٢١-٥): المعاملات مع الجهات ذات العلاقة
٧٨	الجدول (٢٢-٥): احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة
٧٩	الجدول (٢٣-٥): المطالبات تحت التسوية (باستثناء المطالبات المتكبدة والتي لم يبلغ عنها) - صافي
٨١	الجدول (٢٤-٥): احتياطي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها
٨٢	الجدول (٢٥-٥): الدائنون والمصاريف المستحقة ومطلوبات اخرى
٨٣	الجدول (٢٦-٥): إيرادات عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة بحسب نشاط العمل
٨٣	الجدول (٢٧-٥): زكاة وضريبة دخل مستحقة
٨٤	الجدول (٢٨-٥): قائمة التدفقات النقدية - عمليات التأمين
٨٦	الجدول (٢٩-٥): الموجودات المقبولة
٨٦	الجدول (٣٠-٥): تحليل الملاءة المالية - قائمة الملاءة المالية
٨٧	الجدول (٣١-٥): قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

١. التعريفات والمصطلحات

المصطلح	التعريف
شركة إتحاد الخليج أو الشركة الدامجة أو المصدر	شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني.
الشركة الأهلية أو الشركة المندمجة	الشركة الأهلية للتأمين التعاوني.
الشركتان أو الشركتين	شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
الأسهم الجديدة	(٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم عادي من أسهم شركة إتحاد الخليج.
الإدارة	الإدارة العليا والمديرون في المستويات الإدارية العليا في شركة إتحاد الخليج، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
السهم	سهم عادي من أسهم شركة إتحاد الخليج مدفوع القيمة بالكامل بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشرة ريالاً لكل سهم، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
السوق المالية «تداول»	السوق المالية السعودية، النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.
الشخص	أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
القوائم المالية	القوائم المالية المراجعة لشركة إتحاد الخليج، ما لم يدل السياق على غير ذلك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والقوائم المالية المراجعة للشركة الأهلية والمنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.
مساهمو الشركة الأهلية	مالكي الأسهم في الشركة الأهلية.
مساهمو شركة إتحاد الخليج	مالكي الأسهم في شركة إتحاد الخليج.
مساهمي الشركة الأهلية المستحقين أو المساهمين المستحقين	ويقصد بها مساهمي الشركة الأهلية المستحقين لأسهم العوض، وهم مساهمي الشركة الأهلية المالكين لأسهم الشركة الأهلية بنهاية تداول اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين والمقيددين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين.
المستشار المالي	بيت التمويل السعودي الكويتي، والذي تم تعيينه من قبل شركة إتحاد الخليج كمستشار مالي فيما يتعلق بعملية الاندماج.
المستشار القانوني	مكتب المحامي خليف الغزوي، والذي تم تعيينه من قبل شركة إتحاد الخليج كمستشار قانوني فيما يتعلق بعملية الاندماج.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
النظام الأساسي	النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
الوزارة	وزارة التجارة والاستثمار بالمملكة العربية السعودية.
الاندماج أو عملية الاندماج أو صفقة الاندماج أو الصفقة	تملك شركة إتحاد الخليج لكامل أسهم المساهمين في الشركة الأهلية عن طريق زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج من خلال إصدار أسهم جديدة لمساهمي الشركة الأهلية.
ريال أو الريال	الريال السعودي، العملة المحلية للمملكة العربية السعودية.
قواعد طرح الأوراق المالية	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٠٩/٠٤/٢٠١٧هـ. الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م. بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٠٢/٠٦/٢٠١٤هـ.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠-٢٠٠٧ وتاريخ ٢١/٩/٢٠١٤هـ الموافق ٣/١٠/٢٠٠٧م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢/٦/٢٠١٤هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ٠٧/٠٨/٢٠١٤هـ. الموافق ٢٣/٠٤/٢٠١٨م. بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٠٢/٠٦/٢٠١٤هـ. ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ٢٨/٠١/٢٠١٤هـ.
المجلس أو مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
مستشارو شركة إتحاد الخليج	هم مستشارو شركة إتحاد الخليج فيما يتعلق بالاندماج والواردة أسماؤهم في الصفحة (ج) و(د) من هذا التعميم.
التعميم	التعميم الخاص بزيادة رأس المال للاندماج مع الشركة الأهلية، والذي أعدته شركة إتحاد الخليج والمتعلق بزيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم جديدة مقابل الاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين لدى الشركة الأهلية.
هيئة السوق المالية أو «الهيئة»	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٠٢/٠٦/٢٠١٤هـ (الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م).
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) بتاريخ ٢٨/٠١/٢٠١٤هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٥م) والذي دخل حيز التنفيذ منذ تاريخ ٢٥/٠٧/٢٠١٤هـ (الموافق ٠٢/٠٥/٢٠١٦م).

المصطلح	التعريف
النتائج المحلي	النتائج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية.
الجمعية العامة	الجمعية العامة للمساهمين في شركة إتحاد الخليج، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٦-٨-٢٠١٧ وتاريخ ١٦/٥/٢٠١٧هـ. (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧م). بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ٢٨/١/٢٠١٧هـ. المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ٧/٨/٢٠١٧هـ (الموافق ٢٣/٤/٢٠١٨م).
الأطراف ذوي العلاقة	يقصد بذلك: ١- تابعي المصدر. ٢- المساهمين الكبار. ٣- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦- المستشار القانوني والمستشار المالي للمصدر. ٧- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤ أو ٥) أعلاه. ٨- أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، ٦ أو ٧) أعلاه.
المساهمون البائعون	هم المساهمون الحاليون في الشركة الأهلية.
زيادة رأس المال	زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج من (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسين مليون ريال سعودي إلى (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مائتين وواحد وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي من خلال إصدار أسهم جديدة.
الهيئة العامة للمنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية.
أسهم العوض	(٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم جديد، والتي ستمثل ٣٨٪ من إجمالي رأس مال الشركة المصدر بعد عملية زيادة رأس المال، والتي سيتم إصدارها بسعر متفق عليه يبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد بقيمة إجمالية تبلغ (٩١,٩٣٥,٤٨٠) واحد وعشرين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي.
مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية بتاريخ ٢٠/٦/٢٠١٧م. والمتضمنة الشروط الأساسية للصفحة.
اتفاقية الاندماج	العقد الموقع بين كل من شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية بتاريخ ٢٤/٨/٢٠١٧هـ. الموافق ١٠/٥/٢٠١٨م. والذي بموجبه تتم عملية اندماج شركة إتحاد الخليج مع الشركة الأهلية.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ٩/٤/٢٠١٧هـ. الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م.
الجريدة الرسمية	صحيفة أم القرى
مؤسسة النقد	مؤسسة النقد العربي السعودي
الهيئة العامة للإحصاء	الهيئة العامة للإحصاء في المملكة العربية السعودية وهي المرجع الرسمي للوحيد لتنفيذ العمل الإحصائي والمشرف الفني والمنظم له
ترخيص مؤسسة النقد	ترخيص مزاولة أعمال التأمين الصادر عن مؤسسة النقد
مجلس الضمان الصحي	مجلس الضمان الصحي التعاوني في المملكة العربية السعودية الذي تم إنشاؤه بموجب نظام الضمان الصحي التعاوني رقم ٧١ بتاريخ ٢٧/٥/٢٠١٤هـ. الموافق ١١/١١/١٩٩٩م
إعادة التأمين	تحويل أعباء المخاطر المؤمن عليها من المؤمن إلى معيد التأمين، وتعويض المؤمن من قبل معيد التأمين عما يتم دفعه للمؤمن لهم إذا تعرضوا للضرر أو للخسارة
وثيقة التأمين (بوليصة التأمين)	عقد يتعهد بمقتضاه المؤمن بأن يعرض المؤمن له عند حدوث الضرر أو الخسارة المغطى بالوثيقة، وذلك مقابل الاشتراك الذي يدفعه المؤمن له
التأمين	تحويل أعباء المخاطر من المؤمن لهم إلى المؤمن وتعويض من يتعرض منهم للضرر أو الخسارة من قبل المؤمن
الوسطاء	وسطاء التأمين الذين يقومون لقاء مقابل مادي بالتفاوض مع الشركة لإتمام عملية التأمين لصالح المؤمن لهم
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	مجموعة المعايير المحاسبية وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية
السنة المالية	هي الفترة الزمنية لعرض نتيجة نشاط المنشأة والمحددة بدايتها ونهايتها في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة المعنية
الخبير الاكتواري	الشخص الذي يقوم بتطبيق نظرية الاحتمالات والإحصاءات، التي بموجبها تسعر الخدمات، وتقوم الالتزامات، وتكون المخصصات
الودیعة النظامية	نسبة من رأس المال المدفوع لشركة التأمين الواجب اقتطاعها كوديعة سندا لللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني
المحافظ	محافظ مؤسسة النقد العربي السعودي
هامش الملاءة المالية	مدى زيادة أصول الشركة القابلة للتحويل إلى نقد عن التزاماتها

المصطلح	التعريف
احتياطي نظامي	النسبة المتوجب اقتطاعها من صافي أرباح شركة التأمين المنصوص عليها في المادة ١٥ من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني
التوطين / السعودية	إحلال المواطنين السعوديين مكان العمالة الوافدة في وظائف القطاع الخاص
حملة وثائق التأمين	المؤمن لهم
عمولات إعادة التأمين	العمولات التي يتقاضها المؤمن المباشر عن عمليات إعادة التأمين
المخصصات	المبالغ التي يجب على شركة التأمين اقتطاعها وتخصيصها لتغطية التزاماتها المالية
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج التي سيتم فيها التصويت على زيادة رأس مال الشركة للاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق شراء كامل أسهم رأس مال الشركة الأهلية
الرئيس التنفيذي	الشخص الذي يتولى إدارة شركة اتحاد الخليج ويكون مسؤولاً عن أعمال الشركة أمام مجلس الإدارة
رئيس مجلس الإدارة	رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج
صندوق النقد الدولي	وكالة تابعة للأمم المتحدة معنية بتعزيز سلامة الاقتصاد العالمي
الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين المنشأة بموجب نظام المحاسبين القانونيين الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٢ بتاريخ ١٤١٢/٠٥/١٣هـ. الموافق ١٩٩١/١١/٢٠م.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية
وزارة العمل	وزارة العمل والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية
يوم عمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ بتاريخ ١٤٢٦/٠٨/٢٣هـ. الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٧م.
هـ.	التقويم الهجري
م.	التقويم الميلادي
كبار العملاء	العملاء الذين يتعاملون مع شركة اتحاد الخليج بشكل دوري ويحققون أرباح كبيرة للشركة
مستند العرض	مستند العرض المعد من قبل شركة اتحاد الخليج والموجه والمتاح لمساهمي الشركة الأهلية لشراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية
لجان النظر في المنازعات والمخالفات التأمينية	لجان الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية في المملكة العربية السعودية والتي تم إنشاؤها بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٢ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ. الموافق ٢٠٠٣/٠٨/٠١م.
لجان المجلس	لجان مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج
الجهاز الإداري	الجهاز المعني بإدارة وتسيير أعمال شركة اتحاد الخليج
الريال السعودي	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية
الدولار	الدولار الأمريكي
نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٢ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ. الموافق ٢٠٠٣/٠٨/٠١م.
اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني أو « اللائحة التنفيذية »	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٢ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ. الموافق ٢٠٠٣/٠٨/٠١م.
فترة اعتراض الدائنين	ويقصد بها الفترة الزمنية الذي يحق لدائني الشركة الأهلية خلالها تقديم اعتراضهم على الاندماج وذلك بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.
نفاذ قرار الاندماج	يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج، مع مراعاة مايلي: <ul style="list-style-type: none"> • لم يرد إلى الشركة الأهلية أي حالة اعتراض من قبل دائني الشركة الأهلية، • في حال تقديم أي اعتراض من دائني الشركة الأهلية على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تضي الشركة الأهلية بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً.

المصطلح	التعريف
تاريخ النفاذ	ويقصد به تاريخ نفاذ قرار الاندماج، وهو التاريخ الذي يوافق اليوم التي تنقضي فيه فترة اعتراض الدائنين، والتي تبدأ من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج وتستمر لمدة ثلاثين يوماً حيث تنتقل ملكية كامل أسهم الشركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج وذلك لقاء إصدار الأسهم الجديدة في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وذلك بتاريخ الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأهلية بالموافقة على صفقة الاندماج.
اللجنة الابتدائية	اللجنة المنصوص عنها بموجب المادة ٢٠ من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني والتي تتولى النظر في المنازعات الناشئة عن عقود التأمين
عمق التأمين	نسبة إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها إلى إجمالي الناتج المحلي
كثافة التأمين	معدل إنفاق الفرد على التأمين (إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها مقسومة على عدد السكان)
احتياطي القيمة العادلة	هي الأرباح الغير محققة وبالتالي يكون لها احتياطي في قائمة حقوق المساهمين.
منظمة التعاون والتطوير الاقتصادي	هي منظمة دولية تهدف إلى التنمية الإقتصادية وإلى إنعاش التبادلات التجارية، كما تتكون المنظمة من مجموعة من البلدان المتقدمة التي تقبل مبادئ الديمقراطية التمثيلية واقتصاد السوق الحر.
شركة مركز إيداع الأوراق المالية	تأسست شركة مركز إيداع الأوراق المالية («مركز الإيداع») في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/١٠/١٤٣٧هـ، وهي شركة مساهمة مغلقة مملوكة بالكامل لشركة السوق المالية السعودية («تداول») برأسمال قدره (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد (١٠) عشرة ريالات سعودية.

٢. عوامل المخاطرة

يتعين على كل مساهم في شركة اتحاد الخليج قبل اتخاذ قراره في الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج بشأن التصويت على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج للاندماج مع الشركة الأهلية وذلك عن طريق شراء كامل أسهم المساهمين لدى الشركة الأهلية أن يدرس كافة المعلومات التي يحتويها هذا التعميم، بما فيها عوامل المخاطرة المبينة أدناه، علماً بأنها قد لا تشمل جميع المخاطر التي يمكن أن تواجهها شركة اتحاد الخليج. وقد تتأثر شركة اتحاد الخليج ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية بشكل سلبي وجوهري في حال تحقق أحد عوامل المخاطرة التي يرى مجلس الإدارة أنها مهمة في الوقت الحالي، أو أي عوامل مخاطرة أخرى لم يتسنى للإدارة أن تحددتها في الوقت الحاضر، أو أي عوامل مخاطرة تعتمد الإدارة حالياً أنها غير جوهري ولكنها أصبحت فيما بعد جوهرياً. وقد يؤدي تحقق إحدى أو بعض تلك المخاطر إلى انخفاض سعر السهم وقد يخسر المساهم الحالي في شركة اتحاد الخليج جزءاً من قيمة أسهمه أو كامل تلك القيمة. وينبغي أن يدرك المساهم الحالي في شركة اتحاد الخليج أن الزيادة المقترحة في رأس مال شركة اتحاد الخليج وإصدار الأسهم الجديدة ستستخدم في شراء كامل أسهم المساهمين في الشركة الأهلية، مما سيترتب عليه تملك شركة اتحاد الخليج لكامل أسهم الشركة الأهلية بعد عملية الاندماج. إن الشركة الأهلية قد تشترك مع شركة اتحاد الخليج في مواجهة بعض عوامل المخاطرة، وقد تواجه عوامل مخاطرة خاصة بها قبل الاندماج، كما أن أي عملية الاندماج تنطوي عادة على عوامل مخاطرة خاصة بها. وبناءً عليه، فإن على مساهمي شركة اتحاد الخليج أن يدركوا بأنه في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية الاندماج، فإنه رغم ما تم ذكره في هذا التعميم عن المبررات والفوائد المتوقعة لعملية الاندماج، فإن هذه العملية أيضاً ستطوي على عوامل مخاطرة جديدة إضافة إلى عوامل المخاطرة التي تواجهها شركة اتحاد الخليج ومساهميها قبل عملية الاندماج.

ويقر أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بعدم وجود أي عوامل مخاطرة جوهرياً أخرى قد تؤثر سلباً على نشاط شركة اتحاد الخليج وأدائها المالي، لم يتم ذكرها في هذا التعميم.

١-٢ المخاطر العامة

١-٢-١ المخاطر المتعلقة بالأداء الاقتصادي للمملكة

يعتمد الأداء المستقبلي المتوقع لشركة اتحاد الخليج على عدد من العوامل التي تتعلق بالأوضاع الاقتصادية في المملكة بشكل عام وتشمل، على سبيل المثال لا الحصر، عوامل التضخم ونمو الناتج المحلي ومتوسط دخل الفرد ونحو ذلك. ويعتمد اقتصاد المملكة الكلي والجزئي بشكل أساسي على النفط والصناعات النفطية والتي لا تزال تسيطر على حصة كبيرة من الناتج المحلي الإجمالي، وعليه فإن أي تقلبات غير مواتية تحدث في أسعار النفط سيكون لها أثرها المباشر والجوهري على خطط ونمو الاقتصاد السعودي بشكل عام وعلى معدلات الإنفاق الحكومي، والذي سيؤثر سلباً على قطاع التأمين ككل، والذي من شأنه التأثير سلباً على أداء شركة اتحاد الخليج المالي في مرحلة ما بعد إتمام عملية الاندماج، نظراً لعمليتها ضمن منظومة الاقتصاد السعودي وتأثرها بمعدلات الإنفاق الحكومي. كما يعتمد استمرار نمو الاقتصاد السعودي على عدة عوامل أخرى بما فيها استمرار النمو السكاني واستثمارات القطاعين الحكومي والخاص في البنية التحتية، لذا فإن أي تغيير سلبي في أي من هذه العوامل سيكون له تأثير كبير على الاقتصاد وبالتالي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج في مرحلة ما بعد إتمام عملية الاندماج، ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط

تعاني العديد من دول منطقة الشرق الأوسط من عدم الاستقرار السياسي أو الأمني في الوقت الحاضر. ولا يوجد ضمانات بأن الظروف الاقتصادية والسياسية في تلك البلدان أو أي بلدان أخرى لن يكون لها تأثير سلبي على الأسواق المالية في المملكة عموماً، وعلى أعمال شركة اتحاد الخليج، ونتائج عملياتها ووضعها المالي لا سيما بعد إتمام عملية الاندماج التي سينتج عنها توسع في ما يتعلق بعدد الفروع وإطار العمليات الخاصة بشركة اتحاد الخليج.

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بنظام الشركات الجديد

بتاريخ ٢٨/٠١/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠١٥م) وافق مجلس الوزراء على إصدار نظام جديد للشركات ليحل محل نظام الشركات القديم. والذي دخل حيز التنفيذ في شهر مايو ٢٠١٦م. ويفرض نظام الشركات بعض المتطلبات النظامية التي يتوجب على الشركة الالتزام بها وسيفرض ذلك على شركة اتحاد الخليج القيام بالاجراءات المناسبة وتعديل بعض القواعد المتبعة في اتحاد الخليج والتي من الممكن أن تؤثر على خطة أعمالها أو تستغرق وقت طويلاً. كما يفرض نظام الشركات الحالي عقوبات أشد صرامة على مخالفة أحكامه وقواعده الإلزامية. حيث تصل العقوبات حسب نظام الشركات الجديد المادة (٢١٢) إلى (٥٠٠) ألف ريال وقد تصل إلى (٥) مليون ريال في بعض الأحيان بحسب طبيعة ونوع المخالفة المرتكبة؛ وبالتالي من الممكن أن تتعرض شركة اتحاد الخليج إلى مثل هذه العقوبات في حال عدم التزامها بتلك القواعد والأحكام. والذي من شأنه التأثير سلباً وبشكل جوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بالحوكمة

صدرت لائحة حوكمة الشركات المحدثة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٠٥/١٤٢٨هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م) والمعدلة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٣-٤٥-٢٠١٨) وتاريخ ٠٧/٠٨/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣/٠٤/٢٠١٨م).

و نظراً للتغييرات الإدارية التي ستطرأ على شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج، فلا يمكن لشركة اتحاد الخليج ضمان مقدرة الأجهزة الإدارية الجديدة ولجان المجلس على الاضطلاع بالمسؤوليات المحددة لها واتباع منهجية عمل تكفل حماية مصالح اتحاد الخليج ومساهميها، مما سيؤثر على تطبيق نظام الحوكمة الجديد، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم التزام شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج بأنظمة الهيئة مما سيعرضها لخطر فرض غرامات وعقوبات على الشركة بالإضافة إلى مخاطر تشغيلية وإدارية أخرى وبالتالي التأثير سلباً وبشكل جوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين

اتخذت حكومة المملكة تدابير وإجراءات لتنظيم توظيف العمال غير السعوديين وفقاً لنظام العمل وأنظمة الإقامة والتي تسعى من خلالها إلى اتخاذ إجراءات ضد الشركات والموظفين الأجانب الذين لا يعملون لدى صاحب العمل الذي يكفلهم أو يقومون بأعمال لا تتطابق مع المسمى الوظيفي لرخص إقاماتهم.

من جهة أخرى، فإن المسمى الوظيفي في رخصة العمل لموظفين قياديين يختلف عن ذلك الوارد في عقد عملهما. مما سيعرض الشركة لغرامة تتراوح ما بين (٢٠.٠٠٠) ألفي ريال بعد أدنى (٥٠٠٠) خمسة آلاف ريال بعد أقصى عن كل موظف مخالف وفقاً لجدول المخالفات والعقوبات الصادر بقرار من معالي وزير العمل وذلك عملاً بالصلاحيات الممنوحة له بموجب القرار المادة (٢٣٠) من نظام العمل. وقد أفادت شركة اتحاد الخليج أنها ستعمل على تعديل رخص الإقامات تلافياً لأي مسألة قد تتعرض لها من قبل وزارة العمل وفي حال بقاء هذين الموظفين القياديين في الشركة بعد الاندماج وعدم تعديل رخص إقاماتهم فقد تتعرض الشركة بعد الاندماج للمسائلة القانونية من قبل وزارة العمل.

إن تغريم اتحاد الخليج أو فرض عقوبات عليها في حال عدم التزامها بنظام العمل واللوائح والتعليمات المطبقة بهذا الخصوص سوف يؤثر سلباً على وضع شركة اتحاد الخليج المالي ونشاطها ونتائج عملياتها.

٦-١-٢ مخاطر سحب ترخيص مزاولة أنشطة التأمين

تنص المادة (٧٦) السادسة والسبعون من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني أن لمؤسسة النقد حق سحب ترخيص الشركة أو أي من أصحاب المهن الحرة في الحالات التالية:

- أ- إذا لم يمارس النشاط المرخص له خلال ستة اشهر.
- ب- إذا لم تَفِ الشركة أو صاحب المهنة الحرة بمتطلبات النظام أو اللائحة.
- ج- إذا تبين للمؤسسة أن مقدم الطلب قد تعمد تزويدها بمعلومات أو بيانات غير صحيحة.
- د- إذا تبين للمؤسسة أن حقوق المؤمن لهم أو المستفيدين أو المساهمين معرضة للضياع نتيجة للطريقة التي يمارس بها النشاط.
- هـ- إذا أفلتت الشركة أو أفلس صاحب المهنة الحرة مما يجعلها غير قادرين على الوفاء بالتزاماتها.
- و- إذا مارست الشركة أو صاحب المهنة الحرة النشاط بأسلوب متعمد للنصب والاحتيال.
- ز- إذا انخفض رأس المال عن الحد الأدنى المقرر أو لم تَفِ الشركة بما ورد في المادة (الثامنة والستون).
- ح- إذا انخفض النشاط التأميني في فروع التأمين إلى المستوى الذي ترى معه المؤسسة عدم فعالية أدائه.
- ط- إذا رفضت الشركة دفع المطالبات المستحقة للمستفيدين بدون وجه حق.
- ي- إذا منعت الشركة أو صاحب المهنة الحرة فريق التفتيش المكلف من قبل المؤسسة عن أداء مهمته في فحص السجلات.
- ك- إذا امتنعت الشركة أو صاحب المهنة الحرة عن تنفيذ حكم نهائي صادر في أي من المنازعات التأمينية.

و في حال تم سحب الترخيص من شركة اتحاد الخليج فإنه لن يكون باستطاعتها الاستمرار في ممارسة نشاطها بصورة نظامية في المملكة العربية السعودية مما يؤثر بشكل سلبي وجوهري على نشاط شركة اتحاد الخليج واستمراريتها ووضعها المالي ونتائج عملياتها في حينها كذلك أن سيخسر المساهمون كل أو جزء من استثماراتهم بشركة اتحاد الخليج. كما أن شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج قد تواجه مخاطر سحب ترخيص مزاولة أنشطة التأمين في حال وجود أنشطة غير مرخصة أو لم يتم تجديدها تقوم بها الشركة الأهلية أو في حال قيامها بالممارسات أعلاه مع عملائها الحاليين فإن ذلك من شأنه أن يؤثر بشكل سلبي وجوهري على نشاط الشركة بعد الاندماج واستمراريتها ووضعها المالي ونتائج عملياتها في حينها كذلك أن سيخسر المساهمون كل أو جزء من استثماراتهم بالشركة.

٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بالضريبة على القيمة المضافة

وافقت حكومة المملكة العربية السعودية بتاريخ ٠٢/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ٣٠/٠١/٢٠١٧م) على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة (VAT) لدول مجلس التعاون الخليجي، والتي بدأ العمل بها بتاريخ ٠١/٠١/٢٠١٨م كضريبة جديدة تم إقرارها على المنشآت والمستهلكين في معظم القطاعات الاقتصادية بالمملكة (باستثناء الخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم وبعض منتجات الأغذية الأساسية) وستكون كل المنشآت (منها الشركات التجارية والمهنية) ملزمة بالتسجيل بنظام ضريبة القيمة المضافة وقد منح نظام ضريبة القيمة المضافة فترة سماح للمنشآت التي تزيد إيراداتها عن (٣٧٥ الف ريال) وتقل عن (٣١/١٢/٢٠١٨م للتسجيل، وإن عدم التزام المنشآت بالتسجيل خلال المدة المحددة سيترتب على ذلك:

- ١- غرامة مقدارها ١٠,٠٠٠ ريال (المادة ٤١ من نظام ضريبة القيمة المضافة)،
- ٢- يعاقب كل من لم يقدم الإقرار الضريبي خلال المدة التي تحددها اللائحة بغرامة لا تقل عن ٥% ولا تزيد عن ٢٥% من قيمة الضريبة التي كان يتعين عليه الإقرار بها.
- ٣- يعاقب غير المسجل في حال قيامه بإصدار فاتورة ضريبية بغرامة لا تتجاوز (١٠٠,٠٠٠) مائة ألف ريال، وذلك دون الإخلال بأي عقوبة أشد ينص عليها أي نظام آخر.

وتجدر الإشارة إلى أن إقرار هذه الضريبة في المملكة وسائر دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية سينطوي على العديد من المعوقات الجوهرية، وذلك نظراً لحدائق تطبيقها والإشراف على العمل بها من قبل الجهات الحكومية المعنية والمنشآت الخاضعة لهذه الضريبة.

ونظراً إلى أن طبيعة ضريبة القيمة المضافة يتم تحملها من قبل المستهلك، فالشركة تقوم برفع أسعارها لتعكس قيمة الضريبة المضافة (VAT) والذي من شأنه أن يؤثر سلباً وجوهرياً على قاعدة عملاء الشركة، كما قد لا تتمكن الشركة من زيادة أسعارها بسبب طبيعة العلاقة التعاقدية مع بعض العملاء وبكلتا الحالتين سيؤدي ذلك إلى تحمل الشركة لقيمة الضريبة (VAT) غير المحصلة من العميل، مما سيكون له أثر سلبي على أعمال شركة اتحاد الخليج وأرباحها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

كما أن هذا النوع من الضرائب يعد بطبيعته معقداً ويشتمل تطبيقه على إجراءات وتعليمات مفصلة على المستوى الحكومي أو على مستوى المنشآت التجارية الملزمة بهذه الضريبة (والتي ستشمل الشركات الكبيرة منها والمتوسطة، بالإضافة للشركات العائلية الصغيرة)، وعليه فستحتاج شركة اتحاد الخليج إلى تدريب موظفيها المعنيين للإلمام وفهم طبيعة وطريقة تطبيق الضريبة على القيمة المضافة (VAT)، والأهم من ذلك كيفية طريقة احتسابها لهذه الضريبة، وتقديمها للتقارير الخاصة بها وتوريدها للهيئة العامة للزكاة والدخل، ومن بين الأمور التي ينبغي على شركة اتحاد الخليج مراعاتها في

تطبيق هذا النوع من الضرائب ما يلي:

- 1- تقييم مدى قدرة وجاهزية أنظمتها الإلكترونية والمحاسبية لتطبيق وتحصيل وتوريد ضريبة القيمة المضافة.
- 2- إعداد استراتيجية خاصة بتطبيق ضريبة القيمة المضافة.
- 3- تحديد التعاقدات التي تخضع لضريبة القيمة المضافة.
- 4- دراسة العقود والتعاملات الداخلية القائمة بين الشركة ووحداتها الداخلية التي ستأثر بتطبيق هذه الضريبة
- 5- تدريب الموظفين في قسم المالية والمحاسبية والمبيعات

وسيتربى على إخلال شركة اتحاد الخليج بالالتزام بمتطلبات ضريبة القيمة المضافة، والتي من ضمنها إعداد تقارير دقيقة وإيداعها لدى الجهة الحكومية المختصة، تعرضها لغرامات مالية وعقوبات نظامية أخرى، بحسب ما تنص عليه الأنظمة والتشريعات الخاصة بهذه الضريبة. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة ستتحمل تكاليف، قد تكون جوهرية لتطوير أنظمتها الإلكترونية والمحاسبية، إعداد ورش عمل لتدريب موظفيها بالإضافة لأي تغييرات لطريقة إدارة عملياتها، وذلك لغرض التقيد بمتطلبات تطبيق ضريبة القيمة المضافة وما يتعلق بها من متطلبات محاسبية وتشغيلية، والتي سيكون لها أثر سلبي على أعمال شركة اتحاد الخليج وأرباحها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١-٢-٢ مخاطر زيادة المنافسة

تتشأ المنافسة عند وجود شركات أخرى تعمل في نفس قطاع أعمال شركة اتحاد الخليج وتقدم منتجات مشابهة أو منافسة. وعليه، فإنه لا يوجد ضمان أن تنافس شركة اتحاد الخليج بكفاءة عالية، وقد يؤدي حدوث أي تغير في البيئة التنافسية إلى تغير الأسعار أو انخفاض الهوامش الربحية أو فقدان الحصة السوقية، الشيء الذي سيؤثر سلباً على إيرادات شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها وربحيتها.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بنمو سوق التأمين

نتيجة لزيادة عدد المؤمن لهم، إلى جانب النمو الاقتصادي والزيادة السكانية في المملكة العربية السعودية، فضلاً عن التطور المستمر في مجال الرعاية الاجتماعية والتغيرات السكانية، وفتح سوق التأمين في المملكة للشركات الأجنبية هي بشكل عام عوامل مستقبلية غير مؤكدة وخارجة عن سيطرة شركة اتحاد الخليج وبالتالي سيكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣-٢-٢ مخاطر عدم الالتزام بلوائح مجلس الضمان الصحي التعاوني

بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي، تخضع منتجات التأمين الطبي التي تقدمها شركة اتحاد الخليج للرقابة من قبل مجلس الضمان الصحي التعاوني. وتلزم متطلبات مجلس الضمان الصحي التعاوني بالالتزام بمتطلبات خاصة بتقديم المنتجات الطبية، بما في ذلك توفير فريق طبي متخصص لإعطاء الموافقات خلال مهلة لا تتجاوز ستين (٦٠) دقيقة. كما تلزم تلك المتطلبات شركات التأمين بسداد المبالغ المستحقة لمقدمي الخدمات الطبية (مثل المستشفيات والعيادات) خلال مدة لا تتجاوز ثلاثين يوماً. وقد يؤدي عدم التزام شركة اتحاد الخليج بمتطلبات مجلس الضمان الصحي التعاوني إلى فرض عقوبات عليها، بما في ذلك سحب رخصة تقديم منتجات الخدمات الطبية، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٤-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالقيود على ملكية شركات التأمين

يضع نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني قيوداً معينة بخصوص ملكية الأسهم في شركات التأمين. ووفقاً للمادة ٩ من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني والمادة ٣٩ من اللائحة التنفيذية لا يجوز لشركات التأمين وإعادة التأمين الاندماج مع شركات التأمين وإعادة التأمين الأخرى أو تملكها أو السيطرة عليها أو شراء أسهم فيها دون الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي. والتزاماً بالمادة ٣٨ من اللائحة التنفيذية ينبغي قيام الشركة بإبلاغ المؤسسة بنسبة ملكية أي شخص يمتلك ٥% أو أكثر في أسهم الشركة من خلال تقرير ربع سنوي تعده الشركة. وينبغي على الشخص نفسه إبلاغ المؤسسة كتابةً بنسبة ملكيته أو أي تغيير يطرأ عليها خلال خمسة أيام من تاريخ حدوث هذا التغيير. وقد تؤدي هذه القيود، في بعض الحالات، إلى تحجيم قدرة شركة اتحاد الخليج على استقطاب مستثمرين ماليين واستراتيجيين في حال رفض المؤسسة أو تأخرها في إصدار الموافقة المطلوبة أو فرض شروط ليس في مقدور شركة اتحاد الخليج استيفائها مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٥-٢-٢ المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بمتطلبات الاحتفاظ النظامية

تلزم المادة (٤٠) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني شركات التأمين بالاحتفاظ بما لا يقل عن (٢٠%) من مجموع مبالغ الاشتراكات. ووفقاً لأحكام المادة (٢١) من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجوز لمؤسسة النقد العربي السعودي فرض غرامة على الشركات التي لا تقوم بالتقيد بنسب الاحتفاظ المطلوبة تصل إلى (١,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي، بالتالي في حال لم تقم شركة اتحاد الخليج بالتقيد بنسبة احتفاظ لا تقل عن ٢٠% بعد عملية الاندماج ستعرض شركة اتحاد الخليج لتلك الغرامة مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٦-٢-٢ مخاطر المنافسة والقدرة على التوسع

يبلغ عدد شركات التأمين المصرح لها بالعمل في المملكة العربية السعودية (٣٢) شركة وهي جميعها مدرجة بالسوق المالية السعودية «تداول». تستحوذ شركتين من شركات التأمين على ما نسبته حوالي ٤٥% من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه، مما يفقد الشركات الصغيرة القدرة التنافسية على منتجاتها، إذ لا بد لها من أن تأخذ بعين الاعتبار الأسعار المطبقة من قبل كبار الشركات عند تحديد أسعار منتجاتها مما سيؤثر سلباً على ربحية اتحاد الخليج وأدائها المالي في حال اضطرت شركة اتحاد الخليج إلى تخفيض أسعار منتجاتها للمحافظة على حصتها السوقية.

تقوم شركات التأمين بالمنافسة لزيادة حصتها السوقية ضمن قطاع التأمين بالمملكة من خلال عدة عوامل منها تنوع المنتجات المقدمة، وجودة الخدمات، والأقساط المحسوبة، والتصنيف المالي المعتمد من جهات ومؤسسات تقييم مستقلة، وشروط وأحكام التغطية، وسرعة سداد المطالبات، وخبرة الشركة وسمعتها، وغيرها. كما انه من المتوقع أن تزيد شركات التأمين الأجنبية من حضورها في المملكة. وفي ظل تزايد المنافسة في قطاع التأمين، لا توجد أية ضمانات بأن شركة اتحاد الخليج ستتمكن من المحافظة على عملاءها الحاليين أو استقطاب عملاء جدد. وقد يؤدي ذلك إلى انخفاض الحصص السوقية لشركة اتحاد الخليج والتي بلغت ١٪ للعام ٢٠١٧م، إضافة إلى ارتفاع نفقات التسويق والمبيعات، وارتفاع تكاليف المنتجات وبالتالي أسعارها مما سيؤثر سلباً على هوامش ربحية الشركة ونتائج أعمالها وأدائها المالي.

الجدير بالذكر أن عملية الاندماج تتطلب توفير وقت ومجهود إضافي وعناصر بشرية من قبل اتحاد الخليج لتحقيق أهداف الاندماج، الأمر الذي سينعكس سلباً على الإنتاجية في عملياتها التشغيلية وبالتالي على قدرتها التنافسية مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٧-٢-٢ مخاطر دورة الأعمال التأمينية

شهد قطاع التأمين على المستوى العالمي تغيرات دورية مع تذبذبات ملموسة في نتائج العمليات يرجع سببها إلى المنافسة والأحداث الكارثية والأوضاع الاقتصادية والاجتماعية بشكل عام وغيرها من العوامل خارجة عن سيطرة الشركات العاملة في الصناعة التأمينية. ولذلك قد ينتج عنه فترات تتصف بالمنافسة في الأسعار الناتجة عن فائض العرض وكذلك فترات يتاح فيها للشركات الحصول على أقساط أفضل. ومن المتوقع أن تتأثر دورة أعمال الشركات التأمينية مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد عملية الاندماج.

٨-٢-٢ مخاطر عدم التقيد بالأنظمة والقوانين الحالية و/أو صدور أنظمة وقوانين جديدة

تخضع شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية لعدد من الأنظمة والقوانين التي قد تتغير أو يتم تحديثها من قبل الجهات المختصة. كذلك، فقد تصدر قوانين وأنظمة جديدة من الجهات الرسمية ذات العلاقة من حين إلى آخر. وقد حصلت شركة اتحاد الخليج على التراخيص النظامية اللازمة لها، إلا أن مخالفة أحكام وشروط تلك التراخيص قد يؤدي إلى إلغائها أو تعليقها أو فرض غرامات مالية مما قد يؤثر على أعمالها بشكل سلبي. وقد تتأثر أعمال شركة اتحاد الخليج (بعد إتمام صفقة الاندماج) بشكل سلبي في حال حدوث أي تغير جوهري لأي من الأنظمة ذات العلاقة أو استحداث أنظمة إضافية لها تأثير مباشر على أداء وربحية أنشطة التأمين.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالعمليات التشغيلية لشركة اتحاد الخليج

١-٣-٢ مخاطر تأثير تراجع ثقة العملاء

إن ثقة العميل بقطاع التأمين على مستوى العالم لها أهمية بالغة في تعزيز قوة هذا القطاع. وفي المقابل، إن أي تراجع في ثقة العميل في صناعة التأمين بشكل عام أو ثقته في شركة اتحاد الخليج بشكل خاص قد يؤدي إلى ارتفاع عدد حالات إلغاء وثائق التأمين واسترجاع الأموال الأمر الذي سيؤثر سلباً على مبيعات شركة اتحاد الخليج وبالتالي نتائجها المالية.

٢-٣-٢ مخاطر الحصول على الموافقات اللازمة لطرح منتجات جديدة أو تجديد المنتجات الحالية

بناءً على نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني واللوائح التنظيمية الصادرة من مؤسسة النقد، فإنه على اتحاد الخليج الحصول على موافقة مؤسسة النقد قبل تسويق أو طرح أي منتج جديد. وإن أي تأخير يتعلق بالحصول على موافقات لمنتجات جديدة أو تجديد الموافقات للمنتجات الحالية سوف يؤثر سلباً على أعمال شركة اتحاد الخليج وربحيته في المستقبل.

٣-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالعلامة التجارية

يعتمد وضع شركة اتحاد الخليج التنافسي جزئياً على قدرتها على استخدام اسمها وشعارها على مواردها الإعلامية والتسويقية وعلى الأنظمة التي تسوق خدماتها ومنتجاتها وبرامجها. إن عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على منع انتهاك حقوقها في المملكة سيؤثر سلباً على علامتها ويمكن أن يجعل ممارسة عملها أكثر تكلفة وبالتالي يؤثر ذلك على النتائج التشغيلية للشركة.

أما فيما يتعلق بالعلامة التجارية الخاصة بالشركة الأهلية، فنشير أولاً إلى أن لهذه الشركة علامة تجارية مسجلة لدى إدارة تسجيل العلامات التجارية - وزارة التجارة والاستثمار، وقد انتهى تسجيلها بتاريخ ٢٩/٠٢/٤٤٠ هـ الموافق ٠٨/١١/٢٠١٨م. كما تعمل الشركة الأهلية حالياً على تجديد رخصة العلامة التجارية، كما ونشير أن هذه العلامة ستقضي بانقضاء الشركة الأهلية بعد إتمام إجراءات الاندماج. الجدير بالذكر أن شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج سيتم تعديل اسمها ليصبح (شركة اتحاد الخليج - الأهلية للتأمين التعاوني) وستقوم شركة اتحاد الخليج باتباع الإجراءات اللازمة لتسجيل الاسم الجديد لدى وزارة التجارة والاستثمار والجهات الإشرافية ذات العلاقة.

٤-٣-٢ المخاطر المتعلقة الاسترداد

على الرغم من أن معيدي التأمين مسؤولون تجاه شركة اتحاد الخليج عن المخاطر التي تتكبدتها شركة اتحاد الخليج في نطاق التغطية المتفق عليها، إلا أن اتحاد الخليج تظل المسؤولة الأولى تجاه عملائها عن جميع المخاطر التي تقوم بإعادة التأمين عليها. وبناءً على ذلك، فإن اتفاقيات إعادة التأمين لا تسقط التزام شركة اتحاد الخليج بدفع المطالبات وقد تتحمل شركة اتحاد الخليج المخاطر المتعلقة بمعيدي التأمين. نتيجة لذلك، إن شركة اتحاد الخليج معرضة للمخاطر فيما يتعلق بقدرتها على استرداد المبالغ المستحقة من معيدي التأمين، بما في ذلك في حال وجود أي نقص من معيدي التأمين الذين تتعامل معهم شركة اتحاد الخليج بصورة جوهريّة، نتيجة لاعتراض معيدي التأمين على بعض مطالبات إعادة التأمين بناءً على شروط العقد وعدم دفع المطالبة أو دفع جزء من المبلغ، ولا يمكن لاتحاد الخليج أن تضمن أن معيدي التأمين سوف يدفعون مطالبات إعادة التأمين في الوقت المناسب أو أنهم سوف يدفعونها إطلاقاً. وفي حال كان معيدو التأمين غير راغبين أو غير قادرين على دفع المبالغ المستحقة عليهم بموجب عقود إعادة التأمين، سواء كان ذلك بسبب الصعوبات المالية التي يواجهها معيد التأمين، أو بسبب نزاع حول التغطية التي تشملها وثيقة التأمين المبرمة بين شركة اتحاد الخليج

ومعيد التأمين، أو بخلاف ذلك ستقوم شركة اتحاد الخليج بتكبد خسائر غير متوقعة مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٥-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير

لدى شركة اتحاد الخليج عدد من العقود والاتفاقيات مع أطراف أخرى في مجال التأمين بالإضافة إلى عقود الشركة الأهلية التي ستؤول إليها بعد عملية الاندماج والتي تتنوع ما بين عقود وساطة التأمين وعقود إعادة التأمين وعقد تسوية المطالبات الطبية بالإضافة إلى عقود خدمات أخرى كعقود تقنية المعلومات وعقود استشارية، وتخضع أي اتفاقية مع أطراف ثالثة لللائحة الإسناد الخاصة بشركات التأمين وإعادة التأمين وأصحاب المهن الحرة الصادرة عن مؤسسة النقد حيث يتطلب من شركات التأمين وأصحاب المهن الحرة الحصول على موافقة المؤسسة قبل القيام بأي إسناد لمهام جوهرية. وتعتمد شركة اتحاد الخليج على قدرة تلك الأطراف على توفير الخدمات بشكل مستمر وموثوق به خاصة فيما يتعلق بخدمات تقنية المعلومات وتسوية المطالبات الطبية وخدمات الاستشارات الاكتوارية، كما تستند قدرة الشركة على النمو وتلبية احتياجات قاعدة عملائها إلى قدرتها على الاعتماد على مصادر خارجية فعالة وذات خبرة لأداء عدد من الوظائف أو الخدمات المتخصصة. إلا أنه لا يمكن التأكيد بأن تلك الأطراف سوف تكون على مستوى تطلعات شركة اتحاد الخليج في تقديم خدماتها، كما أن شركة اتحاد الخليج ليس لديها أي سيطرة تشغيلية أو مالية مباشرة على مزودي خدماتها الرئيسيين أو شركاء المصادر الخارجية، كما لا يمكنها أن تتنبأ بشكل مؤكد بالإنهاء غير المتوقع لأي من عقود المصادر الخارجية. وفي حال عدم قدرة شركة اتحاد الخليج أو الأطراف المتعاقدة معها على الالتزام ببند تلك العقود أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا وخسارة الشركة لتلك المنازعات، أو في حال عدم الحصول على موافقة المؤسسة وفقاً لللائحة الإسناد الخاصة بشركات التأمين وإعادة التأمين وأصحاب المهن الحرة، فإن ذلك قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالاستخدامات والمطالبات التأمينية الزائفة والأنشطة الاحتمالية الأخرى

إن شركة اتحاد الخليج معرضة لغش داخلي وخارجي من مصادر مختلفة، مثل مورديها ووسطائها وعملائها وأطراف أخرى (بالإضافة إلى العملاء والوسطاء الجدد المنقولين إليها من الشركة الأهلية بعد عملية الاندماج). ويشمل ذلك الغش في وثيقة التأمين (أي: نموذج طلب التأمين) والغش في المطالبات، فإن شركة اتحاد الخليج معرضة لمخاطر من عملاء يقدمون إفادات غير صحيحة أو يخفون في الكشف بشكل كامل عن المخاطر المغطاة قبل شراء تلك التغطية، وذلك من حاملي وثائق تأمين يقدمون مطالبات احتيالية أو يبالغون في تلك المطالبات، ومن مخاطر متصلة بالغش والاحتيال، مثل الاستخدام الاحتمالي لمعلومات سرية تتصل بشركة اتحاد الخليج. وتشمل تلك المخاطر مخاطر تأمين السداد. وفضلاً عن ذلك، فإن الأساليب الفنية المطبقة لممارسة الغش والاحتيال تتطور باستمرار، مما يجعله من الصعب اكتشاف حالات الغش والاحتيال. إن حدوث أو وجود غش في أي جانب من أعمال شركة اتحاد الخليج قد يضر بسمعة الشركة وعلاماتها التجارية، سيترتب عليه تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٧-٣-٢ المخاطر المتعلقة بإعادة التأمين

تحتاج شركة اتحاد الخليج في سياق استراتيجيتها للتخفيف من المخاطر وإدارة رأس المال، إلى إعادة تأمين محفظتها التأمينية بالإضافة للمحفظات التأمينية المنقولة إليها من الشركة الأهلية بعد الاندماج وذلك للحد من مخاطر معينة قد تتعرض لها خاصة فيما يتعلق بتأمين المركبات ومنتجات التأمين الأخرى. كما أنه وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني يعمد على شركات التأمين الالتزام بإعادة تأمين ما نسبته (٣٠ %) من مجموع الاشتراكات على الأقل داخل المملكة عند إعادة التأمين. وبموجب ترتيبات إعادة التأمين هذه، تحول اتحاد الخليج المخاطر المشمولة في وثائق التأمين إلى معيد التأمين أو يتحمل هذه المخاطر معيد التأمين الذي يطلب أقساطاً تأمينية في مقابل توفير إعادة التأمين.

إن أوضاع السوق الخارجية عن نطاق سيطرة شركة اتحاد الخليج هي التي تحدد مدى توفر إعادة التأمين المناسبة وتكلفتها، فضلاً عن استلام المبالغ المستحقة من معيدي التأمين في المستقبل، والقوة المالية لمعيدي التأمين. وعلى غرار قطاع التأمين، يُعتبر قطاع إعادة التأمين قطاعاً دورياً ومعرضاً لخسائر كبيرة في السوق، ما سيؤثر سلباً على أسعار إعادة التأمين، وشروط وتوافر إعادة التأمين، وقدرة معيدي التأمين على تسديد المطالبات التي تقدمها الشركة لهم ضددهم. وبالمثل، قد تتغير الرغبة في المخاطرة بين معيدي التأمين، مما قد يؤدي إلى تغيرات في الأسعار أو إلى رغبة في إعادة التأمين على بعض المخاطر في المستقبل. وقد تؤدي التغييرات النظامية الإضافية لإعادة التأمين إلى عدم التوافق بين المتطلبات النظامية لشركة التأمين والتغطية المتاحة لدى معيدي التأمين. وفي حالة تحقق أي من هذه الحوادث أو أي تغييرات جوهرية في أسعار إعادة التأمين، قد تضطر شركة اتحاد الخليج إلى تحمل نفقات إضافية لإعادة التأمين، أو إلى الحصول على إعادة التأمين بشروط غير مناسبة، أو قد لا تكون قادرة على الحصول على تغطية إعادة تأمين مناسبة، وبالتالي تصبح شركة اتحاد الخليج معرضة لزيادة المخاطر المحتجزة واحتمال زيادة نسبة الخسائر. وفي حال لم يعرض معيدو التأمين على الشركة تجديد منتجاتهم وخدماتهم، لأي سبب من الأسباب، هناك خطر يتمثل في عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على إيجاد غطاء بديل لاتفاقيات إعادة التأمين السابقة بأسعار مقبولة، كما يجوز أن تكون شركة اتحاد الخليج معرضة لخسائر إعادة التأمين خلال أي فترة بين إنهاء الاتفاقيات القائمة وبدء أي غطاء بديل. وفي حال وجود أي تقصير من معيد التأمين الذي تتعامل معه الشركة بصورة جوهرية، سوف تكون شركة اتحاد الخليج معرضة أيضاً لخسائر كبيرة، مما يكون له أثر سلبي وجوهري على وضعها المالي ونتائج عملياتها لاسيما بعد عملية الاندماج ونقل المحفظة التأمينية الخاصة بشركة الأهلية.

٨-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالتصنيف الائتماني

عملاً بأحكام اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على شركة اتحاد الخليج اختيار معيدي تأمين حاصلين بحد أدنى على تصنيف BBB من وكالة التصنيف الائتماني S&P أو تصنيف B+ من قبل A.M. Best، أو تقييم مكافئ لذلك من إحدى وكالات التصنيف العالمية المعترف بها. وفي حال أرادت الشركة أن تتعامل مع معيدي تأمين غير معتمدين من قبل مؤسسة النقد أو حاصلين على تصنيف أدنى أو إذا تم تخفيض تصنيف معيدي التأمين أثناء تعاملهم مع شركة اتحاد الخليج، فيتوجب عليها الحصول على موافقة خطية من مؤسسة النقد. وإذا لم تتمكن شركة اتحاد الخليج من الحصول على هذه الموافقة، فيجب عليها إيقاف ترتيبات إعادة التأمين مع تلك الشركات، مما سيزيد من أعباء شركة اتحاد الخليج ويعرضها للمزيد من المخاطر ومنها عدم قدرة معيدي التأمين ذوي التصنيف المنخفض على الوفاء بالتزاماتهم، وبالتالي التأثير بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٩-٣-٢ المخاطر المتعلقة بعملية إدارة المطالبات

يعتمد تسعير منتجات تأمين شركة اتحاد الخليج، وكذلك الاحتياطيات الخاصة بالمطالبات، على الفترة النسبية والكفاءة التي سيتم فيها الإشعار بالمطالبات ومعالجتها والدفع مقابلها. وتعتمد إدارة المطالبات بالكفاءة والفعالية المطلوبة، من بين أمور أخرى، على موظفين مدربين بشكل جيد يتخذون قرارات دقيقة وفي الوقت المناسب بخصوص معالجة المطالبات. وإن اعدادم الكفاءة في إدارة وسداد المطالبات يمكن أن يؤدي إلى أمور مثل قرارات تعويض غير صحيحة وقرارات خاطئة بشأن إنشاء احتياطي المطالبات و/أو الدفع، وزيادة الغش ومعلومات إدارية غير صحيحة بشأن الاحتياطي والتسعير، الأمر الذي يفرض على مطالبات إضافية وتكاليف ونفقات ذات صلة لمعالجة المطالبات، وكذلك تزايد المخاطر التي تطوي عليها المطالبات الفنية و/أو تصبح نماذج التسعير غير مناسبة. وتزداد تلك المخاطر عندما تطول الفترة بين المطالبة والسداد مقابلها.

وإذا ثبت أن المعالجات الإدارية للمطالبات من جانب شركة اتحاد الخليج تفتقر للكفاءة أو الفعالية، أو إذا كانت معرضة لتكاليف أو نفقات تتجاوز المعدلات المتوقعة، فقد تضطر شركة اتحاد الخليج لتغيير نماذج التسعير و/أو زيادة الأسعار، الأمر الذي قد تنتج عنه خسارة في الأعمال وزيادة في احتياطات المطالبات الفنية لدى شركة اتحاد الخليج. وقد تضرر تلك التكاليف الإضافية أو آثار التضخم بربحية شركة اتحاد الخليج، مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد عملية الاندماج.

١٠-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالتقارير المطلوبة

يتطلب نظام التأمين ولائحته التنفيذية من شركة اتحاد الخليج أن تقوم بشكل دوري بتزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتقارير مالية وتقارير سنوية يتم إعدادها وفقاً للأسس المحاسبية النظامية إضافة إلى معلومات أخرى، تشمل معلومات تخص العمليات التشغيلية العامة للشركة وهيكل رأس المال والملكية والوضع المالي للشركة، بما في ذلك كشفا سنويا لإجمالي العمولات الطارئة المدفوعة. ويمكن أن تتعرض شركة اتحاد الخليج لتدابير نظامية وعقوبات وغرامات إذا اعتقدت مؤسسة النقد العربي السعودي بأن الشركة فشلت في الالتزام بأية قوانين أو أنظمة أو توجيهات واجبة التطبيق. إن أي فشل في الالتزام بالأنظمة المطبقة يمكن أن ينتج عنه فرض قيود كبيرة على قدرة شركة اتحاد الخليج على ممارسة عملها أو يعرضها لجزاءات هامة، مما سيؤثر سلباً على نتائج عمليات شركة اتحاد الخليج ووضعها المالي ونتائج أعمالها.

١١-٣-٢ المخاطر الائتمانية

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق عميل أو طرف نظير في الوفاء بالتزامه تجاه شركة اتحاد الخليج وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها، دون وجود ضمانات كافية لدى شركة اتحاد الخليج لتغطية ذلك الالتزام، مما يكبد شركة اتحاد الخليج خسارة مالية قد تكون مساوية لحجم الالتزام. وتعرض مجموعة كبيرة من أعمال شركة اتحاد الخليج إلى المخاطر الائتمانية، لا سيما فيما يتعلق بالمخاطر الناتجة عن وثائق التأمين الصحي وتأمين المركبات ومنتجات التأمين الأخرى.

وعملاً بالمادة السادسة من الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي تلتزم شركات التأمين بتعويض طرف أو أطراف (غير المؤمن له) عن ما يترتب على الحوادث المغطاة بموجب وثيقة التأمين ضد الغير، ولشركات التأمين الحق في الرجوع على المؤمن له أو السائق أو المسؤول عن الحادث للمطالبة بالمبالغ المدفوعة للغير إن كان للرجوع ما يبرره. بالتالي عند الرجوع على المؤمن له أو السائق أو المسؤول عن الحادث لاستعادة ما تم دفعه من مبالغ مالية يترتب على ذلك مخاطر عالية تكمن في ماطلة البعض عن السداد أو عدم وفائهم بالمبالغ المستحقة عليهم مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد عملية الاندماج وزيادة المخاطر الائتمانية لشركة اتحاد الخليج بعد دمج عمليات شركة الأهلية.

١٢-٣-٢ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية

تعتمد قدرة شركة اتحاد الخليج في زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى تحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح. تخضع قدرة اتحاد الخليج على تنفيذ استراتيجيتها الحالية لعوامل مختلفة منها ما هو خارج عن سيطرتها. وفي حال فشل شركة اتحاد الخليج في تنفيذ أي جزء من استراتيجيتها لأي سبب من الأسباب، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد عملية الاندماج.

١٣-٣-٢ المخاطر المتعلقة بقرارات الإدارة

تعتمد نتائج أعمال شركة اتحاد الخليج بشكل رئيس على قدرة إدارتها على اتخاذ القرارات الصحيحة والمناسبة فيما يتعلق بأعمالها وبأنشطتها. كما أن التغيير المتوقع في إدارة شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج من شأنه أن يزيد من مخاطر القرارات الإدارية وفي حال قامت إدارة شركة اتحاد الخليج باتخاذ قرارات خاطئة فيما يخص أعمالها، فسينعكس ذلك سلباً على أداء شركة اتحاد الخليج وربحيتها ونتائج عملياتها.

١٤-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالسعودة

بناءً على تعليمات وزارة العمل والتنمية الاجتماعية ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، ينبغي على شركات التأمين المحافظة على نسبة الموظفين السعوديين لديها فوق مستوى ٣٠٪، ولا يوجد أي ضمانات أن لا يتم رفع نسب التوظيفين إلى مستويات أعلى من ذلك. وفي حال عدم التزام هذه الشركات بالقرارات الصادرة بهذا الخصوص، قد يتم تطبيق عقوبات عليها قد تصل إلى إيقاف إصدار تأشيرات العمالة اللازمة لشركة اتحاد الخليج. وبذلك ستتأثر أعمال شركة اتحاد الخليج وخططها التوسعية في حال عدم تمكنها من تأمين العمالة اللازمة سواءً من السوق المحلية أو عن طريق الاستقدام. ونتيجة للاندمام وزيادة عدد موظفي شركة اتحاد الخليج من غير السعوديين، من الممكن أن تتأثر نسبة السعودة سلباً مما يعرض شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج لعقوبات من وزارة العمل في حال لم تصل نسبة السعوديين للنسبة المطلوبة.

١٥-٣-٢ مخاطر عدم التحكم بالأسعار

تلتزم شركات التأمين باتباع توصية الخبير الاكتواري وتعليمات مؤسسة النقد فيما يخص تسعيرة وثائق التأمين. وقد تكون توصيات تلك التقارير وتعليمات مؤسسة النقد تقضي بتغيير أسعار وثائق الشركة. إن ارتفاع أسعار أحد منتجات شركة اتحاد الخليج سوف يؤدي إلى عدم تمكن شركة اتحاد

الخليج من استقطاب عملاء جدد وخسارة عملائها الحاليين وبالتالي توجههم إلى شركات أخرى. وإن أي تغيير في الأسعار مستقبلاً سوف يؤثر على حصة شركة اتحاد الخليج السوقية وبالتالي على مبيعاتها ونتائج عملياتها.

١٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

إن النتائج المستقبلية والنتائج المالية الافتراضية بعد الاندماج وبيانات الأداء لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عن ما هي موجودة في هذا التعميم إذ أن إنجازات وقدرة شركة اتحاد الخليج على التطور هي من تحدد النتائج الفعلية والتي لا يمكن توقعها أو تحديدها. إن عدم دقة البيانات والنتائج تعتبر إحدى المخاطر التي يجب على المساهم التعرف عليها حتى لا تؤثر على قراره الاستثماري.

١٧-٣-٢ مخاطر أرباح الأسهم

تعتمد أرباح السهم في المستقبل على عدة عوامل من بينها ربحية شركة اتحاد الخليج والمحافظة على مركزها المالي الجيد والاحتياجات الرأسمالية واحتياطياتها القابلة للتوزيع والقوة الائتمانية المتوفرة لشركة اتحاد الخليج والأوضاع الاقتصادية العامة. قد تؤدي زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغايات الاندماج إلى انخفاض ربحية السهم في المستقبل على خلفية أن أرباح شركة اتحاد الخليج سوف توزع على عدد أكبر من الأسهم نتيجة لزيادة رأسمالها ولا يمكن التأكد بأن شركة اتحاد الخليج ستحقق ربحية بعد الاندماج المقترح.

١٨-٣-٢ مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين واستقطاب الكفاءات

تعتمد شركة اتحاد الخليج على خبرات وقدرات الموظفين القياديين. وعليه فإن نجاح شركة اتحاد الخليج قد يعتمد على مدى قدرتها على ضمان استمرارية بقاء هذه الكفاءات، وإيجاد بدائل لهم في حال مغادرتهم شركة اتحاد الخليج. حيث أن شركة اتحاد الخليج تعتمد على بقاء الموظفين القياديين واستمراريتهم في العمل لديها لاستمرار نجاحها في العلاقة مع الوسطاء من خلال العلاقات التي أنشأها الموظفون مع الوسطاء، وعلى مدى قدرتها على استقطاب الموظفين المؤهلين الجدد وضمان استمرارية بقائهم. يرجى الملاحظة أن الشركة الأهلية خلال العام ٢٠١٦م قامت بإعادة هيكلة إدارية نتج عنها تسريح عدد من الموظفين في الشركة الأهلية الأمر الذي من شأنه التأثير مستقبلاً على شركة اتحاد الخليج ومدى قدرتها على استمرارية أعمالها.

١٩-٣-٢ مخاطر سلوك الموظفين وأخطائهم

لا تستطيع شركة اتحاد الخليج أن تضمن تلافي سوء سلوك الموظفين أو أخطائهم، لا سيما بعد الاندماج، كالغش والخطأ المتعمد والاحتيال والاختلاس والسرقة والتزوير وإساءة استخدام ممتلكاتها والتصرف نيابة عنها دون الحصول على التفويضات الإدارية المطلوبة. وبالتالي قد يترتب عن تلك التصرفات تبعات ومسؤوليات تتحملها شركة اتحاد الخليج، أو عقوبات نظامية، أو مسؤوليات مالية مما سيؤثر سلباً على سمعة شركة اتحاد الخليج وعملياتها ومركزها المالي وربحياتها.

٢٠-٣-٢ مخاطر عدم كفاية المخصصات (الاحتياطيات)

تقوم شركات التأمين بالاحتفاظ بمخصصات لمواجهة وتغطية الالتزامات المالية وذلك طبقاً للمادة (٦٩) التاسعة والسنتين من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. وتشمل تلك المخصصات ما يلي:

- أ- مخصصات الأقساط غير المكتسبة.
- ب- مخصصات المطالبات تحت التسوية.
- ج- مخصصات مصاريف تسوية المطالبات.
- د- مخصصات الأخطار التي وقعت ولم تتم المطالبة بها بعد.
- هـ- مخصصات المخاطر التي لم تسقط.
- و- مخصصات الكوارث.
- ز- مخصصات المصاريف العامة.
- ح- المخصصات المتعلقة بتأمين الحماية والإدخار مثل العجز، الشيخوخة، الوفاة، المصاريف الطبية، وغيرها.

ويتم تقدير حجم الاحتياطيات بناءً على الاتجاهات المتوقعة في حجم المطالبات ومدى تكرارها بحسب البيانات المتاحة في حينه. ويعتبر وضع مستوى ملائم من احتياطيات المطالبات عملية غير مؤكدة بطبيعتها نظراً لصعوبة وتعقيد وضع الافتراضات اللازمة. وبما أن حجم الاحتياطيات يعتمد على تقديرات مستقبلية، فإنه من الممكن أن يثبت عدم كفاية احتياطيات شركة اتحاد الخليج في أي فترة. وإذا حدث أن تجاوزت المطالبات الفعلية احتياطي المطالبات، فإنه سيتوجب على الشركة زيادة احتياطياتها وسوف يكون لذلك أثر سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ووضعها المالي ونتائج عملياتها. كما أن عملية الاندماج المحتملة مع شركة الأهلية سوف تسهم في زيادة مستوى تعقيد وضع الافتراضات اللازمة والتقديرات المستقبلية نظراً للارتفاع المتوقع في حجم المخصصات والاحتياطيات اللازمة نتيجة لارتفاع أحجام أقساط التأمين بعد الاندماج ومايلحق ذلك من ارتفاعات في المطالبات الفعلية.

٢١-٣-٢ مخاطر سوء تقدير المخاطر

تقوم شركة اتحاد الخليج بدراسة تفصيلية للمخاطر المحتملة قبل إصدار وثائق التأمين للطلبات المقدمة. حيث تتم هذه الدراسة من قبل خبراء في عمليات الاكتتاب يقومون باستخدام برامج محددة بهدف تقدير الخسائر والأخطار المحتملة وبمساعدة من الخبير الاكتواري المستقل. والذي يقوم بدراسة أنماط تطور المخاطر والتوقعات المستقبلية بناءً على الأداء التاريخي. ومن الممكن عدم تقدير المخاطر المحتملة بشكل دقيق وبالتالي قد تتكبد شركة اتحاد الخليج خسائر مالية تؤثر بشكل سلبي جوهري على الأداء المستقبلي. كما أن شركة اتحاد الخليج قد تواجه مخاطر تقدير سوء المخاطر في حال سوء تقدير شركة الأهلية للمخاطر المحتملة قبل إصدار وثائق التأمين للطلبات المقدمة لعملائها الحاليين، وبالتالي قد تتأثر شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج بشكل سلبي وجوهري مما سيؤثر على نتائج أعمالها.

٢٢-٣-٢ مخاطر إلغاء أو عدم تجديد وثائق التأمين

إن شركة اتحاد الخليج في سوق تأميني تنافسي. وبما أن مدة التأمين قصيرة في طبيعتها، فقد لا تتمكن شركة اتحاد الخليج من الاستمرار في تجديد وثائق التأمين الصادرة أو الوثائق التي ستصدرها في المستقبل على النحو المتوقع. وفي حال عدم تجديد أو إلغاء حملة الوثائق لوثائقهم فإن مستوى الأقساط المكتتبة لشركة اتحاد الخليج في السنوات القادمة ستتأثر بشكل سلبي وجوهري مما سيؤثر على نتائج أعمال الشركة اتحاد الخليج. كما أن شركة اتحاد الخليج قد تواجه مخاطر إلغاء أو عدم تجديد وثائق التأمين الصادرة عن الشركة الأهلية لعملائها الحاليين لذا فإن مستوى الأقساط المكتتبة لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج في السنوات القادمة سيتأثر بشكل سلبي وجوهري مما سيؤثر على نتائج أعمال شركة اتحاد الخليج.

٢٣-٣-٢ مخاطر الاستثمار

تعتمد النتائج التشغيلية لشركة اتحاد الخليج على أداء محفظتها الاستثمارية بشكل جزئي. وتخضع نتائج الاستثمار لعدة مخاطر استثمارية منها المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية العامة ومستوى التذبذب في السوق وتقلب أسعار الفائدة في السوق ومخاطر السيولة والائتمان. إضافة إلى الأوضاع السياسية. إن عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على موازنة محفظتها الاستثمارية وملائمتها مع متطلباتها، سيجبرها على تصفية استثماراتها في أوقات وبأسعار غير مناسبة وسيؤثر ذلك على عوائدها الاستثمارية مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها.

٢٤-٣-٢ مخاطر الحصول على التمويل المناسب

تعتمد قدرة شركة اتحاد الخليج في الحصول على مصادر تمويل لأعمالها على عدة عوامل نذكر منها قدرة شركة اتحاد الخليج في المحافظة على تراخيصها والاستحصال على الموافقات النظامية المختلفة التي تشكل شرطاً أساسياً لحصول شركة اتحاد الخليج على التمويل بالإضافة إلى وضعها المالي وجدارتها الائتمانية. إن احتاجت شركة اتحاد الخليج في المستقبل إلى تمويل إضافي لتوسيع نشاطها أو منتجاتها أو لتحسين ملائمتها المالية، فقد تواجه صعوبة في الحصول على التمويل وإن حصلت عليه فسيكون بشروط وتكلفة غير مناسبة. وإن لزم أن ترفع شركة اتحاد الخليج رأس مالها للحصول على تمويل إضافي، فقد يؤدي هذا إلى تقليل نسبة ملكية المساهمين الحاليين. إن صعوبة الحصول على مصادر تمويل مناسبة في المستقبل سيؤثر سلباً على شركة اتحاد الخليج وأدائها المالي وخطة أعمالها. وقد تتأثر قدرة شركة اتحاد الخليج على الحصول على التمويل المناسب سلباً أو إيجاباً بعد الاندماج نتيجة للتغيرات في الوضع المالي لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج ومن الصعب على شركة اتحاد الخليج تحديد الأثر المتوقع بعد الاندماج على قدرتها في الحصول على التمويل المناسب.

٢٥-٣-٢ المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات

إن شركة اتحاد الخليج تعتمد على أنظمة تقنية المعلومات للقيام بأعمالها. إلا أنها قد تتعرض لمخاطر تعطلها، بما فيها انهيار النظام وفشل أنظمة الحماية أو اختراق للأنظمة والفيروسات الالكترونية والأخطاء البشرية والكوارث الطبيعية والحرائق وأخطاء الاتصال وعدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها، إذا حدث عطل كبير أو اخفاق متكرر، ستتأثر الإيرادات بشكل سلبي ولن تتمكن شركة اتحاد الخليج من إصدار تقاريرها المالية الدورية في التوقيت المناسب مما سيعرض شركة اتحاد الخليج للمسائلة والعقوبة وبالتالي التأثير سلباً على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائجها ووضعها المالي خصوصاً إذا اضطرت شركة اتحاد الخليج للإعلان عن قوائمها بشكل شهري.

٢٦-٣-٢ مخاطر سياسات إدارة المخاطر

تعتمد سياسات إدارة المخاطر على ملاحظة السلوك التاريخي للسوق. ولذلك، فإن هذه السياسات قد لا تتمكن من التنبؤ بدقة بالمخاطر المحتملة مستقبلاً والتي قد تكون أكبر من تلك التي تم استنتاجها من خلال الوسائل التاريخية. وفي ظل النقص في البيانات المتوفرة حول سوق التأمين السعودي، فإن هذه المعلومات قد لا تكون دقيقة أو كاملة أو محدثة أو لم يتم تقييمها على الوجه الصحيح في جميع الحالات. وقد لا تكون سياسات شركة اتحاد الخليج وإجراءاتها وضوابطها الداخلية فعالة تماماً في جميع الأحوال والظروف الأمر الذي سيؤدي إلى حصول شركة اتحاد الخليج على معلومات غير وافية لكي تقوم بتقدير تعرضها للمخاطر وفق أسس صحيحة. ونتيجة لذلك، فإن ارتفاع مستوى المخاطر التي تتعرض لها شركة اتحاد الخليج نتيجة لذلك سيؤثر بشكل جوهري سلبي على مركزها المالي ونتائجها التشغيلية. كما أن شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج قد تواجه مخاطر عدم قيام الإدارة السابقة لشركة الأهلية بالتنبؤ بدقة بالمخاطر المحتملة وتقديرها في عملياتها الحالية، مما سيؤثر بشكل جوهري سلبي على مركز شركة اتحاد الخليج المالي ونتائجها التشغيلية بعد الاندماج.

٣-٢-٢٧ مخاطر الدعاوى والمنازعات القضائية

قد تتعرض شركة اتحاد الخليج في سياق ممارسة أعمالها لقضايا ودعاوى تتعلق بعملياتها التأمينية ونزاعات ومطالبات تتعلق بالغطاء التأميني. ولا تضمن شركة اتحاد الخليج عدم وقوع نزاع بينها وبين حاملي بعض الوثائق. مما قد يؤدي لرفع قضايا لدى الجهات القضائية المختصة. ونتيجة لذلك، قد تكون شركة اتحاد الخليج عرضة لمطالبات قضائية من هيئات وإدارات حكومية وتحقيقات في سياق الضوابط الجديدة على سوق التأمين السعودي. وبطبيعة الحال، لا يمكن لشركة اتحاد الخليج توقع نتائج تلك المطالبات في حال حدوثها. كما لا تضمن شركة اتحاد الخليج ألا يكون لتلك المطالبات أثر جوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها. كما أن شركة اتحاد الخليج لا يمكنها التوقع بشكل دقيق حجم تكلفة الدعاوى أو الاجراءات القضائية التي يمكن أن تقيمها أو تقام ضدها والنتائج النهائية لتلك الدعاوى أو الأحكام وما تتضمنه من تعويضات وجزاءات. وبالتالي فإن أي نتائج سلبية لمثل هذه القضايا سوف تؤثر سلباً وبشكل جوهري على شركة اتحاد الخليج. وفيما يلي ملخص بالدعاوى والمنازعات القضائية المقامة حالياً ضد شركة اتحاد الخليج:

الرقم	المدعي	المدعى عليه	رقم الدعوى	نوع المطالبة	قيمة المطالبة (ريال سعودي)	الوضع الراهن
١	ورثة أحمد علي الهويشري	شركة اتحاد الخليج	٢٨١٢٥٨	تعويض عن وفاة	٣٠٠,٠٠٠	لا تزال قائمة
٢	باسم فهد العبود	شركة اتحاد الخليج	٢٨١١٧٢	تعويض عن حادث مركبة	٨,٠٠٠	لا تزال قائمة
٣	بسام الرومي	شركة اتحاد الخليج	٢٨٠٢٠٨	تعويض عن حادث مركبة	٤١,٢٥٠	لا تزال قائمة
٤	علي التريظي	شركة اتحاد الخليج	-	تعويض عن تكاليف طبية	٧٣,٠٠٠	لا تزال قائمة
٥	أشرف دنف	شركة اتحاد الخليج	٢٨١٢٤٤	تعويض عن حادث مركبة	٣,٨٠٠	لا تزال قائمة
٦	راشد فهد اللبودي	شركة اتحاد الخليج	٢٨١١٧٢	تعويض عن حادث مركبة	٨,٠٠٠	لا تزال قائمة
٧	شركة عبدالرحمن سعد الراشد وأولاده	شركة اتحاد الخليج	٢٨١٢٨٢	تعويض عن حريق	١٥,٧٤٦,٢٥٩	تم إغلاق القضية بتوقيع اتفاقية التسوية بمبلغ ٨,٧٥٠,٠٠٠ ريال

٣-٢-٢٨ مخاطر فرض الغرامات

يتعين على شركة اتحاد الخليج الحصول على التصاريح والتراخيص والموافقات اللازمة والمحافظة عليها فيما يتعلق بنشاطها والتي تشمل على سبيل المثال تراخيص المنتجات التي تحصل عليها شركة اتحاد الخليج من مؤسسة النقد، وتراخيص فتح المحلات الصادرة من وزارة الشؤون البلدية والقروية، وشهادات تسجيل شركة اتحاد الخليج وفروعها الصادرة من وزارة التجارة والاستثمار، وشهادات عضوية الغرف التجارية، وشهادات تسجيل العلامات التجارية، وشهادات السعودية والزكاة والتأمينات الاجتماعية.

أجاز نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني لمؤسسة النقد فرض غرامات على الشركة في حال مخالفتها للوائح والأنظمة المتعلقة على سبيل المثال بالمدد المفروضة من قبل مؤسسة النقد بتسوية المطالبات أو بلغة وثائق التأمين المعتمدة من الشركة والترجمة المعتمدة للنصوص الإنجليزية والتي قد تصل قيمتها إلى (١,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي وفقاً للمادة (٢١) الحادية والعشرون من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني دون الإخلال بأي عقوبة أشد ينص عليها نظام آخر، والذي سوف يؤثر سلباً على أرباح شركة اتحاد الخليج ونتائجها المالية. وإن عدم تمكن شركة اتحاد الخليج من الالتزام بهذه الأنظمة والتعليمات والمعايير بصورة مستمرة يعرضها للغرامات المالية الأمر الذي يؤدي إلى تحمل شركة اتحاد الخليج نفقات مالية إضافية غير متوقعة والتأثير سلباً وبشكل جوهري على عملياتها ومركزها المالي.

٣-٢-٢٩ مخاطر التغييرات في المعايير المحاسبية الهامة والمعايير الجديدة

يتم إعداد القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية الخاصة بالتقارير المالية وشركة اتحاد الخليج ملزمة في هذه الحالة بتطبيق التعديلات أو التغييرات التي تطرأ على هذه المعايير من وقت لآخر. وبالتالي فإن أي تغييرات في هذه المعايير أو إلزامية تطبيق بعض المعايير الجديدة سوف يؤثر سلباً على القوائم المالية وبالتالي على نتائج شركة اتحاد الخليج المالية ومركزها المالي.

٣-٢-٣٠ مخاطر أسعار صرف العملات

تعزى المخاطر المتعلقة بأسعار العملات إلى التقلبات في الاستثمارات المالية نظراً للتغير في أسعار الصرف. الشركات التي تتعرض لمخاطر أسعار صرف العملات في الغالب لديها تعاملات مع أطراف خارج المملكة وبعملة تلك الأطراف. معظم عمليات شركة اتحاد الخليج تتم بالريال السعودي كما أن كافة إيراداتها محققة من عملاء في السوق المحلية وبالعملة المحلية. وفي حال قيام شركة اتحاد الخليج بتحصيل أي مبالغ من مبيعات منتجاتها أو أجرت أي تعاملات بعملة أجنبية فإنها قد تتعرض لمخاطر أسعار الصرف وفي حال حدوث أي تقلبات كبيرة في أسعار الصرف فإن ذلك سيؤثر سلباً على أداء شركة اتحاد الخليج المالي.

٤-٢ المخاطر المتعلقة بالشركة الأهلية

١-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الوسطاء والوكلاء

تعتمد قدرة الشركة الأهلية على الاستمرار في توزيع منتجاتها وخدماتها إلى حد كبير على وسطاء ووكلاء التأمين، حيث بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبه عبر الوسطاء والوكلاء كما في ٢٠١٧/١٢/٢١ م ١٧٨,٩٢٠,٠٠٠ ريال سعودي، ويمثل ٩٧,٦٪ من إجمالي الأقساط المكتتبه، حيث تمثل نسبة أقساط التأمين المكتتبه من الوسطاء ١٠,٩٪ بمبلغ ٢٠,٠١٧,٠٠٠ ريال سعودي ونسبة أقساط التأمين من الوكلاء ٨٦,٧٪ بمبلغ ١٥٨,٩٠٣,٠٠٠ ريال سعودي. وتقوم الشركة الأهلية بالاستعانة بالوسطاء والوكلاء الذين تتم إدارتهم وتشغيلهم من قبل أطراف ثالثة دون تدخل من قبل الشركة الأهلية، بالتالي لا يوجد ضمان باستمرارية توريد الخدمات من قبل مشغلي هؤلاء الوكلاء أو الوسطاء، مثلاً بسبب انتهاء مدة العقد أو إنهاء لأي سبب من الأسباب، كما

أنه لا يوجد ضمان على أن هؤلاء الوسطاء والوكلاء الذين تعاقدت معهم الشركة الأهلية سوف يقومون بتوفير الخدمات حسب توقعاتها وفقاً للاتفاقيات المبرمة معهم. وفي حال عدم تجديد العقود مع الوسطاء أو الوكلاء أو عدم استبدالهم في الوقت المناسب أو تكبد تكاليف كبيرة لاستبدالهم أو التسبب بتعطيل لعمليات الشركة الأهلية أو في حال فشل شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج في المحافظة على علاقات متينة مع وسطاء ووكلاء الشركة الأهلية سيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٤-٢ المخاطر المتعلقة بتطوير وتنمية الأعمال الحالية لشركة الأهلية

إن الأعمال والأنشطة الحالية لشركة الأهلية قد لا تنمو وفقاً للمستويات التي يأمل أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بأن تصل إليها بعد الاندماج، بما في ذلك قدرتها على المحافظة على الموظفين الرئيسيين الحاليين في شركة الأهلية والعاملين الرئيسيين لشركة الأهلية وذلك بعد إتمام الصفقة وتوفير ظروف السوق الملائمة لتنمية أعمال شركة الأهلية. الأمر الذي سيؤثر سلباً على نتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد الاندماج.

٣-٤-٢ المخاطر المتعلقة بعدم وجود موافقة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي على عقد التعاون بين شركة الأهلية وشركة غلوب مد السعودية لتسوية المطالبات الطبية ("شركة غلوب مد السعودية")

بالإشارة إلى عقد التعاون الموقع منذ العام ٢٠٠٧م بين شركة الأهلية وشركة غلوب مد السعودية، والذي كُلفت بموجبه هذه الأخيرة متابعة الأعمال الإدارية المتعلقة بإدارة المطالبات الصحية وفقاً لشروط ووثائق التأمين الصادرة عن شركة الأهلية، لم تقم الشركة الأهلية بإبلاغ مؤسسة النقد عن هذا العقد وقد يترتب عن عدم إبلاغ مؤسسة النقد وعدم الحصول على موافقتها لتوقيع عقد التعاون هذا وعدم الإفصاح عن تلك المعلومات إتخاذ إجراءات نظامية كفرض عقوبات أو غرامات مالية ستحملها شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج في حال تم إقرار صفقة الاندماج، وذلك استناداً على أحكام لائحة الإسناد الخاصة بشركات التأمين وإعادة التأمين وأصحاب المهن الحرة، مع الإشارة إلى أن عدم الالتزام بمتطلبات هذه اللائحة يعد مخالفة لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الذي ينص على أن كل من يخالف أي حكم من أحكام هذا النظام يعاقب بغرامة لا تزيد عن مليون ريال سعودي والسجن لمدة لا تزيد عن أربع سنوات، أو بإحدى هاتين العقوبتين، ذلك مع عدم الإخلال بأي عقوبة أشد ينص عليها نظام آخر، مع الإشارة أيضاً إلى أن تحديد الإجراءات النظامية حيال ذلك من فرض عقوبات أو غرامات مالية أو غيرها من الإجراءات النظامية هي من سلطة وصلاحيات مؤسسة النقد العربي السعودي وقد تكون هذه الإجراءات و/أو العقوبات شديدة كون عقد التعاون هذا ساري منذ (١١) سنة تقريباً.

٤-٤-٢ المخاطر المتعلقة بعدم تحقق القيمة المقدرة لشركة الأهلية

تم تحديد عدد الأسهم الجديدة التي ستصدرها شركة اتحاد الخليج لكافة المساهمين في شركة الأهلية بعد تقييم مالي للشركتين، ورغم أنه تم إعداد التقييم بعد تطبيق المعايير المهنية اللازمة، إلا أن عملية التقييم استخدمت أساليب يعتمد بعضها على الافتراضات والتقديرية المستقبلية لأداء كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية، وتؤكد إدارة شركة اتحاد الخليج أن الافتراضات المستخدمة تُعتبر افتراضات منطقية ومعقولة، إلا أنه في حالة وجود إختلاف جوهري وسليبي بين الافتراضات المستقبلية والأحداث الفعلية المرتبطة بتقييم شركة الأهلية، فإن ذلك سيترتب عنه عدم تحقيق شركة الأهلية للنتائج المالية المتوقعة مما سيؤثر سلباً على القيمة العادلة لها وعلى النتائج المالية الموحدة ونتائج العمليات لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج.

٥-٤-٢ المخاطر المتعلقة بتركز محفظة شركة الأهلية في قطاع المركبات والقطاع الصحي

إن محفظة شركة الأهلية التأمينية تتركز في قطاع المركبات والقطاع الصحي حيث يشكل القطاعين مجتمعين ما نسبته ٧٩٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة كما ٢٠١٧/١٢/٢١م. نظراً لشدة المنافسة في قطاع التأمين والركود الاقتصادي فإن الشركة الأهلية واجهت تحديات عدة لتتبع المحفظة التأمينية. ولصعوبة تنويع المحفظة فقد قررت الشركة الأهلية تخفيف التركيز على القطاع الصحي وزيادة التركيز على قطاع المركبات في العام ٢٠١٦م. وفي حال لم يتم تنويع المحفظة التأمينية بعد الاندماج لتقليل المخاطر فذلك سيزيد من المخاطر في حال انخفاض الطلب على المنتجات التأمينية في القطاع الصحي والمركبات مما سيؤثر سلباً على أعمال شركة اتحاد الخليج وربحياتها في المستقبل.

٦-٤-٢ المخاطر المتعلقة بتعرض القطاعات التي تتركز فيها إيرادات شركة الأهلية إلى مخاطر السوق

نظراً لتركز إجمالي الأقساط المكتتبة لشركة الأهلية على قطاع المركبات والقطاع الصحي فإن هذا لا يلغي تأثير هذه القطاعات بمخاطر السوق ومنها انخفاض العرض والطلب، التغيرات في البيئة التنظيمية والرقابية وغيرها، وفي حال لم يتم تنويع الإيرادات بعد الاندماج لتقليل المخاطر فذلك سيزيد من المخاطر مما سيؤثر سلباً على أعمال شركة اتحاد الخليج وربحياتها في المستقبل.

٧-٤-٢ المخاطر المتعلقة بسياسة شركة الأهلية لخفض التكاليف

طبقت الشركة الأهلية سياسة صارمة لخفض التكاليف وضبط الميزانية في العام ٢٠١٦م وذلك وفقاً لخطة إعادة الهيكلة التي تمت في نفس العام. ونتج عن هذه السياسة خلو بعض المناصب القيادية لديها وفي حال عدم قدرة شركة اتحاد الخليج ملء هذه الشواغر أو عدم توفر الكفاءات المناسبة بعد الاندماج لإشغال تلك المناصب الشاغرة، فإن ذلك سيؤثر على سير عمل شركة اتحاد الخليج مما سيؤثر سلباً على أعمالها وربحياتها في المستقبل.

٨-٤-٢ المخاطر المتعلقة بتركز المحفظة الاستثمارية لشركة الأهلية

بدأت الشركة الأهلية في العام ٢٠١٥م تنويع المحفظة الاستثمارية وذلك بعد زيادة رأس المال التي تمت في العام ٢٠١٤م. وعلى هذا الأساس، بادرت الشركة الأهلية لرفع حصتها من الاستثمارات المتاحة للبيع والقيمة العادلة للاستثمارات. حيث سجلت الشركة الأهلية خسائر من الاستثمارات المتاحة للبيع والقيمة العادلة للاستثمارات بمقدار ١٣,٧ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٥م. وبناء على ذلك، فإن عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على إعادة توزيع الاستثمارات الحالية للشركة الأهلية والتركز بالاستثمار في أصول عالية المخاطر قد يعرض شركة اتحاد الخليج لخسائر إضافية بالإضافة للعقوبات المحتملة من مؤسسة النقد، حيث أصدرت مؤسسة النقد في العام ٢٠١٦م تقييماً بمنح شركات التأمين من زيادة مراكزها في استثمارات عالية المخاطر، وفي حال واجهت شركة اتحاد الخليج عقوبات من مؤسسة النقد بهذا الخصوص فإن ذلك سيؤثر سلباً على مركزها المالي ونتائج عملياتها.

٩-٤-٢ المخاطر المتعلقة بعدم التزام الشركة الأهلية بمتطلبات الملاءة المالية

وفقاً للمواد (٦٦) و(٦٧) و(٦٨) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب أن تحتفظ الشركة كحد أدنى بنسبة ١٠٠٪ لغطاء هامش الملاءة المالية. وتجدر الإشارة إلى أن هامش الملاءة المالية للشركة الأهلية كان قد وصل إلى (٧٨,٦٪) كما في ٣١/١٢/٢٠١٧م، مما يعني أن الشركة الأهلية لم تمتثل لمتطلبات الحد الأدنى من الملاءة المالية. ووفقاً للمبادئ التوجيهية التي وضعتها مؤسسة النقد العربي السعودي في المادة ٦٦ من لائحة التأمين والتي تفصّل فيها هامش الملاءة المالية المطلوبة، على الشركة الأهلية الاحتفاظ بهامش الملاءة المطلوب باعتماد الأعلى لأي من الطرق الثلاث المحددة في لائحة مؤسسة النقد: (١) حد أدنى لرأس المال يساوي ٢٠٠ مليون ريال سعودي. (٢) هامش الملاءة للأقساط المكتتبه (٣) هامش الملاءة للمطالبات.

كما تفرض مؤسسة النقد على شركات التأمين غير الملتزمة بمستويات ملاءة مناسبة سلسلة من الإجراءات لتصحيح أوضاعها ومن ضمنها:

- زيادة رأس مال الشركة.
- تعديل أسعار المنتجات.
- تخفيض التكاليف.
- التوقف عن قبول أي اكتتاب جديد.
- تسهيل بعض الأصول.
- أي إجراء آخر تراه الشركة مناسباً وتوافق عليه المؤسسة.

والجدير بالذكر بأنه في حال انخفض هامش الملاءة المالية الفعلي عن ٢٥٪، أو أخفقت شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج في تصحيح أوضاعها المالية، فللمؤسسة تعيين مستشار لتقديم المشورة لشركة اتحاد الخليج، أو طلب سحب ترخيص شركة اتحاد الخليج على النحو المنصوص عليه في الفقرة د من البند ٢ من المادة ٦٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. قد تطلب المؤسسة تعيين مستشار لتقديم المشورة حسب الاقتضاء) أو سحب ترخيص الشركة) على النحو المنصوص عليه في الفقرة د من البند ٢ من المادة ٦٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.

ويتأثر مستوى ملاءة الشركة الأهلية في المقام الأول بالاحتياطيات الفنية الإلزامية التي يُطلب منها الاحتفاظ بها والتي بدورها تتأثر بحجم وثائق التأمين المباعة واللوائح التي تحدد الاحتياطي النظامي. كما يتأثر هذا المستوى بعدة عوامل أخرى منها هامش الربح والعائد على الاستثمار وتكلفة التأمين وإعادة التأمين. وإذا واصلت الشركة الأهلية نموها السريع، أو إذا زاد الحد المطلوب للملاءة في المستقبل، فقد تضطر الشركة الأهلية إلى زيادة رأس مالها لمواجهة حد الملاءة المالية المطلوبة، ما قد تؤدي إلى تضخيم رأس المال. كما أن زيادة رأس المال في المستقبل خاضعة لموافقات الجهات التنظيمية مثل مؤسسة النقد وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار بالإضافة إلى جمعية مساهمي الشركة الأهلية. وفي حال لم تتمكن الشركة الأهلية من زيادة رأس مالها، فقد تضطر إلى الحد من نمو أنشطتها والالتزام بالمتطلبات التنظيمية المذكورة أعلاه، مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة الأهلية ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. وقد ينتج عن ذلك تطبيق عقوبات في حق الشركة الأهلية قد تصل إلى سحب ترخيصها في بعض الحالات الاستثنائية.

وتطلب مؤسسة النقد العربي السعودي بصورة دورية إجراء إضافات أو تغييرات على متطلبات هامش الملاءة، وهو أمر سيكون له أثر سلبي على عمليات الشركة الأهلية ووضعها المالي ونتائجها من خلال تخصيص احتياطيات إضافية. إن قدرة الشركة الأهلية على إدارة المخاطر بفاعلية وتسعير منتجاتها بطريقة مناسبة قد يؤدي إلى تقليل قيمة الأصول المقبولة، وهو ما سيؤثر سلباً على حساب هامش الملاءة المالية المطلوب، بالتالي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة الأهلية ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٤-٢-١ المخاطر المتعلقة بالدعاوى والمنازعات القضائية القائمة ضد الشركة الأهلية

لدى الشركة الأهلية عدد من الدعاوى والمنازعات القضائية القائمة ضدها من جهات مختلفة، لذا فإن عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على تسوية تلك الدعاوى بعد الاندماج سيجعلها عرضةً لمطالبات قضائية من هيئات وإدارات حكومية وتحقيقات الأمر الذي سيكون له أثر جوهري سلبي على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها. كما أن شركة اتحاد الخليج لا يمكنها التوقع بشكل دقيق حجم تكلفة الدعاوى أو الإجراءات القضائية والنتائج النهائية لتلك الدعاوى أو الأحكام وما تتضمنه من تعويضات وجزاءات. وبالتالي فإن أي نتائج سلبية لمثل هذه القضايا سوف تؤثر سلباً وبشكل جوهري على شركة اتحاد الخليج. ويوضح الجدول أدناه أبرز الدعاوى والمنازعات القضائية المقامة ضد الشركة الأهلية والتي تمت الإشارة إليها في تقرير العناية المهنية اللازمة القانوني:

الرقم	المدعي	وصف مختصر للقضية	تصنيف القضية	الجهة	الاجراء	مبلغ المطالبة	الوضع الراهن
١	شركة واكن	مطالبة وسيط بعمولات متوقع مبلغها ٣٠٠ الف ريال وتعويض يصل إلى ٢,٧٠٠,٠٠٠	عمولات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم الاستئناف من قبل المدعي وفي انتظار تحديد موعد للجلسة	٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال	تم صدور قرار ابتدائي برفض جميع طلبات المدعي، وتقدم المدعي بطلب استئناف
٢	شركة واكن	وسيط يطالب بعمولات لم يتم تحصيلها	اقساط تأمينية	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	قيد المرافعة	١٩٤,٥٠١ ريال	موعد الجلسة القادم ١٤٤٠/٠٥/٠١ هـ
٣	معاذ الشيخ	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	أخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	صدر قرار نهائي بالزام الشركة بدفع المبلغ	١٥٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٤	حسام هيثم محمد	مطالبة بتغطية تأمينية زيادة عن الحد الأعلى للوثيقة	أخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	لم يتم إكمال الدعوى لعدم مراجعة المدعي	١٥١,٨٧٩ ريال	القضية مغلقة
٥	احمد عبدالرحمن الفراج	مطالبة بعموله تسببت بحادث وهي غير مغطاه تأمينياً	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	لم يتم اكمال الدعوى لعدم مراجعة المدعي	٨٥,٧٦٠ ريال	القضية مغلقة
٦	جهاد محمد جزار	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	اخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور حكم بالزام الشركة بدفع المبلغ	١٥٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٧	جهاد محمد جزار	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	اخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور حكم بالزام الشركة بدفع المبلغ	٣٦,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٨	مؤسسة الشرق للتاجر	المتسبب بالحادث أقل من ٢١ سنة وهو غير مشمول بالوثيقة	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار برد الدعوى	٣٠,٢٥٠ ريال	القضية مغلقة
٩	معتز محمد محمود	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	اخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	قيد المرافعة	١٥٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
١٠	شركة جابر وسعيد الهاجري	مطالبة بتغطية لكن السائق لا يحمل رخصة قيادة وقت وقوع الحادث	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار ابتدائي بالزام الشركة بدفع المبلغ	٥١,٠٠٠ ريال	تم تقديم استئناف وفي انتظار موعد جلسة
١١	فيلمورغان	مطالبة بدية متوفى والمدعي هو طرف ثالث. حيث ان المؤمن لدى الشركة اعترض على نسبة الخطأ الواقعه عليه لدى المحكمة العامة وتم الحكم لصالحها	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف بالغاء القرار الابتدائي وتم رد الدعوى	٧٥,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة

الرقم	المدعي	وصف مختصر للقضية	تصنيف القضية	الجهة	الاجراء	مبلغ المطالبة	الوضع الراهن
١٢	ماجده علي علي	تم اجراء عملية ليست من اختصاص الطبية وغير مرخص لها بذلك	أخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف برفض استئناف المدعية موضوعاً ونقض قرار الهيئة الصحية غير النهائي	١٢٥,٤٠٠ ريال	القضية مغلقة
١٣	عبدالله سعيد السبيعي	مطالبة بديه والعميل لا يملك صك حكم	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار بالزام الشركة بدفع الدية	٣٠٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
١٤	بدر هلال النقي	مطالبة بتغطية كوارث طبيعية والوثيقة لا تغطي ذلك	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف بالزام الشركة بدفع المبلغ	٣٦,٠٥٠ ريال	القضية مغلقة
١٥	انيس علي حمدان	مباغنة المدعي بالتقدير واعتراضه على تقدير شيخ المعارض	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف بالزام الشركة بدفع المبلغ	٤٩,٩٦٩ ريال	القضية مغلقة
١٦	طاهر سرور	مطالبة باصلاحات المبنى المستأجر فوق الحد الطبيعي	عقار	المحكمة العامة	استئناف	٥٨٦,٣٢٠ ريال	بانتظار تحديد موعد للاستئناف
١٧	محمد فريد اليامي	موظف سابق وتم تفويضه لإستئجار عقار ويطلب بتسليم العقار له شخصياً بعد انتهاء فترة العقد	تسليم عقار	المحكمة العامة	تحت الاجراء	لا يوجد	في انتظار تحديد موعد جديد
١٨	نسرين عبدالكريم	مطالبة بعموله ليست مستحقه للمدعي	مطالبة عمولة	مكتب العمل	بانتظار صدور القرار	عمولة مسوق	لا يوجد
١٩	بادي العتيبي	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	تم صدور قرار بالزام الشركة بدفع المبلغ	٧٥,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٢٠	ثامر فيصل المطيري	مطالبة بعمولة غير مستحقة	مطالبة عمولة	مكتب العمل	قيد المرافعة	٥٢,٥٥٠ ريال	تم صدور قرار برد الدعوة
٢١	عز الدين رشاد	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	قيد المرافعة	٤٦,٠٠٠ ريال	موعد الجلسة القادم ١٤/٠٦/١٤٤٠هـ
٢٢	محمد سويلم	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	الموعد القادم سيتم الرد على المذكرة المقدمة من المدعي	١٧٢,٣٥٢ ريال	تم صدور قرار ابتدائي بدفع مبلغ (١٧,٠٠٠) ألف ريال فقط
٢٣	احمد عيسى	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	الجلسة القادمة هي الاولى والتي سينظر فيها لطلبات المدعي	موعد القادم هو موعد الجلسة الاولى والنظر في طلبات المدعي	تم تأجيل الجلسة إلى تاريخ ٠١/٠٥/١٤٤٠هـ
٢٤	محمد يوسف علي	تعويض انتهاء خدمات	تعويض	مكتب العمل	قيد المرافعة	٢٢٦,٥٦٧ ريال	موعد الجلسة القادم ٠١/٠٥/١٤٤٠هـ
٢٥	محمود عبدالحافظ	اعادة احتساب مكافأة نهاية الخدمة	تعويض	مكتب العمل	تم تحويل الدعوى إلى الهيئة الابتدائية	موعد القادم هو موعد الجلسة الاولى والنظر في طلبات المدعي	لم يتم تحديد موعد جلسة
٢٦	زينب احمد	مطالبة بعمولة ومكافأة نهاية الخدمة ولكن المدعي تم فصله بناءً على المادة ٨٠ من نظام العمل	تعويض	مكتب العمل	تم صدور قرار برد الدعوى وتم الاستئناف من المدعي	١٢,٨٤٦ ريال	القضية مغلقة
٢٧	عبدالقادر محمد سعد	اعادة احتساب مكافأة نهاية الخدمة	تعويض	مكتب العمل	تم تحويل الدعوى إلى الهيئة الابتدائية	موعد القادم هو موعد الجلسة الاولى والنظر في طلبات المدعي	القضية مغلقة

١١-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالأداء المالي لشركة الأهليّة

انخفضت أقساط التأمين المكتتبة من ٢٥٩.٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٦٧.١ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م نتيجة قرار الإدارة برفع أسعار تأمين السيارات لأجل تعويض معدلات الخسارة بذات القطاع في السنوات السابقة مما أدى إلى انخفاض تأمين السيارات ضد الغير بقيمة ٦٦.٧ مليون ريال سعودي. ارتفعت أقساط التأمين المكتتبة إلى ١٨٢.٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م. كما إنخفضت حصة المساهمين من الفائض من ٤٥.٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨.٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م وذلك بالتزامن مع إنخفاض الفائض في ذات الفترة. وفي الفترة (٢٠١٥م - ٢٠١٧م) انخفضت حصة المساهمين من الفائض من ٤٥.٧ مليون ريال سعودي إلى (١.٦) مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م. إن هذا الانخفاض في أقساط التأمين المكتتبة وحصة المساهمين من الفائض من عمليات التأمين من شأنه أن يؤثر على فعالية الاندماج مما سيؤثر سلباً على نتائج شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج.

٥-٢ المخاطر المتعلقة بعملية الاندماج

١-٥-٢ مخاطر عدم تحقيق القيمة المضافة المرجوة من عملية الاندماج

باعتبار أن معظم المبررات لعملية الاندماج مرتبطة بتوقعات مستقبلية فإنه لا يمكن إعطاء تأكيد على تحقق أي من تلك النتائج المرجوة من عملية الاندماج. وفي حال عدم تحقق النتائج المرجوة من عملية الاندماج كلياً أو جزئياً، فإن ذلك سيؤثر على الأداء المالي لشركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها بعد الاندماج. وبما أن عملية الاندماج الحالية قد تكون الأولى من نوعها في القطاع التأميني، لا يمكن ضمان إيجابية تلقاها وتقبلها من قبل السوق والجمهور.

٢-٥-٢ مخاطر عدم تحقق القيمة المقدرة للشركة المستهدفة

تم تحديد عدد الأسهم الجديدة التي ستصدرها شركة اتحاد الخليج لملاك الشركة الأهلية بعد عمل تقييم مالي للشركتين، ورغم أنه تم إعداد التقييم بعد تطبيق المعايير المهنية اللازمة، إلا أن عملية التقييم استخدمت أساليب يعتمد بعضها على الافتراضات والتقديرية المستقبلية لأداء شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية، وتؤكد إدارة شركة اتحاد الخليج أن الافتراضات المستخدمة تعتبر افتراضات منطقية ومعقولة، إلا أنه في حالة وجود اختلاف جوهري وسلبى بين الافتراضات المستقبلية والأحداث الفعلية المرتبطة بتقييم الشركة المستهدفة، فإن ذلك سيعتبر عليه عدم تحقيق شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج للنتائج المالية المتوقعة مما سيؤثر سلباً على القيمة العادلة لها وعلى النتائج المالية الموحدة ونتائج العمليات لشركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية بعد إتمام صفقة الاندماج.

٣-٥-٢ المخاطر المتعلقة بألية التكامل بعد الاندماج

سوف تتطلب عملية الاندماج آلية واضحة وفريق عمل متفرّع لضمان حسن التكامل بين كافة العناصر البشرية والمادية لكل من شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية. إن عملية التكامل تشمل الكثير من الإجراءات والخطوات من أجل نجاحها على سبيل المثال العمل على زيادة وتنوع قاعدة العملاء وتعزيز الانتشار الجغرافي، رفع قدرة شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج على تحمل المخاطر، وتعزيز هيكل عمليات إعادة التأمين الأمر الذي سيؤدي إلى قدرة أكبر في عملية الاكتتاب التأميني. وتخفيض تكاليف التشغيل والمصاريف العامة والإدارية، وقد لا يكون هذا الأمر متاحاً نظراً لإمكانية إختلاف آليات وأساليب العمل المطبقة من قبل كل من الشركتين. وقد يؤثر ذلك على عملية التكامل وبالتالي على أعمال ونتائج شركة اتحاد الخليج في المرحلة المقبلة.

٤-٥-٢ المخاطر المتعلقة بالموافقات النظامية

تسعى شركة اتحاد الخليج إلى الحصول على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الإشرافية المختلفة في ما يتعلق بعملية الاندماج وهي تعمل على إستيفاء كافة الشروط والمتطلبات القانونية الخاصة بعملية الاندماج. إنمّا نظراً لكون عملية الاندماج الراهنة هي الأولى من نوعها في القطاع التأميني ونظراً لتطبيق أنظمة جديدة نسبياً في ما يتعلق بعملية الاندماج، ونظراً لضرورة تواصل شركة اتحاد الخليج والأهلية مع أكثر من جهة تطبيقية (مؤسسة النقد العربي السعودي، هيئة السوق المالية، وزارة التجارة والإستثمار، الهيئة العامة للمنافسة) قد تخطى شركة اتحاد الخليج أو الأهلية في تطبيق بعض المتطلبات القانونية الخاصة بعملية الاندماج وقد ينتج عن ذلك انعكاسات سلبية كغرامات أو غيرها.

٦-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم

١-٦-٢ مخاطر التذبذبات المحتملة في سعر السهم

قد يتعرض سعر سهم شركة اتحاد الخليج لدرجة كبيرة من التذبذب نتيجة لعملية الاندماج التي كما اشرنا هي الأولى من نوعها في السوق التأميني والتي لا تضمن القدرة على تنفيذ الخطط المستقبلية. وبالتالي سيؤثر ذلك على سعر سهم شركة اتحاد الخليج.

٢-٦-٢ مخاطر بيع عدد كبير من الأسهم

إن بيع عدد كبير من أسهم شركة اتحاد الخليج في السوق المالية بعد عملية الاندماج أو توقع مثل هذه العملية سيؤثر سلباً على أسعار هذه الأسهم في السوق.

٣-٦-٢ مخاطر التغيير في ملكية المساهمين الحاليين وانخفاض القوة التصويتية المصاحبة لذلك

سوف تتم عملية الاندماج عن طريق زيادة في رأس مال شركة اتحاد الخليج، وبعد إتمام عملية الاندماج وإصدار أسهم جديدة للمساهمين في الشركة الأهلية ستخضع نسبة ملكية مساهمي شركة اتحاد الخليج الحاليين حيث ستصبح نسبة ملكيتهم بعد الاندماج ٦٢٪ بينما كانت تمثل ملكيتهم ما نسبته ١٠٠٪ قبل الاندماج. وبالتالي ستقل قدرتهم على التأثير في القرارات التي تتطلب موافقتهم بما فيها اختيار أعضاء مجلس الإدارة والقرارات الاستراتيجية الأخرى الهامة لشركة اتحاد الخليج. علماً بأنه لا يوجد أي مساهم حالي في شركة اتحاد الخليج يمتلك أكثر من ٥٪ من أسهم شركة اتحاد الخليج باستثناء شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة البالغة نسبة ملكيتها ٢٤.٢٢٪. أما بالنسبة للمساهمين في الشركة الأهلية والذين سيحصلون على

الأسهام الجديدة في شركة إتحاد الخليج فسوف تصبح ملكيتهم في شركة إتحاد الخليج ما نسبته ٢٨٪ وبالتالي ستزيد قدرتهم على التأثير في القرارات التي تتطلب موافقة مساهمي اشركة اتحاد الخليج بما فيها اختيار أعضاء مجلس الإدارة والقرارات الاستراتيجية الأخرى الهامة لشركة اتحاد الخليج.

٤-٦-٢ السيطرة المحتملة من بعض المساهمين

بعد الانتهاء من صفقة الاندماج سيتملك المساهمون الحاليون في الشركة الأهلية مجتمعين ما نسبته ٢٨٪ من أسهم شركة إتحاد الخليج، وعليه سيكون بمقدرتهم مجتمعين إلى حدٍ ما التأثير على قرارات شركة اتحاد الخليج، إذ سيتملكون مجتمعين أكثر من ثلث الأسهم في الجمعيات العامة لشركة إتحاد الخليج بعد الاندماج، وبالتالي سيكون بمقدرتهم التأثير على القرارات، لا سيما الاستراتيجية منها كتعيين أعضاء مجلس الإدارة أو تعديل رأس مال شركة اتحاد الخليج أو اندماجها، مما قد يؤثر بشكل سلبي جوهري على الأداء المالي لشركة اتحاد الخليج وربحياتها.

٣. المعلومات السوقية عن قطاع أعمال الشركة الأهلية وإتجاهاته

١-٣ اقتصاد المملكة العربية السعودية وقطاع التأمين

١-١-٣ نظرة عامة على اقتصاد المملكة

لقد بذلت المملكة جهداً في التفكير الخارج عن المألوف لتطوير استراتيجيات ضرورية لتحقيق النمو المستدام للاقتصاد على المدى الطويل، وفي نفس الوقت معالجة التأثير قصير الأجل للإصلاحات التي تهدف إلى تنويع مصادر الدخل.

تشير الأرقام إلى أن الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي في المملكة العربية السعودية قد شهد انخفاضا بمعدل ٠,٧٤٪ في العام ٢٠١٧ مقارنة بارتفاع بلغت نسبته ١,٧٪ في العام ٢٠١٦. يتوقع أن يبلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي عام ٢٠١٨ نحو ١,٥٪ بافتراض تنفيذ السياسات الإصلاحية لتحفيز القطاع الخاص وتحقيق الأهداف المقررة خاصة تلك الهادفة لتعزيز أداء الأنشطة غير النفطية. بلغ حجم الانفاق الاستهلاكي النهائي الحكومي والأسعار الجارية في عام ٢٠١٧ (٦٣٨,١٠٠) مليون ريال مقابل (٦٢٤,٦٣٢) مليون ريال في عام ٢٠١٦ بارتفاع نسبته ٢,١٦٪. كما بلغ حجم الانفاق الاستهلاكي النهائي للقطاع الخاص والأسعار الجارية في عام ٢٠١٧ (١,٠٦٣,٥١٥) مليون ريال مقارنة مع (١,٠٣٥,٤٥٧) مليون ريال خلال العام السابق بارتفاع نسبته ٢,٧١٪.

٢-١-٣ صادرات وواردات المملكة العربية السعودية

بلغت القيم الاجمالية للصادرات السلعية والخدمات للمملكة خلال عام ٢٠١٧م (٨٦٠,٠٤٦) مليون ريال مقابل (٧٥٣,٢٢٥) مليون ريال خلال العام السابق بارتفاع نسبته ١٤,١٨٪. وبلغت قيمة الصادرات السلعية خلال عام ٢٠١٧م بما في ذلك السلع المعاد تصديرها (٧٩١,٨١٦) مليون ريال مقابل (٦٨٨,٥٢٨) مليون ريال خلال العام السابق بارتفاع نسبته ١٥٪. وقد بلغت قيمة الصادرات البترولية منها فيما المنتجات المكررة والغاز الطبيعي خلال عام ٢٠١٧م (٦١٤,٢٥٨) مليون ريال بارتفاع نسبته ٢٠,٢٧٪ بالمقارنة مع قيمتها خلال العام السابق البالغة (٥١٠,٧٢٩) مليون ريال.

كما بلغت قيمة الصادرات السلعية غير البترولية خلال عام ٢٠١٧م (١٧٧,٥٥٨) مليون ريال بانخفاض بلغت نسبته ١٤,١٤٪ بالمقارنة مع قيمتها في العام السابق البالغة (١٧٧,٧٩٩) مليون ريال. وكذلك بلغت الصادرات الخدمية (٦٨,٢٣٠) مليون ريال خلال العام ٢٠١٧م مقابل (٦٤,٦٩٧) مليون ريال خلال العام السابق بارتفاع بلغت نسبته ٥,٤٦٪. في حين بلغت قيمة الواردات السلعية خلال عام ٢٠١٧م (٥٠٤,٤٤٧) مليون ريال مقابل (٥٢٥,٦٣٦) مليون ريال خلال عام ٢٠١٦م بانخفاض مقداره (٢١,١٨٩) مليون ريال، بنسبة (٤٪) عن عام ٢٠١٦م.

٣-١-٣ تنويع الإقتصاد وإنخفاض نسبة البطالة في فترة التوقع

من المتوقع أن يؤدي تنويع الاقتصاد إلى إيجاد فرص عمل في قطاعات أخرى غير قطاع النفط، فقد بلغت نسبة البطالة ١٢,٨ بالمئة في عام ٢٠١٧م ومن المتوقع إنخفاضها في عام ٢٠١٨م. ويبلغ معدل انخفاض القوة العاملة السنوي في ٢٠١٦م (٩-٢٪) بالمئة مقارنة ٢٠١٧م. حيث شكل القطاع الحكومي مصدر الوظائف الرئيسي للمواطنين السعوديين في حين يعتمد القطاع الخاص على توظيف العمالة الوافدة.

الجدول (١-٣): (المؤشرات السكانية)

الفترة	الوحدة	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٥م - ٢٠١٧م
مجموع السكان	ألف	٣١,٥٢٠	٣١,٧٤٢	٣٢,٥٥٢	١,٦٢٪
عدد السعوديين	ألف	٢١,١٢٠	٢٠,٠٦٤	٢٠,٤١٧	(١,٦٨)٪
عدد الأجانب	ألف	١٠,٤٠٠	١١,٦٧٧	١٢,١٣٤	٨,٠٢٪

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء

الفترة	الوحدة	٢٠١٣م	٢٠١٧م	٢٠١٨م (متوقعة)	النمو السنوي المركب ٢٠١٣م - ٢٠١٨م
معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي	٪	٢,٧	-٠,٨٦	١,٥	(١١,٠٩)٪
عدد السكان	مليون نسمة	٢٩,١٩	٣٢,٦١	٣٣,٤	٢,٠٤٪
التضخم	٪	٣,١	٠,٤	٢,٢	(٧)٪
معدل البطالة	٪	١١,٧	١٢,٨	١٢,٩	٢٪
فائدة مؤسسة النقد	٪	-	٢	٢	غير متاح
الرقم القياسي لأسعار المستهلك (CPI)	رقم	١٢٦,٧	١٣٧	١٠٧,٣	(٣)٪

* المصادر: مؤسسة النقد العربي السعودي، الهيئة العامة للإحصاء

بلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي نسبة ٢,٧٪ في العام ٢٠١٥م ومن المتوقع أن يصل ١,٥٪ في ٢٠١٨م بمعدل نمو مركب سالب يصل (١١,٠٩)٪. كما تشهد المملكة نموا كبيرا في عدد السكان والذي من المتوقع أن يبلغ ٣٢,٤١٣,٦٦ مليون نسمة في ٢٠١٨م كما أصدرت هيئة الإحصاء في آخر تقاريرها وبمعدل نمو مركب بين ٢٠١٣م - ٢٠١٨م بقدر ٢,٠٤٪. أما بالنسبة لمعدل التضخم فكان عند مستويات ٢,٢٪ في العام ٢٠١٥م ووصل إلى ٣٪ في يناير ٢٠١٨م. كما ظلت نسبة فائدة مؤسسة النقد العربي السعودي عند مستويات ٢٪ منذ ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م.

٢-٣ قطاع التأمين

يتأثر قطاع التأمين بعوامل مخاطرة تختلف عن بقية القطاعات بحسب طبيعته. حيث أن منتجات التأمين الإلزامية تعتبر إحدى دوافع السوق للنمو كالتأمين الصحي وتأمين المركبات الذي يمثل النسبة الأكبر من منتجات شركات التأمين، وعليه فعامل المنافسة الكبيرة في السوق ونمو عدد المنافسين يعتبر من أهم المخاطر التي تواجه شركات التأمين. يعتبر مجلس الضمان الصحي إحدى المحركات الأساسية لنمو وطلب التأمين الصحي حيث أن الأنظمة التي تصدرها إلزامية التغطية التأمينية لشرائح متنوعة كالعاملين الغير سعوديين في القطاع الخاص تدفع من نمو الطلب والسوق. أيضا إرتفاع أسعار الفائدة على الدولار يدعم عائداً استثماراً لشركات التأمين حيث أنه يحتمل إرتفاع إضافي في الفائدة مما يعود بأرباح إضافية وبالتالي نمو القطاع تزامنياً مع ذلك الإرتفاع.

وعلى نطاق شركات التأمين المدرجة في السوق السعودي فإنه يتسم بدرجة من الإستحواذ على حجم السوق. بلغت الحصة السوقية لبوابة العربية، التعاونية، ميد غلف لتأمين، ملاذ لتأمين، وتكايف الراجحي ٢٢,٢٪ - ٢٢,٥٪ - ٨,٩٪ - ٦,١٪ - ٥,٤٪ على التوالي في عام ٢٠١٦م. وتمارس شركات التأمين المؤهلة من مجلس الضمان الصحي نشاط التأمين العام، والتأمين الصحي، ونشاط تأمين الحماية والإدخار.

الجدول (٢-٣): إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها

٢٠١٦م		٢٠١٥م		٢٠١٤م		٢٠١٣م		٢٠١٢م		
الإجمالي %	مليون ريال سعودي	الإجمالي %	مليون ريال سعودي	الإجمالي %	مليون ريال سعودي	الإجمالي %	مليون ريال سعودي	الإجمالي %	مليون ريال سعودي	
٥١٪	١٨,٦٣٠	٥٢٪	١٨,٩٦٧	٥٢٪	١٥,٧٢١	٥١٪	٢,٨٩٥	٥٣٪	١١,٢٨٥	التأمين الصحي
٤٧٪	١٧,١٧٣	٤٥٪	١٦,٤٩٤	٤٥٪	١٣,٨٥٧	٤٦٪	١١,٥٠٠	٤٣٪	٩,٠٠٠	التأمين العام
٣٪	١,٠٥١	٣٪	١,٠٣٦	٣٪	٩٠٤	٣٪	٨٤٥	٤٪	٨٨٩	تأمين الحماية والإدخار
١٠٠٪	٣٦,٨٥٥	١٠٠٪	٣٦,٤٩٦	١٠٠٪	٣٠,٤٨٢	١٠٠٪	٢٥,٢٣٩	١٠٠٪	٢١,١٧٤	الإجمالي

المصدر: إحصاءات الأمم المتحدة، صندوق النقد الدولي ومنطقة التعاون والتطوير الإقتصادي

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها بمبلغ قدره ٣٥٩ مليون ريال ليصل إلى ٣٦,٨٥ مليار ريال في عام ٢٠١٦م مقابل ٣٦,٤٩ مليار ريال في عام ٢٠١٥م، بنمو قدره ١٪. حافظ التأمين الصحي على مكانته باعتباره أكبر أنشطة التأمين في عام ٢٠١٦م، وانخفضت حصة التأمين الصحي في إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها لتصل إلى ٥١٪ في عام ٢٠١٦م مقابل ٥٢٪ في عام ٢٠١٥م. بينما ارتفعت حصة التأمين العام في قطاع التأمين إلى ٤٧٪ في عام ٢٠١٦م مقابل ٤٥٪ في عام ٢٠١٥م. كما حافظ نشاط تأمين الحماية والإدخار على مرتبته من حيث كونه أقل أنشطة التأمين حجماً، حيث بلغت حصته في إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها ٣٪ وهذا يمثل ارتفاعاً في أقساط التأمين المكتتب بها بنسبة ١,٥٪ في عام ٢٠١٦م.

١-٢-٣ عمق وكثافة سوق التأمين

يعرّف عمق التأمين بأنه نسبة إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها إلى إجمالي الناتج المحلي وشهد عمق التأمين خلال السنوات الخمس الأخيرة ارتفاعاً في معدل النمو السنوي المركب من العام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٧م بنسبة ١٢٪. في عام ٢٠١٧م. شهد عمق التأمين انخفاضاً ليبلغ ١,٤٢٪ مقابل ١,٥٤٪ في عام ٢٠١٦م، نظراً لارتفاع إجمالي الناتج المحلي وانخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتب. يعرف عمق التأمين غير النفطي بأنه نسبة إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها إلى الناتج المحلي غير النفطي. بلغ عمق التأمين من الناتج المحلي غير النفطي ١,٩٩٪ في عام ٢٠١٧م مقابل ٢,٠٦٪ للعام ٢٠١٦م. بلغت نسبة متوسط النمو السنوي لعمق التأمين من الناتج المحلي غير النفطي ٢٪ خلال الفترة ما بين عام ٢٠١٣م وعام ٢٠١٧م.

الجدول (٣-٣): عمق قطاع التأمين في الناتج المحلي الإجمالي

نوع التأمين	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	معدل النمو السنوي المركب (٢٠١٣-٢٠١٧م)
التأمين العام	٠,٤١٪	٠,٤٩٪	٠,٦٧٪	٠,٧٢٪	٠,٦٤٪	١١,٧٨٪
التأمين الصحي	٠,٤٦٪	٠,٥٦٪	٠,٧٧٪	٠,٧٨٪	٠,٧٤٪	١٢,٦٢٪
تأمين الحماية	٠,٠٣٪	٠,٠٣٪	٠,٠٤٪	٠,٠٤٪	٠,٠٤٪	٧,٤٦٪
المجموع	٠,٩٪	١,٠٨٪	١,٤٩٪	١,٥٤٪	١,٤٢٪	١٢٪

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٧م - مؤسسة النقد

الجدول (٤-٣): عمق قطاع التأمين في الناتج المحلي الاجمالي الغير النفطي

نوع التأمين	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	معدل النمو السنوي المركب (٢٠١٣م-٢٠١٧م)
التأمين العام	٠,٧٨%	٠,٨٧%	٠,٩٥%	٠,٩٦%	٠,٨٩%	٣,٣٥%
التأمين الصحي	٠,٨٨%	٠,٩٨%	١,٠٩%	١,٠٤%	١,٠٤%	٤,٢٦%
تأمين الحماية	٠,٠٦%	٠,٠٦%	٠,٠٦%	٠,٠٦%	٠,٠٦%	٠,٠٠%
المجموع	١,٧٦%	١,٩%	٢,١٠%	٢,٠٦%	١,٩٩%	٣%

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٧م - مؤسسة النقد

تعرف كثافة التأمين بأنها معدل إنفاق الفرد على التأمين (إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها مقسومة على عدد السكان). وانخفضت كثافة التأمين من ١,١٥٩ ريال للفرد في العام ٢٠١٦م إلى ١,١٢١ ريال للفرد في عام ٢٠١٧م بانخفاض نسبته (٣%). كما ارتفع مستوى إنفاق الفرد على الخدمات التأمينية بزيادة سنوية متوسطة بلغت ٨% في الفترة من عام ٢٠١٣م إلى عام ٢٠١٧م. ظلت نسبة كثافة تأمين الحماية والادخار عند مستوى منخفض بوجه عام مقارنةً بالتأمين العام والتأمين الصحي حيث بلغت تلك النسبة ٣٥ ريالاً للفرد.

الجدول (٥-٣): كثافة قطاع التأمين

نوع التأمين	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	معدل النمو السنوي المركب
التأمين العام	٣٩٣,٨٩	٤٥٠,٣٥	٥٣٦,٠٣	٥٤٠,٢٦	٥٠١,٥٨	٦,٢٣%
التأمين الصحي	٤٤١,٦٧	٥١٠,٩٠	٦١٦,٤	٥٨٦,٠٩	٥٨٤,٧٧	٧,٢٧%
تأمين الحماية	٢٨,٩٣	٢٩,٣٩	٣٣,٦٦	٣٣,٠٨	٣٥,٠٢	٤,٩%
المجموع	٨٦٤	٩٩١	١,١٨٦	١,١٥٩	١,١٢١	٧%

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٧م - مؤسسة النقد

بلغ إجمالي عدد الموظفين العاملين في شركات التأمين في المملكة العربية السعودية ١١,٢٧٢ موظفاً في عام ٢٠١٧م مقابل ١٠,٠٣٩ موظفاً في عام ٢٠١٦م كما ارتفعت نسبة المواطنين السعوديين العاملين في شركات التأمين إلى ٦٩% في العام ٢٠١٧م.

الجدول (٦-٣): العاملين في قطاع التأمين

عدد العاملين	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م
غير سعودي	٤,١٥٠	٣,٩٧٦	٤,١٧٧	٣,٥٢٣
سعودي	٥,٤٠٩	٥,٧٠٦	٥,٨٦٢	٧,٧٤٩
الإجمالي	٩,٥٥٦	٩,٦٨٢	١٠,٠٣٩	١١,٢٧٢
نسبة السعودة	٥٧%	٥٩%	٥٨%	٦٩%

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء

٤. الاندماج

١-٤ عوض مقابل الاندماج

اتفق الطرفان على أن يكون العوض الوحيد للدمج هو قيام شركة اتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة بتاريخ النفاذ كما هو معرف بقائمة المصطلحات حصراً لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين فقط مقابل أسهمهم المصدرة في الشركة الأهلية وفقاً للمعادلة التالية: سهم جديد صادر حديثاً عن شركة اتحاد الخليج مقابل كل ١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الشركة الأهلية.

ستقوم شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بإصدار (٩,١٩٢,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم عادي جديد وبقيمة إسميه إجمالية تبلغ (٩١,٩٣٥,٤٨٠) ريال سعودي مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية للتأمين التعاوني والبالغ عددها (١٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة عشرة مليون سهم.

وقد تم الاتفاق أنه لن يكون هناك أي مقابل نقدي لمساهمي الشركة الأهلية.

٢-٤ دوافع الاندماج والآثار المترتبة على شركة اتحاد الخليج

بتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠م)، أعلن مجلسا إدارتي شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني وشركة الأهلية للتأمين التعاوني توصلهما لاتفاق حول اندماج اتحاد الخليج مع الشركة الأهلية وذلك وفقاً للأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية ونظام الشركات.

إن صفقة الاندماج المقترحة مع الشركة الأهلية تأتي في توقيت مناسب نتيجة لتحديات الأوضاع الاقتصادية الحالية بشكل عام وسوق التأمين بشكل خاص، حيث تستحوذ أكبر شركتين في سوق التأمين على ما نسبته ٤٥٪ من حجم سوق التأمين في حين تتوزع باقي النسبة على شركات التأمين الأخرى، وذلك وفقاً لتقرير شركة البلاد المالية عن قطاع التأمين الصادر بتاريخ ٢٠١٨/٠٥/١٠م. لذا فإن اندماج شركة اتحاد الخليج مع شركة الأهلية يعد خطوة مهمة لغايات الوصول إلى أحجام أعمال وحصص سوقية منافسة وتوفير كافة الاحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لاتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمستقبليين، كما يرى خبراء التأمين بأن تقليص الفجوة الحالية في الحصة السوقية بين شركات التأمين لا يمكن الوصول إليها إلا من خلال الاندماج بين شركات التأمين بحسب تقرير البلاد المالية عن قطاع التأمين الصادر بتاريخ ٢٠١٨/٠٥/١٠م.

كما أن مؤسسة النقد العربي السعودي تشجع بشكل مباشر أو غير مباشر قيام شركات التأمين بالنظر في عمليات الاستحواذ والاندماج من خلال تحفيز الشركات المندمجة في نواحي مختلفة، وفي هذا الإطار قامت كل من شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني وشركة الأهلية للتأمين التعاوني بالطلب من قبل مؤسسة النقد بمنحها بعض الامتيازات كحوافز تشجيعية لعملية الاندماج وتتوقع الشركتين أن يصل إليها رد بهذا الخصوص من قبل مؤسسة النقد بعد الانتهاء من عملية الاندماج، وفيما يلي ملخص بأبرز الحوافز التشريعية والمالية التي طلبتها الشركتين من مؤسسة النقد:

- تخفيض رسوم الإشراف: وبالتالي ستمكن اتحاد الخليج من إقناع مجلس الضمان الصحي التعاوني (مجلس الضمان) أيضاً في إمكانية تخفيض رسومه الإشرافية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ إعلان إتمام عملية الاندماج
- تخفيض الوديعة الإلزامية
- أعمار الحسابات المدينة: وفقاً للوائح وتعليمات مؤسسة النقد يتم إجراء أعمار الحسابات المدينة على أساس تاريخ التأسيس ونتيجة لذلك، لا يمكن لشركات التأمين تقديم تسهيلات ائتمانية مناسبة للعملاء ولذلك تم الطلب من مؤسسة النقد تغيير المعادلة المستخدمة حالياً في احتساب أعمار الحسابات المدينة الأمر الذي سيسهم في رفع القدرة لدى شركة اتحاد الخليج في الحصول على عملاء بأحجام عمل متوسطة إلى كبيرة.
- الاستثمار في شركة نجم لخدمات التأمين: تم الطلب من مؤسسة النقد دمج استثمارات الشركتين في شركة نجم لخدمات التأمين.
- الاستثمارات: تم الطلب من مؤسسة النقد منح الشركة بعد الاندماج مرونة أعلى فيما يتعلق بالاستثمارات، وذلك من خلال السماح للشركة بعد الاندماج مرونة أعلى فيما يتعلق بالاستثمارات من خلال السماح بالدخول إلى استثمارات ذات مخاطر منخفضة.
- ضريبة الاقتطاع: (ويقصد بها الضريبة المفروضة على كل مقيم سواء كان مكلفاً أو غير مكلف، وعلى المنشأة الدائمة في المملكة لغير المقيم، ممن يدفعون مبلغاً جراء خدمات أو منتجات مقدمة من قبل غير مقيم في المملكة) وتدفع الشركات لشركة إعادة للتأمين ضريبة اقتطاع وهذا يشكل عبئاً إضافياً لشركة اتحاد الخليج، وتم التشاور مع مؤسسة النقد في إمكانية التنسيق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل لتخفيض ضرائب الاقتطاع التي تدفعها شركة اتحاد الخليج على تعاملاتها المختلفة.

مع الإشارة إلى أن الحوافز التشجيعية المبيّنة أعلاه والتي طلبتها الشركتين من مؤسسة النقد قد لا تقدّم كلها أو جزء منها إلى شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج فإن الاندماج المقترح مع الشركة الأهلية يعتمد بشكل كبير على الوضع الاقتصادي والسوقي لشركة الأهلية للتأمين التعاوني كواحدة من أقدم شركات التأمين المدرجة في سوق الأسهم السعودي، ومرخصة بتقديم سلسلة واسعة من المنتجات التأمينية الأمر الذي يعزز من نجاح أهداف عملية الاندماج وذلك بتوافر البنية التحتية اللازمة للتوسعات المستقبلية وزيادة الحصة السوقية لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج.

إن عملية الاندماج المقترحة تتوافق بشكل كبير مع الأهداف الاستراتيجية لاتحاد الخليج لذا فإن الاندماج مع شركة الأهلية يعد خطوة مهمة لغايات الوصول إلى أحجام أعمال وحصص سوقية منافسة وتوفير كافة الاحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لاتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمستقبليين.

هناك توافق كبير ما بين حجم الأعمال ومستوى التنافسية لدى شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية، حيث أن لدى الشركة الأهلية محفظة تأمينية متوازنة تتناسب إلى حد كبير مع الوضع التنافسي والاستراتيجية العامة لشركة اتحاد الخليج، لذا فإن شركة اتحاد الخليج ستستمر بالعمل بموجب الاستراتيجيات المعدة مسبقاً من قبل إدارة الشركة الأهلية فيما يتعلق بإدارة المحافظ التأمينية ولذلك لا تتوقع أن تحدث أي تغييرات جوهرية في استراتيجية الأعمال القائمة لدى الشركة الأهلية باستثناء ما ستقدمه شركة اتحاد الخليج والذي من شأنه أن يسهم في تطوير الأعمال التشغيلية وتحديد الأنشطة والأعمال

المستهدفة، ومراجعة المحافظ التأمينية وعمليات إعادة التأمين بالإضافة إلى استراتيجية الاستحوادات والاستثمارات المستقبلية.

من المتوقع أن يسهم الاندماج في تحقيق عدد من الأهداف التي من شأنها أن تعود بالنفع على مساهمي اتحاد الخليج الحاليين والمستقبليين في المستقبل، فبالإضافة إلى الحوافز المحتملة المشار إليها أعلاه والتي ستعمل الشركة للحصول عليها من قبل مؤسسة النقد والمشار إليها أعلاه، فهناك عدد من الأمور الاقتصادية التي ستعود بالنفع للشركة نذكر منها على سبيل المثال لا الحصر:

- زيادة وتنوع قاعدة العملاء،
- تعزيز الانتشار الجغرافي،
- قدرة أعلى على تحمل المخاطر بعد ارتفاع رأس المال،
- تعزيز هيكل عمليات إعادة التأمين الأمر الذي سيؤدي إلى قدرة أكبر في عملية الاكتتاب التأميني.
- تخفيض تكاليف التشغيل والمصاريف العامة والإدارية،
- رفع مستوى الملاءة المالية،
- رفع فعالية استخدام إدارة المطالبة الطبية الداخلية الأمر الذي سيؤدي إلى خفض التكاليف،
- تعزيز مقدرة التفاوض مع شركات تقديم الخدمات الطبية ومعيدي التأمين.

كما يرى مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بان عملية الاندماج المقترحة ستسهم بمنح مساهمي شركة الأهلية الحاليين وضع مالي أفضل، حيث أن البيانات المالية لشركة اتحاد الخليج أظهرت خلال السنوات الماضية نمو جوهري سواء فيما يتعلق بإجمالي أقساط التأمين المكتتبة أو صافي الأرباح، حيث ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من حوالي ٢٢٥ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٥م ليصل إلى ٣٦٠ مليون ريال في العام ٢٠١٧م وبنسبة نمو بلغت حوالي ٦٠٪. في حين واكب هذا الارتفاع نمواً أكبر في صافي أقساط التأمين المكتتبة لترتفع من ٩٩,٦ مليون ريال في العام ٢٠١٥م لتصل إلى ٢١٦,٢ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٧م محققة بذلك نمواً بلغ ١١٧٪. وعلى الجانب الآخر نمت أرباح شركة اتحاد الخليج بشكل متسارع خلال الفترة من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٧م، حيث ارتفع صافي الربح من ١٢,٤ مليون ريال في العام ٢٠١٥م ليصل إلى ٢٧,٤ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٧م محققاً بذلك نمواً بلغت نسبته ١٢٠٪. والجدير بالذكر أن شركة اتحاد الخليج قد تراجعت أرباحها خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨م نتيجة الانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة، حيث انخفضت إجمالي الأقساط المكتتبة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨م لتصل إلى ١٣٠,٤٠٢,٠٠٠ ريال مقارنة بـ ٢٢٩,٦٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لنفس الفترة من العام ٢٠١٧م.

كما ستساهم الشركة الأهلية في تعزيز التوسع الأفقي لعمليات اتحاد الخليج عن طريق توسيع قاعدة العملاء لشركة اتحاد الخليج الأمر الذي سيعود بالنفع لمساهمي اتحاد الخليج الحاليين والمستقبليين.

بتاريخ النفاذ، سيمتلك المساهمون في شركة اتحاد الخليج نسبة ٦٢٪ من أسهم الكيان المدمج وسيمتلك المساهمون في الشركة الأهلية نسبة ٣٨٪ من أسهم الكيان المدمج.

٣-٤ التغييرات المزمعة في مجلس الإدارة

يتولى إدارة شركة اتحاد الخليج حالياً مجلس إدارة مؤلف من ٩ أعضاء وهم على الشكل كالتالي:

- ١- السيد/ عبد العزيز علي التركي، رئيس مجلس الإدارة عضو غير تنفيذي
- ٢- السيد/ خليفة دخيل الضبيب، عضو غير تنفيذي
- ٣- السيد/ عبد العزيز عبدالرحمن الرقطان، عضو غير تنفيذي
- ٤- السيد/ أحمد علي الشدوي، عضو غير تنفيذي
- ٥- السيد/ زياد فؤاد الصالح، عضو غير تنفيذي
- ٦- السيد/ فواز طلال التميمي، عضو مستقل
- ٧- السيد/ إبراهيم عبدالله المطرف، عضو مستقل
- ٨- السيد/ أيهم محمد اليوسف، عضو مستقل
- ٩- السيد/ منير هاشم البورنو - عضو تنفيذي

أما من كبار التنفيذيين الحاليين في الشركة فنذكر:

- ١- السيد/ منير هاشم البورنو، الرئيس التنفيذي ٢. والسيد/ محمود عبيدات، المدير المالي المكلف

أما بعد إتمام عملية الاندماج، من المتوقع أن يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ٩ أعضاء. تتولى شركة اتحاد الخليج تعيين ٦ منهم فيما تتولى الشركة الأهلية تعيين ٣ أعضاء.

سيكون لدى مجلس الإدارة ٣ أعضاء مستقلين، ستعين شركة اتحاد الخليج إثنين منهم فيما ستعين الشركة الأهلية واحداً منهم.

من المتوقع أن يكون السيد عبدالعزيز التركي رئيساً لمجلس الإدارة وذلك عن فترة ولاية المجلس الأولى بعد عملية الاندماج.

كما سيُصار إلى تعيين ثلاث مدراء تنفيذيين هم على التوالي:

- ١- السيد منير البورنو رئيساً تنفيذياً.

- ٢- السيد مشعل الشايح مديراً عاماً.
٣- السيد ناجي المصطفى مديراً مالياً.

٤-٤ نبذة عن عمليات الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

تتولى الشركة الأهلية مزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواءً في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تقوم بتملك وتحريك الأموال الثابتة والنقدية أو بيعها أو استبدالها أو تأجيرها بواسطة مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى وتمارس الشركة الأهلية أنشطتها وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

تقدم الشركة الأهلية مجموعة من المنتجات التأمينية لعملائها تشمل ما يلي:

- التأمين على الممتلكات (جميع أخطار): يشمل هذا التأمين التغطية على الممتلكات المؤمن عليها أو أي جزء منها في حال تعرضها لخسارة أو ضرر ينشأ بسبب حدث عرضي ومفاجئ ماعدا ما هو مستثنى صراحة بالوثيقة. ويمكن أن تشمل الممتلكات: المباني (بما في ذلك التجهيزات الثابتة وملحقاتها التابعة للمالك) والآلات والمعدات والأجهزة والأدوات والمخزون (المنتجات والمواد وقطع الغيار)، والأثاث، والمعدات المكتبية، والتجهيزات الثابتة. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين ضد الحرائق والأخطار الإضافية: يشمل هذا التأمين أي أضرار مادية في الممتلكات إذا نجمت عن الحريق أو الصاعقة أو الحريق التالي للانفجار أو الأخطار الطبيعية أو السرقة. ويمكن أن تشمل الممتلكات: المباني (بما في ذلك التجهيزات الثابتة وملحقاتها التابعة للمالك) والآلات والمعدات والأجهزة والأدوات والمخزون (المنتجات والمواد وقطع الغيار)، والأثاث، والمعدات المكتبية، والتجهيزات الثابتة. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على المسكن: يشمل هذا التأمين تغطية المؤمن عليه ضد أي خسارة أو ضرر يلحق بالمبنى/المباني المؤمن عليها. وتشمل المباني: المباني الملحقة، والكرجات، والبوابات، والأسوار والجدران وخزانات الوقود الداخلية، وحمامات السباحة، وأنابيب المياه وأنابيب الغاز وأنابيب الصرف الأرضية وكابلات الكهرباء المتصلة بالمصدر الرئيسي للتغذية الكهربائية. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على توقف العمل: يشمل هذا التأمين التغطية على توقف العمل في حالة وقوع أي ضرر أو دمار، في أي وقت خلال فترة التأمين في أي بناء أو أي ممتلكات أخرى أو أي جزء من الممتلكات المؤمن عليها وكان هذا الضرر أو الدمار ناجماً عن أي خطر مؤمن عليه، وشريطة أن يكون مثل هذا الضرر قابلاً للتعويض، فإنه يتعين على الشركة أن تعوض للمؤمن عليه مبلغ الخسارة الناجمة عن انقطاع أو تشويش الأعمال فيما يتعلق بكل بند من البنود التي تمت تغطيتها. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على الشحن البحري (عقد مفتوح) - يتمثل هدف التأمين بموجب هذا المنتج في تغطية البضائع المنقولة بحراً. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على الشحن البحري (شحنة واحدة) - يتمثل هدف التأمين بموجب هذا المنتج في تغطية البضائع المنقولة بحراً. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على النقل البري (جميع الأخطار) - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج جميع المخاطر الناجمة عن الخسائر أو الأضرار التي قد تلحق بالبضائع أثناء نقلها بالشاحنات / القطارات ماعدا ما هو مستثنى صراحة بالوثيقة. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على نقل البضائع (أخطار الطريق) - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج أي خسارة أو تلف هام يلحق بالبضائع وينجم عن الاصطدام أو الحرائق أو الانقلاب. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على جميع أخطار المقاولين: يغطي التأمين بموجب هذا المنتج أعمال المشروع التي ينفذها المقاول. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على معدات وآلات المقاولين - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج الخسائر أو الأضرار المفاجئة وغير المتوقعة التي تصيب هذه الآلات والمعدات مما يستلزم الأمر إصلاحها أو استبدالها وغالباً ما تغطي الوثيقة الخسائر أو الأضرار التي ترجع إلى الحريق والصاعقة والانفجار والسطو والسرقة والخطأ في التركيب / التجميع وأخطاء التشغيل ونقص الخبرة والإهمال وسوء الاستخدام والانقلاب والتصادم والارتطام والانحدار والأخطار الطبيعية. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على فساد المخزون - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج فساد المخزون/البضائع داخل التلاجات ومستودعات التبريد بشرط أن تكون هناك وثيقة سارية المفعول تغطي آلات ومكينات التبريد ضد عطل الآلات والمكينات. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على المعدات والأجهزة الإلكترونية - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج المعدات الإلكترونية. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على جميع أخطار التركيب - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج أي خسارة أو ضرر مفاجئ وغير متوقع يحدث للممتلكات المؤمن عليها خلال مدة التأمين. ماعدا الاستثناءات الواردة في الوثيقة وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٧/١١/١٣هـ.
- التأمين على عطل الآلات - تغطي وثيقة عطل المكينات الأضرار المادية الفجائية وغير متوقعة أثناء التشغيل و/أو التوقف و/أو الفك بغرض التنظيف أو العمرات و/أو إعادة التركيب بعد التنظيف أو العمرات. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي

- التأمين الطبي الجماعي - يوفر هذا التأمين التغطية للموظفين ومن يعولونهم. وتقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية تكاليف تقديم الخدمات الطبية للأشخاص المؤمن عليهم (المستفيدين) حسب الفئات المحددة من شبكة مقدمي الخدمات الطبية المعينة من الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود الواردة في الوثيقة. قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بالموافقة على هذا المنتج بخطابها المؤرخ ١٠/١١/١٤٣٤هـ.
- التأمين الإلزامي على المركبات - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج المسؤولية على السيارات تجاه الغير. وتقوم بموجبه الشركة بتعويض الغير نقداً لدى حدوث أي ضرر مغطى بموجب الوثيقة نتيجة لاستخدام أو إيقاف السيارة داخل الحدود الجغرافية للمملكة العربية السعودية، وذلك ضد جميع المبالغ التي يصبح المؤمن عليه أو السائق مسؤولاً قانونياً عن دفعها فيما يتعلق: (١) بالإصابة الجسدية التي تطال الغير بينما يكون المؤمن عليه موجوداً داخل أو خارج السيارة و(ب) بالأضرار المادية في ممتلكات الغير بينما يكون المؤمن عليه موجوداً في السيارة. قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بالموافقة على هذا المنتج بموجب خطابها المؤرخ ١٩/٥/١٤٣٤هـ.
- التأمين الشامل على المركبات (خاص/تجاري) - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج الخسارة أو الضرر الذي تلحق بأي سيارة موصوفة في الجدول المرفق بوثيقة التأمين وملحقاتها المثبتة فيها كنتيجة مباشرة للأخطار المشار إليها بالوثيقة. وتقوم الشركة أيضاً بتعويض الغير نقداً لدى حدوث أي ضرر مغطى بموجب البوليصة نتيجة لاستخدام أو توقيف السيارة داخل الحدود الجغرافية للمملكة العربية السعودية، وذلك ضد جميع المبالغ التي يصبح المؤمن عليه أو السائق مسؤولاً قانونياً عن دفعها فيما يتعلق: (١) بالإصابة الجسدية التي تطال الغير بينما يكون المؤمن عليه/ السائق موجوداً داخل أو خارج السيارة و(ب) بالأضرار المادية في ممتلكات الغير بينما يكون المؤمن عليه/ السائق موجوداً في السيارة. قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بالموافقة على هذا المنتج بموجب خطابها المؤرخ ١٩/٥/١٤٣٤هـ.
- التأمين على أخطاء ممارسة المهن الطبية - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج الأخطاء الطبية وسداد جميع تكاليف الدفاع المتكبدة بموافقة الشركة، شريطة أن لا يتعدى مجموع المبالغ المستحقة عن الأضرار (بما في ذلك تكاليف ونفقات المدعى) وتكاليف الدفاع حدود التعويض المبين في ملحوظة وثيقة التأمين. ومع ذلك، لا تكون الشركة ملزمة بدفع أي مطالبة أو حكم أو قرار تحكيم أو تكاليف دفاع أو تولى أو الاستمرار في تولى الدفاع في سياق أي دعوى أو إجراءات قضائية بعد استنفاد الحد الأقصى المقرر للتعويض. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على تعويض إصابات العمال - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج مسؤولية المؤمن عليه، وفقاً لشروط الوثيقة، عن دفع التعويضات و/ أو المصاريف المحددة في لوائح العمل والعمال السعودية. وتستثنى هذه الوثيقة أي مسؤولية عن دفع التعويضات و/ أو المصاريف المشمولة في برنامج المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية أو التي كان يمكن أن تقبلها التأمينات الاجتماعية لو التزم المؤمن عليه بتقديم وتحصيل المطالبات ذات الصلة. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على النقود - يغطي التأمين بموجب هذا المنتج فقدان الأموال لأي سبب غير مستثنى من التأمين بموجب الوثيقة الآتية الذكر: (١) أثناء نقل الأموال في عهدة المؤمن عليه أو موظفيه المعتمدين من وإلى البنك أو مكتب البريد ومركز عمل المؤمن عليه؛ و(٢) أثناء نقل الأموال على النحو المحدد في ملحوظة وثيقة التأمين. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على المسؤولية العامة - مع مراعاة شروط وأحكام واستثناءات وحدود المسؤولية المنصوص عليها في ملحوظة وثيقة التأمين، تعوض الشركة للمؤمن عليه جميع المبالغ التي يصبح المؤمن عليه مسؤولاً قانونياً عن دفعها كتعويضات مفروضة عليه بموجب النظام فيما يتعلق (١) بالوفاة أو الإصابة الجسدية الناجمة عن حادث والتي تطال أي شخص غير مغطى بموجب عقد توظيف أو تدريب مهني مع المؤمن عليه، وذلك عندما تحدث الوفاة أو الإصابة خارج الأراضي وأثناء العمل أو تطال أحد أفراد أسرة المؤمن عليه؛ و(٢) بالأضرار التي تلحق بالممتلكات التي يمتلكها المؤمن عليه أو يؤجرها أو يستأجرها أو يشتريها بالتقسيط أو غير ذلك من الممتلكات التي تكون في رعاية أو عهدة المؤمن عليه أو تحت سيطرته ويستثنى ذلك المباني التي يشغلها المؤمن عليه مؤقتاً للعمل فيها أو الممتلكات الأخرى التي تكون في حيازة المؤمن عليه بصورة مؤقتة لغرض العمل أو ممتلكات الموظف أو الزائر. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على الحوادث الشخصية (أفراد) - الغرض من هذا التأمين هو ضمان دفع تعويض طبقاً للمبالغ والنسب المحددة في الوثيقة في حالة إصابة الشخص المؤمن عليه بإصابة جسدية تؤدي إلى وفاته أو عجزه عجزاً كلياً أو جزئياً مستديماً أو مؤقتاً نتيجة حادث ينشأ عن عوامل فجائية عارضة عنيفة خارجية وظاهرة ومستقلة عن أي سبب آخر ويترتب عليها وحدها خلال المدد المحددة في الوثيقة الوفاة أو العجز. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على الحوادث الشخصية للمجموعات - الغرض من هذا التأمين هو ضمان دفع تعويض طبقاً للمبالغ والنسب المحددة في الوثيقة في حالة إصابة الشخص المؤمن عليه بإصابة جسدية تؤدي إلى وفاته أو عجزه عجزاً كلياً أو جزئياً مستديماً أو مؤقتاً نتيجة حادث ينشأ عن عوامل فجائية عارضة عنيفة خارجية وظاهرة ومستقلة عن أي سبب آخر ويترتب عليها وحدها خلال المدد المحددة في الوثيقة الوفاة أو العجز. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على خيانة الأمانة - يغطي هذا المنتج الخسارة في النقود أو البضائع المملوكة للمؤمن له أو المسئول عنها قانوناً كنتيجة مباشرة لأي عمل من أعمال الاحتيال أو خيانة الأمانة أو الاختلاس التي يرتكبها أي موظف وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على كسر ألواح الزجاج - في حالة كسر أي زجاج في المبنى خلال فترة التأمين وإذا كان هذا الكسر يمتد من خلال السماكة الكاملة للزجاج نتيجة لأي حادث أو سبب غير مستثنى، فسوف تقوم الشركة باستبدال الزجاج المكسور بزجاج من نوعية مماثلة أو، وفقاً لتقديرها، تدفع قيمة الزجاج المكسور للمؤمن عليه وفقاً للأسعار السارية في تاريخ الكسر ناقصاً منها قيمة إنقاذ الزجاج. وعلى الشركة أن تدفع أيضاً التكاليف المعقولة لأي ألواح يلزم تركيبها مؤقتاً إلى حين استبدال الزجاج المكسور. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٧هـ.
- التأمين على رعاية المسافرين - يغطي هذا المنتج المصاريف الطارئة المتكبدة خارج المملكة العربية السعودية مع الخضوع للحد الأقصى لها كما هو مذكور في جدول المنافع المرفق بالوثيقة، ويشمل ذلك المعالجة الطبية والجراحية الطارئة، تكاليف الإقامة الإضافية المعقولة

واللازمة ومصاريف السفر، والإعادة الطبية الطارئة. وقد حصلت الشركة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذا المنتج بتاريخ ١٣/١١/١٤٢٧هـ.

نشير في هذا الإطار إلى أنه ليس لدى الشركة الأهلية أي خطط حالياً لإطلاق منتجات جديدة ومن جهة أخرى، تقوم الشركة الأهلية بإعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها وذلك لتقليل تعرضها للخسائر، والعمل على استقرار أرباحها وحماية مصادر رأس مالها بما يتماشى مع اللوائح التنفيذية. ولتقليل مخاطر تركيز إعادة التأمين. قامت الشركة بوضع برامج لإعادة التأمين مع العديد من شركات إعادة التأمين العالمية المعروفة. وتشمل معايير اختيار شركة إعادة التأمين ما يلي: (١) قوة المركز المالي (تتمتع بتقييم يعادل "BBB" أو أعلى من هيئة ستاندرد آند بورز أو منظمات تقييم عالمية أخرى معترف بها)، (٢) جودة الخدمة، (٣) الكفاءة في تسوية المطالبات، (٤) شروط التغطية، (٥) الأسعار.

تتعامل الشركة الأهلية مع أكثر من ١٧ شركة من معيدي تأمين مصنفين من وكالة التصنيف العالمية إيه إم بست بما لا يقل عن B++ وتمثل ميونخ ري العالمية حصة ٢٠٪ من إتفاقيات الشركة الأهلية للتأمينات العامة وشركة أكسس ري العالمية تمثل ٧٥٪ من إتفاقيات إعادة التأمين الطبي للشركة وتمثل شركة كوريان ري من محفظة إعادة التأمين المركبات نسبة ٢٠٪. يوضح الجدول التالي شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة الأهلية:

معيدي التأمين لشركة الأهلية للتأمين التعاوني

اسم معيد التأمين	الجهة مانحة التصنيف الائتماني	التصنيف الائتماني للمصدر	الوضع
ميونخ ري (SCOR)	إس آند بي	AA-	إيجابي
مابفري ري (Mapfre Re)	إس آند بي	A	إيجابي
كوريان ري (Korean Re)	إس آند بي	A	مستقر
سعودي ري (Saudi Re)	إس آند بي	BBB+	مستقر
اريج (ARIG)	إيه إم بست	A-	جيد
ترست العالمية (Trust International)	إيه إم بست	A-	مستقر
برتانر ري (Partner Re)	إس آند بي	A+	إيجابي
جي اي سي (G I C of India)	إيه إم بست	A-	مستقر
الإماراتية لإعادة التأمين (Emirates Re)	إيه إم بست	B++	جيد
ميلي ري (Milli Re)	إس آند بي	B-	مستقر
إيكو (Echo Re)	فيتش	A-	جيد
أكسس ري (Axis Re)	إيه إم بست	A+	جيد
أي جي أي (IGI)	إيه إم بست	A-	مستقر
تشاسور (Chausser)	إس آند بي	A+	جيد
أودسي ري (yssey Re)	إيه إم بست	A	مستقر
كيو بي أي (QBE)	إس آند بي	A+	إيجابي
أيس العالمية (ACE)	إيه إم بست	A++	مستقر

المصدر: الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

يهدف برنامج الشركة الأهلية للتأمين التعاوني لإعادة التأمين إلى الزيادة التدريجية في مستويات الاحتفاظ في الشركة الأهلية، بينما تتم دراسة احتمالات المخاطر والحماية من خسائر الكوارث وكفاية الإحتياطيات وحماية المساهمين ومحفظه عمليات التأمين.

٥-٤ تقييم الشركة الأهلية

يقدم هذا القسم ملخص لتقرير التقييم المعد من قبل المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني، والتي تم استخدامه في تحديد معامل نسبة التبادل وستكون لمستند تقرير التقييم متاحة للمعاينة في المركز الرئيسي لشركة اتحاد الخليج.

• الشروط الأساسية المتفق عليها في التقييم:

فيما يلي جدول يوضح الشروط والأحكام الأساسية المتفق عليها ما بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني وشركة الأهلية للتأمين التعاوني بموجب إتفاقية الاندماج الموقعة في تاريخ ٢٤/٠٨/١٤٢٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م.

رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم)
رأس مال شركة الأهلية للتأمين التعاوني	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (١٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم)
القيمة الدفترية لشركة اتحاد الخليج للسنة المالية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١م	١٤٦,٦ مليون ريال سعودي
القيمة الدفترية لشركة الأهلية للسنة المالية	١٠٤,٤ مليون ريال سعودي
حصة شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	٦٢,٥٪

حصة شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	٣٧,٥ %
الأسهم المصدرة لشركة الأهلية	
عدد أسهم العوض	٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي
نسبة تبادل الأسهم	١,٧٤٠,٢٥٥ مقابل كل سهم (١) من أسهم شركة الأهلية ٥٧٤٦,٥ سهم من أسهم شركة اتحاد الخليج
شرط التقييم	التقييم المتفق عليه معرض للتعديل بناء على نتائج العناية المهنية اللازمة
تشكيل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة «اتحاد الخليج بعد الاندماج»	سيكون مجلس الإدارة من تسعة (٩) أعضاء، ستة (٦) يتم ترشيحهم من قبل اتحاد الخليج و(٣) ثلاثة يتم ترشيحهم من قبل شركة الأهلية. وسيكون رئيس مجلس الإدارة لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج عبد العزيز علي التركي

• النماذج والمنهجيات المستخدمة في عملية تقييم الشركة الأهلية وتحديد نسبة التبادل:

تم استخدام عدد من النماذج والمنهجيات في تقييم أسهم الشركة الأهلية وهي كما يلي:

- نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.
- نموذج القيمة الدفترية المعدلة بنتائج فحص العناية المهنية المالية.
- نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.
- نموذج عدم تأثير ربحية السهم بعد الاندماج.
- نموذج نسبة سعر السهم المعدل إلى المبيعات.

النموذج	وصف النموذج
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	يتم احتسابه عن طريق استخدام سعر الشركتين لمدة ٦ أشهر من (٢٠١٧/٠٢/١٨)م إلى (٢٠١٧/٠٨/٢٠)م لتحديد قيمة كل شركة.
نموذج القيمة الدفترية المعدلة بنتائج فحص العناية المهنية المالية.	يتم استخدام القيمة الدفترية المعدلة (بعد تعديل نتائج فحص العناية المهنية اللازمة) للسنة المالية ٢٠١٧م لتحديد قيمة كل شركة وبناء على مساهمة القيمة الدفترية المعدلة لكل شركة في شركة «اتحاد الخليج» بعد الاندماج.
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	يتم احتساب نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة عن طريق استخدام (نموذج غوردون للنمو) وهو على الشكل التالي: $\frac{\text{السعر المعدل}}{\text{القيمة الدفترية}} = \frac{\text{العائد على الملكية} - \text{معدل النمو}}{\text{العائد المطلوب} - \text{معدل النمو}}$
	<ul style="list-style-type: none"> • العائد على الملكية: تستخدم المعادلة أعلاه على أساس الدخل الصافي الناتج عن فحص العناية المهنية اللازمة للسنة المالية لعام ٢٠١٧م، والقيمة الدفترية الناتجة عن فحص العناية المهنية اللازمة لعام ٢٠١٧م. وتم استخدام صافي الربح والقيمة الدفترية الناتجة عن فحص العناية المهنية اللازمة المالية لأنها الأكثر استخداماً لعمليات الاندماج وتعالج مشاكل عملية استرداد الأموال بعد الاندماج بين الشركات العامة. • معدل النمو: تم استخدام معدل النمو طويل الأجل نظراً لأن الشركتين تعملان في نفس القطاع ونفس البلد، لذلك فإن تطبيق معدل النمو نفسه على شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية عادل. من الممكن أن يكون معدل النمو مختلف على المدى القصير ولكن في المدى الطويل من المفترض أن الشركتين ستنمو بنفس المعدل خاصة بعد الاندماج • العائد المطلوب: يتم احتسابه عن طريق معادلة نموذج تقييم الأصول الرأسمالية (CAPM) وهي على النحو التالي: <ul style="list-style-type: none"> • نسبة العائد الخالي من المخاطر + بيتا × (مخاطر سعر السوق - نسبة العائد الخالي من المخاطر) • نسبة العائد الخالي من المخاطر: يقصد به نسبة عائد السندات الحكومية السعودية • البيتا: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق. • مخاطر سعر السوق: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق
نموذج عدم تأثير ربحية السهم بعد الاندماج.	يقوم هذا النموذج على افتراض عدم تأثير ربحية سهم كل شركة بعد الاندماج، حيث يفترض <ul style="list-style-type: none"> • بموجب مبدأ عدم وجود أرباح، يجب على الدامج طرح عدد أسهم يضمن بقاء عائد السهم المستحق ثابتاً قبل وبعد الاندماج. • تم استخدام العائد على السهم لعام ٢٠١٧م لشركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية لتحديد عدد الأسهم الجديدة التي يجب أن تصدرها شركة اتحاد الخليج للتأكد من أن سهم اتحاد الخليج يجب أن يظل كما هو قبل وبعد الاندماج. • بما أن طريقة الدفع تستند إلى نسبة تبادل ١:١٠٠ فإن حصة كل شركة في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج ستقوم على أساس حصتها الحالية من شركة اتحاد الخليج والأسهم الجديدة المصدرة لشركة الأهلية بمبدأ عدم تخفيف العوائد.

النموذج	وصف النموذج
نموذج نسبة سعر السهم المعدل إلى المبيعات.	<ul style="list-style-type: none"> يستخدم التنبؤات الأساسية والافتراضات لتقدير سعر السهم المعدل إلى المبيعات باستخدام (نموذج غوردون للنمو) وهو على الشكل التالي: $\frac{\text{السعر المعدل}}{\text{إجمالي الأقساط المكتتبة}} = \frac{\text{هامش صافي الربح} \times (1 - \text{توزيع نسبة الأرباح}) \times (1 + \text{معدل النمو})}{\text{العائد المطلوب} - \text{معدل النمو}}$ إن هامش الربح الصافي المستخدم في المعادلة المذكورة أعلاه يعتمد أساساً الدخل الصافي الناتج عن فحص العناية المهنية اللازمة للسنة المالية لعام ٢٠١٧م وإجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٧م. وتم استخدام الدخل الصافي الناتج عن فحص العناية المهنية اللازمة للسنة المالية لعام ٢٠١٧م وإجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٧م لأنها الأكثر استخداماً لعمليات الاندماج وتعالج مشاكل عملية استرداد الأموال بعد الاندماج بين الشركات العامة. معدل النمو: تم استخدام معدل النمو طويل الأجل نظراً لأن الشركتين تعملان في نفس القطاع ونفس البلد، لذلك فإن تطبيق معدل النمو نفسه على شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية عادل. من الممكن أن يكون معدل النمو مختلف على المدى القصير ولكن في المدى الطويل من المفترض أن الشركتين ستتمو بنفس المعدل خاصة بعد الاندماج العائد المطلوب: يتم احتسابه عن طريق معادلة نموذج تقييم الأصول الرأسمالية (CAPM) وهي على النحو التالي: نسبة العائد الخالي من المخاطر + البيتا × (مخاطر سعر السوق - نسبة العائد الخالي من المخاطر) نسبة العائد الخالي من المخاطر: يقصد به نسبة عائد السندات الحكومية السعودية البيتا: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق. مخاطر سعر السوق: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق السعر الناتج عن مضاعف المبيعات معدل بناء على التحليل الأساسي للشركة

باستخدام نماذج التقييم أعلاه تم الوصول إلى القيم التالية:

نماذج التقييم	القيمة لشركة اتحاد الخليج	القيمة لشركة الأهلية
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	٢٦٦,٩٦٣,٥٧٣ ريال سعودي	١٨٥,٨٠٥,٧١٣ ريال سعودي
نموذج القيمة الدفترية المعدلة.	١٦٣,٠٣٥,٩٤٦ ريال سعودي	٩٨,٣٢٥,٨٩٠ ريال سعودي
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	٣١٨,٥٧٤,٠٦٣ ريال سعودي	١١٧,٩٥٢,١٥٨ ريال سعودي
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	١١١,٥٣٥,٤٤٦ ريال سعودي
نموذج نسبة سعر السهم إلى المبيعات المعدلة.	٢٩٦,١٩٢,١٩٨ ريال سعودي	١٦٤,٧٦٣,١٢٧ ريال سعودي

لغايات الوصول إلى قيمة الشركتين تم استخدام أوزان نسبية مختلفة لكل نموذج مستخدم من النماذج أعلاه، على النحو التالي:

نماذج التقييم	الوزن المطبق لكل نموذج
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	٣٠%
نموذج القيمة الدفترية المعدلة.	٢٥%
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	٢٥%
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	١٠%
نموذج نسبة سعر السهم إلى المبيعات المعدلة.	١٠%

باستخدام الأوزان النسبية أعلاه تم الوصول إلى نسب الملكية التالية لكل من مساهمي الشركتين في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج:

نماذج التقييم	مساهمي شركة اتحاد الخليج	مساهمي الشركة الأهلية
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	٥٩%	٤١%
نموذج القيمة الدفترية المعدلة.	٦٢,٤٠%	٣٧,٦%
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	٧٣%	٢٧%
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	٧١%	٢٩%
نموذج نسبة سعر السهم إلى المبيعات المعدلة.	٧١%	٢٩%
المتوسط المرجح للتقييم	٦٦%	٣٤,٣٥%
قيمة كل شركة بناء على المتوسط المرجح بالأوزان النسبية لكل نموذج تقييم	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	١٤٠,٣٠٥,٠٠٣
علاوة الاندماج لتقييم شركة الأهلية		١٧%
القيمة النهائية كل شركة بناء على المتوسط المرجح بالأوزان النسبية لكل نموذج تقييم	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	١٦٤,١٥٦,٨٥٤

باستخدام القيم أعلاه تم الوصول إلى نسب الملكية التالية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج

عدد الأسهم	النسبة	القيمة السوقية	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	%٦٢	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	شركة اتحاد الخليج
٩,١٩٣,٥٤٨	%٣٨	١٦٤,١٥٦,٨٥٤	شركة الأهليّة
٢٤,١٩٣,٥٤٨	%١٠٠	٤٣٢,٣٥٦,٨٥٤	الإجمالي

وعليه تم احتساب معامل نسبة التبادل على النحو التالي:

$$\text{معامل نسبة التبادل} = \frac{\text{عدد الأسهم الحالية لشركة الأهليّة}}{\text{عدد الأسهم الجديدة المصدرة لمساهمي شركة الأهليّة}} = \frac{١٦,٠٠٠,٠٠٠}{٩,١٩٣,٥٤٨} = ١,٧٤٠٣٥$$

وعليه فإن القيمة المعروضة لأسهم الشركة الأهليّة قيمة التقييم (٩١,٩٣٥,٤٨٠) واحد وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي.

ستقوم شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بإصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم، سهم عادي جديد بالقيمة الإسمية وبقية إجمالية (٩١,٩٣٥,٤٨٠) ريال سعودي مقابل الاندماج مع الشركة الأهليّة عن طريق شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني والبالغ عددها (١٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة عشرة مليون سهم.

عوض الاندماج	عوض الاندماج	أسهام	نقد
اتفق الطرفان على أن يكون العوض الوحيد للدمج هو قيام شركة اتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة بتاريخ النفاذ حصراً لصالح مساهمي الشركة الأهليّة المستحقين فقط مقابل أسهمهم المصدرة في الشركة الأهليّة بمعدل تبادل الأسهم المحدد كالتالي: سهم جديد صادر حديثاً عن شركة اتحاد الخليج مقابل كل ١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الشركة الأهليّة.	عوض الاندماج	أسهام	نقد
-	عوض الاندماج	٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي	-
-	سعر الإصدار	١٠ ريال للسهم الواحد	-
-	قيمة العوض	٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	-
قيمة وعدد الأسهم التي سيصدرها اتحاد الخليج	ستقوم شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بإصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم عادي جديد بالقيمة الإسمية مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني.		
نسبة تبادل الأسهم	١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الشركة الأهليّة مقابل كل سهم واحد من أسهم شركة اتحاد الخليج		
الجزء النقدي من العوض	لا يوجد		

وللحصول على النسخة الكاملة لتقرير التقييم، يرجى التواصل مع شركة اتحاد الخليج من خلال العنوان وبيانات الاتصال الموضحة في قسم المستندات المتاحة للمعاينة من هذا التعميم.

٦-٤ تفاصيل أطراف ذوي العلاقة الذين لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الاندماج.

لا تنطوي هذه الصفحة على وجود أي أطراف ذوي علاقة.

٧-٤ هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها

الجدول (١-٤): هيكل ملكية شركة اتحاد الخليج

رقم	الاسم	نسبة الملكية قبل الاندماج	نسبة الملكية بعد الاندماج
١	شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة	%٢٣,٢٤	%١٤,٤١
٢	أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج	%١,٥٧	%٠,٩٧
٣	الجمهور	%٧٥,١٩	%٤٦,٦٢
٤	المساهمون في الشركة الأهليّة	%٠,٠٠	%٣٨,٠٠
	المجموع	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠

٨-٤ ملخص القوائم المالية الافتراضية لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج

قامت شركة بيكر تيلي م ك م وشركاه - محاسبون قانونيون بفحص القوائم المالية الافتراضية الموحدة لغرض إظهار التأثيرات الجوهرية الممكنة على القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني للفترة المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م، حيث تم افتراض اندماج شركة اتحاد الخليج مع الشركة الأهلية للتأمين التعاوني قد تم في ٢٠١٧/٠١/٠١م وفيما يلي ملخص للقوائم المالية الافتراضية الموحدة:

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) قائمة المركز المالي الافتراضية (غير مراجعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمة)

(بالريالات السعودية)	
	موجودات عمليات التأمين
١٠٦,٩٨٩,٦٤٩	نقد وما في حكمه
٦٧,٥٩١,٦٥٣	ودائع لأجل
٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٢٢,١٩٥,٩٦١	أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
١,٠٢٥,٩٤٥	أقساط مدينة- جهات ذات علاقة
٢٩,٠٧٢,١٢٦	مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٥١,٩٦٢,٤٤٢	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٠٢,٣٨٥,٧١٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
١٥,٣٨١,٠٧٧	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٢٣,١٠٣,٥٠٤	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٧,٠٣٧,٨٨٣	استثمارات متاحة للبيع
٦,٣٥٩,٠٤٧	ممتلكات ومعدات
٤,٢٧٤,٧٠٦	موجودات غير ملموسة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	مطلوب من عمليات المساهمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	مجموع موجودات عمليات التأمين
	موجودات المساهمين
١٣٤,٨٩٠,٥٠٨	نقد وما في حكمه
١٥٠,٨١٤,٤٥٠	ودائع لأجل
٦,٩١٦,٤٥٧	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	عائد مستحق على الوديعة النظامية
٨,٢٨٢,١٢٣	مطلوب من جهات ذات علاقة
٣٨,٤٦٩,٦١٩	استثمارات متاحة للبيع
٢٣,٠٦٤,٦٩٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	الشهرة
٣٦,٢٩٠,٣٢٢	وديعة نظامية
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	مجموع موجودات المساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	مجموع الموجودات

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الافتراضية (غير مراجعة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمة)

(بالريالات السعودية)	
	المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
	مطلوبات عمليات التأمين
٨٢,٠٦٠,٩١١	ذمم دائنة، ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢,٤٤٨,٧٧١	أرصدة إعادة تأمين دائنة
٨,٧٧٥,٦٠٩	ايراد غير مكتسب
٢١٧,٤٤٩,٥٠٣	أقساط غير مكتسبة
٢٥١,٧٧٨,٩٤٩	مطالبات قائمة
١١,٧٤٨,٨٢٤	احتياطيات أخرى
١٤,٣٠٩,٩٨٠	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
١٦,٦٥٣,٤٨٥	مكافأة نهاية الخدمة
٦٢٥,٢٢٦,٠٣٢	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
	الفائض المتراكم لعمليات التأمين
١٢,١٦٩,٨٨٦	الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٤٠٦,٣٨٤	احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٣٤١,٦١٩	احتياطي للأرباح والخسائر الاكتوارية
١٢,٩١٧,٨٨٩	مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
	مطلوبات وحقوق المساهمين
	مطلوبات المساهمين
٥,٩٥١,٢٤٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	عائد مستحق على الوديعة النظامية
١٣,٤٩٣,٥٠٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	مطلوب إلى عمليات التأمين
٢,٣٥٩,١٩٢	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
١٢٢,٠١٩,٧٥١	مجموع مطلوبات المساهمين
	حقوق المساهمين
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	رأس المال
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	علاوة اصدار
١,٣٧٣,٢٦٠	احتياطي القيمة العادلة
٥,٩٥١,٨٨٨	احتياطي نظامي
١٩,٤٤٣,٠٤٣	أرباح مبقاة
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	مجموع حقوق المساهمين
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	مجموع مطلوبات وحقوق مساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	مجموع مطلوبات وعمليات التأمين والفائض المتراكم وحقوق المساهمين

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الافتراضية- عمليات التأمين والفائض المتراكم (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريالات السعودية)	
	الإيرادات
٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١٤٨,٣٠٨,٩٠٧)	يخصم: أقساط إعادة تأمين المسندة
(١٤,٦١٣,١٣٦)	فائض خسارة أقساط التأمين
٣٧٩,٩٢٣,٩٦٣	صافي أقساط التأمين المكتتبة
(٢١,٩٧٧,٣٦٠)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة، بالصافي
٣٥٧,٩٤٦,٧٠٣	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٤٨,٢٢٨,٤١٨	إيراد عمولات إعادة تأمين
٤٠٦,١٧٥,١٢١	مجموع الإيرادات
	التكاليف والمصاريف
(٢٨٩,٠٦٣,١٥٦)	اجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
٩٥,٦٥١,٣٠٦	حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة
(١٩٣,٤١١,٨٥٠)	صافي المطالبات المدفوعة
(٣٥,٧٣٧,٤٢٠)	التغيرات في المطالبات القائمة، بالصافي
(٢٢٩,١٤٩,٢٧٠)	صافي المطالبات المتكبدة
(٢٨,٨٣٣,٢٥٨)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
٧٨,٤١٠	التغير في الاحتياطيات الأخرى
(١٢٣,٣٠٨,٣٨٧)	مصاريف عمومية وإدارية
٦,٠١١,٤٢٣	إيرادات عمولات
١٤,٧٩٠,٤٩٢	إيرادات أخرى، بالصافي
(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)	مجموع التكاليف والمصاريف
٣٥,٧٦٤,٥٣١	الفائض من عمليات التأمين
(٣٢,١٨٨,٠٧٨)	حصة المساهمين من الفائض
٣,٥٧٦,٤٥٣	الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
١٠,٧٦٣,٠٠٢	الفائض المتراكم في بداية العام
(٢,٠٩٩,٩٩١)	الفائض الموزع خلال العام
١٢,٢٣٩,٤٦٥	الفائض المتراكم في نهاية العام

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الافتراضية- عمليات التأمين (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريالات السعودية)	
٣,٥٧٦,٤٥٣	صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفائض
	الدخل الشامل الآخر
	بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
(١٥١,٠٠١)	خسائر إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
	بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
٩١,٤٧٦	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣,٥١٦,٩٢٨	إجمالي الدخل الشامل من عمليات التأمين

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الافتراضية- عمليات المساهمين (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريالات السعودية)	
٣٢,١٨٨,٠٧٨	الفائض من عمليات التأمين
٤,٨٨٧,٢٦٩	إيرادات من استثمارات
٣٧,٠٧٥,٣٤٧	إيرادات عمولات
٥,٧٠٧,٩٦٩	احتياطات أخرى
٦,٠٢٧,٩٤٦	مصاريف عمومية وإدارية
(١١,٢١٩,٦٩٦)	الدخل للسنة
	دخل شامل آخر
	بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل المساهمين
١,١٩٧,٤٧٠	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣٨,٧٨٩,٠٢٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
	ربحية السهم:
١,٥٥	ربحية السهم (بالريال السعودي)
٢٤,١٩٣,٥٤٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الافتراضية (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المجموع	(خسائر متراكمة) / أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	احتياطي القيمة العادلة	علاوة إصدار	رأس المال	
(بالريالات السعودية)						
١٤٦,٥٦١,٢٨٢	(٧٣,٦١٤,٥٠٨)	-	١٧٥,٧٩٠	-	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ ديسمبر ٢٠١٧م
-	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	تخفيض رأس المال
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	تكلفة معاملات تخفيض رأس المال
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	-	-	-	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٩١,٩٣٥,٤٨٠	إصدار أسهم جديدة لمساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني (إيضاح ٣، ب)
٣٧,٥٩١,٥٦٦	٣٧,٥٩١,٥٦٦	-	-	-	-	الدخل للسنة (إيضاح ج)
١,١٩٧,٤٧٠	-	-	١,١٩٧,٤٧٠	-	-	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ٢)
(٧,٥٨٤,٢٠٩)	(٧,٥٨٤,٢٠٩)	-	-	-	-	مخصص الزكاة
(٢٤٧,٩١٨)	(٢٤٧,٩١٨)	-	-	-	-	مخصص ضريبة الدخل
-	(٥,٩٥١,٨٨٨)	٥,٩٥١,٨٨٨	-	-	-	المحول للاحتياطي النظامي (إيضاح د)
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	١٩,٤٤٣,٠٤٣	٥,٩٥١,٨٨٨	١,٣٧٣,٢٦٠	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية الافتراضية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

١- معلومات عن الشركة

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني («اتحاد الخليج» أو «الشركة الدامجة») هي شركة مساهمة سعودية، سجلت في السجل التجاري بتاريخ ١٣ شعبان ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦ أغسطس ٢٠٠٧م) تحت السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٥٦٢٢٨. يقع مقر عمل الشركة الرئيسي في مدينة الدمام، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بها من أعمال بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني («النظام») ولائحته التنفيذية والأنظمة الأخرى المعمول بها في المملكة العربية السعودية. في ٢٩ شعبان ١٤٢٨هـ (١١ سبتمبر ٢٠٠٧م) حصلت الشركة على الترخيص من مؤسسة النقد العربي السعودي («ساما») لمزاوله أعمال التأمين وإعادة التأمين في المملكة العربية السعودية.

حصلت الشركة من مؤسسة النقد في ٢٧ جمادى الثاني ١٤٢٥هـ (٢٧ ابريل ٢٠١٤م) على الموافقة على طلبها بتغيير ترخيصها من مزاوله أعمال التأمين وإعادة التأمين إلى مزاوله أعمال التأمين.

إن رأس المال المصدر والمدفوع للشركة هو ١٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويتكون من ١٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني («الأهلية» أو «الشركة المندمجة») هي شركة مساهمة سعودية، سجلت في السجل التجاري بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧م) تحت السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١. يقع المقر الرئيسي لشركة الأهلية في الرياض، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية والذي يشمل جميع فئات التأمين العام. بدأت الشركة أعمال التأمين في ٥ ربيع الآخر ١٤٣٠هـ (الموافق ١ ابريل ٢٠٠٩م).

الاندماج المحتمل لاتحاد الخليج والأهلية

قرر مجلس إدارة اتحاد الخليج في اجتماعه المنعقد في ١ جمادى الثاني ١٤٣٨هـ (٢٨ فبراير ٢٠١٧م)، التوقيع على مذكرة تفاهم غير ملزمة («مذكرة تفاهم») للاندماج المحتمل مع الأهلية. كما وقعت اتحاد الخليج مذكرة تفاهم غير ملزمة مع الأهلية في ٢٥ رمضان ١٤٣٨هـ (٢٠ يونيو ٢٠١٧م) فيما يتعلق بهذا الاندماج المحتمل.

تنتهي مذكرة التفاهم بتوقيع اتفاقية الاندماج أو عند انقضاء مدة عشرين أسبوعًا من تاريخ توقيع المذكرة، أيهما أسبق. للأطراف الحق في إنهاء مذكرة التفاهم من خلال إخطار خطي بفترة ثلاثين يومًا إلى الطرف الآخر بنيته. في ٦ نوفمبر ٢٠١٧م، وافق الطرفان على تمديد المدة الأصلية للمذكرة لمدة عشرين أسبوعًا أخرى.

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢- أساس إعداد وعرض المعلومات المالية التصورية

توضح هذه المعلومات المالية التصورية والايضاحات المرفقة التأثيرات على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للاندماج المحتمل («الاندماج») بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني («اتحاد الخليج») والشركة الأهلية للتأمين التعاوني («الأهلية») كما لو أنها حدثت بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧م.

استمدت هذه المعلومات المالية التصورية من القوائم المالية المراجعة لاتحاد الخليج والأهلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (يشار إليهما مجتمعين باسم «الكيان المندمج») كما تم تعديلها لبيان أثر عملية الاندماج.

ستتم عملية الاندماج بإصدار ٩٠,١٩٣,٥٤٨ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم من قبل اتحاد الخليج إلى مساهمي الأهلية، في عملية تبادل الأسهم بمعامل تحويل يبلغ ١,٧٤٠,٢٥١ سهم من الأهلية لكل سهم من اتحاد الخليج.

يستند عرض المعلومات المالية التصورية للكيان المندمج على افتراضات معينة وتم إعدادها لأغراض التوضيح فقط، وبسبب طبيعتها، فإن قائمة المركز المالي التصورية وقائمة الدخل التصورية تعالجان حالة افتراضية ولذلك، لا تمثلان ولا تعطيان صورة حقيقية للمركز المالي والأداء المالي للكيان المندمج. علاوة على ذلك، فإن المعلومات المالية التصورية لا تكون ذات معنى إلا بالاقتران مع القوائم المالية التاريخية لاتحاد الخليج والأهلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. لا تأخذ المعلومات المالية التصورية في الاعتبار التأثير الإيجابي للتضافر المتوقع (synergy) أو التكاليف المتكبدة لتحقيق ذلك نتيجة لعملية الاندماج.

تم إعداد المعلومات المالية التصورية وعرضها على أساس السياسات المحاسبية لإتحاد الخليج كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ان السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل اتحاد الخليج كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لا تختلف بشكل جوهري عن تلك المستخدمة من قبل الأهلية.

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض لقائمة المركز المالي ما بين اتحاد الخليج والأهلية، على وجه الخصوص:

- أ- لدى الأهلية مبالغ معينة مستحقة من المديرين، وفي إطار إعداد هذه المعلومات المالية التصورية، تم إعادة تصنيفها تحت بند أفساط مدينة لجهات ذات علاقة لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.
- ب- تقوم الأهلية بتصنيف برامج الحاسب الآلي تحت بند الممتلكات والمعدات، وفي إطار إعداد هذه المعلومات المالية التصورية، تم إعادة تصنيفها كموجودات غير ملموسة لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.
- ج- تم تعديل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع للاعتراف بالاحتياط الافتتاحي للأهلية. وبناءً على ذلك، تم احتساب التغير في احتياطي القيمة العادلة في الكيان المندمج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بافتراض الاعتراف بالرصيد الافتتاحي لاحتياطي القيمة العادلة للأهلية.
- د- حيث أن اتحاد الخليج ملزمة بالاحتفاظ بوديعة نظامية لا تقل عن ١٥٪ من رأس المال، فإن الهيكل الجديد سيؤدي إلى تغير في الوديعة النظامية. وعليه، تم احتساب الوديعة النظامية الجديدة بناء على رأس المال الناتج بعد الاندماج بما يتوافق مع المتطلبات النظامية لاتحاد الخليج. تم احتساب مبلغ ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كتعديل تصوري بتحويل المبلغ إلى النقد وما في حكمه

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض مع قائمة الدخل - عمليات التأمين والفائض المتراكم والدخل الشامل الآخر بين اتحاد الخليج والأهلية، على وجه الخصوص:

- أ- لا تعرض الأهلية «الفائض المتراكم من عمليات التأمين» في قائمة الدخل - عمليات تأمين والفائض المتراكم. تم إعادة تصنيف مبلغ معين ليتلائم مع عرض اتحاد الخليج.
- ب- تقوم الأهلية بعرض «خسارة إعادة قياس - التزامات المنافع المحددة في قائمة الدخل - عمليات التأمين. تم إعادة عرض ذلك في قائمة الدخل الشامل - عمليات التأمين لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣- تعديلات تصورية

تعتمد التعديلات التصورية على تقديرات أولية وافتراسات قابلة للتغيير.
فيما يلي التعديلات التصورية المضمنة في المعلومات المالية التصورية:

أ- لتسجيل إصدار أسهم اتحاد الخليج إلى مساهمي الأهلية:

لأغراض المعلومات المالية التصورية، تم احتساب مبلغ العوض للاندماج على أساس معامل تبادل الأسهم بمعدل ١,٧٤٠٣٥١ سهم في الأهلية لكل سهم في اتحاد الخليج كما هو موضح أدناه:

١٦,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة في الأهلية
١,٧٤٠٣٥١	معامل التحويل
٩٠,١٩٣,٥٤٨ سهم	عدد الأسهم التي ستصدر من اتحاد الخليج
٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من قبل اتحاد الخليج إلى الأهلية (١٠ ريال سعودي للسهم)
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	رأس المال المصدر لاتحاد الخليج
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	مجموع رأس المال لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج

ب- لتسجيل علاوة اصدار لأسهم اتحاد الخليج عند الاندماج:

تم احتساب العوض للاندماج على أساس سعر إغلاق اتحاد الخليج البالغ ١٥,٤١ ريال سعودي للسهم الواحد في تداول كما في ٩ مايو ٢٠١٨م. إن مبلغ الشراء عبارة عن تكلفة إرشادية.

بالريالات السعودية	
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	إجمالي العوض للاندماج (٩٠,١٩٣,٥٤٨ سهم بقيمة ١٥,٤١ ريال سعودي للسهم)
(٩١,٩٣٥,٤٨٠)	مطروحاً منها: القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من اتحاد الخليج للشركة الأهلية
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	علاوة اصدار

ج- لتسجيل الشهرة التي تمثل الزيادة في مبلغ العوض للاندماج على صافي موجودات الأهلية كما في ١ يناير ٢٠١٧م بعد التعديلات.

بالريالات السعودية	
١١٣,٢٦٥,٨٩٥	صافي موجودات الأهلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(٧,٨٧٢,٦٤٠)	مطروحاً منها: صافي ربح الأهلية لسنة ٢٠١٧م بالصافي من الزكاة وضريبة الدخل
(١,٠٠١,٤٢٨)	مطروحاً منها: الزيادة في احتياطي القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٠٤,٣٩١,٨٢٧	صافي الموجودات للشركة الأهلية كما في ١ يناير ٢٠١٧م
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	إجمالي العوض المدفوع مقابل حقوق المساهمين في الأهلية
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	الشهرة

د- لتسجيل الاحتياطي النظامي:

وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على المنشأة المندمجة تحويل ما لا يقل عن ٢٠٪ من أرباحها السنوية إلى الاحتياطي النظامي. ووفقاً لذلك، تم احتساب الاحتياطي النظامي على النحو التالي:

(بالريالات السعودية)	
-	الرصيد الافتتاحي للاحتياطي النظامي
٥,٩٥١,٨٨٨	يضاف: ٢٠٪ من الأرباح السنوية للمنشأة المندمجة
٥,٩٥١,٨٨٨	

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣- تعديلات تصويرية (تتمة)

هـ - قائمة المركز المالي التصويرية (غير مراجعة)

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المندمجة) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (الدامجة) (مراجعة)	إيضاح	
(بالريالات السعودية)					
موجودات عمليات التأمين					
١٠٦,٩٨٩,٦٤٩	-	٤٩,٧٧٩,٧٢٣	٥٧,٢٠٩,٩١٦		نقد وما في حكمه
٦٧,٥٩١,٦٥٣	-	-	٦٧,٥٩١,٦٥٣		ودائع لأجل
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	-		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٢٢,١٩٥,٩٦١	(٣٥٨,٦٤١)	٥٠,٣١٦,٥٧٦	٧٢,٢٣٨,٠٢٦	أ٢	أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
١,٠٢٥,٩٤٥	٣٥٨,٦٤١	-	٦٦٧,٣٠٤	أ٢	أقساط مدينة- جهات ذات علاقة
٢٩,٠٧٢,١٢٦	-	-	٢٩,٠٧٢,١٢٦		مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٥١,٩٦٢,٤٤٢	-	٥,١٧٠,٧٧١	٤٦,٧٩١,٦٧١		حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٠٢,٣٨٥,٧١٥	-	١٥,٣٥٧,٧٤٤	٨٧,٠٢٧,٩٧١		حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
١٥,٣٨١,٠٧٧	-	٥,٨٣٦,٨٠١	٩,٥٤٤,٢٧٦		تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٢٣,١٠٣,٥٠٤	-	١١,١٩٨,١٢٩	١١,٩٠٥,٣٧٥		مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٧,٠٣٧,٨٨٣	-	-	٧,٠٣٧,٨٨٣		استثمارات متاحة للبيع
٦,٣٥٩,٠٤٧	(٥٤٤,٨٩٤)	٣,٣١٢,٩٠٣	٣,٥٩١,٠٢٨	ب٢	ممتلكات ومعدات
٤,٢٧٤,٧٠٦	٥٤٤,٨٩٤	-	٣,٧٢٩,٨١٢	ب٢	موجودات غير ملموسة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	-	٩٣,٢٠٦,١٤٩	٢,٥٥٨,٠٦٤		مطلوب من عمليات المساهمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	-	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	٣٩٨,٩٦٥,١١٥		مجموع موجودات عمليات التأمين
موجودات المساهمين					
١٣٤,٨٩٠,٥٠٨	٢٠,٧٠٩,٦٧٨	٥٣,٠٨٦,٢٠٠	٦١,٠٩٤,٦٣٠	د٢	نقد وما في حكمه
١٥٠,٨١٤,٤٥٠	-	١١٣,٣٠٠,٠٠٠	٣٧,٥١٤,٤٥٠		ودائع لأجل
٦,٩١٦,٤٥٧	-	٦,٨٩٤,٠٠٥	٢٢,٤٥٢		مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	-	٢,٠٣٤,٨٢١	٢,٤١٦,٧٧١		عائد مستحق على الوديعة النظامية
٨,٢٨٢,١٢٣	-	٥,٩٢٢,٩٢١	٢,٣٥٩,١٩٢		مطلوب من جهات ذات علاقة
٣٨,٤٦٩,٦١٩	-	١٤,٣٩٦,٨٨٣	٢٤,٠٧٢,٧٣٦		استثمارات متاحة للبيع
٢٣,٠٦٤,٦٩٨	-	-	٢٣,٠٦٤,٦٩٨		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	-	-	ج٢	الشهرة
٢٦,٢٩٠,٣٢٢	(٢٠,٧٠٩,٦٧٨)	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	د٢	وديعة نظامية
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩		مجموع موجودات المساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤		مجموع الموجودات

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣- تعديلات تصويرية (تتمة)

ه- قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة) (تتمة)

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المندمجة) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (الدامجة) (مراجعة)	ايضاح
(بالريالات السعودية)				
المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين				
مطلوبات عمليات التأمين				
٨٢,٠٦٠,٩١١	-	٤٣,٤٦٤,٦٧٥	٢٨,٥٩٦,٢٣٦	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢,٤٤٨,٧٧١	-	١,٥٣٨,٠٠٥	٢٠,٩١٠,٧٦٦	أرصدة إعادة تأمين دائنة
٨,٧٧٥,٦٠٩	-	١,٣٧١,٧١٢	٧,٤٠٣,٨٩٧	ايراد غير مكتسب
٢١٧,٤٤٩,٥٠٣	-	٨٥,٤٤٦,٧٨٩	١٣٢,٠٠٢,٧١٤	أقساط غير مكتسبة
٢٥١,٧٧٨,٩٤٩	-	٩٧,٥٧٧,٢١٥	١٥٤,٢٠١,٧٣٤	مطالبات قائمة
١١,٧٤٨,٨٢٤	-	٣,٥٧٤,٠٠٠	٨,١٧٤,٨٢٤	احتياطيات أخرى
١٤,٣٠٩,٩٨٠	-	-	١٤,٣٠٩,٩٨٠	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
١٦,٦٥٣,٤٨٥	-	٤,٨٠٧,٠١٧	١١,٨٤٦,٤٦٨	مكافأة نهاية الخدمة
٦٢٥,٢٢٦,٠٣٢	-	٢٣٧,٧٧٩,٤١٣	٣٨٧,٤٤٦,٦١٩	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
الفائض المتراكم لعمليات التأمين				
١٢,١٦٩,٨٨٦	-	١,٣٩٩,٣٩٣	١٠,٧٧٠,٤٩٣	الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٤٠٦,٣٨٤	-	-	٤٠٦,٣٨٤	احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٣٤١,٦١٩	-	-	٣٤١,٦١٩	احتياطي للأرباح والخسائر الاكتوارية
١٢,٩١٧,٨٨٩	-	١,٣٩٩,٣٩٣	١١,٥١٨,٤٩٦	مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	-	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	٣٩٨,٩٦٥,١١٥	مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
مطلوبات وحقوق المساهمين				
مطلوبات المساهمين				
٥,٩٥١,٢٤٨	-	٢,٧٣٧,٥٠٠	٣,٢١٣,٧٤٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	-	٢,٠٣٤,٨٢١	٢,٤١٦,٧٧١	عائد مستحق على الوديعة النظامية
١٣,٤٩٣,٥٠٦	-	٨,٣٩٠,٤٧٥	٥,١٠٣,٠٣١	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	-	٩٣,٢٠٦,١٤٩	٢,٥٥٨,٠٦٤	مطلوب إلى عمليات التأمين
٢,٣٥٩,١٩٢	-	-	٢,٣٥٩,١٩٢	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
١٢٢,٠١٩,٧٥١	-	١٠٦,٣٦٨,٩٤٥	١٥,٦٥٠,٨٠٦	مجموع مطلوبات المساهمين
حقوق المساهمين				
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	(٦٨,٠٦٤,٥٢٠)	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	أ٣ رأس المال
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	-	-	ب٢ علاوة اصدار
١,٣٧٣,٢٦٠	(٢,٠٦٩,٧٣٦)	٣,٠٧١,١٦٤	٣٧١,٨٢٢	ج٢ احتياطي القيمة العادلة
٥,٩٥١,٨٨٨	١,٥٧٤,٥٢٨	-	٤,٣٧٧,٣٦٠	د٢ احتياطي نظامي
١٩,٤٤٣,٠٤٣	٥٦,١٠٣,٣٨١	(٤٩,٨٠٥,٢٦٩)	١٣,١٤٤,٩٣١	أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	١١٣,٢٦٥,٨٩٥	١٦٧,٨٩٤,١٢٣	مجموع حقوق المساهمين
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩	مجموع مطلوبات وحقوق مساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤	مجموع مطلوبات وعمليات التأمين والفائض المتراكم وحقوق المساهمين

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣- تعديلات تصويرية (تتمة)

و- قائمة الدخل التصويرية- عمليات التأمين والفائض المتراكم (غير مراجعة)

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المندمجة) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (الدامجة) (مراجعة)	إيضاح	
(بالريالات السعودية)					
الإيرادات					
٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦	-	١٨٣,٢١٨,٦٢٨	٣٥٩,٦٢٧,٣٧٨		إجمالي أقساط التأمين المكتتبه
(١٤٨,٣٠٨,٩٠٧)	-	(٨,٩٠٢,٨٤١)	(١٢٩,٤٠٦,٠٦٦)		يخصم: أقساط إعادة تأمين المسندة
(١٤,٦١٣,١٣٦)	-	(١٠,٥٤١,٨٤٢)	(٤,٠٧١,٢٩٤)		فائض خسارة أقساط التأمين
٣٧٩,٩٢٣,٩٦٣	-	١٦٣,٧٧٣,٩٤٥	٢١٦,١٥٠,٠١٨		صافي أقساط التأمين المكتتبه
(٢١,٩٧٧,٢٦٠)	-	(١٥,٠١٠,٦١٦)	(٦,٩٦٦,٦٤٤)		التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبه، بالصافي
٣٥٧,٩٤٦,٧٠٣	-	١٤٨,٧٦٣,٣٢٩	٢٠٩,١٨٣,٣٧٤		صافي أقساط التأمين المكتتبه
٤٨,٢٢٨,٤١٨	-	٢,٥٧٤,٢٣١	٤٥,٦٥٤,١٨٧		إيراد عملات إعادة تأمين
٤٠٦,١٧٥,١٢١	-	١٥١,٣٣٧,٥٦٠	٢٥٤,٨٣٧,٥٦١		مجموع الإيرادات
التكاليف والمصاريف					
(٢٨٩,٠٦٣,١٥٦)	-	(١٠٢,٦٧٢,٢٨٩)	(١٨٦,٣٩٠,٨٦٧)		اجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
٩٥,٦٥١,٣٠٦	-	١٠,٢٩٤,٩١٤	٨٥,٣٥٦,٣٩٢		حصة معبدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة
(١٩٣,٤١١,٨٥٠)	-	(٩٢,٣٧٧,٣٧٥)	(١٠١,٠٣٤,٤٧٥)		صافي المطالبات المدفوعة
(٣٥,٧٧٧,٤٢٠)	-	(١١,٠٧٦,٧٧٨)	(٢٤,٦٦٠,٦٤٢)		التغيرات في المطالبات القائمة، بالصافي
(٢٢٩,١٤٩,٢٧٠)	-	(١٠٣,٤٥٤,١٥٣)	(١٢٥,٦٩٥,١١٧)		صافي المطالبات المتكبدة
(٣٨,٨٢٣,٢٥٨)	-	(١٢,٤٧٧,١٢٩)	(٢٦,٣٥٦,١١٩)		تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
٧٨,٤١٠	-	٢,٤٧٣,٦١٢	(٢,٣٩٥,٢٠٢)		التغير في الاحتياطيات الأخرى
(١٢٣,٣٠٨,٣٨٧)	-	(٤١,٢٧٨,٠٧٨)	(٨٢,٠٣٠,٣٠٩)		مصاريف عمومية وإدارية
٦,٠١١,٤٢٣	-	١,٥١٠,٤٠١	٤,٥٠١,٠٢٢		إيرادات عملات
١٤,٧٩٠,٤٩٢	-	٣,٦٦٣,٠٢٣	١١,١٢٧,٤٦٩		إيرادات أخرى، بالصافي
(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)	-	(١٤٩,٥٦٢,٣٣٤)	(٢٢٠,٨٤٨,٢٥٦)		مجموع التكاليف والمصاريف
٣٥,٧٦٤,٥٣١	-	١,٧٧٥,٢٢٦	٣٣,٩٨٩,٣٠٥		الفائض من عمليات التأمين
(٣٢,١٨٨,٠٧٨)	-	(١,٥٩٧,٧٠٣)	(٣٠,٥٩٠,٣٧٥)		حصة المساهمين من الفائض
٣,٥٧٦,٤٥٣	-	١٧٧,٥٢٣	٣,٣٩٨,٩٣٠		الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
١٠,٧٦٣,٠٠٣	-	١,٢٩١,٤٤٩	٩,٤٧١,٥٥٤	٢	الفائض المتراكم في بداية العام
(٢,٠٩٩,٩٩١)	-	-	(٢,٠٩٩,٩٩١)		الفائض الموزع خلال العام
١٢,٢٣٩,٤٦٥	-	١,٤٦٨,٩٧٢	١٠,٧٧٠,٤٩٣		الفائض المتراكم في نهاية العام

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣- تعديلات تصورية (تتمة)

ج- قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات التأمين (غير مراجعة)

تصورية (غير مراجعة)	تعديلات تصورية	الشركة الأهلية (المندمجة) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (الدامجة) (مراجعة)	ايضاح
(بالريالات السعودية)				
٣,٥٧٦,٤٥٣	-	١٧٧,٥٢٣	٣,٣٩٨,٩٣٠	صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفائض
الدخل الشامل الآخر				
بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين				
(١٥١,٠٠١)	-	(٤٩٢,٦٢٠)	٣٤١,٦١٩	أرباح (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين				
٩١,٤٧٦	-	-	٩١,٤٧٦	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣,٥١٦,٩٢٨	-	(٣١٥,٠٩٧)	٣,٨٣٢,٠٢٥	إجمالي الدخل الشامل من عمليات التأمين

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣- تعديلات تصورية (تتمة)

ج- قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات المساهمين (غير مراجعة)

تصورية (غير مراجعة)	تعديلات تصورية	الشركة الأهلية (المندمجة) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (الدامجة) (مراجعة)	ايضاح
(بالريالات السعودية)				
٣٢,١٨٨,٠٧٨	-	١,٥٩٧,٧٠٣	٣٠,٥٩٠,٣٧٥	الفائض من عمليات التأمين
٤,٨٨٧,٢٦٩	-	٢,٢٣١,٨٥٢	٢,٦٥٥,٤١٧	إيرادات من استثمارات
٣٧,٠٧٥,٣٤٧	-	٣,٨٢٩,٥٥٥	٣٣,٢٤٥,٧٩٢	إيرادات عمولات
٥,٧٠٧,٩٦٩	-	٥,٧٠٧,٩٦٩	-	احتياطات أخرى
٦,٠٢٧,٩٤٦	-	٦,٠٢٧,٩٤٦	-	مصاريف عمومية وإدارية
(١١,٢١٩,٦٩٦)	-	(٥,١٥٠,٧٨٣)	(٦,٠٦٨,٩١٣)	الدخل للسنة
٣٧,٥٩١,٥٦٦	-	١٠,٤١٤,٦٨٧	٢٧,١٧٦,٨٧٩	دخل شامل آخر
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل المساهمين				
١,١٩٧,٤٧٠	-	١,٠٠١,٤٢٨	١٩٦,٠٤٢	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣٨,٧٨٩,٠٣٦	-	١١,٤١٦,١١٥	٢٧,٣٧٢,٩٢١	إجمالي الدخل الشامل للسنة

٩-٤ الأثر الافتراضي لعملية الاندماج على النتائج المالية لشركة اتحاد الخليج.

قامت شركة بيكر تيلي م ك م وشركاه - محاسبون قانونيون بفحص القوائم المالية الافتراضية الموحدة لغرض إظهار التأثيرات الجوهرية الممكنة على القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني للفترة المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م، حيث تم افتراض اندماج شركة اتحاد الخليج مع الشركة الأهلية للتأمين التعاوني قد تم في ٢٠١٧/٠١/٠١م وكجزء من هذا الآلية قد تم استخراج معلومات عن المركز المالي والأداء المالي للكيان المندمج من قبل إدارة الشركتين من واقع القوائم المالية المراجعة لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني والشركة الأهلية للتأمين التعاوني.:

ويظهر الجدول التالي ملخص لقائمة المركز المالي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م لكل من شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية وكذلك قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة لنفس العام:

قائمة المركز المالي لكل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية وكذلك قائمة المركز المالي الافتراضية للشركتين:

الموجودات	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م		
	شركة اتحاد الخليج	الشركة الأهلية	الافتراضية الموحدة
مجموع موجودات عمليات التأمين	٣٩٨,٩٦٥,١١٥	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	٦٣٨,١٤٢,٩٢١
مجموع موجودات المساهمين	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠	٤٤٠,٤٦٠,٥١٧
مجموع الموجودات*	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨
المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين			
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	٣٨٧,٤٤٦,٦١٩	٢٣٧,٧٧٩,٤١٣	٦٢٥,٢٢٦,٠٣٢
مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين	١١,٥١٨,٤٩٦	١,٣٩٩,٣٩٤	١٢,٩١٧,٨٨٩
مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين	٣٩٨,٩٦٥,١١٥	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	٦٣٨,١٤٢,٩٢١
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مجموع مطلوبات المساهمين	١٥,٦٥٠,٨٠٦	١٠٦,٣٦٨,٩٤٥	١٢٢,٠١٩,٧٥١
مجموع حقوق المساهمين	١٦٧,٨٩٤,١٢٣	١١٣,٢٦٥,٨٩٥	٣١٨,٤٤٠,٧٦٦
مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين وحقوق المساهمين	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركتي اتحاد الخليج والشركة الأهلية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م، والقوائم المالية الافتراضية الموحدة *ملاحظة: هناك بعض التعديلات المحاسبية التي تم إضافتها لغايات إعداد القوائم الافتراضية الموحدة

ويظهر الجدول التالي ملخص قائمة الدخل - عمليات التأمين كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م لكل من شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية وكذلك قائمة الدخل الافتراضية الموحدة لنفس العام:

قائمة الدخل - عمليات التأمين لكل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية وكذلك قائمة المركز المالي الافتراضية للشركتين:

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م		
	شركة اتحاد الخليج	الشركة الأهلية	الافتراضية الموحدة
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٣٥٩,٦٢٧,٢٧٨	١٨٣,٢١٨,٦٢٨	٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦
إليرادات	٢٥٤,٨٣٧,٥٦١	١٥١,٣٣٧,٥٦٠	٤٠٦,١٧٥,١٢١
صافي المطالبات المدفوعة	(١٠١,٠٣٤,٤٧٥)	(٩٢,٢٧٧,٢٧٥)	(١٩٣,٤١١,٨٥٠)
صافي المطالبات المتكبدة	(١٢٥,٦٩٥,١١٧)	(١٠٣,٤٥٤,١٥٣)	(٢٢٩,١٤٩,٢٦٩)
مجموع التكاليف والمصاريف	(٢٢٠,٨٤٨,٢٥٦)	(١٤٩,٥٦٢,٣٣٤)	(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)
الفائض من عمليات التأمين	٣٣,٩٨٩,٢٠٥	١,٧٧٥,٢٢٦	٣٥,٧٦٤,٥٣١
حصة المساهمين من الفائض	(٣٠,٥٩٠,٣٧٥)	(١,٥٩٧,٧٠٣)	(٣٢,١٨٨,٠٧٨)
الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين	٣,٣٩٨,٩٣٠	١٧٧,٥٢٣	٣,٥٧٦,٤٥٣
الفائض المتراكم بداية العام	٩,٤٧١,٥٥٤	١,٢٩١,٤٤٩	١٠,٧٦٣,٠٠٣
الفائض الموزع خلال العام	(٢,٠٩٩,٩٩١)	-	(٢,٠٩٩,٩٩١)
الفائض المتراكم بنهاية العام	١٠,٧٧٠,٤٩٣	١,٤٦٨,٩٧٢	١٢,٢٣٩,٤٦٥

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركتي اتحاد الخليج والشركة الأهلية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م، والقوائم المالية الافتراضية الموحدة

مقارنة بين مؤشرات أداء المُصدر في القوائم المالية الافتراضية والقوائم المالية المراجعة

السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ م		معدل نمو إجمالي الأقساط المكتتبة
شركة اتحاد الخليج	الافتراضية الموحدة	
٣٠٪	٢٢٪	إجمالي المطالبات المدفوعة/أقساط التأمين المكتتبة
٤٠٪	٣٠٪	صافي معدل الخسارة: صافي المطالبات المتكبدة/ صافي أقساط التأمين المكتتبة
٦٠٪	٦٤٪	نسبة الإسناد: أقساط إعادة التأمين المسندة/ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٥٨٪	٦٦٪	صافي الأقساط المكتتبة / إجمالي الأقساط المكتتبة
٦٠٪	٧٠٪	نسبة الاحتفاظ: صافي أقساط التأمين المكتتبة/ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
١٧٥,٤٦٢	١٩٥,٥٥٨	عدد وثائق التأمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركة اتحاد الخليج كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ م، والقوائم المالية الافتراضية الموحدة

١٠-٤ الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم نتيجة للاندماج.

ستتأثر ربحية السهم الحالية لمساهمي شركة اتحاد الخليج ومساهمي الشركة الأهلية نتيجة لعملية الاندماج، يوضح الجدول التالي الارتفاع والانخفاض في ربحية السهم لمساهمي الشركتين.

شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	الشركة الأهلية	شركة اتحاد الخليج	ربحية السهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ م
١,٥٥ ريال لكل سهم	٠,٧١ ريال لكل سهم	١,٨٢ ريال لكل سهم	

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركتي اتحاد الخليج والشركة الأهلية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ م، والقوائم المالية الافتراضية الموحدة

كما هو واضح أعلاه، فقد ارتفعت ربحية السهم لمساهمي الشركة الأهلية من ٠,٧١ ريال للسهم الواحد لتصل إلى ١,٥٥ ريال للسهم الواحد بعد الاندماج في حين انخفضت ربحية سهم اتحاد الخليج من ١,٨٢ ريال لكل سهم لتصل إلى ١,٥٥ ريال لكل سهم.

١١-٤ أداء سعر أسهم شركة اتحاد الخليج.

يوضح الجدول التالي، أداء سهم شركة اتحاد الخليج بنهاية إغلاق كل شهر ميلادي خلال الأثني عشر شهرا التي تسبق تاريخ تقديم طلب اتحاد الخليج لتسجيل وطرح أسهم زيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية:

التاريخ	إقفال	التغيير	التغيير %	الكمية المتداولة	القيمة المتداولة (رس)	عدد الصفقات
٢٠١٨/١١/٢٩ م	١٣,٣٢	٠,٠٠	٠,٠٠	١٣٣,٥٣٤	١,٧٩٣,٢٨٩,٠٨	١٤٣
٢٠١٨/١٠/٣١ م	١٢,٧٤	٠,٢٨	٢,٢٥	١٤٨,٤٤١	١,٨٦٩,١٨٧,٤٨	١٦٢
٢٠١٨/٠٩/٣٠ م	١٣,٠٦	-٠,١٦	-١,٢١	١٢٦,٩٨١	١,٦٦٦,٣٦٠,٠٤	١٤١
٢٠١٨/٠٨/٣٠ م	١٣,٨٠	-٠,٠٢	-٠,١٤	٨٥,٠٢٤	١,١٥٩,٥٦٠,٨٨	١٥٥
٢٠١٨/٠٧/٣١ م	١٥,١٨	٠,٠٠	٠,٠٠	٣٧,٩٥٢	٥٧٤,٤٠١,٢٢	١٣٠
٢٠١٨/٠٦/٢٨ م	١٥,٧٤	-٠,١٤	-٠,٨٨	٨٨,٧٧١	١,٤٠٨,٤٤٣,٨٦	١٠٧
٢٠١٨/٠٥/٣٠ م	١٥,١٤	-٠,٠٨	-٠,٥٣	٢٦,١٨٥	٣٩٨,٥٧٧,٧٤	١١٩
٢٠١٨/٠٤/٣٠ م	١٦,٥٦	-٠,٤٠	-٢,٣٦	١٦٨,٧٨٧	٢,٨٠٧,٥٥٢,٣٨	٢٤٤
٢٠١٨/٠٣/٢٩ م	١٧,٥٧	٠	٠	٧٢,٧٩٩	١,٢٧٣,٢٨٣,٠٦	١٩١
٢٠١٨/٠٢/٢٨ م	١٨,٤٥	-٠,٠٦	-٠,٣٢	١٠٥,٩٨٥	١,٩٥٢,٤٤١,١٤	١٢٢
٢٠١٨/٠١/٣١ م	١٧,٢٦	-٠,١٧	-٠,٩٨	١١٤,١٠٧	١,٩٦٧,٢٥٣,٤٠	١٩٧
٢٠١٧/١٢/٣١ م	١٦,٩	-٠,٠٨	-٠,٤٧	٥٥,٩٩٧	٩٤٨,٦٥٥,٥٢	٩٩
٢٠١٧/١١/٣٠ م	١٦,٠٥	٠,٠٥	٠,٣١	٣٣,١٣٢	٥٣١,٦٣٩,٧٨	٥٧

المصدر: تداول

٥. مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات

١-٥ مقدمة

يستند ما يلي من مناقشة وتحليل للوضع المالي لشركة الأهليّة ونتائج العمليات إلى القوائم المالية المراجعة عن السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م والإيضاحات المرفقة بها التي تولى مراجعتها مكتب التعميم وشركائهم ومكتب البسام والنمر محاسبون قانونيون بالإضافة إلى الإيضاحات المرفقة بها والتي يلزم قرائتها مع هذه القوائم.

قد يحتوي هذا القسم الذي أعدته إدارة الشركة الأهليّة على إفادات مستقبلية تتطوي على مخاطر وتوقعات غير مؤكدة. وقد يختلف الأداء الفعلي للشركة الأهليّة بشكل جوهري عما هو وارد في هذه الإفادات المستقبلية نتيجة عوامل مختلفة، بما في ذلك تلك التي وردت مناقشتها أدناه وفي مواضع أخرى من تعميم المساهمين هذا.

نرجو العلم بأن الأرقام الواردة بهذا القسم تم تقريبها إلى أقرب عدد صحيح. ولهذا فإن مجموع تلك الأرقام قد يختلف عما هو وارد بالجداول. كما تجدر الإشارة إلى أن كافة النسب المئوية والهوامش والمصاريف السنوية ومعدلات النمو السنوي المركب تستند إلى هذه الأرقام المقرّبة.

٢-٥ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بشأن القوائم المالية

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهليّة أن المعلومات المالية الواردة في تعميم المساهمين مستخرجة دون إجراء أي تغيير جوهري عليها من القوائم المالية الموحدة للأعوام ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م والمعدة على أساس موحد. كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بإعداد القوائم المالية الخاصة بالشركة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("SOCPA"). ويقر أعضاء مجلس الإدارة أيضاً بأن لدى الشركة رأس مال عامل يكفي لمدة ١٢ شهراً من تاريخ إصدار تعميم المساهمين هذا.

ويقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يطرأ أي تغيير جوهري سلبي على المركز المالي أو التجاري للشركة منذ الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وحتى تاريخ إصدار تعميم المساهمين الحالي يؤكد أعضاء مجلس الإدارة أنه قد تم الكشف عن جميع الحقائق الجوهرية فيما يتعلق بالشركة وأدائها المالي في تعميم المساهمين وأنه لا توجد أي وقائع أخرى قد يؤدي إغفالها إلى أن تكون أي بيانات في تعميم المساهمين مضللة.

ويقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة الأهليّة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال ال (١٢) شهراً الأخيرة.

يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة الأهليّة لم تقدم أي عمولات أو خصومات أو رسوم أو تعويضات غير نقدية خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ تقديم طلب التسجيل أو قبوله فيما يتعلق بإصدار أي أوراق مالية أو بيعها. يؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن رأسمال الشركة لا يخضع لأي عقد من عقود الخيار.

يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة الأهليّة ليس لديها أي قروض، سواء مشمولة بضمان شخصي، أو مضمونة برهن أو غير مضمونة برهن، بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول والتزامات الشراء التأجيلي.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة الأهليّة قامت بعرض تفاصيل شاملة في هذا القسم عن أيّ التزامات محتملة وقامت باحساب وتسجيل مخصص لها كما هو مفسر تبعاً في هذه المناقشة.

يقر أعضاء مجلس الإدارة الشركة الأهليّة أن ممتلكات الشركة الأهليّة ليست خاضعة لأيّة رهونات أو حقوق أو أعباء.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة الأهليّة قامت بعرض تفاصيل شاملة في هذا القسم عن جميع الأصول الثابتة والاستثمارات بما في ذلك الأوراق المالية التعاقدية وغيرها من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها. كما قامت الشركة بتسجيل الأرباح والخسائر المحققة والغير محققة المتعلقة بالتقلبات المالية في قيمة الاستثمارات هذه في بياناتها المالية للسنوات ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م وقد عرضت جميع تفاصيلها تبعاً في هذا القسم.

٣-٥ نظرة عامة

الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني ("الشركة الأهليّة" "الأهليّة") - شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١ بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧م). إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب. ٩٣٩، الرياض ١١٣١٢، المملكة العربية السعودية. تتمثل أهداف الشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية. يشمل نشاطها الرئيسي جميع فئات التأمين العام. تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) في ٢٤ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٠٧م). بدأت الشركة أعمال التأمين في ٥ ربيع الآخر ١٤٣٠هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠٠٩م).

٤-٥ اتفاقية شراء الموجودات وتحويل محفظة التأمين

تم ترخيص الشركة لمزاوله أعمال التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية طبقاً للمرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦م)، وقرار مجلس الوزراء رقم ٢٢٣ بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ٩ أكتوبر ٢٠٠٦م).

وبعد إتمام عملية الاكتتاب العام بتاريخ ١٩ ذي القعدة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ ديسمبر ٢٠٠٦م)، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قراراً بالإعلان عن تأسيس الشركة في ١٨ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ٣ يوليو ٢٠٠٧م). وقامت الشركة الأهليّة بإبرام اتفاقية لشراء محفظة التأمين وصافي الموجودات العائدة لعمليات شركة التأمين الأهليّة (ش.م.ب.م) (فرع البحرين) في المملكة العربية السعودية. ووفقاً لذلك، تم تقديم دراسة مالية (التي تتضمن تقويم للعمليات) طبقاً للتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي من قبل مراجع حسابات مستقل إلى مؤسسة النقد العربي السعودي خلال عام ٢٠٠٧م. هذا وقد صدرت نتيجة التقييم من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (المؤسسة) بموجب خطابها للشركة الأهليّة للتأمين التعاوني بتاريخ

٢٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ٢١ يوليو ٢٠٠٩م) والذي نص على أنه وفقاً لمعايير برنامج التقييم، لا يوجد شهرة وأنه يمكن تحويل المحفظة بصافي قيمة الموجودات فقط.

قامت الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٨ شوال ١٤٣٠هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٩م) حيث تم إطلاع المساهمين على نتيجة التقييم، كما تمت الموافقة على تحويل محفظة التأمين وصافي الموجودات للشركة السابقة (فرع البحرين) في المملكة العربية السعودية إلى الشركة الأهلية، وتم الاتفاق حول ماهية الموجودات والمطلوبات التي سوف تحول بشكل محدد وتقدير قيمتها حسب معايير برنامج التقييم الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي في مايو ٢٠٠٧م وتحويلها على هذا الأساس.

٥-٥ أسس الإعداد للقوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ("الفترة") وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - الخاص بالتقارير المالية الأولية والمعدل بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي بخصوص المحاسبة عن الزكاة والدخل والتي تتطلب تطبيق جميع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) فيما عدا تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضريبة الدخل وتقسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢١ والمتعلقة بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل، خلال عام ٢٠١٧م، أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي تعميم رقم (٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩) بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧م والتعديلات اللاحقة من خلال بعض التوضيحات المتعلقة بالمحاسبة عن الزكاة والضريبة، ستستمر الشركة في استحقاق الزكاة والضريبة على أساس ربع سنوي وسوف يتم الإقرار بها في قائمة التغير في حقوق المساهمين في مقابل الإقرار بالالتزام في قائمة المركز المالي، إن هذا التغيير في الأطار المحاسبي لن ينتج عنه أي تغيير في السياسات المحاسبية للشركة بخصوص الزكاة والضريبة وبالتالي لن ينتج عنه عوامل مخاطرة.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد القوائم المالية السنوية، لذا يجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، أعدت القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، ومع ذلك فإنه لا يوجد أي تأثير على السياسة المحاسبية للشركة عن الزكاة وضريبة الدخل.

تعتقد الإدارة بأن القوائم المالية الأولية الموجزة تظهر كافة التسويات (بما في ذلك التسويات الاعتيادية المكررة) الضرورية لكي تظهر بصورة عادلة وجوهية نتائج العمليات للفترة الأولية المعروضة. إن النتائج الأولية لا تعتبر مؤشراً دقيقاً على النتائج السنوية للشركة.

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

تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة.

٦-٥ المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الحالية والمذكورة أدناه، حيث إنه ليس لهم أي تأثير مالي جوهري على القوائم المالية للشركة الأولية، ومن المتوقع أن لا يوجد أي تأثير جوهري على الفترات المستقبلية. تم إعادة تبويب بعض أرقام الفترة السابقة بما يتفق مع عرض الفترة الحالية:

- دورات التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للأعوام ٢٠١٢م - ٢٠١٤م.
- دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للأعوام ٢٠١٢م - ٢٠١٤م والتي تطبق للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦م.
- تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لمعالجة المعوقات المدركة لمعدي التقارير المالية أثناء إبداء رأيهم لعرض التقارير المالية. تطبق للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦م.

٦-٥-١ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول

إضافة على المعايير أعلاه، نوضح أدناه بياناً بالمعايير والتفسيرات الصادرة والتي لا تطبق على الشركة الأهلية حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة الأهلية. تعتمد الشركة إتباع هذه المعايير (في حالة إنطباقها على الشركة) عند سريان مفعولها. قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية التي تم نشرها وتعيين على الشركة الالتزام بها في تواريخ مستقبلية. يعكس المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) مجلس معايير المحاسبة الدولية بشأن استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، وينطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية المحددة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). وقد سري مفعول المعيار، في الأصل، على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣م، لكن التعديلات على المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) وتاريخ السريان الإلزامي المتعلق بالمعيار المذكور، والإفصاحات الانتقالية الصادرة خلال شهر ديسمبر ٢٠١١م إنتقلت إلى تاريخ السريان الإلزامي في ١ يناير ٢٠١٥م. ومع ذلك فإنه في تاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٣م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) الأدوات المالية (حسابات تغطية المخاطر وتعديلات على معيار التقارير المالية الدولية (٩) تعديل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) لتتضمن بعض الحسابات العامة الوقائية. في اجتماعه في فبراير عام ٢٠١٤م، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية (٩) مبدئياً أن تكون سارية المفعول إلزامياً للسنوات التي تنتهي في أو بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) التدفقات النقدية كجزء من مبادرة الإفصاح الأوسع نطاقاً لمجلس معايير المحاسبة الدولية لتحسين العرض والإفصاح للقوائم المالية. تسري فعاليتها للفترة السنوية في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧م. المعايير الجديدة أو المعدلة التالية لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية. المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء ويتم الاعتراف بالإيراد تحت هذا المعيار بخمس خطوات (تحديد العقد، تحديد التزامات الأداء، تحديد سعر المعاملة، تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء، وأخيراً الاعتراف بالإيراد. المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (١٧) الإيجار التمويلي ويضيف المعيار مؤشراً رئيساً إضافياً لكون المقدم يصنف على أنه عقد إيجار تمويلي وذلك عندما تُعد الأصول المؤجزة ذات طبيعة متخصصة إلى حد أن المستأجر دون غيره يستطيع استخدامها بدون تعديلات رئيسية. كما يوفر المعيار مؤشرات أخرى إضافية لاعتبار العقد عقد إيجار تمويلي.

فيما يلي السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديلات على المعايير الحالية المذكورة في الإيضاح (٥)، والتي لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

١-٢-١-٥ 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. حيث يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وعقود إعادة تأمين اختيارية وإعادة تأمين فائض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطلوبات المسجلة في قائمة المركز المالي لعمليات التأمين أقساط مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين وحصة الشركة في الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين. تقدر المبالغ المستحقة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين.

٢-٢-١-٥ التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين

يتم تأجيل التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة خلال الفترة المالية عند إصدار أو إعادة تجديد عقود التأمين بالقدر الذي تكون فيه هذه التكاليف قابلة للاسترداد من الأقساط المستقبلية. يتم إثبات كافة تكاليف الاكتتاب الأخرى كمصروف عند تكبدها. وبعد الإثبات الأولي لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بشكل نسبي على مدى فترة الأقساط المستقبلية المتوقعة ما عدا الشحن البحري حيث يكون الجزء المؤجل هو التكلفة المتكبدة خلال الفصل الأخير. يتم تسجيل تكاليف إكتتاب وثائق التأمين كمصروف في قائمة عمليات التأمين. يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المقدر أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها ذلك الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء، ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.

٣-٢-١-٥ الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ قائمة المركز المالي إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على حدوث أي إنخفاض في قيمة أي فئة أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمتي عمليات التأمين وعمليات المساهمين، ويحدد الإنخفاض على النحو التالي:

- ١- بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- ٢- بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد السائد حالياً في السوق لموجودات مالية مشابهة.
- ٣- بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفأة، يحسب الإنخفاض في القيمة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العمولة الفعلي الأصلي.

ولأغراض العرض، يقيد الاحتياطي في البند الخاص به في قائمة المركز المالي ويتم تعديل قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم أو قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين. عندما تعتبر الشركة أنه لا يوجد احتمالات واقعية لاسترداد الأصل، فإنه يتم شطب المبالغ المتعلقة به. وإذا ما طرأ لاحقاً أي نقص في قيمة خسارة الإنخفاض وأن ذلك يعود بصورة موضوعية إلى حدث وقع بعد إثبات الإنخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة الإنخفاض المثبتة سابقاً من خلال الربح أو الخسارة. تشمل الأدلة الموضوعية على الإنخفاض الدائم في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية على البيانات التي استرعت انتباه الشركة عن الأحداث التالية:

- الصعوبات المالية الجوهرية للمصدر أو المدين.
- الإخلال بالعقد بما في ذلك التعثر أو التخلف عن السداد.
- هناك احتمالية لإفلاس المصدر أو المدين أو لإعادة هيكلة المالية.
- عدم وجود سوق نشط للموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.
- بيانات قابلة للملاحظة تشير إلى ان وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية منذ تاريخ الألغاء الأولي لهذه الموجودات، بالرغم من عدم إمكانية تحديد أصل مالي معين مرتبط بهذا الإنخفاض. تشمل هذه البيانات:
- التغيرات السلبية في حالة السداد من المصدرين أو المدينين في الشركة.
- الظروف الاقتصادية المحلية أو الداخلية في بلد المصدر والمرتبطة بحالات التعثر في الموجودات.

٤-٢-١-٥ تاريخ التداول

يتم إثبات أو التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب ان يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الانظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٥-٢-١-٥ الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي إنخفاض جوهري في القيمة. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة على الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد من قيمة الأصل أو تطيل من عمره بصورة جوهرية. المشاريع تحت التنفيذ لا تستهلك وتقيد بالتكلفة. يحمل الاستهلاك على قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات هي كما يلي:

السنوات	
١٠	معدات مكتبية وأثاث ومفروشات
٤	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
٤	سيارات
٥	تحسينات المباني المستأجرة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود أي انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود زيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد، عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد.

١-٢-٦-٥ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وأن تكاليف سداد الإلتزام ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها. لا يتم إثبات مخصصات لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلية.

٧-٢-٦-٥ العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات. ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية وبأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل ضمن قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم أو قائمة دخل عمليات المساهمين الشاملة.

٨-٢-٦-٥ 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. ولإجراء 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 دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة أولاً وبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص الخسائر السارية غير المتوقعة). وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل التقديرات الجديدة، يتم استخدام هذه التقديرات (بدون أي هامش لقاء أي تغير عكسي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

٩-٢-٦-٥ الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي لم يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تغطية مخاطرها تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الأخر لحين بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده أو انخفاض قيمته، وعندئذ يتم إدراج الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الأخر في قائمة دخل عمليات المساهمين للفترة. بالنسبة للاوراق المالية المتداولة في الأسواق النظامية تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند انتهاء العمل بتاريخ أعداد القوائم المالية دون خصم تكاليف المعاملات. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنه. بالنسبة لاستثمارات الاسهم غير المتداولة تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مشابه أو التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

١٠-٢-٦-٥ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

طبقت الشركة برنامج محدد للمزايا للموظفين طبقاً للأحكام المنصوص عليها في نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية. تحدد تكلفة البرنامج المحدد المزايا على أساس طريقة إئتمان الوحدة المتوقعة. يتم إثبات إعادة قياس الأرباح والخسائر الأكتوارية المباشرة في قائمة المركز المالي ويقيد المبلغ المقابل لها على الأرباح المبقاة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس هذه إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في الربح أو الخسارة وذلك قبل:

- تاريخ تعديل البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة.
- تاريخ قيام الشركة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة.
- يتم احتساب دخل العمولات الخاصة وذلك بتطبيق معدل الخصم على الإلتزامات المزايا المحددة. تقوم الشركة بإثبات التغيرات التالية في صافي الإلتزامات المزايا المحددة في قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين ضمن المصاريف العمومية والإدارية:
- تكاليف الخدمة والتي تكون من تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، ومكاسب أو خسائر تقليص الأيدي العاملة وعمليات السداد غير الاعتيادية.
- صافي دخل أو مصاريف العمولات الخاصة.

١١-٢-٦-٥ عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر أمين عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها، عند نشأة العقود، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به. وحال تصنيف العقد كـ «عقد تأمين» فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال فترة العقد.

١٢-٢-٦-٥ 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 للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم. يتم التوقف عن إثبات اقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية.

١٣-٢-٦-٥ الأقساط المكتسبة

ترحل الاقساط إلى الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصصها ما عدا ما يخص التأمين البحري فإنه يتم احتسابه على اساس الأقساط عن آخر ثلاثة أشهر. تمثل الاقساط غير المكتسبة الحصة في الأقساط المكتسبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية. يدرج التغير في مخصصات الاقساط غير المكتسبة في قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم على مدى فترة المخاطر. الاقساط المبقة ودخل العمولة بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار غير المتوقعة المتعلقة بالفترة المالية اللاحقة، يتم تسجيلها بناء على عدد الأيام الفعلي. ويتم اثبات دخل العمولات على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

١٤-٢-٦-٥ المطالبات تحت التسوية

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، مطروحاً منها القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا. يتم تجنب 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، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المجنبه في الفترة اللاحقة في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم لتلك السنة. يتم اظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي، ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة.

١٥-٢-٦-٥ التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات الأدوات المالية وذلك عند عدم سيطرة الشركة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الأداة المالية ويكون ذلك عند بيع الأداة المالية أو إنتقال كافة التدفقات النقدية المتعلقة بالأداة المالية إلى جهة أخرى مستقلة.

١٦-٢-٦-٥ المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمتي الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم وعمليات المساهمين إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية وتفسيراتها.

١٧-٢-٦-٥ الإجراءات التشغيلية

يتم اثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الايجارات التشغيلية كمصرف في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

١٨-٢-٦-٥ القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم إستلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل مطلوبات بموجب معاملة تتم في السوق الرئيسي (أو أسواق أكثر فائدة) بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس، وتمت وفق الظروف السائدة في السوق بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة مباشرة أو يمكن تقديره بإستخدام طرق تسعير أخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المعترف بها لا تختلف كثيراً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. حيث تم قيد إستثمار الأسهم في شركة غير مدرجة والمصنفة ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة.

١٩-٢-٦-٥ تحديد القيمة العادلة ومستويات القيمة العادلة

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

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأصل او المطلوبات (أي بدون تعديل أو إعادة تسعير).

المستوى الثاني: أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها هامة - بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لا يتم تحديد مدخلاتها الهامة وفق معلومات قابلة للملاحظة في السوق.

٢٠-٢-٦-٥ التحويلات بين المستويات

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم اثباتها بالقيمة العادلة على اساس متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما اذا كان هناك تحويلات قد تمت بين المستويات وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

٢١-٢-٦-٥ المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزءاً أساسياً من الشركة يقوم بنشاطات تتحقق عنها أرباح وتتكدس عنها مصاريف وتتوفر بشأنها معلومات مالية يتم تقييمها بانتظام من قبل رئيس العمليات كصانع القرار عندما يتقرر كيفية توزيع الموارد وتقييم الأداء. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها خمسة قطاعات يتم رفع التقارير بشأنها وكما يلي:

الهندسي: ويشمل التأمين على أخطار المقاولين، وأخطار التركيب والإنشاءات والأجهزة الكهربائية والإلكترونية، وتلف الآلات، وأي تأمينات أخرى تقع ضمن هذا القطاع.

المركبات: ويشمل التأمين على الخسائر والمسئوليات المتعلقة بالمركبات ويستثنى من ذلك مخاطر النقل.

الصحي: ويشمل التأمين على التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية.

أخطاء المهنة: تشمل تأمين مسؤوليات أخطاء المهنة الطبية.

فروع التأمين الأخرى: ويشمل فروع التأمين الأخرى التي لم يتم ذكرها سابقاً.

تعتبر عمليات المساهمين: قطاع غير تشغيلي يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية المرفقة. يتم الإبلاغ عن المعلومات القطاعية بطريقة تتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس العمليات كصانع القرار. تم تحديد رئيس العمليات الذي يتخذ قرارات إستراتيجية على أنه الرئيس التنفيذي والذي يعتبر مسؤولاً عن توزيع المصادر وتقييم أداء الوحدات القطاعية.

٢٢-٢-٦-٥ الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة الزكوية والضريبية السعودية. تحمل الزكاة في قائمة الدخل الشامل للمساهمين العائدة للمساهمين المؤسسين السعوديين في قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين، بينما تحمل ضريبة الدخل على حسابات حقوق الملكية العائدة للمساهمين الأجانب. تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

٢٣-٢-٦-٥ ربح السهم

تقوم الشركة بعرض ربح السهم الأساسي لأسهمها العادية، حيث يتم احتساب الربح الأساسي للسهم وذلك بقسمة الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. وذلك بتعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٢٤-٢-٦-٥ النقد وشبه النقد

لغرض إعداد قوائم التدفقات النقدية، يتكون النقد وشبه النقد من النقد والحسابات الجارية لدى البنوك وودائع المراجعة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من إقنتائها.

٢٥-٢-٦-٥ احتياطي عجز الأقساط

يتأثر تقدير عجز أقساط الأعمال الطبية والمركبات كثيراً بعدد الافتراضات المتعلقة بالأحداث والظروف المستقبلية، حيث أنه يستند على نسبة الخسارة المتوقعة للقسم الجاري المفعول من مخاطر وثائق التأمين المكتتبه. وللوصول إلى تقدير نسبة الخسارة المتوقعة، ينظر الخبير الاكتواري في علاقة المطالبات والأقساط المتوقع تحقيقها في المستقبل. وبناءً على إقتراح الخبير الاكتواري، استخدمت الشركة احتمالات مختلفة في توقع الاتجاهات المتعلقة بنسب الخسائر. كما وتم تحديد الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة على أساس أن المطالبات والأقساط المكتسبة يتوقع أن تزداد بنفس النسبة.

٢٦-٢-٦-٥ الخردة والتعويضات المستردة

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع موجودات (عادة تالفة) مستحوذة عند تسوية المطالبات (على سبيل المثال، خردة). وللشركة الحق بملاحقة ومطالبة الأطراف الثالثة لدفع جزء من أو كل التكاليف (على سبيل المثال، التعويضات المستردة). تدرج تقديرات استرداد الخردة كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بشكل معقول بعد استبعاد الممتلكات، وأيضاً تدرج تقديرات التعويضات المستردة كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بعد الإجراءات المتبعة تجاه الأطراف الثالثة.

٣-٦-٥ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية. أن عدم التأكد من هذه التقديرات يمكن أن يؤدي إلى إجراء تعديل جوهري في المستقبل على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات. فيما يلي الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية المستقبلية والأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ قائمة المركز المالي والتي يمكن أن تؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

١-٣-٦-٥ 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. ويوجد هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزامات التي يتعين على الشركة دفعها بموجب هذه المطالبات. كما ويعتبر مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها تقديراً للمطالبات التي يتوقع الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. إن الطرق الفنية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها تتمثل في إتباع نفس متوسط قيمة سداد المطالبات السابقة المشابهة. 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 بالتملكات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، على أساس ربع سنوي.

٢-٣-٦-٥ خسائر الإنخفاض في الأقساط المدينة

تقوم الشركة بمراجعة الذمم المدينة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك الذمم المدينة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص ائتمان مماثلة وذلك للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. إن الذمم المدينة التي يتم مراجعتها بصورة فردية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. تتطلب مراجعة الإنخفاض في القيمة هذه إجراء الأحكام والتقديرات. ولإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقويم خصائص الائتمان التي تأخذ بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على القدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط التعاقدية.

٣-٣-٦-٥ تكاليف الإكتتاب المؤجلة

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

٤-٣-٦-٥ الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعتبر الشركة الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنها منخفضة عند وجود إنخفاض جوهري أو مستمر في القيمة العادلة دون التكلفة. يتطلب تحديد الإنخفاض الجوهري أو المستمر إجراء الأحكام والتقديرات. وللقيام بذلك، تقوم الشركة بتقويم عوامل أخرى تشمل على التغير العادي في أسعار الأسهم، والمركز المالي للشركة المستثمر بها، أداء القطاع، والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن إنخفاض القيمة يمكن أن يكون مناسب عندما يكون هناك دليل على انخفاض ملحوظ في المركز المالي للشركة المستثمر فيها وأداء القطاع والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

٥-٣-٦-٥ مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وذلك لوجود الموارد الكافية للشركة الأهلية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك، لا علم للإدارة بأية حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكوكاً هامة حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٧-٥ نتائج العمليات

١-٧-٥ قائمة الدخل

١-١-٧-٥ قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم

الجدول (١-٥): قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥ - ٢٠١٧	التغير السنوي ٢٠١٦ - ٢٠١٧	التغير السنوي ٢٠١٥ - ٢٠١٦	السنة المالية ٢٠١٧ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
(%)١٦,٠	%٩,٦	(%)٣٥,٦	١٨٣,٢١٩	١٦٧,١٤١	٢٥٩,٦٦٢	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(%)٢١,٦	(%)٣,٤	(%)٣٦,٣	(٨,٩٠٣)	(٩,٢١٩)	(١٤,٤٧٣)	يخصم: أقساط إعادة التأمين المسندة
%٢,٩	%١١٤,٠	(%)٥٠,٥	(١٠,٥٤٢)	(٤,٩٢٥)	(٩,٩٥٢)	مصاريق فائض الخسائر
(%)١٦,٦	%٧,٠	(%)٣٥,٠	١٦٣,٧٧٤	١٥٢,٩٩٧	٢٣٥,٢٣٧	صافي أقساط التأمين المكتتبة
(%)١٩,١	(%)١٣٦,٠	(%)٢٨١,٦	(١٥,٠١١)	(٤٠,٩٩٦)	٢١,٤٢١	التغير في اقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
(%)١٦,٣	(%)٢٣,٦	(%)٨,٣	١٤٨,٧٦٣	١٠٢,٨٧٠	١٢١,٠٧٤	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(%)١٣,٦	(%)٣٣,١	%١١,٥	٤,٥٠١	٣,٨٤٧	٣,٤٥١	عمولة إعادة تأمين مكتسبة
(%)١٥,٦	(%)٢٣,٨	%٨,٠	١٥١,٣٣٨	١٣٣,٩٩٥	١٥٥,٤٣٣	إيرادات الإكتتاب
(%)١٩,٩	(%)٢٨,٦	(%)١٠,٢	(١٠٣,٤٥٤)	(١٤٤,٩٣٥)	(١٦١,٣٢٨)	صافي المطالبات المتكبدة
(%)٢٦,١	(%)٢٤,٤	(%)٢٧,٧	(١٢,٤٧٧)	(١٦,٥٠٣)	(٢٢,٨٢٢)	تكاليف إكتتاب وفائض التأمين

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٧م - ٢٠١٥م	التغير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٥م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
لا ينطبق	١٣,١%	(١٥٤,٧%)	٢,٠٧١	١,٨٣١	(٣,٣٤٩)	التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين
(٣٥,٦%)	(٨٢,٠%)	١٣١,٣%	(٦٢١)	(٣,٤٥٨)	(١,٤٩٥)	مصاريف إدارة مطالبات، صافي
(٢٢,٨%)	١٦,٥%	(٤٨,٩%)	(١,٧٥٤)	(١,٥٠٥)	(٢,٩٤٣)	مصاريف اكتتاب أخرى
(٢٢,٢%)	(٢٩,٤%)	(١٤,٣%)	(١١٦,٢٣٥)	(١٦٤,٥٧٠)	(١٩١,٩٥٧)	مصاريف الاكتتاب
٢١,٥%	٣,٤%	٤٢,٨%	٣٥,١٠٣	٣٣,٩٤٦	٢٣,٧٧٩	نتائج الاكتتاب
(٢٤,٠%)	(٢٤,٤%)	(٢٣,٦%)	(٣٤,٥٥٠)	(٤٥,٧٠٧)	(٥٩,٨٤١)	مصاريف عمومية وإدارية
١١٢,٧%	٥٩,٨%	١٨٣,١%	(٤,٣٥٤)	(٢,٧٢٥)	(٩٦٣)	مخصص ديون مشكوك في تح
٠,٠%	(٢٠٠,١%)	لا ينطبق	٤٠٣	(٤٠٣)	-	(مخصصات) // عكس مخصصات أخرى
٠,٠%	(١٠٠,٠%)	(٢٣,١%)	-	١,٣٠٠	١,٦٩٠	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
١٣٥,٢%	٤٢,٩%	٢٨٧,١%	١,٥١٠	١,٠٥٧	٢٧٣	دخل عمولة
٦٠,٨%	(١٣,٢%)	١٩٧,٩%	٣,٦٦٣	٤,٢٢٢	١,٤١٧	إيرادات أخرى
٠,٠%	(١٠٠,٠%)	(٩٩,٧%)	-	(٤٠)	(١٢,٠٤٨)	مصروفات أخرى
لا ينطبق	(١٢١,٣%)	(٨١,٧%)	١,٧٧٥	(٨,٣٤٨)	(٤٥,٦٩٢)	فائض / (عجز) في عمليات التأمين
لا ينطبق	(١١٩,١%)	(٨١,٧%)	(١,٥٩٧)	٨,٣٤٨	٤٥,٦٩٢	حصة المساهمين من (العجز) / الفائض
٠,٠%	لا ينطبق	لا ينطبق	١٧٨	-	-	فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
٠,٠%	٤,١%	لا ينطبق	(٤٩٣)	(٤٧٣)	-	خسائر إكتوارية لبرامج محددة المزايا
٠,٠%	(٣٣,٤%)	لا ينطبق	(٣١٥)	(٤٧٣)	-	إجمالي الخسارة الشاملة خلال الفترة / السنة
تحليل النسب الرئيسية						
٠,٧	٤٥,٢	(٤٤,٦)	٩,٦%	(٣٥,٦%)	٨,٩%	معدل نمو إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
١,٢	٢,٢	(٠,٩)	١٠,٦%	٨,٥%	٩,٤%	معدل الإنساد (متضمن مصاريف فائض الخسارة)
(٠,٦)	(٣٥,٣)	٣٤,٧	٨١,٢%	١١٦,٥%	٨١,٨%	صافي أقساط التأمين المكتتبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٦,٥)	(٤,٩)	(١,٥)	٦٩,٥%	٧٤,٥%	٧٦,٠%	صافي معدل الخسارة
(١,٦)	(٠,٤)	(١,٢)	٧,٠%	٧,٤%	٨,٦%	العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٤,٤	٣,٢	١,٢	٢٤,٦%	٢١,٤%	٢٠,٢%	العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة
٢,٥	(٠,٢)	٢,٦	(٦,٧%)	(٦,٥%)	(٩,١%)	صافي نسبة العمولة
١٠,٠	(١,٢)	١١,٢	١٩,٢%	٢٠,٣%	٩,٢%	صافي نتائج الإكتتاب كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٢,٨	(٠,٨)	٣,٦	(٢٥,٩%)	(٢٥,١%)	(٢٨,٦%)	صافي نسبة المصاريف
(١١,٧)	(٤,٠)	(٧,٧)	١٠٢,١%	١٠٦,٠%	١١٣,٨%	صافي النسبة الموحدة
١٨,٦	٦,٠	١٢,٦	١,٠%	(٥,٠%)	(١٧,٦%)	صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

انخفضت أقساط التأمين المكتتبة من ٢٥٩,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٦٧,١ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م نتيجة قرار الإدارة برفع أسعار تأمين السيارات لأجل تعويض معدلات الخسارة بذات القطاع في السنوات السابقة مما أدى إلى انخفاض تأمين السيارات ضد الغير بقيمة ٦٦,٧ مليون ريال سعودي. ارتفعت أقساط التأمين المكتتبة إلى ١٨٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع أقساط التأمين المكتتبة بالقطاع الصحي بقيمة ٢١,١ مليون ريال سعودي على خلفية استراتيجية الإدارة بالتركيز على ذات القطاع، حيث اشتملت هذه الزيادة على ارتفاع بتسعييرة وثيقة تأمين مجموعة سدر للتجارة (٣,٥+ مليون ريال سعودي) بالإضافة إلى الاستحواذ على وثائق تأمين صحي جديدة والمتعلقة بشكل رئيسي من شركة المدارس المتقدمة (٤,٥ مليون ريال سعودي) ومستشفى الخفجي الأهلي (٣,٥ مليون ريال سعودي).

نتج الارتفاع في أقساط التأمين المكتتبة إلى ١٨٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م من القطاع الصحي حيث قابلها انخفاض في قطاع المركبات بقيمة ٥,٨ مليون ريال سعودي وذلك على ضوء وقف وثائق مركبات كبرى متعلقة بشركة الخزامى للتأجير، بكري أحمد حسن عسيري وشركة مدى الأول للاستثمار. تمت خسارة الوثائق المذكورة بسبب المنافسة والإفلاس للأخيرة (أقساط مكتتبة بقيمة ٦,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م). نتج ذلك من سياسات الإدارة المتحفظة والتي تقتضي الحد من تأمين المركبات وما تأتي منها من ارتفاع الأسعار بشكل كبير في ذات القطاع.

أقساط إعادة التأمين المسندة

انخفضت نسب الإسناد من ٩,٤٪ للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨,٥٪ للسنة المالية ٢٠١٦م متأثرة بانخفاض أقساط إعادة التأمين المسندة من ١٤,٥ مليون ريال سعودي إلى ٩,٢ مليون ريال سعودي على التوالي. نتيجة الانخفاض في نسب الإسناد للتأمين الاختياري المتعلق بالقطاع الهندسي وقطاع الملكية متأثراً بشكل عام بإجمالي المبالغ المؤمن عليها للقطاعات المذكورة. شهدت القطاعات المذكورة انخفاضاً بشكل عام على مستوى السوق حيث ارتبطت بالحالة الاقتصادية العامة التي شهدتها البلاد. ارتفعت نسب الإسناد إلى ١٠,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع محجوزات معاهدة فائض الخسارة للقطاع الصحي وذلك نظراً لارتفاع نسب الخسارة بالسنوات السابقة.

التغير في أقساط التأمين غير المكتتبة

انخفض التغير في أقساط التأمين غير المكتتبة بقيمة ٢٣,٠ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ارتفاع بقيمة ٤١,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م، وذلك نتيجة الإرتفاع في أقساط التأمين غير المكتتبة لقطاع السيارات. إنخفاض التغير في احتياطي أقساط التأمين غير المكتتبة بنحو ١٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م حيث يرجع الإنخفاض إلى القطاع الطبي.

عمولات إعادة التأمين المكتتبة

ارتفعت عمولات إعادة التأمين المكتتبة بشكل طفيف من ٣,٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م نتيجة ارتفاع نسب الإسناد المتعلقة بالتأمين التناسبي كنسبة مئوية من أقساط التأمين المسندة. انخفضت عمولات إعادة التأمين المكتتبة إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م مدفوعة بشكل رئيسي بانخفاض مبالغ التأمين الإجمالية لقطاع التأمين العام بما في ذلك تأمين الملكية والتأمين الهندسي، وذلك بالتزامن مع انخفاض مستوى الأعمال من منظور اقتصادي في المملكة العربية السعودية.

صافي المطالبات المتكبدة

كما انخفضت صافي المطالبات المتكبدة من ١٦١,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٤٤,٩ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م مما أدى إلى انخفاض معدلات الخسارة من ٧٦,٠٪ إلى ٧٤,٥٪ على التوالي، وذلك نتيجة (أ) الزيادة التدريجية بأسعار وثائق المركبات ضد الغير ووثائق التأمين الشاملة (ب) التحسن في قائمة عملاء وثائق السيارات وذلك من خلال إضافة عملاء ذو معدلات خسارة منخفضة نسبياً والتنوع بعيداً عن وثائق تأمين المركبات والتأجير اليومي والتي كانت تحمل معدلات خسارة عالية مقارنة بغيرها من الوثائق. في المقابل ارتفعت معدلات الخسارة لوثائق التأمين الصحي من ٦٦,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨١,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٦م، وذلك على ضوء انخفاض وثائق التأمين الصحي للأفراد والتي كانت تحمل نسب خسارة متدنية مقارنة بوثائق التأمين الصحية للشركات. انخفضت نسب الخسارة بالقطاع الصحي إلى ٧٨,١٪ في السنة المالية ٢٠١٧م مؤدية إلى انخفاض صافي المطالبات المتكبدة إلى ١٠٣,٥ مليون ريال سعودي، وذلك بالتوازي مع خطة الإدارة الجديدة للاستحواذ على وثائق C-Class حيث تغطي هذه الوثائق المطالبات من خلال قنوات خدمة (مستوصفات) منخفضة القيمة. بالإضافة إلى تحسن نسب الخسارة بقطاع المركبات نتيجة تحسن تسعيرة وثائق التأمين الشاملة. نتيجة لذلك، انخفضت نسب الخسارة إلى ٦٩,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٧م.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين

انخفضت العمولات المسددة كنسبة مئوية من أقساط التأمين المكتتبة من ٨,٦٪ للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٧,٤٪ للسنة المالية ٢٠١٦م وإلى ٧,٠٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م، نتيجة التغير في خطط العمولة المعمول بها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين

يرتبط الاحتياطي في عجز أقساط التأمين بمعدل استيفاء تسعيرة البوليصا مقارنة بالمطالبات لنفس القطاع. نتج التغير في العجز من إضافة عجز بمقدار ٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى عكس مخصص بمقدار ١,٨ و ٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م على التوالي، تزامناً مع ارتفاع تسعيرة بوليصة المركبات خلال الفترة التاريخية.

مصاريف إدارة المطالبات

تتعلق أعباء إدارة المطالبات من مصروفات مرتبطة بإدارة مطالبات القطاع الطبي من خلال طرف ثالث (جلوب ميد) و نسبة إلى شروط الاتفاق، تلتزم شركة الأهلية بدفع ٣-٥٪ من إجمالي الأقساط الصحية المتحصلة خلال الفترة مقابل خدمة المطالبات. ارتفعت مصاريف إدارة المطالبات من ١,٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م حيث تم دفع خصومات بقيمة ٣,٤ مليون ريال سعودي (وذلك في مقابل مصروفات إدارة للمطالبات بقيمة ٤,٩ مليون ريال سعودي) تماشياً مع خصومات طرف ثالث مقدمة لشركة الأهلية والتي تمت مناقشتها مع جلوب ميد. انخفضت هذه التكاليف إلى ٦٢١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م تزامناً مع خصومات مقدمة من طرف ثالث والبالغة ٢,٨ مليون ريال سعودي متعلقة غالبيتها بالسنتين الماليتين ٢٠١٥م و٢٠١٦م.

مصاريف اكتتاب أخرى

ترتبط مصاريف الاكتتاب الأخرى بأعباء مدفوعة إلى مؤسسة النقد ومجلس الضمان الصحي حيث يتم حساب الأعباء المدفوعة إلى مؤسسة النقد بنسبة ٠,٥٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة خلال الفترة كما يتم حساب الأعباء المدفوعة إلى مجلس الضمان الصحي بنسبة ١,٠٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة للقطاع الطبي. نتج التفاوت في إجمالي مصاريف الاكتتاب الأخرى من ٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ١,٥ مليون

ريال سعودي في عام ٢٠١٦م و١,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م، من التفاوت في أقساط التأمين المكتتبة للقطاع الصحي وقطاع المركبات خلال الفترة الخاضعة للتحليل.

مصارييف عمومية وإدارية

انخفضت المصروفات العمومية والإدارية من ٥٩,٨ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٤٥,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م نتيجة سياسة الإدارة الجديدة لتخفيض المصارييف وانخفاض عدد الموظفين بنحو ٥٥ موظفا مما أدى بالتالي إلى انخفاض الرواتب بمبلغ ١٣,٧ مليون ريال سعودي وذلك في ضوء خطط الإدارة لإعادة الهيكلة. في ذات السياق انخفضت المصروفات العمومية والإدارية إلى ٣٤,٦ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م نتيجة استمرار الانخفاض في الرواتب بقيمة ٧,٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى انخفاض أعداد الموظفين بنحو ١٦ موظفا.

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

ارتفع مخصص الديون المشكوك في تحصيلها من ٩٦٣ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م. حيث ارتبط المخصص بقضايا متنازع عليها متعلقة بشركة بانك للإستثمار والأعمال اللوجستية بقيمة ١,٠ مليون ريال سعودي وأحمد سليمان الفهد وأولاده بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي وذلك بسبب قضايا متعلقة بالتحصيل للعملاء المذكورون، مما أدى إلى تعيين شركة متخصصة للقيام بعملية التحصيل. ارتفعت قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها إلى ٤,٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م متعلقة بحسابات شركة مدى الأول للاستثمار (٤,١ مليون ريال سعودي) غالبيتها تعدى ٣٦٠ يوما. تلزم مؤسسة النقد العربي السعودي بوضع مخصص من الحسابات المتعلقة بقضايا قانونية بنسبة ١٠٠٪ من إجمالي القيمة المتنازع عليها.

مخصصات أخرى

بلغت قيمة مخصصات عدم مطابقة الأصول ٤٠٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م والتي تهدف إلى إضافة مخصص لشركات التأمين ذات الملاءة المالية المنخفضة. يتم حساب المخصص بناء على الاستثمارات الحالية مع بناء مخصص بنسب تصاعدية، حيث يتم وضع مخصص للاستثمارات ذات المخاطر العالية والسيولة المتدنية مثل استثمارات الأسهم والسندات الحكومية والغير حكومية. تم عكس كامل قيمة المخصص في السنة المالية ٢٠١٧م وذلك نتيجة لإعفاء مؤسسة النقد العربي السعودي لشركات التأمين من مخصص عدم مطابقة الأصول، حيث يتم وضع المخصص بشكل اختياري.

أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغت الأرباح المحققة من استثمارات متاحة للبيع مبلغ ١,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م و١,٢ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م حيث ترتبط هذه الأرباح بتسييل صناديق ذات علاقة بعمليات اكتتاب أولية. مقارنة باستثمارات الملكية الأخرى تعتبر محافظ الاكتتاب الأولية ذات مخاطر أقل.

دخل عمولة

يرتبط دخل العمولة باستثمارات في ودائع لأجل، ارتفعت القيمة تدريجيا من ٢٧٣ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م ومن ثم إلى ١,٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م بالتوازي مع ارتفاع أسعار الفوائد المتعلقة بالودائع لأجل خلال الفترة الخاضعة للتحليل، وذلك بشكل عام في السوق (زيادة في متوسط الفائدة + ٢,٠٪).

إيرادات أخرى

تتعلق إيرادات التأمين الأخرى من أقساط التأمين المكتتبة من المنافذ الحدودية. بلغت الإيرادات من المنافذ مبلغ ١,٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م و٤,٢ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م و٣,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م.

مصروفات أخرى

تتكون المصروفات الأخرى من مصروفات غير متكررة حيث ترتبط بعكس رواتب تم تحصيلها سابقا على شركة الأهلية للتأمين فرع البحرين وذلك في مقابل خدمات إدارية حيث تدير شركة الأهلية للتأمين العمليات الإدارية الخاصة بالفرع كالمحاسبة والموارد البشرية وما إلى ذلك. بلغ مجموع عكس الرواتب ٨,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٥م. كما تتكون المصروفات الأخرى من أخطاء تسوية حسابات بين حساب الشركة وشركة إعادة التأمين (ماب فري) وذلك بسبب وجود ذمم مدينة لم يتم المطالبة بها لمدة طويلة حيث تنص بنود الاتفاقية على عدم استيفاء أي ذمم ذات أعمار تتجاوز الأربع سنوات. بلغ مجموع ما تم شطبه من العملية الأخيرة مبلغ ٣,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٥م.

فائض/ (عجز) في عمليات التأمين

انخفض عجز عمليات التأمين من ٤٥,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م حيث انخفض صافي المطالبات المتكبدة من ١٦١,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٤٤,٩ مليون ريال سعودي في ذات الفترة. بلغ فائض عمليات التأمين ١,٨ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م وذلك نتيجة استمرار انخفاض صافي المطالبات المتكبدة إلى ١٠٣,٥ مليون ريال سعودي في ذات العام.

حصة المساهمين من (العجز)/ الفائض

إنخفضت حصة المساهمين من الفائض من ٤٥,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨,٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م وذلك بالتزامن مع انخفاض الفائض في ذات الفترة. في الفترة (٢٠١٥م - ٢٠١٧م) انخفضت حصة المساهمين من الفائض إلى (١,٦) مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م.

خسائر إكتوارية لبرامج محددة المزايا

تتعلق الخسائر الاكتوارية لبرامج محددة المزايا بالتغير في حساب مخصصات نهاية الخدمة إلى طريقة إكتوارية حيث بلغت هذه الخسائر ٤٧٣ ألف ريال سعودي و٤٩٣ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م على التوالي.

إجمالي الخسارة الشاملة خلال الفترة/ السنة

بلغ إجمالي الخسارة الشاملة خلال الفترة ٤٧٣ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م وانخفضت إلى ٣١٥ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م.

الجدول (٥-٢): قائمة الدخل الشامل للمساهمين

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٥م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
لا ينطبق	(%)١١٩,١	(%)٨١,٧	١,٥٩٨	(٨,٣٤٨)	(٤٥,٦٩٢)	عجز محول من عمليات التأمين
٢٩,٧%	٢٦٤,٠%	(%)٥٣,٨	٢,٢٥٧	٢,٦٦٣	١,١٦٦	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٠,٠%	(%)١٠٠,٠	(%)١٧,٣	-	(٣,٩٦٤)	(٤,٧٩٤)	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
١٠١,٠%	٧٠,٩%	١٣٦,٥%	٥,٧٠٨	٣,٣٤١	١,٤١٣	دخل عملات
٠,٠%	(%)١٠٠,٠	(%)١١٨,٦	-	٧٩٦	(٤,٢٨٨)	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(%)٧٤,٩	(%)٩٤,٣	١٠,٨%	(٢٥)	(٤٤٠)	(٣٩٨)	خسائر محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٨٣,٧%	٣,٥%	٢٢٥,٨%	(٥,١٥١)	(٤,٩٧٥)	(١,٥٢٧)	عمومية وإدارية
٥٠,٠%	(%)١٧٤,٢	لا ينطبق	٦,٠٢٨	(٨,١٢٨)	-	مخصصات أخرى
لا ينطبق	(%)١٤٩,٤	(%)٦٠,٩	١٠,٤١٥	(٢١,٠٩٩)	(٥٣,٩٤٤)	صافي ربح / (خسارة) السنة
لا ينطبق	٤٢,٢%	(%)١٢٥,٤	٣,٢٥٨	٢,٢٩١	٢٩٤)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
لا ينطبق	(%)١٠٠,٠	(%)١٧,٣	-	٣,٩٦٤	٤,٧٩٤	انخفاض في قيمة استثمارات المتاحة للبيع
٠,٠%	لا ينطبق	لا ينطبق	(٢,٢٥٧)	-	-	المحول إلى قائمة الدخل/أرباح محققة من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
لا ينطبق	(%)١٧٦,٩	(%)٧٤,٥	١١,٤١٦	(١٤,٨٤٤)	(٥٨,١٥٣)	إجمالي الربح (الخسارة) الشاملة للسنة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع

بلغت الأرباح المحققة من استثمارات متاحة للبيع مبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م و٦٢٠ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م و٢,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م حيث ترتبط هذه الأرباح بتسييل صناديق ذات علاقة بعمليات اكتتاب أولية. تعتبر الإدارة هذه الاستثمارات ذات مخاطر محدودة مقارنة بغيرها من الصناديق.

انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع

قامت الإدارة بشطب جزء من القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بقيمة ٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م تزامنا مع الانخفاض الجزئي لسوق الأسهم في ذات الفترة. أتى قرار شطب الانخفاض من توصيات الإدارة ومدققون خارجيون، نظرا لأن احتمالية استعادة المبالغ ضئيلة جدا.

دخل عملات

يرتبط دخل العمولة من استثمارات في ودائع لأجل حيث بلغ إجمالي الدخل مبلغ ١,٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م و٣,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م و٥,٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م. ارتفع دخل العمولة من الودائع لأجل خلال الفترة الخاضعة للتحليل نتيجة لارتفاع مستوى الفوائد بشكل عام في السوق بالتزامن مع الارتفاع الطفيف في أرصدة الودائع لأجل.

خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

بلغت الأرباح غير المحققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل ٧٩٦ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م حيث ارتفعت من خسائر بقيمة ٤,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م وذلك تزامنا مع أداء سوق الأسهم الإيجابي في ذات الفترة. تمت تصفية الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل خلال السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب الارتفاع بمعدل الفوائد للودائع لأجل تزامنا مع سياسة الإدارة الجديدة لخفض مستوى استثمارات الأسهم وبالتالي تقليل نسب المخاطرة بشكل عام.

خسائر محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

بلغت الخسائر المحققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل ٣٩٨ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م و٤٤٠ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٥ ألف ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م حيث ترتبط تلك الخسائر بعملية تسهيل جزء من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل.

مصرفوات عمومية وإدارية

ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية من ١,٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٥,٠ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦م نتيجة تسجيل مخصصات طرف ذات علاقة (الأهلية - البحريين) البالغة قيمتها ٣,٠ مليون ريال سعودي خلال ذات الفترة. كما ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م مدفوعة بأحد الاستشارات الخارجية بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي، والتي تشمل استشارات متعلقة بتخفيض رأس المال وعملية الاندماج بالإضافة إلى إعادة مكافآت مجلس الإدارة والتي تم إيقافها بشكل مؤقت في عام ٢٠١٦م.

مخصصات أخرى

بلغت قيمة مخصصات عدم مطابقة الأصول ٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م والتي تهدف إلى إضافة مخصص لشركات التأمين ذات الملاءة المالية المنخفضة. يتم حساب المخصص بناء على الاستثمارات الحالية مع بناء مخصص بنسب تصاعدية، حيث يتم وضع مخصص للاستثمارات ذات المخاطر العالية والسيولة المتدنية مثل استثمارات الأسهم والسندات الحكومية والغير حكومية. تم عكس مخصصات بقيمة ٦,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وذلك نتيجة، تسهيل إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل خلال السنة المالية ٢٠١٧م.

٢-٧-٥ قوائم الدخل الفنية

الجدول (٣-٥): المعلومات القطاعية - السنة المالية ٢٠١٧م

المجموع	أخرى	أخطاء المهنة	الصحي	المركبات	الهندسة	بآلاف الريالات السعودية
نتائج عمليات التأمين						
١٨٣,٢١٩	٨,٠٥٧	٢٥,٩٤٨	٧٩,٥٤٩	٦٤,٥١٩	٥,١٤٥	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٨,٩٠٢)	(٥,٤٦١)	-	-	-	(٣,٤٤١)	أقساط إعادة التأمين المسندة
(١٠,٥٤٢)	(٤٧٥)	(٨٥٠)	(٧,١٩٩)	(١,٧٠٠)	(٣١٨)	مصاريف فائض الخسائر
١٦٣,٧٧٤	٢,١٢٠	٢٥,٠٩٨	٧٢,٣٥٠	٦٢,٨٢٠	١,٣٨٦	صافي أقساط التأمين المكتتبة
(١٥,٠١٠)	(١٧)	(٥٢٨)	(١٤,٣٢٧)	(٣٠٥)	١٦٧	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
١٤٨,٧٦٣	٢,١٠٢	٢٤,٥٧٠	٥٨,٠٢٤	٦٢,٥١٥	١,٥٥٢	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٢,٥٧٤	١,٠٨٠	-	-	-	١,٤٩٤	عمولة إعادة تأمين مكتسبة
١٥١,٣٣٨	٣,١٨٣	٢٤,٥٧٠	٥٨,٠٢٤	٦٢,٥١٥	٣,٠٤٦	إيرادات الاكتتاب
(١٠٣,٤٥٤)	(٤١٠)	(١٣,٨٤٧)	(٤٥,٣٣٨)	(٤٣,٨٥٠)	(١٠)	صافي المطالبات المتكسبة
٢,٠٧١	-	-	(٣٤١)	٢,٤١٢	-	التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين
(١٢,٤٧٧)	(٨٧٤)	(٢,٦٠٢)	(٢,٥٢١)	(٥,٤٤٥)	(١,٠٣٥)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
(٦٢١)	(٥)	(٢٢٢)	(٥١٦)	١٢٢	-	استرداد (مصاريف) ادارة مطالبات، صافي
(١,٧٥٣)	(٢٦)	(١٢٥)	(١,٢٦٢)	(٣٢١)	(١٩)	مصاريف اكتتاب أخرى
(١١٦,٢٣٥)	(١,٣١٤)	(١٦,٧٩٧)	(٤٩,٩٧٨)	(٤٧,٠٨٣)	(١,٠٦٣)	مصاريف الاكتتاب
٣٥,١٠٣	١,٨٦٩	٧,٧٧٤	٨,٠٤٦	١٥,٤٣٢	١,٩٨٢	نتائج الاكتتاب
٣,٦٦٣						إيرادات أخرى، صافي
١,٥١٠						دخل عمولة
٤٠٣						مخصصات أخرى
(٤,٣٥٤)						مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٣٤,٥٥٠)						مصاريف إدارية وعمومية
١,٧٧٥						فائض عمليات التأمين
						مؤشرات الأداء الرئيسية
%١٠,٦						معدل الإسناد
%٨١,٢						صافي أقساط التأمين المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
%٦٩,٥						صافي معدل الخسارة
%٧,٠						العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

المجموع	أخرى	أخطاء المهنة	الصحي	المركبات	الهندسة	بالآلاف الريالات السعودية
٢٤,٦٪						العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة
١,٠٪						فائض الاكتتاب كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ١٨٣,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٧م حيث مثل قطاع التأمين الطبي النسبة الأكبر من إجمالي الأقساط المكتتبة (٤٣,٤٪) متبوعاً بقطاع المركبات (٣٥,٢٪) وقطاع تأمين الأخطاء الطبية (١٤,٢٪). مثلت أقساط الاكتتاب لقطاع تأمين الملكية نسبة (٢,٩٪) من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة متبوعة بقطاع المشاريع الهندسية (٢,٨٪).

الجدول (٤-٥): المعلومات القطاعية - السنة المالية ٢٠١٦م

المجموع	أخرى	أخطاء المهنة	الصحي	المركبات	الهندسة	بالآلاف الريالات السعودية
						نتائج عمليات التأمين
١٦٧,١٤٢	٥,٠٥٨	٢٥,٥١٤	٥٨,٤٥٦	٧٠,٣٢١	٧,٧٩٣	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٩,٢١٩)	(٢,٦٩٢)	-	-	-	(٦,٥٢٧)	أقساط إعادة التأمين المسندة
(٤,٩٢٥)	(٢٩١)	(٧١١)	(٩٩٩)	(٢,٣٧٤)	(٥٥٠)	مصاريف فائض الخسائر
١٥٢,٩٩٧	٢,٠٧٥	٢٤,٨٠٣	٥٧,٤٥٧	٦٧,٩٤٧	٧١٥	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٤٣,٥٠٣	٥٣٢	(٢,٠٤٠)	(١٠٩)	٤٤,٠٨٤	١,٠٣٦	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
١٩٦,٥٠٠	٢,٦٠٧	٢٢,٧٦٤	٥٧,٣٤٧	١١٢,٠٣١	١,٧٥١	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٣,٨٤٧	٨٩١	-	-	-	٢,٩٥٦	عمولة إعادة تأمين مكتسبة
٢٠٠,٣٤٧	٣,٤٩٩	٢٢,٧٦٤	٥٧,٣٤٧	١١٢,٠٣١	٤,٧٠٦	إيرادات الاكتتاب
(١٤٤,٩٣٥)	(٥٣٠)	(١٠,٧٥٨)	(٤٦,٧١٥)	(٨٧,٤٢٩)	٤٩٧	صافي المطالبات المتكبدة
(١٦,٥٠٣)	(٧٩٧)	(٣,٠٣٩)	(٢,٣٠٤)	(٨,٣٧٢)	(١,٩٩١)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
١,٨٣١	-	-	(٢,٤٩٩)	٤,٣٢٠	-	التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين
(٣,٤٥٨)	(١)	(١٣٠)	(٣,٤٥٠)	(٩)	١٣٢	استرداد (مصاريف) إدارة مطالبات، صافي
(١,٥٠٥)	(٢٠)	(١٢٤)	(٩٨١)	(٣٤٩)	(٣١)	مصاريف اكتتاب أخرى
(١٦٦,٤٠٠)	(١,٣٤٧)	(١٤,٠٥١)	(٥٣,٤٥١)	(٩٦,١٥٨)	(١,٣٩٣)	مصاريف الاكتتاب
٣٣,٩٤٧	٢,١٥١	٨,٧١٣	٣,٨٩٧	١٥,٨٧٣	٣,٣١٣	نتائج الاكتتاب
١,٣٠٠						إرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٤,١٨٢						إيرادات أخرى، صافي
١,٠٥٧						دخل عمولة
(٢,٧٢٥)						مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٤٥,٧٠٧)						مصاريف إدارية وعمومية
(٤٠٣)						مخصصات أخرى
(٨,٣٤٨)						عجز عمليات التأمين
						مؤشرات الأداء الرئيسية
٨,٥٪						معدل الإسناد
١١٦,٥٪						صافي أقساط التأمين المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٧٤,٥٪						صافي معدل الخسارة
٧,٤٪						العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٢١,٤٪						العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة
(٥,٠٪)						فائض الاكتتاب كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ١٦٧,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٦م حيث مثل قطاع تأمين المركبات النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (٤٢,١٪) متبوعاً بالقطاع الطبي (٣٥,٠٪) وقطاع تأمين الأخطاء الطبية (١٥,٣٪). مثلت أقساط الاكتتاب لقطاع المشاريع الهندسية نسبة (٤,٧٪) من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة متبوعة بقطاع تأمين الملكية (١,٧٪).

الجدول (٥-٥): المعلومات القطاعية - السنة المالية ٢٠١٥م

المجموع	أخرى	أخطاء المهنة	الصحي	المركبات	الهندسة	بالآلاف الريالات السعودية
نتائج عمليات التأمين						
٢٥٩,٦٦٢	٧,٩٥٨	١٧,٨١٦	٦٧,٠٩٨	١٥٥,٥٧١	١١,٢١٩	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١٤,٤٧٣)	(٤,٩٣٢)	-	(٠)	-	(٩,٥٤١)	أقساط إعادة التأمين المسندة
(٩,٩٥٢)	(٢٠٧)	(٧٤٠)	(٤,٩٧٦)	(٣,٣٥٦)	(٦٧٣)	مصاريف فائض الخسارة
٢٣٥,٢٣٧	٢,٨٢٠	١٧,٠٧٦	٦٢,١٢١	١٥٢,٢١٥	١,٠٠٥	صافي أقساط التأمين المكتتبة
(٢٦,٣٠٠)	(١٣٨)	(٣,٥١١)	٩,٢٩٧	(٣٢,١١٩)	١٧١	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
٢٠٨,٩٣٦	٢,٦٨٠	١٣,٥٦٥	٧١,٤١٩	١٢٠,٠٩٦	١,١٧٦	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٣,٤٥١	١,١٢٣	١	(٩٥٩)	-	٣,٢٨٦	عمولة إعادة تأمين
٢١٢,٣٨٧	٣,٨٠٤	١٣,٥٦٥	٧٠,٤٥٩	١٢٠,٠٩٦	٤,٤٦٣	إيرادات الاكتتاب
(١٦١,٣٣٨)	٣٧٨	(٤,٢٨٦)	(٤٧,٧٢٥)	(١٠٨,٦٤٦)	(١,٠٥٩)	صافي المطالبات المتكبدة
(٢٢,٨٢٢)	(٩٠٩)	(٢,٠٩٩)	(٥,٥٤٠)	(١٢,٢٦٧)	(٢,٠١٧)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
(١,٤٩٥)	٣١	(٣١)	(١,٠٠٤)	(٤٣٦)	(٥٥)	(مصاريف) استرداد ادارة مطالبات، صافي
(٢,٩٤٣)	(٣٢)	(٨٥)	(٢,٠٠٩)	(٧٧٥)	(٤٢)	مصاريف اكتتاب أخرى
(١٨٨,٦٠٨)	(٥٣٢)	(٦,٥٠٢)	(٥٦,٢٧٨)	(١٢٢,١٢٤)	(٣,١٧٢)	مصاريف الاكتتاب
٢٣,٧٧٩	٣,٢٧٢	٧,٠٦٣	١٤,١٨٢	(٢,٠٢٨)	١,٢٩٠	نتائج الاكتتاب
١,٦٩٠						ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع
١,٤١٧						إيرادات أخرى، صافي
٢٧٣						دخل عمولة
(٩٦٣)						مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١٢,٠٤٨)						مصروفات أخرى
(٥٩,٨٤١)						مصاريف إدارية وعمومية
(٤٥,٦٩٢)						عجز عمليات التأمين
مؤشرات الأداء الرئيسية						
٩,٤ %						معدل الإسناد
٨١,٨ %						صافي أقساط التأمين المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٧٦,٠ %						صافي معدل الخسارة
٨,٦ %						العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٢٠,٢ %						العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة
(١٧,٦ %)						فائض الاكتتاب كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافى للجهة المالية

بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ٢٥٩,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٥م حيث مثل قطاع تأمين المركبات النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (٥٩,٩%) متبوعاً بالقطاع الطبي (٢٥,٨%) وقطاع تأمين الأخطاء الطبية (٦,٩%). مثلت أقساط الاكتتاب لقطاع المشاريع الهندسية كنسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع المشاريع الهندسية (٤,٣%) متبوعاً بقطاع تأمين الملكية (٢,١%).

٥-٧-٢-١ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

الجدول (٦-٥): إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٧-٢٠١٥م	التغير السنوي ٢٠١٦ - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥ - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٨,٩٪	٣٦,١٪	(١٢,٩٪)	٧٩,٥٤٩	٥٨,٤٥٦	٦٧,٠٩٨	الصحي
(٣٥,٦٪)	(٨,٣٪)	(٥٤,٨٪)	٦٤,٥١٩	٧٠,٣٢١	١٥٥,٥٧١	المركبات
٢٠,٧٪	١,٧٪	٤٣,٢٪	٢٥,٩٤٨	٢٥,٥١٤	١٧,٨١٦	أخطاء المهنة
(١,٠٪)	٨٣,٥٪	(٤٦,٦٪)	٥,٢٦٩	٢,٨٧١	٥,٣٨١	ملكية
(٣٢,٣٪)	(٣٤,٠٪)	(٣٠,٥٪)	٥,١٤٦	٧,٧٩٣	١١,٢١٩	الهندسة
٤,٠٪	٢٧,٥٪	(١٥,١٪)	٢,٧٨٨	٢,١٨٧	٢,٥٧٧	أخرى
(١٦,٠٪)	٩,٦٪	(٣٥,٦٪)	١٨٣,٢١٩	١٦٧,١٤٢	٢٥٩,٦٦٢	المجموع
التغير (نقطة مئوية)						
كنسبة مئوية من المجموع الكلي						
١٧,٦	٨,٤	٩,١	٤٣,٤٪	٣٥,٠٪	٢٥,٨٪	الصحي
(٢٤,٧)	(٦,٩)	(١٧,٨)	٣٥,٢٪	٤٢,١٪	٥٩,٩٪	المركبات
٧,٣	(١,١)	٨,٤	١٤,٢٪	١٥,٣٪	٦,٩٪	أخطاء المهنة
٠,٨	١,٢	(٠,٤)	٢,٩٪	١,٧٪	٢,١٪	ملكية
(١,٥)	(١,٩)	٠,٣	٢,٨٪	٤,٧٪	٤,٣٪	الهندسة
٠,٥	٠,٢	٠,٣	١,٥٪	١,٣٪	١,٠٪	أخرى

المصدر: القوائم المالية وتقدير الفحص النافذ للجهة المالية

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في القطاع الصحي

انخفضت أقساط التأمين المكتتبة في القطاع الصحي من ٦٧,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٥٨,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة للانخفاض في المبيعات من قبل القطاع الطبي الفردي (-٤,٠ مليون ريال سعودي) وذلك بعد التعديلات المصدرة من قبل مجلس الضمان الصحي التعاوني لإيقاف النشاط في السنة المالية ٢٠١٥م. ارتفعت أقساط التأمين المكتتبة إلى ٧٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وذلك نتيجة خطة الشركة للتركيز على القطاع الصحي للتأمين. أدى ذلك إلى الاستحواد على وثائق عملاء كبار متعلقة بشركة المدارس المتقدمة (+٤,٥ مليون ريال سعودي) ومستشفى الخفجي الأهلي (+٣,٥ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى ارتفاع تسعيرة وثيقة مجموعة سدر (والتي تعد أكبر عميل في حساب الشركة) وذلك بقيمة ٣,٥ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة تزامنا مع ارتفاع موظفي المجموعة في ذات الفترة.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع المركبات

انخفضت أقساط التأمين المكتتبة في قطاع المركبات من ١٥٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٧٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م حيث رشحت الإدارة زيادة أسعار وثائق التأمين ضد الغير للحد من نسب الخسارة، مما أدى إلى انخفاض حاد في عدد وثائق التأمين المذكورة (-٦٦,٧ مليون ريال سعودي). وتتعلق وثائق تأمين ضد الغير للمركبات خلال الفترة بالشاحنات الثقيلة والمتوسطة والتي تعتبر ذات نسب خسارة مرتفعة مقارنة بالشاحنات الخفيفة. في ذات السياق انخفضت القيمة إلى ٦٤,٦ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لخسارة حسابات كبيرة متعلقة بشركة الخزامى لتأجير السيارات (٢,١ مليون ريال سعودي)، وشركة مدى الأول للاستثمارات (-٦,٦ مليون ريال سعودي). خسارة هذه الحسابات تمت نتيجة للمنافسة الشديدة وحالة الإفلاس للأخيرة. نسبت الإدارة جزء من الانخفاض لعوامل السوق السلبية كانخفاض إجمالي عدد المركبات المؤمنة لبعض حسابات الشركات. معظم هذه الحسابات تشكلت من وثائق تأمين لجهات تعمل بمجال التأجير اليومي للمركبات.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع أخطاء المهنة

يعد قطاع أخطاء المهنة هو الأكبر في قطاعات التأمين الأخرى محققا ما نسبته ٦٧٪ و ٦٣٪ من أقساط التأمين المكتتبة الأخرى في السنة المالية ٢٠١٦م والسنة المالية ٢٠١٧م، على التوالي. الجدير بالذكر بأنه يوجد توجه للشركة للتوسع بهذا القطاع خلال الفترة، وغالبا ما يتم دفع عمولة مرتفعة لثروات البيع من أجل الاستحواد على وثائق الأخطاء الطبية. ارتفعت أقساط التأمين المكتتبة في قطاع الأخطاء الطبية من ١٧,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢٥,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لخطة الإدارة والتي تطمح بالتركيز على هذا القطاع وذلك لزيادة التنوع في المحفظة بشكل عام. معظم وثائق تأمين الأخطاء الطبية تم الاستحواد عليها مقابل نسب عمولات قصوى (١٥٪ في السنة المالية ٢٠١٥م و ١٠٪ في السنتين الماليتين ٢٠١٦م - ٢٠١٧م). حافظت أقساط التأمين المكتتبة على استقرارها ما بين السنة المالية ٢٠١٦م والسنة المالية ٢٠١٧م والتي بلغت قرابة ٢٦ مليون ريال سعودي.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع الملكية

انخفضت أقساط التأمين المكتتبة في هذا القطاع من ٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لعدة أسباب منها (أ) خسارة وثيقة تأمين رئيسية متعلقة بمجموعة هيتون حيث تم التأمين مع شركة تأمين أخرى من خلال بوليصة تأمين

عالمية موحدة وذلك بناءً على سياسة المجموعة، (ب) أنظمة جديدة قامت بفرض الحصول على شهادات سارية المفعول من الدفاع المدني كمتطلب فوري لإصدار بواليص التأمين للممتلكات، حيث تسببت الأخيرة بانخفاض كمية الوثائق في ذات الفترة. ارتفعت أقساط التأمين المكتتبه في القطاع إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م. وذلك يرجع في المقام الأول إلى اكتتاب وثائق جديدة تابعة إلى شركة ريفاييري دستركت (٢١٨ ألف ريال سعودي)، مؤسسة خير الله إسمات (١٨٠ ألف ريال سعودي)، شركة مورقن السعودية (٢٨٨ ألف ريال سعودي)، شركة عبدالله سعد أبو معطي (٢٢٠ ألف ريال سعودي) ضمن وثائق أخرى.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبه في القطاع الهندسي

نجم الانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبه في القطاع الهندسي من ١١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٧,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و ٥,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م تزامنا مع الانخفاض العام في عدد المشاريع في أعمال البنية التحتية بالمملكة. كبار الوثائق تتمثل بشركة العيوني والعمير للانشاءات وشركة الفنار، حيث تمثل ما نسبته ٦٧,٥% و ٤٠,٥% من مجمل القطاع الهندسي في السنتين الماليتين ٢٠١٦م و ٢٠١٧م، على التوالي.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبه الأخرى

تتعلق أقساط التأمين المكتتبه الأخرى بالتأمين البحري وتأمين الحوادث العام والتي بلغت ٢,٦ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م و ٢,٢ مليون ريال سعودي و ٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و السنة المالية ٢٠١٧م، على التوالي. انخفضت أقساط التأمين المكتتبه من ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لانخفاض أقساط التأمين المكتتبه للقطاع البحري وذلك متأثراً بالحالة الإقتصادية العامة في المملكة. ارتفعت أقساط التأمين المكتتبه إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة للإستحواذ على وثيقة شركة حسين الحبابي البحرية.

٢-٢-٧-٥ أقساط التأمين حسب قناة التوزيع

الجدول (٥-٧): أقساط التأمين حسب قناة التوزيع

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
(١٣,٨%)	٢,٥%	(٢٧,٥%)	١٥٨,٩٠٢	١٥٥,٠١٩	٢١٣,٨١٤	وكلاء
(١٠,٥%)	٢٦٤,٥%	(٧٨,٠%)	٢٠,٠١٧	٥,٤٩٢	٢٤,٩٧١	وسطاء
(٥٤,٦%)	(٣٥,٢%)	(٦٨,٢%)	٤,٢٩٩	٦,٦٣١	٢٠,٨٧٧	مبيعات مباشرة
(١٦,٠%)	٩,٦%	(٣٥,٦%)	١٨٣,٢١٩	١٦٧,١٤٢	٢٥٩,٦٦٢	المجموع
	التغير (نقطة مئوية)					كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبه
٤,٤	(٦,٠)	١٠,٤	٨٦,٧%	٩٢,٧%	٨٢,٣%	وكلاء
١,٣	٧,٦	(٦,٣)	١٠,٩%	٣,٣%	٩,٦%	وسطاء
(٥,٧)	(١,٦)	(٤,١)	٢,٣%	٤,٠%	٨,٠%	مبيعات مباشرة

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي، معلومات الإدارة

الوكلاء

انخفضت قيمة أقساط التأمين من ٢١٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٥٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م، ويرجع ذلك بشكل جزئي إلى زيادة أسعار وثائق التأمين ضد الغير مما أدى إلى انخفاض أعداد الوثائق المذكورة نفس الفترة. حيث تم الحصول على معظم وثائق التأمين ضد الغير من خلال هذه القناة. ارتفعت الأقساط بشكل طفيف إلى ١٥٨,٩ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٧م ويعود ذلك إلى (أ) زيادة وثائق التأمين الصحي لشركة سدر (+٣,٥ مليون ريال سعودي) (ب) الاستحواذ على حسابات جديدة متعلقة بشركة المدارس المتقدمة (+٤,٥ مليون ريال سعودي). ومن الجدير بالذكر أن أسعار العمولة للوكلاء أخذت في الانخفاض في ضوء خطة العمولات الجديدة والتي تم وضعها من قبل الجهات الرقابية.

الوسطاء

انخفضت أقساط التأمين من ٢٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م على خلفية شركة مدى الأول للتجارة (-٥ مليون ريال سعودي) والتي تم الاستحواذ عليها من خلال وكلاء خلال الفترة السابقة. ارتفعت أقساط التأمين إلى ٢٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة تأمين حسابات جديدة وهم شركة عبدالرحمن محي علي البسامي (+٥,٠ مليون ريال سعودي) وشركة المدارس المتقدمة (+٤,٥ مليون ريال سعودي). تعتبر تكاليف الاستحواذ مرتفعة من خلال هذه القناة حيث تمثل عادة ما نسبته ١٥,٠% وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

مبيعات مباشرة

تمثل المبيعات المباشرة جميع الأعمال التي يتم الحصول عليها مباشرة من خلال فريق مبيعات الأهلية بما في ذلك البوليصات المكتسبة من خلال ممثلي التسويق والتي تشمل غالباً حسابات ذات علاقة وطيدة لفترات طويلة مع الشركة. الجدير بالذكر أنه لا يتم دفع عمولات عند الاستحواذ على الوثائق بطريقة مباشرة، بعكس قنوات البيع الأخرى. ونلاحظ أن شركة المفتاح لتأجير السيارات قد شكلت غالبية المبيعات المباشرة خلال السنة المالية ٢٠١٥م والتي بلغت ٩,١ مليون ريال سعودي من إجمالي المبيعات المباشرة البالغة قيمتها ٢٠,٩ مليون ريال سعودي. وقد تم فقد الحساب بسبب المنافسة في السنة المالية ٢٠١٦م مما أدى إلى انخفاض أقساط التأمين من خلال هذه القناة إلى ٦,٦ مليون ريال سعودي. بلغ إجمالي الأقساط المكتسبة ٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وشملت غالباً وثائق شركة الأهلية للتأمين بقيمة ١,٨ مليون ريال سعودي والتي تغطي الوثيقة الطبية لموظفي الشركة. وكانت غالبية المبيعات المباشرة طوال الفترة التاريخية مرتبطة ارتباطاً وثيقاً بالحسابات الكبرى للتأمين الطبي وتأمين المركبات.

٣-٢-٧-٥ كبار العملاء

الجدول (٥-٨): كبار العملاء

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥م-٢٠١٧م	التغير السنوي - ٢٠١٦م	التغير السنوي - ٢٠١٥م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)		بآلاف الريالات السعودية
٢٧,٩%	١٩,٢%	٣٧,٢%	٢١,٨٦٠	١٨,٣٢٨	١٣,٣٧٠	الصحي	مجموعة سدر للتجارة
لا ينطبق	٠,٠%	٠,٠%	٤,٩٩٥	-	-	المركبات	عبدالرحمن محي علي البسامي
٠,٠%	(٤٤,٠%)	١٠٠,٠%	٤,٨٧٩	٨,٧١٣	-	الصحي	مجموعة البيان القابضة
٢,٥%	(٢٤,٤%)	٣٩,١%	٤,٥٢٩	٥,٩٩٣	٤,٣٠٨	المركبات	الوعلان للتجارة
لا ينطبق	٠,٠%	٠,٠%	٤,٤٥٤	-	-	الصحي	شركة المدارس المتقدمة
٢٥,٧%	٢٦٤٠,٧%	(٩٤,٢%)	٣,٥٣٥	١٢٩	٢,٢٣٩	الصحي	مستشفى الخفجي الأهلي
لا ينطبق	٠,٠%	٠,٠%	٣,٤٢٠	-	-	المركبات	شركة حسين الحبابي للتجارة
١٧,٣%	٩,٢%	٢٦,٠%	٣,٢٧٢	٢,٩٩٦	٢,٣٧٨	المركبات	مؤسسة محمد صالح السديس وشركاؤه
٠,٠%	٩٠,١%	لا ينطبق	٢,٤٣١	١,٢٧٩	-	المركبات	شركة عبداللطيف جميل المتحدة للتمويل
(٤,٧%)	(٧٠,٧%)	(١,٦%)	٢,١٧٠	٢,٣٥١	٢,٣٩٠	الصحي	شركة مطلق الغواري
(٢٦,٣%)	٠,٣%	(٤٥,٨%)	١٢٧,٦٧٣	١٢٧,٣٤٣	٢٣٤,٩٧٨		أخرى
(١٦,٠%)	٩,٦%	(٣٥,٦%)	١٨٣,٢١٩	١٦٧,١٤٢	٢٥٩,٦٦٢		المجموع
							% من إجمالي الأقساط المكتسبة
							التغير (نقطة مئوية)
٦,٨	١,٠	٥,٨	١١,٩%	١١,٠%	٥,١%		مجموعة سدر للتجارة
٢,٧	٢,٧	لا ينطبق	٢,٧%	٠,٠%	٠,٠%		عبدالرحمن محي علي البسامي
٢,٧	(٢,٥)	٥,٢	٢,٧%	٥,٢%	٠,٠%		مجموعة البيان القابضة
٠,٨	(١,١)	١,٩	٢,٥%	٣,٦%	١,٧%		الوعلان للتجارة
٢,٤	٢,٤	لا ينطبق	٢,٤%	٠,٠%	٠,٠%		شركة المدارس المتقدمة
١,١	١,٩	(٠,٨)	١,٩%	٠,١%	٠,٩%		مستشفى الخفجي الأهلي
١,٩	١,٩	لا ينطبق	١,٩%	٠,٠%	٠,٠%		شركة حسين الحبابي للتجارة
٠,٩	(٠,٠)	٠,٩	١,٨%	١,٨%	٠,٩%		مؤسسة محمد صالح السديس وشركاؤه
١,٣	٠,٦	٠,٨	١,٣%	٠,٨%	٠,٠%		شركة عبداللطيف جميل المتحدة للتمويل
٠,٣	(٠,٢)	٠,٥	١,٢%	١,٤%	٠,٩%		شركة مطلق الغواري

المصدر: معلومات الإدارة

مجموعة سدر التجارية

تعد بوليصة التأمين المتعلقة بمجموعة سدر التجارية هي الأكبر بين وثائق التأمين الصحي، حيث تعمل المجموعة في مجال المقاولات والتنظيف. تم الاستحواذ على البوليصة في السنة المالية ٢٠١٥م حيث تغطي عمال النظافة بشكل أساسي من خلال تأمين السي كلاس (C-Class). ارتفعت أقساط التأمين المكتسبة من ١٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٨,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و٢١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لتوسع أعمالها مما أدى إلى زيادة في عدد الأشخاص المؤمن عليهم.

عبدالرحمن محي علي البسامي

تتكون بوليصة عبدالرحمن محي علي البسامي من تأمين المركبات الشاملة حيث تبلغ قيمتها ٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م. تم الاستحواذ على هذه البوليصة في مطلع السنة المالية ٢٠١٧م حيث تعمل بمجال التأجير اليومي.

مجموعة البيان القابضة

تبلغ قيمة بوليصة مجموعة البيان القابضة الصحية ٤,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م حيث تم الاستحواذ عليها في السنة المالية ٢٠١٦م. تعمل المجموعة في مجال المقاولات وتملك وثائق تأمين ذات تغطية السي كلاس (C-Class). تمثل البوليصة ٥,٢% من إجمالي الأقساط المكتتبة في ذات الفترة.

شركة الودعان التجارية

تتألف وثيقة شركة الودعان التجارية من بوليصة التأمين الشامل لمركبات هيونداي. تم الاستحواذ على الوثيقة من خلال حصة ضمن بوليصة تأمين مركبات أكبر في السنة المالية ٢٠١٥م. بلغ الارتفاع في أقساط التأمين مبلغ قدره ١,٧ مليون ريال سعودي مابين السنتين الماليتين ٢٠١٥م و٢٠١٦م، بالتوازي مع الارتفاع في عدد المركبات المؤمنة في ذات الفترة. انخفضت الأقساط المكتتبة إلى ٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م والتي تتعلق بشكل رئيسي بعوامل السوق السلبية والتي أدت إلى انخفاض أعداد المركبات المؤمنة.

شركة المدارس المتقدمة

تبلغ قيمة بوليصة شركة المدارس المتقدمة الصحية ٤,٥ مليون ريال سعودي والتي تم الاستحواذ عليها في السنة المالية ٢٠١٧م. تشمل البوليصة وثائق تأمين صحية لموظفي ومعلمي المدرسة.

مستشفى الخفجي الأهلي

تعد بوليصة مستشفى الخفجي الأهلي من وثائق التأمين الصحي حيث ارتفعت قيمتها من ٢,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م. لم تؤمن الشركة هذه الوثيقة في السنة المالية ٢٠١٦م ماعدا بعض الوثائق الصحية المتعلقة ببعض الإداريين للشركة بقيمة ١٢٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م. تم إعادة الاستحواذ على الوثيقة الصحية في السنة المالية ٢٠١٧م وبالتالي إرتفعت أقساط التأمين المكتتبة إلى ٣,٥ مليون ريال سعودي في ذات الفترة.

شركة حسين الحبابي للتجارة

تعد بوليصة شركة حسين الحبابي للتجارة هي الأكبر ضمن وثائق تأمين المركبات ضد الغير والتي تعمل بمجال تأجير المركبات اليومي. تعد هذه البوليصة وثيقة تأمين جديدة تم الاستحواذ عليها في السنة المالية ٢٠١٧م بقيمة ٣,٤ مليون ريال سعودي، وذلك بالرغم من جهود شركة الأهلية للحد من وثائق التأمين ضد الغير. قامت الشركة برفع أسعار وثائق تأمين المركبات ضد الغير وذلك كجزء من خطة الشركة المذكورة للحد من إكتتاب هذه الوثائق.

مؤسسة محمد صالح السديس وشركاؤه

تعمل مؤسسة محمد صالح السديس وشركاؤه في قطاع النقل ولديها بوليصة تأمين شامل للمركبات مع الشركة. ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من ٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م ومن ثم إلى ٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بالتوازي مع الارتفاع في عدد المركبات المؤمنة.

شركة عبداللطيف جميل المتحدة للتمويل

تعد بوليصة شركة عبداللطيف جميل المتحدة للتمويل من وثائق تأمين المركبات المملوكة طوال الفترة التاريخية والتي ازدادت قيمتها من ١,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وتتضمن وثائق تأمين مركبات شاملة.

شركة مطلق الغوييري

تتألف وثيقة شركة مطلق الغوييري من وثيقة تأمين صحي تراوحت قيمتها مابين ٢,٢ و ٢,٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة قيد التحليل.

٤-٢-٧-٥ إعادة التأمين

الجدول (٩-٥): الأقساط المسندة بحسب نشاط العمل شاملة فائض الخسارة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٧م-٢٠١٥م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٢٠,٣%	٦٢٠,٦%	(٧٩,٩%)	٧,١٩٩	٩٩٩	٤,٩٧٦	الصحي
١,٨%	١٠٠,٥%	(٤٨,٣%)	٤,٧٣٠	٢,٣٥٩	٤,٥٦١	ملكية
(٢٩,٣%)	(٤٦,٩%)	(٣٠,٧%)	٣,٧٥٩	٧,٠٧٨	١٠,٢١٤	الهندسة
(٢٨,٨%)	(٢٨,٤%)	(٢٩,٣%)	١,٧٠٠	٢,٣٧٤	٣,٣٥٦	المركبات
٧,٢%	١٩,٥%	(٣,٩%)	٨٥٠	٧١١	٧٤٠	أخطاء المهنة
٤٤,٥%	٩٣,٤%	٨,٠%	١,٢٠٧	٦٢٤	٥٧٨	أخرى
(١٠,٨%)	٣٧,٥%	(٤٢,١%)	١٩,٤٤٥	١٤,١٤٥	٢٤,٤٢٥	المجموع
التغير (نقطة مئوية)						
١,٦	٧,٣	(٥,٧)	٩,٠%	١,٧%	٧,٤%	الصحي
٥,٠	٧,٦	(٢,٦)	٨٩,٨%	٨٢,٢%	٨٤,٨%	ملكية
(١٨,٠)	(١٧,٨)	(٠,٢)	٧٣,١%	٩٠,٨%	٩١,٠%	الهندسة
٠,٥	(٠,٧)	١,٢	٢,٦%	٣,٤%	٢,٢%	المركبات
(٠,٩)	٠,٥	(١,٤)	٣,٣%	٢,٨%	٤,٢%	أخطاء المهنة
٢٠,٩	١٤,٨	٦,١	٤٣,٣%	٢٨,٥%	٢٢,٤%	أخرى
١,٢	٢,٢	(٠,٩)	١٠,٦%	٨,٥%	٩,٤%	المجموع

المصدر: القوائم المالية للشركة، معلومات الإدارة

معدل الإسناد للقطاع الصحي

انخفضت معدلات الإسناد من ٧,٤% في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١,٧% للسنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لمستوى معدلات الخسارة المنخفضة خلال السنوات السابقة مما أدى إلى انخفاض نسب المحتجزات المتعلقة بوثائق إعادة تأمين فائض الخسارة كنسبة مئوية من أقساط التأمين. ارتفعت معدلات الإسناد إلى ٩,٠% خلال السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لارتفاع معدلات الخسارة خلال السنة المالية ٢٠١٦م مما أدى إلى ارتفاع تقييم معاهدة فائض الخسارة وبالتالي ارتفاع المحتجزات المقدمة لخدمة المعاهدة.

معدل الإسناد لقطاع الملكية

انخفض معدل الإسناد لقطاع تأمين الملكية من ٨٤,٨% في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨٢,٢% في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لانخفاض التأمين الاختياري كنسبة من إجمالي الوثائق المعاد تأمينها. في ذات السياق، أدى الانخفاض في إجمالي مبالغ التأمين إلى ارتفاع نسب إعادة التأمين التناسبي وبالتالي نسب الاحتفاظ من إجمالي المحفظة من قبل الشركة الأهلية ارتفعت نسب الإسناد إلى ٨٩,٨% خلال السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لارتفاع نسب التأمين الاختياري كنسبة من إجمالي الوثائق المعاد تأمينها والمتعلقة بشكل رئيسي بوثيقة شركة المصافي للتجارة.

معدل الإسناد لقطاع الهندسة

ظلت نسب الإسناد لقطاع الهندسة بشكل مستقر نسبياً وذلك بمعدل ٩١% خلال السنتان الماليتان ٢٠١٥م و٢٠١٦م. انخفضت نسب الإسناد إلى ٧٣,١% خلال السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة إلى انخفاض التأمين الاختياري والمرتبب بشكل رئيسي بوثيقة شركة العيون والعمير للإنشاءات. يعود هذا الانخفاض إلى ارتفاع نسب التأمين التناسبي بشكل رئيس وبالتالي ارتفاع نسب الاحتفاظ بالوثائق من قبل شركة الأهلية للتأمين.

معدل الإسناد لقطاع المركبات

تغطي أقساط التأمين في قطاع المركبات بوثائق إعادة تأمين فائض الخسارة. ارتفع معدل الإسناد من ٢,٢% في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٤% في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لارتفاع معدل الخسارة لكل مطالبة فوق مستوى الحد المتفق عليه وذلك في ضوء أقساط التأمين المرتبطة بوثائق تأمين ضد الغير لشاحنات النقل الثقيل والمتوسط. معظم المطالبات المتعلقة بهذه الوثائق تخطت الحد المتفق عليه بوثيقة إعادة التأمين. انخفضت معدلات الإسناد إلى ٢,٦% خلال السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لارتفاع الحد المسموح لتغطية المطالبات من ٣٠٠ ألف ريال سعودي إلى ٥٠٠ ألف ريال سعودي مما أدى إلى انخفاض نسب المحتجزات المتعلقة بوثائق إعادة تأمين فائض الخسارة للمركبات. جاء ذلك في خضم ارتفاع أسعار الوثائق للسيارات مما أدى إلى تقليل الاعتماد على معاهدات تأمين فائض الخسارة.

معدل الإسناد للقطاعات الأخرى

تتعلق معدلات الإسناد للقطاعات الأخرى بمعدلات الإسناد من إعادة التأمين لوثائق قطاع البحري والحوادث العامة حيث بلغ معدل الإسناد ٢٢,٤٪ خلال السنة المالية ٢٠١٥م. ارتفعت معدلات الإسناد إلى ٢٨,٥٪ خلال السنة المالية ٢٠١٦م و٤٣,٣٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م نظرا لارتفاع معدلات الخسارة لوثائق الحوادث العامة مما أدى بالتالي إلى ارتفاع نسب المحتجزات لوثائق إعادة تأمين فائض الخسارة.

معدل الإسناد لقطاع الأخطاء المهنية

تغطي أقساط التأمين في الخاصة بالأخطاء المهنية بوثائق إعادة تأمين فائض الخسارة. إنخفض معدل الإسناد من ٤,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة للتحسن في نسب الخسارة المتعلقة بالقطاع مما أدى بالضرورة إلى إنخفاض مستوى الإيداعات لهذه الوثائق. ارتفع معدل الإسناد إلى ٣,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٧م تماشيا مع معدلات الخسارة المرتفعة لذات القطاع.

٥-٢-٧-٥ المطالبات

الجدول (١٠-٥): صافي المطالبات المتكبدة ومعدلات الخسارة حسب القطاع

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٧-٢٠١٥م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
(٣٦,٥)٪	(٤٩,٨)٪	(١٩,٥)٪	٤٣,٨٥٠	٨٧,٤٢٨	١٠٨,٦٤٥	المركبات
(٢,٥)٪	(٢,٩)٪	(٢,١)٪	٤٥,٣٣٨	٤٦,٧١٥	٤٧,٧٢٥	الصحي
٧٩,٧٪	٢٨,٧٪	١٥١,٠٪	١٣,٨٤٦	١٠,٧٥٩	٤,٢٨٦	أخطاء المهنة
لا ينطبق	(٩١,٥)٪	(٨٥٥,٧)٪	٥١	٥٩٧	(٧٩)	ملكية
(٩٠,٣)٪	(١٠٢,٠)٪	(١٤٦,٩)٪	١٠	(٤٩٧)	١,٠٥٩	الهندسة
لا ينطبق	(١٧٨٥,٧)٪	(٩٢,٦)٪	٣٥٤	(٢١)	(٢٨٤)	الحوادث العامة
لا ينطبق	(١١٠,٩)٪	٢٢٨,٦٪	٥	(٤٦)	(١٤)	بحري
(١٩,٩)٪	(٢٨,٦)٪	(١٠,٢)٪	١٠٣,٤٥٤	١٤٤,٩٣٥	١٦١,٣٣٨	صافي المطالبات المتكبدة بحسب نشاط العمل
التغير (نقطة مئوية)						
(١٧,٩)	(٩,٢)	(٨,٧)	٧٠,١٪	٧٩,٣٪	٨٨,٠٪	معدل صافي الخسارة
١١,٣	(٣,٣)	١٤,٦	٧٨,١٪	٨١,٥٪	٦٦,٨٪	المركبات
٢٤,٨	٩,١	١٥,٧	٥٦,٤٪	٤٧,٣٪	٣١,٦٪	الصحي
٢٣,٧	(٧٨,٠)	١٠١,٧	١١,٨٪	٨٩,٨٪	(١١,٩)٪	أخطاء المهنة
(٨٩,٤)	٢٩,٠	(١١٨,٤)	٠,٦٪	(٢٨,٤)٪	٩٠,١٪	ملكية
٣٥,٦	٢٢,٣	١٣,٣	٢١,٢٪	(١,١)٪	(١٤,٤)٪	الهندسة
٢٨٠,٤	٥٥٦,٧	(٢٧٦,٢)	٢٥٠,٠٪	(٣٠٦,٧)٪	(٢٠,٤)٪	الحوادث العامة
(٦,٥)	(٤,٩)	(١,٥)	٦٩,٥٪	٧٤,٥٪	٧٦,٠٪	بحري
						المجموع

المصدر: القوائم المالية للشركة وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

صافي المطالبات المتكبدة لقطاع المركبات

انخفض صافي معدل الخسارة لقطاع المركبات من ٨٨,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٧٩,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٢١,٢ مليون ريال سعودي) نتيجة الارتفاع في تسعيرة وثائق التأمين ضد الغير ووثائق التأمين الشامل. جاء ذلك متبوعا بالانخفاض الحاد في تأمين وثائق التأمين ضد الغير وذلك بمبلغ ٦٦,٧ مليون ريال سعودي حيث يعتبر التأمين ضد الغير ذو مستويات معدل خسارة مرتفعة نسبيا مقارنة بوثائق التأمين الشامل. انخفض صافي معدل الخسارة لقطاع المركبات إلى ٧٠,١٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٤٣,٦ مليون ريال سعودي) نتيجة للتفاوض على أسعار الإصلاح المتعلقة بالورش وأسعار قطع الغيار للموردين مما نتج عنه إنخفاض في أسعار التوريد بشكل عام.

صافي المطالبات المتكبدة لقطاع الصحي

ارتفع صافي معدل الخسارة لقطاع الصحي من ٦٦,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨١,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ١,٠ مليون ريال سعودي) مدفوعا بإعطاء أسعار منافسة لبعض وثائق القطاع الصحي الرئيسية كوثيقة مجموعة سدر. انخفض صافي معدل الخسارة لقطاع الصحي إلى ٧٨,١٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي) نتيجة التغير في تركيبة الوثائق وذلك من خلال الاستحواذ على وثائق تأمين صحي ذات صنف السي (C-Class) وذلك مامن شأنه أن يخفض معدل المطالبات لكل وثيقة حيث يغطي التأمين عادة من خلال مستشفيات منخفضة التكلفة.

صافي المطالبات المتكبدة لقطاع الأخطاء المهنية

ارتفع صافي معدل الخسارة لقطاع الأخطاء المهنية من ٢١,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٤٧,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٦,٥ مليون ريال سعودي) وذلك نتيجة محاولة إدارة الشركة الأهلية التوسع في ذات القطاع وبالتالي تم الاستحواذ على وثائق تأمين ذات نسب مخاطرة عالية نسبياً. ارتفع صافي معدل الخسارة إلى ٥٦,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٧م (ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٣,١ مليون ريال سعودي) لذات السبب المذكور.

صافي المطالبات المتكبدة لقطاع الملكية

ارتفع صافي معدل الخسارة لقطاع الملكية من ١١,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨٩,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٦٧٦ ألف ريال سعودي) نتيجة لمطالبة كبيرة متعلقة بشركة درة الإسراء وذلك نتيجة حريق في المخازن التابعة للمصنع في مدينة جدة. أدى التفاوض في المطالبة المتعلقة بدرة الإسراء إلى تسوية جزئية للمطالبة من دون دفعات وبالتالي انخفاض صافي معدلات الخسارة إلى ١١,٨٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٥٤٦ ألف ريال سعودي). تتوقع الإدارة تسويات إضافية من دون دفع المبلغ خلال الفترة المقبلة.

صافي المطالبات المتكبدة للقطاع الهندسي

انخفضت معدلات الخسارة للقطاع الهندسي من ٩٠,١٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢٨,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي) نتيجة تسوية المطالبة المتعلقة بسليمان الفيصومي والتي تعد من الوثائق ذات نسب احتفاظ عالية من دون دفع المطالبة حيث تعتبر المطالبة خارج بنود الوثيقة. ارتفعت معدلات الخسارة في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٠,٦٪ (ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة بقيمة ٥٠٧ ألف ريال سعودي) نتيجة لمطالبة متعلقة بشركة تالين.

صافي المطالبات المتكبدة لقطاع الحوادث العامة

ارتفعت معدلات الخسارة لقطاع الحوادث العامة من ١٤,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١,١٪ في السنة المالية ٢٠١٦م ومن ثم إلى ٢١,٢٪ نتيجة للمنافسة الشديدة على القطاع العام مما أدى بالتالي إلى الحصول على وثائق ذات قيمة منخفضة نسبياً مقارنة بالفترة التاريخية.

صافي المطالبات المتكبدة للقطاع البحري

انخفضت معدلات الخسارة للقطاع البحري من ٣٠,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣٠,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة تسوية مطالبات لمؤسسة فواز علي الشمري من دون دفع وبالتالي تم عكس المطالبات في ذات الفترة. ارتفعت معدلات الخسارة للقطاع البحري إلى ٢٥٠,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لمطالبة متعلقة بشركة الوكيل المحدودة.

١-٢-٧-٥ تكاليف اكتاب وثائق التأمين

الجدول (٥-١١): تكاليف اكتاب وثائق التأمين

معدل النمو	التغير السنوي	التغير السنوي	السنة المالية	السنة المالية	السنة المالية	بالآلاف الريالات السعودية
المركب	٢٠١٦م -	٢٠١٥م -	٢٠١٧م (مراجعة)	٢٠١٦م (مراجعة)	٢٠١٥م (مراجعة)	
٢٠١٧م-٢٠١٥م	٢٠١٧م	٢٠١٦م				
(٣٦,٣٪)	(٣,٨٪)	(٥٧,٩٪)	٥,٤٠٤	٥,٦١٧	١٣,٣٢٢	المركبات
(٦,٧٪)	٥٤,٣٪	(٤٣,٥٪)	٣,٢٩٦	٢,١٣٦	٣,٧٨٣	صحي
(١,٠٪)	(١٧,٢٪)	١٨,٤٪	٢,٤٨٦	٣,٠٠٢	٢,٥٣٦	أخطاء المهنة
٠,٢٪	٨٧,٥٪	(٤٦,٤٪)	٦٩٢	٣٦٩	٦٨٩	ملكية
(٣٦,٩٪)	(٣٤,١٪)	(٣٩,٥٪)	٦٢٧	٩٥٢	١,٥٧٣	الهندسة
(٣,١٪)	٢٠,٢٪	(٢١,٨٪)	٣٢٧	٢٧٢	٢٤٨	أخرى
(٢٤,١٪)	٣,٩٪	(٤٤,٥٪)	١٢,٨٣٢	١٢,٣٤٨	٢٢,٢٦١	العمولات المسددة
لا ينطبق	(١٠٨,٦٪)	٦٢٧,٧٪	(٣٥٥)	٤,١٥٥	٥٧١	التغير في تكاليف اكتاب وثائق التأمين المؤجلة
(٢٦,١٪)	(٢٤,٤٪)	(٢٧,٧٪)	١٢,٤٧٧	١٦,٥٠٣	٢٢,٨٣٢	المجموع
التغير (نقطة مئوية)						
العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة						
	٠,٤	(٠,٦)	٨,٤٪	٨,٠٪	٨,٦٪	المركبات
	٠,٥	(٢,٠)	٤,١٪	٣,٧٪	٥,٦٪	صحي
	(٢,٢)	(٢,٥)	٩,٦٪	١١,٨٪	١٤,٢٪	أخطاء المهنة
	٠,٣	٠,٠	١٣,١٪	١٢,٩٪	١٢,٨٪	ملكية
	(٠,٠)	(١,٨)	١٢,٢٪	١٢,٢٪	١٤,٠٪	الهندسة
	(٠,٧)	(١,١)	١١,٧٪	١٢,٤٪	١٣,٥٪	أخرى
	(٠,٤)	(١,٢)	٧,٠٪	٧,٤٪	٨,٦٪	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة، وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

تكاليف اکتتاب وثائق التأمین لقطاع المركبات

انخفضت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة لقطاع المركبات من ٨,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٧,٧ مليون ريال سعودي) وذلك نظرا لاکتتاب وثيقة مركبات رئيسية متعلقة بالمفتاح لتأجير السيارات من خلال وسيط إلى قنوات بيع مباشرة في ذات الفترة. ارتفعت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة إلى ٨,٤٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٢١٢ ألف ريال سعودي) نتيجة للاستحواذ على وثيقتي تأمین شامل رئيسيتين متعلقة بشركة البسامي والوعلان للتجارة (هيونداي) حيث تم الاستحواذ عليهما من خلال وسطاء وذلك بنسب عمولة بلغت ١٥٪.

تكاليف اکتتاب وثائق التأمین لقطاع الصحي

انخفضت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة للقطاع الصحي من ٥,٦٪ للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ١٠,٧ مليون ريال سعودي) لعدة أسباب منها (أ) الانخفاض في أقساط التأمین المتعلقة بالتأمین الطبي للأفراد وذلك في ضوء قرارات مجلس الضمان الصحي مما أثر سلبا في عمليات البيع لتلك الوثائق والتي تحمل غالبا نسب عمولات عالية مقارنة بنسب وثائق الشركات والمؤسسات (ب) وتأمین وثيقة مجموعة سدر للتجارة (أكبر عملاء الحسابات الطبية) عبر قنوات البيع المباشر. كما ارتفعت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة إلى ٤,١٪ في السنة المالية ٢٠١٧م (ارتفاع تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي) نتيجة لارتفاع نسب العمولة المتعلقة بوثيقة مجموعة سدر للتجارة بنسبة ١,٩٪ خلال نفس الفترة وذلك بالاتفاق مع قناة البيع حيث تم الاستحواذ على الوثيقة من خلال وكيل.

تكاليف اکتتاب وثائق التأمین لقطاع الأخطاء الطبية

انخفضت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة لقطاع الأخطاء الطبية من ١٤,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١١,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (ارتفاع تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٤٦٦ ألف ريال سعودي) نتيجة لسياسة العمولات الجديدة حيث انخفضت نسب العمولة بشكل عام لكافة القطاعات. أدى التحول في سياسة العمولات الجديدة إلى انخفاض العمولات كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة إلى ٩,٦٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٥١٦ ألف ريال سعودي).

تكاليف اکتتاب وثائق التأمین لقطاع الملكية

ارتفعت العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة من ١٢,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٢,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٦م (وذلك بسبب انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٣٢٠ ألف ريال سعودي) نتيجة لعدم تجديد بوليصة فندق الهيلتون حيث تم الاستحواذ على البوليصة بدون تكاليف اکتتاب من خلال قنوات البيع المباشر والتي لايدفع لها عمولات بالعادة. ارتفعت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة إلى ١٣,١٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٣٢٣ ألف ريال سعودي) مدفوعة باکتتاب وثيقتي تأمین شركة المصافي للتجارة وشركة خير الله سلطان باي حيث أدت المنافسة في السوق إلى الاستحواذ على الوثائق من خلال دفع نسب عمولة عالية نسبيا ١٥٪.

تكاليف اکتتاب وثائق التأمین لقطاع الهندسة

انخفضت العمولات المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمین المكتتبة من ١٤,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٢,٢٪ في السنتين الماليتين ٢٠١٦م و٢٠١٧م (انخفاض تكاليف اکتتاب وثائق التأمین بقيمة ٩٤٦ ألف ريال سعودي) نتيجة لانخفاض نسب العمولة بشكل عام وذلك في ضوء سياسة العمولات الجديدة.

٧-٢-٧-٥ - عمولات إعادة التأمین المكتسبة

الجدول (١٢-٥): عمولات إعادة التأمین المكتسبة بحسب القطاع

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
(١,٧)٪	٨٢,٢٪	(٤٧,٠)٪	١,١٤٤	٦٢٨	١,١٨٤	ملكية
(٤٢,٥)٪	(٣٣,٥)٪	(٥٠,٣)٪	٨٤٥	١,٢٧١	٢,٥٥٩	الهندسة
٠,٠٪	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	-	-	(٩٥٩)	صحي
٢٠,١٪	١٨,٠٪	(٤٨,١)٪	٢٠٣	٧٣	١٤١	أخرى
(١٣,٤)٪	١١,٢٪	(٣٢,٦)٪	٢,١٩٢	١,٩٧٢	٢,٩٢٥	العمولات المستلمة
(٣٥,٠)٪	(٥١,٧)٪	(١٢,٧)٪	١,٧٥٣	٣,٦٢٨	٤,١٥٤	الرصيد الإفتتاحي
(٣٨,٥)٪	(٢١,٨)٪	(٥١,٧)٪	(١,٣٧١)	(١,٧٥٣)	(٣,٦٢٨)	عمولات إعادة التأمین غير مكتسبة
(١٣,٦)٪	(٣٣,١)٪	١١,٥٪	٢,٥٧٤	٣,٨٤٧	٣,٤٥١	المجموع
	التغير (نقطة مئوية)					العمولات المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسددة
(٢,٣)	٥,١	(٧,٣)	٢٥,٩٪	٢٧,٦٪	٢٦,٦٪	ملكية
(٠,٧)	(١,٧)	١,٠	٢٤,٦٪	١٩,٥٪	٢٦,٨٪	الهندسة
١٩,٣	لا ينطبق	١٩,٣	٠,٠٪	٠,٠٪	(١٩,٣)٪	الصحي

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
(١٠,٣)	١,٨	(١٢,٢)	%١٩,٥	%١٧,٧	%٢٩,٨	أخرى
٤,٤	٣,٢	١,٢	%٢٤,٦	%٢١,٤	%٢٠,٢	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة، وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

عمولات إعادة التأمين المكتسبة لقطاع الملكية

ارتفعت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة من ٢٦,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢٧,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٦م وذلك نتيجة الانخفاض في إعادة التأمين الاختياري حيث أن إعادة التأمين الاختياري يخضع بشكل عام لعمولات إعادة تأمين أقل من التأمين التناسبي. كما ترجع الزيادة في التأمين التناسبي إلى وثقتي مرجان السعودية وخير الله عصمت. انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة إلى ٢٥,٩٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م بالتوازي مع ارتفاع نسب إعادة التأمين الاختياري كنسبة إجمالية من الأقساط المسندة. يرتبط إعادة التأمين الاختياري بشكل رئيسي بوثقتي المنارة للكهرباء وشركة إبراهيم محمد الحديثي وشركاؤه.

عمولات إعادة التأمين المكتسبة للقطاع الهندسي

انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة من ٢٦,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٩,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٦م حيث ارتبطت بمشاريع إضافية متعلقة بوثيقة شركة العيوني والعمير للإنشاءات حيث يتم تغطية الوثيقة من خلال معاهدة إعادة تأمين اختياري. ارتفعت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة إلى ٢٤,٦٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م مدفوعة غالباً بانخفاض التأمين الاختياري المتعلق بشركة العيوني والعمير للإنشاءات.

عمولات إعادة التأمين المكتسبة للقطاع الصحي

ترتبط العمولات المدفوعة من خلال القطاع الصحي بمعاهدة التأمين التناسبي المنتهية مع شركة إماراتي ري والتي تمت من خلال عملية عكس العمولات بمبلغ ٩٥٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م وذلك من خلال تسوية حسابات الشركة وشركة إماراتي ري وذلك بعد إنهاء الاتفاقية.

عمولات إعادة التأمين المكتسبة للقطاعات الأخرى

ترتبط العمولات المستلمة من خلال القطاعات الأخرى بقطاعات التأمين البحري وتأمين الحوادث العامة. انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة من ٢٩,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٧,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٦م وذلك نتيجة لإنخفاض العمولات المستلمة من التأمين البحري حيث تتمتع هذه الوثائق بنسب عمولة مرتفعة نسبياً مقارنة بغيرها من الوثائق. ارتفعت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة إلى ١٩,٥٪ خلال السنة المالية ٢٠١٧م وذلك لارتفاع العمولات المستلمة من التأمين البحري وذلك لذات السبب المذكور.

٨-٢-٧-٥ مصاريف إدارية وعمومية

الجدول (٥-١٣): المصاريف التشغيلية

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
(٢٧,٧)	(٢٤,٦)	(٣٠,٦)	٢٣,٣٩١	٣١,٠١٣	٤٤,٦٩٨	رواتب ومصاريف موظفين
(١٠,١)	(٠,٩)	(١٨,٤)	٢,٦٥٤	٢,٦٧٨	٣,٢٨٣	إيجارات
(٩,٩)	(٤١,١)	٣٧,٨	٢,٣٨٢	٤,٠٤٣	٢,٩٣٤	أتعاب مهنية ورسوم تراخيص
(٨,٢)	(٢٤,٢)	١١,١	٢,٢٤١	٢,٩٥٦	٢,٦٦٠	الاستهلاك والاطفاء
(٦,٦)	٢,٣	(١٤,٧)	١,٤٨٨	١,٤٥٥	١,٧٠٥	تقنية معلومات
(٣٣,٧)	١٣,٩	(٦١,٤)	٦٣٢	٥٥٥	١,٤٣٩	منافع عامة وصيانة
(٢٤,٩)	(٤١,٤)	(٣,٧)	١,٧٦٢	٣,٠٠٦	٣,١٢٢	أخرى
(٢٤,٠)	(٢٤,٤)	(٢٣,٦)	٣٤,٥٥٠	٤٥,٧٠٧	٥٩,٨٤١	المجموع
التغير (نقطة مئوية)						كنسبة مئوية من المجموع أقساط التأمين المكتسبة
(٤,٤)	(٥,٨)	١,٣	%١٢,٨	%١٨,٦	%١٧,٢	رواتب ومصاريف موظفين
٠,٢	(٠,٢)	٠,٣	%١,٤	%١,٦	%١,٣	إيجارات
٠,٢	(١,١)	١,٣	%١,٣	%٢,٤	%١,١	أتعاب مهنية ورسوم تراخيص
٠,٢	(٠,٥)	٠,٧	%١,٢	%١,٨	%١,٠	الاستهلاك والاطفاء
٠,٢	(٠,١)	٠,٢	%٠,٨	%٠,٩	%٠,٧	تقنية معلومات
(٠,٢)	٠,٠	(٠,٢)	%٠,٣	%٠,٣	%٠,٦	منافع عامة وصيانة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥-٢٠١٧	التغير السنوي ٢٠١٦-٢٠١٧	التغير السنوي ٢٠١٥-٢٠١٦	السنة المالية ٢٠١٧ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
(٠,٢)	(٠,٨)	٠,٦	%١,٠	%١,٨	%١,٢	أخرى
(٤,٢)	(٨,٥)	٤,٣	%١٨,٩	%٢٧,٣	%٢٣,٠	المجموع

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص التام للجهة المالية

تكاليف الموظفين

انخفضت مصاريف الموظفين من ٤٤,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة انخفاض سلم الرواتب وكذلك انخفاض عدد الموظفين، اتباعاً لقرار الرئيس التنفيذي الجديد في السنة المالية ٢٠١٦م في مبادرة تهدف إلى تقليص التكاليف. انخفضت مصاريف الموظفين إلى ٢٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة استمرار الانخفاض في أعداد الموظفين من مختلف الأقسام. بالإضافة إلى ذلك، تم عكس مخصصات متعلقة بنهاية الخدمة للموظفين وذلك تماشياً مع مقاييس التقييم الإكتوارية الجديدة خلال السنة مقارنة بمقاييس قانون العمل والتي تم العمل بها خلال الفترات السابقة.

إيجارات

الإيجارات تتعلق بشكل رئيسي بالمكتب الرئيسي للشركة في حي الملز (٦٠٠ ألف ريال سعودي) وكذلك مكتب آخر على طريق الملك عبدالله (تقريباً ٧٠٠ ألف ريال سعودي). الانخفاض في الإيجارات من ٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي في السنتين الماليتين ٢٠١٦م و٢٠١٧م كان نتيجة لإخلاء المبنى نظراً لانخفاض عدد الموظفين وكذلك دمج مكنتي الشركة الإقليمي في جدة ليصبحا مكتباً واحداً.

الأتعاب المهنية ورسوم الترخيص

تتعلق الأتعاب المهنية ورسوم الترخيص برسوم المحاماة السنوية والمقررة حسب عقد الشركة، إضافة إلى رسوم المراجع الخارجي والإكتواريين. ارتفعت الرسوم القانونية والمهنية من ٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لوجود خطة عمل جديدة من خلال الاستعانة بمكتب استشارات تمهيداً لتخفيض رأس المال وإعادة هيكلة للإدارة حيث بلغت الخدمات مبلغ ١,٦ مليون ريال سعودي. انخفضت الأتعاب القانونية والمهنية إلى ٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نظراً لوجود استشارات متعلقة بعملية الاندماج.

الاستهلاك والأطفاء

ارتفع الاستهلاك من ٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لتأثير الإضافات خلال العام ٢٠١٥م (٤,٣+ مليون ريال سعودي)، والتي تتضمن ٢,٧ مليون ريال سعودي لأجهزة استعادة البيانات (Disaster recovery system) حسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي. انخفض الاستهلاك إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لانخفاض الإضافات خلال تلك الفترة.

تقنية معلومات

تتعلق مصاريف تقنية المعلومات بالرخص والبرامج والأجهزة. انخفضت هذه المصاريف خلال الفترة التاريخية من ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لانخفاض في المباني وكذلك الانخفاض في عدد الموظفين (المستخدمين). ارتفعت مصاريف تقنية المعلومات بشكل طفيف بقيمة ٣٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نظراً لارتفاع خدمات نظام استعادة البيانات والتي تم تفعيلها في السنة المالية ٢٠١٦م.

منافع عامة وصيانة

انخفضت مصاريف المرافق والصيانة خلال الفترة التاريخية من ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٥٥٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لانخفاض عدد المباني التابعة للشركة. ارتفعت مصاريف المرافق والصيانة إلى ٦٢٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لتزايد معدلات أسعار الطاقة في المملكة العربية السعودية.

مصاريف أخرى

تتعلق بشكل أساسي بمصاريف السفر والسكن والدعاية والإعلان والطباعة والقرطاسية ومصاريف أخرى. انخفضت المصاريف من ٣,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م ثم إلى ١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لانخفاض في مصاريف السفر والسكن (-٧٢٨ ألف ريال سعودي) عبر سياسات استحقاق أكثر صرامة، الطباعة والقرطاسية (-٤٨٤ ألف ريال سعودي)، وكذلك الدعاية والإعلان (-٣٥٣ ألف ريال سعودي).

9-2-7-0 مزايا كبار موظفي الإدارة

الجدول (١٤-٥): مزايا كبار موظفي الإدارة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٧-٢٠١٥م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٥م - ٢٠١٦م	السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
(%)٢٣,٠	%٥٧,١	(%)٦٢,٣	٤,٢٥٠	٢,٧٠٦	٧,١٧١	فوائد قصيرة الأجل
(%)٢٦,٩	%٦٤,٤	(%)٦٧,٥	١٦٦	١٠١	٣١١	مكافأة نهاية الخدمة
(%)٢٦,٩	%٥٧,٣	(%)٦٢,٥	٤,٤١٦	٢,٨٠٨	٧,٤٨٢	الرصيد الختامي
التغير (نقطة مئوية)						كسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٠,٧)	٠,٥	(١,٢)	%٢,٤٤	%١,٦	%٢,٨	فوائد قصيرة الأجل
(٠,٠)	(٠,٠)	(٠,١)	%٠,١	%٠,١	%٠,١	مكافأة نهاية الخدمة
التغير (نقطة مئوية)						كسبة مئوية من المصاريف العمومية والإدارية
٠,٣	٦,٤	(٦,١)	%١٢,٣	%٥,٩	%١٢	فوائد قصيرة الأجل
(٠,٠)	٠,٣	(٠,٣)	%٠,٥	%٠,٢	%٠,٥	مكافأة نهاية الخدمة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

انخفض الرصيد الختامي لمزايا كبار موظفي الإدارة من ٧,٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٥م إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة الانخفاض في الفوائد قصيرة الأجل بقيمة ٤,٥ مليون ريال سعودي في ذات الفترة. وذلك في خضم خطط الإدارة لإعادة الهيكلة والتي تتضمن تعيين رئيس إدارة جديد وتعيين موظفي إدارة جدد ذو مستوى رواتب متدنية نوعاً ما. ارتفع الرصيد الختامي لمزايا كبار موظفي الإدارة إلى ٤,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م حيث ارتفعت قيمة الفوائد قصيرة الأجل بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي. نتيجة الأثر المتعلق بالتعيينات.

المركز المالي

الجدول (١٥-٥): بيان المركز المالي

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
موجودات عمليات التأمين			
٤٩,٧٨٠	٢٨,٢٥٠	٢١,٢٢٨	نقدية وشبه نقدية
-	-	٣٥,٠٠٠	ودائع لأجل
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	استثمارات ممتدة حتى تاريخ الاستحقاق
-	-	٤٨٣	استثمارات متاحة للبيع
٥٠,٣١٧	٤٤,٩٩٠	٦٤,٠٧١	أقساط تأمين ودمم معيدي تأمين مدينة، صافي
٥,١٧١	٦,٦٥٤	١٤,٠٩٤	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٥,٣٥٨	٢٢,٤٠٠	٦,٣٥٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٥,٨٣٧	٥,٤٨٢	٩,٦٣٨	تكاليف اكتتاب مؤجلة
١١,١٩٨	١٠,٣٦٠	١٠,١٢١	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٩٣,٢٠٦	٩٠,٤٣١	٨٢,٢٨٥	مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
٣,٣١٣	٤,٩٣٠	٧,٨٠٤	ممتلكات ومعدات، صافي
٢٣٩,١٧٩	٢١٨,٤٩٦	٢٥٦,٠٧٩	مجموع موجودات عمليات التأمين
موجودات المساهمين			
٥٣,٠٨٦	١٠,٨١٠	١٣,٩١٠	نقدية وشبه نقدية
١١٣,٣٠٠	١٠٦,٠٠٠	١١٦,٠٠٠	ودائع لأجل
-	١٥,٤٩٩	٢٤,٧٠٩	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٥,٩٢٣	٦,١٢٢	٢,٦٦٣	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
١٤,٣٩٧	١٩,٢٦٠	١٦,٩٦٩	استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٢٤,٠٠٠	٤٨,٠٠٠	٣٢,٠٠٠	وديعة نظامية
٢,٠٣٥	١,٤٥٢	٤٥٥	عوائد استثمار الوديعة النظامية
٦,٨٩٤	٣,١٠٩	١,٢٠٦	موجودات أخرى
٢١٩,٦٣٥	٢١٠,٢٥٢	٢٠٧,٩١٢	مجموع موجودات المساهمين
٤٥٨,٨١٤	٤٢٨,٧٤٧	٤٦٣,٩٩١	مجموع الموجودات
			مطلوبات عمليات التأمين
١,٥٣٩	١,٠٣٤	٢,٩٣٨	ذمم معيدي التأمين
٨٥,٤٤٧	٧١,٩٢٠	١٢١,٠٣١	أقساط تأمين غير مكتسبة
٣,٥٧٤	٥,٦٤٥	٧,٤٧٦	احتياطي عجز أقساط التأمين
١,٣٧٢	١,٧٥٣	٢,٦٢٨	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٩٧,٥٧٧	٩٣,٥٦٢	٧٢,٧٩٤	مطالبات تحت التسوية
٤٣,٤٦٥	٢٨,٠٤١	٤١,٢٢٣	دائنون ومصارييف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٨٠٧	٥,٤٠٩	٥,٤٧١	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	٤٠٣	-	مخصصات أخرى
٢٣٧,٧٨٠	٢١٧,٧٦٧	٢٥٤,٥٦١	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
			توزيعات الفائض
١,٤٦٩	١,٢٩١	١,٥١٧	توزيعات الفائض المستحقة
(٧٠)	(٥٦٢)	-	خسارة اكتوارية لبرامج محددة المزايا
٢٣٩,١٧٩	٢١٨,٤٩٦	٢٥٦,٠٧٩	مجموع مطلوبات عمليات التأمين وتوزيعات الفائض
			مطلوبات المساهمين
٨,٣٩٠	٥,٨٤٨	٣,٩٤٧	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٣,٢٠٦	٩٠,٤٣١	٨٢,٢٨٥	مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين
٢,٠٣٥	١,٤٥٢	٤٥٥	عوائد استثمار الوديعة النظامية
٦٢٨	-	٨٨	مطلوبات أخرى
٢,١٠٠	٨,١٢٨	-	مخصصات أخرى
١٠٦,٣٦٩	١٠٥,٨٦٠	٨٦,٧٧٥	مجموع مطلوبات المساهمين
			حقوق المساهمين
١٦٠,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠	رأس مال
(٤٩,٨٠٥)	(٢١٧,٦٧٨)	(١٩٤,٦٧٨)	خسائر متراكمة
٣,٠٧١	٢,٠٧٠	(٤,١٨٥)	احتياطي إعادة تقييم استثمارات متاحة للبيع
١١٣,٢٦٦	١٠٤,٣٩٢	١٢١,١٣٧	المجموع
٢١٩,٦٣٥	٢١٠,٢٥٢	٢٠٧,٩١٢	مجموع حقوق المساهمين
٤٥٨,٨١٤	٤٢٨,٧٤٧	٤٦٣,٩٩١	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
			مجموع مطلوبات وفائض عمليات التأمين ومطلوبات وحقوق المساهمين
%٤٥,٥	%٤٤,٤	%٤٣,٣	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة / عمولات مدفوعة
%٦٢,٦	%٨٨,٩	%١٢٤,١	إيرادات عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة / عمولة مستلمة
%٤٦,٦	%٤٣,٠	%٤٦,٦	احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة / إجمالي أقساط التأمين المكتسبة
%٧٩,٥	%٤٩,١	%٤١,٢	صافي احتياطي إجمالي المطالبات تحت التسوية / صافي المطالبات المتكبدة
%١٥,٧	%٢٣,٩	%٨,٧	حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها / إجمالي المطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٦.١%	٩.٣%	١١.٦%	حصة معيدي التأمين من احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة / إجمالي احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة
٢.٥%	(٣.٥%)	(١٢.٥%)	العائد على الموجودات
١٠.١%	(١٤.٢%)	(٤٨.٠%)	العائد على حقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

موجودات عمليات التأمين:

نقدية وشبه نقدية

يتضمن النقد وما في حكمه النقد في البنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال أقل من ٣ أشهر. ارتفع الرصيد النقدي من ٢١,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٩,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م في ضوء (١) تسييل استثمارات الأصول في السنة المالية ٢٠١٧م لاستغلال ارتفاع عمولات الودائع لأجل بالسوق (٢) الحفاظ على الأرصدة النقدية من أجل تحسين مستوى المقبولية للأصول (asset admissibility) وبالتالي تحسين السيولة والملاءة المالية جاء ذلك في ضوء المخصصات المطبقة من عدم تطابق الاحتياطيات مع الموجودات والتي تم فرضها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي حيث يتم وضع مخصص على الاستثمارات ذات الخطورة العالية وغير السائلة.

الودائع لأجل

بلغت الودائع لأجل لمدة ٣ أشهر ٣٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وتمت تصفيته بعد ذلك للمساعدة في تمويل الأنشطة التشغيلية.

استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تتعلق الاستثمارات المحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق بالاستثمارات في صكوك ساب البنكية حيث تبلغ ٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الاستثمارات المتاحة للبيع

تتعلق الاستثمارات المتاحة للبيع بالاستثمارات في أسهم الطرح الأولي بشكل رئيسي في السوق المالية السعودية تداول. وقد قامت الشركة بتصفية المراكز والحصول على دخل قدره ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م. تم تصفية الرصيد المتبقي وقدره ٤٨٣ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م خلال السنة المالية ٢٠١٦م بإيرادات بلغت ١,٢ مليون ريال سعودي.

أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة

تتعلق أقساط وأرصدة إعادة التأمين المدينة بأقساط مستحقة من حاملي وثائق التأمين وشركات إعادة التأمين. انخفض الرصيد من ٦٤,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٥,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م مدفوعة بشكل رئيسي بمبادرة الإدارة للتركيز على التحصيل بهدف تحسين نسب الملاءة المالية. ارتفعت أقساط وأرصدة إعادة التأمين المدينة إلى ٥٠,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م حيث يعزى ذلك إلى ارتفاع الذمم المتعلقة بوثائق شركة مدى الأول للاستثمار (+٢,٤ مليون ريال سعودي) والتي أعلنت إفلاسها في ذات الفترة.

حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

انخفضت حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة خلال الفترة من ١٤,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك تزامنا مع ارتفاع نسبة القطاع الصحي من إجمالي الأقساط المكتسبة. وضحت الإدارة أن غالبية الوثائق الصحية يتم حسابها تزامنا مع تقويم الشركات بشكل عام (calender year)، وذلك بالربع الأول من كل سنة مالية.

حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

ارتفعت حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة من ٦,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٢٢,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة لمطالبة متعلقة بحريق مستودع درة الإسراء (١٧,٠ مليون ريال سعودي). انخفضت حصة إعادة التأمين من المطالبات القائمة إلى ١٥,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة للتفاوض على مطالبة شركة درة الإسراء والتي نتج عنها انخفاض في قيمة المطالبة بقيمة ٤,١ مليون ريال سعودي.

تكاليف اكتتاب مؤجلة

انخفضت تكاليف الاكتتاب المؤجلة من ٩,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٥,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تزامنا مع الانخفاض في أقساط التأمين وأسعار العمولة على أساس عام والذي جاء في ضوء خطة العمولة الجديدة.

مصاريف مدفوعة مقدما والموجودات الأخرى

تشمل المصاريف المدفوعة مقدما والموجودات الأخرى سلفا للموردين الذين يعملون في شركة غلوب ميد بمبلغ ٧,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م حيث شكلت هذه المدفوعات ما نسبته ٦٣% من إجمالي المدفوعات المسبقة خلال الفترة. وتشمل المصروفات المدفوعة مقدما الأخرى مصاريف إدارة المطالبات المؤجلة المتعلقة بالخدمات المقدمة من غلوب ميد والعمولة المستحقة والمستحقات من الموظفين والإيجار المدفوع مقدما.

المبالغ المستحقة من عمليات المساهمين

تتعلق المبالغ المستحقة من عمليات المساهمين بتخصيص الخسائر/الأرباح من عمليات التأمين لعمليات المساهمين وبلغت ٩٣,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الممتلكات والمعدات

انخفضت الممتلكات والمعدات من ٧,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بعد انخفاض مستوى الإضافات في ضوء سياسات مراقبة الميزانية خلال الفترة التاريخية.

موجودات المساهمين:

نقد وشبه نقد

انخفض النقد وما في حكمه من ١٣,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٠,٨ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة سياسية الشركة بتتويج المحفظة الاستثمارية، تم تحويل الأموال إلى ودائع لأجل تتجاوز ٣ أشهر بقيمة ١٥١,٠ مليون ريال سعودي، كما تم شراء استثمارات متاحة للبيع بقيمة ٢٥,٢ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى شراء استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل بقيمة ٣٨,٠ مليون ريال سعودي. ارتفع النقد وما يعادله إلى ٥٣,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة استثمارات إضافية في الودائع الإسلامية قصيرة الأجل في ضوء ارتفاع النسب خلال نفس الفترة وتسييل استثمارات الأسهم بناء على توصيات لجنة الاستثمارات.

الودائع لأجل

بلغت الودائع لأجل والتي تستحق لمدة أكثر من ٣ أشهر ١١٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م حيث تقوم الإدارة بتسييل أو شراء جزء من الودائع لأجل للاستخدام في أنشطة الشركة المختلفة وذلك حسب الحاجة. كجزء من سياسة الشركة، تقوم الإدارة بوضع جزء رئيسي من الاستثمارات في الودائع لأجل وذلك من أجل تقليل المخاطر المتعلقة بالمحفظة الاستثمارية.

استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

تتعلق الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل من صناديق استثمارية، حيث انخفضت من ٢٤,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٥,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ناتجة بشكل أساسي من تصفية صناديق استثمارات أجنبية والبالغة ١٠ مليون ريال سعودي وذلك لتحسين نسب الملاءة المالية. تم تسييل المحفظة في السنة المالية ٢٠١٧م بناء على توصيات لجنة الاستثمارات، وتم تحويل المبالغ إلى ودائع لأجل مما أدى لتصفية الحساب في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة

يتعلق المستحق من أطراف ذات علاقة بالرصيد المستحق من شركة البحرين للتأمين (الشركة الأهلية للتأمين) والتي تعمل حالياً كشركة شقيقة. ارتفعت المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة من ٢,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من خلال ارتفاع مدفوعات الزكاة / الضرائب نيابة عن الجهة ذات العلاقة. انخفضت القيمة بشكل طفيف إلى ٥,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة مصاريف تم تغطيتها نيابة عن الشركة الشقيقة البحرين للتأمين، والتي تتعلق بمطالبات قائمة على وثائق الشركة.

استثمارات متاحة للبيع

ارتفعت الاستثمارات المتاحة للبيع من ١٧,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٩,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من خلال استثمارات بالأسهم في سوق الأسهم السعودية (تداول)، بالإضافة إلى استثمارات في شركة نجم بقيمة ١,٩ مليون ريال سعودي وشركة إعمار المدن الاقتصادية بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي. انخفضت الاستثمارات المتاحة للبيع إلى ١٤,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م على خلفية تصفية بعض الأسهم خلال الفترة.

وديعة نظامية

ارتفعت الودائع النظامية إلى ٤٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م على خلفية التغيير في اللوائح لزيادة الوديعة النظامية من ١٠٪ إلى ١٥٪ من رأس المال في السنة المالية ٢٠١٦م. وانخفضت الوديعة النظامية إلى ٢٤,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة انخفاض رأس المال في السنة المالية ٢٠١٧م، حيث تجاوزت الخسائر المتراكمة للشركة ٥٠٪ من رأس المال.

عوائد استثمار الوديعة النظامية

تتعلق عائدات الاستثمار من الوديعة النظامية بالفوائد المستحقة من الوديعة النظامية حيث بلغت ٢,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الموجودات الأخرى

تتعلق الموجودات الأخرى بشكل كبير من إيرادات الاستثمارات المتراكمة والمتعلقة بشكل رئيس من عوائد الودائع لاجل حيث بلغت ٦,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

مطلوبات عمليات التأمين:

ذمم معيدي التأمين

انخفضت أرصدة معيدي التأمين الدائنة من ٢,٩ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٥م إلى إجمالي ١,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة انخفاض أقساط التأمين المسندة خلال الفترة ذاتها حيث ترتبط غالباً بانخفاض إجمالي المبالغ المؤمن عليها في القطاع الهندسي والممتلكات. ارتفع الرصيد إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب زيادة الأقساط المسندة خلال ذات الفترة.

أقساط تأمين غير مكتسبة

انخفضت أقساط التأمين غير المكتسبة من ١٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٧١,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م تماشياً مع الانخفاض في أقساط التأمين من وثائق التأمين ضد الغير للمركبات. وقد ارتفع الرصيد إلى ٨٥,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م في الغالب فيما يتعلق ببوليصة المركبات المتعلقة بعبءالرحمن البسامي والتي بلغت قيمتها ٥,٠ مليون ريال سعودي في ذات الفترة.

احتياطي عجز أقساط التأمين

يرتبط احتياطي عجز أقساط التأمين بأرصدة أقساط تأمين غير مكتسبة حيث يتم حسابها عن طريق خبير أكتواري والتي بلغت قيمتها ٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بانخفاض نسبته ٣٦٪ (٥,٦ مليون ريال سعودي للعام ٢٠١٦م) حيث يعزى هذا الانخفاض إلى تراجع أقساط التأمين غير المكتسبة من ١٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٧١,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م تماشياً مع الانخفاض في أقساط التأمين من وثائق التأمين ضد الغير للمركبات. وقد ارتفع الرصيد إلى ٨٥,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م في الغالب فيما يتعلق ببوليصة المركبات المتعلقة بعبءالرحمن البسامي والتي بلغت قيمتها ٥,٠ مليون ريال سعودي في ذات الفترة.

عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة

انخفضت عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة خلال الفترة من ٣,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك تماشياً مع انخفاض أقساط إعادة التأمين المسندة من ١٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٩,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م.

مطالبات تحت التسوية

ارتفعت المطالبات القائمة من ٧٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٩٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م على خلفية الزيادة في المطالبات من قطاع الملكية (١٦,٩+ مليون ريال سعودي) والمتعلقة بمطالبة درة الإسراء (١٧,٠ مليون ريال). ارتفع الرصيد إلى ٩٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة زيادة المطالبات القائمة بقطاع الأخطاء الطبية بقيمة ٧,٢ مليون ريال سعودي وذلك في ضوء التوسع في القطاع.

دائنون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات الأخرى

انخفضت الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٤١,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٣٨,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م على خلفية انخفاض المدفوعات المقدمة من العملاء (-٣,٣ مليون ريال سعودي) والتي كانت مرتبطة بشكل رئيسي بحساب وثيقة تأمين هندسي كبرى (العيوني والعمير للإنشاءات). ارتفعت الذمم الدائنة إلى ٤٢,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع الذمم الدائنة لمزودي الخدمة بقيمة ٦,٨ مليون ريال سعودي وذلك تزامناً مع ارتفاع إجمالي الأقساط المكتسبة بالقطاع الصحي.

توزيعات الفائض المستحقة

تتعلق توزيعات الفائض المستحقة بالرصيد الفائض الذي سيتم توزيعه على حاملي الوثائق، حيث ظلت مستقرة نسبياً على مدى الفترة التاريخية التي تمثل الدخل الذي تم تحصيله سابقاً. ارتفع الرصيد بشكل طفيف نحو ١,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م على خلفية نتائج اكتتاب الوثائق الإيجابية.

خسائر اكتوارية لبرامج محددة المزايا

تتعلق الخسائر الاكتوارية لبرامج محددة المزايا بالتغير في حساب مخصصات نهاية الخدمة إلى طريقة اكتوارية حيث بلغت هذه الخسائر ٧٠ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

مطلوبات عمليات المساهمين:

زكاة وضريبة دخل مستحقة

ارتفعت الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال الفترة التاريخية من ٤,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٨,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. لم تقم الشركة بأي دفعات زكاة خلال الفترة التاريخية.

مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين

استقرت قيمة المبالغ المستحقة إلى عمليات التأمين نسبياً خلال الفترة التاريخية مع متوسط رصيد تقريبي بقيمة ٨٧ مليون ريال سعودي، حيث يرتبط إلى حد كبير بتخصيص الدخل.

عوائد استثمار الوديعة النظامية

تتعلق عائدات الاستثمار من الوديعة النظامية بالفوائد المستحقة على الوديعة النظامية حيث بلغت ٢,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

مطلوبات الأخرى

بلغت المطلوبات الأخرى قيمة ٦٣٨ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وتتعلق بمكافآت المساهمين المستحقة.

مخصصات الأخرى

يرتبط الرصيد غالباً بمخصصات مطابقة الأصول حيث انخفضت قيمة هذه المخصصات من ٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة عكس المخصصات تزامناً مع تخفيف السياسات المتعلقة بهذه المخصصات من مؤسسة النقد العربي السعودي. أوضحت الإدارة أن المخصصات أصبحت اختيارية بعكس ما كانت عليه بالسنة المالية ٢٠١٦م.

حقوق المساهمين

انخفضت حقوق المساهمين من ١٢١,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٠٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بسبب الزيادة في الخسائر المتراكمة الشاملة خلال الفترة. ارتفعت حقوق الملكية لتصل إلى ١١٣,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م على خلفية صافي الدخل الإيجابي البالغ ١١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م.

أقساط وأرصدة إعادة تأمين مدينة

الجدول (٥-١٦): أقساط تأمين وأرصدة إعادة تأمين مدينة

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٧٧,٦٩٥	٦٩,٠٣٥	٨٣,٩٥٤	أقساط تأمين مدينة
١,٨٤١	٨٢٠	٢,٤٩٧	ذمم معيدي تأمين مدينة
٧٩,٥٣٦	٦٩,٨٥٥	٨٦,٤٥١	اجمالي الذمم المدينة
(٢٩,٢١٩)	(٢٤,٨٦٦)	(٢٢,٣٨٠)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٥٠,٣١٧	٤٤,٩٩٠	٦٤,٠٧١	المجموع
مؤشرات الأداء الرئيسية			
%٤٢,٤	%٤١,٣	%٣٢,٣	أقساط تأمين مدينة/إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(%٣٦,٧)	(%٣٥,٦)	(%٢٥,٩)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المدينة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

الجدول (٥-١٧): مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٢٤,٨٦٦	٢٢,٣٨٠	٢٥,٦٦٠	في بداية السنة
٤,٣٥٤	٢,٧٢٥	٩٦٣	المحمل خلال السنة
-	(٢٤٠)	(٤,٢٤٣)	المستبعد خلال السنة
٢٩,٢٢٠	٢٤,٨٦٦	٢٢,٣٨٠	مخصص في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

انخفضت الأقساط وأرصدة إعادة التأمين الأخرى المدينة من ٦٤,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٥,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة للانخفاض في أقساط التأمين المكتتبة بشكل عام. ارتفعت الأقساط وأرصدة إعادة التأمين الأخرى المدينة إلى ٥٠,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة لارتفاع أعداد الوثائق الكبرى والتي يتم تسويتها عادة من خلال أقساط خلال السنة.

بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٢٩,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م حيث ترتبط بشكل رئيسي من مخصصات متعلقة بوثيقة مدى الأول للاستثمار (٣,١ مليون ريال سعودي) وأحمد سليمان الفهاد (٢,٠ مليون ريال سعودي) وشركة باتك للاستثمار والأعمال اللوجستية مبرد (١,٠ مليون ريال سعودي). الجدير بالذكر أن شركة مدى الأول للاستثمار أعلنت إفلاسها في ذات الفترة.

١٠-٢-٧-٥ استثمارات عمليات التأمين

الجدول (٥-١٨): استثمارات عمليات التأمين

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
-	-	٣٥,٠٠٠	ودائع لأجل
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	استثمارات ممتتة حتى تاريخ الاستحقاق
-	-	٤٨٣	استثمارات متاحة للبيع
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٤٠,٤٨٣	إجمالي استثمارات عمليات التأمين

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

إجمالي استثمارات عمليات التأمين

انخفضت الاستثمارات من عمليات التأمين من ٤٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٥,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. على التوالي. ويعزى ذلك إلى تصفية حساب الودائع لأجل حيث لم تتجاوز مدتها الثلاث أشهر مما أدى إلى احتسابها كأرصدة شبه نقدية.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغت الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ٥,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة كاملة وتتعلق باستثمارات في صكوك ساب.

الاستثمارات المتاحة للبيع

تتعلق الاستثمارات المتاحة للبيع باستثمارات قصيرة الأجل في أسهم شركة الأندلس العقارية في ديسمبر ٢٠١٥م. قامت الشركة بتصفية مركزها في نفس الفترة مما أدى إلى تحقيق ربح قدره ١,٧ مليون ريال سعودي. تم تصفية الرصيد المتبقي وقدره ٤٨٣ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي في بداية السنة المالية ٢٠١٦م.

١١-٢-٧-٥ استثمارات عمليات المساهمين

الجدول (٥-١٩): استثمارات عمليات المساهمين

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
١١٣,٣٠٠	١٠٦,٠٠٠	١١٦,٠٠٠	ودائع لأجل
-	١٥,٤٩٩	٢٤,٧٠٩	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
١٤,٣٩٧	١٩,٢٦٠	١٦,٩٦٩	استثمارات متاحة للبيع
٢٤,٠٠٠	٤٨,٠٠٠	٣٢,٠٠٠	وديعة نظامية
٢,٠٣٥	١,٤٥٢	٤٥٥	عوائد استثمار من الوديعة النظامية
١٥٣,٧٣٢	١٩٠,٢١١	١٩٠,١٣٣	إجمالي استثمارات عمليات المساهمين

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

استثمارات عمليات المساهمين

إجمالي استثمارات عمليات المساهمين

انخفض إجمالي الاستثمارات من عمليات المساهمين من ١٩٠,١ مليون ريال في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١٥٣,٧ مليون ريال في السنة المالية ٢٠١٧م. الانخفاض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م يعود بشكل رئيسي إلى تصفية استثمارات وانخفاض الودائع الحكومية نتيجة تخفيض رأس المال.

الودائع لأجل

تذبذبت قيمة الودائع لأجل طفيفا خلال الفترة التاريخية من ١١٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٠٦,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ثم إلى ١١٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الدخل والعمولات من الودائع لأجل يتم تمييزهم كدخل عمولة، وارتفعت قيمة دخل العمولات من ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٥,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م. أخفضت الإدارة استثمارات الأسهم بمقابل رفع الودائع لأجل نتيجة ارتفاع قيمة الفوائد.

الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

تتعلق الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل بالاستثمارات في الصناديق الاستثمارية وانخفضت من ٢٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٥,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ويعود ذلك بحد كبير إلى تصفية العقود الآجلة (future contracts) المدارة من

قبل شركة سفك وينتون (١٠ مليون ريال) بهدف تحسين الملاءة المالية حيث أن الاستثمارات الأجنبية تعد ذات مقبولية منخفضة مقارنة بالاستثمارات المحلية. وقد تكبدت الشركة خسائر غير محققة بمبلغ ٤,٢ مليون ريال سعودي في استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل في السنة المالية ٢٠١٥م و٧٩٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م بسبب الانخفاض/النزول في سوق الأسهم في ذات الفترة. تم تصفية الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل في عام ٢٠١٧م تزامنا مع إرتفاع العوائد للودائع لأجل بالإضافة إلى خطة الشركة لتقليل المخاطر من الإستثمارات.

الاستثمارات المتاحة للبيع

ارتفعت الاستثمارات المتاحة للبيع من ١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٩,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، نتيجة ارتفاع القيمة العادلة في شركة كاران للبتروكيماويات السعودية (٨٣٥+ ألف ريال سعودي)، وشركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات (٤٣٩+ ألف ريال سعودي)، وإعمار المدينة الاقتصادية (٤٠٢+ ألف ريال سعودي). كما تكبدت الشركة خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع بقيمة ٩,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م. من هذا الرصيد تم احتساب ٤,٨ مليون ريال سعودي كخسائر مؤكدة وانعكست في صافي ربح/خسارة الشركة. في ذات السياق، تم احتساب ٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م كخسائر مؤكدة متعلقة بأرصدة خسائر غير محققة لاستثمارات متاحة للبيع. بعدئذ، تمكنت الشركة من استعادة الخسائر جزئيا كأرباح غير محققة بقيمة ٧٩٦ ألف ريال سعودي من استثمارات متاحة للبيع بقيمة ٦٢٠ ألف ريال سعودي. أدى ذلك إلى انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع إلى ١٤,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، على خلفية تصفية أرصدة استثمارية كشركة كيان السعودية للبتروكيماويات (٥,٠ مليون ريال سعودي)، واستثمارات نجم (١,٩ مليون ريال سعودي).

الوديعة النظامية

الوديعة النظامية هي رصيد احتياطي وفقا لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي البالغة ١٠٪ من رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، حيث بلغت قيمتها ٢٢,٠ مليون ريال سعودي. ارتفعت الوديعة النظامية إلى ٤٨,٠ مليون ريال سعودي (١٥٪ من رأس المال) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م التزاما بتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي الحديثة. انخفضت الوديعة النظامية إلى ٢٤,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م على خلفية تخفيض رأس المال في السنة المالية ٢٠١٧م وذلك لتسوية خسائر متراكمة.

الأرباح المستحقة من الوديعة النظامية

إن عائدات الاستثمار من الوديعة النظامية هي إيرادات الاستثمار المتراكمة من الوديعة النظامية الموصوفة أعلاه، وارتفعت من ٤٥٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك تماشيا مع الزيادة في أسعار الفائدة على الودائع.

١٣-٢-٧-٥ تكاليف ائتمان وثائق تأمين مؤجلة

الجدول (٥-٢٠): تكاليف ائتمان وثائق تأمين مؤجلة

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٥,٤٨٢	٩,٦٣٨	١٠,٢٠٨	في بداية السنة
١٢,٨٣٢	١٢,٣٤٧	٢٢,٢٦٢	تكاليف الحيازة المتكبدة خلال السنة
(١٢,٤٧٧)	(١٦,٥٠٣)	(٢٢,٨٣٢)	تكاليف الحيازة المحملة خلال السنة
٥,٨٣٧	٥,٤٨٢	٩,٦٣٨	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

ترتبط تكاليف ائتمان وثائق التأمين المؤجلة بشكل رئيسي بحسابات المركبات. انخفضت التكاليف من ٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ونتجت من الانخفاض بقطاع المركبات (-٢,٨ مليون ريال سعودي) وقطاع الهندسة (-١,٠ مليون ريال سعودي). الانخفاض كان بالتوازي مع خطة العمولات الجديدة حيث انخفضت فوائد العمولات في كافة القطاعات. ارتفعت تكاليف ائتمان وثائق التأمين المؤجلة بشكل طفيف إلى ٥,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى استحواد وثائق تأمين صحية كوثيقة شركة المدارس المتقدمة (٢,٥+ مليون ريال سعودي) وارتفاع تسعيرة وثيقة مجموعة سدر (٢,٥+ مليون ريال سعودي).

١٣-٢-٧-٥ مستحق من جهات ذات علاقة - عمليات التأمين

الجدول (٥-٢١): المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
(٨٩٨)	(١,٧٥٨)	(١٢,٥٥٨)	* المصاريف المدفوعة نيابة عن الشركة الأهلية للتأمين
٦٩٩	٨,٢١٦	٦,٦٣٠	* المصاريف المدفوعة من قبل الشركة الأهلية للتأمين نيابة عن شركة شقيقة
٣٠٠	٩٢٣	١٤,٦١١	* أقساط تأمين
(٢١٨)	(٣٩٨)	(١,٨٣٦)	* مطالبات المتكبد
١٣٠	٢٧٩	٢٣٨	* مصاريف نظافة وصيانة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

إنخفضت المصاريف المدفوعة نيابة عن الشركة من قبل فرع البحرين من ١٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لعكس مصاريف تم تحميلها مسبقاً على فرع البحرين من قبل الشركة بقيمة ٨,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م. بلغت المصاريف المدفوعة نيابة عن الشركة من قبل فرع البحرين ٨٩٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م حيث تعتبر مدفوعات بشكل عام من قبل فرع البحرين.

ارتفعت المصاريف المدفوعة نيابة عن الفرع من قبل الشركة من ٦,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م إلى ٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م نتيجة لتسويات زكوية متعلقة بالسنوات من ٢٠٠٣م-٢٠٠٨م حيث تم تحملها من قبل الشركة وذلك بقيمة ٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م. بلغت المصاريف المدفوعة نيابة عن الفرع من قبل الشركة ٦٩٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وتتألف بالعادة من تسوية مطالبات نيابة عن الفرع.

بلغت أقساط التأمين المتعلقة بمجلس الإدارة ١٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م وتتألف بشكل أساسي من وثيقة التأمين الطبي لمجموعة سدر وذلك عن طريق ممثل لمجلس الإدارة في المجموعة. أدى هيكل مجلس الإدارة في العام التالي إلى عدم تمثيل العضو في المجموعة مما أدى لوجود أقساط مجموعة سدر خارج إطار العمليات ذات العلاقة وبالتالي إنخفاض أقساط التأمين إلى ٩٢٣ ألف و ٣٠٠ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م على التوالي.

ترتبط المطالبات في السنة المالية ٢٠١٥م بشكل رئيسي من مطالبات متعلقة بمجموعة سدر حيث بلغ مجموع المطالبات ١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٥م. إنخفضت المطالبات في السنوات المالية اللاحقة وذلك لوجود مجموعة سدر خارج إطار العمليات ذات العلاقة في ذات الفترة.

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٣٥٩	٣٢٥	٧,٢٤١	موجودات ومطلوبات مجلس الإدارة والشركات التي يمثلونها:
			أقساط مستحقة القبض
(٨٢٤)	(٥١٣)	(٧٣٤)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٤٧٥)	(١٨٩)	٦,٥٠٧	المجموع

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

ترتبط أقساط مستحقة القبض بشكل رئيسي من أقساط مستحقة من وثيقة مجموعة سدر حيث بلغ مجموع الأقساط مستحقة القبض ٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م. إنخفضت قيمة الأقساط مستحقة القبض في السنوات المالية اللاحقة وذلك لوجود مجموعة سدر خارج إطار العمليات ذات العلاقة في ذات الفترة.

ترتبط المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى من عقود صيانة لشركة المساق حيث بلغت قيمة المستحقات ٨٢٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٨,٩٢٣	٩,١٢٢	٢,٦٦٣	الرصيد المستحق من جهة ذات علاقة:
			شركة التأمين الأهلية - شركة شقيقة
(٣,٠٠٠)	(٣,٠٠٠)	-	ديون مشكوك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
٥,٩٢٣	٦,١٢٢	٢,٦٦٣	المجموع

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

ارتفعت المستحقات من الجهات ذات العلاقة من ٢,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٦,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة لارتفاع المدفوعات من قبل الشركة الأهلية للتأمين نيابة عن الشركة الشقيقة (شركة الأهلية فرع البحرين) حيث تتمثل هذه المدفوعات من دفع زكاة وضرائب لها علاقة بالشركة الشقيقة. توقفت عمليات شركة الأهلية البحرين خلال الفترة التاريخية مما أدى إلى وضع مخصص بقيمة ٣,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م حيث تعتبر هذه الذمم معدومة أو ذات نسب تحصيل ضئيلة. انخفض رصيد المستحقات من الجهات ذات العلاقة إلى ٥,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نظرا لوجود إيجارات غير مدفوعة من قبل الشركة لذات الفترة حيث تستأجر الشركة من الشركة الشقيقة عدة مبان من ضمنها مبنى الإدارة بالملز.

١٤-٢-٧-٥ احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة وحصة معيدي التأمين من هذا الاحتياطي

الجدول (٥-٢٢): احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٣٧,٨٢٧	٢٥,٩٩٩	٢٥,٨٩٠	الصحي
٢٨,٠٨٠	٢٥,٢٧٦	٦٧,٥٢٩	المركبات
١٢,٨١٥	١٢,٢٨٧	١٠,٢٤٨	أخطاء المهنة
٣,٣٤١	٦,١٠٥	١٣,٨٧٦	الهندسية
٢,٣٤٩	١,٣١١	٢,١٨٢	الملكية
١,٠٣٥	٩٤٢	١,٣٠٦	أخرى
٨٥,٤٤٧	٧١,٩٢٠	١٢١,٠٣١	إجمالي احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة
٢,٨٩٤	٥,٤٩١	١٢,٢٢٧	الهندسية
٢,٠٠١	١,٠٦٨	١,٧٨٧	الملكية
٢٧٦	٩٥	٨٠	أخرى
٥,١٧١	٦,٦٥٤	١٤,٠٩٤	حصة إعادة التأمين احتياطي الأقساط غير المكتسبة
٨٠,٢٧٦	٦٥,٢٦٦	١٠٦,٩٣٧	احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة صافي
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة			
%٤٧,٦	%٤٤,٥	%٣٨,٦	الصحي
%٤٣,٥	%٣٥,٩	%٤٣,٤	المركبات
%٤٩,٤	%٤٨,٢	%٥٧,٥	أخطاء المهنة
%٦٤,٩	%٧٨,٣	%١٢٢,٧	الهندسية
%٤٤,٦	%٤٥,٧	%٤٠,٦	الملكية
%٣٧,١	%٤٣,١	%٥٠,٧	أخرى
%٤٦,٦	%٤٣,٠	%٤٦,٦	المجموع
حصة معيدي التأمين من احتياطي الأقساط غير المكتسبة كنسبة مئوية من الأقساط المسندة			
%٧٧,٠	%٧٧,٦	%١١٩,٧	الهندسية
%٤٢,٣	%٤٥,٣	%٣٩,٢	الملكية
%٢٢,٩	%١٥,٢	%١٣,٨	أخرى
%٢٦,٦	%٤٧,٠	%٥٧,٧	المجموع

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

التأمين الصحي

يعود الارتفاع في احتياطي أقساط التأمين الطبي الغير مكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة من ٣٨,٦% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٤,٥% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة (١). ارتفاع وثيقة مجموعة سدر بقيمة ٣,٥ مليون ريال سعودي والتي تم تأمينها بالربع الرابع من ذات الفترة (٢). استحوذ وثائق بالربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٦م منها وثيقة خالد الشيبلي (٢٧٠+ ألف ريال سعودي) وشركة أوربت الوطنية للتجارة (٢٦١+ ألف ريال سعودي). ارتفعت النسبة إلى ٤٧,٦% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م غالبا نتيجة الاستحوذ على وثيقة شركة المدارس المتقدمة في أكتوبر من السنة المالية ٢٠١٧م بقيمة ٤,٥ مليون ريال سعودي.

تأمين المركبات

يعود الانخفاض في احتياطي أقساط تأمين المركبات غير المكتسبة كنسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من ٤٣,٤٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٣٥,٩٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة الاستحواذ على شركة سديم الزراعية (+٩٨٨ ألف ريال سعودي في نوفمبر من السنة المالية ٢٠١٦م) وشركة الأعيان للتأجير (+٩٣٣ ألف ريال سعودي في أكتوبر من السنة المالية ٢٠١٦م). ارتفعت النسبة إلى ٤٣,٥٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب تأمين وثيقة حسين العجابي للتأمين ضد الغير (+٣,٤ مليون ريال سعودي).

تأمين أخطاء المهنة

انخفضت مستويات احتياطي أقساط تأمين الأخطاء الطبية غير المكتسبة كنسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من ٥٧,٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٨,٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة اكتتاب مجموعة من الوثائق بقيمة ٦,٧ مليون ريال سعودي خلال الربع الرابع من العام ٢٠١٦م. ارتفعت النسبة بشكل طفيف إلى ٤٩,٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

التأمين الهندسي

انخفض احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة كنسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من ١٢٣,٧٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٧٨,٤٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة الارتفاع في وثيقة العمير والعيوني للانشاءات بقيمة ٢,٨ مليون ريال سعودي والتي تم تأمينها بالربع الأول من السنة المالية ٢٠١٦م. استمر الانخفاض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لتصل النسبة ٦٤,٩٪ نظرا أن معظم الوثائق تم الاستحواذ عليها في بداية السنة المالية ٢٠١٧م.

تأمين الملكية

ارتفع احتياطي أقساط تأمين الملكية غير المكتسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من ٤٠,٦٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٥,٧٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة اكتتاب بقيمة ٤٩٤ ألف ريال سعودي بالربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٥م. مما أثر أيجابا على الإحتياطي انخفضت النسبة طفيفا لتصل إلى ٤٤,٦٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والتي تعكس حالة المحفظة المستقرة بذات القطاع.

أخرى

تتضمن في المجلد القطاع البحري وقطاع الحوادث العامة.

١٥-٢-٧-٥ إجمالي المطالبات تحت التسوية، حصة معيدي التأمين في إجمالي المطالبات تحت التسوية

الجدول (٢٣-٥): المطالبات تحت التسوية (باستثناء المطالبات المتكبدة والتي لم يبلغ عنها) - صافي

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
١٨,٤١٠	١١,٢١٧	٥,٩٦٨	أخطاء المهنة
١٣,٠٠٠	١٧,٠٥٥	٨٠	ملكية
١٠,٦١٩	٧,٧٠٨	٥,٨٧٤	الصحي
٣,٤٧٧	٥,٥٨٤	٧,١٣٤	المركبات
١,٦٠١	١,٩٠٨	٦,٢٧٧	الهندسة
٢٣٨	٠	١٧٦	أخرى
٤٧,٣٤٥	٤٣,٤٧٢	٢٥,٥٠٩	إجمالي المطالبات القائمة
٢٠٠	٢٧٤	٨	أخطاء المهنة
١٢,٥٠٠	١٦,٥٢٨	٤٢	ملكية
٦٢١	١,٥١٢	٤٩٨	الصحي
٩٤	١,٨٥٢	(١٣٥)	المركبات
١,٥٤٠	١,٧٩٧	٥,١٧٩	الهندسة
٨	-	١٣٥	أخرى
١٤,٩٦٣	٢١,٩٦٣	٥,٧٢٧	حصة إعادة التأمين المطالبات غير المسددة
٣٢,٣٨٢	٢١,٥٠٩	١٩,٧٨٢	صافي المتطلبات القائمة
احتياطي المطالبات غير المسددة كنسبة مئوية من المطالبات المدفوعة			
٪٦٥٠,٥	٪٢٤٠,٦	٪٢١٤,٦	أخطاء المهنة
٪١٢١٤٩,٥	٪٣٢١١,٩	٪٣٥,٦	ملكية
٪٢١,٦	٪١٥,٧	٪١٠,٥	الصحي

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٪٧,٠	٪٦,٢	٪٨,١	المركبات
٪٢٦٠,٣	٪١٠٢,١	٪١٣٦٤,٦	الهندسة
٪٣٧١,٩	٪٠,٠	٪٥١٤,٣	الحوادث العامة
٪٠,٠	٪٠,٠	٪١٠٢,٢	بحري
٪٤٦,١	٪٢٩,٧	٪١٧,٢	المجموع

المصدر: القوائم المالية والفحص النافى للجهة المالية

أخطاء المهنة

ارتبط الارتفاع بإجمالي احتياطي المطالبات غير المسددة مع ارتفاع إجمالي الأقساط المكتتبة إلى جانب ارتفاع نسب الخسارة خلال الفترة الخاضعة للتحليل. تتضمن محفظة ملف أخطاء المهنة حسابات ذات خطورة عالية خلال الفترة التاريخية من خلال الاستحواذ على وثائق مع وجود ممارسين أو مستشفيات ذوي خبرة محدودة. النسبة العالية لاحتياطي المطالبات غير المسددة كنسبة مئوية من المطالبات المدفوعة متوازنة مع طول المدة المتطلبية لإنهاء إجراءات التسوية والتي ترتبط معظمها بحالات الوفاة.

تأمين الملكية

ارتفع إجمالي احتياطي الأقساط القائمة إلى ١٧,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م على خلفية مطالبة مفتوحة لشركة درة الإسراء متعلقة باحترق أحد المخازن في مدينة جدة. نوه أن المطالبة كانت الأكبر من حيث القيمة على أساس إجمالي في ملفات شركة الأهلية (١٧,٠ مليون ريال سعودي بخلاف ٥٠٠ ألف ريال سعودي على أساس صافي). مناقشات المطالبة مع المستفيدين والتحقيقات نتجت بتسوية جزئية دون دفعات بقيمة ٤,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م على أساس إجمالي. لذلك، انخفض إجمالي احتياطي الأقساط القائمة إلى ١٣,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

التأمين الصحي

ارتفع إجمالي احتياطي المطالبات غير المسددة كنسبة مئوية من المطالبات المدفوعة تدريجياً من ١٠,٥ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٥,٧ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ثم إلى ٢١,٦ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وذلك نتيجة الارتفاع في الأقساط المكتتبة لوثيقة مجموعة سدر.

تأمين المركبات

المطالبات المتعلقة بالشاحنات الثقيلة والمتوسطة في السنة المالية ٢٠١٥م أتت عادة بنطاق أوسع من الشاحنات الخفيفة. المطالبات الكبيرة المرتبطة بالناقلات الكبيرة عادة ما تستغرق وقتاً أطول للدفع وإنهاء إجراءاتها مقارنة بالمطالبات الرمزية المتعلقة غالباً بالشاحنات الخفيفة. الانخفاض في وثائق التأمين ضد الغير للشاحنات الثقيلة والمتوسطة في السنة المالية اللاحقة ٢٠١٦م نتجت بانخفاض أعداد هذه المطالبات الكبيرة، بالتالي الانخفاض بإجمالي احتياطي المطالبات غير المسددة كنسبة مئوية من المطالبات المدفوعة من ٨,١ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٦,٢ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. ارتفعت نسبة احتياطي المطالبات غير المسددة كنسبة مئوية من المطالبات المدفوعة إلى ٧,٠ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة مطالبات قائمة متعلقة بشركة مدى الأول (٩١٢ ألف ريال سعودي). أعلنت شركة مدى الأول إفلاسها بالسنة المالية ٢٠١٧م مما أدى إلى ظهور مشاكل تحصيل لدى الشركة. نظراً لعجز الشركة عن تسوية المستحقات، فقد قررت الإدارة عدم دفع المطالبات المتعلقة بشركة مدى الأول وذلك في مقابل تسوية الذمم المدينة المتبقية لهذا الحساب.

التأمين الهندسي

نتج الانخفاض في إجمالي احتياطي المطالبات غير المسددة من ٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بشكل رئيسي من تسوية متعلقة بشركة العيوني والعمير للإنشاءات (١,٠ مليون ريال سعودي)، الثرى طيبة (-٨٨٠ ألف ريال سعودي) وتسوية سليمان القاسمي دون دفعات (-٩٢٠ ألف ريال سعودي). انخفض إجمالي احتياطي المطالبات غير المسددة إلى ١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وتتعلق غالبيتها بمطالبات شركة الفنار (٦٧٠ ألف ريال سعودي) ومشروع بناء سكة الحديد (٥٠٠ ألف ريال سعودي).

حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المسددة

ارتفعت حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المسددة من ٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٦,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، نتيجة مطالبات وثيقة شركة درة الإسراء. مفاوضات المطالبة مع المستفيدين بالإضافة إلى التحقيقات نتجت بتسوية جزئية بلغت قيمتها ٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م على أساس صافي. في ذات السياق انخفضت حصة معيدي التأمين من الأقساط القائمة إلى ١٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

١٦-٢-٧-٥ مجموع المطالبات المتكبدة والتي لم يُبلغ عنها بحسب نشاط العمل

الجدول (٥-٢٤): احتياطي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
٣٦,٧٧٢	٤٠,٨٨٣	٣٨,٨٦٢	المركبات
٣,٣٧٢	٣,٠١٧	٤,٩٢٤	الصحي
٨,١٠٠	٤,٠٦٢	٢,٤١٨	أخطاء المهنة
١٧٢	٨٩	١٤٤	ملكية
١٢٧	٣١١	٦١٥	الهندسة
٣٥٤	٢١١	٢٧٧	الحوادث العامة
٤٦	٣٨	٤٥	بحري
٤٨,٩٤٣	٤٨,٦١١	٤٧,٢٨٥	إجمالي المطالبات المتكبدة والتي لم يبلغ عنها
٧٨٩	٩١١	٩٠٢	المركبات
٢٧٥	٢١٠	-	الصحي
٥١٦	٢٩٤	١٦٤	أخطاء المهنة
١٤٤	٦٩	١٠٣	ملكية
٩٩	٢٨٤	٥٤٢	الهندسة
١٣٣	٦٦	٩١	الحوادث العامة
٤١	٣٥	٤٠	بحري
١,٩٩٧	١,٨٦٩	١,٨٤٢	حصة إعادة التأمين المطالبات المتكبدة والتي لم يبلغ عنها
٤٦,٩٤٦	٤٦,٧٤٢	٤٥,٤٤٣	المطالبات المتكبدة والتي لم يبلغ عنها بعد حصة معيدي التأمين
إجمالي المطالبات المتكبدة والتي لم يبلغ عنها كنسبة مئوية من إجمالي احتياطي المطالبات غير المسددة			
%١٠٥٧,٦	%٧٣٢,١	%٥٤٤,٧	المركبات
%٣١,٨	%٣٩,١	%٨٣,٨	الصحي
%٤٤,٠	%٣٦,٢	%٤٠,٥	أخطاء المهنة
%١,٣	%٠,٥	%١٨٠,٠	ملكية
%٧,٩	%١٦,٣	%٩,٨	الهندسة
%١٤٨,٧	لا ينطبق	%٧٦٩,٤	الحوادث العامة
لا ينطبق	لا ينطبق	%٢٢,١	بحري
%١٠٣,٤	%١١١,٨	%١٨٥,٤	المجموع

المصدر: تقرير الفحص التام للجهة المالية

بناءً على تقرير الاكتواري في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يتم احتساب وتسجيل المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها وفقاً للآتي:

- احتساب الأقساط المكتسبة بناءً على تاريخ الوثيقة
- احتساب معدل الخسارة الضمني
- احتساب المطالبات المتوقعة (الأقساط المكتسبة X معدل الخسارة)
- حسم المطالبات المتوقعة من مخصص المطالبات تحت التسوية.

بالنسبة للفئات المغايرة لفئة المركبات، استُخدم في تقدير احتياطيات المطالبات المتكبدة والتي لم يُبلغ عنها نموذج العامل الديناميكي وهو الأسلوب المفضل بشكل عام عن غيره من الأساليب. حيث يتم حسابه عن طريق خبير أكتواري بالرجوع إلى تاريخ المطالبات لقطاع معين. وهذا يتسق مع الطريقة المتبعة في التقرير السابق.

ارتفع إجمالي احتياطي المطالبات المتكبدة والتي لم يُبلغ عنها من ٤٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة الاستحواذ على وثائق تأمين ضد الغير خلال الفترة الخاضعة للتحليل مما أدى لارتفاع المخاطر المتعلقة بقطاع المركبات وبالتالي ارتفاع تقدير الاحتياطي.

١٧-٢-٧-٥ دائنون ومصارييف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى

الجدول (٥-٢٥): الدائنون والمصارييف المستحقة ومطلوبات اخرى

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
١٢,٩٢٣	٦,٠٩٠	٧,١٧٤	أرصدة مستحقة لمزودي الخدمة
٧,٨٣٩	٦,٨٥٠	٨,٩٣٥	المصروفات المستحقة
٦,٨٨٠	٦,١٣٠	٧,٢٥٤	أرصدة مستحقة للوسطاء
٥,٩٦١	٥,٧١٢	٥,٩١١	ضريبة الاستقطاع المستحقة
٢,٩٨٨	٣,٠٤٠	٣,٠٤٠	شيكات/نقد مقدم تحت التسوية
٣,٦٢٧	٤,٢٦٨	٧,٥٤٠	المدفوعات مقدما من العملاء
٢,٦٨٢	٥,٥٥٨	٧٤٢	حساب مطالبات تم تسويتها
٥٦٥	٣٩٣	٦٢٨	أخرى
٤٣,٤٦٥	٣٨,٠٤١	٤١,٢٢٣	مجموع
			كنسبة مئوية من المجموع
%٢٩,٧	%١٦,٠	%١٧,٤	أرصدة مستحقة لمزودي الخدمة
%١٨,٠	%١٨,٠	%٢١,٧	المصروفات المستحقة
%١٥,٨	%١٦,١	%١٧,٦	أرصدة مستحقة للوسطاء
%١٣,٧	%١٥,٠	%١٤,٣	ضريبة الاستقطاع المستحقة
%٨,٣	%١١,٢	%١٨,٣	المدفوعات مقدما من العملاء
%٦,٩	%٨,٠	%٧,٤	شيكات/نقد مقدم تحت التسوية
%٦,٢	%١٤,٦	%١,٨	حساب مطالبات تم تسويتها
%١,٣	%١,٠	%١,٥	أخرى

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

أرصدة مستحقة لمزودي الخدمة

تتعلق الأرصدة المستحقة لمزودي الخدمة بمستحقات لشركة جلوب ميد (مزود خدمات صحية) لمطالبات تم تسويتها لدى المستشفيات. ارتفعت قيمة الأرصدة المستحقة لمزودي الخدمة من ٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١٢,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك تزامنا مع ارتفاع إجمالي الأقساط المكتتبة بالقطاع الصحي في العام ٢٠١٧م بمبلغ ٣٧,٨ مليون ريال مقارنة بمبلغ ٢٥,٩ مليون ريال في العام ٢٠١٦م.

وبالتالي إرتفاع المطالبات لذات القطاع والمستحقات المدفوعة من قبل شركة جلوب ميد للمطالبات المرفوعة من قبل العملاء.

المصروفات المستحقة

بلغت قيمة المصروفات المستحقة ٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وتتمثل بشكل رئيسي بمستحقات العقود مع تقنية المعلومات كخدمات الانترنت، مستحقات شركة نجم، مستحقات معيدي التأمين، الرواتب والمكافآت، إلخ.

أرصدة مستحقة للوسطاء

انخفضت الأرصدة المستحقة للسماسرة من ٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٦,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ثم ارتفعت القيمة إلى ٦,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. الانخفاض العام بهذا الرصيد يعد بالتزامن مع سياسات الديون الأكثر صرامة وتعيين وكالة مختصة بالتحصيل.

ضريبة الاستقطاع المستحقة

استقرت قيمة ضريبة الاستقطاع المستحقة خلال الفترة الخاضعة للتحليل حيث بلغت ٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

شيكات/ نقد مقدم تحت التسوية

تتعلق هذه المبالغ بدفعات نقدية من العملاء عبر الانترنت تم تحويلها من حساباتهم البنكية، حيث تواجه الشركة بعض الصعوبات في توفيقها مع الوثائق.

المدفوعات المقدمة من العملاء

تشمل المدفوعات المقدمة من العملاء دفعات نقدية تسبق عملية اكتتاب الوثائق. تتعلق هذه المدفوعات بشكل رئيسي بأحد كبار الحسابات الهندسية (شركة العيون والعمير للإنشاءات) بدفعات مقدمة تبلغ قيمتها ٢,٥ مليون ريال سعودي، و٧٦٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، على التوالي. نظرا للإنخفاض في قيمة الوثيقة المذكورة، انخفضت المدفوعات المقدمة من العملاء من ٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. بلغت قيمة المدفوعات المقدمة من العملاء ٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك نتيجة الدفعات المتعلقة بوثيقة المركبات لشركة الثاقب للتجارة (٢,١ مليون ريال سعودي)، ووثيقة شركة البيان القابضة الصحية (١,١ مليون ريال سعودي). لا يتم تقديم أي شروط خاصة أو خصومات للعملاء ممن آتموا مدفوعات مقدمة.

حساب مطالبات تم تسويتها

يتعلق حساب مطالبات تم تسويتها بمطالبات تم دفعها لكن لم يتم تصفيها من قبل المستفيدين، نتيجة لذلك المطالبات تحت التسوية يتم نقلها من مطالبات قائمة إلى مستحقات. ارتفع رصيد المطالبات التي تم تسويتها من ٧٤٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة لمطالبة متعلقة بمجموعة سدر حيث تم تسويتها في نهاية السنة. إنخفض رصيد المطالبات التي تم تسويتها إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة لتسوية المطالبات عن طريق تبني تسوية مطالبات الكترونية لبعض المطالبات.

١٨-٢-٧-٥ إيرادات عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة بحسب نشاط العمل

الجدول (٥-٢٦): إيرادات عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة بحسب نشاط العمل

٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
			الرصيد النهائي
٧٨٧	١,٤٣٥	٣,١٢٠	هندسة
٥٢٥	٢٩٥	٤٨٧	ملكية
٣٣	٤	١١	الحوادث العامة
٢٧	١٩	١٠	بحري
١,٣٧٢	١,٧٥٣	٣,٦٢٨	مجموع

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النهائي للجهة المالية

انخفضت إيرادات عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة من ٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة للانخفاض في إجمالي مبالغ التأمين المتعلقة بقطاع التأمين الهندسي وذلك بالتوازي مع الحالة الاقتصادية في المملكة العربية السعودية.

١٩-٢-٧-٥ الزكاة وضريبة الدخل

الجدول (٥-٢٧): زكاة وضريبة دخل مستحقة

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٩٦,٥٧٢	١١٤,٥٤٤	١٤٨,٥٨٨	حقوق المساهمين
٢٥,٦٥٠	٢٣,٤٩٩	٢٠,٩١٤	مخصصات
(٢٥,٧٧٨)	(٤٨,٣٧٨)	(٦,٤٠٠)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
(١٣,٥٨٨)	(١,٧٥٨)	(٣٨,٦٧٢)	إستثمار متاحة للبيع
١٧,١٦٨	(١١,٨٥١)	(٤٧,٨١١)	(خسارة) دخل السنة المعدل
١٠٠,٠٢٤	٧٦,٠٥٧	٧٦,٦٢٠	الوعاء الزكوي
٢,٥٠١	١,٩٠١	١,٩١٥	الزكاة الشرعية ٢,٥٪

حركة مخصص الزكاة والإقرارات الزكوية

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
٥,٥٤٨	٣,٩٤٧	٢,٠٢٢	رصيد أول السنة
٢,٥٤٢	١,٩٠١	١,٩١٥	المخصص للسنة
٨,٣٤٩	٥,٨٤٨	٣,٩٤٧	الرصيد كما في نهاية الفترة

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النهائي للجهة المالية

الإقرارات الزكوية

العام	تم تقديم إقرار الزكاة	تم دفع الدفعة المقدمة	شهادة الزكاة	نوع الشهادة	تحقيقات مفتوحة	تقييم مصلحة الزكاة والدخل
٢٠١٥م	نعم	نعم	نعم	مقيد	لا	ناجح
٢٠١٦م	نعم	نعم	نعم	مقيد	لا	ناجح
٢٠١٧م	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

المصدر: معلومات الإدارة

٢٠٠٢-٧-٥ : التدفقات النقدية

الجدول (٥-٢٨): قائمة التدفقات النقدية - عمليات التأمين

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بآلاف الريالات السعودية
قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين			
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
١٧٨	-	-	فائض (عجز) عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
التدريجات لتسوية عجز عمليات التأمين بعد حصة المساهمين إلى صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:			
٢,٢٤١	٢,٩٥٦	٢,٦٦٠	استهلاك
٤,٣٥٤	٢,٧٢٥	٩٦٣	مخصص (عكس) ديون مشكوك في تحصيلها
-	(٥١)	(٩)	خسائر من بيع ممتلكات ومعدات
-	١,٣٠٠	١,٦٩٠	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
(١,٥٩٨)	(٨,٣٤٨)	(٤٥,٦٩٢)	حصة المساهمين من فائض (عجز) عمليات التأمين
١,٣١٧	١,٢٧٧	(١,٨٧٢)	مخصص (عكس) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦,٤٩٢	(٢,٧٤١)	(٤٣,٩٥١)	الخسارة التشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
(٩,٦٨١)	١٦,٣٥٧	(٤,٤٦٥)	أقساط تأمين وأرصدة إعادة تأمين مدينة
١,٤٨٤	٧,٤٣٩	٢,٢٠٢	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٧,٠٤٢	(١٦,٠٤٥)	١,٢١٣	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
(٣٥٥)	٤,١٥٦	٥٧٠	تكاليف اكتاب وثائق تأمين مؤجلة
(٨٣٨)	(٢٣٨)	٨٠	مصاريق مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٥٠٤	(١,٩٠٥)	٣٥٣	ذمم معيدي التأمين
١٣,٥٢٧	(٤٩,١١١)	٢٠,٦٦٠	أقساط تأمين غير مكتسبة
(٣٨٢)	(١,٨٧٤)	(٥٢٦)	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
(٢,٠٧١)	(١,٨٣١)	٣,٤٣٩	مخصص احتياطي عجز أقساط التأمين
٤,٠١٥	١٩,٢٨٩	١٩,٥٠٥	مطالبات تحت التسوية
٥,٤٢٣	(١,٧٠٣)	(٤,٤٩٦)	مبالغ مستحقة إلى عمليات المساهمين، صافي
(٤٠٣)	٤٠٣	-	مخصصات أخرى
(١,٤٢٦)	(١,٩٠٢)	-	مكافأة نهاية خدمة الموظفين، صافي
٢٣,٣٣١	(٢٩,٧٠٧)	(٥,٤١٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
-	٣٥,٠٠٠	(٣٥,٠٠٠)	ودائع لاجل، صافي
-	(٧,٠٤٠)	(٤٨٣)	إستثمارات متاحة للبيع
-	٨,٨٢٢	-	المتحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	-	(٥,٠٠٠)	إستثمارات مقنتاه حتى تاريخ الاستحقاق
(٦٢٤)	(٨٣)	(٥,٦٩١)	شراء ممتلكات ومعدات
-	٥٣	٢,١٨٨	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٦٢٤)	٣٦,٧٥٢	(٤٣,٩٨٦)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(١,١٧٨)	٢٠٣	٥١,٠٣٦	مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
-	(٢٢٦)	-	توزيعات الفائض المستحقة
(١,١٧٨)	(٣٣)	٥١,٠٣٦	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٢١,٥٢٩	٧,٠٢٢	١,٦٣٥	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٨,٢٥٠	٢١,٢٢٨	١٩,٥٩٢	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٤٩,٧٨٠	٢٨,٢٥٠	٢١,٢٢٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

قائمة التدفقات النقدية - عمليات المساهمين

السنة المالية ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠١٥م (مراجعة)	بالآلاف الريالات السعودية
			الأنشطة التشغيلية
١٠,٤١٥	(٢١,٠٩٩)	(٥٣,٩٤٤)	صافي خسارة السنة
			التعديلات للبنود غير النقدية:
١,٥٩٨	٨,٣٤٨	٤٥,٦٩٢	الحصة في عجز عمليات التأمين
٢٥	٤٤٠	٣٩٨	خسائر بيع إستثمارات
-	٣,٩٦٤	٤,٧٩٤	انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
-	(٧٩٦)	٤,٢٨٨	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
-	٣,٠٠٠	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
١٢,٠٣٧	(٦,١٤٢)	١,٢٢٨	(خسارة) / ربح تشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٤,٠٠٠	(١٦,٠٠٠)	(١٧٢)	وديعة نظامية
(٣,٧٨٥)	(١,٩٠٤)	(١,٠٢٦)	مصرفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٦٣٨	(٨٨)	(٥٤٨)	دائتور ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٩٩	(٦,٤٥٨)	٥,٩٢٨	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
(٦,٠٢٨)	٨,١٢٨	-	مخصصات أخرى
٢٧,٠٦١	(٢٢,٤٦٤)	٥,٤١١	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الانشطة الإستثمارية
(٧,٣٠٠)	١٠,٠٠٠	(١١٦,٠٠٠)	ودائع لاجل، صافي
(١,٦٦٥)	-	(٢٥,١٢٧)	شراء إستثمارات متاحة للبيع
٧,٥٣٠	-	١,٨٩٠	المتحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	-	(٣٧,٩٩٥)	شراء إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
١٥,٤٧٤	٩,٥٦٦	٨,٦٠٠	المتحصل من بيع إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
١٤,٠٣٨	١٩,٥٦٦	(١٦٨,٦٣٢)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
			الأنشطة التمويلية
١,١٧٨	(٢٠٣)	(٥١,٠٣٦)	مبالغ مستحقة إلى عمليات تأمين
١,١٧٨	(٢٠٣)	(٥١,٠٣٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٢,٢٧٧	(٣,١٠١)	(٢١٤,٢٥٧)	صافي النقص (الزيادة) في النقدية وشبه النقدية
١٠,٨١٠	١٣,٩١٠	٢٢٨,١٦٧	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٥٣,٠٨٦	١٠,٨١٠	١٣,٩١٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية:
(١٦٠,٠٠٠)	-	-	تخفيض رأس المال
١٦٠,٠٠٠	-	-	تخفيض الخسائر المتراكمة
١,٠٠١	٢,٢٩١	٩,٠٠٢	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

٢١-٢-٧-٥ الموجودات المقبولة والملاءة المالية

الجدول (٢٩-٥): الموجودات المقبولة

بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)
نقدية وشبه نقدية	١٠٢,٨٦٦
الاستثمارات	١٥٨,٧٣٢
ذمم مدينة	٣٠,٥٥٧
مبالغ معيدي التأمين القابلة للإسترداد	٢٠,٥٢٩
تكلفة الإقتناء المؤجلة	٥,٨٣٧
مصروفات مدفوعة مقدماً	٧,٦٥١
موجودات	٣,٣١٢
مجموع	٣٢٩,٤٨٥
كسبة مئوية من مجموع الموجودات	٪٧١,٨

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

يعتمد مجموع الموجودات المقبولة في كامل الجدول على عوامل إمكانية القبول (أي نسب إمكانية القبول لكل نوع من الموجودات) المحددة في اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي بالنسبة إلى إحتساب نسبة الملاءة المالية وإذا كانت نسبة موجودات معينة من مجموع الموجودات تقل عن نسبة إمكانية القبول، فإن نسبة ١٠٠٪ من الموجودات تعتبر مقبولة.

تقارن الموجودات المقبولة في ضوء هامش الملاءة المالية الذي تنص عليه مؤسسة النقد العربي السعودي بعد اقتطاع مجموع المطلوبات لكي تتحقق مؤسسة النقد مما إذا كانت شركة التأمين تتمتع بالملاءة المالية الكافية.

وفقاً للمادة ٦٥ من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، (١) ألا يتجاوز تقويم الأصول قيمتها السوقية، ويستثنى من ذلك الأصول الخاصة بتأمين الحماية والادخار المرتبطة بالجزء الخاص بالاستثمار.

ووفقاً للمادة ٦٥ من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، (٢) أن يكون الحد الأقصى (٢٠٪) عشرين بالمئة من إجمالي الأصول المسموح بها المرتبطة بطرف واحد. ويلزم أن تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي بإدخال التعديلات يدوياً حتى تعكس الخصومات الناتجة عن عدم الامتثال للحدود التنظيمية الخاصة بنسبة تركيز الموجودات.

٢٢-٢-٧-٥ الموجودات المقبولة والملاءة المالية

الجدول (٣٠-٥): تحليل الملاءة المالية - قائمة الملاءة المالية

بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٦/١٢/٣١ (مراجعة)	٢٠١٧/١٢/٣١ (مراجعة)
الموجودات			
عمليات حاملي وثائق التأمين	١٣٢,٠٦٦	١١٠,٠٧١	١٢٢,٥٦٧
عمليات المساهمين	١٩٨,٦٧٦	٢٠١,٠٢١	٢٠٦,٩١٨
مجموع الموجودات المقبولة	٣٣٠,٧٤٢	٣١١,٠٩٢	٣٢٩,٤٨٥
المطلوبات			
عمليات حاملي وثائق التأمين	٢٥٤,٥٦٢	٢١٧,٢٠٥	٢٣٧,٧١٠
عمليات المساهمين	٨٦,٧٧٥	١٠٥,٨٦٠	١٠٦,٣٦٩
المطلوبات المسموح باستبعادها	(٨٢,٢٨٥)	(٩٠,٤٣١)	(٩٣,٢٠٦)
مجموع المطلوبات	٢٥٩,٠٥٢	٢٣٢,٦٣٤	٢٥٠,٨٧٣
صافي الأصول المقبولة (أ)	٧١,٦٩٠	٧٨,٤٥٨	٧٨,٦١٢
هامش الملاءة المالية المطلوب	٤٨,٢٥٧	٤١,٢٦٢	٣٥,٠٢٨
صافي هامش الملاءة المالية المطلوب	٤٨,٢٥٧	٤١,٢٦٢	٣٥,٠٢٨
الحد الأدنى لهامش الملاءة المالية المطلوب	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
متطلب الحد الأدنى لرأس المال (ب)	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
زيادة (عجز) في صافي الموجودات المقبولة مقارنة بهامش الحد الأدنى المطلوب	(٢٨,٣١٠)	(٢١,٥٤٢)	(٢١,٣٨٨)
غطاء هامش السعة المالية (أ)/(ب)	٪٧١,٧	٪٧٨,٥	٪٧٨,٦

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

ارتفع صافي الأصول المقبولة من ٧١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٧٨,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى ارتفاع أرصدة النقد وما في حكمه من ٢١,٣ مليون ريال سعودي من ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م إلى ٤٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. حيث يعتبر النقد ذات مستوى مقبولة مرتفعة نظرا لدرجة سيولته المرتفعة. وبلغ غطاء هامش الملاءة (أي صافي الأصول المقبولة مقسوما على الهامش الأدنى المطلوب) ٧٨,٦ في المائة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وهذا أقل من الحد الأدنى المطلوب بنسبة ١٠٠٪ وفقا لمؤسسة النقد العربي السعودي. ونتيجة لذلك، لم يكن صافي الأصول المقبولة كافيا لتغطية هامش الملاءة المطلوب كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وبناء على ذلك، لم تكن الشركة ملتزمة بمتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يتعلق بالحد الأدنى لتغطية هامش الملاءة المالية لشركات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، مع نقص في صافي الأصول المقبولة بمقدار ٢٨,٣ مليون ريال سعودي و ٢١,٥ مليون ريال سعودي على التوالي. وظل عجز الملاءة المالية قائما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بمبلغ ٢١,٤ مليون ريال سعودي.

بالإضافة إلى ذلك، وفقا للمادة ٦٥ (٢) من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، يجب أن يكون الحد الأقصى/التركيز لكل فئة من الأصول كنسبة من إجمالي الأصول ٢٠٪. يجوز لمؤسسة النقد العربي السعودي أن تستخدم سلطاتها التقديرية لفرض تسويات على حساب الملاءة لكي تعكس الاقتطاعات في الموجودات المقبولة لعدم الامتثال للحدود التنظيمية لتركيز الموجودات.

٢٣-٢-٧-٥ قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

الجدول (٣١-٥): قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

المجموع	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	خسائر متراكمة	رأس المال	بآلاف الريالات السعودية
١٨١,٢٠٥	٢٤	(١٣٨,٨١٩)	٣٢٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٥م الرصيد في
(٥٣,٩٤٤)	-	(٥٣,٩٤٤)	-	صافي خسارة السنة
(١,٩١٥)	-	(١,٩١٥)	-	الزكاة وضريبة دخل
(٩,٠٠٣)	(٩,٠٠٣)	-	-	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٤,٧٩٤	٤,٧٩٤	-	-	تحويلات إلى قائمة عمليات المساهمين
١٢١,١٣٧	(٤,١٨٥)	(١٩٤,٦٧٨)	٣٢٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (مراجعة)
١٢١,١٣٧	(٤,١٨٥)	(١٩٤,٦٧٨)	٣٢٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٦م الرصيد في
(٢١,٠٩٩)	-	(٢١,٠٩٩)	-	صافي خسارة السنة
(١,٩٠١)	-	(١,٩٠١)	-	الزكاة وضريبة دخل
٢,٢٩١	٢,٢٩١	-	-	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٣,٩٦٤	٣,٩٦٤	-	-	تحويلات إلى قائمة عمليات المساهمين
١٠٤,٣٩٢	٢,٠٧٠	(٢١٧,٦٧٨)	٣٢٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)
١٠٤,٣٩٢	٢,٠٧٠	(٢١٧,٦٧٨)	٣٢٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٧م الرصيد في
١٠,٤١٥	-	١٠,٤١٥	-	صافي الدخل السنة
-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر:
١,٠٠١	١,٠٠١	-	-	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
١١,٤١٦	١,٠٠١	١٠,٤١٥	-	اجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل
-	-	١٦٠,٠٠٠	(١٦٠,٠٠٠)	تخفيض رأس المال
(٢,٥٠١)	-	(٢,٥٠١)	-	الزكاة خلال الفترة
(٤١)	-	(٤١)	-	ضريبة الدخل خلال الفترة
١١٣,٢٦٦	٣,٠٧١	(٤٩,٨٠٥)	١٦٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١١٣,٢٦٦	٣,٠٧١	(٤٩,٨٠٥)	١٦٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مراجعة)

المصدر: القوائم المالية وتقرير الفحص النافي للجهالة المالية

رأس مال الشركة هو ٣٢٠ مليون ريال سعودي مقسمة على ٣٢ مليون سهماً قيمة الواحد منها ١٠ ريالات سعودية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، حيث بلغت حقوق المساهمين في الشركة ١٢١,١ مليون ريال سعودي بعد تسجيل صافي خسارة للسنة مقدارها ٥٣,٩ مليون ريال سعودي قبل احتساب الضريبة وأرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للإستثمارات. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وصلت حقوق المساهمين في الشركة إلى ١٠٤,٤ مليون ريال سعودي بعد خسارة مقدارها ٢١,١ مليون ريال سعودي. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بلغت حقوق المساهمين في الشركة ١١٣,٢ مليون ريال سعودي بعد تحقيق صافي دخل ١١,٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٧م قبل احتساب الضريبة والذكاة.

قامت الشركة بتخفيض رأس المال إلى ١٦٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م مما أدى إلى تخفيض الخسائر المتراكمة من ٢١٧,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٩,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٦. المعلومات القانونية

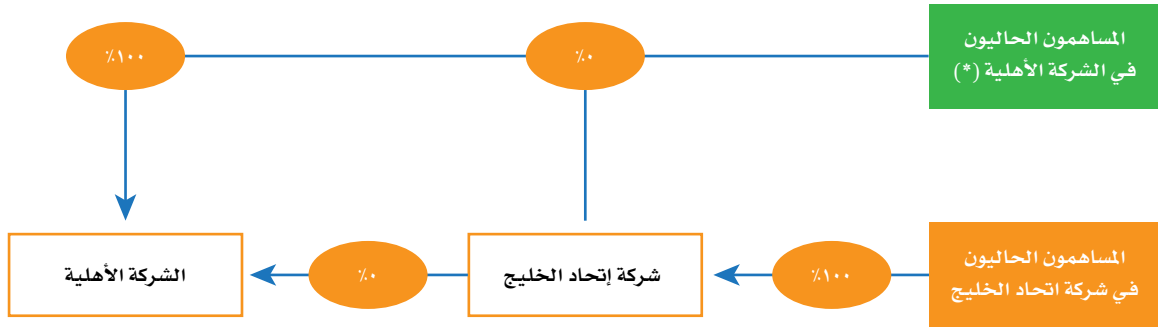
١-٦ إقرارات أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج

يقر أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بالتالي:

- الاستحواذ أو الشراء لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون شركة إتحاد الخليج طرفاً فيها.
- أن هذا القسم يتضمن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بمستندات الاندماج التي يجب على مساهمي شركة إتحاد الخليج أخذها بعين الاعتبار للتصويت بشكل مبني على دارية وإدراك.
- أنه لا يوجد معلومات قانونية جوهرية أخرى في هذا القسم تؤدي إزالتها إلى أن تصبح البيانات الأخرى مضللة.

٢-٦ الهيكل القانوني للصفحة

يبين الشكل التالي هيكل الملكية في كل من شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية قبل عملية الاندماج، حيث يظهر ملكية المساهمين البائعين في الشركة الأهلية الذين ستصدر لهم أسهم جديدة في شركة إتحاد الخليج وملكية المساهمين الآخرين في شركة إتحاد الخليج الذين لن تصدر لهم أسهم جديدة:

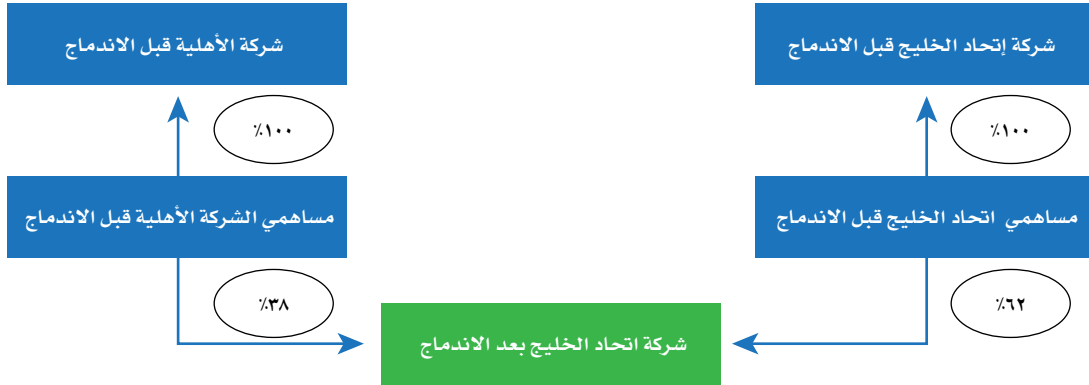


المصدر: بيانات ملكية الأسهم الخاصة بالشركتين

* المساهمون البائعون هم كافة المساهمين في الشركة الأهلية بتاريخ نفاذ الاندماج.

يتضح من الرسم أعلاه أن شركة إتحاد الخليج لا تمتلك أي مساهمة حالية (اي قبل عملية الإندماج) في الشركة الأهلية.

فيما يبين الشكل التالي هيكل الملكية في كل من شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية بعد عملية الاندماج، حيث يظهر الملكية المباشرة للمساهمين البائعين في الشركة الأهلية الذين ستصدر لهم أسهم جديدة في شركة إتحاد الخليج وملكية المساهمين الآخرين في شركة إتحاد الخليج الذين لن تصدر لهم أسهم جديدة:



المصدر: بيانات ملكية الأسهم الخاصة بالشركتين واتفاقية الاندماج

يتضح من الشكل أعلاه بأن المساهمين البائعين (مساهمي الشركة الأهلية المستحقين) سيتمكون بشكل غير مباشر ما نسبته 38% شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج في حين ستبطل ملكية مساهمي شركة إتحاد الخليج 62% في شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج.

بعد نفاذ قرار الاندماج، ستصبح الشركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة إتحاد الخليج لحين أن يتم الانتهاء من شطب قيد الشركة الأهلية من السجل التجاري وذلك بعد إنقضاء فترة اعتراض الدائنين على الاندماج والتي تستمر لمدة ثلاثين يوماً (بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات) من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الأهلية وهو اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الأهلية، وسيُصبح إسم شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج «شركة إتحاد الخليج - الأهلية للتأمين التعاوني».

٣-٦ الموافقات اللازمة لإتمام الاندماج

لاستكمال عملية اندماج شركة اتحاد الخليج مع الشركة الأهلية، فإنه لا بد من إكمال الإجراءات التالية:

- ١- موافقة الهيئة العامة للمنافسة على الصفقة
- ٢- موافقة الهيئة على نشر مستند العرض المتعلق بصفقة الاندماج
- ٣- موافقة هيئة السوق المالية على طلب تسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج
- ٤- موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية لشركة اتحاد الخليج.
- ٥- إقرار الصفقة وزيادة رأس المال من قبل مساهمي شركة اتحاد الخليج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج و
- ٦- إقرار الصفقة من قبل النسبة المطلوبة من مساهمي الشركة الأهلية في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية
- ٧- استمرارية إتفاقية الاندماج المبرمة بين كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية بتاريخ ١٠ مايو عام ٢٠١٨م، وفقاً لشروطها وأحكامها، و.
- ٨- نقل ملكية أسهم مساهمي الشركة الأهلية من المساهمين البائعين إلى اسم شركة اتحاد الخليج بنسبة ١٠٠٪ بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين ونفاذ قرار الاندماج، لتصبح شركة تابعة بالكامل لشركة اتحاد الخليج ومن ثم البدء بإجراءات شطب السجل التجاري للشركة الأهلية من وزارة التجارة والاستثمار
- ٩- موافقة شركة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج الأسهم الجديدة في شركة اتحاد الخليج باسم المساهمين في الشركة الأهلية كل حسب عدد الأسهم المتفق عليها معهم كما ورد في هذا التعميم
- ١٠- تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري لشركة اتحاد الخليج وغير ذلك من المتطلبات القانونية إن وجدت.

٤-٦ العقود والاتفاقيات الخاصة بصفقة زيادة رأس المال

ملخص جميع العقود والاتفاقيات الجوهرية الخاصة بصفقة زيادة رأس المال للفرض المفصّل عنه في هذا التعميم.

١-٤-٦ إتفاقية الاندماج

تم في يوم ٢٤/٢٤/١٤٣٩هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٨م) توقيع إتفاقية الاندماج فيما بين شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية (يشار إليهما فيما يلي بـ «الطرفان»).

تمهيد:

- أ- لما كان الطرفان يقومان باستكشاف أوجه التعاون فيما بينهما ويعتقدان أن الاندماج الذي يتألف من خلال الجمع بين أعمالهما وفقاً لشروط وأحكام هذه الإتفاقية سيكون مفيداً لكليهما .
- ب- وقع الطرفان مذكرة تفاهم في ٢٠/٠٦/٢٠١٧م اتفقا بموجبها على الشروط والأحكام الإرشادية التي سترعى عملية الاندماج.
- ج- أنجز الطرفان بصورة مرضية كل من دراسات العناية المهنية الواجبة القانونية والمالية والإكوتارية، وتعكس الشروط الواردة في هذا العقد نتائج دراسات العناية الواجبة التي بذلها كل طرف.
- د- يقر الطرفان ويوافقان على أنه بالإضافة إلى نتائج دراسات العناية المهنية الواجبة، فإن أحد العوامل المؤثرة في تقييم عملية الدمج بموجب هذه الإتفاقية هي القيمة الدفترية الصافية لشركة اتحاد الخليج المحددة بمبلغ (١٤٦، ١٩٠، ٦٨ ريال سعودي)، والقيمة الدفترية الصافية للشركة الأهلية المحددة بمبلغ (٨٩٠، ٢٦٥، ١١٢ ريال سعودي).
- هـ- اتفق الطرفان على أن يكون العوض الوحيد للدمج هو قيام شركة اتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة بتاريخ النفاذ حصراً لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين فقط مقابل أسهمهم المصدرة في الشركة الأهلية بمعدل تبادل الأسهم. وقد اتفق الأطراف أن المساهمين في الشركة الأهلية لن ينالوا أي مقابل نقدي مقابل الأسهم المصدرة حديثاً .
- و- نتيجة لعملية الاندماج، سيمتلك المساهمين في شركة اتحاد الخليج ما مجموعه ٦٢٪ من رأس المال المصدر للكيان المندمج، وسيمتلك مساهمي الشركة الأهلية المستحقين ما مجموعه ٣٨٪ المتبقية من رأس المال المصدر لشركة اتحاد الخليج.
- ز- إتفق الأطراف إنه عند إتمام عملية الاندماج (١) سيتم نقل جميع أصول ومطلوبات الشركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج؛ (٢) ستقتضي الشركة الأهلية وذلك بعد الإعلان لدائني الشركة الأهلية وإنقضاء فترة اعتراض الدائنين على الاندماج والتي تستمر لمدة ثلاثين يوماً (بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات) من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الأهلية وهو اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الأهلية وشطب قيدها في السجل التجاري؛ و(٣) سيتم تغيير اسم شركة اتحاد الخليج إلى "شركة اتحاد الخليج - الأهلية للتأمين التعاوني".

وبناء على ذلك، فقد اتفق شركتي اتحاد الخليج والأهلية وهما بكامل الأهلية المعتبرة شرعاً على إبرام هذا الاتفاقية وفقاً للشروط التالية:

• الاتفاق على الاندماج

يجب على الطرفين المضي قدماً في عملية الاندماج وفقاً لشروط هذه الاتفاقية، وعليهما اتخاذ جميع الإجراءات ضمن صلاحياتهما للوفاء بالشروط المسبقة وتنفيذ عملية الاندماج كما هو منصوص عليه في هذه الاتفاقية.

مقابل الالتزامات التي تعهدت بها الشركة الأهلية بموجب هذه الاتفاقية، ستقوم شركة اتحاد الخليج بإعداد مستند العرض وتعميم زيادة رأس المال، ورهنماً بالوفاء بالشروط المسبقة، تلتزم شركة اتحاد الخليج بالدعوة إلى إنعقاد الجمعية العامة غير العادية للنظر في عملية الاندماج والتصويت على كل من:

- الاندماج المقترح وفقاً لشروط هذه الإتفاقية.
- الموافقة على زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة وفقاً لشروط التعميم، وستكون هذه الموافقة مشروطة وتخضع لموافقة الأغلبية المنصوص عليها نظاماً للمساهمين في الشركة الأهلية وذلك فيما خص عقد الاندماج ومستند العرض خلال انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة وفقاً للأحكام النظامية الواردة في نظام الشركات والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة.
- الموافقة على تسجيل الأسهم الجديدة باسم مساهمي الشركة الأهلية المستحقين، وستكون هذه الموافقة مشروطة وتخضع لموافقة الأغلبية المنصوص عليها نظاماً للمساهمين في الشركة الأهلية وذلك فيما خص إتفاقية الاندماج ومستند العرض خلال انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة وفقاً للأحكام النظامية الواردة في نظام الشركات والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة.
- اعتماد اللوائح الداخلية لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج.
- انتخاب مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج.

مقابل الالتزامات التي تعهدت بها شركة اتحاد الخليج بموجب هذه الاتفاقية، ورهنأً بالوفاء بالشروط المسبقة، تلتزم الشركة الأهلية، تبعاً لاستلامها مستند العرض بالعودة إلى إنعقاد الجمعية العامة غير العادية للتصويت على كل من:

- الاندماج المقترح وفقاً لشروط هذه الاتفاقية.
- مستند العرض الذي يعكس شروط الاندماج.

تبعاً للحصول على موافقة الأغلبية المنصوص عليها نظاماً للمساهمين في شركة اتحاد الخليج خلال انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وتبعاً للحصول على موافقة الأغلبية المنصوص عليها نظاماً للمساهمين في الشركة الأهلية خلال انعقاد الجمعية العامة غير العادية، تلتزم شركة اتحاد الخليج القيام بتسجيل كافة الأسهم الجديدة باسم مساهمي الشركة الأهلية المستحقين في شركة مركز إيداع الأوراق المالية. ستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل وتكون موازية للأسهم القائمة حالياً في شركة اتحاد الخليج.

وبناءً عليه، وبتاريخ النفاذ سيمتلك المساهمون في شركة اتحاد الخليج نسبة ٦٢٪ من أسهم الكيان المدمج وسيمتلك المساهمون في الشركة الأهلية نسبة ٣٨٪ من أسهم الكيان المدمج.

• الشروط المسبقة

إن التزامات كل من الطرفين المحددة بموجب أحكام وشروط هذه الاتفاقية موقوفة على استيفاء الشروط المسبقة التالية:

- موافقة أو عدم ممانعة مؤسسة النقد على إتمام صفقة الاندماج وفقاً لبند إتفاقية الاندماج ؛ و
- موافقة أو عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على إتمام الصفقة؛ و
- موافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في شركة الأهلية على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١م أو تنازل مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج عن هذا الشرط قبل إتمام الصفقة؛ (نشير في هذا السياق إلى أن مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بتاريخ ٦ من شهر ربيع الأول ١٤٤٠هـ الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠١٨م قرر إعفاء شركة الأهلية عن هذا الشرط المسبق وتم إرسال خطاب الإعفاء للشركة الأهلية، وبالتالي المضي قدماً في إجراءات الصفقة بحسب الشروط التي سبق وتم ذكرها في الإعلان عن النية المؤكدة الذي تم نشره من قبل شركة اتحاد الخليج بتاريخ ٢٩ من شهر شعبان ١٤٣٩هـ الموافق ١٥ مايو ٢٠١٨م).
- موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض وعلى طلب زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الأهلية، وبما يتوافق مع لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية
- موافقة شركة السوق المالية (تداول) على إدراج الأسهم الجديدة لمساهمي لشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، والتصويت على تعديل النظام الأساسي لشركة اتحاد الخليج
- موافقة مساهمي الشركة الأهلية على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية

• التغييرات الجوهرية السلبية:

وافق مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أن تُشكّل أي من الأحداث أو الظروف الخمسة المبينة أدناه تغيير جوهرى سلبى للوضع الذي كان سائداً عند توقيع إتفاقية الاندماج بين مجلس إدارة الشركتين.

إن توافر شروط أي من هذه الحالات الخمسة قد يؤدي إلى إنهاء إتفاقية الاندماج من قبل أي من الشركتين، مع الإشارة إلى أنه يمكن لشركة اتحاد الخليج و/أو شركة الأهلية الإتفاق على عدم إنهاء إتفاقية الاندماج في أي من هذه الحالات الخمسة، وذلك عبر تقييم الحالة والإتفاق إما على المضي قدماً بالصفقة بالرغم من حدوث الحدث أو الظرف الذي يشكل حالة تغيير جوهرى سلبى، أو على نسبة تبادل أسهم جديدة للصفقة الراهنة وبالتالي تعديل إتفاقية الاندماج لإستكمال الصفقة بحسب شروط وأحكام جديدة.

إن حالات التغيير الجوهرى الخمسة هي على النحو التالي:

- ١- في حال حصول أي ظرف أو حدث أو سلسلة أحداث ينتج عنها، أو من المحتمل أن ينتج عنها بشكل معقول، إنخفاض بنسبة ١٠٪ أو أكثر من القيمة الإجمالية لأي من الشركتين (بحسب التقييم المتفق عليه في بنود إتفاقية الاندماج)، وذلك بناءً على منهجية التقييم، طريقة الحساب والإفتراضات المُعتمدة من قبل كل شركة للشركة الأخرى لتقييم الأصول والالتزامات بعد تاريخ توقيع إتفاقية الاندماج ؛ و/أو
- ٢- في حال حدوث أو إكتشاف أي مسألة أو ظرف يجعل أي من ضمانات صحتة ودقة المعلومات المفصوح عنها من قبل الشركتين لبعضها البعض عند توقيع الإتفاقية أو بعد توقيعها وإعطاء ضمانات، غير صحيحة أو غير دقيقة أو مضللة، بشرط أن يؤدي أو من المحتمل أن يؤدي هذا

الحدث أو الظرف إلى تكلفة أو إلزام أو أثر مالي إجمالي بما لا يتجاوز عن ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (ثلاثة ملايين ريال سعودي): و/أو

٣- في حال إخلال أو عدم إلزام أو إخفاق إدارة أي من الشركتين بالبنود ٥.١، ٥.٢، ٥.٣، من إتفاقية الاندماج المتعلقة (١) بإلتزام الشركتين بالإفصاح عن أي حالة أو ظرف يحدث بعد توقيع إتفاقية الاندماج والذي يشكل أو من المحتمل أن يشكل خرق لزامانات صحة ودقة المعلومات المفصوح عنها من قبل إدارة الشركتين قبل توقيع الإتفاقية، و(٢) إلتزام إدارة الشركتين بعدم القيام بأي إجراء له تأثير سلبي على استكمال الصفقة كالإخفاق بالأصول المملوكة من قبل الشركتين أو بالعقود مع الغير أو مع الموظفين أو عبر زيادة إلتزامات بما يفوق ٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي، و/أو في حال إخلال أي من الشركتين بالبنود ٥.٣ من الإتفاقية المتعلقة بإلتزامهما (١) عدم إتخاذ أي إجراء (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر) للتشجيع أو المباشرة أو إلتماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أخرى أو شخص يمثل طرف غير الطرف الآخر بشأن عملية اندماج أو استحواذ أخرى أو صفقة مماثلة، و(٢) عدم إتخاذ أي إجراء (بما في ذلك على سبيل المثال توصية مجلس إدارة شركة الأهلية لمساهميها بعرض بديل أعلى أو عرض منافس للعرض الراهن) بما قد يؤثر على قدرة الشركة الأخرى إستكمال الصفقة الراهنة: و/أو

٤- في حال حدوث أي حالة أو ظرف يشكل قوة القاهرة خارجة عن سيطرة أي من الشركتين (على سبيل المثال وليس الحصر حدوث ثورة، حرب، إضطرابات مدنية، أعمال شعب، إحتلال، هجوم إرهابي، فعل عدو عام، حصار، حظر، تخريب، حرب، تهديد بالتحريض لحرب، قطع علاقات دبلوماسية، حرائق، انفجار، عاصفة، إعصار، فيضان، زلزال، حالة خمود، تشعب وياء أو غيرها من الكوارث الطبيعية، إنقطاع الطاقة الكهربائية) خلال فترة زمنية ممتدة على ما لا يقل عن شهرين وشرط أن تكون الشركة المتضررة من هذه القوة القاهرة قد بذلت كافة جهودها الممكنة لإزالة النتائج المترتبة عن هكذا حدث أو ظرف وبالتالي لم يعد ممكناً إستكمال الصفقة: و/أو

٥- في حال المبادرة أو الإعلان عن أي إجراءات إفلاسية من قبل أي من الشركتين، إلا إذا كان سبب الإفلاس تنفيذ إحدى الإجراءات المنصوص عليها في إتفاقية الاندماج أو بسبب تغيير جوهر في السوق، أو بسبب تغيير في شروط تؤثر على قطاع التأمين التعاوني في المملكة، أو بسبب تغيير في الأنظمة أو اللوائح أو الممارسات الحاسبية، أو بسبب أي إجراء مُلزم على شركة بحكم صدور نظام أو لائحة أو قرار أو أمر قضائي أو قرار تحكيمي أو مرسوم أو حكم محكمة أو هيئة قضائية أو حكومية أو أي هيئة نظامية مختصة بمبادلة الأوراق المالية.

وافق كل من مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أن يقوم بإخطار الشركة الأخرى في حال إعتبر أن أي من التغييرات الجوهرية السلبية قد تحققت لديها، ليصار من بعدها إلى عقد إجتماع بين ممثلي الشركتين لمناقشة الحدث أو الظرف ضمن فترة لا تتعدى الـ ١٠ أيام من تاريخ هذا الإخطار. في حال لم يوافق ممثلي الشركتين على إعتبر أن الحدث أو الظرف يشكل إحدى حالات التغيير الجوهرية السلبية، سيصار إلى تعيين خبير من قبل الشركتين (أو من قبل المركز السعودي للتحكيم التجاري في حال عدم إتفاقهما) لدراسة الظرف أو الحدث وتحديد ما إذا كان يشكل تغيير جوهرية سلبية. في حال وافق ممثلي الشركتين أو إعتبر الخبير المعين أن الحدث أو الظرف يشكل فعلياً حالة من حالات التغيير الجوهرية السلبية، يتعين على مجلس إدارة كل من الشركتين التصرف وفقاً للخيارات التالية:

- ١- الإتفاق على المضي قدماً بالصفقة وفقاً لبنود إتفاقية الاندماج بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يشكل تغيير جوهرية سلبية لدى إحدى الشركتين؛ أو
- ٢- إعادة التفاوض على سعر مبادلة الأسهم المبين في هذا العرض و/أو على بنود أخرى في الإتفاقية ليصار إلى الإتفاق على شروط جديدة والمضي قدماً بالصفقة بعد إجراء التعديلات اللازمة على بنود إتفاقية الاندماج، ذلك دون الإخلال بحق الشركة المتضررة من الحدث أو الظرف الذي يشكل تغيير جوهرية سلبية لدى الشركة الأخرى إنهاء إتفاقية الاندماج والمطالبة بتسديد رسم إنهاء كما هو مبين أدناه؛ أو
- ٣- إنهاء إتفاقية الاندماج ومطالبة الشركة التي تعرّضت للحدث أو الظرف الذي يشكل تغيير جوهرية سلبية تسديد رسم إنهاء بقيمة ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مليون وخمسمئة ألف ريال سعودي) بشكل فوري، إلا إذا كان الحدث أو الظرف يشكل قوة القاهرة.

• شروط إنهاء الصفقة/إتفاقية الاندماج:

ما لم يتفق مجلس إدارة الشركتين خطياً على خلاف ذلك، إن إتفاقية الاندماج ستنتهي إما بحلول الموعد الأخير المتفق عليه بموجب الإتفاقية (وهو ستة أشهر من تاريخ توقيع الإتفاقية أو أي تاريخ يليه من الممكن الإتفاق عليه لاحقاً بشكل خطي ما بين إتحاد الخليج والأهلية) أو بتاريخ حدوث أي من الشروط أو الأحداث التالية قبل هذا الموعد:

- عدم إستيفاء أي من الشروط المُسبقة المبينة في الفقرة ٥-١ أعلاه، لا سيما شرط موافقة الجمعية العامة للمساهمين في شركة الأهلية على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١م وعدم تنازل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عن هذا الشرط. (نشير في هذا السياق إلى أن مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بتاريخ ٦ من شهر ربيع الأول ١٤٤٠هـ الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠١٨م قرر إعفاء شركة الأهلية عن هذا الشرط المسبق وتم إرسال خطاب الإعفاء للشركة الأهلية، وبالتالي المضي قدماً في إجراءات الصفقة بحسب الشروط التي سبق وتم ذكرها في الإعلان عن النية المؤكدة الذي تم نشره من قبل شركة إتحاد الخليج بتاريخ ٢٩ من شهر شعبان ١٤٣٩هـ الموافق ١٥ مايو ٢٠١٨م).
- عدم الحصول على موافقة أو عدم ممانعة من إتمام الصفقة من قبل الهيئة العامة للمنافسة.
- الإتفاق بين كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية على إنهاء إتفاقية الاندماج بشكل خطي.
- التاريخ الذي تعلن فيه شركة الأهلية عن ما يدل على أن مجلس إدارة شركة الأهلية قرر عدم التوصية بتصويت مساهمي شركة الأهلية لصالح العرض الراهن، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها سلباً عبر إتخاذ أي إجراء (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر) لتشجيع أو المباشرة أو إلتماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو شخص يمثل طرف غير شركة إتحاد الخليج وذلك بشأن عملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو إتخاذ أي إجراء آخر قد يضرّ بقدرة الشركتين على إستكمال الصفقة الراهنة.
- التاريخ الذي لا يتم فيه إقرار قرارات شركة إتحاد الخليج، أو قرارات شركة الأهلية، خلال إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج، أو إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية كل على حدة (ويشمل ذلك أي موعد لاحق لعقد الجمعية العامة ولا يمكن تمديدها بعد ذلك)، سواء أكان هذا بسبب عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لصحة عقد الإجتماع ذي الصلة، أو عدم الحصول على الأغلبية المطلوبة لإصدار القرارات المتعلقة بإقرار الصفقة.

- ثبوت حدوث أي من التغييرات الجوهرية السلبية الخمسة المبيّنة أعلاه وعدم موافقة شركة إتحاد الخليج أو شركة الأهلية على المضي قدماً بالصفقة الراهنة، وبالتالي إنهاء إتفاقية الاندماج عبر إرسال خطاب إنهاء من قبل الشركة المتضررة إلى الشركة التي تعرضت للظرف أو الحدث الذي يشكل إحدى التغييرات الجوهرية السلبية الخمسة.
- صدور نظام يجعل الإستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي، أو صدور حكم أو أمر قضائي أو مرسوم أو قرار من أي جهة حكومية أو محكمة أو أي جهة ناظمة لديها ولاية قضائية بقضي بعدم الإستمرار بالاندماج بين الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للإستئناف.

• رسوم الإنهاء

قدمت الشركة الأهلية، بصفتها الشركة المعروض عليها، بتقديم خطاب إلى الهيئة تم من خلاله طلب إعفاء الشركة الأهلية من الالتزام بمتطلبات الفقرة الفرعية ٢ من الفقرة (ب) من المادة ٣٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ والمتعلقة برسوم الإنهاء، حيث أنه بموجب إتفاقية الاندماج تم الاتفاق على تحديد رسوم الإنهاء بمبلغ قدره ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مليونين وخمسمائة ألف ريال سعودي) وعليه فإن رسوم الإنهاء ستتجاوز النسبة المحددة بموجب الفقرة الفرعية ٢ من الفقرة (ب) من المادة ٣٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ والتي حددتها لائحة الاندماج والاستحواذ بنسبة ١٪ من قيمة العرض المتعلق بشراء كامل أسهم الشركة الأهلية، وتمثل تلك الرسوم تكاليف رسوم الإستشارات المالية والقانونية والإكتوارية وغيرها من المصاريف التي تكبدتها كل من الشركتين لإستكمال للصفقة الراهنة، ويستحق دفع رسوم الإنهاء ذلك في أي من الحالات التالية:

- ١- في حال قرر مجلس إدارة شركة الأهلية عدم التوصية بتصويت مساهمي شركة الأهلية لصالح العرض الراهن، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها بشكلٍ جوهري أو التوصية بقبول أي عرض بديل أعلى أو عرض منافس للعرض الراهن.
- ٢- في حال قرر مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عدم التوصية أو تعديل توصيته بشكلٍ جوهري أو سحب التوصية بتصويت مساهمي شركة إتحاد الخليج لصالح زيادة رأس المال عبر إصدار عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) سهماً جديداً لصالح كافة المساهمين المستحقين للاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق مبادلة أوراق مالية لشراء أعلى كامل أسهم المساهمين المُصدّرة والمدفوعة لشركة الأهلية بواقع (١) سهم في شركة إتحاد الخليج مقابل (١,٧٤٠٣٥) سهم في شركة الأهلية بدون تسديد أي مقابل نقدي.
- ٣- في حال عدم اتخاذ أي من مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهلية الخطوات في حدود سلطتهم التي تكون مناسبة أو مطلوبة لإنفاذ صفقة الاندماج الراهنة، عدا الخطوات التي وافق مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عدم إتخاذها من قبل مجلس إدارة شركة الأهلية والخطوات التي وافق مجلس إدارة شركة الأهلية عدم إتخاذها من قبل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج.
- ٤- في حال قيام مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بإنهاء إتفاقية الاندماج أو سحب العرض الراهن أو تعميم زيادة رأس المال.
- ٥- في حال قيام مجلس إدارة شركة الأهلية بإنهاء إتفاقية الاندماج أو التسبب بسحب العرض الراهن من قبل شركة إتحاد الخليج.
- ٦- في حال قيام أي من مجلس إدارة شركة الأهلية أو شركة إتحاد الخليج خلال فترة العرض بأي من الأعمال التالية دون موافقة الجمعية العامة للمساهمين ودون موافقة مجلس إدارة الشركة الأخرى، ذلك خارج إطار العرض الراهن وشرط أن يكون التأثير المالي الناتج عن هذه الأعمال بما لا يتجاوز عن ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (ثلاثة ملايين ريال سعودي):

- إصدار أي أسهم مصرّح بها غير مصدّرة.
- إصدار أو منح حقوق تتعلق بأي أسهم غير مصدّرة.
- إنشاء أو السماح بإنشاء أو إصدار أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق إكتتاب أسهم.
- بيع أو التصرف أو الاندماج، أو الموافقة على بيع أو التصرف أو الاندماج، على أي أصول ذات قيمة تساوي ١٠٪ أو أكثر من صافي موجودات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة، أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث، سواءً عن طريق صفقة واحدة أو عدة صفقات.
- شراء الشركة لأسهمها.
- إبرام عقود خارجة عن إطار النشاط العادي للشركة.

- ٧- في حال قرر مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهلية إنهاء إتفاقية الاندماج بعد ثبوت حدوث أي من التغييرات الجوهرية السلبية (عدا القوة القاهرة)، وعدم موافقة مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهلية على المضي قدماً بالصفقة وعدم توصل مجلس إدارة الشركتين إلى إتفاق على سعر مبادلة أسهم جديد بعد التفاوض، وذلك عبر إرسال خطاب إنهاء مع طلب تسديد فوري لرسوم الإنهاء إلى الشركة التي تعرّضت للظرف أو الحدث الذي يشكل إحدى التغييرات الجوهرية السلبية بإستثناء القوة القاهرة.

١-١-٤-٦ المستندات والإتفاقيات الأخرى للاندماج

نشير في هذا الإطار إلى مذكرة التفاهم الموقعة بين الشركة الأهلية وشركة إتحاد الخليج بتاريخ ٢٠/٠٦/٢٠١٧م.

إتفق الطرفان أنه بعد إنجازهما بصورة مرضية كل من دراسات العناية الواجبة القانونية والمالية والإكتوارية الواجبة وتحقق الشروط المسبقة، أو تنازل الطرفان عنها، ستصدر شركة إتحاد الخليج أسهماً جديدة سيملكها المساهمون الحاليون في الشركة الأهلية وذلك وفقاً للنسب المحدد بموجب هذه المذكرة.

سنداً للمذكرة الأنفة الذكر، بتاريخ النفاذ، سيتملك المساهمون الحاليون في شركة إتحاد الخليج نسبة ٦٢٪ من أسهم الكيان المدمج وسيملك المساهمون في الشركة الأهلية نسبة ٣٨٪ من أسهم شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج.

إن إكتمال هذه الصفقة موقوف على استيفاء الشروط الخاصة بهذا النوع من الصفقات بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- الحصول على الموافقات اللازمة من مجلس إدارة كل من الطرفين فيما يتعلق بتنفيذ هذه الإتفاقية.

- الحصول على تصريح/عدم ممانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي على المضي قدماً في عملية الاندماج وفقاً لشروط هذه الإتفاقية.
- إخطار و/أو الحصول على موافقة الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بالاندماج.
- الحصول على الموافقات اللازمة من هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية (تداول)
- قيام كل من المدراء التنفيذيين بتوقيع عقود العمل الخاصة بهم مع شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج. قيام المساهمين في الشركة الأهلية بالموافقة على القوائم المالية الخاصة بالشركة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢١/١٢/٢٠١٦م. (نشير في هذا السياق إلى أن مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بتاريخ ٦ من شهر ربيع الأول ١٤٤٠هـ الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠١٨م قرر إعفاء شركة الأهلية عن هذا الشرط المسبق وتم إرسال خطاب الإعفاء للشركة الأهلية، وبالتالي المضي قدماً في إجراءات الصفقة بحسب الشروط التي سبق وتم ذكرها في الإعلان عن النية المؤكدة الذي تم نشره من قبل شركة اتحاد الخليج بتاريخ ٢٩ من شهر شعبان ١٤٢٩هـ الموافق ١٥ مايو ٢٠١٨م).
- قيام الطرفين بإعداد تقارير العناية المهنية اللازمة المالية والقانونية بطريقة مرضية.
- تنفيذ الاتفاقيات النهائية حسبما يلزم لإتمام الاندماج، لاسيما اتفاقية الاندماج، وأي اتفاقية أخرى أو مستند آخر ذي صلة يتفق عليه الطرفان.
- اعتماد مجلس الإدارة وجمعية المساهمين لدى الشركتين للاندماج.
- تنفيذ اتفاقيات التوظيف مع المدراء التنفيذيين.
- عدم وجود تغيير عكسي مادي في نتائج العمليات أو التوقعات أو الوضع المالي أو الأصول لدى الطرفين نتيجة العناية الواجبة.
- أي شروط مسبقة أخرى قد يتفق الطرفان عليها لاحقاً.

0-1 المنازعات والدعاوى القضائية الخاصة بشركة اتحاد الخليج

يظهر الجدول أدناه ملخص عن الدعاوى المقامة من أو ضد شركة اتحاد الخليج لدى لجان النظر في المنازعات والمخالفات التأمينية:

الرقم	المدعى	المدعى عليه	رقم الدعوى	نوع المطالبة	قيمة المطالبة (ريال سعودي)	الوضع الراهن
١	ورثة أحمد علي الهويشري	شركة اتحاد الخليج	٢٨١٢٥٨د	تعويض عن وفاة	٣٠٠,٠٠٠	لا تزال قائمة
٢	باسم فهد العبود	شركة اتحاد الخليج	٢٨١١٧٢	تعويض عن حادث مركبة	٨,٠٠٠	لا تزال قائمة
٣	بسام الرومي	شركة اتحاد الخليج	٢٨٠٢٠٨	تعويض عن حادث مركبة	٤١,٢٥٠	لا تزال قائمة
٤	علي التريظي	شركة اتحاد الخليج	-	تعويض عن تكاليف طبية	٧٣,٠٠٠	لا تزال قائمة
٥	أشرف دنف	شركة اتحاد الخليج	٢٨١٢٤٤	تعويض عن حادث مركبة	٣,٨٠٠	لا تزال قائمة
٦	راشد فهد اللبودي	شركة اتحاد الخليج	٢٨١١٧٢	تعويض عن حادث مركبة	٨,٠٠٠	لا تزال قائمة
٧	شركة عبدالرحمن سعد الراشد وأولاده	شركة اتحاد الخليج	٢٨١٣٨٢	تعويض عن حريق	١٥,٧٤٦,٢٥٩	معلّقة حالياً إذ وقع الأطراف إتفاقية تسوية وتمّ إخطار مؤسسة النقد في هذا الشأن

أما الجدول أدناه فيظهر الدعوى المقامة من الشركة لدى المحكمة العامة:

الرقم	المدعى	المدعى عليه	رقم الدعوى	نوع المطالبة	قيمة المطالبة (ريال سعودي)	الوضع الراهن
١	شركة اتحاد الخليج	مستشفى سعد التخصصي بالخبر	٢٨٢٩١٥١٦٤	مطالبة نقدية لاسترداد ضمان الدفع	٢,١٠٠,٠٠٠	لا تزال قائمة
٢	شركة اتحاد الخليج	عبدالله محمد بحصل وأولاده للتجارة	٢٢٤٥	دعوى مطالبة بأقساط التأمين	١,٢٢٩,٨١٨	صدر قرار اللجنة في هذه المطالبة وهو حالياً موضوع تنفيذ

٦-٦ المنازعات والدعاوى القضائية الخاصة بالشركة الأهلية

يظهر الجدول أدناه ملخص عن الدعاوى المقامة ضد الشركة الأهلية كالتالي:

الرقم	المدعي	وصف مختصر للقضية	تصنيف القضية	الجهة	الاجراء	مبلغ المطالبة	الوضع الراهن
١	شركة واكن	مطالبة وسيط بعمولات متوقع مبلغها ٣٠٠ الف ريال وتعويض يصل إلى ٢,٧٠٠,٠٠٠	عمولات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم الاستئناف من قبل المدعي وفي انتظار تحديد موعد للجلسة	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال	تم صدور قرار ابتدائي برفض جميع طلبات المدعي، وتقدم المدعي بطلب استئناف
٢	شركة واكن	وسيط يطالب بعمولات لم يتم تحصيلها	اقساط تأمينية	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	فيد المرافعة	١٩٤,٥٠١ ريال	موعد الجلسة القادم ١٤٤٠/٠٥/٠١هـ
٣	معاذ الشيخ	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	أخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	صدر قرار نهائي بالزام الشركة بدفع المبلغ	١٥٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٤	حسام هيثم محمد	مطالبة بتغطية تأمينية زيادة عن الحد الأعلى للوثيقة	أخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	لم يتم إكمال الدعوى لعدم مراجعة المدعي	١٥١,٨٧٩ ريال	القضية مغلقة
٥	احمد عبدالرحمن الفراج	مطالبة بعموله تسببت بحادث وهي غير مغطاه تأمينياً	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	لم يتم اكمال الدعوى لعدم مراجعة المدعي	٨٥,٧٦٠ ريال	القضية مغلقة
٦	جهاد محمد جزار	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	اخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور حكم بالزام الشركة بدفع المبلغ	١٥٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٧	جهاد محمد جزار	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	اخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور حكم بالزام الشركة بدفع المبلغ	٣٦,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٨	مؤسسة الشرق للتأجير	المتسبب بالحادث أقل من ٢١ سنة وهو غير مشمول بالوثيقة	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار برد الدعوى	٣٠,٢٥٠ ريال	القضية مغلقة
٩	معز محمد محمود	مطالبة بتغطية خطأ طبي ولكن لم يتم ابلاغنا به الا بعد انتهاء الوثيقة	اخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	فيد المرافعة	١٥٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
١٠	شركة جابر وسعيد الهاجري	مطالبة بتغطية لكن السائق لا يحمل رخصة قيادة وقت وقوع الحادث	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار ابتدائي بالزام الشركة بدفع المبلغ	٥١,٠٠٠ ريال	تم تقديم استئناف وفي انتظار موعد جلسة
١١	فيلمورغان	مطالبة بدية متوفى والمدعي هو طرف ثالث. حيث ان المؤمن لدى الشركة اعترض على نسبة الخطأ الواقعه عليه لدى المحكمة العامة وتم الحكم لصالحها	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف بالغاء القرار الابتدائي وتم رد الدعوى	٧٥,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
١٢	ماجده علي علي	تم اجراء عملية ليست من اختصاص الطبية وغير مرخص لها بذلك	أخطاء مهنة	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف برفض استئناف المدعية موضوعاً ونقض قرار الهيئة الصحية غير النهائي	١٢٥,٤٠٠ ريال	القضية مغلقة

الرقم	المدعي	وصف مختصر للقضية	تصنيف القضية	الجهة	الاجراء	مبلغ المطالبة	الوضع الراهن
١٣	عبدالله سعيد السبيعي	مطالبة بديه والعميل لا يملك صك حكم	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار بالزام الشركة بدفع الدية	٣٠٠,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
١٤	بدر هلال النقي	مطالبة بتغطية كوارث طبيعية والوثيقة لا تغطي ذلك	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف بالزام الشركة بدفع المبلغ	٣٦,٠٥٠ ريال	القضية مغلقة
١٥	انيس علي حمدان	مبالغة المدعي بالتقدير واعترضه على تقدير شيخ المعارض	مركبات	لجنة الفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية	تم صدور قرار الاستئناف بالزام الشركة بدفع المبلغ	٤٩,٩٦٩ ريال	القضية مغلقة
١٦	طاهر سرور	مطالبة باصلاحات المبنى المستأجر فوق الحد الطبيعي	عقار	المحكمة العامة	استئناف	٥٨٦,٣٣٠ ريال	بانتظار تحديد موعد للاستئناف
١٧	محمد فريد اليامي	موظف سابق وتم تفويضه لإستئجار عقار ويطالب بتسليم العقار له شخصيا بعد انتهاء فترة العقد	تسليم عقار	المحكمة العامة	تحت الاجراء	لا يوجد	في انتظار تحديد موعد جديد
١٨	نسرين عبدالكريم	مطالبة بعموله ليست مستحقه للمدعي	مطالبة عمولة	مكتب العمل	بانتظار صدور القرار	عمولة مسوق	لا يوجد
١٩	بادي العتيبي	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	تم صدور قرار بالزام الشركة بدفع المبلغ	٧٥,٠٠٠ ريال	القضية مغلقة
٢٠	ثامر فيصل المطيري	مطالبة بعمولة غير مستحقة	مطالبة عمولة	مكتب العمل	قيد المرافعة	٥٢,٥٥٠ ريال	تم صدور قرار برد الدعوة
٢١	عز الدين رشاد	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	قيد المرافعة	٤٦,٠٠٠ ريال	موعد الجلسة القادم ١٤٤٠/٠٦/١٤هـ
٢٢	محمد سويلم	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	الموعد القادم سيتم الرد على المذكرة المقدمة من المدعي	١٧٢,٣٥٢ ريال	تم صدور قرار ابتدائي بدفع مبلغ (١٧,٠٠٠) ألف ريال فقط
٢٣	احمد عيسى	تعويض انتهاء خدمات ومكافأة نهاية خدمة	تعويض	مكتب العمل	الجلسة القادمة هي الاولى والتي سينظر فيها لطلبات المدعي	موعد القادم هو موعد الجلسة الاولى والنظر في طلبات المدعي	تم تأجيل الجلسة إلى تاريخ ١٤٤٠/٠٥/٠١هـ
٢٤	محمد يوسف علي	تعويض انتهاء خدمات	تعويض	مكتب العمل	قيد المرافعة	٢٢٦,٥٦٧ ريال	موعد الجلسة القادم ١٤٤٠/٠٥/٠١هـ
٢٥	محمود عبدالحافظ	اعادة احتساب مكافأة نهاية الخدمة	تعويض	مكتب العمل	تم تحويل الدعوى إلى الهيئة الابتدائية	موعد القادم هو موعد الجلسة الاولى والنظر في طلبات المدعي	لم يتم تحديد موعد جلسة
٢٦	زينب احمد	مطالبة بعمولة ومكافأة نهاية الخدمة ولكن المدعي تم فصله بناءً على المادة ٨٠ من نظام العمل	تعويض	مكتب العمل	تم صدور قرار برد الدعوى وتم الاستئناف من المدعي	١٢,٨٤٦ ريال	القضية مغلقة
٢٧	عبدالقادر محمد سعد	اعادة احتساب مكافأة نهاية الخدمة	تعويض	مكتب العمل	تم تحويل الدعوى إلى الهيئة الابتدائية	موعد القادم هو موعد الجلسة الاولى والنظر في طلبات المدعي	القضية مغلقة

نذكر أن من أبرز هذه الدعاوى ذات التأثير الجوهري على أعمال الشركة الأهلية الدعوى المقامة من شركة واكن ضد الشركة الأهلية حيث بلغت قيمة المطالبة ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

يظهر الجدول أدناه ملخص عن الدعاوى المقامة من الشركة الأهلية ضد الغير كالتالي:

الرقم	المدعى عليه	وصف مختصر للقضية	تصنيف القضية	المقر	الاجراء	الاثر المالي	الوضع الراهن
٠١	شركة الاجتيازات	مطالبة بحق الرجوع على العميل	تحصيل	الأمانة	تم صدور حكم ابتدائي برد الدعوى	١٠٤,٨٢٦ ريال	تم استلام القرار في تاريخ ١٤٤٠/٠١/٢٧هـ وتم تقديم استئناف وفي انتظار تحديد موعد آخر
٠٢	شركة مشاريع الجزيرة	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	تحت الاجراء	٢٠٩,٣٥١ ريال	لم يتم تحديد موعد
٠٣	مؤسسة صليهم الهاجري	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	تم صدور قرار بالزام المدعى بدفع المبلغ	٢٧٥,٠٧٥ ريال	في انتظار توقيع القرار ليتم تقديمه لمحكمة الاستئناف
٠٤	شركة هديم للمقاولات	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	قيد المرافعة	١,٤٣٠,٧٥٦ ريال	موعد الجلسة القادم ١٤٤٠/١٥/١٣هـ
٠٥	الشركة السعودية للنقل	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	تم السداد من قبل المدعى عليه	١,٠٢٢,٠٥٧ ريال	القضية مغلقة
٠٦	مؤسسة حسن يحي عبدلي	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	تحت الاجراء	١٠٢,٥٢١ ريال	لم يتم تحديد موعد
٠٧	شركة طليله	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	محالة للجنة الابتدائية	١٢١,٦٨٣ ريال	لم يتم تحديد موعد من اللجنة
٠٨	الطيار	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	تحت الاجراء	٣٧٢,٥٥١ ريال	لم يتم تحديد موعد من اللجنة
٠٩	شركة الفهاد	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الأمانة	صدر حكم نهائي بالزام المدعى عليها بدفع المبلغ	٢,٢٢٢,٨٨٢ ريال	تم تقديم الحكم للتنفيذ وتم ايقاف خدمات الشركة وتم دفع اغلبية المستحق على العميل
١٠	شركة الخطوط القطرية	مطالبة بحق الرجوع على العميل	تحصيل	الأمانة	تحت الاجراء	٢٢,٧٤٦ ريال	لم يتم تحديد موعد من اللجنة
١١	شركة فواز الفصن	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	التففيذ	تحت الاجراء	١١٥,٦٥٨ ريال	صدر امر بالقبض على رئيس مجلس الادارة
١٢	شركة مدى الأول	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	التففيذ	تحت الاجراء	٤,٠٩٦,٣٦٠ ريال	تم تقديم خطاب للقاضي بطلب التخاطب مع كتابة العدل بشأن التنفيذ على ملكيات المدعى عليها
١٣	شركة سديم	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	التففيذ	تم السداد من قبل المدعى عليها	٢,٦٣٧,١١٢ ريال	القضية مغلقة
١٤	مؤسسة محمد الحميدي	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	التففيذ	تحت الاجراء	١٠٢,٠٨٠ ريال	تم ايقاف خدمات المدعى عليه وتم تقديم خطاب طلب التنفيذ على ملكيات المدعى عليه
١٥	شركة اعمال النمال	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	التففيذ	تحت الاجراء	١٠٦,٧٠٦ ريال	تم ايقاف خدمات المدعى عليها وتم تقديم خطاب طلب التنفيذ على ملكيات المدعى عليه
١٦	شركة مستشارك	بعد انتهاء العقد يوجد للشركة مستحقات مالية لم يتم سدادها	تحصيل	المحكمة العامة	تحت الاجراء	٢٦٧,٨٠٠ ريال	تم طلب ايقاف السجل التجاري وايضا خدمات لمدير الشركة

الرقم	المدعى عليه	وصف مختصر للقضية	تصنيف القضية	المقر	الاجراء	الاثار المالي	الوضع الراهن
١٧	شركة سعيد غدران	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الامانة	تحت الاجراء	٦٦٢,١٧٠ ريال	لم يتم تحديد موعد جلسة
١٨	شركة هديم	مطالبة بأقساط تأمينية لم يتم سدادها	تحصيل	الامانة	تحت الاجراء	١,٤٢٠,٧٥٦ ريال	لم يتم تحديد موعد جلسة
١٩	عدد من المطالبين	احتيال على الشركة بتزوير حوادث مركبات	تحصيل	الشرطة	تحت الاجراء	٨٦١,٢٢٠ ريال	تم القبض على بعض المتهمين وتم تحويلهم إلى النيابة العامة

٧-٦ الإفلاس

يقر أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بعدم وجود أي حالة إفلاس طالت أي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين أو أحد كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس إدارة الشركة.

٨-٦ الإعسار

يقر أعضاء مجلس إدارة اتحاد الخليج بعدم وجود أي إعسار في السنوات الخمس السابقة لشركة كان أعضاء مجلس الإدارة لاتحاد الخليج أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين أو أحد كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس إدارة اتحاد الخليج معيناً من قبل الشركة المعسرة في منصب إداري أو إشرافي فيها.

٩-٦ ملاحظات عامة حول نتائج تقرير العناية المهنية القانونية للشركة الأهلية

في إطار إعداد تقرير العناية المهنية القانونية، تمّ تسجيل الملاحظات التالية:

- بلغ إجمالي السلف الممنوحة من الشركة الأهلية للموظفين لديها مبلغ وقدره ٤٩٦,٥٧٦ ريال سعودي. ونشير إلى أن سياسة الشركة الجديدة تقضي بعدم منح أي قروض للموظفين إعتباراً من العام ٢٠١٨م.
 - لم توافق الجمعية العامة للشركة الأهلية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أدائهم خلال السنتين الماليتين المنتهيتين في ٢٠١٦/١٦/٣١م. و٢٠١٧/١٢/٣١م. كما لم توافق على القوائم المالية للشركة للعام المالي المنتهي في ٢٠١٦/١٢/٣١م.
 - لم يتم عرض عقد التعاون الموقع بين الشركة الأهلية وشركة غلوب ميد السعودية لمؤسسة النقد للموافقة عليه.
- بالمقابل تم معالجة الملاحظات الأخرى، ونذكر منها:
- تم تجديد رخصة فتح محل للتأمين التعاوني في حي الجامعين - أمانة منطقة حائل والتي إنتهت صلاحيتها بتاريخ ٢٠١٨/٠١/٢٧م.
 - تم تجديد نماذج عقود العمل المستخدمة من الشركة وفقاً لأحكام نظام العمل ولائحته التنفيذية.
 - تم تجديد شهادة تسجيل فرع الشركة في الإحساء والتي إنتهت صلاحيتها بتاريخ ٢٠١٧/١٠/١٧م.
 - تم تجديد عقود إعادة التأمين الموقعة بين الشركة الأهلية ومعيدي التأمين المختلفين.
 - تم تجديد كافة عقود الإيجار المنتهية الصلاحية.

٧. إفادات الخبراء

فيما عدا المستشارين المنصوص عنهم في الصفحات (ج) و(د) من هذا التعميم والذين تم الاستحصال على موافقتهم الخطية على نشر إفادتهم ضمن التعميم الحاضر بصيغتها ونصها كما وردت والتي لم يتم سحبها لتاريخه، لا يشمل هذا التعميم إي إفادة أعدها خبراء آخرون فيما خص هذه الصفقة.

٨. المصاريف

تقدر تكاليف عملية الاندماج والتي تشمل أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني ومستشار العناية المهنية المالية والمحاسبين القانونيين والمستشارين الآخرين، وكذلك كافة التكاليف والمصاريف الخاصة بالحصول على الموافقات النظامية المتعلقة بالاندماج وإكمال كافة الإجراءات بحوالي ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

وقد اتفق الطرفان على أن يتحمل كل طرف التكاليف والنفقات الخاصة به فقط فيما يتعلق بالتفاوض وإعداد إتفاقية الاندماج وتوقيعها. وبناءً على ذلك، سيتقاسم الطرفان بالتساوي جميع التكاليف والرسوم الأخرى المتعلقة بإعداد الاندماج حتى تشكيل الكيان المدمج، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التكاليف والمصاريف و/أو الرسوم الحكومية المرتبطة بكل من:

- أ- إعداد وتحديث تقرير العناية الواجبة القانوني عن الشركة الأهلية لتغطية الفترة المنتهية بتاريخ إصدار أحدث تقرير للعناية الواجبة قبل التوقيع على إتفاقية الاندماج.
- ب- إعداد تحديث تقرير العناية الواجبة المالي عن الشركة الأهلية لتغطية الفترة بين ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وتاريخ المحاسبة.
- ج- إعداد تعميم زيادة رأس المال للاندماج بواسطة مستشاري شركة إتحاد الخليج (بما في ذلك رسوم التصميم والإعلان).
- د- إعداد مناقشة الإدارة والتحليل الخاص بالشركة الأهلية.
- هـ- تعيين مدقق حسابات لإعداد بيانات مالية نموذجية موحدة.
- و- إعداد وتقديم الطلب إلى الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية (الرسوم والتكاليف القانونية).
- ز- الرسوم النظامية المتوجبة لهيئة السوق المالية.
- ح- أي تكاليف ونفقات إضافية و/أو رسوم حكومية مرتبطة بعملية الاندماج

٩. الإعفاءات

لم تقم شركة إتحاد الخليج بتقديم أي طلب إعفاء إلى هيئة السوق المالية سناً للفقرة ١٥ من الملحق ١٤ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

١٠. المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للاطلاع عليها في مركز الشركة الرئيسي في الدمام، حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو بجي الأعمال خلال أيام العمل الرسمية من الأحد إلى الخميس، وذلك من الساعة ٨:٣٠ صباحاً وحتى الساعة ٤:٣٠ مساءً، إعتباراً من أول يوم عمل بعد تاريخ الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج وحتى آخر يوم عمل قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة، على ألا تقل هذه المدة عن ١٤ يوماً:

- ١- النظام الأساسي للشركة الأهلية متضمناً جميع التعديلات التي طرأت عليه حتى تاريخ هذا التعميم وعقد التأسيس.
 - ٢- اتفاقية الاندماج
 - ٣- موافقة الهيئة العامة للمنافسة
 - ٤- تقرير الخبير الاكتواري ٢٠١٧م المعد على الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
 - ٥- القوائم المالية المراجعة للشركة الأهلية للسنوات المالية الثلاث المنتهية بتاريخ ٢٠١٥/١٢/٣١م، و٢٠١٦/١٢/٣١م، و٢٠١٧/١٢/٣١م.
 - ٦- القوائم المالية الافتراضية المفحوصة لشركة اتحاد الخليج لسنة ٢٠١٧م.
 - ٧- تقرير التقييم الخاص بتقييم كل من الشركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج.
 - ٨- خطابات موافقة مستشاري المصدر على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في التعميم وهم كالأتي (بيت التمويل السعودي الكويتي، شركة وساطة المالية، مكتب المحامي خليف العنزي، شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، شركة الدار لتدقيق الحسابات، شركة د. سلطان المسعود ومشاركوه (محامون ومستشارون قانونيون)، شركة بيكر تيلي م ك م وشركاه - محاسبون قانونيون)
 - ٩- تقارير العناية المهنية القانونية والمالية المعدة على الشركة الأهلية.
- كما ستكون إدارة شركة اتحاد الخليج متواجدة ومتاحة للإجابة على استفسارات المساهمين خلال فترة توفير المستندات المتاحة للاطلاع المشار إليها أعلاه.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صفحة	فهرس
٢ - ١	تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٤ - ٣	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل لعمليات التأمين والناقص المتراكم
٦	قائمة دخل عمليات المساهمين
٧	قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين
٨	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٩	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
١٠	قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين
٤٤ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى المادة مماهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
الموافقين

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة بالشركة الأهلية للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية (" الشركة ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وقوائم دخل عمليات التأمين والائتماني المتراكم وتدخل عمليات المساهمين والدخل الشامل لعمليات المساهمين والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التأمين و التدفقات النقدية لعمليات المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حولها من ١ إلى ٣٢ والتي تكبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ونص المادة ١٢٢ من نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة وقدمت 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 والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقويم العرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق:

في رأينا، إن القوائم المالية ككل:

- تظهر بطلان من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وتلج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، و
- تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

النعيم
■■■■

PKF
البسام و النمر
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تمة)

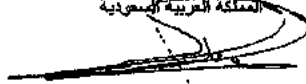
إلى السادة مساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
المؤفرون

نقطة الانتباه:

نلفت الانتباه إلى ما يلي :

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية المستمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .
- الإيضاح رقم ٢ حول هذه القوائم المالية والمتعلق باتفاقية شراء محافظة التأمين وصافي الموجودات العائدة لعمليات شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) في المملكة العربية السعودية.

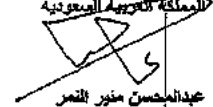
مكتب عبد العزيز عبد الله النعيم
محاسبون ومراجعون قانونيون
من ب ٢٢٩٩١
الرياض ١١٤٩٦
المملكة العربية السعودية



عبد العزيز عبد الله النعيم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٩٤)



PKF البسام و النمر
المحاسبون المتحالفون
ص.ب ٢٨٢٥٥
الرياض ١١٤٣٧
المملكة العربية السعودية



عبدالمحسن منور النمر
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٩٩)



١٤ جمادى الأولى ١٤٣٧
٢٣ فبراير ٢٠١٦

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

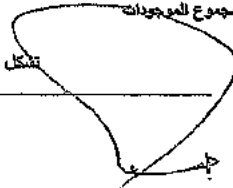
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			موجودات عمليات التأمين
١٩,٥٩٣,٢٣٣	٢١,٢٢٨,١١١	٧	نقدية وثبة النقدية
--	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٨	ودائع لأجل
--	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠	استثمارات مثقلة حتى تاريخ الاستحقاق
--	٤٨٢,٥٤٤	(١) ١١	استثمارات مثقلة للبيع
٢٠,٥٦٩,٢٣٩	٦٤,٠٧١,٢٠٣	٩	أقساط تأمين وأرصدة إعلنة تأمين منيعة، صافي
١٦,٢٩٥,٥٥١	١٤,٠٩٣,٧١١	١٣	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٧,٥٦٧,٩٥١	٦,٣٥٥,٠٨٦	١٤	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
١٠,٢٠٧,٦٠٠	٩,٦٣٧,٥٣٥	١٥	تكاليف لكتابة موجلة
١٠,٢٠١,٤١٧	١٠,١٢١,٢٨٨	١٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٨٧,٢٢٩,٤٩٦	٨٢,٢٨٥,١٤٣		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
٦,٥٦٢,٨٢٣	٧,٨٠٤,٣٥٢	١٧	ممتلكات ومعدات ، صافي
٢١٨,٦٢٧,٣١٣	٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣		مجموع موجودات عمليات التأمين
			موجودات المساهمين
٢٢٨,١٦٧,١٠٠	١٢,٩١٠,٢٠٨	٧	نقدية وثبة النقدية
--	١١٦,٠٠٠,٠٠٠	٨	ودائع لأجل
--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	١٢	استثمارات مدرجة قيمتها المعادلة لي قائمة الدخل
٨,٥٩١,٢١٢	٢,٦٦٣,٢٧٣	٢٥	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
٢,٧٣٥,٣٦١	١٦,٩٢٩,٢٠٣	(ب) ١١	استثمارات مثقلة للبيع
٣٢,٢٨٢,٩٧٣	٣٢,٥٥٤,٥١٦	١٨	وديعة نظامية
١٨,٠٠١٧	١,٢٠٥,٦١٩	١٦	موجودات أخرى
٢٧١,٩٥٦,٦١٣	٢٠٧,٩١١,٧٧٤		مجموع موجودات المساهمين
٤٩٠,٥٨٣,٩٢٦	٤٦٢,٩٩٠,٨٤٧		مجموع الموجودات

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







الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تكملة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢,٥٨٥,٥٤٠	٢,٩٣٨,٤٧٣		مطلوبات عمليات التأمين
١٠٤,٤٠٨,٥٦٩	١٢٨,٥٠٧,٢١٥	١٣	نصيب محيدي التأمين
٤,١٥٤,١٠٥	٣,٦٢٧,٩٣٥	١٩	أصول تأمين غير مكتسبة
٥٣,٢٨٨,٩١١	٧٢,٧٩٤,٠١٧	١٤	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
١,٥١٧,١١٦	١,٥١٧,١١٦		مطلوبات تحت التسوية
٥٢,٦٧٣,٠٧٢	٤٦,٢٩٤,٣١٧	٢٥	كروبيات الفائض المستحقة
٢١٨,١٢٧,٣١٣	٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣		ذاتن و مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
			مجموع مطلوبات عمليات التأمين
			مطلوبات و حقوق المساهمين
			مطلوبات المساهمين
٢,٠٢٦,٥١١	٢,٩٤٦,٤٩٩	٢٤	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٨٧,٦٢٩,٤٩٩	٨٢,٢٨٥,١٤٣		مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين
١,٠٩٠,١٨٩	٥٤٢,٥١٨	٢٥	مطلوبات أخرى
٩٠,٧٥١,١٩٩	٨٦,٧٧٤,٦٦٠		مجموع مطلوبات المساهمين
			حقوق المساهمين
٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢١	رأس المال
(١٣٨,٨١٨,٥٢٧)	(١٩٤,٩٧٧,٨٩٥)		خسائر متراكمة
٢٣,٩٤١	(٤,١٨٤,٩٩١)	(١١)	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات
١٨١,٢٠٥,٤١٤	١٢١,١٣٧,١١٤		مجموع حقوق المساهمين
٢٧١,٩٥٦,٦١٣	٢٠٧,٩١١,٧٧٤		مجموع مطلوبات و حقوق المساهمين
٤٩٠,٥٨٣,٩٧٦	٤٩٣,٩٩٠,٨٤٧		مجموع للمطلوبات و حقوق المساهمين

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

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل لعمليات التأمين والقفص المتراكم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥		الإيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٣٨,٣٣٣,٩٥٥	٢٥٩,١٦١,٧٨٧		إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١٦,٤٧٤,٤٢٠)	(١٤,٤٧٢,٨٦٢)		يخصم: أقساط إعادة التأمين المسندة
(٥,٥٩٤,٦٨٧)	(٩,٩٥٢,٤٠١)		يخصم: مصاريف قفص الخسائر
٢١٦,٢٦٤,٨٤٨	٢٣٥,٢٣٦,٥٢٤	١٣	صافي أقساط التأمين المكتتبة
١٥,٧٣٩,٩٦٠	(٢٦,٣٠٠,٤٣٦)	١٣	التغير في أقساط التأمين غير المكتتبة
٢٢٩,٠٠٤,٨٠٨	٢٠٨,٩٣٦,٠٨٨	١٣	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٦,٦٣٤,٣٦٠	٣,٤٥٠,٥٤٩	١٦	صورة إعادة تأمين مكتتبة
٢٣٥,٦٣٩,١٦٨	٢١٢,٣٨٦,٦٣٧		إيرادات الاكتتاب
(١٩٠,٨٩٤,٤٠٢)	(١٤٧,٩١١,٥٦٦)	١٤	إجمالي المطالبات المنفوعة
١٧,٨٠٥,١٨٥	٦,٨٢١,٢١٠	١٤	حصة سعودي التأمين من المطالبات المنفوعة
(٩,٠٢٥,٦٩٤)	(٢,٠٢٤,٥٨٩)		التغير في المطالبات تحت التسوية ، صافي
(١٨٢,١١٤,٩١١)	(١٦١,٣٢٧,٩٤٥)	١٤	صافي المطالبات المكتتبة
(٢٣,٥٦٣,١٢٧)	(٢٢,٨٣١,٩٧٩)	١٥	تكاليف اكتتاب وخلق للتأمين
(٤,٨٩٥,٨٨٣)	(١,٤٩٥,١٨٠)		(مصاريف) إدارة مطالبات ، صافي
(٢,١٥٨,٠٢٠)	(٢,٩٤٢,٦٠٢)		مصاريف اكتتاب أخرى
(٢١٢,٧٦٢,٧٤١)	(١٨٨,٦٠٧,٧٠٩)		مصاريف الاكتتاب
٢٢,٨٧٦,٤٥٧	٢٣,٧٧٨,٩٣١		صافي نتائج الاكتتاب
(٥٤,٧٦٣,٨١٧)	(٥٩,٨٤٠,٨٠١)	٢٧	مصاريف صومية وإيرادية
(٨,٥٤٢,١٦٩)	(٩٦٢,٦٣٥)		مخصص ديون مشتركة في تصميلها
-	١,٢٨٩,٧٠٩		أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٣٥٨,٠٩٤	٢٢٢,٧٧٧		دخل صورية
٢٣٤,٢٨٤	١,٤١٧,٤٨٦	٢٣	إيرادات أخرى، صافي
(٨,٧٢٨,٧١٢)	(١٢,٠٤٧,٦٦٠)	٢٨	مصروفات أخرى
(٤٨,٥٦٧,٤٩٣)	(٤٥,٦٩٢,٠٩٣)		عجز من عمليات التأمين
٤٨,٥٦٧,٤٩٣	٤٥,٦٩٢,٠٩٣		حصة المساهمين من العجز
-	-		القفص بعد حصة المساهمين
١,٥١٧,١١٦	١,٥١٧,١١٦		القفص المتراكم في بداية السنة
١,٥١٧,١١٦	١,٥١٧,١١٦		القفص المتراكم في نهاية السنة

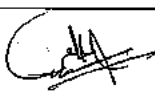
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

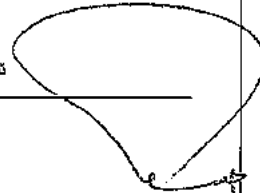
قائمة دخل عمليات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الدخل
(٤٨,٥٢٧,٤٩٣)	(٤٥,٦٩٢,٠٩٣)	العجز محول من عمليات التأمين
-	١,٠٠٤,٢٢٠	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(٤,٧٩٤,١٦٨)	١(ب) انخفاض في قيمة الإستثمارات متاحة للبيع
٥٦٥,٥٧٥	١,٤١٢,٧٧١	دخل عمليات
-	(٤,٢٨٨,٣٧٦)	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها المعلنة في قائمة الدخل
-	(٣٩٧,٥٤٢)	خسائر محققة من استثمارات مدرجة قيمتها المعلنة في قائمة الدخل
-	٣٣٨,٤٦٧	٢٣ إيرادات أخرى
		المصاريف
(٥,٠٩٨,٧٥٦)	(١,٥٢٧,١٥٤)	٢٢ عمومية وإدارية
(٥٢,١٠١,٦٧٤)	(٥٢,٩٤٣,٨٨٠)	صافي خصارة السنة
(١,١٥٩)	(١,٦٨٦)	٢٦ خصارة السهم الأساسي والمخضن للسنة
٣٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٦ المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.





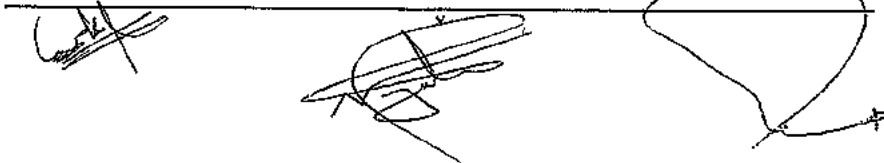


الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل لصحيفات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	٢٠١٥	٢٠١٤	إيضاح
	ريال سعودي	ريال سعودي	
صافي خسارة السنة	(٥٣,٩٤٣,٨٨٠)	(٥٣,١٠٠,١٧٤)	
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:			
بنود سوف أو يمكن تصنيها لاحقاً إلى قائمة دخل صليبات المساهمين:			
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتلعة للبيع	(٤,٢٠٨,٩٣٢)	٢٣,٩٤١	
مخصص زكاة وضريبة دخل	(١,٩١٥,٤٨٨)	--	٢٤
بنود سوف يعد تصنيها لاحقاً إلى قائمة دخل عمليات المساهمين:			
خسارة لكتوارية على برامج محدد المزايما	--	(٣,١٤٢,٩١٤)	
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى	--	(٣,١٤٢,٩١٤)	
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	(٦٠,٠٦٨,٣٠٠)	(٥٦,٢١٩,٦٤٧)	

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



المجموعة (الأهلية للتامين التعاوني)
(شركة معاضدة متواجبة)

تأمة التغيرات في حقوق المساهمين
المستة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإجمالي	إجمالي (مطابق لقرارات)	الخصائص المتراكمة	رأس المال
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢١,٠٢٢,٦٨٥	--	(٢٢,٩٦٦,٣١٥)	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
(٨,٦٠٨,٦٢٤)	--	(٨,٦٠٨,٦٢٤)	--
(٥٢,١٠٠,٦٧٤)	--	(٥٢,١٠٠,٦٧٤)	--
٢٢,٦٤١	٢٢,٦٤١	--	--
(٣,١٤٢,٦١٤)	--	(٣,١٤٢,٦١٤)	--
١٨١,٢٠٥,١١٤	٢٢,٦٤١	(٢٤,٨١٨,٥٢٧)	٢٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
١٨١,٢٠٥,٤٦٤	٢٢,٦٤١	(٢٤,٨١٨,٥٢٧)	٢٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
(٥٢,٩٤٣,٨٨٠)	--	(٥٢,٩٤٣,٨٨٠)	--
(١,٩١٥,٤٨٨)	--	(١,٩١٥,٤٨٨)	--
(٩,٠٠٣,١٠٠)	(٩,٠٠٣,١٠٠)	--	--
٤,٧٤٤,٦٦٨	٤,٧٤٤,٦٦٨	--	--
١٢١,١٣٧,١١٤	(٤,١٨٤,٢٤١)	(١٤,٦٧٧,٨٩٥)	٣٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
أصدار حقوق أولوية (إيضاح ٢٦)
تكاليف معاملات إصدار حقوق أولوية (إيضاح ٧١)
سلفي خصارة السنة
التغير في القيمة المعجلة للإستثمارات المتكاملة للبيع
خسارة تكافؤية على برامج محددة المزايا
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
سلفي خصارة السنة
زكاة وضريبة دخل (إيضاح ٢١)
التغير في القيمة المعجلة للإستثمارات المتكاملة للبيع
تحويلات إلى قيمة دخل هبات المساهمين (إيضاح ١١ ب)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

٨

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة مجردية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
--	--	الأنشطة التشغيلية
		القائض المتراكم في نهاية السنة
		لتعديلات الزيادة غير النقدية:
١,٨٧٤,٦٩١	٢,٣٥٢,٩٤٠	١٧ استهلاك صافي
١٧,٧٧٢,٥١١	(٣,٢٨٠,٣٦٩)	٩ (مخصص) عكس ديون مشترك في تحصيلها، صافي
(٢٨٤)	٣٨٩,٠٠٦	١٧ خسائر (مكاسب) بيع ممتلكات و معدات، صافي
(٤٨,٥٦٧,٤٩٣)	(٤٥,٩٩٢,٠٩٣)	(عجز) عمليات التأمين المحول للمساهمين
٧٥٢,٨٥٢	(١,٨٧٢,٠٣٧)	(مخصص) عكس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		لخدمة التشغيلية قبل التصورات في الموجودات والمطلوبات
(٢٨,٦٦٦,٧٢٣)	(٤٨,١٠٢,٥٥٣)	التشغيلية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٤٠,٦١٦,٧٠٠)	(٢٢١,٥٩٥)	أصول تأمين وأرصدة إعادة تأمين مدينة
٨,٤٨٤,١٠٥	٢,٢٠١,٧٩٠	حصة معيدي التأمين من الأرباح غير المكتسبة
٦,٤٢٧,٥٥٧	١,٢١٢,٨٦٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
١,٣٣٧,٧٨٣	٥٧٠,٠٦٥	تكاليف اكتتابي مؤجلة
٣,٨٥٦,٨٥٩	٨٠,١٢٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٤,١٧٦,٠٢٩)	٣٥٢,٩٣٣	ذمم معيدي التأمين
(٣٤,٧٢٤,١٦٥)	٢٤,٠٩٨,٦٤٦	المساحات تأمين غير مكتسبة
(١,٤٠٦,٩٣١)	(٥٢٦,١٧٠)	عمولات (عائد تأمين غير مكتسبة)
٢,٧٥٨,١٣٧	١٩,٥٠٥,١٠٦	مطالبات تحت التسوية
١٤,٥١٤,٣٣٦	(٤,٤٩٥,٧٢٤)	دائون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٤٢٨,١١٩)	--	مكافأة نهاية الخدمة للمدفوعة
(١٢,١٤٩,٨٩٠)	(٥,٣٢٤,٥٠٨)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
--	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	ودائع لاجل، صافي
--	(٤٨٢,٥٤٤)	استثمارات متاحة للبيع
--	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	استثمارات مكتناه حتى ترويج الاستحقاق
(١,٩٤٧,٥١٥)	(٣,٥٩٤,٤٦٩)	١٧ شراء ممتلكات ومعدات، صافي
٨٢,٧٠٠	--	للحصول من بيع ممتلكات ومعدات
(١,٨٥٩,٨١٥)	(٤٤,٠٧٧,٠١٣)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٤,٣٤٩,٨١٩)	٥١,٠٣٦,٤٤٩	مدافع مستحقة من عمليات المساهمين
(٤,٣٤٩,٨١٩)	٥١,٠٣٦,٤٤٩	صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٦٨,٣٥٩,٥٢٤)	١,٦٣٤,٩٢٨	للرؤى / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٨٧,٩٥٢,٧٥٧	١٩,٥٩٣,٢٣٢	للقيدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٩,٥٩٣,٢٣٢	٢١,٢٢٨,١٦١	للقيدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٥٢,١٠٠,٦٧٤)	(٥٢,٩٤٢,٨٨٠)	الأنشطة التشغيلية
٤٨,٥٦٧,٤٦٣	٤٥,٦٩٢,٠٩٢	صافي خسارة السنة
-	٤,٧٤٤,١٦٨	التبدلات للباوند غير النقدية:
(٤,٥٢٣,١٨١)	(٣,٤٥٧,٦١٩)	الحصة في حوز صلاحيات التأمين
(٢٢,٠٨٦,٥٦٦)	(١٧١,٥٤٣)	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
٢,١٥٥,٨٠٦	(١,٠٢٥,٦٠٢)	الخسارة التشغيلية قبل للتغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٨٢١,٠٨٢	(٥٤٧,٦٧١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤,٨٨٩,٦٣٨)	٥,٩٢٧,٩٣٩	ردعية نظامية
(٢٨,٥٢٢,٤٩٧)	٧٢٥,٥٠٤	موجودات أخرى
-	(١١٦,٠٠٠,٠٠٠)	مطلوبات أخرى
(٧٨٨,٢٩٢)	(٢٥,١٢٦,٩٨٢)	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
-	١,٨٨٩,٩٩٠	صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
-	(٢٤,٧٠٨,٩٥٥)	الأنشطة الإستثمارية
(٧٨٨,٢٩٢)	(١٦٣,٩٤٥,٩٤٧)	ودائع لأجل، صافي
٤,٢٤٦,٨١٦	(٥١,٠٣٦,٤٤٩)	شراء استثمارات متاحة للبيع
٢٧,٠٠٠,٠٠٠	--	المكتسب من بيع استثمارات متاحة للبيع
(٨,٦٠٨,٦٢٤)	--	شراء استثمارات مدرجة قيمتها العاطلة في قائمة الدخل
٢١٥,٧٤٦,١٩٥	(٥١,٠٣٦,٤٤٩)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
١٨٦,٤٢٠,٤٠٦	(٢١٤,٢٥٦,٨٩٢)	الأنشطة التمويلية
٤١,٧٤٦,٦٢٤	٢٢٨,١٦٧,١٠٠	مبالغ مستحقة الي صلاحيات تأمين
٢٢٨,١٦٧,١٠٠	١٢,٩١٠,٢٠٨	محصلات من زيادة رأس المال
٢٣,٩٤١	(٤,٢٠٨,٩٣٧)	تكاليف معاملات حقوق لارؤية مدفوعة
-	--	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة للتمويلية
-	--	(النقص) / للزيادة في النقدية وشبه النقدية
-	--	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
-	--	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
-	--	معاملات غير نقدية:
-	--	التغير في القيمة المحللة للإستثمارات المتاحة للبيع

يشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- عام

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١ بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧). إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٩٣٩ ، الرياض ١١٣١٢، المملكة العربية السعودية. تتمثل أهداف الشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية. يشمل نشاطها الرئيسي جميع فئات التأمين العام. تم إدراج الشركة في سوق الأئمنه المعهده (تداول) في ٢٤ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٠٧).

٢-

٢- اتفاقية شراء الموجودات وتحويل محفظة التأمين

تم ترخيص الشركة لمزاوله أعمال التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية طبقاً للمرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦) ، وقرار مجلس الوزراء رقم ٢٢٣ بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ٩ أكتوبر ٢٠٠٦).

وبعد إتمام عملية الاكتتاب العام بتاريخ ١٩ ذي القعدة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ ديسمبر ٢٠٠٦) ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قراراً بالإعلان عن تأسيس الشركة في ١٨ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ٣ يوليو ٢٠٠٧).

تعتمد الشركة إبرام اتفاقية شراء محفظة التأمين وصافي الموجودات للعائده لعمليات شركة التأمين الأهلية ش.م.ب.م (الشركة السابقة) في المملكة العربية السعودية. ووفقاً لذلك، تم تقديم دراسة مالية (التي تتضمن تقويم للعمليات) طبقاً للتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي من قبل مراجع حسابات مستقل الى مؤسسة النقد العربي السعودي خلال عام ٢٠٠٧. وقد صدرت نتيجة التقييم من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (المؤسسة) بموجب خطابها لشركة التأمين التعاوني بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ٢١ يوليو ٢٠٠٩) والذي نص على أنه وفقاً لمعايير برنامج التقييم لن يكون هناك قيمة للشهرة ، وأن القيمة التي يمكن نقلها هي قيمة صافي قيمة الموجودات فقط.

قامت الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٨ شوال ١٤٣٠هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٩) حيث تم إبلاغ المساهمين على نتيجة التقييم المذكورة أعلاه ، كما تمت الموافقة على تحويل محفظة التأمين وصافي الموجودات للعائده لعمليات شركة التأمين الأهلية للتأمين التعاوني (ش.م.ب.م) في المملكة العربية السعودية إلى الشركة، على أن يتم الاتفاق حول ماهية الموجودات والمطلوبات التي سوف تنقل بشكل محدد وتقدر قيمتها حسب معايير برنامج التقييم الصادر عن المؤسسة في مايو ٢٠٠٧ ونقلها على هذا الأساس . وتعتمد الشركة نقل الموجودات والمطلوبات بأثر رجعي كما في ١ يناير ٢٠٠٩ بعد إنهاء الإجراءات النظامية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، لم يتم الإنتهاء بعد من الإجراءات النظامية لتحويل المحفظة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

أسس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقرير المالية.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لبدأ التكلفة التاريخية المعدلة باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع وإستثمارات مدرجة قيمتها العادلة بقائمة الدخل حيث يتم قياسها بالقيسة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة. تم تقريب المبالغ إلى أقرب ريال ما لم يذكر خلاف ذلك. وفقاً لمتطلبات أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية، على الشركة أن تحتفظ بحسابات منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين وعرض القوائم المالية بنهاى على ذلك. تحتفظ الشركة بجميع مكونه الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف الخاصة بكل نشاط في الحسابات الخاصة بذلك النشاط ويتم توزيع الإيرادات والمصاريف الأخرى المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة. وطبقاً للنظام الأساسي للشركة يحول عجز عمليات التأمين إلى عمليات المساهمين بالكامل، بينما يوزع فائض عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمين	٩٠%
حملة الوثائق	١٠%
	١٠٠%

المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التالية والتعديلات الأخرى على المعايير القائمة المذكورة أعلاه: تم إعادة تريب بعض أرقام السنة السابقة لتتوافق مع لمرس في السنة الحالية.

لمعايير الجديدة الصادرة والمعدلة والمطبقة

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ التي تنطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤م وتنطبق على البرامج المحددة المزاي التي تشمل اشتراكات الموظفين وأو الأطراف الأخرى. توفر هذه التعديلات اعفاء من المتطلبات المقترحة في تعديلات عام ٢٠١١م (شريطة استيفاء معييير معينة) لاشتراكات الموظفين/الأطراف الأخرى المعنية لفترات الخدمة ضمن نموذج برنامج المزاي أو بطريقة القسط الثابت. تمنح التعديلات الحالية خياراً (حسب الظروف) للحد من تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة المعنية.

دورة التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية للأعوام من ٢٠١٠م-٢٠١٢م ومن ٢٠١١م - ٢٠١٣م التي تنطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤م.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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

معايير صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

بالإضافة إلى المعايير المذكورة أعلاه، نورد أدناه المعايير التالية والتفسيرات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة الموضحة إناه. تنوي الشركة اعتماد هذه المعايير (إذا كانت تنطبق على أنشطتها) عندما تصبح سارية المفعول. إضافة لذلك، قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات والتقيحات لمعايير التقارير المالية الدولية والتي نشرت وتعتبر الزامية للشركة اعتباراً من تواريخ مستقبالية.

معايير التقارير المالية الدولية رقم ٩ الأدوات المالية

يظهر معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ (الصادر) المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية على الرغم من أن تاريخ الاعتماد يخضع لمسودة مشروع استبدال معيار محاسبة الدولي رقم ٣٩ الصادرة مؤخراً وينطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. كان المعيار في البداية ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٣، إلا أن التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ وتاريخ السريان الإلزامي لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ وافصاحت الانتقال الصادرة في ديسمبر ٢٠١١، قد انتقلت إلى التاريخ الإلزامي الفعلي في ١ يناير ٢٠١٥.

ومع ذلك، بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٣، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ الأدوات المالية (محاسبة التحوط والتعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩) بحيث يتم التعديل على معيار التقارير المالية الدولية ليشمل النموذج الجديد لعام محاسبة التحوط. وقر مجلس معايير المحاسبة الدولية مبدئياً في إجتماعه المنعقد في شهر فبراير ٢٠١٤ أن معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ سيكون ساري المفعول بشكل إلزامي للسنوات التي تنتهي في أو بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

التحسينات المفترية على معايير التقارير الدولية ٢٠١٢-٢٠١٤

دورة التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية للأعوام ٢٠١٢-٢٠١٤ التي تنطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦م.

الإفصاح الأولي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١)

يعدل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية لمعالجة بعض معوقات معدي ممارسة أحكامها في تقديم التقارير المالية. وهو فعال للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

أيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

ملخص بأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديلات على المعايير الحالية المذكورة في الإيضاح (٤)، والتي لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

إعادة التأمين

تقوم الشركة، خلال دورة أعمالها العادية، بعمليات وإسناد إعادة التأمين، حيث تؤمن هذه الترتيبات تنوع أكبر في الأفعال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى وتؤمن إمكانية نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات عقود إعادة تأمين اختيارية وإعادة تأمين فائض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطالبات المسجلة في قائمة المركز المالي لعمليات التأمين أقساط مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين وحصة الشركة في الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين. تقدر المبالغ المستحقة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين .

التكاليف المؤجلة لإكتتاب وثائق التأمين

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

بعد الإثبات الأولي لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بشكل نسبي على مدى فترة الأقساط المستقبلية المتوقعة ما عدا الشحن البحري حيث يكون لجزء المؤجل التكلفة المتكبدة خلال الفصل الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة عمليات التأمين.

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

إنخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتأريخ قائمة المركز المالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على حدوث أي إنخفاض في قيمة أي فئة أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمتي عمليات التأمين وعمليات المساهمين يحدد الإنخفاض على النحو التالي:

- ١) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- ٢) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة النظرية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد السائد حالياً في السوق لموجودات مالية مشابهة.
- ٣) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطلقة، يحسب الإنخفاض في القيمة على أساس التدفقات النقدية الممنقبية مخصومة بمعدل العمولة الفعلي الأصلي.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)

ولأغراض العرض، يقيد الاحتياطي في البند الخاص به في قائمة المركز المالي ويتم تعديل قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم أو كائنة الدخل الشامل لعمليات المساهمين.

عندما تعتبر الشركة أنه لا يوجد احتمالات واقعية لاسترداد الأصل، فإنه يتم شطب المبالغ المتوقعة به. وإذا ما طرأ لاحقاً أي نقص في قيمة خسارة الإنخفاض وأن ذلك يعود بصورة موضوعية إلى حدث وقع بعد إثبات الإنخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة الانخفاض المثبتة سابقاً من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل الأدلة الموضوعية على الإنخفاض الدائم في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية على البيانات التي استرعت انتباه الشركة عن الأحداث التالية:

- الصعوبات المالية الجوهرية للمصدر أو المدين.
- الإخلال بالعقد بما في ذلك التعثر أو التخلف عن السداد.
- هناك احتمالية لإفلاس المصدر أو المدين أو لإعادة هيكلته المالية.
- عدم وجود سوق نشط للموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.
- بيانات قابلة للملاحظة تشير إلى أن وجود نقص قابل للقياس في النفقات التقيدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية منذ تاريخ الإلغاء الأولي لهذه الموجودات، بالرغم من عدم إمكانية تحديد أصل مالي معين مرتبط بهذا الانخفاض. تشمل هذه البيانات:
 - التغيرات السلبية في حالة السداد من المصدرين أو المدينين في الشركة.
 - الظروف الاقتصادية المحلية أو الداخلية في بلد المصدر المرتبطة بحالات التعثر في الموجودات.

تاريخ التداول

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

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تمة)

الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض جوهري في القيمة. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة على الدخل. يتم رسمة التحسينات التي تزيد من قيمة الأصل أو تطيل من عمره بصورة جوهريّة. المشاريع تحت التنفيذ لاستهلاك وتعيد بالتكلفة. يحمل الاستهلاك على قائمة دخل عمليات التأمين والفاوض المتراكم على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات. إن الأضرار الإنتاجية المقدره للموجودات هي كما يلي:

السنوات	
١٠	معدات مكتبية وأثاث ومفروشات
٤	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
٤	سيارات
٥	تأمينات المباني للمتناجرة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود أي انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود أي مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقترحة القابلة للاسترداد، عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وأن تكاليف سداد الإلتزام ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها. لا يتم إثبات مخصصات لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلية.

العملات الأجنبية

تحوّل العملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات. ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل ضمن قائمة دخل عمليات التأمين والفاوض المتراكم أو قائمة دخل عمليات المساهمين الشاملة.

اختبار كفاية المطلوبات

يتم إجراء اختبارات بتاريخ كل قائمة مالي للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين، بعد خصم تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة. ولإجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة دخل عمليات التأمين والفاوض المتراكم وذلك بضلع تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة أولاً وبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص الخسائر سارية غير المتوقعة). وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل التقديرات الجديدة، يتم استخدام هذه التقديرات (بدون أي هامش لقاء أي تغير عكسي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تكملة)

لاستثمارات المتاحة للبيع

لاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي لم يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تخطينة مخاطرها تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر لحين بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده أو انخفاض قيمته، وعندئذ يتم إدراج الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر في قائمة دخل عمليات المساهمين للفترة. بالنسبة للأوراق المالية المتداولة في الأسواق النظامية تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند انتهاء العمل بتاريخ إعداد القوائم المالية دون خصم تكاليف المعاملات. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنه. بالنسبة لاستثمارات الأسهم غير المتداولة تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مشابه أو التدفقات النقدية المخصصة للمتوقعة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم حالياً تجنيب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كمبلغ مقطوع يتوجب الدفع لجميع الموظفين طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي عند إنهاء عقود عملهم. يحسب هذا الالتزام كقيمة حالية للمزايا التي يستحقها الموظف في تاريخ قائمة المركز المالي. تحسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتبهم الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة كما هو مبين بالشروط الواردة في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشمل على مخاطر تأمين عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها ، عند نشأة العقود ، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل للمتعلق به.

رحال تصنيف العقد كـ " عقد تأمين "، فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال فترة العقد.

الذمم المدينة

يتم إثبات الذمم المدينة عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولى لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لإقساط التأمين المستحقة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم. يتم التوقف عن إثبات إقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية .

الشركة الإهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة معيوبة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٢٠١٥ ديسمبر

٥- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تكملة)

الإقساط المكتسبة

يرحل الإقساط إلى الدخل بشكل نمبي على مدى فترات وتناق التأمين التي تخصصها ما عدا ما يخص التأمين البحري فإنه يتم احتسابه على أساس الإقساط عن آخر ثلاثة أشهر. تمثل الإقساط غير المكتسبة الحصة في الأقساط المكتسبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية. يدرج التغيير في مخصصات الإقساط غير المكتسبة في قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم على مدى فترة المخاطر. الإقساط المبقة ودخل العمولة بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار غير المتوقعة المتعلقة بالفترة المالية اللاحقة ، يتم تسجيلها بناء على عدد الأيام الفعلي. يتم إثبات دخل العمولات على أساس العائد التولي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

المطالبات تحت التصوية

تشمل المطالبات تحت التصوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي ، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، مطروحاً منها القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا . يتم تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبليغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حالة على حده . كما يجب مخصص ، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة ، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة غير المبليغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي ، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

يبرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والمداد والمخصصات المسجلة في الفترة اللاحقة في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم لتلك السنة. يتم اظهار المطالبات تحت التصوية على أساس إجمالي، ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة .

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات الأدوات المالية وذلك عند عدم سيطرة الشركة على الحقوق التعاقدية التي تكوّن منها الأداة المالية ويكون ذلك عند بيع الأداة المالية أو إنتقال كافة التتبعات النقدية المتعلقة بالأداة المالية إلى جهة أخرى مستقلة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة النية لتبرية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتحديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمتي الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم وعمليات المساهمين إلا إذا كان ذلك مطلباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية وتفسيراتها.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة معيودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تامة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥- ملخص بأهم السموات المحاسبية (تامة)

الإجراءات التشغيلية

يتم اثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الأجراءات التشغيلية كمصروف في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفاضل المتراكم بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل مطلوبات بموجب معاملة تتم في السوق الرئيسي (أو أسواق أكثر فائدة) بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس، وتمت وفق الظروف السائدة في السوق بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة مباشرة أو يمكن تقديره باستخدام طرق تسعير أخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المعترف بها لا تختلف كثيراً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. تم قيد استثمار الأسهم في شركة غير مدرجة والمصنفة ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة.

تحديد القيمة العادلة ومستويات القيمة العادلة

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

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأصل أو المطلوبات (أي بدون تعديل أو إعادة تسعير).

المستوى الثاني: أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها هامة - بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لا يتم تحديد مدخلاتها الهامة وفق معلومات قليلة للملاحظة في السوق.

التحويلات بين المستويات

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم اثباتها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا كان هناك تحويلات قد تمت بين المستويات وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

المعلومات القطاعية

يخبر القطاع جزء أساسي من الشركة يقوم بنشاطات تحقق عنها أرباح وتتكبد عنها مصاريف وتوفر بشأنها معلومات مالية يتم تقويمها بالنظام من قبل رئيس العمليات كصانع القرار عندما يتقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الأداء. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها خمسة قطاعات يتم رفع التقارير بشأنها وكما يلي:

البنمسي: ويشمل التأمين على أخطار المقاولين، وأخطار التركيب والإنشاءات والأجهزة الكهربائية والإلكترونية، وتلف الآلات، وأي تأمينات أخرى تقع ضمن هذا القطاع.

الركبات: ويشمل التأمين على الحمولات والمسؤوليات المتعلقة بالركبات ويستثنى من ذلك مخاطر النقل.

الضمحي: ويشمل التأمين على التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية.

أخطاء المهنة: تشمل تأمين مسؤوليات أخطاء المهنة الطبية.

فروع التأمين الأخرى: ويشمل فروع التأمين الأخرى التي لم يتم ذكرها سابقاً.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥- ملخص بأهم المييزات المحاسبية (تكملة)

المعلومات القطاعية (تكملة)

تعتبر عمليات المساهمين: قطاع غير تشغيلي يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية المرفقة .

يتم الإبلاغ عن المعلومات القطاعية بطريقة تتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس العمليات كصانع القرار. تم تحديد رئيس العمليات الذي يتخذ قرارات استراتيجية على أنه الرئيس التنفيذي والذي يعتبر مسؤولاً عن توزيع المصادر وتقييم أداء الوحدات القطاعية

الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الزكوية والضريبة السعودية. تحصل الزكاة في قائمة الدخل الشامل للمساهمين العائدة للمساهمين المؤسسين السعوديين في قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين، بينما تحمل ضريبة الدخل على حسابات حقوق الملكية العائدة للمساهمين الأجانب.

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

ربح السهم

تقوم الشركة بعرض ربح السهم الأساسي والمخفض للسهم الواحد لأسهمها العادية. يتم احتساب الربح الأساسي للسهم وذلك بقسمة الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العائدين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم تحديد ربح السهم والمخفض للسهم وذلك بتعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العائدين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للقائمة لتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

النقدية وشبه النقدية

أعرض إعداد قوائم التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية والحسابات الجارية لدى البنوك وودائع المراهبة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من إقتمتها.

احتياطي عجز الأقساط

يؤثر تقدير عجز أقساط الأعمال الحربية والمركبات كثيراً بمدد الافتراضات المتعلقة بالأحداث والظروف المستقبلية، حيث أنه يستند على نسبة الخسارة المتوقعة للجزء الساري المفعول من مخاطر وثائق التأمين المكتوبة. وللوصول إلى تقدير نسبة الخسارة المتوقعة، ينظر الخبير الاكتواري في علاقة المطالبات والأقساط المتوقع تحقيقها في المستقبل. وبناءً على إقتراح الخبير الاكتواري، استخدمت الشركة احتمالات مختلفة في توقع الاتجاهات المتعلقة بنسب الخسائر. تم تحديد الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة على أساس أن المطالبات والأقساط المكتسبة يتوقع أن تزداد بنفس النسبة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
٢١ ديسمبر ٢٠١٥

٥- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تمة)

الفرقة والتعويضات المستردة

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع مروجوات (عادة تالفة) مستردة عند تسوية المطالبات (على سبيل المثال، خرده). للشركة الحق بملاحقة ومطالبة الأطراف الثالثة لدفع جزء من أو كل التكاليف (على سبيل المثال، التعويضات المستردة).
تدرج تقديرات استرداد الخرده كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسمية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بشكل معقول بعد استبعاد الممتلكات؛ وأيضا تدرج تقديرات التعويضات المستردة كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسمية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بعد الإجراءات المتبعة تجاه الأطراف الثالثة.

٦- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات 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 الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. أن الطرق الفنية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها تمثل في إتباع نفس طرق سداد المطالبات السابقة عند التنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية.
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 بامتلاكات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، على أساس ربع سنوي.

خسائر الإنخفاض في الأقساط المتبينة

تقوم الشركة بمراجعة الأهم المتبينة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك الأهم المتبينة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص ائتمانية مماثلة وذلك للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. إن الأهم المتبينة التي يتم مراجعتها بصورة فردية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها والتي يتم بشأنها إثبات أو استمرار في إثبات خسارة الإنخفاض لا يتم إدراجها عند مراجعتها بصورة جماعية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. تتطلب مراجعة الإنخفاض في القيمة هذه إجراء الأحكام والتقديرات. ولإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقويم خصائص الائتمانية التي تأخذ بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على القدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط التعاقدية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٦- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تكاليف الاكتتاب المؤجلة

يتم، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، إجراء مراجعة للتأكد من وقوع إنخفاض في القيمة، مرة واحدة أو أكثر، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الإنخفاض. وفي الحالات التي تقل فيها المبالغ القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأسيس والفائض المتراكم. كما تؤخذ تكاليف الاكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطبوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية.

الإخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعتبر الشركة الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنها منخفضة عند وجود إنخفاض جوهري أو مستمر في القيمة المادلة دون التكلفة. يتطلب تحديد الإنخفاض الجوهري أو المستمر إجراء الأحكام والتقدير. وللقيام بذلك، تقوم الشركة بتقويم عوامل أخرى تشمل على التغير المعادي في أسعار الأسهم، والمركز المالي للشركة المستثمر بها، أداء القطاع والصناعة، والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن إنخفاض القيمة يمكن أن يكون مناسب عندما يكون هناك دليل على تدهور في المركز المالي للشركة المستثمر فيها وإداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأنها على قناعة بأنه يوجد لدى الشركة الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك، لا علم للإدارة بآلية حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكوكاً هاماً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية

٧- النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الآتي:

٢٠١٤		٢٠١٥		
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	
ريال سعودي		ريال سعودي		
١,٢٥٥,٤١٥	٩,٥٩١,١٨٥	١٣,٩١٠,٢٠٨	٢١,٢٢٨,١٦١	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٢٦,٩١١,٦٨٥	١٠,٠٣٠,٤٨	--	--	ودائع إسلامية قصيرة الأجل
٢٢٨,١٦٧,١٠٠	١٩,٥٩٣,٢٢٣	١٣,٩١٠,٢٠٨	٢١,٢٢٨,١٦١	

تمثل الودائع الإسلامية قصيرة الأجل ودائع تم إيداعها لدى بنك محلي وتمسحق خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ اقتنائها الأصلي، ويتحقق عنها متوسط عمولة بمعدل لا شيء % سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ : ٠,٤٢ %).
إن الودائع الإسلامية قصيرة الأجل والأرصدة لدى البنوك مودعة لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد.
إن القيمة الدفترية أعلاه تقارب بشكل معقول القيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٨- الودائع لأجل

يتم إيداع الودائع لأجل لفترات تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ اقتنائها الأصلي، ويتحقق منها دخل عمولات خاصة بمعدل متوسط بنسبة ٢,٤٩ % سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: لا شيء %).

تودع الودائع لأجل لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. إن القيمة الدفترية المفضح عنها اعلاء تقارب القيمة المادلة بتاريخ قائمة المركز المالي.

٩- أقساط التأمين وأرصدة إعادة التأمين المدبنة ، صافي

٢٠١٤	٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٧٤,٤٧٩,٩٦٥	٨٣,٩٥٤,٣٠٤
١١,٧٤٩,٧٤٢	٢,٤٩٦,٩٩٨
٨٦,٢٢٩,٧٠٧	٨٦,٤٥١,٣٠٢
(٢٥,٦٦٠,٤٦٨)	(٢٢,٣٨٠,٠٩٩)
٦٠,٥٦٩,٢٣٩	٦٤,٠٧١,٢٠٣

أقساط تأمين مدبنة
أرصدة إعادة تأمين مدبنة
إجمالي الأهم المدبنة
ناقصاً : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
صافي الأهم المدبنة

تجس شروط العمل الخاصة بالشركة بأن يتم سداد الأقساط خلال ٩٠ يوماً.

فيما يلي بياناً بأعمار أقساط وأرصدة إعادة التأمين المدبنة التي لم تنخفض قيمتها كما في ٣١ ديسمبر:

متأخرة السداد ومنخفضة القيمة	متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة			غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	المجموع	
	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم	من ٦١ إلى ٩٠ يوم	من ٣١ يوم إلى ٦٠ يوم			
						ريال سعودي
٣٣,٠٢٢,٦٩٩	٢١,٢٣١,٩٣٩	٩,٤٣٨,٥٧٣	٩,٨٧١,٤٦٧	١٢,٨٤٦,٦٢٤	٨٦,٤٥١,٣٠٢	٢٠١٥
٣٢,٥٤٧,٠٨٦	٢٤,٢٦٦,٠٥١	١٣,٩٦٦,٤٥٧	٤,٦٥٣,٠٥١	١٠,٧٩٧,٠٦٢	٨٦,٢٢٩,٧٠٧	٢٠١٤

كنت حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
١٤,٩٣٤,٣٢٤	٢٥,٦٦٠,٤٩٨
٨,٥٤٣,٧٩٩	٩٦٢,٦٣٥
٨,٧٢٨,٧١٢	--
(٦,٥٤٦,٣٦٧)	(٤,٢٤٣,٠٠٤)
٢٥,٦٦٠,٤٦٨	٢٢,٣٨١,٠٩٩

في بداية السنة
المحمل خلال السنة
خصم مباشر خلال السنة
المستبعد خلال السنة
في نهاية السنة

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٠- الاستثمارات المكتفئة حتى تاريخ الاستحقاق

عمليات التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
--	٥,٠١١,٠٠٠

سندات مؤسسات مالية

بلغ معدل سعر الفائدة ٢,٥% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: لا شيء %). يمتد تاريخ إستحقاق هذه السندات حتى عام ٢٠٢٥. تظهر السندات في قائمة المركز المالي بالقيمة المطفأة. بلغت القيمة العادلة للإستثمارات المكتفئة حتى تاريخ الإستحقاق مبلغ ٥,٠١١,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: لا شيء ريال سعودي).

١١- الاستثمارات المتاحة للبيع

أ- عمليات التأمين

(فيما يلي تحليلاً بالاستثمارات المتاحة للبيع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
--	٤٨٢,٥٤٤
--	٤٨٢,٥٤٤

إستثمار في أسهم شركة محلية (غير متداولة)

يتم إظهار التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والبالغة لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: لا شيء ريال سعودي) ضمن مطلوبات عمليات التأمين في قائمة المركز المالي. تحديد القيمة العادلة ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة تستخدم الشركة المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إعادة تسعير).
- المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أي أماليب تقويم أخرى تحدد كافة مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.
- المستوى الثالث: أساليب التقويم التي لم تحدد أي من مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.

يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

بالريال السعودي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
الإجمالي	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
٤٨٢,٥٤٤	--	--	٤٨٢,٥٤٤
٤٨٢,٥٤٤	--	--	٤٨٢,٥٤٤

الإستثمارات المتاحة للبيع

أسهم

إجمالي الإستثمارات المتاحة للبيع

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١١- الاستثمارات المتاحة للبيع (تتمة)

ب- عمليات المساهمين

١) فيما يلي تحليلاً بالاستثمارات المتاحة للبيع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٨١٢,٢٣٣	١٥,٠٤٦,١٢٥
١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨
٢,٧٣٥,٣١١	١٦,٩٦٩,٢٠٣

إستثمارات في محفظة أسهم محلية (متداولة)
إستثمار في أسهم شركة محلية (غير متداولة)

• يتم إظهار التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع والبالغة (٤,١٨٤,٩٩١) ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٣,٩٤١ ريال سعودي) ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي.

• إن الإنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع بمبلغ ٤,٧٩٤,١٦٨ ريال سعودي هي نتيجة انخفاض جوهري في القيمة العادلة مقابل التكلفة لبعض الإستثمارات وبالتالي تم تحويل الخسائر غير المحققة لهذه الإستثمارات الظاهرة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الى قائمة دخل عمليات المساهمين.

• تحديد القيمة العادلة ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة تستخدم الشركة المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة (أي: بدون تعديل أو إعادة تسعير).

المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أي أساليب تقويم أخرى تحدد كافة مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.

المستوى الثالث: أساليب التقويم التي لم تحدد أي من مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.

يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

بالريال السعودي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
١٥,٠٤٦,١٢٥	--	--	١٥,٠٤٦,١٢٥
--	١,٩٢٣,٠٧٨	--	١,٩٢٣,٠٧٨
١٥,٠٤٦,١٢٥	--	١,٩٢٣,٠٧٨	١٦,٩٦٩,٢٠٣

الإستثمارات المتاحة للبيع

محفظة أسهم

أسهم

إجمالي الإستثمارات المتاحة للبيع

بالريال السعودي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٨١٢,٢٣٣	--	--	٨١٢,٢٣٣
--	١,٩٢٣,٠٧٨	--	١,٩٢٣,٠٧٨
٨١٢,٢٣٣	--	١,٩٢٣,٠٧٨	٢,٧٣٥,٣١١

الإستثمارات المتاحة للبيع

محفظة أسهم

أسهم

إجمالي الإستثمارات المتاحة للبيع

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٢- إستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

عمليات المساهمين

(أ) تتكون الإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل من الآتي كما في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الاستثمارات
--	--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	--	صناديق
--	--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	--	إجمالي الإستثمارات

(ب) تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- المستوى الأول : الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أي بدون تعديل أو إعادة تسجيل.
- المستوى الثاني : أساليب التقييم والتي تعتبر مخذلات المستوى الأدنى لها هامة – بالنسبة للإدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة – قابلة للملاحظة بصوره مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث : أساليب التقييم والتي تعتبر مخذلات المستوى الأدنى لها – هامة لقياس القيمة العادلة – غير قابلة للملاحظة.
- يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة التي تدرج ضمن عمليات المساهمين وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

بالريال السعودي				
٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	الاستثمارات في:
١٤,٧٠٢,١١٩	١٠,٠٠٦,٨٣٦	--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	صناديق
١٤,٧٠٢,١١٩	١٠,٠٠٦,٨٣٦	--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	

(ج) كانت حركة الإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة بقائمة الدخل خلال السنة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
--	--	رصيد بداية السنة
--	٣٧,٩٩٤,٩٣١	الاستثمارات المشتراه خلال السنة
--	(٨,٦٠٠,٠٥٨)	(المتحصلات) من بيع الإستثمارات خلال السنة
--	(٣٩٧,٥٤٢)	(خسائر) محققة من بيع الإستثمارات خلال السنة
--	(٤,٢٨٨,٣٧٦)	(خسائر) غير محققة من إعادة تقييم الإستثمارات خلال السنة
--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	رصيد نهاية السنة

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شراكة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٣- التخثير في الأقساط غير المكتسبة

٢٠١٤	٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
١٠٣,٨٥٢,٩٧٨	٨٨,١١٣,٠١٨
٢٣٨,٣٣٣,٩٥٥	٢٥٩,٦٦١,٧٨٧
(٢٥,٠٦٩,١٠٧)	(٢٤,٤٢٥,٢٦٣)
٢١٣,٧٦٤,٨٤٨	٢٣٥,٢٣٦,٥٢٤
(٢٢٩,٠٠٤,٨٠٨)	(٢٠٨,٩٣٦,١٨٨)
(١٥,٢٣٩,٩٦٠)	٢٦,٣٠٠,٤٣٦
٨٨,١١٣,٠١٨	١١٤,٤١٣,٤٥٤
١٦,٢٩٥,٥٥١	١٤,٠٩٣,٧٦١
١٠٤,٤٠٨,٥٦٩	١٢٨,٥٠٧,٢١٥

في بداية السنة
صافي الأقساط المكتسبة:
اجمالي الأقساط المكتسبة
حصة معيدي التأمين من الأقساط المكتسبة

صافي الأقساط المكتسبة
التخثير في الأقساط غير المكتسبة
في نهاية السنة

حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

١٤- المطالبات تحت التسوية

٢٠١٤			٢٠١٥		
الصافي	حصة معيدي التأمين	الاجمالي	الصافي	حصة معيدي التأمين	الاجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٦,٣٣٣,٢٦٦	(٧,٤٤٩,٥٠٨)	٢٣,٧٨٢,٧٧٤	١٣,٧٢٩,٤٦٠	(٥,٣٩٣,٩٥١)	١٩,١٢٣,٤١١
٢٠,٢٠٢,٠٠٠	(١,٥٤١,٠٠٠)	٢١,٧٤٨,٠٠٠	٣١,٩٩١,٥٠٠	(٢,١٧٤,٠٠٠)	٢٩,٨١٧,٥٠٠
٣٦,٥٣٥,٢٦٦	(١٢,٩٩٥,٥٠٨)	٥٠,٥٣٠,٧٧٤	٤٥,٧٢٠,٩٦٠	(٧,٥٦٧,٩٥١)	٣٨,١٥٣,٠٠٩
(١٧٢,٠٨٩,٢١٧)	١٧,٨٠٥,١٨٥	(١٩٠,٢٨٤,٠٣٢)	(١٤١,٠٨٩,٣٥٦)	٦,٨٢١,٢١٠	(١٣٤,٢٦٨,١٤٦)
١٨٢,١١٤,٩١١	(١١,٢٧٧,١٢٨)	١٧٠,٨٣٧,٧٨٣	١٦١,٢٣٢,٦٠٤	(٥,٦٠٨,٣٤٥)	١٥٥,٦٢٤,٢٥٩
١٦٠,٠٠٠	-	١٦٠,٠٠٠	٤٦٩,٣٨٢	-	٤٦٩,٣٨٢
(٥,٧٢٠,٩٦٠)	(٧,٥٦٧,١٥١)	(١٣,٢٨٨,١١١)	٦٦,٤٣٨,٩٣١	(٩,٣٥٠,٠٨٦)	٥٧,٠٨٨,٨٤٥
١٣,٧٢٩,٤٦٠	(٥,٣٩٣,٩٥١)	١٩,١٢٣,٤١١	١٩,٧٨١,٥٤٩	(٥,٧٢٧,٠٨٦)	١٤,٠٥٤,٤٦٣
٣١,٩٩١,٥٠٠	(١,١٧٤,٠٠٠)	٣٠,٨١٧,٥٠٠	٤٦,٥٥٧,٣٨٢	(٦,٣٩٣,٠٠٠)	٤٠,٢٢٤,٣٨٢
(٥,٧٢٠,٩٦٠)	(٧,٥٦٧,١٥١)	(١٣,٢٨٨,١١١)	٦٦,٤٣٨,٩٣١	(٩,٣٥٠,٠٨٦)	٥٧,٠٨٨,٨٤٥

حركة المطالبات تحت التسوية
مطالبات تحت التسوية في بداية السنة
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
المجموع في بداية السنة
مطالبات مدفوعة
مطالبات متكبدة
التخثير في مصاريف معالجة المطالبات
المجموع في نهاية السنة

تفاصيل المطالبات تحت التسوية
مطالبات تحت التسوية
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
المجموع في نهاية السنة

١٥- تكاليف الإكتتاب المؤجلة

٢٠١٤	٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
١١,٥٤٥,٣٨٣	١٠,٢٠٧,٦٠٠
٢٢,٢٥٦,١٤٤	٢٢,٢٦١,٩١٤
(٢٣,٥٩٣,٩٢٧)	(٢٢,٨٣١,٩٧٩)
١٠,٢٠٧,٦٠٠	٩,٦٣٧,٥٣٥

كما في بداية السنة
تكاليف متكبدة خلال السنة
تكاليف محملة للسنة
كما في نهاية السنة

الشركة الإلهية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٦- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠١٤		٢٠١٥		
عمليات التامين	عمليات المساهمين	عمليات التامين	عمليات المساهمين	
ريال سعودي		ريال سعودي		
--	٤,٠٨١,٨٦٩	--	٤,٩٩٤,٦١٢	دفعات مقدمة إلى وسطاء وموردي خدمات
--	٢,٠٧٦,٣٤٠	--	١,٥٩٦,٥٧٨	مصاريف إدارة مطالبات مزججة
--	١,٥٧٣,٢٤٢	--	١,٦٢٩,١٥٤	إيجارات مدفوعة مقدماً
--	٢,١٦١,٢٦٧	--	١,٣٨٤,٣٦٥	سلف للموظفين
--	٢,٣١٧	--	١٦٦,٦٦٧	إشتركاك مدفوعة مقدماً
١٨٠,٠١٧	٣٠٦,٣٨٢	١,٢٠٥,٦١٩	٣٤٩,٩٢٢	ذمم مدينة أخرى
١٨٠,٠١٧	١٠,٢٠١,٤١٧	١,٢٠٥,٦١٩	١٠,١٢١,٢٨٨	

١٧- الممتلكات والمعدات ، صافي

المعدات المكتبية والأثاث والمفروشات						
مجموع	مشاريع تحت التنفيذ	تصنيكات المياني المستأجرة	السيارات	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	المعدات المكتبية والأثاث والمفروشات	
ريال سعودي						
١٣,٧٩٠,٩٥٤	١,٦٤١,٠٠٠	١,٥٨٥,٧٠٣	٤٦٨,٣١٩	٥,٨٥٢,٧٩٢	٤,٢٤٣,١٤٠	التكلفة
١,٩٤٢,٥١٥	--	١,١٧٦,٠٠٠	--	٥٥٣,٨٢٦	٢١٢,٦٨٩	كما في ١ يناير ٢٠١٤
(١٠٤,٦٣٤)	--	--	--	(٦٤,٢٩٩)	(٤٠,٣٣٥)	الإضافات خلال السنة
١٥,٦٢٨,٨٣٥	١,٦٤١,٠٠٠	٢,٧٦١,٧٠٣	٤٦٨,٣١٩	٦,٢٤٢,٣١٩	٤,٤١٥,٤٩٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٥,٦٩٠,٧٦٦	--	٥٦٢,٠٨٥	٢٢٨,٠٠٠	٤,٣٢٥,٩٤٠	٥٧٤,٧٤١	الإضافات خلال السنة
(٢,٠٩٦,٢٩٧)	(١,٦٤١,٠٠٠)	(١١٢,٠٠٠)	(٥٣,٦٩٤)	(٢١٦,٩٩٠)	(٧٢,٦١٣)	الاستهلاكات خلال السنة
١٩,٢٢٣,٣٠٤	--	٣,٢١١,٧٨٨	٦٤٢,٦٢٥	١٠,٤٥١,٢٦٩	٤,٩١٧,٦٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٧,٢١٣,٥٣٩	--	٤١٩,٩٤٦	٣٦٠,٤١٩	٤,٩٥٦,٥٧٨	١,٤٧٦,٥٩٦	الاستهلاك المتراكم
١,٨٧٤,٦٩١	--	٦١٢,٥٨٤	٣٧,٠١٣	٤٨٢,٣٠٢	٧٤٢,٧٩٢	كما في ١ يناير ٢٠١٤
(٢٢,٢١٨)	--	--	--	(١,٣٩١)	(٢٠,٨٢٧)	المحمل للسنة
٩,٠٦٦,٠١٢	--	١,٠٣٢,٥٣٠	٣٢٧,٤٣٢	٥,٤٣٧,٤٨٩	٢,١٩٨,٥٦٦	الاستهلاكات خلال السنة
٢,٦٥٩,٩٩٤	--	٨١٨,٢٦٩	٤٣,٧٢٤	١,٠٧٦,٧٠٢	٧٢١,٢٩٩	المحمل للسنة
(٣٠٧,٠٥٤)	--	(٨,٨٩٨)	(٥٣,٦٩٤)	(٢١٦,٢٢٧)	(٢٨,٢٣٥)	الاستهلاكات خلال السنة
١١,٤١٨,٩٥٢	--	١,٨٤١,٩٠١	٣٨٧,٤٦٢	٦,٢٩٧,٩٦٤	٢,٨٩١,٦٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٧,٨٠٤,٣٥٢	--	١,٣٦٩,٨٨٧	٢٥٥,١٦٣	٤,١٥٣,٣٠٥	٢,٠٢٥,٩٩٧	صافي القيمة الدفترية
٦,٥٦٢,٨٢٣	١,٦٤١,٠٠٠	١,٧٢٩,١٧٣	٧٠,٨٨٧	٩٠٤,٨٣٠	٢,٢١٦,٩٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الشراكة الإهنية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٨- الوديعة النظامية

تمثل الوديعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي. لا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة المؤسسة. خلال عام ٢٠٠٩، وافقت مؤسسة النقد العربي السعودي على استئصال الوديعة النظامية البالغة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في صندوق استثماري محلي. ونتيجة لزيادة رأسمال الشركة، قامت الشركة بزيادة الوديعة النظامية إلى ٣٢,٤٥٤,٥١٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣٢,٢٨٢,٩٧٣ ريال سعودي).

١٩- عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة

٢٠١٤	٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٥,٥٦١,٠٣٦	٤,١٥٤,١٠٥
٥,٢٢٧,٤٥٩	٢,٩٢٤,٣٧٩
(٦,٦٣٤,٣٩٠)	(٣,٤٥٠,٥٤٩)
٤,١٥٤,١٠٥	٣,٦٢٧,٩٣٥

في بداية السنة
عمولات مستلمة خلال السنة
عمولات مكتسبة خلال السنة
في نهاية السنة

٢٠- الدائرون والمصاريف المستحقة للدفع والمطلوبات الأخرى

٢٠١٤		٢٠١٥		
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
--	٥,٥٨٦,٠٥٤	--	٧,٢٥٢,٨٤٤	ذمم دائنة - وسطاء
--	٥,٣٧١,٨٦٩	--	٧,٥٤٠,٠٦٧	دفعات مقدمة من العملاء
--	١٢,٢٢٤,٣٥٣	--	٥,٩١١,١٦١	ضريبة استقطاع مستحقة
--	١١,٧٧١,٤١٧	--	٧,١٧٣,٦٦٩	ذمم دائنة - موردين
--	٧,٣٤٣,١٦٢	--	٥,٤٧١,١٢٥	مكافأة نهاية الخدمة
--	٥٩٦,٠٨٤	--	٢٣٥,٢٤٧	مبالغ مستحقة الى مجلس الضمان الصحي
--	٩,٤٩٢,٠٢٠	--	٨,٩٣٤,٥٩٨	مصاريف مستحقة
١,٠٩٠,١٨٩	٢٨٨,١١٣	٥٤٢,٥١٨	٤,١٧٤,٦٠٦	أخرى
١,٠٩٠,١٨٩	٥٢,٦٧٣,٠٧٢	٥٤٢,٥١٨	٤٦,٦٩٤,٣١٧	

٢١- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ٣٢٠ مليون ريال سعودي، مقسم إلى ٣٢ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٢٠١٤: ٣٢٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٣٢ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي).

بتاريخ ١٨ شوال ١٤٣٥هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠١٤) تمت زيادة رأسمال الشركة بقيمة ٢٢٠ مليون ريال سعودي من خلال إصدار حقوق أولوية، حملت تكاليف المعاملات المتكبدة وقدرها ٨,٦ مليون ريال سعودي الناتجة عن إصدار حقوق أولوية على حقوق الملكية. تم إتمام الإجراءات النظامية المتعلقة بزيادة رأسمال الشركة خلال ٢٠١٤.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٢- المصاريف العمومية و الإدارية

٢٠١٤		٢٠١٥	
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
ريال سعودي		ريال سعودي	
١,٩٢٢,٠٩٢	٣٥,٩٩٥,٢٨٩	٤٠٨,٢٥٠	٣٨,٥٦٢,٨٤٧
١,٥٢٢,٤٦٨	--	٧١٠,٦٦٠	--
--	٣,٦٨٥,٨١٠	--	٣,٢٨٣,٠١٢
٥٠٩,٢٥٢	٢,٦٥٩,٦٠٧	٣٦٧,٥٠٠	٢,٩٣٣,٦٣١
--	١,٩٠١,٠٧٥	--	١,٤٣٨,٧٤٣
--	١,٨٧٤,٦٩١	--	٢,٦٥٤,٤٥٧
--	١,٨٦٢,٢٩١	--	١,٧٠٥,١٧٣
--	١,٤١٣,٨١٥	--	١,٨٨٧,٩٧٠
١,٠٧٩,٦٦٣	١,٢٧٣,٩٦٨	٣٢,٩٧٠	٤٣٩,٨٢٦
--	١,٠١١,٧٢١	--	٩٢٨,٤٥٣
--	٧٥٣,٨٥٢	--	٤,٢٤٧,٠٩٩
--	٥٠٠,٩٩١	--	٨٨٩,٨١٨
٦٥,٢٨١	١,٨٢١,٧٠٧	٧,٧٧٤	٨٦٩,٧٧٢
٥,٠٩٨,٧٥٦	٥٤,٧٦٣,٨١٧	١,٥٢٧,١٥٤	٥٩,٨٤٠,٨٠١

رواتب ومصروفات موظفين
مصروفات اجتماعات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية
إيجارات
أتعاب مهنية ورسوم ترخيص
منافع عامة وصيانة
استهلاك
تقنية معلومات
تأمينات اجتماعية
دعاية وإعلان وترويج
رحلات وتنفلات عمل
مكافأة نهاية الخدمة
قرطاسية ومطبوعات
أخرى

٢٣- إيرادات الأخرى ، صافي

٢٠١٤		٢٠١٥	
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
ريال سعودي		ريال سعودي	
--	٢٣٤,٠٠٠	--	١,٤٠٧,٨٦٦
--	٢٨٤	--	٩,٤٢٠
--	--	٣٣٨,٤٦٢	--
--	٢٣٤,٢٨٤	٣٣٨,٤٦٢	١,٤١٧,٢٨٦

إيرادات متنوعة
أرباح بيع ممتلكات ومعدات ، صافي
توزيعات أرباح (شركة نجم)

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٤- الزكاة وضريبة الدخل

كانت الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل على النحو التالي :

٢٠١٤	٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٠٣١,٥١١	٢,٠٣١,٥١١	رصيد اول السنة
—	١,٩١٥,٤٨٨	المخصص للسنة
—	—	المدفوع خلال السنة
٢,٠٣١,٥١١	٣,٩٤٦,٩٩٩	الرصيد في نهاية السنة

تم احتساب وعاء الزكاة وفقاً لما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦,٠٣٣,٦٨٥	١٤٨,٥٨٨,٤٣٩	حقوق المساهمين
١٨,٣٤٤,٥٩٥	٢٠,٩١٣,٦٦٥	مخصصات
(١٥,٦٨٢,١٦٥)	(٦,٣٩٩,٥٦٩)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
(١,٦٢٣,٠٧٧)	(٣٨,٦٧١,٧٧٦)	استثمار متاح للبيع
(٤٠,٣٢٢,٤٢٧)	(٤٧,٨١١,٢٣٩)	الخيار المحددة
(١٣,٥٤٩,٣٨٩)	٧٦,٦١٩,٥٢٠	

تم تحليل بعض هذه المبالغ للوصول إلى وعاء الزكاة.

(أ) الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة الإقرار الزكوي عن جميع السنوات المنتهية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

عند مراجعة الإقرار الزكوي من قبل مصلحة الزكاة والدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، طالبت المصلحة الشركة بدفع مبلغ زكوي إضافي وقدره ٢,٠٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لعدم قيام المصلحة بحسم بعض البنود التي طالبت الشركة بحسمها وخاصة الوديعة النظامية. قدمت الشركة اعتراض عليه لدى المصلحة ولم يتم البت فيه بعد. ولم يتم إجراء الربط النهائي من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

لا توجد منسحقات ضريبة على الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لوجود خصائر متراكمة.

(ب) ضريبة الاستقطاع :

قدمت الشركة الإقرارات الشهرية لضريبة الاستقطاع عن جميع السنوات المنتهية حتى شهر نوفمبر ٢٠١٥.

بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٨ و حتى ٢٠١٠ و نتيجة المراجعة التي قامت بها مصلحة الزكاة والدخل تبين وجود فروق ضريبة استقطاع قدرها ٥,٧٨٧,٨٣٧ ريال سعودي بخلاف غرامات تأخير سدادها التي بلغت ١,٤٠٧,٢١٢ ريال سعودي المصوبة بنسبة ١% عن كل ٣٠ يوم تأخير ، ونتجت هذه الفروق من اختلاف أساس احتساب ضريبة الاستقطاع ، حيث تقوم المصلحة باحتسابها على إجمالي أقساط إعادة التأمين لدى محيدين غير مقيمين بالملكة ، خلافاً لما تقوم الشركة به باحتسابها على أساس المبلغ الصافي المحول لمعيد التأمين .

و تجنباً لزيادة غرامات تأخير السداد و امتناع المصلحة عن إصدار الشهادات الزكوية اللازمة ، قامت الشركة بسداد مبلغ الضريبة نون الغرامات بواقع ٥,٧٨٧,٨٣٧ ريال سعودي.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تامة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٤ - الزكاة وضريبة الدخل (تامة)

(ب) ضريبة الإنقطاع (تامة)

و قد قامت الشركة لاحقاً بمراجعة الضريبة المحسوبة بمعرفة المصلحة و تبين وجود فروقات لصالح الشركة بواقع ١,٨١٦,٧٣١ ريال سعودي. ان المبلغ المستحق للشركة بعد مراجعة الغرامات التي تطالب بها المصلحة مبلغ ٤٠٩,٥١٩ ريال سعودي ، و قد تمت مخاطبة المصلحة لتسوية الفرق بين الغرامات التي تطالب بها و مبلغ الفروق المستحق للشركة و لم تقم المصلحة بالتسوية حتى تاريخه.

اما بالنسبة للسنوات من ٢٠١١م وحتى ٢٠١٤م ، فقد قامت الشركة باحتساب الفروق ضريبة الاستقطاع الناتجة عن اختلاف أسس احتسابها المشار إليه أعلاه (تجنباً لزيادة غرامات تأخير السداد و امتناع المصلحة عن إصدار الشهادات الزكوية اللازمة) و قد بلغت الفروق مبلغ ١,٠٣٢,٠٨٥ ريال سعودي بدون احتساب غرامات تأخيرها.

و نتيجة لذلك قامت الشركة بسداد ضريبة الإنقطاع المحسوبة عن السنوات ٢٠١١م وحتى ٢٠١٤م بعد تسوية المبلغ المستحق للشركة المشار إليه أعلاه ، و نتيجة ذلك قامت الشركة بسداد ٦٢٢,٨٦٦ ريال سعودي .

و تحذر الإشارة أن الفروق الزكوية و الضريبة المشار إليها تعد من نقاط الخلاف التي اعترضت عليها الشركة و تطالب بإلغائها.

المشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٥- المعاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدها

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

٢٠١٤	٢٠١٥	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة
(٩,٩٢٦,٧٣١)	(١٢,٥٥٧,٥٣٦)	- مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة - مصاريف مدفوعة من قبل الشركة بالنيابة عن شركة شقيقة	
١٤,٨١٦,٣٦٩	٦,٦٢٩,٥٩٧		أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يمثلونها
١,٣٥٢,٣٤٧	١٤,٦١٠,٧٧٣	- أقساط تأمين - مطالبات متكدة	
(٢٢٩,٦٦٦)	(١,٨٩٥,٠٢١)		

فيما يلي تحليلًا بالرصيد المستحق من جهة ذات علاقة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	شركة التأمين الأهلية ، (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة
٨,٥٩١,٢١٢	٢,٦٦٣,٢٧٣	

تتضمن مرجودات و مطلوبات عمليات التأمين الأرصدة التالية وللخاصة بأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يمثلونها :

٢٠١٤	٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	أقساط مدينة دائنون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
٣٧٠,٨٨١	٧,٢٤١,١٢٢	
(٢٢٩,٣٥٨)	(٧٣٣,٩٦١)	

تعويضات كبار موظفي الإدارة

فيما يلي بيانًا بتعويضات المحراء وكبار موظفي الإدارة الآخرين خلال السنة :-

٢٠١٤	٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	مزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة
٥,١٤٨,٤٢٦	٧,١٧٠,٩٥٣	
٢٥٥,٤١٧	٣١١,١٤٧	
٥,٤٠٣,٨٤٣	٧,٤٨٢,١٠٠	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٣- خسارة السهم الاساسي والمخفض للسنة
تم احتساب خسارة السهم الاساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة على متوسط عدد الاسهم الصادرة للسنة.

٢٧- المعلومات القطاعية
ضامياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة، اعتمدت الإدارة القطاعات التشغيلية لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مبين ادناه.

لا يتم توزيع المصاريف العمومية والإدارية لعمليات التأمين على القطاعات المختلفة.

لا يتم توزيع النفقة وشبه النفقة، اقساط تأمين وارصدة اعادة تأمين مدينة، صافي ، والمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى ، والممتلكات والمعدات، صافي والمبالغ المستحقة من المساهمين على القطاعات المختلفة.

لا يتم توزيع ذمم معيدي التأمين، عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة، للمصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى ومكافأة نهاية الخدمة والزكاة والمبالغ المستحقة إلى جهة ذات علاقة على القطاعات المختلفة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٧ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

للنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع	ريال سعودي	أخرى	خطأ المهينة	الصحي	المرجحات	الهندسية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٥٩,٦٦١,٧٨٧	٧,٩٥٧,٨٤٩	١٧,٨١٦,١٧٧	٦٧,٠٩٧,٦٧٧	١٥٥,٥٧١,٣٧٣	١١,٣١٨,٧١١	
(١٤,٤٧٢,٨٦٢)	(٤,٩٣٢,٠١٤)	--	(٩٢)	--	(٩,٥٤٠,٧٦٦)	
(٩,٩٥٢,٤٠١)	(٢,٧٧٢,١)	(٧٣٩,٧٥٥)	(٤,٩٧٦,١١٩)	(٣,٣٥٥,٩٩٨)	(١٧٢,٧٠٨)	
٢٣٥,٢٢٦,٥٢٤	٢,٨١٨,١٢٤	١٧,٠٧٦,٤٢٢	٦٢,١٢١,٣٦٦	١٥٢,٢١٥,٣٧٥	١,٠٠٥,٢٣٧	
(٢٦,٢٠٠,٤٣٦)	(١,٣٨,٠٩٠)	(٣,٥١١,٤٨٠)	٩,٢٩٧,١٨٢	(٣٤,١١٩,٠٩٣)	١٧١,١٤٥	
٢٠٨,٩٢٦,٠٨٨	٢,٦٨٠,٠٣٤	١٣,٥٦٤,٩٤٢	٧١,٤١٨,٥٤٨	١٢٠,٠٩٦,٢٨٢	١,١٧٦,٢٨٢	
٢,٤٥٠,٥٤٩	١,١٢٣,٤٣٢	٨٠	(٩٥٩,٢٣٧)	--	٣,٢٨٢,٢٧٤	
٢١٢,٣٨٦,٢٢٧	٣,٨٠٣,٤٦٦	١٢,٥١٥,٠٢٢	٧٠,٤٥٩,٣١١	١٢٠,٠٩٦,٢٨٢	٤,٤٦٢,٥٥٦	
(١٦١,٢٣٧,٤٤٥)	٣٧٨,٢٥٨	(٤,٢٨٦,٣٥٨)	(٤٧,٧٢٤,٧١٥)	(١٠٨,٦٤٦,٠٠٦)	(١,٠٥٩,١٢٤)	
(٢٢,٨٣١,٩٧٩)	(٩٠٨,٧٨٠)	(٢,٠٩٣,٣٦١)	(٥,٥٤٠,٢٤٤)	(١٢,٢٦٦,٨٨٨)	(٢,١٦٦,٦٠١)	
(١,٤٩٥,١٨٠)	٣,٠٢٣	(٣٠,٦٤٥)	(١,٠٠٣,٤٤٣)	(٤٣٥,٦٢٥)	(٥٤,٩٩٠)	
(٧,٩٤٢,٦٠٢)	(٣١,٧٥٦)	(٨٥,٢٣٠)	(٢,٠٠٨,٥٥٢)	(٧٧٥,٣٧٤)	(٤١,٦٩٠)	
(١٨٨,٦٠٧,٧٠٦)	(٥٣٢,٢٥٥)	(٦,٥٠١,٥٩٤)	(٥٦,٢٧٧,٥٥٤)	(١٢٢,١٢٣,٨٩٣)	(٣,١٧٢,٤١٠)	
٢٣,٧٧٨,٦٣١	٣,٢٧١,٢١١	٧,٠٦٢,٤٢٨	١٤,١٨١,٧٥٧	(٤,٠٢٧,٦١١)	١,٢٩٠,١٤٦	
١,٢٨٩,٧٠٩						
١,٤١٧,٢٨٦						
٢٧٣,٠٧٧						
(٩٢٢,٦٣٥)						
(١٢٠,٤٧,٦٦٠)						
(٥٩,٨٤٠,٨٠١)						
(٤٥,٦٩٢,١٩٢)						

الشركة الإلهية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

البيانات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٧ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

عمليات التأمين
اجمالي أقساط التأمين المكتتبة
أقساط (عادة للتأمين الممندة
مصاريف فائض الخصائر
مصاريف أقساط التأمين المكتتبة
التغير في أقساط التأمين غير المكتتبة
مصاريف أقساط التأمين المكتتبة
عمولة إعادة التأمين

إيرادات الإكتتاب
مصاريف المطالبات المكتبة
تكاليف إكتتاب وثائق التأمين
(مصاريف) إيرادات مطالبات، صفاتي
مصاريف إكتتاب أخرى
مصاريف الإكتتاب
نتائج الإكتتاب
دخل عمولة
إيرادات أخرى
مخصص دون مشترك في خصميتها
مصرفات أخرى
مصاريف عمومية وإدارية
عجز عمليات التأمين

المجموع	أخرى	أخطاء المهيئة	الصحي	للمركبات	الهضبة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٣٨,٣٣٢,٩٥٥	٦,٤١٠,١٤٨	١١,٩٤٢,٨١١	١,٢,٢٩٨,٦٤٨	٩٩,٩٤٠,٦٣٥	١٦,٧٤١,٧٢٣
(١٩,٤٧٤,٤٢٠)	(٣,٥٩٩,٥٩٩)	--	(١,١٨٠,٧٩٨)	--	(١٤,٦٩٤,٠٧٢)
(٥,٥٩٤,٦٨٧)	(٢٦٠,٣٠٦)	(٤٩٠,٢٥٣)	(١,٢٠٠,٠٠١)	(٣,١٢٤,٤٣٤)	(٥١٩,٦٩٤)
٢١٣,٢٤٤,٨٤٨	٢,٥٥١,٢٤٣	١١,٤٥٢,٥٤٨	١,٠٩١,٧٨٥	٩٦,٨١٦,٢٠١	١,٥٧٨,٠٠٦
١٥,٧٣٩,٩٦٠	(٧٢٢,٦٩٣)	(٢,٠٨٧,٦٧٧)	(٦,٤٤٦,٧٧١)	٢٤,٣٠٥,٤١٨	٧٣,٠٩٨٣
٢٢٩,٠٠٤,٨٠٨	١,٧٨٧,٥٥٠	٩,٣٦٤,٨٧١	٣,٤٤٧,٧٧٩	١٢١,١٢١,٦١٩	٢,٢٥٨,٩٨٩
٦,١٢٤,٣٩٠	٨٢٥,٣٢٤	٥٧٩	٢,٧٧٨,٣٣٧	--	٢,٠٧٦,٥٥٠
٢٣٥,٣٢٩,١٩٨	٢,١١٢,٨٧٤	٩,٣٦٥,٤٥٠	٩٨,٢٥٠,٧٧٦	١٢١,١٢١,٦١٩	٤,٢٨٨,٥٣٩
(١٨٢,١٤٩,٩١١)	(٧١٦,١٧٥)	١٣٥,٥٥٧	(٥٥,١٥٧,٢٧١)	(١٢٦,٠٩٧,٠٠٢)	(٢٧٩,٥٢٠)
(٢٣,٥٩٢,٩٢٧)	(٩٠٦,٨٣٨)	(١,٥٣٤,٦٦٣)	(٩,٠١٤,٣٦٢)	(١,٠٧١,٤٤٠)	(١,٤٦٦,٧٦٤)
(٤,٨٩٥,٨٨٣)	(١٨,٩٨١)	٢٥,٠٥٧	(٤,٦٥٦,٢٠٠)	(٧٤٩,٠٩٥)	٣,١٥٢
(٢١,٥٨٠,٢٠٠)	(٢,٠٤٥٥)	(٥٧,٨٢٩)	(١,٥٤٤,٤٥٥)	(٤٩٢,٨٠٣)	(٤٢,٤٠٨)
(٢١٢,٧٢٢,٧٤١)	(١,٢٢٦,٩٤٩)	(١,٤٢٦,٨٧٨)	(٧,٣٧٢,٢٢٨)	(١٣٧,٨١٠,٣٤٠)	(١,٧٨٥,٥٣٦)
٢٢,٨٧٦,٤٥٧	١,٢٤٩,٩٢٥	٧,٨٣٣,٥٧٢	٢٧,٨٧٨,٦٧٨	(١٦,٦٨٨,٧٢١)	٢,٥٠٣,٠٠٣
٣٥٨,١٩٤					
٢٣٤,٢٨٤					
(٨,٥٤٢,٧٩٩)					
(٨,٧٢٨,٧١٢)					
(٥٤,٧٣٣,٨١٧)					
(٤٨,٥٧٢,٤٩٣)					

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٧ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

المجموع	أخرى	أخطاء المهينة	الصحي	المركبات	النهضية	ريال سعودي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٤,٠٩٢,٧٦١	١,٨٦٦,٥٩٦	--	--	--	١٢,٢٢٧,١٦٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٦,٣٥٥,٠٨٦	٣٩٧,٣١٤	٨,٤١٧	٤٩٧,٨٠٩	(١٦٥,١٥١)	٥,٥٨٦,٦٩٧	موجودات عمليات التأمين
٩,٢٢٧,٥٣٥	٤٦١,٩٢٥	١,٣٧٣,٩٢٦	٩٩٧,٩٨٧	٤,٨٩٥,٠٢٥	١,٩٠٨,٦٦٢	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٢٢٥,٩٩٢,٦٩١						حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣						تكاليف اكتتاب مرحلة
						موجودات غير موزعة
١٢٨,٥٠٧,٢١٥	٣,٤٨٨,٠٨٧	١,٢٤٧,٥٢٨	٢٥,٨٨٩,٧٨٣	٧٥,٠٠٥,٤٠٢	١٣,٨٧٦,٤١٥	مطلوبات عمليات التأمين
٧٢,٧٩٤,٠١٧	٧٢١,٤٧٥	٨,٣٨٦,٩٥٠	١٠,٧٩٧,٥٤٨	٤٥,٩٩٥,٤٦٩	٦,٨٩٢,٥٧٥	أقساط تأمين غير مكتسبة
٣,٢٢٧,٦٣٥	٥٠٧,٥٨٩	--	--	--	٣,١٢٠,٣٤٦	مطالبات تحت التسوية
٥١,١٤٩,٩٠٦						صولات إعانة تأمين غير مكتسبة
٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣						مطلوبات غير موزعة

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٧ - المعلومات القطاعية - (تكملة)

المصروع	ريال سعودي	أخرى	ريال سعودي	خطاء الهيئة	الصحي	ريال سعودي	المركبات	الهندسية	ريال سعودي
١٦,٢٩٥,٥٥١	١,١٦٢,٥٩٥	٣١١	٣٥٣	--	١٥,١٣٢,٢٩٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	موجودات عمليات التأمين	حصة سعودي التأمين من الاقساط غير المكتسبة	١٥,١٣٢,٢٩٢
٧,٥٦٧,٩٥١	١,٤٧٢,٤١٠	٥٠٨,٦٥٠	٦٥٦,٦٥٤	١,٢٠٤,٢٤٩	٣,٧٧٦,٣٨٨	حصة سعودي التأمين من المطالبات تحت التسمية	٣,٧٧٦,٣٨٨	التسوية	٣,٧٧٦,٣٨٨
١٠,٢٠٧,٦١٠	٣٣٢,٦٣١	٩٣٦,٨٠٥	٢,٧٥٤,٦٤٩	٣,٨٢٠,٥٣٠	٢,٣٥٢,٩٨٥	تكاليف اكتتاب مؤجلة	٢,٣٥٢,٩٨٥	موجودات غير مؤزعة	٢,٣٥٢,٩٨٥
١٨٤,٥٥٦,٢١١									
٢١٨,٦٢٧,٣١٣									
١٠٤,٤٠٨,٥٦٩	٢,٦٤٥,٩٩٦	٦,٧٣٦,٣٥٩	٣٥,١٨٧,٣١٨	٤٢,٨٨٦,٣٠٩	١٦,٩٥٢,٥٨٧	مطلوبات عمليات التأمين	١٦,٩٥٢,٥٨٧	أقساط تأمين غير مكتسبة	١٦,٩٥٢,٥٨٧
٥٣,٢٨٨,٩١١	٢,٢٢١,٦٢٢	٦,٨٢٤,٠٦٠	١٥,٣٠٣,٤٦٥	٢٤,٨٨٣,٧١٩	٤١,٠٤٦,٠٨٥	مطالبات تحت التسوية	٤١,٠٤٦,٠٨٥	عمولات إعلانية تأمين غير مكتسبة	٤١,٠٤٦,٠٨٥
٤,١٥٤,١٠٥	٣,٧٤٤,٠٤٤	٨٠	٧٤	--	٣,٨٤٦,٥٤٧	مطلوبات غير مؤزعة	٣,٨٤٦,٥٤٧		
٥٦,٧٧٥,٧٢٨									
٢١٨,٦٢٧,٣١٣									

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٨- مصروفات أخرى

- خلال عام ٢٠١٥، قامت الشركة بتعيين مكتب خارجي للمراجعة والمحاسبة للقيام بإجراءات متفق عليها بخصوص حساب الجاري بين الشركة والشركة التامين الاهلية للتأمين (ش.م.ب.م) ونتيجة لذلك تم عكس إجمالي مصاريف بمبلغ ٨,٤٥٣,٣٦١ ريال سعودي تحت بند مصروفات أخرى والتي قد حملت في السنوات السابقة على الشركة التامين الاهلية للتأمين (ش.م.ب.م).
- خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥ قامت الشركة بعمل تسوية حساب معيد التأمين لعمال الطنبي العائد لشركة ماب فري ونتيجة لذلك تم تحميل قائمة دخل عمليات التأمين بمبلغ ٣,٥٩٤,٢٩٩ ريال سعودي.

٢٩- التعهدات والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بلغت الالتزامات المحتملة على الشركة والمتمثلة في خطابات ضمان ٢٥١,٤٣٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ : ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي).

الالتزامات المتعلقة بعقود الإجراءات التشغيلية

فيما يلي تحليلاً بالحد الأدنى لدفعات الأيجار بموجب عقود الإجراءات التشغيلية غير القابلة للإلغاء التي أبرمتها الشركة كمتأجر:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٢١٦,١٦٧	١,٤٠٩,٦٢٩	أقل من سنة
٢,٦٥٦,٩٥٨	٣,٤٨١,٤٩٢	من ١ سنة إلى ٥ سنوات
٤,٨٧٣,١٢٥	٤,٨٩١,١٢١	الإجمالي

٣٠- إدارة المخاطر

مكفومية المخاطر

تتمثل مكفومية المخاطر الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والوسائل الرقابية المقررة التي تستخدم للبيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية.

تتركز فلسفة الشركة في قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة والتي تتوافق مع الخطة الإستراتيجية المتعلقة بإدارة وقبول المخاطر والمعتمدة من مجلس الإدارة. تتعرض الشركة لمخاطر الإئتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية.

هيكل إدارة المخاطر

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

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا

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

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٢٠١٥ ديسمبر

٣٠- إدارة المخاطر - تتمة

لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية

بدأ تدقيق عمليات إدارة المخاطر داخل الشركة سنوياً من قبل إدارة المراجعة الداخلية والتي تقوم بالتأكد من كفاية الإجراءات ومن الإنترام بهذه الإجراءات. تقوم إدارة المراجعة الداخلية ببحث نتائج كافة عمليات التقويم مع الإدارة العليا، وتقديم تقرير بالنتائج والتوصيات مباشرة إلى لجنة المراجعة .

فيما يلي ملخصاً بالمخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتبعة من قبل الإدارة للتقليل منها :

أ) مخاطر التأمين

وتمثل المخاطر المتعلقة بزيادة المطالبات الفعلية المستحقة إلى الجهات المتعاقد معها بشأن الأحداث المؤمن عليها عن القيمة الدفترية للإلتزامات التأمين. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار المطالبات أو أن مبالغ المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة أو التطورات اللاحقة التي تطرأ على المطالبات طويلة الأجل تختلف عما كان متوقعاً. تتمثل أهداف الشركة في ضمان توفر الموارد الكافية لتغطية هذه الإلتزامات. تتركز مخاطر التأمين الناجمة عن عقود التأمين بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

تطور المطالبات

دسعى الشركة إلى الاحتفاظ باحتياطيات كافية تتعلق بعمليات التأمين وذلك لمواجهة التطورات السلبية للمطالبات المستقبلية، وكما تطورت المطالبات وأصبحت التكلفة النهائية للمطالبة أكثر تأكيداً، فإن التطورات السلبية ستقل مما يترتب على ذلك عكس جزء من الاحتياطيات المجتبه في سنوات الحوادث السابقة. وللاحتفاظ باحتياطيات كافية، تقوم الشركة بتحويل مبالغ الاحتياطيات المعكوسة في سنوات سابقة إلى احتياطيات الحوادث للسنوات الحالية حيث ان تطور المطالبات سيكون اقل درجة وهناك عدم تأكيد اكبر يتعلق بالتكلفة النهائية للمطالبات.

المجموع	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١ وما قبلها
	بالريالات السعودية				
	سنة الحادث				
	التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات :				
	في نهاية سنة الحادث				
	٧٨٩,٩٩٠,٠٨٤	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	١٦٦,٤٦١,١٠٩	١٠١,٨٨٣,٧٢٩	١١٢,٣١٣,٨٤٨
	بعد سنة				
	٦٧٧,١٩٤,٠٦١	-	١٨٢,٨١٢,١١٧	١٢٣,٩٣١,١٧٥	١٣١,٦١٧,٥٣٨
	بعد سنتين				
	٥٠٥,١١٨,٩٨٩	-	-	١٢٥,٨٥٥,٩٤٠	١٣١,٤٠٢,١٤٤
	بعد ثلاث سنوات				
	٢٨١,٠٢٨,٠١٨	-	-	-	١٣١,٤٨٩,٤٥٦
	بعد أربع سنوات				
	٢٥٠,٧٧٦,١٦٥	-	-	-	-
	التكلفة الحالية للمطالبات المتراكمة				
	٨٦٥,٨١١,٩٣٢	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	١٨٢,٨١٢,١١٧	١٢٥,٨٥٥,٩٤٠	١٣١,٤٨٩,٤٥٦
	المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه				
	٧٩٣,٠١٧,٩١٥	١٠٥,١٥٥,١٩٣	١٨٣,٠٠٥,٨٠٦	١٢٥,٦٠٠,٢٢٢	١٣٠,٧٠١,٣٩٩
	المطالبات المطروقة بها في قائمة المركز المالي				
	٧٢,٧٩٤,٠١٧	٦٩,٦٧٣,٠٦١	(١٤٣,٦٨٤)	٧٥٥,٧٠٨	٧٨٨,٠٥٧

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ - إدارة المخاطر - تمة

المركبات

بالنسبة للتأمين على المركبات، تتمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والإصابات الجسدية وتعديل أو إصلاح السيارات. تقوم الشركة بإصدار وثائق التأمين الشامل فقط إلى المالك / السائق الذي يزيد عمره عن ١٨ سنة. وبشكل رئيسي، فإن معظم عقود المركبات تتعق بالأفراد. كما يوجد لدى الشركة إجراءات إدارة للمخاطر تتعلق بمراقبة تكاليف المطالبات.

التأمين الطبي

تم تصميم إستراتيجية التأمين الخاصة بالشركة لضمان تنوع المخاطر بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويمكن تحقيق ذلك من خلال تنوع القطاعات والمناطق الجغرافية والقيام بالفحص الطبي قبل إجراء التأمين وذلك للتأكد بأن الأسعار تأخذ بعين الاعتبار الظروف الصحية الحالية وتاريخ العائلة الطبي والمراجعة الاحتياطية للمطالبات الفعالية وسعر المنتج والإجراءات التفصيلية لمتابعة المطالبات. كما تقوم الشركة بإتباع سياسة تقوم على المتابعة الجادة والنشطة للمطالبات وذلك لتغطية المخاطر المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلباً على الشركة.

الافتراضات الأساسية

تتمثل الافتراضات الأساسية المتعلقة بتقدير الالتزامات نسبة الخسائر النهائية المقدرة للشركة والتي تم تقديرها باستخدام أساليب إكثوارية

تحليل الحساسية

إن التحليل أدناه يوضح أثر التغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات الرئيسية مثل نسبة الخسائر النهائية مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة على صافي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر وصافي الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	التغير في الافتراضات	الأثر على صافي المطلوبات	الأثر على صافي الدخل
		ريال سعودي	ريال سعودي
نسبة الخسارة النهائية	+١٠%	٢٠,٨٩٣,٦٠٩	(٢٠,٨٩٣,٦٠٩)
	-١٠%	(٢٠,٨٩٣,٦٠٩)	٢٠,٨٩٣,٦٠٩
٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
نسبة الخسارة النهائية	+١٠%	٢٢,٩٠٠,٤٨٠	(٢٢,٩٠٠,٤٨٠)
	-١٠%	(٢٢,٩٠٠,٤٨٠)	٢٢,٩٠٠,٤٨٠

٣٠ إدارة المخاطر – تتمة

ب) مخاطر إعادة التأمين

على غرار شركات التأمين الأخرى، تقوم الشركة ، خلال دورة أعمالها العادية، بإعادة التأمين لدى أطراف أخرى لتقليل الخسائر المالية المحتملة التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الضخمة. إن هذه الترتيبات تؤمن تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة الخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المخاطر الكبيرة وتؤمن قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات إعادة تأمين، و عقود إعادة تأمين اختيارية، وإعادة تأمين فاضل الخسارة.

لتقليل تعرضها لمخاطر الخسائر الضخمة الناشئة عن إفلاس شركات إعادة التأمين ، تقوم الشركة بتقديم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين، ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية ونشاطات وخصائص اقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين.

إن اتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة الوثائق. ونتيجة لذلك ، تبقى الشركة ملتزمة تجاه حملة الوثائق بحصتها من المطالبات تحت التسوية المعاد التأمين عليها بالقدر الذي لم تف به شركة إعادة التأمين بالتزاماتها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين .

ج) مخاطر العملات

تمثل المخاطر التي تنشأ عن تقلب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي . تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية مبروطة بالريال السعودي.

د) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المكتناة من قبل الشركة ، تمثل مخاطر الائتمان القسوى للشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي المرفقة.

بما يلي بياناً بالسياسات والإجراءات الموضوعية لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

- تقوم الشركة بإبرام عقود التأمين وإعادة التأمين فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة. وتكمن سياسة الشركة بأن يخضع كافة العملاء الذين تود التعامل معهم للتحقق والدراسة من الناحية الائتمانية. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة المبالغ المستحقة بموجب عقود التأمين وإعادة التأمين بصورة مستمرة لتقليل تعرض الشركة لمخاطر النديون المعدومة.
- تقوم الشركة بالحد من المخاطر المتعلقة بالوكلاء والوسطاء وذلك بوضع حدود إئتمان لكل وكيل ووسيط، ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- تدار استثمارات وودائع الشركة من قبل المدير المسئول عن الاستثمار طبقاً للسياسة الاستثمارية المحددة من مجلس الإدارة.
- فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى، تقوم الشركة بالتعامل فقط مع بنوك تجارية ذات مركز مالي قوي وسمعة إئتمانية جيدة.
- لا يوجد تركيزات مخاطر إئتمان هامة داخل الشركة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ - إدارة المخاطر - تتمة

يبين الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الإلتزام التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي :

٢٠١٤		٢٠١٥		
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	
ريال سعودي		ريال سعودي		
٢٢٨,١٦٧,١٠٠	١٩,٥٩٣,٢٣٣	١٣,٩١٠,٢٠٨	٢١,٢٢٨,١٦١	نقدية وشبه نقدية
٣٢,٢٨٢,٩٧٣	--	٣٢,٤٥٤,٥١٦	--	وديعة نظامية
--	--	--	٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مقفلة حتى تاريخ الاستحقاق
١,٩٢٣,٠٧٨	--	١٦,٩٦٩,٢٠٣	٤٨٢,٥٤٤	استثمارات متاحة للبيع
--	--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	--	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
--	١٠,٥٦٩,٢٣٩	--	٦٤,٠٧١,٢٠٣	أقساط تأمين وارصدة اعادة تأمين مدينة، صافي
--	٧,٥٦٧,٩٥١	--	٦,٣٥٥,٠٨٦	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٨,٥٩١,٢١٢	--	٢,٦٦٣,٢٧٣	--	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
--	٣,٣٩٧,١٣٥	--	٢,٦٦٣,٧١٦	نم مدينة أخرى
٢٧٠,٩٦٤,٣٦٣	٩١,١٢٧,٥٥٨	٩٠,٧٠٦,١٥٥	٩٩,٣٠٠,٧١٠	

هـ) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتوقعة بالمطلوبات المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة شهرياً، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية إلتزامات عند نشوئها.

تواريخ الإستحقاق

يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة وذلك على اسس الإلتزامات التعاقدية غير المخصصة المتوقعة المتبقية. تحدد تواريخ الإستحقاق بناءً على التوقيت الزمني المقدر لصافي المدفوعات النقدية من مطلوبات التأمين التي تم اقبالتها. تم استبعاد أقساط التأمين غير المكتسبة من التحليل حيث أنها ليست إلتزامات تعاقدية. ان مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بدون تاريخ إستحقاق ثابت:

٢٠١٥		
المجموع	أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر
ريال سعودي		
٢,٩٣٨,٤٧٣	--	٢,٩٣٨,٤٧٣
٧٢,٧٩٤,٠١٧	--	٧٢,٧٩٤,٠١٧
٤١,٢٢٣,١٩٢	--	٤١,٢٢٣,١٩٢
١١٦,٩٥٥,٦٨٢	--	١١٦,٩٥٥,٦٨٢
٣,٩٤٦,٩٩٩	--	٣,٩٤٦,٩٩٩
٥٤٢,٥١٨	--	٥٤٢,٥١٨
٤,٤٨٩,٥١٧	--	٤,٤٨٩,٥١٧

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠- إدارة المخاطر - تنمة

٢٠١٤		
المجموع	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر
ريال سعودي		
٢,٥٨٥,٥٤٠	--	٢,٥٨٥,٥٤٠
٥٣,٢٨٨,٩١١	--	٥٣,٢٨٨,٩١١
٤٥,٣٢٩,٩١٠	--	٤٥,٣٢٩,٩١٠
١٠١,٢٠٤,٣٦١	--	١٠١,٢٠٤,٣٦١
٢,٠٣١,٥١١	--	٢,٠٣١,٥١١
١,٠٩٠,١٨٩	--	١,٠٩٠,١٨٩
٣,١٢١,٧٠٠	--	٣,١٢١,٧٠٠

مطلوبات عمليات التأمين

ذمم معيدي التأمين

مطالبات تحت التسوية

دائنون ومصارييف مستحقة ومطلوبات أخرى

مطلوبات المساهمين

زكاة وضريبة دخل مستحقة

مطلوبات أخرى

و) مخاطر أسعار العملات الخاصة

لدى الشركة ودائع خاضعة لمخاطر أسعار العملات . تمثل مخاطر أسعار العملات، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العملات مما يؤدي إلى تخفيض العائد الكلي على الودائع المرتبطة بعمولة ثابتة . تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العملات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وذلك بالعملة المسجلة بها الودائع.

ح) مخاطر إدارة رأس المال

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

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

ط) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

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

٣١- أرقام المقارنة

تم إعادة تويب بعض أرقام السنة السابقة كي تتماشى مع عرض الحسابات للسنة الحالية .

٣٢- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ. (الموافق ٢٣ فبراير ٢٠١٦).

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صفحة	فهرس
٢ - ١	تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٤ - ٣	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل لعمليات التأمين والفاض المتراكم
٦	قائمة دخل عمليات المساهمين
٧	قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين
٨	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٩	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
١٠	قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين
٤٩ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى المادة مساهمي الشركة الألفية للتأمين التعاوني

المؤشرين

(شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة:

لقد واجهنا فائسة المركز المالي المرفقة للشركة الألفية للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية (" الشركة ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقراءتم نخل حسابات التأمين والقروض المتراكمة وحملات المساهمين والنخل التشغيلي لحسابات المساهمين والتفويضات في حقوق المساهمين والتفويضات النقدية لعمليات التأمين و التفتتات النقدية لحملات المساهمين لسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حولها من ١ إلى ٣٥ والتي نعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وأنظمة نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها إن مسرولتنا هي إيداع رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أصل المراجعة التي تمنا بهار تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وثيقة أصلي المراجعة للمصمرون على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية تشمل إجراءات المراجعة على خصص الأدلة على أساس العينة، الموثوقة للمبتاع والاضمحلات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقويم الموائم المحاسبية المتممة والتقريرات لهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقويم بعض العلام للقوائم المالية، باستنادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا من إيداع رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق:

في رأينا، إن القوائم المالية ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وتخرج أصغرها ولطفاتها لتقوية لهية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، و
- تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

النعيم
●●●●

البيستم والنعم
المحاسبون المتكاملون
PKF
شركة مساهمة مغلقة وسعيدة
(عضو PKF شبكة)


تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تمة)

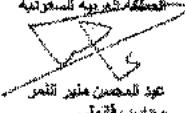
إلى السادة مساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
المؤخرين
(شركة مساهمة سعودية)

لغات الإلتزام:

لغات الإلتزام هي ما يلي :

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالقارير المالية وليس وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية المستمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .
- الإيضاح رقم ٢ حول هذه القوائم المالية والمنطق بالدقيقة شراء محفظة للتأمين ورسالي الموجودات المأذنة لمسيرات شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) في المملكة العربية السعودية.

عبد العزيز عبد الله النعيم
محاسبون ومراجعون قانونيون
رقم ٢٦٩٩١
ش.م.ب.م
المملكة العربية السعودية

عبد العزيز عبد الله النعيم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٢٩٤)

PKF البيستم والنعم
محاسبون متكاملون
ص.ب. ٢٨٢٥٥
الرياض ١١٤٣٧
المملكة العربية السعودية

عبد المصن ماطر النعيم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٩٤)

Alnaim
●●●●
مكتب محاسبة تخطيط القوائم المالية والتدقيق
مكتب المحاسبين ومسؤولين قانونيين
ترخيص رقم: 394 Licence No.

٢ جمادى الآخر ١٤٢٨ هـ
٢ مارس ٢٠١٧ م



الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١,٢٢٨,١٦١	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	٨
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	—	٩
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١١
٤٨٢,٥٤٤	—	١٢ (أ)
٦٤,٠٧١,٢٠٣	٤٤,٩٨٩,٥٤٠	١٠
١٤,٠٩٢,٧٦١	٦,٦٥٤,٣٤١	١٤
٦,٢٥٥,٠٨٦	٢٢,٣٩٩,٦٤١	١٥
٩,٦٢٧,٥٣٥	٥,٤٨١,٦٥٨	١٧
١٠,١٢١,٢٨٨	١٠,٣٥٩,٦٦٥	١٨
٨٢,٢٨٥,١٤٣	٩٠,٤٣٠,٨٧٧	
٧,٨٠٤,٣٥٢	٤,٩٢٩,٧٠٣	١٩
٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣	٢١٨,٤٩٥,٨١٠	
		مجموع موجودات عمليات التأمين
		موجودات المساهمين
١٣,٩١٠,٢٠٨	١٠,٨٠٩,٤٠٢	٨
١١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٦,٠٠٠,٠٠٠	٩
٢٤,٧٠٨,٩٥٥	١٥,٤٩٨,٥٦٤	١٣
٢,٦٦٣,٢٧٣	٦,١٢١,٧٤٩	٢٧
١٦,٩٦٩,٢٠٣	١٩,٢٥٩,٨١٣	١٢ (ب)
٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
٤٥٤,٥١٦	١,٤٥٣,٤٢٨	
١,٢٠٥,٦١٩	٣,١٠٩,٣٥١	١٨
٢٠٧,٩١١,٧٧٤	٢١٠,٢٥١,٥٠٧	
٤٦٣,٩٩٠,٨٤٧	٤٢٨,٧٤٧,٣١٧	
		مجموع موجودات المساهمين
		مجموع الموجودات

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
		مطلوبات عمليات التأمين
٢,٩٣٨,٤٧٣	١,٠٣٣,٧٤٩	ذمم معيدي التأمين
١٢٨,٥٠٧,٢١٥	٧٧,٥٦٤,٧٤٣	١٤ اقساط تأمين غير مكتسبة
٣,٦٢٧,٩٣٥	١,٧٥٣,٤٩٩	٢١ عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٧٢,٧٩٤,٠١٧	٩٢,٠٨٢,٨٠٧	١٥ مطالبات تحت التغطية
١,٥١٧,١١٦	١,٢٩١,٤٤٩	١٦ توزيعات الفالض المستحقة
٤٦,٦٩٤,٣١٧	٤٤,٣٢٦,٩٥١	٢٢ دانتون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
--	٤٠٢,٦١٢	مخصصات أخرى
٣٥٦,٠٧٩,٠٧٣	٢١٨,٤٩٥,٨١٠	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
		مطلوبات و حقوق المساهمين
		مطلوبات المساهمين
٣,٩٤٦,٩٩٩	٥,٨٤٨,٤٢٩	٢٦ زكاة وضريبة دخل مستحقة
٨٢,٢٨٥,١٤٣	٩٠,٤٣١,٨٧٧	مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين
٤٥٤,٥١٦	١,٤٥٢,٤٢٨	عوائد استثمار الرديعة النظامية
٨٨,٠٠٢	--	٢٢ دانتون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
--	٨,١٢٧,٩٤٦	مخصصات أخرى
٨٦,٧٧٤,٦٦٠	١٠٥,٨٥٩,٦٨٠	مجموع مطلوبات المساهمين
		حقوق المساهمين
٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ رأس المال
(١٩٤,٦٧٧,٨٩٥)	(٢١٧,٦٧٧,٩٠٩)	خسائر متراكمة
(٤,١٨٤,٩٩١)	٢,٠٦٩,٧٣٦	١٢(ب) احتياطي إعادة تقويم استثمارات متاحة للبيع
١٢١,١٣٧,١١٤	١٠٤,٣٩١,٨٢٧	مجموع حقوق المساهمين
٢٠٧,٩١١,٧٧٤	٢١٠,٢٥١,٥٠٧	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
٤٦٣,٩٩٠,٨٤٧	٤٢٨,٧٤٧,٣١٧	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل لعمليات التأمين والفاوض المتراكم
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٥٩,٦٦١,٧٨٧	١٦٧,١٤١,٩٤٧		إجمالي أرباح التأمين المكتسبة
(١٤,٤٧٧,٨٦٢)	(٩,٢١٩,١٦٤)		بخصم: أقساط إعادة التأمين للمساعدة
(١٦,٩٥٢,٤٠٦)	(٤,٩٢٥,٤٧٤)		بخصم: مصاريف فائض الضمان
٢٢٥,٢٣١,٥٢٤	١٥٢,٩٩٧,٣٠٩	١٤	صافي الأرباح التأمين المكتسبة
(٢٦,٣٠٠,٤٣٦)	٤٣,٥٠٣,٠٥٢	١٤	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
٢٠٨,٩٣١,٠٨٨	١٩٦,٥٠٠,٣٦١	١٤	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٣,٤٥٠,٥٤٩	٣,٨٤٦,٩٨٨	٢١	عمولة إعادة تأمين مكتسبة
٧١٢,٣٨٩,٦٣٧	٢٠٠,٣٤٧,٣٤٩		إيرادات الاكتتاب
(١٤٢,٩١٠,٥٦٦)	(١٤٦,٢٥٥,٤٨٨)	١٥	إجمالي المطالبات المدفوعة
٦,٨٢١,٣١٠	٤,٣٤٧,٣٢٥	١٥	حصة مجدي التأمين من المطالبات المدفوعة
(٢٠,٢٤٨,٥٨٤)	(٣,٠٢٦,١٦٦)		التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي
(١٦١,٣٣٧,١٤٥)	(١٤٤,٩٣٤,٧٧٩)	١٥	صافي المطالبات المكتسبة
(٢٢,٨٣١,٤٧٩)	(١٦,٥٠٣,٠٠١)	١٧	تكاليف اكتتاب وتأمين
(١,٤٩٥,١٨٠)	(٣,٤٥٧,٩٦٣)		مصاريف إدارة مطالبات، صافي
(٢,٩٤٦,٦٠٢)	(١,٥٠٤,٦٠٩)		مصاريف اكتتاب أخرى
(١٨٨,٦٠٧,٧٠٦)	(١٦٦,٤٠٠,٣٥٢)		مصاريف الاكتتاب
٢٣,٧٧٨,٩٣١	٣٣,٩٤٩,٩٩٧		نتائج الاكتتاب
(٥٩,٨٤٠,٨٠١)	(٤٥,٧٠٦,٥٠٩)	٢٤	مصاريف عمومية وإدارية
(٩٢٢,٦٣٥)	(٢,٧٢٥,١٠١)	١٠	مخصص ديون مشتركة في تمصيلها
--	(٤٠٢,٦١٢)		مخصصات أخرى
٦,٦٨٩,٧٠٩	١,٢٩٩,٧٢٠		أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٢٧٣,٠٧٧	١,٠٥٧,٠٢٥		دخل عمولة
١,٤١٧,٢٨٦	٤,٢٢٢,٢٠٠	٢٥	إيرادات أخرى، صافي
(١٢,١٤٧,٦٦٠)	(٤٠,٠٠٠)	٢٥	مصرفات أخرى
(٤٥,٦١٢,١٩٣)	(٨,٣٤٨,٢٨٠)		عجز من عمليات التأمين
٤٥,٦١٢,١٩٣	٨,٣٤٨,٢٨٠		عجز محول إلى عمليات المساهمين
--	--		صافي نتائج عمليات التأمين
١,٥١٧,١١٦	١,٥١٧,١١٦		الفاوض المتراكم في بداية السنة
--	(٢٢٥,٦٦٧)	١٦	بخصم: التوزيعات خلال السنة
١,٥١٧,١١٦	١,٢٩١,٤٤٩	١٦	الفاوض المتراكم في نهاية السنة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة دخل عمليات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٤٥,٦٩٢,٠٩٣)	(٨,٣٤٨,٢٨٠)		الدخل
١,٠٠٤,٢٢٠	٢٢٥,٣٩٥		عجز محول من عمليات التأمين
(٤,٧٩٤,١٦٨)	(٣,٩٦٤,١١٤)	١٢ (ب)	أرباح محتقة من بيع استثمارات متاحة للبيع
١,٤١٢,٧٧١	٣,٣٤٠,٨٥٣		إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(٤,٢٨٨,٣٧٦)	٧٩٦,٤٤٦	١٣	دخل عمليات
(٣٩٧,٥٤٢)	(٤٤٠,٤٩٤)	١٣	أرباح / (خسائر) غير محتقة من استثمارات مدرجة قيمتها للمعادلة في قائمة الدخل
٣٣٨,٤٦٢	٣٨٤,٦١٦	٢٥	خسائر محتقة من استثمارات مدرجة قيمتها للمعادلة في قائمة الدخل
			إيرادات أخرى
(١,٥٢٧,١٥٤)	(٤,٩٧٥,٠٦٠)	٢٤	المصاريف
--	(٨,١٢٧,٩٤٦)		عمومية وإدارية
			مخصصات أخرى
(٥٣,٩٤٣,٨٨٠)	(٣١,٠٩٨,٥٨٤)		صافي خسارة السنة
(١,٦٩)	(٠,٦٦)	٢٨	خسارة السهم الأساسي والمخفض للسنة
٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل لتصليات المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٥٣,٩٤٣,٨٨٠)	(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	صافي خسارة السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى: بنود سوف أو يمكن تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل عمليات المساهمين:
(٩,٠٠٣,١٠٠)	٢,٢٩٠,٦١٣	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٤,٧٩٤,١٦٨	٣,٩٦٤,١١٤	١٢ (ب) انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(١,٩١٥,٤٨٨)	(١,٩٠١,٤٣٠)	٢٦ مخصص زكاة وضريبة دخل
(٦,١٢٤,٤٢٠)	٤,٣٥٣,٢٩٧	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
(١٠,٠٦٨,٣٠٠)	(١٦,٧٤٥,٢٨٧)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	الإجمالي ريال سعودي	إجمالي إعادة تقييم استثمارات مصلحة البيع ريال سعودي	خسائر مترتبة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	١٨١,٢٠٥,٤١٤	٢٣,٩٤١	(١٣٨,٨١٨,٥٧٧)	٣٦,٤٠٠,٠٠٠
صافي خسائر السنة	(٥٢,٩٤٣,٨٨٠)	--	(٥٢,٩٤٣,٨٨٠)	--
زيادة وخيرية دخل (إيضاح ٢٦)	(١,٩١٥,٤٨٨)	--	(١,٩١٥,٤٨٨)	--
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	(١,٠٠٣,١٠٠)	(١,٠٠٣,١٠٠)	--	--
إنتفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ١٢ ب)	٤,٧٩٤,١٢٨	٤,٧٩٤,١٢٨	--	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٢١,١٣٧,١١٤	(٤,١٨٤,٩٩٦)	(١٨٤,٦٧٧,٨٩٥)	٣٢,٥٠٠,٠٠٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	١٢١,١٣٧,١١٤	(٤,١٨٤,٩٩٦)	(١٨٤,٦٧٧,٨٩٥)	٣٢,٥٠٠,٠٠٠
صافي خسائر السنة	(٣١,٩٨٠,٥٨٤)	--	(٣١,٩٨٠,٥٨٤)	--
زيادة وخيرية دخل (إيضاح ٢٦)	(١,٩٠١,٤٣٠)	--	(١,٩٠١,٤٣٠)	--
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	٢,٣٩٠,٦١٣	٢,٣٩٠,٦١٣	--	--
إنتفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ١٢ ب)	٢,٥٩٤,١١٤	٢,٥٩٤,١١٤	--	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٠٤,٣٩١,٨٢٧	٢,٠٦٨,٧٢٦	(٢١٧,٦٧٧,٩٠٩)	٣٢,٥٠٠,٠٠٠

المؤمنون التقيدي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لمبيعات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	-	الأنشطة التشغيلية
-	-	صافي ناتج عمليات التأمين
٢,١٥٩,٩٩٤	٢,٩٥٦,٠١٥	١٤ التدفقات لكبرو نحو النقدية / استهلاك
٩٦٢,٦٣٥	٢,٧٢٥,١٠١	١٠ مخصص ديون مشترك في تحصيلها، صافي
(٩,٤٢٠)	(٥١,٢٥٩)	٢٥ أرباح بيع ممتلكات و معدات، صافي
-	(١,٢٩٩,٧٢٠)	أرباح محطة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(٤٥,٦٩٢,٠٩٣)	(٨,٣٤٨,٢٨٠)	عجز عمليات التأمين للمحول للمساهمين
(١,٨٧٧,٠٣٧)	١,٢٧٧,٢٧٩	مخصص / (استرداد) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٤٣,٦٥٠,٩٦١)	(٤,٧٢٠,٨٦٤)	خسارة تشغيلية قبل التخيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٤,٤٦٤,٥٩٩)	١٦,٣٥٦,٥٦٢	التخيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
٢,٢٠١,٧٩٠	٧,٤٢٩,٤٢٠	لتسليم تأمين ودم مجدي كأمين مدينة، صافي
١,٢١٢,٨٦٥	(١١,٠٤٤,٥٥٥)	حصة مجدي التأمين من الأرباح غير المكتسبة
٥٧٠,١٦٥	٤,١٥٥,٨٧٧	حصة مجدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٨٠,١٢٩	(٢٣٨,٣٧٧)	تكلفة لكتاب مريحة
٥٥٢,٩٣٢	(١,٩٠٤,٧٢٤)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢٤,٠٩٨,٢٤٦	(٥٠,٩٤٢,٤٧٢)	دم مجدي التأمين
(٥٦٦,١٧٠)	(١,٨٧٤,٤٣٦)	أقساط تأمين غير مكتسبة
١٩,٥٥٠,١٠٦	١٩,٢٨٨,٧٩٠	صولات إعادة تأمين غير مكتسبة
(٤,٤٦٥,٧٢٤)	(١,٧٠٢,٩٩٧)	مطالبات تحت التسوية
--	٤٠٢,٦١٢	مطلوبون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
--	(١,٩٠١,٦٧٨)	مخصصات أخرى
(٥,٤١٥,٨٨٠)	(٢٩,٧٠٦,٨١٢)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	--	الأنشطة الاستثمارية
(٤٨٧,٥٤٤)	(٧,٠٣٩,٦٦٤)	ودائع لأجل، صافي
--	٨,٨٢١,٨٢٢	إستثمارات متناه حتى تاريخ الاستحقاق
(٥,٦٦٠,٧٦٦)	(٨٢,٨٠٧)	تراهم إستثمارات متاحة للبيع
٢,١٨٧,٦٦٤	٥٢,٧٠٠	المكتسب من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(٤٣,٩٨٥,٦٤١)	٣٦,٧٥٧,١٥٧	شراء ممتلكات ومعدات
٥١,٠٢٦,٤٤٩	٢٠٢,٥٤٦	المكتسب من بيع ممتلكات ومعدات
--	(٢٢٥,٦٦٧)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
٥١,٠٢٦,٤٤٩	(٢٢,١٢٦)	الأنشطة التمويلية
١,٦٣٤,٩٢٨	٧,٠٢٢,٢٢٤	مدفوع مستحقة من عمليات المساهمين
١٩,٥٦٢,٢٣٣	٢١,٢٧٨,١٦١	إثر زيادات الأقساط المستحقة
٢١,٢٢٨,١٦٦	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
		صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التتقانات النقدية للمساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٥٣,٩٤٣,٨٨٠)	(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة السنة
٤٥,٦٩٧,٠٩٣	٨,٣٤٨,٢٨٠	التعديلات للنمو غير النقدية:
٣٩٧,٥٤٢	٤٤٠,٤٩٤	الحصة في عجز عمليات التأمين
٤,٧٩٤,١٦٨	٣,٩٦٤,١١٤	خسائر بيع إستثمارات
٤,٢٨٨,٣٧٦	(٧٩٦,٤٤٦)	١٢ (ب) انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
—	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٣ التغير في القيمة العادلة للإستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
١,٢٢٨,٢٩٦	(٦,١٤٢,١٤٢)	(خسارة) / ربح تشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٧١,٥٤٣)	(١٦,٠٠٠,٠٠٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٠٢٥,٦٠٢)	(١,٩٠٣,٧٢٩)	ونتيجة نظامية
(٥٤٧,٦٧١)	(٨٨,٠٠٢)	مصرفات مدفوعة مقدماً و موجودات أخرى
٥,٩٢٧,٩٣٩	(٦,٤٥٨,٤٧٦)	دائرون و مصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
--	٨,١٢٧,٩٤٦	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
٥,٤١١,٤٢٢	(٢٢,٤٦٤,٤٠٣)	مخصصات أخرى
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١١٦,٠٠٠,٠٠٠)	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الأنشطة الإستثمارية
(٢٥,١٢٦,٩٨٢)	--	ودائع لأجل، صافي
١,٨٨٩,٩٩٠	--	شراء إستثمارات متاحة للبيع
(٣٧,٩٩٤,٩٣١)	--	المتحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
٨,٦٠٠,٠٥٨	٩,٥٦٦,٣٤٣	شراء إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(١٦٨,٦٣١,٨٦٥)	١٩,٥٦٦,٣٤٣	المتحصل من بيع إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
(٥١,٠٣٦,٤٤٩)	(٢٠٢,٥٤٦)	الأنشطة التمويلية
		مبالغ مستحقة الى عمليات تأمين
(٥١,٠٣٦,٤٤٩)	(٢٠٢,٥٤٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢١٤,٢٥٦,١٩٢)	(٣,١٠٠,٦٠٦)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٢٢٨,١٦٢,١٠٠	١٣,٩١٠,٢٠٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٣,٩١٠,٢٠٨	١٠,٨٠٩,٦٠٢	٨ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
(٩,٠٠٣,١٠٠)	٢,٢٩٠,٦١٣	معاملات غير نقدية:
		التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتصلة للبيع

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- عام

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١ بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧). ان عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٩٢٩ ، الرياض ١١٣١٢، المملكة العربية السعودية. تتمثل أهداف الشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية. يشمل نشاطها الرئيسي جميع فئات التأمين العام. تم إدراج الشركة في سوق الأسهم السعودية (تداول) في ٢٤ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٠٧).

٢- اتفاقية شراء الموجودات وتحويل محفظة التأمين

تم ترخيص الشركة لمزاوله أعمال التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية طبقاً للمرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦) ، وقرار مجلس الوزراء رقم ٢٣٣ بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ٩ أكتوبر ٢٠٠٦).

وبعد إتمام عملية الاكتتاب العام بتاريخ ١٩ ذي القعدة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ ديسمبر ٢٠٠٦)، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قراراً بالإعلان عن تأسيس الشركة في ١٨ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ٣ يوليو ٢٠٠٧).

تعتمد الشركة إبرام اتفاقية لشراء محفظة التأمين وصافي الموجودات العائدة لعمليات شركة التأمين الأهلية ش.م.ب.م (الشركة السابقة) في المملكة العربية السعودية. ووفقاً لذلك، تم تقديم دراسة مالية (التي تتضمن تقويم للعمليات) طبقاً للتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي من قبل مراجع حسابات مستقل إلى مؤسسة النقد العربي السعودي خلال عام ٢٠٠٧. وقد صدرت نتيجة التقييم من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (المؤسسة) بموجب خطابها لشركة التأمين الأهلية للتأمين التعاوني بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ٢١ يوليو ٢٠٠٩) والذي نص على أنه وفقاً لمعايير برنامج التقييم لن يكون هناك قيمة للشهرة ، وأن القيمة التي يمكن نقلها هي قيمة صافي قيمة الموجودات فقط.

قامت الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٨ شوال ١٤٣٠هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٩) حيث تم إطلاع المساهمين على نتيجة التقييم المذكورة أعلاه ، كما تمت الموافقة على تحويل محفظة التأمين وصافي الموجودات العائدة لعمليات شركة التأمين الأهلية للتأمين التعاوني (ش.م.ب.م) في المملكة العربية السعودية إلى الشركة، على أن يتم الاتفاق حول ماهية الموجودات والمطلوبات التي سوف تنقل بشكل محدد وتقدير قيمتها حسب معايير برنامج التقييم الصادر عن المؤسسة في مايو ٢٠٠٧ ونقلها على هذا الأساس . وتعتمد الشركة نقل الموجودات والمطلوبات بآثر رجعي كما في ١ يناير ٢٠٠٩ بعد إنهاء الإجراءات النظامية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، لم يتم الإنتهاء بعد من الإجراءات النظامية لتحويل المحفظة.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمتة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣- أحداث هامة

استلمت الشركة خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٣٧١٠٠٠٧٠٠٢٠ والمؤرخ في ٢١ جمادى أول ١٤٣٧هـ الموافق ١ مارس ٢٠١٦ والمتعلق بالالتكج المالية للشركة خلال عام ٢٠١٥ والمتضمن توجيه مؤسسة النقد العربي السعودي للشركة بعدة ملاحظات، وهم كالتالي:

- قيام الشركة باستيفاء متطلبات هامش الملاءة المالية في موعد أقصاه ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.
- قيام الشركة بزيادة الوديعة النظامية من ١٠% من رأس المال المدفوع إلى ١٥% من رأس المال المحفوع و تزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتأكيد كتابي بذلك في موعد أقصاه ٢٨ أبريل ٢٠١٦.
- قيام الشركة بتعيين ممثلين على نفقتها بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي عليه، وذلك لدراسة أسباب تردي الوضع المالي للشركة ووضع المقترحات والحلول اللازمة للتغلب على ذلك والتي يكون على رأسها إعادة هيكلة الشركة وخفض نفقاتها و تزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتأكيد كتابي بقيامها بتعيين المستشار في موعد أقصاه ٢٨ أبريل ٢٠١٦.
- تقديم الشركة تقريراً شهرياً مفصلاً لمؤسسة النقد العربي السعودي عن سير العمل الذي يقوم به المستشار في بداية كل شهر ميلادي اعتباراً من بداية شهر مايو ٢٠١٦.
- تقديم الشركة لمؤسسة النقد العربي السعودي نسخة من التقرير النهائي للمستشار عند نهاية عمله.
- تقديم الشركة للمؤسسة تقريراً ربعياً مفصلاً عن سير تنفيذ وتطبيق توصيات المستشار بعد إنتهاء عمله.
- قيام الشركة بعقد إجتماع طارئ لمجلس الإدارة لمناقشة أسباب تردي الوضع المالي للشركة ومناقشة ما ورد في هذا الخطاب، وتزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بمحضر إجتماع مجلس الإدارة في موعد أقصاه ١٤ أبريل ٢٠١٦.

وقد أقدمت الشركة على الإجراءات التالية:

- بتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٦ أقدمت الشركة على زيادة الوديعة النظامية من ١٠% من رأس المال المدفوع إلى ١٥% من رأس المال المدفوع وقد تم تزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتأكيد كتابي (إيضاح ٢٠).
- بتاريخ ٢٥ أبريل ٢٠١٦ أقدمت الشركة على تعيين مستشار على نفقتها بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي والذي بدأ أعماله منذ ذلك التاريخ، وقد قدم المستشار تقريره خلال الربع الثالث في عام ٢٠١٦ متضمناً أسباب تردي الوضع المالي للشركة و المقترحات والحلول اللازمة للتغلب على ذلك.
- قدمت الشركة تقارير شهرية مفصلة لمؤسسة النقد العربي السعودي عن سير العمل الذي يقوم به المستشار من بداية شهر مايو ٢٠١٦ و مازالت ملتزمة بتقديم التقارير في مواعيدها لمؤسسة النقد العربي السعودي.
- قدمت الشركة تقريراً ربعياً مفصلاً عن سير تنفيذ وتطبيق توصيات المستشار و مازالت ملتزمة بتقديم التقارير الربعية المفصلة في مواعيدها لمؤسسة النقد العربي السعودي.
- قام مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٠ أبريل ٢٠١٦ بعقد إجتماعه الطارئ طبقاً لطلب مؤسسة النقد العربي السعودي، حيث تم مناقشة أسباب تردي الوضع المالي للشركة ومناقشة جميع الملاحظات الواردة في هذا الخطاب.

هذا و تعمل الشركة على الإنترام بباقي ملاحظات مؤسسة النقد العربي السعودي في مواعيدها.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتممة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤ - أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع وإستثمارات مدرجة قيمتها العادلة بقائمة الدخل حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة . تم تقريب المبالغ إلى أقرب ريال ما لم يذكر خلاف ذلك. وفقاً لمتطلبات أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية ، على الشركة أن تحتفظ بحسابات منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين وعرض القوائم المالية بناءً على ذلك. تحتفظ الشركة بجميع صكوك الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف الخاصة بكل نشاط في الحسابات الخاصة بذلك النشاط ويتم توزيع الإيرادات والمصاريف الأخرى المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة. وطبقاً للنظام الأساسي للشركة بحول عجز عمليات التأمين الى عمليات المساهمين بالكامل، بينما يوزع فائض عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمين	٩٠%
عملة الوثائق	١٠%
	١٠٠%

٥ - المعايير الجديدة ، والتعديلات على المعايير والتقسيمات

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية متسمة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة السابقة باستثناء التغيير في السياسات المحاسبية الناتجة من معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة. في السنة الحالية، طبقت الشركة عدداً من تعديلات معايير التقارير المالية الدولية و التفسيرات الجديدة الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية حيث تبدأ فعاليتهم الإلزامية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات للمعايير الموجودة كما هو مذكور بالأعلى، ليس للتغييرات التالية أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة:

التعديلات على المعايير الراهنة

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ المطبق للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤ تطبيق على خطط المناقصات المحددة التي تنطوي على مساهمة من الموظفين وأو أطراف ثالثة. تقوم على تلبية بعض من المقاييس، من المتطلبات المقترحة في تعديلات ٢٠١١ لإسناد مساهمات الموظف / طرف ثالث لفرات الخدمة في إطار صيغة خطة منفعة أو على أساس التوسط الثابت. التعديل الحالي يعطي الخيار، إذا كانت الظروف مرضية، للحد من تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم تقديم الخدمة ذات الصلة.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٠-٢٠١٢ و ٢٠١١-٢٠١٣ دورة المعمول بها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤. ويتضمن ملخص هذه التعديلات تحت كما يلي:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ "اعتماد أول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية": للتعديل يوضح انه يسمح لاعتماد أول مرة ولكن ليس المطلوب لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة أو المعدلة التي لم تصبح بعد إلزاميا ولكن هو متاح لاعتماده في وقت مبكر.
- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢ تعديله لتوضيح تعريف "حالة الاستحقاق" لتحديد بشكل منفصل تعريف "شرط أداء" و "حالة الخدمة".
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ "دمج الأعمال" المعدلة لتوضيح تصنيف وقياس مبالغ المحتملة في دمج الأعمال. تم تعديله كذلك لتوضيح أن المعيار لا ينطبق على المحاسبة لتشكيل جميع أنواع الترتيبات المشتركة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ "القطاعات التشغيلية" تم تعديله لمتطلب صراحة الإفصاح الصريح عن الأحكام الصادرة من قبل الإدارة في تطبيق مقياس التجميع.
- تم تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ لتوضيح قياس الفوائد المنبئة والدائنة المجانية بصورة الأجل وبقومتها بمبالغ مفوترة دون خصم، إذا كان تأثير الخصم هو غير جوهري. تم تعديله كذلك لتوضيح أن الاستثناء محفظة يحتمل أن ينطبق على العقود في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بغض النظر عن ما إذا كانت نذبي تعريف الموجودات أو المطلوبات المالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢.
- المعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ "مصنع الممتلكات والمعدات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ "الموجودات غير الملموسة": التعديلات توضيح متطلبات نموذج إعادة التقييم مع الاعتراف بأن إعادة صياغة الاستهلاك المتراكم (الإطفاء) لومست دائما متتامية مع تغير في القيمة الفكرية الإجمالي للأصل.
- المعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة" تعريف طرف ذي علاقة هي توسيع نطاقها لتشمل كيان الإدارة التي تقدم التقارير خدمات كبار موظفي الإدارة إلى الكيان، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المعيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ "الاستثمار العقاري" يوضح أن الكيان يجب تقييم ما إذا كان الممتلكات المستحوذة هي عقار استثماري تحت معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ وإجراء تقييم مستقل تحت المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ لتحديد ما إذا كان الاستحواذ يشكل دمج العمل.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول

إضافة على المعايير أعلاه، نوضح أدناه بيانا بالمعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتزم الشركة اتباع هذه المعايير (في حالة إنطباقها على الشركة) عند سريان مفعولها. قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية التي تم نشرها ويتعين على الشركة الالتزام بها في تواريخ مستقبلية.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

- المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) – الأدوات المالية

يعكس المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) الصادر، المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية بشأن استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، وينطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية المحددة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). وقد مرى مفعول المعيار، في الأصل، على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣، لكن التعديلات على المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) وتاريخ السريان الإلزامي المتعلق بالمعيار المذكور، والافصاحات الانتقالية الصادرة خلال شهر ديسمبر ٢٠١١ انتقلت إلى تاريخ السريان الإلزامي في ١ يناير ٢٠١٥.

ومع ذلك فإنه في تاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٣، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية (٩) الأدوات المالية (حسابات تغطية المخاطر وتعديلات على معيار التقارير المالية الدولية (٩)) تعديل معيار التقارير المالية الدولية (٩) لتتضمن بعض الحسابات العامة الوقائية. في اجتماعه في فبراير عام ٢٠١٤، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية (٩) مبدياً أن تكون سارية المفعول إلزامياً لسنوات التي تنتهي في أو بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٢-٢٠١٤.

- دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للأعوام ٢٠١٢ - ٢٠١٤ والتي تطبق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦.

- مبادرة الإفصاح (تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (١))

- تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لمعالجة المواقف المدركة لمعدي التقارير المالية أثناء إبداء رأيهم لعرض التقارير المالية. تطبق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦.

المعايير الجديدة أو المعدلة التالية لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية

المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء.

الزراعة: الأصول الحيوية (التعديلات من معيار المحاسبة الدولي (١٦) و (٤١)).

المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية (١٤) حسابات التاجيل تنظيمياً.

المحاسبة عن الاستحواذ على الفائدة من الأعمال المشتركة (تعديلات على المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية (١١)).

تصنيف الطرق المقبولة للإهلاك والإطفاء (تعديل معيار المحاسبة الدولي (١٦) و معيار المحاسبة الدولي (٣٨)).

طريقة حقوق الملكية للقوائم المالية المنفصلة (تعديل معيار المحاسبة الدولي (٢٧)).

المبيعات أو المشاركة في الأصول بين المستثمر و الأطراف ذات العلاقة أو المشاريع المشتركة (تعديل المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية (١٠) و معيار المحاسبة الدولي (٢٨)).

التحسينات السنوية على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ٢٠١٢-٢٠١٤ (معايير مختلفة).

الكفالات الاستثمارية - تطبيق استثناءات تجميع الأعمال (تعديل المعايير الدولية الخاص بالتقارير المالية (١٠) و (١٢) و معيار المحاسبة الدولي (٢٨)).

إيضاح الإفصاح (تعديل معيار المحاسبة الدولي (١)).

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديلات على المعايير الحالية المذكورة في الإيضاح (٥)، والتي لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

إعادة التأمين

تقوم الشركة، خلال نورة 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 و عقود إعادة تأمين اختيارية وإعادة تأمين فلتض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطوبات المسجلة في قائمة المركز المالي لعمليات التأمين أقساط مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين وحصة الشركة في الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين. تدر المبالغ المستحقة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين .

التكاليف المؤجلة لإكتتاب وتأمين التأمين

يتم تأجيل التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة خلال الفترة المالية عند إصدار أو إعادة تجديد عقود التأمين بالقدر الذي تكون فيه هذه التكاليف قابلة للاسترداد من الأقساط المستقبلية . يتم إثبات كافة تكاليف الأكتتاب الأخرى كمصرف عند تكديدها .

وبعد الإثبات الأولي لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بشكل نسبي على مدى فترة الأقساط المستقبلية المتوقعة ما عدا الشحن البحري حيث يكون الجزء الموجل للتكلفة المتكبدة خلال الفصل الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة عمليات التأمين.

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

الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ قائمة المركز المالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على حدوث أي إنخفاض في قيمة أي فئة أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمتي عمليات التأمين وعمليات المساهمين يحدد الإنخفاض على النحو التالي:

- ١) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والتبئة العادلة.
- ٢) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد السائد حالياً في السوق لموجودات مالية مشابهة.
- ٣) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفأة، يحسب الإنخفاض في القيمة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العمولة الفعلي الأصلي.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦ - ملخص بأهم الصيغ المحاسبية (تتمة)

الإخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)

ولأغراض العرض، يفيد الاحتياطي في البند الخاص به في قائمة المركز المالي ويتم تعديل قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم أو قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين.

عندما نعتبر الشركة أنه لا يوجد احتمالات واقعية لاسترداد الأصل، فإنه يتم شطب المبالغ المتعلقة به، وإذا ما طرأ لاحقاً أي نقص في قيمة خسارة الإخفاض وأن ذلك يعود بصورة مرضوية إلى حدث وقع بعد إثبات الإخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة الإخفاض المثبتة سابقاً من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل الأدلة الموضوعية على الإخفاض الدائم في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية على البيانات التي استرعت انتباه الشركة عن الأحداث التالية:

- الصعوبات المالية الجوهرية للمصدر أو المدين.
- الإخلال بالعقد بما في ذلك التعثر أو التخلف عن السداد.
- هناك احتمالية لإقلاص المصدر أو المدين أو لإعادة هيكلته المالية.
- عدم وجود سوق نشط للموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.
- بيانات قابلة للملاحظة تشير إلى أن وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية منذ تاريخ الإلغاء الأولي لهذه الموجودات، بالرغم من عدم إمكانية تحديد أصل مالي معين مرتبط بهذا الإخفاض. تشمل هذه البيانات:
 - التغيرات السلبية في حالة السداد من المصدرين أو المدينين في الشركة.
 - الظروف الاقتصادية المحلية أو الداخلية في بلد المصدر المرتبطة بحالات التعثر في الموجودات.

تاريخ التداول

يتم إثبات أو التوقف عن إثبات كافة للمبيعات الاعنادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تنلزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات) . العمليات الاعنادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الانظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق .

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للمسئمة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تكملة)

المستلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وأي انخفاض جوهري في القيمة. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة على المخل. يتم رسمة التحسينات التي تزيد من قيمة الأصل أو تطيل من عمره بصورة جوهريّة. المشاريع تحت التنفيذ لإستهلاك وتقيد بالتكلفة. يحمل الإستهلاك على قائمة دخل عمليات التأمين والفاضل المتراكم على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية المقترنة للموجودات هي كما يلي:

السنوات	
١٠	معدات مكتبية وأثاث ومفروشات
٤	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
٤	سيارات
٥	تحسينات المباني المستأجرة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود أي انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود أي مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد، عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وأن تكاليف سداد الإلتزام ستكون مضملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها. لا يتم إثبات مخصصات لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلية.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات. ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل ضمن قائمة دخل عمليات التأمين والفاضل المتراكم أو قائمة دخل عمليات المصاهمين الشاملة.

اختبار كفاية المطلوبات

يتم إجراء اختبارات بتاريخ كل قائمة مركز مالي للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين، بعد خصم تكاليف الاكتتاب الموجلة ذات العلاقة. ولإجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة دخل عمليات التأمين والفاضل المتراكم وذلك بنسب تكاليف الاكتتاب الموجلة ذات العلاقة أو لأبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص الخسائر سارية غير المتوقعة). وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل التقديرات الجديدة، يتم استخدام هذه التقديرات (بدون أي هامش لقاء أي تعجز عكسي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

الشركة الإلهية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي لم يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تشغيلها مخاطرهما تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر لحين بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده أو انخفاض قيمته، وعندئذ يتم إدراج الربح أو الخسارة المترتبة المباشرة سابقاً في الدخل الشامل الآخر في قائمة دخل عمليات المساهمين للفترة. بالنسبة للأوراق المالية المتداولة في الأسواق النظامية تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند انتهاء العمل بتاريخ اعداد القوائم المالية دون خصم تكاليف المعاملات. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعطن عنه. بالنسبة لاستثمارات الأسهم غير المتداولة تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مشابه أو التصفقات النقدية المخصصة المتوقعة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم حالياً تجنيد مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين كمبلغ مقطوع يتوجب الدفع لجميع الموظفين طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي عند إنهاء عقود عملهم. يحتسب هذا الالتزام كقيمة حالية للمزايا التي يستحقها الموظف في تاريخ قائمة المركز المالي. تحسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتبهم الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المترتبة كما هو مبين بالشروط الواردة في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشمل على مخاطر تأمين عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها، عند نشأة العقود، سيداريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به.

وحال تصنيف العقد كـ " عقد تأمين "، فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال فترة العقد.

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 لأقساط التأمين المستحقة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم. يتم التوقف عن إثبات أقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تمة)

الإقساط المكتسبة

ترحل الإقساط إلى الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها ما عدا ما يخص التأمين البحري فإنه يتم احتسابه على أساس الإقساط عن آخر ثلاثة أشهر. تمثل الإقساط غير المكتسبة الحصة في الإقساط المكتسبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية. يدرج التغير في مخصصات الإقساط غير المكتسبة في قائمة دخل عمليات التأمين والفاوض المتراكم على مدى فترة المخاطر. الإقساط المبقة ودخل العمولة بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار غير المتوقعة المتعلقة بالفترة المالية اللاحقة ، يتم تسجيلها بناء على عدد الأيام الفعلي. يتم إثبات دخل العمولات على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

المطالبات تحت التسوية

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المتعددة للمطالبات المتكبدة غير المصددة بتاريخ قائمة المركز المالي ، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، مطروحاً منها القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا . يتم تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حاله على حده . كما تجنب مخصص ، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة ، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي ، بما في تلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المحبنة في الفترة اللاحقة في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفاوض المتراكم لتلك السنة. يتم اظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي، ويتم اظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة .

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات الأدوات المالية وذلك عند عدم سيطرة الشركة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الاداء المالية ويكون ذلك عند بيع الاداء المالية أو انتقال كافة التدفقات النقدية المتعلقة بالاداء المالية إلى جهة أخرى مستقلة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمتي الدخل لعمليات التأمين والفاوض المتراكم وعمليات المساهمين إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية وتفسيراتها.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الإيجارات التشغيلية

يتم إثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفاضل المتراكم بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل مطلوبات بموجب معاملة تتم في السوق الرئيسي (أو أسواق أكثر فائدة) بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس، وتمت وفق الظروف السائدة في السوق بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة مباشرة أو يمكن تقديره باستخدام طرق تسعير أخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المعترف بها لا تختلف كثيراً عن القيمة التقديرية المدرجة في القوائم المالية. تم قيد استثمار الأسهم في شركة غير مدرجة والمصنفة ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة.

تحديد القيمة العادلة ومستويات القيمة العادلة

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

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأصل أو المطلوبات (أي بدون تعديل أو إعادة تسعير).

المستوى الثاني: أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها هامة - بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لا يتم تحديد مدخلاتها الهامة وفق معلومات قابلة للملاحظة في السوق.

التحويلات بين المستويات

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا كان هناك تحويلات قد تمت بين المستويات وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لتقييم القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من الشركة يقوم بنشاطات تحقق عنها ارباح وتتكبد عنها مصاريف وتتوفر بشأنها معلومات مالية يتم تقويمها بانتظام من قبل رئيس العمليات كصانع القرار عندما يتقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الاداء. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها خمسة قطاعات يتم رفع التقارير بشأنها وكما يلي:

الهندسي: ويشمل التأمين على أخطار المقاولين، وأخطار التركيب والإنشاءات والأجهزة الكهربائية والإلكترونية، وتلف الآلات، وأي تأمينات أخرى تقع ضمن هذا القطاع.

المركبات: ويشمل التأمين على الخسائر والمسئوليات المتعلقة بالمركبات ويستثنى من ذلك مخاطر النقل.

الصحي: ويشمل التأمين على التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية.

أخطاء المهنة: تشمل تأمين مسؤوليات أخطاء المهنة الطبية.

فروع التأمين الأخرى: ويشمل فروع التأمين الأخرى التي لم يتم ذكرها سابقاً.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمسئلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المعلومات القطاعية (تتمة)

تعتبر عمليات المساهمين: قطاع غير تشغيلي يتم تمويل أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية المرافقة .

يتم الإبلاغ عن المعلومات القطاعية بطريقة تتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس العمليات كصانع القرار. تم تحديد رئيس العمليات الذي يتخذ قرارات إستراتيجية على أنه الرئيس التنفيذي والذي يعتبر مسؤولاً عن توزيع المصادر وتقييم أداء الوحدات القطاعية

الزكاة وضريبة الدخل

يجب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الزكوية والضريبة السعودية. تحمل الزكاة في قائمة الدخل الشامل للمساهمين العائدة للمساهمين المؤسسيين السعوديين في قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين، بينما تحمل ضريبة الدخل على حسابات حقوق الملكية العائدة للمساهمين الأجانب.

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

ربح السهم

تقوم الشركة بعرض ربح السهم الأساسي والمخفض للسهم الواحد لأسهمها العادية. يتم احتساب الربح الأساسي للسهم وذلك بقسمة الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم تحديد ربح السهم والمخفض للسهم وذلك بتعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

النقدية وشبه النقدية

لفرض إعداد قوائم التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية والحسابات الجارية لدى البنوك وودائع المراهبة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من إقنتائها.

احتياطي عجز الأقساط

يتأثر تقدير عجز أقساط الأعمال الطويلة والمركبات كثيراً بعدد الافتراضات المتعلقة بالأحداث والظروف المستقبلية، حيث أنه يستند على نسبة الخسارة المتوقعة للجزء الساري المفعول من مخاطر وثائق التأمين المكتسبة. وللوصول إلى تقدير نسبة الخسارة المتوقعة، ينظر الخبير الاكتواري في علاقة المطالبات والأقساط المتوقع تحقيقها في المستقبل. وبناءً على إقتراح الخبير الاكتواري، استخدمت الشركة احتمالات مختلفة في توقع الاتجاهات المتعلقة بنسب الخسائر. تم تحديد الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة على أساس أن المطالبات والأقساط المكتسبة يتوقع أن تزداد بنفس النسبة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تكملة)

الخرده والتعويضات المستردة

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع موجودات (عادة تالفة) مستحوذة عند تسوية المطالبات (على سبيل المثال، خرده). للشركة الحق بملاحقة ومطالبة الأطراف الثالثة لأدفع جزء من أو كل التكاليف (على سبيل المثال، التعويضات المستردة).
تدرج تقديرات استرداد الخرده كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بشكل محقول بعد استبعاد الممتلكات، وأيضا تدرج تقديرات التعويضات المستردة كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بعد الإجراءات المتبعة تجاه الأطراف الثالثة.

٧- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات 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 بحسب 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 الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. أن الطرق الفنية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها تتمثل في اتباع نفس طرق سداد المطالبات السابقة عند التنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية.
تقدر المطالبات التي تتطلب قراراً من المحكمة أو عن طريق التحكيم على أساس كل حالة على حده. تقوم شركات تصويات مخاطر مستقلة بتقدير المطالبات المتعلقة بالممتلكات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، على أساس ربع سنوي.

خصائص الإنخفاض في الأقساط المدبنة

تقوم الشركة بمراجعة النعم المدبنة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك النعم المدبنة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص انتمان مماثلة وذلك للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. إن النعم المدبنة 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 هذه إجراء الأحكام والتقديرات. ولإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقييم خصائص الائتمان التي تأخذ بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على القدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط التعاقدية.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تمة)

تكاليف الاكتتاب المؤجلة

يتم بتاريخ اعداد كل قوائم مالية، إجراء مراجعة للتأكد من وقوع انخفاض في القيمة ، مرة واحدة أو أكثر، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الانخفاض. وفي الحالات التي تقل فيها المبالغ المتأجلة للاسترداد عن القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم. كما تؤخذ تكاليف الاكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها اعداد القوائم المالية .

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعتبر الشركة الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنها منخفضة عند وجود انخفاض جوهري أو مستمر في القيمة المعادلة لون التكلفة. يُطلب تحديد الانخفاض الجوهري أو المستمر إجراء الأحكام والتقدير، ولتقييم ذلك، تقوم الشركة بتقويم عوامل أخرى تشمل على التغير العادي في أسعار الأسهم، والمركز المالي للشركة المستثمر بهاء أداء القطاع والصناعة، والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن انخفاض القيمة يمكن أن يكون مناسب عندما يكون هناك دليل على تدهور في المركز المالي للشركة المستثمر فيها وأداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأنها على قناعة بأنه يوجد لدى الشركة الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك، لا علم للإدارة بأية حالات عدم تأكد جوهري قد نشير شكوكاً هاماً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية

٨- تقنية وشبه نقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عمليات التأمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣,٩١٠,٢٠٨	٢١,٢٢٨,١٦٦	١٠,٨٠٩,٦٠٢	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٣,٩١٠,٢٠٨	٢١,٢٢٨,١٦٦	١٠,٨٠٩,٦٠٢	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	

إن الأرصدة لدى البنوك مودعة لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد.
إن القيمة الدفترية أعلاه تقارب بشكل معقول القيمة المعادلة بتاريخ إصدار القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- ودائع لأجل

يتم إيداع الودائع لأجل للمترات تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ اقتنائها الأصلي، ويتحقق منها دخل عمولات خاصة بمعدل متوسط بنسبة ٢,٧٥% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢,٤٩%).

تودع الودائع لأجل لدى أطراف لخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. إن القيمة الدفترية المفصح عنها اعلاه تقارب القيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي.

١٠- أقساط التأمين ودمم معدي تأمين مدينة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٣,٩٥٤,٣٠٤	٦٩,٠٣٤,٧٦٩	اقساط تأمين مدينة
٢,٤٩٦,٩٩٨	٨٢٠,٣١٥	دمم معدي تأمين مدينة
٨٦,٤٥١,٣٠٢	٦٩,٨٥٥,٠٨٤	إجمالي الذمم المدينة
(٢٢,٣٨٠,٠٩٩)	(٢٤,٨٦٥,٥٤٤)	ذالفاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها *
٦٤,٠٧١,٢٠٣	٤٤,٩٨٩,٥٤٠	

تتطلب شروط وأحكام وثائق التأمين المكتوبة الخاصة بالشركة بأن يتم سداد الأقساط خلال ٩٠ يوماً.

فيما يلي بياناً بأعمار أقساط وأرصدة إعادة التأمين المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما في ٣١ ديسمبر:

متأخرة السداد ومتخفضة القيمة ريال سعودي	متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة			غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي	
	من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	من ٦١ يوم إلى ٩٠ يوم	من ٣١ يوم إلى ٦٠ يوم			
٢٨,٤١٤,٣٤٣	٩,٥٤٩,٧٥٨	٤,٥٧٩,٣١٩	٧,٥٥٧,٥٥٤	١٩,٧٥٤,١١٠	٦٩,٨٥٥,٠٨٤	٢٠١٦
٣٣,٠٦٢,٦٩٩	٢١,٢٣١,٩٣٩	٩,٤٣٨,٥٧٣	٩,٨٧١,٤٦٧	١٢,٨٤٦,٦٢٤	٨٦,٤٥١,٣٠٢	٢٠١٥

* كلت حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥,٦٦٠,٤٦٨	٢٢,٣٨٠,٠٩٩	في بداية السنة
٩٦٢,٦٣٥	٢,٧٢٥,١٠١	المحمل خلال السنة
(٤,٢٤٣,٠٠٤)	(٢٣٩,٦٥٩)	المستبعد خلال السنة
٢٢,٣٨٠,٠٩٩	٢٤,٨٦٥,٥٤٤	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١ - إستثمارات مقبلة حتى تاريخ الاستحقاق

عمليات التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	سندات مؤسسات مالية

بلغ معدل سعر الفائدة ٢,٥% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ : ٢,٥%). يمتد تاريخ استحقاق هذه السندات حتى عام ٢٠٢٥ تظهر السندات في قائمة المركز المالي بالقيمة المطفأة. بلغت القيمة العادلة للإستثمارات المقبلة حتى تاريخ الإستحقاق مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ : ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

١٢ - إستثمارات متاحة للبيع

أ- عمليات التأمين

أ) فيما يلي تحليلاً بالإستثمارات المتاحة للبيع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٨٢,٥٤٤	--	إستثمار في أسهم شركة محلية
٤٨٢,٥٤٤	--	

• تحديد القيمة العادلة ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة (أي: بدون تعديل أو إعادة تسعير).

- المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أي أساليب تقويم أخرى تحدد كفاءة منخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.

- المستوى الثالث: أساليب التقويم التي لم تحدد أي من منخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.

يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٨٢,٥٤٤	--	--	٤٨٢,٥٤٤	الإستثمارات المتاحة للبيع
٤٨٢,٥٤٤	--	--	٤٨٢,٥٤٤	أسهم

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢- الاستثمارات المتاحة للبيع (تتمة)

ب- عمليات المساهمين

أ) فيما يلي تحليلاً بالاستثمارات المتاحة للبيع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٥,٠٤٦,١٢٥	١٧,٣٣٦,٧٣٥	إستثمارات في محفظة أسهم محلية (متداولة)
١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨	إستثمار في أسهم شركة محلية (غير متداولة)
<u>١٦,٩٦٩,٢٠٣</u>	<u>١٩,٢٥٩,٨١٣</u>	

• يتم إظهار احتياطي إعادة تقييم إستثمارات المتاحة للبيع كربح بمبلغ ٢,٠٦٩,٧٣٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١) ديسمبر ٢٠١٥: ٢٠١٥: كخسارة ٤,١٨٤,٩٩١ ريال سعودي) ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي.

• إن الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ ٣,٩٦٤,١١٤ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١) ديسمبر ٢٠١٥: ٤,٧٩٤,١٦٨ ريال سعودي) هي نتيجة انخفاض جوهري في القيمة العادلة مقابل التكلفة لبعض الاستثمارات وبالتالي تم تحويل الخسائر غير المحققة لهذه الاستثمارات الظاهرة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الى قائمة دخل عمليات المساهمين.

• تحديد القيمة العادلة ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
تستخدم الشركة المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:
المستوى الأول: الأبعاد المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة (أي: بدون تعديل أو إعادة تسعير).
المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات معادلة أو أي أساليب تقييم أخرى تحدد كافة مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.
المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لم تحدد أي من مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.
يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٣٣٦,٧٣٥	--	--	١٧,٣٣٦,٧٣٥	الإستثمارات المتاحة للبيع
--	--	١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨	محفظة أسهم
١٧,٣٣٦,٧٣٥	--	١,٩٢٣,٠٧٨	١٩,٢٥٩,٨١٣	إجمالي الإستثمارات المتاحة للبيع

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢ - الإستثمارات المتحللة للبيع (تمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٥,٠٤٦,١٢٥	--	--	١٥,٠٤٦,١٢٥
--	--	١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨
١٥,٠٤٦,١٢٥	--	١,٩٢٣,٠٧٨	١٦,٩٦٩,٢٠٣

الإستثمارات المتحللة للبيع
محفظه أسهم
أجمل الإستثمارات المتحللة للبيع

١٣ - إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

عمليات المساهمين

(أ) تكون الإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل من الآتي كما في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
٢٤,٧٠٨,٩٥٥	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤	--
٢٤,٧٠٨,٩٥٥	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤	--

صناديق

(ب) تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

نستخدم الشركة المستويات الهرمية التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها :

- المستوى الأول : الأسعار المتداولة في سوق نشط لمرجوات أو مطلوبات مماثلة أي بدون تعديل أو إعادة تسعير.
- المستوى الثاني : أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها هامة - بالنسبة للإدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصوره مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث : أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها - هامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.
- يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة التي تدرج ضمن عمليات المساهمين وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤

صناديق

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٣ - استثمارات مندرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل (تمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٤,٧٠٢,١١٩	١٠,٠٠٦,٨٣٦	-	٢٤,٧٠٨,٩٥٥
١٤,٧٠٢,١١٩	١٠,٠٠٦,٨٣٦	-	٢٤,٧٠٨,٩٥٥

صناديق

ج) كانت حركة الاستثمارات المندرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل خلال السنة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
--	٢٤,٧٠٨,٩٥٥	رصيد بداية السنة
٣٧,٩٩٤,٩٣١	--	الاستثمارات المشتراه خلال السنة
(٨,٦٠٠,١٥٨)	(٩,٥٦٦,٣٤٣)	(المتحصلات) من بيع الاستثمارات خلال السنة
(٣٩٧,٥٤٢)	(٤٤٠,٤٩٤)	(خسائر) محققة من بيع الاستثمارات خلال السنة
(٤,٢٨٨,٣٧٦)	٧٩٩,٤٤٦	أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات خلال السنة
٢٤,٧٠٨,٩٥٥	١٥,٤٩٨,٥٦٤	

١٤ - التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٨,١١٣,٠١٨	١١٤,٤١٣,٤٥٤	في بداية السنة
٢٥٩,٦٦١,٧٨٧	١٦٧,١٤٩,٩٤٧	صافي أقساط التأمين المكتسبة:
(٢٤,٤٢٥,٢٦٣)	(١٤,١٤٤,٦٣٨)	اجمالي أقساط التأمين المكتسبة
٢٣٥,٢٣٦,٥٢٤	١٥٣,٩٩٧,٣٠٩	حصة معيدي التأمين من الأقساط المكتسبة
(٢٠٨,٩٣٦,٠٨٨)	(١٩٦,٥٠٠,٣٦١)	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٢٦,٣٠٠,٤٣٦	(٤٣,٥٠٣,٠٥٢)	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
١١٤,٤١٣,٤٥٤	٧٠,٩١٠,٤٠٢	في نهاية السنة
١٤,٠٩٣,٧٦١	٦,٦٥٤,٣٤١	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٢٨,٥٠٧,٢١٥	٧٧,٥٦٤,٧٤٣	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٥ - مطالبات تحت التسوية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
الصافي	حصة مجدي	الاجمالي	الصافي	حصة مجدي	الاجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣,٧٢٩,٤٦٠	(٥,٣٢٣,٩٥١)	١٩,١٢٣,٤١١	١٩,٧٨١,٥٤٩	(٥,٧٢٧,٠٨٦)	٢٥,٥٠٨,٦٣٥	حركة المطالبات تحت التسوية
٢١,٩٩١,٥٠٠	(٢,١٧٤,٠٠٠)	٢٤,١٦٥,٥٠٠	٤٩,٦٥٧,٣٨٢	(٦٢٨,٠٠٠)	٤٧,٩٢٩,٣٨٢	مطالبات تحت التسوية في بداية السنة
٤٥,٧٢٠,٩٦٠	(٧,٥٦٧,٩٥١)	٥٣,٢٨٨,٩١١	٦٩,٤٣٨,٩٣١	(٦,٣٥٥,٠٨٦)	٧٢,٧٩٤,٠١٧	مطالبات متكددة غير مبلغ عنها
(١٤١,٠٨٩,٣٥٢)	٦,٨٢١,٢١٠	(١٤٧,٩١٠,٥٦٦)	(١٤١,٩٠٨,١٦٣)	٤,٣٤٧,٣٢٥	(١٤٦,٢٥٥,٤٨٨)	المجموع في بداية السنة
١٦١,٣٣٧,٩٤٥	(٥,٦٠٨,٢٤٥)	١٦٦,٩٤٦,٢٩٠	١٤٤,٩٣٤,٧٧٩	(٢٠,٣٩١,٨٨٠)	١٦٥,٣٢٦,٩٥٩	مطالبات مدفوعة
٤٦٩,٣٨٢	-	٤٦٩,٣٨٢	٢١٧,٦١٩	-	٢١٧,٦١٩	مطالبات متكددة
٦٦,٤٣٨,٩٣١	(٦,٣٥٥,٠٨٦)	٧٢,٧٩٤,٠١٧	٦٩,٦٨٣,١٦٦	(٢٢,٣٩٩,٦٤١)	٩٢,٠٨٢,٨٠٧	التغير في مصاريف معالجة المطالبات
١٩,٧٨١,٥٤٩	(٥,٧٢٧,٠٨٦)	٢٥,٥٠٨,٦٣٥	٢١,٥٠٩,١٦٩	(٢١,٩٦٢,٦٤١)	٤٣,٤٧١,٨٠٧	المجموع في نهاية السنة
٤٦,٦٥٧,٣٨٢	(٢٢٨,٠٠٠)	٤٧,٩٢٩,٣٨٢	٤٨,١٧٤,٠٠٠	(٤٣٧,٠٠٠)	٤٨,٩١١,٠٠٠	تفاصيل المطالبات تحت التسوية
٦٦,٤٣٨,٩٣١	(٦,٣٥٥,٠٨٦)	٧٢,٧٩٤,٠١٧	٦٩,٦٨٣,١٦٦	(٢٢,٣٩٩,٦٤١)	٩٢,٠٨٢,٨٠٧	مطالبات تحت التسوية
						مطالبات متكددة غير مبلغ عنها
						المجموع في نهاية السنة

١٦ - توزيعات الفائض المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥١٧,١١٦	١,٥١٧,١١٦	في بداية السنة
--	(٢٢٥,٢٦٧)	التوزيعات خلال السنة
١,٥١٧,١١٦	١,٢٩١,٤٤٩	

١٧ - تكاليف إكتتاب مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٢٠٧,٦٠٠	٩,٦٣٧,٥٣٥	كما في بداية السنة
٢٢,٢٦١,٩١٤	١٢,٣٤٧,١٢٤	تكاليف متكددة خلال السنة
(٢٢,٨٣١,٩٧٩)	(١٦,٥٠٣,٠٠١)	تكاليف محملة للسنة
٩,٦٣٧,٥٣٥	٥,٤٨١,٦٥٨	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٨ - مصاريف منقوعة مقلماً وموجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
--	٤,٩٩٤,٦٠٢	٢٢٠,٧٥٠	٦,٢٧٦,٤٤٦	دفعات مقدمة الي وسطاء وموردي خدمات
--	١,٥٩٦,٥٧٨	--	١,١١٩,٨٨٩	مصاريف إدارة مطالبات مؤجلة
--	١,٦٢٩,١٥٤	--	٩٥٦,٤٧٠	إيجارات مدفوعة مقدماً
--	١,٣٨٤,٣٦٥	--	٨٧٤,٥٤٧	سلف للموظفين
--	١٦٦,٦٦٧	--	٢٠٤,٢٦٤	اشتركاك منقوعة مقدماً
١,٢٠٥,٦١٩	٣٤٩,٩٢٢	٢,٨٨٨,٦٠١	٩٢٨,٠٤٩	ذمم متبينة أخرى
١,٢٠٥,٦١٩	١٠,١٢١,٢٨٨	٣,١٠٩,٣٥١	١٠,٣٥٩,٦٦٥	

١٩ - ممتلكات ومعدات، صافي

المعدات المكتبية والاثاث والمفروشات		اجهزة وبرامج الحاسب الالى		السيارات		تحسينات المباني المستأجرة		مجموع		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٩١٧,٦٢٢	١٠,٤٥١,٢٦٩	٦٤٢,٦٢٥	١٠,٤٥١,٢٦٩	٤,٩١٧,٦٢٢	٢,٢١١,٧٨٨	١٩,٢٢٣,٣٠٤	١٩,٢٢٣,٣٠٤	١٩,٢٢٣,٣٠٤	كما في ١ يناير ٢٠١٦	
١٧,٠٩٧	٦٥,٧١٠	--	٦٥,٧١٠	--	--	٨٢,٨٠٧	٨٢,٨٠٧	٨٢,٨٠٧	الاضافات خلال السنة	
(٥,٠٠٠)	--	(٢١٤,٧٧٦)	--	(٢١٤,٧٧٦)	--	(٢١٩,٧٧٦)	(٢١٩,٧٧٦)	(٢١٩,٧٧٦)	الاستيعادات خلال السنة	
٤,٩٢٩,٧١٩	١٠,٥١٦,٩٧٩	٤٢٧,٨٤٩	١٠,٥١٦,٩٧٩	٤,٩٢٩,٧١٩	٢,٢١١,٧٨٨	١٩,٠٨٦,٣٣٥	١٩,٠٨٦,٣٣٥	١٩,٠٨٦,٣٣٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢,٨٩١,٦٢٥	٦,٢٩٧,٩٦٤	٣٨٧,٤٦٣	٦,٢٩٧,٩٦٤	٢,٨٩١,٦٢٥	١,٨٤٦,٩٠١	١١,٤١٨,٩٥٢	١١,٤١٨,٩٥٢	١١,٤١٨,٩٥٢	الاستهلاك المتراكم كما في ١ يناير ٢٠١٦	
٦٣٧,٦٦٠	١,٣٨٧,٩٥٨	٨٤,٦٢٨	١,٣٨٧,٩٥٨	٦٣٧,٦٦٠	٨٤٥,٧٦٩	٢,٩٥٦,٠١٥	٢,٩٥٦,٠١٥	٢,٩٥٦,٠١٥	المحمل خلال السنة	
(٣,٥٦٣)	--	(٢١٤,٧٧٢)	--	(٣,٥٦٣)	--	(٢١٨,٢٣٥)	(٢١٨,٢٣٥)	(٢١٨,٢٣٥)	الاستيعادات خلال السنة	
٣,٥٢٥,٧٢٢	٧,٦٨٥,٩٢٢	٢٥٧,٣١٨	٧,٦٨٥,٩٢٢	٣,٥٢٥,٧٢٢	٢,٦٨٧,٦٧٠	١٤,١٥٩,٦٣٢	١٤,١٥٩,٦٣٢	١٤,١٥٩,٦٣٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١,٤٠٣,٩٩٧	٢,٨٣١,٠٥٧	١٧٠,٥٣٩	٢,٨٣١,٠٥٧	١,٤٠٣,٩٩٧	٥٢٤,١١٨	٤,٩٢٩,٧٠٣	٤,٩٢٩,٧٠٣	٤,٩٢٩,٧٠٣	صافي القيمة المكتوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢,٠٢٥,٩٩٧	٤,١٥٣,٣٠٥	٢٥٥,١٦٣	٤,١٥٣,٣٠٥	٢,٠٢٥,٩٩٧	١,٣٦٩,٨٨٧	٧,٨٠٤,٣٥٢	٧,٨٠٤,٣٥٢	٧,٨٠٤,٣٥٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠- الوديعة النظامية

تمثل الوديعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي. لا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة المؤسسة.

إستلمت الشركة خطاب من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٣٧١٠٠٠٧٠٠٢٠ بتاريخ ٢١ جمادى الأول ١٤٣٧هـ حيث ألزمت الشركة على زيادة الوديعة النظامية من ١٠% من رأس المال المدفوع إلى ١٥% من رأس المال المدفوع و تزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتأكيد كتابي في موعد أقصاه ٢٨ أبريل ٢٠١٦م. هذا وقد أتممت الشركة بتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٦ على زيادة الوديعة النظامية من ١٠% من رأس المال المدفوع إلى ١٥% من رأس المال المدفوع.

٢١- عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	في بداية السنة
٤,١٥٤,١٠٥	٣,٦٢٧,٩٣٥	عمولات ممتلئة خلال السنة
٢,٩٢٤,٣٧٩	١,٩٧٢,٥٥٢	عمولات مكتسبة خلال السنة
(٣,٤٥٠,٥٤٩)	(٣,٨٤٦,٩٨٨)	
<u>٣,٦٢٧,٩٣٥</u>	<u>١,٧٥٣,٤٩٩</u>	

٢٢- دافنون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
--	٧,٢٥٣,٨٤٤	--	٦,١٢٩,٨١١	نعم دائنة - ومنطاع
--	٧,٥٤٠,٠٦٧	--	٤,٢٦٨,١٨٧	دفعات متتمة من العملاء
--	٥,٩١١,١٦١	--	٥,٧١٢,١٨٥	ضريبة استقطاع مستحقة
--	٧,١٧٣,٢٦٩	--	٦,٠٨٩,٥٦٠	نعم دائنة - موردين
--	٥,٤٧١,١٢٥	--	٤,٨٤٦,٧٢٦	مكافأة نهاية الخدمة
--	٢٣٥,٢٤٧	--	--	مبالغ مستحقة إلى مجلس الضمان الصحي
--	٨,٩٣٤,٥٩٨	--	٨,٣٢٩,٤٤٠	مصاريف مستحقة
٨٨,٠٠٢	٤,١٧٤,٢٠٦	--	٨,٩٩١,٠٤٢	أخرى
<u>٨٨,٠٠٢</u>	<u>٤٦,٦٩٤,٣١٧</u>	<u>--</u>	<u>٤٤,٣٦٦,٩٥١</u>	

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ٣٢٠ مليون ريال سعودي، مقسم إلى ٣٢ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٢٠١٥: ٣٢٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٣٢ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي).

أرعى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠١٦ بتخفيض رأس مال الشركة وذلك لإلغاء جزء من الخسائر المتراكمة التي بلغت ٢٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وهذا يعادل ٦٥% من رأس المال، وسيتم تخفيض رأس المال بمقدار ١٦٠ مليون ريال مقسم إلى ١٦ مليون سهم من أسهم الشركة بما يعادل ٥٠% من إجمالي رأس المال (رأس مال الشركة قبل التخفيض ٣٢٠ مليون ريال مقسم إلى ٣٢ مليون سهم وحصص رأس المال بعد التخفيض ١٦٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٦ مليون سهم حيث تمثل نسبة التخفيض ٥٠% من رأس مال الشركة عن طريق تخفيض (سهم لكل سهمين)، وسبب تخفيض رأس المال هو إعادة هيكلة رأس مال الشركة وذلك في إطار بدء تنفيذ خطتها لتصحيح أوضاع الشركة تماثياً مع متطلبات هامش الملاحة المالية ونظام الشركات الجديد، وقد حصلت الشركة في ٢٦ ذو القعدة ١٤٣٧هـ الموافق ٢٩ أغسطس ٢٠١٦ على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على خفض الشركة رأس مالها بمقدار ١٦٠ مليون ريال، بحيث يصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض ١٦٠ مليون ريال، شريطة إستيفاء متطلبات الجهات الرسمية الأخرى و التأكيد من عدم مخالفة خفض رأس المال للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

قامت الشركة بعد اجتماع جمعية عسومية غير العادية الأول والثاني بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٦ والمتضمنه تخفيض رأس مال الشركة ولكن لم يكتمل النصاب القانوني للاجتماعيين، وتم تأجيل الجمعية العمومية غير العادية إلى تاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٨هـ الموافق ٢٢ فبراير ٢٠١٧.

بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٣٨هـ الموافق ٦ فبراير ٢٠١٧، إستلمت الشركة خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي والذي يفيد بأنه نظراً لإقتراب إنتهاء المهلة المحددة لتطبيق المادة ١٥٠ من نظام الشركات تاريخ ٢٥ رجب ١٤٣٨هـ الموافق ٢٢ أبريل ٢٠١٧، وحيث أن الشركة قد تجاوزت خسائرها المتراكمة لنصف رأس المال في نهاية عام ٢٠١٦، فإنه يتعين على الشركة إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتصحيح وضع الشركة بما يتفق مع حكم المادة ١٥٠ من نظام الشركات وذلك خلال مهلة لا تتجاوز ٦ جمادى الآخر ١٤٣٨هـ الموافق ٥ مارس ٢٠١٧، وفي حال عدم تصحيح وضع الشركة خلال المهلة المحددة، ستقوم المؤسسة بإتخاذ كافة الإجراءات النظامية المنصوص عليها في نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية.

وقد لكتت الشركة التزامها بما جاء في خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي، بعد التنويه عن إجراءات تخفيض رأس مال الشركة لتصحيح وضع الشركة بما يتفق مع المادة ١٥٠ من نظام الشركات قبل نهاية المدة المحددة لذلك.

بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٨هـ الموافق ٢٢ فبراير ٢٠١٧، عقدت الجمعية العمومية غير العادية (الاجتماع الثالث) والتي وافقت على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة كما يلي:

- أ) رأس المال قبل التخفيض ٣٢٠ مليون ريال سعودي، رأس المال بعد التخفيض ١٦٠ مليون ريال سعودي بنسبة إنخفاض قدرها ٥٠%.
- ب) عدد الأسهم قبل التخفيض ٣٢ مليون سهم، عدد الأسهم بعد التخفيض ١٦ مليون سهم.
- ج) سيتم تخفيض ١ سهم لكل سهمين.
- د) سبب تخفيض رأس مال الشركة هو إعادة هيكلة رأس مال الشركة تماثياً مع نظام الشركات الجديد.
- هـ) طريقة تخفيض رأس المال : إلغاء ١٦ مليون سهم من الأسهم.
- و) أثر تخفيض على رأس مال الشركة على (التزامات الشركة): لا يوجد تأثير من تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها المالية.

علماً بأن قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) بنهاية تداول يوم إنعقاد الجمعية المذكور أعلاه.

كما وافقت الجمعية على تعديل المادة رقم (٧) من النظام الأساسي بما يتفق مع تخفيض رأس مال الشركة.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للعنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٤- مصاريف عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٠٨,٢٥٠	٣٨,٥٦٢,٨٤٧	٩٢٩,٠٠٠	٢٦,٧٩١,٥٧٧	رواتب ومصاريف موظفين
٧١٠,٦٦٠	--	٦٣٧,٨٤١	--	مصاريف اجتماعات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية
--	٣,٢٨٣,٠١٢	--	٢,٦٧٧,٩٣٤	إيجارات
٣٦٧,٥٠٠	٢,٩٣٣,٦٣١	٣٩٠,٠٠٠	٤,٠٤٣,٢١٨	أتعاب مهنية ورسوم ترخيص
--	١,٤٣٨,٧٤٣	--	٥٥٤,٧٧٢	منافع عامة وصيانة
--	٢,٦٥٩,٩٩٤	--	٢,٩٥٦,٠١٥	استهلاك
--	١,٧٠٥,١٧٣	--	١,٤٥٥,١٨٤	تقنية معلومات
--	١,٨٨٧,٩٧٠	--	١,٣٢٧,٨٤٢	تأمينات اجتماعية
٣٢,٩٧٠	٤٣٩,٨٢٦	--	٣٦,٦٢٦	دعاية وإعلان وترويج
--	٩٢٨,٤٥٣	--	٤٥١,٥١٩	رحلات وتنفلات عمل
--	٤,٢٤٧,٠٩٩	--	٢,٨٩٣,٤٩٣	مكافأة نهاية الخدمة
--	٨٨٩,٨١٨	--	٢٢١,٠٥٢	قرطاسية ومطبخات
--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	ديون مشكوك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
٧,٧٧٤	٨٦٤,٢٣٥	١٨,٢١٩	٢,٢٩٧,٢٧٧	أخرى
١,٥٢٧,١٥٤	٥٩,٨٤٠,٨٠٦	٤,٩٧٥,٠٦٠	٤٥,٧٠٦,٥٠٩	

٢٥- إيرادات أخرى، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
--	١,٤٠٧,٨٦٦	--	٤,١٧٠,٩٤١	إيرادات متنوعة
--	٩,٤٢٠	--	٥١,٢٥٩	أرباح بيع ممتلكات ومعدات، صافي
٣٣٨,٤٦٢	--	٣٨٤,٦١٦	--	توزيعات أرباح (شركة نجم)
٣٣٨,٤٦٢	١,٤١٧,٢٨٦	٣٨٤,٦١٦	٤,٢٢٢,٢٠٠	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٦. زكاة وضريبة دخل مستحقة

كانت الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل على النحو التالي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٠٣١,٥١١	٣,٩٤٦,٩٩٩	رصيد اول السنة
١,٩١٥,٤٨٨	١,٩٠١,٤٣٠	المخصص للسنة
٣,٩٤٦,٩٩٩	٥,٨٤٨,٤٢٩	

تم احتساب وعاء الزكاة وفقاً لما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤٨,٥٨٨,٤٣٩	١١٤,٥٤٤,٤٠٣	حقوق المصاحمين
٢٠,٩١٣,٦٦٥	٢٣,٤٩٨,٨٤٠	مخصصات
(٦,٣٩٩,٥٦٩)	(٤٨,٣٧٧,٧٤٩)	القيمة التقديرية للموجودات طويلة الأجل
(٣٨,٦٧١,٧٧٦)	(١,٧٥٢,٦٩٢)	إستثمار مشاعة للبيع
(٤٧,٨١١,٢٣٩)	(١١,٨٥٠,٦٠٠)	الخسارة المعدلة
٧٦,٦١٩,٥٢٠	٧٦,٠٥٧,٢٠٢	الوعاء الزكوي
١,٩١٥,٤٨٨	١,٩٠١,٤٣٠	الزكاة الشرعية ٢.٥% (الخسارة المعدلة أو الوعاء الزكوي أيهما أكبر)

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى وعاء الزكاة.

أ) الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة الإفراز الزكوي عن جميع السنوات المنتهية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

عند مراجعة الإفراز الزكوي من قبل مصلحة الزكاة والدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، طالبت المصلحة الشركة بدفع مبلغ زكوي إضافي وقدره ٢,٠٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لعدم قيام المصلحة بحسم بعض البنود التي طالبت الشركة بحسمها وخاصة الودعة النظامية. قدمت الشركة اعتراض عليه لدى المصلحة ولم يتم البت فيه بعد. ولم يتم إجراء الربط النهائي من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

لا توجد مستحقات ضريبية على الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ لوجود خصائص مراكمة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٦- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

(ب) ضريبة الاستقطاع :

قدمت الشركة القرارات الشهرية لضريبة الاستقطاع عن جميع السنوات المنتهية حتى شهر نوفمبر ٢٠١٦.

بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٨ و حتى ٢٠١٠ و نتيجة المراجعة التي قامت بها مصلحة الزكاة والدخل تبين وجود فروق ضريبة استقطاع قدرها ٥,٧٨٧,٨٣٧ ريال سعودي بخلاف غرامات تأخير سدادها التي بلغت ١,٤٠٧,٢١٢ ريال سعودي المحسوبة بنسبة ١% عن كل ٣٠ يوم تأخير، و نتجت هذه الفروق من اختلاف أساس احتساب ضريبة الاستقطاع، حيث تقوم المصلحة باحتسابها على إجمالي أقساط إعادة التأمين لدى معيدين غير مقيمين بالملكة، خلافا لما تقوم الشركة به باحتسابها على أساس المبلغ الصافي المحرول لمعيد التأمين .

وتجنيا لزيادة غرامات تأخير السداد و امتناع المصلحة عن إصدار الشهادات الزكوية اللازمة، قامت الشركة بسداد مبلغ الضريبة دون الغرامات بواقع ٥,٧٨٧,٨٣٧ ريال سعودي.

و قد قامت الشركة لاحقاً بمراجعة الضريبة المحسوبة بمعرفة المصلحة و تبين وجود فروقات لصالح الشركة بواقع ١,٨١٦,٧٢١ ريال سعودي. ان المبلغ المستحق للشركة بعد مراجعة الغرامات التي تطالب بها المصلحة مبلغ ٤٠٩,٥١٩ ريال سعودي، و قد تمت مخاطبة المصلحة لتسوية الفرق بين الغرامات التي تطالب بها و مبلغ الفروق المستحق للشركة و لم تقم المصلحة بالتسوية حتى تاريخه.

أما بالنسبة للسنوات من ٢٠١١م وحتى ٢٠١٤م ، فقد قامت الشركة باحتساب الفروق ضريبة الاستقطاع الناتجة عن اختلاف أساس احتسابها المشار إليه أعلاه (تجنيا لزيادة غرامات تأخير السداد و امتناع المصلحة عن إصدار الشهادات الزكوية اللازمة) و قد بلغت الفروق مبلغ ١,٠٣٢,٠٨٥ ريال سعودي بدون احتساب غرامات تأخيرها.

و نتيجة لذلك قامت الشركة بسداد ضريبة الاستقطاع المحسوبة عن السنوات ٢٠١١م وحتى ٢٠١٤م بعد تسوية المبلغ للمستحق للشركة المشار إليه أعلاه . و نتيجة ذلك قامت الشركة بسداد ٦٢٢,٨٦٦ ريال سعودي .

و تجدر الإشارة أن الفروق الزكوية و الضريبية المشار إليها تعد من نقاط الخلاف التي اعترضت عليها الشركة و تطالب بالغاءها .

٢٧- المعاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدها

فيما يلي تفصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة في :

٢٠١٥	٢٠١٦	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
(١٢,٥٥٧,٥٢٦)	(١,٧٥٧,٦٠٨)	- مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة - مصاريف مدفوعة من قبل الشركة بالنيابة	شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة
٦,٦٢٩,٥٩٧	٨,٢١٦,٠٨٤	عن شركة شقيقة	
١٤,٦١٠,٧٧٣	٩٢٣,٤١٤	- أقساط تأمين	أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يمثلونها
(١,٨٣٦,٤٠٧)	(٣٩٨,٠٣٤)	- مطالبات متكددة	
٢٢٧,٦٠٠	٢٧٩,٠٠٠	- مصاريف نظافة وصيانة	

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٧- المعاملات مع جهات ذات علاقة وأرصنتها (تتمة)

فيما يلي تطيلاً بالرصيد المستحق من جهة ذات علاقة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٦٦٣,٢٧٢	٩,١٢١,٧٤٩	شركة التأمين الأهلية، (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة
---	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	يخصم: ديون مشترك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
<u>٢,٦٦٣,٢٧٢</u>	<u>٦,١٢١,٧٤٩</u>	

بتاريخ ٣٠ ربيع الأول ١٤٣٨هـ الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦، صادقت شركة التأمين الأهلية، (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة على الرصيد المستحق عليها، وقد تمت الموافقة على التنازل عن مبنى مقر الشركة بعد الإنتهاء من بعض الإجراءات الخاصة بتقييم المبنى بالإضافة للرصيد النقدي بالبنك بمبلغ ١,٣٧ مليون ريال سعودي في مقابل تسوية الرصيد للمستحق عليها.

تتضمن موجودات و مطلوبات صليات التأمين الأرصدة التالية والخاصة بأعضاء مجلس الإدارة و الشركات التي يمثلونها :

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٢٤١,١٢٢	٣٢٤,٧٤٣	أقساط مدينة
(٧٢٣,٩٦١)	(٥١٣,٣٢٠)	داننون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
<u>٦,٥١٧,١٦١</u>	<u>٨١١,٤٢٣</u>	

تعويضات كبار موظفي الإدارة

فيما يلي بياناً بتعويضات المدراء وكبار موظفي الإدارة الآخرين خلال السنة بـ:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,١٧٠,٩٥٣	٣,٧٠٦,٣٨٤	مزايا قصيرة الأجل
٣١١,١٤٧	١٠١,٣٩٩	مكافأة نهاية الخدمة
<u>٧,٤٨٢,١٠٠</u>	<u>٣,٨٠٧,٦٨٣</u>	

٢٨- خسارة المصهم الاساسي والمخفض للسنة

تم احتساب خسارة المصهم الاساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة على متوسط عدد الأسهم الصانرة للسنة.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٩- المعلومات القطاعية

تماشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة، اعتمدت الإدارة القطاعات التشغيلية لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مبين
إلناه.

لا يتم توزيع المصاريف العمومية والإدارية لعمليات التأمين على القطاعات المختلفة.

لا يتم توزيع النقدية وشبه النقدية، أقساط تأمين وأرصدة إعادة تأمين مدينة، صافي ، والمصاريف المنقوعة مقدماً والموجودات الأخرى ،
والممتلكات والمعدات، صافي والمبالغ المستحقة من المساهمين على القطاعات المختلفة.

لا يتم توزيع ذمم معيدي التأمين، عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة، المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى ومكافأة نهاية الخدمة
والزكاة والمبالغ المستحقة إلى جهة ذات علاقة على القطاعات المختلفة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٩ - المظومات القطاعية - (تتمة)

المجموع	أخرى	أخطاء المئوية	الصحي	العرجات	الهيسمية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٦٧,١٤١,٩٤٧	٥,٥٨٠,٦٢	٢٥,٥١٤,٣٥٥	٥٨,٤٥٥,٧٨٠	٧٠,٣٢١,١٦٦	٧,٧٩٢,٥٨٤
(٩,٣١٩,١٦٤)	(٧,٦٩١,٨٩٥)	-	-	-	(٦,٥٢٧,٢٦٩)
(٤,٩٢٥,٤٧٤)	(٣٩٠,٦٩١)	(٧١١,١٢٢)	(٩٩٩,١١٧)	(٢,٣٧٤,١٧٤)	(٥٥٠,٣٧٦)
١٥٢,٩٩٧,٣٠٩	٧,٧٥٥,٤٧٧	٢٤,٨٠٣,٢٣٢	٥٧,٤٥٦,٦٦٨	٦٧,٩٤٦,٩٩٢	٧١٤,٩٣٩
٤٢,٥٠٣,٥٤٢	٥٢٢,١٦٠	(٧,٢٩,٢١١)	(١٠٩,٤٣٦)	٤٤,٠٨٤,٠٤٥	١,٠٣٥,٧١٤
١٩٧,٥٠٠,٣٦١	٧,٦٠٧,٦٣٧	٢٧,٧٦٣,٦٢٢	٥٧,٣٤٧,٢٣٢	١١٢,٠٣١,٠٣٧	١,٧٥٠,٦٤٢
٣,٨٤٦,٩٨٨	٨٩١,٢٤٨	-	-	-	٢,٩٥٥,٤٤٠
٢٠٠,٣٤٧,٣٤٩	٣,٤٩٨,٩٨٥	٢٢,٧٦٣,٦٢٢	٥٧,٣٤٧,٢٣٢	١١٢,٠٣١,٠٣٧	٤,٧٠٦,٧٨٣
(٤٤٤,٣٤٧,٧٧٤)	(٥٢٩,٣٥٧)	(١٠,٧٥٨,١١٦)	(٤٤,٧١٥,٤٥٨)	(٨٧,٤٢٨,٦٤٨)	٤٩٦,٨٠٠
(١٦,٥٠٢,٠١١)	(٧٩٧,١٥٦)	(٣,٢٨,٥٧١)	(٢,٣٠٤,٣١٧)	(٨,٣٧١,٨٢٧)	(١,٩٩١,٣٢٠)
(٣,٤٥٧,٩٦٣)	(١,٢٦٥)	(١,٢٩,٥٥٠)	(٣,٤٥٠,٣٤٥)	(٩,١٢٨)	١٣٧,٣٢٥
(١,٥٠٤,١٠٩)	(١٩,٧٢٧)	(١,٢٤,٤٦٣)	(٩٨,٠٧٤٠)	(٣٤٨,٨٥٤)	(٣٠,٨٢٥)
(١٦٦,٤٠٠,٣٥٢)	(١,٣٤٧,٥٠٥)	(١٤,٠٥٠,٧٠٠)	(٥٢,٤٥٠,٧٦٠)	(٩٦,١٥٨,٤٥٧)	(١,٣٩٤,٩٢٠)
٣٢,٩٤٦,٩٩٧	٢,١٥١,٤٨٠	٨,٧١٢,٤١٢	٣,٨٩٩,٦٧٢	١٥,٨٧٢,٥٨٠	٣,٣١٣,٣٥٢
١,٢٩٩,٧٢٠	-	-	-	-	-
٤,١٨٢,٢٠٠	-	-	-	-	-
١,٠٥٧,٢٥٠	-	-	-	-	-
(٢,٧٢٥,١٠١)	-	-	-	-	-
(٤٥,٧٠٧,٥٠٩)	-	-	-	-	-
(٥٠,٢,٦١٢)	-	-	-	-	-
(٨,٣٤٨,٢٨٠)	-	-	-	-	-

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٩ - المعلومات القطاعية - (تكملة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الخصم ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	الصحة ريال سعودي	أخطاء المهنة ريال سعودي	أخرى ريال سعودي	الجموع ريال سعودي
عمليات التأمين إجمالي أقساط التأمين المكتوبة أقساط إعادة التأمين المسندة مصاريف فائض الصائر	١١,٢١٨,٧١١ (٩,٥٤٠,٧٦٦) (١٧١,٧٠٨)	١٥٥,٥٧١,٣٧٣ -- (٣,٣٥٥,٩٩٨)	١٧,٠٩٧,٦٧٧ (٩٢) (٤,٩٧٦,٦١٩)	١٧,٨١٦,١٧٧ -- (٧٣٩,٧٥٥)	٧,٩٥٧,٨٤٩ (٤,٩٣٢,٠٤٤) (٢٠,٧٦,٦١١)	٢٥٩,٦٦١,٧٨٧ (١٤,٤٧٢,٨٦٢) (٩,٥٥٢,٤٠١)
صافي أقساط التأمين المكتوبة التغير في أقساط التأمين غير المكتوبة	١,٠٠٥,٢٣٧ ١٧١,٠٤٥	١٥٦,٦١٥,٣٧٥ (٣٢,١١٩,٠٩٣)	١٦,١٢١,٢٦٦ ٦,٢٩٧,١٨٢	١٧,٠٧٦,٤٢٢ (٣,٥١١,٤٨٠)	٢,٨١٦,١٢٤ (١٣٨,٠٩٠)	٢٢٥,٢٣٦,٥٢٤ (٢٦,٣٠٠,٤٣٦)
صافي أقساط التأمين المكتوبة عمولة إعادة التأمين	١,١٧٦,٢٨٢ ٣,٢٨٦,٣٧٤	١٢٠,٠٩٦,٢٨٢ --	١٦,٤١٨,٥٤٨ (٩٥٩,٣٣٧)	١٣,٥٦٤,٩٤٢ ٨٠	٤,٦٨٠,٠٢٤ ١,١٢٢,٤٢٢	٢٠٨,٩٣٦,٠٨٨ ٣,٤٥٠,٥٤٩
إيرادات الإكتتاب	٤,٤٢٢,٥٥٤	١٢٠,٠٩٦,٢٨٢	٧,٠٤٩,٢١١	١٢,٥٢٥,٠٢٢	٣,٨٠٢,٤٦٦	٢١٢,٣٨٦,٣٣٧
صافي المطالبات المكتوبة تكاليف الإكتتاب وثائق التأمين (مصاريف) استرداد إدارة مطالبات، صافي مصاريف الإكتتاب أخرى	(١,٠٥٩,١٢٤) (٣,٠١٦,٦٠٦) (٥٤,٩٩٠) (٤١,١٩٠)	(١٠٨,٢٤٦,٠٠٦) (١٢,٢٦٦,٨٨٨) (٤٢٥,٢٢٥) (٧٧٥,٣٧٤)	(٤٧,٧٤٤,٧١٥) (٥٥٤,٣٤٤) (١,٠٠٣,٩٤٣) (٢,٠٠٨,٥٥٦)	(٤,٣٨٦,٣٥٨) (٢,٩٩,٣٦١) (٣٠,٦٤٥) (٨٥,٢٣٠)	٣٧٨,٢٥٨ (٩,٠٨,٧٨٠) ٣٠,٢٢ (٣١,٧٥٦)	(١٦١,٣٣٧,٩٤٥) (٢٢,٨٣١,٩٧٩) (١,٤٥٥,١٨٠) (٢,٩٤٢,٦٠٢)
مصاريف الإكتتاب	(٣,١٧٦,٤١٠)	(١٢٢,١٢٣,٨٩٣)	(٥٢,٢٧٧,٥٥٤)	(٦,٥٠١,٥٩٤)	(٥٢٢,٢٥٥)	(١,٨٨,٦٠٧,٧٠٦)
تأجيل الإكتتاب	١,٢٩٦,١٤٦	(٢,٢٧٦,٦١١)	١٤,١٨١,٧٥٧	٧,٠٦٢,٤٢٨	٣,٢٧٦,٦١١	١٣,٧٧٦,٩٣١
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع إيرادات أخرى، صافي تدخل عمولة مخصص جون مشترك في تحصيلها معمروفات أخرى مصاريف صورية وإدارية						١,٢٨٩,٧٠٩ ١,٤١٧,٢٨٤ ٧٧٦,٠٧٧ (٩٦٢,٦٣٥) (١٢,٠٤٧,٦٦٠) (٥٩,٨٤٠,٨٠١) (٤٥,٦٩٢,٠٩٣)
عجز عمليات التأمين						

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمدعية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٩ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الهيدروية
ريال سعودي

المركبات
ريال سعودي

النصي
ريال سعودي

الخطام المهنية
ريال سعودي

الخرى
ريال سعودي

المجموع
ريال سعودي

موجودات عمليات التأمين

حصة معيدي التأمين من الأرصاظ غير المكتسبة

حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

تكاليف اكتاب مؤجلة

موجودات غير موزعة

٥,٤٩١,٥٣٠

٢,٠٧٨,٩٠١

٨٦٩,٦٧٣

—

—

١,٨٥٢,٣٤٩

٢,١٣٩,٥٧٦

—

—

١,٥١٢,٠٠٠

٨٢٩,٨٤٩

—

—

٢٧٣,٩١٧

١,٣٢٧,٥١٨

—

١,١٢٢,٨١١

١٦,٦٨٢,٤٧٤

٣,٥٠,٤٢

—

٦,٦٥٤,٣٤١

٢٢,٣٩٩,٦٤١

٥,٤٨١,٦٥٨

١٨٣,٩٦٠,١٧٠

٢١٨,٤٩٥,٨١٠

مطلوبات عمليات التأمين

أرصاظ تأمين غير مكتسبة

مطالبات تحت التسوية

عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

مطلوبات غير موزعة

٦,١٠٥,٧٦

٢,٢١٩,٠٠٠

١,٤٣٥,٤٥٢

—

٣,٩٢١,٣٥٧

٤٦,٤٦٧,٣٨٦

—

—

٢٥,٩٩٩,٠١٩

١٠,٧٢٤,٩٠٦

—

—

١٢,٢٨٧,١٤٩

١٥,٢٧٨,٦٦٧

—

—

٢,٢٥٢,١٤٢

١٧,٣٩٢,٩٤٨

٣١٨,٠٤٧

—

٧٧,٥٦٤,٧٤٣

٩٢,٠٨٢,٨٠٧

١,٧٥٣,٤٩٩

٤٧,٠٩٤,٧٦١

٢١٨,٤٩٥,٨١٠

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٩ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

المجموع	الضمانات	أخرى	أخطاء المهنة	الضحي	المركبات	الهندسية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
							ريال سعودي	ريال سعودي
١٤,٠٩٢,٧٦١	١,٨٦٦,٥٩٦	--	--	--	--	١٧,٧٢٧,١٦٥	موجودات عمليات التأمين	
٦,٣٥٥,٠٨٦	٣٩٧,٣١٤	٨,٤١٧	٤٩٧,٨٠٩	(١٣٥,١٥١)	٥,٥٨٦,٦٩٧	حصة معدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		
٩,٦٣٧,٥٣٥	٤٦١,٩٣٥	١,٣٧٢,٩٢٦	٩٩٧,٩٨٧	٤,٨٩٥,٠٢٥	١,٩٠٧,٦٦٢	حصة معدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		
٢٢٥,٩٩٢,٦٩١						تكاليف اكتتاب مؤجلة		
٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣						موجودات غير موزعة		
١٣٨,٥٠٧,٢١٥	٣,٤٨٨,٠٨٧	١٠,٢٤٨,٥٢٨	٢٥,٨٨٦,٧٨٣	٧٥,٠١٥,٤٠٢	١٣,٨٧٦,٤١٥	مطلوبات عمليات التأمين		
٧٢,٧٩٤,٠١٧	٧٢١,٤٧٥	٨,٣٨٦,٦٥٠	١٠,٧٩٧,٥٤٨	٤٥,٩٩٥,٦٤٩	٦,٢٩٢,٥٧٥	أقساط تأمين غير مكتسبة		
٣,٦٢٧,٩٣٥	٥٠٧,٥٧٩	--	--	--	--	مطالبات تحت التسوية		
٥١,١٤٩,٩٠٦						عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة		
٢٥٦,٠٧٩,٠٧٣						مطلوبات غير موزعة		

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للمنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٠- مصروفات اخرى

- خلال عام ٢٠١٥، قامت الشركة بتعيين مكتب خارجي للمراجعة والمحاسبة للقيام بإجراءات متفق عليها بخصوص حساب الجاري بين الشركة والشركة التأمين الاهلية للتأمين (ش.م.ب.م) ونتيجة لذلك تم عكس إجمالي مصاريف بمبلغ ٨,٤٥٣,٢٦١ ريال سعودي تحت بند مصروفات اخرى والتي قد حملت في السنوات السابقة على الشركة التأمين الاهلية للتأمين (ش.م.ب.م).
- خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥ قامت الشركة بحمل تسوية حساب معيد التأمين لاعمال الطبي المعاند لشركة ماب فري ونتيجة لذلك تم تحميل قائمة نخل عمليات التأمين بمبلغ ٣,٥٩٤,٢٩٩ ريال سعودي.

٣١- الإلتزامات والتعهدات

الضمانات

قدمت الشركة خطاب ضمان قدره ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣١٤,٢٦٨ ريال سعودي).

الدعوي القضائية والانظمة

تعمل الشركة في مجال التأمين، وهي عرضة لدعاري قضائية عليها خلال دورة أعمالها العادية. في حين أنه من غير العملي التنبؤ أو معرفة المحصلة النهائية لكافة الدعوي القضائية، تعتقد الإدارة بأنه لن يكون لهذه الدعاري (بما في ذلك القضايا) أي أثر جوهري على نتائج الشركة أو مركزها المالي. لا يوجد لدى الشركة أي دعوي قضائية جوهرية بتاريخ إعداد القوائم المالية الأولية.

الإلتزامات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية

يبلغ الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية لقاء إستخدام المباني ٩٥٦,٤٧١ ريال سعودي، وسيتم دفعه خلال عام ٢٠١٧ (٢٠١٦): ٣,٢٨٣,٠١٢ ريال سعودي).

٣٢- إدارة المخاطر

محومية المخاطر

تتمثل محومية المخاطر الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والوسائل الرقابية المقررة التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية. تتركز فلسفة الشركة في قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة والتي تتوافق مع الخطة الإستراتيجية المتعلقة بإدارة وقبول المخاطر والمعتمدة من مجلس الإدارة، تتعرض الشركة لمخاطر الإنتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية.

هيكل إدارة المخاطر

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

مجلس الإدارة

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

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

الإدارة العليا

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

لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية

يتم تدقيق عمليات إدارة المخاطر داخل الشركة سنوياً من قبل إدارة المراجعة الداخلية والتي تقوم بالتأكد من كفاية الإجراءات ومن الالتزام بهذه الإجراءات. تقوم إدارة المراجعة الداخلية ببحث نتائج كافة عمليات التدقيق مع الإدارة العليا، وتقديم تقرير بالنتائج والتوصيات مباشرة إلى لجنة المراجعة.

فيما يلي ملخصاً بالمخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتبعة من قبل الإدارة للتقليل منها :

أ) مخاطر التأمين

وتتمثل المخاطر المتعلقة بزيادة المطالبات الفعلية المسجلة إلى الجهات المتعاقد معها بشأن الأحداث المؤمن عليها عن القيمة الفخرية لإلتزامات التأمين. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار المطالبات أو أن مبالغ المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة أو التطورات اللاحقة التي تطرأ على المطالبات طويلة الأجل تختلف عما كان متوقعاً. تتمثل أهداف الشركة في ضمان توافر الموارد الكافية لتغطية هذه الإلتزامات. تتركز مخاطر التأمين الناجمة عن عقود التأمين بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

تطور المطالبات

تسعى الشركة إلى الإحتفاظ باحتياطيات كافية تتعلق بعمليات التأمين وذلك لمواجهة التطورات السلبية للمطالبات المستقبلية، وكلما تطورت المطالبات وأصبحت التكلفة النهائية للمطالبة أكثر تأكيداً، فإن التطورات السلبية ستقل مما يترتب على ذلك عكس جزء من الاحتماليات المتوقعة في سنوات الحوادث السابقة. وللاحتفاظ باحتياطيات كافية، تقوم الشركة بتحويل مبالغ الاحتياطيات المعكوسة في سنوات سابقة إلى احتياطيات الحوادث للسنوات الحالية حيث أن تطور المطالبات سيكون أقل درجة وهناك عدم تأكيد أكبر يتعلق بالتكلفة النهائية للمطالبات.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - أسس إجمالي

سنة الحالت	٢٠١٢ وما قبلها ريال سعودي	٢٠١٣ ريال سعودي	٢٠١٤ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات :						
في نهاية سنة الحالت	٣٤٦,٨١٦,٩٩٢	١٠١,٨٨٣,٧٢٩	١٦٦,٤٦١,١٠٩	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	١٥٠,٩٣٣,٢٦٨	٩٤٠,٩٢٣,٣٥٢
بعد سنة	٣٧٠,٤٠٠,٧٦٦	١٢٣,٩٣١,١٧٥	١٨٢,٨٦٢,١١٧	١٦٣,٨١٠,٩٤٧	--	٨٤١,٠٠٥,٠٠٨
بعد سنتين	٣٧٩,٢٦٣,٠٤٩	١٢٥,٨٥٥,٩٤٠	١٩٤,٥٣٠,٣٠٢	--	--	٦٩٩,٦٤٩,٢٩١
بعد ثلاث سنوات	٣٨١,٠٣٨,٠١٨	١٣٢,٤٦٤,٩٨٦	--	--	--	٥١٣,٥٠٣,٠٠٤
بعد أربع سنوات	٣٨٤,٥٣٦,٦٨٤	--	--	--	--	٣٨٤,٥٣٦,٦٨٤
التكلفة الحالية للمطالبات المتراكمة	٣٨٤,٥٣٦,٦٨٤	١٣٢,٤٦٤,٩٨٦	١٩٤,٥٣٠,٣٠٢	١٦٣,٨١٠,٩٤٧	١٥٠,٩٣٣,٢٦٨	١,٠٢٦,٢٧٦,١٨٧
المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	٣٨١,٧٨٨,٤٠٥	١٢٧,٢٨٥,٨٤٤	١٨٦,١٧٨,٦٠٩	١٤٨,٤٠٦,٢٨١	٩٠,٠٣٤,٢٤٦	٩٣٤,١٩٣,٣٨٠
المطالبات المعترف بها في قائمة المركز المالي	٢,٧٤٨,٢٧٩	٥,١٧٩,١٤٢	٨,٣٥١,٦٩٣	١٤,٩٠٤,٦٦٦	٦٠,٨٩٩,٠٢٧	٩٢,٠٨٢,٨٠٧

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

تطور المطالبات (تتمة)

٢٠١١ وما قبلها ريال سعودي	٢٠١٢ ريال سعودي	٢٠١٣ ريال سعودي	٢٠١٤ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ - أساس إجمالي					
التكلفة النهائية المقررة للمطالبات:					
٢٣٤,٥٠٣,١٤٤	١١٢,٣١٣,٨٤٨	١٠١,٨٨٣,٧٢٩	١٦٦,٤٦١,١٠٩	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	٧٨٩,٩٩٠,٠٨٤
٢٣٨,٧٨٣,٧٣١	١٣١,٦١٧,٥٣٨	١٢٣,٩٣١,١٧٥	١٨٢,٨٦٢,١١٧	--	٦٧٧,١٩٤,٠٦١
٢٤٧,٨٦٠,٩٠٥	١٣١,٤٠٢,١٤٤	١٢٥,٨٥٥,٩٤٠	--	--	٥٠٥,١١٨,٩٨٩
٢٤٩,٥٤٨,٥٦٢	١٣١,٤٨٩,٤٥٦	--	--	--	٣٨١,٠٣٨,١١٨
٢٥٠,٧٧٦,١٦٥	--	--	--	--	٢٥٠,٧٧٦,١٦٥
٢٥٠,٧٧٦,١٦٥	١٣١,٤٨٩,٤٥٦	١٢٥,٨٥٥,٩٤٠	١٨٢,٨٦٢,١١٧	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	٨٦٥,٨١١,٩٣٢
٢٤٨,٥٥٥,٢٩٠	١٣٠,٧٠١,٣٩٩	١٢٥,٦٠٠,٢٣٢	١٨٣,٠٠٥,٨٠١	١٠٥,١٥٥,١٩٣	٧٩٣,٠١٧,٩١٥
٢,٢٢٠,٨٧٥	٧٨٨,٠٥٧	٢٥٥,٧٠٨	(١٤٣,٦٨٤)	٦٩,٦٧٣,٠٦١	٧٢,٧٩٤,٠١٧

المركبات

بالنسبة للتأمين على المركبات، تتمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والإصابات الجسدية وتبديل أو إصلاح السيارات. تقوم الشركة بإصدار وثائق التأمين الشامل فقط إلى المالك / السائق الذي يزيد عمره عن ١٨ سنة. وبشكل رئيسي، فإن معظم عقود المركبات تتعلق بالأفراد. كما يوجد لدى الشركة إجراءات إدارة المخاطر تتعلق بمراقبة تكاليف المطالبات.

التأمين الطبي

تم تصميم إستراتيجية التأمين الخاصة بالشركة لضمان تنوع المخاطر بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويمكن تحقيق ذلك من خلال تنوع القطاعات والمناطق الجغرافية والقيام بالفحص الطبي قبل إجراء التأمين وذلك للتأكد بأن الأسعار تأخذ بعين الاعتبار الظروف الصحية الحالية وتاريخ العائلة الطبي والمراجعة الاعتيادية للمطالبات الفعلية وسعر المنتج والإجراءات التفصيلية لمتابعة المطالبات. كما تقوم الشركة بإتباع سياسة تقوم على المتابعة الجادة والنشطة للمطالبات وذلك لتغطية المخاطر المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلباً على الشركة.

الافتراضات الأساسية

تتمثل الافتراضات الأساسية المتعلقة بتقدير الالتزامات نسبة الخسائر النهائية المقررة للشركة والتي تم تقديرها باستخدام أساليب إكثوارية

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

تحليل الحساسية

إن التحليل أعلاه يوضح أثر التغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات الرئيسية مثل نسبة الخصائر النهائية مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة على صافي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر وصافي الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التغير في الافتراضات	الأثر على صافي المطلوبات	الأثر على صافي الدخل
نسبة الخسارة النهائية	+١٠%	١٩,٦٥٠,٠٣٦	(١٩,٦٥٠,٠٣٦)
	-١٠%	(١٩,٦٥٠,٠٣٦)	١٩,٦٥٠,٠٣٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	+١٠%	٢٠,٨٩٣,٦٠٩	(٢٠,٨٩٣,٦٠٩)
نسبة الخسارة النهائية	-١٠%	(٢٠,٨٩٣,٦٠٩)	٢٠,٨٩٣,٦٠٩

ب) مخاطر (عادة التأمين)

على غرار شركات التأمين الأخرى، تقوم الشركة ، خلال دورة أعمالها العادية، بإعادة التأمين لدى أطراف أخرى لتقليل الخسائر المالية المحتملة التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الضخمة. أن هذه الترتيبات تؤمن تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة الخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المخاطر الكبيرة وتؤمن قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات إعادة تأمين، وعقود إعادة تأمين اختيارية، وإعادة تأمين فائض الخسارة.

لتقليل تعرضها لمخاطر الخسائر الضخمة الناشئة عن إفلاس شركات إعادة التأمين ، تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين، ومراقبة تركيز مخاطر الانتماء الناتجة في مناطق جغرافية ونشاطات وخصائص اقتصادية معاملة لشركات إعادة التأمين.

إن إتفاقيات إعادة التأمين الممندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة الوثائق. ونتيجة لذلك ، تبقى الشركة ملتزمة تجاه حملة الوثائق بحصنها من المطالبات تحت التسمية المعاد التأمين عليها بالقدر الذي لم تف به شركة إعادة التأمين بالتزاماتها بموجب إتفاقيات إعادة التأمين .

ج) مخاطر العملات

تمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي . تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية مربوطة بالريال السعودي.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

د) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المكتفئة من قبل الشركة ، تمثل مخاطر الائتمان القصوى للشركة التهمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي المرفقة.

فيما يلي بياناً بالسياسات والإجراءات الموضوعية لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

- تقوم الشركة بإبرام عقود التأمين وإعادة التأمين فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة. وتكمن سياسة الشركة بأن يخضع كافة العملاء الذين ترد التعامل معهم للتحقق والدراسة من الناحية الائتمانية. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة المبالغ المستحقة بموجب عقود التأمين وإعادة التأمين بصورة مستمرة لتقليل تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة.
- تقوم الشركة بالحد من المخاطر المتعلقة بالوكلاء والوسطاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل وكيل ووسيط، ومراقبة النعم المدينة القائمة.
- تدار استثمارات وودائع الشركة من قبل المدير المسئول عن الاستثمار طبقاً للسياسة الاستثمارية المعتمدة من مجلس الإدارة.
- فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى، تقوم الشركة بالتعامل فقط مع بنوك تجارية ذات مركز مالي قوي وسعة إئتمانية جيدة.
- لا يوجد تراكبات مخاطر إئتمان هامة داخل الشركة.

يبين الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣,٩١٠,٢٠٨	٢١,٢٢٨,١٦١	١٠,٨٠٩,٦٠٢	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	نقدية وشبه نقدية
٣٢,٠٠٠,٠٠٠	--	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	--	وديعة نظامية
٤٥٤,٥١٦	--	١,٤٥٢,٤٢٨	--	عوائد استثمار وديعة نظامية
--	٥,٠٠٠,٠٠٠	--	٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مكتفاه حتى تاريخ الاستحقاق
١٦,٩٦٩,٢٠٢	٤٨٢,٥٤٤	١٩,٢٥٩,٨١٣	--	استثمارات متاحة للبيع
٢٤,٧٠٨,٩٥٥	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
--	٦٤,٠٧١,٢٠٢	--	٤٤,٩٨٩,٥٤٠	أقساط تأمين وارصدة اعادة تأمين مدينة، صافي
--	٦,٣٥٥,٠٨٦	--	٢٢,٣٩٩,٦٤١	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢,٦٦٣,٢٧٣	--	٦,١٢١,٧٤٩	--	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
--	٢,١٦٣,٧١٦	--	٢,٥٩٥,٧٢٦	ذمم مدينة أخرى
٩٠,٧٠٦,١٥٥	٩٩,٣٠٠,٧١٠	١٠١,١٤٣,١٥٦	١٠٣,٢٣٥,٢٩٢	

هـ) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة شهرياً، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشونها.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للمسئلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- إدارة المخاطر (تمة)

تواريخ الإستحقاق

يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة وذلك على أساس الإنزامات التعاقدية غير المخصومة المتوقعة المتبقية. تحدد تواريخ الإستحقاق بناءً على التوقيت الزمني المقدر لصفافي المدفوعات النقدية من مطلوبات التأمين التي تم إثباتها. تم استبعاد ألساط التأمين غير المكتسبة من التحليل حيث أنها ليست إلتزامات تعاقدية. إن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بدون تاريخ إستحقاق ثابت:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
المجموع	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١,٠٣٣,٧٤٩	--	١,٠٣٣,٧٤٩
٩٢,٠٨٢,٨٠٧	--	٩٢,٠٨٢,٨٠٧
٣٩,٥٢٠,٢٢٥	--	٣٩,٥٢٠,٢٢٥
<u>١٣٢,٦٣٦,٧٨١</u>	<u>--</u>	<u>١٣٢,٦٣٦,٧٨١</u>
مطلوبات عمليات التأمين		
ذمم معيدي التأمين		
مطالبات تحت التسوية		
دائنون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		
مطلوبات المساهمين		
زكاة وضريبة دخل مستحقة		
٥,٨٤٨,٤٢٩	--	٥,٨٤٨,٤٢٩
<u>٥,٨٤٨,٤٢٩</u>	<u>--</u>	<u>٥,٨٤٨,٤٢٩</u>
٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
المجموع	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢,٩٣٨,٤٧٣	--	٢,٩٣٨,٤٧٣
٧٢,٧٩٤,٠١٧	--	٧٢,٧٩٤,٠١٧
٤١,٢٢٣,١٩٢	--	٤١,٢٢٣,١٩٢
<u>١١٦,٩٥٥,٦٨٢</u>	<u>--</u>	<u>١١٦,٩٥٥,٦٨٢</u>
مطلوبات عمليات التأمين		
ذمم معيدي التأمين		
مطالبات تحت التسوية		
دائنون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		
مطلوبات المساهمين		
زكاة وضريبة دخل مستحقة		
مطلوبات أخرى		
٣,٩٤٦,٩٩٩	--	٣,٩٤٦,٩٩٩
٨٨,٠٠٢	--	٨٨,٠٠٢
<u>٤,٠٣٥,٠٠١</u>	<u>--</u>	<u>٤,٠٣٥,٠٠١</u>

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

و) مخاطر أسعار الصولات الخاصة

لدى الشركة ودائع خاضعة لمخاطر أسعار الصولات. تمثل مخاطر أسعار الصولات، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العملات مما يؤدي إلى تخفيض العائد الكلي على الودائع المرتبطة بعمولة ثابتة. تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العملات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وذلك بالعملاء المسجلة بها الودائع.

ح) مخاطر إدارة رأس المال

تحدد متطلبات رأس المال من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك بهدف توفر السيولة الكافية في حالة إفلاس الشركة كما توضع أهداف أخرى من قبل الشركة للحفاظ على توازن نسب رأس المال وذلك لدعم أهداف الشركة وزيادة الفائدة للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة متطلبات رأس المال وذلك بتقدير النقص بين مستويات رأس المال المعلن عنها والمطلوبة بانتظام. يتم إجراء التسويات على مستويات رأس المال الحالية وذلك حسب التغيرات في الظروف السائدة في السوق وخصائص مخاطر نشاطات الشركة. وللحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، تقوم الشركة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو تقوم بإصدار أسهم.

ط) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

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

٣٣- أرقام المقارنة

تم إعادة تويب بعض أرقام السنة السابقة كي تتماشى مع عرض الحسابات للسنة الحالية.

٣٤- تحديث لإحقة

أعلن مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١ جمادى الآخر ١٤٣٨هـ الموافق ٢٨ فبراير ٢٠١٧ عن بدء المفاوضات الأولية مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني لدراسة إدماج الشركتين، حيث ستخضع كل من الشركتين إلى الدراسات اللازمة ومنها الدراسة الناقدية للجهالة فيما يخص عملية الإدماج المقترحة كما تعتزم كل من الشركتين التفاوض على الاتفاقية غير الملزمة وتوقيعها في غضون الإثنى عشر شهراً القادمة و ستحتوي الاتفاقية على الهيكل العام لعملية الإدماج بالإضافة إلى الوقت الزمني اللازم لاستكمالها.

بعد توقيع الاتفاقية غير الملزمة، ستخضع كل من الشركتين إلى دراسات تقنية ومالية وقانونية وستعرض نتائج هذه الدراسات على مجلس إدارة كل من شركة الأهلية للتأمين التعاوني وشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني.

و من الجدير بالذكر، أن عملية الإدماج مشروطة بالموافقات النظامية اللازمة و موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركتين.

كما سيتم تعيين ممثلين ماليين من قبل شركة الأهلية للتأمين التعاوني فيما يخص الإدماج المقترح.

٣٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١ جمادى الآخر ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٨ فبراير ٢٠١٧).

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة
الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية
تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الأهلية للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية)، والتي تشمل على لقائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين، قائمة دخل عمليات المساهمين، قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين، قائمة التغيرات في حقوق المساهمين، وقائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين والمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة:
تظهر بوضوح من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ونتائج أعمالها وتدقيقها الفنية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي بخصوص المحاسبة عن الشركة وضريبة الدخل.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير لم توضحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد سلوك واداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا نلتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وسلامة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

لفت انتباه

نود أن نلفت الانتباه للإيضاح رقم (٧) في القوائم المالية المرفقة والمتعلق بآلية شراء محفظة التأمين وصافي الموجودات المعانة لعمليات شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) في المملكة العربية السعودية، ولم يتم إنهاء الإجراءات النظامية لتحويل المحفظة حتى تاريخ تقريرنا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كفت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية للبلغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأيا منفصلا في تلك الأمور. لكل أمر أدناه وصف تكفي معالجة تدقيقنا للمسألة المعتمدة في هذا الأمر.

تقرير مراجعي الحسابات المستقل حول مراجعة القوائم المالية
شركة الأهلية للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية (تتمة)

المعلومات الأخرى المنضممة في التقرير السنوي للشركة ٢٠١٧
إن مجلس إدارة الشركة " المجلس " هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في التقرير السنوي. تشمل المعلومات الأخرى
المعلومات في التقرير السنوي للشركة ٢٠١٧، بخلاف للبيانات المالية وتقاريرنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير
السنوي متوفر لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هنا.

لا يعطى رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، وإنما لا يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، المحددة أعلاه، عندما تصبح متوفرة وعند
القيام بذلك تم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير ملائمة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع
المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ المعلومات الأخرى وتبين لنا وجود تعريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، عندها يتعين علينا إيلاخ
المكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مجلس الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:

إن المجلس مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المنحلة بواسطة
مؤسسة النقد العربي السعودي للمحاسبة عن الزكوة وضريبة الدخل، وأحكام نظم الشركات المطبقة في المملكة العربية
السعودية والنظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي يراها المجلس ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف
جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن المجلس مسؤول عن توفير مقدررة الشركة على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية
والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن
هناك نية لدى المجلس لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء المادية سواء الناتجة عن غش
أو خطأ، وكذلك إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا، إن التأكيد المعقول هو تأكيد على المستوى، إلا أنه ليس ضماناً
على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المحتتمة في المملكة العربية السعودية سوف تقوم دائماً
بتبيان الأخطاء الجوهرية عند وقوعها. قد تنشأ الأخطاء من الإهمال أو الخطأ، وتعتبر الأخطاء الجوهرية بصورة فردية أو
إجمالية إذا كان من المحتمل أن يؤثر على القرارات للمستخدمين التي اتخذت بناء على هذه القوائم المالية.

وكجزء من أصلح المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا
المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل المراجعة، كما أننا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات
مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم
اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو
حذف مستند أو إعدادات مختلفة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل إعداد إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروفه وليس
بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- توفير مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي
قالت بها الإدارة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقل حول مراجعة القوائم المالية
شركة الأهلية للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق المجلس لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تكافؤ جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وإذا ما تبين لنا وجود عدم تكافؤ جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. نستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أصلها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- تقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور عامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.
- ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة المالية، وبناء على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ستقوم بكيفيات هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات المالية للإبلاغ عنها تفوق بشكل معتدل المنفعة العامة من ذلك الإبلاغ.

التقرير حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا وعند قيامنا بإجراءات المراجعة، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن الشركة لا توافر مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

العظيم والسديري
محاسبون ومراجعون قانونيون

مستودع بريد ١٠٥٠٤
الرياض ١١٤٤٢
المملكة العربية السعودية

عبدالله كعبه العظيم
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٢٢٥

PKF
المحاسبون المتكاملون

مستودع بريد ٢٩٦٥٨
الرياض ١١٥٥٧
المملكة العربية السعودية

إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٢٢٧

٩ رجب ١٤٢٩ هـ
٢٦ مارس ٢٠١٨ م

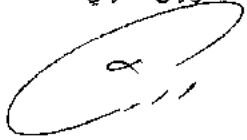


الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			موجودات عمليات التأمين
٢٨,٢٥٠,٢٨٥	٤٩,٧٧٩,٧٣٣	٨	نقدية وشبه النقدية
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١١	إستثمارات مؤقتة حتى تاريخ الإستحقاق
٤٤,٩٨٩,٥٤٠	٥٠,٣١٦,٥٧٦	١٠	أقساط تأمين ودمج معيدي تأمين مدينة، صافي
٦,٦٥٤,٣٤١	٥,١٧٠,٧٧١	١٤	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٢٢,٣٩٩,٦٤١	١٥,٣٥٧,٧٤٤	١٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٥,٤٨١,٦٥٨	٥,٨٢٦,٨٠١	١٧	تكاليف إكتتاب مؤجلة
١٠,٣٥٩,٢٦٥	١١,١٩٨,١٢٩	١٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٩٠,٤٣٠,٨٧٧	٩٣,٢٠٦,١٤٩		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
٤,٩٢٩,٧٠٣	٣,٣١٢,٩٠٣	١٩	ممتلكات ومعدات، صافي
٢١٨,٤٩٥,٨١٠	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦		مجموع موجودات عمليات التأمين
			موجودات المساهمين
١٠,٨٠٩,٦٠٢	٥٣,٠٨٦,٢٠٠	٨	نقدية وشبه النقدية
٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠	١١٣,٣٠٠,٠٠٠	٩	ودائع لأجل
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	١٣	إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٦,١٢١,٧٤٩	٥,٩٢٢,٩٣١	٢٨	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
١٩,٢٥٩,٨١٣	١٤,٣٩٦,٨٨٣	١٢	إستثمارات متاحة للبيع
٤٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	وديعة نظامية
١,٤٥٢,٤٢٨	٢,٠٣٤,٨٢١		عوائد إستثمار الوديعة النظامية
٣,١٠٩,٣٥١	٦,٨٩٤,٠٠٥	١٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢١٠,٢٥١,٥٠٧	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠		مجموع موجودات المساهمين
٤٢٨,٧٤٧,٣١٧	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦		مجموع الموجودات

الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي (تكملة)
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			مطلوبات عمليات التأمين
١,٠٣٣,٧٤٩	١,٥٣٨,١٠٥		ذمم معيدي التأمين
٧١,٩١٩,٧٤٣	٨٥,٤٤٦,٧٨٩	١٤	أقساط تأمين غير مكتسبة
٥,٦٤٥,٠٠٠	٣,٥٧٤,٠٠٠		إحتياطي عجز أقساط التأمين
١,٧٥٣,٤٩٩	١,٣٧١,٧١٢	٢١	صولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٩٣,٥٦١,٨٠٧	٩٧,٥٧٧,٢١٥	١٥	مطالبات تحت التسمية
٣٨,٠٤١,٢٢٥	٤٣,٤٦٤,٦٧٥	٢٢	دائنون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
٥,٤٠٨,٩٢٥	٤,٨٠٧,٠١٧	٢٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٤٠٢,٦١٢	--		مخصصات أخرى
٢١٧,٧٦٦,٥٦٠	٢٣٧,٧٧٩,٤١٣		مجموع مطلوبات عمليات التأمين
			توزيعات الفائض
١,٢٩١,٤٤٩	١,٤٦٨,٩٧٢	١٦	توزيعات الفائض المستحقة
(٥٦٣,١٩٩)	(٦٩,٥٧٩)		خسارة إكتوارية ليرامج محددة المزايا
٢١٨,٤٩٥,٨١٠	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦		مجموع مطلوبات عمليات التأمين وتوزيعات الفائض
			مطلوبات و حقوق المساهمين
			مطلوبات المساهمين
٥,٨٤٨,٤٢٩	٨,٣٩٠,٤٧٥	٢٧	زكاة وضريبة نخل مستحقة
٩٠,٤٣٠,٨٧٧	٩٣,٢٠٦,١٤٩		مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين
١,٤٥٢,٤٢٨	٢,٠٣٤,٨٢١		عوائد استثمار الرديحة النظامية
--	٦٣٧,٥٠٠	٢٢	دائنون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى
٨,١٢٧,٩٤٦	٢,١٠٠,١٠٠		مخصصات أخرى
١٠٥,٨٥٩,٦٨٠	١٠٦,٣٦٨,٩٤٥		مجموع مطلوبات المساهمين
			حقوق المساهمين
٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤	رأس المال
(٢١٧,٦٧٧,٩٠٩)	(٤٩,٨٠٥,٢٦٩)		خسائر متراكمة
٢,٠٦٩,٧٣٦	٣,٠٧١,١٦٤	١٢	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات متاحة للبيع
١٠٤,٣٩١,٨٢٧	١١٣,٢٦٥,٨٩٥		مجموع حقوق المساهمين
٢١٠,٢٥١,٥٠٧	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠		مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
٤٢٨,٧٤٧,٣١٧	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة



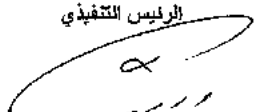
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٧,١٤١,٩٤٧	١٨٣,٢١٨,٦٢٨	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٩,٢١٩,١٦٤)	(٨,٩٠٢,٨٤١)	يخصم: أقساط إعادة التأمين الممندة
(٤,٩٢٥,٤٧٤)	(١٠,٥٤١,٨٤٢)	يخصم: مصاريف فائض الخسائر
١٥٢,٩٩٧,٣٠٩	١٦٣,٧٧٣,٩٤٥	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٤١,٦٧٢,٠٥٢	(١٥,٠١٠,٦١٦)	التغير في أقساط التأمين غير المكتتبة، صافي
١٩٤,٦٦٩,٣٦١	١٤٨,٧٦٣,٣٢٩	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٣,٨٤٦,٩٨٨	٢,٥٧٤,٢٣١	عمولة إعادة تأمين مكتتبة
١٩٨,٥١٦,٣٧٩	١٥١,٣٣٧,٥٦٠	إيرادات الاكتتاب
(١٤٦,٦٥٥,٤٨٨)	(١٠٢,١٧٢,٢٨٩)	إجمالي المطالبات المدفوعة
٤,٣٤٧,٣٢٥	١٠,٢٩٤,٩١٤	حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
(٣,٠٢٦,٦١٦)	(١١,٠٧٦,٧٧٨)	التغير في المطالبات تحت التغطية، صافي
(١٤٤,٩٣٤,٧٧٩)	(١٠٣,٤٥٤,١٥٣)	صافي المطالبات المكتتبة
(١٦,٥٠٣,٠٠١)	(١٢,٤٧٧,١٣٩)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
١,٨٣١,٠٠٠	٢,٠٧١,٠٠٠	التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين
(٣,٤٥٧,٩٦٣)	(١٢١,١٦٧)	مصاريف إدارة مطالبات، صافي
(١,٥٠٤,٦٠٩)	(١,٧٥٣,٤١٣)	مصاريف إكتتاب أخرى
(١٦٤,٥٦٩,٣٥٢)	(١١٦,٢٣٤,٨٧٢)	مصاريف الاكتتاب
٣٣,٩٤٦,٩٩٧	٣٥,١٠٢,٦٨٨	نتائج الإكتتاب
(٤٥,٧٠٦,٥٠٩)	(٣٤,٥٤٩,٦٣٩)	مصاريف عمومية وإدارية
(٢,٧٢٥,١٠١)	(٤,٣٥٣,٨٥٩)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٤٠٢,٦١٢)	٤٠٢,٦١٢	مخصصات أخرى
١,٢٩٩,٧٢٠	--	أرباح بيع إستثمارات متلحة للبيع
١,٠٥٧,٠٢٥	١,٥١٠,٤٠١	دخل عمولة
٤,٢٢٢,٢٠٠	٣,٦٦٣,٠٢٣	إيرادات أخرى، صافي
(٤٠,٠٠٠)	--	مصروفات أخرى
(٨,٣٤٨,٢٨٠)	١,٧٧٥,٢٢٦	فائض / (عجز) من عمليات التأمين
٨,٣٤٨,٢٨٠	(١,٥٩٧,٧٠٣)	حصة المساهمين من (الفائض) / العجز
--	١٧٧,٥٢٣	فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
(٤٧٣,٤٢٨)	(٤٩٢,٦٢٠)	خسائر شاملة أخرى
(٤٧٣,٤٢٨)	(٣١٥,٠٩٧)	خسائر إكتوارية لإرامج محددة المزاج
		إجمالي الخسائر الشاملة خلال السنة

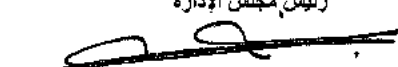
الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة دخل عمليات المساهمين
للمنحة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	الدخل
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٨,٣٤٨,٢٨٠)	١,٥٩٧,٧٠٣		الفائض / (العجز) محول من عمليات التأمين
٢٣٥,٣٩٥	٢,٢٥٦,٦٩٥		أرباح بيع إستثمارات متاحة للبيع
(٣,٩٦٤,١١٤)	--		إنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
٣,٣٤٠,٨٥٣	٥,٧٠٧,٩٦٩		دخل عمليات
٧٩٦,٤٤٦	--	١٣	أرباح غير محققة من إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(٤٤٠,٤٩٤)	(٢٤,٨٤٣)	١٣	خسائر محققة من إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٣٨٤,٦١٦	--	٢٦	إيرادات أخرى
			المصاريف
(٤,٩٧٥,٠٦٠)	(٥,١٥٠,٧٨٣)	٢٥	مصاريف صرورية وإدارية
(٨,١٢٧,٩٤٦)	٦,٠٢٧,٩٤٦		مخصصات أخرى
(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	١٠,٤١٤,٦٨٧		صافي ربح / (خسارة) المنحة
(١,٣٢)	٠,٦٥	٢٩	ربح / (خسارة) المسمم الأساسي والمخفض للمنحة (المعدل)
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٩	المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال المنحة (المعدل)

الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية.

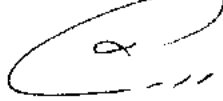
الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	١٠,٤١٤,٦٨٧	صافي ربح / (خسارة) السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		ينود سوف أو يمكن تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل عمليات المساهمين:
٢,٢٩٠,٦١٣	٣,٢٥٨,١٢٣	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٣,٩٦٤,١١٤	--	إنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
--	(٢,٢٥٦,٦٩٥)	إستبعاد إستثمارات متاحة للبيع
٦,٢٥٤,٧٢٧	١,٠٠١,٤٢٨	إجمالي الربح الشامل الأخر
(١٤,٨٤٣,٨٥٧)	١١,٤١٦,١١٥	إجمالي الربح / (الخسارة) الشاملة للسنة

الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الشفريات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

الإجمالي ريال سعودي	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات متلحة للبيع ريال سعودي	حسابات متراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
١٢١,١٣٧,١١٤	(٤,١٨٤,٩٩١)	(١٩٤,٦٧٧,٨٩٥)	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	--	(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	--	صافي خسارة السنة
				الدخل الشامل الأخر:
٢,٢٩٠,٦١٣	٢,٢٩٠,٦١٣	--	--	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٣,٩٦٤,١١٤	٣,٩٦٤,١١٤	--	--	إنخفاض في قيمة الإستثمارات متاحة للبيع
(١٤,٨٤٣,٨٥٧)	٦,٣٥٤,٧٢٧	(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	--	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل
(١,٩٠١,٤٣٠)	--	(١,٩٠١,٤٣٠)	--	الزكاة خلال السنة (إيضاح ٢٧)
١٠٤,٣٩١,٨٢٧	٢,٠٦٩,٧٣٦	(٢١٧,٦٧٧,٩٠٩)	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٠٤,٣٩١,٨٢٧	٢,٠٦٩,٧٣٦	(٢١٧,٦٧٧,٩٠٩)	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
١٠,٤١٤,٦٨٧	--	١٠,٤١٤,٦٨٧	--	صافي ربح السنة
				الدخل الشامل الأخر:
١,٠٠١,٤٢٨	١,٠٠١,٤٢٨	--	--	صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
١١,٤١٦,١١٥	١,٠٠١,٤٢٨	١٠,٤١٤,٦٨٧	--	إجمالي الدخل الشامل
--	--	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	تخفيض رأس المال (إيضاح ٢٤)
(٢,٥٠٠,٦١٣)	--	(٢,٥٠٠,٦١٣)	--	الزكاة خلال السنة (إيضاح ٢٧)
(٤١,٤٣٤)	--	(٤١,٤٣٤)	--	ضريبة الدخل خلال السنة (إيضاح ٢٧)
١١٣,٢٦٥,٨٩٥	٣,٠٧١,١٦٤	(٤٩,٨٠٥,٢٦٩)	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
-	١٧٧,٥٢٣		الأنشطة التشغيلية
			فائض عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
			التعديلات للبيور غير النقدية:
٢,٩٥٦,٠١٥	٢,٢٤١,١٢٣	١٩	إستهلاك
٢,٧٢٥,١٠١	٤,٣٥٣,٨٥٩	١٠	مخصص بيور مشكوك في تحصيلها
(٥١,٢٥٩)	-		خسائر بيع ممتلكات و معدات
(١,٢٩٩,٧٢٠)	-		أرباح بيع إستثمارات متاحة للبيع
(٨,٢٤٨,٢٨٠)	(١,٥٩٧,٧٠٣)		عجز صلاحيات التأمين المحول للمساهمين
١,٢٧٧,٢٧٩	١,٣١٦,٨٤٤	٢٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٧٤٠,٨٤٤)	٦,٤٩٦,٦٥١		الربح / (الخسارة) التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٦,٣٥٦,٥٦٢	(٩,١٨٠,٨٩٥)		أقساط تأمين ودم مجدي تأمين مدينة
٧,٤٢٩,٤٢٠	١,٤٨٣,٥٧٠		حصة مجدي التأمين من الأقساط غير المكتوبة
(١٦,٠٤٤,٥٥٥)	٧,٠٤١,٨٩٧		حصة مجدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٤,١٥٥,٨٧٧	(٣٥٥,١٤٢)		تكاليف اكتتاب مؤجلة
(٢٣٨,٢٧٧)	(٨٣٨,٤٦٤)		مصاريف متفرقة مقلما وموجودات أخرى
(١,٩٠٤,٧٢٤)	٥٠٤,٢٥٦		دم مجدي التأمين
(٤٩,١١١,٤٧٢)	١٣,٥٢٧,٠٤٦		أقساط تأمين غير مكتوبة
(١,٨٧٤,٤٣٦)	(٣٨١,٧٨٧)		عمولات إعادة تأمين غير مكتوبة
(١,٨٢١,٠٠٠)	(٢,٠٧١,٠٠٠)		مخصص احتياطي عجز أقساط للتأمين
١٩,٢٨٨,٧٩٠	٤,٠١٥,٤٠٨		مطالبات تحت التسوية
(١,٧٠٢,٩٢٧)	٥,٤٢٣,٤٥٠		داننوز ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٤٠٢,٦١٢	(٤٠٢,٦١٢)		مخصصات أخرى
(١,٩٠١,١٧٨)	(١,٤٢٦,١٣٧)	٢٣	مكافأة نهاية الخدمة المتفرقة
(٢٩,٧٠٢,٨١٢)	٢٢,٣٣١,٢٤٠		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	--		ودائع لأجل حصلي
(٢,٠٣٩,٥٦٨)	--		شراء إستثمارات متاحة للبيع
٨,٨٢١,٨٣٢	--		المتحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(٨٢,٨٠٧)	(٦٢٤,٣٢٣)	١٩	شراء ممتلكات ومعدات
٥٢,٧٠٠	--		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٣٦,٧٥٢,١٥٧	(٦٢٤,٣٢٣)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٢٠٢,٥٤٦	(١,١٧٧,٥٦٩)		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
(٢٧٥,٦٦٧)	-	١٦	توزيعات الفائض المستحقة
(٢٣,١٢١)	(١,١٧٧,٥٦٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧,٠٢٢,٢٢٤	٢١,٥٢٩,٣٤٨		صافي الزيادة في التقديرية وشبه النقدية
٢١,٢٢٨,١٦١	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	٨	التقديرية وشبه النقدية في بداية السنة
٢٨,٢٥٠,٣٨٥	٤٩,٧٧٩,٧٣٣	٨	التقديرية وشبه النقدية في نهاية السنة
(٤٧٣,٤٢٨)	(٤٩٢,٦٢٠)	٢٣	معاملات غير نقدية: خسائر أكتوارية لبرامج محددة المزايا

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

يخيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٢١,٠٩٨,٥٨٤)	١٠,٤١٤,٦٨٧		الأنشطة التشغيلية
٨,٣٤٨,٢٨٠	١,٥٩٧,٧٠٣		صافي ربح / (خسارة) السنة
٤٤٠,٤٩٤	٢٤,٨٤٣	١٣	التعديلات البنوية غير النقدية:
٣,٩٦٤,١١٤	--		الحصة في عجز عمليات التأمين
(٧٩٦,٤٤٦)	--	١٣	خسائر محققة من إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٣,٠٠٠,٠٠٠	--	٢٨	انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
	--		التغير في القيمة العادلة للإستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(٦,١٤٢,١٤٢)	١٢,٠٣٧,٢٣٣		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - أطراف ذوي علاقة
			ربح / (خسارة) تشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٦,٠٠٠,٠٠٠)	٢٤,٠٠٠,٠٠٠		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٩٠٣,٧٢٩)	(٣,٧٨٤,٦٥٤)		وديعة نظامية
(٦,٤٥٨,٤٧٦)	١٩٨,٨١٨		موجودات أخرى
(٨٨,٠٠٦)	٦٣٧,٥٠٠		مبلغ ممتحق من جهة ذات علاقة
٨,١٢٧,٩٤٦	(٦,٠٢٧,٩٤٦)		مطلوبات أخرى
			مخصصات أخرى
(٢٢,٤٦٤,٤٠٣)	٢٧,٠٦٠,٩٥١		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	(٧,٣٠٠,٠٠٠)		الأنشطة الإستثمارية
--	(١,٦٦٥,٢٠٥)		ودائع لأجل، صافي
--	٧,٥٢٩,٥٦٢		ثراء إستثمارات متاحة للبيع
٩,٥٦٦,٣٤٣	١٥,٤٧٣,٧٢١	١٣	المتحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
			المتحصل من بيع إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
١٩,٥٦٦,٣٤٣	١٤,٠٣٨,٠٧٨		صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية
(٢٠٢,٥٤٦)	١,١٧٧,٥٦٩		الأنشطة التمويلية
			مبالغ مستحقة من عمليات التأمين
(٢٠٢,٥٤٦)	١,١٧٧,٥٦٩		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٣,١٠٠,٦٠٦)	٤٢,٢٧٦,٥٩٨		صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١٣,٩١٠,٢٠٨	١٠,٨٠٩,٦٠٢	٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٠,٨٠٩,٦٠٢	٥٣,٠٨٦,٢٠٠	٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية:
--	(١٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	٢٤	تخفيض رأس المال
--	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤	تخفيض الضائفة المتراكمة
٢,٢٩٠,٦١٣	١,٠٠١,٤٢٧		صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١- علم

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١ بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧). ان عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٩٣٩ ، الرياض ١١٣١٢، المملكة العربية السعودية. تتمثل أهداف الشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية. يشمل نشاطها الرئيسي جميع فئات التأمين العام. تم إدراج الشركة في سوق الأسهم السعودية (تداول) في ٢٤ رمضان ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٠٧). بدأت الشركة أعمال التأمين في ٥ ربيع الآخر ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠٠٩).

قامت الشركة بتعديل النظام الأساسي بما يتماشى مع تعديلات نظام الشركات السعودي الصادر في ١٤٢٧ هـ الموافق ٢٠١٥.

٢- اتفاقية شراء الموجودات وتحويل محفظة التأمين

تم ترخيص الشركة لمزاوله أعمال التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية طبقاً للمرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦) ، وقرار مجلس الوزراء رقم ٢٣٣ بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٢٧ هـ الموافق (٩ أكتوبر ٢٠٠٦).

وبعد إتمام عملية الاكتتاب العام بتاريخ ١٩ ذي القعدة ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٠ ديسمبر ٢٠٠٦)، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قراراً بالإعلان عن تأسيس الشركة في ١٨ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣ يوليو ٢٠٠٧).

تعززت الشركة إبرام اتفاقية لشراء محفظة التأمين وصافي الموجودات العائدة لعمليات شركة التأمين الأهلية ش.م.ب.م (الشركة السابقة) في المملكة العربية السعودية. ووفقاً لذلك، تم تقديم دراسة مالية (التي تتضمن تقييم للعمليات) طبقاً للتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي من قبل مراجع حسابات مستقل الى مؤسسة النقد العربي السعودي خلال عام ٢٠٠٧. وقد صدرت نتيجة التقييم من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (المؤسسة) بموجب خطابها لشركة التأمين الأهلية للتأمين التعاوني بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢١ يوليو ٢٠٠٩) والذي نص على أنه وفقاً لمعايير برنامج التقييم ان يكون هناك قيمة للشهرة ، وأن القيمة التي يمكن نقلها هي قيمة صافي قيمة الموجودات فقط.

قامت الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٨ شوال ١٤٣٠ هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٩) حيث تم إطلاع المساهمين على نتيجة التقييم المذكورة أعلاه ، كما تمت الموافقة على تحويل محفظة التأمين وصافي الموجودات العائدة لعمليات شركة التأمين الأهلية للتأمين التعاوني (ش.م.ب.م) في المملكة العربية السعودية إلى الشركة، على أن يتم الاتفاق حول ماهية الموجودات والمطلوبات التي سوف تنقل بشكل محدد وتقدر قيمتها حسب معايير برنامج التقييم الصادر عن المؤسسة في مايو ٢٠٠٧ ونقلها على هذا الأساس . وتعززت الشركة نقل الموجودات والمطلوبات بأثر رجعي كما في ١ يناير ٢٠٠٩ بعد إنهاء الإجراءات النظامية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم يتم الإنتهاء بعد من الإجراءات النظامية لتحويل المحفظة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول الفوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- أحداث هامة

أعلن مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المتعقد بتاريخ ١ جمادى الآخر ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٨ فبراير ٢٠١٧ عن بدء المفاوضات الأولية مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني لدراسة إندماج الشركتين، حيث ستخضع كل من الشركتين إلى الدراسات اللازمة ومنها الدراسة النافية للجهالة فيما يخص عملية الإندماج المقترحة كما تعزم كل من الشركتين التفاوض على الإتفاقية غير الملزمة وتوقيعها في غضون الإثنى عشر شهراً القادمة وسنحتوي الإتفاقية على الهيكل العام لعملية الإندماج بالإضافة إلى الوقت الزمني اللازم لإستكمالها.

وقد وقعت الشركة مذكرة تفاهم (غير ملزمة) مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بتاريخ ٢٥ رمضان ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٠ يوليو ٢٠١٧، ليده دراسات التحقّق والفحص النافي للجهالة من النواحي المالية، القانونية، والاكتوارية والإستمرار في المناقشات غير الملزمة المتعلقة بتفاصيل الأحكام والشروط لعملية الإندماج المقترحة. وقد اتفقت الشركة مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني على أنه في حالة إتمام الإندماج المقترح فإنه سيتم على أساس تبادل أسهم الشركتين، حيث ستصبح الشركة بعد إكتمال الإندماج المقترح كشركة تابعة لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني. ستصدر شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بموجب شروط الإندماج المقترح ما يعادل ٥.٦٢٥ سهم جديد في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني مقابل كل سهم مصدر في الشركة، علماً بأن هذا الإقتراح قليل للتغيير بناءً على نتائج الدراسات النافية للجهالة من النواحي المالية، القانونية، والاكتوارية، والفنية. وعليه، ووفقاً لمعدل التبادل المتفق عليه، ستصدر شركة اتحاد الخليج إذا إكتمل الإندماج المقترح ٩ مليون سهماً جديداً لمساهمي الشركة مقابل كافة الأسهم المصدرة في الشركة.

تتوي الشركة وشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني في حالة إتفاقيهما لاحقاً على الإندماج المقترح، توقيع إتفاقية إندماج تحدد عرض شركة اتحاد الخليج المحتمل والموجه لمساهمي الشركة ومجلس إدارتها، على أنه سوف تستمر الشركتان في أعمالهما وتستمر أسهم كل من الشركتين في التداول على الوجه المعتاد حتى إتمام عملية الإندماج المقترح، وتعزم الشركتان إستكمال الدراسات المتعلقة بالإندماج المقترح وتنوي توقيع إتفاقية الإندماج خلال النصف الأول من السنة الميلادية المقبلة (٢٠١٨)، حيث ينتهي العمل بالمذكرة إما بتوقيع الشركتان على إتفاقية الإندماج أو بعد ٢٠ أسبوع من تاريخ المذكرة (أي من الموعدين يقع أولاً). يجوز لأي من الشركتين إلغاء المذكرة بعد إخطار الطرف الآخر خطياً بفترة ٣٠ يوم قبل تاريخ تنفيذ الإلغاء.

بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٩ هـ الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٧، تم الإتفاق مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني على تمديد المذكرة بنفس الشروط والأحكام السابقة لمدة ٢٠ أسبوعاً إعتباراً من تاريخ إنتهائها، وذلك لإستكمال الإجراءات اللازمة بهذا الخصوص.

بتاريخ ٩ رجب ١٤٣٩ هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٨، تم الإتفاق مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني على تمديد هذه المذكرة بنفس الشروط والأحكام السابقة لفترة إضافية أخرى لمدة ٢٠ أسبوعاً إعتباراً من تاريخ فترة التمديد الماضية، وذلك لإستكمال الإجراءات اللازمة بهذا الخصوص.

ومن الجدير بالذكر، أن عملية الإندماج المقترح مشروطه بالموافقات النظامية اللازمة و موافقة الجمعية العامة غير العادية لكلاً من الشركتين.

وقد قامت الشركة بتعيين مستشار مالي والذي قد قدم تقريره الى مجلس إدارة الشركة عن مشروع الإندماج المقترح .

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ - أسس الإعداد

قائمة الإلتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية والمعدلة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي بخصوص المحاسبة عن الزكاة والدخل والتي تتطلب تطبيق جميع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والصادرة عن مجلس معيار المحاسبة الدولية (IASB) فيما عدا تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضريبة الدخل وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢١ والمتعلقة بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل، خلال عام ٢٠١٧م، أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي تعميم رقم (٣٨١٠٠٠٧٤٥١٩) بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧م والتعديلات اللاحقة من خلال بعض التوضيحات المتعلقة بالمحاسبة عن الزكاة والضريبة، ستستمر الشركة في استحقاق الزكاة والضريبة على أساس ربع سنوي وسوف يتم الإعتراف بها في قائمة التغير في حقوق المساهمين في مقابل الإعتراف بالإلتزام في قائمة المركز المالي، إن هذا التغير في الأطار المحاسبي لن يفتح عنه أي تغيير في السياسات المحاسبية للشركة بخصوص الزكاة والضريبة.

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي و الذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة باستثناء الإستثمارات المتاحة للبيع و إستثمارات مترجة قيمتها العادلة بقائمة الدخل حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي و الذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة . تم تقريب المبالغ إلى أقرب ريال ما لم يذكر خلاف ذلك.

وفقاً لمتطلبات أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية ، على الشركة أن تحتفظ بحسابات منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين وعرض القوائم المالية بناءً على ذلك تحتفظ الشركة بجميع صكوك الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف الخاصة بكل نشاط في الحسابات الخاصة بذلك النشاط ويتم توزيع الإيرادات والمصاريف الأخرى المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة. وطبقاً للنظام الأساسي للشركة يحول عجز عمليات التأمين إلى عمليات المساهمين بالكامل، بينما يوزع فائض عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمين	٩٠%
حملة الوثائق	١٠%
	١٠٠%

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة معوذية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥- المعايير الجديدة ، والتعديلات على المعايير والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في هذه القوائم تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، باستثناء تعديل سياسة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كما هو مذكور بالإيضاح رقم (٦) وأيضاً باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الحالية والمذكورة أدناه، حيث إنه ليس لها أي تأثير مالي جوهري على القوائم المالية للشركة لهذه الفترة أو للفترة السابقة، ومن المتوقع أن لا يوجد أي تأثير جوهري على الفترات المستقبلية، تم إعادة توييد بعض أرقام الفترة السابقة بما يتفق مع عرض الفترة الحالية

تعديلات معايير المحاسبة الدولية "الإفصاح المبني" والمطبق من ١ يناير ٢٠١٧.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي (٧) " قائمة التدفقات النقدية" والمطبق للفترة السنوية ويبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٧، التعديلات تتطلب إيضاحات تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغييرات في الإلتزامات الناتجة من الممارسات المالية متضمنة التغييرات الناتجة لكلا من التدفقات النقدية وغير النقدية.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول

إضافة على المعايير أعلاه، فوضع أدناه بياناً بالمعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة، تعتمد الشركة إتباع هذه المعايير (في حالة إتباعها على الشركة) عند سريان مفعولها، قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات على المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية التي تم نشرها ويتعين على الشركة الإلتزام بها في تواريخ مستقبلية.

المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) – الأدوات المالية

من المتوقع عند تطبيق المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩)، بأن يؤثر في جزء مهم من الأصول المالية الحالية والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع، بحيث يعاد تصنيفها بقيمتها العادلة في قائمة الدخل أو بقيمتها العادلة في قائمة الدخل الشاملة الأخرى، بدلات الإلتزام للأصول المالية والمقيمة بالقيمة المطفأة وسندات الدين سوف يتم تقييمهم بالقيمة العادلة بحيث يتم الإعتراف بالتعديلات للقيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الشاملة الأخرى، والتي من المتوقع أن تزيد طبقاً لمقدمة منهجية خسائر الإلتزام المتوقعة، بناءً على تطبيق المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية المعدل رقم (٤) " عقود التأمين" سوف يعاد تصنيف العديد من الأصول لتصبح بالقيمة العادلة في قائمة الدخل أو كخسارة لخيار القيمة العادلة، تستمر الشركة في مراقبة التقدم لمجلس معايير المحاسبة الدولية بخصوص تعديل المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٤)، والذي يقدم عفو مؤقت لتطبيق المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) للشركات التي يكون نشاطها الأساسي مرتبط بالتأمين، تتوقع الشركة بلغة من المسموح لها إستخدام العفو المؤقت وتأجيل تطبيق المعيار الدولي الخاص بالتقارير المالية رقم (٩) لتاريخ لاحق، ولكن ليس بعد ١ يناير ٢٠٢١.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٧) – عقود التأمين

ينطبق على جميع عقود التأمين تقريباً (بما في ذلك عقود إعادة التأمين) التي تصدرها المنشأة، وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها المنشأة وعقود الإستثمار ذات ميزات الإكتتاب الإختيارية التي تصدرها، بشرط أن تقوم المنشأة أيضاً بإصدار عقود تأمين، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في مايو ٢٠١٧ وينطبق على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١.

المعايير الجديدة أو المعدلة التالية لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية.

المعيار التقرير المالي الدولي ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء

المعيار التقرير المالي الدولي ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء يطبق للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير عام ٢٠١٨. المعيار الجديد يقسم مراحل تحديد الاعتراف بالإيراد إلى خمس مراحل ليتم تحديد مقدار الفترة للاعتراف. سيكون للمعيار تأثير جوهري في وقت وكيفية الاعتراف بالإيراد، حيث تختلف تقديرات والتحكيم واحتمالية تقييم أو تأجيل الاعتراف بالإيراد.

المعيار التقرير المالي الدولي ١٦ التآجير

المعيار التقرير المالي الدولي ١٦ التآجير يطبق للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير عام ٢٠١٩. المعيار الجديد يلغي تصنيف أنواع الأيجارات تحت المعيار الحالي ١٧ ويفرق بين تآجير تمويلي في قائمة المركز المالي و التآجير التشغيلي غير المدرج في قائمة المركز المالي. حيث يلزم المعيار ١٦ ادراج جميع عقود التآجير ضمن قائمة المركز المالي.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٧) – عقود التأمين

ينطبق على جميع عقود التأمين تقريباً (بما في ذلك عقود إعادة التأمين) التي تصدرها المنشأة، وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها المنشأة وعقود الإستثمار ذات ميزات الإكتتاب الإختيارية التي تصدرها، بشرط أن تقوم المنشأة أيضاً بإصدار عقود تأمين، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في مايو ٢٠١٧ وينطبق على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تلمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديلات على المعايير الحالية المذكورة في الإيضاح (٥)، والتي لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

إعادة التأمين

تقوم الشركة، خلال دورة أعمالها العادية، بعمليات وإسناد إعادة التأمين، حيث تؤمن هذه الترتيبات لتتوزع 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 المركز المالي لعمليات التأمين أقساط مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين وحصة الشركة في الخسائر القليلة للاسترداد من معيدي التأمين. تقدر المبالغ المستحقة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين .

التكاليف الموجبة لإكتتاب وثائق التأمين

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

وبعد الإتيان الأولي لها، يتم إطفاء هذه التكاليف بشكل نسبي على مدى فترة الأقساط المستقبلية المتوقعة ما عدا الشحن البحري حيث يكون الجزء الموجب التكلفة المتكبدة خلال الفصل الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة عمليات التأمين.

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

الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ قائمة المركز المالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على حدوث أي إنخفاض في قيمة أي فئة أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمتي عمليات التأمين وعمليات المساهمين يحدد الإنخفاض على النحو التالي:

- ١) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- ٢) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة النفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد السائد حالياً في السوق لموجودات مالية مشابهة.
- ٣) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفأة، يحسب الإنخفاض في القيمة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العمولة الفعلي الأصلي.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص باهم السياسات المحاسبية (تمة)
الإخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تمة)

ولأغراض العرض، يقيد الاحتياطي في البند الخاص به في قائمة المركز المالي ويتم تعديل قائمة دخل صلبات التامين والفائض المترام أو قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين.

عندما تعتبر الشركة أنه لا يوجد احتمالات واقعية لاسترداد الأصل، فإنه يتم شطب المبالغ المتعلقة به، وإذا ما طرأ لاحقاً أي نقص في قيمة خسارة الإخفاض وأن ذلك يعود بصورة موضوعية الى حدث وقع بعد إثبات الإخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة الإخفاض المثبتة سابقاً من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل الأئنة الموضوعية على الإخفاض الدائم في قيمة اي أصل مالي او مجموعة من الموجودات المالية على البيانات التي استرعت انتباه الشركة عن الاحداث التالية:

- الصعوبات المالية الجوهرية للمصدر أو المدين.
- الإخلال بال عقد بما في ذلك التعثر أو التخلف عن السداد.
- هناك احتمالية لإفلاس المصدر أو المدين أو إعادة هيكلته المالية.
- عدم وجود سوق نشط لموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.
- بيانات قابلة للملاحظة تشير الى ان وجود نقص قابل للتقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية منذ تاريخ الاعفاء الأولي لهذه الموجودات، بالرغم من عدم إمكانية تحديد أصل مالي معين مرتبط بهذا الإخفاض. تشمل هذه البيانات:

- التغيرات السلبية في حالة السداد من المصدرين أو المدينين في الشركة.
- الظروف الاقتصادية المحلية أو الداخلية في بلد المصدر المرتبطة بحالات التعثر في الموجودات.

تاريخ التداول

يتم إثبات أو التوقف عن إثبات كلفة العمليات الاعيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات) . العمليات الاعيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب ان يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الانظمة او تلك المتعارف عليها في السوق .

الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المترام وأي تخفاض جوهري في القيمة. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة على الدخل. يتم رسمة التحسينات التي تزيد من قيمة الأصل أو تطيل من عمره بصورة جوهرياً. المشاريع تحت التنفيذ لا تستهلك وتقيد بالتكلفة. يحمل الاستهلاك على قائمة دخل عمليات التامين والفائض المترام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات هي كما يلي:

السنوات

١٠
٤
٤
٥

معدات مكتبية وأثاث ومفروشات
أجهزة وبرامج الحاسب الالي
سيارات
تحسينات المباني المستأجرة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود اي انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود أي مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقدره القابلة للاسترداد، عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تلمة)
نسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تلمة)

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وأن تكاليف سداد الإلزام ستكون محتلمة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها. لا يتم الثبات مخصصات لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلة.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات . ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي . تدرج كافة فروقات التحويل ضمن قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم أو قائمة دخل عمليات المساهمين الشاملة.

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. ولإجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة أولاً وبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص الخسائر سارية غير المتوقعة). وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل التقديرات الجديدة، يتم استخدام هذه التقديرات (بدون أي هامش لقاء أي تغير عكسي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي لم يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تغطية مخاطرها تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الأخر لحين بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده أو انخفاض قيمته، وعندئذ يتم إدراج الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الأخر في قائمة دخل عمليات المساهمين للفترة. بالنسبة للأوراق المالية المتداولة في الأسواق النظامية تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند انتهاء العمل بتاريخ أعداد القوائم المالية دون خصم تكاليف المعاملات. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنه.

بالنسبة لاستثمارات الأسهم غير المتداولة تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مشابه أو التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تنمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

طبقت الشركة برنامج محدد للمزايا للموظفين طبقاً للأحكام المنصوص عليها في نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية. تحدد تكلفة البرنامج المحدد المزايا على أساس طريقة إلتمان الوحدة المتوقعة.

يتم إثبات إعادة قياس الأرباح والخسائر الأكتوارية المباشرة في قائمة المركز المالي ويقيد المبلغ المقابل لها على الأرباح المبقاة من خلال الدخل الشامل الأخر خلال السنة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس هذه إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في الربح أو الخسارة وذلك قبل:

- تاريخ تعديل البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة.
- تاريخ قيام الشركة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة.
- يتم احتساب دخل العمولات الخاصة وذلك بتطبيق معدل الخصم على التزامات المزايا المحددة. تقوم الشركة بإثبات التغييرات التالية في صافي التزامات المزايا المحددة في قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين ضمن للمصاريف العمومية والإدارية:
- تكاليف الخدمة والتي تكون من تكاليف الخدمة الحالية، و تكاليف الخدمة السابقة، و مكاسب أو خسائر تقليص الأيدي العاملة وعمليات المداد غير الاعتيادية.
- صافي دخل أو مصاريف العمولات الخاصة.

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تأمين عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها ، عند نشأة العقود ، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به. وحال تصنيف العقد ك " عقد تأمين "، فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال فترة العقد.

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 لأقساط التأمين المستحقة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم . يتم التوقف عن إثبات أقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية .

الأقساط المكتسبة

ترحل الأقساط إلى الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصصها ما عدا ما يخص التأمين البحري فإنه يتم احتسابه على أساس الأقساط عن آخر ثلاثة أشهر. تمثل الأقساط غير المكتسبة الحصة في الأقساط المكتسبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية. يدرج التغير في مخصصات الأقساط غير المكتسبة في قائمة دخل عمليات التأمين والفائض المتراكم على مدى فترة المخاطر. الأقساط المبقاة ودخل العمولة بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار غير المتوقعة المتعلقة بالفترة المالية اللاحقة ، يتم تسجيلها بناء على عدد الأيام الفعلي. يتم إثبات دخل العمولات على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تلمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تلمة)

المطالبات تحت التسوية

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المنكبة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي ، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، مطروحاً منها القيمة المتوقعة للخردة والإستردادات الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا . يتم تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حاله على حده . كما يجب مخصص ، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة المسؤفة ، لقاء تكلفة سداد المطالبات المنكبة غير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي ، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة والإستردادات الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والمداد والمخصصات المجنية في الفترة اللاحقة في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم لتلك السنة. يتم اظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي، ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة .

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات الأدوات المالية وذلك عند عدم سيطرة الشركة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الأداة المالية ويكون ذلك عند بيع الأداة المالية أو إنتقال كافة التدفقات النقدية المتعلقة بالأداة المالية إلى جهة أخرى مستقلة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويذكر الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمتي الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم وعمليات المساهمين إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو سمحاً به من قبل المعايير المحاسبية وتفسيراتها.

الإجراءات التشغيلية

يتم إثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الاجارات التشغيلية كمصرفوف في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم بطريقة القسط الأثبت على مدى فترة الإيجار.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم إستلامه عند بيع أصل ما أو سداه عند تحويل مطلوبات بموجب معاملة تتم في السوق الرئيسي (أو أسواق أكثر فائدة) بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس، وتمت وفق الظروف السائدة في السوق بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة مباشرة أو يمكن تقديره باستخدام طرق تسعير أخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المعترف بها لا تختلف كثيراً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. تم قيد إستثمار الأسهم في شركة غير مدرجة والمصنفة ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة.

تحديد القيمة العادلة ومستويات القيمة العادلة

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

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأصل أو المطلوبات (أي بدون تعديل أو إعادة تسعير).

المستوى الثاني: أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها هامة - بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لا يتم تحديد مدخلاتها الهامة وفق معلومات قابلة للملاحظة في السوق.

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص باهم السياسات المحاسبية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

التحويلات بين المستويات

بالنسبة للدورات المالية التي يتم اثنائها بالقيمة العادلة على اساس متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما اذا كان هناك تحويلات قد تمت بين المستويات وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من الشركة يقوم بنشاطات تحقق عنها ارباح وتتكبد عنها مصاريف وتتوفر بشأنها معلومات مالية يتم تقويمها بانتظام من قبل رئيس العمليات كصانع القرار عندما يتقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الاداء. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من وحدات عمل وذلك حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها خمسة قطاعات يتم رفع التقارير بشأنها وكما يلي:
الهندسي: ويشمل التأمين على أخطار المقاولين، وأخطار التركيب والإنشاءات والأجهزة الكهربائية والإلكترونية، وتلف الآلات، وأي تأمينات أخرى تقع ضمن هذا القطاع.

المركبات: ويشمل التأمين على الخسائر والمسئوليات المتعلقة بالمركبات ويستثنى من ذلك مخاطر النقل.

الصحي: ويشمل التأمين على التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية.

أخطاء المهنة: تشمل تأمين مسؤوليات أخطاء المهنة الطبية.

فروع التأمين الأخرى: ويشمل فروع التأمين الأخرى التي لم يتم نكرها سابقاً.

تعتبر عمليات المساهمين: قطاع غير تشغيلي يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية المرفقة.

يتم الايلاع عن المعلومات القطاعية بطريقة تتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس العمليات كصانع القرار. تم تحديد رئيس العمليات الذي يتخذ قرارات إستراتيجية على أنه الرئيس التنفيذي والذي يعتبر مسؤولاً عن توزيع المصادر وتقييم أداء الوحدات القطاعية

الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لآلية الزكوية والضريبة السعودية. تحمل الزكاة في قائمة الدخل الشامل للمساهمين العائدة للمساهمين السعوديين في قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين، بينما تحمل ضريبة الدخل على حسابات حقوق الملكية العائدة للمساهمين الاجانب.

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

ربح السهم

تقوم الشركة بعرض ربح السهم الأساسي والمخفض للسهم الواحد لأهمها العادية. يتم احتساب الربح الأساسي للسهم وذلك بقسمة الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم تحديد ربح السهم والمخفض للسهم وذلك بتعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- ملخص باهم المياسات المحاسبية (تكملة)

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قوائم التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية والحسابات الجارية لدى البنوك وودائع المراجعة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من إقنتائها.

احتياطي عجز الأقساط

يتأثر تقدير عجز اقساط الأعمال الطبية والمركبات كثيراً بعدد الافتراضات المتعلقة بالأحداث والظروف المستقبلية، حيث أنه يستند على نسبة الخسارة المتوقعة للجزء الساري المفعول من مخاطر وثائق التأمين المكتتية. وللوصول إلى تقدير نسبة الخسارة المتوقعة، ينظر الخبير الاكتواري في علاقة المطالبات والأقساط المتوقع تحقيقها في المستقبل. وبناءً على اقتراح الخبير الاكتواري، استخدمت الشركة احتمالات مختلفة في توقع الاتجاهات المتعلقة بنسب الخسائر. تم تحديد الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة على أساس أن المطالبات والأقساط المكتتية يتوقع أن تزداد بنفس النسبة.

الخردة والتعويضات المستردة

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع موجودات (عادة تالفة) مستحوذة عند تسوية المطالبات (على سبيل المثال، خرده). للشركة الحق بملاحقة ومطالبة الأطراف الثالثة لدفع جزء من أو كل التكاليف (على سبيل المثال، التعويضات المستردة). تدرج تقديرات استرداد الخردة كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بشكل معقول بعد استبعاد الممتلكات، وأيضا تدرج تقديرات التعويضات المستردة كمخصص عند قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. يمثل المخصص القيمة التي يمكن استردادها بعد الإجراءات المتبعة تجاه الأطراف الثالثة.

٧- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية. أن عدم التأكد من هذه التقديرات يمكن أن يؤدي إلى إجراء تعديل جوهري في المستقبل على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات. فيما يلي الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية المستقبلية والأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ قائمة المركز المالي والتي يمكن أن تؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة:

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات 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 الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. أن الطرق الفنية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها تتمثل في إتباع نفس طرق سداد المطالبات السابقة عند التنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية.

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، على أساس ربع سنوي.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للعنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تكملة)

خسائر الإنخفاض في الأقساط المدينة

تقوم الشركة بمراجعة الذمم المدينة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك الذمم المدينة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص ائتمان مماثلة وذلك للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. إن الذمم المدينة التي يتم مراجعتها بصورة فردية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها والتي يتم بشأنها إثبات أو مستمر في إثبات خسارة الإنخفاض لا يتم إدراجها عند مراجعتها بصورة جماعية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. تتطلب مراجعة الإنخفاض في القيمة هذه إجراء الأحكام والتقدير. ولإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقويم خصائص الائتمان التي تأخذ بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على القدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط التعاقدية.

تكاليف الإكتتاب الموجهة

يتم، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، إجراء مراجعة للتأكد من وقوع إنخفاض في القيمة ، مرة واحدة أو أكثر، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الإنخفاض. وفي الحالات التي نقل فيها المبالغ القابلة للاسترداد عن القيمة التقديرية، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتركم. كما تؤخذ تكاليف الإكتتاب الموجهة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية .

الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعتبر الشركة الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنها منخفضة عند وجود إنخفاض جوهري أو مستمر في القيمة العادلة دون التكلفة. يتطلب تحديد الإنخفاض الجوهري أو المستمر إجراء الأحكام والتقدير. وللقيام بذلك، تقوم الشركة بتقويم عوامل أخرى تشمل على التغير العادي في أسعار الأسهم، والمركز المالي للشركة المستثمر فيها، أداء القطاع والصناعة، والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن إنخفاض القيمة يمكن أن يكون مناسب عندما يكون هناك دليل على تدهور في المركز المالي للشركة المستثمر فيها وأداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأنها على قناعة بأنه يوجد لدى الشركة الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك، لا علم للإدارة بآلية حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكوكاً هاماً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية

٨- نقدية وشبه نقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
عمليات التامين	عمليات المساهمين	عمليات التامين	عمليات المساهمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٨٠٩,٦٠٢	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	٥,٦١٣,١٥٧	١٣,٢٥٢,٧٧٦	نقد و أرصدة لدى البنوك
--	--	٤٧,٤٧٣,٠٤٣	٣٦,٥٢٦,٩٥٧	ودائع لأجل
١٠,٨٠٩,٦٠٢	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	٥٣,٠٨٦,٢٠٠	٤٩,٧٧٩,٧٣٣	

إن الأرصدة لدى البنوك مودعة لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد.
إن القيمة التقديرية أعلاه تقارب بشكل معقول القيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩- ودائع لأجل

يتم إيداع الودائع لأجل لفترات تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ اقتلتها الأصلي، ويتحقق منها دخل عمولات خاصة بمعدل متوسط بنسبة ٣,٨٨% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٧٥%).

تودع الودائع لأجل لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. إن القيمة الدفترية المفصّل عنها اعلاه تقارب القيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي.

١٠- أقساط التأمين ونعم معيدي تأمين مدينة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٩,٠٣٤,٧٦٩	٧٧,٦٩٥,٣٨٧	أقساط تأمين مدينة
٨٢٠,٣١٥	١,٨٤٠,٥٩٢	ذمم معيدي تأمين مدينة
٦٩,٨٥٥,٠٨٤	٧٩,٥٣٥,٩٧٩	إجمالي الذمم المدينة
(٢٤,٨٦٥,٥٤٤)	(٢٩,٢١٩,٤٠٣)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها *
٤٤,٩٨٩,٥٤٠	٥٠,٣١٦,٥٧٦	

تتطلب شروط وأحكام وثائق التأمين المكتتبه الخاصة بالشركة بأن يتم سداد الأقساط خلال ٩٠ يوماً. فيما يلي بياناً بأعمار أقساط وأرصدة إعادة التأمين المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما في ٣١ ديسمبر:

متأخرة السداد ومتخفضة القيمة ريال سعودي	متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة		غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة		المجموع ريال سعودي	
	من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	من ٦١ يوم إلى ٩٠ يوم	من ٣١ يوم إلى ٦٠ يوم	متخفضة القيمة		
٣٧,٣٦٦,٨٣٩	١١,٦٦١,١٠٢	١٢,٤٣٢,٥٢٢	٢,٢٨٤,١٢٨	١٥,٧٩١,٣٨٤	٧٩,٥٣٥,٩٧٩	٢٠١٧
٢٨,٤١٤,٣٤٣	٩,٥٤٩,٧٥٨	٤,٥٧٩,٣١٩	٧,٥٥٧,٥٥٤	١٩,٧٥٤,١١٠	٦٩,٨٥٥,٠٨٤	٢٠١٦

* كانت حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٢,٣٨٠,٠٩٩	٢٤,٨٦٥,٥٤٤	في بداية السنة
٢,٧٢٥,١٠١	٤,٣٥٣,٨٥٩	المحمل خلال السنة
(٢٣٩,٦٥٦)	--	المستبعد خلال السنة
٢٤,٨٦٥,٥٤٤	٢٩,٢١٩,٤٠٣	

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ - إستثمارات مقننة حتى تاريخ الاستحقاق
عمليات التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	سندات مؤسسات مالية
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	

بلغ معدل سعر الفائدة ٢,٥% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ٢,٥%)، يمتد تاريخ استحقاق هذه السندات حتى عام ٢٠٢٥. تظهر السندات في قائمة المركز المالي بالقيمة المطفأة. بلغت القيمة العادلة للإستثمارات المقننة حتى تاريخ الاستحقاق مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

١٢ - إستثمارات متاحة للبيع
عمليات المعامهين

(أ) فيما يلي تحليلاً بالإستثمارات المتاحة للبيع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إستثمارات في محفظة أسهم محلية (متداولة)	إستثمار في أسهم شركة محلية (غير متداولة)
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٧,٣٣٦,٧٣٥	١٢,٤٧٣,٨٠٥		
١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨		
١٩,٢٥٩,٨١٣	١٤,٣٩٦,٨٨٣		

- يتم إظهار احتياطي إعادة تقييم إستثمارات المتاحة للبيع كربح بمبلغ ٣,٠٧١,١٦٤ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : كربح ٢,٠١٩,٧٣٦ ريال سعودي) ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي.
- تحديد القيمة العادلة ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة تستخدم الشركة المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها: المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة (أي: بدون تعديل أو إعادة تسعير). المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أي أساليب تقييم أخرى تحدد كافة مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق. المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لم تحدد أي من مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق.

يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	الإستثمارات المتاحة للبيع
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢,٤٧٣,٨٠٥	--	--	١٢,٤٧٣,٨٠٥	محفظة أسهم
--	١,٩٢٣,٠٧٨	--	١,٩٢٣,٠٧٨	أسهم
١٢,٤٧٣,٨٠٥	١,٩٢٣,٠٧٨	--	١٤,٣٩٦,٨٨٣	إجمالي الإستثمارات المتاحة للبيع
٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	الإستثمارات المتاحة للبيع
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٣٣٦,٧٣٥	--	--	١٧,٣٣٦,٧٣٥	محفظة أسهم
--	١,٩٢٣,٠٧٨	--	١,٩٢٣,٠٧٨	أسهم
١٧,٣٣٦,٧٣٥	١,٩٢٣,٠٧٨	--	١٩,٢٥٩,٨١٣	إجمالي الإستثمارات المتاحة للبيع

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل

عمليات المساهمين

(أ) لتتكون الإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل من الآتي كما في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	صناديق
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	

(ب) تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة المستويات الهرمية التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها :
المستوى الأول : الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أي بدون تعديل أو إعادة تسعير.

المستوى الثاني : أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها هامة - بالنسبة للإدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث : أساليب التقييم والتي تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها - هامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

يعرض الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة التي تندرج ضمن عمليات المساهمين وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
--	--	--	--	صناديق
--	--	--	--	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤	صناديق
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	--	١٥,٤٩٨,٥٦٤	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل (تتمة)

(ج) كلفت حركة الإستثمارات المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل خلال السنة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤,٧٠٨,٩٥٥	١٥,٤٩٨,٥٦٤	رصيد بداية السنة
(٩,٥٦٦,٣٤٣)	(١٥,٤٧٣,٧٢١)	المتحصلات من بيع الإستثمارات خلال السنة
(٤٤٠,٤٩٤)	(٢٤,٨٤٣)	خسائر محققة من بيع الإستثمارات خلال السنة
٧٩٦,٤٤٦	-	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الإستثمارات خلال السنة
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	

١٤ - التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٢,٩٣٧,٤٥٤	٦٥,٢٦٥,٤٠٢	في بداية السنة
١٦٧,١٤١,٩٤٧	١٨٣,٢١٨,٦٢٨	صافي أقساط التأمين المكتسبة:
(١٤,١٤٤,٦٣٨)	(١٩,٤٤٤,٦٨٣)	اجمالي أقساط التأمين المكتسبة
١٥٢,٩٩٧,٣٠٩	١٦٣,٧٧٣,٩٤٥	حصة معيدي التأمين من الأقساط المكتسبة
(١٩٤,٦٦٩,٣٦١)	(١٤٨,٧٦٣,٣٢٩)	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(٤١,٦٧٢,٠٥٢)	١٥,٠١٠,٦١٦	التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، صافي
٧١,٩١٩,٧٤٣	٨٥,٤٤٦,٧٨٩	في نهاية السنة
٦,٦٥٤,٣٤١	٥,١٧٠,٧٧١	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٦٥,٢٦٥,٤٠٢	٨٠,٢٧٦,٠١٨	

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٥- مطالبات تحت التسوية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الاصناف	حصة معيدي التأمين	الإجمالي	الاصناف	حصة معيدي التأمين	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
						حركة المطالبات تحت التسوية
						مطالبات تحت التسوية في
						بداية السنة
١٩,٧٨١,٥٤٩	(٥,٧٢٧,٠٨٦)	٢٥,٥٠٨,٦٣٥	٢١,٥٠٩,١٦٦	(٢١,٩٦٢,٦٤١)	٤٣,٤٧١,٨٠٧	مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٤٨,١٦٠,٣٨٢	(٦٢٨,١٠٠)	٤٨,٧٨٨,٣٨٢	٤٩,٦٥٣,٠٠٠	(٤٣٧,٠٠٠)	٥٠,٠٩٠,١٠٠	المجموع في بداية السنة
٦٧,٩٤١,٩٣١	(٦,٣٥٥,٠٨٦)	٧٤,٢٩٧,٠١٧	٧١,١٦٢,١٦٦	(٢٢,٣٩٩,٦٤١)	٤٨,٧٦٢,٥٢٥	مطالبات مدفوعة
(١٤١,٩٠٨,١٦٣)	٤,٣٤٧,٣٢٥	(١٤٢,٥٥٥,٤٨٨)	(٩٢,٣٧٧,٣٧٥)	١٠,٧٩٤,٩١٤	(١٠٢,٥٨٢,٤٦١)	مطالبات متكبدة
١٤٤,٩٣٤,٧٧٩	(٢٠,٣٩١,٨٨٠)	١٦٥,٥٤٦,٦٥٩	١٠٣,٤٥٤,١٥٢	(٣,٤٥٣,٠١٧)	١٠٩,٧٠٧,١٧٠	التغير في مصاريف معالجة المطالبات
١٩٣,٦١٩	--	١٩٣,٦١٩	(١٩,٤٧٣)	--	(١٩,٤٧٣)	المجموع في نهاية السنة
٧١,١٦٢,١٦٦	(٢٢,٣٩٩,٦٤١)	٩٣,٥٦١,٨٠٧	٨٢,٢١٩,٤٧١	(١٥,٣٥٧,٧٤٤)	٩٧,٥٧٧,٢١٥	تفاصيل المطالبات تحت التسوية
						مطالبات تحت التسوية
٢١,٥٠٩,١٦٦	(٢١,٩٦٢,٦٤١)	٤٣,٤٧١,٨٠٧	٣٢,٣٨١,٩٤٤	(١٤,٩٦٢,٧٤٤)	٤٧,٣٤٤,٦٨٨	مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٤٩,٦٥٣,٠٠٠	(٤٣٧,٠٠٠)	٥٠,٠٩٠,١٠٠	٤٩,٨٣٧,٥٢٧	(٣٩٥,٠٠٠)	٥٠,٤٣٢,٥٢٧	المجموع في نهاية السنة
٧١,١٦٢,١٦٦	(٢٢,٣٩٩,٦٤١)	٩٣,٥٦١,٨٠٧	٨٢,٢١٩,٤٧١	(١٥,٣٥٧,٧٤٤)	٩٧,٥٧٧,٢١٥	

١٦- توزيعات الفائض المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥١٧,١١٦	١,٢٩١,٤٤٩	في بداية السنة
--	١٧٧,٥٢٣	فائض السنة
(٢٢٥,٦٦٧)	--	التوزيعات خلال السنة
١,٢٩١,٤٤٩	١,٤٦٨,٩٧٢	

١٧- تكاليف إكتتاب مزججة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٦٣٧,٥٣٥	٥,٤٨١,٦٥٨	كما في بداية السنة
١٢,٣٤٧,١٢٤	١٢,٨٣٢,٢٨٢	تكاليف متكبدة خلال السنة
(١٦,٥٠٣,٠٠١)	(١٢,٤٧٧,١٣٩)	تكاليف محملة للسنة
٥,٤٨١,٦٥٨	٥,٨٣٦,٨٠١	

الشركة الإلهية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٨ - مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٢٠,٧٥٠	٦,٢٧٦,٤٤٦	١٠٠,٠٠٠	٦,٩٣١,٣٦٣	نفقات مقدمة إلى وسطاء وموردي خدمات
--	١,١١٩,٨٨٩	--	١,٨٩٤,٤١٩	مصاريف إدارة مطالبات مزجلة
--	٩٥٦,٤٧٠	--	٨٨٥,٧٢٠	إيجارات مدفوعة مقدماً
--	٨٧٤,٥٤٧	--	١,٠٥٣,٩١١	سلف للموظفين
--	٢٠٤,٢٦٤	--	٤٣٢,٧١٦	إشراكات مدفوعة مقدماً
٢,٨٨٨,٦٠١	٩٢٨,٠٤٩	٦,٧٩٤,٠٠٥	--	نعم مدينة أخرى
<u>٣,١٠٩,٣٥١</u>	<u>١٠,٣٥٩,٦٦٥</u>	<u>٦,٨٩٤,٠٠٥</u>	<u>١١,١٩٨,١٢٩</u>	

١٩ - ممتلكات ومعدات، صافي

المعدات المكتبية والأثاث والمفروشات		أجهزة وبرامج الحاسب الآلي		تأمينات المباني المستأجرة		مجموع		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٩٢٩,٧١٩	١٠,٥١٦,٩٧٩	٤٢٧,٨٤٩	١٠,٥١٦,٩٧٩	٣,٢١١,٧٨٨	١٩,٠٨٦,٣٣٥	١٩,٠٨٦,٣٣٥	٢٠١٧	كما في ١ يناير
٧٣,٥٥٨	٥٥٠,٧٦٥	--	٥٥٠,٧٦٥	--	٢٢٤,٣٢٣	٢٢٤,٣٢٣	٢٠١٧	الإضافات خلال السنة
--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٧	الاستبعادات خلال السنة
<u>٥,٠٠٣,٢٧٧</u>	<u>١١,٠٦٧,٧٤٤</u>	<u>٤٢٧,٨٤٩</u>	<u>١١,٠٦٧,٧٤٤</u>	<u>٣,٢١١,٧٨٨</u>	<u>١٩,٧١٠,٦٥٨</u>	<u>١٩,٧١٠,٦٥٨</u>	٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر
٣,٥٢٥,٧٢٢	٧,٦٨٥,٩٢٢	٢٥٧,٣١٨	٧,٦٨٥,٩٢٢	٢,٦٨٧,٦٧٠	١٤,١٥٢,٦٣٢	١٤,١٥٢,٦٣٢	٢٠١٧	الاستهلاك المتركم
٤٤١,٢٨٢	١,٣٥٥,٠٨٦	٥٦,٩٩٩	١,٣٥٥,٠٨٦	٣٨٧,٧٥٥	٢,٢٤١,١٢٣	٢,٢٤١,١٢٣	٢٠١٧	كما في ١ يناير
--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٧	المحمل خلال السنة
<u>٣,٩٦٧,١٠٥</u>	<u>٩,٠٤١,٠٠٨</u>	<u>٣١٤,٣١٧</u>	<u>٩,٠٤١,٠٠٨</u>	<u>٣,٠٧٥,٤٢٥</u>	<u>١٦,٣٩٧,٧٥٥</u>	<u>١٦,٣٩٧,٧٥٥</u>	٢٠١٧	الاستبعادات خلال السنة
١,٠٣٦,٢٧٢	٢,٠٢٦,٧٣٦	١١٣,٥٣٢	٢,٠٢٦,٧٣٦	١٣٦,٣٦٣	٣,٣١٧,٩٠٣	٣,٣١٧,٩٠٣	٢٠١٧	صافي القيمة الدفترية
١,٤٠٣,٩٩٧	٢,٨٢١,٠٥٧	١٧٠,٥٢١	٢,٨٢١,٠٥٧	٥٢٤,١١٨	٤,٩٢٩,٧٠٣	٤,٩٢٩,٧٠٣	٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ابصاهاات حول القوانم المالية (تامة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠ - الودعة النظامية

تمثل الودعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي. لا يمكن سحب هذه الودعة النظامية بدون موافقة المؤسسة.

استلمت الشركة خطاب من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٢٠٢٠٧٠٠٠٠٣٧١ بتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ، حيث ألزمت الشركة على زيادة الودعة النظامية من ١٠% من رأس المال المدفوع إلى ١٥% من رأس المال المدفوع و تزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتأكيد كتابي في موعد أقصاه ٢٨ أبريل ٢٠١٦م. هذا وقد أقدمت الشركة بتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٦ على زيادة الودعة النظامية من ١٠% من رأس المال المدفوع إلى ١٥% من رأس المال المدفوع.

٢١ - عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٦٢٧,٩٣٥	١,٧٥٣,٤٩٩	في بداية السنة
١,٩٧٢,٥٥٢	٢,١٩٢,٤٤٤	عمولات مستلمة خلال السنة
(٣,٨٤٦,٩٨٨)	(٢,٥٧٤,٢٣١)	عمولات مكتسبة خلال السنة
<u>١,٧٥٣,٤٩٩</u>	<u>١,٣٧١,٧١٢</u>	

٢٢ - دائنون ومصارييف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
عمليات	عمليات التأمين	عمليات	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
--	٦,١٢٩,٨١١	--	٦,٨٧٩,٧٨٠	نم دائنة - وسطاء
--	٤,٢٦٨,١٨٧	--	٤,٩٨٨,١٠٢	دفعات مقدمة من العملاء
--	٥,٧١٢,١٨٥	--	٥,٩٦٠,٦٤٦	ضريبة استقطاع مستحقة
--	٦,٠٨٩,٥٦٠	--	١٢,٩٢٢,٨٢٦	نم دائنة - موردين
--	٨,٣٢٩,٤٤٠	٦٣٧,٥٠٠	٦,٥٦٨,٩٢٧	مصارييف مستحقة
--	٧,٥١٢,٠٤٢	--	٦,١٤٤,٣٩٤	أخرى
--	<u>٣٨,٠٤١,٢٢٥</u>	<u>٦٣٧,٥٠٠</u>	<u>٤٣,٤٦٤,٦٧٥</u>	

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلخص الجداول التالية مكونات مكافأة نهاية الخدمة المعترف بها في قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين وفي قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي
ريال سعودي	ريال سعودي	القيمة الحالية للإلتزامات المحددة المزايا
٥,٤٠٨,٩٢٥	٤,٨٠٧,٠١٧	القيمة العادلة لموجودات البرنامج
---	---	صافي المطلوبات في نهاية السنة
٥,٤٠٨,٩٢٥	٤,٨٠٧,٠١٧	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	مصاريف المزايا المعترف بها في قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين
ريال سعودي	ريال سعودي	تكلفة الخدمة الحالية
١,١٥٢,٨٠٦	١,١٩٩,٣٢١	مصاريف العمولات
١١٩,٤٧٣	١١٧,٥٢٨	مصاريف المزايا
١,٢٧٢,٢٧٩	١,٣١٦,٨٤٩	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الحركة في القيمة الحالية لإلتزامات المحددة للمزايا
ريال سعودي	ريال سعودي	القيمة الحالية للإلتزامات المحددة المزايا في بداية السنة
١,٥٠٦,٧٥٢	٥,٤٠٨,٩٢٥	تكلفة الخدمة الحالية
١,١٥٢,٨٠٦	١,١٩٩,٣٢١	مصاريف العمولات
١١٩,٤٧٣	١١٧,٥٢٨	الخسارة الاكتوارية على البرامج محددة المزايا
(٤٧٣,٤٢٨)	(٤٩٢,٦٢٠)	المزايا المدفوعة
(١,٩٠١,٦٧٨)	(١,٤٢٦,١٣٧)	القيمة الحالية للإلتزامات المحددة المزايا في نهاية السنة
٥,٤٠٨,٩٢٥	٤,٨٠٧,٠١٧	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الحركة في صافي المطلوبات المعترف بها في المركز المالي
ريال سعودي	ريال سعودي	صافي المطلوبات في بداية السنة
١,٥٠٦,٧٥٢	٥,٤٠٨,٩٢٥	المعترف بها في الربح أو الخسارة
١,٢٧٢,٢٧٩	١,٣١٦,٨٤٤	الخسارة الاكتوارية على البرامج محددة المزايا
(٤٧٣,٤٢٨)	(٤٩٢,٦٢٠)	المزايا المدفوعة
(١,٩٠١,٦٧٨)	(١,٤٢٦,١٣٧)	صافي المطلوبات في نهاية السنة
٥,٤٠٨,٩٢٥	٤,٨٠٧,٠١٧	

الإفترضات الاكتوارية الأساسية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

معدل الخصم
معدل زيادة الراتب
لا ينطبق

معدل الخصم
معدل زيادة الراتب
العائد على موجودات البرنامج

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٤ - رأس المال

- بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٢ فبراير ٢٠١٧، عقدت الجمعية العمومية غير العادية (الإجتماع الثالث) والتي وافقت على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة كما يلي:
- (أ) رأس المال قبل التخفيض ٣٢٠ مليون ريال سعودي، رأس المال بعد التخفيض ١٦٠ مليون ريال سعودي بنسبة إنخفاض قدرها ٥٠%.
- (ب) عدد الأسهم قبل التخفيض ٣٢ مليون سهم، عدد الأسهم بعد التخفيض ١٦ مليون سهم.
- (ج) سيتم تخفيض ١ سهم لكل سهمين.
- (د) سبب تخفيض رأس مال الشركة هو إعادة هيكله رأس مال الشركة تماشياً مع نظام الشركات الجديد.
- (هـ) طريقة تخفيض رأس المال : إلغاء ١٦ مليون سهم من الأسهم.
- (و) أثر تخفيض على رأس مال الشركة على التزامات الشركة: لا يوجد تأثير من تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها المالية.

علماً بأن قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات شركة مركز ايداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية المذكور أعلاه.

كما وافقت الجمعية على تعديل المادة رقم (٧) من النظام الأساسي بما يتفق مع تخفيض رأس مال الشركة.

٢٥ - مصاريف عمومية و إدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
عمليات	عمليات التأمين	المساهميين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٢٩,٠٠٠	٢٦,٧٩١,٥٧٧	٩٢٧,٠٠٠	٢٢,٢٧٦,٧١٨	رواتب ومصاريف موظفين
٦٣٧,٨٤١	--	٢,١٨٤,٥٩٠	--	مصاريف إجتماعات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية
--	٢,٦٧٧,٩٣٤	--	٢,٦٥٤,٤٥٠	إيجارات
٣٩٠,٠٠٠	٤,٠٤٣,٢١٨	٢,٠٢١,١٩٣	١,٦٤١,٤٢٣	أتعاب مهنية ورسوم ترخيص
--	٥٥٤,٧٧٢	--	٢٩٦,٦٥١	منافع عامة وصيانة
--	٢,٩٥٦,٠١٥	--	٢,٢٤١,١٢٤	استهلاك
--	١,٤٥٥,١٨٤	--	١,٦٦٠,٥٤٤	تقنية معلومات
--	١,٣٢٧,٨٤٢	--	١,٠٨٦,٣٨٠	تأمينات إجتماعية
--	٣٦,٦٢٦	--	٨٦,٨٨٨	دعوية و اعلان وترويج
--	٤٥١,٥١٩	--	١٩٧,٠٦٣	رحلات وتنقلات عمل
--	١,٢٧٧,٢٧٩	--	١,٣١٦,٨٤٩	مكافأة نهاية الخدمة
--	٢٢١,٠٥٢	--	٣٣٩,٣٩١	قرطاسية ومطبوعات
٣,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	ديون مشكوك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
١٨,٢١٩	٣,٩١٣,٤٩١	١٨,٠٠٠	٣٥٢,١٥٨	أخرى
٤,٩٧٥,٠٦٠	٤٥,٧٠٦,٥٠٩	٥,١٥٠,٧٨٣	٣٤,٥٤٩,٦٣٩	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦- إيرادات أخرى، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
عمليات المساهمين ريال سعودي	عمليات التأمين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي	عمليات التأمين ريال سعودي	
--	٤,١٧٠,٩٤١	--	٣,٦٦٣,٠٢٣	إيرادات متنوعة
--	٥١,٢٥٩	--	--	أرباح بيع ممتلكات ومعدات، صافي
٣٨٤,٦١٦	--	--	--	توزيعات أرباح (شركة نجم)
<u>٣٨٤,٦١٦</u>	<u>٤,٢٢٢,٢٠٠</u>	<u>--</u>	<u>٣,٦٦٣,٠٢٣</u>	

٢٧- زكاة وضريبة دخل مستحقة

(أ) الحركة على مخصص الزكاة خلال السنة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٩٤٦,٩٩٩	٥,٨٤٨,٤٢٩	في بداية السنة
١,٩٠١,٤٣٠	٢,٥٠٠,٦١٣	مجنب خلال السنة
<u>٥,٨٤٨,٤٢٩</u>	<u>٨,٣٤٩,٠٤٢</u>	في نهاية السنة

يستند مخصص الزكاة على حصة المساهمين السعوديين من رأس مال الشركة بنسبة ٩٤ %.

(ب) الحركة على ضريبة الدخل خلال السنة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
--	--	في بداية السنة
--	٤١,٤٣٤	مجنب خلال السنة
--	<u>٤١,٤٣٤</u>	في نهاية السنة

يستند مخصص ضريبة الدخل على حصة المساهمين غير السعوديين من رأس مال الشركة بنسبة ٦ %.

(ج) الحركة على الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٩٤٦,٩٩٩	٥,٨٤٨,٤٢٩	في بداية السنة
١,٩٠١,٤٣٠	٢,٥٤٢,٠٤٦	مجنب خلال السنة
<u>٥,٨٤٨,٤٢٩</u>	<u>٨,٣٩٠,٤٧٥</u>	في نهاية السنة

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تنمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٧ - زكاة وضريبة دخل مستحقة (تنمة)

تم احتساب وعاء الزكاة وفقاً لما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١٤,٥٤٤,٤٠٣	٩٦,٥٧١,٥٨٩	حقوق المساهمين
٢٣,٤٩٨,٨٤٠	٢٥,٦٥٠,٤٧٠	مخصصات
(٤٨,٣٧٧,٧٤٩)	(٢٥,٧٧٧,٩١٨)	القيمة النظرية للموجودات طويلة الأجل
(١,٧٥٧,٦٩٢)	(١٣,٥٨٧,٧٧٨)	إستثمار متاحة للبيع
(١١,٨٥٠,٦٠٠)	١٧,١٢٨,١٥٧	الربح / (الخسارة) المعدلة
٧٦,٠٥٧,٢٠٢	١٠٠,٠٢٤,٥٢٠	الوعاء الزكوي
١,٩٠١,٤٣٠	٢,٥٠٠,٦١٣	الزكاة الشرعية ٢.٥% (الخسارة المعدلة أو الوعاء الزكوي أيهما أكبر)

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى وعاء الزكاة.

د) الربوط الزكوية والضريبية

قمت الشركة بالإقرار الزكوي عن جميع السنوات المنتهية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

عند مراجعة الإقرار الزكوي من قبل مصلحة الزكاة والدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، طالبت المصلحة الشركة بدفع مبلغ زكوي إضافي وقدره ٢,٠٥٠,١٠٠ ريال سعودي لعدم قيام المصلحة بحسم بعض البنود التي طالبت للشركة بحسبها وخاصة الوديعة اللظمانية. قدمت الشركة اعتراض عليه لدى المصلحة ولم يتم البت فيه بعد. ولم يتم إجراء الربط النهائي من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

هـ) ضريبة الاستقطاع :

قمت الشركة بالإقرارات الشهرية لضريبة الاستقطاع عن جميع السنوات المنتهية حتى شهر نوفمبر ٢٠١٧.

بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٨ و حتى ٢٠١٠ و نتيجة المراجعة التي قامت بها مصلحة الزكاة والدخل تبين وجود فروق ضريبة استقطاع قدرها ٧,٧٨٧,٨٣٧ ريال سعودي بخلاف غرامات تأخير سدادها التي بلغت ١,٤٠٧,٢١٢ ريال سعودي المحسوبة بنسبة ١% عن كل ٣٠ يوم تأخير، و نتجت هذه الفروق من اختلاف أساس احتساب ضريبة الاستقطاع، حيث تقوم المصلحة باحتسابها على إجمالي أقساط إعادة التأمين لدى معيدين غير مقيمين بالملكة، خلافاً لما تقوم الشركة به باحتسابها على أساس المبلغ الصافي المحوّل لمعيد التأمين . و تجنباً لزيادة غرامات تأخير السداد و امتناع المصلحة عن إصدار الشهادات الزكوية اللازمة، قامت الشركة بسداد مبلغ الضريبة دون الغرامات بواقع ٥,٧٨٧,٨٣٧ ريال سعودي.

و قد قامت الشركة لاحقاً بمراجعة الضريبة المحسوبة بمعرفة المصلحة و تبين وجود فروقات لصالح الشركة بواقع ١,٨١٦,٧٣١ ريال سعودي. ان المبلغ المستحق للشركة بعد مراجعة الغرامات التي تطالب بها المصلحة مبلغ ٤٠٩,٥١٦ ريال سعودي، و قد تمت مخاطبة المصلحة لتسوية الفرق بين الغرامات التي تطالب بها و مبلغ الفروق المستحق للشركة و لم تقم المصلحة بالتسوية حتى تاريخه.

أما بالنسبة للسنوات من ٢٠١١م وحتى ٢٠١٤م ، فقد قامت الشركة باحتساب الفروق ضريبة الاستقطاع الناتجة عن اختلاف أساس احتسابها المشار إليه أعلاه (تجنباً لزيادة غرامات تأخير السداد و امتناع المصلحة عن إصدار الشهادات الزكوية اللازمة) و قد بلغت الفروق مبلغ ١,٠٣٢,٠٨٥ ريال سعودي بنون احتساب غرامات تأخيرها.

و نتيجة لذلك قامت الشركة بسداد ضريبة الاستقطاع المصوبة عن السنوات ٢٠١١م وحتى ٢٠١٤م بعد تسوية المبلغ المستحق للشركة المشار إليه أعلاه ، و نتيجة ذلك قامت الشركة بسداد ٦٢٢,٨٦٦ ريال سعودي .

و تجدر الإشارة أن الفروق الزكوية و الضريبية المشار إليها تعد من نقاط الخلاف التي اعترضت عليها الشركة و تطالب بإلغائها .

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨- المعاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدها

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

٢٠١٦	٢٠١٧	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
(١,٧٥٧,٦٠٨)	(٨٩٨,٢٠٦)	- مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة - مصاريف مدفوعة من قبل الشركة بالنيابة عن شركة شقيقة	شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة
٨,٢١٦,٠٨٤	٦٩٩,٣٨٨	- أقساط تأمين	أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يمثلونها
٩٢٣,٤١٤	٢٩٩,٥٧٩	- مطالبات متكبدة	
(٣٩٨,٠٣٤)	(٢١٧,٨٠٣)	- مصاريف نظافة وصيانة	
٢٧٩,٠٠٠	١٢٩,٦٠٠		

فيما يلي تحليلًا بالرصيد المستحق من جهة ذات علاقة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,١٢١,٧٤٩	٨,٩٢٢,٩٣١	شركة التأمين الأهلية (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	يخصم: ديون مشترك في تحصيلها - طرف ذو علاقة
٦,١٢١,٧٤٩	٥,٩٢٢,٩٣١	

بتاريخ ٣٠ ربيع الأول ١٤٣٨هـ الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦، صادقت شركة التأمين الأهلية، (ش.م.ب.م) - شركة شقيقة على الرصيد المستحق عليها، وقد تمت موافقة شركة التأمين الأهلية، (ش.م.ب.م) على التنازل عن مبنى مقر الشركة بعد الإنتهاء من بعض الإجراءات الخاصة بتقييم المبنى بالإضافة للرصيد النقدي بالبنك بمبلغ ١,٣٧ مليون ريال سعودي في مقابل تسوية الرصيد المستحق عليها.

وافق مجلس إدارة الشركة الأهلية للتأمين التعاوني في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧ على عملية الشراء ونقل ملكية مبنى مقر الشركة بمبلغ ٣,٨٧٧,٥٠٠ ريال سعودي، و إتخاذ كافة الإجراءات النظامية اللازمة.

تتضمن موجودات و مطلوبات عمليات التأمين الأرصدة التالية والخاصة بأعضاء مجلس الإدارة و الشركات التي يمثلونها:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٢٤,٧٤٣	٣٥٨,٦٤١	أقساط مدينة
(٥١٣,٣٣٠)	(٨٣٤,٢٠٨)	دائون ومصاريف مستحقة الدفع و مطلوبات أخرى

تعويضات كبار موظفي الإدارة

فيما يلي بيانات بتعويضات المدراء وكبار موظفي الإدارة الآخرين خلال السنة بـ:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٠٦,٣٨٤	٤,٢٥٠,٤٠٠	مزايًا قصيرة الأجل
١٠١,٢٩٩	١٦٦,٠١٢	مكافأة نهاية الخدمة
٢,٨٠٧,٦٨٣	٤,٤١٦,٤١٢	

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٩- ربح / (خسارة) السهم الاساسي والمخفض للسنة

تم احتساب ربح / (خسارة) السهم الاساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وذلك بتقسيم صافي ربح / (خسارة) السنة على متوسط عدد الاسهم الصادرة للسنة.

٣٠- المعلومات القطاعية

تماشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة، اعتمدت الإدارة القطاعات التشغيلية لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مبين ادناه.

لا يتم توزيع المصاريف العمومية والإدارية لعمليات التأمين على القطاعات المختلفة.

لا يتم توزيع النفقة وشبه النفقة، أقساط تأمين وارصدة اعادة تأمين مدينة، صافي ، والمصاريف المدفوعة مقدما والموجودات الاخرى ، والممتلكات والمعدات، صافي والمبالغ المستحقة من المساهمين على القطاعات المختلفة.

لا يتم توزيع ندم معيدي التأمين، عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة، المصاريف المستحقة النفع والمطلوبات الاخرى ومكافأة نهاية الخدمة والزكاة والمبالغ المستحقة إلى جهة ذات علاقة على القطاعات المختلفة.

الشركة الالهية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠ - المعلومات القطاعية - (تكملة)

المجموع ريال سعودي	أخرى ريال سعودي	أخطاء المهنة ريال سعودي	قصحي ريال سعودي	المركيبات ريال سعودي	الهندسية ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٨٣,٢١٨,٢٢٨	٨,٠٥٦,٦١٣	٢٥,٩٤٧,٨٥٢	٧٩,٥١٨,٩٨٧	٦٤,٥٩٩,٣٠٦	٥,٩٤٥,٥٧٠	عمليات التأمين
(٨,٩٠٢,٨٤١)	(٥,٤٦١,٣٦٠)	--	--	--	(٣,٤٤١,٤٨٩)	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١٠,٥٤٩,٨٤٢)	(٤٧٥,٤٣١)	(٨٤٩,٥٥٠)	(٧,١٩٨,٦٩٦)	(١,٦٩٩,٦٨٦)	(٣١٨,٤٧٤)	أقساط إمانة التأمين المسندة
١٦٣,٧٧٣,٩٤٥	٢,٦٢٠,١٢٢	٢٥,٠٩٨,٣٠٢	٧٢,٣٥٠,٢٩١	٦٢,٨٩٩,٦٢٠	١,٣٨٥,٦١٠	مصاريف قرض الخسائر
(١٥,٠١٠,٦١٦)	(١٧,٨٤٠)	(٥٢٧,٥٧٤)	(١٤,٣٢٦,٦٢٧)	(٣٠٥,٠٣٢)	١٦٦,٧٥٧	صافي أقساط التأمين المكتتبة
١٤٨,٧٦٣,٣٢٩	٢,٦٠٢,٢٨٢	٢٤,٥٧٠,٤٢٨	٥٨,٠٢٣,٦٦٤	٦٢,٥٩٤,٥٨٨	١,٥٥٢,٣٦٧	التخبر في أقساط التأمين غير المكتتبة، صافي
٢,٥٧٤,٧٣١	١,٠٨٠,٧٢٧	--	--	--	١,٤٩٣,٥٠٤	صافي أقساط التأمين المكتتبة
١٥١,٣٣٧,٥٦٠	٣,٦٨٣,٠٠٩	٢٤,٥٧٠,٤٢٨	٥٨,٠٢٣,٦٦٤	٦٢,٥٩٤,٥٨٨	٣,٠٤٥,٩٧١	عمولة إعادة تأمين مكتتبة
(١٠,٢,٤٥٤,١٥٣)	(١٠,٩,٥٢٣)	(١٣,٨٤٦,٦٧٠)	(٤٥,٣٢٨,٣٥٦)	(٤٢,٨٥٠,١٢٤)	(٩,٤٨٠)	أيرادات الإكتتاب
٢,٠٧١,٠٠٠	--	--	(٣٤١,٠٠٠)	٢,٤١٢,٠٠٠	--	صافي المطالبات للمتكبدة
(١٢,٤٧٧,١٣٩)	(٨٧٣,١٥٦)	(٢,٦٠٢,٤٠٤)	(٢,٥٢٠,٩٥٠)	(٥,٤٤٥,١٧٢)	(١,٠٣٥,٤٥٧)	التخبر في إحتياطي حجز أقساط التأمين
(١٢١,١٦٧)	(٥,٠٠٠)	(٢٢٢,٠٠٠)	(٥١٥,٩٦٤)	١٢١,٧٩٧	--	تكاليف اكتتاب وتلف التأمين
(١,٧٥٣,٤١٣)	(٢٦,٢٤٣)	(١٢٥,٤٩١)	(١,٢٦٦,٧٢٨)	(٣٢١,١٠٩)	(١٨,٨٤٢)	(مصاريف) استرداد إدارة مطالبات، صافي
(١١٦,٢٣٤,٨٧٢)	(١,٣١٣,٩٢٢)	(١٦,٧٩٦,٥٦٥)	(٤٦,٥٧٧,٩٩٨)	(٤٧,٠٨٢,٦٠٨)	(١,٠٦٣,٧٧٩)	مصاريف اكتتاب أخرى
٣٥,١٠٢,٦٨٨	١,٨١٩,٠٨٧	٧,٧٧٣,٥٦٢	٨,٠٤٥,٦٦٦	١٥,٤٣١,٩٨٠	١,٩٨٧,٠٩٢	مصاريف الإكتتاب
٣,٦٦٣,٠٧٢	--	--	--	--	--	نتائج الإكتتاب
١,٥١٠,٤٠١	--	--	--	--	--	إيرادات أخرى، صافي
٤٠٢,٦١٢	--	--	--	--	--	دخل عمولة
(٤,٣٥٣,٨٥٩)	--	--	--	--	--	إسترداد مخصصات أخرى
(٢٤,٥٤٩,٦٣٩)	--	--	--	--	--	مخصص ديون مشترك في تحصيلها
١,٧٧٥,٢٧٦	--	--	--	--	--	مصاريف عمومية وإدارية
						فائض عمليات التأمين

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مملوكة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ - المعلومات القطاعية - (تتمة)					
البنديفة	المركبات	الصحي	أخطاء المطبعية	أخرى	المجموع
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
٧,٧٩٢,٥٨٤	٧,٣٢١,١٦٦	٥٨,٤٥٥,٧٨٠	٢٥,٥١٤,٣٥٥	٥,٠٥٨,٠٦٢	١٦٧,١٤١,٩٤٧
(٦,٥٢٧,٢٦٩)	---	---	---	(٢,٦٦٩,٨٩٥)	(٩,٢١١,١٦٤)
(٥٥٠,٣٧٦)	(٢,٣٧٤,١٧٤)	(٩٩٩,١١٢)	(٧١١,١٢٢)	(٢٩٠,٢٩٠)	(٤,٩٢٥,٤٧٤)
٧٤,٩٣٦	٦٧,٩٤٦,٩٩٧	٥٧,٤٥٦,٦٦٤	٢٤,٨١٣,٢٣٢	٢,٠٧٥,٤٧٧	١٥٢,٩٩٧,٣٠٩
١,٠٣٥,٧٠٤	٣٩,٧٥٤,٠٤٥	٢,٣٨٩,٧٦٤	(٢,٠٢٩,٦٢٦)	٥٣٢,١٦٠	٤١,٦٧٢,٠٥٢
١,٧٥٠,٦٤٢	١٠٧,٧٠٦,٠٣٧	٥٩,٨٤٦,٤٣٢	٢٢,٧٩٣,٦١٢	٢,٢٠٧,٩٣٧	١٩٤,٦٦٩,٣٩١
٢,٩٥٥,٦٤٠	---	---	---	٨٩١,٣٤٨	٣,٨٤٦,٩٨٨
٤,٧٠٩,٢٨٢	١٠٧,٧٠٦,٠٣٧	٥٩,٨٤٦,٤٣٢	٢٢,٧٩٣,٦١٢	٣,٢٩٨,٩٨٥	١٩٨,٥١٦,٣٤٩
٤٩٦,٨٠٠	(٨٧,١٢٨,٦١٨)	(١٤,٧١٥,٤٥٨)	(١٠,٧٥٨,١٦٦)	(٥٢٩,٣٥٦)	(١٤٤,٩٢٤,٧٧٤)
---	٤,٣٢٠,٠٠٠	(٦,٤٩٩,٠٠٠)	---	---	١,٨٣١,٠٠٠
(١,٩٩١,٢٣٠)	(٨,٣٧١,٨٢٧)	(٦,٣٠٤,٢١٧)	(٣,٠٢٨,٥٧١)	(٧٩٢,١٥٦)	(١٤,٤٠٣,٠٠١)
١٢٢,٣٢٥	(٩,١٢٨)	(٣,٤٠٠,٣٤٥)	(١٢٩,٥٥٠)	(١,٢٦٥)	(٣,٤٥٧,٦٣٣)
(٣٠,٨٢٥)	(٣٤٨,٨٥٤)	(٩٨٠,٧١٠)	(١٢٤,٦٦٣)	(١٩,٧٢٧)	(١,٥٠٤,٦٠٩)
(١,٣٩٢,٩٣٠)	(٩١,٨٢٨,٤٥٧)	(٥٥,٩٤٩,٧٦٠)	(١٤,٠٥٠,٧٠٠)	(١,٢٤٧,٥٠٥)	(١٤٠,٥٦٩,٣٥٢)
٣,٢١٣,٣٥٢	١٥,٨٧٢,٥٨٠	٣,٨١٩,٦٧٢	٨,٧١٢,٩١٢	٤,١٥٦,٤٨٠	٣٣,٩٤٩,٩١٧
١,٢٩٩,٧٢٠	---	---	---	---	١,٢٩٩,٧٢٠
(١,٨٢,٢٠٠)	---	---	---	---	(١,٨٢,٢٠٠)
١,٠٥٧,٠٤٥	---	---	---	---	١,٠٥٧,٠٤٥
(٦,٧٣٥,٠٠٠)	---	---	---	---	(٦,٧٣٥,٠٠٠)
(٤٥,٧٠٦,٥٠٩)	---	---	---	---	(٤٥,٧٠٦,٥٠٩)
(٤١,٢,٦١٢)	---	---	---	---	(٤١,٢,٦١٢)
(٨,٣٤٨,٢٨١)	---	---	---	---	(٨,٣٤٨,٢٨١)

عمليات التأمين
إجمالي أقساط التأمين المكتسبة
لأقساط إعادة التأمين الممندة
مصاريف خفض خسائر

صافي الأقساط للتأمين المكتسبة
التغير في الأقساط للتأمين غير المكتسبة

صافي أقساط التأمين للمكتسبة
عمولة (عمولة التأمين)

إيرادات الاقتتاب

صافي المبيعات المتكسبة
التغير في احتياطي حجز أقساط للتأمين
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
استرداد (مصاريف) إدارة مطالبات، صافي
مصاريف اقتتاب أخرى

مصاريف الاقتتاب

نتائج الاقتتاب

أرباح بيع استشارات متعلقة للتأمين
إيرادات أخرى، صافي
دخل عمولة
مخصص دون مشكولة في تمصيلها
مصاريف صورية وإدارية
مخصصات أخرى

حجز عمليات التأمين

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٣٠ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

المجموع ريال سعودي	أخرى ريال سعودي	لخطاء المهنة ريال سعودي	الصحي ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	الهندسية ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٥,١٧٠,٧٧٦	٢,٢٧٦,٦٥٣	--	--	--	٢,٨٩٤,١١٨	موجودات عمليات التأمين
١٥,٣٥٧,٧٤٤	١٢,٨٠٥,٣٩٣	٢,٠١,٠٠٠	٦٢١,٠٠٠	٩٤,١٥٠	١,٦٣٢,٢٠١	حصة معدي قدامين من الألساط غير المكتسبة
٥,٨٣٦,٨٠١	٤٥٠,٧٧٩	١,٢٣٠,٤٨٩	١,٦٠٥,٢١٥	٢,٠٩٩,٢١٥	٤٦١,١١٦	حصة معدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢١٢,٨١٣,٤٩٠						تكاليف اكتتاب مؤجلة
٢٣٩,١٧٨,٨٠٦						موجودات غير موزعة
٨٥,٤٤٩,٧٨٩	٣,٣٨٣,٨٢٤	١٢,٨١٥,٠٢٣	٣٧,٨٦٦,٩٤٦	٢٨,٠٨٠,٣٨٩	٣,٣٤٠,٩٠٧	مطلوبات عمليات التأمين
٣,٥٧٤,٠٠٠	--	--	٢,٨٤١,٠٠٠	٧٣٤,٠٠٠	--	ألساط تأمين غير مكتسبة
٩٧,٥٧٧,٢١٥	١٣,٨٠٩,٣٩٢	٢٦,٥١٠,٠٢٩	١٣,٩٩٠,٥١١	٤١,٥٣٩,٣٦٢	١,٧١٧,٩٢٠	إحتياطي معدي ألساط التأمين
١,٣٧١,٧١٢	٥٨٤,٧٦٠	--	--	--	٧٨٦,٩٥٢	مطلوبات تحت التسوية
٥١,٢٠٩,٠٩٠						عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٢٣٩,١٧٨,٨٠٦						مطلوبات غير موزعة

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ - المعلومات القطاعية - (تتمة)

المجموع	أخرى	أخطاء المهينة	المجمعي	المركبات	التهنيدية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
						موجودات عمليات التأمين
٦,٦٥٤,٣٤١	١,١٦٢,٨١١	--	--	--	٥,٤٩١,٥٣٠	حصة معودي للتأمين من الأقساط غير المكتسبة
٢٢,٣٩٩,٦٤١	١٦,٦٨٢,٤٧٤	٢٧٣,٩١٧	١,٥١٢,٠٠٠	١,٨٥٢,٣٤٩	٢,٠٧٨,٩٠١	حصة معودي للتأمين من المطالبات تحت التسوية
٥,٤٨١,٩٥٨	٣٠٥,٠٤٢	١,٣٣٧,٥١٨	٨٢٩,٨٤٩	٢,١٣٩,٥٧٦	٨٦٩,٦٧٣	تكلفة اقتطاع موزعة
١٨٣,٩٦٠,١٧٠						موجودات غير موزعة
<u>٢١٨,٤٩٥,٨١٠</u>						
						مطلوبات عمليات التأمين
٧١,٩١٩,٧٤٣	٢,٢٥٢,١٤٢	١٢,٢٨٧,١٤٩	٢٣,٥٠٠,٠١٩	٢٧,٧٧٥,٣٥٧	٦,٦٠٥,٧٦٦	أقساط تأمين غير مكتسبة
٥,٦٤٥,٠٠٠	--	--	٢,٤٩٩,٠٠٠	٣,١٤٦,٠٠٠	--	إحتياطي عجز أقساط التأمين
٩٣,٥٩١,٨٠٧	١٧,٣٩٢,٩٤٨	١٥,٢٧٨,٦٦٧	١٠,٧٧٤,٩٠٦	٤٧,٩٤٦,٢٨٦	٢,٢٦٩,٠٠٠	مطالبات تحت التسوية
١,٧٥٣,٤٩٩	٣١٨,٠٤٧	--	--	--	١,٤٣٥,٤٥٢	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٤٥,٦١٥,٧٦١						مطلوبات غير موزعة
<u>٢١٨,٤٩٥,٨١٠</u>						

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ - الإلتزامات والتعهدات

الضمانات

قدمت الشركة خطاب ضمان قدره ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي).

الدعاوى القضائية والأظمة

تعمل الشركة في مجال التأمين، وهي عرضة لدعاوى قضائية عليها خلال دورة أعمالها العادية. في حين أنه من غير العملي التنبؤ أو معرفة المحصلة النهائية لكافة الدعاوى القضائية، تعتقد الإدارة بأنه لن يكون لهذه الدعاوى (بما في ذلك القضايا) أي أثر جوهري على نتائج الشركة أو مركزها المالي. لا يوجد لدى الشركة أي دعاوى قضائية جوهريّة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

الإلتزامات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية

يبلغ الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية لقاء استخدام المباني ٨٨٥,٧٢٠ ريال سعودي، و سيتم دفعه خلال عام ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٩٥٦,٤٧١ ريال سعودي).

٣٢ - إدارة المخاطر

حوكمة المخاطر

تتمثل حوكمة المخاطر الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والوسائل الرقابية المقررة التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية. تتركز فلسفة الشركة في قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة والتي تتوافق مع الخطة الإستراتيجية المتعلقة بإدارة وقبول المخاطر والمعتمدة من مجلس الإدارة. تتعرض الشركة لمخاطر الإنسان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية.

هيكل إدارة المخاطر

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

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا

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

لجنة المخاطر وإدارة المخاطر

يتم تدقيق عمليات إدارة المخاطر داخل الشركة سنوياً من قبل إدارة المراجعة الداخلية والتي تقوم بالتأكد من كفاية الإجراءات ومن الإلتزام بهذه الإجراءات. تقوم إدارة المراجعة الداخلية ببحث نتائج كافة عمليات التقويم مع الإدارة العليا، وتقديم تقرير بالنتائج والتوصيات مباشرة إلى لجنة المراجعة.

فيما يلي ملخصاً بالمخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتبعة من قبل الإدارة للتقليل منها :

أ) مخاطر التأمين

وتمثل المخاطر المتعلقة بزيادة المطالبات الفعلية المستحقة إلى الجهات المتعاقد معها بشأن الأحداث المؤمن عليها عن القيمة الدفترية للإلتزامات التأمين. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار المطالبات أو أن مبالغ المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة أو التطورات اللاحقة التي تطرأ على المطالبات طويلة الأجل تختلف عما كان متوقفاً. تتمثل أهداف الشركة في ضمان توفر الموارد الكافية لتغطية هذه الإلتزامات. تتركز مخاطر التأمين الناجمة عن عقود التأمين بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول الفوائد المالية (تمة)
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢ - إدارة المخاطر (تمة)

تطور المطالبات

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - أساس إجمالي

سنة الحادث	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠١٤ وما قبلها	١٦٦,٤٦١,١٠٩	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	١٥٢,٤١٢,٢٦٩	١٠٤,٧٧٩,٠١٧	١,٠٤٧,١٨١,٣٧٠
التكلفة النهائية المقدره للمطالبات :					
في نهاية سنة الحادث	١٨٢,٨٦٢,١١٧	١٦٣,٨١٠,٩٤٧	١٤٤,٢٧٢,٢٩٦	-	٩٨٥,٢٧٧,٣٠٤
بعد سنة	١٩٤,٥٣٠,٣٠٢	١٦٦,٦٨٠,١٥٢	-	-	٨٦٦,٣٢٩,٤٤٣
بعد سنتين	٢٠١,٠٩٥,٤٧٦	-	-	-	٧١٤,٥٩٨,٤٨٠
بعد ثلاث سنوات	-	-	-	-	٥١٤,٢٥٨,٨٣٢
بعد أربع سنوات	-	-	-	-	-
التكلفة الحالية للمطالبات المتركمة	٢٠١,٠٩٥,٤٧٦	١٦٦,٦٨٠,١٥٢	١٤٤,٢٧٢,٢٩٦	١٠٤,٧٧٩,٠١٧	١,١٣١,٠٨٥,٧٧٣
المدفوعات المتركمة حتى تاريخه	١٨٩,٠٨٥,٠٨٢	١٥٥,٧٩٧,٨٢٥	١١٤,٠٧٥,٥٥٣	٦٤,٠٧٤,٣٣٤	١,٠٢٣,٥٠٨,٥٥٨
المطلوبات المعترف بها في قائمة المركز المالي	١٢,٠١٠,٣٩٤	١٠,٨٨٢,٢٨٧	٣٠,١٩٦,٧٤٣	٤٠,٧٠٤,٦٨٣	٩٧,٥٧٧,٢١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - أساس إجمالي

سنة الحادث	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠١٣ وما قبلها	١٠١,٨٨٣,٧٢٩	١٦٦,٤٦١,١٠٩	١٧٤,٨٢٨,٢٥٤	١٥٢,٤١٢,٢٦٩	٩٤٢,٤٠٣,٣٥٣
التكلفة النهائية المقدره للمطالبات :					
في نهاية سنة الحادث	١٢٣,٩٣١,١٧٥	١٨٢,٨٦٢,١١٧	١٦٣,٨١٠,٩٤٧	-	٨٤١,٠٠٥,٠٠٨
بعد سنة	١٣٥,٨٥٥,٩٤٠	١٩٤,٥٣٠,٣٠٢	-	-	٦٩٩,٦٤٩,٢٩١
بعد سنتين	١٣٢,٤٦٤,٩٨٦	-	-	-	٥١٣,٥٠٣,٠٠٤
بعد ثلاث سنوات	-	-	-	-	٣٨٤,٥٣٦,٦٨٤
بعد أربع سنوات	-	-	-	-	-
التكلفة الحالية للمطالبات المتركمة	١٣٢,٤٦٤,٩٨٦	١٩٤,٥٣٠,٣٠٢	١٦٣,٨١٠,٩٤٧	١٥٢,٤١٢,٢٦٩	١,٠٢٧,٧٥٥,١٨٨
المدفوعات المتركمة حتى تاريخه	١٢٧,٢٨٥,٨٤٤	١٨٦,١٧٨,٦٠٤	١٤٨,٩٠٦,٢٨١	٩٠,٠٣٤,٢٤٢	٩٣٤,١٩٣,٣٨١
المطلوبات المعترف بها في قائمة المركز المالي	٥,١٧٩,١٤٢	٨,٣٥١,٦٩٣	١٤,٩٠٤,٦٦٦	٦٢,٣٧٨,٠٢٧	٩٣,٥٩١,٨٠٧

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول الفوائد المالية (تنمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢- إدارة المخاطر (تنمة)

المركبات

بالنسبة للتأمين على المركبات، تتمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والإصابات الجسدية وتبديل أو إصلاح السيارات. تقوم الشركة بإصدار وثائق التأمين الشامل فقط إلى المالك / السائق الذي يزيد عمره عن ١٨ سنة. وبشكل رئيسي، فإن معظم عقود المركبات تتعلق بالأفراد. كما يوجد لدى الشركة إجراءات إدارة المخاطر تتعلق بمراقبة تكاليف المطالبات.

التأمين الطبي

تم تصميم إستراتيجية التأمين الخاصة بالشركة لضمان تنوع المخاطر بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويمكن تحقيق ذلك من خلال تنوع القطاعات والمناطق الجغرافية والقيام بالفحص الطبي قبل إجراء التأمين وذلك للتأكد بأن الأسعار تأخذ بعين الاعتبار الظروف الصحية الحالية وتاريخ العائلة الطبي والمراجعة الاعتيادية للمطالبات الفعلية وسعر المنتج والإجراءات التفصيلية لمتابعة المطالبات. كما تقوم الشركة بتبني سياسة تقوم على المتابعة الجادة والنشطة للمطالبات وذلك لتغطية المخاطر المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلباً على الشركة.

الافتراضات الأساسية

تتمثل الافتراضات الأساسية المتعلقة بتقدير الالتزامات نسبة الخسائر النهائية المقدرة للشركة والتي تم تقديرها باستخدام أساليب إكثوارية

تحليل الحساسية

إن التحليل أدناه يوضح أثر التغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات الرئيسية مثل نسبة الخسائر النهائية مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة على صافي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر وصافي الدخل للمنتهية في ذلك التاريخ كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	التغير في الافتراضات	الأثر على صافي المطلوبات	الأثر على صافي الدخل
نسبة الخسارة النهائية	+١٠%	١٤,٨٧٦,٣٣٣	(١٤,٨٧٦,٣٣٣)
	-١٠%	(١٤,٨٧٦,٣٣٣)	١٤,٨٧٦,٣٣٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التغير في الافتراضات	صافي المطلوبات	الأثر على صافي الدخل
نسبة الخسارة النهائية	+١٠%	١٩,٤٦٦,٩٣٦	(١٩,٤٦٦,٩٣٦)
	-١٠%	(١٩,٤٦٦,٩٣٦)	١٩,٤٦٦,٩٣٦

الشركة الاهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

ب) مخاطر إعادة التأمين

على غرار شركات التأمين الأخرى، تقوم الشركة ، خلال دورة أعمالها العادية، بإعادة التأمين لدى أطراف أخرى لتقليل الخسائر المالية المحتملة التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الضخمة. أن هذه الترتيبات تؤمن تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة الخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المخاطر الكبيرة وتؤمن قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات إعادة تأمين، وعقود إعادة تأمين اختيارية، وإعادة تأمين فائض الخسارة.

لتقليل تعرضها لمخاطر الخسائر الضخمة الناشئة عن إفلاس شركات إعادة التأمين ، تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين، ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية ونشاطات وخصائص اقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين.

إن اتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلزاماتها تجاه حملة الوثائق. ونتيجة لذلك ، تبقى الشركة ملتزمة تجاه حملة الوثائق بحصتها من المطالبات تحت التسوية المعاد التأمين عليها بالقدر الذي لم تف به شركة إعادة التأمين بإلتزاماتها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين .

ج) مخاطر العملات

تمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي . تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية مربوطة بالريال السعودي.

د) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدر طرف ما على الوفاء بإلتزاماته بشأن أداة مالية ما ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المقتناة من قبل الشركة ، تمثل مخاطر الائتمان القصوى للشركة القيمة التقديرية المفصّل عنها في قائمة المركز المالي المرفقة.

فيما يلي بياناً بالسياسات والإجراءات الموضوعية لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

- تقوم الشركة بإبرام عقود التأمين وإعادة التأمين فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة. وتكمن سياسة الشركة بأن يخضع كافة العملاء الذين تود التعامل معهم للتحقق والدراسة من الناحية الائتمانية. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة المبالغ المستحقة بموجب عقود التأمين وإعادة التأمين بصورة مستمرة لتقليل تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة.
- تقوم الشركة بالحد من المخاطر المتعلقة بالوكلاء والوسطاء وذلك بوضع حدود إئتمان لكل وكيل ووسيط، ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- تدار استثمارات وودائع الشركة من قبل المدير المسؤول عن الإستثمار طبقاً للسياسة الإستثمارية المعتمدة من مجلس الإدارة.
- فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى، تقوم الشركة بالتعامل فقط مع بنوك تجارية ذات مركز مالي قوي وسمعة إئتمانية جيدة.
- لا يوجد تركيزات مخاطر إئتمان هامة داخل الشركة.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢- إدارة المخاطر (تمة)

يبين الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الإنتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
عمليات المساهمين	علاوات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٨٠٩,٦٠٢	٢٨,٢٥٠,٣٨٥	٥٣,٠٨٦,٢٠١	٤٩,٧٧٩,٧٣٣	نقدية وشبه نقدية
٤٨,٠٠٠,٠٠٠	--	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	--	وديعة نظامية
١,٤٥٢,٤٢٨	--	٢,٠٣٤,٨٢١	--	عوائد استثمار وديعة نظامية
--	٥,٠٠٠,٠٠٠	--	٥,٠٠٠,٠٠٠	إستثمارات مؤقتة حتى تاريخ الاستحقاق
١٩,٢٥٩,٨١٣	--	١٤,٣٩٦,٨٨٣	--	إستثمارات متاحة للبيع
١٥,٤٩٨,٥٦٤	--	--	--	إستثمارات مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
--	٤٤,٩٨٩,٥٤٠	--	٥٠,٣١٦,٥٧٦	أقساط تأمين وارصدة إعادة تأمين مدينة، صافي
--	٢٢,٣٩٩,٦٤١	--	١٥,٣٥٧,٧٤٤	حصة معدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢,١٢١,٧٤٩	--	٥,٩٢٢,٩٣١	--	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
--	٢,٥٩٥,٧٢٦	--	٢,٠٥٧,١٠٢	ذمم مدينة أخرى
١٠١,١٤٢,١٥٦	١٠٣,٢٣٥,٢٩٢	٩٩,٤٤٠,٨٣٥	١٢٢,٥١١,١٥٥	

هـ) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة شهرياً، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشونها.

و) تواريخ الإستحقاق

يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة وذلك على أساس الإلتزامات التعاقدية غير المضمونة المتوقعة المتبقية. تحدد تواريخ الإستحقاق بناءً على التوقيت الزمني المقدر لصافي المدفوعات النقدية من مطلوبات التأمين التي تم إثباتها. تم استبعاد أقساط التأمين غير المكتسبة من التحليل حيث أنها ليست إلتزامات تعاقدية. ان مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بدون تاريخ إستحقاق ثابت:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المجموع	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥٣٨,٠٠٥	--	١,٥٣٨,٠٠٥	مطلوبات عمليات التأمين
٩٧,٥٧٧,٢١٥	--	٩٧,٥٧٧,٢١٥	ذمم معدي التأمين
٤٣,٤٦٤,٦٧٥	--	٤٣,٤٦٤,٦٧٥	مطلوبات تحت التسوية
١٤٢,٥٧٩,٨٩٥	--	١٤٢,٥٧٩,٨٩٥	دفنننن ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٨,٣٩٠,٤٧٥	--	٨,٣٩٠,٤٧٥	مطلوبات المساهمين
٨,٣٩٠,٤٧٥	--	٨,٣٩٠,٤٧٥	زكاة وضريبة دخل مستحقة

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمعنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

(و) تواريخ الإستحقاق (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
المجموع	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٣٣,٧٤٩	--	١,٠٣٣,٧٤٩	مطلوبات صليات التأمين
٩٣,٥٦١,٨٠٧	--	٩٣,٥٦١,٨٠٧	نصم معيدي التأمين
٣٨,٠٤١,٢٢٥	--	٣٨,٠٤١,٢٢٥	مطلوبات تحت التسوية
			دائنون ومصاريف ممتحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٣٢,٦٣٦,٧٨١	--	١٣٢,٦٣٦,٧٨١	
٥,٨٤٨,٤٢٩	--	٥,٨٤٨,٤٢٩	مطلوبات المساهمين
			زكاة وضريبة دخل ممتحقة
٥,٨٤٨,٤٢٩	--	٥,٨٤٨,٤٢٩	

(ز) مخاطر أسعار العمولات الخاصة

لدى الشركة ودائع خاضعة لمخاطر أسعار العمولات . تمثل مخاطر أسعار العمولات، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العمولات مما يؤدي إلى تخفيض العائد الكلي على الودائع المرتبطة بعمولة ثابتة . تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العمولات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العمولات وذلك بالعملات المسجلة بها الودائع.

(ح) مخاطر إدارة رأس المال

تحدد متطلبات رأس المال من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك بهدف توفير السيولة الكافية في حالة إفلاس الشركة كما توضع أهداف أخرى من قبل الشركة للحفاظ على توازن نسب رأس المال وذلك لدعم أهداف الشركة وزيادة الفائدة للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة متطلبات رأس المال وذلك بتقدير النقص بين مستويات رأس المال المعطى عنها والمطلوبة بالنتظام. يتم إجراء التسويات على مستويات رأس المال الحالية وذلك حسب التغيرات في الظروف السائدة في السوق وخصائص مخاطر نشاطات الشركة. وللحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، تقوم الشركة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المنفوعة للمساهمين أو تقوم بإصدار أسهم.

(ط) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

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

٣٣- أرقام المقارنة

تم إعادة تويب بعض أرقام السنة السابقة كي تتماشى مع عرض الحسابات للسنة الحالية .

٣٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٩ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق) ٢٦ مارس ٢٠١٨ .

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

المعلومات المالية التصورية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير تأكيد الممارس المستقل

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

المعلومات المالية التصورية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة

جدول المحتويات

٢ - ١	تقرير الممارس المستقل عن تجميع المعلومات المالية التصورية المضمنة في نشرة الاكتتاب
٤ - ٣	قائمة المركز المالي التصورية
٥	قائمة الدخل التصورية - عمليات التأمين والفائض المتراكم
٦	قائمة الدخل الشامل التصورية - عمليات التأمين
٧	قائمة الدخل الشامل التصورية - عمليات المساهمين
٨	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين التصورية
١٧ - ٩	ايضاحات حول المعلومات المالية التصورية

تقرير تأكيد لممارس مستقل عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمّنة في نشرة الإكتتاب

إلى إدارة شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

تقرير عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمّنة في نشرة الإكتتاب

لقد قمنا باستكمال ارتباط التأكيد لإعداد تقرير عن تجميع المعلومات المالية التصورية لشركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني (الشركة) من قبل إدارة الشركة. وتتكون المعلومات المالية التصورية من قائمة المركز المالي التصورية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة الدخل التصورية- عمليات التأمين والفائض المتراكم و قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات التأمين و قائمة التغيرات في حقوق المساهمين التصورية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات ذات العلاقة. إن الضوابط المطبقة التي قامت إدارة الشركة على أساسها بتجميع المعلومات المالية التصورية تم توضيحها في إيضاح ٢.

وقد تم تجميع المعلومات المالية التصورية من قبل إدارة الشركة لتوضيح تأثير الإستحواذ المقترح المبين في الإيضاح (٢) على المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والأداء المالي للشركة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ كما لو أن الإستحواذ المقترح كان قد تم في ١ يناير ٢٠١٧. وكجزء من هذه الآلية، تم إستخراج معلومات عن المركز المالي والأداء المالي للكيان المنتمج من قبل الإدارة من واقع القوائم المالية المراجعة لشركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني والشركة الأهلية للتأمين التعاوني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

مسؤوليات الإدارة عن تجميع المعلومات المالية التصورية.

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن تجميع المعلومات المالية التصورية على أساس المعايير المطبقة الموضحة في إيضاح (٢) حول هذه المعلومات المالية التصورية.

مسؤوليات الممارس

إن مسؤوليتنا هي إنشاء رأي حول ما إذا كانت المعلومات المالية التصورية قد تم تجميعها، من جميع الجوانب الجوهرية، من قبل إدارة الشركة على أساس المعايير المطبقة الموضحة في إيضاح (٢).

لقد قمنا بأداء الإرتباط وفقاً لمعيار إرتباطات التأكيد ٣٤٢٠، إرتباطات التأكيد لإعداد تقرير عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمّنة في نشرة الإكتتاب المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتطلب هذا المعيار من الإلتزام بمتطلبات قواعد السلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وبخطيط وتنفيذ إجراءات للحصول على تأكيد معقول بشأن ما إذا كانت إدارة الشركة قد قامت بتجميع، من جميع الجوانب الجوهرية، المعلومات المالية التصورية على أساس المعايير المطبقة الموضحة في إيضاح (٢).

ولأغراض هذه الإرتباط، لسنا مسؤولين عن تحديث أو إعادة إصدار أية تقارير أو آراء عن أية معلومات مالية تاريخية مستخدمة في تجميع المعلومات المالية التصورية، ولا نتحمل في سياق هذا الإرتباط، تنفيذ مراجعة أو فحص على المعلومات المالية المستخدمة في تجميع المعلومات المالية التصورية.

ويمثل الغرض من المعلومات المالية التصورية المُضمّنة في نشرة الإكتتاب فقط في توضيح تأثير حدث أو معاملة مهمة على المعلومات المالية غير المعجلة للمنشأة، كما لو أن الحدث قد وقع أو أن المعاملة قد تمت في تاريخ سابق تم اختياره لأغراض التوضيح. ووفقاً لذلك، فإننا لا نقدم أي تأكيد بأن النتيجة الفعلية للحدث أو المعاملة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كان يمكن أن تكون كما هي معروفة.

تقرير تأكيد لعمارس مستقل عن تجميع المعلومات المالية التصورية المضمنة في نشرة الإكتتاب (تتمة)

ويشمل ارتباط التأكيد المعقول لإعداد تقرير عما إذا كانت المعلومات المالية التصورية قد تم تجميعها، من جميع الجوانب الجوهرية، على أساس الضوابط المنطقية، على تنفيذ إجراءات لتقويم ما إذا كانت الضوابط المنطقية المستخدمة من قبل إدارة الشركة في تجميع المعلومات المالية التصورية توفر أساساً معقولاً لعرض التأثيرات المهمة المنسوبة بشكل مباشر إلى الحدث أو المعاملة، والحصول على ما يكفي من الأدلة المناسبة بشأن ما إذا كانت:

- التعديلات التصورية ذات العلاقة تعطي تأثيراً مناسباً لتلك الضوابط.
 - المعلومات المالية التصورية تعكس التطبيق السليم لتلك التعديلات على المعلومات المالية غير المعدلة.
- وتعتمد الإجراءات المختارة على حكم الممارس، مع مراعاة فهمه لطبيعة الشركة، والحدث أو المعاملة التي تم بشأنها تجميع المعلومات المالية التصورية، وظروف الارتباط الأخرى ذات الصلة.
- وينطوي الارتباط أيضاً على تقويم العرض العام للمعلومات المالية التصورية وبعقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

الرأي

في رأينا، تم تجميع المعلومات المالية التصورية، من جميع الجوانب الجوهرية، على أساس المعايير المطبقة الموضحة في إيضاح (٢).

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



عياد عيبان السريحي
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥

الخبر في ١٦ رجب ١٤٣٩ هـ
الموافق ٢ أبريل ٢٠١٨ م

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي التصورية (غير مراجعة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية) (ايضاح ٣)	
	موجودات عمليات التأمين
١٠٦,٩٨٩,٦٤٩	نقد وما في حكمه
٦٧,٥٩١,٦٥٣	ودائع لأجل
٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٢٢,١٩٥,٩٦١	أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
١,٠٢٥,٩٤٥	أقساط مدينة- جهات ذات علاقة
٢٩,٠٧٢,١٢٦	مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٥١,٩٦٢,٤٤٢	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٠٢,٣٨٥,٧١٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
١٥,٣٨١,٠٧٧	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٢٣,١٠٣,٥٠٤	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٧,٠٣٧,٨٨٣	استثمارات متاحة للبيع
٦,٣٥٩,٠٤٧	ممتلكات ومعدات
٤,٢٧٤,٧٠٦	موجودات غير ملموسة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	مطلوب من عمليات المساهمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	مجموع موجودات عمليات التأمين
	موجودات المساهمين
١٣٤,٨٩٠,٥٠٨	نقد وما في حكمه
١٥٠,٨١٤,٤٥٠	ودائع لأجل
٦,٩١٦,٤٥٧	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	عائد مستحق على الوديعة النظامية
٨,٢٨٢,١٢٣	مطلوب من جهات ذات علاقة
٣٨,٤٦٩,٦١٩	استثمارات متاحة للبيع
٢٣,٠٦٤,٦٩٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	الشهرة
٣٦,٢٩٠,٣٢٢	وديعة نظامية
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	مجموع موجودات المساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	مجموع الموجودات

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي التصورية (غير مراجعة) (تمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية) (ايضاح ٣)	
	المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
	مطلوبات عمليات التأمين
٨٢,٠٦٠,٩١١	ذمم دائنة، ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢,٤٤٨,٧٧١	أرصدة اعادة تأمين دائنة
٨,٧٧٥,٦٠٩	ايراد غير مكتسب
٢١٧,٤٤٩,٥٠٣	أقساط غير مكتسبة
٢٥١,٧٧٨,٩٤٩	مطالبات قائمة
١١,٧٤٨,٨٢٤	احتياطيات أخرى
١٤,٣٠٩,٩٨٠	مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٦,٦٥٣,٤٨٥	مكافأة نهاية الخدمة
٦٢٥,٢٢٦,٠٣٢	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
	الفائض المتراكم لعمليات التأمين
١٢,١٦٩,٨٨٦	الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٤٠٦,٣٨٤	احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٣٤١,٦١٩	احتياطي للأرباح والخسائر الاكتوارية
١٢,٩١٧,٨٨٩	مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
	مطلوبات وحقوق المساهمين
	مطلوبات المساهمين
٥,٩٥١,٢٤٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	عائد مستحق على الوديعة النظامية
١٣,٤٩٣,٥٠٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	مطلوب الى عمليات التأمين
٢,٣٥٩,١٩٢	مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٢٢,٠١٩,٧٥١	مجموع مطلوبات المساهمين
	حقوق المساهمين
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	رأس المال
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	علاوة اصدار
١,٣٧٣,٢٦٠	احتياطي القيمة العادلة
٥,٩٥١,٨٨٨	احتياطي نظامي
١٩,٤٤٣,٠٤٣	أرباح مبقاة
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	مجموع حقوق المساهمين
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	مجموع مطلوبات وحقوق مساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	مجموع مطلوبات وعمليات التأمين والفائض المتراكم وحقوق المساهمين

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل التصورية - عمليات التأمين والفائض المتراكم (غير مراجعة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية) (ايضاح ٣)	
	الإيرادات
٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦	إجمالي أقساط التأمين المكتتبه
(١٤٨,٣٠٨,٩٠٧)	يخصم: أقساط إعادة تأمين المسندة
(١٤,٦١٣,١٣٦)	فائض خسارة أقساط التأمين
٣٧٩,٩٢٣,٩٦٣	صافي أقساط التأمين المكتتبه
(٢١,٩٧٧,٢٦٠)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبه، بالصافي
٣٥٧,٩٤٦,٧٠٣	صافي أقساط التأمين المكتتبه
٤٨,٢٢٨,٤١٨	إيراد عمولات إعادة تأمين
٤٠٦,١٧٥,١٢١	مجموع الإيرادات
	التكاليف والمصاريف
(٢٨٩,٠٦٣,١٥٦)	اجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
٩٥,٦٥١,٣٠٦	حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة
(١٩٣,٤١١,٨٥٠)	صافي المطالبات المدفوعة
(٣٥,٧٣٧,٤٢٠)	التغيرات في المطالبات القائمة، بالصافي
(٢٢٩,١٤٩,٢٧٠)	صافي المطالبات المتكبدة
(٣٨,٨٣٣,٢٥٨)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
٧٨,٤١٠	التغير في الاحتياطيات الأخرى
(١٢٣,٣٠٨,٣٨٧)	مصاريف عمومية وإدارية
٦,٠١١,٤٢٣	إيرادات عمولات
١٤,٧٩٠,٤٩٢	إيرادات أخرى، بالصافي
(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)	مجموع التكاليف والمصاريف
٣٥,٧٦٤,٥٣١	الفائض من عمليات التأمين
(٣٢,١٨٨,٠٧٨)	حصة المساهمين من الفائض
٣,٥٧٦,٤٥٣	الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
١٠,٧٦٣,٠٠٣	الفائض المتراكم في بداية العام
(٢,٠٩٩,٩٩١)	الفائض الموزع خلال العام
١٢,٢٣٩,٤٦٥	الفائض المتراكم في نهاية العام

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل التصورية - عمليات التأمين (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية) (ايضاح ٣)	
٣,٥٧٦,٤٥٣	صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفائض الدخل الشامل الآخر
(١٥١,٠٠١)	بنود قد لا يتم اعادة تصنيفها لاحقاً الى نتائج من عمليات التأمين خسائر اعادة قياس التزامات المنافع المحددة
٩١,٤٧٦	بنود قد يتم اعادة تصنيفها لاحقاً الى نتائج من عمليات التأمين التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣,٥١٦,٩٢٨	إجمالي الدخل الشامل من عمليات التأمين

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات المساهمين (غير مراجعة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية) (ايضاح ٣)	
٣٢,١٨٨,٠٧٨	الفائض من عمليات التأمين
٤,٨٨٧,٢٦٩	ايرادات من استثمارات
٣٧,٠٧٥,٣٤٧	
٥,٧٠٧,٩٦٩	ايرادات عمولات
٦,٠٢٧,٩٤٦	احتياطيات أخرى
(١١,٢١٩,٦٩٦)	مصاريف عمومية وإدارية
٣٧,٥٩١,٥٦٦	الدخل للسنة
	دخل شامل آخر
	بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى قائمة دخل المساهمين
١,١٩٧,٤٧٠	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣٨,٧٨٩,٠٣٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
	ربحية السهم:
١,٥٥	ربحية السهم (بالريال السعودي)
٢٤,١٩٣,٥٤٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين التصورية (غير مراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع	خسائر متراكمة) أرباح مبقاة /	احتياطي نظامي	احتياطي القيمة العادلة	علاوة إصدار	رأس المال	
١٤٦,٥٦١,٢٨٢	(٧٣,٦١٤,٥٠٨)	-	١٧٥,٧٩٠	-	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ ديسمبر ٢٠١٧
-	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	تخفيض رأس المال
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	تكلفة معاملات تخفيض رأس المال
١٤١,٦٧٦,٥٧٥	-	-	-	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٩١,٩٣٥,٤٨٠	إصدار أسهم جديدة لمساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني (إيضاح ١٣، ٣، ب)
٣٧,٥٩١,٥٦٦	٣٧,٥٩١,٥٦٦	-	-	-	-	الدخل للسنة (إيضاح ٣ ج) التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ٢)
١,١٩٧,٤٧٠	-	-	١,١٩٧,٤٧٠	-	-	مخصص الزكاة
(٧,٥٨٤,٢٠٩)	(٧,٥٨٤,٢٠٩)	-	-	-	-	مخصص ضريبة الدخل
(٢٤٧,٩١٨)	(٢٤٧,٩١٨)	-	-	-	-	المحول للاحتياطي النظامي (إيضاح ٣د)
-	(٥,٩٥١,٨٨٨)	٥,٩٥١,٨٨٨	-	-	-	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	١٩,٤٤٣,٠٤٣	٥,٩٥١,٨٨٨	١,٣٧٣,٣٦٠	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	

تشكل الأيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١- معلومات عن الشركة

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني ("الشركة" أو "اتحاد الخليج" أو "المستحوذ") هي شركة مساهمة سعودية، سجلت في السجل التجاري بتاريخ ١٣ شعبان ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ أغسطس ٢٠٠٧ م) تحت السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٥٦٢٢٨. يقع مقر عمل الشركة الرئيسي في مدينة الدمام، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بها من أعمال بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ("النظام") ولائحته التنفيذية والأنظمة الأخرى المعمول بها في المملكة العربية السعودية. في ٢٩ شعبان ١٤٢٨ هـ (١١ سبتمبر ٢٠٠٧ م) حصلت الشركة على الترخيص من مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") لمزاوله أعمال التأمين وإعادة التأمين في المملكة العربية السعودية.

حصلت الشركة من ساما في ٢٧ جمادى الثاني ١٤٣٥ هـ (٢٧ أبريل ٢٠١٤ م) على الموافقة على طلبها بتغيير ترخيصها من مزاوله أعمال التأمين وإعادة التأمين إلى مزاوله أعمال التأمين.

إن رأس المال المصدر والمدفوع للشركة هو ١٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، ويتكون من ١٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الشركة" أو "الأهلية" أو "المستحوذ عليها") هي شركة مساهمة سعودية، سجلت في السجل التجاري بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧ م) تحت السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١. يقع المقر الرئيسي للشركة المستحوذ عليها في الرياض، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية والذي يشمل جميع فئات التأمين العام. بدأت الشركة أعمال التأمين في ٥ ربيع الآخر ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠٠٩ م).

الاندماج المحتمل لاتحاد الخليج والأهلية

قرر مجلس إدارة اتحاد الخليج في اجتماعه المنعقد في ١ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ (٢٨ فبراير ٢٠١٧)، التوقيع على مذكرة تفاهم غير ملزمة ("مذكرة تفاهم") للاندماج المحتمل مع الأهلية. كما وقعت اتحاد الخليج مذكرة تفاهم غير ملزمة جديدة مع الأهلية في ٢٥ رمضان ١٤٣٨ هـ (٢٠ يونيو ٢٠١٧) فيما يتعلق بهذا الاندماج المحتمل.

تنتهي مذكرة التفاهم بتوقيع اتفاقية الدمج أو عند انقضاء مدة عشرين أسبوعاً من تاريخ توقيع المذكرة، أيهما أسبق. للأطراف الحق في إنهاء مذكرة التفاهم من خلال إخطار خطي بفترة ثلاثين يوماً إلى الطرف الآخر بنيتها. في ٦ نوفمبر ٢٠١٧، وافق الطرفان على تمديد المدة الأصلية للمذكرة لمدة عشرين أسبوعاً أخرى.

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أساس إعداد وعرض المعلومات المالية التصورية

توضح هذه المعلومات المالية التصورية والإيضاحات المرفقة التأثيرات على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للاندماج المحتمل ("الاندماج") بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني ("اتحاد الخليج") والشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الأهلية") كما لو أنها حدثت بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧.

استمدت هذه المعلومات المالية التصورية من القوائم المالية المراجعة لاتحاد الخليج والأهلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يشار إليهما مجتمعين باسم "الكيان المندمج") كما تم تعديلها لبيان اثر عملية الاندماج.

ستتم عملية الاندماج بإصدار ٩,١٩٣,٥٤٨ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم من قبل اتحاد الخليج الى مساهمي الأهلية، في عملية تبادل الأسهم بمعامل تحويل يبلغ ١,٧٤٠,٣٥١ سهم من الأهلية لكل سهم من اتحاد الخليج.

يستند عرض المعلومات المالية التصورية للكيان المندمج على افتراضات معينة وتم إعدادها لأغراض التوضيح فقط، وبسبب طبيعتها، فإن قائمة المركز المالي التصورية وقائمة الدخل التصورية تعالجان حالة افتراضية و لذلك، لا تمثلان ولا تعطيان صورة حقيقية للمركز المالي والأداء المالي للكيان المندمج. علاوة على ذلك، فإن المعلومات المالية التصورية لا تكون ذات معنى إلا بالاقتران مع القوائم المالية التاريخية لاتحاد الخليج والأهلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. لا تأخذ المعلومات المالية التصورية في الاعتبار التأثير الإيجابي للتضافر المتوقع (synergy) أو التكاليف المتكبدة لتحقيق ذلك نتيجة لعملية الاندماج.

تم إعداد المعلومات المالية التصورية وعرضها على أساس السياسات المحاسبية لإتحاد الخليج كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. ان السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل اتحاد الخليج كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لا تختلف بشكل جوهري عن تلك المستخدمة من قبل الأهلية. تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض لقائمة المركز المالي ما بين اتحاد الخليج والأهلية، على وجه الخصوص:

- أ- لدى الأهلية مبالغ معينة مستحقة من المديرين، وفي إطار إعداد هذه المعلومات المالية التصورية، تم إعادة تصنيفها تحت بند أفساط مدينة لجهات ذات علاقة لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.
- ب- تقوم الأهلية بتصنيف برامج الحاسب الآلي تحت بند الممتلكات والمعدات، وفي إطار إعداد هذه المعلومات المالية التصورية، تم إعادة تصنيفها كموجودات غير ملموسة لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.
- ج- تم تعديل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع للاعتراف بالاحتياط الافتتاحي للأهلية. وبناء على ذلك، تم احتساب التغير في احتياطي القيمة العادلة في الكيان المندمج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بافتراض الاعتراف بالرصيد الافتتاحي لاحتياطي القيمة العادلة للأهلية.
- د- حيث أن اتحاد الخليج ملزمة بالاحتفاظ بوديعة نظامية لا تقل عن ١٥٪ من رأس المال، فإن الهيكل الجديد سيؤدي إلى تغير في الوديعة النظامية. وعليه، تم احتساب الوديعة النظامية الجديدة بناء على رأس المال الناتج بعد الاندماج بما يتوافق مع المتطلبات النظامية لاتحاد الخليج. تم احتساب مبلغ ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كتعديل تصوري بتحويل المبلغ الى النقد وما في حكمه.

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أساس إعداد وعرض المعلومات المالية التصورية (تتمة)

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض مع قائمة الدخل - عمليات التأمين والفائض المتراكم والدخل الشامل الآخر بين اتحاد الخليج والأهلية، على وجه الخصوص:

هـ- لا تعرض الأهلية "الفائض المتراكم من عمليات التأمين" في قائمة الدخل - عمليات تأمين والفائض المتراكم. تم إعادة

تصنيف مبلغ معين ليتلائم مع عرض اتحاد الخليج.

و- تقوم الأهلية بعرض "خسارة إعادة قياس - التزامات المنافع المحددة في قائمة الدخل - عمليات التأمين. تم إعادة

عرض ذلك في قائمة الدخل الشامل - عمليات التأمين لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.

٣- تعديلات تصورية

تعتمد التعديلات التصورية على تقديرات أولية وافتراسات قابلة للتغيير.

فيما يلي التعديلات التصورية المضمنة في المعلومات المالية التصورية:

(أ) لتسجيل إصدار أسهم اتحاد الخليج إلى مساهمي الأهلية:

لأغراض المعلومات المالية التصورية، تم احتساب مبلغ العوض للاستحواذ على أساس معامل تبادل الأسهم بمعدل

١,٧٤٠,٣٥١ سهم في الأهلية لكل سهم في اتحاد الخليج كما هو موضح أدناه:

١٦,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة في الأهلية
١,٧٤٠,٣٥١	معامل التحويل
٩١,٩٣٥,٥٤٨	عدد الأسهم التي ستصدر من اتحاد الخليج
٩١,٩٣٥,٤٨٠	القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من قبل اتحاد الخليج إلى الأهلية (١٠ ريال سعودي للسهم)
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصدر لاتحاد الخليج
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	مجموع رأس المال لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج

(ب) لتسجيل علاوة إصدار أسهم اتحاد الخليج عند الاندماج:

تم احتساب العوض للاستحواذ على أساس سعر إغلاق اتحاد الخليج البالغ ١٥,٤١ ريال سعودي للسهم الواحد في تداول كما

في ٩ مايو ٢٠١٨. إن مبلغ الشراء عبارة عن تكلفة إرشادية.

١٤١,٦٧٢,٥٧٥	إجمالي العوض للاستحواذ (٩,١٩٣,٥٤٨) سهم بقيمة ١٥,٤١ ريال سعودي للسهم)
(٩١,٩٣٥,٤٨٠)	مطروحاً منها: القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من اتحاد الخليج للشركة الأهلية
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	علاوة إصدار

(ج) لتسجيل الشهرة التي تمثل الزيادة في مبلغ العوض للاستحواذ على صافي موجودات الأهلية كما في ١ يناير ٢٠١٧ بعد التعديلات.

١١٣,٢٦٥,٨٩٥	صافي موجودات الأهلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(٧,٨٧٢,٦٤٠)	مطروحاً منها: صافي ربح الأهلية لسنة ٢٠١٧ بالصافي من الزكاة وضريبة الدخل
(١,٠٠١,٤٢٨)	مطروحاً منها: الزيادة في احتياطي القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠٤,٣٩١,٨٢٧	صافي الموجودات للشركة الأهلية كما في ١ يناير ٢٠١٧
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	إجمالي العوض المدفوع مقابل حقوق المساهمين في الأهلية
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	الشهرة

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- تعديلات تصورية (تتمة)

(د) لتسجيل الاحتياطي النظامي:

وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على المنشأة المندمجة تحويل ما لا يقل عن

٢٠٪ من أرباحها السنوية إلى الاحتياطي النظامي. ووفقاً لذلك، تم احتساب الاحتياطي النظامي على النحو التالي:

(بالريالات السعودية)

-
٥,٩٥١,٨٨٨
٥,٩٥١,٨٨٨

الرصيد الافتتاحي للاحتياطي النظامي

يضاف: ٢٠٪ من الأرباح السنوية للمنشأة المندمجة

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- تعديلات تصويرية (تتمة)				
هـ) قائمة المركز المالي التصويرية (غير مراجعة)				
ايضاح	شركة اتحاد الخليج (المستحوز) (مراجعة)	الشركة الأهلية (المستحوز عليها) (مراجعة)	تعديلات تصويرية (غير مراجعة)	تصويرية (غير مراجعة)
		(بالريالات السعودية)		
موجودات عمليات التأمين				
نقد وما في حكمه	٥٧,٢٠٩,٩١٦	٤٩,٧٧٩,٧٣٣	-	١٠٦,٩٨٩,٦٤٩
ودائع لأجل	٦٧,٥٩١,٦٥٣	-	-	٦٧,٥٩١,٦٥٣
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٥,٠٠٠,٠٠٠
أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالوصافي	٧٢,٢٣٨,٠٢٦	٥٠,٣١٦,٥٧٦	(٣٥٨,٦٤١)	١٢٢,١٩٥,٩٦١
أقساط مدينة- جهات ذات علاقة	٦٦٧,٣٠٤	-	٣٥٨,٦٤١	١,٠٢٥,٩٤٥
مطلوب من جهات ذات علاقة، بالوصافي	٢٩,٠٧٢,١٢٦	-	-	٢٩,٠٧٢,١٢٦
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٤٦,٧٩١,٦٧١	٥,١٧٠,٧٧١	-	٥١,٩٦٢,٤٤٢
حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة	٨٧,٠٢٧,٩٧١	١٥,٣٥٧,٧٤٤	-	١٠٢,٣٨٥,٧١٥
تكاليف اكتاب وثائق تأمين مؤجلة	٩,٥٤٤,٢٧٦	٥,٨٣٦,٨٠١	-	١٥,٣٨١,٠٧٧
مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى	١١,٩٠٥,٣٧٥	١١,١٩٨,١٢٩	-	٢٣,١٠٣,٥٠٤
استثمارات متاحة للبيع	٧,٠٣٧,٨٨٣	-	-	٧,٠٣٧,٨٨٣
ممتلكات ومعدات	٣,٥٩١,٠٣٨	٣,٣١٢,٩٠٣	(٥٤٤,٨٩٤)	٦,٣٥٩,٠٤٧
موجودات غير ملموسة	٣,٧٢٩,٨١٢	-	٥٤٤,٨٩٤	٤,٢٧٤,٧٠٦
مطلوب من عمليات المساهمين	٢,٥٥٨,٠٦٤	٩٣,٢٠٦,١٤٩	-	٩٥,٧٦٤,٢١٣
مجموع موجودات عمليات التأمين	٣٩٨,٩٦٥,١١٥	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	-	٦٣٨,١٤٣,٩٢١
موجودات المساهمين				
نقد وما في حكمه	٦١,٠٩٤,٦٣٠	٥٣,٠٨٦,٢٠٠	٢٠,٧٠٩,٦٧٨	١٣٤,٨٩٠,٥٠٨
ودائع لأجل	٣٧,٥١٤,٤٥٠	١١٣,٣٠٠,٠٠٠	-	١٥٠,٨١٤,٤٥٠
مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى	٢٢,٤٥٢	٦,٨٩٤,٠٠٥	-	٦,٩١٦,٤٥٧
عائد مستحق على الوديعة النظامية	٢,٤١٦,٧٧١	٢,٠٣٤,٨٢١	-	٤,٤٥١,٥٩٢
مطلوب من جهات ذات علاقة	٢,٣٥٩,١٩٢	٥,٩٢٢,٩٣١	-	٨,٢٨٢,١٢٣
استثمارات متاحة للبيع	٢٤,٠٧٢,٧٣٦	١٤,٣٩٦,٨٨٣	-	٣٨,٤٦٩,٦١٩
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	٢٣,٠٦٤,٦٩٨	-	-	٢٣,٠٦٤,٦٩٨
الشهرة	-	-	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨
وديعة نظامية	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	(٢٠,٧٠٩,٦٧٨)	٣٦,٢٩٠,٣٢٢
مجموع موجودات المساهمين	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٤٤٠,٤٦٠,٥١٧
مجموع الموجودات	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- تعديلات تصويرية (تتمة)

هـ) قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة) (تتمة)

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	ايضاح
		(بالريالات السعودية)		
				المطلوبات والفائض المتراكم
				لعمليات التأمين
				مطلوبات عمليات التأمين
				ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
				ومطلوبات أخرى
				أرصدة إعادة تأمين دائنة
				ايراد غير مكتسب
				أقساط غير مكتسبة
				مطالبات قائمة
				احتياطيات أخرى
				مطلوب الى جهات ذات علاقة
				مكافأة نهاية الخدمة
				مجموع مطلوبات عمليات التأمين
				الفائض المتراكم لعمليات التأمين
				الفائض المتراكم من عمليات التأمين
				احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات
				متاحة للبيع
				احتياطي للأرباح والخسائر
				الاكتوارية
				مجموع الفائض المتراكم لعمليات
				التأمين
				مجموع المطلوبات والفائض المتراكم
				لعمليات التأمين
				مطلوبات وحقوق المساهمين
				مطلوبات المساهمين
				مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
				عائد مستحق على الوديعة النظامية
				زكاة وضريبة دخل مستحقة
				مطلوب الى عمليات التأمين
				مطلوب الى جهات ذات علاقة
				مجموع مطلوبات المساهمين
				حقوق المساهمين
				أ رأس المال
				ب علاوة اصدار
				ج احتياطي القيمة العادلة
				د احتياطي نظامي
				أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)
				مجموع حقوق المساهمين
				مجموع مطلوبات وحقوق مساهمين
				مجموع مطلوبات وعمليات التأمين
				والفائض المتراكم وحقوق
				المساهمين

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- تعديلات تصورية (تتمة)

و) قائمة الدخل التصورية- عمليات التأمين والفائض المتراكم (غير مراجعة)

تصورية (غير مراجعة)	تعديلات تصورية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	إيضاح
(بالريالات السعودية)				
٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦	-	١٨٣,٢١٨,٦٢٨	٣٥٩,٦٢٧,٣٧٨	الإيرادات
(١٤٨,٣٠٨,٩٠٧)	-	(٨,٩٠٢,٨٤١)	(١٣٩,٤٠٦,٠٦٦)	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١٤,٦١٣,١٣٦)	-	(١٠,٥٤١,٨٤٢)	(٤,٠٧١,٢٩٤)	يخصم: أقساط إعادة تأمين المسندة
٣٧٩,٩٢٣,٩٦٣	-	١٦٣,٧٧٣,٩٤٥	٢١٦,١٥٠,٠١٨	فائض خسارة أقساط التأمين
(٢١,٩٧٧,٢٦٠)	-	(١٥,٠١٠,٦١٦)	(٦,٩٦٦,٦٤٤)	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٣٥٧,٩٤٦,٧٠٣	-	١٤٨,٧٦٣,٣٢٩	٢٠٩,١٨٣,٣٧٤	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة، بالصافي
٤٨,٢٢٨,٤١٨	-	٢,٥٧٤,٢٣١	٤٥,٦٥٤,١٨٧	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٤٠٦,١٧٥,١٢١	-	١٥١,٣٣٧,٥٦٠	٢٥٤,٨٣٧,٥٦١	إيراد عمولات إعادة تأمين
(٢٨٩,٠٦٣,١٥٦)	-	(١٠٢,٦٧٢,٢٨٩)	(١٨٦,٣٩٠,٨٦٧)	مجموع الإيرادات
٩٥,٦٥١,٣٠٦	-	١٠,٢٩٤,٩١٤	٨٥,٣٥٦,٣٩٢	التكاليف والمصاريف
(١٩٣,٤١١,٨٥٠)	-	(٩٢,٣٧٧,٣٧٥)	(١٠١,٠٣٤,٤٧٥)	اجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
(٣٥,٧٣٧,٤٢٠)	-	(١١,٠٧٦,٧٧٨)	(٢٤,٦٦٠,٦٤٢)	حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة
(٢٢٩,١٤٩,٢٧٠)	-	(١٠٣,٤٥٤,١٥٣)	(١٢٥,٦٩٥,١١٧)	صافي المطالبات المدفوعة
(٣٨,٨٣٣,٢٥٨)	-	(١٢,٤٧٧,١٣٩)	(٢٦,٣٥٦,١١٩)	التغيرات في المطالبات القائمة، بالصافي
٧٨,٤١٠	-	٢,٤٧٣,٦١٢	(٢,٣٩٥,٢٠٢)	صافي المطالبات المتكبدة
(١٢٣,٣٠٨,٣٨٧)	-	(٤١,٢٧٨,٠٧٨)	(٨٢,٠٣٠,٣٠٩)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين التغير في الاحتياطيات الأخرى
٦,٠١١,٤٢٣	-	١,٥١٠,٤٠١	٤,٥٠١,٠٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
١٤,٧٩٠,٤٩٢	-	٣,٦٦٣,٠٢٣	١١,١٢٧,٤٦٩	إيرادات عمولات
(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)	-	(١٤٩,٥٦٢,٣٣٤)	(٢٢٠,٨٤٨,٢٥٦)	إيرادات أخرى، بالصافي
٣٥,٧٦٤,٥٣١	-	١,٧٧٥,٢٢٦	٣٣,٩٨٩,٣٠٥	مجموع التكاليف والمصاريف
(٣٢,١٨٨,٠٧٨)	-	(١,٥٩٧,٧٠٣)	(٣٠,٥٩٠,٣٧٥)	الفائض من عمليات التأمين حصة المساهمين من الفائض
٣,٥٧٦,٤٥٣	-	١٧٧,٥٢٣	٣,٣٩٨,٩٣٠	الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
١٠,٧٦٣,٠٠٣	-	١,٢٩١,٤٤٩	٩,٤٧١,٥٥٤	الفائض المتراكم في بداية العام
(٢,٠٩٩,٩٩١)	-	-	(٢,٠٩٩,٩٩١)	الفائض الموزع خلال العام
١٢,٢٣٩,٤٦٥	-	١,٤٦٨,٩٧٢	١٠,٧٧٠,٤٩٣	الفائض المتراكم في نهاية العام

هـ٢

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- تعديلات تصورية (تتمة)

ز) قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات التأمين (غير مراجعة)

تصورية (غير مراجعة)	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	إيضاح
٣,٥٧٦,٤٥٣	١٧٧,٥٢٣	٣,٣٩٨,٩٣٠	صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفائض الدخل الشامل الآخر بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
(١٥١,٠٠١)	(٤٩٢,٦٢٠)	٣٤١,٦١٩	٢ أو أرباح (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
٩١,٤٧٦	-	٩١,٤٧٦	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي إجمالي الدخل الشامل من عمليات التأمين
٣,٥١٦,٩٢٨	(٣١٥,٠٩٧)	٣,٨٣٢,٠٢٥	

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- تعديلات تصورية (تتمة)

(ح) قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات المساهمين (غير مراجعة)

تصورية (غير مراجعة)	تعديلات تصورية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة) (بالريالات السعودية)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	
٣٢,١٨٨,٠٧٨	-	١,٥٩٧,٧٠٣	٣٠,٥٩٠,٣٧٥	الفائض من عمليات التأمين
٤,٨٨٧,٢٦٩	-	٢,٢٣١,٨٥٢	٢,٦٥٥,٤١٧	إيرادات من استثمارات
٣٧,٠٧٥,٣٤٧	-	٣,٨٢٩,٥٥٥	٣٣,٢٤٥,٧٩٢	
٥,٧٠٧,٩٦٩	-	٥,٧٠٧,٩٦٩	-	إيرادات عمولات
٦,٠٢٧,٩٤٦	-	٦,٠٢٧,٩٤٦	-	احتياطيات أخرى
(١١,٢١٩,٦٩٦)	-	(٥,١٥٠,٧٨٣)	(٦,٠٦٨,٩١٣)	مصاريف عمومية وإدارية
٣٧,٥٩١,٥٦٦	-	١٠,٤١٤,٦٨٧	٢٧,١٧٦,٨٧٩	الدخل للسنة
				دخل شامل آخر
				بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى
				قائمة دخل المساهمين
				التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة
				للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
				إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,١٩٧,٤٧٠	-	١,٠٠١,٤٢٨	١٩٦,٠٤٢	
٣٨,٧٨٩,٠٣٦	-	١١,٤١٦,١١٥	٢٧,٣٧٢,٩٢١	

عقد التأسيس

الشركة الأهلية للتأمين

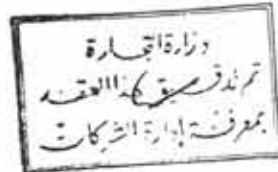
شركة مساهمة سعودية



عقد تأسيس معدل
للشركة الأهلية للتأمين
شركة مساهمة سعودية

أبرم هذا العقد فيما بين كل من :

- ١- شركة التأمين الأهلية المصرية ش.م.م المسجلة في السجل التجاري بجمهورية مصر العربية برقم ٢٥٣٥ تاريخ ١٩٣٥/٠٥/٨م وعنوانها ٤١ شارع قصر النيل - القاهرة.
- ٢- صاحب السمو الملكي الأمير / بندر بن عبد العزيز آل سعود - سعودي الجنسية ، بموجب السجل المدني رقم ٨-١-٦٦١١-٨٢٩ - ١، ومهنته أمير وتاريخ ميلاده ١٣٥٥ هـ ١٩٣٧م وعنوانه الرياض ص. ب ٥٩٧٧ الرمز البريدي ١١٤٣٢.
- ٣- صاحب السمو الملكي الأمير / بدر بن عبد الله بن عبد العزيز آل سعود - سعودي الجنسية ، بموجب السجل المدني رقم ١١١٠٨٥٠١٧٧، ومهنته أمير وتاريخ ميلاده ١٤١٢/١٠/٩ هـ وعنوانه الرياض.
- ٤- صاحبة السمو الأميرة / نورة بنت محمد بن سعود بن عبد الرحمن آل سعود - سعودية الجنسية، بموجب السجل المدني رقم ٦-١٨٠-٧١٨٠-٠٠٦٩ - ١، ومهنتها أميرة وتاريخ ميلادها ١٣٧٦/٨/١٣ هـ وعنوانها جدة - الحمراء ص. ب ٨٠٧٠.
- ٥- صاحبة السمو الأميرة / العلود مهنا بن عبد الرحمن المهنا - سعودية الجنسية ، بموجب السجل المدني رقم ١٠٤٩٥٩٥٢٨١، ومهنتها ربة بيت وتاريخ ميلادها ١٣٧٤ هـ وعنوانها الرياض.
- ٦- صاحبة السمو الأميرة / نورة بنت محمد بن سعود الكبير - سعودية الجنسية ، بموجب السجل المدني رقم ١٠٩٠٧٥٨٦٧١، ومهنتها أميرة وتاريخ ميلادها ١٣٧٦/٨/١٦ هـ وعنوانها جدة - الحمراء ص. ب ٨٠٧٠.
- ٧- صاحبة السمو الأميرة / نجلاء بنت سطاتم بن عبد العزيز آل سعود - سعودية الجنسية ، بموجب السجل المدني رقم ٩-٩٨٢٥-٠٤٢٠-١، ومهنتها أميرة وتاريخ ميلادها ١٩٦٤/٣/٥ م وعنوانها الرياض ص. ب ٧٠٤٤٤ الرمز البريدي ١١٥٦٧.
- ٨- الشيخ / علي بن سعيد بن عبد الحريتي الغامدي - سعودي الجنسية ، بموجب السجل المدني رقم ٤-٢٩٦٢-٠٠٠٦-١، ومهنته رجل أعمال وتاريخ ميلاده ١٣٦٣ هـ وعنوانه الرياض ص. ب ٨٤٣٢٢ الرمز البريدي ١١٦٧١.



شركة أهلية للتأمين - الرياض ١١٦٣٨٤٤

٩- شركة كايد الإنجاز للمقاولات (شركة ذات مسئولية محدودة) ش ذ م م المسجلة في السجل التجاري بمدينة الخبر. تحت رقم ٢٠٥١٠٢٨٦٠٠. وتاريخ ١٠/٨/١٤٢٤هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الغرفة التجارية بالشرقية بالعدد رقم ١ والجلد ٥. وتاريخ ١١/٨/١٤٢٤هـ وعنوانها الخبر - شارع الأمير فيصل بن محمد بن فهد - مركز البندرية التجاري ص.ب ٨٢٠ الرمز البريدي ٣١٩٥٢

١٠- شركة سبل الدواء للخدمات الطبية المحدودة ش ذ م م المسجلة في السجل التجاري بمدينة جدة تحت رقم ٤٠٣٠١٤٥٩٦٩. وتاريخ ١٠/٢٣/١٤٢٤هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل جدة صحيفة رقم ١٢١ والجلد ١٢/ش/ع وتاريخ ١٠/٨/٢٥/١٤٢٤هـ، كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى فضيلة كاتب عدل جدة صحيفة رقم ٦٢ والجلد ١٥/ش/ع وتاريخ ١٦/١/١٤٢٥هـ، وعنوانها الرياض ص.ب رقم ٦١٥٣٦ الرمز البريدي ١١٥٧٥

١١- مؤسسة المساق الدولية لصاحبها سمو الأمير محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠٠٧٥٥٩٤. وتاريخ ١٥/٧/١٤١٠هـ، وعنوانها الرياض البديعة شارع البديعة العام ص.ب ٦١٥٣٦ الرياض الرمز البريدي ١١٥٧٥.

١٢- شركة هيف بن محمد بن عيود القحطاني وشركاه للتجارة والمقاولات ش. توصية بسيطة المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠١٨٥٤٠٩. وتاريخ ٣/٢/١٤٢٤هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٩٠٨ والجلد ١١٦ وتاريخ ١٥/١/١٤٢٤هـ، وعنوانها (المملكة العربية السعودية، الرياض، حي العليا) ص.ب رقم ٥٢٢٣ الرمز البريدي ١١٤٢٢

١٣- شركة أمجاد العالمية للتنمية التجارية المحدودة ذ.م. م المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠٢٠٩٠٨٦. وتاريخ ٣/٤/١٤٢٦هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٢٩٠ والجلد ١٥٥ وتاريخ ٤/٢/١٤٢٦هـ، وعنوانها الرياض ص.ب رقم ١٠٤٥٦ الرمز البريدي ١١٤٣٣

١٤- شركة الزكري للصناعة والتجارة ش.ذ.م.م. المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠٠٢٢١٧١. وتاريخ ٢٣/١٠/١٤٠٠هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٩٦٥ والجلد ١٠٧ وتاريخ ٥/٢/١٤٢٤هـ، وعنوانها الرياض - طريق الملك فهد ص.ب ٥٢٤٤٩ الرياض الرمز البريدي ١١٥٦٣.

وزارة التجارة
تم ندف تسجيل العتق
بمعرفة إدارة الشركات



AL AHLIA
مكتب التسجيل
في الرياض

١٥- شركة وردة الصالحية ش.ذ.م.م. المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠١٠٤٨٣ وتاريخ ١٣٩٦/١١/١٦هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٤١٤١ والجلد ٤٥ وتاريخ ١٤٢٠/١١/١٠هـ، كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٤٤١٥ والجلد ٤٦ وتاريخ ١٤٢١/٠٦/٢٠هـ، وعنوانها الرياض ص. ب ٩٨٤٧ الرمز البريدي ١١٤٢٣.

١٦- شركة عمر صالح بابكر وشركاه للتموين شركة توصية بسيطة المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠٠٨٥٩٦٥ وتاريخ ١٤٢٧/٢/٢١هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ١٠٩٠ والجلد الثاني عشر وتاريخ ١٤١٢/٠٢/٠٨هـ، وعنوانها الرياض ص. ب ٢٠٥٦١ الرمز البريدي ١١٤٦٥.

١٧- شركة زهران للصيانة والتشغيل (المحدودة) ش.ذ.م.م. المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض. تحت رقم ١٠١٠٠٦٧٦٢٢ وتاريخ ١٤٠٨/٣/٢٤هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ١٠٣ والجلد ٥/٤ وتاريخ ١٤٠٨/٠١/٢٧هـ، كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٣٣٧٧ والجلد ٣٦ وتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٤هـ، وعنوانها الرياض / السليمانية - شارع العروبة - قرب البنك السعودي للاستثمار ص. ب ٧٦٥٣ الرمز البريدي ١١٤٧٢.

١٨- شركة مجموعة سدر للتجارة والمقاولات المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض تحت رقم ١٠١٠١٣٣٠٤٦ وتاريخ ١٤١٥/٠٨/٢٨هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٢٣٥٢ والجلد السادس والعشرون وتاريخ ١٤١٥/٠٨/١٤هـ، كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ١٠٠٠ والجلد ١٠٣ وتاريخ ١٤٢٤/٠٢/١٨هـ، وعنوانها الرياض - شارع الأمير سلطان بن سلمان - حي الورود، ص. ب رقم ٨٨٩٦ الرمز البريدي ١١٤٩٢.

١٩- الشركة السعودية لإنتاج مواد النظافة (ذات مسئولية محدودة) ش.ذ.م.م. المسجلة في السجل التجاري بمدينة الدمام. تحت رقم ٢٠٥٠٠٠٦٩٠٠ وتاريخ ١٣٩٩/٤/١هـ. وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل الخبر بالعدد رقم ١٨٧ والجلد ٥ وتاريخ ١٣٩٨/٠١/١٩هـ، كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى فضيلة كاتب عدل الخبر بالعدد رقم ٧٠ وتاريخ ١٤٠٨هـ، وعنوانها الدمام/المنطقة الصناعية ص. ب ٢٥٧١ الدمام الرمز البريدي ٣١٤٦١.

وزارة التجارة
تمتدق بترجى العقب
بمعرفة إدارة الشركات



للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال بالرقم ١١٣٣٨٨٨٨

٢٠- مجموعة النصبان للمقاولات المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض تحت رقم ١٠١٠٠١٨١٥٢ وتاريخ ١٣٩٨/١١/١هـ وبموجب عقد التأسيس المثبت لدى كتابة العدل في وزارة التجارة والصناعة برقم ٥٠٠ وتاريخ ١٤٢٣/٧/٩هـ جلد ٩٩ ، وعنوانها الرياض / شارع الشيخ عبد العزيز بن محمد بن علي ص ب ٥٦٥٤٧ الرياض الرمز البريدي ١١٥٦٤ .

واتفق الموقعون على هذا العقد (ويشار لهم فيما بعد بـ "المؤسسون") وهم جميعاً " بكامل الأهلية المعتبرة شرعاً ونظماً على إنشاء شركة مساهمة سعودية بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م / ٢٢/ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م / ١٦/ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢هـ وتعديلاته وفقاً للأحكام والشروط التالية :

مادة (١) - اسم الشركة :

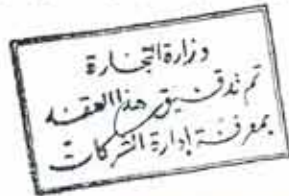
اسم الشركة هو " الشركة الأهلية للتأمين " وهي شركة مساهمة سعودية (ويشار لها فيما بعد بـ " الشركة ") .

مادة (٢) - مركز الشركة :

يقع مركز الشركة الرئيسي في مدينة الرياض ، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي إلى أي مدينة أخرى في المملكة العربية السعودية بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ولجس الإدارة أن يفتح للشركة فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بموافقة مؤسسة النقد .

مادة (٣) - أغراض الشركة :

غرض الشركة هو القيام وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تقوم بتملك وتحريك الأموال الثابتة والنقدية أو بيعها أو استبدالها أو تأجيرها بواسطة مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى وفق الضوابط الشرعية .



شركة الأهلي للتأمين

م	اسم المؤسس	القيمة الاسمية للسهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم بالريال	النسبة
١	شركة التأمين الأهلية ش.م.م. مصرية	١٠ريال	١٠٨٠٠٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠٠٠٠٠	١٨%
٢	صاحب السمو الملكي الأمير / بندر بن عبدالعزيز آل سعود	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٣	صاحب السمو الملكي الأمير / بندر بن عبدالله عبدالعزيز آل سعود	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٤	سمو الأميرة نورة بنت محمد بن سعود بن عبدالرحمن آل سعود	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٥	سمو الأميرة العلود بنت مهنا بن عبدالرحمن المهنا	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٦	سمو الأميرة نورة بنت محمد سعود الكبير	١٠ريال	٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠	٠,٦%
٧	سمو الأميرة نجلاء بنت سطام بن عبدالعزيز آل سعود	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٨	الشيخ علي بن سعيد الحريشي الغامدي	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٩	شركة كايذ الانجاز للمقاولات المحدودة	١٠ريال	١٨٠٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠٠٠٠	١,٨%
١٠	شركة سبل الدواء للخدمات الطبية	١٠ريال	١٨٠٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠٠٠٠	١,٨%
١١	مؤسسة المساق الدولية	١٠ريال	١٨٠٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠٠٠٠	١,٨%
١٢	شركة هيف بن محمد بن عبدو القحطاني ش.م.م. توصية بسيطة	١٠ريال	٣٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٣%
١٣	شركة الأمجاد العربية للتنمية والتجارة	١٠ريال	٣٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٣%
١٤	شركة الزكري للصناعة والتجارة ش.م.م.	١٠ريال	٣٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٣%
١٥	شركة وردة الصالحية ش.م.م.	١٠ريال	٣٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٣%
١٦	شركة عمر صالح بابكر وشركاه للتأمين ش.م.م. توصية بسيطة	١٠ريال	٤٨٠٠٠٠٠	٤٨٠٠٠٠٠٠٠	٤,٨%
١٧	شركة زهران للصيانة والتشغيل ش.م.م.	١٠ريال	٤٨٠٠٠٠٠	٤٨٠٠٠٠٠٠٠	٤,٨%
١٨	شركة مجموعة سدر للتجارة والمقاولات	١٠ريال	٣٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٣%
١٩	الشركة السعودية لإنتاج مواد التظافة ش.م.م.	١٠ريال	٣٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٣%
٢٠	مجموعة النصبان للمقاولات	١٠ريال	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠٠	١,٢%
٢١	حصة الاكتتاب عام	١٠ريال	٤٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠%
	الإجمالي		١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠%

ويتعهد المؤسسون بطرح أسهم الاكتتاب العام خلال ثلاثين يوماً من تاريخ نشر المرسوم الملكي المرخص بتأسيس الشركة.

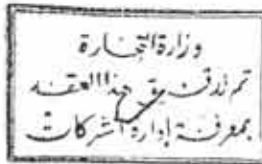
وزارة التجارة
تم تدقيق هذا الحساب
بمعرفة إدارة الشركات

AL AHLIA
شركة الأهلي للتأمين
for insurance insurance
شركة الأهلي للتأمين
٧

مادة (٧) - تشكيل مجلس الإدارة:

يقولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر عضواً تعينهم الجمعية العامة لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ، ولا يخل ذلك التعيين بحق الشخص المعنوي في استبدال من يمثله في المجلس. واستثناء من ذلك عين المؤسسون أول مجلس إدارة لفترة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة على أن يملك عضو مجلس الإدارة من غير المؤسسين عدد (٢٠٠) سهم على الأقل بعد طرح أسهم الشركة للاكتتاب ، وذلك على النحو التالي:

م	أعضاء مجلس الإدارة	البيان	عدد الأسهم
١	رئيس المجلس - صاحب السمو الملكي الأمير / محمد بن بندر بن عبدالعزيز	ممثلاً عن شركة سبل الدواء	١٨٠.٠٠٠٠
٢	الأستاذ / محمد أبو اليزيد عبدالله	ممثلاً عن شركة التأمين الأهلية المصرية	١٠٨٠.٠٠٠.٠٠٠
٣	الأستاذ / قاسم محمد نصار	ممثلاً عن شركة التأمين الأهلية المصرية	١٠٨٠.٠٠٠.٠٠٠
٤	الأستاذ / محمد تجيب نصر	ممثلاً عن مؤسسة المساق الدولية	١٨٠.٠٠٠.٠٠٠
٥	الأستاذ / عمر صالح عبدالعزيز بابكر	ممثلاً عن شركة عمر صالح بابكر وشركاه للتمويل	٤٨٠.٠٠٠.٠٠٠
٦	الشيخ / بدر غرم الله رداد الزهراني	ممثلاً عن شركة زهران للصيانة والتشغيل	٤٨٠.٠٠٠.٠٠٠
٧	الشيخ / هيف بن محمد عيود القحطاني	ممثلاً عن شركة هيف بن محمد بن عيود القحطاني	٣٠٠.٠٠٠.٠٠٠
٨	م. عبدالمحسن محمد عبدالكريم الزكري	ممثلاً عن شركة الزكري للصناعة والتجارة	٣٠٠.٠٠٠.٠٠٠
٩	الأستاذ / خيرى عبدالحميد سليم	ممثلاً عن شركة كايد الاتجاز	١٨٠.٠٠٠.٠٠٠
١٠	سمو الأمير عبدالله بن نايف بن عبدالله آل سعود	ممثلاً عن الاكتتاب العام	محايد
١١	الشيخ / علوي تونسي	ممثلاً عن الاكتتاب العام	محايد



مادة (٨) - السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير و تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة و تنتهي في ٣١ ديسمبر من العام التالي.

مادة (٩) - الأحكام العامة:

تسري أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية و نظام الشركات و أحكام مواد النظام الأساسي للشركة على كل ما لم يرد به نص في هذا العقد.

مادة (١٠) - استكمال إجراءات التأسيس

يتعهد الموقعون على عقد التأسيس هذا بالسير في الإجراءات المؤدية لاستصدار المرسوم الملكي بتأسيس الشركة و كذلك القرار الوزاري بإعلان تأسيسها و قد فوضوا عنهم في القيام بهذه الإجراءات صاحب السمو الملكي الأمير / محمد بن بندر بن عبد العزيز بصفته رئيس مجلس الإدارة أو من يخوله سموه في ذلك.

حرر هذا العقد من ٢٥ نسخة بيد كل مؤسس نسخة و احتفظ بالنسخ الباقية لاستخدامها في إكمال إجراءات التأسيس.



ش.م.س. استثماري لصاري ١١٢٣٨٤٤٤

