تعميم المساهمين

أبرمت شركة ولاء للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ"شركة ولاء للتأمين" أو "الشركة الدامجة") اتفاقية اندماج مع شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ"شركة متلايف إيه آي جي العربي" أو "الشركة المندمجة") بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م (يشار إليها فيما بعد بـ"اتفاقية الاندماج") سعياً لدمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين من خلال عرض مبادلة أوراق مالية دون تسديد مقابل نقدي، على أن تتم عملية الاندماج من خلال زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة ("الأسهم الجديدة" أو "أسهم العوض") لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بموجب تعميم المساهمين الراهن المتعلق بزيادة رأس المال (يشار إليه فيما بعد بـ"التعميم" أو "تعميم المساهمين")، وذلك لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين (يشار اليها فيما بعد بـ"صفقة الاندماج" أو "الصفقة" أو "الاندماج").

إن زيادة رأس المال وإتمام صفقة الاندماج بموجب هذا التعميم مشروطة بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والحصول أيضاً على موافقة الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي على عرض الاندماج خلال الجمعية العامة غير العادية التي سيتم عقدها لغاية الصفقة، مع العلم أن الاندماج يخضع للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج وتم تلخيصها في القسم (١٢) من هذا التعميم، كما تجدر الإشارة إلى أن شركة ولاء للتأمين أعلنت بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م عن نيتها المؤكدة لتقديم عرض لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض الاندماج.

في حال تمت الموافقة على صفقة الاندماج من قبل الجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين، سوف تقوم شركة ولاء للتأمين بإصدار (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي جديد مدفوعة بالكامل تمثل ٢٢,٤٢٪ من رأس مال شركة ولاء للتأمين الحالي (يشار إليها فيما بعد بـ"الأسهم الجديدة" أو بـ"أسهم العوض") لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي مقابل دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين بقيمة اسمية قدرها (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاث مئة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي، أي أنه سيتم إصدار ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي، وسيتطلب ذلك زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين من (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرين مليون ريال سعودي إلى (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ستمائة وستة وأربعين مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من (٥٢,٨٠٠,٠٠٠) اثنان وخمسون مليون وثمانمائة ألف سهم إلى (٦٤,٦٣٩,٧٠٦) اربعة وستين مليون وستمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي، بحيث ستبلغ نسبة ما سيملكه مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي ١٨,٣٢٪ من رأس مال شركة ولاء للتأمين بعد زيادة رأس المال، وسيكون للأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي نفس الحقوق الخاصة بالأسهم المصدرة حالياً في شركة ولاء للتأمين، بما في ذلك حقوق التصويت، حصص الأرباح، حقوق إعادة الشراء أو حقوق في فائض الأصول عند التصفية أو الحل وغيرها من الحقوق مع الإشارة أيضاً إلى أن جميع الأسهم في شركة ولاء للتأمين من فئة واحدة ولا يعطي أي سهم لحامله أي حقوق تفضيلية. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين البالغ (١٤,٤٦) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٩/٢٦م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (١٧١,٢٠٢,١٤٨) مائة وواحد وسبعين مليون ومائتين واثنين ألف ومائة وثمانية وأربعين ريال سعودي، وسيتم تحديد إجمالي قيمة إصدار الأسهم الجديدة (كما سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين) في وقت لاحق وبناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إتمام صفقة الاندماج. كما يجدر بالذكر بأنه لن يحصل المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي على أي مقابل نقدي نتيجة الصفقة.

مع التأكيد على أن صفقة الاندماج هذه لا تنطوي على وجود أي أطراف ذوي علاقة، سيتم نقل جميع أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين مقابل قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بحيث سيحصل مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد نفاذ قرار الاندماج على ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم يملكونه في شركة متلايف إيه آي جي العربي (يشار اليها فيما بعد بـ"معامل المبادلة"). عند إتمام صفقة الاندماج، سيتم إصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين وستنتقل جميع أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين التي ستستمر بالوجود، أما شركة متلايف إيه آي جي العربي فسيتم إلغاء إدراج أسهمها وستنقضي بعد الانتهاء من فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وفقاً لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات وبعد الانتهاء من اجراءات شطب السجل التجاري لدى وزارة التجارة والاستثمار. لمزيد من المعلومات عن مراحل الاندماج الرجاء مراجعة القسم (٥) من هذا التعميم ("التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج").

إن شركة ولاء للتأمين هي شركة مساهمة عامة سعودية تأسست بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٢٣٣ تاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٦هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/٠٩م. والمرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م، والسجل التجاري رقم ٢٥٥١٠٣٤٩٨٢ الصادر من مدينة الخبر بتاريخ ١٤٢٨/٠٦/١٩هـ الموافق ٢٠٠٧/٠٧/٠٤م، حاصلة على ترخيص استثمار خدمي من الهيئة العامة للاستثمار رقم (١٢٠٣١٠٢٦٥٣٥) بتاريخ ١٤٢٦/٠١/٢٦هـ الموافق ٢٠٠٥/٠٣/٠٧م، مركزها الرئيسي في مبنى عادل خاشقجي، شارع خادم الحرمين الشريفين، ص.ب. ٣١٦١٦ الخبر ٣١٩٥٢ المملكة العربية السعودية، يبلغ رأس مالها الحالي (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرين مليون ريال سعودي مقسم إلى (٥٢,٨٠٠,٠٠٠) اثنان وخمسون مليون وثمانمائة ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد (يشار فيما بعد إلى كل منها بـ"سهم حالي" والى جميعها بـ"أسهم حالية") وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). إن شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين هي المساهم الوحيد المالك لما يزيد عن ٥٪ من أسهم شركة ولاء للتأمين إذ تبلغ نسبة ملكيتها ٥,٢٥٪ من رأس مال شركة ولاء للتأمين قبل عملية زيادة رأس المال (وستنخفض إلى ٤,٢٩٪ بعد عملية زيادة رأس المال) وبالتالي لن تصبح من كبار المساهمين بعد زيادة رأس المال وسوف يتم احتساب نسبة ملكيتها ضمن ملكية الجمهور، وتبلغ نسبة ملكية الجمهور في شركة ولاء للتأمين ٩٤,٧٥٪ من رأس مال شركة ولاء للتأمين قبل عملية زيادة رأس المال وستصبح ملكيتهم ٨١,٦٨٪ بعد عملية زيادة رأس المال.

شركة متلايف إيه آي جي العربي هي شركة مساهمة سعودية عامة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١١٩ تاريخ ١٤٣١/٠٤/١٣هـ الموافق ٢٠١٠/٠٣/٢٨م. والمرسوم الملكي رقم م/٢٢ تاريخ ١٤٣١/٠٤/١٥هـ الموافق ٢٠١٠/٠٣/٢٠م والسجل التجاري رقم (١٠١٠٣٩١٤٣٨) بتاريخ ١٤٣٤/١٢/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٠/١٠/٢٦م)، حاصلة على ترخيص استثمار خدمي من الهيئة العامة للاستثمار رقم (١٠٢٩٣٣١٠٢٤٠٢٢) تاريخ ١٤٣٣/١٠/٢٢هـ الموافق ٢٠١٢/٠٩/٠٩م، مقرها الرئيسي في مدينة الرياض ويبلغ رأس مالها (١٨٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانين مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٨,٠٠٠,٠٠٠) ثمانية عشر مليون سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد، وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). إن كبار المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي يتمثلون بشركة أميريكان لايف انشورنس وهي لا تمتلك على أي أسهم في شركة ولاء للتأمين قبل الاندماج (وستحصل على نسبة ٥,٥٪ في شركة ولاء للتأمين بعد الاندماج)، وشركة إيه آي جي ام اي ايه انضمنت آند سيرفسس وهي لا تمتلك على أي أسهم في شركة ولاء للتأمين قبل الاندماج (وستحصل على ١,٨٣٪ في شركة ولاء للتأمين بعد الاندماج)، والبنك العربي الوطني وهو لا يمتلك على أي أسهم في شركة ولاء للتأمين قبل الاندماج (وسيحصل على نسبة ٥,٤٨٪ في شركة ولاء للتأمين بعد الاندماج). وسيمتلك جمهور شركة متلايف إيه آي جي العربي ما نسبته ٧,٣٤٪ في شركة ولاء للتأمين بعد الاندماج. ويجدر بالذكر أن شركة أميريكان لايف انشورنس والبنك العربي الوطني سيصبحان من كبار المساهمين في شركة ولاء للتأمين بعد الاندماج.

إن إتمام صفقة الاندماج مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والحصول أيضاً على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بالاندماج، ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاندماج والإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة، الرجاء مراجعة القسم (١٢) من هذا التعميم ("المعلومات القانونية"). في حال وافقت النسبة المطلوبة من مساهمي شركة ولاء للتأمين ومساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، وهي ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية المخصصة للتصويت على الصفقة، وتحققت جميع شروط الصفقة المنصوص عليها في اتفاقية الاندماج والمبينة في القسم (١٢) من هذا التعميم ("المعلومات القانونية")، بعد إتمام صفقة الاندماج، ستنخفض نسبة ملكية جميع مساهمين شركة ولاء للتأمين من ١٠٠٪ إلى ٨١,٦٨٪ وستنقضي شركة متلايف إيه آي جي العربي وستُلغى جميع أسهمها وستنتقل جميع أصولها والتزاماتها إلى الشركة الدامجة. لمزيد من التفاصيل حول المخاطر المرتبطة بذلك، يرجى مراجعة القسم (٨) من هذا التعميم ("المخاطر"). عند إتمام صفقة الاندماج، سيحصل جميع مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي (بما في ذلك المساهمين الذي صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على الأسهم الجديدة في الشركة الدامجة وفقاً لمعامل المبادلة، وسيكون لمالكي الأسهم الجديدة نفس الحقوق التي يتمتّع بها مالكي الأسهم الحالية.

بعد الموافقة على صفقة الاندماج من قبل النسبة المطلوبة من مساهمي شركة ولاء للتأمين والنسبة المطلوبة من مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، سيُصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات ("نفاذ قرار الاندماج"). ستبدأ فترة اعتراض الدائنين في اليوم الذي يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي التي صادقت على صفقة الاندماج، وسيتمكن دائني شركة متلايف إيه آي جي العربي من تقديم اعتراضهم على صفقة الاندماج بموجب خطابات مسجلة يتم إرسالها إلى شركة متلايف إيه آي جي العربي، وفي هذه الحالة سيوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنين عن معارضتهم على الاندماج أو أن تفي شركة متلايف إيه آي جي العربي بالدين إن كان حالاً، أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان آجلاً. بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين ونفاذ قرار الاندماج، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي وإصدار الأسهم الجديدة كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي المستحقين وفقاً لسجل المساهمين بتاريخ نفاذ قرار الاندماج مع الأخذ بعين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) بنهاية ثاني يوم تداول الذي يلي اليوم الأخير لنفاذ قرار الاندماج على أن يتم ايداع الأسهم الجديدة خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج، وسيتم ايداع تلك الأسهم في محافظ مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بعدد ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين لكل سهم واحد مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي.

قدمت شركة ولاء للتأمين طلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، وقدمت أيضاً إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) طلب إدراج الأسهم الجديدة في تداول، كما تم استيفاء كافة متطلبات هيئة السوق المالية عملاً بأحكام قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ومع مراعاة صدور الموافقات اللازمة على الصفقة من الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين والجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي، وبعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وموافقة الهيئة العامة للمنافسة على الصفقة بالإضافة إلى موافقة شركة السوق المالية السعودية (تداول) وموافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ونشر تعميم المساهمين والموافقة على نشر مستند العرض، سيكون قد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين بموجب هذا التعميم.

يرى جميع أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين، بعد بذل العناية اللازمة كما يرونه مناسباً في ظل الظروف، أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة شركة ولاء للتأمين والمساهمين وأن من شأنها الإسهام في تعزيز موقعها في سوق التأمين في المملكة العربية السعودية وتحسين وضعها المالي وتحقيق استراتيجيتها في تخفيض التكاليف وزيادة الأرباح، وبناءً على ذلك، يوصي مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين السادة المساهمين بالتصويت على قرار زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين لغرض دمج شركة ولاء للتأمين مع شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين.

باستثناء الإقرار الوارد أدناه فيما يتعلق بمسؤولية أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين عن دقة المعلومات الواردة في هذا التعميم، لا يتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أي مسؤولية عن صحة ودقة المعلومات المتعلقة بشركة متلايف إيه آي جي العربي الواردة في هذا التعميم، مع العلم بأن جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم والمتعلقة بشركة متلايف إيه آي جي العربي تستند على المعلومات المقدمة من شركة متلايف إيه آي جي العربي بالإضافة إلى المعلومات التي تم الحصول عليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال مرحلة إجراء شركة ولاء للتأمين بمساعدة مستشاريها دراسة العناية المهنية اللازمة على شركة متلايف إيه آي جي العربي. كما تجدر الإشارة إلى أن شركة متلايف إيه آي جي العربي ملتزمة بموجب اتفاقية الاندماج ضماناً لشركة ولاء للتأمين فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات التي تم تقديمها لشركة ولاء للتأمين خلال مرحلة إجراء دراسة لعناية المهنية اللازمة وحتى تاريخ إقرار الصفقة، كما أعطت شركة متلايف إيه آي جي العربي ضماناً بأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع النواحي، كما قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بإعطاء ضمان بموجب اتفاقية الاندماج أنه لم تقم شركة متلايف إيه آي جي العربي بإخفاء أي معلومات جوهرية عن شركة ولاء للتأمين.

ينبغي على المساهمين قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لا سيما القسم (٢) ("إشعار هام") والقسم (٨) ("عوامل المخاطرة") قبل التّصويت في الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج. إن هذا التعميم بالغ الأهمية ويتطلب انتباه 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 مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

وقد قامت شركة ولاء للتأمين بتعيين شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

"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 (المشار إليها ب "الهيئة") وطلب إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (٤٣) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في التعميم هذا، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها التعميم إلى جعل أيّ إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أيّ مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أيّ تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أيّ مسؤولية مهما كانت عن أيّ خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه".

المستشار المالي

الجزيرة كابيتال
الجزيرة للأسواق المالية ALJAZIRA CAPITAL

تمّ نشر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٧هـ الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٢م.

٢. إشعار هام

أعدت شركة ولاء للتأمين هذا التعميم وفقاً لمتطلبات المادة (٥٨) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة لتقديم معلومات لمساهميها بشأن العرض المقدم لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض دمجها في شركة ولاء للتأمين مقابل إصدار أسهم جديدة لهم في شركة ولاء للتأمين وفقاً لأحكام المواد (١٩١)، (١٩٢) و (١٩٣) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

يحتوي هذا التعميم على معلومات مفصّلة عن صفقة الاندماج ويهدف إلى تقديم معلومات لمساهمي شركة ولاء للتأمين حول الصفقة لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على دراية وإدراك عند التصويت على توصية مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين لإقرار الصفقة عبر زيادة رأس المال لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين، بحيث أن الحصول على موافقة مساهمي شركة ولاء للتأمين خلال الجمعية العامة غير العادية المنعقدة للتصويت على الصفقة هي إحدى شروط إتمام الصفقة. وسيتم اعتبار أن تصويت المساهمين في شركة ولاء للتأمين على قرارات الجمعية العامة الغير عادية الخاصة بصفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا التعميم، ويمكن للمساهمين الحصول على نسخ من هذا التعميم من المقر الرئيسي لشركة ولاء للتأمين أو عبر زيارة الموقع الإلكتروني لشركة ولاء للتأمين (www.walaa.com) أو الموقع الإلكتروني للمستشار المالي (www.aljaziracapital.com.sa) أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا شركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا التعميم (ما لم يرد نص يفيد خلاف ذلك)، بالتالي فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم عرضة للتغيير بعد تاريخ صدوره ونشره. لا يحتوي هذا التعميم على أي نص يمكن اعتباره تنبؤاً أو تخطيطاً أو تقديراً للأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة ولاء للتأمين. كما لا يجوز تفسير أي عبارات في هذا المستند بما يعني أن ربح السهم في الفترات المالية الحالية أو المستقبلية سوف يتماشى بالضرورة أو يتجاوز ما تم نشره في القوائم المالية السابقة لشركة ولاء للتأمين. إن المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم تعكس وجهة نظر مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين حول المنافع والآثار المتوقعة لصفقة الاندماج بتاريخ نشر هذا التعميم، إلا أنها لا تعتبر ضماناً للأداء المالي للشركة الدامجة بعد إتمام الصفقة وينبغي التوضيح بأن هناك عوامل وجوانب متعددة قد تؤثر على أداء الشركة الدامجة أو النتائج التي قد تحققها سواء بشكلٍ إيجابي أو سلبي. لمزيد من المعلومات الرجاء مراجعة القسم (٨) من هذا التعميم ("عوامل المخاطرة").

وفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ستقوم شركة ولاء للتأمين بنشر تعميم مساهمين تكميلي في أي وقت بعد تاريخ نشر هذا التعميم وقبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج وذلك في حال علمت شركة ولاء للتأمين بوجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذا التعميم أو ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها فيه.

لم تقم شركة ولاء للتأمين بتفويض أي شخص لتقديم أي معلومات أو إفادات أو الإدلاء بأي بيانات أو توضيحات بالنيابة عن مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين باستثناء ما هو مفصح عنه في هذا التعميم. بالتالي فإنه يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أي طرف آخر على أساس أنها صادرة عن شركة ولاء للتأمين أو شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") أو أي من مستشاري شركة ولاء للتأمين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

وقد قامت شركة ولاء للتأمين بتعيين شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج. إن شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") خاضعة للأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية للقيام بذلك، وتعمل كمستشار مالي حصري لشركة ولاء للتأمين في صفقة الاندماج هذه ولا تعمل لصالح أي طرف آخر في نفس هذه الصفقة. يجدر بالذكر أنه لم تتحقق شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم، وعليه فإن شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") أو أي من شركاتها التابعة لا تتحمل أي مسؤولية قد تنتج عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا التعميم.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يحتوي هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية المتعلقة بشركة ولاء للتأمين. وتتمثل التوقعات والإفادات المستقبلية في كونها غير مبنية على حقائق تاريخية أو حالية. ومن الممكن أن يُستدل على هذه الإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال وليس الحصر كلمات مثل "سوف" أو "يجوز" أو "يجب" أو "يستمر" أو "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يعتزم" أو "ينتظر" أو "يهدف" أو "يقدر" أو "ينوي" أو "يخطط" أو "هدف" أو "يسعى" أو "ينبغي" أو "سيكون" أو "يمكن"، أو أي عبارات مشابهة تحمل إشارات إلى المستقبل تمثل إفادات مستقبلية، أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. تنطوي الإفادات المستقبلية على مخاطر وشكوك قد ينجم عنها اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن الإفادات والتوقعات المستقبلية. والكثير من هذه المخاطر والشكوك تتعلق بعوامل وظروف خارجة عن نطاق سيطرة شركة ولاء للتأمين أو قدرتها على وضع تقديرات دقيقة مثل ظروف السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق. تتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم، على سبيل المثال لا الحصر (١) التقديرات الأولية للمنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، والتوقعات المستقبلية للمصاريف والنفقات والإيرادات والأداء المالي والظروف المالية وسياسة توزيع الأرباح والخسائر وغيرها من الأحداث المستقبلية، (٢) استراتيجيات العمل والإدارة والتوسع وتنمية أعمال شركة ولاء للتأمين بعد إتمام الصفقة، (٣) المراحل الأساسية والإجراءات المتعلقة بصفقة الاندماج والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث. ولا يمكن الجزم أو التأكيد بإمكانية تحقيق أي من الأهداف أو التوقعات المشار إليها في هذا التعميم، ولا يجوز الاعتماد بشكل كلي على الإفادات والتوقعات المستقبلية المبينة في هذا التعميم، ولا يتحمل أي من المستشارين الواردة أسمائهم في القسم (٣) من هذا التعميم ("دليل الشركة") أو أي من مدراءهم أو موظفيهم أو المستشارين العاملين لديهم أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظراً لاعتماده على أي بيانات في هذا التعميم أو بسبب إغفال أي معلومات لم يتم تضمينها في هذا التعميم، ولا يعتزم أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية المبينة في هذا التعميم باستثناء ما هو مطلوب منهم نظاماً.

إن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، كما توجد عوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو التوقعات بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها الإفادات المبينة في هذا التعميم صراحةً وضمنياً. إن المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية هي خارجة عن سيطرة شركة ولاء للتأمين ولا يمكن توقع حصولها أو تقديرها بشكل دقيق، على سبيل المثال أوضاع السوق وسلوك المشاركين الآخرين أو سلوك المساهمين، ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كلّي. كما ينبغي الإشارة إلى أن هذه الإفادات المستقبلية لا يمكن اعتبارها ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي لشركة ولاء للتأمين ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسب القانوني لشركة ولاء للتأمين إلا في الحالات المشار إليها. الجدير بالذكر أيضاً أن هذه الإفادات المستقبلية تستند على افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل المستقبلية والحالية لشركة ولاء للتأمين والإجراءات التنظيمية التي سيتم اعتمادها في المستقبل. إن المعلومات المبينة في هذا التعميم هي عرضة للتغيير، لاسيما الوضع المالي لشركة ولاء للتأمين وقيمة الأسهم بحيث أنه يمكن أن تتأثر بشكل سلبي نتيجة تطورات مستقبلية من العوامل الاقتصادية مثل عوامل التضخم أو غيرها من العوامل السياسية أو العوامل الأخرى الخارجة عن سيطرة شركة ولاء للتأمين. بالتالي لا يجوز اعتبار نشر

هذا التعميم أو أية معلومات شفهية أو كتابية متعلقة بالأسهم الجديدة على أنها تأكيد أو وعد أو التزام بشأن تحقق أي إيرادات أو نتائج معينة. لمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، يرجى مراجعة القسم (٨) من هذا التعميم ("عوامل المخاطرة").

إن كافة الإفادات المستقبلية الصادرة عن شركة ولاء للتأمين أو عن أي من المستشارين الواردة أسمائهم في القسم (٣) من هذا التعميم ("دليل الشركة") والذين يتصرفون نيابةً عن شركة ولاء للتأمين في هذه الصفقة، أكانت خطية أو شفهية، هي في مجملها مقيدة بالإشعار الهام الوارد في هذا القسم (٢) من التعميم.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع هذا التعميم

إن هذا التعميم موجّه لمساهمي شركة ولاء للتأمين ولا يجوز نشره أو توزيعه في أي ولاية قضائية غير المملكة العربية السعودية أو أي ولاية أخرى يُعتبر فيها هذا التعميم مخالفاً لقوانينها. لن تتخذ شركة ولاء للتأمين أي إجراء يسمح بإصدار الأسهم الجديدة في نطاق ولاية قضائية غير المملكة العربية السعودية، وعلى مساهمي شركة ولاء للتأمين الذين يقيمون في ولاية قضائية غير المملكة العربية السعودية، حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين في المملكة العربية السعودية أو التصويت عن بعد، أو تعيين وكيل لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية والتصويت نيابة عنهم.

عرض البيانات المالية وغيرها من المعلومات

تمّ إعداد القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م،٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن البيانات المالية الواردة في هذا التعميم قائمة على أساس تقديرات إدارة شركة ولاء للتأمين ولم يتم تدقيقها بشكلٍ مستقل من قبل المحاسبين أو غيرهم باستثناء ما تم النص عليه صراحةً بخلاف ذلك، كما أنه باستثناء ما وردٍ به نص مخالف في هذا التعميم، فإن جميع البيانات المالية الواردة في هذا التعميم هي بالريال السعودي.

تم إعداد هذا المستند وفقاً للقوانين والأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، وقد يختلف حجم ونوع وطبيعة المعلومات الواردة فيه لو تم إعداد هذا المستند وفقاً لقوانين أو أنظمة ولايات قضائية أخرى غير المملكة العربية السعودية. لا تنوي شركة ولاء للتأمين اتخاذ أي إجراء لنشر هذا التعميم أو تسجيل الأسهم المقترح إصدارها في أي دولة أخرى غير المملكة العربية السعودية. إن هذه الصفقة تتعلق بأوراق مالية لشركات سعودية مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، وعليه فإن هذا التعميم وأي مستندات أو إعلانات أخرى تتعلق بالصفقة قد تم أو سوف يتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح عن المعلومات المعمول بها في المملكة العربية السعودية فقط والتي قد تختلف عن تلك السارية في ولايات قضائية أخرى.

لا يجوز لأي شخص تفسير أو اعتبار محتويات هذا التعميم على أنها استشارة قانونية، أو مالية، أو ضريبية، ولكن يجب على كل من يقرأ هذا التعميم الرجوع إلى مستشاره الخاص فيما يتعلق بمضمونه.

لا تمثل محتويات الموقع الإلكتروني لشركة ولاء للتأمين أو محتويات أي موقع الكتروني آخر منشور فيه هذا التعميم، جزءاً من التعميم أو مكمّلاً له، ولا يتحمل أي من المستشارين شركة ولاء للتأمين أي مسؤولية عن محتويات هذه المواقع الإلكترونية.

٣. دليل الشركة

شركة ولاء للتأمين التعاوني

المركز الرئيسي: الخبر، مبنى عادل خاشقجي شارع
خادم الحرمين الشريفين ص.ب. ٣١٦١٦ الخبر ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١٣٨٢٩٩٣٨٠+
فاكس: ٩٦٦١٣٨٢٥٢٢٥٥+
البريد الإلكتروني: investors@walaa.com
الموقع الإلكتروني: www.walaa.com

ممثلو شركة ولاء للتأمين

الاسم: عبدالرحمن بن عبدالمحسن بالغنيم
عنوان العمل: شارع إسحاق بن إبراهيم، حي الغدير
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٢٤٥٥٢٤٢+
فاكس: ٩٦٦١٣٨٦٥٢٢٥٥+
البريد الإلكتروني: abgn1983@gmail.com

الاسم: بندر بن حمد السماعيل
عنوان العمل: شارع خادم الحرمين الشريفين، الثقبة
الخبر، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١٣٨٢٩٩٤٠٥+
فاكس: ٩٦٦١٣٨٦٥٢٢٥٥+
البريد الإلكتروني: bandar.alismail@walaa.com

المستشار المالي لشركة ولاء للتأمين

شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال)
الرياض، طريق الملك فهد ص.ب. ٢٠٤٣٨
الرياض ١١٤٥٥، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٢٢٥٦٠٠٠+
فاكس: ٩٦٦١١٢٢٥٦١٨٢+
الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa
البريد الإلكتروني: contactus@aljaziracapital.com.sa

المستشار القانوني لشركة ولاء للتأمين

مكتب العنزي للمحاماة
شارع المعذر، فوتورو تاور، الطابق الثالث،
ص.ب. ٦٩١٧١ الرياض ١١٥٤٧
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٢٧٦٧٣٧٢+
فاكس: ٩٦٦١١٢٧٦٦٩٦٠+
الموقع الإلكتروني: www.ekplegal.com
البريد الإلكتروني: info@ekplegal.com

مستشار العناية المهنية اللازمة المالي لشركة ولاء للتأمين

شركة برايس وترهاوس كوبرز
برج المملكة، الدور ٢١
ص.ب. ١٣٩٣٤، الرياض ١١٤١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٢١١٠٤٠٠+
فاكس: ٩٦٦١١٢١١٠٢٥٠+
الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/me
البريد الإلكتروني: khalid.mahdhar@pwc.com

مراجعو الحسابات لشركة ولاء للتأمين

شركة ديلويت آند توش وشركاهم محاسبون ومراجعون قانونيون،
شارع الأمير تركي بن عبد الله آل سعود، السليمانية
الرياض المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٢٨٢٨٤٠٠+
فاكس: ٩٦٦١١٢٨٢٨٤٢٨+
الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com
البريد الإلكتروني: riyadhconnect@deloitte.com

العظم والسديري محاسبون قانونيون واستشاريون
ص.ب. ١٠٥٠٤، الرياض ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١١٢١٧٥٠٠٠+
فاكس: ٩٦٦١١٢١٧٦٠٠٠+
الموقع الإلكتروني: www.crowehorwath.com
البريد الإلكتروني: ch@crowehorwath.com.sa

المستشار الاكتواري لشركة ولاء للتأمين

شركة شاما الاستشارية
أبراج بحيرات الجميرا، قولد تاور
ص.ب. ٣٣٨٥٢٦، دبي
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٩٧١٤٥٨٩٧٠٢٥+
فاكس: ٩٧١٤٤٥٣٩٣٣٦+
الموقع الإلكتروني: www.shmaconsulting.com
البريد الإلكتروني: info@shmaconsulting.com

شركة بيكر تلي ام كي ام وشركاه محاسبون قانونيون
شارع الملك فيصل، مبنى الديوان – مكتب ٣١٠
ص.ب. ٣٤٤٢٢ الخبر
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦١٣٨٣٠٠٩٠٦+
فاكس: ٩٦٦١٣٨٣٤٧٥٨٢+
الموقع الإلكتروني: www.bakertillyjfc.com
البريد الإلكتروني: info@bakertillyjfc.com

لقد قدّم جميع المستشارين والمحاسبين القانونيين الواردة أسمائهم أعلاه موافقاتهم الخطية على نشر أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يقم أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ صدور هذا التعميم. كما أنه ليس لديهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة ولاء للتأمين كما في تاريخ هذا التعميم.

مصادر معلومات القطاع والسوق

تم الحصول على المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم عن قطاع التأمين في المملكة نتيجة بحوث حول سوق التأمين مشتقة من قبل معلومات متاحة للجمهور وتقارير خاصة تم إعدادها لدراسة سوق التأمين في المملكة. يعتقد مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أن المعلومات التي تم تضمينها في هذا التعميم تم الحصول عليها من مصادر موثوقة، وبالرغم من عدم وجود أي سبب لاعتقاد أن هذه المعلومات تفتقر الدقة في جوهرها، إلا أن أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين والمستشارين المبينة أسمائهم أعلاه لم يتحققوا بشكل مستقل من صحة ودقة هذه المعلومات والبيانات، بالتالي لا يمكن ضمان دقتها أو اكتمالها. إضافةً إلى ذلك، إن الدراسات والتقارير وأبحاث السوق التي تعتقد إدارة شركة ولاء للتأمين بأنها موثوقة وقامت باستخدامها في هذا التعميم، لم يتم التحقق منها بصورة مستقلة ولا تقدم إدارة شركة ولاء للتأمين أي تأكيد أو ضمانات بشأن دقة تلك المعلومات. إن المعلومات المستسقاة من تقرير مؤسسة النقد والمعلومات المستسقاة من تقارير الهيئة العامة للإحصاء والتي تم استخدامها في هذا التعميم هي معلومات متاحة للعموم، وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

تتضمن مصادر المعلومات والبيانات الخاصة بأطراف ثالثة والتي تم الاستعانة بها في هذا التعميم الجهات التالية:

مؤسسة النقد العربي السعودي	
ص.ب. ٢٩٢٢ الرياض ١١١٦٩ المملكة العربية السعودية هاتف: ٠٠٩٦٦١١٤٦٣٣٠٠٠ فاكس: ٠٠٩٦٦١١٤٦٦٢٩٦٦ 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 ١٣٧٢ هـ (١٩٥٢م) للاضطلاع بمجموعة من المهام أهمها: • إصدار العملة الوطنية (الريال السعودي) وتوطيد قيمته داخل المملكة وخارجها. • مراقبة شركات التأمين التعاوني، وشركات المهن الحرة المتعلقة بالتأمين. • القيام بدور مصرف الحكومة، ومراقبة البنوك التجارية. • إدارة احتياطات الدولة من النقد الأجنبي. • إدارة السياسة النقدية للمحافظة على استقرار الأسعار وأسعار الصرف. • تشجيع نمو النظام المالي والمصرفي وضمان سلامته. إن المعلومات المستسقاة 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

شارع الأمير/ عبد الرحمن بن عبد العزيز آل سعود
الرياض – حي المربع
ص.ب. ٣٧٣٥ الرمز البريدي ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٠٠٩٦٦١١٤٠١٤١٣٨
فاكس: ٠٠٩٦٦١١٤٠٥٩٤٩٣
البريد الإلكتروني: info@stats.gov.sa
الموقع الإلكتروني: www.stats.gov.sa

تأسست الهيئة العامة للإحصاء عام ١٣٧٩هـ الموافق ١٩٦٠م باسم "مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات" قبل تغيير اسمها عام ١٤٣٦هـ الموافق ٢٠١٥م لتصبح "الهيئة العامة للإحصاء".

إن الهيئة العامة للإحصاء هي المرجع الإحصائي الرسمي الوحيد للحصول على البيانات والمعلومات الإحصائية في المملكة العربية السعودية، وتقوم الهيئة العامة للإحصاء بتنفيذ كافة الأعمال الإحصائية والإشراف الفني على القطاع الإحصائي، كما تشرف على تنفيذ الاستراتيجية الوطنية للعمل الإحصائي. فيما يلي بعض المهام المنوطة بالهيئة العامة للإحصاء:

- تنفيذ العمل الإحصائي باعتبارها المرجع الرسمي والوحيد للإشراف على القطاع الإحصائي وتنظيمه.
- إعداد الاستراتيجية الوطنية للعمل الإحصائي في المملكة العربية السعودية بالتنسيق مع الجهات ذات العلاقة، ومتابعة تنفيذها بعد إقرارها واقتراح تحديثها بشكلٍ دوري.
- تطبيق المعايير الدولية المتعارف عليها التي تتضمن منهجية العمل الإحصائي، وإجراء الدراسات والبحوث وتحليل البيانات والمعلومات، والقيام بتوثيق وحفظ كافة هذه المعلومات والبيانات.
- جمع البيانات والمعلومات الإحصائية التي تغطي جميع جوانب الحياة في المملكة العربية السعودية من مصادرها المتعددة.

تُعتبر المعلومات المستسقاة 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.

شركة السوق المالية السعودية (تداول)

طريق الملك فهد – العليا ٦٨٩٧
وحدة رقم ١٥
الرياض ١٢٢١١–٣٣٨٨
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٠٠٩٦٦٩٢٠٠٠١٩١٩
البريد الإلكتروني: csc@tadawul.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa

تأسست شركة السوق المالية السعودية (تداول) عام ١٤٢٨هـ الموافق ٢٠٠٧م، وتعدّ الجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها، وتعتبر شركة السوق المالية السعودية (تداول) المصدر الرسمي لجميع المعلومات المتعلقة بالسوق المالية السعودية.

٤. الملخص

يهدف ملخص صفقة الاندماج المبين أدناه إلى تزويد مساهمي شركة ولاء للتأمين بنبذة عامة عن صفقة الاندماج. لا يتضمن هذا الملخص كافة المعلومات التي قد تكون مهمّة للمساهمين ليتمكنوا من التصويت خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج. يتوجب على كافة المساهمين اعتبار هذا الملخص مجرّد نظرة عامة تبيّن المعلومات المتعلقة بصفقة الاندماج، بالتالي يجب على المساهمين قراءة هذا التعميم بأكمله ومراجعة كامل المعلومات والبيانات المذكورة فيه بعناية، ليتمكنوا من اتخاذ أي قرار متعلق بالتصويت على بنود الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
اسم المُصدر ووصفه ومعلومات عن تأسيسه	شركة ولاء للتأمين التعاوني -شركة مساهمة سعودية، تأسست بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٢٣٣ في يوم ١٤٢٧/٠٩/١٦هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/٠٩م وبموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦٠) بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م. يقع المركز الرئيسي لشركة ولاء للتأمين في الخبر، مبنى عادل خاشقجي شارع خادم الحرمين الشريفين، وهي مقيدة في السجل التجاري في الخبر بالرقم (٢٠٥١٠٣٤٩٨٢) تاريخ ١٤٢٨/٠٦/١٩هـ الموافق ٢٠٠٧/٠٧/٠٤م. وقد حصلت شركة ولاء للتأمين على الترخيص رقم (ت م ن /٢٠٠٨٧/١٦) لمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين صادر من مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ١٤٢٩/٠٦/٢٨هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٧/٠٢م، وترخيص الاستثمار الأجنبي رقم ١٢٠٣١٠٢٦٥٣٥ الصادر من الهيئة العامة للاستثمار.
نشاط شركة ولاء للتأمين	مزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة. ولشركة ولاء للتأمين 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 او تأجيرها بواسطتها مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى. وتمارس شركة ولاء للتأمين 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. يجوز لشركة ولاء للتأمين إنشاء شركات ذات مسؤولية محدودة، أو مساهمة مقفلة (بشرط ألا يقل رأس المال عن (٥) خمسة مليون 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 تنشئها شركة ولاء للتأمين أو تشترك فيها أو تندمج معها تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها- وذلك بعد استيفاء ما تتطلب الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، وبعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
المساهمون الكبار في شركة ولاء للتأمين وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل زيادة رأس المال وبعده	

	المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
١	شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين*	٢,٧٧٢,٠٠٠	٥,٢٥٪	٢,٧٧٢,٠٠٠	٤,٢٩٪
٢	أميريكان لايف انشورنس	لا يوجد		٣,٥٥١,٩١١	٥,٥٪
٣	البنك العربي الوطني	لا يوجد		٣,٥٤٥,١٤٦	٥,٤٨٪
٤	ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس*	لا يوجد		١,١٨٣,٩٧٠	١,٨٣٪

*تجدر الإشارة إلى أن ملكية كلٍ من شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين وشركة ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس ستحتسب من ضمن ملكية الجمهور بعد إتمام صفقة الاندماج، حيث أن نسبة ملكيتهما ستكون أقل من ٥٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين.

رأس مال شركة ولاء للتأمين	(٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرين مليون ريال سعودي.
إجمالي عدد أسهم شركة ولاء للتأمين	(٥٢,٨٠٠,٠٠٠) اثنين وخمسين مليون وثمانمائة ألف سهم.
فئة الأسهم القائمة في شركة ولاء للتأمين	أسهم عادية.
القيمة الاسمية للسهم في شركة ولاء للتأمين	(١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد، مدفوعة بالكامل.
إجمالي عدد الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي	(١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم.
نسبة الأسهم الجديدة من رأس المال الحالي لشركة ولاء للتأمين	ستمثل الأسهم الجديدة نسبة ٢٢,٤٢٪ من رأس المال الحالي لشركة ولاء للتأمين كما في تاريخ هذا التعميم.
سعر إصدار الأسهم الجديدة	(١٠) عشر ريالات سعودية لكل سهم
إجمالي قيمة إصدار الأسهم الجديدة	يبلغ إجمالي القيمة الاسمية للأسهم الجديدة (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي، وسيتم تحديد إجمالي قيمة إصدار الأسهم الجديدة (كما سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين) في وقتٍ لاحق وبناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إتمام صفقة الاندماج.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
وصف صفقة الاندماج	ستقدم شركة ولاء للتأمين عرض لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين ونقل جميع أصولها والتزاماتها إلى شركة ولاء للتأمين، وذلك مقابل قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لصالح المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي من خلال زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين من (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرين مليون ريال سعودي إلى (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ستمائة وستة وأربعين مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي عن طريق إصدار (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم جديد ليزيد بذلك عدد أسهمها إلى (٦٤,٦٣٩,٧٠٦) أربعة وستين مليون وستمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم، أي بنسبة زيادة قدرها ٢٢,٤٢٪ من رأس المال قبل إصدار الأسهم الجديدة. وبعد إتمام الصفقة، ستستمر شركة ولاء للتأمين بالوجود وستصبح الشركة الدامجة. أما شركة متلايف إيه آي جي العربي، فستنقضي وسيتم إلغاء إدراج أسهمها وشطب سجلها التجاري وإلغاء كافة التراخيص الصادرة لها.
اسم ووصف الشركة المندمجة والمعلومات التأسيسية الخاصة بها	شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني – شركة مساهمة سعودية عامة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١١٩ تاريخ ١٤٣١/٠٤/١٣هـ. الموافق ٢٠١٠/٠٣/٢٨م. والمرسوم الملكي رقم م/٢٢ تاريخ ١٤٣١/٠٤/١٥هـ. الموافق ٢٠١٠/٠٣/٢٠م والسجل التجاري رقم (١٠١٠٣٩١٤٣٨) بتاريخ ١٤٣٤/١٢/٢٢هـ. (الموافق ٢٠١٠/١٠/٢٦م)، حاصلة على ترخيص استثمار خدمي من الهيئة العامة للاستثمار رقم (١٠٢٩٣٣١٠٢٤٠٢٢) تاريخ ١٤٣٣/١٠/٢٢هـ. الموافق ٢٠١٢/٠٩/٠٩م، مقرها الرئيسي في مدينة الرياض، وقد حصلت متلايف إيه آي جي العربي على الترخيص رقم ت م ن/٢٠١٤٢/٣٥ لمزاولة نشاط التأمين صادر من مؤسسة النقد العربي السعودي تاريخ ١٤٣٥/٠٤/٢٦هـ. الموافق ٢٠١٤/٠٢/٢٦م.
نشاط شركة متلايف إيه آي جي العربي (الشركة المندمجة)	مزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة ولشركة متلايف إيه آي جي العربي 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 شركة متلايف إيه آي جي العربي 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. يجوز لشركة متلايف إيه آي جي العربي إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة، أو مساهمة مقفلة (بشرط ألا يقل رأس المال عن (٥) خمسة مليون 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 تنشئها شركة متلايف إيه آي جي العربي أو تشترك فيها أو تندمج معها تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها– وذلك بعد استيفاء ما تتطلب الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، وبعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
المساهمون الكبار في شركة متلايف إيه آي جي العربي وعدد الأسهم ونسب ملكيتهم قبل زيادة رأس المال وبعدها	

	المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
١	أميريكان لايف انشورنس	٥,٤٠٠,٠٠٠	٪٣٠	لا ينطبق حيث سيتم انقضاء وشطب السجل التجاري لشركة متلايف إيه آي جي العربي كما سيتم الغاء ادراج أسهمها	
٢	البنك العربي الوطني	٥,٣٨٩,٧١٤	٪٢٩,٩٤		
٣	ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس	١,٨٠٠,٠٠٠	٪١٠		

رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي (الشركة المندمجة)	(١٨٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانين مليون ريال سعودي.
عدد أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي (الشركة المندمجة)	(١٨,٠٠٠,٠٠٠) ثمانية عشر مليون سهم عادي، بقيمة اسمية (١٠) ريال سعودي مدفوعة بالكامل.
أطراف ذي علاقة	إن صفقة الاندماج لا تنطوي على وجود أطراف ذي علاقة.
القيمة الكلية والمفصلة للعوض	العوض الوحيد لصفقة الاندماج هو قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة بتاريخ النفاذ حصراً لصالح كافة مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي مقابل نقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين بمعامل تبادل الأسهم المُحدد كالتالي، ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم من أسهم شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم واحد من أسهم متلايف إيه آي جي العربي، ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية للأسهم الجديدة (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين البالغ (١٤,٤٦) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٩/٢٦ (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (١٧١,٢٠٢,١٤٨) مائة وواحد وسبعين مليون ومائتين واثنين ألف ومائة وثمانية وأربعين ريال سعودي، وسيتم تحديد إجمالي قيمة إصدار الأسهم الجديدة (كما سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين) في وقت لاحق وبناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين في آخر يوم تداولً يسبق تاريخ إتمام صفقة الاندماج. كما يجدر بالذكر بأنه لن يحصل المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي على أي مقابل نقدي نتيجة الصفقة.
هيكل الاندماج	ستقوم شركة ولاء للتأمين بزيادة رأس مالها لغرض الاندماج مع شركة متلايف إيه آي جي العربي عن طريق نقل جميع أصول شركة متلايف إيه آي جي العربي والتزاماتها الى شركة ولاء للتأمين مقابل قيام شركة ولاء بإصدار (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي جديد لمساهمين شركة متلايف إيه آي جي العربي كعوض، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة. بعد الاندماج، ستكون نسبة الملكية المباشرة لمساهمي شركة ولاء للتأمين في الشركة الدامجة ٨١,٦٨٪ ونسبة الملكية المباشرة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي في الشركة الدامجة ١٨,٣٢٪ .

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج

هيكل الملكية في شركة ولاء للتأمين قبل زيادة رأس المال وبعدها

يوضح الجدول (٤-١) التالي تفاصيل الملكية في شركة ولاء للتأمين لكل من المساهمين الكبار في شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي والجمهور قبل وبعد زيادة رأس المال:

	المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
١	شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين*	٢,٧٧٢,٠٠٠	٪٥,٢٥	٢,٧٧٢,٠٠٠	٪٤,٢٩
٢	أميريكان لايف انشورنس	لا يوجد		٣,٥٥١,٩١١	٪٥,٥
٣	البنك العربي الوطني	لا يوجد		٣,٥٤٥,١٤٦	٪٥,٤٨
٤	ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس*	لا يوجد		١,١٨٣,٩٧٠	٪١,٨٣
	الجمهور	٥٠,٠٢٨,٠٠٠	٪٩٤,٧٥	٥٣,٥٨٦,٦٧٩	٪٨٢,٩*
	الإجمالي	**٥٢,٨٠٠,٠٠٠**	**٪١٠٠**	**٦٤,٦٣٩,٧٠٦**	**٪١٠٠**

*تجدر الإشارة إلى أن ملكية كلٍ من شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين وشركة ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس ستحتسب من ضمن ملكية الجمهور بعد إتمام صفقة الاندماج، حيث أن نسبة ملكيتهما ستكون أقل من ٥٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين. وبالتالي، ستكون نسبة ملكية الجمهور بعد زيادة رأس المال ٨٩,٠٢٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين.

هيكل الملكية في شركة متلايف إيه آي جي العربي قبل زيادة رأس المال وبعدها

يوضح الجدول (٤-٢) التالي تفاصيل الملكية في شركة متلايف إيه آي جي العربي لكل من المساهمين الكبار قبل وبعد الاندماج:

	المساهم	قبل صفقة الاندماج		بعد صفقة الاندماج	
		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
١	أميريكان لايف انشورنس	٥,٤٠٠,٠٠٠	٪٣٠	لا ينطبق حيث سيتم انقضاء وشطب السجل التجاري لشركة متلايف إيه آي جي العربي كما سيتم الغاء ادراج أسهمها	
٢	البنك العربي الوطني	٥,٣٨٩,٧١٤	٪٢٩,٩٤		
٣	ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس	١,٨٠٠,٠٠٠	٪١٠		
	الجمهور	٥,٤١٠,٢٨٦	٪٣٠,٠٦		
	الإجمالي	**١٨,٠٠٠,٠٠٠**	**٪١٠٠**		

الانخفاض في نسب ملكية المساهمين الحاليين في شركة ولاء للتأمين نتيجة زيادة رأس المال

بعد الاندماج، ستنخفض نسبة ملكية المساهمين الحاليين في شركة ولاء للتأمين من ١٠٠٪ إلى ٨١,٦٨٪ أي بنسبة انخفاض قدرها ١٨,٣٢٪.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
بيان الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم	في حال تحققت الفوائد المرجوة من صفقة الاندماج والمذكورة في القسم (١٠-٢-٢) من هذا التعميم، وفي حال نجاح عملية دمج الأعمال فإنه من المتوقع أن يؤدي الاندماج إلى ارتفاع في ربحية السهم على المدى الطويل وتتمحور الأسباب الرئيسية التي قد تساهم في زيادة الربحية على أن الشركة الدامجة قد تستطيع الحصول على حجم أعمال أعلى بتكاليف أكثر ترشيداً وذلك عند اتمام عملية دمج الأعمال. وتجدر الإشارة إلى أنه يجب على المساهمين عدم الاعتماد على التوقعات المتعلقة بالارتفاع في ربحية السهم نتيجة تحقيق الفوائد المرجوة من الصفقة عند اتخاذ قرارهم بالتصويت على قرارات الاندماج وعدم الاعتماد بشكل كامل على التوقعات والإفادات المستقبلية. وعليه، يجب عدم اعتبار هذه الإفادات على أنها تأكيد بأن ربحية سهم الشركة الدامجة ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم شركة ولاء للتأمين للفترات المالية السابقة. ويوضح الجدول التالي ربحية السهم لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي قبل الاندماج وربحية السهم الافتراضية بعد الاندماج (وذلك بناء على القوائم المالية الافتراضية كما لو تم الاندماج في السنة المالية ٢٠١٨م) ولمزيد من المعلومات حول الارتفاع والانخفاض في ربحية السهم، الرجاء مراجعة القسم (١٠-٩) (الارتفاع والانخفاض في ربحية السهم نتيجة الاندماج).

	ولاء للتأمين ٢٠١٨م	متلايف إيه آي جي العربي ٢٠١٨م	الافتراضية الموحدة ٢٠١٨م
ربحية السهم (ريال سعودي)	١,٦٢	(١,٣٣)	٠,٩٥

أسباب الاندماج	إن الدوافع الرئيسية للصفقة تتمحور حول تنافسية الحصص السوقية في قطاع التأمين في المملكة، بحيث تستحوذ أكبر خمس شركات تأمين في المملكة على حوالي ٦٦,٤٪ من سوق التأمين، وذلك بحسب إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لعام ٢٠١٨م (بحسب التقرير الداخلي المعد من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية). إن الاندماج المقترح بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي يُعدّ خطوة هامة للاستحواذ على حصة سوقية أكبر، حيث بلغت الحصة السوقية لشركة ولاء للتأمين ما نسبته ٣,٢٣٪ من أقساط التأمين المكتتبة لعام ٢٠١٨م. فيما بلغت الحصة السوقية لشركة متلايف إيه آي جي العربي ما نسبته ٠,٤٩٪ للعام نفسه. وبافتراض أن الاندماج تم في عام ٢٠١٨م، فستكون الحصة السوقية للشركة الدامجة تساوي ٣,٧٢٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة في عام ٢٠١٨م. من المتوقع أن الاندماج سيعزز الوضع التنافسي للشركة الدامجة كونها ستستفيد من (١) قدرة الشركة الدامجة على تقديم منتجات تأمينية تغطي كافة قطاعات التأمين في المملكة العربية السعودية، حيث سيتم تغطية منتج تأميني جديد وهو تأمين الحماية والادخار، (٢) زيادة وتنوع في قاعدة العملاء، (٣) تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمالها، (٤) إمكانية الاستفادة من علاقات البنك العربي الوطني وقنوات مبيعاته الحالية والمستقبلية، (٥) تخفيض نسبة نفقات المصاريف العمومية والإدارية، (٦) تحسين رأس مال الشركة الدامجة، (٧) تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها، (٨) إمكانية حصول الشركة الدامجة على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية، (٩) تعزيز قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين، (١٠) القدرة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
ملخص الإجراءات الرئيسة المطلوبة	تتمثل الخطوات الرئيسية لإتمام صفقة الاندماج بما يلي: • نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بالصفقة. • موافقة مساهمي شركة ولاء للتأمين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج على زيادة رأس المال لغرض الاستحواذ على كامل أسهم المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي. • موافقة مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج على العرض المقدم من قبل مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي مع شركة ولاء للتأمين مقابل إصدار الأسهم الجديدة من قبل شركة ولاء للتأمين لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي وعلى أساس معامل المبادلة، أي ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي. • نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ابتداء فترة اعتراض الدائنين على الصفقة، والتي ستستمر لمدة (٣٠) يوماً من تاريخ نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية. • انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات. • نفاذ صفقة الاندماج. • إصدار وتسجيل الأسهم الجديدة في شركة ولاء للتأمين لصالح المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي وإدراجها في تداول. • إلغاء إدراج أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي ونقل جميع أصولها والتزاماتها إلى شركة ولاء للتأمين، وشطب السجل التجاري الخاص بشركة متلايف إيه آي جي العربي وإلغاء ترخيص الاستثمار الأجنبي الصادر لها وكافة التراخيص الأخرى.
الأحقية في الأرباح للأسهم الجديدة	بعد إتمام صفقة الاندماج، سيكون لمالكي الأسهم الجديدة (وهم المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي) جميع الحقوق المتعلقة بالأسهم المصدرة حالياً في شركة ولاء للتأمين، لا سيما الحق في الحصول على أية أرباح موزعة تقوم الشركة الدامجة بالإعلان عنها بعد إتمام صفقة الاندماج.

ملخص تفاصيل صفقة الاندماج	
الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال	تتطلب صفقة الاندماج وزيادة رأس المال الحصول على عدد من الموافقات كما يلي: • عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على صفقة الاندماج. • عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين. • موافقة السوق المالية السعودية (تداول) على طلب شركة ولاء للتأمين إدراج الأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي. • موافقة هيئة السوق المالية على طلب شركة ولاء للتأمين لزيادة رأس المال لغرض دمج شركة متلايف أي جي العربي مع شركة ولاء للتأمين وعلى نشر مستند العرض المقدم من شركة ولاء للتأمين إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي. • موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي والخاصة أيضاً بصفقة الاندماج. • موافقة مساهمي شركة ولاء للتأمين ومساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي على إقرار صفقة الاندماج والقرارات الإضافية ذات العلاقة بها. • موافقة وزارة التجارة والاستثمار على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة ولاء للتأمين. لمزيد من المعلومات حول الشروط الأخرى لصفقة الاندماج وعن الشروط التي تم استيفاؤها، يرجى مراجعة القسم (١٢) من هذا التعميم ("المعلومات القانونية").
حقوق التصويت للأسهم الجديدة	بعد استكمال صفقة الاندماج، سيكون لمالكي الأسهم الجديدة (وهم المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي) جميع الحقوق المتعلقة بالأسهم المصدرة حالياً في شركة ولاء للتأمين، لا سيما الحق في التصويت على قرارات الجمعيات العامة العادية والغير عادية بما يتوافق مع أحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة الدامجة.
القيود المفروضة على الأسهم الجديدة	باستثناء الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية فيما يتعلق بتصرف المساهمين المؤسسين الأجانب في الشركة المندمجة بالأسهم الجديدة، ليس هنالك أي قيود أو التزامات مفروضة على الأسهم الجديدة.

إشعار هام: إن الزيادة المقترحة لرأس مال شركة ولاء للتأمين مشروطة بموافقة مساهمي شركة ولاء للتأمين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج، بالإضافة إلى موافقة مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال اجتماع الجمعية العامة الغير عادية الخاصة بصفقة الاندماج. وبناءً عليه، ينبغي على كافة مساهمي شركة ولاء للتأمين قراءة هذا التعميم بالكامل وبعناية (وليس فقط الملخص المبين أعلاه)، وذلك قبل التصويت بالموافقة أو عدم الموافقة على إقرار الصفقة وزيادة رأس المال خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج. كما يتعيّن على المساهمين قراءة ومراجعة كلٍ من القسم (٢) ("إشعار هام") والقسم (٨) ("عوامل المخاطرة") من هذا التعميم بعناية وبشكلٍ دقيق قبل اتخاذ أي قرار فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

٥. التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج

إن التواريخ المبينة في الجدول أدناه هي إرشادية فقط بحيث أنها قد تتغير كونها تستند على عدة أمور، من بينها استيفاء شروط صفقة الاندماج، ويوضّح القسم (١٢) من هذا التعميم كافة شروط صفقة الاندماج. ستقوم شركة ولاء للتأمين بالإعلان على موقعها الإلكتروني و/أو على موقع تداول عن أي تغييرات في التواريخ المذكورة في الجدول الزمني المبيّن أدناه.

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
١- الإجراءات المتعلقة بالجمعيات العامة غير العادية	
تقديم مستند العرض النهائي لهيئة السوق المالية للموافقة على نشره.	١٤٤١/٠٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م)
موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ونشر مستند العرض.	١٤٤١/٠٥/٠٤هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣٠م)
نشر تعميم مساهمي شركة ولاء للتأمين ومستند العرض الموجه لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي.	١٤٤١/٠٥/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٢م)
نشر تعميم مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي.	١٤٤١/٠٥/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٢م)
توفير المستندات المتاحة للمعاينة.	من تاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٢م) حتى تاريخ انتهاء فترة العرض (من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة)
موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج.	١٤٤١/٠٥/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٢م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول).	١٤٤١/٠٥/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٥م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول).	١٤٤١/٠٥/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٥م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين.	١٤٤١/٠٥/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٢م)

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي.	١٤٤١/٠٥/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٢م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة ولاء للتأمين.	١٤٤١/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٧م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة ولاء للتأمين.	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي.	١٤٤١/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٧م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي.	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.
نشر قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).	١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٨م)
نشر قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).	١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٨م)
٢- الإجراءات في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين	
موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج و/أو موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج.	١٤٤١/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٢م)

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج و/أو الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج.	١٤٤١/٠٦/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٣م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة الغير عادية لشركة ولاء للتأمين و/أو بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة الغير عادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي.	١٤٤١/٠٦/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٠م)
انعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج و/أو الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج. يتحقق النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.	١٤٤١/٠٧/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٥م)
نشر على موقع تداول قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين و/أو لشركة متلايف إيه آي جي العربي (بحسب الحالة).	١٤٤١/٠٧/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٦م)
٣- فترة اعتراض الدائنين	
ابتداء فترة اعتراض الدائنين.	• ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٨م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين و شركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٧/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٦م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. تستمر فترة اعتراض الدائنين لمدة (٣٠) يوماً.

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
إعلان تذكيري من شركة متلايف إيه آي جي العربي عن قرب انتهاء فترة اعتراض الدائنين	• ١٤٤١/٠٦/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٤م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٧/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٤م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.
انتهاء فترة اعتراض الدائنين.	• بنهاية يوم ١٤٤١/٠٧/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٧م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • بنهاية يوم ١٤٤١/٠٨/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٧م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.
إعلان شركة متلايف إيه آي جي العربي عن وجود أو عدم وجود اعتراضات لدائنين.	• ١٤٤١/٠٧/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٠١م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٨/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٩م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
٤- إتمام صفقة الاندماج	
نفاذ قرار الاندماج.	بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو التاريخ الذي تتم فيه تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً). ومن المتوقع أن يكون قرار الاندماج نافذ بتاريخ: • ١٤٤١/٠٧/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٠١م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٨/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٩م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.
تعليق تداول أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي.	أول فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: • ١٤٤١/٠٧/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٠١م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٨/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٩م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.
إعلان كل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي عن نفاذ الاندماج.	• ١٤٤١/٠٧/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٠١م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٨/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٩م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.
إلغاء إدراج أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي في تداول.	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
إدراج الأسهم الجديدة في تداول وتخصيصها لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي المقيدين بسجل مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.
تعديل السجل التجاري وترخيص الاستثمار الأجنبي لشركة ولاء للتأمين.	• ١٤٤١/٠٧/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٠٥م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٨/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٤/٠٢م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.
شطب وإلغاء السجل التجاري وترخيص الاستثمار لأجنبي لشركة متلايف إيه آي جي العربي.	خلال مدة لا تتجاوز (٣٠) يوماً من تاريخ نفاذ قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: • ١٤٤١/٠٨/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٣١م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٩/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٤/٢٨م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها	خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: • ١٤٤١/٠٨/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٣١م) في حال صدر قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. • ١٤٤١/٠٩/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٤/٢٨م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.

*ملاحظة: إن التواريخ الواردة أعلاه هي تواريخ تقريبية وسيتم الإعلان على موقع تداول الإلكتروني (www.tadawul.com.sa) عن أي تغييرات في هذه التواريخ.

خطاب من رئيس مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني إلى مساهمي شركة ولاء للتأمين

الموضوع: النية المؤكدة لشركة ولاء للتأمين لتقديم عرض لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي مع شركة ولاء للتأمين

الإخوة والأخوات مساهمي شركة ولاء للتأمين التعاوني،

أشكركم على الاطلاع على هذا التعميم ودراسة محتوياته بعناية، كما يطيب لي الإشارة إلى إعلان شركة ولاء للتأمين بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) عن نيتها المؤكدة للاندماج مع شركة متلايف إيه آي جي العربي وذلك استنادا لاتفاقية الاندماج التي تم إبرامها بين مجلسي إدارة شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي والتي تتضمن الشروط والأحكام المتفق عليها بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين ونقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين وفقاً لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وكذلك قواعد الإدراج و نظام الشركات.

ستصدر شركة ولاء للتأمين أسهم عوض لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بعدد (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم جديد في شركة ولاء للتأمين، بواقع نسبة مبادلة تبلغ ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي مقابل كل سهم مملوك من قبلهم في شركة متلايف إيه آي جي العربي، والتي سيتم إصدارها عن طريق زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين من مبلغ (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرين مليون ريال سعودي إلى مبلغ (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ستمائة وستة وأربعين مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي. وفي حال إتمام الصفقة وفقاً للشروط المحدّدة لها، ستنتقل جميع أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين وستنقضي شركة متلايف إيه آي جي العربي وسيتم شطب سجلها التجاري لدى وزارة التجارة والاستثمار.

إن شركة ولاء للتأمين التعاوني تشهد حالياً تطوراً ملموساً في أدائها مما يؤكده حصولها على تقييم (BBB+) مع نظرة مستقبلية ايجابية من قبل وكالة التصنيف المالي العالمية إس آند بي (S&P) خلال عام ٢٠١٩م، وشهادة الأيزو (٢٠١٥:٩٠٠١) كأول شركة تأمين في المملكة العربية السعودية تحصل على هذه الشهادة التي تعتمد نظام إدارة الجودة. واستطاعت شركة ولاء للتأمين وللسنة الرابعة بعد زيادة رأس المال في عام ٢٠١٥م، المحافظة على كفاية رأس مالها وكفاية السيولة عند المستوى المطلوب. وقامت بتوزيع أرباح وأسهم منح للمساهمين خلال العامين ٢٠١٨ و٢٠١٩م، إضافة إلى ذلك فقد قامت شركة ولاء للتأمين خلال عام ٢٠١٨م بشراء عدد ٤٧ فرع من وكيلها السابق وهي شركة الميازين لوكالة التأمين، ومن خلاله زادت عدد فروع شركة ولاء للتأمين إلى ٦٤ فرع في أنحاء المملكة كخطوة استراتيجية لتنشيط الحركة في قطاع خدمة الأفراد ولزيادة المبيعات من خلال هذه الفروع.

وبالتالي فإن الاندماج المقترح لشركة ولاء للتأمين مع شركة متلايف إيه آي جي العربي يعد خطوة هامة للاستحواذ على حصة سوقية أكبر مما يعزز من وضع الشركة الدامجة التنافسي. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة الدامجة ستستفيد من تقديم منتج تأميني جديد، وهو تأمين الحماية والادخار –وهو منتج لم تكن تقدمه شركة ولاء للتأمين سابقاً –وتعتقد شركة ولاء للتأمين بأن الخبرة التي يمتلكها فريق شركة متلايف إيه آي جي العربي والبنية التقنية فيما يختص بتأمين الحماية والادخار سيعد نقطة ايجابية ذات ميزة نسبية لتحسين الحصة السوقية للشركة الدامجة فيما يختص بسوق تأمين الحماية والادخار. ونظراً لأن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال أقوى، فإنه سيكون لها قدرة أكبر على تحمل المخاطر واستيعاب المزيد من

الاكتتابات التأمينية وتقديم خدمات تأمينية أفضل لعملائها. إضافة إلى ذلك وبحكم زيادة حجم الأعمال المتوقعة، ستتمتع الشركة الدامجة بقدرة أفضل على التفاوض بالأسعار مع شركات إعادة التأمين مما يعود بالنفع على مساهمي شركة ولاء للتأمين الحاليين والمستقبليين.

يتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين كافة المسؤولية عن المعلومات الواردة في تعميم المساهمين ما عدا تلك المقدمة من شركة متلايف إيه آي جي العربي بالإضافة إلى المعلومات التي تم الحصول عليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال مرحلة إجراء شركة ولاء للتأمين -بمساعدة مستشاريها -دراسات العناية المهنية اللازمة على شركة متلايف إيه آي جي العربي.

حسب علم واعتقاد أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين الذين اتخذوا كل العناية اللازمة لضمان ذلك، فإن المعلومات الواردة في تعميم المساهمين والمتعلقة بشركة ولاء للتأمين هي مطابقة للحقائق ولا تحتوي على أخطاء جوهرية من المحتمل أن تؤثر على أهمية واكتمال تعميم المساهمين.

في حال وجود أية استفسارات حول المعلومات المبينة في تعميم المساهمين، أو عن أي أمر آخر يتعلق بالصفقة، يُرجى التواصل مع ادارة شؤون المساهمين في المركز الرئيسي لشركة ولاء للتأمين: الخبر، مبنى عادل خاشقجي، شارع خادم الحرمين الشريفين، ص.ب. ٣١٦١٦ الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦١٣٨٢٩٩٣٨٠+، أو عبر البريد الإلكتروني على العنوان التالي investors@walaa.com أو عبر زيارة موقعنا الإلكتروني www.walaa.com، علماً بأن أي إجابة على الاستفسارات التي قد ترد لا يمكن اعتبارها بأي حال من الأحوال ترويجاً للصفقة أو استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية.

ويجدر بالذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلسي إدارة شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.

نيابةً عن أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين، أتقدم بشكري وامتناني لهيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي والهيئة العامة للمنافسة ووزارة المالية ووزارة التجارة والاستثمار وشركة السوق المالية السعودية على تعاونهم مع كافة أطراف صفقة الاندماج.

سليمان بن عبدالله القاضي
رئيس مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني

٦. جدول المحتويات

١. تعميم المساهمين أ

٢. إشعار هام ب

٣. دليل الشركة ج

٤. الملخص ر

٥. التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج ع

٦. جدول المحتويات و

٧. التعريفات والمصطلحات ١

٨. عوامل المخاطرة ١٠

٨-١ المخاطر المتعلقة بصفقة الاندماج وإصدار الأسهم الجديدة ١٠

٨-٢ المخاطر المتعلقة بالتغيير في ملكية المساهمين الحاليين وانخفاض القوة التصويتية للأسهم ١٢

٨-٣ المخاطر المرتبطة بشركة متلايف إيه آي جي العربي ١٤

٨-٤ المخاطر التشغيلية في الشركة الدامجة ١٩

٨-٥ المخاطر المتعلقة بسوق التأمين في المملكة العربية السعودية ٣٢

٩. المعلومات الاقتصادية والسوقية عن قطاع أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي واتجاهاته ٣٤

٩-١ اقتصاد المملكة العربية السعودية ٣٤

٩-٢ قطاع التأمين ٣٥

١٠. صفقة الاندماج ٤٠

١٠-١ لمحة عن صفقة الاندماج ٤٠

١٠-٢ دوافع الاندماج والآثار المترتبة على شركة ولاء للتأمين ٤٢

١٠-٣ التغيير المزمع في مجلس إدارة الشركة الدامجة ٤٣

١٠-٤ نبذة عن عمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي ٤٤

١٠-٥ تقييم شركة متلايف إيه آي جي العربي ٥٧

١٠-٦ تفاصيل الأطراف ذوي العلاقة الذين لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الاستحواذ ٦٢

١٠-٧ هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها ٦٢

١٠-٨ القوائم المالية الافتراضية لشركة ولاء للتأمين بعد الاندماج ٦٢

١٠-٩ الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم نتيجة الاندماج ٧٣

١٠-١٠ أداء سعر أسهم شركة ولاء للتأمين ٧٤

١١. المعلومات المالية ٧٥

١١-١ المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة ٧٥

١١-٢ المعايير والتعديلات الصادرة ٧٩

١١-٣ نتائج العمليات لشركة متلايف إيه آي جي العربي ٩٢

١٢. المعلومات القانونية ١٧٦

١٢-١ إقرارات أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين ١٧٦

١٢-٢ الهيكل القانوني لصفقة الاندماج ١٧٧

١٢-٣ الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج ١٧٨

١٢-٤ ملخّص جميع العقود والاتفاقيات الجوهرية الخاصة بصفقة زيادة رأس المال لغرض الاندماج ١٨٠

١٢-٥ البنود والشروط الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة في اتفاقية الاندماج ١٨٠

١٢-٦ البنود والشروط الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة في المستندات أو الاتفاقيات الأخرى للشراء أو الاندماج ١٨٣

١٢-٧ تفاصيل المنازعات والدعاوى القضائية التي يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً في أعمال شركة ولاء للتأمين ١٨٣

١٢-٨ تفاصيل المنازعات والدعاوى القضائية التي يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً في أعمال أو مالية شركة متلايف إيه آي جي العربي ١٨٣

١٢-٩ الإفلاس ١٨٤

١٢-١٠ الإعسار ١٨٤

١٣. إفادات الخبراء ١٨٥

١٤. المصاريف ١٨٦

١٥. الإعفاءات ١٨٧

١٦. المستندات المتاحة للمعاينة ١٨٨

١٧. الملاحق ١٨٩

١٧-١ ملحق ١: القوائم المالية السنوية لشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنوات المالية الثلاث المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ١٨٩

١٧-٢ ملحق ٢: القوائم المالية الافتراضية المفحوصة. ٣٧٥

١٧-٣ ملحق ٣: الرأي المقدم من المستشار المالي ٣٩٣

١٧-٤ ملحق ٤: نسخة من النظام الأساسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي وعقد التأسيس شاملاً جميع التعديلات. ٣٩٦

١٧-٥ ملحق ٥: التعديلات على النظام الأساس لشركة ولاء للتأمين المرتبطة بصفقة الاندماج ٤٢٢

١٧-٦ ملحق ٦: التعديلات العامة على النظام الأساس لشركة ولاء للتأمين ٤٢٣

٧. التعريفات والمصطلحات

المصطلح	التعريف
التعميم أو تعميم المساهمين	تعميم المساهمين هذا المتعلق بزيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين عن طريق إصدار الأسهم الجديدة لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين، والمعد من قبل شركة ولاء للتأمين وفقاً للمادة (٥٨) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرّة.
شركة ولاء للتأمين أو الشركة الدامجة أو المُصدر	شركة ولاء للتأمين التعاوني.
شركة متلايف إيه آي جي العربي أو الشركة المندمجة	شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني.
تعميم مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي	التعميم الذي يصدره مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي للمساهمين بخصوص العرض المقدّم من شركة ولاء للتأمين للاندماج حيث يبدي فيه مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط شركة ولاء للتأمين بشأن شركة متلايف إيه آي جي العربي.
الشركتان أو الشركتين	شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي مجتمعين.
مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بتاريخ ٢٠١٩/٠٦/١٨م.
اتفاقية الاندماج	العقد الموقع بين كل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) الذي يتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاندماج.
معامل المبادلة	أي عدد ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي مقابل كل سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي.
صفقة الاندماج	صفقة الاندماج المقترحة بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي وفقاً لأحكام المادة (١٩١) والمادة (١٩٢) والمادة (١٩٣) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والتي سيتم من خلالها نقل جميع أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين مقابل قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لصالح المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي عبر زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين من (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ريال سعودي.
مستند العرض	مستند العرض المعد من قبل شركة ولاء للتأمين وفقاً للمادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من قبل شركة ولاء للتأمين لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي مع شركة ولاء للتأمين مقابل نقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين.

المصطلح	التعريف
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة ولاء للتأمين بتقديم عرض لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي وحتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من الشركتين أو أن يتم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الشركة ذات الصلة والذي يُعقد وفقاً لنظامها الأساسي.
الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين والذي سيُعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وستكون بنود الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين هي التصويت على زيادة رأس المال، وأحكام اتفاقية الاندماج، والتعديلات المقترحة على النظام الأساسي شركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (ملحق ٥ من هذا التعميم)، والتصويت على التعديلات الأخرى المقترحة على النظام الأساسي لشركة ولاء للتامين (ملحق ٦ من هذا التعميم)، وتفويض مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أو أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة التي تخص صفقة الاندماج.
الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي والذي سيُعقد للتصويت على العرض المقدم من شركة ولاء للتأمين وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وستكون بنود الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي هي التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج وتفويض مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج.
زيادة رأس المال	الزيادة المقترحة في رأس مال شركة ولاء للتأمين من خلال إصدار (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم لصالح المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي.
الأسهم	الأسهم العادية بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشر ريالات سعودية لكل سهم في رأس مال شركة ولاء للتأمين أو شركة متلايف إيه آي جي العربي.
الأسهم الجديدة أو أسهم العوض	هي أسهم العوض في شركة ولاء للتأمين التي سيتم إصدارها لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي نتيجة صفقة الاندماج والبالغ عددها (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد.
فترة اعتراض الدائنين	الفترة التي يحق فيها لدائني شركة متلايف إيه آي جي العربي تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج وفقاً لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات، وتبدأ من تاريخ نشر الموافقة على قرارات الاندماج لكلٍ من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي وتستمر لمدة (٣٠ يوماً).
طلب زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين لغرض الاندماج	هو طلب زيادة رأس المال لشركة ولاء للتأمين لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرّة ولائحة الاندماج والاستحواذ.

المصطلح	التعريف
نفاذ قرار الاندماج	بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات.
إتمام صفقة الاندماج	اليوم الذي يتم فيه إدراج الأسهم الجديدة في تداول وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج.
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة ذات الصلة.
دمج الأعمال	دمج أعمال شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي (بما في ذلك دمج الوظائف الإدارية والهيكل التنظيمي وأنظمة المعلومات وغيرها) لتحقيق سير أعمال الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.
كبار التنفيذيين	أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الاستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.
مساهم كبير أو المساهمون الكبار	شخص يمتلك (٥٪) أو أكثر من الأسهم في شركة ولاء للتأمين أو في شركة متلايف إيه آي جي العربي.
الشخص	أي شخص طبيعي، أو اعتباري.
القوائم المالية	البيانات المالية المراجعة لشركة ولاء للتأمين للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م و٢٠١٧/١٢/٣١م و٢٠١٨/١٢/٣١م.
السنة المالية	السنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.
المساهمون	المساهمون في الشركة ذات الصلة.
المستشار المالي	المستشار المالي المستقل لشركة ولاء للتأمين، شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال").
المستشار الاكتواري	شركة شاما الاستشارية.
محاسب القوائم المالية الافتراضية	شركة بيكر تلي ام كي ام محاسبون قانونيون.
المستشار القانوني	المستشار القانوني المستقل لشركة ولاء للتأمين، مكتب خليف شلال خليف العنزي للمحاماة.
مراجع الحسابات لشركة ولاء للتأمين	شركة ديلويت آند توش وشركاهم محاسبون ومراجعون قانونيون، العظم والسديري محاسبون قانونيون واستشاريون.
مستشار العناية المهنية اللازمة المالي	شركة برايس وترهاوس كوبرز.
المستشارين	كل من المستشار المالي والمستشار القانوني ومستشار العناية اللازمة المهنية المالي والمستشار الاكتواري ومحاسب القوائم المالية الافتراضية ومراجع الحسابات مجتمعين.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة ذات الصلة.
ريال	الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.

المصطلح	التعريف
السوق	السوق المالية السعودية "تداول" وتشمل حيث يسمح سياق النص بذلك أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو مسؤول، أو شخص تابع، أو وكيل يمكن أن يتم تكليفه في الوقت الحاضر بالقيام بأي من وظائف السوق، وعبارة "في السوق" تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها السوق.
فترة التداول	الأوقات التي يمكن خلالها بيع وشراء الأسهم في السوق بحسب ما تنص عليه تداول من وقت لآخر.
سعر الإغلاق	آخر سعر تم تداول السهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل السوق المالية السعودية (تداول).
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في تداول.
مدرجة	هي الأسهم أو الأوراق المالية التي تم قبول إدراجها في تداول.
طرف ذو علاقة	يقصد به في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ما يلي: ١- تابعي المصدر. ٢- المساهمين الكبار في المصدر. ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في الفقرات (١ ، ٢ ، ٣ ، ٤ أو ٥) أعلاه. ٧- أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في الفقرات (١ ، ٢ ، ٣ ، ٤ ، ٥ أو ٦) أعلاه.
ترخيص مؤسسة النقد	ترخيص مزاولة أعمال التأمين وإعادة التأمين (حيثما ينطبق) الصادر عن مؤسسة النقد.
بوليصة التأمين أو وثيقة التأمين	عقد تتعهد بمقتضاه شركة التأمين بأن تعوّض المؤمن له عند حدوث الضرر أو الخسارة المغطاة بالوثيقة أو البوليصة، وذلك مقابل الاشتراك الذي يدفعه المؤمّن له لشركة التأمين.
التأمين	تحويل أعباء المخاطر من المؤمَّن له إلى المؤمِّن (أو شركة التأمين) وتعويض من تعرض منهم للضرر أو الخسارة من قبل المؤمّن (أو شركة التأمين).
الوسطاء	وسطاء التأمين الذين يقومون بالتفاوض مع شركات التأمين لإتمام عملية التأمين لصالح المؤمن لهم لقاء مقابل مادي.
الوديعة النظامية	نسبة من رأس المال المدفوع لشركة التأمين الواجب اقتطاعها كوديعة سنداً للائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
الوزارة	وزارة التجارة والاستثمار بالمملكة.
مؤسسة النقد	مؤسسة النقد العربي السعودي.
المحافظ	محافظ مؤسسة النقد.
الهيئة العامة للاستثمار	الهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية.

المصطلح	التعريف
الهيئة أو هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
هيئة المنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة المكونة بموجب نظام المنافسة.
تداول	شركة السوق المالية السعودية.
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م).
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٧٩) تاريخ ١٤٣٩/٧/٢٥هـ.
نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٢ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م.
اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني أو اللائحة التنفيذية	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة الصادرة من مؤسسة النقد بتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٠١هـ الموافق ٢٠٠٤/٠٤/٢٠م.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٨/٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٢/١٣م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣م).
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١هـ الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠م.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج لدى شركة السوق المالية (تداول) الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ تاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م والمعدلة بموجب قرار رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١هـ الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠م.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠-٢٠٠٧ وتاريخ ١٤٢٨/٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٢م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣م).
المساهمين المؤسسين الأجانب في الشركة المندمجة	شركة أميريكان لايف انشورنس وشركة ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس.
أليكو	أميريكان لايف انشورنس كومباني، شركة مملوكة بالكامل وتابعة لمتلايف إنك.

المصطلح	التعريف
شركة إيه آي جي أوروبا المحدودة	المجموعة الدولية الأمريكية أوروبا المحدودة، شركة تمارس أعمال إعادة التأمين ويقع مركزها الرئيسي في لوكسمبورغ وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل للمجموعة الدولية الأمريكية (إيه آي جي إنك) المتداول أسهمها في سوق نيويورك للأوراق المالية.
إعادة التأمين	تحويل أعباء المخاطر المؤمّن عليها من المؤمّن إلى معيد التأمين، وتعويض المؤمّن من قبل معيد التأمين عما يتم دفعه للمؤمّن لهم إذا تعرضوا للضرر أو الخسارة.
أخصائي تسوية المطالبات التأمينية	الشخص الاعتباري الذي يقوم بإدارة ومراجعة وتسوية المطالبات التأمينية نيابة عن شركة التأمين.
إجمالي الأقساط المكتتبة	إجمالي أقساط عقود التأمين المكتتبة خلال فترة محددة دون اقتطاع الأقساط المسندة إلى شركات إعادة التأمين.
الأقساط المسندة	الأقساط المتنازل عنها لفائدة شركات إعادة التأمين في إطار عمليات إعادة التأمين.
صافي الأقساط المكتتبة	يحتسب صافي الأقساط لكل فرع بعد خصم ما يخصه من إعادة التأمين.
الأقساط غير المكتسبة	الجزء من الأقساط المكتتبة الذي يغطي أخطاراً تتعلق بالفترات المالية اللاحقة.
صافي الفائض (العجز) من متحصلات الاكتتاب	هو ناتج طرح مجموع التكاليف والمصاريف من إجمالي الإيرادات
المطالبات تحت التسوية	المطالبات والحوادث التي قام المؤمَن له بإخطار شركة التأمين عنها والتي مازالت قيد البحث ولم تتم تسويتها أو دفعها، وهي تعادل قيمة الخسائر التي يطالب بها المؤمَن له وذلك بناء على مبالغ التأمين في الوثيقة.
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	مجموع تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بما فيها العمولات والجزء من المصاريف المتعلقة بالإدارة والتكاليف العامة الأخرى التي تعود إلى عمليات التأمين.
إجمالي المطالبات المدفوعة	قيمة ما تدفعه شركة التأمين للمؤمن لهم كتعويض عن الاخطار او الاضرار التي تعرضوا لها بحسب شروط وأحكام وثيقة التأمين.
صافي المطالبات المدفوعة	إجمالي المطالبات بعد خصم حصة معيدي التأمين من تلك المطالبات.
تسوية المطالبات	اجراءات تقوم بها شركات التأمين سواء اكانت فنية او قانونية قد تؤخر صرف المطالبات لمستحقيها من حملة الوثائق في نفس فترة الاستحقاق.
التغيرات في المطالبات تحت التسوية	مخصص تعويضات مطالبات تحت التسوية يمثل قيمة التعويضات التي استحقت خلال الفترة وتكون تلك المطالبات مستحقة على شركة التأمين ولكن قيمتها لم تدفع حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	المبالغ المستحقة على المُؤمِّن لصالح المؤمَن لهم جراء المطالبات التي حدثت ولم يبلّغ عنها في تاريخ إعداد القوائم المالية.
صافي المطالبات المتكبدة	المطالبات التي تم صرفها خلال الفترة بعد اجراء التسويات الخاصة بالمطالبات تحت التسوية.

المصطلح	التعريف
فائض عمليات التأمين	صافي نتائج أعمال شركة التأمين من التأمين، ويمثل الفرق بين إجمالي الإيرادات وإجمالي التكاليف والمصروفات.
تكاليف إشراف وتفتيش	هي الرسوم التي تدفع من قبل شركة التأمين لمؤسسة النقد العربي السعودي مقابل التفتيش والإشراف، وتنظم اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني تلك الرسوم.
ديون مشكوك في تحصيلها	وهي الديون التي تكون الشركة غير متأكدة من قدرتها على تحصيلها من العميل.
إعادة التأمين الاختياري (Facultative)	طريقة اختيارية لإعادة التأمين لكل حالة على حدة يكون فيها لمعيد التأمين الخيار في قبول المخاطر المعروضة عليه أو رفضها.
عمولات إعادة التأمين الاختياري (Facultative)	هي العمولات التي تتلقاها شركة التأمين التي تقوم بإعادة التأمين الاختياري على وثيقة و/أو وثائق التأمين مع معيد تأمين ويتم دفع تلك العمولات من قبل معيد التأمين لصالح الشركة التي قامت بإعادة التأمين.
إعادة التأمين النسبي	طريقة توزيع مبالغ التأمين (سواء كانت أقساط أو مطالبات) بين شركة التأمين ومعيد التأمين بنسبة معينة متفق عليها.
إعادة التأمين غير النسبي (فائض الخسارة)	نوع غير نسبي من اتفاقيات إعادة التأمين حيث يتعين على المؤمَن له أن يتنازل عن بعض المخاطر ضمن مبالغ معينة تزيد عن قيمة الخسارة والتي وافق المؤمِن على قبولها، ويتعهد معيد التأمين أن يتقبل التأمين على المخاطر المسندة إليه.
المؤمَن له	الشخص الطبيعي أو المعنوي الذي يبرم عقد التأمين.
المؤمِن	شركة التأمين التي تقبل عقود التأمين من المؤمَن له وتتولى التعويض عن الأخطار التي يتعرض لها المؤمَن له بشكل مباشر.
المطالبة	هي إشعار كتابي يقدمه المؤمَن له للمؤمِن يطلب تعويض عن حادثة مغطاة بموجب أحكام وثيقة التأمين.
تأمين الحماية والادخار	عمليات التأمين التي يدفع بموجبها المؤمِن مبلغاً أو مبالغ، بما فيها حصيلة الادخار، في تاريخ مستقبلي مقابل ما يدفعه المؤمَن له من اشتراكات.
التأمين الصحي	التأمين على التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية وإدارة البرامج الطبية.
التأمين العام	يشمل التأمين العام ثلاثة أنواع وهي التأمين البحري والذي يشمل التأمين على البضائع المنقولة بحراً وهياكل السفن، والتأمين الهندسي والذي يغطي أخطار المقاولين وأخطار التركيب والانشاءات والأجهزة الكهربائية الإلكترونية وكسر الآلات، وتأمين المركبات والذي يغطي الخسائر والمسؤوليات المتعلقة بالمركبات عدا مخاطر النقل.
تأمين المركبات	التأمين من الخسائر والمسؤوليات المتعلقة بالمركبات ويستثنى من ذلك مخاطر النقل.
تأمين الحياة	عقد بين المؤمِن والمؤمَن له يتعهد فيه المؤمِن دفع استحقاقات الوفاة للمستفيدين المعالين من قبل حامل وثيقة التأمين عند وفاته.

المصطلح	التعريف
التأمين الجماعي	تغطية تأمينية لمجموعة من الأشخاص، تتكون عادةً من موظفي شركة أو أعضاء منظمة. ينقسم هذا النوع من التأمين إلى تأمين المركبات الجماعي، تأمين الحياة الجماعي، والتأمين الطبي الجماعي.
الاحتياطي النظامي	المبالغ التي يجب على الشركة اقتطاعها وتخصيصها لتغطية التزاماتها المالية.
عمولات إعادة التأمين	العمولة المتحصلة جراء إعادة التأمين على مؤمِنٍ آخر، ضد جميع أو جزء من مخاطر التأمين أو إعادة التأمين.
المخصصات الفنية	المسؤوليات التأمينية، أي القيمة التي توضع لتغطية المخاطر المتوقعة الناتجة عن مجموعة من الوثائق والتزاماتها المالية.
معدل الاحتفاظ	مقياس لأقساط التأمين المكتتب بها التي تحتفظ بها شركة التأمين، ويمكن الحصول عليه من خلال قسمة صافي أقساط التأمين المكتتب بها على إجمالي الأقساط المكتتبة.
معدل الخسارة	نسبة المطالبات المتكبدة إلى صافي الأقساط المكتسبة.
صافي النسبة الموحدة	صافي معدل الخسارة زائد صافي نسبة العمولة زائد صافي نسبة المصاريف.
توزيع الفائض	وهي الطريقة التي يتم بموجبها توزيع ربح شركة التأمين أو إعادة التأمين على أصحاب وثائق التأمين.
وكالة تأمين	شخص اعتباري يقوم بتمثيل المؤمِن بأجر وذلك لاجتذاب عقود تأمين للمؤمِن والتفاوض عليها.
المحفظة الاستثمارية	محفظة الشركة الاستثمارية هي أداة مركبة من أدوات الاستثمار تحتوي على أصلين أو أكثر.
مكافئة نهاية الخدمة	مبلغ مالي تقوم الشركة بمنحه للموظف بمجرد انتهاء مدة خدمته، وذلك بالاستناد على نظام العمل.
سايبور	هو السعر المرجعي لتكلفة التمويل بالريال السعودي بين البنوك في المملكة العربية السعودية.
شهادة الأيزو (٩٠٠١:٢٠١٥)	تمثل شهادة الأيزو (٩٠٠١:٢٠١٥) اعتماداً دولياً لضمان الجودة.
S&P	وكالة ستاندرد آند بورز وهي وكالة أمريكية متخصصة في مجال التصنيف الائتماني.
تصنيف "A+"	تصنيف ائتماني من قبل وكالة ستاندرد آند بورز ويعني أن الجهة المصنَّفة معرضة إلى حد ما للآثار الضارة للتغيرات في الظروف الاقتصادية، ولكن لديها قدرة عالية على الوفاء بالتزاماتها المالية. وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة علامة موجبة (+) لدرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة الموجبة (+) تشير إلى الحد الأعلى في مجموعة "A" (مخاطر منخفضة).
تصنيف "AA-"	تصنيف ائتماني من قبل وكالة ستاندرد آند بورز ويعني أن الجهة المصنَّفة لديها قدرة عالية جداً على الوفاء بالتزاماتها المالية. وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة علامة سالبة (-) لدرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة السالبة (-) تشير إلى الحد الأدنى في مجموعة "AA" (مخاطر منخفضة جداً).

المصطلح	التعريف
تصنيف "BBB+"	تصنيف ائتماني من قبل وكالة ستاندرد آند بورز ويعني أن الجهة المصنَّفة لديها قدرة كافية على الوفاء بالتزاماتها المالية. ولكن من المرجح أن تضعف في الظروف الاقتصادية المواتية أو المتغيرة. وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة علامة موجبة (+) لدرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة الموجبة (+) تشير إلى الحد الأعلى في مجموعة ("BBB") متوسط الجودة.
مستقر	تصنيف من المرجح أنه لن يتغير.
A.M. Best	وكالة إيه إم بست هي وكالة أمريكية متخصصة في مجال التصنيف الائتماني تركز على قطاع التأمين في جميع أنحاء العالم.
تصنيف "A"	تصنيف من قبل وكالة إيه إم بست ويعني أن الجهة المصنَّفة لديها قدرة ممتازة للوفاء بالتزامات التأمين المستمرة.
هـ.	التقويم هجري.
م.	التقويم ميلادي.

٨. عوامل المخاطرة

يتوجّب على كل مساهم في شركة ولاء للتأمين قراءة هذا القسم المتعلق بعوامل المخاطرة ودراسة كافة المعلومات المبينة فيه بعناية وتمعّن، وذلك قبل اتخاذ أي قرار بالموافقة أو الرفض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالتصويت على صفقة الاندماج. كما يتوجب على كل مساهم في شركة ولاء للتأمين قراءة ودراسة كافة المعلومات الأخرى التي يحتويها هذا التعميم وليس فقط عوامل المخاطرة المبينة أدناه، بحيث أن عوامل المخاطرة المذكورة في هذا التعميم قد لا تتضمن كافة المخاطر التي قد تواجهها شركة ولاء للتأمين حالياً أو التي تم رصدها قبل أو بتاريخ صدور هذا التعميم. يجدر بالذكر بأنه قد تكون هناك عوامل مخاطرة إضافية غير المخاطر الواردة في هذا القسم، وهذه المخاطر قد تؤثر سلباً على الشركة الدامجة لكنها إما غير معلومة لمجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بتاريخ صدور هذا التعميم أو أنها لا تُعتبر من العوامل التي قد تؤثر على الصفقة بتاريخ صدور هذا التعميم.

إن تحقق أي من المخاطر المبينة في هذا القسم سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نشاط شركة ولاء للتأمين ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية المستقبلية وربحية أسهمها، كما أن تحقق أي مخاطر أخرى (غير المخاطر المذكورة أدناه) إما لعدم علم مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بها حالياً أو لعدم اعتبار تلك المخاطر أنها جوهرية بتاريخ صدور هذا التعميم، سيؤثر أيضاً بشكل سلبي على نشاط الشركة الدامجة ومركزها المالي وتدفقاتها المالية ونتائج عملياتها وربحية أسهمها. وفي حال كان أي من المساهمين بحاجة لأي تفسير إضافي أو كان لديه أي شكوك أو مخاوف بخصوص محتوى هذا التعميم و/أو صفقة الاندماج، يتوجب عليه الحصول على استشارة خاصة من قبل مستشار مالي مستقل مرخّص له من قبل هيئة السوق المالية.

إن تحقق أي من المخاطر الواردة في هذا القسم سيؤثر سلباً على نشاط الشركة الدامجة وعلى مركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية سهمها، يجدر بالذكر أن ترتيب عرض المخاطر الواردة في هذا القسم لا يعكس ترتيب أهمية هذه المخاطر أو احتمالية حدوثها.

٨-١ المخاطر المتعلقة بصفقة الاندماج وإصدار الأسهم الجديدة

٨-١-١ المخاطر المرتبطة بعدم تحقيق القيمة المضافة المرجوة من عملية الاندماج

ترتبط معظم مبررات صفقة الاندماج والموضحة في القسم (١٠) فقرة (١٠-٢-٢) بتوقعات مستقبلية لا يمكن إعطاء تأكيدات على تحققها أو تحقّق أي من النتائج المرجوة منها. تبعاً لذلك، وفي حال عدم تحقّق النتائج المرجوة من عملية الاندماج كليا أو جزئيا سيؤثر ذلك على الأداء المالي للشركة الدامجة وعلى نتائج عملياتها بعد إتمام صفقة الاندماج. وبما أن صفقة الاندماج الحالية قد تكون الأولى من نوعها ضمن قطاع التأمين، لا يمكن ضمان إيجابية تلقّيها وتقبّلها من قبل السوق والجمهور.

٨-١-٢ المخاطر المرتبطة بعملية التقييم بمعامل المبادلة لصفقة الاندماج

تمّ تحديد عدد الأسهم التي ستصدرها شركة ولاء للتأمين تبعاً لزيادة رأس المال لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بناءً على تقييم مالي تمّ إجراؤه على الشركتين. وعلى أساس هذا التقييم، تم تحديد أيضاً معامل مبادلة الأسهم بين الشركة الدامجة والشركة المندمجة. وقد تمّ إعداد التقييم بعد تطبيق المعايير المهنية اللازمة، لقد بُنيت عملية التقييم على أساس القيمة الدفترية للشركتين بعد اجراء تعديلات العناية المهنية اللازمة كما في القوائم المالية المنشورة للربع الثاني للعام ٢٠١٩م، وقد تمت عملية العناية المهنية اللازمة بناء على ما قدمته كل شركة للمستشارين ذوي العلاقة. إن أي إخفاء أو تظليل لأي من المعلومات التي تم الافصاح عنها يوثر جوهرياً على عملية التقييم والتعديلات ذات العلاقة. إضافة إلى ذلك فقد تم الافتراض بأن القوائم المالية المنشورة هي صحيحة وعادلة وتعكس الوضع المالي الصحيح للشركتين. ويجدر بالذكر بأن أي اختلاف أو خطأ في القوائم المالية قد لا يعكس القيمة الحقيقية للشركتين. وتجدر الإشارة إلى أنه يوجد خطر مستمر

ينشأ بسبب إمكانية تغيُّر العوامل والافتراضات التي بُني عليها التقييم وتحديد معامل المبادلة المتفق عليه في اتفاقية الاندماج، ويعود ذلك إلى أنه منذ تاريخ ٢٠١٩/٠٩/٢٩م (وهو تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج) قامت كل من الشركتين بممارسة أعمالها التشغيلية المعتادة، وسوف تستمر ممارسة الأعمال التشغيلية الاعتيادية لكل من الشركتين حتى إتمام صفقة الاندماج مما يجعل المركز المالي لكل من الشركتين عرضةً للتغيير. بالإضافة إلى ذلك فإن أي تغيُّرات في الأوضاع السياسية و/أو الاقتصادية و/أو غيرها من الأوضاع التي قد تؤثر على الوضع المالي لأي من الشركتين، مما سيؤثر على تقييم كل من الشركتين. وبالتالي فإن معامل المبادلة المتفق عليه قد لا يعكس القيمة العادلة عند تاريخ إتمام صفقة الاندماج.

٨-١-٣ المخاطر المرتبطة بعملية التكامل بعد الاندماج

تتطلّب صفقة الاندماج وضع آلية واضحة وفريق عمل متفرّغ لضمان حسن التكامل بين كافة العناصر البشرية والمادية لكلٍ من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. حيث تم تشكيل فريق عمل مكون من مدراء تنفيذيين من قبل شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي للقيام بوضع خطة لتنظيم عملية دمج الأعمال. يجدر بالذكر أنه بعد إتمام عملية الاندماج، سوف ينتج عن عملية التكامل الكثير من الإجراءات والخطوات المتناسقة المطلوب تنفيذها بنجاح، وقد لا يكون هذا الأمر متاحاً نظراً لإمكانية اختلاف آليات وأساليب العمل المطبّقة من قبل كلٍ من الشركتين. وفي حال عدم قدرة شركة ولاء للتأمين على التعامل مع آليات دمج الأعمال وإدارتها بشكلٍ فعّال، ستتأثر أعمال وإنتاجية الشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج وسيؤدي ذلك إلى عدم تحقيق المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، وبالتالي التأثير سلباً على أعمال الشركة الدامجة وأرباحها وتكاليفها وصافي دخلها وأصولها والتزاماتها وتوقعاتها المستقبلية وعلى النتائج المالية الموحدة ونتائج العمليات بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-١-٤ المخاطر المرتبطة بتأثير الإعلان عن صفقة الاندماج على أعمال الشركتين

قد يؤدّي الإعلان عن صفقة الاندماج إلى (أ) تحول تركيز إدارة شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي إلى العمل على إتمام صفقة الاندماج الأمر الذي قد يؤثّر على مستوى الخدمة المقدمة للعملاء الحاليين أو المحتملين للشركتين ممّا قد يدفعهم إلى عدم التعامل مع الشركتين، (ب) نشوء خوف وعدم استقرار لدى الموظفين والمدراء الأساسيين في الشركتين من ناحية إمكانية فقدانهم لوظائفهم بعد إتمام صفقة الاندماج.

إن عدم قدرة الشركتين على التعامل مع هذه الانعكاسات المحتملة وإدارتها بشكل فعال سيؤدي إلى التأثير السلبي على أعمال الشركتين وعلى إنتاجيتهما ونتائجهما المالية.

٨-١-٥ المخاطر المرتبطة بعدم إتمام صفقة الاندماج أو تأخرها بسبب الإجراءات المتصلة بفترة اعتراض الدائنين

يُشترط لإتمام صفقة الاندماج انقضاء فترة اعتراض الدائنين المشار إليها في المادة ١٩٣ من نظام الشركات وتسوية أي اعتراضات مقدمة خلالها وفق أحكام نظام الشركات، حيث يحق لدائني شركة متلايف إيه آي جي العربي الاعتراض على صفقة الاندماج خلال مدة ٣٠ يوماً من تاريخ نشر الموافقة على قرارات الاندماج لكل من الشركتين. وفي حال وجود اعتراض من أي من الدائنين فسيتم إيقاف صفقة الاندماج إلى أن يتنازل الدائن عن معارضته أو تفي شركة متلايف إيه آي جي العربي بالدين إن كان حالاً أو تقدّم ضماناً كافياً للوفاء بالدين إذا كان الدين آجلاً، ولمعلومات أكثر عن فترة اعتراض الدائنين يرجى مراجعة القسم (١٢) الفقرة (١٢-٣-٣) من هذا التعميم.

وفي حال تأخر إتمام صفقة الاندماج بسبب فترة اعتراض الدائنين وإجراءات التعامل مع الديون المحتملة، سيؤدي إلى عدم تحقق المنافع المرجوة من صفقة الاندماج أو تأخر تحققها أو يؤدي إلى زيادة التكاليف المرتبطة بالصفقة، وبالتالي التأثير سلباً على أعمال شركة ولاء للتأمين وأرباحها وتكاليفها وصافي دخلها وأصولها والتزاماتها وتوقعاتها المستقبلية وعلى النتائج المالية الموحدة ونتائج العمليات بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-١-٦ المخاطر المرتبطة باختلاف رغبة الشركة الدامجة في التعرض للمخاطر

من المحتمل أن تختلف رغبة الشركة الدامجة في التعرض للمخاطر عن رغبة شركة ولاء للتأمين أو شركة متلايف إيه آي جي العربي الحالية في التعرض للمخاطر، حيث أن تلك المخاطر يتم تقييمها من قبل قسم إدارة المخاطر لكل شركة بشكل مستقل ومن الممكن أن يؤدي الاندماج إلى اختلاف توجه الشركة الدامجة فيما يختص في التعرض للمخاطر (تدني أو زيادة رغبة التعرض للمخاطر) وذلك فيما يتعلق باستهداف فئات معينة من العملاء أو السياسة العامة في التعامل مع العملاء في فئة من الفئات مما يؤدي إلى تقليل الخدمات والمنتجات المقدمة لهم. بناءً عليه، وفي حال تدني رغبة الشركة الدامجة في التعرض للمخاطر، قد تقوم الشركة الدامجة بعدم تجديد وثائق التأمين مع بعض العملاء في بعض الفئات ممن لا يتوافقون مع نسبة التعرض للمخاطر الملائمة للشركة الدامجة في حينه أو تقليل الاهتمام بهم. أو في حال زيادة رغبة الشركة الدامجة في التعرض للمخاطر قد تقوم الشركة الدامجة بتجديد أو تقديم وثائق تأمينية مع بعض العملاء عالي المخاطر مما يؤثر سلباً على أعمال الشركة الدامجة وأرباحها وتكاليفها وصافي دخلها وأصولها والتزاماتها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-١-٧ المخاطر المتعلقة برأي المستشار المالي المقدم لشركة ولاء للتأمين

تلقى مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) رأياً من المستشار المالي لشركة ولاء للتأمين ("الجزيرة كابيتال") يفيد بأن المستشار المالي يرى أن معامل المبادلة عادل بالنسبة لشركة ولاء للتأمين من وجهة نظر مالية كما في تاريخ تقديم الرأي، وذلك وفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في الرأي (ولمزيد من التفاصيل حول الرأي، الرجاء مراجعة الملحق رقم (٣) من هذا التعميم). وحيث أنه لن يتم تحديث الرأي المقدم من المستشار المالي، فإنه لا يوجد ما يضمن أن يكون للمستشار المالي نفس الرأي حول عدالة معامل المبادلة في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج، وذلك لاحتمالية تغيير العوامل والافتراضات التي بني عليها الرأي في تاريخ تقديمه، وبالتالي قد لا يعكس رأي المستشار المالي لشركة ولاء للتأمين عدالة معامل المبادلة بالنسبة لشركة ولاء للتأمين مما يؤدي إلى التأثير سلباً على أصولها والتزامات الشركة الدامجة وربحية سهمها.

٨-٢ المخاطر المتعلقة بالتغيير في ملكية المساهمين الحاليين وانخفاض القوة التصويتية للأسهم

٨-٢-١ المخاطر المرتبطة بالتغير في ملكية المساهمين الحاليين وانخفاض القوة التصويتية المصاحبة لذلك

ستتم صفقة الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية، حيث ستقوم شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي مقابل نقل جميع أصول شركة متلايف إيه آي جي العربي والتزاماتها إلى شركة ولاء للتأمين. تبعاً لإتمام صفقة الاندماج، سوف تصبح نسبة ملكية مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين ١٨,٣٢٪ وبالتزامن مع ذلك سوف تقل نسبة ملكية المساهمين الحاليين في شركة ولاء للتأمين إلى ٨١,٦٨٪ بينما كانت تمثل ملكيتهم ما نسبته ١٠٠٪ قبل صفقة الاندماج. بالتالي ستقل قدرتهم على التأثير في القرارات التي تتطلب موافقة مساهمي الشركة الدامجة بما فيها اختيار أعضاء مجلس إدارة الشركة الدامجة والقرارات الاستراتيجية الأخرى الهامة للشركة الدامجة، وبالإضافة إلى ذلك سوف تنخفض حصتهم من صافي أرباح الشركة الدامجة.

٨-٢-٢ المخاطر المرتبطة باحتمالية السيطرة من مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي التي تؤدي إلى تملك ٣٠٪ أو أكثر

عند اتمام صفقة الاندماج قد تبلغ نسبة ملكية مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي من رأس مال شركة ولاء للتأمين ما يتجاوز ٣٠٪. وعليه، ستصبح ملكية مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي حصة مسيطرة من الشركة الدامجة. يجدر بالذكر أنه سوف تحصل شركة أميريكان لايف انشورنس على نسبة ٥,٥٪ من الشركة الدامجة وسوف يحصل البنك العربي الوطني على نسبة ٥,٤٨٪ من الشركة الدامجة وسوف تحصل شركة إيه آي جي ام اي ايه انفستمنت آند سيرفسس على نسبة ١,٨٣٪ من الشركة الدامجة. كما تجدر الإشارة إلى أن شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين (مساهم كبير في شركة ولاء للتأمين بنسبة ٥,٢٥٪) لن تصبح من كبار مساهمي شركة ولاء للتأمين عند إتمام صفقة الاندماج حيث ستنخفض نسبة ملكيتها إلى ما دون ٥٪ وتحديداً سوف تصبح نسبة ملكيتها ٤,٢٩٪ من الشركة الدامجة، وعليه لن تصبح من كبار المساهمين. وسيتمكن مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد إتمام صفقة الاندماج من التأثير على أعمال الشركة الدامجة من خلال القدرة على التأثير على القرارات المتخذة وعلى موافقات الجمعية العامة كالقرارات المتعلقة بتعيين أعضاء مجلس إدارة الشركة الدامجة و/أو قرارات جوهرية تتعلق بأعمال الشركة الدامجة و/أو توزيع الأرباح و/أو تعديل رأس المال.

٨-٢-٣ المخاطر المرتبطة بالتذبذبات المحتملة في سعر سهم شركة ولاء للتأمين حتى إتمام صفقة الاندماج

قد يؤدي الإعلان عن صفقة الاندماج ومعرفة السوق والجمهور عنها، أو تأخر إتمام صفقة الاندماج لأي سبب من الأسباب (كتأخره بسبب طول فترة اعتراض الدائنين)، إلى تذبذب سعر سهم شركة ولاء للتأمين حتى تتم صفقة الاندماج والتي كما أشرنا هي الأولى من نوعها في قطاع التأمين وبالتالي ليس هناك ضمان لقدرة الشركتين على تنفيذها بشكل ناجح. وتبعاً لذلك، من الممكن أن يختلف سعر شركة ولاء للتأمين وقت إتمام صفقة الاندماج بشكل كبير عن سعره في وقت إصدار هذا المستند مما سيؤثر على قيمة السهم السوقية.

٨-٢-٤ المخاطر المرتبطة بالتذبذبات المحتملة في سعر سهم الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج

قد يتعرض سعر سهم الشركة الدامجة للتذبذب بعد إتمام صفقة الاندماج، وذلك بسبب عدد من العوامل التي تشمل التغير في النتائج والتوقعات المالية. ومن الممكن أن تؤثر هذه العوامل بشكل سلبي على سعر تداول أسهم الشركة الدامجة بغض النظر عن الأداء الفعلي للشركة الدامجة. وينبغي للمساهمين التنبه إلى أن سعر أسهم الشركة الدامجة (بما في ذلك الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي) والأرباح المتحصلة منها قد تزيد أو تنقص كما هو الحال مع أي استثمارات أخرى في الأوراق المالية المدرجة في السوق، إضافة إلى ذلك فإن الأداء السابق لسهم شركة ولاء للتأمين قد يختلف عن أداء سهم الشركة الدامجة وقد لا يشبهه بأي شكل من الأشكال.

٨-٢-٥ مخاطر بيع عدد كبير من الأسهم

إن بيع عدد كبير من الأسهم في الشركة الدامجة بعد زيادة رأس المال لا سيما من قبل كبار المساهمين (ويشمل ذلك الأسهم الجديدة التي ستصدر لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي وبالأخص الأسهم التي سوف تصدر لصالح المساهمين المؤسسين الأجانب في الشركة المندمجة) في السوق المالية بعد إتمام صفقة الاندماج أو توقع مثل هذه العملية، سيؤثر سلبا على سعر سهم الشركة الدامجة في السوق حيث لا يوجد ضمان باحتفاظ هؤلاء المساهمين بأسهمهم في الشركة الدامجة.

٨-٢-٦ مخاطر انخفاض ربحية السهم نتيجة صفقة الاندماج

تعتمد الأرباح المستقبلية للسهم في شركة ولاء للتأمين على عدة عوامل من بينها ربحية شركة ولاء للتأمين وتمكّنها من المحافظة على مركزها المالي الجيد والاحتياجات الرأسمالية واحتياطاتها القابلة للتوزيع والقوة الائتمانية لديها، والأوضاع الاقتصادية العامة. يجدر بالذكر أنه قد أظهرت القوائم المالية الافتراضية أن زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين لغرض دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين ونقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين، تؤدي إلى انخفاض ربحية السهم بمجرد الاندماج حيث بلغت ربحية سهم شركة ولاء للتأمين ١,٦٢ ريال سعودي في العام ٢٠١٨م، وبلغت ربحية سهم الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج ٠,٩٥ ريال سعودي كما في القوائم الافتراضية الموحدة لعام ٢٠١٨م. إضافة إلى ذلك قد تؤدي صفقة الاندماج إلى انخفاض ربحية السهم في المستقبل على خلفية أن أرباح شركة ولاء للتأمين سوف توزع على عدد أكبر من الأسهم نتيجة لزيادة رأسمالها.

٨-٣ المخاطر المرتبطة بشركة متلايف إيه آي جي العربي

٨-٣-١ المخاطر المرتبطة بأنظمة الرقابة الداخلية في شركة متلايف إيه آي جي العربي

أظهر الفحص النافي للجهالة المالي بوجود قصور في أنظمة الرقابة الداخلية لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي، حيث أشار التقرير أن تلك الأنظمة لم تدار بشكل مناسب مما أثر سلباً على نتائج أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي، ويشمل ذلك القصور في إدارة المخاطر، إدارة الالتزام، إدارة المراجعة الداخلية وإدارة البيانات. أدى قصور أنظمة الرقابة الداخلية إلى أخطاء في تسعير الوثائق التأمينية -لاسيما القطاع الصحي-ونتج عن ذلك تحقيق خسائر بشكل كبير في العام ٢٠١٧م. يجدر بالذكر أن إدارة البيانات تعتبر أحد أهم العوامل التي يُبنى عليها التسعير الصحيح للوثائق التأمينية وأن قصور إدارة البيانات يؤدي إلى عدم تسعير الوثائق التأمينية بشكل صحيح، وبالتالي يؤدي إلى تحقيق خسائر ناجمة عن اكتتاب تلك الوثائق التأمينية. يجدر بالذكر أن يوجد خطر مستمر على شركة متلايف إيه آي جي العربي في تحقيق خسائر في حال عدم تصحيح أنظمة الرقابة الداخلية لديها، وأنه يوجد خطر مستمر على الشركة الدامجة في حال لم يتم اتخاذ إجراءات تصحيحيّة فيما يختص بأنظمة الرقابة الداخلية لشركة متلايف إيه آي جي العربي، وذلك خلال عملية دمج الأعمال.

في حال لم تتخذ الشركة الدامجة اجراءات تصحيحيّة فيما يختص بأنظمة الرقابة الداخلية لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-٣-٢ المخاطر المرتبطة بانخفاض اكتتاب الوثائق التأمينية في شركة متلايف إيه آي جي العربي

قامت إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي في العام ٢٠١٨م بعملية تنظيف المحفظة التأمينية الخاصة بها، وذلك عن طريق عدم تجديد الوثائق التأمينية ذات معدل خسارة عالية وبالأخص الوثائق التأمينية الخاصة بالقطاع الصحي، حيث كان معدل الخسارة عالية من تلك الوثائق حيث بلغت ٩٩,٨٪ في العام ٢٠١٧م و٩٤,٥٪ في عام ٢٠١٨م. وكانت الاستراتيجية المتبعة من قبل إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي تهدف إلى التقليل من الخسائر المتراكمة والحفاظ على رأس المال لغرض البحث عن فرص للاندماج مع شركات أخرى. ولغرض تحقيق أهداف تنظيف المحفظة التأمينية، قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتجديد الوثائق التأمينية المربحة فقط، ولم تكن تبحث عن اكتتاب وثائق تأمينية جديدة بشكل فعّال. نتج عن ذلك انخفاض إجمالي الأقساط المكتتبة بشكل كبير من ٣٥٤,٩ مليون ريال كما في العام ٢٠١٧م إلى ١٦٨,٨ مليون ريال كما في العام ٢٠١٨م (أي بنسبة انخفاض قدرها حوالي٥٣٪). وشكل قطاع التأمين الصحي وقطاع تأمين المركبات النسبة الأكبر من ذلك الانخفاض، حيث انخفض قطاع التأمين الصحي من ٢٤٠ مليون ريال كما في عام ٢٠١٧م إلى

٩٠,٧ مليون ريال كما في العام ٢٠١٨م، كما انخفض قطاع تأمين المركبات من ٣٨,٥ مليون ريال كما في العام ٢٠١٧م إلى ١٢,٣ مليون ريال كما في العام ٢٠١٨م. يجدر بالذكر أن استراتيجية تنظيف المحفظة التي اتبعتها شركة متلايف إيه آي جي العربي تهدف للحفاظ على رأس المال لا تعتبر مستدامة على المدى الطويل، حيث أن تلك الاستراتيجية هدفها الحفاظ على رأس المال لغرض البحث عن فرص للاندماج مع شركات أخرى. يجدر بالذكر أنه سوف تنتقل التزامات وأصول شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة، وفي حال قررَت الشركة الدامجة الاستمرار بعملية تنظيف المحفظة التأمينية المنتقلة إليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي من خلال عدم تجديد الوثائق التأمينية في تلك المحفظة و/أو في حال اختلاف رغبة الشركة الدامجة عن رغبتها الحالية في البحث بشكل فعّال على فرص اكتتاب وثائق تأمينية جديدة بعد إتمام صفقة الاندماج، سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة وتوقعاتها وعلى تحقيق الفوائد المرجوة من صفقة الاندماج.

٨-٣-٣ المخاطر المرتبطة بتركّز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة على القطاع الصحي ووسطاء التأمين

تركّز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي على القطاع الصحي، حيث شكل ما معدله ٦٢,٢٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة خلال الأعوام ٢٠١٦م حتى ٢٠١٨م. وأثر ذلك بشكل مباشر على تركز توزيع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة عن طريق وسطاء التأمين.

اعتمدت شركة متلايف إيه آي جي العربي بشكل كبير على وسطاء التأمين للحصول على وثائق تأمينية وبالأخص للقطاع الصحي وقطاع تأمين المركبات، حيث شكل تركّز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة عن طريق وسطاء التأمين ما نسبته ٨٠,٧٪ في العام ٢٠١٨م.

يجدر بالذكر أن تركّز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة على القطاع الصحي يؤثر بشكل مباشر على توزيع المحفظة التأمينية لشركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض إدارة المخاطر. إن تركّز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة على القطاع الصحي يجعل شركة متلايف إيه آي جي العربي عرضه للتأثر بشكل كبير ومباشر في حال انخفض الطلب أو زاد العرض على منتجات التأمين الصحي و/أو لم تستطع شركة متلايف إيه آي جي العربي تجديد الوثائق التأمينية الصحية الحالية و/أو عدم امكانيتها على اكتتاب وثائق تأمين صحية جديدة. كما يجدر بالذكر أن تركّز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة على وسطاء التأمين يشكل خطر مستمر على أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي، حيث لا يوجد ضمان لاستمرارية تقديم الوسطاء لهذه الخدمات، ولا يوجد ضمان بأن العقود سوف تستمر بنفس الشروط والأحكام مستقبلاً. إن أي تغيير في شروط وأحكام عقود وساطة التأمين و/أو عدم استمرارية عقود وساطة التأمين سيؤدي إلى التأثير سلباً وبشكل جوهري على أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي. وبحكم انتقال أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة بعد اتمام صفقة الاندماج، فإن عدم استمرارية عقود وساطة التأمين و/أو عدم قدرة الشركة الدامجة على استبدال تلك العقود و/أو عدم قدرة الشركة الدامجة على الاعتماد على مواردها الداخلية لتقليل التركّز على وسطاء التأمين و/أو عدم قدرة الشركة الدامجة على تنويع محفظتها التأمينية لتخفيض التركّز على قطاع تأميني معيّن وذلك خلال عملية دمج الأعمال سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-٣-٤ المخاطر المتعلقة بارتباط إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (المباشرة) وعقود وساطة التأمين وعقود إعادة التأمين على العلاقة مع كبار ملاك شركة متلايف إيه آي جي العربي

شكل إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها مباشرةً عن طريق شركة متلايف إيه آي جي العربي ما معدله ١٢,١٪ خلال الأعوام ٢٠١٦م حتى ٢٠١٨م، وتجدر الإشارة إلى أنه لا يوجد لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي موظفين مختصين بالمبيعات المباشرة ولا يوجد لديها أي نقاط بيع. حيث تركّزت المبيعات المباشرة على شركات لديها عقود تأمين عالمية مع كبار ملاك شركة متلايف إيه آي جي العربي (أطراف ذوي علاقة)، وهم شركة أميريكان لايف انشورنس والتي تمتلك ما نسبته ٣٠٪ في شركة متلايف إيه آي جي العربي (وستبلغ ملكيتها

في الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج ٥,٥٪) والبنك العربي الوطني والذي يمتلك ما نسبته ٢٩,٩٤٪ في شركة متلايف إيه آي جي العربي (وستبلغ ملكيته في الشركة الدامجة بعد اتمام صفقة الاندماج ٥,٤٨٪) وشركة إيه آي جي ام اي ايه انفستمنت آند سيرفسس والتي تمتلك ما نسبته ١٠٪ في شركة متلايف إيه آي جي العربي (وستبلغ ملكيتها في الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج ١,٨٣٪). بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت شركة متلايف إيه آي جي العربي بشكل كبير على علاقتها مع شركة أميريكان لايف انشورنس وشركة إيه آي جي ام اي ايه انفستمنت آند سيرفسس للحصول على عقود إعادة تأمين تختص بالمشاريع تحت قطاع التأمين العام، والتي يصعب الحصول عليها بحكم أنها تتطلب تغطية إعادة تأمين بإمكانيات عالية وتتطلب وجود صلابة مالية متينة لمعيد التأمين. كما اعتمدت شركة متلايف إيه آي جي العربي على علاقتها مع البنك العربي الوطني للحصول على وثائق تأمينية تختص بالقطاع الصحي وقطاع التأمين العام بمبلغ إجمالي يقدر بحوالي ١٤,٢ مليون ريال سعودي للعام ٢٠١٨م. يجدر بالذكر، أن اتفاقية الاندماج نصت على انهاء عقد التأمين المصرفي (Bancussurance) والموقعة بين شركة متلايف إيه آي جي العربي والبنك العربي الوطني ووكالة تأمين البنك العربي الوطني، بالإضافة إلى انهاء اتفاقية إعادة التأمين بين شركة متلايف إيه آي جي العربي وشركة إيه آي جي أوروبا المحدودة.

ويجدر بالذكر أنه لا يمكن ضمان تواجد كبار الملاك في شركة متلايف إيه آي جي العربي و/أو ضمان استمرارية رغبتهم بتقديم الميزّات المذكورة أعلاه للشركة الدامجة إما لظروف اقتصادية و/أو ظروف تتعلق بسوق التأمين و/أو عدم تحقق الفائدة المرجوة من هذه الأعمال و/أو بسبب انخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة الدامجة (مقارنة بنسبة ملكيتهم السابقة في شركة متلايف إيه آي جي العربي) مما بدوره سيؤثر على أعمال الشركة الدامجة. في حال عدم استمرار المميزات المذكورة أعلاه والتي تختص بتواجد كبار ملاك شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد إتمام صفقة الاندماج سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة وتوقعاتها وعلى تحقيق الفوائد المرجوة من صفقة الاندماج.

٨-٣-٥ المخاطر المتعلقة باحتمالية خروج كبار مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي من الشركة الدامجة وعدم الاستفادة من الميزّات المرتبطة بتواجدهم

استفادت شركة متلايف إيه آي جي العربي من تواجد كبار الملاك فيها (أميريكان لايف انشورنس، البنك العربي الوطني، إيه آي جي ام اي ايه انفستمنت آند سيرفسس)، وشكلت نسبة إجمالي أقساط التأمين المكتتبة المرتبطة بتواجدهم حوالي ٣٠٪ من اجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٨م. وقدم كبار الملاك في شركة متلايف إيه آي جي العربي عقود إعادة تأمين ذات تغطية عالية وعقود وساطة تأمين بالإضافة إلى الحصول على اكتتابات مباشرة عن طريق عملاء لديهم عقود تأمين عالمية مع كبار ملاك شركة متلايف إيه آي جي العربي. يجدر بالذكر أنه بعد اتمام صفقة الاندماج، يستطيع المساهمين المؤسسين الأجانب في الشركة المندمجة بيع حصتهم في الشركة الدامجة (الأسهم الجديدة التي سوف تُصدر لصالحهم) ويتطلب ذلك حصولهم على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية. وعليه تجدر الإشارة إلى أنه بعد إتمام صفقة الاندماج قد يحصل المساهمين المؤسسين الأجانب في الشركة المندمجة على الموافقات اللازمة للتصرف وبيع الأسهم الجديدة التي سوف تُصدر لصالحهم، وعليه قد يخرج كبار ملاك شركة متلايف إيه آي جي العربي من الشركة الدامجة في أي وقت. ولذلك، لا يمكن ضمان استمرارية تواجد كبار الملاك في الشركة الدامجة و/أو ضمان استمرارية رغبتهم بتقديم الميزّات المذكورة أعلاه لصالح الشركة الدامجة إما لظروف اقتصادية و/أو ظروف تتعلق بسوق التأمين و/أو عدم تحقق الفائدة المرجوة من هذه الأعمال. كما لا يمكن ضمان استمرار الشركة الدامجة (بعد اتمام صفقة الاندماج) بالحصول على أي من المميزات التي تحصل عليها حالياً شركة متلايف إيه آي جي العربي من قبل كبار ملاكها الحاليين وسيعتمد ذلك بشكل كبير على نتائج دمج الأعمال وتوجهات شركة أميريكان لايف انشورنس والبنك العربي الوطني وشركة إيه آي جي ام اي ايه انفستمنت آند سيرفسس (كل على حدى)، بالإضافة إلى ظروف سوق التأمين والظروف الاقتصادية بشكل عام. في حال عدم استمرار المميزات المذكورة أعلاه والتي تختص بتواجد كبار ملاك شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد إتمام صفقة الاندماج سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة وتوقعاتها وعلى تحقيق الفوائد المرجوة من صفقة الاندماج.

٨-٣-٦ المخاطر المرتبطة بالخسائر المتراكمة لشركة متلايف إيه آي جي العربي

مُنيت شركة متلايف إيه آي جي العربي بخسائر للثلاث أعوام السابقة ويعود ذلك بشكل عام الى عدم ملائمة أسعار وثائق التأمين مع مستوى المخاطر المكتتبة وبالأخص في القطاع الطبي بالإضافة الى ارتفاع المصاريف العمومية والادارية. حيث حققت شركة متلايف إيه آي جي العربي خسائر متراكمة بمقدار ١١٢,٩ مليون ريال في عام ٢٠١٦م، وخسائر متراكمة بمقدار ١٧٢,٢ مليون ريال في عام ٢٠١٧م، وخسائر متراكمة بمقدار ٢٦,٣ مليون ريال في عام ٢٠١٨م وبلغ متوسط معدل الخسارة ٩٠٪ خلال الثلاث أعوام السابقة كما بلغ صافي النسبة الموحدة (Combined Ratio) مقدار ١٢٠,٦٪ في العام ٢٠١٨م. (يجدر بالذكر أن صافي النسبة الموحدة يشمل صافي معدل الخسارة زائد صافي نسبة العمولة زائد صافي نسبة المصاريف). لقد قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتخفيض رأس مالها لإطفاء تلك الخسائر خلال الربع الثاني لعام ٢٠١٨م، وذلك من خلال تخفيض رأس مالها بمقدار ١٧٠ مليون ريال. يجدر بالذكر أن شركة متلايف إيه آي جي العربي أعلنت على موقع تداول في تاريخ ٢٠١٩/٠٩/٢٤م بأن خسائرها المتراكمة وصلت نسبة ٢٠,٢٪ من رأس مالها. ويجدر بالذكر أنه وبالرغم من جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي بالمحافظة على رأس مالها مازالت الخسائر المتراكمة تتحقق في شركة متلايف إيه آي جي العربي، حيث أعلنت شركة متلايف إيه آي جي العربي على موقع تداول في تاريخ ٢٠١٩/١١/١٠م بأن خسائرها المتراكمة بلغت ٣٩,٢٥ مليون ريال سعودي كما في القوائم المالية للربع الثالث لعام ٢٠١٩م، وشكلت تلك الخسائر ما نسبته ٢١,٨١٪ من رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٢٠١٩/٠٩/٣٠م. يجدر بالذكر أن استمرار تراكم الخسائر يشير إلى عدم اليقين حول قدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي على الاستمرار كمنشأة مستقلة مستمرة. وتجدر الإشارة إلى أنه سوف تنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج، ويجب على الشركة الدامجة أن تتخذ اجراءات تصحيحيّة فيما يتعلق بوقف الخسائر الناتجة عن أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي المنتقلة إليها وذلك خلال عملية دمج الأعمال. في حال لم تستطع الشركة الدامجة وقف الخسائر الناتجة عن أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي المنتقلة إليها بعد إتمام صفقة الاندماج سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية وعلى تحقيق الفوائد المرجوة من صفقة الاندماج.

٨-٣-٧ المخاطر المرتبطة بالتعامل مع مزود خدمة معالجة مطالبات التأمين الصحي الحالي لشركة متلايف إيه آي جي العربي

تتعامل حالياً شركة متلايف إيه آي جي العربي مع طرف ثالث (مزود خدمة) لمعالجة مطالبات التأمين الصحي، كما تعاملت مع نفس مزود الخدمة خلال الأعوام ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م والنصف الثاني والربع الثالث لعام ٢٠١٩م، ولا توجد لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي نية لتغيير مزود الخدمة قبل إتمام صفقة الاندماج. قام مزود الخدمة بتأخير معالجة المطالبات الطبية وقدم مطالبات غير دقيقة ولا تمثل المطالبات الفعلية (حيث كان معدل الخسائر لوثائق التأمين الصحي الافتراضي (المبني على معلومات غير دقيقة) أقل من معدل الخسائر الفعلي)، ونتج عن ذلك قيام شركة متلايف إيه آي جي العربي بوضع افتراضات خاطئة وغير عادلة لأسعار وثائق التأمين الصحي. أدى ذلك إلى تحقيق نسبة خسارة صافية لنشاط التأمين الصحي بلغت ٩٩,٢٪ في العام ٢٠١٧م و٩٤,٥٪ في العام ٢٠١٨م. يجدر بالذكر أنه يجب على شركة متلايف إيه آي جي العربي التعامل مع مزود خدمة معالجات تأمين طبية ذو كفاءة عالية لتفادي حصول أخطاء في تسعير وثائق التأمين الصحية، وفي حال استمرار شركة متلايف إيه آي جي العربي بالتعامل مع نفس مزود الخدمة هذه، سيؤدي ذلك إلى أخطاء في معالجة البيانات وبالتالي سيؤدي إلى تسعير خاطئ لوثائق التأمين الصحي مما بدوره سيؤثر سلباً على أعمال ونتائج شركة متلايف إيه آي جي العربي. تجدر الإشارة إلى أنه بعد إتمام صفقة الاندماج سوف تنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة. ولقد نصت اتفاقية إدارة المطالبات الطبية مع مزود الخدمة على أنه في حال انهاء الاتفاقية الحالية بحسب رغبة شركة التأمين (أي بحسب رغبة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج)، سيستمر مزود الخدمة بتقديم معالجة المطالبات حتى نهاية السنة التأمينية لكل وثيقة تأمين موكلة إليها حسب تاريخ نهاية تلك الوثائق، أي أنه سوف تكون الشركة الدامجة ملزمة بأن تتعامل مع نفس مزود الخدمة إلى حين انتهاء السنة التأمينية لهذه الوثائق المنتقلة إليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي. وفي حال استمرت الشركة الدامجة بالتعامل مع نفس مزود

الخدمة الخاص بمعالجة مطالبات وثائق التأمين الصحي الصادرة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي (قبل إتمام الاندماج)، وفي حال استمرار مزود الخدمة بتأخير معالجة المطالبات وتقديم مطالبات غير دقيقة فإنه سوف يظهر للشركة الدامجة أخطاء بتسعير وثائق التأمين الصحية مما سينتج أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-٣-٨ المخاطر المرتبطة بالمنازعات والالتزامات الضريبية والزكوية لشركة متلايف إيه آي جي العربي

تلقت شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال العام ٢٠١٨م خطاب من الهيئة العامة للزكاة والدخل (اللجنة الأولية) فيما يتعلق بتقييمات الهيئة العامة للزكاة والدخل للعام ٢٠١٣م، حيث تمت مطالبة شركة متلايف إيه آي جي العربي بدفع فروقات زكوية بمبلغ ١,٤٧ مليون ريال سعودي. وقامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقديم اعتراضها على تلك الفروقات، وفي تاريخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠م تسلمت شركة متلايف إيه آي جي العربي خطاب يفيد برفض اللجنة الأولية اعتراض شركة متلايف إيه آي جي العربي على دفع تلك الفروقات. قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي باستئناف القرار من خلال الأمانة العامة للجان الضرائب في تاريخ ٢٠١٩/٠٨/٢١م، ولم يصدر حتى تاريخ نشر هذا التعميم قرار نهائي فيما يختص بهذه المنازعة. كما تلقت شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال العام ٢٠١٦م خطاب من الهيئة العامة للزكاة والدخل يفيدها بدفع زكاة إضافية عن العام ٢٠١٤م بمبلغ قدره ٣٥١ ألف ريال سعودي، بالإضافة إلى تلقيها خطاباً آخر من الهيئة العامة للزكاة والدخل يفيدها بدفع ضريبة استقطاع إضافية لعام ٢٠١٤م بمبلغ ٢٤٦ ألف ريال وقدمت شركة متلايف إيه آي جي العربي اعتراضها على دفع مبالغ الزكاة الإضافية. وخلال العام ٢٠١٨م تلقت شركة متلايف إيه آي جي العربي خطاباً من الهيئة العامة للزكاة والدخل (اللجنة الأولية) بخصوص الربوط الزكوية لعام ٢٠١٤م حيث خفضت اللجنة الأولية مبلغ ضريبة الاستقطاع إلى ٣٢٢ ألف ريال سعودي، وقامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقديم استئناف على القرار ولم يصدر حتى تاريخ نشر هذا التعميم قرار نهائي فيما يختص بهذه المنازعات. ولم تتلق شركة متلايف إيه آي جي العربي أي تقييمات زكوية للأعوام ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م (الأعوام غير المقيمة). ويجدر بالذكر أن عملية الفحص النافي للجهالة الضريبي على شركة متلايف إيه آي جي العربي أظهرت احتمالية نشوء التزامات ضريبية وزكوية بقيمة ١٧,٣ مليون ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٦/٣٠م ولم تحصل شركة متلايف إيه آي جي العربي على أي إعفاءات من الهيئة العامة للزكاة والدخل فيما يختص بهذه الالتزامات الضريبية حتى تاريخ نشر هذا التعميم. وبالتالي فإنه يوجد خطر مستمر على شركة متلايف إيه آي جي العربي من ناحية إلزامها بدفع الفروقات الزكوية المتنازع عليها و/أو الزامها بدفع فروقات زكوية عن الأعوام غير المقيمة و/أو الزامها بدفع التزامات ضريبية وزكوية كما أظهر الفحص النافي للجهالة الضريبي و/أو الزامها بدفع التزامات ضريبية وزكوية لم تظهر خلال دراسة الوضع الضريبي والزكوي لشركة متلايف إيه آي جي العربي. يجدر بالذكر أنه بعد إتمام صفقة الاندماج سوف تنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة وستكون الشركة الدامجة مسؤولة عن دفع أي التزامات و/أو غرامات زكوية وضريبية ناشئة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي. وفي حال صدور القرارات النهائية ضد شركة متلايف إيه آي جي العربي و/أو في حال تم اصدار قرارات تتعلق بمسائل ضريبية أخرى تُلزم شركة متلايف إيه آي جي العربي بدفع فروقات و/أو غرامات، فسيتم تكبدها ودفعها من قبل الشركة الدامجة، وبالتالي سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-٣-٩ المخاطر المرتبطة بنقص مخصص الزكاة لشركة متلايف إيه آي جي العربي

أظهر الفحص النافي للجهالة الضريبي قيام شركة متلايف إيه آي جي العربي باحتساب استثمار شركة متلايف إيه آي جي العربي في الصكوك على أنها تخصم من الزكاة (Zakat Deductible)، بالإضافة إلى احتساب مصاريف تغيير رأس المال (تخفيض/زيادة) كمصاريف تخصم من الزكاة (Zakat Deductible). يجدر بالذكر أن معالجة شركة متلايف إيه آي جي العربي لتلك البنود أثر على احتساب مخصص الزكاة (بالنقص) بقيمة تقدر بحوالي ١,٤١ مليون ريال سعودي (كما في ٢٠١٩/٠٦/٣٠م). يجدر بالذكر أن نقص

مخصص الزكاة يؤثر على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي وفي حال تمت مطالبة شركة متلايف إيه آي جي العربي بدفع مبالغ زكاة إضافية لم يتم احتساب مخصصات كافية لها سيظهر تأثير سلبي على قائمة الدخل والمركز المالي الخاص بها.

ويجدر بالذكر أنه بعد إتمام صفقة الاندماج سوف تنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة وسوف تكون الشركة الدامجة مسؤولة عن دفع أي مبالغ زكاة إضافية تُطالب بها شركة متلايف إيه آي جي العربي، وبالتالي فإن نقص مخصص الزكاة ودفع مبالغ إضافية غير محتسبة ضمن المخصصات من قبل الشركة الدامجة سينتج عنه أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج.

٨-٤ المخاطر التشغيلية في الشركة الدامجة

٨-٤-١ المخاطر المرتبطة بعدم إفصاح شركة متلايف إيه آي جي العربي عن كافة المعلومات الجوهرية خلال عملية الفحص النافي للجهالة

سيتم تنفيذ صفقة الاندماج وفقاً للمواد (١٩١) و (١٩٢) و (١٩٣) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ، وذلك عن طريق دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين ونقل جميع أصول شركة متلايف إيه آي جي العربي والتزاماتها إلى شركة ولاء للتأمين. ولهذا الغرض، أجرت شركة ولاء للتأمين بالتعاون مع مستشاريها، فحص نافي للجهالة على أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي. كما تمّ الاتفاق بين الشركتين على معامل وقيمة مبادلة الأسهم بناءً على عدة أمور، من بينها المستندات والمعلومات التي تمّ تزويدها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين ضمن إطار إجراءات الفحص النافي للجهالة.
في حال ظهور أي مخاطر تشغيلية أو قانونية أو مالية جوهرية تتعلق بأعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي أو أصولها أو التزاماتها، لم يتم الإفصاح عنها أو التوصل إليها خلال قيام شركة ولاء للتأمين ومستشاريها بإجراءات الفحص النافي للجهالة على شركة متلايف إيه آي جي العربي وأعمالها وأصولها، أو في حال لم يتم توقعها أو احتسابها أو الإفصاح عنها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي أو أي من مستشاريها، فستؤدي تلك المخاطر (أو المعلومات التي لم يتم الإفصاح عنها إلى شركة ولاء للتأمين) إلى التأثير بشكلٍ سلبي وجوهري على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام الصفقة.

٨-٤-٢ المخاطر المرتبطة بعملية دمج الأعمال

تتطلب صفقة الاندماج دمج أعمال شركة ولاء للتأمين وأعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي، بما في ذلك دمج الوظائف الإدارية والهيكل التنظيمي وأنظمة المعلومات وغيرها. ستكون الشركة الدامجة وبحكم الطبيعة المعقدة لعملية دمج الأعمال فإن الشركة الدامجة معرضة لمخاطر تشغيلية ينتج عنها خسائر بسبب عدم كفاية أو فشل الإجراءات الوقائية والتصحيحية والأنظمة الداخلية لديها أو بسبب عوامل خارجية أخرى. كما قد تتعرّض الشركة الدامجة للاحتيال من قبل بعض موظفيها أو من قبل أي طرف آخر، وفي حال تناولت الشركة الدامجة تعاملات غير مصرّح عنها أو أخطاء في التشغيل أو أخطاء كتابية أو أخطاء في حفظ السجلات الناتجة عن خلل في أجهزة الحاسوب أو أنظمة الاتصالات. سيظهر تأثير سلبي على أعمال الشركة الدامجة ولا يمكن للشركة الدامجة ضمان عدم تكبدها لأي خسائر بسبب قصور أي من هذه الضوابط أو أنظمة الكشف أو احتواء المخاطر التشغيلية في المستقبل. في حال قصور أي من الإجراءات أو الأنظمة الداخلية في الشركة الدامجة في احتواء أو الكشف عن هذه المخاطر أو معالجتها بشكل سريع وفعّال، في حال تحقق أحد أو جميع هذه المخاطر، سيظهر تأثير سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٣ المخاطر المرتبطة بإيرادات الشركة الدامجة وقدرتها على توزيع الأرباح للمساهمين

بلغت إيرادات شركة ولاء للتأمين ١,١٠٤ مليار ريال في العام ٢٠١٨م، وبلغت الاحتياطيات التي تملكها شركة ولاء للتأمين بحسب المعالجة المحاسبية لتوزيع المخصصات والاحتياطيات مقدار ٩٥٠,٧ مليون في العام ٢٠١٨م. ويجدر بالذكر أن شركة ولاء للتأمين قد قامت بتوزيع أرباح نقدية قدرها ٤٤ مليون ريال على مساهميها وذلك عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١م، ولا توجد حالياً أي قيود مفروضة على شركة ولاء للتأمين فيما يختص بتوزيع الأرباح على مساهميها. بلغت إيرادات شركة متلايف إيه آي جي العربي ١٦٨,٨ مليون ريال في العام ٢٠١٨م، كما بلغت الاحتياطيات التي تملكها شركة متلايف إيه آي جي العربي ١١٣,٥ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٨م. كما لم تقم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتحقيق وتوزيع أي أرباح خلال الثلاث سنوات السابقة.

يجب الأخذ بعين الاعتبار إلى أنه بعد إتمام صفقة الاندماج قد تتأثر أعمال وإيرادات شركة ولاء للتأمين لعدد من مخاطر العوامل التشغيلية والمالية والاقتصادية وعوامل تتعلّق بظروف سوق التأمين، والتي قد لا تتوقّعها الشركة الدامجة أو التي قد تخرج عن سيطرتها، مما سيؤثر على أعمالها وربحيتها. إضافةً إلى ذلك قد تتأثر قدرة الشركة الدامجة على توزيع الأرباح على المساهمين بالقيود التي يمكن فرضها عليها مستقبلاً من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، حيث يتطلب توزيع الأرباح على المساهمين موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي، وقد ترى مؤسسة النقد في حينه -وبحسب الظروف- أنه يجب على الشركة الدامجة تعزيز رأس مالها وذلك عن طريق إبقاء الأرباح في المركز المالي للشركة الدامجة وعدم توزيعها وذلك لدعم أعمال الشركة الدامجة.

لا يمكن للشركة الدامجة التأكيد بأن إيراداتها و/أو احتياطاتها القابلة للتوزيع و/أو ربحية سهمها و/أو توزيع أرباحها ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم شركة ولاء للتأمين قبل إتمام صفقة الاندماج.

٨-٤-٤ مخاطر عدم التقيّد بالأنظمة الحالية و/أو صدور أنظمة جديدة

تخضع شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي لعدد من الأنظمة واللوائح منها على سبيل المثال أنظمة وزارة التجارة، هيئة السوق المالية، مؤسسة النقد العربي السعودي، مجلس الضمان الصحي التعاوني، الهيئة العامة للزكاة والدخل، وزارة العمل والتنمية الاجتماعية. ويجدر بالذكر أن شركة ولاء للتأمين تتقيّد حالياً بهذه الأنظمة واللوائح. كما يجدر بالذكر أنه قد أظهر الفحص النافي للجهالة القانوني على شركة متلايف إيه آي جي العربي بعض المخالفات الغير جوهرية فيما يتعلق بالتقيد بالأنظمة الحالية، وهي كالتالي: (١) انتهاء صلاحية ترخيص البلدية الخاص بالمركز الرئيسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي بتاريخ ٢٠١٩/٠٢/١٨م. (٢) لا يوجد لشركة متلايف إيه آي جي العربي ترخيص بلدية فيما يتعلّق بمركزي عملها في فرعيها في جدة والخبر. (٣) لائحة سياسات وإجراءات الموارد البشرية لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي بالإضافة إلى نموذج عقد العمل المعتمد من قبلها لا تستوفي بشكل كامل المتطلبات النظامية المحدّدة وفقاً لأحكام نظام العمل ولائحته التنفيذية والنموذج الموحد لعقد العمل المعتمد من قبل وزارة العمل. (٤) انتهت صلاحية الشهادة الصادرة لشركة متلايف إيه آي جي العربي عن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بتاريخ ٠٢/ ٠٩/ ٢٠١٩م. (٥) ظهر اختلاف في عدد موظفي شركة متلايف إيه آي جي العربي بين ما هو مسجّل في شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية الصادرة بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/٠٤م وما هو مسجّل في دليل العاملين في شركة متلايف إيه آي جي العربي (يوجد موظفين لم يتم تسجيلهم). تجدر الإحاطة إلى أنه يجب على الشركة الدامجة الالتزام بجميع الأنظمة واللوائح بعد إتمام صفقة الاندماج، ويجب عليها أن تتخذ الخطوات اللازمة لتصحيح الملاحظات الواردة في الفحص النافي للجهالة القانوني على شركة متلايف إيه آي جي العربي. إن مخالفة الشركة الدامجة أو عدم تقيدها بأحكام وشروط تلك الأنظمة يؤدي إلى إلغاء أو تعليق التراخيص الصادرة لها أو فرض عقوبات أو غرامات مالية عليها. إضافةً إلى ذلك قد تتغير هذه الأنظمة واللوائح في المستقبل أو يتم تحديثها من قبل الجهات الإشرافية والجهات المختصة -وبالتالي- إصدار أنظمة ولوائح جديدة من حين إلى آخر. ولا تستطيع الشركة الدامجة أن تؤكد أن التغييرات المستقبلية في الأنظمة لن تؤثر سلباً على أعمالها أو على وضعها المالي أو على نتائج عملياتها، كما أنه لا يمكن للشركة الدامجة أن تقدم أي ضمان

بأنها ستتمكّن من التكيّف مع كل تلك التغييرات النظامية في الوقت المناسب. في حال تحقق أحد أو جميع هذه المخاطر سيظهر تأثير سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٥ المخاطر المرتبطة بعدم إصدار التراخيص أو المحافظة عليها

تمتلك شركة ولاء للتأمين حالياً رخصة سارية المفعول (كما في تاريخ هذا التعميم) صادرة لها من مؤسسة النقد العربي السعودي لمزاولة نشاط التأمين بفروع التأمين العام والتأمين الصحي وتعتبر هذه الرخصة عاملاً أساسياً لقدرة شركة ولاء للتأمين بالاستمرار بتقديم أعمالها في نشاط التأمين. وتمتلك شركة ولاء للتأمين ترخيص استثمار أجنبي ساري المفعول (كما في تاريخ هذا التعميم) والصادر من الهيئة العامة للاستثمار.

وتمتلك شركة متلايف إيه آي جي العربي حالياً رخصة سارية المفعول (كما في تاريخ هذا التعميم) صادرة لها من مؤسسة النقد العربي السعودي لمزاولة نشاط التأمين بفروع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار وتعتبر هذه الرخصة عاملاً أساسياً لقدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي بالاستمرار بتقديم أعمالها في نشاط التأمين. وتمتلك شركة متلايف إيه آي جي العربي ترخيص استثمار أجنبي ساري المفعول (كما في تاريخ هذا التعميم) والصادر من الهيئة العامة للاستثمار. يجدر بالذكر إلى أنه سوف تحتاج الشركة الدامجة إلى الحصول على ترخيص مزاولة نشاط تأمين الحماية والادخار من مؤسسة النقد العربي السعودي (تعمل شركة ولاء للتأمين حالياً على استيفاء المتطلبات للحصول على الرخصة ويجدر بالذكر أنه لم يتم إصدارها حتى تاريخ هذا التعميم) كما يجب على الشركة الدامجة المحافظة على التراخيص الصادرة لها سابقاً والمتمثلة بترخيص مزاولة التأمين العام والتأمين الصحي إضافة إلى ذلك يتوجب على الشركة الدامجة تحديث ترخيص الاستثمار الأجنبي الصادر عن الهيئة العامة للاستثمار. إن إصدار التراخيص المذكورة أعلاه والمحافظة عليها يعد عاملاً أساسياً لاستمرارية أعمال الشركة الدامجة و/أو التوسّع فيها.

إنّ الحصول على هذه التصاريح والموافقات قد يستغرق وقتاً طويلاً لا يمكن التنبؤ به، كما أنه قد لا تتمكن الشركة الدامجة من الحصول على هذه الموافقات والتصاريح بالتالي سيؤثر ذلك على قدرة الشركة الدامجة من ممارسة أعمالها وتحقيق أهدافها. يجدر بالذكر أن يجب على الشركة الدامجة الالتزام في جميع الأوقات بتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي ولوائحها التنفيذية للمحافظة على الرخص الصادرة لها. يحق لمؤسسة النقد العربي السعودي سحب التراخيص الصادرة للشركة الدامجة في الحالات التالية: إذا لم يمارس النشاط المرخص له خلال ستة أشهر، إذا لم تفِ الشركة الدامجة بمتطلبات النظام أو اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، إذا تبين لمؤسسة النقد العربي السعودي أن الشركة الدامجة قد تعمدت تزويدها بمعلومات أو بيانات غير صحيحة، إذا تبين لمؤسسة النقد العربي السعودي أن حقوق المؤمن لهم أو المستفيدين أو المساهمين معرضة للضياع نتيجة للطريقة التي يمارس بها النشاط، إذا أفلست الشركة الدامجة مما يجعلها غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها، إذا مارست الشركة الدامجة النشاط بأسلوب متعمد للنصب والاحتيال، إذا انخفض رأس المال عن الحد الأدنى المقرر، إذا انخفض النشاط التأميني في فروع التأمين إلى المستوى الذي ترى معه مؤسسة النقد العربي السعودي عدم فعالية أدائه، إذا رفضت الشركة الدامجة دفع المطالبات المستحقة للمستفيدين بدون وجه حق، إذا منعت الشركة الدامجة فريق التفتيش المكلف من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي عن أداء مهامه في فحص السجلات ،إذا امتنعت الشركة الدامجة عن تنفيذ حكم نهائي صادر في أي من المنازعات التأمينية وغيرها من الحالات. يؤدي سحب أو عدم إصدار أي من التراخيص والتصاريح للشركة الدامجة إلى تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٦ المخاطر المرتبطة بالسعودة ونظام العمل

بلغ عدد الموظفين في شركة ولاء للتأمين عدد ٤٢٩ موظف كما في تاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٤م، مثل السعوديين منهم ٣٥٧ موظفاً بنسبة سعودة بلغت ٨٣٪ مما يشير إلى التزام شركة ولاء للتأمين بمتطلبات السعودة حالياً وذلك بحسب أنظمة وزارة العمل والتنمية الاجتماعية ومتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي التي نصت على أنه يجب أن لا تقل نسبة الموظفين السعوديين عن ٣٠٪ في نهاية السنة الأولى لترخيص شركة التأمين على أن تزداد سنويا، كما نصت على شغر بعض المناصب بموظفين سعوديين فقط. وتلتزم شركة ولاء بذلك أيضاً، حيث حصلت شركة ولاء للتأمين على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي على تعيين غير سعوديين في بعض تلك المناصب مع تقديم خطة إحلال سعوديين في تلك المناصب مستقبلاً. كما بلغ عدد موظفي شركة متلايف إيه آي جي العربي ٦٩ موظفاً كما في تاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٨م، بلغ عدد السعوديين منهم ٣٣ موظف وبلغ عدد الموظفين غير السعوديين ٣٦ موظفاً حيث بلغت نسبة السعودة ٤٧,٨٪.

يجدر بالذكر أن الشركة الدامجة ستكون ملزمة بالمحافظة على نسبة سعودة بحسب متطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني وبحسب أنظمة وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، وسيتطلب أن تشغل بعض المناصب بموظفين سعوديين فقط. ستطبق الشركة الدامجة خطة إحلال تتضمن تأهيل السعوديين في المناصب التي تقتصر على موظفين سعوديين فقط. يجدر بالذكر، أنه لا يمكن الجزم على أن جميع الموظفين السعوديين في شركة متلايف إيه آي جي العربي لديهم الرغبة في العمل في الشركة الدامجة عند إتمام الاندماج، ولا يمكن الجزم أيضاً بأن جميع الموظفين الحاليين في الشركة الدامجة يرغبون اكمال العمل في وظائفهم الحالية عند إتمام صفقة الاندماج، مما يعرض نسبة السعودة للانخفاض وقد لا تستطيع الشركة الدامجة تعويض الانخفاض في نسبة السعودة حيث أنه سيكون للشركة الدامجة صعوبات بين الحين والآخر في توظيف مواطنين سعوديين والاحتفاظ بهم وذلك نظراً للمنافسة في توظيف وتدريب المواطنين السعوديين ضمن سوق التأمين. كما يجدر بالذكر أنه في حال لم تنجح خطة إحلال الموظفين السعوديين في المناصب التي تقتصر على موظفين سعوديين، فسيؤدي ذلك إلى فرض عقوبات و/أو غرامات من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. كما سيؤدي عدم توظيف العدد المطلوب من المواطنين سعوديين أو عدم انتقال العدد الكافي من الموظفين المواطنين من شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين و/أو عدم بقاء الموظفين الحاليين في شركة ولاء للتأمين في وظائفهم إلى انخفاض نسبة السعودة لدى الشركة الدامجة بعد نفاذ قرار الاندماج، وبالتالي سوف تصبح الشركة الدامجة عرضة للمساءلة من قبل وزارة العمل والتنمية الاجتماعية و/أو من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. في حال عدم التزام الشركة الدامجة بمتطلبات السعودة، فإن ذلك سيترتب على مخالفتها من قبل الجهات التنظيمية، وبالتالي سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٧ المخاطر المرتبطة بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب

تمتثل شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي حالياً بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي (قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لشركات التأمين، نظام مكافحة غسل الأموال ولائحته التنفيذية، نظام مكافحة جرائم الإرهاب وتمويله وقواعده التنفيذية) وتوضح هذه اللوائح الإجراءات اللازم اتخاذها عند قبول أي عميل (سواء فرد أو شركة)، كما توضح إجراءات العناية الواجبة اللازم اتباعها، بالإضافة إلى إجراءات الإبلاغ عن العمليات المشبوهة وغيرها من الاجراءات. تقوم شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي حالياً بحفظ المعلومات الخاصة بعملائهما عبر أنظمتهما الحاسوبية. ويجدر بالذكر بأنه يتوجب على الشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج الاستمرار بالامتثال لأحكام أنظمة مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب. سوف تقوم الشركة الدامجة بمراجعة معلومات العملاء الذين سوف تنتقل وثائقهم التأمينية السارية إليها بعد إتمام صفقة الاندماج كما ستقوم بحفظ معلوماتهم ضمن أنظمة الشركة الدامجة الحاسوبية، وحيث أن مراجعة تلك الملفات والتأكد من امتثالها بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وحفظها ضمن أنظمة الشركة الدامجة الحاسوبية تعتبر عملية تتطلب إلى وقت قد يؤدي ذلك إلى عدم امتثال الشركة الدامجة بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب في وقت من الأوقات. كما لا يمكن للشركة الدامجة أن تضمن

التزامها الكامل والدائم بهذه الإجراءات والمتطلبات. إن عدم الامتثال بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب يجعل الشركة الدامجة عرضة للمساءلة القانونية وبالتالي يؤدي ذلك إلى فرض غرامات و/أو عقوبات سوف تتحملها الشركة الدامجة.

في حال عدم امتثال الشركة الدامجة بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب، فإن ذلك سيترتب على مخالفتها من قبل الجهات التنظيمية، وبالتالي سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٨ المخاطر المرتبطة بتأثير تراجع ثقة العملاء

يبلغ عدد الوثائق التأمينية السارية لشركة ولاء للتأمين عدد ٨٠٥,٠٧٥ وثيقة تأمينية، وذلك كما في ٢٠١٩/٠٩/٣٠م. وبلغت عدد الوثائق التأمينية السارية لشركة متلايف إيه آي جي العربي عدد ٢,٦٤٥ وثيقة تأمينية، وذلك كما في ٢٠١٩/٠٩/٣٠م.باعتبار أن عامل الثقة بين شركة ولاء للتأمين وعملائها له أهمية بالغة على استمرارية نمو الإيرادات والدخل وتعزيز المركز المالي. لا يمكن للشركة الدامجة ضمان بقاء ثقة العملاء على نفس المستوى، وبالأخص عملاء شركة متلايف إيه آي جي العربي الذين سوف تنتقل وثائقهم التأمينية إليها عند إتمام صفقة الاندماج. ولا يمكن أيضاً للشركة الدامجة ضمان بقاء ثقة عملائها الحاليين بنفس المستوى عند إتمام صفقة الاندماج، ويعزى ذلك إلى إمكانية تحويل اهتمام و/أو وتركيز بعض الإدارات في الشركة الدامجة إلى عملية دمج الأعمال، وبالتالي تقليل الاهتمام و/أو التركيز على خدمة العملاء مما بدوره سيؤدي إلى انخفاض ثقة العملاء بالشركة الدامجة. إن أي تراجع في درجة ثقة العملاء بالشركة الدامجة سوف يؤدي إلى ارتفاع عدد حالات إلغاء و/أو عدم تجديد وثائق التأمين في الشركة الدامجة، مما سيؤثر سلباً على مبيعات الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.
عند تحقق أحد أو كل المخاطر المذكورة أعلاه سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٩ المخاطر المرتبطة بعدم التحكم بالأسعار

تلتزم شركة ولاء للتأمين باتباع تعليمات مؤسسة النقد وتوصيات المستشار الاكتواري فيما يختص بوضع التسعيرات الخاصة بوثائق التأمين وذلك فيما يختص بوثائق التأمين في الفرع الصحي وتأمين المركبات (التأمين الشامل والتأمين للطرف الثالث). كما تلتزم شركة متلايف إيه آي جي العربي باتباع تلك التعليمات أيضاً. حيث تقوم شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بشكل سنوي (وبناء على تقرير كفاية التسعير الصادر عن المستشار الاكتواري لكل شركة) بتقديم التسعيرات لمؤسسة النقد العربي السعودي كمتطلب نظامي.

يقوم المستشارون الاكتواريين بإصدار تقارير كفاية التسعير من خلال دراسة المحفظة التأمينية التي تمتلكها شركة ولاء للتأمين والتي تمتلكها شركة متلايف إيه آي جي العربي، وبناء على المعطيات الاكتوارية والتي تأخذ بعين الاعتبار أداء هذه الوثائق التأمينية (وذلك بالنظر إلى أداء المحفظة التأمينية بشكل عام). يجدر بالذكر أنه سوف تنتقل كافة الوثائق التأمينية التي تمتلكها شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج، وعند انقضاء مدة هذه الوثائق التأمينية والوثائق التأمينية الأخرى في محفظة الشركة الدامجة التأمينية سيقوم المستشار الاكتواري للشركة الدامجة عند حلول فترة دراسة كفاءة التسعير السنوية بإعادة دراسة كفاية التسعير للالتزام بالمتطلبات النظامية، وذلك بالنظر إلى المحفظة التأمينية للشركة الدامجة (التي ستشتمل على الوثائق التأمينية المنتقلة إليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي). قد تكون توصيات المستشار الاكتواري في ذلك الحين تقتضي بتغيير أسعار وثائق التأمين لمحفظة الشركة الدامجة وذلك لإمكانية تغير أداء المحفظة التأمينية في ذلك الوقت. إن ارتفاع أسعار بعض أو كل هذه الوثائق التأمينية سيؤدي إلى عدم تمكن الشركة الدامجة من استقطاب عملاء جدد وخسارة عملائها الحاليين، مما يؤثر على حصة الشركة الدامجة السوقية وبالتالي التأثير سلباً على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-١٠ المخاطر المرتبطة بالبيانات المستقبلية

يرى أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بأن صفقة الاندماج تصب في مصلحة مساهمي شركة ولاء للتأمين، وتم تضمين مبررات صفقة الاندماج في تعميم المساهمين هذا والموضحة في القسم (١٠) فقرة (١٠-٢-٢). يجدر بالذكر أنه لا يمكن توقع النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة الدامجة بشكل دقيق وجازم وفي الواقع، قد تختلف عما هي موجودة في تعميم المساهمين الراهن وقد تختلف النتائج الواقعية لأداء الشركة الدامجة عن تلك الدراسات التي بُني عليها قرار الاندماج من قبل أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين، حيث أن تلك الدراسات بُنيت على أساسات منها افتراض نجاح عملية دمج الأعمال وضمان تكامل الأعمال عند إتمام صفقة الاندماج. قد تواجه الشركة الدامجة تعقيدات فيما يختص بدمج الأعمال وتكاملها ولن يسهم ذلك في تحقيق الفوائد المرجوة من الاندماج، وعليه إن قدرة الشركة الدامجة على تحقيق النتائج الإيجابية مرتبط بتحقيق أهداف الاندماج بنجاح. ولا يمكن للشركة الدامجة التأكد من تحقيق أهداف الاندماج بنجاح في الوقت الراهن. يجب على المساهمين عدم الاعتماد بشكل كامل على التوقعات والإفادات المستقبلية. وعليه، يجب عدم اعتبار هذه الإفادات على أنها تأكيد بأن ربحية سهم الشركة الدامجة ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم شركة ولاء للتأمين للفترات المالية السابقة. في حال عدم تحقق بعض او كل البيانات المالية المتوقعة مستقبلاً، سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-١١ المخاطر المرتبطة بالاعتماد على موظفين رئيسيين واستقطاب الكفاءات

تعتمد شركة ولاء للتأمين على موظفين رئيسيين لضمان نجاح واستمرارية أعمالها، مثل مديرها التنفيذي ومديرها المالي ومدير العمليات ومدير الإدارة الفنية. يجدر بالذكر أن الشركة الدامجة سوف تحتاج إلى انتقال وبقاء الفريق الفني المسؤول عن تأمين الحماية والادخار الحالي لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي، وذلك بحكم خبرتهم في المحفظة الحالية التي تمتلكها شركة متلايف إيه آي جي العربي وفي الأنظمة التشغيلية لهذه الوثائق التأمينية. يجدر بالذكر، أن نجاح الشركة الدامجة سيعتمد بشكل كبير على مدى ضمان استمرارية بقاء الموظفين المشار إليهم للعمل لديها عند اتمام صفقة الاندماج. من الممكن أن يتلقى أحد الموظفين المشار إليهم عروضاً وظيفية من شركات أخرى و/أو يرغب أحد أو كل الموظفين المشار إليهم بترك العمل في الشركة الدامجة لأسباب أخرى تتعلق بعملية دمج الأعمال أو لأسباب شخصية، ولذلك لا يمكن للشركة الدامجة ضمان بقاء الموظفين المشار إليهم في العمل لديها أو إيجاد بدائل لهم في حال مغادرتهم الشركة الدامجة.

وبالتالي، إن فقدان موظفين رئيسيين أو عدم القدرة على إيجاد بدائل لهم، سيؤثر وبشكل جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-١٢ المخاطر المرتبطة بسلوك الموظفين وأخطائهم

تطبق شركة ولاء للتأمين سياسة تتضمن تنظيم قواعد السلوك المهني الخاص بالموظفين، كما أن لكل قسم إداري سياسة تشمل إجراءات العمل والمهام المنوطة بكل إدارة. كما تطبق شركة متلايف إيه آي جي العربي لائحة تنظيم العمل ولائحة السلوك، وهي أيضاً لوائح تختص بتنظيم قواعد السلوك المهني الخاص بالموظفين. إن تطبيق مثل هذه السياسات مهم جداً، حيث أنه يساعد في تلافي أخطاء الموظفين وتنظيم سلوكهم لتفادي فرض أي غرامات و/أو عقوبات و/أو نشوء أي قضايا قانونية جراء أي أخطاء تقع من قبلهم. وضعت شركة ولاء للتأمين برنامج لضمان انتقال موظفي شركة متلايف إيه آي جي العربي بشكل سلس في حال ترشيحهم، يشمل البرنامج تعريف الموظفين المنتقلين ببيئة العمل وثقافته وهيكلته بالإضافة إلى إجراءات العمل والأنشطة والسياسات الداخلية المعمول بها في الشركة الدامجة. لا يمكن للشركة الدامجة ضمان نجاح برنامج انتقال الموظفين، ولذلك تجدر الإشارة إلى أنه لا يمكن للشركة الدامجة أن تضمن التزام جميع موظفيها بلوائح تنظيم قواعد السلوك المهني الخاص بالموظفين ولا يمكن أن تضمن تلافي أخطاء و/أو سوء سلوك الموظفين لديها عند إتمام صفقة الاندماج وذلك خلال و/أو بعد انتهاء عملية دمج الأعمال. لا يمكن أن تضمن الشركة الدامجة أن موظفيها لن يقوموا بأعمال الغش أو الخطأ المتعمّد أو التقصير أو الاحتيال أو الاختلاس أو السرقة أو التزوير

أو إساءة استخدام ممتلكات الشركة الدامجة أو التصرف نيابةً عنها دون الحصول على التصاريح والتفويضات الإدارية المطلوبة داخلياً. بالتالي قد يترتب على تلك التصرفات تبعات ومسؤوليات تجاه عملاء الشركة الدامجة و/أو تجاه الجهات المنظمة والإشرافية، وبالتالي سوف تتحمل الشركة الدامجة دفع الغرامات و/أو تتحمل العقوبات و/أو تتكبد تعويضات القضايا القانونية.

في حال تحقق أحد أو كل هذه المخاطر، سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-١٣ المخاطر المرتبطة بعدم كفاية المخصصات (الاحتياطات)

عملاً بأحكام المادة (٦٩) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يتوجب على شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي الاحتفاظ بمخصصات مالية لمواجهة وتغطية الالتزامات المالية، وهذه المخصصات تشمل (١) مخصصات الأقساط غير المكتسبة، (٢) مخصصات المطالبات تحت التسوية، (٣) مخصصات مصاريف تسوية المطالبات، (٤) مخصصات الأخطار التي وقعت ولم تتم المطالبة بها بعد، (٥) مخصصات المخاطر التي لم تسقط، (٦) مخصصات الكوارث، و(٧) مخصصات المصاريف العامة. وتلتزم شركة ولاء للتأمين بهذه المخصصات حيث بلغ إجمالي هذه المخصصات لشركة ولاء للتأمين بحسب المعالجة المحاسبية لتوزيع المخصصات مقدار ٩٥٠,٧ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٨م، كما تلتزم شركة متلايف إيه آي جي العربي بالمخصصات المطلوبة بموجب النظام والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي حيث بلغ إجمالي هذه المخصصات ١١٣,٥ مليون ريال سعودي كما في العام ٢٠١٨م. وتجدر الإحاطة إلى أنه أظهر الفحص النافي للجهالة الاكتواري على شركة متلايف إيه آي جي العربي بوجود نقص غير جوهري بالاحتياطي الخاص بقطاع التأمين الصحي بحوالي ٧٠٠ ألف ريال وذلك كما في ٢٠١٩/٠٦/٣٠م. وسيتم مراجعة وتقييم معدل الإحتياطيات بعد إتمام صفقة الاندماج لاتخاذ الإجراء المناسب في حال الحاجة لعمل أي تعديلات لضمان الالتزام بتعليمات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادرة مؤسسة النقد العربي السعودي. وبحكم أن تلك الدراسة التي أجريت على المخصصات تم احتسابها في تاريخ ٢٠١٩/٠٦/٣٠م لشركة ولاء للتأمين ولشركة متلايف إيه آي جي العربي وبسبب أن الشركتين مارست أعمالها المعتادة منذ ذلك التاريخ مما يجعل مركزها المالي عرضةً للتغيير، يتوجب تقدير حجم هذه المخصصات عند إتمام صفقة الاندماج وذلك بناءً على الاتجاهات المتوقعة في حجم المطالبات ومدى تكرارها بحسب البيانات المتاحة في حينه. ويعتبر وضع مستوى ملائم من احتياطات المطالبات عملية غير مؤكدة بطبيعتها نظراً لصعوبة وتعقيد وضع الافتراضات اللازمة. وبما أن حجم الاحتياطيات يعتمد على تقديرات مستقبلية، فإنه من الممكن أن يحدث عدم كفاية في احتياطيات الشركة الدامجة في أي فترة من الفترات. ويجدر بالذكر أنه لا يمكن ضمان التزام الشركة الدامجة بالمحافظة على المخصصات المالية و/أو الاحتياطيات اللازمة في جميع الأوقات، لا سيما أنه سينتج عن الاندماج انتقال الالتزامات الخاصة بشركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة. في حال تجاوزت الالتزامات الفعلية قيمة الاحتياطيات المحتسبة، سيتوجب على الشركة الدامجة زيادة الاحتياطيات اللازمة، وسينتج عن ذلك أثر سلبي على قائمة الدخل والمركز المالي للشركة الدامجة وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها.

٨-٤-١٤ المخاطر المرتبطة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات

تعتمد شركة ولاء للتأمين حالياً على نظامين تقنية معلومات لتشغيل أعمالها. وتعتمد شركة متلايف إيه آي جي العربي على إجمالي ١١ نظام تشغيلي مقسمة إلى (٦) أنظمة تشغيلية للتأمين العام، (٣) أنظمة تشغيلية للتأمين الطبي والحياة والجماعي، نظام واحد لتأمين الحياة الفردي، نظام واحد محاسبي. ويجدر بالذكر بأن الشركة الدامجة ستستمر بالعمل على استخدام أنظمة شركة متلايف إيه آي جي العربي بشكل مستقل وذلك حتى انتهاء سريان وثائق التأمين والمطالبات والتقارير المالية الخاصة بالوثائق التأمينية التي تم اصدارها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي قبل إتمام صفقة الاندماج، وبعد ذلك ستقوم الشركة الدامجة باستخدام أنظمتها السابقة (أيّ انظمة شركة ولاء للتأمين قبل الاندماج) لتجديد أو إصدار أي وثائق تأمينيه جديدة. يجدر بالذكر أن أنظمة تقنية المعلومات مهمه جداً وأساسية للشركة الدامجة وذلك من ناحية قدرتها على القيام

بأعمالها ولا سيما حفظ معلومات عملائها وتسيير مراجعة وإدارة المطالبات المقدّمة لها. ويجدر بالذكر أنه من الوارد حدوث تعقيدات من الممكن أن تسهم في حدوث أخطاء بشرية في التعامل مع أنظمة المعلومات التقنية عند إتمام صفقة الاندماج. يعود ذلك إلى أنه سيكون للشركة الدامجة عدد كبير من أنظمة التشغيل التقنية، مما يشتت تركيز فريق تقنية المعلومات والموظفين الذين يستخدمون هذه الأنظمة لأداء مهامهم اليومية على حد سواء، وذلك بحكم تعاملهم مع أنظمة تقنية مختلفة عن تلك التي تعاملوا معها في السابق. إضافة إلى ذلك وبالرغم من التقدم التقني في مجال حماية الأنظمة الإلكترونية وحفظ المعلومات المخزّنة الكترونياً، قد تتعرض أنظمة تقنية المعلومات في الشركة الدامجة في أي وقت لمخاطر تقنية تشمل انهيار النظام الإلكتروني لديها أو فشل في أنظمة الحماية لديها أو اختراق للأنظمة والمعلومات لديها أو تلقيها لفيروسات إلكترونية أو حدوث أخطاء بشرية أو كوارث طبيعية أو حرائق أو أعطال في شبكة الاتصال أو عدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة أو إصلاحها. في حال حدوث مثل هذه المخاطر والمشاكل التقنية لدى الشركة الدامجة، ستتأثر أعمالها بشكل كبير وستتأثر خدمتها لعملائها ومعالجاتها للمطالبات وإصدار تقاريرها المالية الدورية في التوقيت المناسب، مما سيعرض الشركة الدامجة للمساءلة والعقوبة القانونية. بالتالي سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-١٥ المخاطر المرتبطة بالدعاوى والمنازعات القضائية

يبلغ عدد الدعاوى القائمة ضد شركة ولاء للتأمين ٥٦ دعوى وبإجمالي مطالبات بقيمة ٤٦,٦ مليون ريال سعودي، وذلك كما في تاريخ ٢٠١٩/١٠/١٥م.

كما أظهر الفحص النافي للجهالة القانوني على شركة متلايف إيه آي جي العربي وجود دعاوى قائمة ضد شركة متلايف إيه آي جي العربي بعدد ٣ دعاوى وبإجمالي مطالبات بقيمة ١,٩ مليون ريال سعودي. يجدر بالذكر إلى أنه عند اتمام صفقة الاندماج ستقوم الشركة الدامجة بالتعامل مع جميع هذه الدعاوى (تشمل الدعاوى المقامة ضد شركة متلايف إيه آي جي العربي) أمام الجهات القضائية في المملكة العربية السعودية. إن زيادة عدد القضايا التأمينية بحكم انتقال أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة قد يتطلب من الشركة الدامجة إما زيادة عدد موظفيها في الإدارة القانونية و/أو ساعات العمل الخاصة فيهم و/أو تعيين مكاتب قانونية استشارية أخرى مما ينتج زيادة في المصاريف والتكاليف. إضافة إلى ذلك، إذا تم إصدار أحكام تقتضي بدفع مبالغ و/أو عقوبات سوف تكون الشركة الدامجة مسؤولة أمام القضاء بتحملها و/أو بدفعها. إضافة إلى ذلك، يجدر بالذكر أنه وفي إطار ممارسة الشركة الدامجة أعمالها التأمينية المعتادة، قد تتعرض لدعاوى أو شكاوى من قبل حاملي وثائق التأمين الصادرة عنها (بما في ذلك وثائق التأمين الصادرة لعملاء شركة متلايف إيه آي جي العربي قبل الاندماج) و/أو من قبل الجهات النظامية والإشرافية. كما قد تكون الشركة الدامجة عرضةً لمطالبات قضائية من هيئات وجهات حكومية أخرى. وبطبيعة الحال، لا يمكن للشركة الدامجة ضمان عدم وقوع مثل هذه الدعاوى كما لا يمكن لها توقع نتائجها أو تكلفتها لا سيما من ناحية التعويضات و/أو المخالفات التي قد يُحكم بها ضد الشركة الدامجة. في حال تحقق أحد أو كل المخاطر المذكورة أعلاه، سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-١٦ المخاطر المرتبطة بالضرائب والزكاة

لم تحصل شركة ولاء للتأمين على الربط الزكوي عن جميع السنوات السابقة وإلى السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، فيما عدا الربط الزكوي من الهيئة العامة للزكاة والدخل عن العام ٢٠١٦م والذي تم تسويته وسداده من قبل شركة ولاء للتأمين. لا تزال الإقرارات المقدمة من قبل شركة ولاء للتأمين عن السنوات الأخرى قيد الدراسة من قبل الهيئة، ولم تحصل شركة ولاء للتأمين على الربوط النهائية عن هذه السنوات (بخلاف عام ٢٠١٦م) حتى تاريخ هذا التعميم. ويجدر بالذكر إلى أن آخر ربط زكوي حصلت عليه شركة متلايف إيه آي جي العربي كان عن السنوات ٢٠١٣م و٢٠١٤م. كما يوجد حالياً لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي منازعات قائمة حول الربط الزكوي للسنوات ٢٠١٣م و٢٠١٤م بقيمة فروق زكوية بلغت ١,٤ مليون ريال سعودي عن العام ٢٠١٣م و٣٢٢ ألف ريال سعودي عن العام ٢٠١٤م. وقد اعترضت شركة متلايف إيه آي جي العربي على هذه

الربوط الزكوية خلال المدد القانونية وهي منظور فيها الآن امام الأمانة العامة للجان الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية و الزكوية (اللجنة الاستئنافية الضريبية). كما لم تحصل شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد أي تقييمات للسنوات الضريبية ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م. ويجدر بالذكر أن عملية الفحص النافي للجهالة الضريبي على شركة متلايف إيه آي جي العربي أظهرت احتمالية نشوء التزامات ضريبية وزكوية بقيمة ١٧,٣ مليون ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٦/٣٠م. لم تحصل شركة متلايف إيه آي جي العربي على أي إعفاءات من الهيئة العامة للزكاة والدخل فيما يختص بهذه الالتزامات الضريبية حتى تاريخ نشر هذا التعميم. يجدر بالذكر أنه بعد إتمام صفقة الاندماج ستنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة وستكون الشركة الدامجة مسؤولة عن دفع أي التزامات و/أو غرامات زكوية وضريبية ناشئة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي. وفي حال صدور القرارات النهائية ضد المنازعات الزكوية لشركة متلايف إيه آي جي العربي و/أو في حال تم اصدار قرارات تتعلق بمسائل ضريبية أخرى تُلزم شركة متلايف إيه آي جي العربي بدفع فروقات و/أو غرامات وتشمل الفروقات المتنازع عليها بحوالي ١,٨ مليون ريال وتشمل الالتزمات الضريبة والزكوية التي قد تنشأ كما أظهرها الفحص النافي للجهالة الضريبي بقيمة ١٧,٣ مليون ريال، وبالتالي سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج. إضافة إلى ذلك، فإنه من المحتمل أن تنشأ التزامات ضريبية أو زكوية على مساهمي شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي في المملكة أو خارجها نتيجة صفقة الاندماج أو بسبب التصرف في ملكيات المساهمين في شركة ولاء للتأمين أو في شركة متلايف إيه آي جي العربي أو لأي سبب آخر، مع مراعاة أي استثناءات أو إعفاءات ضريبية أو زكوية (بما في ذلك الالزام بالإفصاح عن الصفقة للجهات الضريبية والزكوية ذات العلاقة داخل المملكة أو خارجها أو سداد أي التزامات ضريبية أو زكوية قد تنشأ بسبب الصفقة). ومع ذلك، فمن غير المتوقع أن يؤدي إصدار أسهم العوض الخاصة بصفقة الاندماج إلى نشوء التزام برسوم الإيرادات أو ما يشابهها في المملكة (وهي الرسوم التي يتم تحصيلها من الجهات الحكومية ذات العلاقة في بعض البلدان مقابل إصدار أسهم جديدة). ولا تنص أنظمة الزكاة والضرائب في المملكة على ما يسمح بتأجيل دفع الزكاة والضرائب على عمليات الاندماج. وعلى الرغم من أنه قد سبق للهيئة العامة للزكاة والدخل الموافقة على عدم فرض التزامات ضريبية أو زكوية على صفقات اندماج في أحوال معينة كما في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، إلا أنه لا يمكن أن تؤكد الشركة الدامجة بأن الهيئة العامة للزكاة والدخل لن تقوم بفرض أي التزامات على صفقة الاندماج. ويمكن أن تتعامل الهيئة العامة للزكاة والدخل مع صفقة الاندماج على أنها نقل لأصول شركة متلايف إيه آي جي العربي والتزاماتها إلى شركة ولاء للتأمين بسعر السوق السائد لتلك الأصول والالتزامات كما في تاريخ إتمام صفقة الاندماج وتقوم بفرض التزامات ضريبية أو زكوية على شركة متلايف إيه آي جي العربي لأي سبب قد ينتج من هذا النقل، ونظراً لانقضاء شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد إتمام صفقة الاندماج وانتقال أصولها والتزاماتها إلى الشركة الدامجة، ستكون الشركة الدامجة ملزمة بسداد تلك الالتزامات التي تنشأ بعد إتمام صفقة الاندماج. ونظراً لمرونة أنظمة الزكاة والضرائب وتغييرها من حين إلى آخر، فقد يتعرّض حملة أسهم الشركة الدامجة لزيادة الضرائب المفروضة عليهم بسبب إصدار أنظمة ضريبية جديدة أو تعديل الأنظمة واللوائح الضريبية السارية أو نتيجة للممارسات الضريبية أو التفسيرات المعلنة أو غير المعلنة من جانب الجهات الضريبية ذات العلاقة لأنظمة الضريبة المحلية المنطبقة أو الاتفاقيات الثنائية أو الاتفاقيات الدولية أو بسبب السوابق القضائية في المحاكم ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، في حال عدم قيام المساهمين الأجانب في شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي عند إتمام صفقة الاندماج أو بعد إتمامها بدفع أي مبالغ ضرائب رأسمالية ناتجة عن ملكيتهم في الشركة الدامجة، فقد تقوم الهيئة العامة للزكاة والدخل بمطالبة الشركة الدامجة بسداد هذه المبالغ، مما سيؤثر وبشكل جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

يفضل لمساهمي شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي مناقشة أوضاعهم الزكوية والضريبية مع مستشاريهم الماليين والضريبيين.

٨-٤-١٧ المخاطر المرتبطة بالتصنيفات الائتمانية للشركة الدامجة

حصلت شركة ولاء للتأمين على تصنيف BBB+ مع نظرة مستقبلية ايجابية والممنوح من قبل وكالة S&P وذلك كما في تاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١م. يجدر بالذكر أنه لا يوجد تصنيف ائتماني صادر على شركة متلايف إيه آي جي العربي حتى تاريخ هذا التعميم. تجدر الإشارة إلى أنه وبعد إتمام صفقة الاندماج ستقوم وكالات التصنيف الائتماني بتصنيف الشركة الدامجة ائتمانياً لتقييم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. ولا يمكن للشركة الدامجة أن تضمن أن التصنيفات التي حصلت عليها سابقاً (أي قبل إتمام صفقة الاندماج) ستبقى على نفس المستويات. فقد ينخفض و/أو يسحب بشكل كامل التصنيف لأسباب لا يمكن معرفتها في الوقت الراهن وتعود بشكل كبيرٍ لرأيٍ وكالات التصنيف بصفقة الاندماج والفوائد المرجوة منها. يعد تصنيف الشركة الدامجة الائتماني عاملاً هاماً يعكس وضع الشركة الدامجة في سوق التأمين وقوة علامتها التجارية، وجودة أصولها واستراتيجية محفظتها الاستثمارية، إضافة إلى مستويات كفاية رأس المال والربحية. وفي حال انخفض التصنيف الائتماني للشركة الدامجة أو تم سحبه سيؤدي ذلك إلى انخفاض في حصتها السوقية وسمعتها وثقة المستثمرين فيها مما سيؤثر سلباً على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-١٨ المخاطر المتعلقة بالتصنيف الائتماني لمعيدي التأمين

عملا بأحكام اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف الائتماني لإعادة التأمين، فإن اختيار معيدي التأمين خاضع لشروط حد التصنيف الائتماني الأدنى، التي تشير إلى أنه لا يجب التعامل مع معيدي تأمين ذوي تصنيف ائتماني أقل من BBB وفقاً لوكالة S&P أو تصنيف معادل من وكالات التصنيف الأخرى.

تلتزم شركة ولاء للتامين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بهذه الشروط كما في تاريخ هذا التعميم. يجدر بالذكر أنه يجب على الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج الاستمرار بالالتزام بمتطلبات التصنيف الائتماني لإعادة التأمين التي وضعتها مؤسسة النقد العربي السعودي. لا تضمن الشركة الدامجة التزامها في جميع الأوقات بهذه المتطلبات وذلك لإمكانية تخفيض التصنيف الائتماني لمعيدي التأمين أثناء تعاملهم مع الشركة الدامجة، وفي حال تم ذلك يجب على الشركة الدامجة إيقاف ترتيبات إعادة التأمين مع تلك الشركات وإيجاد بدائل. ويجدر بالذكر أنه في حال أرادت الشركة الدامجة أن تتعامل مع معيدي تأمين غير مُعتمدين من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي و/ أو معيدي تأمين حاصلين على تصنيف أدنى من المتطلبات النظامية، فيتوجب على الشركة الدامجة الحصول على موافقة خطية من مؤسسة النقد العربي السعودي. إن عدم الالتزام بمتطلبات تصنيف معيدي التأمين يعرض الشركة الدامجة لغرامات و/أو فرض عقوبات من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. كما أن تجدر الإشارة إلى أنه في حال تم تخفيض تصنيف معيد ائتمان تتعامل معه الشركة الدامجة، سيكون ايجاد معيد تأمين بديل مكلف وقد تختلف شروط وأحكام الاتفاقيات الجديدة عن تلك السابقة والتي لا تتناسب مع عمليات الشركة الدامجة في ذلك الوقت. في حال تحقق أحد أو كل تلك المخاطر سيظهر تأثير سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-١٩ المخاطر المتعلقة بإنهاء العقود الملزمة

يوجد لدى شركة ولاء للتأمين عقود ملزمة كعقود إيجار لفروعها ونقاط بيعها، عقود عمل للموظفين، عقود أعمال مع مختلف الموردين وعقود استشارية لبعض المكاتب ذات الاختصاص. يجدر بالذكر أن شركة ولاء للتأمين لا تنوي فسخ أي من هذه العقود بسبب صفقة الاندماج كما في تاريخ هذا التعميم.

كما يوجد لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي عقود جوهرية ملزمة كما في تاريخ هذا التعميم وهي كالتالي:(١) عقد إيجار المركز الرئيسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي (٢) عقود تقنية المعلومات والأمن السيبراني، (٣) العقود مع المراجعين الخارجيين، (٤) عقد اسناد الخدمات الاكتوارية، (٥) عقد خدمات إدارة

المطالبات الطبية، (٦) عقد شركة نجم لخدمات مطالبات المركبات. وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انتهاء هذه العقود ومعلومات حول الشروط الجزائية في حال انهائها بحسب ما نصت عليه تلك العقود.

العقد	تاريخ الانتهاء	الشرط الجزائي التعاقدي (في حال الالغاء)
عقد إيجار المركز الرئيسي	١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م	يتم دفع مبلغ الإيجار كاملاً في حال تم انهاء العقد قبل تاريخه (وتبلغ قيمة العقد ٣٢٢ ألف ريال سعودي تقريباً)
عقود تقنية المعلومات والأمن السيبراني	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	لا يوجد
العقود مع المراجعين الخارجيين	تنتهي بنهاية نطاق العمل، ٣١ مارس ٢٠١٩م	لا يوجد
عقد اسناد الخدمات الاكتوارية	تنتهي بنهاية نطاق العمل، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	لا يوجد
عقد خدمات إدارة المطالبات الطبية	١٤ يونيو ٢٠٢٠م	لا يوجد، ولكن نص العقد على استمرارية تقديم الخدمة حتى نهاية الوثائق التأمينية تحت ا لتغطية
عقد شركة نجم لخدمات مطالبات المركبات	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	لا يوجد

يجدر بالذكر أنه بعد إتمام صفقة الاندماج ستنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة، وبالتالي سوف تنتقل هذه العقود الملزمة إلى الشركة الدامجة. يجدر بالذكر أنه، لا يمكن أن تضمن الشركة الدامجة عدم فسخ أي من العقود الملزمة التي ستنتقل إليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي، وذلك إما لعدم جدواها و/أو لوجود عقود حالية مشابهه لها و/أو غيرها من الظروف وذلك بناء على تقديرات الإدارة التنفيذية للشركة الدامجة خلال عملية دمج الأعمال. ولم تقم شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بالحصول على موافقات تنص على استمرار الزامية هذه العقود بعد إتمام صفقة الاندماج حتى تاريخ هذا التعميم، مما يسمح للطرف الآخر في العقد الملزم فسخ الاتفاقية في أي وقت بعد إتمام صفقة الاندماج. وفي حال لم تتمكن الشركة الدامجة من إنهاء هذه الاتفاقيات و/أو العقود بشكل ودي مع الأطراف المتعاقدة الأخرى في حال قررت الشركة الدامجة عدم الاستمرار بهذه العقود، من الممكن أن ينتج عن ذلك مطالبات مالية ومنازعات قضائية على الشركة الدامجة، وبالتالي سوف تصبح الشركة الدامجة مسؤولة عن دفع أي غرامات و/أو تعويضات تنشأ بسبب تلك القضايا القانونية، مما سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج.

كما يجدر بالذكر أنه قد أظهرت نتائج الفحص النافي للجهالة القانوني على شركة متلايف إيه آي جي العربي وجود عقود ملزمة غير جوهرية على أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي حالياً يحق للطرف الآخر فيها أن ينهي الاتفاقية في حال تمت صفقة اندماج مع شركة أخرى وهي: (١) اتفاقية إعادة تأمين بالمحاصة مع شركة هانوفر لإعادة التأمين، (٢) اتفاقية إعادة تأمين إضافي مع شركة هانوفر لإعادة التأمين، (٣) اتفاقية تقديم الخدمات الفنية مع شركة تشارتس ميمسا هولنجز انك، (٤) اتفاقية تقديم الخدمات الفنية مع شركة أميريكان لايف انشورنس. ويجدر بالذكر أنه نصت اتفاقية الاندماج أن يتم إنهاء هذه الأربعة عقود تحديداً من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي قبل إتمام صفقة الاندماج. وفي حال إنهاء هذه الاتفاقيات و/أو العقود من قبل الطرف المتعاقد الآخر بسبب صفقة الاندماج، يستحق الطرف المتعاقد الآخر تعويضاً من قبل شركة

متلايف إيه آي جي العربي. لم تُحدد اتفاقية إعادة تأمين بالمحاصة مع شركة هانوفر لإعادة التأمين، واتفاقية إعادة تأمين إضافي مع شركة هانوفر لإعادة التأمين قيمة التعويض الذي يمكن مطالبة شركة متلايف إيه آي جي العربي به. بينما نصّت كل من اتفاقية تقديم الخدمات الفنية مع شركة تشارتس ميمسا هولنجز انك واتفاقية تقديم الخدمات الفنية مع شركة أميريكان لايف انشورنس، على أنه يحق لكل من شركة تشارتس ميمسا هولنجز انك وشركة أميريكان لايف انشورنس بتعويض من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي في حال إنهاء العقد بسبب عملية الاندماج، وذلك بقيمة تعادل ما تبقى من قيمة الرسوم السنوية المتفق عليها بين الطرفين مقابل الخدمة المقدمة. وتبلغ إجمالي قيمة اتفاقيات تقديم الخدمات الفنية السنوية ٧,٥ مليون ريال سعودي لكل الاتفاقيتين مجتمعتين، حيث تبلغ قيمة كل اتفاقية على حدى ٣,٧٥ مليون ريال سعودي سنويا. وفي حال لم تتمكن شركة متلايف إيه آي جي العربي من إنهاء هذه الاتفاقيات و/أو العقود بشكل ودي مع الأطراف المتعاقدة الأخرى و/أو لم تتمكن من دفع المطالبات المالية حال فرضها وذلك قبل إتمام صفقة الاندماج، من الممكن أن ينتج عن ذلك مطالبات مالية ومنازعات قضائية على شركة متلايف إيه آي جي العربي. في حال نشوء قضايا قانونية على شركة متلايف إيه آي جي العربي وبحكم انتقال أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة سوف تكون الشركة الدامجة مسؤولة عن دفع أي غرامات و/أو تعويضات تنشأ بسبب تلك القضايا القانونية، مما سيظهر أثر سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائجها بعد إتمام صفقة الاندماج. كما لا يمكن للشركة الدامجة أن تتوقع و/أو تقيّم حالياً الأثر المالي الكامل في حال تم فسخ هذه العقود إما من قبل الشركة الدامجة أو من قبل الطرف الآخر في العقد، نظراً لأن ذلك يتطلب تشكيل فريق قانوني و/أو تعيين مستشار قانوني خارجي لينظر في كل اتفاقية على حدى ويقوم بتقييم الظروف السائدة والأثر القانوني والمالي وتقدير الأضرار المتحملة بحسب القوانين المنطبقة عليها وتقييم فرص نجاح أو فشل أي قضايا قانونية تنشأ بسبب فسخ عقود ملزمة بالإضافة إلى تحديد الأثر المالي (قيمة الغرامات و/أو التعويضات) والمرافعة عن أي قضايا قانونية حيث يتطلب الأمر. أضف إلى ذلك أن المنازعات القضائية خاضعة بطبيعتها لسلطة تقدير المحاكم والجهات القضائية الناظرة بها. ويجدر بالذكر أنه يصعب على الشركة الدامجة في حال فسخ أحد أو تلك العقود الحصول على عقود مشابهه بنفس الشروط والأحكام التجارية التي حازت عليها وفقاً لأحكام وشروط العقود السابقة، مما يؤدي إلى زيادة التكاليف في حال تم التعاقد مع معيد تأمين و/أو مقدم خدمات استشارية و/أو خدمات فنية آخرين. في حال تحقق أحد أو كل المخاطر المذكورة أعلاه سيظهر تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٤-٢٠ المخاطر المتعلقة بالمنازعات القضائية لشركة متلايف إيه آي جي العربي

أظهر الفحص النافي للجهالة القانوني والمقام على شركة متلايف إيه آي جي العربي أنه يوجد ثلاث دعاوى قانونية جوهرية مقامة ضدها، وتبلغ إجمالي قيمة المطالبات فيها (١,٩٠١,٤٢٢) ريال سعودي. وبحكم انتقال أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى الشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج (وفي حال استمرار القضايا إلى ما بعد تاريخ نفاذ صفقة الاندماج)، فيجدر بالذكر أن هذا المبلغ وفي حال صدور حكم ضد شركة متلايف إيه آي جي العربي ستتحمل تسويته الشركة الدامجة كما يجدر بالذكر أن قيمة المطالبات تقديريه كون المنازعات القضائية خاضعة بطبيعتها لسلطة تقدير المحاكم والجهات القضائية الناظرة بها. بالتالي لا يمكن لشركة متلايف إيه آي جي العربي أو الشركة الدامجة الإفادة بمبلغ دقيق ونهائي يمثل القيمة النهائية لتلك المطالبات القضائية. وفي حال نتج عن هذه القضايا قرارات بإلزام شركة متلايف إيه آي جي العربي تسديد المطالبات و/أو تسديد مبالغ جوهرية أخرى غير متوقعة أو في حال ظهور دعاوى جوهرية جديدة متعلقة بشركة متلايف إيه آي جي العربي وغير معلومة حالياً أو في حال نشوء دعاوى جديدة متعلقة بمطالبات غير موجودة حالياً وصدر قرارات أو أحكام فيها ليست لصالح شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد إتمام صفقة الاندماج، سوف تكون الشركة الدامجة ملزمة بسداد جميع تلك التعويضات وسيؤثر ذلك وبشكل جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-٢١ المخاطر المتعلقة بالمخالفات والمطالبات المالية من قبل الهيئات التنظيمية

تلقت شركة ولاء للتأمين في تاريخ ٢٠١٨/٠٤/٢٥م إنذار نهائي من مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يتعلق بعدم قيام لجنة المراجعة بالمهام المناطة بها على النحو السليم، وقامت شركة ولاء للتأمين باتخاذ الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بالمخالفات المذكورة وتم الحصول على تأكيد من مؤسسة النقد على معالجة هذه الملاحظات. كما تلقت شركة متلايف إيه آي جي العربي إنذار نهائي من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٨م. تضمّن شرحاً من قبل المؤسسة للمخالفات والقصور وعدم الفاعلية في الأداء من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي. طلبت مؤسسة النقد العربي السعودي من شركة متلايف إيه آي جي العربي تعيين مستشار مستقلّ للقيام بمراجعة أعمال الرقابة الداخلية في شركة متلايف إيه آي جي العربي، وتشمل كل من إدارة المخاطر والالتزام والمراجعة الداخلية. عينت شركة متلايف إيه آي جي العربي مستشار مستقلّ لمعالجة هذه المخالفات، وذكر تقرير مدقّق الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لشركة متلايف إيه آي جي العربي أنه تمت معالجة معظم المخالفات وأن شركة متلايف إيه آي جي العربي تعمل حالياً على معالجة ما تبقّى منها. يجدر بالذكر، وبحكم أنه بعد إتمام صفقة الاندماج سوف تنتقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي للشركة الدامجة مما يعني أنه في حال وقوع أي مخالفات و/أو عقوبات فيما يختص بهذا الإنذار، سوف تتحمل الشركة الدامجة تلك المخالفات و/أو العقوبات التي تفرضها مؤسسة النقد العربي السعودي وتتلخص تلك المخالفات و/أو العقوبات بحسب أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، بالمادة (١٩) حيث يحق لمؤسسة النقد العربي السعودي إذا تبين لها أن أيا من شركات التأمين أو شركات إعادة التأمين قد خالفت أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني أو لائحته التنفيذية أو اتبعت سياسة من شأنها التأثير بصورة خطيرة على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، أن تتخذ إجراءً أو أكثر من الإجراءات الآتية (١) تعيين مستشار أو أكثر لتقديم المشورة لشركة التأمين في إدارة أعمالها، (٢) إيقاف أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من موظفي شركة التأمين تثبت مسؤوليته عن المخالفة، (٣) منع شركة التأمين من قبول مكتتبين أو مستثمرين أو مشتركين جدد في أي من أنشطتها التأمينية أو الحد من ذلك، (٤) إلزام شركة التأمين باتخاذ أي خطوات أخرى تراها ضرورية .وإذا تبين للمؤسسة أن الشركة استمرت في مخالفة أحكام هذا النظام أو لائحته التنفيذية ولم تستجب لأي من الإجراءات التي تتخذها المؤسسة وفق هذه المادة ورغم توقيع العقوبات المنصوص عليها في هذا النظام، فيجوز للمؤسسة أن تطلب حل الشركة. كما تشير المادة (٢١) من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني إلى أنه مع عدم الإخلال بأي عقوبة أشد ينص عليها أي نظام آخر، يعاقب كل من يخالف أي حكم من أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني بغرامة لا تزيد على مليون ريال سعودي والسجن مدة لا تزيد على أربع سنوات أو بإحدى هاتين العقوبتين. يجدر بالذكر، أنه سوف تتحمل الشركة الدامجة دفع أي غرامات مالية و/أو سوف تتحمل فرض عقوبات ناشئة عن أي التزامات انتقلت إليها من شركة متلايف إيه آي جي العربي و/أو عن التزاماتها الحالية، مما سيؤثر وبشكل جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٤-٢٢ المخاطر المتعلقة بالمحافظة على متطلبات هامش الملاءة المالية

تلتزم شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بمتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يختص بالمحافظة على هامش الملاءة المالية والذي يقتضي الحفاظ على هامش ملاءة مالية بنسبة ١٠٠٪. بلغ هامش الملاءة المالية لشركة ولاء للتأمين كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٦/٣٠م (كما في القوائم المالية غير المراجعة) ٢٥٧٪ و ٢٨٣٪ للعام ٢٠١٨م. وأظهر الفحص النافي للجهالة المالي على شركة متلايف إيه آي جي العربي أن هامش الملاءة كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٦/٣٠م (كما في القوائم المالية غير المراجعة) يساوي ١٣٥٪ و١٣٩,١٪ كما في القوائم المالي المراجعة للعام ٢٠١٨م. يجدر بالذكر أن تلك الدراسة التي أجريت على هامش الملاءة المالية تم احتسابها في تاريخ ٢٠١٩/٠٦/٣٠م لشركة ولاء للتأمين ولشركة متلايف إيه آي جي العربي وبسبب أن الشركتين مارست أعمالها المعتادة منذ ذلك التاريخ مما يجعل مركزها المالي عرضةً للتغيير، يتوجب التحقق من استمرارية الالتزام بمتطلبات هامش الملاءة المالية للشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج. يجدر بالذكر أن عدم الالتزام بهامش الملاءة المالية بحسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي، يُلزم الشركة الدامجة اتخاذ اجراءات تصحيحية بحسب المادة (٦٨) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. وفي حال عدم الالتزام بأحكام هذه المادة يحق للمؤسسة اتخاذ اجراءات تشمل فرض التوقف عن اكتتاب أي

وثيقة تأمينية جديدة، تسييل بعض الأصول، تعديل الأسعار وسحب الترخيص وغيرها من العقوبات التي تؤثر بشكل جوهري على أعمال الشركة الدامجة.

في حال تحقق أحد أو كل هذه المخاطر، سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٥ المخاطر المتعلقة بسوق التأمين في المملكة العربية السعودية

٨-٥-١ المخاطر المرتبطة بالأداء الاقتصادي للمملكة

يعتمد الأداء المستقبلي المتوقع للشركة الدامجة على عدد من العوامل التي ترتبط بالأوضاع الاقتصادية في المملكة بشكل عام وتشمل، على سبيل المثال لا الحصر، عوامل التضخم ونمو الناتج المحلي الإجمالي ومتوسط دخل الفرد وما شابه ذلك. ويعتمد اقتصاد المملكة بشكل أساسي على النفط والصناعات النفطية والتي لا تزال تسيطر على حصة كبيرة من الناتج المحلي الإجمالي. وعليه فإن أي تقلبات غير مؤاتيه تحدث في أسعار النفط سيكون لها تأثير مباشر وجوهري على خطط نمو الاقتصاد السعودي بشكل عام وعلى معدلات الإنفاق الحكومي، والذي سيؤثر سلباً على قطاع التأمين ككل، والذي من شأنه أيضاً التأثير سلباً على أداء الشركة الدامجة في مرحلة ما بعد إتمام صفقة الاندماج نظراً لعملها ضمن منظومة الاقتصاد السعودي وتأثرها بمعدلات الإنفاق الحكومي. أضف إلى ذلك أن استمرار نمو الاقتصاد السعودي يعتمد على عدة عوامل أخرى بما فيها استمرار النمو السكاني واستثمارات القطاعين الحكومي والخاص في البنية التحتية، لذا فإن أي تغيير في أي من هذه العوامل سيكون له تأثير كبير على الاقتصاد وبالتالي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة الدامجة في مرحلة ما بعد إتمام صفقة الاندماج، لا سيما نتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٥-٢ المخاطر المرتبطة بعدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط والخليج العربي

تقدم شركة ولاء للتأمين حالياً منتجات تأمينية في فروع التأمين الصحي والعام، كما تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقديم منتجات تأمينية في فروع التأمين الصحي والعام بالإضافة إلى تأمين الحماية والادخار. إن جميع وثائق التأمين المكتتب فيها من قبل شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي مكتتبة في المملكة العربية السعودية. يجدر بالذكر أنه بعد إتمام صفقة الاندماج وبعد الحصول على التراخيص اللازمة، ستقدم الشركة الدامجة منتجات تأمينية في فروع التأمين الصحي، العام والحماية والادخار والتي سيتم اكتتابها في منطقة الشرق الأوسط والخليج العربي.

تعاني العديد من دول منطقة الشرق الأوسط والخليج العربي من عدم استقرار سياسي وأمني في الوقت الراهن. بالتالي لا توجد أي ضمانات أن الظروف السياسية والأمنية في الشرق الأوسط والخليج العربي لن يكون لها تأثير سلبي على سوق التأمين في المملكة وعلى أعمال الشركة الدامجة وعلى نتائج عملياتها وربحية سهمها ووضعها المالي.

٨-٥-٣ المخاطر المرتبطة بزيادة المنافسة والقدرة على التوسع في سوق التأمين في المملكة

يبلغ عدد شركات التأمين المصرح لها بالعمل في المملكة (٣٢) شركة، حيث تستحوذ أكبر خمس شركات على ما نسبته حوالي ٦٦,٤٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٨م (وذلك بحسب تقرير الجزيرة للأسواق المالية الداخلي). يجدر بالذكر أن تركز الحصة السوقية في قطاع التأمين على عدد محدود من الشركات يفقد الشركات الصغيرة قدرتها على السيطرة على تسعير منتجاتها، إذ لا بد لها من أن تأخذ بعين الاعتبار

الأسعار المطبقة من قبل كبار الشركات عند تحديد أسعار منتجاتها. لقد بلغت الحصة السوقية لشركة ولاء للتأمين ما نسبته ٣,٢٣٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٨م وبلغت الحصة السوقية لشركة متلايف إيه آي جي العربي ما نسبته ٠,٤٩٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٨م (وذلك بحسب تقرير الجزيرة للأسواق المالية الداخلي) وباعتبار أن الاندماج تم في عام ٢٠١٨م ستكون الحصة السوقية للشركة الدامجة تساوي ٣,٧٢٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة في عام ٢٠١٨م. يجدر بالذكر أنه وعند إتمام صفقة الاندماج سوف تستمر الشركة الدامجة في العمل ضمن سوق تنافسي كبير، حيث أن المنافسة تنشأ عند وجود شركات أخرى تعمل في نفس قطاع الأعمال وتقدم هذه شركات التأمين الأخرى منتجات وخدمات مشابهة ومنافسة لمنتجات وخدمات الشركة الدامجة في كافة فروع التأمين (العام، الصحي، الحماية والادخار). بالتالي لا توجد أي ضمانات أن الشركة الدامجة ستتمكن من المنافسة في السوق بكفاءة عالية بعد إتمام صفقة الاندماج، ويجدر بالذكر أنه يؤدي حدوث أي تغير في البيئة التنافسية وذلك إما لزيادة عدد الشركات العاملة بالقطاع و/أو لاستحداث منتجات تأمينية جديدة و/أو لزيادة تنافسية الأسعار في القطاع أو غيرها من العوامل إلى انخفاض في الحصة السوقية للشركة الدامجة و/أو أسعار المنتجات التأمينية و/أو انخفاض الهوامش الربحية، في حال تحقق أحد أو كل هذه المخاطر، سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٨-٥-٤ المخاطر المتعلقة بالاستثمار

تلتزم شركة ولاء للتأمين بالتعليمات الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحة الاستثمار الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وسياسة الاستثمار الخاصة بشركة ولاء للتأمين. تبلغ القيمة السوقية لإجمالي المحافظ الاستثمارية الخاصة بشركة ولاء للتأمين ١,٠٨ مليار ريال سعودي وذلك كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٩/٣٠م. تشمل المحفظة الاستثمارية الخاصة بشركة ولاء للتأمين الأوراق المالية التالية: أسهم، صكوك، صناديق استثمار عقاري، مرابحة واستثمارات في أسهم شركات غير مدرجة. كما تلتزم شركة متلايف إيه آي جي العربي بمتطلبات لائحة الاستثمار ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية. وبلغت قيمة المحفظة الاستثمارية لشركة متلايف إيه آي جي العربي ١٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩/٠٩/٣٠م وتشمل الأوراق المالية التالية: نقد وما في حكمة من ودائع لأجل أقل من ثلاثة أشهر، ودائع قصيرة الأجل، ودائع طويلة الأجل واستثمارات في أسهم شركات غير مدرجة. يجدر بالذكر أن المحفظة الاستثمارية لشركة متلايف إيه آي جي العربي سوف تنتقل إلى الشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج. ستقوم الشركة الدامجة بمراجعة المحفظة الاستثمارية التي نقلت لها ليتم التأكد مع مطابقتها مع لائحة الاستثمار الخاصة بها لضمان تماشيها مع الاستراتيجية الاستثمارية للشركة الدامجة. يجدر بالذكر إلى أنه في حال عدم مطابقة محفظة شركة متلايف إيه آي جي العربي للائحة الاستثمار الخاصة بالشركة الدامجة سيتم عمل إعادة هيكلة للمحفظة الاستثمارية المنتقلة من شركة متلايف إيه آي جي العربي. قد ينتج عن إعادة هيكلة المحفظة بيع لأوراق مالية بأسعار غير مناسبة مما يؤثر سلباً على أداء المحفظة الاستثمارية للشركة الدامجة. ويجدر بالذكر أنه تعتمد النتائج التشغيلية للشركة الدامجة على أداء محفظتها الاستثمارية وتخضع أيضاً في جميع الأوقات لعدة مخاطر كالارتباط بالأوضاع الاقتصادية العامة ومستوى التذبذب في السوق وتقلب أسعار السوق ومخاطر السيولة والائتمان بالإضافة إلى الأوضاع السياسية والأمنية. إضافةً إلى ذلك، إن عدم قدرة الشركة الدامجة على موازنة محفظتها الاستثمارية وملاءمتها مع مطلوباتها سيجبرها على تصفية استثماراتها في أوقات معينة وبأسعار قد تكون غير مناسبة في حينه مما يؤثر على أداء المحفظة الاستثمارية سلباً. كما أنه يجب على الشركة الدامجة أن تلتزم في جميع الأوقات بمتطلبات لائحة الاستثمار ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، وفي حال عدم التزام الشركة الدامجة بهذه المتطلبات سوف يقع عليها غرامات مالية و/أو عقوبات و/أو فرض لإعادة هيكلة للمحفظة مما يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أداء المحفظة وأعمال الشركة الدامجة.

في حال تحقق أحد أو كل هذه المخاطر، سيظهر تأثير جوهري سلبي على أعمال الشركة الدامجة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وربحية سهمها.

٩. المعلومات الاقتصادية والسوقية عن قطاع أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي واتجاهاته

٩-١ اقتصاد المملكة العربية السعودية

٩-١-١ نظرة عامة على اقتصاد المملكة العربية السعودية

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 من خلال الإصلاحات التي تهدف إلى تنويع مصادر الدخل. تشير أحدث الإحصائيات إلى أن الناتج المحلي الإجمالي في المملكة ارتفع بنسبة ٢,٤٣٪ في عام ٢٠١٨م (مقارنة بانكماش قدره ٠,٧٤٪ في العام ٢٠١٧م)، ومن المتوقع أن يبلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنحو ١,٩٪ في العام الجاري ٢٠١٩م (بحسب توقعات صندوق النقد الدولي)، وذلك في ظل تنفيذ السياسات الإصلاحية لتحفيز القطاع الخاص وزيادة إنتاج النفط وتحقيق الأهداف المقررة فيما يخص أداء الأنشطة غير النفطية.

٩-١-٢ صادرات وواردات المملكة العربية السعودية

بلغت القيمة الإجمالية للصادرات للمملكة خلال عام ٢٠١٨م ما يقارب (١,١) ترليون ريال مقابل حوالي (٨٣٢) مليار ريال خلال العام السابق بارتفاع نسبته ٣٢,٧٪. وقد بلغت قيمة الصادرات البترولية بما فيها المنتجات المكررة والغاز الطبيعي خلال عام ٢٠١٨م (٨٦٨,٤) مليار ريال بارتفاع نسبته ٣٦٪ بالمقارنة مع قيمتها خلال العام السابق البالغة (٦٣٨,٤) مليار ريال. كما بلغت قيمة الصادرات السلعية غير البترولية خلال عام ٢٠١٨م (٢٣٥,٥) مليار ريال بارتفاع بلغت نسبته ٢١,٧٪ بالمقارنة مع قيمتها في العام السابق البالغة (١٩٣,٥) مليار ريال. في حين بلغت قيمة الواردات السلعية خلال عام ٢٠١٨م (٥١٤) مليار ريال مقابل (٥٠٤,٤) مليار ريال خلال عام ٢٠١٧ م بارتفاع مقداره (٩,٥) مليار ريال، بنسبة ١,٩٪ عن عام ٢٠١٧م. وقد بلغت نسبة الواردات المصنعة (٣٦٤) مليار ريال سعودي بارتفاع نسبته ١,٧٪ مقارنةً مع العام السابق حيث بلغت الواردات المصنعة في ٢٠١٧م (٣٥٧,٧) مليار ريال سعودي. في حين بلغت قيمة الواردات النصف مصنعة (١٢٣,٦) مليار ريال سعودي بارتفاع قدره ١,٧٪ بالمقارنة مع قيمتها خلال عام ٢٠١٧م البالغة (١٢١,٦) مليار ريال سعودي. بلغت قيمة الواردات الخام في ٢٠١٨م ما يقارب (٢٦,٤) مليار ريال سعودي بارتفاع نسبته ٥٪ عن العام السابق ٢٠١٧م حيث شكلت الواردات الخام ما يقارب (٢٥,١) مليار ريال سعودي. وقد أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية عن ميزانية الدولة في عام ٢٠١٩ بإيرادات بإجمالي ٩٧٥ مليار ريال سعودي ونفقات بقيمة ١,١٠٦ مليار ريال سعودي، مما يعني أن هنالك عجز بقيمة ١٣١ مليار ريال. ومن المتوقع أن ينخفض العجز المالي بنحو ٣,٣٪ في عام ٢٠١٩م.

٩-١-٣ تنويع الاقتصاد وانخفاض نسبة البطالة

من المتوقع أن يؤدي تنويع الاقتصاد إلى إيجاد فرص عمل في قطاعات أخرى غير قطاع النفط، فقد بلغت نسبة البطالة للسعوديين ١٢,٧٪ في عام ٢٠١٨م. ومن المتوقع انخفاضها في عام ٢٠١٩م. ويشكل القطاع الحكومي مصدر الوظائف الرئيسي للمواطنين السعوديين في حين يعتمد القطاع الخاص على توظيف العمالة الوافدة.

الجدول (٩-١) المؤشرات السكنية

الفئة	الوحدة	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	النمو السكاني المركب ٢٠١٦ م -٢٠١٨ م
مجموع السكان	ألف	٣١,٧٤٢	٣٢,٦١٣	٣٣,٤١٤	٪٢,٦
عدد السعوديين	ألف	٢٠,٠٦٤	٢٠,٤٢٧	٢٠,٧٦٩	٪١,٧٤
عدد الأجانب	ألف	١١,٦٧٧	١٢,١٨٥	١٢,٦٤٥	٪٤,٠٦

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء

٩-٢ قطاع التأمين

٩-٢-١ نظرة عامة على قطاع التأمين

يعد قطاع التأمين من أهم قطاعات الخدمات المالية في أي اقتصاد، ويواكب مجمل الأنشطة الاقتصادية الأخرى ويسهم في دعمها والمحافظة على استقرارها. إن القاعدة الكبيرة والمتنامية من السكان في المملكة العربية السعودية، وزيادة الوعي بأهمية التأمين والعدد المتزايد من المركبات دعمت نمو أقساط التأمين الإجمالية. وكان تأمين المركبات والتأمين الصحي أحد أهم خطوط التأمين الرئيسية على مدى الأعوام السابقة. وتعد المنافسة في سوق التأمين متنامية ولذلك فإن على الشركات تقديم حلول تأمينية قائمة على التكنولوجيا، والاستراتيجيات التي تتمحور حول المستهلك وتنويع منتجاتها وذلك من شأنه أن يحقق نموا أكبر للقطاع بالإضافة إلى الاستفادة من الفرص المتاحة لخطوط التأمين، كتأمين الحماية والادخار الذي يعتبر شبه غائب تقريبا في قطاع الافراد ونجده في المقام الأول للحماية على المجموعات في الشركات الدولية أو القروض الشخصية والعقارية في بعض البنوك. بينما تزايد انتشار التأمين العام على مر السنين تمشيا مع ارتفاع أعمال التأمين على المركبات والصحي ولا يزل هناك مجال واسع للنمو. يتأثر قطاع التأمين بعوامل مخاطرة تختلف عن بقية القطاعات بحسب طبيعته. حيث أن منتجات التأمين الالزامية تعتبر إحدى دوافع السوق للنمو كالتأمين الصحي وتأمين المركبات، وعليه فعامل المنافسة الكبيرة في السوق ونمو عدد المنافسين يعتبر من أهم المخاطر التي تواجه شركات التأمين. ويعتبر مجلس الضمان الصحي إحدى المحركات الأساسية لنمو وطلب التأمين الصحي حيث أن الأنظمة التي تصدرها الزامية كالتغطية التأمينية لشرائح متنوعة للعاملين الغير سعوديين في القطاع الخاص والتي بدورها تدفع من نمو الطلب في السوق.أيضاً يجدر بالذكر بأن ارتفاع أسعار الفائدة على الدولار يدعم عائدات استثمارات شركات التأمين حيث أنه قد يسهم في ارتفاع إضافي للفائدة مما يعود بأرباح إضافية وبالتالي نمو القطاع تزامنا مع ذلك الارتفاع. وتعد مؤسسة النقد العربي السعودي الجهة التنظيمية في المملكة العربية السعودية فيما يختص بأعمال التأمين

الجدول (٩-٢) إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها

	٢٠١٤م		٢٠١٥م		٢٠١٦م		٢٠١٧م		٢٠١٨م	
	مليون ريال سعودي	الإجمالي ٪	مليون ريال سعودي	الإجمالي ٪	مليون ريال سعودي	الإجمالي ٪	مليون ريال سعودي	الإجمالي ٪	مليون ريال سعودي	الإجمالي ٪
التأمين الصحي	١٥,٧٢٠,٥	٪٥١,٦	١٨,٩٦٦,٨	٪٥٢	١٨,٦٣٠,٣	٪٥٠,٥	١٩,٠٣٥,٥	٪٥٢,١	١٩,٨٨٣,٤	٪٥٦,٨
التأمين العام	١٣,٨٥٧,٤	٪٤٥,٥	١٦,٤٩٣,٨	٪٤٥,٢	١٧,١٧٣,٧	٪٤٦,٦	١٦,٣٢٧,٤	٪٤٤,٧	١٤,٠٢٨,٤	٪٤٠,١
تأمين الحماية والادخار	٩٠٤,٤	٪٣	١,٠٣٥,٧	٪٢,٨	١,٠٥١,٤	٪٢,٩	١,١٤٠,٣	٪٣,١	١,١٠٢,٧	٪٣,١
الإجمالي	**٣٠,٤٨٢,٢**	**٪١٠٠**	**٣٦,٤٩٦,٣**	**٪١٠٠**	**٣٦,٨٥٥,٣**	**٪١٠٠**	**٣٦,٥٠٣,٢**	**٪١٠٠**	**٣٥,٠١٤,٥**	**٪١٠٠**

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٨ م -مؤسسة النقد

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها إلى ٣٥,٠ مليار ريال في عام ٢٠١٨م مقابل ٣٦,٥ مليار ريال في عام ٢٠١٧م، بانخفاض قدره ٤,١٪. وحافظ التأمين الصحي على مكانته باعتباره أكبر أنشطة التأمين في عام ٢٠١٨م، وارتفعت حصة التأمين الصحي في إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها لتصل إلى ٥٦,٨٪ في عام ٢٠١٨م مقابل ٥٢,١٪ في عام ٢٠١٧م، بينما انخفضت حصة التأمين العام في قطاع التأمين إلى ٤٠,١٪ في عام ٢٠١٨م مقابل ٤٤,٧٪ في عام ٢٠١٧م. كما حافظ نشاط تأمين الحماية والادخار على مرتبته من حيث كونه أقل انشطة التأمين حجما، حيث بلغت حصته في إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها ٣,١٪ في عام ٢٠١٨م.

٩-٢-٢ عمق 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 ٢٠١٤م إلى ٢٠١٨ م بنسبة ٣,٠٪. وفي عام ٢٠١٨م شهد عمق التأمين انخفاضاً ليبلغ ١,٢٪ مقابل ١,٤٪ في عام ٢٠١٧م، وذلك نظراً لارتفاع إجمالي الناتج المحلي وانخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة. ويعرف عمق التأمين غير النفطي بأنه نسبة إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها إلى الناتج المحلي غير النفطي. انخفض عمق التأمين من الناتج المحلي غير النفطي ليبلغ ١,٨٪ في عام ٢٠١٨م مقابل ٢,٠٪ للعام ٢٠١٧م. كما بلغت نسبة متوسط النمو السنوي المركب لعمق التأمين من الناتج المحلي غير النفطي -١٪ خلال الفترة ما بين عام ٢٠١٤م وعام ٢٠١٨م.

الجدول (٩-٣) عمق قطاع التأمين في الناتج المحلي الإجمالي

نوع التأمين	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب (٢٠١٤-٢٠١٨م)
التأمين العام	٠,٤٩٪	٠,٦٧٪	٠,٧٢٪	٠,٦٤٪	٠,٤٨٪	-٠,٥١٪
التأمين الصحي	٠,٥٦٪	٠,٧٧٪	٠,٧٨٪	٠,٧٤٪	٠,٦٨٪	٤,٩٧٪
تأمين الحماية والادخار	٠,٠٣٪	٠,٠٤٪	٠,٠٤٪	٠,٠٤٪	٠,٠٤٪	٧,٤٦٪
الإجمالي	**١,٠٨٪**	**١,٤٩٪**	**١,٥٤٪**	**١,٤٢٪**	**١,٢٠٪**	**٣٪**

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٨ م -مؤسسة النقد.

الجدول (٩-٤) عمق قطاع التأمين في الناتج المحلي الإجمالي الغير نفطي

نوع التأمين	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب (٢٠١٤-٢٠١٨م)
التأمين العام	٠,٨٧٪	٠,٩٥٪	٠,٩٦٪	٠,٨٩٪	٠,٧٣٪	-٤,٣٪
التأمين الصحي	٠,٩٨٪	١,٠٩٪	١,٠٤٪	١,٠٤٪	١,٠٣٪	١,٢٥٪
تأمين الحماية والادخار	٠,٠٦٪	٠,٠٦٪	٠,٠٦٪	٠,٠٦٪	٠,٠٦٪	٠,٠٪
الإجمالي	**١,٩٠٪**	**٢,١٠٪**	**٢,٠٦٪**	**١,٩٩٪**	**١,٨٢٪**	**-١,٠٪**

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٨ م -مؤسسة النقد.

٩-٢-٣ كثافة سوق التأمين

تعرّف كثافة التأمين بأنها معدل إنفاق الفرد على التأمين (إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها مقسومة على عدد السكان). وانخفضت كثافة التأمين من ١,١٢١ ريال للفرد في العام ٢٠١٧م إلى ١,٠٤٨ ريال للفرد في عام ٢٠١٨م بانخفاض نسبته ٦,٥٪. كما ارتفع مستوى إنفاق الفرد على الخدمات التأمينية بزيادة سنوية متوسطة بلغت ١٪ في الفترة من عام ٢٠١٤م إلى عام ٢٠١٨م.

الجدول (٩-٥) كثافة قطاع التأمين

نوع التأمين	٢٠١٤م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي	٢٠١٦م ريال سعودي	٢٠١٧م ريال سعودي	٢٠١٨م ريال سعودي	معدل النمو السنوي المركب (٢٠١٤-٢٠١٨م)
التأمين العام	٤٥٠,٣٥	٥٣٦,٠٣	٥٤٠,٢٦	٥٠١,٥٨	٤١٩,٨٤	٪١,٧-
التأمين الصحي	٥١٠,٩	٦١٦,٤٠	٥٨٦,٠٩	٥٨٤,٧٧	٥٩٥,٠٧	٪٣,٨٨
تأمين الحماية والادخار	٢٩,٣٩	٣٣,٦٦	٣٣,٠٨	٣٥,٠٣	٣٣,٠٠	٪٢,٩٠
الإجمالي	**٩٩٠,٦٥**	**١,١٨٦,٠٨**	**١,١٥٩,٤٣**	**١,١٢١,٣٧**	**١,٠٤٧,٩١**	**٪١,٠٠**

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٨ م -مؤسسة النقد.

٩-٢-٤ القوى العاملة في قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية

بلغ إجمالي عدد الموظفين العاملين في شركات التأمين في المملكة العربية السعودية ١١,٧٢٦ موظفاً في عام ٢٠١٨م مقابل ١١,٢٧٢ موظفا في عام ٢٠١٧م كما ارتفعت نسبة المواطنين السعوديين العاملين في شركات التأمين إلى ٧٢,٣٪ في العام ٢٠١٨م، مقابل ٦٩٪ في عام ٢٠١٧م.

الجدول (٩-٦) تفصيل بالقوى العاملة في قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية

عدد العاملين	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م
غير سعودي	٣,٩٧٦	٤,١٧٧	٣,٥٢٣	٣,٢٤٣
سعودي	٥,٧٠٦	٥,٨٦٢	٧,٧٤٩	٨,٤٨٣
الإجمالي	**٩,٦٨٢**	**١٠,٠٣٩**	**١١,٢٧٢**	**١١,٧٢٦**
نسبة السعودة	**٪٥٩**	**٪٥٨**	**٪٦٩**	**٪٧٢**

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٦م و ٢٠١٨ م -مؤسسة النقد.

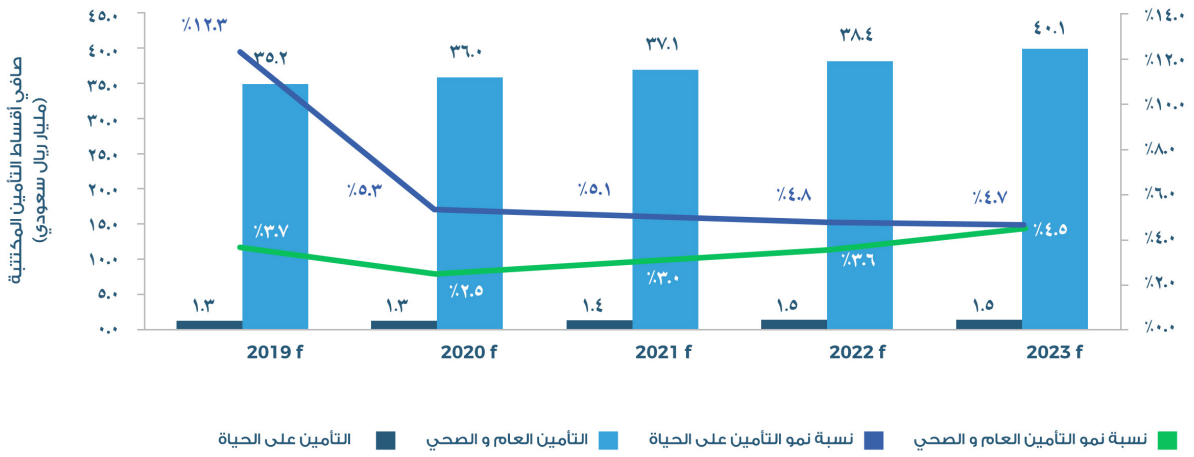
٩-٢-٥ اتجاهات سوق التأمين في المملكة العربية السعودية

يعتبر سوق التأمين العام والصحي في المملكة العربية السعودية متطور بشكل ملحوظ مقارنةً بسوق التأمين على الحياة، ومثّل حوالي ٩٧٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة كما في العام ٢٠١٨م. من المتوقع أن ينمو سوق التأمين العام والصحي بمقدار ٣,٧٪ في العام ٢٠١٩م. كما أنه من المتوقع أن يتحسن النمو بشكل طفيف على المدى المتوسط، حيث يتوقع أن يبلغ متوسط النمو في سوق التأمين العام والصحي نسبة ٣,٨٪ سنويًا بين الأعوام ٢٠٢٠م و٢٠٢٣م. ويقدر أن يكون إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في سوق التأمين العام والصحي في المملكة العربية السعودية ما يقارب ٤٠,١ مليار ريال سعودي بنهاية العام ٢٠٢٣م.

يعتبر سوق التأمين الحياة في المملكة العربية السعودية غير مطوّر بشكل كبير مقارنة بسوق التأمين العام والصحي، حيث مثّل حوالي ٣٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة كما في العام ٢٠١٨م. من المتوقع أن ينمو قطاع التأمين على الحياة بنسبة ١٢,٣٪ في العام ٢٠١٩م. ولكن من المتوقع أن يسجل سوق التأمين على الحياة في المملكة العربية السعودية نمواً بنسب أقل بعد العام ٢٠١٩م، حيث أنه من المتوقع أن يبلغ متوسط معدل النمو السنوي نسبة ٤,٥٪، بين الأعوام ٢٠٢٠م و٢٠٢٣م. ويقدر أن يكون إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في سوق التأمين على الحياة في المملكة العربية السعودية ما يقارب ١,٥ مليار ريال سعودي بنهاية العام ٢٠٢٣م.

وفيما يلي جدول يوضح حجم سوق التأمين المتوقع في المملكة العربية السعودية للأعوام (٢٠١٩م-٢٠٢٣م)

الجدول (٩-٧) اتجاهات سوق التأمين في المملكة العربية السعودية



المصدر: الجزيرة كابيتال -تقرير قطاع التأمين السعودي (تقرير داخلي).

١٠. صفقة الاندماج

١٠-١ لمحة عن صفقة الاندماج

بتاريخ ١٤٤٠/١٠/١٥هـ الموافق ليوم ٢٠١٩/٠٦/١٨م، أعلنت شركة ولاء للتأمين عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة متلايف إيه آي جي العربي، وذلك بغرض تقييم جدوى اندماج الشركتين، بالإضافة إلى المباشرة بدراسات التحقق والفحص النافي للجهالة من الناحية المالية، القانونية والاكتوارية. وقد جاء التوقيع على مذكّرة التفاهم غير الملزمة تبعاً للنتائج الأولية للدراسات والمناقشات حول عملية الاندماج المقترحة. وقد اتفقت الشركتان بموجب هذه المذكرة غير الملزمة على أن الاندماج المقترح سيتم من خلال عرض مبادلة أوراق مالية يتم من خلالها نقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين مقابل إصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين. تبعاً لذلك، شكلّت الشركتين فريق عمل يتألف من أعضاء في الإدارة التنفيذية لكل شركة وذلك لدراسة ومراجعة الجوانب التجارية والمالية والقانونية للهيكل المقترح لصفقة الاندماج.

تبعاً لذلك، قامت كل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بتوقيع اتفاقية اندماج ملزمة بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م)، تم الاتفاق بموجبها على اتخاذ الخطوات اللازمة لتنفيذ صفقة الاندماج وفقاً لأحكام المواد (١٩١) و(١٩٢) و(١٩٣) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ. اتفق الطرفان على أن يكون العوض الوحيد للاندماج هو قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار أسهم جديدة بتاريخ نفاذ قرار الاندماج (آخذين بالاعتبار إجراءات التسوية) حصراً لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي المستحقين مقابل دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين، حيث ستقوم شركة ولاء للتأمين بإصدار ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي.

ستقوم شركة ولاء للتأمين بزيادة رأس مالها وإصدار (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي جديد وبقيمة اسميه إجمالية تبلغ (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي مقابل دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي في شركة ولاء للتأمين وقد تم الاتفاق أنه لن يكون هناك أي مقابل نقدي لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي وسيبلغ إجمالي عدد أسهم العوض (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم مدفوعة بالكامل وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي.

وتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على قيمة أسهم العوض الاسمية، ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين البالغ (١٤,٤٦) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠١٩/٠٩/٢٦م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (١٧١,٢٠٢,١٤٨) مائة وواحد وسبعين مليون ومائتين واثنين ألف ومائة وثمانية وأربعين ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.

بتاريخ نفاذ قرار الاندماج، سيمتلك المساهمون في شركة ولاء للتأمين نسبة (٨١,٦٨٪) من أسهم الشركة الدامجة وسيمتلك المساهمون في شركة متلايف إيه آي جي العربي نسبة (١٨,٣٢٪) من أسهم الشركة الدامجة.

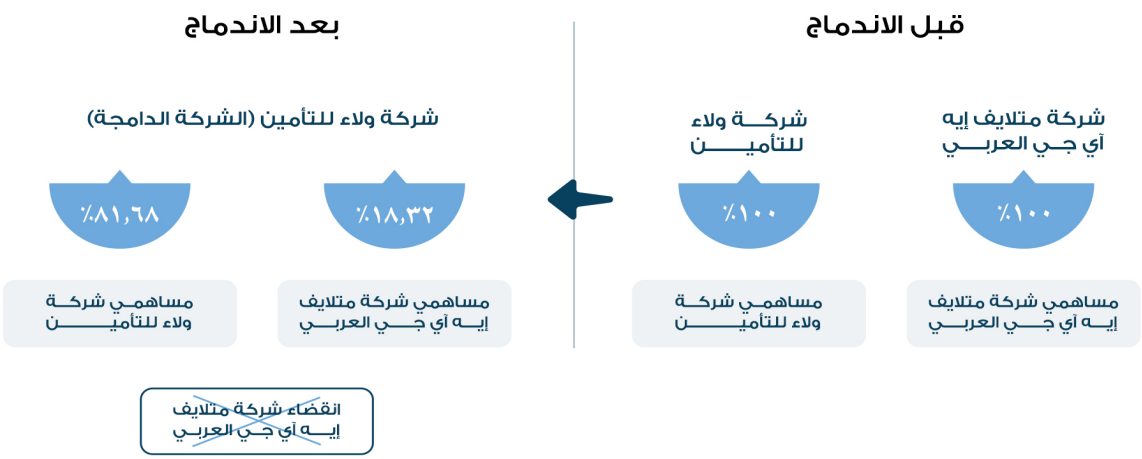
وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي يملك (٥٠) سهم في شركة متلايف إيه آي جي العربي سيخصص له (٣٢) سهم من أسهم العوض وليس (٣٣) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

ويوضح الجدول (١٠-١) التالي تفاصيل الملكية في شركة ولاء للتأمين لكل من المساهمين الكبار في شركة ولاء للتأمين والمساهمين الكبار في شركة متلايف إيه آي جي العربي والجمهور قبل زيادة رأس المال وبعده:

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين*	٢,٧٧٢,٠٠٠	٪٥,٢٥	٢,٧٧٢,٠٠٠	٪٤,٢٩
أميريكان لايف انشورنس	لا يوجد		٣,٥٥١,٩١١	٪٥,٥
البنك العربي الوطني	لا يوجد		٣,٥٤٥,١٤٦	٪٥,٤٨
ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس*	لا يوجد		١,١٨٣,٩٧٠	٪١,٨٣
الجمهور	٥٠,٠٢٨,٠٠٠	٪٩٤,٧٥	٥٣,٥٨٦,٦٧٩	٪٨٢,٩ *
الإجمالي	٥٢,٨٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٦٤,٦٣٩,٧٠٦	٪١٠٠

* تجدر الإشارة إلى أن ملكية كلاً من شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين وشركة ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس ستحتسب من ضمن ملكية الجمهور بعد إتمام صفقة الاندماج، حيث أن نسبة ملكيتهما ستكون أقل من ٥٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين. وبالتالي، ستكون نسبة ملكية الجمهور بعد زيادة رأس المال ٨٩,٠٢٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين.

وقامت شركة ولاء للتأمين بتعيين شركة الجزيرة للأسواق المالية كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج، وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاندماج:



١٠-٢ دوافع الاندماج والآثار المترتبة على شركة ولاء للتأمين

١٠-٢-١ إشعار هام

إن المعلومات الواردة في هذا القسم تعكس الرأي الحالي لشركة ولاء للتأمين متمثلاً برأي أعضاء مجلس إدارتها بشأن المنافع والمزايا المتوقع حالياً تحقيقها من صفقة الاندماج. ونود التنويه بأن المعلومات الواردة في هذا القسم تتضمن توقعات وإفادات مستقبلية وبالتالي فهي عرضة للمخاطر والتقلبات ويجب عدم الاعتماد عليها بشكل كامل. ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، الرجاء مراجعة القسم (٨) من هذا التعميم ("عوامل المخاطرة"). كما تجدر الإشارة إلى أن المعلومات الواردة في هذا القسم تم تضمينها بناءً على تقييمات أولية أجرتها شركة ولاء للتأمين وبالتالي فهي عرضة للتغيير بعد اكتمال الدراسات والتحليلات الخاصة بكيفية دمج أعمال شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي، مع العلم بأنه لا توجد نية بأن يتم تحديث أو مراجعة أي من المعلومات أو التوقعات والإفادات المستقبلية الواردة في هذا القسم ما لم يكن ذلك التحديث أو المراجعة مطلوبة بموجب الأنظمة ذات الصلة. ويجب ألا يتم اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا القسم على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة ولاء للتأمين.

١٠-٢-٢ دوافع الصفقة والآثار المترتبة على شركة ولاء للتأمين

تتمحور دوافع الصفقة الرئيسية حول تنافسية وتركز الحصص السوقية في قطاع التأمين حالياً، حيث تستحوذ أكبر خمس شركات على ما نسبته حوالي ٦٦,٤٪ من السوق- وذلك بحسب إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لعام ٢٠١٨م (بحسب التقرير الداخلي المعد من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية). وبلغت الحصة السوقية لشركة ولاء للتأمين مانسبته٣,٢٣٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٨م وبلغت الحصة السوقية لشركة متلايف إيه آي جي العربي ما نسبته ٠,٤٩٪ لنفس العام. إن الاندماج المقترح لشركة ولاء للتأمين مع شركة متلايف إيه آي جي العربي يعد خطوة هامة للاستحواذ على حصة سوقية أكبر مما يعزز من الوضع التنافسي للشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج. إضافة إلى ذلك، ستستفيد الشركة الدامجة من تقديم منتج تأميني جديد، وهو تأمين الحماية والادخار- وهو منتج لم تكن تقدمه شركة ولاء للتأمين سابقاً -ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بأن الخبرة التي يمتلكها فريق شركة متلايف إيه آي جي العربي والبنية التقنية التي تمتلكها شركة متلايف إيه آي جي العربي فيما يختص بتأمين الحماية والادخار سيعد نقطة ايجابية ذات ميزة نسبية لتحسين الحصة السوقية للشركة الدامجة فيما يختص بسوق تأمين الحماية والادخار على وجه الخصوص، وبذلك ستغطي الشركة الدامجة كافة منتجات التأمين بقطاعاته المختلفة (العام، الصحي، الحماية والادخار). ويجدر بالذكر أنه تتطلب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على إصدار رخصة تأمين الحماية والادخار للشركة الدامجة لتستطيع الاستفادة من تقديم هذا المنتج.

إضافة إلى ذلك، ونظراً لأن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال أقوى، فإنها ستكون أكثر قدرة على تحمل المخاطر واستيعاب المزيد من الاكتتابات التأمينية وتقديم خدمات تأمينية أفضل لعملائها. كما أنه من المتوقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد في تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها وبالتالي العوائد الاستثمارية الناتجة عن تلك الاستثمارات. ومن ناحية أخرى، يُتوّقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد بالحصول على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. وبناء على معامل المبادلة المذكور سابقاً، سيصبح البنك العربي الوطني أحد كبار المساهمين في الشركة الدامجة، حيث أن من الممكن أن تتم الاستفادة من علاقات البنك العربي الوطني وقنوات مبيعاته الحالية والمستقبلية، كون البنك العربي الوطني أحد كبار المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية. إضافة إلى ذلك وبحكم زيادة حجم الأعمال المتوقعة، ستتمتع الشركة الدامجة بقدرة أفضل على التفاوض بالأسعار مع شركات إعادة التأمين.

يرى أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بأن الشركة الدامجة ستستطيع أن تُخفّض من نسبة نفقات المصاريف العمومية والإدارية (G&A Expense Ratio) بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد والذي سيشمل أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي. بالإضافة إلى ذلك، يعتقد أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بأن الشركة الدامجة ستصبح قادرة على المدى الطويل أن تقدم أسعار أكثر تنافسية لعملائها في سوق التأمين على صعيد قطاع الأفراد وقطاع الشركات.

ويجدر بالذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلسي إدارة شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي.

وتتلخص دوافع الاندماج على سبيل المثال لا الحصر في الآتي:

- قدرة الشركة الدامجة على تقديم منتجات تأمينية تغطي كافة قطاعات التأمين في المملكة العربية السعودية، حيث سيتم تغطية منتج تأميني جديد وهو تأمين الحماية والادخار؛
- زيادة وتنوع قاعدة العملاء؛
- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمالها؛
- إمكانية الاستفادة من علاقات البنك العربي الوطني وقنوات مبيعاته الحالية والمستقبلية؛
- تخفيض نسبة نفقات المصاريف العمومية والإدارية؛
- تحسين رأس مال الشركة الدامجة؛
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها؛
- امكانية حصول الشركة الدامجة على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية؛
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين؛
- القدرة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل؛

١٠-٣ التغيير المزمع في مجلس إدارة الشركة الدامجة

يتولى حالياً إدارة شركة ولاء للتأمين مجلس إدارة مؤلف من ١٠ أعضاء وهم على الشكل التالي:

١- السيّد/ سليمان عبدالله حمد القاضي، رئيس مجلس الإدارة وعضو غير تنفيذي.
٢- السيّد/ خليفة عبداللطيف الملحم، نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو غير تنفيذي.
٣- السيّد/ سليمان عبدالعزيز التويجري، عضو غير تنفيذي.
٤- السيّد/ واصف سليم الجبشة، عضو غير تنفيذي.
٥- السيّد/ وليد محمد الجعفري، عضو غير تنفيذي.
٦- السيّد/ جميل عبدالله الملحم، عضو غير تنفيذي.
٧- السيّد/ عبدالرحمن عبدالمحسن بالغنيم، عضو مستقل.
٨- السيد/ حاتم فهد بالغنيم، عضو مستقل.
٩- السيّد/ عبد العزيز سعد الشيخ، عضو مستقل.
١٠- السيّد/ خالد عبدالرحمن العمران، عضو مستقل.

أما من كبار التنفيذيين الحاليين في شركة ولاء للتأمين فنذكر:

١- السيّد/ جونسون فارغس، الرئيس التنفيذي.
٢- السيّد/ مهند بن محمود الدسوقي، المدير المالي.

أما بعد إتمام صفقة الاندماج، سيتولى إدارة الشركة الدامجة مجلس إدارة مؤلف من ١١ عضو يمثلون الأعضاء المعينين حالياً من قبل شركة ولاء للتأمين، بالإضافة إلى عضو جديد يتم تعيينه من قبل الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج على أن يرشح ذلك العضو من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الدامجة ويتم تعيينه بعد أخذ موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ويجب الحصول على مصادقة الجمعية العامة العادية للشركة

الدامجة على قرار التعيين. سيبقى السيد/ سليمان عبدالله حمد القاضي رئيساً لمجلس إدارة الشركة الدامجة والسيد خليفة بن عبداللطيف الملحم نائباً لرئيس مجلس الإدارة للشركة الدامجة. أما بالنسبة للإدارة التنفيذية للشركة الدامجة فلن يكون هنالك تغييرات في المناصب التنفيذية، سيبقى كلاً من السيّد/ جونسون فارغس بصفته الرئيس التنفيذي والسيّد/ مهند بن محمود الدسوقي بصفته المدير المالي (المكلّف) للشركة الدامجة. كما يجدر بالذكر بأن الشركة الدامجة سوف تستفيد من بعض كبار موظفي شركة متلايف إيه آي جي العربي ومن المتوقع أن يشغروا بعض المناصب الإدارية فيما بعد الاندماج.

١٠-٤ نبذة عن عمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي

أ- التأسيس

تمت الموافقة على تأسيس شركة متلايف إيه آي جي العربي كشركة مساهمة سعودية عامة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١١٩ بتاريخ ١٤٣١/٠٤/١٣هـ. الموافق ٢٠١٠/٠٣/٢٨م. والمرسوم الملكي رقم م/٢٢ بتاريخ ١٤٣١/٠٤/١٥هـ. الموافق ٢٠١٠/٠٣/٣٠م. بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٣٢ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ. ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٠٣/٢٢هـ. وتعديلاته. وقد حصلت شركة متلايف إيه آي جي العربي على ترخيص استثمار خدمي صادر عن الهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية برقم /١٠٢٩٣٣١٠٢٤٠٢٢/ بتاريخ ١٤٣٣/١٠/٢٢هـ. الموافق ٢٠١٢/٠٩/٠٩م. وذلك بحكم وجود أكثر من مساهم أجنبي ضمن ملكيتها. كما تم تسجيل شركة متلايف إيه آي جي العربي لدى السجل التجاري في الرياض تحت الرقم/١٠١٠٣٩١٤٣٨/. بتاريخ ١٤٣٤/١٢/٢٢هـ الموافق ٢٠١٣/١٠/٢٦م. وقد حصلت شركة متلايف إيه آي جي العربي على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين رقم ت م ن/٢٠١٤٢/٣٥ تاريخ ١٤٣٥/٠٤/٢٦هـ. الموافق ٢٠١٤/٠٢/٢٦م. الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي. بلغ رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي عند التأسيس (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسة وسبعين مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٧,٥٠٠,٠٠٠) سبعة عشر مليون وخمسمائة ألف سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد، وقامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بزيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية في عام ٢٠١٦م إلى (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثمائة وخمسين مليون ريال سعودي مقسم إلى (٣٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة وثلاثين مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد. وفي عام ٢٠١٨م قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتخفيض رأس مالها إلى (١٨٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانين مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٨,٠٠٠,٠٠٠) ثمانية عشر مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد وذلك عن طريق إلغاء (١٧,٠٠٠,٠٠٠) سبعة عشر مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد لغرض إعادة هيكلة رأس المال من أجل إطفاء الخسائر المتراكمة.

يبلغ رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي الحالي (١٨٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانين مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٨,٠٠٠,٠٠٠) ثمانية عشر مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد، وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في تداول منذ تاريخ ٢٠١٣/١١/٢٦م. تعمل شركة متلايف إيه آي جي العربي في مجال التأمين التعاوني في فروع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار. يقع المقر الرئيسي الحالي لشركة متلايف إيه آي جي العربي في مدينة الرياض، برج الإبداع، طريق الملك فهد، حي العليا –ص.ب. ٥٦٤٣٧ الرياض ١١٥٥٤. كما يبلغ عدد الموظفين الذين يعملون في شركة متلايف إيه آي جي العربي ٦٩ موظف كما في تاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٨م.

ب- السنة المالية ومراجعي الحسابات

تبدأ السنة المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي في الأول من يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر في السنة نفسها من كل عام ميلادي، وقد عينت الجمعية العامة لشركة متلايف إيه آي جي العربي السادة/ البسام والنمر- المحاسبون المتحالفون، والسادة/ مكتب الدار لتدقيق الحسابات عبدالله البصري وشركاه كمراجعي حسابات لها، وعنوانهم هو في الرياض تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية) مع شارع الأمير

عبدالعزيز بن مساعد (شارع الضباب)، الرياض ١١٥٥٧، المملكة العربية السعودية والرياض مبنى مجمع بن موسى ٤ شارع العليا الرئيسي الرياض ١١٤٥١، على التوالي.

ت- هيكل رأس المال والمساهمين

يبلغ رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي الحالي (١٨٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانين مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٨,٠٠٠,٠٠٠) ثمانية عشر مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد، ويوضح الجدول (١٠-٢) التالي هيكل ملكية شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في تاريخ هذا التعميم:

	الاسم	نسبة الملكية (٪)
١	أميريكان لايف انشورنس	٪٣٠
٢	البنك العربي الوطني	٪٢٩,٩٤
٣	ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس	٪١٠
٤	الجمهور	٪٣٠,٠٦
	الإجمالي	٪١٠٠

المصدر: تداول وشركة متلايف إيه آي جي العربي

ث- لمحة عامة عن أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي

تقدم شركة متلايف إيه آي جي العربي أنواعاً مختلفة من خدمات التأمين قائمة على مبادئ التأمين التعاوني وتحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي التي تعتبر الجهة المنظمة الرسمية والمسؤولة عن تطبيق نظام مراقبة شركات التأمين ولوائحه التنفيذية في المملكة العربية السعودية. تشمل خدمات التأمين الرئيسية التي تقدمها شركة متلايف إيه آي جي العربي في المملكة العربية السعودية كافة فروع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار. كما وتقدم تغطيات تأمينية من خلال برامج تأمينية في كافة أنواع التأمين بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر: التأمين على الممتلكات، والتأمين الهندسي، والتأمين البحري، وتأمين السيارات، وتأمينات الأموال، وتأمين المسئوليات، وتأمين أخطاء المهن للأطباء.

ج- المنتجات التأمينية لشركة متلايف إيه آي جي العربي

نشاط التأمين الرئيسي	المنتج التأميني	الوضع الحالي (كما في تاريخ تعميم المساهمين)	خطاب مؤسسة النقد (المرجع)	تاريخ الموافقة
منتجات تأمين الحياة للمجموعات (فوائد الموظفين)	الحماية للمجموعات	موافقة نهائية	٣٥١٠٠٠١٤٠٩٣٢	٩ نوفمبر ٢٠١٤م
التأمين الصحي للمؤسسات	التأمين الصحي التعاوني للمجموعات	موافقة نهائية	٣٥١٠٠٠١٤٠٩٢٨	٩ نوفمبر ٢٠١٤م
التأمين الصحي – ليس منتج مجلس الضمان الصحي	تأمين صحي بمنافع إضافية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠١١٩٩٦٦	٢٢ أغسطس ٢٠١٦م
التأمين على المركبات	تغطية الطرف الثالث	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٣٠٥٩٢	٢٨ يوليو ٢٠١٥م
	التغطية الشاملة	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٣٠٦٤١	٢٨ يوليو ٢٠١٥م
	التغطية الشاملة للأسطول التجاري	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٣٠٦٥١	٢٨ يوليو ٢٠١٥م
التأمين على المنشئات الصغيرة والمتوسطة	مؤسسات التجزئة	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٥٢٢٤٢	٢٠ سبتمبر ٢٠١٥م
	العناية الطبية	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٥٢٢٤٤	٢٠ سبتمبر ٢٠١٥م
	المؤسسات التعليمية	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٥٢٢٥٦	٢٠ سبتمبر ٢٠١٥م
	المكاتب	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٥٢٢٦٢	٢٠ سبتمبر ٢٠١٥م
	المطاعم والمقاهي	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٥٢٢٦٦	٢٠ سبتمبر ٢٠١٥م
	العناية الخاصة	موافقة نهائية	٣٦١٠٠٠١٥٢٢٦٩	٢٠ سبتمبر ٢٠١٥م
التأمين على الحوادث الشخصية والصحة	حلقات الحماية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠١٢٤٢٧	١١ نوفمبر ٢٠١٥م
تأمين الحياة الائتماني	وثيقة تأمين الحياة الائتماني	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠١٣٧٤٥	١٨ نوفمبر ٢٠١٥م
تأمين الممتلكات ضد الإرهاب	تأمين الممتلكات	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٢٨٩٠٤	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥م
تأمين آلات ومعدات المقاولين	تأمين آلات ومعدات المقاولين	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٣١٠٢٨	٢٧ ديسمبر ٢٠١٥م
التأمين البحري	الشحن البحري –التغطية السنوية المفتوحة	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١١٩	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	الشحن البحري –وثيقة محددة	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٨٢٣٤٣	٠١ مايو ٢٠١٦م

نشاط التأمين الرئيسي	المنتج التأميني	الوضع الحالي (كما في تاريخ تعميم المساهمين)	خطاب مؤسسة النقد (المرجع)	تاريخ الموافقة
التأمين على الأنشطة المالية	مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة والتنفيذيين	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٣٣	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	التعويض المهني للمؤسسات المالية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٣١	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	تأمين البطاقات البلاستيكية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١١٨	٢٣ مارس ٢٠١٦م
التأمين ضد الحوادث	تأمين المسؤولية العامة الشامل	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠١٢١٤٨١	٢٥ أغسطس ٢٠١٦م
	تأمين العمال مسئولية أصحاب العمل	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١١٦	٢٣ مارس ٢٠١٦م
تأمين الممتلكات التجارية	تأمين كافة أخطار الممتلكات وانقطاع الأعمال	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠١٢٠٠١٤	٢٢ أغسطس ٢٠١٦م
	التأمين على الأجهزة الإلكترونية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٨٢٣٤٥	٠١ مايو ٢٠١٦م
	التأمين على تعطل الآلات وفقدان الأرباح	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٨٢٣٤٤	٠١ مايو ٢٠١٦م
تأمين الطاقة والتأمين الهندسي	كافة أخطار المقاولين	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٩٤٥٨	٢٩ مارس ٢٠١٦م
	كافة أخطار أعمال الإنشاء	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٩٤٥٥	٢٩ مارس ٢٠١٦م
التأمين على المنازل والمنتجات الإضافية (المنتجات الإضافية للحماية الشخصية)	تأمين مبنى المنزل فقط	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٢٥	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	تأمين مبنى المنزل والمحتويات	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٢٣	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	تغطية مخاطر المستأجر	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٢١	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	منتجات المنافع الإضافية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٢٢	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	تمديد الضمان	مواقة نهائية	٣٨١٠٠٠٠٢١٢١٤	٢٣ نوفمبر ٢٠١٦م
التأمين ضد أخطار السفر	السفر للمجموعات	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٢٦	٢٣ مارس ٢٠١٦م
	وقاية السفر	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٦٧١٢٠	٢٣ مارس ٢٠١٦م
تأمين الحماية والادخار للأفراد	تأمين المدة المحددة	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠١٢٤٣٥٦	٠٤ سبتمبر ٢٠١٦م
	تأمين الحماية إنستا	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠١٢٥٩٠١	٠٨ سبتمبر ٢٠١٦م
	تأمين حماية الثروة وتأمين الثروة المضافة	موافقة نهائية	٣٨١٠٠٠٠٧٩٢٢٦	١١ مايو ٢٠١٧م

نشاط التأمين الرئيسي	المنتج التأميني	الوضع الحالي (كما في تاريخ تعميم المساهمين)	خطاب مؤسسة النقد (المرجع)	تاريخ الموافقة
تأمين السفر	وقاية السفر - خطوط الطيران	موافقة نهائية	٣٨١٠٠٠٠٢٢٥٤٤	٢٨ نوفمبر ٢٠١٦م
الحماية المالية	المسؤولية المهنية لمشروع محدد	موافقة نهائية	٣٨١٠٠٠٠٥٦٨٩٨	٢٣ فبراير ٢٠١٧م
	التأمين على الجرائم الثلاثية	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠٠٥١٨٠٩	١٤ فبراير ٢٠١٦م
الحماية البيئية	المسؤوليات القانونية الناتجة من التلوث	موافقة نهائية	٣٧١٠٠٠١١٩٩٦٢	٢٢ أغسطس ٢٠١٦م
التأمين التجاري	تأمين الائتمان التجاري (فائض الخسارة)	موافقة نهائية	٣٩١٠٠٠٠٢٧٨٨٣	٢٨ نوفمبر ٢٠١٧م
تأمين ضد الحوادث	تأمين الحوادث الشخصية للمجموعات (من دون تكلفة إضافية)	موافقة نهائية مشروطة بالموافقة على كل وثيقة	١٥٣٤٠/٤١	٠٥ سبتمبر ٢٠١٨م

المصدر: شركة متلايف إيه آي جي العربي

ح- شرح عن الوثائق التأمينية التي تقدمها شركة متلايف إيه آي جي العربي

نشاط التأمين الرئيسي	المنتج التأميني	شرح مبسط عن الوثيقة التأمينية
منتجات تأمين الحياة للمجموعات (فوائد الموظفين)	الحماية للمجموعات	تغطي حزمة شاملة من منتجات التأمين مقدمة لعملاء المؤسسات.
التأمين الصحي للمؤسسات	التأمين الصحي التعاوني للمجموعات	تعويض النفقات الطبية اللازمة والمعقولة والمعتادة المتكبدة من قبل المؤمن لهم (عملاء المؤسسات).
التأمين الصحي – ليس منتج مجلس الضمان الصحي	تأمين صحي بمنافع إضافية	يهدف البرنامج إلى تعويض النفقات الطبية اللازمة المتكبدة من قبل المؤمن لهم.
التأمين على المركبات	• تغطية الطرف الثالث • التغطية الشاملة • التغطية الشاملة للأسطول التجاري	• تغطية مسئولية الطرف الثالث للسيارات المستخدمة للأفراد للإصابات وأضرار الممتلكات للطرف الثالث. • يغطي التأمين مسئولية الطرف الثالث إضافةً إلى مركبة المؤمن له. • التغطية ضد مسئولية الطرف الثالث بما يخص الاستعمال التجاري.
التأمين على المنشئات الصغيرة والمتوسطة	• مؤسسات التجزئة • العناية الطبية • المؤسسات التعليمية • المكاتب • المطاعم والمقاهي • العناية الخاصة	• تغطية الأصول الفعلية ودخل الأعمال تجاه العملاء والجيران ومالك العقار. • تغطية الأصول الفعلية ودخل الأعمال والأجهزة الإلكترونية ومسئولية الطرف الثالث والموظفين بالمنشآت الطبية. • تغطية الأصول الفعلية ودخل الأعمال للمؤسسة والمسئولية تجاه الطلاب والموظفين بالمنشآت التعليمية. • تغطية الأصول الفعلية ودخل الأعمال والمسئولية تجاه الطرف الثالث والموظفين بالمنشأة. • تغطية الأصول الفعلية ودخل الأعمال والمسئولية تجاه الرواد والموظفين للمطاعم والمقاهي. • تغطية الأصول الفعلية ودخل الأعمال تجاه العملاء وأي طرف آخر لمنشآت العناية.
التأمين على الحوادث الشخصية والصحة	حلقات الحماية	يستفيد المؤمّن له من التغطية التأمينية ضد الحوادث والخسائر التي تصيبه.
تأمين الحياة الائتماني	وثيقة تأمين الحياة الائتماني	يتم دفع كامل المديونية أو جزء منها أو رصيد البطاقة الائتمانية في حال وفاة المقترض أو إصابته بعجز كلي ودائم.
تأمين الممتلكات ضد الإرهاب	تأمين الممتلكات	التغطية التأمينية للممتلكات ضد الخسائر أو الأضرار المادية الناجمة عن أي عمل من أعمال الارهاب أو التخريب.
تأمين آلات ومعدات المقاولين	تأمين آلات ومعدات المقاولين	توفر التغطية التأمينية للأضرار لمعدات وآليات وأدوات المقاولين (المؤمّن لهم) المستخدمة في إنجاز أعمالهم.

نشاط التأمين الرئيسي	المنتج التأميني	شرح مبسط عن الوثيقة التأمينية
التأمين البحري	• الشحن البحري –التغطية السنوية المفتوحة • الشحن البحري –وثيقة محددة	• تقديم خدمات التأمين للبضائع المنقولة جواً أو براً أو بحراً حول العالم حسب طلب العملاء. • التغطية التأمينية لأصحاب البضائع من خلال متعهدي الشحن وهي عبارة عن وثيقة واحدة تغطي شحنة محددة.
التأمين على الأنشطة المالية	• مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة والتنفيذيين • التعويض المهني للمؤسسات المالية • تأمين البطاقات البلاستيكية	• توفير الحماية ضد المطالبات المتعلقة بالإخلال الفعلي أو المزعوم بالواجبات والإهمال والبيانات غير الصحيحة. • توفير تأمين الخدمات المهنية على أساس المسئولية المدنية للمؤسسات المالية وموظفيها ومن تتحمل مسئوليتهم. • التغطية التأمينية للبنوك ضد الخسائر المالية الفعلية بسبب تزوير أو فقدان أو سرقة البطاقات البلاستيكية.
التأمين ضد الحوادث	• تأمين المسؤولية العامة الشامل • تأمين العمال مسئولية أصحاب العمل	• احتواء النفقات وتوسيع الحماية والمساعدة على التحكم في المخاطر التشغيلية داخل المنظمة. • الحماية لرب العمل ضد أخطار المسئولية تجاه المستخدمين فيما يتعلق بالوفاة والاصابات الجسدية.
تأمين الممتلكات التجارية	• تأمين كافة أخطار الممتلكات وانقطاع الأعمال • التأمين على الأجهزة الإلكترونية • التأمين على تعطل الآلات وفقدان الأرباح	• التغطية ضد أضرار وخسائر الممتلكات لأي سبب عرضي ويوفر هذا المنتج أيضاً تغطية لانقطاع الأعمال. • تغطية تأمينية للفقدان المفاجئ وغير المتوقع لمعدات إلكترونية محددة تابعة للمؤتمن. • تغطية تأمينية لمخاطر الخسائر الفعلية والمالية للأعمال والناتجة عن تعرض معدات الشركة لأضرار عرضية.
تأمين الطاقة والتأمين الهندسي	• كافة أخطار المقاولين • كافة أخطار أعمال الإنشاء	• التغطية التأمينية لجميع مخاطر مشاريع البناء والتشييد والتغطية ضد الخسائر المادية المفاجئة أو الأضرار. • التغطية التأمينية لمعدات وآليات مشاريع البناء والتشييد والتغطية ضد الخسائر المادية المفاجئة أو الأضرار.
التأمين على المنازل والمنتجات الإضافية (المنتجات الإضافية للحماية الشخصية)	• تأمين مبنى المنزل فقط • تأمين مبنى المنزل والمحتويات • تغطية مخاطر المستأجر • منتجات المنافع الإضافية • تمديد الضمان	• التغطية التأمينية للعملاء من ملاك المنازل من الأفراد. • التغطية التأمينية للمبنى ومحتوياته ضد مجموعة من المخاطر تشمل الحريق وأضرار تسرب المياه والسرقة. • التغطية التأمينية لمحتويات المنازل للعملاء المستأجرين فقط. • حماية المشتريات والتأمين ضد سرقة محافظ النقود وعند السحب من الصراف الآلي أو انتحال الشخصية. • التغطية للعاملين في بيع المستلزمات الكهربائية والإلكترونية للاستخدام المنزلي والشخصي.
التأمين ضد أخطار السفر	• السفر للمجموعات • وقاية السفر	• تغطية تكاليف العلاج للمرض المفاجئ أو إصابات الحوادث أثناء السفر والأضرار التي تلحق بالأمتعة. • تغطي المصاريف الطبية للمرض المفاجئ أو حادث أثناء السفر أو الأضرار التي تلحق بالأمتعة الشخصية وفقدان الوثائق وجواز السفر أو إلغاء الرحلات.

نشاط التأمين الرئيسي	المنتج التأميني	شرح مبسط عن الوثيقة التأمينية
تأمين الحماية والادخار للأفراد	• تأمين المدة المحددة • تأمين الحماية إنستا • تأمين حماية الثروة وتأمين الثروة المضافة	• حماية تأمينية بموجب تأمين الحماية والادخار لأجل محدد وتشمل التغطية للوفاة. • تأمين الحماية للأفراد محدد المدة والقيمة سلفاً على شكل حزم متعددة تتضمن الوفاة والأمراض القاتلة. • للحماية والادخار يتضمن مكونات استثمارية تتيح لحاملي الوثائق استثمار أصولهم من خلال مجموعة من الصناديق المتنوعة المدارة بصورة مهنية وتحت حسابات منفصلة.
تأمين السفر	وقاية السفر – خطوط الطيران	تغطية تكاليف العلاج الطبي للمرض المفاجئ أو إصابات الحوادث أثناء السفر لرحلة واحدة غير قابلة للتجديد.
الحماية المالية	• المسؤولية المهنية لمشروع محدد • التأمين على الجرائم الثلاثية	• تغطية تأمينية لحماية المهنيين العاملين في مجال التشييد والتصميم لمشروع محدد. • التغطية ضد مخاطر خسائر الشركات الناجمة عن خيانة أمانة الموظفين أو تلف أو سرقة نقد.
الحماية البيئية	المسؤوليات القانونية الناتجة من التلوث	التغطية التأمينية للخسائر البيئية الناجمة عن العمليات التشغيلية للمؤمن له.
التأمين التجاري	تأمين الائتمان التجاري (فائض الخسارة)	يحمي التأمين حساب الذمم المدينة من خطر إخفاق عميل في التسديد بسبب التعثر المالي أو الأوضاع السياسية.
تأمين ضد الحوادث	تأمين الحوادث الشخصية للمجموعات (من دون تكلفة إضافية)	يغطي الوفاة بسبب الحوادث والعجز الجزئي الدائم والعجز الكلي الكامل.

المصدر: شركة متلايف إيه آي جي العربي

خ- إعادة التأمين

تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بإعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها وذلك بهدف:

- الحصول على قدرة الاكتتاب الكافية لشركة متلايف إيه آي جي العربي لتكون قادرة على المنافسة في السوق المحلية.
- إدارة المخاطر ورأس المال بكفاءة.
- حماية وبناء الفائض المحلي ورأس المال.
- شراء دعم إعادة التأمين بمرور الوقت بتكاليف تعود بالنفع في نهاية المطاف على حاملي الوثائق في السوق المحلي.
- حماية ضد الخسائر الكارثية.
- إدارة تركيز التعرض للمخاطر.
- اكتساب خبرة الاكتتاب.

يوضح الجدول (١٠-٣) التالي معيدي التأمين لشركة متلايف إيه آي جي العربي:

اسم معيد التأمين	نشاط إعادة التأمين	التصنيف الائتماني	الجهة المانحة للتصنيف الائتماني	الوضع
شركة ديلوير أمريكان لايف انشورنس	التأمين الصحي والحوادث، الحياة للمجموعات، والطبي	A	A.M. Best	مستقر
شركة ناشونال يونيون فاير انشورنس (أوف بيتسبيرغ)	التأمين العام	A+	S&P	مستقر
شركة نيو هامبشاير أنشورنس	التأمين العام	A+	S&P	مستقر
شركة أمريكان هوم أشورانس	التأمين العام	A+	S&P	مستقر
هانفور لإعادة التأمين (الفرنسية)	التأمين الصحي والحياة للمجموعات	AA-	S&P	مستقر
شركة ميتروبولتين تاور لتأمين الحياة	تأمين الحياة والكوارث	AA-	S&P	مستقر
شركة إيه أي جي أوروبا المحدودة	التأمين العام	A+	S&P	مستقر

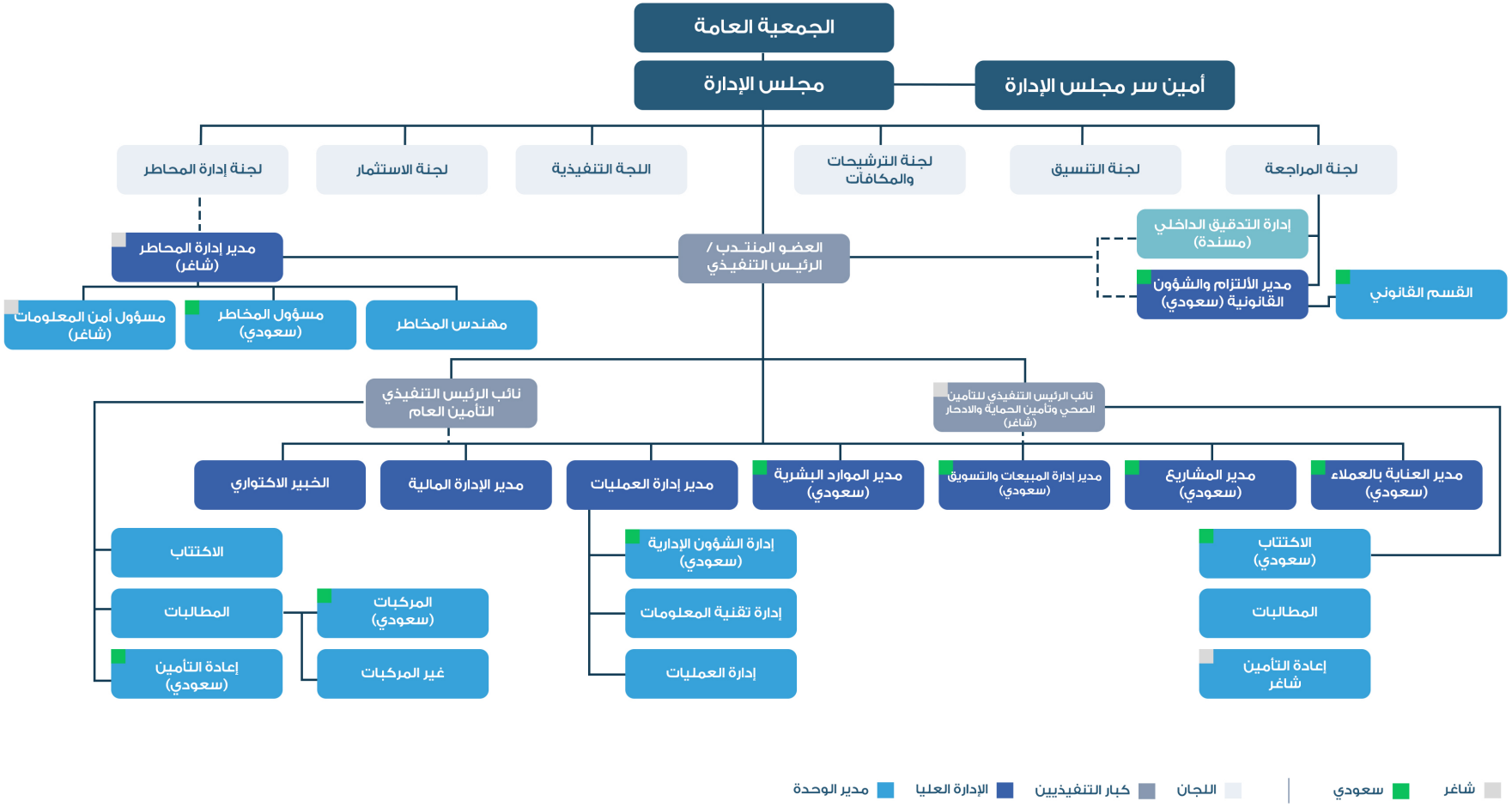
المصدر: شركة متلايف إيه آي جي العربي

د- المخصصات الفنية (الاحتياطيات)

يتم احتساب الاحتياطيات الفنية بموجب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك بناء على معايير محاسبية مقبولة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وبعد أن يتم اعتمادها من قبل الخبير الاكتواري متضمنة التزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي ويشمل ذلك المخصصات الفنية التالية:

- احتياطي الأقساط غير المكتسبة: الاحتياطيات الفنية المتعلقة بالوثائق التي يمتد سريانها إلى ما بعد انتهاء السنة المالية والمحسوبة للفترة التي تكون فيها تلك الوثائق سارية المفعول.
- احتياطي المطالبات تحت التسوية: المخصصات الفنية المتعلقة بالمطالبات الناشئة والمبلغ عنها لشركة متلايف إيه آي جي العربي ولكن لم يتم تسديدها وهي تعادل قيمة الخسائر التي يطالب بها المؤمن لهم.
- احتياطي مصاريف المطالبات: تمثل مصاريف المطالبات المبالغ المالية الإضافية المدفوعة بواسطة شركات التأمين لفرق البحث والمسح وتسوية الخسائر المعنية بتقدير المطالبات كما يتم تحديد احتياطي لمثل هذه المصروفات للمطالبات غير المسددة.
- احتياطي المطالبات الناشئة غير المبلغ عنها: تمثل احتياطيات المطالبات الناشئة غير المبلغ عنها توقعات شركة متلايف إيه آي جي العربي للخسائر الناشئة والتي لم تتم المطالبة بها قبل نهاية السنة المالية ولكنها حسب تجربة شركة متلايف إيه آي جي العربي ستتم المطالبة بها في وقت لاحق خصوصاً تلك المتعلقة بالتأمين الطبي والمسؤولية العامة.
- احتياطي مخاطر الكوارث: عبارة عن احتياطي إضافي تخصصه شركة التأمين ويزداد عاماً بعد عام لمقابلة أي حوادث كارثية غير متوقعة تنطوي على خسائر متعددة متزامنة قد تصل آثارها لنشاطات التأمين المحتفظ بها لدى شركة التأمين.
- احتياطي المصاريف العامة: عبارة عن احتياطي لمقابلة أي مصاريف عامة قد تتكبدها شركة متلايف إيه آي جي العربي بعد نهاية السنة المالية ولكنها تتعلق بأنشطة تشغيلية عن العام السابق.

ذ- الهيكل التنظيمي لشركة متلايف إيه آي جي العربي



المصدر: شركة متلايف إيه آي جي العربي

ر- أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة متلايف إيه آي جي العربي

يتولى إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي مجلس إدارة يتألف من (١١) عضواً يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية. ولدى مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي لجان فرعية تشمل اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة إدارة المخاطر ولجنة الاستثمار. تقوم هذه اللجان بمؤازرة دور مجلس الإدارة لشركة متلايف إيه آي جي العربي في متابعة ومراجعة نشاطات شركة متلايف إيه آي جي العربي وتزويد الإدارة بالإرشاد والتوجيه اللازم. وتنعقد تلك اللجان بصفة دورية لدراسة الموضوعات المختلفة والقيام بالمهام المنوطة بها وترفع تقاريرها إلى مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي. وتتمثل المسؤولية الرئيسية لمجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي، ضمن أمور أخرى.

يتألف أعضاء مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في تاريخ هذا التعميم، من أحد عشر (١١) عضواً معينين للدورة الممتدّة من تاريخ ٢٠١٩/٠٨/٢٩م إلى ٢٠٢٢/٠٨/٢٨م، على النحو التالي:

	الاسم	المنصب	التمثيل	نسبة الملكية في شركة متلايف إيه آي جي العربي	تمثيل إداري في شركات أخرى
١	رمزي كنعان يوسف ابو خضرا	رئيس مجلس الإدارة -غير تنفيذي	بصفته الشخصية	٠,٠٠٠٢٨٣٣٪	• يو بي اس العربية السعودية. • الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات ش.م.ك.ع. • شركة مياسم الخليج للمقاولات ذ م م. • جلف ميرجر.
٢	لما خالد جمال الحاج إبراهيم	نائب رئيس مجلس الإدارة -غير تنفيذي	ممثل عن شركة متلايف	لا يوجد	• شركة العليان المالية. • شركة هنا الدولية. • جنرال فرانشايز سرفيسز هولدنغ كومباني. • شركة العليان لخدمات المأكولات. • شركة فرست فود سرفسيسز المحدودة (عمان). • شركة فرست فود سرفسيسز المحدودة. • شركة التجارة التقنية. • شركة الأعمال العربية للآلات. • الشركة العربية للاتصالات والإلكترونيات. • شركة كسيروس أجيسنسيز. • شركة الخليج المتحّدة للمأكولات.
٣	ديميترس مازاركيس	عضو مجلس إدارة-غير تنفيذي	ممثل عن شركة متلايف	لا يوجد	شركة متلايف الخليج.
٤	يوئيل ذيب حمصي	عضو مجلس إدارة -غير تنفيذي	ممثل عن شركة متلايف	لا يوجد	متلايف أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا.
٥	روبرت مارون عيد	عضو مجلس إدارة -غير تنفيذي	بصفته الشخصية	لا يوجد	• البنك العربي الوطني. • الشركة السعودية لتمويل المساكن. • شركة العربي الوطني للاستثمار.

	الاسم	المنصب	التمثيل	نسبة الملكية في شركة متلايف إيه آي جي العربي	تمثيل إداري في شركات أخرى
٦	نزار عبدالعزيز عثمان التويجري	عضو مجلس إدارة –غير تنفيذي	ممثل عن البنك العربي الوطني	لا يوجد	• شركة العربي للمعدّات الثقيلة وللتأجير. • البنك العربي الوطني.
٧	آصف إقبال	عضو مجلس إدارة –غير تنفيذي	ممثل عن شركة إيه آي جي	لا يوجد	• شركة أي آي جي للتأمين –مصر. • شركة أي آي جي للتأمين المحدودة. • شركة أي آي جي الشرق الأوسط المحدودة. • شركة أي آي جي الشرق الأوسط القابضة. • شركة شارتيس تكافل عناية البحرينية. • الشركة العربية الأمريكية للتأمين (البحرين). • شركة أي آي جي الشرق الأوسط للاستثمار والخدمات المحدودة. • شركة أي آي جي للتأمين الأوكرانية –مساهمة عامة. • شركة أي آي جي للتأمين –كينيا. • شركة المجموعة العالمية الأمريكية المغربية المحدودة.
٨	سليمان سعود إبراهيم السياري	عضو مجلس إدارة –مستقل	بصفته الشخصية	٪٠,٠٢٨٥٦٦٦	• سويكورب للاستشارات والخدمات المالية. • الشركة السعودية الألمانية للتطوير والاستثمار. • شركة الشعيبة للمياه والكهرباء. • شركة مشروع توسعة الشعيبة. • الغرفة العربية الألمانية للتجارة والصناعة. • الشركة الوطنية لخدمات كفاءة الطاقة.
٩	ثامر مسفر عوض الوادعي	عضو مجلس إدارة مستقل	بصفته الشخصية	لا يوجد	أميركان إكسبريس.
١٠	خالد حمد يحيى اليحيى	عضو مجلس إدارة –مستقل	بصفته الشخصية	لا يوجد	شركة الراجحي المالية.
١١	ربيع فايز عبدالخالق عضة	عضو مجلس إدارة – تنفيذي / الرئيس التنفيذي	ممثل عن شركة متلايف	لا يوجد	لا يوجد

المصدر: شركة متلايف إيه آي جي العربي

ويبيّن الجدول (١٠-٤) التالي أعضاء الإدارة التنفيذية لشركة متلايف إيه آي جي العربي وعدد نسبة الأسهم التي يملكونها في شركة متلايف إيه آي جي العربي:

الاسم	المنصب	نسبة الملكية في شركة متلايف إيه آي جي العربي
مازن عبدالله الفارس	مدير الرقابة النظامية	لا يوجد
سيد مهدي صديق	المدير الفني للتأمين العام	لا يوجد
طارق فؤاد الشامي	مدير عمليات التشغيل	لا يوجد
سيف عباسي	المدير المالي التنفيذي	لا يوجد
ربيع عبدالخالق	الرئيس التنفيذي	لا يوجد
عبدالرحمن السعيد	مدير العناية بالعملاء	لا يوجد

المصدر: شركة متلايف إيه آي جي العربي

١٠-٥ تقييم شركة متلايف إيه آي جي العربي

تم الاتفاق بين كل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي على معامل المبادلة الذي يُحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي في الشركة الدامجة بعد نفاذ صفقة الاندماج، وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين، وقامت شركة ولاء للتأمين خلال مرحلة التفاوض هذه بالأخذ بمشورة مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة بيانات العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي.

قدّمت شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") (بصفتها المستشار المالي لشركة ولاء للتأمين في صفقة الاندماج) رأيها بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) لمجلس إدارة شركة ولاء للتأمين والذي يفيد أنه وفي تاريخ تقديم هذا الرأي، ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضّحة فيه، ترى شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") أن معامل المبادلة المتفق عليه بين الشركتين والمبيّن في اتفاقية الاندماج هو عادل لشركة ولاء للتأمين من وجهة نظر مالية. لقد تم إرفاق نسخة من الرأي المقدم من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") لمجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) كملحق رقم (٣) لهذا التعميم، ويبيّن فيه الافتراضات والإجراءات والقيود التي استندت عليها شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") لإصدار هذا الرأي.

وتجدر الإشارة إلى أن شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") قد قدّمت خدمات استشارية لشركة ولاء للتأمين كما قدّمت رأيها عن مدى عدالة معامل المبادلة إلى مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين لغرض مساعدة أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين خلال مرحلة دراسة صفقة الاندماج. وعليه، فلا يعد الرأي المقدم من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") توصية لمساهمي شركة ولاء للتأمين بالتصويت بطريقة معينة فيما يتعلق بالقرارات التي ستعرض على الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين للتصويت على صفقة الاندماج أو غيرها، علماً بأن صفقة الاندماج خاضعة للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والملخصة في القسم (١٢-٥) من هذا التعميم ("البنود والشروط الجوهرية لاتفاقية الاندماج").

لقد خضعت المناقشات التي أجريت حول معامل المبادلة لأحكام مذكرة التفاهم الموقّعة بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بتاريخ ٢٠١٩/٠٦/١٨م، بحيث أنه تم الاتفاق بين الشركتين على أنه وفي حال التوصل إلى قرار نهائي بشأن صفقة الاندماج، فإنه سيتم دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي مع شركة ولاء للتأمين عبر قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي

العربي مقابل نقل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين. كما تم الاتفاق بين الشركتين أن التقييم سيكون على أساس استخدام القيمة الدفترية لحقوق الملكية بعد اجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص المهني اللازم، وعلى أن تستند القيمة الدفترية لحقوق الملكية على البيانات المالية المعلنة لكلٍ من الشركتين قبل أو بتاريخ توقيع اتفاقية الاندماج. بناءً عليه، لقد تم التقييم باستخدام منهجية القيمة الدفترية لحقوق الملكية (كما هو منشور في البيانات المالية للربع الثاني لعام ٢٠١٩م)، وذلك بعد اجراء تعديلات العناية المهنية اللازمة من أجل التوصّل إلى معامل المبادلة المتعلق بصفقة الاندماج.

وفيما يلي يوضح الجدول رقم (١٠-٥) طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة:

كما في القوائم المالية المعلنة للربع الثاني لعام ٢٠١٩م	ولاء للتأمين	متلايف إيه آي جي العربي	الشركة الدامجة
القيمة الدفترية لحقوق الملكية	٦٣٧,١٩٦,٠٠٠	١٤٦,٥٥٣,٠٠٠	لا ينطبق
تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والاكتواري[1]	إضافات ٩,٧٥٠,٠٠٠	استبعادات (١,٤٨٣,٨٦٤)	لا ينطبق
التقييم بعد خصم تعديلات الفحص النافي للجهالة	٦٤٦,٩٤٦,٠٠٠	١٤٥,٠٦٩,١٣٦	٧٩٢,٠١٥,١٣٦
الملكية في الشركة الدامجة	٪٨١,٦٨	٪١٨,٣٢	٪١٠٠
عدد أسهم شركة ولاء للتأمين التعاوني			**٥٢,٨٠٠,٠٠٠**
عدد أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي			**١٨,٠٠٠,٠٠٠**
معامل المبادلة مقابل كل (١) سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي			**٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤**
عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي			**١١,٨٣٩,٧٠٦**
إجمالي عدد أسهم الشركة الدامجة (بعد إتمام صفقة الاندماج)			**٦٤,٦٣٩,٧٠٦**

[1] تتلخص تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والاكتواري بإضافة ما قيمته ٩,٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى القيمة الدفترية لشركة ولاء للتأمين (كما في٣٠/٠٦/٢٠١٩م)، وذلك بسبب عكس مخصص احتياطي نقص أقساط التأمين (Premium Deficiency Reserve) حيث تم تعديل طريقة احتساب المخصص لشركة ولاء للتأمين ليتماشى بنفس الطريقة التي تم احتسابها لنفس المخصص لشركة متلايف إيه آي جي العربي. حيث تم احتساب احتياطي نقص أقساط التأمين لشركة ولاء للتأمين بالطريقة الشاملة (Overall Expenses)، وهي التي تأخذ بعين الاعتبار جميع التكاليف بينما تم احتساب نفس المخصص لشركة متلايف إيه آي جي العربي بطريقة المصاريف المتعلقة بتكاليف الوثائق (Maintenance Expenses)، وهي التي تأخذ بعين الاعتبار المصاريف المباشرة للوثائق التأمينية فقط-على سبيل المثال- مصاريف معالجة المطالبات ومصاريف الاكتتاب ورسوم الجهات النظامية، مثل رسوم مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني. ويجدر بالذكر، أن الطريقة الشاملة تعتبر الطريقة الأكثر تحفظاً لاحتساب احتياطي نقص أقساط التأمين. كما تم خصم إجمالي ما قيمته ١,٤٨٣,٨٦٤ ريال سعودي من القيمة الدفترية لشركة متلايف إيه آي جي العربي (كما في٣٠/٠٦/٢٠١٩م) ويتلخص إجمالي الخصم كالتالي: خصم ١,٣٦٢,١٣٦ ريال سعودي بسبب معالجة شركة متلايف إيه آي جي العربي لاستثمارها في الصكوك على أنها تخصم من الزكاة (Zakat Deductible)، خصم ٥٣,٤٩٧ ريال سعودي بسبب معالجة شركة متلايف إيه آي جي العربي لمصاريف تغيير رأس المال (تخفيض/زيادة) كمصاريف تخصم من الزكاة (Zakat Deductible)، خصم ٦٨,٢٣١ ريال سعودي بسبب قيام شركة متلايف إيه آي جي العربي بدفع مستحقات تقاعدية (Pension Contributions) لبعض موظفيها لشركات خارج المملكة العربية السعودية بدون دفع ضرائب على تلك المبالغ للهيئة العامة للزكاة والدخل.

وبناء على معامل المبادلة المذكور أعلاه، سوف تقوم شركة ولاء للتأمين بزيادة رأس مالها وإصدار (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشر ريالات للسهم الواحد وتسجّل لصالح المساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين البالغ (١٤,٤٦) ريال سعودي كما في تاريخ (٢٠١٩/٩/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (١٧١,٢٠٢,١٤٨) مائة وواحد وسبعين مليون ومائتين واثنين ألف ومائة وثمانية وأربعين ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.

وفيما يلي جدول تفصيلي يوضح طريقة احتساب معامل المبادلة:

البند	الإيضاح
تقييم الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)	تقييم شركة ولاء للتأمين + تقييم شركة متلايف إيه آي جي العربي
نسبة ملكية شركة ولاء للتأمين في الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)	تقييم شركة ولاء للتأمين / تقييم الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)
نسبة ملكية شركة متلايف إيه آي جي العربي في الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)	تقييم شركة متلايف إيه آي جي العربي / تقييم الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)
عدد الأسهم لمساهمي شركة ولاء الحاليين عند الاندماج	كما هو قبل زيادة رأس المال أي ٥٢,٨٠٠,٠٠٠ سهم
عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي الحاليين	عدد الأسهم لمساهمي شركة ولاء للتأمين الحاليين بعد الاندماج / نسبة ملكية شركة ولاء للتأمين في الشركة الدامجة بعد الاندماج − عدد الأسهم لمساهمي شركة ولاء للتأمين الحاليين بعد الاندماج
معامل المبادلة مقابل كل (١) سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي	عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض الاندماج / عدد الأسهم في شركة متلايف إيه آي جي العربي قبل الاندماج

وفيما يلي جدول تفصيلي للعوض مقابل الاندماج:

أسلوب التقييم	• القيمة الدفترية لحقوق الملكية المنشورة في البيانات المالية للربع الثاني لعام ٢٠١٩م، وذلك بعد إجراء التعديلات المتفق عليها تبعاً لنتائج الفحص المهني اللازم.
معامل المبادلة المتفق عليه	• ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم جديد في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي.
إجمالي عدد أسهم العوض	• (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشر ريالات للسهم الواحد.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	• يبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض	• يبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين البالغ (١٤,٤٦) ريال سعودي كما في تاريخ (٢٠١٩/٩/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (١٧١,٢٠٢,١٤٨) مائة وواحد وسبعين مليون ومائتين واثنين ألف ومائة وثمانية وأربعين ريال سعودي. • سيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.
تقييم شركة متلايف إيه آي جي العربي	• تم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة ولاء للتأمين البالغ (١٤,٤٦) ريال سعودي كما في تاريخ (٢٠١٩/٩/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (١٧١,٢٠٢,١٤٨) مائة وواحد وسبعين مليون ومائتين واثنين ألف ومائة وثمانية وأربعين ريال سعودي.

وفيما يلي جدول يبين قيمة العوض بحسب سعر سهم شركة ولاء للتأمين ومقارنته بالقيمة السوقية لشركة متلايف إيه آي جي العربي:

عدد الأسهم التي سوف تصدر لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي	١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم عادي	
القيمة الإجمالية للعوض بحسب سعر إغلاق شركة ولاء للتأمين في تاريخ (٢٠١٩/٩/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج)	١٧١,٢٠٢,١٤٨ ريال سعودي	•سعر الإغلاق لشركة ولاء للتأمين: (١٤,٤٦) ريال سعودي.
القيمة السوقية لشركة متلايف إيه آي جي العربي في تاريخ (٢٠١٩/٩/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج)	٣١٦,٠٨٠,٠٠٠ ريال سعودي	•سعر الإغلاق لشركة متلايف إيه آي جي العربي: (١٧,٥٦) ريال سعودي. •عدد الأسهم الصادرة حالياً في شركة متلايف إيه آي جي العربي (١٨,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.
نسبة الفرق بين القيمة السوقية لشركة متلايف إيه آي جي العربي وإجمالي قيمة العوض مقابل الاندماج في تاريخ (٢٠١٩/٩/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج)	انخفاض بحوالي ٤٥,٩٪	

١٠-٦ تفاصيل الأطراف ذوي العلاقة الذين لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الاستحواذ

لا تنطوي هذه الصفقة على وجود أي أطراف ذوي علاقة.

١٠-٧ هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين*	٢,٧٧٢,٠٠٠	٪٥,٢٥	٢,٧٧٢,٠٠٠	٪٤,٢٩
أميريكان لايف انشورنس	لا يوجد		٣,٥٥١,٩١١	٪٥,٥
البنك العربي الوطني	لا يوجد		٣,٥٤٥,١٤٦	٪٥,٤٨
ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس*	لا يوجد		١,١٨٣,٩٧٠	٪١,٨٣
الجمهور	**٥٠,٠٢٨,٠٠٠**	**٪٩٤,٧٥**	**٥٣,٥٨٦,٦٧٩**	**٪٨٢,٩***
الإجمالي	**٥٢,٨٠٠,٠٠٠**	**٪١٠٠**	**٦٤,٦٣٩,٧٠٦**	**٪١٠٠**

*تجدر الإشارة إلى أن ملكية كلٍ من شركة اي جي اي لاكتتاب التأمين وشركة ايه آي جي ام اي ايه انفسمنت آند سيرفسس ستحتسب من ضمن ملكية الجمهور بعد إتمام صفقة الاندماج، حيث أن نسبة ملكيتهما ستكون أقل من ٥٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين. وبالتالي، ستكون نسبة ملكية الجمهور بعد زيادة رأس المال ٨٩,٠٢٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين.

١٠-٨ القوائم المالية الافتراضية لشركة ولاء للتأمين بعد الاندماج

إن المعلومات المالية الافتراضية الموحدة والموجزة التالية والإيضاحات ذات الصلة والمعدة من قبل إدارة شركة ولاء للتأمين بمساعدة مستشار القوائم المالية الافتراضية (شركة بيكر تيلي م ك م – محاسبون قانونيون) تتناول إيضاح التأثيرات الجوهرية لعملية الاندماج بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي على قائمة المركز المالي التاريخي الموحد وقائمة الدخل التاريخية الموحدة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بافتراض أن الشركتين موجودتين بالفعل كما في ١ يناير ٢٠١٨م وفق الهيكل الذي سينتج عنه الاندماج وذلك بعد إجراء التعديلات اللازمة وفقاً للإيضاحات المرفقة على المعلومات المالية الافتراضية. يستند عرض المعلومات المالية الافتراضية على افتراضات تصورية معينة وتم إعدادها لأغراض التوضيح فقط، وبسبب طبيعتها، فإن قائمة المركز المالي الافتراضية وقائمة الدخل الافتراضية تعالجان حالة افتراضية ولذلك، لا تمثلان ولا تعطيان صورة حقيقية للمركز المالي والأداء المالي لشركة ولاء للتأمين عند إتمام صفقة الاندماج. علاوة على ذلك، فإن المعلومات المالية الافتراضية لا تكون ذات معنى إلا بالاقتران مع القوائم المالية التاريخية لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وفيما يلي ملخص للقوائم المالية الافتراضية الموحدة:

١٠-٨-١ قائمة المركز المالي الافتراضية لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

(بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	ولاء للتأمين (مراجعة)	متلايف إيه آي جي العربي (مراجعة)	تعديلات اخرى	تعديلات افتراضية	الافتراضية الموحدة (غير مراجعة)
الموجودات						
النقد وما في حكمه	١د	١,١٢٢,٣٢٩	٥٦,٣٠٥	(٤٤,٠٠٠)	١٤,٣٦٠	١,١٤٨,٩٩٤
ودائع لأجل		–	٣٥,١٣٩	٨٩,٠٠٠	–	١٢٤,١٣٩
أقساط تأمين وذمم معيدي التأمين مدينة – بالصافي		٢٠٢,٤١٦	١٩,٢٥٣	–	–	٢٢١,٦٦٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		١٩٥,٥٦٢	٢٢,٤١٧	–	–	٢١٧,٩٧٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		١٢٤,٦٣٨	١٩,٤٥٧	–	–	١٤٤,٠٩٥
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها		٤١,٥٣٨	٢٤,٠٤٢	–	–	٦٥,٥٨٠
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية		–	١٧٦,٧٨٧	–	–	١٧٦,٧٨٧
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		٢٣,٥٧٠	٢,٥٨٤	–	–	٢٦,١٥٤
الاستثمارات المتاحة للبيع		١٦٢,٨٧٦	١٧,٦٥٣	–	–	١٨٠,٥٢٩
مستحق من جهات ذات علاقة		–	١٣٣	–	–	١٣٣
مستحق من عمليات التأمين		٢٦,٥٠٧	–	–	–	٢٦,٥٠٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		٣٤,٠٨٣	١٠,٦٩٣	–	–	٤٤,٧٧٦
ودائع طويلة الأجل		–	٨٩,٠٠٠	(٨٩,٠٠٠)	–	–
الشهرة	٢ج	–	–	–	٢٣,٧٠٢	٢٣,٧٠٢

(بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	ولاء للتأمين (مراجعة)	متلايف إيه آي جي العربي (مراجعة)	تعديلات اخرى	تعديلات افتراضية	الافتراضية الموحدة (غير مراجعة)
ممتلكات ومعدات، بالصافي		٩,٤١٥	٢,١٥٨	–	–	١١,٥٧٣
موجودات غير ملموسة		١,٣٣٤	٧٦٣	–	–	٢,٠٩٧
وديعة نظامية	١د	٤٤,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	–	(١٤,٣٦٠)	٦٤,٦٤٠
إيرادات وديعة نظامية مستحقة		٤,٢٦٣	١,٩٣٥	–	–	٦,١٩٨
إيرادات عمولة مستحقة		٤,٤٣٧	–	–	–	٤,٤٣٧
مجموع الموجودات		**١,٩٩٦,٩٦٨**	**٥١٣,٣١٩**	**(٤٤,٠٠٠)**	**٢٣,٧٠٢**	**٢,٤٨٩,٩٨٩**
			مطلوبات			
مطالبات حملة وثائق تأمين دائنة		١٦,٧١٢	٥,١٤٨	–	–	٢١,٨٦٠
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى		١٢٠,١١٤	١٥,٥٢٨	–	–	١٣٥,٦٤٢
أرصدة معيدي التأمين دائنة		١٤٠,٨٩٧	٣٦,٠٨٤	–	–	١٧٦,٩٨١
أقساط تأمين غير مكتسبة		٥٣٦,٦٠٨	٣٥,٨٦١	–	–	٥٧٢,٤٦٩
عمولات معيدي التأمين غير مكتسبة		١٢,٤٤٣	٣,٩٢٨	–	–	١٦,٣٧١
مطالبات تحت التسوية		١٨١,٥٠٤	٢٧,٦٠٥	–	–	٢٠٩,١٠٩
المطالبات المتكبدة غير مبلغ عنها		١٩٧,٧٦٠	٥٠,٠٢٩	–	–	٢٤٧,٧٨٩
إجمالي الاحتياطي الحسابي		٣٤,٩٠٤	١٧٦,٧٨٧	–	–	٢١١,٦٩١
مطلوب إلى جهات ذات علاقة		–	٥٦	–	–	٥٦
مطلوب إلى عمليات المساهمين		٢٦,٥٠٧	–	–	–	٢٦,٥٠٧
تعويض نهاية الخدمة		١٤,٦٢٢	٣,٨٩٨	–	–	١٨,٥٢٠
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة		٢٨,٥٣٢	٢,٥٩٣	–	–	٣١,١٢٥

(بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	ولاء للتأمين (مراجعة)	متلايف إيه آي جي العربي (مراجعة)	تعديلات اخرى	تعديلات افتراضية	الافتراضية الموحدة (غير مراجعة)
إيرادات عمولات مستحقة الدفع لمؤسسة النقد العربي السعودي		٤,٢٦٣	١,٩٣٥	–	–	٦,١٩٨
فائض متراكم مستحق الدفع		١٣,٤٩٥	–	–	–	١٣,٤٩٥
مجموع المطلوبات		**١,٣٢٨,٣٦١**	**٣٥٩,٤٥٢**	–	–	**١,٦٨٧,٨١٣**
حقوق الملكية						
رأس المال	٢أ	٤٤٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠	٨٨,٠٠٠	(٦١,٦٠٣)	٦٤٦,٣٩٧
علاوة إصدار	٢ب	٣٠,١٠٨	–	–	٥١,٨٥٨	٨١,٩٦٦
احتياطي نظامي	٢د	٤٨,٨٢٧	–	–	(٤,٤٦١)	٤٤,٣٦٦
أرباح مبقاه (خسائر متراكمة)		١٥٥,٣٠٦	(٢٦,٣٨٢)	(١٣٢,٠٠٠)	٣٨,١٥٧	٣٥,٠٨١
قياس القيمة العادلة	١ج	(٣,٤١٨)	(١٢٦)	–	١٢٦	(٣,٤١٨)
احتياطي إعادة قياس تعويض نهاية الخدمة		(٢,٢١٦)	٣٧٥	–	(٣٧٥)	(٢,٢١٦)
مجموع حقوق الملكية		**٦٦٨,٦٠٧**	**١٥٣,٨٦٧**	**(٤٤,٠٠٠)**	**٢٣,٧٠٢**	**٨٠٢,١٧٦**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**١,٩٩٦,٩٦٨**	**٥١٣,٣١٩**	**(٤٤,٠٠٠)**	**٢٣,٧٠٢**	**٢,٤٨٩,٩٨٩**

١٠-٨-٢ قائمة الدخل الافتراضية لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

(بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	ولاء للتأمين (مراجعة)	متلايف إيه آي جي العربي (مراجعة)	تعديلات افتراضية	الافتراضية الموحدة (غير مراجعة)
الإيرادات					
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة					
مباشرة		١,١٠٤,٦٣٠	٩٧,٦٤١	–	١,٢٠٢,٢٧١
إعادة التأمين		٣٢٧	٧١,١٦٢	–	٧١,٤٨٩
		١,١٠٤,٩٥٧	١٦٨,٨٠٣	–	١,٢٧٣,٧٦٠
أقساط إعادة تأمين المسندة					
إسناد محلي		(٨,٤٣٩)	–	–	(٨,٤٣٩)
إسناد أجنبي		(٣٥٠,١٠٥)	(٧٠,٢١٤)	–	(٤٢٠,٣١٩)
		(٣٥٨,٥٤٤)	(٧٠,٢١٤)	–	(٤٢٨,٧٥٨)
مصاريف فائض الخسارة		(١٥,٢٨٤)	(٩٤٨)	–	(١٦,٢٣٢)
صافي أقساط التأمين المكتتبة		**٧٣١,١٢٩**	**٩٧,٦٤١**	–	**٨٢٨,٧٧٠**
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة، بالصافي		١,٨٨٥	٩٨,٨٠٥		١٠٠,٦٩٠
التغيرات في حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		٦٥,٣١٥	–	–	٦٥,٣١٥
صافي أقساط التأمين المكتسبة		**٧٩٨,٣٢٩**	**١٩٦,٤٤٦**	–	**٩٩٤,٧٧٥**
عمولات إعادة تأمين		٢٨,٥٦٤	١١,٨٠٤		٤٠,٣٦٨
إيرادات اكتساب أخرى		٣,٩٧٧	٣,٩٤٧	–	٧,٩٢٤
مجموع الإيرادات		**٨٣٠,٨٧٠**	**٢١٢,١٩٧**	–	**١,٠٤٣,٠٦٧**
التكاليف والمصاريف					
إجمالي المطالبات المدفوعة		٥١٧,٣٥١	٢٢٠,٥١٤	–	٧٣٧,٨٦٥

قائمة الدخل الافتراضية (تتمة) (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	ولاء للتأمين (مراجعة)	متلايف إيه آي جي العربي (مراجعة)	تعديلات تصورية	التصورية الموحدة (غير مراجعة)
استرداد واستحقاقات		–	٣٦,١٣٨	–	٣٦,١٣٨
المصاريف المتكبدة عن المطالبات		٤٠,٠٦١	٥,٦٥٧	–	٤٥,٧١٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة		(٢٦,٤٤٧)	(٥٠,٤٤٦)	–	(٧٦,٨٩٣)
صافي المطالبات المدفوعة		**٥٣٠,٩٦٥**	**٢١١,٨٦٣**	–	**٧٤٢,٨٢٨**
التغيرات في المطالبات تحت التسوية		٢٠,٨٨٥	(٥,١٧٠)	–	١٥,٧١٥
التغيرات في حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		(١٤,٠٣٢)	(٣٢,٣١٢)	–	(٤٦,٣٤٤)
التغيرات في مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها		(٥٨,١٤٤)	–	–	(٥٨,١٤٤)
التغيرات في حصة مطالبات معيدي التأمين المتكبدة غير مبلغ عنها		٥٦٨	–	–	٥٦٨
صافي المطالبات المتكبدة		**٤٨٠,٢٤٢**	**١٧٤,٣٨١**	–	**٦٥٤,٦٢٣**
التغيرات في احتياطي نقص أقساط التأمين		٥,٣٢٨	(٩,٩٤٥)	–	(٤,٦١٧)
احتياطيات فنية أخرى		٢١,٠٦٣	–	–	٢١,٠٦٣
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين		٧١,٥٩٥	٢٠,٩٨٧	–	٩٢,٥٨٢
رسوم التفتيش والإشراف		–	٣,٠١١	–	٣,٠١١
مصاريف اكتتاب أخرى		٩,٦٧٧	٩٣٧	–	١٠,٦١٤
مجموع التكاليف والمصاريف		**٥٨٧,٩٠٥**	**١٨٩,٣٧١**	–	**٧٧٧,٢٧٦**
صافي دخل الاكتتاب		**٢٤٢,٩٦٥**	**٢٢,٨٢٦**	–	**٢٦٥,٧٩١**

قائمة الدخل الافتراضية (تتمة) (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	ولاء للتأمين (مراجعة)	متلايف إيه آي جي العربي (مراجعة)	تعديلات تصورية	التصورية الموحدة (غير مراجعة)
صافي دخل الاكتتاب		**٢٤٢,٩٦٥**	**٢٢,٨٢٦**	–	**٢٦٥,٧٩١**
(مصاريف) إيرادات أخرى					
(مخصص)/ عكس ديون مشكوك في تحصيلها		(١٢,٦٠٥)	٧٤٦	–	(١١,٨٥٩)
مصاريف عمومية وإدارية		(١٣٢,٦٣٦)	(٥٣,٣٥٩)	–	(١٨٥,٩٩٥)
إطفاء الخصم على الاستثمارات		–	٧٥	–	٧٥
إيرادات عمولات		٢٠,٤٣٠	٧,٤١٠	–	٢٧,٨٤٠
إيرادات استثمارات وتوزيعات أرباح		١,١٩١	–	–	١,١٩١
خسائر من استثمارات متاحة للبيع		(٧,٦٣٣)	–	–	(٧,٦٣٣)
مجموع المصاريف الأخرى		**(١٣١,٢٥٣)**	**(٤٥,١٢٨)**	–	**(١٧٦,٣٨١)**
صافي الدخل للسنة قبل الفائض العائد والزكاة وضريبة الدخل		١١١,٧١٢	(٢٢,٣٠٢)	–	٨٩,٤١٠
فائض عائد إلى عمليات التأمين		(١١,٣٤٧)	–	–	(١١,٣٤٧)
		١٠٠,٣٦٥	(٢٢,٣٠٢)	–	٧٨,٠٦٣
الزكاة للسنة		(١٣,٦٤٧)	(١,٦٤٩)	–	(١٥,٢٩٦)
ضريبة الدخل للسنة		(١,١٩٥)	–	–	(١,١٩٥)
صافي الدخل للسنة العائد إلى المساهمين		**٨٥,٥٢٣**	**(٢٣,٩٥١)**	–	**٦١,٥٧٢**
ربحية السهم					
ربحية السهم		١,٦٢	(١,٣٣)	–	٠,٩٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ألف سهم)		٥٢,٨٠٠	١٨,٠٠٠	(٦,١٦٠)	٦٤,٦٤٠

١٠-٨-٣ إيضاحات على المعلومات المالية الافتراضية الموحدة

١- 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 ولاء للتأمين التعاوني ("ولاء للتأمين" أو " الشركة الدامجة") وشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("متلايف إيه آي جي العربي" أو "الشركة المندمجة") كما لو أنها حدثت بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨. استمدت هذه المعلومات المالية الافتراضية من القوائم المالية المراجعة لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ المعدلة لتعكس:

- أثر الاندماج؛
- أحداث لاحقة ذات تأثير على نتائج الاندماج تتمثل في توزيعات الأرباح التي تمت في ٨ ابريل ٢٠١٩ عن طريق اصدار أسهم منحة وتوزيعات الأرباح النقدية التي تمت بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٩ لشركة ولاء للتأمين كما تشمل نتائج أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. (إيضاح ٢و)

ستتم عملية الاندماج بإصدار ١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم من قبل شركة ولاء للتأمين إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، في عملية تبادل الأسهم بمعامل مبادلة يبلغ ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي (إيضاح ٢). بعد الاندماج، سيكون رأس مال شركة ولاء للتأمين ٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠ ريال سعودي يتكون من ٦٤,٦٣٩,٧٠٦ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

يستند عرض المعلومات المالية الافتراضية للكيان المندمج على افتراضات تصورية معينة وتم إعدادها لأغراض التوضيح فقط، وبسبب طبيعتها، فإن قائمة المركز المالي الافتراضية وقائمة الدخل الافتراضية تعالجان حالة افتراضية، ولذلك، لا تمثلان ولا تعطيان صورة حقيقية للمركز المالي والأداء المالي لشركة ولاء للتأمين عند إتمام صفقة الاندماج. علاوة على ذلك، فإن المعلومات المالية التصورية لا تكون ذات معنى إلا بالاقتران مع القوائم المالية التاريخية لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. لا تأخذ المعلومات المالية التصورية في الاعتبار التأثير الإيجابي للتعاضد المتوقع نتيجة عملية الاندماج أو التكاليف المتكبدة لتحقيق الاندماج. تم إعداد المعلومات المالية التصورية وعرضها على أساس السياسات المحاسبية لشركة ولاء للتأمين كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل شركة ولاء للتأمين كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لا تختلف بشكل جوهري عن تلك المستخدمة من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي.

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض لقائمة المركز المالي ما بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي:

أ- تعرض شركة ولاء للتأمين قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة ولا تعرضها باستخدام تصنيف متداول/غير متداول، بينما تعرض شركة متلايف إيه آي جي العربي تصنيف متداول/غير متداول دون تقديمه بترتيب السيولة.

ب- تعرض شركة ولاء للتأمين إجمالي أقساط التأمين المكتتبة وتُصنفها إلى مباشر وإعادة تأمين في قائمة الدخل، بينما تعرض شركة متلايف إيه آي جي العربي إجمالي أقساط التأمين المكتتبة دون أي تصنيف.

ج- تم تعديل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع للاعتراف بالرصيد الافتتاحي للاحتياطي لشركة متلايف إيه آي جي العربي. وبناءً على ذلك، تم احتساب التغير في احتياطي القيمة العادلة للشركة الدامجة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بافتراض الاعتراف بالرصيد الافتتاحي لاحتياطي القيمة العادلة لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

د- حيث أن شركة ولاء للتأمين ملزمة بالاحتفاظ بوديعة نظامية لا تقل عن ١٠٪ 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 لشركة ولاء للتأمين. تم احتساب مبلغ ١٤,٣٦ مليون ريال سعودي كتعديل تصوري بتحويل المبلغ إلى النقد وما في حكمه العائد إلى مساهمي الشركة الدامجة بعد اتمام صفقة الاندماج.

هـ- تم تعديل رأس مال شركة ولاء للتأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ليتوافق مع رأس المال الجديد بعد إصدار ٨,٨ مليون سهم منحة في تاريخ ٨ أبريل ٢٠١٩م.

و- تم تعديل الأرباح المبقاة لشركة ولاء للتأمين التعاوني لتعكس أثر توزيعات الأرباح النقدية التي تمت في تاريخ ٢١ مايو ٢٠١٩ بمبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي.

٢- تعديلات تصورية

تعتمد التعديلات التصورية على تقديرات أولية وافتراضات قابلة للتغيير، وفيما يلي التعديلات التصورية المضمنة في المعلومات المالية التصورية:

أ- لتسجيل إصدار أسهم شركة ولاء للتأمين إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي:

لأغراض المعلومات المالية التصورية، تم احتساب عدد الأسهم الجديدة والصادرة مقابل الاستحواذ على أساس معامل مبادلة الأسهم بمعدل ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم جديد في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي كما هو موضح أدناه:

أسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي القائمة	١٨,٠٠٠,٠٠٠ سهم
معامل المبادلة (إيضاح ٢هـ)	٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤
عدد الأسهم التي ستصدر في شركة ولاء للتأمين لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي	**١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم**
القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من قبل شركة ولاء للتأمين لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي	١١٨,٣٩٧,٠٦٠ ريال سعودي
رأس المال المصدر لشركة ولاء للتأمين	٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
رأس المال الإجمالي لشركة ولاء للتأمين بعد الاندماج	**٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠ ريال سعودي**

ب- لتسجيل علاوة إصدار لأسهم شركة ولاء للتأمين عن الاندماج:

تم احتساب العوض للاستحواذ على أساس سعر إغلاق شركة ولاء للتأمين البالغ ١٤,٣٨ ريال سعودي للسهم الواحد في تداول كما في تاريخ ١٦ سبتمبر٢٠١٩. ويجدر بالذكر بأن عوض الشراء عبارة عن تكلفة إرشادية لإجمالي القيمة السوقية للأسهم الجديدة المصدرة في شركة ولاء للتأمين.

	(بالريالات السعودية)
إجمالي العوض للاستحواذ (١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم بقيمة ١٤,٣٨ ريال سعودي للسهم)	١٧٠,٢٥٤,٩٧٢
مطروحاً منها: القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من شركة ولاء للتأمين إلى شركة متلايف إيه آي جي العربي	(١١٨,٣٩٧,٠٦٠)
علاوة إصدار	**٥١,٨٥٧,٩١٢**

ج- لتسجيل الشهرة التي تمثل الزيادة في مبلغ العوض للاستحواذ على صافي أصول شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣٠ يناير ٢٠١٩:

	(بالريالات السعودية)
صافي الأصول لشركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (ج١)	١٤٦,٥٥٣,٠٠٠
إجمالي العوض المدفوع مقابل حقوق مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي (ج٢)	١٧٠,٢٥٤,٩٧٢
الشهرة (ج٢-ج١)	**٢٣,٧٠١,٩٧٢**

د- لتسجيل الاحتياطي النظامي:

وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على شركات التأمين 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	٣١,٧٢٢,٠٠٠
إضافة: ٢٠٪ من الأرباح السنوية بعد الزكاة والضريبة للشركة الدامجة	١٢,٦٤٤,٠٠٠
	٤٤,٣٦٦,٠٠٠

هـ- لتسجيل معامل المبادلة وفقاً لاتفاقية الاندماج:

	(سهم)
معامل المبادلة	٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤

و- تعديلات أخرى:

أحداث لاحقة تم احتسابها للوصول إلى الأرباح المبقاة التصورية:

	(بالريالات السعودية)
الأرباح المبقاة لشركة ولاء للتأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٥٥,٣٠٦,٠٠٠
ناقصاً: توزيعات الأسهم من قبل شركة ولاء للتأمين لمساهميها في الفترة اللاحقة (إيضاح ٢هـ)	(٨٨,٠٠٠,٠٠٠)
ناقصاً: توزيعات نقدية من قبل شركة ولاء للتأمين لمساهميها في الفترة اللاحقة (إيضاح ٢هـ)	(٤٤,٠٠٠,٠٠٠)
إضافة: نتائج فترة ٦ أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لشركة متلايف إيه آي جي العربي	٧,٣١٤,٠٠٠
إضافة: تعديلات الاحتياطي النظامي الجديد (إيضاح د)	٤,٤٦١,٠٠٠
الأرباح المبقاة المعدلة	٣٥,٠٨١,٠٠٠

١٠-٨-٤ مقارنة لمؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بشركة ولاء للتأمين وفقاً للقوائم الافتراضية الموحدة مقابل القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين

تم احتساب مؤشرات الأداء الرئيسية التالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م على مستوى شركة ولاء للتأمين (قبل الاندماج) وعلى مستوى القوائم المالية الافتراضية (بعد الاندماج) على النحو التالي:

مؤشر الأداء الرئيسي	شركة ولاء للتأمين (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م)	القوائم الافتراضية الموحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م)
معدل نمو الإيرادات (بناءً على إيرادات العام ٢٠١٧م لشركة ولاء للتأمين)	٪٠,٢٤	٪١٥,٥٥
إجمالي الأقساط المكتتبة (بآلاف الريالات السعودية)	١,١٠٤,٩٥٧	١,٢٧٣,٧٦٠
إجمالي الموجودات (بآلاف الريالات السعودية)	١,٩٩٦,٩٦٨	٢,٤٨٩,٩٨٩
إجمالي حقوق الملكية (بآلاف الريالات السعودية)	٦٦٨,٦٠٧	٨٠٢,١٧٦
معدل الاحتفاظ (صافي الأقساط المكتتبة/مجمل الأقساط المكتتبة)	٪٦٦,٢	٪٦٥,١
معدل الإسناد (أقساط إعادة التأمين المسندة/مجمل الأقساط المكتتبة)	٪٣٣,٨	٪٣٤,٩
معدل الخسائر (صافي المطالبات المتكبدة/صافي أقساط التأمين المكتسبة)	٪٦٠,٢	٪٦٥,٨
هامش الربح (صافي الدخل/إجمالي الأقساط المكتتبة)	٪٧,٧٤	٪٤,٨٣
العائد على حقوق المساهمين (صافي الدخل/إجمالي حقوق الملكية)	٪١٢,٧٩	٪٧,٦٨

١٠-٩ الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم نتيجة الاندماج

في حال تحققت الفوائد المرجوة من صفقة الاندماج والمذكورة في القسم (١٠-٢-٢) من هذا التعميم، وفي حال نجاح عملية دمج الأعمال فإنه من المتوقع أن يؤدي الاندماج إلى ارتفاع في ربحية السهم على المدى الطويل، وتتمحور الأسباب الرئيسية التي قد تساهم في زيادة الربحية على أن الشركة الدامجة قد تتمكن من الحصول على حجم أعمال أعلى بتكاليف أكثر ترشيداً وذلك عند اتمام عملية دمج الأعمال بنجاح. وتجدر الإشارة إلى أنه يجب على المساهمين عدم الاعتماد على التوقعات المتعلقة بالارتفاع في ربحية السهم عند اتخاذ قرارهم بالتصويت على قرارات الاندماج وعدم الاعتماد بشكل كامل على التوقعات والإفادات المستقبلية. وعليه، يجب عدم اعتبار هذه الإفادات على أنها تأكيد بأن ربحية سهم الشركة الدامجة ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم شركة ولاء للتأمين للفترات المالية السابقة.

يوضح الجدول التالي ربحية السهم لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي قبل الاندماج وربحية السهم الافتراضية بعد الاندماج (وذلك بناء على القوائم المالية الافتراضية كما لو تم الاندماج في السنة المالية ٢٠١٨م).

	ولاء للتأمين ٢٠١٨م	متلايف إيه آي جي العربي ٢٠١٨م	الافتراضية الموحدة ٢٠١٨م
ربحية السهم (ريال سعودي)	١,٦٢	(١,٣٣)	٠,٩٥

١٠-١٠ أداء سعر أسهم شركة ولاء للتأمين

يوضح الجدول التالي، أداء سهم شركة ولاء للتأمين بنهاية إغلاق كل شهر ميلادي خلال الاثني عشر شهراً التي تسبق تاريخ تقديم طلب شركة ولاء للتأمين لتسجيل وطرح أسهم زيادة رأس المال لغرض الاندماج مع شركة متلايف إيه جي آي العربي:

التاريخ	سعر إقفال سهم ولاء (ريال سعودي)
٢٠١٩/١/٣١م	١٩,٤٣
٢٠١٩/٢/٢٨م	١٩,٨٢
٢٠١٩/٣/٣١م	١٩,٤٢
٢٠١٩/٤/٣٠م	٢٢,٢٥
٢٠١٩/٥/٣٠م	١٦,٢٢
٢٠١٩/٦/٣٠م	١٧,١٤
٢٠١٩/٧/٣١م	١٥,٩٨
٢٠١٩/٨/٢٩م	١٤,٢٠
٢٠١٩/٩/٣٠م	١٥,٠٢
٢٠١٩/١٠/٣١م	١٣,٨٦
٢٠١٩/١١/٢٨م	١٤,٢٦
٢٠١٩/١٢/٣١م	١٦,٧٠

المصدر: تداول، ملاحظة: قامت شركة ولاء للتأمين بالإعلان عن توزيع أسهم منحة في تاريخ ٢٠١٩/٠٥/٢٢م وقد تم احتساب نسبة تذبذب سعر السهم عند ١٩,٦٦ ريال.

١١. المعلومات المالية

١١-١ المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

١١-١-١ مقدمة

يستند ما يلي من مناقشة وتحليل للوضع المالي لشركة متلايف إيه آي جي العربي ونتائج العمليات إلى القوائم المالية المدققة عن السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م و٢٠١٧م و٢٠١٨م التي تولى التدقيق فيها مكتب البسام وشركاه المحاسبون المتحالفون بالإضافة إلى النعيم محاسبون قانونيون، العظم والسديري محاسبون قانونيون واستشاريون عضو كرو هوروث الدولية والدار لتدقيق المحاسبات، للسنوات المذكورة على التوالي بالإضافة إلى القوائم المالية للنصف الأول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (كلها "فترة قيد التحليل"، "فترة التحليل"، أو "الفترة التاريخية") والإيضاحات المرفقة بها التي تولى مراجعتها مكتب البسام وشركاه المحاسبون المتحالفون والدار لتدقيق المحاسبات بالإضافة إلى الإيضاحات المرفقة بها والتي يلزم قراءتها مع هذه القوائم.

تجدر الإشارة بأن الأرقام الواردة في هذا 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.

١١-١-٢ إقرار أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بشأن القوائم المالية

قام مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بإعداد مناقشة وتحليل للوضع المالي لشركة متلايف إيه آي جي العربي، ولا يتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني أي مسؤولية عن دقة واكتمال المعلومات المتعلقة بشركة متلايف إيه آي جي العربي الواردة في هذا القسم والتي تتعلق بشركة متلايف إيه آي جي العربي فقط. وقد تم الحصول على المعلومات الواردة في هذا القسم من مصادر عامة (بما في ذلك القوائم المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي) بالإضافة إلى المعلومات المقدمة من شركة متلايف إيه آي جي العربي، مع العلم بأن شركة متلايف إيه آي جي العربي ملزمة بموجب اتفاقية الاندماج بتزويد شركة ولاء للتأمين التعاوني بجميع المعلومات اللازمة لغرض إعداد التعميم. كما قدمت شركة متلايف إيه آي جي العربي ضماناً لشركة ولاء للتأمين التعاوني بموجب اتفاقية الاندماج (بحسب ما هو متعارف عليه في مثل هذه الاتفاقيات) فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة لشركة ولاء للتأمين التعاوني خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة كما في تاريخ تقديمها وأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع الجوانب الجوهرية. كما قدمت شركة متلايف إيه آي جي العربي ضماناً بموجب اتفاقية الاندماج بأنها لم تقم بشكل متعمد بإخفاء أي معلومات جوهرية عن شركة ولاء للتأمين التعاوني، وذلك باستثناء المعلومات التي تم حجبها بعلم شركة ولاء للتأمين التعاوني خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة، مع العلم أنه تم حجب هذه المعلومات نظراً لسريتها ووجود قيود تعاقدية أو نظامية تمنع الإفصاح عنها.

ولغرض إعداد هذا القسم، فقد افترضت شركة ولاء للتأمين التعاوني بأن المعلومات المالية الواردة في هذا القسم قد تم الحصول عليها من القوائم المالية المدققة لشركة متلايف إيه آي جي العربي دون إجراء أي تعديل جوهري عليها وأن القوائم المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) المعدلة من قبل مؤسسة النقد لأغراض حساب الزكاة والضرائب. ولمزيد من التفاصيل حول الاطار المحاسبي المعتمد لشركة متلايف إيه آي جي العربي، الرجاء مراجعة القسم (١١-٢) "المعايير والتعديلات الصادرة".

كما افترضت شركة ولاء للتأمين التعاوني بأنه لا توجد أي نية حالياً لإجراء أي تغيير جوهري في أنشطة شركة متلايف إيه آي جي العربي وأنه لم يكن هناك أي تغير في أنشطة أعمالها يمكن أن يؤثر أو أن يكون قد أثر بشكل جوهري في الوضع المالي للشركة خلال فترة الـ (١٢) شهراً التي تسبق تاريخ هذا التعميم.

١١-١-٣ أسس الإعداد للقوائم المالية

أساس العرض والقياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS) المعدلة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") لمحاسبة الزكاة وضريبة الدخل، والتي تتطلب اعتماد جميع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كما صدرت من قبل لجنة المعايير المحاسبية الدولية (IASB) باستثناء تطبيق معيار المحاسبة الدولي (ISA) رقم ١٢ -"ضريبة الدخل" ومعيار لجنة تفسير التقارير المالية الدولية (IFRIC) رقم ٢١- "الإيرادات من ضريبة الدخل" بالقدر الذي تتعلق فيه بالزكاة وضريبة الدخل. وبحسب تعميم ساما رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ المؤرخ في ١١ ابريل ٢٠١٧ والتعديلات اللاحقة من خلال تصنيفات معينة تتعلق بمحاسبة الزكاة وضريبة الدخل (تعميم ساما) فإنه يتم استحقاق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي منفصل عن طريق حقوق المساهمين تحت الأرباح المحتجزة.

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية على أساس فرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وتعويضات نهاية الخدمة. لم يتم عرض قائمة المركز المالي باستخدام تصنيف المتداولة وغير المتداولة. ومع ذلك، فإن الأرصدة التالية بشكل عام تصنف كمتداولة: (النقدية وما في حكمها ـ الودائع قصيرة الأجل ـ أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة ـ حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة ـ حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية ـ حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ـ تكاليف اكتتاب مؤجلة ـ المستحق من أطراف ذات علاقة ـ مصاريف مدفوعة مقدماً و موجودات أخرى ـ مطالبات مستحقة لحملة الوثائق ـ دائنون ومصاريف مستحقة و مطلوبات أخرى ـ ذمم معيدي التأمين ـ أقساط تأمين غير مكتسبة ـ احتياطي عجز أقساط التأمين ـ مطالبات تحت التسوية ـ مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها ـ دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة ـ مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة والزكاة)، والأرصدة التالية بشكل عام تصنف كغير متداولة: (ودائع طويلة الأجل -احتياطيات حسابية- الاستثمارات- وديعة نظامية- أصول غير ملموسة- ممتلكات ومعدات- مكافأة نهاية الخدمة).

وفقاً لمتطلبات أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية، فإن شركة متلايف إيه آي جي العربي تحتفظ بحسابات منفصلة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. إن الملكية الفعلية لجميع الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين تعود لشركة متلايف إيه آي جي العربي. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف المتعلقة بكل نشاط في الحسابات المتعلقة بها. يتم تحديد أساس التوزيع للإيرادات والمصاريف الأخرى من العمليات المشتركة من قبل إدارة وأعضاء مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي. وفقاً للنظام الأساسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي، يتم توزيع العجز الناتج من عمليات التأمين بالكامل على عمليات المساهمين في حين يتم توزيع الفائض من عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمون	٪٩٠
حملة الوثائق	٪١٠
الإجمالي	٪١٠٠

إن قائمة المركز المالي وقوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والمساهمين المعروضة بالمعلومات المالية، قدمت معلومات مالية تكميلية حتى تتوافق مع متطلبات القواعد الإرشادية للوائح التنفيذية

الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، والتي تتطلب الفصل الواضح بين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. وطبقاً لذلك، فإن قائمة المركز المالي وقوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية المعدة لعمليات التأمين والمساهمين المشار إليها أعلاه، تعكس فقط الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والأرباح أو الخسائر الشاملة للعمليات الخاصة بها.
عند إعداد القوائم المالية على مستوى شركة متلايف إيه آي جي العربي وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتم دمج أرصدة ومعاملات عمليات التأمين مع تلك الخاصة بعمليات المساهمين. يتم حذف الأرصدة والمعاملات للعمليات المتداخلة والأرباح والخسائر غير المحققة، إن وجدت بالكامل أثناء الدمج. إن السياسات المحاسبية المعتمدة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين موحدة بالنسبة للمعاملات والأحداث المشابهة في ظروف مماثلة.

أساس العرض والقياس

إن إدراج معلومات منفصلة لعمليات التأمين مع المعلومات المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي في قائمة المركز المالي وقوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية، وكذلك بعض الملاحظات ذات الصلة بالمعلومات المالية تمثل إضافة للإيضاحات التكميلية المطلوبة كما هو مطلوب بموجب اللوائح التنفيذية. تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي ويتم التقريب إلى أقرب ألف.

مبدأ الاستمرارية

بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٨، أعلنت شركة متلايف إيه آي جي العربي على تداول أنه اعتبارا من ٢٨ فبراير ٢٠١٨، تجاوزت خسائرها المتراكمة من رأس مالها بنسبة ٤٩,٢٪. علاوة على ذلك، في ١٨ أبريل ٢٠١٨، أقرت الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي بنسبة ٤٨,٥٧٪ أي من ٣٥٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠ مليون ريال سعودي. في مقابل ذلك، فقد تم استيعاب الخسائر المتراكمة بمبلغ ١٧٠ مليون ريال سعودي مقابل ١٧ مليون سهم من رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي. بتاريخ لاحق لذلك التخفيض، مثلت الخسائر المتراكمة نسبة ١٤,٦٦٧٪ من رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ونسبة ١٨,٨٨٪ من رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩.

بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨، استلمت شركة متلايف إيه آي جي العربي خطاب إنذار نهائي من مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") يشير إلى مشاكل متعلقة بالتأخير في معالجة المطالبات الصحية، وتقييمات المخاطر غير الفعالة والضعف في وظائف الرقابة الداخلية بالإضافة إلى أمور أخرى. كذلك أصدرت ساما تعليماتها إلى شركة متلايف إيه آي جي العربي بتعيين مستشار مستقل في ١٥ يوم عمل كحد أقصى لتحديد نقاط الضعف وتقديم التوصيات وتقديم التقرير إلى ساما خلال ٦٠ يوم عمل من تاريخ خطاب الإنذار. وفي حالة فشل شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال المدة المحددة، ستتخذ ساما الإجراءات التنظيمية اللازمة تجاه شركة متلايف إيه آي جي العربي طبقاً للمادة رقم (١٩) من قانون التأمين التعاوني والذي من ضمنها منع شركة متلايف إيه آي جي العربي من قبول عملاء جدد أو مستثمرين أو مشتركين في أي من أنشطتها التأمينية أو أي جزء من هذه الأنشطة.

في ٢٨ مايو ٢٠١٩ أعلنت شركة متلايف إيه آي جي العربي في تداول عن أن خسارتها المتراكمة بلغت ٢١٪ من رأس المال البالغ ١٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ ابريل ٢٠١٩. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، مثلت الخسائر المتراكمة ١٨,٧٩٪ من رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي.

خلقت الأحداث المذكورة أعلاه ظروف من الشك في قدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي على الاستمرار. إلا ان شركة متلايف إيه آي جي العربي قد اتخذت الاجراءات اللازمة للالتزام بخطاب إنذار مؤسسة النقد العربي السعودي وتلقت التقرير من الخبير الاستشاري. وبناءً على التقرير، قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتطوير خطة عمل وتقديمها إلى مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٨. بعد تقديم الطلب، طلبت مؤسسة النقد العربي السعودي تحديثاً بشأن خطة العمل التي قدمتها إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي في ١٣ سبتمبر ٢٠١٨. وقد استكملت شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال عام ٢٠١٨ النقاط التي أبرزها الخبير الاستشاري المستقل الذي يغطي مجالات التقنية وأنظمة/ضوابط تكنولوجيا المعلومات والحوكمة العامة بما في ذلك مجالات الامتثال وإدارة المخاطر والتدقيق الداخلي ومراقبة مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي ولجان مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي.

أعدت شركة متلايف إيه آي جي العربي توقعاتها المستقبلية والتي تعكس قدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي على الاستمرار كمنشأة مستمرة على الأقل خلال الاثني عشر شهراً القادمة من تاريخ التقرير الحالي. بالإضافة إلى ذلك، يدرس مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي أيضاً العديد من الخيارات كاستراتيجية نهائية لشركة متلايف إيه آي جي العربي على المدى الطويل، لضمان وضعية الاستمرارية. من بين الخيارات الاستراتيجية، وقعت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠١٩ (الموافق ١٥ شوال ١٤٤٠ هـ) مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة ولاء للتأمين التعاوني لتقييم الاندماج المحتمل. يخضع هذا الاندماج المقترح لاكتمال اتفاقية الاندماج المحتمل واستكمال تقارير العناية اللازمة من قبل الطرفين، والاتفاق على الشروط والأحكام النهائية لاتفاقية الاندماج، وموافقة السلطات المختصة والجمعيات العامة للطرفين. في حالة استمرار عملية الاندماج المقترحة سيتم تنفيذها عن طريق تبادل الأسهم. اتفق كلا من الشركتين بشكل متبادل على أن يتم تحديد أساس تقييم الأسهم باستخدام القيمة الدفترية للأسهم بعد أي تعديلات على العناية الواجبة المتفق عليها وتحسب نسبة التبادل بين شركة ولاء للتأمين ومساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي باستخدام القيمة الدفترية المحددة لكل سهم بناء على آخر قوائم مالية منشورة في أو قبل تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج. عينت شركة متلايف إيه آي جي العربي مستشاراً مالياً لعملية الاندماج المقترحة وفي الوقت نفسه، تعتزم شركة متلايف إيه آي جي العربي مواصلة ممارسة الأعمال كالمعتاد حتى الانتهاء من عملية الاندماج المقترحة. بناءً على ما سبق أجرت شركة متلايف إيه آي جي العربي تقييماً لقدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي على قناعة أن عمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي ستستمر في المستقبل المنظور في إطار الأعمال العادية. وبالتالي، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية ولا تتضمن أي تعديلات قد تكون مطلوبة، إذا لم تتمكن شركة متلايف إيه آي جي العربي من الاستمرار كمنشأة مستمرة.

السنة المالية

تتبع شركة متلايف إيه آي جي العربي سنة مالية تنتهي في ٣١ ديسمبر.

الأحكام والتقديرات والسياسات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وأرصدة الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. عند إعداد القوائم المالية، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية لشركة متلايف إيه آي جي العربي والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقدير بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها تلك المطبقة على القوائم المالية السنوية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١١-٢ المعايير والتعديلات الصادرة

المعايير والتفسيرات والتعديلات التي تم تطبيقها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي

اعتمدت شركة متلايف إيه آي جي العربي التعديلات والمراجعات التالية للمعايير القائمة والتي تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، وليس لها أي تأثير:

المعيار	الوصف	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥	الإيرادات من العقود مع العملاء.	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقرير المالي ٢	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٢ التصنيف والقياس المعاملات الدفع على أساس السهم.	١ يناير ٢٠١٨
معيار المحاسبة الدولي ٤٠	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ تحويل الممتلكات الاستثمارية.	١ يناير ٢٠١٨
التفسير الدولي ٢٢	المعاملات بعملة اجنبية والعوض المدفوع مقدماً.	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقرير المالي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٦ إلى المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٤-٢٠١٦.	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار.	١ يناير ٢٠١٩

المعايير والتفسيرات والتعديلات التي تم تطبيقها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي:

معايير صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (بما في ذلك التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين")
في يوليو ٢٠١٤ أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار التقرير المالي الدولي ٩ الأدوات المالية والذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية: الإثبات والقياس. يتضمن المعيار متطلبات تصنيف وقياسات جديدة للموجودات المالية وإدخال نموذج خسارة الائتمان المتوقعة والذي سيحل محل نموذج الخسارة المتكبدة في معيار المحاسبة الدولي ٣٩، ومتطلبات التحوط المحاسبي الجديد. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس جميع الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. يعتمد أساس التصنيف على نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ للالتزامات المالية فيما عدا تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم إثبات هذا الجزء من تغيرات القيمة العادلة المتعلقة بالائتمان الخاص في الدخل الشامل الآخر بدلاً من قائمة الدخل. تتوافق متطلبات محاسبة التحوط على نحو موثق مع ممارسات إدارة المخاطر وتتبع نموذجا أكثر مقاربة.

في سبتمبر ٢٠١٦، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين الذي يعالج النتائج المحاسبية لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على القوائم المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي قبل نشر المعايير المحاسبية القادمة لعقود التأمين. تقدم التعديلات خيارين لشركات التأمين: منهج التأجيل ومنهج الإحلال. يزود منهج التأجيل للمنشأة إذا كانت مؤهلة بإعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ حتى تاريخ سريان المعيار الجديد لعقود التأمين أو ٢٠٢١. يتيح منهج الإحلال للمنشأة أن يزيل من الربح أو الخسارة آثار بعض حالات عدم التطابق المحاسبي الذي قد يحدث قبل تطبيق المعيار الجديد لعقود التأمين.

شركة متلايف إيه آي جي العربي مؤهلة واختارت تطبيق نهج التأجيل بموجب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية. تعتقد شركة متلايف إيه آي جي العربي أن المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ سيكون له تأثير على تصنيف الأدوات المالية المطلوب قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة. في الوقت الحالي، لا يمكن تقديم تقدير معقول لتأثيرات تطبيق هذا المعيار الجديد حيث أن شركة متلايف إيه آي جي العربي لم تقم بعد بإجراء مراجعة تفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ -"عقود الإيجار"- اعتمدت شركة متلايف إيه آي جي العربي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩م باستخدام منهجية التطبيق بأثر رجعي معدل. اختارت شركة متلايف إيه آي جي العربي تطبيق المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقًا على أنها عقود إيجار طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والمعيار الدولي رقم ٤ للجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد اختارت شركة متلايف إيه آي جي العربي استخدام الإعفاءات المقترحة بموجب المعيار فيما يتعلق بعقود الإيجار التي تنتهي مدة عقد الإيجار خلال ١٢ شهراً من تاريخ الطلب، وعقود الإيجار منخفضة القيمة. أجرت شركة متلايف إيه آي جي العربي تقييماً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ وقررت أن الفرق مقارنةً بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والمعيار الدولي ٤ للجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ليس جوهريًا في البيانات المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي ككل.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ -" عقود التأمين" سوف يبدأ تطبيقه لأي قوائم مالية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢م وسيحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ "عقود التأمين". يسمح بالتطبيق المبكر للمعيار إذا تم تطبيق كلا من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من عقود العملاء" والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ "الأدوات المالية". تتوقع شركة متلايف إيه آي جي العربي تأثيراً جوهرياً على القياس والافصاح عن التأمين واعادة التأمين والذي سوف يؤثر على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي. وقررت شركة متلايف إيه آي جي العربي عدم تطبيق هذا المعيار مبكرا.

السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية السنوية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية لشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م باستثناء تلك المذكورة في الايضاح ٣ (كما في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) وباستثناء التغير في المعالجة المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل والمذكور أدناه.

فيما يلي ملخص السياسات المحاسبية الهامة:

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة، وأي انخفاض في القيمة. تتضمن التكاليف المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات، ويتم تحميل مصاريف الإصلاح والصيانة في قائمة الدخل. أما التحسينات التي تزيد القيمة أو تزيد بشكل جوهري من العمر الإنتاجي للموجودات فيتم رسملتها، ويتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية للموجودات لغرض احتساب الاستهلاك هي كما يلي:

	العمر الإنتاجي
تحسينات المباني المستأجرة	٧
أثاث وتجهيزات	٧
معدات مكتبية	٥
أجهزة حاسب آلي	٥
سيارات	٥

يتم إثبات أرباح أو خسائر استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات (والتي يتم احتسابها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في قائمة الدخل.

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

الأصول غير الملموسة

يتم عرض الأصول غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل بالتكلفة التاريخية. لها عمر إنتاجي محدد ويتم إدراجها لاحقًا بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. تستهلك شركة متلايف إيه آي جي العربي الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدود باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترات التالية:

	العمر الانتاجي
برامج حاسب آلي	٣

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل السلع والخدمات المستلمة سواء قام المورد بإصدار فاتورة بها أم لا.

الإيجارات

يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في قائمة نتائج عمليات التأمين، بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. اعتمدت شركة متلايف إيه آي جي العربي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام منهجية التطبيق بأثر رجعي المعدل. اختارت شركة متلايف إيه آي جي العربي تطبيق المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقًا على أنها عقود إيجار طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والمعيار الدولي ٤ للجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد اختارت شركة متلايف إيه آي جي العربي استخدام الإعفاءات المقترحة بموجب المعيار فيما يتعلق بعقود الإيجار التي تنتهي مدة عقد إيجارها خلال ١٢ شهراً من تاريخ الطلب، وعقود الإيجار منخفضة القيمة. أجرت شركة متلايف إيه آي جي العربي تقييماً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ وقررت أن الفرق مقارنةً بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والمعيار الدولي ٤ للجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ليس جوهرياً في البيانات المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي ككل. وترد تفاصيل السياسة المحاسبية الهامة الجديدة أدناه.

تتم المحاسبة عن جميع عقود الإيجار من خلال الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار باستثناء:

- إيجارات الأصول منخفضة القيمة، و
- عقود الإيجار لمدة ١٢ شهرًا أو أقل.

يتم قياس التزامات الإيجار بالقيمة الحالية للمدفوعات التعاقدية المستحقة للمؤجر خلال مدة عقد الإيجار، مع تحديد معدل الخصم بالرجوع إلى السعر المرتبط بعقد الإيجار ما لم يكن (كما هو الحال عادة) محددًا بسهولة، في هذه الحالة يتم استخدام معدل عمولة شركة متلايف إيه آي جي العربي الإضافي عند بدء عقد

الإيجار. يتم تضمين مدفوعات الإيجار المتغيرة فقط في قياس التزام الإيجار إذا كانت تعتمد على مؤشر أو معدل. في مثل هذه الحالات، يفترض القياس الأولي لالتزام الإيجار أن العنصر المتغير سيبقى على حاله طوال مدة عقد الإيجار. يتم دفع مصروفات الإيجار المتغيرة الأخرى في الفترة التي تتعلق بها.
عند الاعتراف المبدئي، تتضمن القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار:

- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية، و
- سعر ممارسة خيار الشراء لصالح شركة متلايف إيه آي جي العربي إذا كان من المؤكد بشكل معقول تقييم هذا الخيار، و
- أي غرامات مستحقة الدفع لإنهاء عقد الإيجار، إذا تم تقدير مدة عقد الإيجار على أساس خيار الإنهاء الذي تمارسه.

يتم قياس أصول حق الاستخدام مبدئيًا بمبلغ التزام الإيجار، وتخفيضها لأي حوافز إيجار مستلمة، وتزيد من أجل:

- مدفوعات الإيجار المدفوعة في أو قبل بدء الإيجار، و
- التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، و
- مقدار أي مخصص معترف به عندما تكون شركة متلايف إيه آي جي العربي مطالبة تعاقديًا بإنهاء أو استعادة الموجودات المؤجرة (عادة ما تكون عمليات هدم مستأجرة).

بعد القياس الأولي لالتزامات الإيجار على أساس الفائدة المحملة بمعدل ثابت على الرصيد المستحق وتخفيضها لمدفوعات الإيجار المقدمة، يتم إطفاء موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد المتبقية أو مدى الحياة الاقتصادية المتبقية للأصل (نادراً ما تكون أقصر من مدة عقد الإيجار).

عندما تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بمراجعة تقديرها لمدة أي عقد إيجار، فإنها تعدل القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار لتعكس المدفوعات المستحقة على المدى المحدد، والتي يتم خصمها بنفس سعر الخصم المطبق عند بدء الإيجار. تتم مراجعة القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار بشكل مماثل عند مراجعة العنصر المتغير لمدفوعات الإيجار المستقبلية التي تعتمد على سعر أو مؤشر. في كلتا الحالتين، يتم إجراء تعديل معادل على القيمة الدفترية للأصل الموجود في حق الاستخدام، مع إطفاء القيمة الدفترية المحددة على مدى فترة الإيجار المتبقية.

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع شركة متلايف إيه آي جي العربي للزكاة وفقًا للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل (GAZT). يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو صافي الدخل باستخدام الأساس المحدد بموجب الأنظمة الزكوية والضريبة السعودية المعتمدة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم احتساب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب من صافي الدخل المعدل للسنة. تستحق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي.

التغير في المعالجة المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل

تم تعديل أسس الإعداد كنتيجة للتعليمات الصادرة مؤخراً من مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٣ يوليو ٢٠١٩م. سابقاً، تم عرض الزكاة وضريبة الدخل بقائمة التغيرات في حقوق المساهمين طبقاً لتعميم مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧م. مع التعليمات الصادرة مؤخراً من مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٣ يوليو ٢٠١٩م، فإنه يجب عرض الزكاة وضريبة الدخل بأثر رجعي والآثار المترتبة على التعديل أعلاه. وكنتيجة لهذا التغير، ارتفعت خسائر شركة متلايف إيه آي جي العربي عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م بقيمة ٩٦٠ ألف ريال سعودي. إن التغير أعلاه ليس له أثر على قائمة التدفقات الأولية الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وقائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

ضرائب الدخل

مصروف ضريبة الدخل أو المعفى هي ضريبة الدخل المستحقة الدفع على الدخل الخاضع للضريبة في الفترة الحالية وفقاً لنسب ضريبة الدخل لكل نطاق قضائي بعد تعديله بتغيرات في الموجودات والالتزامات الضريبية والتي تستند إلى الفروقات المؤقتة والخسائر لأغراض الضريبة غير المستخدمة. يتم احتساب رسوم ضريبة الدخل الحالية على أساس القوانين الضريبية التي تم سنها أو سنها بشكل جوهري في نهاية فترة التقرير في المملكة العربية السعودية، حيث تعمل شركة متلايف إيه آي جي العربي وتولد دخل خاضع للضريبة. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المواقف المتخذة في مجال الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها اللوائح الضريبية المطبقة للتفسير وتضع أحكاماً، حسب الاقتضاء، على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى السلطات الضريبية. تتم معالجة التسويات الناتجة عن التسويات النهائية لضرائب الدخل في الفترة التي يتم فيها إصدار الربط النهائي.

التفسير الدولي ٢٣ -عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل

يتناول التفسير محاسبة ضريبة الدخل عندما تنطوي المعالجة الضريبية على عدم اليقين والذي يؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل. لا ينطبق التفسير على الضرائب أو الرسوم الخارجة عن نطاق معيار المحاسبة الدولي ١٢، ولا تشمل على وجه التحديد متطلبات متعلقة بالفوائد والعقوبات المرتبطة بالمعاملات الضريبية غير المؤكدة، ويتناول التفسير تحديداً ما يلي:

- ما إذا كانت شركة متلايف إيه آي جي العربي تأخذ في حسبانها كل معالجة من المعالجات الضريبية غير المؤكدة على حدة؛
- الافتراضات التي تضعها شركة متلايف إيه آي جي العربي بخصوص فحص السلطات الضريبية للمعالجات الضريبية.
- الكيفية التي تحدد بها شركة متلايف إيه آي جي العربي الربح الخاضع للضريبة (الخسارة لأغراض ضريبية) والأسس الضريبية والخسائر لأغراض الضريبة غير المستغلة والإعفاءات الضريبية غير المستغلة ومعدلات الضريبة.
- الكيفية التي تأخذ بها المنشأة في حساباتها التغيرات في الحقائق والظروف.

يجب على شركة متلايف إيه آي جي العربي أن تحدد ما إذا كانت ستأخذ في حسبانها كل معالجة من المعالجات الضريبية غير المؤكدة على حدة أم ستجمع بينها وبين معالجة واحدة أو أكثر من المعالجات الضريبية غير المؤكدة الأخرى. يجب إتباع المنهج الذي يتوقع أنه سوف يحل على نحو أفضل حالة عدم تأكد. تطبق شركة متلايف إيه آي جي العربي حكماً هاماً في تحديد أوجه عدم التأكد بشأن معاملات ضريبة الدخل. ما لم يكن للتفسير تأثير على البيانات المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

ضرائب الدخل المؤجلة:

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة، إن وجدت، باستخدام أساس الالتزام للفروقات المؤقتة الناتجة بين الأرصدة الدفترية للموجودات والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة للأغراض الضريبية. يتم قياس قيمة الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها أو تتم التسوية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات بالاستثناء إلى معدلات الضريبة التي قد تم سنها أو تقريبا تم سنها في نهاية فترة التقرير. يجب إثبات الضريبة المؤجلة فقط بقدر ما يكون من المحتمل أن ربحاً مستقبلياً خاضعاً للضريبة سوف يكون متاحاً ويمكن استخدام الإعفاء. يتم تخفيض الأصول الضريبية المؤجلة بقدر ما يكون غير محتملاً بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بالمنافع الضريبية ذات العلاقة. لا يتم الاعتراف بالالتزامات والموجودات الضريبية المؤجلة للفروق المؤقتة بين القيمة الدفترية والأسس الضريبية للاستثمارات في العمليات الأجنبية حيث تكون شركة متلايف إيه آي جي العربي قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل ألا يتم عكس الفروق في المستقبل المنظور.

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة عند وجود حق واجب النفاذ قانوناً في إجراء مقاصة بين الموجودات الضريبية الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية والتي تتعلق بضرائب دخل تفرضها نفس السلطة الضريبية والتي لها الحق في إجراء المقاصة، والتي تنوى إما التسوية على أساس صافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن معاً. يتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة ضمن الربح أو الخسارة، باستثناء القدر المتعلق بالمعاملات التي يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل أو بحقوق المساهمين بشكل مباشر. في هذه الحالة، يجب الاعتراف بالضريبة أيضاً بسبب الخسائر وعدم توفر الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل، ما لم تعترف شركة متلايف إيه آي جي العربي بأصول الضريبة المؤجلة.

الزكاة

تجنب شركة متلايف إيه آي جي العربي مخصص الزكاة وفقا للأنظمة الزكوية والضريبة السعودية. تحمل الزكاة ضمن الربح أو الخسارة. لا يتم معالجة الزكاة لضرائب الدخل، أيضا لا يتم احتساب ضرائب دخل مؤجلة متعلقة بالزكاة.

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في البنوك والودائع قصيرة الأجل -إن وجدت- والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الاقتناء.

إثبات الأقساط ودخل العمولات

تدرج الأقساط والعمولات في قائمة الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها، بحيث يتم إثبات الإيرادات على مدى فترة المخاطر. تمثل الأقساط غير المكتسبة جزءً من الأقساط المكتتبة المتعلقة بفترة التغطية سارية المفعول، يدرج التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة في قائمة الدخل على مدى فترة المخاطر.

يتم إظهار صافي الأقساط ودخل العمولات المتعلقة بالأخطار السارية المفعول لما بعد نهاية الفترة المالية كمبالغ غير مكتسبة ويتم تأجيلها بإتباع الطرق التالية:

- آخر ثلاثة أشهر من الفترة بالنسبة للشحن البحري.
- عدد الأيام الفعلي بالنسبة لكافة فئات التأمين الأخرى.
- عملية احتساب محددة سلفاً بالنسبة للتأمين الهندسي وذلك للمخاطر التي تزيد عن سنة. وطبقاً لعملية الاحتساب هذه، يتم اكتساب أقساط أقل خلال السنة الأولى وتزداد تدريجياً مع نهاية فترة وثيقة التأمين.

تمثل نتائج الاكتتاب الأقساط المكتسبة ودخل الأتعاب والعمولات، مطروحاً منها المطالبات المدفوعة ومصاريف الاكتتاب الأخرى، والمطالبات المتوقعة المستحقة الدفع خلال الفترة، ناقصاً مبالغ إعادة التأمين ومخصص الخسائر المستقبلية المتوقعة عن وثائق التأمين سارية المفعول.

أقساط التأمين المدينة

يتم اثبات الأقساط المدينة في إجمالي الأقساط المكتوبة المستحقة القبض من عقود التأمين، مخصوماً منها أي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم إثبات أقساط التأمين المدينة عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولي لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لأقساط التأمين المدينة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل. يتم إلغاء إثبات أرصدة المدينين عندما لا تتحكم شركة متلايف إيه آي جي العربي في الحقوق التعاقدية التي تشكل الرصيد المستحق، وهو ما يحدث عادة عندما يتم بيع الرصيد المستحق القبض، أو يتم تمرير جميع التدفقات النقدية المنسوبة إلى الرصيد إلى طرف ثالث مستقل. تقع الذمم المدينة ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين".

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة من الودائع قصيرة الأجل والودائع لأجل على أساس العائد الفعلي.

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تأمين هامة عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها، عند نشأة العقود، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين هامة. تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من احتمال وقوع 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 الفترة.

المطالبات

تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المرتبطة بها بعد خصم الخردة والاستردادات الأخرى. يشتمل إجمالي المطالبات تحت التسوية على إجمالي التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة وغير المسددة بتاريخ إعداد القوائم المالية سواءً تم التبليغ عنها أم لا. يجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس تقدير كل حالة على حدة. بالإضافة إلى ذلك، يتم الاحتفاظ بمخصص بناءً على تقدير الإدارة وخبرة شركة متلايف إيه آي جي العربي السابقة لتغطية تكلفة تسوية المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم عرض المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي ويتم عرض حصة معيدي التأمين ذات الصلة بشكل منفصل. علاوة على ذلك، لا تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بخصم مطلوباتها لقاء المطالبات غير المدفوعة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

الخردة والتعويضات

تسمح بعض عقود التأمين لشركة متلايف إيه آي جي العربي ببيع الأصول (عادة ما تكون تالفة) المكتسبة في تسوية مطالبة (على سبيل المثال، الخردة). قد يكون لشركة متلايف إيه آي جي العربي أيضاً الحق في متابعة أطراف ثالثة لدفع بعض التكاليف أو جميعها (على سبيل المثال، التعويضات).

تدرج تقديرات المبالغ المستردة القابلة للإصلاح كبدل في قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. البدل هو المبلغ الذي يمكن استرداده بشكل معقول من التصرف في الأصل.
تعتبر عمليات السداد بالتعويضات أيضاً بدلاً في قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. البدل هو تقييم المبلغ الذي يمكن استرداده من الطرف الثالث.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة

يتم تأجيل العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بشراء وتجديد عقود التأمين، وتطفئ على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها كأقساط عند اكتسابها. يسجل الإطفاء في قائمة الدخل.

يتم احتساب التغيرات في الأعمار الإنتاجية أو الطريقة المتوقعة لاستنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء، ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.

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

الوديعة النظامية

تمثل الوديعة النظامية ١٠٪ من رأس المال المدفوع لشركة متلايف إيه آي جي العربي المحتفظ بها لدى بنك تم تحديده من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وفقا لنظام مراقبة التأمين التعاوني لشركات عمليات التأمين. يحق لمؤسسة النقد العربي السعودي الحصول على الدخل الناتج عن الوديعة النظامية والتي لا يمكن سحبها دون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

إعادة التأمين

تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي خلال دورة أعمالها العادية بإسناد مخاطر التأمين المتعلقة بكافة أعمالها والتي يتم بموجبها تعويض شركة متلايف إيه آي جي العربي عن خسائر عقود التأمين المصدرة. تمثل موجودات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للاسترداد بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير مخصص المطالبات تحت التسوية وطبقاً لاتفاقية إعادة التأمين.

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وجود انخفاض في القيمة وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مرة واحدة أو أكثر عند وجود دليل على وقوع انخفاض في القيمة خلال الفترة المالية، يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم إمكانية استرداد شركة متلايف إيه آي جي العربي للمبالغ القائمة بموجب شروط العقد وإمكانية قياس الأثر للمبالغ التي ستستلمها شركة متلايف إيه آي جي العربي من معيدي التأمين بشكل موثوق به. يتم إثبات خسائر الانخفاض في قائمة الدخل.

إن ترتيبات إعادة التأمين المسندة لا تعفي شركة متلايف إيه آي جي العربي من التزاماتها تجاه حاملي عقود التأمين. إن أقساط التأمين والمطالبات المتعلقة بعقود إعادة التأمين التي تعهدت بها شركة متلايف إيه آي جي العربي يتم إثباتها كإيرادات ومصاريف بنفس الطريقة وكأن عملية إعادة التأمين تعتبر نشاطاً مباشراً، بعد الأخذ بعين الاعتبار تصنيف عمليات إعادة التأمين.

تمثل مطلوبات إعادة التأمين أرصدة مستحقة إلى شركات إعادة التأمين. تقدر هذه المبالغ المستحقة بنفس الطريقة المتعلقة باتفاقيات إعادة التأمين. يتم إظهار الأقساط والمطالبات على أساس إجمالي بالنسبة للأقساط المسندة وأرصدة إعادة التأمين التي تعهدت بها شركة متلايف إيه آي جي العربي. يتم التوقف عن إثبات موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عند انتهاء سريان الحقوق التعاقدية أو استنفاذها أو تحويل العقد إلى طرف آخر.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر أو المدين؛
- خرق العقد، مثل التخلف عن السداد أو التأخر في السداد؛
- إذا أصبح من المحتمل أن المصدر أو المدين سيدخل الإفلاس أو عملية إعادة التنظيم المالي الأخرى؛
- عدم وجود سوق نشط لتلك الأصول المالية بسبب الصعوبات المالية؛ أو
- وجود بيانات تشير إلى وجود انخفاض ملموس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة عن مجموعة من الأصول المالية منذ الاعتراف المبدئي بتلك الأصول، على الرغم من أنه لا يمكن بعد تحديد الانخفاض مع الأصول المالية الفردية في شركة متلايف إيه آي جي العربي ، بما في ذلك:

– التغيرات السلبية في حالة السداد من الشركات المصدرة أو المدينين في شركة متلايف إيه آي جي العربي . أو
– الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية في بلد المصدرين الذين يرتبطون بالتقصير في الأصول.

في حالة وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية، يتم تحديد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

• بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً خسارة الانخفاض المثبتة سابقا في قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم/ عمليات المساهمين.

• بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل. بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار أو مجموعة من الاستثمارات قد انخفضت قيمتها.

في حالة أدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. قد يتضمن الدليل الموضوعي مؤشرات على أن المقترض يواجه صعوبة مالية كبيرة، أو تقصير أو جنوح في إيرادات العمولات الخاصة أو مدفوعات رأس المال، واحتمال أن يدخل في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى وحيثما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض ملموس في التدفقات النقدية المستقبلية، مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط مع التخلف عن السداد. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل للانخفاض في القيمة هو الخسارة المتراكمة التي يتم قياسها على أنها الفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة على ذلك الاستثمار المعترف به مسبقاً في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة الدين في فترة لاحقة، ويمكن أن تكون الزيادة مرتبطة بشكل موضوعي بحدث ائتماني يحدث بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المحتفظ بها على أنها متاحة للبيع، فإن الانخفاض الكبير في القيمة العادلة عن التكلفة يمثل دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال قائمة الدخل طالما استمر الاعتراف بالأصل، أي أن أي زيادة في القيمة العادلة بعد تسجيل انخفاض القيمة لا يمكن الاعتراف بها إلا في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إدراج أي ربح أو خسارة تراكمية سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل ضمن "الربح/ (الخسارة) المحققة" على الاستثمارات المتاحة للبيع.

إن تحديد ما هو "مهم" أو "طويل الأمد" يتطلب الحكم. تعتبر فترة ١٢ شهراً أو أكثر طويلة، ويعد الانخفاض بنسبة ٣٠٪ من التكلفة الأصلية أمراً مهماً وفقاً لسياسة شركة متلايف إيه آي جي العربي. عند إصدار هذا الحكم، تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقييم، من بين عوامل أخرى، المدة أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفتها.

عند إجراء تقييم ما إذا كان الاستثمار في أداة الدين قد انخفضت قيمته، تأخذ شركة متلايف إيه آي جي العربي في الاعتبار عوامل مثل تقييم السوق للجدارة الائتمانية كما هو موضح في عوائد السندات وتقييم وكالات التصنيف للجدارة الائتمانية وقدرة الدولة على الوصول إلى أسواق رأس المال لإصدار ديون جديدة، واحتمال إعادة هيكلة الديون، مما يؤدي إلى تكبد أصحاب الخسائر من خلال إعفاء الديون الطوعي أو الإلزامي. إن المبلغ المسجل للانخفاض في القيمة هو الخسارة المتراكمة التي يتم قياسها على أنها الفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة على ذلك الاستثمار المعترف به مسبقاً في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل.

تاريخ التداول

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

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أي أداة مالية عند التوقف عن ممارسة السيطرة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الأدوات المالية ويتم ذلك عادة عند بيعها، أو عند انتقال التدفقات النقدية المتعلقة بها إلى جهة أخرى مستقلة.

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع التشغيلي جزءً من عناصر شركة متلايف إيه آي جي العربي الذي يقوم بالأعمال والذي ينتج عنه إيرادات وتتكبد منه مصاريف وتتوفر بشأنه معلومات مالية يتم تقويمها بانتظام من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار عندما يقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الأداء. يتم إظهار القطاعات التشغيلية بصورة مماثلة لتلك المتعلقة بإعداد التقارير الداخلية المقدمة لرئيس العمليات صانع القرار والذي يعتبر مسئولاً عن توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية والذي تحدده كـ "رئيس تنفيذي" يقوم باتخاذ القرارات الاستراتيجية، ولدى شركة متلايف إيه آي جي العربي ثمانية قطاعات تشغيلية يتم رفع التقارير بشأنها، وهي كما يلي:

- التأمين على الحوادث العامة والمسؤولية تجاه الغير، ويقوم بتغطية الوفيات من الأفراد والجماعات الناتجة عن الحوادث وذلك بموجب التأمين ضد الحوادث الشخصية، كما يقوم بتغطية مصالح أصحاب العمل وذلك بالتأمين ضد السرقة، والتغطية ضد سرقة أو فقدان الأموال والتأمين على الالتزامات العامة الأخرى.
- تأمين المركبات، يقوم بتغطية الخسائر والالتزامات المتعلقة بالمركبات ما عدا التأمين على النقل.
- تأمين الممتلكات ويقوم بتغطية مخاطر الحريق وعمليات التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- التأمين البحري، ويقوم بتغطية الحوادث غير المتوقعة التي تتم أثناء الرحلات البحرية والنقل البري وتوفير الحلول ضد الحوادث أثناء السفر وفي الطريق.
- التأمين على المنتجات الهندسية، ويقوم بتزويد الشركات بالحلول ضد الحوادث التي تقع أثناء تنفيذ المشاريع الإنشائية.
- عام أخرى، ويقوم بتغطية منتجات المستهلك كضمان الخدمة ومنتجات الحماية الشخصية.
- المنتجات الصحية والتي تزود تغطية الرعاية الصحية لحملة الوثائق.
- الحماية والادخار، ويقوم بتغطية الوفاة للأفراد والمجموعات تحت حماية الحياة للأفراد والمجموعات.

صناديق المساهمين عبارة عن قطاع غير تشغيلي. تعتبر الإيرادات المكتسبة من الودائع لأجل والاستثمارات النشاط الوحيد المُدر للإيرادات. تحمل بعض المصاريف التشغيلية المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى، بشكل ملائم، على هذا القطاع. يحمل عجز أو فائض عمليات التأمين على هذا القطاع، حسبما هو ملائم. يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

تتم أسعار تحويل المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً لشروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وسوف تشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع عندئذ على التحويلات بين القطاعات التشغيلية والتي سيتم حذفها على مستوى القوائم المالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي. بما أن شركة متلايف إيه آي جي العربي تمارس أعمالها في المملكة العربية السعودية بالكامل، فإن التقارير يتم توفيرها للقطاعات التشغيلية فقط.

تصنيف المنتجات

تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بإصدار عقود التأمين والتي يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل بموجبها شركة التأمين مخاطر تأمين هامة من حملة الوثائق وذلك بالموافقة على تعويضهم في حال وقوع حادث مستقبلي غير مؤكد ويؤثر بشكل سلبي على حامل وثيقة التأمين. وكقاعدة عامة، تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتعريف مخاطر التأمين الهامة بأنها تمثل احتمال سداد منافع عند وقوع حادث مؤمن عليه. وحال تصنيف العقد كـ "عقد تأمين" فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة، إلا إذا تم استنفاذ أو انتهاء جميع الحقوق والالتزامات.

الاستثمارات

يتم في الأصل إثبات كافة الاستثمارات بالقيمة العادلة، شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات، ويستثنى من ذلك الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل بتاريخ إعداد القوائم المالية بدون خصم تكاليف المعاملات.

الاستثمارات المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي تلك الأصول المالية غير المشتقة التي لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة أو المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو القروض والمدينين، ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تسجيل هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع بما في ذلك تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ والاستثمار بعد ذلك بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الشامل تحت بند "صافي التغير في القيمة العادلة – الاستثمارات المتاحة للبيع". يتم إدراج المكاسب أو الخسائر المحققة من بيع هذه الاستثمارات في قائمة الدخل ذات الصلة ضمن "الربح/ (الخسارة) المحققة على الاستثمارات المتاحة للبيع".

يتم إثبات توزيعات الأرباح وإيرادات العمولات ومكاسب/ خسائر العملات الأجنبية من الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة الدخل ذات الصلة أو قائمة الدخل الشامل – عمليات المساهمين، كجزء من صافي دخل / خسارة الاستثمار.

يتم تعديل أي انخفاض جوهري أو طويل الأجل في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ويتم الافصاح عنه في قائمة الدخل الشامل، كمصروفات انخفاض القيمة.

تستند القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع على الأسعار المعروضة للأوراق المالية القابلة للتسويق أو القيم العادلة المقدرة. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل العمولات على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام العمولة لبنود ذات شروط وخصائص مخاطر مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة عن طريق القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو عندما لا يمكن الوصول إلى القيم العادلة من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام مجموعة متنوعة من أساليب التقييم. تؤخذ المدخلات إلى هذه النماذج من الأسواق التي يمكن ملاحظتها حيثما أمكن ذلك، لكن حيثما لا يكون ذلك ممكناً، يلزم درجة من التقدير في تحديد القيم العادلة.

إعادة التصنيف

تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقييم ما إذا كانت القدرة والنيّة لبيع أصولها المالية على المدى القريب لا تزال مناسبة. عندما تكون شركة متلايف إيه آي جي العربي غير قادرة في ظروف نادرة على تداول هذه الأصول المالية بسبب الأسواق غير النشطة فقد تختار شركة متلايف إيه آي جي العربي إعادة تصنيف هذه الأصول المالية إذا كانت الإدارة لديها القدرة والنية على الاحتفاظ بالموجودات في المستقبل المنظور أو حتى استحقاقها. يُسمح بإعادة التصنيف إلى القروض والذمم المدينة عندما يفي الأصل المالي بتعريف القروض والذمم المدينة ولدى الإدارة النية والقدرة على الاحتفاظ بهذه الأصول في المستقبل المنظور أو حتى تاريخ استحقاقها. لا يُسمح بإعادة التصنيف إلى استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلا عندما يكون لدى المنشأة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي حتى تاريخ الاستحقاق. بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من الفئة المتاحة للبيع، تصبح القيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف هي التكلفة المطفأة الجديدة

ويتم إطفاء أي ربح أو خسارة سابقة على ذلك الأصل تم الاعتراف به في حقوق الملكية إلى ربح أو خسارة على العمر المتبقي للاستثمار باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يتم إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي. إذا تم تحديد قيمة الأصل لاحقًا على أنه قد انخفضت قيمته، فسيتم إعادة تصنيف المبلغ المسجل ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

الاستثمارات المقتناه حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات التي لها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد واستحقاق ثابت وقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق على أنها مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق. يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المباشرة والزائدة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة مطروحاً منها مخصص انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال مراعاة أي خصم أو علاوة على الاستحواذ باستخدام أساس العائد الفعلي. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الموحدة عندما يتم الغاء تحقق الاستثمار أو انخفاض قيمته.

إعادة التصنيف

الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لا يمكن عادة أن تُباع أو يعاد تصنيفها دون التأثير على قدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي لاستخدام هذا التصنيف ولا يمكن اتّباع مثل هذه الطريقة كبند تغطية فيما يتعلق بعمولة أو مخاطر الدفع المسبق، والتي تعكس طبيعة المدى الطويل من هذه الاستثمارات. ومع ذلك، لن تؤثر المبيعات وإعادة التصنيف في أي من الحالات التالية على قدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي على استخدام هذا التصنيف:

- البيع أو إعادة التصنيف التي تكون قريبة جداً من تاريخ الاستحقاق بحيث لا يكون للتغيرات في سعر العمولة السوقي تأثير كبير على القيمة العادلة.
- البيع أو إعادة التصنيف بعد قيام شركة متلايف إيه آي جي العربي بالحصول على جميع المبالغ الأصلية للاستثمار بشكل كبير.
- المبيعات أو إعادة التصنيف التي تعزى إلى أحداث منعزلة غير متكررة خارجة عن سيطرة شركة متلايف إيه آي جي العربي والتي لم يكن من الممكن توقعها بشكل معقول.

اختبار كفاية المطلوبات

تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتاريخ كل قوائم مالية بإجراء مراجعة للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بعقود التأمين. وإذا ما تبين من المراجعة بأن القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأمين (ناقصا تكاليف الاكتتاب المؤجلة المتعلقة) غير كافية بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، فإنه يتم إثبات كامل النقص في قائمة نتائج عمليات التأمين، ويُجنّب مخصص لقاء المخاطر سارية المفعول، لا تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بخصم أي مطلوبات لقاء المطالبات غير المسددة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ القوائم المالية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف عند وجود انخفاض يمكن قياسه بشكل موثوق به في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصل أو زيادة في المطلوبات المتعلقة.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل الجارية عند إجراء المعاملات. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار الجارية في ذلك التاريخ. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل. يتم ادراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية عن الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة الدخل الشامل.

الاحتياطي النظامي

وفقاً لعقد التأسيس، يجب على شركة متلايف إيه آي جي العربي تحويل ٢٠٪ من صافي دخل كل سنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال. ونظراً للخسائر المتراكمة، لم يتم اجراء أي تحويل في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تمثل هذه المنافع برنامج مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، يتم الاستدراك لمخصص نهاية الخدمة بمقتضى نظام العمل السعودي لتعويض الموظفين عن فترات خدمتهم المتجمعة. يتم احتساب صافي التزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي فيما يتعلق ببرامج المنافع المحددة للموظفين غير المموّلة ("الالتزامات") بتقدير مبلغ المنافع المستقبلية التي يحصل عليها الموظف مقابل خدماته في الفترة الحالية والفترات السابقة ويتم خصم المنافع لتحديد القيمة الحالية وأي تكاليف خدمات ماضية غير مسجلة. إن معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على السندات الحكومية في تاريخ القوائم المالية التي لها تواريخ استحقاق تقارب آجال التزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي. يتم تحديد تكلفة توفير المنافع بموجب برامج المنافع المحددة للموظفين غير المموّلة باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة لتحديد القيمة الحالية لالتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على شركة متلايف إيه آي جي العربي بسبب أحداث سابقة وإن تكاليف سداد الالتزام ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها.

المقاصة

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما يكون لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آنٍ واحد. لا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة الدخل إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها وذلك وفقاً لما تم الإفصاح عنه في السياسات المحاسبية.

الأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية الفترة المالية. إلا أن عدم التأكد من هذه التقديرات والافتراضات يمكن أن يؤدي إلى أجراء تعديل جوهري في الفترات المستقبلية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات.

التقديرات والافتراضات الهامة

إن الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية والمستقبلية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية والتي قد تؤدي إلى تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية المقبلة.

١١-٣ نتائج العمليات لشركة متلايف إيه آي جي العربي

١١-٣-١ قائمة الدخل

١١-٣-١-١ قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الجدول رقم (١١-١): قوائم الدخل الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٠٨,٠٩٠	٣٥٤,٨٨٠	١٦٨,٨٠٣	٪٧٠,٥	(٪٥٢,٤)	(٪٩,٩)
أقساط إعادة التأمين المسندة - لخارج المملكة	(٥٨,٤٨٧)	(٦٤,٩٣٦)	(٧٠,٢١٤)	٪١١,٠	٪٨,١	٪٩,٦
أقساط تأمين فائض الخسارة - لخارج المملكة	(٦٧٨)	(١,١٥٤)	(٩٤٨)	٪٧٠,١	(٪١٧,٩)	٪١٨,٢
صافي أقساط التأمين المكتتبة	**١٤٨,٩٢٤**	**٢٨٨,٧٩٠**	**٩٧,٦٤١**	**٪٩٣,٩**	(٪٦٦,٢)	(٪١٩,٠)
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	(٣,٨٣٠)	(٤٤,٠١٠)	٩٨,٨٠٥	٪١٠٤٨,٩	(٪٣٢٤,٥)	لا ينطبق
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**١٤٥,٠٩٤**	**٢٤٤,٧٨٠**	**١٩٦,٤٤٦**	**٪٦٨,٧**	(٪١٩,٧)	**٪١٦,٤**
عمولة إعادة التأمين	١٠,٧٣٣	١٣,٤٠٩	١١,٨٠٤	٪٢٤,٩	(٪١٢,٠)	٪٤,٩
إيرادات اكتتاب أخرى	٥,٩٤٦	٥,٦٢٣	٣,٩٤٧	(٪٥,٤)	(٪٢٩,٨)	(٪١٨,٥)
إجمالي الإيرادات	**١٦١,٧٧٣**	**٢٦٣,٨١٢**	**٢١٢,١٩٧**	**٪٦٣,١**	(٪١٩,٦)	**٪١٤,٥**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب						
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٩٧,٥٣٥)	(٢٠٩,٢٩٨)	(٢٢٠,٥١٤)	٪١١٤,٦	٪٥,٤	٪٥٠,٤
تصفيات واستحقاقات	(٢٤,٩٨٣)	(٣٠,٢٥٨)	(٣٦,١٣٨)	٪٢١,١	٪١٩,٤	٪٢٠,٣
تكاليف مطالبات متكبدة	(٤,٨٧٧)	(٦,٧٧٤)	(٥,٦٥٧)	٪٣٨,٩	(٪١٦,٥)	٪٧,٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٣٠,٩٦٣	٤١,٥٦٠	٥٠,٤٤٦	٪٣٤,٢	٪٢١,٤	٪٢٧,٦
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	**(٩٦,٤٣٢)**	**(٢٠٤,٧٧٠)**	**(٢١١,٨٦٣)**	**٪١١٢,٣**	**٪٣,٥**	**٪٤٨,٢**
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	(٢٧,٥٨٠)	١١,٧٣٧	٥,١٧٠	(٪١٤٢,٦)	(٪٥٦,٠)	لا ينطبق

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	-	(٣٦,٠٤٦)	٣٢,٣١٢	لا ينطبق	(٪١٨٩,٦)	لا ينطبق
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	**(١٢٤,٠١١)**	**(٢٢٩,٠٧٩)**	**(١٧٤,٣٨١)**	**٪٨٤,٧**	**(٪٢٣,٩)**	**٪١٨,٦**
التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين	-	(٩,٩٤٥)	٩,٩٤٥	لا ينطبق	(٪٢٠٠,٠)	لا ينطبق
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(١٥,٤٩٠)	(٢٨,٨٦٩)	(٢٠,٩٨٧)	٪٨٦,٤	(٪٢٧,٣)	٪١٦,٤
تكاليف الإشراف والتفتيش	(٢,٣١٩)	(٣,٦٤٤)	(٣,٠١١)	٪٥٧,١	(٪١٧,٤)	٪١٣,٩
مصاريف الاكتتاب الأخرى	(١,٢٤٧)	(٢,٠٦٧)	(٩٣٧)	٪٦٥,٨	(٪٥٤,٧)	(٪١٣,٣)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	**(١٤٣,٠٦٧)**	**(٢٧٣,٦٠٤)**	**(١٨٩,٣٧١)**	**٪٩١,٢**	**(٪٣٠,٨)**	**٪١٥,٠**
صافي إيراد/ (خسارة) الاكتتاب	١٨,٧٠٥	(٩,٧٩٢)	٢٢,٨٢٦	(٪١٥٢,٣)	(٪٣٣٣,١)	٪١٠,٥
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى						
عكس/ (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	(٢,٩٧١)	(٦,٣٢٣)	٧٤٦	٪١١٢,٨	(٪١١١,٨)	لا ينطبق
مصاريف عمومية وإدارية	(٤٣,٤٩٧)	(٤٩,٢٠٣)	(٥٣,٣٥٩)	٪١٣,١	٪٨,٤	٪١٠,٨
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات	-	٧٢	٧٥	لا ينطبق	٪٤,٢	لا ينطبق
دخل عمولات من الودائع	١,٤٤٥	٧,٤٤٠	٧,٤١٠	٪٤١١,٣	(٪٠,٤)	٪١٢٦,٤
إجمالي مصروفات تشغيل أخرى	**(٤٥,٠٢٣)**	**(٤٨,٠١٤)**	**(٤٥,١٢٨)**	**٪١٤,٢**	**(٪٦,٠)**	**٪٣,٦**
صافي خسارة السنة	**(٢٦,٣١٨)**	**(٥٧,٨٠٦)**	**(٢٢,٣٠٢)**	**٪١١٩,٦**	**(٪٦١,٤)**	**(٪٧,٩)**
خسارة السنة المنسوبة إلى:						
عمليات التأمين	-	-	-	-	-	-
عمليات المساهمين	(٢٦,٣١٨)	(٥٧,٨٠٦)	(٢٢,٣٠٢)	٪١١٩,٦	(٪٦١,٤)	(٪٧,٩)
صافي خسارة السنة	**(٢٦,٣١٨)**	**(٥٧,٨٠٦)**	**(٢٢,٣٠٢)**	**٪١١٩,٦**	**(٪٦١,٤)**	**(٪٧,٩)**

المصدر: معلومات الإدارة والقوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الجدول رقم (١١-٢): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	نسبة مئوية			نقطة مئوية		
	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	التغير ٢٠١٦ م-٢٠١٨م
معدل النمو في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	لا ينطبق	٪٧٠,٥	(٪٥٢,٤)	لا ينطبق	(١٢٣,٠)	لا ينطبق
نسبة الإسناد: أقساط إعادة التأمين المسندة شاملة مصاريف فائض الخسارة / إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٪٢٨,٤	٪١٨,٦	٪٤٢,٢	(٩,٨)	٢٣,٥	١٣,٧
صافي أقساط التأمين المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٪٦٩,٧	٪٦٩,٠	٪١١٦,٤	(٠,٨)	٤٧,٤	٤٦,٦
صافي معدل الخسارة: صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة/صافي أقساط التأمين المكتسبة	٪٨٥,٥	٪٩٣,٦	٪٨٨,٨	٨,١	(٤,٨)	٣,٣
العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٪١٠,٧	٪٩,٦	٪٨,٧	(١,٢)	(٠,٩)	(٢,١)
العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٪٢٠,٢	٪٢٥,٩	٪١٦,٩	٥,٧	(٩,٠)	(٣,٣)
صافي نسبة العمولة: عمولة إعادة التأمين ناقصاً تكاليف اكتتاب وثائق التأمين / صافي أقساط التأمين المكتسبة	٪٣,٣	٪٦,٣	٪٤,٧	٣,٠	(١,٦)	١,٤
صافي نتائج الاكتتاب كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٪٩,٠	(٪٢,٨)	٪١٣,٥	(١١,٧)	١٦,٣	٤,٥
صافي نسبة المصاريف: مصاريف عمومية وإدارية / صافي أقساط التأمين المكتسبة	(٪٣٠,٠)	(٪٢٠,١)	(٪٢٧,٢)	٩,٩	(٧,١)	٢,٨

مؤشرات الأداء الرئيسية	نسبة مئوية			نقطة مئوية		
	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	التغير ٢٠١٦ م-٢٠١٨م
صافي النسبة الموحدة: صافي معدل الخسارة زائد صافي نسبة العمولة زائد صافي نسبة المصاريف	٪١١٨,٧	٪١٢٠,٠	٪١٢٠,٦	١,٣	٠,٦	١,٩
فائض (عجز) عمليات التأمين كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	(٪٢١,٦)	(٪١٣,٥)	(٪٢٦,٧)	٨,١	(١٣,٢)	(٥,١)
					نسبة مئوية	
عدد وثائق التأمين	٥,١٩٢	٧,١٥٩	٤,٠٠٦	٪٣٧,٩	(٪٤٤,٠)	(٪١٢,٢)
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لكل وثيقة (ألف ريال سعودي)	٤٠,١	٤٩,٦	٤٢,١	٪٢٣,٧	(٪١٥,٠)	٪٢,٥

المصدر: معلومات الإدارة والقوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة:

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة بنسبة ٧٠,٥٪ من ٢٠٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٥٤,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي (بمقدار ١١٢,٧ مليون ريال سعودي) وقطاع المركبات (بمقدار ٢٤,٩ مليون ريال سعودي). انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة بنسبة ٥٢,٤٪ ليصل إلى ١٦٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى استراتيجية إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي لتنظيف محفظة شركة متلايف إيه آي جي العربي عن طريق عدم تجديد أي وثائق تأمين غير مربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي وذلك من خلال تقديم أسعار غير تنافسية لتغطية الوثائق. وكانت جهود الإدارة في تنظيف محفظتها نتيجة لتقديم أخصائي تسوية المطالبات التأمينية (الذي تتعامل معه شركة متلايف إيه آي جي العربي في معالجة مطالبات التأمين) لأرقام غير دقيقة ولا تمثل المطالبات الحقيقية. أدّى هذا الأمر إلى تسعير غير عادل للوثائق من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي وتكبدها خسائر.

أقساط إعادة التأمين المسندة:

ارتفعت أقساط إعادة التأمين المسندة بنسبة ١١,٠٪ من ٥٨,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٦٤,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب الارتفاع في قطاع الحوادث والمسؤولية العامة (بمقدار ٧,٦ مليون ريال سعودي) وقطاع التأمين الصحي (بمقدار ٣,٣ مليون ريال سعودي) تماشياً مع ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة. حيث انخفضت نسبة الإسناد بمقدار ٩,٨ نقطة مئوية من ٢٨,٤٪ إلى ١٨,٦٪ في نفس الفترة ويعزى ذلك إلى الزيادة في محفظة التأمين الصحي ومحفظة تأمين المركبات واللتان كانتا تمتازان بنسب إسناد قليلة في نفس الفترة، وانخفضت نسبة الإسناد لقطاع الحماية والادخار بمقدار ١١,٣ نقطة مئوية من ٦٩,٤٪ إلى ٥٨,٢٪ نتيجة اتفاقية إعادة تأمين الفائض على وثيقة تأمين الشركة السعودية لتمويل المساكن في نفس الفترة. استمرت أقساط إعادة التأمين المسندة بالارتفاع بنسبة ٨,١٪ في السنة المالية ٢٠١٨م لتصل إلى ٧٠,٢ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك إلى الزيادة في محفظة التأمين الصحي تماشياً مع توقيع إعادة تأمين تناسبي للقطاع الصحي بنسبة إسناد بلغت ٦٠,٠٪ في أبريل ٢٠١٨م.

أقساط تأمين فائض الخسارة:

تتعلق أقساط تأمين فائض الخسارة بقطاع المركبات. ارتفعت أقساط تأمين فائض الخسارة بنسبة ٧٠,١٪ من ٦٧٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع إجمالي الأقساط المكتتبة لقطاع المركبات من ١٣,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣٨,٥ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. وانخفضت بنسبة ١٧,٩٪ ليصل إلى ٩٤٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك تماشياً مع انخفاض إجمالي الأقساط المكتتبة لقطاع المركبات من ٣٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٢,٣ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. وذلك يعود إلى انخفاض اكتتاب الوثائق الجديدة (بمقدار ٢٥,٢ مليون ريال سعودي) تماشياً مع التغير في ضوابط تأمين المركبات. حيث نصت الضوابط الجديدة من مؤسسة النقد العربي السعودي على التحول من التأمين الكلي لمركبات الشركات كمجموعة إلى تأمين كل مركبة على حدة. التزمت شركة متلايف إيه آي جي العربي بالضوابط الجديدة في وقت أسرع من منافسيها مما أدى إلى خسارة شركة متلايف إيه آي جي العربي لحصتها السوقية من قطاع تأمين المركبات في السعودية. والجدير بالذكر أن شركة متلايف إيه آي جي العربي واجهت أيضاً مشاكل في تأمين كل مركبة على حدة وذلك نتيجة للقيود في أنظمتها. وقد قررت الإدارة تخفيض حجم محفظة المركبات الخاصة بها إلى أن تصبح أنظمتها مؤهلة لاستيعاب تفاصيل كل مركبة على حدة ضمن مجموعة مؤمنة.

التغيرات في الأقساط غير المكتسبة:

انخفض صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة بنسبة ١٠٤٨,٩٪ من -٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى -٤٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى زيادة إجمالي الأقساط المكتتبة الجديدة (بمقدار ٥٩,٨ مليون ريال سعودي) والمجددة (بمقدار ٨٦,٩ مليون ريال سعودي). ارتفع صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة بنسبة ٣٢٤,٥٪ ليصل إلى ٩٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب جهود الإدارة في تنظيف محفظة شركة متلايف إيه آي جي العربي من خلال تجديد وثائق التأمين المربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي فقط وانخفاض الأقساط المكتتبة الجديدة (بمقدار ١٦١,٢ مليون ريال سعودي).

عمولة إعادة التأمين:

ارتفعت عمولة إعادة التأمين بنسبة ٢٤,٩٪ من ١٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى الزيادة في عمولات إعادة التأمين الاختياري (Facultative). وانخفضت عمولة إعادة التأمين بنسبة ١٢,٠٪ لتصل إلى ١١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م تماشياً مع ارتفاع أقساط التأمين المسندة.

إيرادات اكتتاب أخرى:

قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بالمشاركة في اتفاقية المنافذ المبرمة بين الشركة التعاونية للتأمين والغالبية العظمى من شركات التأمين في المملكة. الاتفاقية تخص المشاركة في التأمين على المركبات الأجنبية العابرة للمملكة العربية السعودية عبر جميع المنافع الحدودية (باستثناء منفذ البحرين) وبناء على الاتفاقية فإن جميع شركات التأمين المشاركة يكون لها حصة متساوية من النتيجة الصافية لهذه المحفظة ويتم تصنيف الدخل المتعلق بهذه المحفظة في هذا البند. انخفضت إيرادات الاكتتاب الأخرى بنسبة ٥,٤٪ من ٥,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، واستمرت بالانخفاض وذلك بنسبة ٢٩,٨٪ لتصل إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى ارتفاع المصاريف الإدارية والإشرافية على محفظة منافذ.

صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة:

ارتفع صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة بنسبة ١١٢,٣٪ من ٩٦,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٠٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الارتفاع في إجمالي المطالبات

المدفوعة في قطاع التأمين الصحي (بمقدار ٩٥,٠ مليون ريال سعودي) وقطاع المركبات (بمقدار ١٣,٦ مليون ريال سعودي). واستمر الارتفاع وذلك بنسبة ٣,٥٪ لتصل إلى ٢١١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بالرغم من الانخفاض في صافي أقساط التأمين المكتتبة بنسبة ٦٦,٢٪ في الفترة ذاتها، ويعود ذلك إلى ارتفاع إجمالي المطالبات المدفوعة في قطاع الحماية والادخار (بمقدار ٥,٩ مليون ريال سعودي).

صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة:

ارتفع صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة بنسبة ٨٤,٧٪ من ١٢٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٢٩,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الارتفاع في إجمالي المطالبات المدفوعة. وانخفض صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة وذلك بنسبة ٢٣,٩٪ لتصل إلى ١٧٤,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك بسبب الارتفاع في التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها (بمقدار ٣٢,٣ مليون ريال سعودي) والتغير في المطالبات تحت التسوية بمقدار (٥,٢ مليون ريال سعودي).

التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين

بلغ التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين ٩,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وتم قيدها بناءً على توصية من المستشار الاكتواري المعيّن من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي. تم عكس الرصيد في السنة المالية ٢٠١٨م عند إعادة تقييم عمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي مما يشير إلى أن جهود إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي كانت مستمرة في تصحيح القصور في البيانات التي تم اكتشافها سابقاً.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين:

تتعلق تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بالمبالغ المدفوعة للوسطاء لاكتتاب وثائق التأمين الجماعي على المركبات والتأمين الصحي الجماعي. ارتفعت تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بنسبة ٨٦,٤٪ من ١٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٨,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الزيادة في إجمالي الأقساط المكتتبة. وانخفضت تكاليف اكتتاب وثائق التأمين وذلك بنسبة ٢٧,٣٪ لتصل إلى ٢١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك بسبب الانخفاض في إجمالي الأقساط المكتتبة في نفس الفترة.

تكاليف الإشراف والتفتيش:

تتعلق تكاليف الإشراف والتفتيش بالرسوم المدفوعة لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني. ارتفعت تكاليف الإشراف والتفتيش بنسبة ٥٧,١٪ من ٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ثم انخفضت بنسبة ١٧,٤٪ لتصل إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى الحركة في صافي أقساط التأمين المكتسبة تماشياً مع الحركة في إجمالي الأقساط المكتتبة.

مصاريف الاكتتاب الأخرى:

تتعلق مصاريف الاكتتاب الأخرى بتكاليف طباعة بطاقات التأمين الصحي وتأمين المركبات. ارتفعت مصاريف الاكتتاب الأخرى بنسبة ٦٥,٨٪ من ١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وذلك تماشياً مع ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي وقطاع المركبات. وانخفضت لتصل إلى ٩٣٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى انخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي وقطاع المركبات.

المصاريف العمومية والإدارية:

تتمثل المصاريف العمومية والإدارية في تكاليف الموظفين والأتعاب القانونية والمهنية ومصاريف تقنية المعلومات والإيجارات ومصاريف الاستهلاكات والإطفاءات ومصاريف مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي

ومصاريف السفر والإقامة والمصاريف الأخرى. ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١٣,١٪ من ٤٣,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وذلك تماشياً مع زيادة تكاليف الموظفين بنسبة ١٠,٥٪ نتيجة لزيادة عدد الموظفين من ٨١ موظف إلى ١٠١ موظف في نفس الفترة. واستمرت بالارتفاع بنسبة ٨,٤٪ لتصل إلى ٥٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى زيادة الأتعاب المهنية والاستشارية بنسبة ١١,٣٪ نظراً لتعيين شركة متلايف إيه آي جي العربي لمقيم مخاطر بناءً على توصية مؤسسة النقد العربي السعودي ومشرف على المخاطر الداخلية بالإضافة إلى ذلك قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتغيير مدقق حساباتها الداخلي مما ساهم في زيادة رسوم الاستشارات.

عكس /(مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها:

ارتفع مخصص الديون المشكوك في تحصيلها من ٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة النمو في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة. تم عكس مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ ٧٤٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى عدم تجديد الحسابات التي ساهمت في خسائر شركة متلايف إيه آي جي العربي وفي تراكم الديون المشكوك في تحصيلها.

إطفاء الخصم /العلاوة على الاستثمارات:

ارتفع إطفاء الخصم/العلاوة على الاستثمارات بشكل طفيف من ٧٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م تماشياً مع ارتفاع الإطفاءات مقارنة بالسنة ٢٠١٧م.

دخل عمولات في الودائع:

ارتفع دخل العمولات من الودائع من ١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع الأرباح من الودائع طويلة وقصيرة الأجل. ثم استمر الرصيد ثابتاً على ٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

١١-٣-١-٢ قائمة الدخل لحملة وثائق التأمين للنصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م و٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-٣): قائمة الدخل الموحدة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للنصف الأول ٢٠١٨م -٢٠١٩م
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٢٦,٣٤٩	٤٥,٥٩٣	(٦٣,٩٪)
أقساط إعادة التأمين المسندة -أجنبي	(٣٣,٦٦١)	(٢٨,٩٥٥)	(١٤,٠٪)
أقساط تأمين فائض الخسارة -أجنبي	(٧٧٤)	(٧٥)	(٩٠,٣٪)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	**٩١,٩١٤**	**١٦,٥٦٣**	**(٨٢,٠٪)**
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٤٠,٦٤٣	٤٤٦	(٩٨,٩٪)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**١٣٢,٥٥٧**	**١٧,٠٠٩**	**(٨٧,٢٪)**
عمولة إعادة التأمين	٦,٤٠٦	٥,٠٧١	(٢٠,٨٪)
إيرادات اكتتاب أخرى	٢,١٦٣	٢,٠٢٣	(٦,٥٪)
إجمالي الإيرادات	**١٤١,١٢٦**	**٢٤,١٠٣**	**(٨٢,٩٪)**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب			
إجمالي المطالبات المدفوعة	(١٢٧,١٥٩)	(٣٧,٩٥٣)	(٧٠,٢٪)
تصفيات واستحقاقات	(٢٤,٣٣٤)	(١٢,٩٦١)	(٤٦,٧٪)
تكاليف مطالبات متكبدة	(٣,٥٦٥)	(٧٦٠)	(٧٨,٧٪)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٣٠,٣٥٩	٢٣,٥٦٥	(٢٢,٤٪)
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	**(١٢٤,٦٩٩)**	**(٢٨,١٠٩)**	**(٧٧,٥٪)**
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	(٢,٩٠٨)	٢,٩٥١	(٢٠١,٥٪)
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	١,٣٤٠	١٦,٥٨٣	١١٣٧,٥٪
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	**(١٢٦,٢٦٧)**	**(٨,٥٧٥)**	**(٩٣,٢٪)**
التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين	٣,٠٨٠	-	(١٠٠,٠٪)
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(١٣,٠٤٢)	(٢,٩١١)	(٧٧,٧٪)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(١,٩٤٧)	(٤٢٤)	(٧٨,٢٪)
مصاريف الاكتتاب الأخرى	(٦٦٦)	(١٧٢)	(٧٤,٢٪)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	**(١٣٨,٨٤٢)**	**(١٢,٠٨٢)**	**(٩١,٣٪)**
صافي إيراد/ (خسارة) الاكتتاب	**٢,٢٨٤**	**١٢,٠٢١**	**٤٢٦,٣٪**

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للنصف الأول ٢٠١٨م -٢٠١٩م
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى			
عكس/ (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	١,٧٤٥	٢,٢٣٨	٪٢٨,٣
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٤,٨٢٥)	(٢٣,٦٦٨)	(٪٤,٧)
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات	-	١٤٦	لا ينطبق
دخل عمولات من الودائع	٣,٩٢٠	٢,٦٢٣	(٪٣٣,١)
الزكاة المحملة للفترة	(٩٦٠)	(٨٠٠)	(٪١٦,٧)
إجمالي مصروفات تشغيل أخرى	**(٢٠,١٢٠)**	**(١٩,٤٦١)**	**(٪٣,٣)**
صافي خسارة السنة	**(١٧,٨٣٦)**	**(٧,٤٤٠)**	**(٪٥٨,٣)**
خسارة السنة المنسوبة إلى:			
عمليات التأمين	-	-	لا ينطبق
عمليات المساهمين	(١٧,٨٣٦)	(٧,٤٤٠)	(٪٥٨,٣)
صافي خسارة السنة	**(١٧,٨٣٦)**	**(٧,٤٤٠)**	**(٪٥٨,٣)**

المصدر: معلومات الإدارة والقوائم المالية المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١١-٤): مؤشرات الأداء الرئيسية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	نسبة مئوية		نقطة مئوية
	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	التغير للنصف الأول ٢٠١٨م -٢٠١٩م
معدل النمو في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	-	(٦٣,٩٪)	لا ينطبق
نسبة الإسناد: أقساط إعادة التأمين المسندة شاملة مصاريف فائض الخسارة / إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٧,٣٪	٦٣,٧٪	٣٦,٤
صافي أقساط التأمين المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٠٤,٩٪	٣٧,٣٪	(٦٧,٦)
صافي معدل الخسارة: صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة / صافي أقساط التأمين المكتسبة	٩٥,٣٪	٥٠,٤٪	(٤٤,٨)
العمولة المسددة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٨,٠٪	١٠,٣٪	٢,٣
العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٧,١٪	١٧,٢٪	٠,١
صافي نسبة العمولة: عمولة إعادة التأمين ناقصاً تكاليف اكتتاب وثائق التأمين / صافي أقساط التأمين المكتسبة	(٥,٠٪)	١٢,٧٪	١٧,٧
صافي نتائج الاكتتاب كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١,٨٪	٢٦,٤٪	٢٤,٦
صافي نسبة المصاريف: مصاريف عمومية وإدارية / صافي أقساط التأمين المكتسبة	(١٨,٧٪)	(١٣٩,١٪)	(١٢٠,٤)
صافي النسبة الموحدة: صافي معدل الخسارة زائد صافي نسبة العمولة زائد صافي نسبة المصاريف	١١٩,٠٪	١٧٦,٩٪	٥٧,٩
فائض (عجز) عمليات التأمين كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	(١٥,٩٪)	(٤٢,٧٪)	(٢٦,٨)
عدد وثائق التأمين	٣,٩٨٣	٢,٦٥٦	(٣٣,٣٪)
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لكل وثيقة (ألف ريال سعودي)	٣١,٧	١٧,٢	(٤٥,٩٪)

المصدر: معلومات الإدارة والقوائم المالية المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة:

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة بنسبة ٦٣,٩٪ من ١٢٦,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٥,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى استمرار جهود الإدارة في تنظيف محفظتها من الوثائق الغير مربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

أقساط إعادة التأمين المسندة:

انخفضت أقساط إعادة التأمين المسندة بنسبة ١٤,٠٪ من ٣٣,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، حيث ارتفعت نسبة الإسناد من ٢٧,٣٪ إلى ٦٣,٧٪ في نفس الفترة تماشياً مع ارتفاع نسبة الإسناد في قطاع التأمين الصحي من ٦,٨٪ إلى ٤١,٢٪ نتيجة لتوقيع شركة متلايف إيه آي جي العربي لاتفاقية إعادة التأمين التناسبي الجديدة مع مجموعة ميونخ لإعادة التأمين.

التغيرات في الأقساط غير المكتسبة:

انخفض صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة بنسبة ٩٨,٩٪ من ٤٠,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٤٦ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى الانخفاض المستمر في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة.

عمولة إعادة التأمين:

انخفضت عمولة إعادة التأمين بنسبة ٢٠,٨٪ من ٦,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض عمولات إعادة التأمين الاختياري (Facultative) بسبب انخفاض أقساط اعادة التأمين الاختياري المسندة من ١٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٣,٢ مليون ريال سعودي في نفس الفترة.

إيرادات اكتتاب أخرى:

انخفضت إيرادات الاكتتاب الأخرى بنسبة ٦,٥٪ من ٢,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض إيرادات محفظة منافذ.

صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة:

انخفض صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة بنسبة ٧٧,٥٪ من ١٢٤,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٨,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وكان ذلك ناتج من: (١) الانخفاض في القطاع الصحي بمقدار ٨٠,١ مليون ريال سعودي نتيجة جهود الإدارة في تنظيف محفظة التأمين الصحي من الوثائق الغير مربحة، (٢) والانخفاض في قطاع الحماية والادخار بمقدار ١٧,٠ مليون ريال سعودي تماشياً مع عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن، (٣) والانخفاض في قطاع المركبات بمقدار ٧,٦ مليون ريال سعودي نتيجة لجهود الإدارة في تنظيف محفظة المركبات من خلال تجديد الوثائق المربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي فقط.

صافي المنافع الأخرى المتكبدة:

انخفض صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة بنسبة ٩٣,٢٪ من ١٢٦,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى الانخفاض في إجمالي المطالبات المدفوعة بنسبة ٧٠,٢٪ تماشياً مع انخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة بنسبة ٦٣,٩٪ في نفس الفترة.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين:

انخفضت تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بنسبة ٧٧,٧٪ من ١٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك بسبب الانخفاض في إجمالي الأقساط المكتتبة تماشياً مع قرار الإدارة بعدم التركيز على اكتتاب وثائق جديدة غير مربحة نظراً للاندماج المحتمل.

تكاليف الإشراف والتفتيش:

انخفضت تكاليف الإشراف والتفتيش بنسبة ٧٨,٢٪ من ١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٢٤ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى الحركة في صافي أقساط التأمين المكتسبة من ١٣٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٧,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة.

مصاريف الاكتتاب الأخرى:

انخفضت مصاريف الاكتتاب الأخرى بنسبة ٧٤,٢٪ من ٦٦٦ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٧٢ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك تماشياً مع انخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي وقطاع المركبات.

المصاريف العمومية والإدارية:

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٤,٧٪ من ٢٤,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٣,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ٤٨,٧٪ حيث تم عكس احدى المصروفات المحجوزة في السنة المالية ٢٠١٨م نظراً لكونها قد تم تخصيصها بشكلٍ خاطئ، بالإضافة إلى ذلك ساهم ارتفاع استقالات الموظفين إلى انخفاض تكاليف الموظفين.

عكس مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

ارتفع عكس مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بنسبة ٢٨,٣٪ من ١,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة استكمال انخفاض الأقساط المكتتبة وبالتالي الأرصدة المدينة المتعلقة بها خلال الفترة ذاتها.

إطفاء الخصم /العلاوة على الاستثمارات:

بلغ إطفاء الخصم/العلاوة على الاستثمارات ١٤٦ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ويمثل البند العلاوات أو الأرباح الناتجة عن بيع صكوك خلال نفس الفترة.

دخل عمولات من الودائع:

انخفض دخل العمولات من الودائع بنسبة ٣٣,١٪ من ٣,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة انخفاض الأرباح من الودائع بسبب انخفاض الودائع لأجل وودائع قصيرة الأجل من ٣٥,١ مليون ريال سعودي إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة، ويعزى ذلك إلى استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في المحافظة على سيولتها نظراً إلى مبادرة دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي المقبلة.

صافي إيراد/(خسارة) الاكتتاب:

ارتفع صافي إيراد الاكتتاب بنسبة ٤٢٦,٣٪ من ٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٢,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة لانخفاض إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب من ١٣٨,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٢,١ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة، تماشياً مع انخفاض إجمالي المطالبات المدفوعة من ١٢٧,٢ مليون ريال سعودي إلى ٣٨,٠ مليون ريال سعودي على التوالي نتيجة لـ: (١) الانخفاض في القطاع الصحي بمقدار ٨٠,١ مليون ريال سعودي مدفوعاً بجهود الإدارة في تنظيف محفظة التأمين الصحي من الوثائق الغير مربحة، (٢) والانخفاض في قطاع الحماية والادخار بمقدار ١٧,٠ مليون ريال سعودي تماشياً مع عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن، (٣) والانخفاض في قطاع المركبات بمقدار ٧,٦ مليون ريال سعودي نتيجة لجهود الإدارة في تنظيف محفظة المركبات من خلال تجديد الوثائق المربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي فقط.

١١-٣-٢ المعلومات القطاعية

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-٥): المعلومات القطاعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات							
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٢,٦٧٩	٩٠,٦٦٨	١٢,٢٥٧	٤٣,١٩٩	١٦٨,٨٠٣	-	١٦٨,٨٠٣
أقساط إعادة التأمين المسندة - أجنبي	(١٤,٤٣٦)	(١٩,١٥٣)	-	(٣٦,٦٢٥)	(٧٠,٢١٤)	-	(٧٠,٢١٤)
أقساط تأمين فائض الخسارة - أجنبي	(١٨)	-	(٣١٦)	(٦١٤)	(٩٤٨)	-	(٩٤٨)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	**٨,٢٢٥**	**٧١,٥١٥**	**١١,٩٤١**	**٥,٩٦٠**	**٩٧,٦٤١**	-	**٩٧,٦٤١**
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٥٥٩	٨٨,٤١٨	١٠,٧٣٠	(٩٠٢)	٩٨,٨٠٥	-	٩٨,٨٠٥
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**٨,٧٨٤**	**١٥٩,٩٣٣**	**٢٢,٦٧١**	**٥,٠٥٨**	**١٩٦,٤٤٦**	-	**١٩٦,٤٤٦**
عمولة إعادة التأمين	٢,٥٥٤	١,٣٦٨	-	٧,٨٨٢	١١,٨٠٤	-	١١,٨٠٤
إيرادات اكتتاب أخرى	١,٤٥٣	-	٢,٣٨١	١١٣	٣,٩٤٧	-	٣,٩٤٧
إجمالي الإيرادات	**١٢,٧٩١**	**١٦١,٣٠١**	**٢٥,٠٥٢**	**١٣,٠٥٣**	**٢١٢,١٩٧**	-	**٢١٢,١٩٧**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب							
إجمالي المطالبات المدفوعة	(١٥,٦٥١)	(١٨٣,٨٩٥)	(١٨,٨١٠)	(٢,١٥٨)	(٢٢٠,٥١٤)	-	(٢٢٠,٥١٤)
تصفيات واستحقاقات	(٣٦,١٣٨)	-	-	-	(٣٦,١٣٨)	-	(٣٦,١٣٨)
تكاليف مطالبات متكبدة	-	(٥,٣٦١)	(٢٩٦)	-	(٥,٦٥٧)	-	(٥,٦٥٧)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٤٣,١٦٦	٥,٣٢٠	-	١,٩٦٠	٥٠,٤٤٦	-	٥٠,٤٤٦
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	**(٨,٦٢٣)**	**(١٨٣,٩٣٦)**	**(١٩,١٠٦)**	**(١٩٨)**	**(٢١١,٨٦٣)**	-	**(٢١١,٨٦٣)**
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	٢,٣٩٧	١,٤٧٠	١,٤٢١	(١١٨)	٥,١٧٠	-	٥,١٧٠
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	١٦٤	٣١,٣٧٤	٨٠٧	(٣٣)	٣٢,٣١٢	-	٣٢,٣١٢

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	(٦,٠٦٢)	(١٥١,٠٩٢)	(١٦,٨٧٨)	(٣٤٩)	(١٧٤,٣٨١)	-	(١٧٤,٣٨١)
التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين	-	٩,٩٤٥	-	-	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(١,٥٦٩)	(١٣,١٠٩)	(٢,٤١٢)	(٣,٨٩٧)	(٢٠,٩٨٧)	-	(٢٠,٩٨٧)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(١١٦)	(٢,٥٥٧)	(١١٥)	(٢٢٣)	(٣,٠١١)	-	(٣,٠١١)
مصاريف الاكتتاب الأخرى	-	(٧٩٧)	(١٤٠)	-	(٩٣٧)	-	(٩٣٧)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	(٧,٧٤٧)	(١٥٧,٦١٠)	(١٩,٥٤٥)	(٤,٤٦٩)	(١٨٩,٣٧١)	-	(١٨٩,٣٧١)
صافي إيراد/ (خسارة) الاكتتاب	**٥,٠٤٤**	**٣,٦٩١**	**٥,٥٠٧**	**٨,٥٨٤**	**٢٢,٨٢٦**	-	**٢٢,٨٢٦**
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
عكس/ (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	١٠١	١,٣٦٣	٣٣٩	(١,٠٥٧)	٧٤٦	-	٧٤٦
مصاريف عمومية وإدارية					(٥١,٤٦٩)	(١,٨٩٠)	(٥٣,٣٥٩)
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات					-	٧٥	٧٥
دخل عمولات من الودائع					٣,٢٠٤	٤,٢٠٦	٧,٤١٠
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى					(٤٧,٥١٩)	**٢,٣٩١**	(٤٥,١٢٨)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات التأمين					(٢٤,٦٩٣)	**٢,٣٩١**	(٢٢,٣٠٢)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات المساهمين					**٢٤,٦٩٣**	(٢٤,٦٩٣)	-
صافي خسارة السنة بعد تحمل المساهمين					-	(٢٢,٣٠٢)	(٢٢,٣٠٢)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

في السنة المالية ٢٠١٨م، بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ١٦٨,٨ مليون ريال سعودي. شكّل القطاع الصحي النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ممثلاً (٥٣,٧٪) وكان سبب الانخفاض من السنة المالية ٢٠١٧م هو جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي من خلال تقديم أسعار غير تنافسية لتجديد الوثائق ذات نسب خسارة عالية. تبعه قطاع التأمين العام الآخر بنسبة (٢٥,٦٪) ثم قطاع الحماية والادخار بنسبة (١٣,٤٪) ثم قطاع المركبات بنسبة (٧,٣٪).

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

الجدول رقم (١١-٦): المعلومات القطاعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات							
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٣٠,٧٩٧	٢٤٠,٠٤٣	٣٨,٥٠٢	٤٥,٥٣٨	٣٥٤,٨٨٠	-	٣٥٤,٨٨٠
أقساط إعادة التأمين المسندة - أجنبي	(١٧,٨٩٨)	(٦,٠٠٩)	-	(٤١,٠٢٩)	(٦٤,٩٣٦)	-	(٦٤,٩٣٦)
أقساط تأمين فائض الخسارة - أجنبي	(٢٣)	-	(٧١٩)	(٤١٢)	(١,١٥٤)	-	(١,١٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	**١٢,٨٧٦**	**٢٣٤,٠٣٤**	**٣٧,٧٨٣**	**٤,٠٩٧**	**٢٨٨,٧٩٠**	-	**٢٨٨,٧٩٠**
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٣٣٢	(٣٦,٥٤٨)	(٧,٨٩٢)	٩٨	(٤٤,٠١٠)	-	(٤٤,٠١٠)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**١٣,٢٠٨**	**١٩٧,٤٨٦**	**٢٩,٨٩١**	**٤,١٩٥**	**٢٤٤,٧٨٠**	-	**٢٤٤,٧٨٠**
عمولة إعادة التأمين	٢,٥٦٠	٨٨٥	-	٩,٩٦٤	١٣,٤٠٩	-	١٣,٤٠٩
إيرادات اكتتاب أخرى	١,٤٧٦	-	٣,٩٣٩	٢٠٨	٥,٦٢٣	-	٥,٦٢٣
إجمالي الإيرادات	**١٧,٢٤٤**	**١٩٨,٣٧١**	**٣٣,٨٣٠**	**١٤,٣٦٧**	**٢٦٣,٨١٢**	-	**٢٦٣,٨١٢**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب							
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٩,١٤٣)	(١٧٧,٧٣٣)	(١٧,٨٦٦)	(٤,٥٥٦)	(٢٠٩,٢٩٨)	-	(٢٠٩,٢٩٨)
تصفيات واستحقاقات	(٣٠,٢٥٨)	-	-	-	(٣٠,٢٥٨)	-	(٣٠,٢٥٨)
تكاليف مطالبات متكبدة	-	(٦,٧٧٤)	-	-	(٦,٧٧٤)	-	(٦,٧٧٤)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٣٤,٠٩٥	٣,٠٥١	-	٤,٤١٤	٤١,٥٦٠	-	٤١,٥٦٠
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	**(٥,٣٠٦)**	**(١٨١,٤٥٦)**	**(١٧,٨٦٦)**	**(١٤٢)**	**(٢٠٤,٧٧٠)**	-	**(٢٠٤,٧٧٠)**

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	(٢,٩٠١)	١٨,٨٥٦	(٤,١٧٤)	(٤٤)	١١,٧٣٧	-	١١,٧٣٧
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	٢,٠٩٣	(٣٣,٣٢٤)	(٣,٥٨٥)	(١,٢٣٠)	(٣٦,٠٤٦)	-	(٣٦,٠٤٦)
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	(٦,١١٤)	(١٩٥,٩٢٤)	(٢٥,٦٢٥)	(١,٤١٦)	(٢٢٩,٠٧٩)	-	(٢٢٩,٠٧٩)
التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين	-	(٩,٩٤٥)	-	-	(٩,٩٤٥)	-	(٩,٩٤٥)
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(٢,٨٩٣)	(١٦,٩٣٨)	(٣,٥٣٨)	(٥,٥٠٠)	(٢٨,٨٦٩)	-	(٢٨,٨٦٩)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(١٥٦)	(٣,٠٤٤)	(١٥٣)	(٢٩١)	(٣,٦٤٤)	-	(٣,٦٤٤)
مصاريف الاكتتاب الأخرى	-	(١,٦٤٨)	(٣٦٥)	(٥٤)	(٢,٠٦٧)	-	(٢,٠٦٧)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	(٩,١٦٣)	(٢٢٧,٤٩٩)	(٢٩,٦٨١)	(٧,٢٦١)	(٢٧٣,٦٠٤)	-	(٢٧٣,٦٠٤)
صافي إيراد/ (خسارة) الاكتتاب	٨,٠٨١	(٢٩,١٢٨)	٤,١٤٩	٧,١٠٦	(٩,٧٩٢)	-	(٩,٧٩٢)
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
عكس/ (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	(١٠٥)	(٢,١٤٧)	(٧٦٥)	(٣,٣٠٦)	(٦,٣٢٣)	-	(٦,٣٢٣)
مصاريف عمومية وإدارية					(٤٧,٤٧٢)	(١,٧٣١)	(٤٩,٢٠٣)
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات					-	٧٢	٧٢
دخل عمولات من الودائع					٢,٠١٤	٥,٤٢٦	٧,٤٤٠
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى					(٥١,٧٨١)	٣,٧٦٧	(٤٨,٠١٤)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات التأمين					(٦١,٥٧٣)	٣,٧٦٧	(٥٧,٨٠٦)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات المساهمين					٦١,٥٧٣	(٦١,٥٧٣)	-
صافي خسارة السنة بعد تحمل المساهمين					-	(٥٧,٨٠٦)	(٥٧,٨٠٦)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

في السنة المالية ٢٠١٧م، بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ٣٥٤,٩ مليون ريال سعودي. شكّل القطاع الصحي النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ممثلاً (٦٧,٦٪). وكان سبب الارتفاع من السنة المالية ٢٠١٦م هو استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في التركيز على محفظة التأمين الصحي. تبعه قطاع التأمين العام الآخر بنسبة (١٢,٨٪) ثم قطاع المركبات بنسبة (١٠,٨٪) ثم قطاع الحماية والادخار بنسبة (٨,٧٪).

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

الجدول رقم (١١-٧): المعلومات القطاعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات							
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٤,١٩٩	١٢٧,٣١٢	١٣,٥٧٢	٤٣,٠٠٨	٢٠٨,٠٩٠	-	٢٠٨,٠٩٠
أقساط إعادة التأمين المسندة	(١٦,٧٨١)	(٢,٧٢٥)	-	(٣٨,٩٨١)	(٥٨,٤٨٧)	-	(٥٨,٤٨٧)
فائض خسارة أقساط تأمين	(٢٤)	-	(٢٥٩)	(٣٩٥)	(٦٧٨)	-	(٦٧٨)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	**٧,٣٩٣**	**١٢٤,٥٨٧**	**١٣,٣١٣**	**٣,٦٣١**	**١٤٨,٩٢٤**	-	**١٤٨,٩٢٤**
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	(٧٧٩)	٢,٦٤٧	(٥,٤٥٠)	(٢٤٩)	(٣,٨٣٠)	-	(٣,٨٣٠)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**٦,٦١٤**	**١٢٧,٢٣٤**	**٧,٨٦٤**	**٣,٣٨٣**	**١٤٥,٠٩٤**	-	**١٤٥,٠٩٤**
عمولة إعادة التأمين	٢,٩٤٥	٤٩٦	-	٧,٢٩٢	١٠,٧٣٣	-	١٠,٧٣٣
إيرادات اكتتاب أخرى	١,٥٧١	-	٤,١٥٦	٢١٩	٥,٩٤٦	-	٥,٩٤٦
إجمالي الإيرادات	**١١,١٣٠**	**١٢٧,٧٣٠**	**١٢,٠٢٠**	**١٠,٨٩٣**	**١٦١,٧٧٣**	-	**١٦١,٧٧٣**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب							
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٣٢,٨٨٨)	(٨٩,٥١٤)	(٤,٢٤٩)	(٧٤٣)	(١٢٧,٣٩٥)	-	(١٢٧,٣٩٥)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٢٨,٨٩٣	١,٣٣٩	-	٧٣١	٣٠,٩٦٣	-	٣٠,٩٦٣
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	**(٣,٩٩٥)**	**(٨٨,١٧٥)**	**(٤,٢٤٩)**	**(١٣)**	**(٩٦,٤٣٢)**	-	**(٩٦,٤٣٢)**
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	(٣,٨٦٨)	(٢٠,٣١٠)	(٣,٢٩٧)	(١٠٥)	(٢٧,٥٨٠)	-	(٢٧,٥٨٠)

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	(٧,٨٦٣)	(١٠٨,٤٨٥)	(٧,٥٤٦)	(١١٧)	(١٢٤,٠١٢)	-	(١٢٤,٠١٢)
عمولات متكبدة	(١,٣٢٢)	(٨,٣٦٥)	(١,٢٣٨)	(٤,٦٧٥)	(١٥,٤٩٠)	-	(١٥,٤٩٠)
رسوم فحص واشراف	(١١٧)	(١,٩٥٣)	(٤١)	(٢٠٨)	(٢,٣١٩)	-	(٢,٣١٩)
مصاريف الاكتتاب الأخرى	-	(٩٣١)	(١٢٠)	(١٩٦)	(١,٢٤٦)	-	(١,٢٤٦)
ديون مشكوك في تحصيلها	(٧٢)	(٢,٢٤٨)	(٦٥٣)	١	(٢,٩٧١)	-	(٢,٩٧١)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	(٩,٣٧٤)	(١٢١,٩٨٢)	(٩,٤٨٧)	(٥,١٩٥)	(١٤٦,٠٣٩)	-	(١٤٦,٠٣٩)
نتائج الاكتتاب	١,٧٥٥	٥,٧٤٨	٢,٥٣٣	٥,٦٩٨	١٥,٧٣٤		١٥,٧٣٤
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
مصاريف غير موزعة							(٤٣,٤٩٧)
دخل عمولات خاصة غير موزعة							١,٤٤٥
صافي عجز الفترة من عمليات التأمين							(٢٦,٣١٨)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

في السنة المالية ٢٠١٦م، بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ٢٠٨,١ مليون ريال سعودي. شكّل القطاع الصحي النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ممثلاً (٦١,٢٪) تبعه قطاع التأمين العام الآخر بنسبة (٢٠,٧٪) ثم قطاع الحماية والادخار بنسبة (١١,٦٪) ثم قطاع المركبات بنسبة (٦,٥٪).

النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-٨): المعلومات القطاعية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات	٦,٦١١	١٧,٩٨١	٢,٠٠٠	١٩,٠٠١	٤٥,٥٩٣		٤٥,٥٩٣
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	(٣,٧٧٧)	(٧,٣٩٩)		(١٧,٧٧٩)	(٢٨,٩٥٥)		(٢٨,٩٥٥)
أقساط إعادة التأمين المسندة - أجنبي	(١٥)		(١٥)	(٤٥)	(٧٥)		(٧٥)
أقساط تأمين فائض الخسارة - أجنبي	٢,٨١٩	١٠,٥٨٢	١,٩٨٥	١,١٧٧	١٦,٥٦٣	-	١٦,٥٦٣
صافي أقساط التأمين المكتتبة	**(١,١٣٣)**	**(٦٨٧)**	**٧٧٣**	**١,٤٩٣**	**٤٤٦**		**٤٤٦**
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	١,٦٨٦	٩,٨٩٥	٢,٧٥٨	٢,٦٧٠	١٧,٠٠٩	-	١٧,٠٠٩
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**٥٧٠**	**١,١٠٧**		**٣,٣٩٤**	**٥,٠٧١**		**٥,٠٧١**
عمولة إعادة التأمين	٨٠٤		١,١٩٣	٢٦	٢,٠٢٣		٢,٠٢٣
إيرادات اكتتاب أخرى	٣,٠٦٠	١١,٠٠٢	٣,٩٥١	٦,٠٩٠	٢٤,١٠٣	-	٢٤,١٠٣
إجمالي الإيرادات	**٦,٦١١**	**١٧,٩٨١**	**٢,٠٠٠**	**١٩,٠٠١**	**٤٥,٥٩٣**		**٤٥,٥٩٣**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب							
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٢,٢١٦)	(٣١,١١٣)	(٣,٠٩٤)	(١,٥٣٠)	(٣٧,٩٥٣)		(٣٧,٩٥٣)
تصفيات واستحقاقات	(١٢,٩٦١)				(١٢,٩٦١)		(١٢,٩٦١)
تكاليف مطالبات متكبدة		(٦٧١)	(٨٩)		(٧٦٠)		(٧٦٠)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	١٤,٧٥٠	٧,٣٨٥		١,٤٣٠	٢٣,٥٦٥		٢٣,٥٦٥
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	**(٤٢٧)**	**(٢٤,٣٩٩)**	**(٣,١٨٣)**	**(١٠٠)**	**(٢٨,١٠٩)**	-	**(٢٨,١٠٩)**
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	٦٨٩	١٠٢	٢,١٣٧	٢٣	٢,٩٥١		٢,٩٥١
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	٤٢٦	١٤,٦٠٧	٩٠٥	٦٤٥	١٦,٥٨٣		١٦,٥٨٣
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	**٦٨٨**	**(٩,٦٩٠)**	**(١٤١)**	**٥٦٨**	**(٨,٥٧٥)**	-	**(٨,٥٧٥)**

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين					-		-
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(٤٢١)	(١,٣٢٣)	(٣٢٧)	(٨٤٠)	(٢,٩١١)		(٢,٩١١)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(٢٦)	(٢٨٤)	(١٤)	(١٠٠)	(٤٢٤)		(٤٢٤)
مصاريف الاكتتاب الأخرى		(١٦٤)	(٨)		(١٧٢)		(١٧٢)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	**٢٤١**	**(١١,٤٦١)**	**(٤٩٠)**	**(٣٧٢)**	**(١٢,٠٨٢)**	**-**	**(١٢,٠٨٢)**
صافي إيراد/ (خسارة) الاكتتاب	**٣,٣٠١**	**(٤٥٩)**	**٣,٤٦١**	**٥,٧١٨**	**١٢,٠٢١**	**-**	**١٢,٠٢١**
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
عكس/ (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	(١٥٢)	(٦٥١)	٣٠	٣,٠١١	٢,٢٣٨		٢,٢٣٨
مصاريف عمومية وإدارية					(٢٢,٤٢٤)	(١,٢٤٤)	(٢٣,٦٦٨)
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات						١٤٦	١٤٦
دخل عمولات من الودائع					٥٤٦	٢,٠٧٧	٢,٦٢٣
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى	**(١٥٢)**	**(٦٥١)**	**٣٠**	**٣,٠١١**	**(١٩,٦٤٠)**	**٩٧٩**	**(١٨,٦٦١)**
صافي خسارة الفترة المنسوبة إلى عمليات التأمين	**٣,١٤٩**	**(١,١١٠)**	**٣,٤٩١**	**٨,٧٢٩**	**(٧,٦١٩)**	**٩٧٩**	**(٦,٦٤٠)**
صافي خسارة الفترة المنسوبة إلى عمليات المساهمين					٧,٦١٩	(٧,٦١٩)	-
صافي خسارة الفترة بعد تحمل المساهمين	**٣,١٤٩**	**(١,١١٠)**	**٣,٤٩١**	**٨,٧٢٩**	**-**	**(٦,٦٤٠)**	**(٦,٦٤٠)**
الزكاة للفترة					(٨٠٠)	-	(٨٠٠)
صافي خسارة الفترة بعد الزكاة							(٧,٤٤٠)

المصدر: القوائم المالية المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

في النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م، بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ٤٥,٦ مليون ريال سعودي. شكّل القطاع الصحي النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ممثلاً (٣٩,٤٪) وكان سبب الانخفاض مقارنة بالنصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م هو استمرار جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي من خلال تقديم أسعار غير تنافسية لتجديد الوثائق ذات نسب خسارة عالية. تبعه قطاع التأمين العام الآخر بنسبة (٤١,٧٪) ثم قطاع الحماية والادخار بنسبة (١٤,٥٪) ثم قطاع المركبات بنسبة (٤,٤٪).

النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-٩): المعلومات القطاعية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات	١٥,٨٤٥	٧٨,٩٢٣	٩,٤٢٨	٢٢,١٥٣	١٢٦,٣٤٩		١٢٦,٣٤٩
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	(٩,٧٧٢)	(٥,٣٧٥)		(١٨,٥١٤)	(٣٣,٦٦١)		(٣٣,٦٦١)
أقساط إعادة التأمين المسندة - أجنبي			(٣٧٦)	(٣٩٨)	(٧٧٤)		(٧٧٤)
أقساط تأمين فائض الخسارة - أجنبي	٦,٠٧٣	٧٣,٥٤٨	٩,٠٥٢	٣,٢٤١	٩١,٩١٤	-	٩١,٩١٤
صافي أقساط التأمين المكتتبة	(٧٧٦)	**٣٥,٨٠٩**	**٥,١٨٦**	**٤٢٤**	**٤٠,٦٤٣**		**٤٠,٦٤٣**
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٥,٢٩٧	١٠٩,٣٥٧	١٤,٢٣٨	٣,٦٦٥	١٣٢,٥٥٧	-	١٣٢,٥٥٧
صافي أقساط التأمين المكتسبة	**١,٥٩٦**	**٥٨٤**		**٤,٢٢٦**	**٦,٤٠٦**		**٦,٤٠٦**
عمولة إعادة التأمين	٧٢٢		١,٣٧٥	٦٦	٢,١٦٣		٢,١٦٣
إيرادات اكتتاب أخرى	٧,٦١٥	١٠٩,٩٤١	١٥,٦١٣	٧,٩٥٧	١٤١,١٢٦	-	١٤١,١٢٦
إجمالي الإيرادات	**١٥,٨٤٥**	**٧٨,٩٢٣**	**٩,٤٢٨**	**٢٢,١٥٣**	**١٢٦,٣٤٩**		**١٢٦,٣٤٩**
تكاليف ومصاريف الاكتتاب							
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٧,٨٤٢)	(١٠٨,٣٣٧)	(١٠,٨٢٠)	(١٦٠)	(١٢٧,١٥٩)		(١٢٧,١٥٩)
تصفيات واستحقاقات	(٢٤,٣٣٤)				(٢٤,٣٣٤)		(٢٤,٣٣٤)
تكاليف مطالبات متكبدة		(٣,٥٦٥)			(٣,٥٦٥)		(٣,٥٦٥)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٢٧,٤٣٩	٢,٨٠٨		١١٢	٣٠,٣٥٩		٣٠,٣٥٩
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة	(٤,٧٣٧)	(١٠٩,٠٩٤)	(١٠,٨٢٠)	(٤٨)	(١٢٤,٦٩٩)	-	(١٢٤,٦٩٩)
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	(٤٩٨)	٤٧٨	(٢,٧٩٨)	(٩٠)	(٢,٩٠٨)		(٢,٩٠٨)
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	١١٢	٧٩٦	١,٢٠١	(٧٦٩)	١,٣٤٠		١,٣٤٠

ألف ريال سعودي	حماية وادخار	صحي	المركبات	تأمين عام آخر	إجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة	(٥,١٢٣)	(١٠٧,٨٢٠)	(١٢,٤١٧)	(٩٠٧)	(١٢٦,٢٦٧)	-	(١٢٦,٢٦٧)
التغير في احتياطي عجز أقساط التأمين		٣,٠٨٠			٣,٠٨٠		٣,٠٨٠
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(٩٠٩)	(٨,٦٤٩)	(١,٥٢١)	(١,٩٦٣)	(١٣,٠٤٢)		(١٣,٠٤٢)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(٧٢)	(١,٦٨٢)	(٧٣)	(١٢٠)	(١,٩٤٧)		(١,٩٤٧)
مصاريف الاكتتاب الأخرى		(٦٠٧)	(٥٩)		(٦٦٦)		(٦٦٦)
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب	(٦,١٠٤)	(١١٥,٦٧٨)	(١٤,٠٧٠)	(٢,٩٩٠)	(١٣٨,٨٤٢)	-	(١٣٨,٨٤٢)
صافي إيراد/ (خسارة) الاكتتاب	١,٥١١	(٥,٧٣٧)	١,٥٤٣	٤,٩٦٧	٢,٢٨٤	-	٢,٢٨٤
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
عكس/ (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	(١٨٥)	١,٤١٣	٩١	٤٢٦	١,٧٤٥		١,٧٤٥
مصاريف عمومية وإدارية					(٢٣,٨٩٦)	(٩٢٩)	(٢٤,٨٢٥)
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات							-
دخل عمولات من الودائع					١,٦٦٥	٢,٢٥٥	٣,٩٢٠
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى	(١٨٥)	١,٤١٣	٩١	٤٢٦	(٢٠,٤٨٦)	١,٣٢٦	(١٩,١٦٠)
صافي خسارة الفترة المنسوبة إلى عمليات التأمين	١,٣٢٦	(٤,٣٢٤)	١,٦٣٤	٥,٣٩٣	(١٨,٢٠٢)	١,٣٢٦	(١٦,٨٧٦)
صافي خسارة الفترة المنسوبة إلى عمليات المساهمين					١٨,٢٠٢	(١٨,٢٠٢)	-
صافي خسارة الفترة بعد تحمل المساهمين	١,٣٢٦	(٤,٣٢٤)	١,٦٣٤	٥,٣٩٣	-	(١٦,٨٧٦)	(١٦,٨٧٦)
الزكاة للفترة					(٩٦٠)		(٩٦٠)
صافي خسارة الفترة بعد الزكاة							(١٧,٨٣٦)

المصدر: القوائم المالية المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

في النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م، بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ١٢٦,٣ مليون ريال سعودي. شكّل القطاع الصحي النسبة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ممثلاً (٦٢,٥٪) تبعه قطاع التأمين العام الآخر بنسبة (١٧,٥٪) ثم قطاع الحماية والادخار بنسبة (١٢,٥٪) ثم قطاع المركبات بنسبة (٧,٥٪).

١١-٣-٢-١ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب قطاع التأمين

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-١٠): إجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب قطاع التأمين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
الحوادث والمسؤولية العامة	١٣,٠٨٤	٢١,٦١٧	٢٣,٦٦٠	٦٥,٢٪	٩,٥٪	٣٤,٥٪
التأمين الصحي	١٢٧,٣١٢	٢٤٠,٠٤٤	٩٠,٦٦٧	٨٨,٥٪	(٦٢,٢٪)	(١٥,٦٪)
المركبات	١٣,٥٧٢	٣٨,٥٠٢	١٢,٢٥٧	١٨٣,٧٪	(٦٨,٢٪)	(٥,٠٪)
الحماية والادخار	٢٤,١٩٩	٣٠,٧٩٦	٢٢,٦٧٩	٢٧,٣٪	(٢٦,٤٪)	(٣,٢٪)
عام آخر	٢٩,٩٢٣	٢٣,٩٢١	١٩,٥٤٠	(٢٠,١٪)	(١٨,٣٪)	(١٩,٢٪)
إجمالي أقساط التأمين	**٢٠٨,٠٩٠**	**٣٥٤,٨٨٠**	**١٦٨,٨٠٣**	**٧٠,٥٪**	**(٥٢,٤٪)**	**(٩,٩٪)**
كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة:						
الحوادث والمسؤولية العامة	٦,٣٪	٦,١٪	١٤,٠٪	(٠,٢)	٧,٩	٧,٧
التأمين الصحي	٦١,٢٪	٦٧,٦٪	٥٣,٧٪	٦,٥	(١٣,٩)	(٧,٥)
المركبات	٦,٥٪	١٠,٨٪	٧,٣٪	٤,٣	(٣,٦)	٠,٧
الحماية والادخار	١١,٦٪	٨,٧٪	١٣,٤٪	(٣,٠)	٤,٨	١,٨
عام آخر	١٤,٤٪	٦,٧٪	١١,٦٪	(٧,٦)	٤,٨	(٢,٨)

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

يتعلق قطاع الحوادث والمسؤولية العامة بشكل رئيسي بتأمين المسؤولية العامة ومسؤولية أصحاب العمل والحوادث الشخصية والمسؤولية المهنية والسفر. ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بنسبة ٦٥,٢٪ من ١٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى زيادة عدد وثائق التأمين من ١٧٥ وثيقة إلى ٣٢٩ وثيقة. بينما انخفض متوسط سعر الوثيقة بنسبة ١٢,١٪ في نفس الفترة. بلغت الزيادة في اكتتاب الوثائق الجديدة ١١,٣ مليون ريال سعودي، وأدى الاستحواذ على ثلاث وثائق مع شركة عمر قاسم العيسائي للتسويق وشركة وذيرفورد السعودية وفندق ماريوت المدينة إلى تلك الزيادة بمقدار ٢,٤ مليون ريال سعودي. واستمر إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بالارتفاع وذلك بنسبة ٩,٥٪ ليصل إلى ٢٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وكان ذلك ناتج عن زيادة الأقساط المكتتبة عن طريق شركة ماستركارد السعودية وذلك بمقدار ٣,٧ مليون ريال سعودي، حيث سبق أن وقعت شركة متلايف إيه آي جي العربي اتفاقية مع شركة ماستركارد السعودية لإصدار وثائق تأمين السفر لعملاء ماستركارد. والجدير بالذكر أن الزيادة في الوثائق المكتتبة عن طريق شركة ماستركارد السعودية ساهمت بانخفاض متوسط الإيراد للوثيقة الواحدة بنسبة ٢٠,٣٪ تماشياً مع زيادة عدد وثائق تأمين السفر في محفظة الحوادث والمسؤولية العامة.

قطاع التأمين الصحي

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع التأمين الصحي بنسبة ٨٨,٥٪ من ١٢٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٤٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى النمو المتزايد لعمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي حيث بلغت الزيادة في الوثائق المجددة ٦٢,٥ مليون ريال سعودي وبلغت الوثائق المكتتبة الجديدة خلال نفس الفترة ١٥١,٥ مليون ريال سعودي. بالإضافة إلى ذلك، ساهمت استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في التركيز على قطاع التأمين الصحي بزيادة إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع التأمين. والجدير بالذكر أنه قد ساهم استحواذ شركة متلايف إيه آي جي العربي على وثيقة شركة المقاولات الوطنية المحدودة وشركة ريزايات للتجارة وشركة السويد العالمية بزيادة بلغت ٣٠,٣ مليون ريال سعودي. وانخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع التأمين الصحي وذلك بنسبة ٦٢,٢٪ ليصل إلى ٩٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك بسبب توجه شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى تنظيف محفظة التأمين الصحي من الوثائق الغير مربحة الناتجة عن تقديم الطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات (الذي تتعامل معه شركة متلايف إيه آي جي العربي في معالجة مطالبات التأمين) لمطالبات غير دقيقة ولا تمثل المطالبات الحقيقة. نتج عنه وضع افتراضات خاطئة وغير عادلة لأسعار وثائق التأمين الصحي. وقد تسبب هذا الأمر بنسبة خسارة صافية لنشاط التأمين الصحي بلغت ٩٩,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م. والجدير بالذكر أن جهود الإدارة في تنظيف المحفظة قد ساهم في انخفاض اكتتاب وثائق التأمين الجديدة (بمقدار ١٢٢,٢ مليون ريال سعودي) والوثائق المجددة (بمقدار ٢٧,٢ مليون ريال سعودي). وكانت أكبر الوثائق الغير مجددة المساهمة بالانخفاض هي وثيقة شركة ريزايات وشركة المقاولات الوطنية المحدودة وشركة السويد العالمية وشركة القصيبي للخدمات المحدودة.

قطاع المركبات

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع المركبات بنسبة ١٨٣,٧٪ من ١٣,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٨,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في التركيز على زيادة حجم محفظة المركبات من خلال الاستحواذ على وثائق تأمين شامل للمجموعات مما ساهم في ارتفاع عدد وثائق المركبات من ٦٣٨ وثيقة إلى ٢,٨١٧ وثيقة في نفس الفترة. وكانت أكبر الوثائق المساهمة في الارتفاع هي وثيقة شركة زيد الحسيني واخوانه (بمقدار ٤,٥ مليون ريال سعودي) وشركة العيوني للاستثمار والمقاولات (بمقدار ٣,٨ مليون ريال سعودي). وبلغت الوثائق المجددة (٨,٧ مليون ريال سعودي) بينما بلغت الوثائق المكتتبة الجديدة (٢٩,٨ مليون ريال سعودي). وانخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع المركبات وذلك بنسبة ٦٨,٢٪ ليصل إلى ١٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى انخفاض اكتتاب الوثائق الجديدة (بمقدار ٢٥,٢ مليون ريال سعودي) تماشياً مع التغير في ضوابط تأمين المركبات. حيث نصت الضوابط الجديدة من مؤسسة النقد العربي السعودي على التحول من التأمين الكلي لمركبات الشركات كمجموعة إلى تأمين كل مركبة على حدة. التزمت شركة متلايف إيه آي جي العربي بالضوابط الجديدة في وقت أسرع من منافسيها مما أدى إلى خسارة شركة متلايف إيه آي جي العربي لحصتها السوقية من قطاع تأمين المركبات في السعودية. والجدير بالذكر أن شركة متلايف إيه آي جي العربي واجهت أيضاً مشاكل في تأمين كل مركبة على حدة وذلك نتيجة للقيود التي واجهتها في أنظمتها. وقد قررت الإدارة تخفيض حجم محفظة المركبات الخاصة بها إلى أن تصبح أنظمتها مؤهلة لاستيعاب تفاصيل كل مركبة على حدة ضمن مجموعة مؤمنة.

قطاع الحماية والادخار

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع الحماية والادخار بنسبة ٢٧,٣٪ من ٢٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٠,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى استحواذ شركة متلايف إيه آي جي العربي على وثيقة تأمين على الحياة للشركة السعودية لتمويل المساكن في الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٦م. وانخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع الحماية والادخار وذلك بنسبة ٢٦,٤٪ ليصل إلى ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، حيث لم يتم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن، بالإضافة إلى ذلك ساهم عدم تجديد وثيقة شركة مراكز الاتصال ووثيقة مجموعة هيلتون بانخفاض بمقدار ٨٦٠ ألف ريال سعودي في نفس الفترة.

قطاع التأمين العام الآخر

يتعلق قطاع التأمين العام الآخر بوثائق التأمين في القطاع الهندسي والطاقة والبحري وتأمين الممتلكات وأنواع تأمين أخرى. انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع التأمين العام الآخر بنسبة ٢٠,١٪ من ٢٩,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الظروف الاقتصادية التي واجهتها المملكة العربية السعودية في نفس الفترة، حيث كانت شركة عمر قاسم العيسائي للتسويق أكبر المساهمين بالانخفاض وذلك بمقدار ٦,٨ مليون ريال سعودي. وانخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع التأمين العام الآخر وذلك بنسبة ١٨,٣٪ ليصل إلى ١٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى انخفاض النشاط الاقتصادي وبالأخص في القطاع البحري وقطاع المقاولات. ساهم عدم تجديد وثيقة شركة العربي لتأجير المعدات الثقيلة بانخفاض بمقدار ١,١ مليون ريال سعودي ووثيقة شركة داو العربية السعودية بانخفاض بمقدار ٨٥٤ ألف ريال سعودي.

النصف الأول للسنة المالية ٢٠١٨م – النصف الأول للسنة المالية ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-١١): إجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب قطاع التأمين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
الحوادث والمسؤولية العامة	٨,٩٣٧	٩,٨٧٧	٪١٠,٥
التأمين الصحي	٧٨,٩٢٣	١٧,٩٨١	(٪٧٧,٢)
المركبات	٩,٤٢٨	٢,٠٠٠	(٪٧٨,٨)
الحماية والادخار	١٥,٨٤٥	٦,٦١١	(٪٥٨,٣)
عام آخر	١٣,٢١٧	٩,١٢٤	(٪٣١,٠)
إجمالي أقساط التأمين	**١٢٦,٣٥٠**	**٤٥,٥٩٣**	**(٪٦٣,٩)**
كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة:			
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٧,١	٪٢١,٧	١٤,٦
التأمين الصحي	٪٦٢,٥	٪٣٩,٤	(٢٣,٠)
المركبات	٪٧,٥	٪٤,٤	(٣,١)
الحماية والادخار	٪١٢,٥	٪١٤,٥	٢,٠
عام آخر	٪١٠,٥	٪٢٠,٠	٩,٦

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بنسبة ١٠,٥٪ من ٨,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى استحواذ شركة متلايف إيه آي جي العربي على وثيقة شركة هاليبرتون لخدمات النفط والطاقة. ارتفع متوسط سعر الوثيقة بنسبة ٦٩,٩٪ تماشياً مع الانخفاض في عدد الوثائق المؤمن لها وبالأخص في وثائق السفر نتيجة لعدم تجديد اتفاقية شركة ماستركارد السعودية.

قطاع التأمين الصحي

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع لتأمين الصحي بنسبة ٧٧,٢٪ من ٧٨,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٨,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى استمرار جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي من الوثائق الغير مربحة لتحسين معدل الخسارة والمحافظة على القيمة الإجمالية لشركة متلايف إيه آي جي العربي قبل الاندماج المحتمل والذي نتج عنه انخفاض عدد الوثائق المؤمن لها بنسبة ٧٥,٠٪ وذلك من ١٠٤ وثيقة إلى ٢٦ وثيقة على التوالي بالإضافة إلى انخفاض متوسط سعر الوثيقة من ٧٥٩ ألف ريال سعودي إلى ٦٩٢ ألف ريال سعودي في نفس الفترة. وكانت الوثائق الرئيسية المساهمة في الانخفاض (بمقدار ٢٣,٩ مليون ريال سعودي) هي وثيقة شركة أرامكو وشركة نابورس للحفر السعودية وشركة اتصال الدولية وشركة موندليز العربية.

قطاع المركبات

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع المركبات بنسبة ٧٨,٨٪ من ٩,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في التركيز على تجديد الوثائق المربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي بدلاً من التركيز على استحواذ وثائق جديدة. ونتيجة لمعدلات الخسارة العالية في الفترات السابقة لم تتمكن شركة متلايف إيه آي جي العربي من تقديم أسعار منافسة في القطاع.

قطاع الحماية والادخار

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع الحماية والادخار بنسبة ٥٨,٣٪ من ١٥,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى عدم تجديد وثيقة تأمين الشركة السعودية لتمويل المساكن والتي قد انتهت في الربع الثالث من السنة المالية ٢٠١٨م.

قطاع التأمين العام الآخر

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لقطاع التأمين العام الآخر بنسبة ٣١,٠٪ من ١٣,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة للقطاع الهندسي (بمقدار ٢,٠ مليون ريال سعودي) تماشياً مع انخفاض المشاريع الهندسية، بالإضافة إلى انخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة للقطاع البحري (بمقدار ١,٠ مليون ريال سعودي) تماشياً مع انخفاض الواردات في المملكة العربية السعودية. والجدير بالذكر أن شركة متلايف إيه آي جي العربي خسرت وثيقة تأمين شركة صلب ستيل والتي يبلغ قسطها ٣,١ مليون ريال سعودي إثر ارتفاع قسط إعادة تأمين هذه الوثيقة.

١١-٣-٢-٢ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب قناة المبيعات

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-١٢): إجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب قناة المبيعات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
وكلاء	١٢,٤٧٤	٣١,١٦٢	١٤,٦٤٧	٪١٤٩,٨	(٪٥٣,٠)	٪٨,٤
وسطاء	١٧١,٠٩٦	٢٩٤,٥٤٥	١٢٥,١٩٥	٪٧٢,٢	(٪٥٧,٥)	(٪١٤,٥)
مبيعات مباشرة	٢٤,٥٢٠	٢٩,١٧٣	٢٨,٩٦١	٪١٩,٠	(٪٠,٧)	٪٨,٧
المجموع	**٢٠٨,٠٩٠**	**٣٥٤,٨٨٠**	**١٦٨,٨٠٣**	**٪٧٠,٥**	**(٪٥٢,٤)**	**(٪٩,٩)**
كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة:						
وكلاء	٪٦,٠	٪٨,٨	٪٨,٧	٢,٨	(٠,١)	٢,٧
وسطاء	٪٨٢,٢	٪٨٣,٠	٪٧٤,٢	٠,٨	(٨,٨)	(٨,١)
مبيعات مباشرة	٪١١,٨	٪٨,٢	٪١٧,٢	(٣,٦)	٨,٩	٥,٤

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

الوكلاء

تمتلك شركة متلايف إيه آي جي العربي وكيل واحد فقط وهي وكالة العربي للتأمين، حيث أبرمت شركة متلايف إيه آي جي العربي اتفاقية توزيع منتجات التأمين البنكية مع البنك العربي الوطني. والجدير بالذكر، أن شركة متلايف إيه آي جي العربي استفادت من علاقتها مع البنك العربي الوطني للاستحواذ على وثائق التأمين الصحي والتأمين على الحياة للشركة السعودية لتمويل المساكن. ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من الوكلاء بنسبة ١٤٩,٨٪ من ١٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في وثائق التأمين على الحياة إثر استحواذ شركة متلايف إيه آي جي العربي على وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن في الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٦م وذلك بزيادة بلغت ٩,١ مليون ريال سعودي. وانخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من الوكلاء وذلك بنسبة ٥٣,٠٪ ليصل إلى ١٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن مما أدى إلى انخفاض بمقدار ٤,٠ مليون ريال سعودي.

الوسطاء

بلغ متوسط إجمالي أقساط التأمين المكتتبة عن طريق الوسطاء ما نسبته ٨٠,٧٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة خلال الفترة ما بين السنة المالية ٢٠١٦م والسنة المالية ٢٠١٨م. ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من الوسطاء بنسبة ٧٢,٢٪ من ١٧١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٩٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي والتي تهدف إلى زيادة حجم محفظة المركبات والتأمين الصحي والتي تعتمد بشكل رئيسي على وثائق التأمين المكتتبة عن طريق الوسطاء. لذلك عززت شركة متلايف إيه آي جي العربي علاقتها مع شركة أيون العربية السعودية وشركة مارش لخدمات التأمين وشركة ويليز للتأمين وذلك للتأمين الصحي للمجموعات، وعززت علاقتها مع شركة دراية للوساطة التأمينية وشركة عناية الوسيط لوساطة التأمين وذلك للتأمين الجماعي على المركبات.

وانخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من الوسطاء وذلك بنسبة ٥٧,٥٪ ليصل إلى ١٢٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، تماشياً مع استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي من الوثائق الغير مربحة لتحسين معدل الخسارة الذي بلغ ٩٩,٢٪ في قطاع التأمين الصحي خلال السنة المالية ٢٠١٧م، حيث تعتمد محفظة التأمين الصحي بشكل رئيسي على الوثائق المؤمنة عن طريق الوسطاء.

المبيعات المباشرة

ترتبط الوثائق المكتتبة عن طريق المبيعات المباشرة بشكل رئيسي بالوثائق التابعة لشركات لها اتفاقية تأمين عالمية مع بعض من المساهمين الرئيسيين في شركة متلايف إيه آي جي العربي وهي: الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة "متلايف" والمجموعة الأمريكية الدولية، حيث لا يوجد لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي موظفي مبيعات مباشرين أو أي مكاتب بيع. ارتفعت المبيعات المباشرة بنسبة ١٩,٠٪ من ٢٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى استحواذ شركة متلايف إيه آي جي العربي على وثيقة شركة شيفرون العربية السعودية وشركة داو العربية السعودية في قطاع التأمين العام الآخر. وانخفضت المبيعات المباشرة بنسبة ٠,٧٪ لتصل إلى ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى عدم تجديد وثيقة شركة داو العربية السعودية.

النصف الأول ٢٠١٨م – النصف الأول ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-١٣): إجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب قناة المبيعات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
وكلاء	١١,٢٣٨	٥٦٨	(٩٤,٩٪)
وسطاء	٩٩,١٧١	٣٣,٤٦٣	(٦٦,٣٪)
مبيعات مباشرة	١٥,٩٤٠	١١,٥٦٣	(٢٧,٥٪)
المجموع	**١٢٦,٣٤٩**	**٤٥,٥٩٣**	(١٨٨,٧٪)
كنسبة مئوية من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة:			
وكلاء	٨,٩٪	١,٢٪	(٧,٦)
وسطاء	٧٨,٥٪	٧٣,٤٪	(٥,١)
مبيعات مباشرة	١٢,٦٪	٢٥,٤٪	١٢,٧

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

الوكلاء

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من الوكلاء بنسبة ٩٤,٩٪ من ١١,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٦٨ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن.

الوسطاء

انخفض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من الوسطاء بنسبة ٦٦,٣٪ من ٩٩,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٣,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى استمرار جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي والمركبات من الوثائق الغير مربحة، لتحسين معدلات الخسارة.

المبيعات المباشرة

انخفضت المبيعات المباشرة بنسبة ٢٧,٥٪ من ١٥,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك أيضاً إلى استمرار جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي والمركبات من الوثائق الغير مربحة، لتحسين معدلات الخسارة.

١١-٣-٢-٣ أقساط مسندة بحسب القطاع

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-١٤): الأقساط المسندة بما في ذلك فائض الخسارة بحسب القطاع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
الحوادث والمسؤولية العامة	١٠,٩٤١	١٨,٦٠٠	١٨,٣٦٣	٧٠,٠٪	(١,٣٪)	٢٩,٦٪
التأمين الصحي	٢,٧٢٥	٦,٠٠٨	١٩,١٥٢	١٢٠,٥٪	٢١٨,٨٪	١٦٥,١٪
المركبات	٢٥٩	٧١٩	٣١٦	١٧٧,٦٪	(٥٦,١٪)	١٠,٥٪
الحماية والادخار	١٦,٨٠٦	١٧,٩٢١	١٤,٤٥٤	٦,٦٪	(١٩,٣٪)	(٧,٣٪)
عام آخر	٢٨,٤٣٥	٢٢,٨٤١	١٨,٨٧٧	(١٩,٧٪)	(١٧,٤٪)	(١٨,٥٪)
المجموع	**٥٩,١٦٥**	**٦٦,٠٩٠**	**٧١,١٦٢**	**١١,٧٪**	**٧,٧٪**	**٩,٧٪**
		نسبة الإسناد			**نقاط مئوية**	
الحوادث والمسؤولية العامة	٨٣,٦٪	٨٦,٠٪	٧٧,٦٪	٢,٤	(٨,٤)	(٦,٠)
التأمين الصحي	٢,١٪	٢,٥٪	٢١,١٪	٠,٤	١٨,٦	١٩,٠
المركبات	١,٩٪	١,٩٪	٢,٦٪	(٠,٠)	٠,٧	٠,٧
الحماية والادخار	٦٩,٤٪	٥٨,٢٪	٦٣,٧٪	(١١,٣)	٥,٥	(٥,٧)
عام آخر	٩٥,٠٪	٩٥,٥٪	٩٦,٦٪	٠,٥	١,١	١,٦
المجموع	**٢٨,٤٪**	**١٨,٦٪**	**٤٢,٢٪**	**(٩,٨)**	**٢٣,٥**	**١٣,٧**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت نسبة الإسناد لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بـ ٢,٤ نقطة مئوية من ٨٣,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨٦,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى زيادة إجمالي الأقساط المكتتبة للتأمين ضد الحوادث والتي يعاد تأمينها بنسب إسناد عالية. انخفضت نسبة الإسناد بـ ٨,٤ نقطة مئوية لتصل إلى ٧٧,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى انخفاض في وثائق التأمين على الأنشطة المالية ذات نسب إعادة تأمين مرتفعة.

قطاع التأمين الصحي

ارتفعت نسبة الإسناد لقطاع التأمين الصحي بـ ٠,٤ نقطة مئوية من ٢,١٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى الزيادة في إجمالي أقساط الشركات الأجنبية المكتتبة من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي. واستمرت بالارتفاع وذلك بـ ١٨,٦ نقطة مئوية لتصل إلى ٢١,١٪ في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى توقيع اتفاقية إعادة التأمين التناسبي مع مجموعة ميونخ لإعادة التأمين بنسبة إسناد بلغت ٦٠٪ اعتباراً من أبريل ٢٠١٨م إلى مارس ٢٠١٩م، بالإضافة إلى أنه تم اكتتاب أغلب الوثائق في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

قطاع المركبات

استقرت نسبة الإسناد لقطاع المركبات على ١,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٦م والسنة المالية ٢٠١٧م تبعاً لاستقرار أقساط تأمين فائض الخسارة كنسبة من إجمالي الأقساط المكتتبة في قطاع المركبات ثم ارتفعت بـ ٠,٧ نقطة مئوية لتصل إلى ٢,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك يعود إلى التغير في المعالجة الحسابية، حيث تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتسجيل أقساط إعادة تأمين فائض الخسارة بشكل حالي مقارنة بتأجيلها في الفترات السابقة.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت نسبة الإسناد لقطاع الحماية والادخار بـ ١١,٣ نقطة مئوية من ٦٩,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٥٨,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى الاستحواذ على وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن حيث أن الوثيقة ليس معاد تأمينها بشكل كامل مقارنة بالوثائق التابعة لمحفظة أليكو والمؤمنة بشكل كامل إلى شركة متلايف أليكو. وارتفعت النسبة بـ ٥,٥ نقطة مئوية لتصل إلى ٦٣,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن.

قطاع التأمين العام الآخر

ارتفعت نسبة الإسناد لقطاع التأمين العام الآخر بـ ٠,٥ نقطة مئوية من ٩٥,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٩٥,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى الزيادة في إجمالي الأقساط المكتتبة في قطاع التأمين البحري. وارتفعت بـ ١,١ نقطة مئوية لتصل إلى ٩٦,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى الزيادة في إجمالي الأقساط المكتتبة في قطاع الهندسة والطاقة كنسبة من إجمالي أقساط قطاع التأمين العام الآخر.

النصف الأول ٢٠١٨م – النصف الأول ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-١٥): الأقساط المسندة بما في ذلك فائض الخسارة بحسب القطاع لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
الحوادث والمسؤولية العامة	٦,٠٥٣	٨,٧٨٦	٪٤٥,٢
التأمين الصحي	٥,٣٧٤	٧,٣٩٩	٪٣٧,٧
المركبات	٣٧٦	١٥	(٪٩٦,٠)
الحماية والادخار	٩,٧٧٢	٣,٧٩١	(٪٦١,٢)
عام آخر	١٢,٨٥٩	٩,٠٣٨	(٪٢٩,٧)
المجموع	**٣٤,٤٣٤**	**٢٩,٠٣٠**	(٪١٥,٧)
	معدل الإسناد		
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٦٧,٧	٪٨٩,٠	٢١,٢
التأمين الصحي	٪٦,٨	٪٤١,٢	٣٤,٣
المركبات	٪٤,٠	٪٠,٨	(٣,٢)
الحماية والادخار	٪٦١,٧	٪٥٧,٣	(٤,٣)
عام آخر	٪٩٧,٣	٪٩٩,١	١,٨
المجموع	**٪٢٧,٣**	**٪٦٣,٧**	**٣٦,٤**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت نسبة الإسناد لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بـ ٢١,٢ نقطة مئوية من ٦٧,٧٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٨٩,٠٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع إجمالي أقساط التأمين على الأنشطة المالية والتأمين ضد الحوادث (ذات نسب إسناد مرتفعة) كنسبة من إجمالي الأقساط المكتتبة في قطاع الحوادث والمسؤولية العامة.

قطاع التأمين الصحي

ارتفعت نسبة الإسناد لقطاع التأمين الصحي بـ ٣٤,٤ نقطة مئوية من ٦,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤١,٢٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى توقيت توقيع اتفاقية إعادة التأمين التناسبي مع مجموعة ميونخ لإعادة التأمين بنسبة إسناد بلغت ٦٠٪ اعتباراً من أبريل ٢٠١٨م إلى مارس ٢٠١٩م، حيث أن أغلب الوثائق تم اكتتابها في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

قطاع المركبات

انخفضت نسبة الإسناد لقطاع المركبات بـ ٣,٢ نقطة مئوية من ٤,٠٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٠,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى التغير في المعالجة الحسابية، حيث تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بدفع أقساط إعادة تأمين فائض الخسارة بشكل حالي مقارنة بتأجيلها في الفترات السابقة.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت نسبة الإسناد لقطاع الحماية والادخار بـ ٤,٣ نقطة مئوية من ٦١,٧٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٧,٣٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن بالإضافة إلى الانخفاض في محفظة أليكو.

قطاع التأمين العام الآخر

ارتفعت نسبة الإسناد لقطاع التأمين العام الآخر بـ ١,٨ نقطة مئوية من ٩٧,٣٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩٩,١٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من قطاع الهندسة كنسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين العام الآخر.

١١-٣-٢-٤ صافي المطالبات المتكبدة حسب القطاع

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-١٦): صافي المطالبات المتكبدة حسب القطاع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
الحوادث والمسؤولية العامة	٣٩	١,٠٢٠	٤٠٨	٢٥١٥,٤٪	(٦٠,٠٪)	٢٢٣,٤٪
التأمين الصحي	١٠٨,٤٨٥	١٩٥,٩٢٥	١٥١,٠٩٢	٨٠,٦٪	(٢٢,٩٪)	١٨,٠٪
المركبات	٧,٥٤٦	٢٥,٦٢٤	١٦,٨٧٧	٢٣٩,٦٪	(٣٤,١٪)	٤٩,٦٪
الحماية والادخار	٧,٨٦٣	٦,١١٤	٦,٠٦٢	(٢٢,٢٪)	(٠,٩٪)	(١٢,٢٪)
عام آخر	٧٨	٣٩٤	(٥٨)	٤٠٥,١٪	(١١٤,٧٪)	لا ينطبق
المجموع	**١٢٤,٠١١**	**٢٢٩,٠٧٧**	**١٧٤,٣٨١**	**٨٤,٧٪**	**(٢٣,٩٪)**	**١٨,٦٪**
صافي معدل الخسارة						
الحوادث والمسؤولية العامة	٢,٢٪	٣٦,٦٪	٩,١٪	٣٤,٣	(٢٧,٥)	٦,٨
التأمين الصحي	٨٥,٣٪	٩٩,٢٪	٩٤,٥٪	١٣,٩	(٤,٧)	٩,٢
المركبات	٩٦,٠٪	٨٥,٧٪	٧٤,٤٪	(١٠,٢)	(١١,٣)	(٢١,٥)
الحماية والادخار	١١٨,٩٪	٤٦,٣٪	٦٩,٠٪	(٧٢,٦)	٢٢,٧	(٤٩,٩)
عام آخر	٤,٨٪	٢٨,٠٪	(١٠,٤٪)	٢٣,٣	(٣٨,٤)	(١٥,٢)
المجموع	**٨٥,٥٪**	**٩٣,٦٪**	**٨٨,٨٪**	**٨,١**	**(٤,٨)**	**٣,٣**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت نسبة صافي الخسارة لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بمقدار ٣٤,٣ نقطة مئوية من ٢,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٦,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة من ٣٩ ألف ريال سعودي إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. وانخفضت النسبة بمقدار ٢٧,٥ نقطة مئوية لتصل إلى ٩,١٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى تحرير احتياطيات قطاع الحوادث والمسؤولية العامة في نفس الفترة.

قطاع التأمين الصحي

ارتفعت نسبة صافي الخسارة لقطاع التأمين الصحي بمقدار ١٣,٩ نقطة مئوية من ٨٥,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٩٩,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى تأخير معالجة الطلبات من قبل مزود الخدمات في السنة المالية ٢٠١٦م مما أدى إلى أرقام غير دقيقة وعكس صورة غير صحيحة عن المطالبات لشركة متلايف إيه آي جي العربي. تقديم مزود الخدمات، الذي تتعامل معه شركة متلايف إيه آي جي العربي في معالجة مطالبات التأمين، لأرقام غير دقيقة ولا تمثل المطالبات الحقيقة أدى إلى التسعير الغير عادل لوثائق شركة متلايف إيه آي جي العربي وتكبدها خسائر. وانخفضت النسبة بمقدار ٤,٧ نقطة مئوية لتصل إلى ٩٤,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى جهود شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي من الوثائق الغير مربحة وتطبيق سياسة الاكتتاب المتحفظة.

قطاع المركبات

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع المركبات بمقدار ١٠,٢ نقطة مئوية من ٩٦,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨٥,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى التغير في الافتراضات الاكتوارية. واستمرت النسبة بالانخفاض وذلك بمقدار ١١,٣ نقطة مئوية لتصل إلى ٧٤,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى الزيادة في تسعير الوثائق وتطبيق سياسة الاكتتاب المتحفظة.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع الحماية والادخار بمقدار ٧٢,٦ نقطة مئوية من ١١٨,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤٦,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن حيث كانت مطالباتها المدفوعة في السنة المالية ٢٠١٦م مرتفعة مقارنة بالسنة المالية ٢٠١٧م مما أدى إلى الزيادة في احتياطي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لقطاع الحماية والادخار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. وارتفعت النسبة بمقدار ٢٢,٧ نقطة مئوية لتصل إلى ٦٩,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى ارتفاع المطالبات المدفوعة تماشياً مع ارتفاع مطالبات وثائق تأمين الحياة للمجموعات في نفس الفترة.

قطاع التأمين العام الآخر

ارتفعت نسبة صافي الخسارة لقطاع التأمين العام الآخر بمقدار ٢٣,٣ نقطة مئوية من ٤,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٨,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى فائض احتياطي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها في السنة المالية ٢٠١٥م والذي تم عكسه في السنة المالية ٢٠١٦م. وانخفضت النسبة بمقدار ٣٨,٤ نقطة مئوية لتصل إلى -١٠,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى التغير في احتياطي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها والتي يتم تقديرها من قِبَل الخبير الاكتواري في نهاية كل فترة بناءً على الأداء الفعلي والمطالبات.

النصف الأول ٢٠١٨م – النصف الأول ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-١٧): صافي المطالبات المتكبدة حسب القطاع لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
الحوادث والمسؤولية العامة	٨٨٥	(٢٣٠)	(٪١٢٦,٠)
التأمين الصحي	١٠٧,٨١٩	٩,٦٩٠	(٪٩١,٠)
المركبات	١٢,٤١٨	١٤١	(٪٩٨,٩)
الحماية والادخار	٥,١٢٢	(٦٨٨)	(٪١١٣,٤)
عام آخر	٢٤	(٣٣٨)	(٪١٥٠٨,٣)
المجموع	**١٢٦,٢٦٩**	**٨,٥٧٥**	**(٪٩٣,٢)**
نسبة الإسناد			
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٢٧,٦	(٪٩,٨)	(٣٧,٤)
التأمين الصحي	٪٩٨,٦	٪٩٧,٩	(٠,٧)
المركبات	٪٨٧,٢	٪٥,١	(٨٢,١)
الحماية والادخار	٪٩٦,٧	(٪٤٠,٨)	(١٣٧,٥)
عام آخر	٪٥,٣	(٪١٠٦,٦)	(١١١,٩)
المجموع	**٪٩٥,٣**	**٪٥٠,٤**	**(٤٤,٨)**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة بمقدار ٣٧,٤ نقطة مئوية من ٢٧,٦٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى -٩,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى انخفاض نسبة صافي الخسارة المتوقعة للفترة والتي تم تقييمها من قبل الخبير الاكتواري مقارنة بفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

قطاع التأمين الصحي

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع التأمين الصحي بمقدار ٠,٧ نقطة مئوية من ٩٨,٦٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩٧,٩٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى التغير في احتياطي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها.

قطاع المركبات

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع المركبات بمقدار ٨٢,١ نقطة مئوية من ٨٧,٢٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥,١٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعود ذلك إلى تجديد الوثائق المربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي واستراتيجيتها في تقليص حجم محفظة المركبات من خلال عدم تجديد الوثائق الغير مربحة لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع الحماية والادخار بمقدار ١٣٧,٥٪ نقطة مئوية من ٩٦,٧٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى -٤٠,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى عكس احتياطي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها نتيجة لتوقعات أعلى من الواقع بالإضافة إلى عدم وجود أي وثائق تأمين حياة ائتماني في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

قطاع التأمين العام الآخر

انخفضت نسبة صافي الخسارة لقطاع التأمين العام الآخر بمقدار ١١١,٩ نقطة مئوية من ٥,٣٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى -١٠٦,٦٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى تقييم الخبير الاكتواري لاحتياطيات أكثر واقعية تماشياً مع الأداء الفعلي لمحفظة التأمين العام الآخر.

١١-٣-٢-٥ تكاليف اكتتاب وثائق التأمين

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-١٨): تكاليف اكتتاب وثائق التأمين حسب القطاع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
الحوادث والمسؤولية العامة	١,٠٣٧	١,٧٠٥	١,٤٢٧	٦٤,٤٪	(١٦,٣٪)	١٧,٣٪
التأمين الصحي	١١,١٧٧	١٩,٩٤٦	٥,٨٩٩	٧٨,٥٪	(٧٠,٤٪)	(٢٧,٤٪)
المركبات	١,٨٧٨	٤,١٩٧	١,٣٣٨	١٢٣,٥٪	(٦٨,١٪)	(١٥,٦٪)
الحماية والادخار	١,٤٣٢	٢,٨٣٤	١,٤٧٤	٩٧,٩٪	(٤٨,٠٪)	١,٥٪
عام آخر	٤,١٩٢	٢,٥٤٠	١,٩٩٦	(٣٩,٤٪)	(٢١,٤٪)	(٣١,٠٪)
العمولة المدفوعة	**١٩,٧١٦**	**٣١,٢٢٢**	**١٢,١٣٤**	**(١١١,٩٪)**	**(٦١٥,٧٪)**	**(٢١,٦٪)**
التغير في تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة	(٤,٢٢٦)	(٢,٣٥٣)	٨,٨٥٣	(٤٤,٣٪)	(٤٧٦,٢٪)	لا ينطبق
المجموع	**١٥,٤٩٠**	**٢٨,٨٦٩**	**٢٠,٩٨٧**	**٨٦,٤٪**	**(٢٧,٣٪)**	**١٦,٤٪**
العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة						
الحوادث والمسؤولية العامة	١٠,٩٪	١٠,٢٪	٧,٨٪	(٠,٧)	(٢,٤)	(٣,٠)
التأمين الصحي	٩,٢٪	٨,٧٪	٧,٦٪	(٠,٥)	(١,١)	(١,٥)
المركبات	١٤,٢٪	١١,٢٪	١١,٤٪	(٣,٠)	٠,١	(٢,٨)
الحماية والادخار	١٤,٥٪	١٤,١٪	١٠,٣٪	(٠,٣)	(٣,٨)	(٤,٢)
عام آخر	١٤,٣٪	١١,٣٪	١٠,٩٪	(٣,٠)	(٠,٤)	(٣,٤)
المجموع	**١٠,٧٪**	**٩,٦٪**	**٨,٧٪**	**(١,٢)**	**(٠,٩)**	**(٢,١)**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

انخفضت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٠,٧ نقطة مئوية من ١٠,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٠,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى تغير مزيج المنتجات في القطاع. واستمرت العمولة المدفوعة بالانخفاض كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٢,٤ نقطة مئوية لتصل إلى ٧,٨٪ (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٢٧٨ ألف ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى استحواذ شركة متلايف إيه آي جي العربي على وثائق بدون عمولات خلال نفس الفترة.

قطاع التأمين الصحي

انخفضت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٠,٥ نقطة مئوية من ٩,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٧م (ارتفاع تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٨,٨ مليون ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى الاستحواذ على وثائق بعمولة مدفوعة أقل. استمرت العمولة المدفوعة بالانخفاض كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ١,١ نقطة مئوية لتصل إلى ٧,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ١٤,٠ مليون ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى التغير في مزيج العملاء إلى عملاء بعمولة أقل نتيجة لاستراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي.

قطاع المركبات

انخفضت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٣,٠ نقطة مئوية من ١٤,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١١,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م (ارتفاع تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى الاستحواذ على وثائق بعمولة مدفوعة أقل. وارتفعت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٠,١ نقطة مئوية لتصل إلى ١١,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٨م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٢,٩ مليون ريال سعودي).

قطاع الحماية والادخار

انخفضت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٠,٣ نقطة مئوية من ١٤,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٤,١٪ في السنة المالية ٢٠١٧م (ارتفاع تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي) ويعود ذلك إلى انخفاض حجم محفظة التأمين على الحياة والتي تمتاز بعمولة مدفوعة أقل مقارنة بحجم محفظة متلايف أليكو. استمرت العمولة المدفوعة بالانخفاض كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٣,٨ نقطة مئوية لتصل إلى ١٠,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٨م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي) وذلك بسبب عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن.

قطاع التأمين العام الآخر

انخفضت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٣,٠ نقطة مئوية من ١٤,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١١,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٧م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى تغير مزيج المنتجات. استمرت العمولة المدفوعة بالانخفاض كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٠,٤ نقطة مئوية لتصل إلى ١٠,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٨م ويعود ذلك إلى تغير مزيج المنتجات.

النصف الأول ٢٠١٨م – النصف الأول ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-١٩): تكاليف اكتتاب وثائق التأمين حسب القطاع لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
الحوادث والمسؤولية العامة	٢٩٩	٥١٦	٪٧٢,٥
التأمين الصحي	٥,٣٠٦	١,٦٢٥	(٪٦٩,٤)
المركبات	٩٧١	١٧٢	(٪٨٢,٣)
الحماية والادخار	١,٠٦٢	٥٩٥	(٪٤٤,٠)
عام آخر	١,١٨٦	٦٠٤	(٪٤٩,١)
التغير في تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة	٤,٢١٨	(٦٠١)	(٪١١٤,٢)
المجموع	**١٣,٠٤٢**	**٢,٩١١**	(٪٧٧,٧)
العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة			
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٥,٠	٪١٠,٧	٥,٧
التأمين الصحي	٪٧,٤	٪٩,٩	٢,٥
المركبات	٪١٠,٨	٪١١,٥	٠,٧
الحماية والادخار	٪٩,٤	٪١٧,١	٧,٧
عام آخر	٪٩,٥	٪٧,٨	(١,٧)
المجموع	٪٨,٠	**٪١٠,٣**	**٢,٣**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٥,٧ نقطة مئوية من ٥,٠٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٠,٧٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (ارتفاع تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٢١٧ ألف ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى التغير في مزيج المنتجات.

قطاع التأمين الصحي

ارتفعت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٢,٥ نقطة مئوية من ٧,٤٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩,٩٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى الانخفاض الكبير في إجمالي الأقساط المكتتبة.

قطاع المركبات

ارتفعت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٠,٧ نقطة مئوية من ١٠,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١١,٥٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٧٩٩ ألف ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى الانخفاض الكبير في إجمالي الأقساط المكتتبة.

قطاع الحماية والادخار

ارتفعت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ٧,٧ نقطة مئوية من ٩,٤٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٧,١٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٥٨٢ ألف ريال سعودي) ويعود ذلك إلى عمولات بلغت ١٤٠ ألف ريال سعودي للفترات السابقة قد تم قيدها بشكل خاطئ.

قطاع التأمين العام الآخر

انخفضت العمولة المدفوعة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع ١,٧ نقطة مئوية من ٩,٥٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٧,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (انخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي) ويعزى ذلك إلى التغير في مزيج المنتجات.

١١-٣-٢-٦ عمولة إعادة التأمين

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-٢٠): عمولة إعادة التأمين حسب القطاع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
الحوادث والمسؤولية العامة	٢,٢٤٧	٥,١٦٢	٣,٩٧٧	٪١٢٩,٧	(٪٢٣,٠)	٪٣٣,٠
التأمين الصحي	٥٣٩	١,٠٣٦	٢,١١٢	٪٩٢,٢	٪١٠٣,٩	٪٩٧,٩
المركبات	-	-	-	لا ينطبق	لا ينطبق	٪٠,٠
الحماية والادخار	٢,٩٤٥	٢,٦٠٠	٢,٥٥٠	(٪١١,٧)	(٪١,٩)	(٪٦,٩)
عام آخر	٦,١٩٩	٨,٣١٠	٣,٣٩٣	٪٣٤,١	(٪٥٩,٢)	(٪٢٦,٠)
العمولة المستلمة	**١١,٩٣٠**	**١٧,١٠٨**	**١٢,٠٣٢**	**٪٤٣,٤**	**(٪٢٩,٧)**	**٪٠,٤**
الرصيد الافتتاحي	٣,٧٥٤	-	٣,٧٠٠	(٪١٠٠,٠)	لا ينطبق	(٪٠,٧)
عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة	(٤,٩٥٢)	(٣,٦٩٩)	(٣,٩٢٨)	(٪٢٥,٣)	٪٦,٢	(٪١٠,٩)
المجموع	**١٠,٧٣٢**	**١٣,٤٠٩**	**١١,٨٠٤**	**٪٢٤,٩**	**(٪١٢,٠)**	**٪٤,٩**
العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة						
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٢٠,٥	٪٢٧,٨	٪٢١,٧	٧,٢	(٦,١)	١,١
التأمين الصحي	٪١٩,٨	٪١٧,٢	٪١١,٠	(٢,٥)	(٦,٢)	(٨,٨)
المركبات	٪٠,٠	٪٠,٠	٪٠,٠	-	-	-
الحماية والادخار	٪١٧,٥	٪١٤,٥	٪١٧,٦	(٣,٠)	٣,١	٠,١
عام آخر	٪٢١,٨	٪٣٦,٤	٪١٨,٠	١٤,٦	(١٨,٤)	(٣,٨)
المجموع	**٪٢٠,٢**	**٪٢٥,٩**	**٪١٦,٩**	**٥,٧**	**(٩,٠)**	**(٣,٣)**

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ٧,٢ نقطة مئوية من ٢٠,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٧,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع عمولة إعادة التأمين بحسب اتفاقية إعادة التأمين. وانخفضت العمولة وذلك بـ ٦,١ نقطة مئوية لتصل إلى ٢١,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى انخفاض العمولة المستلمة من وثائق تأمين المسؤولية العامة كنسبة من إجمالي أقساطها المسندة.

قطاع التأمين الصحي

انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ٢,٥ نقطة مئوية من ١٩,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٧,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الزيادة في إجمالي الأقساط المسندة لإعادة التأمين الاختياري وذلك بمقدار ٣,٣ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. واستمرت العمولة بالانخفاض وذلك بـ ٦,٢ نقطة مئوية لتصل إلى ١١,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى الزيادة في إجمالي الأقساط المسندة لإعادة التأمين الاختياري بمقدار ٦,٧ مليون ريال سعودي في نفس الفترة.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ٣,٠ نقطة مئوية من ١٧,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٤,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعود ذلك لعدم استلام أي عمولات إعادة تأمين من معيدي تأمين وثائق الحماية والادخار للأفراد في نفس الفترة. وارتفعت العمولة بـ ٣,١ نقطة مئوية لتصل إلى ١٧,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى استلام عمولات إعادة تأمين من معيدي تأمين وثائق الحماية والادخار للأفراد بلغت ٢,٠ مليون ريال سعودي والتي مثلت ما نسبته ٢٤,٢٪ من أقساطها المسندة.

قطاع التأمين العام الآخر

ارتفعت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ١٤,٦ نقطة مئوية من ٢١,٨٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٦,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى انخفاض في إجمالي الأقساط المسندة لإعادة التأمين الاختياري بمقدار ٥,٥ مليون ريال سعودي. وانخفضت العمولة وذلك بـ ١٨,٤ نقطة مئوية لتصل إلى ١٨,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى التغير في مزيج المنتجات.

النصف الأول ٢٠١٨م - النصف الأول ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-٢١): عمولة إعادة التأمين حسب القطاع للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
الحوادث والمسؤولية العامة	١,٢٨٧	٢,١٢٩	٦٥,٤٪
التأمين الصحي	٩٩٨	٩٤٨	(٥,١٪)
المركبات	-	-	لا ينطبق
الحماية والادخار	١,٦٣٩	٥٩٩	(٦٣,٥٪)
عام آخر	١,٩٦١	١,٣٢٣	(٣٢,٥٪)
العمولة المستلمة	**٥,٨٨٥**	**٤,٩٩٩**	(١٥,١٪)
الرصيد الافتتاحي	٧,١٩٣	٣,٩٢٨	(٤٥,٤٪)
عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة	(٦,٦٧١)	(٣,٤٣٤)	(٤٨,٥٪)
المجموع	**٦,٤٠٧**	**٥,٤٩٣**	(١٤,٣٪)
العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة			
الحوادث والمسؤولية العامة	٢١,٣٪	٢٤,٢٪	٣,٠
التأمين الصحي	١٨,٦٪	١٢,٨٪	(٥,٨)
المركبات	٠,٠٪	٠,٠٪	-
الحماية والادخار	١٦,٨٪	١٥,٨٪	(١,٠)
عام آخر	١٥,٢٪	١٤,٦٪	(٠,٦)
المجموع	١٧,١٪	**١٧,٢٪**	٠,١

المصدر: معلومات الإدارة واستمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ٣,٠ نقطة مئوية من ٢١,٣٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٤,٢٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى الزيادة في إجمالي الأقساط المسندة لإعادة التأمين الاختياري الخاضعة للعمولة بقيمة ٢,٨ مليون ريال سعودي.

قطاع التأمين الصحي

انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ٥,٨ نقطة مئوية من ١٨,٦٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٢,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى الارتفاع في الأقساط المسندة بسبب اتفاقية إعادة التأمين التناسبي والتي كان لها تأثير كامل

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م مقابل تأثير جزئي فقط خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بسبب عدم تجديد الاتفاقية لدى انتهائها في مارس ٢٠١٩م.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ١,٠ نقطة مئوية من ١٦,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٥,٨٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع العمولة المستلمة من معيدي تأمين وثائق المسؤولية العامة كنسبة من أقساطها المسندة.

قطاع التأمين العام الآخر

انخفضت العمولة المستلمة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المسندة بواقع ٠,٦ نقطة مئوية من ١٥,٢٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٤,٦٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى تغير مزيج المنتجات.

١١-٣-٢-٧ المصاريف العمومية والإدارية

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

الجدول رقم (١١-٢٢): المصاريف العمومية والإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ألف ريال سعودي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٦م-٢٠١٧م	نسبة التغير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٦م-٢٠١٨م
عمليات التأمين						
تكاليف الموظفين	٣١,٣٢٩	٣٤,٤٠٨	٣٤,٥٠٥	٪٩,٨	٪٠,٣	٪٤,٩
أتعاب قانونية ومهنية	١,٦٩٧	٢,٦٣٨	٦,٩٧٥	٪٥٥,٥	٪١٦٤,٤	٪١٠٢,٧
مصاريف تقنية المعلومات	٣,٠١٣	٣,١٨٧	٣,٦٥٧	٪٥,٨	٪١٤,٧	٪١٠,٢
أخرى	٢,٢٨٥	٢,٥٥٧	٢,٠٤٤	٪١١,٩	(٪٢٠,١)	(٪٥,٤)
ايجارات	٢,٢٠٤	١,٩٧٦	٢,٠٨٤	(٪١٠,٣)	٪٥,٥	(٪٢,٨)
استهلاكات، إطفاءات	٢,٤٥٢	١,٩٥٥	١,٣٩٠	(٪٢٠,٣)	(٪٢٨,٩)	(٪٢٤,٧)
مصاريف سفر وإقامة	٥١٧	٧٥١	٨١٤	٪٤٥,٣	٪٨,٤	٪٢٥,٥
إجمالي عمليات التأمين	**٤٣,٤٩٧**	**٤٧,٤٧٢**	**٥١,٤٦٩**	**٪٩,١**	**٪٨,٤**	**٪٨,٨**
عمليات المساهمين						
أتعاب قانونية ومهنية	٢٨٦	٣٦٨	٦١	٪٢٨,٧	(٪٨٣,٤)	(٪٥٣,٨)
أخرى	١٢٣	٢٤٣	٦٢٥	٪٩٧,٦	٪١٥٧,٢	٪١٢٥,٤
مصاريف مجلس الإدارة	١,٠٠٣	١,١٢٠	١,٢٠٤	٪١١,٧	٪٧,٥	٪٩,٦
إجمالي عمليات المساهمين	**١,٤١٢**	**١,٧٣١**	**١,٨٩٠**	**٪٢٢,٦**	**٪٩,٢**	**٪١٥,٧**
الإجمالي	**٤٤,٩٠٩**	**٤٩,٢٠٣**	**٥٣,٣٥٩**	**٪٩,٦**	**٪٨,٤**	**٪٩,١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

عمليات التأمين:

تكاليف الموظفين

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٪٩,٨ من ٣١,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٤,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى زيادة عدد الموظفين من ٨١ موظف إلى ١٠١ موظف والذي قابله انخفاض في متوسط راتب الموظف من ١٧,٩ ألف ريال سعودي إلى ١٦,١ ألف ريال سعودي تماشياً مع نمو عمليات المجموعة. واستمرت التكاليف بالارتفاع وذلك بنسبة ٪٠,٣ لتصل إلى ٣٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب زيادة عدد الموظفين إلى ١١٠ موظف والذي قابله انخفاض في متوسط

راتب الموظف بنسبة ٦,٦٪ في نفس الفترة. والجدير بالذكر أن تكاليف الموظفين في السنة المالية ٢٠١٨م تتضمن عكس بند المكافآت المتعلق بالسنة المالية ٢٠١٧م والذي لم يتم صرفه في حينها نظراً للخسائر التي تكبدتها شركة متلايف إيه آي جي العربي في تلك الفترة.

أتعاب قانونية ومهنية

تتعلق الأتعاب القانونية والمهنية بالرسوم القانونية ورسوم الدراسات الاكتوارية ورسوم الاستشارات ورسوم التدقيق. ارتفعت الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ٥٥,٥٪ من ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك الارتفاع إلى الخدمات الاستشارية وبالأخص مشروع جاهزية ضريبة القيمة المضافة. واستمرت بالارتفاع وذلك بنسبة ١٦٤,٤٪ لتصل إلى ٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب الزيادة في رسوم الاستشارات نظراً لتعيين شركة متلايف إيه آي جي العربي لمقيم مخاطر وفقاً لتوصية مؤسسة النقد العربي السعودي ومشرف على المخاطر الداخلية بالإضافة إلى ذلك قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بتغيير مدقق حساباتها الداخلي مما ساهم في زيادة رسوم الاستشارات.

مصاريف تقنية المعلومات

تتعلق مصاريف تقنية المعلومات بتحسين البرمجيات وحلول الالتزام ونقل المعلومات وتكاليف الاستعانة بمصادر خارجية لخدمات تقنية المعلومات. ارتفعت مصاريف تقنية المعلومات بنسبة ٥,٨٪ من ٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى تحسينات على البرمجيات تماشياً مع تطبيق ضريبة القيمة المضافة. واستمرت بالارتفاع وذلك بنسبة ١٤,٧٪ لتصل إلى ٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك تماشياً مع توجيهات مؤسسة النقد العربي السعودي في تحسين برمجيات الأمان في جميع شركات التأمين.

المصاريف الأخرى

تتعلق المصاريف الأخرى بمصاريف المنافع ومصاريف الاتصالات وتدريب الموظفين ومصاريف الصيانة ومصاريف اللوازم المكتبية. ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ١١,٩٪ من ٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى ارتفاع مصاريف الاتصالات تماشياً مع زيادة عدد الموظفين في نفس الفترة. وانخفضت بنسبة ٢٠,١٪ لتصل إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، والجدير بالذكر أنه قد تم قيد مبلغ ٥٤١ ألف ريال سعودي بشكل خاطئ في بند الأتعاب القانونية والمهنية والتي من المفترض أن يتم قيدها في بند المصاريف الأخرى وبعد إعادة تصنيفها سيبلغ البند ٢,٦ مليون ريال سعودي في نفس الفترة.

الإيجارات

تتعلق الإيجارات بشكل رئيسي بمصاريف إيجار المبنى الرئيسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي في الرياض وفرعيها في الخبر وجدة ومصاريف أرشفة وتخزين الملفات الورقية. انخفضت الإيجارات بنسبة ١٠,٣٪ من ٢,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى جهود الإدارة في التفاوض مع مؤجريها مما أدى إلى انخفاض إيجار المبنى الرئيسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي في الرياض. وارتفعت الإيجارات بنسبة ٥,٥٪ لتصل إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب الزيادة في إيجار فرع الخبر وجدة وزيادة مصاريف تخزين الملفات الورقية.

استهلاكات وإطفاءات

انخفضت مصاريف الاستهلاكات والإطفاءات بنسبة ٢٠,٣٪ من ٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م واستمرت بالانخفاض وذلك بنسبة ٢٨,٩٪ لتصل إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب عدم قيد أي إضافات كبيرة في الأصول في نفس الفترة.

مصاريف سفر وإقامة

ارتفعت مصاريف السفر والإقامة بنسبة ٤٥,٣٪ من ٥١٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧٥١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى النمو المتزايد لعمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي وزيادة عدد الموظفين في نفس الفترة. واستمرت المصاريف بالارتفاع وذلك بنسبة ٨,٤٪ لتصل إلى ٨١٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب زيادة عدد الموظفين من ١٠١ موظف إلى ١١٠ موظف.

عمليات المساهمين:

مصاريف مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي

تتمثل مصاريف مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي في مكافئات مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي السنوية وبدلات حضور اجتماعات مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي للأعضاء المستقلين واللجان التابعة لمجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي. ارتفعت مصاريف مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي بنسبة ١١,٧٪ من ١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، واستمرت بالارتفاع وذلك بنسبة ٧,٥٪ لتصل إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى زيادة الاجتماعات التي حضرها الأعضاء المستقلين في نفس الفترات.

أتعاب قانونية ومهنية

تتعلق الأتعاب القانونية والمهنية بالرسوم القانونية ورسوم الاستشارات ورسوم التدقيق. ارتفعت الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ٢٨,٧٪ من ٢٨٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٦٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب فرض غرامة نتيجة مخالفة متعلقة بالتعامل مع طرف ذا علاقة. ثم انخفضت وذلك بنسبة ٨٣,٤٪ لتصل إلى ٦١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. الجدير بالذكر أن الأتعاب القانونية والمهنية بلغت ما قيمته ٦٠٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م أثر قيد ما قيمته ٥٤١ ألف ريال سعودي في بند المصاريف الأخرى بدلاً من قيدها في بند الأتعاب القانونية والمهنية، وارتفعت الأتعاب القانونية والمهنية من ٣٦٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٠٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م ويعود ذلك الارتفاع إلى مستحقات تم قيدها في السنة المالية ٢٠١٨م لرسوم تداول والتي تم عكس قيدها في السنة المالية ٢٠١٩م مما أدى إلى ارتفاع الأتعاب القانونية والمهنية في السنة المالية ٢٠١٨م.

المصاريف الأخرى

يتعلق هذا البند بالمصاريف الأخرى المتعلقة بالمساهمين. ارتفعت المصاريف الأخرى من ١٢٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٤٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعود ذلك إلى فرض غرامتين على شركة متلايف إيه آي جي العربي بلغت ٢٠٠ ألف ريال سعودي من هيئة السوق المالية في نفس الفترة. ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ١٥٧,٢٪ من ٢٤٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٢٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. والجدير بالذكر أنه قد تم قيد ٥٤١ ألف ريال سعودي في بند المصاريف الأخرى بدلاً من بند الأتعاب القانونية والمهنية، وتبلغ المصاريف الأخرى ما قيمته ٨٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بعد تعديلها من القيد الخاطئ. وانخفضت المصاريف الأخرى من ٢٤٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٨٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م لعدم دفع شركة متلايف إيه آي جي العربي لأي غرامات مقارنة بما تم دفعه في السنة المالية ٢٠١٧م.

النصف الأول ٢٠١٨م – النصف الأول ٢٠١٩م

الجدول رقم (١١-٢٣): المصاريف العمومية والإدارية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ألف ريال سعودي	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٨م	النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٩م	نسبة التغير للربع الثاني ٢٠١٨م -٢٠١٩م
عمليات التأمين			
تكاليف الموظفين	١٦,٦١٣	١٤,١٨٧	(٪١٤,٦)
أتعاب قانونية ومهنية	٢,٦١٢	١,٣٤١	(٪٤٨,٧)
مصاريف تقنية المعلومات	١,٦٤٢	٢,٦٠٢	٪٥٨,٥
أخرى	٩٨٥	٢,٤٨٢	٪١٥٢,٠
ايجارات	٩٦٨	١,٠٣٧	٪٧,١
استهلاكات، إطفاءات	٧٠٠	٦٩٨	(٪٠,٣)
مصاريف سفر وإقامة	٣٧٦	٧٨	(٪٧٩,٣)
إجمالي عمليات التأمين	**٢٣,٨٩٥**	**٢٢,٤٢٥**	(٪٦,٢)
عمليات المساهمين			
أتعاب قانونية ومهنية	٢٥٢	٦١٠	٪١٤٢,١
أخرى	٦٧	٨٣	٪٢٣,٩
مصاريف مجلس الإدارة	٦١١	٥٠٢	(٪١٧,٨)
مصاريف سفر وإقامة	-	٤٨	لا ينطبق
إجمالي عمليات المساهمين	**٩٣٠**	**١,٢٤٣**	٪٣٣,٧
الإجمالي	**٢٤,٨٢٥**	**٢٣,٦٦٨**	٪٦,٦

المصدر: القوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

عمليات التأمين:

تكاليف الموظفين

انخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ١٤,٦٪ من ١٦,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٤,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض عدد الموظفين (بمقدار ٢٧ موظف) تماشياً مع زيادة الاستقالات نظراً للاندماج المحتمل. بالإضافة إلى ذلك، انخفض متوسط راتب الموظف بنسبة ٢,١٪ وذلك تماشياً مع استقالة عدد من كبار الإداريين والذين يمتازون برواتب عالية.

أتعاب قانونية ومهنية

انخفضت الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ٤٨,٧٪ من ٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى عكس إحدى المصروفات المحجوزة في السنة المالية ٢٠١٨م والمتعلقة بمشروع الإشراف على المخاطر نظراً لكونها قد تم تخصيصها بشكل خاطئ.

مصاريف تقنية المعلومات

ارتفعت مصاريف تقنية المعلومات بنسبة ٥٨,٥٪ من ١,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى برنامج مكافحة غسيل الأموال وبرنامج حلول الالتزام وزيادة تكاليف الاستعانة بمصادر خارجية لخدمات تقنية المعلومات.

المصاريف الأخرى

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ١٥٢,٠٪ من ٩٨٥ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى دفع ضريبة القيمة المضافة لأحد أقساط إعادة التأمين.

الإيجارات

ارتفعت الإيجارات بنسبة ٧,١٪ من ٩٦٨ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى الزيادة السنوية في الإيجارات.

استهلاكات وإطفاءات

استقرت مصاريف الاستهلاكات والإطفاءات نسبياً حيث بلغت ٧٠٠ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٦٩٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مصاريف سفر وإقامة

انخفضت مصاريف السفر والإقامة بنسبة ٧٩,٣٪ من ٣٧٦ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٧٨ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك انخفاض عمليات شركة متلايف إيه آي جي العربي.

عمليات المساهمين:

مصاريف مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي

انخفضت مصاريف مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي بنسبة ١٧,٨٪ من ٦١١ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٠٢ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض عدد أعضاء مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي.

أتعاب قانونية ومهنية

ارتفعت الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ١٤٢,١٪ من ٢٥٢ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦١٠ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك بسبب المصاريف الناتجة عن الاندماج المحتمل.

مصاريف السفر والإقامة والمصاريف الأخرى

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٩٥,٥٪ من ٦٧ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٨٣ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وازدادت مصاريف السفر والإقامة من صفر ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٨ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى ارتفاع مصاريف سفر أعضاء مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي.

١١-٣-٣ قائمة المركز المالي لشركة متلايف إيه آي جي العربي

الجدول رقم (١١-٢٤): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
موجودات عمليات التأمين				
النقدية وشبه النقدية	٤٤,٧٨٥	٥٤,٢٨٤	٤٠,٦٢٠	٥٧,٧٢٢
ودائع لأجل وودائع قصيرة الأجل	١٥,٠٠٠	٧٩,٠٥١	٣٥,١٣٩	٣,٠٢٠
صافي أقساط مدينة وذمم إعادة تأمين مدينة	٥٤,٦٤١	٦٦,٠٧٨	١٩,٢٥٣	٨,١٥٤
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٢٨,٥٩٢	١٦,٠٢٨	٢٢,٤١٧	٢٣,٣١٤
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	٢٣٤,٨٤٢	٢١٤,٥٧٩	١٧٦,٧٨٧	١٦٨,١٧٥
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٧,٦٤٤	٢١,٤٩٦	١٩,٤٥٧	١٩,٦٠٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	١٦,١٦١	٢٣,٦٨٢	٢٤,٠٤٢	٢٢,١٥٨
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٩,٠٨٤	١١,٤٣٨	٢,٥٨٤	٣,١٨٥
مستحق من جهات ذات علاقة	١,٧٤٦	٤١٩	١٣٣	٢٤٦
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٣٥,٢٦١	٢٠,٦٨٦	٩,٨٦٤	٨,٤٩٤
مبالغ مستحقة من المساهمين	٢,٩٠٥	٧٣٣	٣٣	–
اصول ثابتة وودائع طويلة الأجل	–	٢٩,٠٠٠	–	–
ممتلكات ومعدات، صافي	٣,٢٩٤	٣,١٠٧	٢,١٥٨	١,٥٩٩
ممتلكات غير ملموسة	٤٨٣	٦٣٠	٧٦٣	٦٢٩
مجموع موجودات عمليات التأمين	**٤٦٤,٤٣٦**	**٥٤١,٢١١**	**٣٥٣,٢٥٠**	**٣١٦,٣٠٢**
موجودات المساهمين				
النقدية وشبه النقدية	١٠٤,٠٠١	٤,٧٣٧	١٥,٦٨٥	٢٢,٥٢٢
ودائع لأجل وودائع قصيرة الأجل	٤٩,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	–	–
استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق	٥٢,٦٣٢	٥٢,٧٠٤	١٧,٦٥٣	٣,١٧٥
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٧٥٠	١,١٢٤	٨٢٩	١,٠٦٨
أصول ثابتة ودائع طويلة الأجل	–	٦٠,٠٠٠	٨٩,٠٠٠	٨٩,٠٠٠
ودائع نظامية	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
عوائد استثمار الوديعة النظامية	٣٦٧	١,٢٨٤	١,٩٣٥	٢,٦٥٣
مجموع موجودات المساهمين	**٢٤١,٧٥٠**	**١٨٢,٨٤٩**	**١٦٠,١٠٢**	**١٥٣,٤١٨**
مجموع الموجودات	**٧٠٦,١٨٧**	**٧٢٤,٠٦٠**	**٥١٣,٣٥٢**	**٤٦٩,٧٢٠**
مطلوبات عمليات التأمين				
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	٩٦,٨٣١	١٢٨,٢٧٧	٣٥,٨٦١	٣٦,٣١٢
احتياطي عجز أقساط التأمين	–	٩,٩٤٥	–	–
مطالبات تحت التسوية	٤٢,٠١٨	٣٤,٨١٤	٢٧,٦٠٥	٢٤,٨٠٣
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	٣٩,٠٩٤	٨١,٩٨١	٥٠,٠٢٩	٣١,٥٦٢
إجمالي مخصصات حسابية	٢٣٤,٨٤٢	٢١٤,٥٧٩	١٧٦,٧٨٧	١٦٨,١٧٥
ذمم دائنة ومستحقات أخرى	١٤,٧٣١	٢١,٠٦٩	١٣,٤٧٩	١٦,٩٣٣
مطلوبات مستحقة لحملة الوثائق	٧,٠٤٥	٨,٥٥٩	٥,١٤٨	٥,٦٠٧
أرصدة إعادة تأمين دائنة	٢٠,٢٩٣	٣٤,١٠٩	٣٦,٠٨٤	٢٤,١٤٨
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٤,٩٥٢	٣,٦٩٩	٣,٩٢٨	٣,٨٥٦
مستحق إلى جهات ذات علاقة	٢,٦١٦	٢٩٨	٥٦	٥٢
مستحق إلى عمليات المساهمين	–	–	–	٨٢١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢,٠١٤	٣,٨٨١	٣,٨٩٨	٣,٦٥٨
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	**٤٦٤,٤٣٦**	**٥٤١,٢١١**	**٣٥٢,٨٧٥**	**٣١٥,٩٢٧**
مطلوبات المساهمين				
زكاة	٥٢٤	٢,٠٢٤	٢,٥٩٣	٢,٠٨٢
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	٨٧٢	١,٠٢٩	٢,٠٤٩	٣,٣٢٦
عمولات الودائع النظامية	٣٦٧	١,٢٨٤	١,٩٣٥	٢,٦٥٣
مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين	٢,٩٠٥	٧٣٣	٣٣	–
مجموع مطلوبات المساهمين	**٤,٦٦٧**	**٥,٠٧٠**	**٦,٦١٠**	**٨,٠٦١**
حقوق المساهمين				
رأس المال	٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠
العجز المتراكم	(١١٢,٩١٥)	(١٧٢,٢٢١)	(٢٦,٣٨٢)	(٣٣,٨٢٢)
احتياطي إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة	–	–	٣٧٥	٣٧٥
احتياطي القيمة العادلة – استثمارات متاحة للبيع	–	–	(١٢٦)	–
مجموع حقوق المساهمين	**٢٣٧,٠٨٥**	**١٧٧,٧٧٩**	**١٥٣,٨٦٧**	**١٤٦,٥٥٣**
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين	**٢٤١,٧٥١**	**١٨٢,٨٤٩**	**١٦٠,٤٧٧**	**١٥٤,٦١٤**
مجموع المطلوبات عمليات التأمين ومطلوبات حقوق المساهمين	**٧٠٦,١٨٧**	**٧٢٤,٠٦٠**	**٥١٣,٣٥٢**	**٤٧٠,٥٤١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، و٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١١-٢٥): مؤشرات الأداء الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، و٢٠١٨م، و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
تكاليف مؤجلة لاكتتاب وثائق التأمين/ عمولات مدفوعة	٪٤٦,١	٪٣٦,٦	٪٢١,٣	٪٩٠,٧
عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة/ عمولات مستلمة	٪٤١,٥	٪٢١,٦	٪٣٢,٦	٪٧٧,١
أقساط تأمين غير مكتسبة/ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٪٤٦,٥	٪٣٦,١	٪٢١,٢	٪٧٩,٦
صافي المطالبات تحت التسوية / صافي المطالبات المتكبدة	٪١٨,٥	٪٦,٠	٪٤,٧	٪٩٥,٠
حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها / إجمالي مطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها	٪٤١,٧	٪٣٨,٧	٪٥٦,٠	٪٧٤,١
حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة / إجمالي أقساط التأمين غير المكتسبة	٪٢٩,٥	٪١٢,٥	٪٦٢,٥	٪٦٤,٢
العائد على الموجودات	(٪٣,٧)	(٪٨,٠)	(٪٤,٣)	(٪١,٦)
العائد على حقوق المساهمين	(٪١١,١)	(٪٣٢,٥)	(٪١٤,٥)	(٪٥,١)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، و٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١١-٣-٣-١ موجودات عمليات التأمين

النقدية وشبه النقدية

تشمل النقدية وشبه النقدية الحسابات الجارية لدى البنوك وودائع لأجل باستحقاق أقل من ٣ شهور. ارتفعت النقدية وشبه النقدية من ٤٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع الصكوك المباعة من ٣١,٠ مليون ريال سعودي إلى ٤٠,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها. ثم انخفض الرصيد إلى ٤٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض بند الصكوك إلى صفر ريال سعودي وقابلها ارتفاع بند النقدية إلى ٤٠,٦ مليون ريال سعودي. ارتفع الرصيد إلى ٥٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى ارتفاع ودائع لأجل من ٣١,٠ مليون ريال سعودي إلى ٤٢,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. كانت الزيادة في ودائع لأجل بسبب النقد الإضافي الناتج من بيع صكوك.

ودائع لأجل وودائع قصيرة الأجل

تشمل ودائع لأجل وودائع قصيرة الأجل تلك الودائع قصيرة الأجل باستحقاق أكثر من ٣ شهور. حققت شركة متلايف إيه آي جي العربي معدل عمولة بلغ ٢,٦٦٪ على هذه الودائع خلال الفترة التاريخية. انخفض معدل العمولة من ٣,٢٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢,٢٧٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك قبل أن يرتفع إلى ٢,٨٧٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ارتفعت الودائع لأجل وودائع قصيرة الأجل من ١٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، تماشياً مع زيادة النقد الناتج من النمو في عمليات الاكتتاب. كما انخفضت تلك الودائع لتصل إلى ٣٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في المحافظة على سيولتها نظراً إلى مبادرة دمج شركة متلايف إيه آي جي العربي المقبلة.

صافي أقساط مدينة وذمم إعادة تأمين مدينة

تتعلق بشكل رئيسي بالأرصدة المستحقة من الوسطاء وحاملي الوثائق. ارتفع صافي الأقساط المدينة وذمم إعادة التأمين المدينة من ٥٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٦٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وذلك يعود إلى النمو في إجمالي الأقساط المكتتبة. انخفض الرصيد ليصل إلى ١٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى الانخفاض المتواصل في إجمالي الأقساط المكتتبة والارتفاع في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كنسبة من إجمالي الذمم المدينة من ١٣,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٣,٩٪ و٤٨,٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م على التوالي.

حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

انخفضت من ٢٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وذلك بسبب ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي وقطاع المركبات ذات نسب إسناد منخفضة مما أدى إلى انخفاض حصة إعادة التأمين من احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة من ٢٩,٥٪ إلى ١٢,٥٪ في نفس الفترة. ارتفعت حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة لتصل إلى ٢٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى الارتفاع في نسبة الإسناد تماشياً مع توقيع اتفاقية إعادة التأمين التناسبي مع مجموعة ميونخ لإعادة التأمين بالإضافة إلى زيادة إجمالي الأقساط المكتتبة في قطاع الحوادث والمسؤولية العامة والتأمين العام الآخر كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبة، حيث تمتاز تلك القطاعات بنسب إسناد عالية مقارنة بالقطاعات الأخرى.

حصة معيدي التأمين من الاحتياطات الحسابية

تتعلق حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية بشكل رئيسي بقطاع الحماية والادخار، ويتعلق معظمها بعمولات إعادة التأمين على محفظة متلايف أليكو المنقولة لشركة متلايف إيه آي جي العربي في ١ أبريل ٢٠١٥م والتي يتم إعادة تأمينها بالكامل إلى شركة متلايف الأم. ويتم حساب الاحتياطي اكتوارياً لتغطية الالتزامات المستقبلية لهذه الأعمال فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة لحملة الوثائق. والجدير بالذكر أنه مع استمرار انخفاض محفظة أليكو سينخفض رصيد حصة معيدي التأمين من الاحتياطات الحسابية. انخفضت حصة معيدي التأمين من الاحتياطات الحسابية من ٢٣٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢١٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى عدم الاستحواذ على وثائق جديدة خلال السنة المالية. استمرت حصة معيدي التأمين من الاحتياطات الحسابية بالانخفاض لتصل إلى ١٧٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى سداد استحقاقات الوفاة والمزايا المدفوعة لحاملي وثائق التأمين خلال الفترة. وانخفضت لتصل إلى ١٦٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م تماشياً مع عدم الاستحواذ على وثائق جديدة بالإضافة أيضاً إلى سداد استحقاقات الوفاة والمزايا المدفوعة لحاملي وثائق التأمين خلال الفترة.

حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

ارتفعت حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية من ١٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى قطاع الحماية والادخار تماشياً مع الاستحواذ على وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن في سبتمبر ٢٠١٦م والتي تم تجديدها في ٢٠١٧م. وانخفضت حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية لتصل إلى ١٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى قطاع الحماية والادخار تماشياً مع عدم تجديد وثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن في السنة المالية ٢٠١٨م مصحوباً بانخفاض احتياطي المطالبات تحت التسوية. والجدير بالذكر أن حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية استقرت على ١٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها

ارتفعت حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها من ١٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى : (١) الارتفاع في قطاع الحوادث والمسؤولية العامة بمقدار ٤,٤ مليون ريال سعودي تماشياً مع النمو في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة، (٢) الارتفاع في قطاع التأمين الصحي بمقدار ٢,٦ مليون ريال سعودي تماشياً مع توقيع اتفاقية إعادة التأمين الاتفاقي مع مجموعة ميونخ لإعادة التأمين في أبريل ٢٠١٨م، (٣) الارتفاع في قطاع التأمين العام الآخر بمقدار ٢,١ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك إلى الوثائق المكتتبة في السنة المالية ٢٠١٦م والتي تم تحصيلها في ٢٠١٧م. انخفضت حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لتصل إلى ٢٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك للانخفاض في قطاع التأمين العام الآخر بمقدار ٢,٣ مليون ريال سعودي تماشياً مع انخفاض إجمالي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها.

تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة

ارتفعت تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة من ٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الزيادة في العمولات بشكل عام تماشياً مع الزيادة في حجم الأعمال والذي كان بدوره نتيجة لاستراتيجية الإدارة في زيادة حجم محفظة التأمين الصحي ومحفظة المركبات في نفس الفترة. انخفضت تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة لتصل إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك تماشياً مع استراتيجية الإدارة في تقليص بعض المحافظ والذي نتج عنها انخفاض في الأعمال الجديدة بنسبة ٧٤,٨٪ في نفس الفترة. ارتفعت تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة لتصل إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى فروقات التوقيت ما بين الرصيد الختامي عند نهاية السنة والرصيد الختامي عند نصف السنة تبعاً لتواريخ تجديد غالبية الوثائق.

مستحق من جهات ذات علاقة

يتعلق المستحق من جهات ذات علاقة وهو بند تشغيلي للأرصدة المتعلقة بشركة متلايف الأم والمجموعة الأمريكية الدولية. انخفض المستحق من جهات ذات علاقة من ١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٤٦ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نظراً لتسديد تلك الأرصدة.

مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

انخفضت المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى من ٣٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود السبب في ذلك إلى انخفاض المصاريف المدفوعة مقدماً للطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات من ١٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة. واستمرت المصاريف بالانخفاض لتصل إلى ٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب انخفاض المصاريف المدفوعة مقدما للطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات إلى ٧٤٠ ألف ريال سعودي نتيجةً لانخفاض عمليات قطاع التأمين الصحي، ونتيجة قرار الإدارة بتقليص المصاريف المدفوعة مقدماً (مجموعة العبير الصحية) لتحسين نسب الملاءة المالية، بالإضافة إلى انخفاض المصاريف

المدفوعة مقدماً الأخرى من ٥,٨ مليون ريال سعودي إلى ١,٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة. وانخفضت المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى لتصل إلى ٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك بسبب انخفاض ذمم الموظفين من ١,٧ مليون ريال سعودي إلى ٨٢٨ ألف ريال سعودي تماشياً مع انخفاض عدد الموظفين، قابله ارتفاع المصاريف المدفوعة مقدما من ١,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

مبالغ مستحقة من المساهمين

انخفضت المبالغ المستحقة من المساهمين من ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى لا شيء كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويتعلق هذا البند بمخصصات الخسائر والمصروفات التشغيلية وتحويلات النقد والاستثمارات.

أصول ثابتة وودائع طويلة الأجل

تتعلق الأصول الثابتة وودائع طويلة الأجل بودائع لدى البنك السعودي البريطاني وبنك الخليج الدولي لمدة ٣ و٥ سنوات. يرتبط العائد من هذه الودائع بسعر الفائدة بين البنوك السعودية "سايبور" ضمن السقف السعري والأرضية السعرية المتفق عليه. ارتفعت الأصول الثابتة والودائع طويلة الأجل من ٦٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٨٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى إعادة هيكلة المحافظ الاستثمارية لشركة متلايف إيه آي جي العربي بسبب خسائر حدثت في الربع الأخير من السنة المالية ٢٠١٧م والسنة المالية ٢٠١٨م. وبناءً على ذلك، تم تحويل جميع المبالغ المصنفة كودائع طويلة الأجل في حساب حملة الوثائق إلى حساب المساهمين مقابل تحويل المساهمين للمبالغ المصنفة ضمن ودائع قصيرة الأجل من حساب المساهمين إلى حساب حملة الوثائق.

ممتلكات ومعدات

تتكون الممتلكات والمعدات من أجهزة الكمبيوتر للموظفين والتحسينات والأثاث والتجهيزات والسيارات والمعدات المكتبية. انخفضت الممتلكات والمعدات من ٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك إلى صافي الإهلاك للسنة المالية والتي بلغت ١,٥ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً صافي إضافات بقيمة ١,٣ مليون ريال سعودي في السنة ذاتها. واستمر الرصيد بالانخفاض ليصل إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى عدم إجراء أي إضافات خلال الفترة مصحوباً بصافي الإهلاك للسنة المالية. انخفضت الممتلكات والمعدات لتصل إلى ١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك يعود إلى انخفاض مستوى الإضافات مصحوباً بصافي الإهلاك للسنة.

ممتلكات غير ملموسة

تتمثل الممتلكات غير الملموسة بشكل رئيسي في برامج الحاسب الآلي. ارتفعت الممتلكات غير الملموسة من ٤٨٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٦٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى إضافات بلغت ٤٦٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م و٤٠١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وتتعلق تلك الإضافات بتحسينات على البرمجيات تماشياً مع تطبيق ضريبة القيمة المضافة. انخفضت الممتلكات غير الملموسة لتصل إلى ٦٢٩ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك تماشياً مع مصاريف إطفاء برامج الحاسب الآلي.

١١-٣-٣-٢ موجودات عمليات المساهمين

النقدية وشبه النقدية

تشمل النقدية وشبه النقدية ودائع الحساب الجاري وودائع قصيرة الأجل. انخفضت النقدية وشبه النقدية من ١٠٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، متأثرة بالانخفاض في الودائع قصيرة الأجل من ١٠٢,٠ مليون ريال سعودي إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. ارتفعت النقدية وشبه النقدية لتصل إلى ١٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى ارتفاع الودائع قصيرة الأجل لتصل إلى ١٤,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. واستمر الرصيد بالارتفاع ليصل إلى ٢٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مصحوباً بارتفاع الودائع قصيرة الأجل لتصل إلى ٢٢,٠ مليون ريال سعودي. والجدير بالذكر أنه قد تم تحويل ٢٩,٠ مليون ريال سعودي إلى عمليات التأمين في السنة المالية ٢٠١٨م بمقابل ودائع طويلة الأجل.

ودائع لأجل وودائع قصيرة لأجل

بلغ الرصيد ٤٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ومثلت الودائع لأجل باستحقاق أكثر من ٣ أشهر، وحققت شركة متلايف إيه آي جي العربي معدل عمولة بلغ ٤,٠٪ لنفس الفترة. وانخفض الرصيد إلى ٢٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بالإضافة إلى انخفاض معدل العمولة ليصل إلى ٣,٠٪ في نفس الفترة. انخفض الرصيد ليصل إلى لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك إثر تحويل الودائع قصيرة الأجل من حساب المساهمين إلى حساب حملة الوثائق مقابل تحويل الودائع طويلة الأجل من حساب حملة الوثائق إلى حساب المساهمين، ويعزى ذلك إلى إعادة هيكلة المحافظ الاستثمارية لشركة متلايف إيه آي جي العربي بسبب خسائر حدثت في الربع الأخير من السنة المالية ٢٠١٧م والسنة المالية ٢٠١٨م.

استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق

بلغت الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق ٥٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وتتمثل في: (١) صكوك على أساس الفائدة المتغيرة بقيمة ٣٥,٠ مليون ريال سعودي، (٢) صكوك حكومية على أساس الفائدة الثابتة بقيمة ١٤,٥ مليون ريال سعودي، (٣) استثمارات في الأسهم بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي في محفظة تديرها شركة عوده كابيتال. انخفضت الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق لتصل إلى ١٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك لبيع صكوك على أساس الفائدة المتغيرة بقيمة ٣٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وبيع صكوك حكومية بقيمة ١٤,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، والجدير بالذكر أنه تم بيع الصكوك لتحسين السيولة وذلك بعد أخذ موافقة لجنة الاستثمار التابعة لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

تتعلق المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى بالأرباح المستحقة المتعلقة بعوائد استثمارات المساهمين بالأخص في الودائع. ولقد بلغت ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

أصول ثابتة وودائع طويلة الأجل

تتعلق الأصول الثابتة وودائع طويلة الأجل بودائع منظمة مع بنوك محلية لمدة تتراوح بين ٣ إلى ٥ سنوات. يرتبط العائد من هذه الودائع بالحد الأدنى والأعلى من معدل "السايبور". ارتفعت الأصول الثابتة وودائع طويلة الأجل من ٦٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى إعادة هيكلة المحافظ الاستثمارية لشركة متلايف إيه آي جي العربي بسبب خسائر حدثت في الربع الأخير من السنة المالية ٢٠١٧م والسنة المالية ٢٠١٨م. وبناءً على ذلك، تم تحويل جميع المبالغ المصنفة كودائع طويلة الأجل في حساب حملة الوثائق إلى حساب المساهمين مقابل تحويل المساهمين للمبالغ المصنفة ضمن ودائع قصيرة الأجل من حساب المساهمين إلى حساب حملة الوثائق..

ودائع نظامية

استقرت الودائع النظامية على ٣٥,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة التاريخية، والتي تمثل ١٠٪ من رأس المال المدفوع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م وذلك قبل أن يتم تخفيض رأس المال من ٣٥٠,٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠,٠ مليون ريال سعودي، حيث أصبحت الودائع النظامية تمثل ١٩٪ من رأس المال المدفوع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

عوائد استثمار الوديعة النظامية

تتعلق عوائد استثمار الوديعة النظامية بالأرباح المتراكمة المستحقة من الوديعة النظامية التي يجب وضعها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي لدى أحد البنوك وتتحكم بها مؤسسة النقد العربي السعودي. يحق لمؤسسة النقد العربي السعودي أيضاً تلقي أي فوائد مستحقة على هذه الوديعة. كان هناك تعميم خاص صادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي بخصوص المحاسبة عن الفوائد المحصلة. لذلك، طلبت مؤسسة النقد العربي السعودي حساب هذه الفوائد بموجب كل من الأصول والخصوم وإظهار مبلغ الفائدة المتراكمة التي تم إيداعها في الوديعة النظامية في تاريخ التقرير. وبلغت تلك العوائد ٣٦٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢,٧ مليون ريال سعودي كما ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١١-٣-٣-٣ مطلوبات عمليات التأمين

إجمالي الأقساط غير المكتسبة

ارتفع إجمالي الأقساط غير المكتسبة من ٩٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٢٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الارتفاع في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة تماشياً مع الارتفاع في قطاع التأمين الصحي بمقدار ١١٢,٧ مليون ريال سعودي والذي نتج عنه ارتفاع إجمالي الأقساط غير المكتسبة في قطاع التأمين الصحي من ٥٩,٨ مليون ريال سعودي إلى ٩٦,٧ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. انخفض إجمالي الأقساط غير المكتسبة ليصل إلى ٣٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة تماشياً مع الانخفاض في قطاع التأمين الصحي وقطاع المركبات والذي بدوره أدى إلى انخفاض إجمالي الأقساط غير المكتسبة في قطاع التأمين الصحي بمقدار ٧٩,٧ مليون ريال سعودي وانخفاض إجمالي الأقساط غير المكتسبة في قطاع المركبات مقدار ١٠,٧ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. ارتفع إجمالي الأقساط غير المكتسبة ليصل إلى ٣٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك تماشياً مع اكتساب وثيقة ذات أهمية تتعلق بقطاع الهندسة (الكهرباء السعودية) في فبراير ٢٠١٩م بقسط تأمين قدره ٦,٣ مليون ريال سعودي.

مطالبات تحت التسوية

انخفض إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٤٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى قطاع التأمين الصحي حيث انخفضت المطالبات تحت التسوية في ذلك القطاع من ٢٠,٠ مليون ريال سعودي إلى ٧٥ ألف ريال سعودي تماشياً مع جهود إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي خلال نفس الفترة.

مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها

ارتفعت المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها من ٣٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع المطالبات المتكبدة الغير مبلغ عنها في قطاع التأمين الصحي بمقدار ٣٣,٧ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع إجمالي أقساط

التأمين المكتتبة في القطاع نفسه. انخفضت المطالبات المتكبدة الغير مبلغ عنها لتصل إلى ٥٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م واستمرت بالانخفاض إلى ٣١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك تماشياً مع الانخفاض في قطاع التأمين الصحي نتيجة لاستراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي خلال نفس الفترة.

إجمالي مخصصات حسابية

انخفض إجمالي المخصصات الحسابية خلال الفترة التاريخية من ٢٣٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٦٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، حيث كان الانخفاض بقدر ٣٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويمثل الجزء الأكبر من الانخفاض العام للبند في الفترة التاريخية، والجدير بالذكر أنه تمت إعادة تأمينه بالكامل لمتلايف أليكو بشكل كامل.

ذمم دائنة ومستحقات أخرى

تتعلق الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى بعمولات ومصاريف مستحقة الدفع وأقساط مدفوعة مقدماً من قبل العملاء. ارتفعت الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى من ١٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع رصيد العمولات المستحقة بمبلغ ٤,٢ مليون ريال سعودي خلال الفترة وذلك تماشياً مع النمو في إجمالي الأقساط المكتتبة، وكان ذلك مصحوباً بارتفاع الأقساط المدفوعة مقدماً من قبل العملاء من ٤٠ ألف ريال سعودي إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي. انخفضت الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى إلى ١٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض رصيد العمولات المستحقة من ١١,٧ مليون ريال سعودي إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها وذلك تماشياً مع الانخفاض في إجمالي الأقساط المكتتبة بالإضافة إلى انخفاض المبالغ المستحقة من الوسطاء. ثم ارتفع الرصيد إلى ١٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى ارتفاع الأقساط المدفوعة مقدماً من قبل العملاء من ١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة زيادة نقدية قدرها ٨,٠ مليون ريال سعودي، وقابل ذلك انخفاض في رصيد المصاريف المستحقة بفارق ٢,٤ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها.

مطلوبات مستحقة لحملة الوثائق

تتعلق هذه المطلوبات بشكل رئيسي بمطلوبات دائنة لمقدمي الخدمات الصحية (للمطالبات الصحية). ارتفعت مطالبات حملة الوثائق المستحقة الدفع من ٧,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إلى ٨,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تماشياً مع النمو في رصيد الوثائق الصحية. وثم انخفضت مطالبات حملة الوثائق المستحقة الدفع إلى ٥,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة انخفاض محفظة شركة متلايف إيه آي جي العربي من الوثائق الصحية.

أرصدة إعادة تأمين دائنة

تتعلق أرصد إعادة التأمين الدائنة بشكل رئيسي بقطاع التأمين العام الآخر. ارتفعت أرصدة إعادة التأمين الدائنة من ٢٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى ارتفاع أقساط إعادة التأمين المسندة من ٤٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٥٤,٠ مليون ريال سعودي و٦٢,٠ مليون ريال سعودي في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م على التوالي. والجدير بالذكر أنه تم قيد مستحقات لأطراف ذات علاقة بلغت ٢,٢ مليون ريال سعودي في هذا البند، حيث يجب تصنيفها وقيدها في بند المستحق لأطراف ذات علاقة.

انخفضت أرصدة إعادة تأمين الدائنة إلى ٢٤,١ مليون ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بسبب تسويات العمولات للوسطاء والوكلاء، عوضاً عن الأقساط المكتتبة التي تم التنازل عنها.

دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

انخفض دخل عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة من ٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى انخفاض إجمالي احتياطي الأقساط غير المكتسبة من عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة.

ارتفع دخل عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة بشكل طفيف ليصل إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى اكتتاب الوثائق في نهاية السنة مما أدى إلى ارتفاع دخل عمولات إعادة التأمين الغير مكتسبة كنسبة مئوية من العمولات المستلمة ليصل إلى ٣٢,٦٪ في نفس الفترة. وظل دخل عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة ثابت على ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بينما ارتفع كنسبة مئوية من العمولات المستلمة ليصل إلى ٧٧,١٪ نتيجة التغيير في الفترة من ديسمبر إلى يونيو.

مستحق إلى جهات ذات علاقة

انخفض المستحق إلى جهات ذات علاقة من ٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥٢ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م حيث تم تصنيف مستحقات إلى جهات ذات علاقة بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي في أرصدة إعادة تأمين دائنة من قبل المراجع المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بينما تم تسجيلها في هذا البند في الفترات السابقة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

ارتفعت مكافأة نهاية الخدمة للموظفين من ٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى الزيادة في عدد الموظفين. انخفضت مكافأة نهاية الخدمة للموظفين لتصل إلى ٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك تماشياً مع انخفاض عدد الموظفين من ١١٠ موظف إلى ٨٩ موظف في نفس الفترة.

في السنة المالية ٢٠١٦م، تم تحديد مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بناءً على قوانين العمل السعودية السائدة. وفي السنة المالية ٢٠١٧م، تم تحديد مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بناءً على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ في نهاية السنة ولم يتم تطبيقه على السنة المالية ٢٠١٦م حيث كان الفرق غير جوهري. وفي السنة المالية ٢٠١٨م، تم تحديد مكافأة نهاية الخدمة للموظفين من قبل خبير اكتواري داخلي على أساس افتراضات اكتوارية.

١١-٣-٣-٤ مطلوبات المساهمين

الزكاة

ارتفعت الزكاة من ٥٢٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م واستمرت بالارتفاع إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م قبل أن تنخفض إلى ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. قامت هيئة الزكاة والدخل بإصدار ربط زكوي للسنة الضريبية ٢٠١٣م وطالبت بالتزام زكاة إضافي بلغ ١,٥ مليون ريال سعودي. قدمت شركة متلايف إيه آي جي العربي اعتراضها على الربط الزكوي للنظر والبت فيه ثم تلقت خطاب اللجنة الأولية خلال عام ٢٠١٨م لدفع الالتزامات الزكوية، فقدمت شركة متلايف إيه آي جي العربي اعتراضها إلى اللجنة العليا خلال الفترة القانونية. أصدرت الهيئة ربط زكوي للسنة الضريبية ٢٠١٤م وطالبت بالتزام زكاة إضافي بلغ ٣٥١ ألف ريال سعودي وضريبة استقطاع إضافية بلغت ٢٤٦ ألف ريال سعودي (متضمنة غرامة تأخير بمبلغ ٥٨ ألف ريال سعودي). تلقت شركة متلايف إيه آي جي العربي خطاب من اللجنة الأولية خلال عام ٢٠١٨م برفض الاعتراض المقدم منها، لذلك قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بالاعتراض لدى اللجنة العليا في الفترة القانونية.

قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي برفع إقراراتها الزكوية للسنوات الضريبية ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م ولم تصدر الهيئة مربوطات الزكاة عن السنوات المذكورة حتى تاريخ هذه النشرة. والجدير بالذكر أن شركة متلايف إيه آي جي العربي قد قدمت إقرارها الزكوي عن السنة الضريبية ٢٠١٨م في المواعيد المحددة ولم تصدر الهيئة ربطها الزكوي حتى تاريخ هذا التعميم.

ذمم دائنة ومستحقات أخرى

ارتفعت الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى من ٨٧٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى قيمة غرامة بسبب مخالفة متعلقة بالتعامل مع طرف ذا علاقة (البنك العربي الوطني) بمبلغ ١٠٠ ألف ريال سعودي. واستمرت الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى بالارتفاع لتصل إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى عدم تسوية المبالغ المستحقة لأعضاء مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي للسنة المالية ٢٠١٧م والتي لم يتم دفعها في السنة المالية ٢٠١٨م. ارتفعت الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى لتصل إلى ٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع المستحقات المتعلقة بعملية اندماج شركة متلايف إيه آي جي العربي.

عمولات الودائع النظامية

تتعلق عمولات الودائع النظامية بالالتزامات على الودائع النظامية التي يجب ايداعها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي لدى أحد البنوك وتخضع لأنظمة مؤسسة النقد العربي السعودي. يحق لمؤسسة النقد العربي السعودي أيضاً تلقي أي فوائد مستحقة على هذه الوديعة. كان هناك تعميم خاص صادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي بخصوص المحاسبة عن الفوائد المحصلة. لذلك، طلبت مؤسسة النقد العربي السعودي حساب هذه الفوائد بموجب كل من الأصول والخصوم وإظهار مبلغ الفائدة المتراكمة التي تم إيداعها في الودائع النظامية في تاريخ التقرير. ارتفعت عمولات الودائع النظامية من ٣٦٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين

تتعلق مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين بحساب تشغيل عمليات التأمين وعمليات المساهمين المستخدم لتتبع المبلغ المستحق بين الحسابين. يتم تسوية هذا الرصيد عن طريق تحويلات داخلية للأموال (النقدية أو الاستثمارات) من المساهمين إلى حاملي الوثائق لسد العجز من عمليات التأمين. انخفضت المبالغ المستحقة إلى عمليات التأمين من ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٣٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وصفر ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١١-٣-٣-٥ حقوق المساهمين

رأس المال

بلغ رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي ٣٥٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م، حيث وافقت شركة متلايف إيه آي جي العربي في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في ١٨ أبريل ٢٠١٨م على تخفيض رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي من ٣٥٠,٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠,٠ مليون ريال سعودي وذلك بتخفيض عدد الأسهم من ٣٥,٠ مليون سهم إلى ١٨,٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريالات للسهم الواحد لإعادة هيكلة رأس مال شركة متلايف إيه آي جي العربي لتغطية ١٧٠,٠ مليون ريال سعودي من الخسائر المتراكمة على شركة متلايف إيه آي جي العربي بما يتماشى مع قانون الشركات.

العجز المتراكم

ارتفع العجز المتراكم من ١١٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٧٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وذلك يعود إلى صافي خسارة السنة التي بلغت ٥٧,٨ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى مخصص الزكاة وضريبة الدخل والذي بلغ ١,٥ مليون ريال سعودي لنفس الفترة. انخفض العجز المتراكم ليصل إلى ٢٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك بعد تغطية خسائر متراكمة بلغت ١٧٠,٠ مليون من خلال تخفيض رأس المال والذي قابله صافي خسارة للسنة بلغ ٢٢,٣ مليون ريال سعودي وتكاليف متعلقة بتخفيض رأس المال بلغت ٢١٠ ألف ريال سعودي في نفس الفترة. ارتفع العجز المتراكم ليصل إلى ٣٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى صافي الخسارة الشاملة للفترة والتي بلغت ٦,٥ مليون ريال سعودي.

الأقساط المدينة

الجدول رقم (١١-٢٦): أقساط تأمين وذمم تأمين مدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
حملة الوثائق	٦٠٠	٢,٨٨٦	٥,٨٣٦	٥,٦٩١
الوسطاء والوكلاء	٥٦,٥١٤	٧١,٠٤٨	٢٢,٥١٩	٩,٥١١
أطراف ذات علاقة	٥٧٢	١,٢٢٤	٧٧٠	٥٨٧
ذمم إعادة تأمين مدينة	١,٢٤٩	١,٥٣٨	-	-
إجمالي أقساط تأمين وذمم تأمين مدينة	**٥٨,٩٣٥**	**٧٦,٦٩٦**	**٢٩,١٢٥**	**١٥,٧٨٩**
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٤,٢٩٥)	(١٠,٦١٨)	(٩,٨٧٢)	(٧,٦٣٥)
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة، صافي	**٥٤,٦٤٠**	**٦٦,٠٧٨**	**١٩,٢٥٣**	**٨,١٥٤**
كنسبة مئوية من إجمالي الذمم المدينة				
حملة الوثائق	٪١,٠	٪٣,٨	٪٢٠,٠	٪٣٦,٠
الوسطاء والوكلاء	٪٩٥,٩	٪٩٢,٦	٪٧٧,٣	٪٦٠,٢
أطراف ذات علاقة	٪١,٠	٪١,٦	٪٢,٦	٪٣,٧
ذمم إعادة تأمين مدينة	٪٢,١	٪٢,٠	٪٠,٠	٪٠,٠
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٪٧,٣)	(٪١٣,٨)	(٪٣٣,٩)	(٪٤٨,٤)

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول رقم (١١-٢٧): الحركة في مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
الرصيد الافتتاحي	١,٣٢٣	٤,٢٩٥	١٠,٦١٨	٩,٨٧٢
محمل للسنة (عمليات التأمين)	٢,٩٧١	٦,٣٢٣	-	-
الديون المستبعدة خلال السنة	-	-	(٧٤٦)	(٢,٢٣٧)
الرصيد الختامي	**٤,٢٩٥**	**١٠,٦١٨**	**(٩,٨٧٢)**	**٧,٦٣٥**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

حملة الوثائق

ارتفعت أقساط التأمين وذمم التأمين المدينة من حملة الوثائق من ٦٠٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك يعود إلى ارتفاع ذمم التأمين المدينة للقطاع الصحي من -٧٣٧ ألف ريال سعودي في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٧٦ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. واستمر الرصيد بالارتفاع ليصل إلى ٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك بسبب ارتفاع ذمم التأمين المدينة للقطاع الصحي من ٧٧٦ ألف ريال سعودي في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب ارتفاع المبيعات المباشرة في السنة المالية ٢٠١٨م مقارنةً بالسنة المالية ٢٠١٧م. وانخفضت أقساط التأمين وذمم التأمين المدينة من حملة الوثائق لتصل إلى ٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى انخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بالقطاع الصحي مصحوباً بارتفاع من قبل قطاع الحوادث والمسؤولية العامة حيث كان الانخفاض أكبر من الإضافات. يعزى ذلك الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض التأمين الصحي في السنة المالية ٢٠١٩م بسبب مبادرة شركة متلايف إيه آي جي العربي على قبض المستحقات المتأخرة من العملاء.

الوسطاء والوكلاء

ارتفع إجمالي أقساط وذمم التأمين المدينة من الوسطاء والوكلاء من ٥٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك تماشياً مع ارتفاع أقساط التأمين المكتتبة في محفظة المركبات والتأمين الصحي والتي تشكل نسبة كبيرة منها أقساط مكتتبة عن طريق وسطاء ووكلاء. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، انخفض إجمالي أقساط وذمم التأمين المدينة من الوسطاء والوكلاء لتصل إلى ٢٢,٥ مليون ريال سعودي واستمر الرصيد بالانخفاض ليصل إلى ٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى جهود الإدارة في تصفية محفظة التأمين الصحي وتقليص محفظة المركبات.

أطراف ذات علاقة

تتعلق أقساط وذمم التأمين المدينة من أطراف ذات علاقة بشكل رئيسي في الذمم المستحقة من البنك العربي الوطني والتي بلغت ٥٨٧ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ذمم إعادة التأمين المدينة

ارتفعت ذمم إعادة التأمين المدينة من ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك نتيجة ارتفاع وثائق إعادة التأمين المكتتبة في تلك الفترة والمتعلقة بشكل رئيسي بقطاع المركبات والتأمين الصحي. وانخفضت لتصل إلى لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى قدرة شركة متلايف إيه آي جي العربي على استرداد أقساط التأمين من معيدي التأمين على نحو فعال.

مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

الجدول رقم (١١-٢٨): المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى حسب النوع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
مدفوع مقدماً للطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات	١٦,٣٢٥	٥,٢٥١	٧٤٠	٢٩٤
ذمم الموظفين	١,٨١٤	٢,١٦٢	١,٧٣٧	٨٢٨
مصاريف مدفوعة مقدماً	٤,٥١٩	٥,٨١٦	١,٣٠٥	٢,٧٨٣
وديعة مقابل خطابات ضمان	٦,٥٤٤	١,٤١١	١,٤١١	١,٨٧٩
ودائع تأمين	١٧٧	١٧٧	١٩٨	١٩٨
إيجار مدفوع مقدماً	٣٥٩	٢٠٩	٨٨١	٧٠١
فوائد مستحقة	٤٦٦	٧٨٤	٤٤٥	١٤٥
موجودات أخرى	٥,٠٥٨	٤,٨٧٧	٣,١٤٧	١,٦٦٦
المجموع لعمليات التأمين	**٣٥,٢٦٢**	**٢٠,٦٨٦**	**٩,٨٦٤**	**٨,٤٩٤**
فوائد مستحقة	٧٤٦	١,١١٢	٣٥٨	٥٥٤
موجودات أخرى	٤	١٢	٤٧١	٥١٤
المجموع لعمليات المساهمين	**٧٥٠**	**١,١٢٤**	**٨٢٩**	**١,٠٦٨**
كنسبة مئوية من المجموع				
مدفوع مقدما للطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات	٪٤٦,٣	٪٢٥,٤	٪٧,٥	٪٠,٠
ذمم الموظفين	٪٥,١	٪١٠,٥	٪١٧,٦	٪٩,٧
مصاريف مدفوعة مقدما	٪١٢,٨	٪٢٨,١	٪١٣,٢	٪٣٢,٨
وديعة مقابل خطابات ضمان	٪١٨,٦	٪٦,٨	٪١٤,٣	٪٢٢,١
ودائع تأمين	٪٠,٥	٪٠,٩	٪٢,٠	٪٢,٣
إيجار مدفوع مقدماً	٪١,٠	٪١,٠	٪٨,٩	٪٨,٣

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
فوائد مستحقة	٪١,٣	٪٣,٨	٪٤,٥	٪١,٧
موجودات أخرى	٪١٤,٣	٪٢٣,٦	٪٣١,٩	٪٢٣,١
المجموع لعمليات التأمين	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
فوائد مستحقة	٪٩٩,٥	٪٩٨,٩	٪٤٣,٢	٪٩,٥
موجودات أخرى	٪٠,٥	٪١,١	٪٥٦,٨	٪٩٠,٥
المجموع لعمليات المساهمين	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

عمليات التأمين:

المدفوع مقدماً للطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات

انخفض المدفوع مقدماً للطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات من ١٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى التسوية المبكرة لبعض المطالبات للحصول على خصم من الطرف الثالث لإدارة مزودي الخدمات. واستمر الرصيد بالانخفاض ليصل إلى ٧٤٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٩٤ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى قرار الإدارة بتخفيف المدفوعات المقدمة لتحسين نسب الملاءة المالية.

ذمم الموظفين

تتعلق ذمم الموظفين بالرواتب والمزايا المدفوعة مقدماً للموظفين. تسمح إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي للموظفين الذين أتموا سنة واحدة على الأقل بالحصول على رواتب من ٦ إلى ١٢ شهراً مقدماً من مكافأة نهاية الخدمة بعد الحصول على موافقة الإدارة. تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بإطفاء أقساط تأمين الموظفين الصحي المدفوع مقدماً على مدار السنة. وبلغ متوسط تأمين الموظفين الصحي ١,٤ مليون ريال سعودي خلال الفترات السابقة.

ارتفعت ذمم الموظفين من ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ثم انخفضت ذمم الموظفين إلى ١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تماشياً مع انخفاض فوائد الإسكان من ١,٧ مليون ريال سعودي إلى ١,٤ مليون ريال سعودي تبعاً لانخفاض عدد من كبار الموظفين في نفس الفترة. واستمرت ذمم الموظفين بالانخفاض لتصل إلى ٨٢٨ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك بسبب انخفاض عدد الموظفين بشكل عام من ١١٦ موظف إلى ٨٩ موظف في نفس الفترة.

مصاريف مدفوعة مقدماً

تتعلق المصاريف المدفوعة مقدماً في الغالب بالنفقات المؤجلة المتعلقة بالتأمين الصحي للموظفين، ورسوم أخصائي تسوية المطالبات، والمدفوعات المقدمة لتراخيص البرامج المحوسبة والرسوم المهنية المتقدمة. ارتفعت المصاريف المدفوعة مقدماً من ٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك بسبب ارتفاع رسوم أخصائي تسوية المطالبات التأمينية المؤجلة نظراً لزيادة عمليات التأمين الصحي. انخفضت المصاريف المدفوعة مقدماً من ٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧م إلى ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وذلك بسبب انخفاض رسوم أخصائي تسوية المطالبات التأمينية نظراً لانخفاض عمليات التأمين الصحي بالإضافة إلى انخفاض التأمين الصحي للموظفين بسبب تصنيف غير دقيق تم تصحيحه لاحقاً في فترة ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.
ارتفعت المصاريف المدفوعة مقدماً لتصل إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى الارتفاع في مصاريف تأمين الموظفين الصحي المؤجل من -٩٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٩٣ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة للتسجيل غير الدقيق في السنة المالية ٢٠١٨م. بالإضافة إلى ذلك، ساهم ارتفاع الأتعاب المهنية المدفوعة مقدماً، المتعلقة بأحد المشاريع لتنفيذ ضريبة القيمة المضافة وشراء رخصة لاستخدام أحد البرمجيات، بارتفاع المصاريف المدفوعة مقدماً في نفس الفترة.

وديعة مقابل خطابات ضمان

يتعلق هذا الرصيد بشكل أساسي بضمانات الأداء الخاصة بعروض التأمين المقدمة للجهات الحكومية، والضمانات المقدمة لورش العمل لخدمة إصلاح السيارات أو لمزودي الخدمات الصحية. انخفض رصيد الودائع مقابل خطابات الضمان من ٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى إعادة تصنيف ٥,٠ مليون ريال سعودي إلى ودائع لأجل، عوضاً عن خطابات ضمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، منها ٣,٥ مليون ريال سعودي تتعلق بخطاب ضمان لدى البنك العربي الوطني الخاص بوزارة الخارجية.

استقر رصيد الودائع مقابل خطابات الضمان على ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م قبل ان يرتفع إلى ١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى ارتفاع في خطابات الضمان المتعلقة بالحرس الوطني بمبلغ ٥٠٠ ألف ريال سعودي بناء على طلب الجهة الحكومية.

ودائع تأمين

تتعلق ودائع التأمين باتفاقيات إيجار مكتب شركة متلايف إيه آي جي العربي. وقد بلغت ١٧٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م قبل أن ترتفع بشكل طفيف إلى ١٩٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع ودائع التأمين المتعلقة بمكتب الخبر بسبب الانتقال إلى مكتب آخر والذي كان يلزم شركة متلايف إيه آي جي العربي دفع ما قدره ٢١ ألف ريال سعودي كتأمين للمالك بدلا من ١٥ ألف ريال سعودي للمكتب القديم. لم يتم شطب التأمين القديم البالغ ١٥ ألف ريال بعد من بند ودائع التأمين نتيجة خطأ محاسبي وسوف يتم شطبه خلال السنة المالية ٢٠١٩م.

إيجار مدفوع مقدماً

يتعلق الإيجار المدفوع مقدماً بدفعات مقدمة لثلاث مكاتب لدى شركة متلايف إيه آي جي العربي في مدينتي جدة والخبر بالإضافة للمقر الرئيسي في مدينة الرياض. انخفض بند الإيجار المدفوع مقدماً من ٣٥٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٠٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع قيمة الإيجارات المدفوعة مسبقا للمكاتب نتيجة الاختلاف في توقيت تسوية المبلغ المدفوع مقدماً. وارتفع الرصيد ليصل إلى ٨٨١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى التغير في أوقات الدفع للإيجارات وتسوية المبالغ. انخفض الإيجار المدفوع مقدماً إلى ٧٠١ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك نتيجة دفع إيجارات بشكل مسبق تتعلق بالمقر الرئيسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي كما أن دفعات إيجار المقر الرئيسي يستحق سدادها على أساس نصف سنوي.

فوائد مستحقة

تتعلق الفوائد المستحقة بالأرباح الناتجة عن استثمارات عمليات التأمين. ارتفعت الفوائد المستحقة من ٤٦٦ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٨٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة لزيادة الودائع قصيرة الأجل من ١٥,٠ مليون ريال سعودي إلى ٧٩,١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى ارتفاع في الودائع طويلة الأجل بمقدار ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. انخفضت الفوائد المستحقة من

٧٨٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤٤٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى انخفاض الودائع قصيرة الأجل من ٧٩,١ مليون ريال سعودي إلى ٣٥,١ مليون ريال سعودي في نفس الفترة بالإضافة إلى إعادة تصنيف ودائع طويلة أجل بلغت ٢٩,٠ مليون ريال سعودي لعمليات المساهمين. وانخفضت الفوائد المستحقة لتصل إلى ١٤٥ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م تماشياً مع انخفاض الودائع قصيرة الأجل إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي.

موجودات أخرى

تتعلق الموجودات الأخرى بشكل كبير بحصة شركة متلايف إيه آي جي العربي من الأرباح المجناة من تأمين السيارات العابرة من منافذ المملكة العربية السعودية. انخفضت الموجودات الأخرى من ٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك بسبب انخفاض حصة شركة متلايف إيه آي جي العربي من الأرباح من تلك المنافذ. وانخفضت الموجودات الأخرى من ٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى استمرار انخفاض حصة شركة متلايف إيه آي جي العربي من الأرباح من المنافذ من ٢,٩ مليون ريال سعودي إلى ١,٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. انخفضت الموجودات الأخرى لتصل إلى ١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بسبب استمرار انخفاض حصة شركة متلايف إيه آي جي العربي من الأرباح من المنافذ لتصل إلى ٩٤٨ ألف ريال سعودي.

عمليات المساهمين:

فوائد مستحقة

تتعلق الفوائد المستحقة باستثمارات المساهمين. وارتفعت الفوائد المستحقة من ٧٤٦ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة لإعادة تصنيف ودائع طويلة أجل بقيمة ٢٩,٠ مليون ريال سعودي من عمليات التأمين. انخفضت الفوائد المستحقة من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٥٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى انخفاض الاستثمارات وتصفية الصكوك الخاصة. ثم ارتفعت الفوائد لتصل إلى ٥٥٤ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك بسبب انخفاض متوسط الأيام المستحقة للفوائد من ٨٣ يوم إلى ٤٠ يوم.

موجودات أخرى

تتعلق الموجودات الأخرى بالمصاريف المدفوعة مقدماً المتعلقة بعملية الاندماج المحتملة وكان الارتفاع من ٤٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥١٤ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م يعزى إلى الرسوم المتعلقة بتداول والتي يتم إطفاؤها خلال السنة.

الودائع قصيرة وطويلة الأجل

الجدول رقم (١١-٢٩): الودائع قصيرة وطويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م		
الودائع قصيرة الأجل	٣,٠٢٠	-
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٢,٨٧	-
الودائع طويلة الأجل	-	٨٩,٠٠٠
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٠,٠٠	٪٣,٣٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		
الودائع قصيرة الأجل	٣٥,١٣٩	-
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٢,٢٧	-
الودائع طويلة الأجل	-	٨٩,٠٠٠
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٠,٠٠	٪٣,٤٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م		
الودائع قصيرة الأجل	٧٩,٠٥١	٢٨,٠٠٠
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٢,٢٥	٪٢,٨٥
الودائع طويلة الأجل	٢٩,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٣,٣٣	٪٣,٦٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م		
الودائع قصيرة الأجل	١٥٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	٪٢,٢٥	٪٣,٦٥
الودائع طويلة الأجل	-	-
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	-	-

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

معاملات مع جهات ذات علاقة

الجدول رقم (١١-٣٠): المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
متلايف الأم	شريك	مصاريف للشركة	١,٧٤٦	٤١٩	١٣٣	٢٤٦
الإجمالي			**١,٧٤٦**	**٤١٩**	**١٣٣**	**٢٤٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

يتعلق رصيد المطلوب من جهات ذات علاقة بشركة متلايف الأم وبالأخص بالمصروفات العمومية والإدارية المدفوعة نيابة عن الشركة الأم وإعادة تحميلها للشركة الأم. انخفض الرصيد من ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤١٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة تسوية بعض الرسوم الإدارية المتعلقة بمحفظة أليكو من صافي رسوم اتفاقية الخدمات الفنية مع الشركة الأم. استمر الرصيد بالانخفاض ليصل إلى ١٣٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب المزيد من التسويات التي قامت بها شركة متلايف الأم. وثم ارتفع الرصيد إلى ٢٤٦ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى مبالغ إضافية محملة على شركة متلايف إيه آي جي العربي بسبب التأخر في سداد رسوم الإدارة المستحقة لشركة متلايف الأم خلال الفترة.

الجدول رقم (١١-٣١): المطلوب إلى جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
المجموعة الأمريكية الدولية	شريك	مصاريف للشركة	٢,٦١٦	٢٩٨	٥٦	٥٢
الإجمالي			**٢,٦١٦**	**٢٩٨**	**٥٦**	**٥٢**

المصدر: البيانات المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والبيانات المالية غير المراجعة للسنة المنتهية يونيو ٢٠١٩م.

يتعلق رصيد المطلوب إلى جهات ذات علاقة بالمجموعة الأمريكية الدولية وبالأخص بالمصروفات العمومية والإدارية المدفوعة من قبل المجموعة الأمريكية الدولية نيابة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي. انخفض الرصيد من ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٩٨ ألف ريال سعودي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة تسديد المصاريف المستحقة بين أطراف اتفاقية الخدمات الفنية التي تتقاضاها المجموعة الأمريكية الدولية. استمر الرصيد بالانخفاض لمبلغ ٥٦ ألف ريال سعودي و٥٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م على التوالي بسبب انخفاض مصاريف اتفاقية الخدمات الفنية نتيجة تخفيف شركة متلايف إيه آي جي العربي من الاعتماد على مجموعة التأمين الأمريكية بسبب بناء المزيد من الكفاءات الداخلية.

الأقساط غير المكتسبة

الجدول رقم (١١-٣٢): الأقساط غير المكتسبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
صحي	٥٩,٧٧٤	٩٦,٧٠٩	١٧,٠٣٢	١٦,٢٣٤
الحوادث وتأمين ضد المسؤولية	٦,٢٥٣	٨,٧٦٢	٩,٢٢٦	٦,٧٢٧
مركبات	٥,٦١٩	١٣,٥١١	٢,٧٨١	٢,٠٠٨
الحماية والادخار	١,٨٦٤	١,٥٠٦	٩٢٨	٢,٢٤٤
تأمين عامة أخرى	٢٣,٣٢١	٧,٧٨٩	٥,٨٩٤	٩,٠٩٩
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	**٩٦,٨٣١**	**١٢٨,٢٧٧**	**٣٥,٨٦٠**	**٣٦,٣١٢**
صحي	٢٨٢	٦٦٨	٩,٤٠٧	٧,٩٢١
الحوادث وتأمين ضد المسؤولية	٥,٣٠٦	٧,٥٨٧	٧,٢٥٩	٦,٠٢١
مركبات	-	-	-	-
الحماية والادخار	٢٠٦	١٨٠	١٦١	٣٤٣
تأمين عامة أخرى	٢٢,٧٩٨	٧,٥٩٢	٥,٥٩٠	٩,٠٢٩
إجمالي حصة معيدي التأمين	**٢٨,٥٩٢**	**١٦,٠٢٨**	**٢٢,٤١٧**	**٢٣,٣١٤**
صافي الأقساط غير المكتسبة	**٦٨,٢٣٩**	**١١٢,٢٤٩**	**١٣,٤٤٣**	**١٢,٩٩٨**
الأقساط غير المكتسبة كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط التأمين المكتتبة				
صحي	٪٤٧,٠	٪٤٠,٣	٪١٨,٨	٪٩٠,٣
الحوادث وتأمين ضد المسؤولية	٪٤٧,٨	٪٤٠,٥	٪٣٩,٠	٪٦٨,١
مركبات	٪٤١,٤	٪٣٥,١	٪٢٢,٧	٪١٠٠,٤
الحماية والادخار	٪٧,٧	٪٤,٩	٪٤,١	٪٣٣,٩
تأمين عامة أخرى	٪٧٧,٩	٪٣٢,٦	٪٣٠,٢	٪٩٩,٧
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	**٪٤٦,٥**	**٪٣٦,١**	**٪٢١,٢**	**٪٧٩,٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

قطاع التأمين الصحي

ارتفعت الأقساط غير المكتسبة للقطاع الصحي من ٥٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٩٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تماشياً مع ارتفاع أقساط التأمين المكتتبة من ١٢٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٤٠,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة. انخفضت الأقساط غير المكتسبة للقطاع الصحي إلى ١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تماشياً مع انخفاض أقساط التأمين المكتتبة من ٢٤٠,٠ مليون ريال سعودي إلى ٩٠,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة. واستمر الانخفاض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م إلى ١٦,٢ تماشياً مع انخفاض أقساط التأمين المكتتبة من ٩٠,٧ مليون ريال سعودي إلى ١٨,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفعت الأقساط غير المكتسبة لقطاع الحوادث والمسؤولية العامة من ٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تماشياً مع ارتفاع أقساط التأمين المكتتبة من ١٣,١ مليون ريال سعودي إلى ٢١,٦ مليون ريال سعودي خلال الفترة. ارتفع الرصيد إلى ٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تماشياً مع ارتفاع أقساط التأمين المكتتبة من ٢١,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢٣,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة. ثم انخفض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م إلى ٦,٧ تماشياً مع انخفاض أقساط التأمين المكتتبة من ٢٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ٩,٩ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

قطاع المركبات

ارتفعت الأقساط غير المكتسبة لقطاع المركبات من ٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تماشياً مع ارتفاع أقساط التأمين المكتتبة من ١٣,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣٨,٥ مليون ريال سعودي خلال الفترة. انخفضت الأقساط الغير مكتسبة لقطاع المركبات إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تماشياً مع انخفاض أقساط التأمين المكتتبة من ٣٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٢,٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة. واستمر الانخفاض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م إلى ٢,٠ وذلك تماشياً مع انخفاض أقساط التأمين المكتتبة من ١٢,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

قطاع الحماية والادخار

انخفضت الأقساط غير المكتسبة لقطاع الحماية والادخار من ١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة الانخفاض في وثائق تأمين الحياة الجماعي. انخفض الرصيد إلى ٩٢٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى استمرار الانخفاض في وثائق تأمين الحياة الجماعي. ثم ارتفع كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي وذلك بسبب أن معظم الوثائق تكتتب أو تجدد في بداية السنة المالية وتكون نسبة أكبر منها غير مكتسبة في نصف السنة.

قطاع التأمين العام الآخر

انخفضت الأقساط غير المكتسبة لقطاع التأمين العام الآخر من ٢٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة الانخفاض في الوثائق الهندسية والممتلكات التجارية. انخفض الرصيد إلى ٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى استمرار الانخفاض في الوثائق الهندسية والممتلكات التجارية. ثم ارتفع كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م إلى ٩,١ وذلك بسبب أن معظم الوثائق تكتتب أو تجدد في بداية السنة المالية وتكون نسبة كبيرة منها غير مكتسبة في نصف السنة.

صافي المطالبات تحت التسوية ومطالبات متكبدة غير مبلغ عنها

الجدول رقم (١١-٣٣): صافي المطالبات تحت التسوية ومطالبات متكبدة غير مبلغ عنها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
المطالبات تحت التسوية	٤٢,٦٩٨	٣٤,٨١٤	٣٠,١٠٧	٢٦,٩٣٤
يخصم: القيمة القابلة للتحقق من الخردة والتعويضات	-	-	(٢,٥٠٢)	(٢,١٣١)
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	٣٨,٤١٤	٨١,٩٨١	٥٠,٠٢٩	٣١,٥٦٢
احتياطيات فنية أخرى	-	-	-	-
إجمالي المطالبات تحت التسوية ومطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	**٨١,١١٢**	**١١٦,٧٩٥**	**٧٧,٦٣٤**	**٥٦,٣٦٥**
يخصم: حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	(١٧,٦٤٣)	(٢١,٤٩٦)	(١٩,٤٥٧)	(١٩,٦٠٦)
يخصم: حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	(١٦,١٦١)	(٢٣,٦٨٢)	(٢٤,٠٤٢)	(٢٢,١٥٨)
صافي المطالبات تحت التسوية ومطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	**٤٧,٣٠٧**	**٧١,٦١٧**	**٣٤,١٣٥**	**١٤,٦٠١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

صافي المطالبات تحت التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها) حسب القطاع

الجدول رقم (١١-٣٤): صافي المطالبات تحت التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها) حسب القطاع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
الحوادث والمسؤولية العامة	٣,٣٧٨	٨,٧٣٣	١٠,٠٥٥	٨,٢٣٥
التأمين الصحي	٣٧,١٠١	٥٢,٤٦١	٢١,١٢٣	٧,٥٨٤
المركبات	٣,٤٦٩	١١,٢٣٠	٩,٠٠١	٥,٩٥٩
الحماية والادخار	٢١,٥٤٨	٢٥,٧٣٨	٢٠,٠٥٧	١٩,٥٥٩
عام آخر	١٥,٦١٤	١٨,٦٣٥	١٧,٣٩٨	١٥,٠٢٨
إجمالي المطالبات تحت التسوية	**٨١,١١٢**	**١١٦,٧٩٦**	**٧٧,٦٣٤**	**٥٦,٣٦٥**
الحوادث والمسؤولية العامة	٢,٥٠٨	٦,٨٦٠	٧,٨٩٠	٦,٣٨٧
التأمين الصحي	٨٥٣	١,٧٤٥	٣,٢٥٤	٤,٤٢٢
الحماية والادخار	١٥,٧١٧	١٩,٠٩٨	١٥,٩٧٩	١٦,٥٩٦
عام آخر	١٤,٧٢٧	١٧,٤٧٥	١٦,٣٧٦	١٤,٣٥٩
حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية	**٣٣,٨٠٥**	**٤٥,١٧٨**	**٤٣,٤٩٩**	**٤١,٧٦٤**
صافي المطالبات تحت التسوية	**٤٧,٣٠٧**	**٧١,٦١٧**	**٣٤,١٣٥**	**١٤,٦٠١**
حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية كنسبة مئوية من إجمالي المطالبات تحت التسوية:				
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٧٤,٢	٪٧٨,٦	٪٧٨,٥	٪٧٧,٦
التأمين الصحي	٪٢,٣	٪٣,٣	٪١٥,٤	٪٥٨,٣
الحماية والادخار	٪٧٢,٩	٪٧٤,٢	٪٧٩,٧	٪٨٤,٩
العام الآخر	٪٩٤,٣	٪٩٣,٨	٪٩٤,١	٪٩٥,٥
المجموع	**٪٤١,٧**	**٪٣٨,٧**	**٪٥٦,٠**	**٪٧٤,١**
إجمالي المطالبات المتكبدة الغير مبلغ عنها كنسبة مئوية من إجمالي المطالبات تحت التسوية:				
الحوادث والمسؤولية العامة	٪٧٨٤,٣	٪١٦٨٧,٦	٪٥٥٢,١	٪٧٥٦,٠
التأمين الصحي	٪٨٥,٣	٪٣٠٥٥,٥	٪١١٩٠١,٧	٪١٠٠١٢,٠
المركبات	٪٢٤٤,٤	٪١١٦,٧	٪١٣٩,٤	٪٢٦٧,٢
الحماية والادخار	٪٢٧,٥	٪١١,١	٪٦,٣	٪٤,٩
العام الآخر	٪٣٢٠,٨	٪٣٣٢,٦	٪٤٣٤,٢	٪٣٢٩,٠
المجموع	**٪٩٣,٠**	**٪٢٣٥,٥**	**٪١٨١,٢**	**٪١٢٧,٣**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

قطاع الحوادث والمسؤولية العامة

ارتفع إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في المطالبات المتكبدة ولكن غير المبلغ عنها، مدفوعة بالنمو في أقساط التأمين ضد الحوادث والمسؤولية العامة خلال السنة المالية ٢٠١٧م. واستمر بالارتفاع ليصل إلى ١٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، تماشياً مع الزيادة في احتياطي المطالبات تحت التسوية بموجب قطاعي الحوادث والأنشطة المالية بسبب ارتفاع المطالبات المبلغ عنها والتي لم تتم تسويتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. انخفض إجمالي المطالبات تحت التسوية ليصل إلى ٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لتسوية بعض المطالبات ومن ضمنهم مطالبتين تتعلق بالتأمين من خيانة الأمانة وتم الإبلاغ عنها في السنة المالية ٢٠١٨م وتم تسويتها في السنة المالية ٢٠١٩م بقيمة ٥٣٩ ألف ريال سعودي. والجدير بالذكر أنه قد استقرت حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية خلال الفترة التاريخية.

قطاع التأمين الصحي

ارتفع إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٣٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة للنمو في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي تماشياً مع استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في زيادة حجم محفظة التأمين الصحي. والجدير بالذكر أنه قد ارتفعت المطالبات المتكبدة الغير مبلّغ عنها من ١٧,١ مليون ريال سعودي إلى ٥٠,٨ مليون ريال سعودي، حيث أنه قد تم تصنيف المطالبات المعتمدة من أخصائي تسوية المطالبات التأمينية على أنها مطالبات تحت التسوية في السنة المالية ٢٠١٦م وتم إعادة تصنيفها كمطالبات متكبدة غير مبلغ عنها في السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفض إجمالي المطالبات تحت التسوية ليصل إلى ٢١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة للانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع التأمين الصحي في نفس الفترات.

ويعزى الانخفاض في صافي المطالبات تحت التسوية في قطاع التأمين الصحي بشكل رئيسي إلى الانخفاض في المطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها نظراً للتسويات خلال الفترات التاريخية دون زيادة كبيرة في المطالبات الجديدة نتيجة لعدم تجديد بعض الوثائق تماشياً مع استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في تنظيف محفظة التأمين الصحي.

ارتفعت حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية كنسبة مئوية من إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٣,٣٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٥,٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م واستمرت بالارتفاع لتصل إلى ٥٨,٣٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى توقيع اتفاقية إعادة تأمين تناسبي للقطاع الصحي مع مجموعة ميونخ لإعادة التأمين اعتباراً من أبريل ٢٠١٨م إلى مارس ٢٠١٩م.

قطاع المركبات

ارتفع إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في عدد الوثائق المكتتبة تماشياً مع استراتيجية شركة متلايف إيه آي جي العربي في زيادة حجم محفظة المركبات. ارتفعت المطالبات تحت التسوية بمقدار ٤,٢ مليون ريال سعودي وارتفعت المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بمقدار ٣,٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

وفي السنة المالية ٢٠١٨م، قررت شركة متلايف إيه آي جي العربي تغيير استراتيجيتها إلى تقليص محفظة المركبات مما نتج عنه انخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع المركبات، والذي أدى بشكل رئيسي

إلى انخفاض إجمالي المطالبات والمطالبات تحت التسوية إلى ٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م واستمرت بالانخفاض لتصل إلى ٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. بلغت المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ٤,٢ مليون ريال سعودي، بينما بلغت المطالبات تحت التسوية ١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

والجدير بالذكر أن محفظة المركبات قد تمت إعادة تأمينها باتفاقية فائض الخسارة خلال الفترات السابقة، وبالتالي لا يوجد أي حصة لمعيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية.

قطاع الحماية والادخار

يمثل إجمالي المطالبات تحت التسوية في قطاع الحماية والادخار ما نسبته ٣٥,٠٪ من إجمالي المطالبات تحت التسوية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وتتعلق بمحفظة التأمين على الحياة. ارتفع إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٢١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك إلى الزيادة في المطالبات تحت التسوية بمقدار ٦,٣ مليون ريال سعودي نتيجة لإحدى المطالبات الكبيرة والمتعلقة بوثيقة الشركة السعودية لتمويل المساكن في السنة المالية ٢٠١٦م.

انخفض إجمالي المطالبات تحت التسوية ليصل إلى ٢٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م واستمر بالانخفاض ليصل إلى ١٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع الانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطاع الحماية والادخار والذي نتج عنه انخفاض في المطالبات تحت التسوية لتصل إلى ١٨,٦ مليون ريال سعودي وانخفاض المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لتصل إلى ٩١٩ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.
ارتفعت حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية كنسبة مئوية من إجمالي المطالبات تحت التسوية من ٧٢,٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٤,٩٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى الارتفاع في قسط محفظة أليكو والمعاد تأمينها بشكل كامل إلى شركة متلايف أليكو.

قطاع التأمين العام الآخر

يمثل إجمالي المطالبات تحت التسوية في قطاع التأمين العام الآخر ما نسبته ٢٧,٠٪ من إجمالي المطالبات تحت التسوية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ارتفع إجمالي المطالبات تحت التسوية من ١٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تماشياً مع ارتفاع المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بمقدار ٢,٤ مليون ريال سعودي وارتفاع المطالبات تحت التسوية بمقدار ٥٩٨ ألف ريال سعودي، وكان هذا الارتفاع نتيجة للوثائق المكتتبة في نهاية السنة المالية ٢٠١٦م والتي تم تحصيلها في السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفض إجمالي المطالبات تحت التسوية ليصل إلى ١٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م واستمر بالانخفاض ليصل إلى ١٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى الانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة. بلغت المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ١١,٥ مليون ريال سعودي، بينما بلغت المطالبات تحت التسوية ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

استقرت حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية كنسبة مئوية من إجمالي المطالبات تحت التسوية على متوسط بلغ ٩٤,٤٪ خلال الفترة التاريخية.

ذمم دائنة ومستحقات أخرى

الجدول رقم (١١-٣٥): ذمم دائنة ومستحقات أخرى حسب النوع لعمليات التأمين، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠١٦م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٧م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
أقساط مدفوعة مقدماً	٤٠	٢,٣٧٤	١,٥٦٧	٩,٠٣٠
مصاريف مستحقة	٥,٤٥٠	٥,٦٤٩	٧,٠١٦	٤,٦٤٤
عمولات مستحقة الدفع	٧,٥٠٧	١١,٦٧٢	٢,٢٠٥	١,٣٢٥
تكلفة الموظفين المستحقة	٧٨٨	٣٨٦	١,١٤٣	١,٢٤٢
خصم الضريبة المستحقة	-	١٦٩	٤٦٦	٩٥٢
المطالبات المستحقة الدفع	٥٣	٣٢٨	٤٨٠	١٩٥
مطلوبات أخرى	٨٩٤	٤٩١	٦٠٢	(٤٥٥)
المجموع لعمليات التأمين	**١٤,٧٣١**	**٢١,٠٦٩**	**١٣,٤٧٩**	**١٦,٩٣٣**
مصاريف مستحقة	٨٥٧	١,٠٢٩	٢,٠٤٩	٢,٥٣٥
أخرى	١٥	-	-	٧٩١
المجموع لعمليات المساهمين	**٨٧٢**	**١,٠٢٩**	**٢,٠٤٩**	**٣,٣٢٦**
الإجمالي	**١٥,٦٠٣**	**٢٢,٠٩٨**	**١٥,٥٢٨**	**٢٠,٢٥٩**
كنسبة من المجموع من عمليات التأمين				
أقساط مدفوعة مقدماً	٪٠,٣	٪١١,٣	٪١١,٦	٪٤٠,١
مصاريف مستحقة	٪٣٧,٠	٪٢٦,٨	٪٥٢,١	٪٢٧,٤
عمولات مستحقة الدفع	٪٥,٣	٪١,٨	٪٨,٥	٪٧,٣
تكلفة الموظفين المستحقة	٪٥١,٠	٪٥٥,٤	٪١٦,٤	٪٢١,١
خصم الضريبة المستحقة	٪٠,٠	٪٠,٨	٪٣,٥	٪٥,٦
المطالبات المستحقة الدفع	٪٠,٤	٪١,٦	٪٣,٦	٪١,٢
مطلوبات اخرى	٪٦,١	٪٢,٣	٪٤,٥	(٪٢,٧)
كنسبة من المجموع من عمليات المساهمين				
مصاريف مستحقة	٪٩٨,٣	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	٪٧٦,٢
أخرى	٪١,٧	٪٠,٠	٪٠,٠	٪٢٣,٨

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ومعلومات الإدارة.

عمليات التأمين:

أقساط مدفوعة مقدماً

وهو بند يستخدم لتسجيل الأقساط المستلمة من العملاء لحين اكتمال المعلومات الكافية لتسجيلها كإيراد أو لتسجيلها مقابل الذمم المدينة المتعلقة بها. ارتفعت الأقساط المدفوعة مقدماً من ٤٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الارتفاع في أقساط التأمين المكتتبة خلال آخر السنة. وانخفضت لتصل إلى ١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك بسبب الانخفاض في أقساط التأمين المكتتبة خلال آخر السنة. وارتفعت الأقساط المدفوعة مقدماً لتصل إلى ٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويرجع ذلك أساساً إلى الفائض في المبالغ المستلمة/النقد (بلغ ٨,٠ مليون ريال سعودي)، الذي لم يتم مراجعته بعد لتحديد المعلومات الكافية لتسجيله كإيراد أو لتسجيله مقابل الذمم المدينة المتعلقة به.

مصاريف مستحقة

تتعلق المصاريف المستحقة بمكافأة الموظفين المستحقة ورسوم الإشراف لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني والأتعاب المهنية المستحقة المتعلقة بالدراسات الاكتوارية والمراجع المالي. استقرت المصاريف المستحقة على متوسط بلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٦م و٢٠١٧م قبل أن ترتفع إلى ٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى مستحقات الخدمات الاستشارية المتعلقة بإدارة المخاطر وشركات التوظيف وتكاليف نموذج الإشراف على المخاطر (RBS). انخفضت المصاريف المستحقة لتصل إلى ٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى: (١) انخفاض رسوم الإشراف المستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني تماشياً مع انخفاض عمليات التأمين، (٢) انخفاض مصاريف التوظيف المستحقة، (٣) وانخفاض مصاريف الخدمات الاستشارية المتعلقة بنموذج الإشراف على المخاطر (RBS).

عمولات مستحقة الدفع

تتعلق العمولات مستحقة الدفع بالمبالغ المستحقة للوسطاء والتي لم يتم دفعها نظراً لعدم تلقّي أقساط التأمين لبعض من الوثائق. ارتفعت العمولات مستحقة الدفع من ٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وذلك تماشياً مع النمو في إجمالي الأقساط المكتتبة. انخفضت العمولات مستحقة الدفع لتصل إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك تماشياً مع الانخفاض في إجمالي الأقساط المكتتبة بالإضافة إلى انخفاض المبالغ المستحقة إلى الوسطاء.

تكلفة الموظفين المستحقة

تتعلق تكلفة الموظفين المستحقة بشكل رئيسي بمخصص إجازات الموظفين. انخفضت تكلفة الموظفين المستحقة من ٧٨٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٨٦ ألف ريال سعودي كما في ٢٠١٧م وذلك تماشياً مع توقف شركة متلايف إيه آي جي العربي عن استحقاق إجازات الموظفين وحيث مثّل الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م الرواتب المستحقة للرئيس التنفيذي السابق. ارتفعت تكلفة الموظفين المستحقة لتصل إلى ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك تماشياً مع توصية شركة متلايف إيه آي جي العربي باستحقاق إجازات الموظفين اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

خصم الضريبة المستحقة

يتعلق خصم الضريبة المستحقة بالضريبة المستحقة على أقساط إعادة التأمين التي تدفع إلى معيدي التأمين الأجانب فيما يتعلق بالأقساط المحصلة من العملاء. بمجرد تسوية مبالغ إعادة التأمين المستحقة الدفع إلى

معيدي التأمين، يتم تسوية مبالغ الضريبة المجمعة إلى مصلحة الضرائب. ارتفع رصيد خصم الضريبة المستحقة من ١٦٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤٦٦ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى توافق الارتفاع في الضريبة المستحقة الدفع مع الارتفاع في مستحقات شركات إعادة التأمين الأجنبية، التي تشمل المجموعة الأمريكية الدولية ومتلايف الأم. واستمر خصم الضريبة المستحقة بالارتفاع ليصل إلى ٩٥٢ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك نتيجة استمرار الارتفاع في مستحقات شركات إعادة التأمين الأجنبية.

المطالبات المستحقة الدفع

تتعلق المطالبات المستحقة الدفع بالمطالبات التي تمت معالجتها من قبل قسم المطالبات في حين أن الدفعة المالية لم يتم تسديدها قبل نهاية الفترة المشمولة بالتقرير. وارتفعت المطالبات المستحقة الدفع من ٥٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٢٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى الارتفاع في المطالبات من قطاع المركبات. ارتفعت المطالبات المستحقة الدفع إلى ٤٨٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى استمرار الارتفاع في المطالبات من قطاع المركبات. انخفضت المطالبات المستحقة الدفع لتصل إلى ١٩٥ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وذلك بسبب الانخفاض في المطالبات من قطاع المركبات.

مطلوبات أخرى

تتعلق المطلوبات الأخرى بشكل رئيسي بالشيكات المعمرة المستحقة والتي لم يتم تحصيلها بعد من حاملي وثائق التأمين بالإضافة إلى مبالغ مستحقة الدفع إلى الموردين وصافي ضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع (بعد خصم ضريبة المدخلات) وضريبة استقطاع مستحقة الدفع. انخفضت المطلوبات الأخرى من ٨٩٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٩١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى انخفاض مبلغ ضريبة الاستقطاع المستحقة الدفع نظراً لتفاوت أوقات سداد المدفوعات الخاضعة لضريبة الاستقطاع. ارتفعت المطلوبات الأخرى لتصل إلى ٦٠٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك بسبب ارتفاع مبلغ ضريبة الاستقطاع المستحقة الدفع نظراً لارتفاع المبالغ المسندة الخاضعة لضريبة الاستقطاع المتعلقة باتفاقية إعادة التأمين التناسبي الجديدة. بلغت المطلوبات الأخرى -٤٥٥ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة لانخفاض مبلغ ضريبة الاستقطاع المستحقة الدفع نظراً لانخفاض المبالغ المسندة الخاضعة لضريبة الاستقطاع في الفترة ذاتها بسبب عدم تجديد اتفاقية إعادة التأمين التناسبي.

عمليات المساهمين:

مصاريف مستحقة

تتعلق المصاريف المستحقة بشكل رئيسي بالمبالغ المستحقة لمجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي. ارتفعت المصاريف المستحقة من ٨٥٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى غرامة بسبب مخالفة متعلقة بالتعامل مع طرف ذا علاقة (البنك العربي الوطني) تم تسديدها من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى هيئة سوق المال بمبلغ ١٠٠ ألف ريال سعودي خلال الفترة. وارتفعت المصاريف لتصل إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى عدم تسوية المبالغ المستحقة لأعضاء مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي للسنة المالية ٢٠١٧م والتي لم يتم دفعها في السنة المالية ٢٠١٨م. واستمرت المصاريف بالارتفاع لتصل إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك بسبب ارتفاع المستحقات المتعلقة بعملية اندماج شركة متلايف إيه آي جي العربي. والجدير بالذكر أنه قد قرر مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي تجميد المكافآت في السنة المالية ٢٠١٨م نظراً لتدهور أداء شركة متلايف إيه آي جي العربي.

مطلوبات أخرى

تتعلق المطلوبات الأخرى بشكل رئيسي بمستحقات المساهمين الأخرى والتي تشكل الغالبية منها التكاليف المتعلقة بالاندماج المتحمل والتي بلغت ٧٩١ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الأصول المقبولة والملاءة المالية

الجدول رقم (١١-٣٦): الأصول المقبولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠١٦م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٧م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
النقد والنقد المعادل	١٤٨,٧٨٧	٥٩,٠٢١	٥٦,٣٠٥	٨٠,٢٤٤
الاستثمارات	١٥١,٩٩٩	٢٨٣,٧٥٥	١٧٦,٧٩٢	١٣٠,١٩٥
ذمم مدينة	٣٦,٨٧١	٣١,٤٠٦	١٠,٧٩٤	٣,٧٩٠
إعادة التأمين قابلة للاسترداد	٢٩٧,٢٣٨	٢٧٥,٧٨٤	٢٤٢,٧٠٣	٢٣٣,٢٥٣
الفائدة المتراكمة، الإيجار، الدخل	٤٦٦	١,٩٠٨	٢,٨٥٨	٢,٢٣٤
تكلفة الشراء المؤجل	٩,٠٨٣	١١,٤٣٨	٢,٥٨٤	٣,١٨٥
النفقات المدفوعة مسبقا	١٧,٦٤١	٧,٨٧١	٤,٤٢٦	٤,٤٥٠
ممتلكات ملموسة	٣,٥٣٤	٣,١٠٧	٢,١٥٨	١,٥٩٩
المجموع	**٦٦٥,٦١٩**	**٦٧٤,٢٩٠**	**٤٩٨,٦٢٠**	**٤٥٨,٩٥٠**
كنسبة من مجموع الموجودات	**٪٩٤,٣**	**٪٩٣,٢**	**٪٩٧,٣**	**٪٩٧,٧**

المصدر: استمارة الإشراف التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

يعتمد مجموع الموجودات المقبولة في الجدول أعلاه على عوامل إمكانية القبول (أي نسب إمكانية القبول لكل نوع من الموجودات) المحددة في اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي. 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 استقطاع مجموع المطلوبات لكي تتحقق مؤسسة النقد العربي السعودي مما إذا كانت شركة التأمين تتمتع بالملاءة المالية الكافية.

وفقاً للمادة ٦٥ (١) من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، لا يجوز تجاوز القيمة السوقية للموجودات في عملية التقييم لأغراض حساب هامش الملاءة المالية.

ووفقاً للمادة ٦٥ (٢) من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، يلزم أن تكون نسبة الحد/التركيز الأقصى لكل فئة من الموجودات كنسبة من مجموع الموجودات ٢٠٪. ويلزم أن تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي بإدخال التعديلات يدوياً حتى تعكس الخصومات الناتجة عن عدم الامتثال للحدود التنظيمية الخاصة بنسبة تركيز الموجودات.

الجدول رقم (١١-٣٧): تحليل الملاءة المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠١٦م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٧م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
الأصول المسموح بها - حاملي الوثائق	١٦٨,٣١٩	٢٥٥,٦٩١	١٣٦,٢٥٠	١١٧,٣٢٩
الأصول المسموح بها - الشركاء (الحماية والادخار)	٢٥٦,٢٩٩	٢٣٧,٠٣٤	٢٠٤,٥٦٥	١٩٠,٨٥٦
الأصول المسموح بها - الشركاء	٢٤١,٠٠١	١٨١,٥٦٥	١٥٧,٨٠٥	١٥٠,٧٦٥
مجموع الأصول المقبولة	**٦٦٥,٦١٩**	**٦٧٤,٢٩٠**	**٤٩٨,٦٢٠**	**٤٥٨,٩٥٠**
مطلوبات حاملي الوثائق (التأمين الصحي والعام)	٢٠٥,٨١٩	٢٩٢,٤٠٥	١٤٦,٧٣٤	١٢٢,٤٢٥
مطلوبات حاملي الوثائق (الحماية والادخار)	٢٥٩,٠٦٧	٢٤٨,٨٠٦	٢٠٦,١٤١	١٩٣,٥٠٢
مطلوبات الشركاء	٤,٦٦٧	٥,٠٧٠	٦,٦١٠	٨,٠٦١
مجموع المطلوبات	**٤٦٩,٥٥٣**	**٥٤٦,٢٨١**	**٣٥٩,٤٨٥**	**٣٢٣,٩٨٨**
صافي الأصول المقبولة (أ)	**١٩٦,٠٦٦**	**١٢٨,٠٠٩**	**١٣٩,١٣٥**	**١٣٤,٩٦٢**
الحد الأدنى لهامش الملاءة المالية المطلوب (ب)	**١٠٠,٠٠٠**	**١٠٠,٠٠٠**	**١٠٠,٠٠٠**	**١٠٠,٠٠٠**
زيادة (عجز) في صافي الموجودات المقبولة مقارنة بهامش الحد الأدنى المطلوب				
غطاء هامش الملاءة المالية (أ) / (ب)	٪١٩٦,١	٪١٢٨,٠	٪١٣٩,١	٪١٣٥,٠

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

انخفض صافي الموجودات المقبولة من ١٩٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٢٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الانخفاض في صافي الموجودات المقبولة لعمليات المساهمين بمقدار ٥٩,٨ مليون ريال سعودي (من ٢٣٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٧٦,٥ مليون ريال سعودي) تماشياً مع انخفاض النقدية وشبه النقدية في نفس الفترة. ارتفع صافي الموجودات المقبولة إلى ١٣٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مطلوبات حاملي وثائق التأمين الصحي والتأمين العام الآخر بمقدار ١٤٥,٧ مليون ريال سعودي. انخفض صافي الموجودات المقبولة ليصل إلى ١٣٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة للانخفاض في صافي الموجودات المقبولة لعمليات المساهمين بمقدار ٨,٥ مليون ريال سعودي.

بلغ غطاء هامش الملاءة المالية ما نسبته ١٣٥,٠٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وفقاً للحد الأدنى المطلوب الذي بلغ ١٠٠,٠٪ المحدد من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

بالإضافة إلى ذلك، وفقا للمادة ٦٥ (٢) من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي، يجب أن يكون الحد الأقصى لكل فئة أصول كنسبة من إجمالي الموجودات ٢٠٪. قد تستخدم مؤسسة النقد العربي السعودي تقديرها لفرض تعديلات على حساب الملاءة من أجل إظهار الخصومات في الأصول المسموح بها لعدم الالتزام بالحدود التنظيمية لتركيز الأصول. بلغت الاستثمارات نسبة أعلى من ٢٠٪ خلال الفترات السابقة، بينما بلغت النقدية وشبه النقدية ما نسبته ٢١,١٪ من مجموع الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

١١-٣-٤ بيان التدفقات النقدية لشركة متلايف إيه آي جي العربي

الجدول رقم (١١-٣٨): بيان التدفقات النقدية لعمليات التأمين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م، و٢٠١٨م.

بألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠١٦م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٧م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة	(٢٦,٣١٨)	(٥٧,٨٠٦)	(٢٢,٣٠٢)
تعديلات البنود غير النقدية			
استهلاكات الممتلكات والمعدات	٢,٤٥٢	١,٦٤١	١,١٢٢
إطفاءات الأصول غير الملموسة	-	٣١٤	٢٦٨
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٢,٩٧١	٦,٣٢٣	(٧٤٦)
إطفاء خصم على استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق	-	(٧٢)	(٧٥)
دخل العمولة الخاصة	(١,٤٤٥)	-	-
(ربح)/ خسارة بيع ممتلكات ومعدات	-	٧	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٩٨١	٢,٣٩٧	٦٧٠
	(٢١,٣٥٩)	(٤٧,١٩٦)	(٢١,٠٦٣)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة، صافي	(٢١,٩٥١)	(١٧,٧٦٠)	٤٧,٥٧١
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	(٩٧٠)	١٢,٥٦٤	(٦,٣٨٩)
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية	١٦,٨١٣	٢٠,٢٦٣	٣٧,٧٩٢
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	(١٣,٨٨١)	(٣,٨٥٣)	٢,٠٣٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	-	(٧,٥٢١)	(٣٦٠)
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	(٤,٢٢٦)	(٢,٣٥٤)	٨,٨٥٤
مستحق من جهات ذات علاقة	(١,٢٧١)	١,٣٢٧	٢٨٦
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	(٢١,٢١٢)	١٤,٢٠٢	١١,١١٧
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	-	١,٥١٤	(٣,٤١١)
مستحقات وذمم دائنة وأخرى	٩,٠٥٤	٦,٤٩٥	(٦,٥٧٠)
ذمم معيدي التأمين دائنة	(٩,٥٨٢)	١٣,٨١٦	١,٩٧٥
إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة	٤,٨٠٠	٣١,٤٤٦	(٩٢,٤١٦)
عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١,١٩٨	(١,٢٥٣)	٢٢٩
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٤١,٤٦٠	(٧,٨٨٤)	(٧,٢٠٩)

بألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠١٦م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٧م (مدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (مدققة)
إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	-	٤٣,٥٦٧	(٣١,٩٥٢)
احتياطي عجز أقساط تأمين	-	٩,٩٤٥	(٩,٩٤٥)
إجمالي الاحتياطيات الحسابية	(١٦,٨١٣)	(٢٠,٢٦٣)	(٣٧,٧٩٢)
مستحق إلى جهات ذات علاقة	٩٤١	(٢,٣١٨)	(٢٤٢)
النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية	(٥,٥٧٤)	**٤٤,٧٣٧**	(١٠٧,٤٨٦)
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	-	-	(١,٠٨٠)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(٤)	(٥٣٠)	(٢٧٨)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية	(٥,٥٧٨)	**٤٤,٢٠٧**	(١٠٨,٨٤٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
استبعادات ودائع قصيرة الأجل	-	٦٤,٠٠٠	١٠٧,٠٥١
إضافات ودائع قصيرة الأجل	-	(١٠٧,٠٥١)	(٣٥,١٣٩)
استبعادات استثمارات متاحة للبيع	-	-	٣٥,٠٠٠
ودائع لأجل	(١٥,٠٠٠)	-	-
دخل العمولة الخاصة المستلمة	١,١٤٦	-	-
إضافات ودائع طويلة الأجل	-	(٨٩,٠٠٠)	(٢٩,٠٠٠)
استبعادات ودائع طويلة الأجل	-	-	٢٩,٠٠٠
إضافات ممتلكات ومعدات	(٤٧٢)	(١,٤٦١)	(١٧٣)
شراء أصول غير ملموسة	-	(٤٦١)	(٤٠١)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(١٤,٣٢٦)	(١٣٣,٩٧٣)	**١٠٦,٣٣٨**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكلفة المعاملة المتعلقة بتخفيض رأس المال	-	-	(٢١٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	-	-	(٢١٠)
صافي النقص في النقد وما في حكمه	(١٩,٩٠٤)	(٨٩,٧٦٦)	(٢,٧١٦)
النقد وما في حكمه، في بداية السنة	٦٤,٦٨٩	١٤٨,٧٨٧	٥٩,٠٢١
النقد وما في حكمه، في نهاية السنة	**٤٤,٧٨٥**	**٥٩,٠٢١**	**٥٦,٣٠٥**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ٢٠١٧م، ٢٠١٨م.

١١-٣-٤-١ النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية

ارتفع النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من مستخدم قدره ٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ناتج قدره ٤٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى ارتفاع إجمالي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها وإجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة وذمم معيدي التأمين دائنة. وانخفض النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٤٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ليصل إلى نقد مستخدم في الأنشطة التشغيلية بلغ ١٠٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م ويعود ذلك إلى انخفاض إجمالي أقساط تأمين غير المكتسبة وإجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها.

١١-٣-٤-٢ النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

ارتفع النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١٤,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٣٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى انخفاض الودائع قصيرة وطويلة الأجل. وانخفض النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١٣٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى نقد ناتج من الأنشطة الاستثمارية بقيمة ١٠٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك يعود إلى زيادة في ودائع قصيرة الأجل بقيمة ١٠٧,٠ مليون ريال سعودي وتصفية استثمارات متاحة للبيع بلغت ٣٥,٠ مليون ريال سعودي.

الجدول رقم (١١-٣٩): بيان التدفقات النقدية لعمليات التأمين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، و٢٠١٩م.

بألف ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي خسارة الفترة قبل الزكاة	(١٦,٨٧٦)	(٦,٦٤٠)
تعديلات على البنود غير النقدية:		
استهلاكات الممتلكات والمعدات	٥٦٧	٥٣٤
إطفاءات الأصول غير الملموسة	١٣٣	١٦٤
عكس مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١,٧٤٥)	(٢,٢٣٨)
إطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات	(٣٧)	(٢٥)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٥٥٥	(٢٨)
	(١٧,٤٠٣)	(٨,٢٣٣)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	٢٥,٩٣٨	١٣,٣٣٧
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	(٩٠٩)	(٨٩٧)
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية	٢٤,٣٦٧	٨,٦١٢
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	(٤,٤٣٢)	(١٤٩)

بألف ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	(٢,٣٨٧)	١,٨٨٤
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٤,٢١٨	(٦٠١)
مستحق من جهات ذات علاقة	(٥٢١)	(١١٣)
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٧,٠١٩	١,١٣١
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	١٤,٧٨٣	٤٥٩
مستحقات وذمم دائنة وأخرى	(٣٩٩)	٤,٧٣١
ذمم معيدي التأمين دائنة	١٣,٣٠٠	(١١,٩٣٦)
إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة	(٣٩,٧٣٤)	٤٥١
عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	(٥٢٤)	(٧٢)
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧,٣٤٠	(٢,٨٠٢)
إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	١,٠٤٧	(١٨,٤٦٧)
احتياطي عجز أقساط تأمين	(٣,٠٨٠)	-
إجمالي الاحتياطيات الحسابية	(٢٤,٣٦٧)	(٨,٦١٢)
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٢٠	(٤)
النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية	٤,٣٧٦	(٢١,٢٨١)
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	-	(١,٣١١)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	-	(٢١٢)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٤,٣٧٦**	**(٢٢,٨٠٤)**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استبعادات ودائع قصيرة الأجل	١٠٨,١١٩	٤٦,٣١٠
اضافات ودائع قصيرة الأجل	(٥٦,١٥٤)	(١٤,١٩١)
استبعاد صكوك	-	١٤,٦٢٩
استبعادات / (شراء) ممتلكات ومعدات	(١٥٢)	٢٥
شراء أصول غير ملموسة	(١٨٦)	(٣٠)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	**٥١,٦٢٧**	**٤٦,٧٤٣**
صافي التغير في النقد وما في حكمه	**٥٤,٩٢٣**	**٢٣,٩٣٩**
النقد وما في حكمه، في بداية الفترة	٥٩,٠٢١	٥٦,٣٠٥
النقد وما في حكمه، في نهاية الفترة	**١١٣,٩٤٤**	**٨٠,٢٤٤**

المصدر: القوائم المالية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١١-٣-٤-٣ النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية

انخفض النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٤,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى نقد مستخدم في الأنشطة التشغيلية بلغ ٢٢,٨ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك إلى انخفاض ذمم معيدي التأمين الدائنة وإجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها.

١١-٣-٤-٤ النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

انخفض النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية من ٥١,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٦,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى انخفاض ودائع قصيرة الأجل.

١٢. المعلومات القانونية

١٢-١ إقرارات أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين

يقر أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بما يلي:

١- أن صفقة الاندماج لا تخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.

٢- أن إصدار الأسهم الجديدة لا يخل بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون شركة ولاء للتأمين طرفاً فيها.

٣- أن هذا القسم يتضمن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بمستندات صفقة الاندماج التي يجب على مساهمي شركة ولاء للتأمين أخذها بعين الاعتبار للتصويت بشكل مبني على دراية وإدراك.

٤- أنه لا توجد معلومات قانونية جوهرية أخرى في هذا القسم تؤدي إزالتها إلى أن تصبح البيانات الأخرى مُضللة.

٥- يقر الأعضاء المستقلون في مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أنه ليس لديهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي من أسهم شركة ولاء للتأمين أو في شركة متلايف إيه آي جي العربي أو في أعمالها أو في أي عقد مبرم أو سيتم إبرامه بين أطراف صفقة الاندماج، وأنهم يقرون بكامل استقلاليتهم بخصوص صفقة الاندماج موضوع هذا التعميم.

يرى أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أن صفقة الاندماج موضوع هذا التعميم هي عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية المهنية اللازمة كما يرونه مناسباً في ظل الظروف السائدة وبمساعدة مستشاريهم وبعد الأخذ بعين الاعتبار وضع السوق بتاريخ نشر هذا التعميم وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة والمنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، وأيضاً بعد الأخذ برأي شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) (مرفق نسخة منه كملحق رقم (٣) لهذا التعميم) بما مفاده أنه ووفقاً للافتراضات الموضّحة في هذا الرأي نفسه، إن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية الاندماج هو عادل من وجهة نظر مالية.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة شركة ولاء للتأمين ومساهميها، وبالتالي يوصون بالإجماع مساهمي شركة ولاء للتأمين بالمصادقة على قرار صفقة الاندماج، مع الإشارة أنه وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بعين الاعتبار المشورة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بالصفقة. كما تجدر الإشارة أن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين المساهمين الذي سيقومون بالتصويت خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين سيصادقون على صفقة الاندماج، إنما تجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين لم يأخذوا بعين الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الظروف الخاصة بكل مساهم على حدة، ونظراً لاختلاف الأوضاع والظروف الخاصة بكل مساهم، يؤكد أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين على ضرورة قيام مساهمي شركة ولاء للتأمين بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من هيئة السوق المالية في حال وجود شك حول مسألة ما تتعلق بصفقة الاندماج، كما يجب على المساهمين الاعتماد على مراجعتهم الخاصة بصفقة الاندماج للتأكد من مدى ملائة الصفقة نظراً للمعلومات المبينة في هذا التعميم والأوضاع المالية الخاصة بهم.

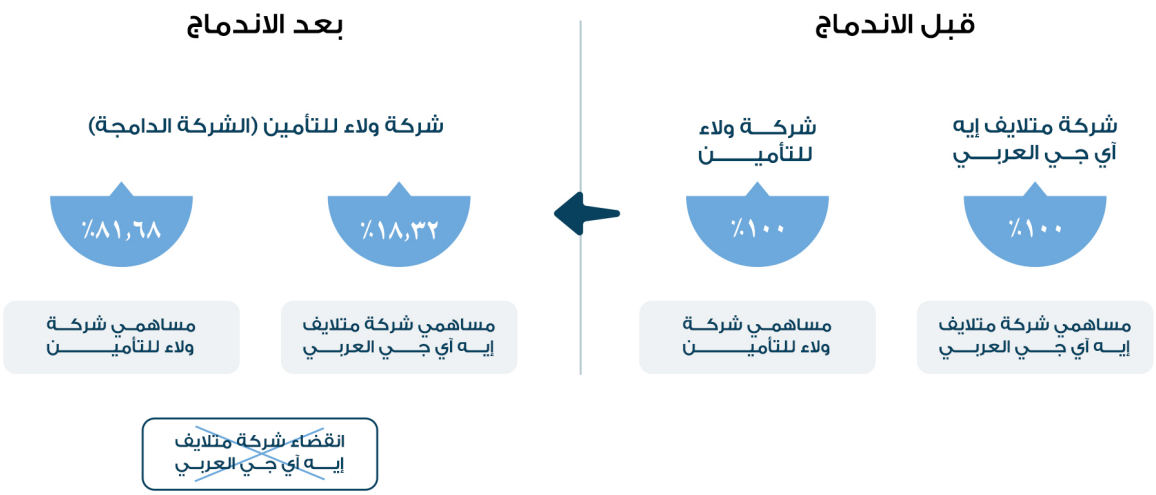
١٢-٢ الهيكل القانوني لصفقة الاندماج

سيتم تنفيذ صفقة الاندماج وفقاً للمواد (١٩١) و (١٩٢) و (١٩٣) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ. وبعد استيفاء الشروط المسبقة التي تم ذكرها في اتفاقية الاندماج والملخصة في الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة (٥) من القسم (١٢) من هذا التعميم وإتمام الصفقة وفقاً للجدول المبين في القسم (٥) من هذا التعميم ("التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج")، ستنتقل جميع أصول شركة متلايف إيه آي جي العربي والتزاماتها إلى شركة ولاء للتأمين وذلك مقابل قيام شركة ولاء للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي المقيدين في سجل المساهمين بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.

بعد نفاذ قرار الاندماج (أي انقضاء فترة اعتراض الدائنين على الصفقة التي ستستمر لمدة (٣٠) يوماً من تاريخ نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية بالمصادقة على الصفقة أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات)، ستستمر شركة ولاء للتأمين بالوجود، أما شركة متلايف إيه آي جي العربي، فستنقضي وسيتم إلغاء جميع أسهمها وشطب سجلها التجاري لدى وزارة التجارة والاستثمار وفقاً للمواد (١٩١) و (١٩٢) و (١٩٣) من نظام الشركات.

نتيجة صفقة الاندماج سيحصل مساهمي متلايف إيه آي جي العربي على عدد ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم يملكونه في شركة متلايف إيه آي جي العربي. ستصدر هذه الأسهم الجديدة من خلال زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين من (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرين مليون ريال سعودي إلى (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ستمائة وستة وأربعين مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي من خلال زيادة عدد الأسهم المصدرة لشركة ولاء للتأمين من (٥٢,٨٠٠,٠٠٠) اثنين وخمسين مليون وثمانمائة ألف سهم إلى (٦٤,٦٣٩,٧٠٦) أربعة وستين مليون وستمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي والتي تمثل زيادة قدرها ٢٢,٤٢٪ من إجمالي رأس مال شركة ولاء للتأمين الحالي. وسيبلغ إجمالي عدد الأسهم الجديدة (١١,٨٣٩,٧٠٦) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية للأسهم الجديدة مبلغ وقدره (١١٨,٣٩٧,٠٦٠) مائة وثمانية عشر مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي. عند إتمام صفقة الاندماج، ستكون نسبة ملكية مساهمي شركة ولاء للتأمين الحاليين قدرها ٨١,٦٨٪ من رأس مال الشركة الدامجة، وستكون نسبة ملكية مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي قدرها ١٨,٣٢٪ من رأس مال الشركة الدامجة.

نوضح فيما يلي ملخص مبسّط عن الهيكل القانوني لصفقة الاندماج، مع الإشارة إلى أنه ستستمر كلا الشركتين باستخدام أسمائها وعلاماتها التجارية خلال فترة تنفيذ صفقة الاندماج:



١٢-٣ الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج

١٢-٣-١ الموافقات الحكومية

تتطلب صفقة الاندماج الحصول على عدد من الموافقات الحكومية، وهي على النحو التالي:

- الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج، وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٥هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٢م.
- الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين، وقد تم الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٧هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٤م.
- الحصول على موافقة السوق المالية السعودية (تداول) على طلب شركة ولاء للتأمين إدراج الأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، وقد تم الحصول على موافقة السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م.
- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب شركة ولاء للتأمين لزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع شركة متلايف إيه آي جي العربي وعلى نشر مستند العرض المقدم من شركة ولاء للتأمين إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٤هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/٣٠م.
- الحصول عل موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي الخاصة أيضاً بصفقة الاندماج، وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع تداول.

١٢-٣-٢ موافقة الجمعية العامة غير العادية

إحدى شروط إتمام صفقة الاندماج تتمثل في الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكلٍ من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي وذلك على النحو التالي:

١- موافقة ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين على صفقة الاندماج والقرارات الأخرى ذات الصلة، وهي التصويت على زيادة رأس المال، وأحكام اتفاقية الاندماج، والتعديلات المقترحة على النظام الأساسي شركة ولاء للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (ملحق ٥ من هذا التعميم)، والتصويت على التعديلات الأخرى المقترحة على النظام الأساسي لشركة ولاء للتامين (ملحق ٦ من هذا التعميم)، وتفويض مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أو أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة التي تخص صفقة الاندماج.

٢- موافقة ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة متلايف إيه آي جي العربي على صفقة الاندماج والقرارات الأخرى ذات الصلة، وهي التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج وتفويض مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج.

ستقوم شركة ولاء للتأمين بالتقدم لهيئة السوق المالية بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية بعد نشر هذا التعميم، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ستقوم شركة ولاء للتأمين بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية والتي يجب أن تعقد بعد (٢١) يوم على الأقل من تاريخ نشر الدعوة.

يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة ولاء للتأمين. فإذا لم يكتمل هذا النصاب في الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تكون

الدعوة لعقد الاجتماع الأول قد تضمنت ما يفيد عن إمكانية عقد اجتماع ثانٍ بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال لم يكتمل النصاب. ويكون الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة ولاء للتأمين. وفي حال لم يكتمل النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، ستقدم شركة ولاء للتأمين طلب إلى هيئة السوق المالية للحصول على موافقتها لعقد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن (٢١) يوم من تاريخ نشر الدعوة السابقة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

يحق لجميع المساهمين المقيدين بسجل مساهمي شركة ولاء للتأمين بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج حضور الجمعية. سيكون بإمكان أي مساهم الحضور بنفسه شخصياً والتصويت على بنود جدول الأعمال، أو أن يُوكّل شخصاً آخر للحضور والتصويت نيابةً عنه وفقاً للإجراءات ذات العلاقة، سواء كان هذا الشخص مساهماً في شركة ولاء للتأمين أو غير ذلك، وشرط ألا يكون هذا الشخص من أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أو أي من موظفي شركة ولاء للتأمين. يجب أن يكون التوكيل خطّي وموقّع عليه من قبل المساهم المفوّض ومصدّقاً من الغرفة التجارية أو من أحد الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية أو كتابة العدل أو الأشخاص المرخص لهم بأعمال التوثيق. يتوجب على الوكيل إبراز أصل التوكيل المصادق عليه عند حضوره يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية، إضافةً إلى أصل الهوية الوطنية أو جواز السفر أو هوية مقيم. كما سيتمكن المساهمين من التصويت عن بعد (الكترونياً) على بنود جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالاندماج. سيكون التصويت الإلكتروني متاحاً قبل (٣) أيام من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية على الأقل، وسيتم تحديد التواريخ التي سيتاح فيها التصويت الإلكتروني ضمن الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية.
ستتم الموافقة على قرار الاندماج خلال الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين إذا صدر قرار الموافقة بأغلبية ثلاث أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع (سواء بالأصالة أو بالوكالة)، كما أنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي التصويت على قرارات الاندماج إلا من خلال الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين. تحسب الأصوات في الجمعيات العامة غير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم، والمساهم الذي لا يحضر الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة سواء شخصياً أو عن طريق وكيل أو الكترونياً سيخسر حقه في التصويت على قرارات الجمعية.

يستطيع المساهمين الراغبين بالتصويت الكترونياً القيام بذلك عبر موقع ("تداولاتي") وهي خدمة مقدمة من تداول، على أن يكون المساهمين قد قاموا بالتسجيل في خدمة ("تداولاتي") علماً بأن التسجيل والتصويت في خدمات ("تداولاتي") متاح مجاناً لجميع المساهمين. وللمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الرابط التالي: https://login.tadawulaty.com.sa/ir/user/login.xhtml?lang=ar.

١٢-٣-٣ فترة اعتراض الدائنين

استنادا لأحكام المادة (١٩٣) من نظام الشركات، فإنه يحق لدائني شركة متلايف إيه آي جي العربي الاعتراض على صفقة الاندماج خلال فترة اعتراض الدائنين التي تمتد لمدة (٣٠) يوم من تاريخ نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على صفقة الاندماج. بناءً عليه، وبعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين على صفقة الاندماج، ستقوم كل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بنشر قرارات الجمعية العامة غير العادية، وسيشير هذا الإعلان إلى حق دائني شركة متلايف إيه آي جي العربي الاعتراض على صفقة الاندماج من خلال إرسال خطاب مسجّل إلى المقر الرئيسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي وذلك خلال (٣٠) يوماً من تاريخ نشر نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج.

سيكون قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء (٣٠) يوماً من الإعلان عنه وذلك في حال عدم وجود أي اعتراض قائم من أي من دائني شركة متلايف إيه آي جي العربي على صفقة الاندماج. وفي حال تقدم أي من الدائنين باعتراضاتهم خلال المدة المشار إليها أعلاه، فسيتم إيقاف الاندماج إلى أن يتنازل الدائن عن معارضته أو إلى أن تقوم شركة متلايف إيه آي جي العربي بالوفاء بالدين إذا كان حالاً، أو قيام شركة ولاء للتأمين أو شركة متلايف إيه آي جي العربي بتقديم ضمان كافٍ للوفاء به إن كان آجلاً.

١٢-٤ ملخّص جميع العقود والاتفاقيات الجوهرية الخاصة بصفقة زيادة رأس المال لغرض الاندماج

١٢-٤-١ اتفاقية الاندماج

أبرم كلاً من مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين ومجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤١/٠١/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٩م) وقد تضمن هذا العقد شروط خاصة بتنفيذ صفقة الاندماج، بالإضافة إلى تعهّدات وضمانات معيّنة من قبل إدارة الشركتين. وبالتالي ستخضع صفقة الاندماج إلى الشروط المبيّنة في بنود اتفاقية الاندماج والمذكورة أدناه.

١٢-٥ البنود والشروط الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة في اتفاقية الاندماج

١٢-٥-١ الشروط المُسبقة

وافق مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين ومجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي على أن تكون صفقة الاندماج خاضعة لإتمام الشروط المُسبقة التالية:

١- موافقة أو عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على إتمام صفقة الاندماج؛ و

٢- موافقة أو عدم ممانعة مؤسسة النقد على إتمام صفقة الاندماج؛ و

٣- موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي لغرض تنفيذ الاندماج، بما فيها الموافقة على مستند العرض وعلى تعميم المساهمين، بما يتوافق مع لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية.

٤- موافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة ولاء للتأمين وفقاً لقواعد الإدراج.

١٢-٥-٢ التغييرات الجوهرية السلبيّة

وافق مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين ومجلس إدارة شركة متلايف إيه آي جي العربي على أنه في حال حصول أي ظرف أو حدث أو سلسلة ظروف أو أحداث ينتج عنها، انخفاض بنسبة ١٥٪ أو أكثر من إجمالي القيمة الدفترية لأي من الشركتين، (وذلك بناءً على منهجية التقييم، طريقة الاحتساب والافتراضات المُعتمدة من قبل كل شركة للشركة الأخرى لتقييم الأصول والالتزامات بغرض الاندماج) وذلك قبل نفاذ قرار الاندماج، يُشكّل ذلك "تغييراً جوهرياً سلبياً" لأعمال كلٍ من الشركتين.

في حال تبيّن لأيٍّ من الطرفين حدوث (أو احتمال حدوث) أي تغيير جوهري سلبي قبل نفاذ قرار الاندماج، يقتضي أن يتمّ إخطار الطرف الآخر فوراً بذلك. وعليه، يجتمع ممثلي الشركتين لمناقشة ظروف وأسس التغيير الجوهري السلبي وذلك ضمن فترة لا تتعدى الـ ١٠ أيام من تاريخ الإخطار. في حال لم يتّفق ممثلي الشركتين على اعتبار أن الحدث أو الظرف يشكل تغييراً جوهرياً سلبياً، سيتم تعيين خبير من قبل الشركتين (أو من قبل المركز السعودي للتحكيم التجاري في حال عدم اتفاق الطرفين على تعيين خبير) لدراسة الظرف أو الحدث وتحديد ما إذا كان يشكل تغييراً جوهرياً سلبياً. في حال اتفق ممثلي الشركتين أو اعتبر الخبير المعيّن أن الحدث أو الظرف يشكل فعلاً تغييراً جوهرياً سلبياً، يعود للأطراف القيام بما يلي:

١- الاتفاق على المضي قدماً بالصفقة وفقاً لبنود اتفاقية الاندماج بغضّ النظر عن التغيير الجوهري السلبي لدى إحدى الشركتين؛ أو

٢- إعادة التفاوض على معامل المبادلة الأسهم المبيّن في هذا العرض و/أو على بنود أخرى في الاتفاقية ليتم الاتفاق على شروطٍ جديدة والمضي قدماً بالصفقة بعد إجراء التعديلات اللازمة على بنود اتفاقية

الاندماج، وذلك دون الإخلال بحق الشركة المتضررة من التغيير الجوهري السلبي لدى الشركة الأخرى إنهاء اتفاقية الاندماج والمطالبة بتسديد رسم الإنهاء كما هو مبيّن أدناه؛ أو

٣- إنهاء اتفاقية الاندماج ومطالبة الشركة التي تعرّضت لتغيير جوهري سلبي تسديد رسم الإنهاء المحدّد بقيمة (٣,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثة ملايين ريال سعودي بشكلٍ فوري.

١٢-٥-٣ شروط إنهاء الصفقة/اتفاقية الاندماج

ما لم يتفق مجلس إدارة الشركتين خطياً على خلاف ذلك، تنتهي اتفاقية الاندماج إما بحلول التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية (وهو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م) أو بتاريخ حدوث أيٍ من الشروط أو الأحداث التالية أيهما أقرب:

١- في حال عدم استيفاء أي من الشروط المُسبقة المبيّنة في الفقرة ١٢-٥-١ أعلاه.

٢- بناءً على موافقة مشتركة وخطّية بين كلٍ من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي على إنهاء اتفاقية الاندماج.

٣- يحق لأي من الشركتين، في حال تبيّن أن الشركة الأخرى قد خرقت موجباتها لناحية الضمانات المعطاة ضمن اتفاقية الاندماج وبشرط أن يكون هذا الخرق قد أدّى إلى تأثير مالي سلبي أو ضرر بإجمالي قيمة (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين ريال سعودي.

٤- يحق لأي من الشركتين، في حال تبيّن أن الشركة الأخرى قد خرقت موجبها لناحية الالتزام بعدم حثّ أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلّق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو اتخاذ أي إجراء آخر قد يؤثّر على قدرة الشركتين في استكمال صفقة الاندماج.

٥- يحق لأي من الشركتين، في حال إخلال أو عدم التزام أو إخفاق الشركة الأخرى بعدد من الالتزامات الواردة في اتفاقية الاندماج والمتعلّقة بـ (١) الإفصاح عن أي حالة أو ظرف يحدث بعد توقيع اتفاقية الاندماج والذي يشكل أو من المحتمل أن يشكل خرق لضمانات صحّة ودقّة المعلومات المفصح عنها من قبل إدارة الشركتين قبل توقيع الاتفاقية، و(٢) عدم القيام بأي إجراء له تأثير سلبي على أعمال وأصول والشهرة الإيجابية للشركة، (٣) عدم التنازل أو الاستحواذ على أي أصول قد يكون لها تأثير سلبي على أعمال الشركة، (٤) عدم القيام بأي إجراء من شأنه إنشاء قيود أو رهونات على أصول الشركة، (٥) عدم توزيع أرباح، (٦) في حال حدوث تغيير جوهري سلبي كما هو مبيّن في الفقرة ١٢-٥-٢ أعلاه.

٦- في حال حدوث أي حالة أو ظرف يشكل قوة قاهرة خارجة عن سيطرة أي من الشركتين (على سبيل المثال وليس الحصر حدوث ثورة، حرب، اضطرابات مدنية، أعمال شغب، هجوم إرهابي، فعل عدو عام، حصار، حظر، تخريب، تهديد بالتحريض لحرب، قطع علاقات ديبلوماسية، حرائق، انفجار، عاصفة، إعصار، فيضان، زلزال، حالة خمود، تشعب وباء أو غيرها من الكوارث الطبيعية، وانقطاع الطاقة الكهربائية) وتستمر آثار هذه القوة القاهرة لفترة زمنية لا تقل عن شهرين.

٧- في حال صدور حكم أو أمر قضائي أو مرسوم أو قرار من أي جهة حكومية أو محكمة أو أي جهة ناظمة لديها ولاية قضائية يقضي بعدم الاستمرار بالاندماج بين الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للاعتراض عليه.

٨- صدور نظام يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي.

١٢-٥-٤ رسوم الإنهاء

تم الاتفاق على تحديد رسوم الإنهاء بمبلغ قدره (٣,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثة ملايين ريال سعودي، تمثل رسوم وتكاليف الاستشارات المالية والقانونية والاكتوارية وغيرها من المصاريف التي تكبدتها كلٍ من الشركتين لاستكمال صفقة الاندماج. يتم تسديد رسوم الإنهاء من قبل إحدى الشركتين للشركة الأخرى في أي من الحالات التالية:

١- في حال قرر مجلس إدارة أي من الشركتين عدم التوصية لمساهمي الشركة بالتصويت لصالح العرض، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها بشكلٍ جوهري عمّا هو محدّد في تعميم المساهمين وفي اتفاقية الاندماج.

٢- في حال عدم القيام بالخطوات اللازمة في حدود سلطة كل من الشركتين، والتي تكون مناسبة أو مطلوبة لإنفاذ صفقة الاندماج في مهلة لا تتعدّى التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية (وهو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م). عدا الخطوات التي يكون قد وافق مجلس إدارة إحدى الشركتين خطياً عدم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الشركة الأخرى.

٣- في حال تبيّن أن إحدى الشركتين قد خرقت موجبها لناحية الالتزام بعدم حث أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، وقد أدى ذلك على سحب أو إنهاء العرض.

٤- في حال حدوث تغيير جوهري سلبي كما هو مبيّن في الفقرة ١٢-٥-٢ أعلاه (وهو أي ظرف أو حدث أو سلسلة ظروف أو أحداث ينتج عنها، انخفاض بنسبة ١٥٪ أو أكثر من إجمالي القيمة الدفترية) وعدم تمكن الشركتين من الاتفاق على المضي قدماً بالصفقة أو عدم تمكنهما من الاتفاق على معامل مبادلة جديد بعد التفاوض.

٥- في حال قيام شركة متلايف إيه آي جي العربي بأي من الأعمال التالية مخالفةً بها للفقرة (أ) من المادة (٣٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ، وذلك خلال فترة هذا العرض ودون موافقة الجمعية العامة للمساهمين في شركة متلايف إيه آي جي العربي:

- 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 اكتتاب أسهم؛
- بيع أو التصرف أو الاندماج، أو الموافقة على بيع أو التصرف أو الاندماج، في أي أصول ذات قيمة تساوي ١٠٪ أو أكثر من صافي موجودات شركة متلايف إيه آي جي العربي وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة، أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث، سواءً عن طريق صفقة واحدة أو عدة صفقات؛
- شراء شركة متلايف إيه آي جي العربي لأسهمها؛ أو
- إبرام عقود خارجة عن إطار النشاط العادي لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

٦- في حال عدم إمثال شركة متلايف إيه آي جي العربي بالتزامها تسديد ديونها الحالية أو تقديم ضمانات كافية للوفاء بالديون الآجلة تجاه أي من الدائنين الذي يعترضون على صفقة الاندماج خلال فترة الـ (٣٠) يوم لاعتراض الدائنين المنصوص عليها في المادة ١٩٣ من نظام الشركات والموضّحة في الفقرة ١٢-٣-٣ من هذا التعميم.

٧- في حال ثبوت خرق (أو عدّة خروقات) للضمانات المعطاة من قبل الشركتين والمبينة في اتفاقية الاندماج بناءً على المعلومات التي تم الإفصاح عنها من قبل الشركتين في سياق الصفقة، شرط أن يكون إجمالي قيمة الضرر أو التأثير المالي الناتج عن هذا الخرق (أو عن عدّة خروقات لا تقل قيمتها أو تأثيرها المالي عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل خرق) قدره (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين ريال سعودي أو أكثر، وشرط عدم تمكّن الشركتين من الاتفاق على معامل مبادلة جديد للمضي قدماً بالصفقة بعد التفاوض.

١٢-٦ البنود والشروط الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة في المستندات أو الاتفاقيات الأخرى للشراء أو الاندماج

عدا اتفاقية الاندماج التي تم تلخيص بنودها وشروطها الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة فيها في الفقرة ١٢-٥ أعلاه، لا توجد مستندات أو اتفاقيات أخرى متعلقة بصفقة الاندماج.

١٢-٧ تفاصيل المنازعات والدعاوى القضائية التي يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً في أعمال شركة ولاء للتأمين

باستثناء الدعوى المبيّنة أدناه، إن شركة ولاء للتأمين ليست طرفاً في أي دعاوى قضائية أو مطالبات قائمة يمكن أن تؤثّر تأثيراً جوهرياً على أعمالها، كما أنه لا يوجد (على حدّ علم أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين) أي دعاوى قضائية أو مطالبات محتملة يمكن أن تؤثّر تأثيراً جوهرياً على أعمال شركة ولاء للتأمين.

- دعوى قائمة ضدّ شركة ولاء للتأمين من قبل أحد حاملي وثائق التأمين الصادرة عن شركة ولاء للتأمين، فيما يتعلّق بمطالبة تغطية تأمينية بقيمة (٤٤,٢٤٥,٩١٥) أربعة وأربعين مليون ريال ومائتين وخمسة وأربعين ألف وتسعمائة وخمسة عشر ريال سعودي. مع الإشارة إلى أنه صدر حكماً في هذه الدعوى لصالح شركة ولاء للتأمين، تمّ استئنافه من قبل المدّعي. لا يزال الاستئناف المقدّم من المدّعي قيد الدراسة حالياً. كما نشير إلى أن شركة ولاء للتأمين قد خصّصت احتياطي في سجلاتها المالية فيما يتعلّق بهذه المطالبة.

١٢-٨ تفاصيل المنازعات والدعاوى القضائية التي يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً في أعمال أو مالية شركة متلايف إيه آي جي العربي

باستثناء الدعوات المبيّنة أدناه، إن شركة متلايف إيه آي جي العربي ليست طرفاً في أي دعاوى قضائية أو مطالبات قائمة يمكن أن تؤثّر تأثيراً جوهرياً على أعمالها، كما أنه لا يوجد (بناءً على تأكيد من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي) أي دعاوى قضائية أو مطالبات محتملة يمكن أن تؤثّر تأثيراً جوهرياً على أعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي.

- دعوى قائمة ضدّ شركة متلايف إيه آي جي العربي من قبل أحد حاملي وثائق التأمين الصادرة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي، فيما يتعلّق بمطالبة تغطية تأمينية بقيمة (٦٥٦,٧٢٩) ستمائة وستة وخمسين ألف وسبعمائة وتسعة وعشرين ريال سعودي. مع الإشارة إلى أنه صدر حكماً في هذه الدعوى ألزم شركة متلايف إيه آي جي العربي بتسديد قيمة المطالبة وقد تقدّمت شركة متلايف إيه آي جي العربي باستئناف وقد صدر الحكم برفض الاستئناف لعدم حضور شركة متلايف إيه آي جي العربي جلسة الاستئناف وقدمت شركة متلايف إيه آي جي العربي الطعن بالحكم، وذلك لعدم تبليغ شركة متلايف إيه آي جي العربي بموعد الجلسة، ولم يصدر قرار اللجنة في ذلك الطعن ويجدر بالذكر أن المدعي لديه حكم نهائي قدمه لمحكمة التنفيذ في الدمام، وعليه قامت شركة متلايف إيه آي جي العربي بحجز المبلغ في حسابها البنكي لدى البنك العربي الوطني لصالح المدعي لحين استلام رد اللجنة على الطعن المقدم.

- دعوى قائمة ضدّ شركة متلايف إيه آي جي العربي من قبل أحد حاملي وثائق التأمين الصادرة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي، فيما يتعلّق بمطالبة تغطية تأمينية بقيمة (١,٢٠٠,٠٠٠) مليون ومائتين ألف ريال سعودي. مع الإشارة إلى أن الدعوى تحت الدراسة حالياً لدى اللجنة الابتدائية للفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية في الدمام وقد تم تحديد موعد الجلسة للنظر في القضية بتاريخ ١٤٤١/٠٤/١٨هـ. الموافق ٢٠١٩/١٢/١٥م. عُقدت الجلسة في موعدها بتاريخ ١٤٤١/٠٤/١٨هـ ومن خلالها طلب المدعي تعويضه بمبلغ مختلف عن المبلغ السابق، حيث طالب شركة متلايف إيه آي جي العربي في هذه الجلسة بتعويضه بمبلغ ٧٥,٠٠٠ دولار (أي ما يعادل حوالي ٢٨١,٢٥٠ريال) وقد طلبت اللجنة من المدعي إثبات يوضح قيمة

الأقساط المدفوعة من قبله، كما طلبت اللجنة من شركة متلايف إيه آي جي العربي تقديم بعض المستندات الخاصة بالوثيقة، وبناءً عليه تم تأجيل النظر في الدعوى لموعد لاحق لم يحدد بعد.

- دعوى قائمة ضدّ شركة متلايف إيه آي جي العربي من قبل أحد حاملي وثائق التأمين الصادرة عن شركة متلايف إيه آي جي العربي، فيما يتعلّق بمطالبة استرداد أقساط تأمينية دفعها حامل الوثيقة تحت برنامج الدخل المتنامي بقيمة (٤٤,٦٩٣) أربعة وأربعين ألف وستمائة وثلاثة وتسعين ريال سعودي. مع الإشارة إلى أن الدعوى تحت الدراسة حالياً لدى اللجنة الابتدائية للفصل في المنازعات والمخالفات التأمينية وقد تم تحديد موعد الجلسة بتاريخ ١٤٤١/٠٤/١٤هـ. الموافق ٢٠١٩/١٢/١١م. لم تعقد الجلسة المجدولة في تاريخ ١٤٤١/٠٤/١٤هـ. الموافق ٢٠١٩/١٢/١١م بسبب طلب محامي شركة متلايف إيه آي جي العربي تأجيلها لموعد لاحق، ولم يتم تحديد موعد آخر من اللجنة لانعقاد الجلسة.

١٢-٩ الإفلاس

لم تسجل أي حالة إفلاس لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أو أعضاء مجلس إدارتها المقترحين أو أحد كبار التنفيذيين في شركة ولاء للتأمين أو أمين سر مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين.

١٢-١٠ الإعسار

لم تسجل أي حالة إعسار في السنوات الخمس السابقة لشركة كان أي من أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين لشركة ولاء للتأمين أو أحد كبار التنفيذيين في شركة ولاء للتأمين أو أمين سر مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين معيناً من قبل الشركة المعسرة في منصب إداري أو إشرافي فيها.

١٣. إفادات الخبراء

لقد قدّم المستشارين الموضحة أسماؤهم في القسم (٣) من هذا التعميم ("دليل الشركة") موافقتهم الكتابية على نشر أسمائهم وشعاراتهم وعناوينهم وإفاداتهم بالصيغة الواردة في هذا التعميم، ولم يسحب أي من المستشارين موافقته حتى تاريخ صدور هذا التعميم، كما نشير أنه ليس لدى أي من المستشارين أي سهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة ولاء للتأمين أو في شركة متلايف إيه آي جي العربي.

لا يشمل هذا التعميم أي إفادة قدمها خبراء.

١٤. المصاريف

تقدّر التكاليف والمصاريف المتعلقة بإتمام صفقة الاندماج بحوالي (٣,٧٠٠,٠٠٠) ثلاثة ملايين وسبعمائة ألف ريال سعودي تقريباً وتشمل أتعاب كلاً من المستشار المالي والمستشار القانوني ومستشار العناية المهنية المالية ومراجع الحسابات وغيرهم من المستشارين، إضافةً إلى رسوم الجهات الحكومية للحصول على الموافقات النظامية ومصاريف التنسيق والإعلان وجميع التكاليف الأخرى المتعلقة بصفقة الاندماج. ونشير إلى أن المبالغ المشار إليها أعلاه لا تشمل التكاليف والمصاريف المتعلقة بدمج أعمال الشركتين خلال مرحلة ما بعد إتمام صفقة الاندماج.

١٥. الإعفاءات

لم تقم شركة ولاء للتأمين بتقديم أي طلب إعفاء إلى هيئة السوق المالية.

١٦. المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تكون نسخ من المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة ولاء للتأمين (العنوان: الخبر، مبنى عادل خاشقجي شارع خادم الحرمين الشريفين ص.ب. ٣١٦١٦ الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦١٣٨٢٩٩٣٨٠+، فاكس: ٩٦٦١٣٨٢٥٢٢٥٥+)، من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازات الرسمية في المملكة العربية السعودية من تاريخ نشر تعميم المساهمين ومستند العرض وحتى نهاية فترة العرض:

١- النظام الأساسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي وعقد تأسيسها.

٢- اتفاقية الاندماج (باللغة الإنجليزية).

٣- القوائم المالية المراجعة لشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنوات المالية الثلاث المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة ٦ أشهر لعام ٢٠١٩م.

٤- القوائم المالية الافتراضية المفحوصة التي تعكس الوضع المالي لشركة ولاء للتأمين كما لو تم الاندماج في السنة المالية ٢٠١٨م.

٥- تقرير التقييم.

٦- تقرير المستشار الاكتواري على شركة متلايف إيه آي جي العربي.

٧- خطابات موافقات المستشارين على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.

١٧. الملاحق

١٧-١ ملحق ١

القوائم المالية السنوية لشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنوات المالية الثلاث المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية
والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية
وتقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

فهـرس	**صفحـة**
تقرير مراجعي الحسابات	١ ـ ٥
قائمة المركز المالي	٦ ـ ٧
قائمة الدخل	٨
قائمة الدخل الشامل	٩
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين	١٠
قائمة التدفقات النقدية	١١ ــ ١٢
إيضاحات حول القوائم المالية	١٣ ـ ٧٣

تقرير مراجعي الحسابات المستقل
إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) (" الشركة ")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقائمة الدخل، قائمة الدخل الشامل قائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية والتي تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي (" ساما ") بخصوص المحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات مراجعي الحسابات 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 التزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

<u>لفت انتباه</u>

نلفت الانتباه الى الايضاح رقم ٢ في القوائم المالية والذي يشير الى:

- بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٨، أعلنت الشركة على تداول أنه في ٢٨ فبراير ٢٠١٨، تجاوزت خسائرها المتراكمة رأس مالها بنسبة ٥١,٦٢ %. علاوة على ذلك، في ١٨ أبريل ٢٠١٨، أقرت الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة بنسبة ٤٨,٥٧ % أي من ٣٥٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠ مليون ريال سعودي. وبالتالي قامت الشركة بإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ ١٧٠ مليون ريال سعودي مقابل ١٧ مليون سهم من رأس مال الشركة. بعد ذلك التخفيض، تمثل الخسائر المتراكمة نسبة ١٤,٧% من رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- خلال السنة استلمت الشركة خطاب تحذير نهائي من مؤسسة النقد العربي السعودي والذي يشير الى أوجه القصور في أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر إضافة إلى أمور أخرى، ومع ذلك لحل جميع أوجه القصور، وضعت الشركة خطة عمل اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تمت معالجة معظم المشكلات بالفعل والمتبقي يتوقع حلها في الوقت المناسب.

كما هو مذكور في الايضاح رقم ٢ في القوائم المالية، فان هذه الاحداث والشروط الى جانب الأمور الأخرى المذكورة في إيضاح ٢ في القوائم المالية تشير إلى عدم يقين جوهري بشأن قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. ومع ذلك، أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وهي على قناعة بأن عمليات الشركة ستستمر في المستقبل المنظور في إطار الأعمال العادية .وفقًا لذلك، لم يتم تعديل استنتاجنا فيما يتعلق بالأمور المذكورة أعلاه.

تقرير مراجعي الحسابات المستقل
إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

الأمور الرئيسة للمراجعة

ان الأمور الرئيسة للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلا في تلك الأمور. لكل أمر ادناه وصف لكيفية معالجة مراجعتنا لهذا الأمر.

الأمور الرئيسة للمراجعة	معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
تقييم الإلتزامات النهائية عن المطالبات الناتجة من عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت المطالبات تحت التسوية ومتضمنة المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها ٧٧,٦٣٤ ريال سعودي كما هو مذكور بالإيضاح ١-١١ بالقوائم المالية. يتضمن تقدير الإلتزامات النهائية لعقود التأمين بدرجة كبيرة على الحكم. تستند المطالبات على أفضل تقدير للتكاليف النهائية لجميع المطالبات المتكبدة ولم يتم تسويتها في تاريخ معين سواء تم الابلاغ عنها او لم يتم، بالأضافة إلى تكاليف إدارة تلك المطالبات. على وجه الخصوص، يتضمن تقدير المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها واستخدام التوقعات الإكتوارية والإحصائية درجة كبيرة من الحكم. يستخدم الإكتواري مجموعة من الأساليب الإكتوارية لتحديد تلك الاحتياطيات الفنية. تستند تلك الأساليب الى عدد من الإفتراضات الصريحة والضمنية المتعلقة بقيمة التسوية المتوقعة وأنماط تسوية المطالبات. إعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لاستخدام الإدارة لتقديرات وأحكام يمكن أن تؤدي إلى زيادة أو إنخفاض جوهري لربحية الشركة. تم الافصاح عن السياسات المحاسبية للشركة عن المطالبات والاحكام ذات الصلة والتقديرات في ايضاح ٤ في القوائم المالية على التوالي. كما تم الافصاح عن التزامات المطالبات تحت التسوية متضمنة المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها في الايضاح ١-١١ في القوائم المالية. تم الافصاح عن الالتزامات والمصاريف المتعلقة بالمطالبات من ناحية القطاعات في ايضاح ١٧ في القوائم المالية.	لقد فهمنا وقيمنا الضوابط الرئيسية حول إدارة المطالبات وعملية وضع المخصصات الفنية للشركة بما في ذلك الإكتمال والدقة لبيانات المطالبات المستخدمة في عملية تكوين الاحتياطيات الإكتوارية. قمنا بتقييم الكفاءة والقدرات والموضوعية لخبرة الإدارة من خلال فحص مؤهلاتهم وخبراتهم المهنية. للحصول على أدلة مراجعة كافية لتقدير صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الإكتوارية، قمنا بالفحص على أساس العينة لإكتمال ودقة بيانات المطالبات الأساسية المستخدمة من قبل إكتواري الشركة لتقدير المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بمطابقتها مع السجلات المحاسبية. لتقييم منهجيات وإفتراضات الإدارة، قام الخبيرالإكتواري الخاص بنا بمساندتنا لفهم وتقييم الممارسات الإكتوارية للشركة والاحتياطيات الفنية المكونة. من أجل الحصول على اطمئنان بشأن التقرير الإكتواري للشركة، قام الخبير الإكتواري الخاص بنا بما يلي: • تقييم ما إذا كانت منهجيات الشركة الأكتوارية تتماشى مع تلك المستخدمة في القطاع ومع الفترات السابقة. • تقييم الإفترضات الأكتوارية الرئيسية متضمنة نسب المطالبات والتكرار المتوقع وحجم المطالبات. قمنا بتقييم هذه الإفتراضات بمقارنتهم مع توقعاتنا المبنية عن الخبرة التاريخية للشركة والاتجاهات الحالية ومعرفتنا بهذا القطاع. • فحصنا ملائمة طرق منهجية الاحتساب بجانب الإفتراضات المستخدمة والحساسيات للافتراضات الرئيسية.

تقرير مراجعي الحسابات المستقل
إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للشركة لسنة ٢٠١٨

إن مجلس إدارة الشركة " المديرين" هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في التقرير السنوي. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات في التقرير السنوي للشركة ٢٠١٨، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متوفر لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، وإننا لا نُبدي أي شكل من أشكال التأكيد او الاستنتاج حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، المحددة اعلاه، 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 الاخرى وتبين لنا وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، عندها يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مجلس الادارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن المديرين مسؤولون عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يتعلق بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل، وأحكام نظام الشركات المطبقة في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي يراها مجلس الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن المديرين مسؤولون عن تقويم مقدرة 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 للمديرين 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 مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفات جوهرية سواء الناتجة عن غش أو خطأ، وكذلك إصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سوف تقوم دائما بتبيان الأخطاء الجوهرية عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر الأخطاء جوهرية بصورة فردية أو إجمالية إذا كان من المحتمل أن يؤثر على القرارات للمستخدمين التي اتخذت بناء على هذه القوائم المالية.

وكجزء من أعمال المراجعة، وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل المراجعة، كما قمنا ايضاً بما يلي:

تقرير مراجعي الحسابات (تتمة)
إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقويم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجه عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل إعداد إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد 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. تستند 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 أعمالها وفقا لمبدأ الاستمرارية.

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضا عادلا.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

تقرير مراجعي الحسابات (تتمة)
إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما في ظروف نادرة للغاية نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق بشكل معقول المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن البسام وشركاه
المحاسبون المتحالفون
صندوق بريد ٦٩٦٥٨
الرياض ١١٥٥٧
المملكة العربية السعودية

ابراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٣٧

المحاسبون المتحالفون
محاسبون قانونيون
رقم الترخيص ٥٢٠
C.R 1010385804
License 520
Allied Accountants
Certified Public Accountants

الدار لتدقيق الحسابات
عبد الله البصري وشركاه
صندوق بريد ٢١٩٥
الرياض ١١٤٥١
المملكة العربية السعودية

عبد الله بن محمد البصري
محاسب قانوني
ترخيص رقم ١٧١

٢٧ مارس ٢٠١٩
٢٠ رجب ١٤٤٠

شركة الدار لتدقيق الحسابات
شركة تضامن مهنية
المركز الرئيسي الرياض
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٤٣٨٨١
محاسبون قانونيون
عبدالله البصري وشركاه

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
		بآلاف الريالات السعودية	
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٥	٥٦,٣٠٥	٥٩,٠٢١
ودائع قصيرة الأجل	٦	٣٥,١٣٩	١٠٧,٠٥١
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة، صافي	٧	١٩,٢٥٣	٦٦,٠٧٨
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١١,٢	٢٢,٤١٧	١٦,٠٢٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١١,١	١٩,٤٥٧	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	١١,١	٢٤,٠٤٢	٢٣,٦٨٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية		١٧٦,٧٨٧	٢١٤,٥٧٩
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	١١,٣	٢,٥٨٤	١١,٤٣٨
استثمارات	١٠	١٧,٦٥٣	٥٢,٧٠٤
مستحق من جهات ذات علاقة	١٨	١٣٣	٤١٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	١٥	١٠,٦٩٣	٢١,٨١٠
ودائع طويلة الأجل	٦	٨٩,٠٠٠	٨٩,٠٠٠
ممتلكات ومعدات، صافي	٨	٢,١٥٨	٣,١٠٧
أصول غير ملموسة	٨	٧٦٣	٦٣٠
وديعة نظامية	٩	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
عوائد مستحقة من الوديعة النظامية	٩	١,٩٣٥	١,٢٨٤
إجمالي الموجودات		٥١٣,٣١٩	٧٢٣,٣٢٧

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاحات	بآلاف الريالات السعودية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المطلوبات			
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق		٥,١٤٨	٨,٥٥٩
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١٣	١٥,٥٢٨	٢٢,٠٩٨
ذمم معيدي التأمين		٣٦,٠٨٤	٣٤,١٠٩
أقساط تأمين غير مكتسبة	١١,٢	٣٥,٨٦١	١٢٨,٢٧٧
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١١,٤	٣,٩٢٨	٣,٦٩٩
مطالبات تحت التسوية	١١,١	٢٧,٦٠٥	٣٤,٨١٤
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	١١,١	٥٠,٠٢٩	٨١,٩٨١
إحتياطيات حسابية		١٧٦,٧٨٧	٢١٤,٥٧٩
إحتياطي عجز أقساط تأمين		-	٩,٩٤٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٨	٥٦	٢٩٨
زكاة	١٩	٢,٥٩٣	٢,٠٢٤
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٤	٣,٨٩٨	٣,٨٨١
عوائد مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	٩	١,٩٣٥	١,٢٨٤
إجمالي المطلوبات		**٣٥٩,٤٥٢**	٥٤٥,٥٤٨
حقوق المساهمين			
رأس المال	٢٠	١٨٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠
عجز متراكم		(٢٦,٣٨٢)	(١٧٢,٢٢١)
احتياطي اعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة	١٤	٣٧٥	-
احتياطي القيمة العادلة- استثمارات متاحة للبيع	١٠	(١٢٦)	-
إجمالي حقوق المساهمين		**١٥٣,٨٦٧**	١٧٧,٧٧٩
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		**٥١٣,٣١٩**	٧٢٣,٣٢٧
الإلتزامات والتعهدات	١٢		

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بآلاف الريالات السعودية

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١١,٢	١٦٨,٨٠٣	٣٥٤,٨٨٠
أقساط إعادة التأمين المسندة – أجنبي	١١,٢	(٧٠,٢١٤)	(٦٤,٩٣٦)
أقساط تأمين فائض الخسارة – أجنبي	١١,٢	(٩٤٨)	(١,١٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	١١,٢	٩٧,٦٤١	٢٨٨,٧٩٠
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة		٩٨,٨٠٥	(٤٤,٠١٠)
صافي أقساط التأمين المكتسبة		١٩٦,٤٤٦	٢٤٤,٧٨٠
عمولة إعادة التامين	١١,٤	١١,٨٠٤	١٣,٤٠٩
إيرادات إكتتاب أخرى		٣,٩٤٧	٥,٦٢٣
إجمالي الإيرادات		٢١٢,١٩٧	٢٦٣,٨١٢
تكاليف ومصاريف الإكتتاب			
اجمالي المطالبات المدفوعة		(٢٢٠,٥١٤)	(٢٠٩,٢٩٨)
تصفيات واستحقاقات		(٣٦,١٣٨)	(٣٠,٢٥٨)
تكاليف مطالبات متكبدة		(٥,٦٥٧)	(٦,٧٧٤)
حصة معيدي التامين من المطالبات المدفوعة	١١,١	٥٠,٤٤٦	٤١,٥٦٠
صافي المطالبات والمنافع الأخري المدفوعة		(٢١١,٨٦٣)	(٢٠٤,٧٧٠)
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي		٥,١٧٠	١١,٧٣٧
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي		٣٢,٣١٢	(٣٦,٠٤٦)
صافي المطالبات والمنافع الأخري المتكبدة		(١٧٤,٣٨١)	(٢٢٩,٠٧٩)
التغير في إحتياطي عجز أقساط التأمين		٩,٩٤٥	(٩,٩٤٥)
تكاليف إكتتاب وثائق التأمين	١١,٣	(٢٠,٩٨٧)	(٢٨,٨٦٩)
تكاليف الإشراف والتفتيش		(٣,٠١١)	(٣,٦٤٤)
مصاريف الإكتتاب الأخرى		(٩٣٧)	(٢,٠٦٧)
إجمالي تكاليف ومصاريف الإكتتاب		(١٨٩,٣٧١)	(٢٧٣,٦٠٤)
صافي إيراد / (خسارة) الإكتتاب		٢٢,٨٢٦	(٩,٧٩٢)
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى			
عكس / (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	٧	٧٤٦	(٦,٣٢٣)
مصاريف عمومية وإدارية	٢١	(٥٣,٣٥٩)	(٤٩,٢٠٣)
اطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات		٧٥	٧٢
دخل عمولات من الودائع		٧,٤١٠	٧,٤٤٠
إجمالي مصروفات تشغيل أخرى		(٤٥,١٢٨)	(٤٨,٠١٤)
صافي خسارة السنة		(٢٢,٣٠٢)	(٥٧,٨٠٦)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات التأمين		-	-
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات المساهمين		(٢٢,٣٠٢)	(٥٧,٨٠٦)
خسارة السهم الأساسي والمخفض – معدله	٢٣	(١,٢٤)	(٣,٢١)

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاحات	بآلاف الريالات السعودية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
صافي خسارة السنة		(٢٢,٣٠٢)	(٥٧,٨٠٦)
البنود التي سيتم ادراجها في قائمة الدخل في السنوات اللاحقة			
صافي التغير في القيمة العادلة- الاستثمارات المتاحة للبيع	١٠	(١٢٦)	-
البنود التي لن يتم ادراجها في قائمة الدخل في السنوات اللاحقة			
اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	١٤	٣٧٥	-
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة		(٢٢,٠٥٣)	(٥٧,٨٠٦)
إجمالي الخسارة الشاملة المنسوبة إلى عمليات التأمين		(٣٧٥)	-
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة المنسوبة إلى المساهمين		(٢٢,٤٢٨)	(٥٧,٨٠٦)

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	ايضاحات	بآلاف الريالات السعودية				
		رأس المال	عجز متراكم	احتياطي اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨	٢٠	٣٥٠,٠٠٠	(١٧٢,٢٢١)	-	-	١٧٧,٧٧٩
مجموع الخسارة الشاملة:						
صافي خسارة السنة		-	(٢٢,٣٠٢)	-	-	(٢٢,٣٠٢)
تخفيض رأس المال	٢٠	(١٧٠,٠٠٠)	١٧٠,٠٠٠	-	-	-
تكلفة المعاملة المتعلقة بتخفيض رأس المال	٢٠	-	(٢١٠)	-	-	(٢١٠)
تغييرات القيمة العادلة- الاستثمارات المتاحة للبيع	١٠	-	-	-	(١٢٦)	(١٢٦)
اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	١٤	-	-	٣٧٥	-	٣٧٥
		١٨٠,٠٠٠	(٢٤,٧٣٣)	٣٧٥	(١٢٦)	١٥٥,٥١٦
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	١٩	-	(١,٦٤٩)	-	-	(١,٦٤٩)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		١٨٠,٠٠٠	(٢٦,٣٨٢)	٣٧٥	(١٢٦)	١٥٣,٨٦٧

	رأس المال	عجز متراكم	احتياطي اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧	٣٥٠,٠٠٠	(١١٢,٩١٥)	-	-	٢٣٧,٠٨٥
مجموع الخسارة الشاملة:					
صافي خسارة السنة	-	(٥٧,٨٠٦)	-	-	(٥٧,٨٠٦)
تغييرات القيمة العادلة- الاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-
اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	-	-	-	-	-
	٣٥٠,٠٠٠	(١٧٠,٧٢١)	-	-	١٧٩,٢٧٩
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	-	(١,٥٠٠)	-	-	(١,٥٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٥٠,٠٠٠	(١٧٢,٢٢١)	-	-	١٧٧,٧٧٩

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة | المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
		بآلاف الريالات السعودية	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		(٢٢,٣٠٢)	(٥٧,٨٠٦)
تعديلات البنود غير النقدية:			
إستهلاكات الممتلكات والمعدات	٨	١,١٢٢	١,٦٤١
إطفاءات الأصول غير الملموسة	٨	٢٦٨	٣١٤
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٧	(٧٤٦)	٦,٣٢٣
إطفاء خصم على إستثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	١٠,٢	(٧٥)	(٧٢)
(ربح)/ خسارة بيع ممتلكات ومعدات		-	٧
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٤,٣	٦٧٠	٢,٣٩٧
		(٢١,٠٦٣)	(٤٧,١٩٦)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة، صافي		٤٧,٥٧١	(١٧,٧٦٠)
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		(٦,٣٨٩)	١٢,٥٦٤
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية		٣٧,٧٩٢	٢٠,٢٦٣
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		٢,٠٣٩	(٣,٨٥٣)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها		(٣٦٠)	(٧,٥٢١)
تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		٨,٨٥٤	(٢,٣٥٤)
مستحق من جهات ذات علاقة		٢٨٦	١,٣٢٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		١١,١١٧	١٤,٢٠٢
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق		(٣,٤١١)	١,٥١٤
مستحقات و ذمم دائنة و أخرى		(٦,٥٧٠)	٦,٤٩٥
ذمم معيدي التأمين دائنة		١,٩٧٥	١٣,٨١٦
إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة		(٩٢,٤١٦)	٣١,٤٤٦
عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة		٢٢٩	(١,٢٥٣)
إجمالي مطالبات تحت التسوية		(٧,٢٠٩)	(٧,٨٨٤)
إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها		(٣١,٩٥٢)	٤٣,٥٦٧
إحتياطي عجز أقساط تأمين		(٩,٩٤٥)	٩,٩٤٥
إجمالي الإحتياطيات الحسابية		(٣٧,٧٩٢)	(٢٠,٢٦٣)
مستحق إلى جهات ذات علاقة		(٢٤٢)	(٢,٣١٨)
النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية		(١٠٧,٤٨٦)	٤٤,٧٣٧
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	١٩	(١,٠٨٠)	-
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	١٤,٣	(٢٧٨)	(٥٣٠)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية		(١٠٨,٨٤٤)	٤٤,٢٠٧
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية			
استبعادات ودائع قصيرة الأجل		١٠٧,٠٥١	٦٤,٠٠٠
إضافات ودائع قصيرة الأجل		(٣٥,١٣٩)	(١٠٧,٠٥١)
استبعادات استثمارات متاحة للبيع		٣٥,٠٠٠	-
إضافات ودائع طويلة الأجل		(٢٩,٠٠٠)	(٨٩,٠٠٠)
استبعادات ودائع طويلة الأجل		٢٩,٠٠٠	-
إضافات ممتلكات ومعدات	٨	(١٧٣)	(١,٤٦١)
شراء أصول غير ملموسة	٨	(٤٠١)	(٤٦١)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		١٠٦,٣٣٨	(١٣٣,٩٧٣)

العضو المنتدب
/الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاحات	بآلاف الريالات السعودية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكلفة المعاملة المتعلقة بتخفيض رأس المال	٢٠	(٢١٠)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٢١٠)	-
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد و ما في حكمه		(٢,٧١٦)	(٨٩,٧٦٦)
النقد وما في حكمه، في بداية السنة		٥٩,٠٢١	١٤٨,٧٨٧
النقد وما في حكمه، في نهاية السنة	٥	٥٦,٣٠٥	٥٩,٠٢١
المعاملات غير النقدية			
ربح/ (خسارة) غير محققة من استثمارات متاحة للبيع		٣٧٥	-
اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة		(١٢٦)	-
تخفيض رأس المال		(١٧٠,٠٠٠)	-

العضو المنتدب
/الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

١- التكوين والأنشطة الرئيسية

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية – مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٩١٤٣٨ بتاريخ ٢٢ ذي الحجة ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٧ أكتوبر ٢٠١٣).

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو كما يلي:
شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
صندوق بريد ٥٦٤٣٧ الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية

إن غرض الشركة هو القيام بأعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة وفقا لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية السارية في المملكة العربية السعودية. تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في التأمين على حياة الأفراد والمجموعات والحوادث والصحية وجميع فئات التأمين العامة. تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) في ٢٣ محرم ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠١٣).

في ٢٦ فبراير ٢٠١٤ م (الموافق ٢٦ ربيع الآخر ١٤٢٤هـ)، منحت مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما)، باعتبارها السلطة الرئيسية المسئولة عن تطبيق وإدارة قانون التأمين ولائحته التنفيذية، ترخيصًا للشركة لممارسة أنشطة التأمين في المملكة العربية السعودية. في ٢٠ أبريل ٢٠٠٤ م (الموافق ١ ربيع الأول ١٤٢٥هـ) صدر قانون الإشراف على شركات التأمين التعاوني ("قانون التأمين") بموجب المرسوم الملكي رقم (م / ٣٢).

استلمت الشركة خطابات الموافقة من مؤسسة النقد العربي السعودي ووزارة التجارة والاستثمار بشأن تعديل النظام الاساسي للشركة بما يتماشى مع أنظمة الشركات الجديدة. وبناء على ما تقدم، انعقدت الجمعية العامة غير العادية للشركة في ١٢ ابريل ٢٠١٧ الموافق ١٥ رجب ١٤٣٨هـ، وبناء عليه تمت الموافقة على النظام الاساسي الجديد للشركة.

١-١ تحويل محفظة متلايف اليكو

قامت الشركة بعقد اتفاقية مع شركة متلايف اليكو (أحد المساهمين بنسبة ٣٠%) التي قامت بموجبها شركة متلايف اليكو بتحويل محفظة التأمين السعودية الحالية إلى الشركة إعتبارا من ١ أبريل ٢٠١٥. وتشتمل هذه المحفظة على منتجات تأمين حياة طويلة الأمد و منتجات تأمين إدخاري ومنتجات تأمين حوادث شخصية. تقوم الشركة بإعادة تأمين هذه المحفظة مع شركة متلايف بنسبة ١٠٠٪ بموجب اتفاقية إعادة تأمين نسبية. وفقا لذلك، أصبحت الشركة المالك الجديد لبوالص التأمين المحولة وأصبحت شركة متلايف هي معيد التأمين لهذا الجزء من الأعمال. وجرى تحويل المحفظة بالقيمة الدفترية بدون دفع أي مبلغ نقدي. وفقا لذلك، سُجلت المطلوبات المتعلقة بهذه المحفظة في دفاتر الشركة بالقيمة الدفترية مع أصول تعويضية تمثل حصة إعادة التأمين من هذه الإلتزامات. تقوم شركة متلايف بدفع عمولة إعادة التأمين للشركة بلغت ٢,٠٠١ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٨ (٢,٣٦٩ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٧) لتعويض تكلفة رأس المال لهذه المحفظة بالإضافة إلى تعويض الشركة عن جميع المصروفات المتعلقة بإدارة هذه المحفظة عن طريق دفع أتعاب إدارية بلغت ١,٤٣٥ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٨ (١,٤٧٦ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٧) التي يتم تصنيفها في القوائم المالية ضمن بند "إيرادات إكتتاب اخرى".

١- التكوين والأنشطة الرئيسية (تتمة)

١-١ تحويل محفظة متلايف اليكو (تتمة)

وتظهر الموجودات والمطلوبات للمحفظة التي تم نقلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

بآلاف الريالات السعودية

	الموجودات		المطلوبات		
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
نقدية وشبه نقدية	**٣,٨٣٥**	١,٦٦١	إجمالي الأقساط غير المكتسبة	**٥٣**	٢٢٨
حصة معيدي التأمين من الاقساط الغير مكتسبة	**٥٣**	٢٢٨	إجمالي مطالبات تحت التسوية	**٨,٦٤١**	١١,٠٨٨
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	**١٧٦,٧٨٧**	٢١٤,٥٧٩	إجمالي إحتياطيات حسابية	**١٧٦,٧٨٧**	٢١٤,٥٧٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	**٨,٦٤١**	١١,٠٨٨	مستحق إلى عمليات المساهمين	**٢,٦٢٧**	٤,١٦٠
ذمم اعادة تأمين مدينة	**١٨٠**	١,٥٣٨	ذمم اعادة تأمين دائنة	**٢,٠٠٣**	-
المدينون والموجودات الأخرى	**٦١٥**	١,١٥٦	دائنون ومطلوبات اخرى	**-**	١٩٥
المجموع	**١٩٠,١١١**	٢٣٠,٢٥٠	**المجموع**	**١٩٠,١١١**	٢٣٠,٢٥٠

١-٢ اتفاقية المنافذ مع شركة التعاونية

قامت الشركة بالمشاركة في اتفاقية المنافذ المبرمة بين شركة التعاونية والغالبية العظمى من شركات التأمين في المملكة العربية السعودية ابتداءا من ١ يناير ٢٠١٥ والخاصة بالمشاركة في التأمين على المركبات الأجنبية العابرة للمملكة العربية السعودية عبر جميع المنافذ الحدودية (باستثناء منفذ البحرين). وبناء على هذه الإتفاقية، فإن جميع شركات التأمين المشاركة في هذه التغطية يكون لها حصة متساوية من النتيجة الصافية لهذه المحفظة بعد تحميل كافة المصاريف المتعلقة بإدارة هذه المحفظة من قبل شركة التعاونية. تسري هذه الإتفاقية لمدة ثلاث سنوات تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وتم تجديدها لاحقا لمدة عام من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع شركات التأمين ذات الصلة. يتم تصنيف الدخل المتعلق بهذه المحفظة في قائمة الدخل ضمن بند "إيرادات إكتتاب اخرى" ويتم إدراجها ضمن تأمين المركبات في التقارير القطاعية (ايضاح ١٧).

٢- أسس الإعداد

(أ) أساس العرض والقياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعاييرالتقارير المالية الدولية (IFRS) المعدلة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") لمحاسبة الزكاة وضربة الدخل، والتي تتطلب اعتماد جميع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما صدرت من قبل لجنة المعايير المحاسبية الدولية (IASB) بإستثناء تطبيق معيار المحاسبة الدولي (ISA) رقم ١٢ -"ضريبة الدخل" ومعيار لجنة تفسير التقارير المالية الدولية (IFRIC) رقم ٢١ - "الإيرادات من ضريبة الدخل" بالقدر الذي تتعلق فيه بالزكاة وضريبة الدخل. وبحسب تعميم ساما رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ المؤرخ في ١١ ابريل ٢٠١٧ والتعديلات اللاحقة من خلال تصنيفات معينة تتعلق بمحاسبة الزكاة وضريبة الدخل (تعميم ساما) يتم إستحقاق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي منفصل عن طريق حقوق المساهمين تحت الأرباح المحتجزة.

٢- أسس الاعداد (تتمة)

(أ) أساس العرض والقياس (تتمة)

تم إعداد القوائم المالية على أساس فرض الإستمرارية (ايضاح ٢ ب) ومبدأ التكلفة التاريخية، بإستثناء القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع وتعويضات نهاية الخدمة. لم يتم عرض قائمة المركز المالي بإستخدام تصنيف المتداولة وغير المتداولة. ومع ذلك، فإن الأرصدة التالية بشكل عام تصنف كمتداولة: النقدية وما في حكمها ـ الودائع قصيرة الأجل ـ أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة، ـ حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة ـ حصة معيدي التامين من المطالبات تحت التسوية ـ حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ـ تكاليف إكتتاب مؤجلة ـ والمستحق من أطراف ذات علاقة ـ مصاريف مدفوعة مقدماً و موجودات أخرى ـ مطالبات مستحقة لحملة الوثائق ـ دائنون ومصاريف مستحقة و مطلوبات أخرى ـ ذمم معيدي التأمين ـ أقساط تأمين غير مكتسبة ـ إحتياطي عجز أقساط التأمين ـ مطالبات تحت التسوية ـ مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها – دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة ـ مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة والزكاة، والأرصدة التالية بشكل عام تصنف كغير متداولة: (ودائع طويلة الأجل – احتياطيات حسابية - الإستثمارات – وديعة نظامية – أصول غير ملموسة – ممتلكات ومعدات – مكافأة نهاية الخدمة).

وفقا لمتطلبات أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية، فإن الشركة تحتفظ بحسابات منفصلة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. إن الملكية الفعلية لجميع الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين تعود للشركة. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف المتعلقة بكل نشاط في الحسابات المتعلقة بها. يتم تحديد أساس التوزيع للإيرادات والمصاريف الأخرى من العمليات المشتركة من قبل الأدارة وأعضاء مجلس الإدارة. وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم توزيع العجز الناتج من عمليات التأمين بالكامل على عمليات المساهمين في حين يتم توزيع الفائض من عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمون	%٩٠
حملة الوثائق	%١٠
	%١٠٠

إن قائمة المركز المالي وقوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والمساهمين والمعروضة بالإيضاح رقم ٢٥ بالمعلومات المالية، حيث قدمت معلومات مالية تكميلية حتى تتوافق مع متطلبات القواعد الإرشادية للوائح التنفيذية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، والتي تتطلب الفصل الواضح بين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف لعمليات التامين وعمليات المساهمين. وطبقاً لذلك، فإن قائمة المركز المالي وقوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية المعدة لعمليات التأمين والمساهمين المشار إليها أعلاه، تعكس فقط الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والأرباح أو الخسائر الشاملة للعمليات الخاصة بها.

عند إعداد القوائم المالية على مستوى الشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتم دمج أرصدة ومعاملات عمليات التأمين مع تلك الخاصة بعمليات المساهمين. يتم حذف الارصدة والمعاملات للعمليات المتداخلة والأرباح والخسائر غير المحققة، إن وجدت بالكامل أثناء الدمج. إن السياسات المحاسبية المعتمدة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين موحدة بالنسبة للمعاملات والاحداث المشابهة في ظروف مماثلة.

٢- أسس الاعداد (تتمة)

(أ) أساس العرض والقياس (تتمة)

إن إدراج معلومات منفصلة لعمليات التأمين مع المعلومات المالية للشركة في قائمة المركز المالي وقوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية، وكذلك بعض الملاحظات ذات الصلة بالمعلومات المالية تمثل إضافة للإيضاحات التكميلية المطلوبة كما هو مطلوب بموجب اللوائح التنفيذية.

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي ويتم التقريب إلى أقرب آلاف.

(ب) مبدأ الاستمرارية

بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٨، أعلنت الشركة على تداول أنه إعتباراً من ٢٨ فبراير ٢٠١٨، تجاوزت خسائرها المتراكمة رأس مالها بنسبة ٥١,٦٢ %. علاوة على ذلك، في ١٨ أبريل ٢٠١٨، أقرت الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بنسبة ٤٨,٥٧ % أى من ٣٥٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠ مليون ريال سعودي. في مقابل ذلك،فقد تم استيعاب الخسائر المتراكمة بمبلغ ١٧٠ مليون ريال سعودي مقابل ١٧ مليون سهم من رأس مال الشركة (ايضاح ٢٠). بتاريخ لاحق لذلك التخفيض، تمثل الخسائر المتراكمة نسبة ١٤,٦٦٧% من رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨، إستلمت الشركة خطاب إنذار نهائي من مؤسسة النقد العربي السعودي "ساما" يشير إلى مشاكل متعلقة بالتأخير في معالجة المطالبات الطبية، وتقييمات المخاطر غير الفعالة والضعف في وظائف الرقابة الداخلية بالإضافة إلى أمور أخرى. كذلك أصدرت ساما تعليماتها إلى الشركة بتعيين مستشار مستقل في ١٥ يوم عمل كحد أقصى لتحديد نقاط الضعف وتقديم التوصيات وتقديم التقرير إلى ساما خلال ٦٠ يوم عمل من تاريخ خطاب الإنذار. وفي حالة فشل الشركة خلال المدة المحددة، ستتخذ ساما الإجراءات التنظيمية اللازمة تجاه الشركة طبقا للمادة رقم (١٩) من قانون التأمين التعاوني والذي من ضمنها منع الشركة من قبول عملاء جدد أو مستثمرين أومشتركين في أى من أنشطتها التأمينية أو أى جزء من هذه الأنشطة.
الأحداث المذكورة أعلاه خلقت ظروف من عدم التيقن بشأن قدرة الشركة على الاستمرار. إلا ان الشركة قد اتخذت الاجراءات اللازمة للإلتزام بخطاب إنذار مؤسسة النقد العربي السعودي وتلقت التقرير من الخبير الإستشاري. وبناءاً على التقرير، قامت الشركة بتطوير خطة عمل وتقديمها إلى مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٨ يونيو٢٠١٨. بعد تقديم الطلب ، طلبت مؤسسة النقد العربي السعودي تحديثًا بشأن خطة العمل التي قدمتها الإدارة في ١٣ سبتمبر٢٠١٨. وقد استكملت الشركة خلال عام ٢٠١٨ النقاط التي أبرزها الخبير الاستشاري المستقل الذي يغطي مجالات التقنية وأنظمة/ ضوابط تكنولوجيا المعلومات والحوكمة العامة بما في ذلك مجالات الامتثال وإدارة المخاطر والتدقيق الداخلي ومراقبة مجلس الإدارة ولجان المجلس.
بالإضافة إلى ذلك، أعد الخبير الاكتواري المعين من الشركة تقرير مراجعة منتصف العام كجزء من المتطلبات التنظيمية المستندة إلى خطة العمل المحدثة, وتم تقديمه إلى مؤسسة النقد العربي السعودي في ١٥ أكتوبر ٢٠١٨، و بناءا على خطة العمل المحدثة، فأن الشركة سوف تكون قادرة على الاستمرار كمنشأة مستمرة على الأقل خلال الاثني عشر شهرًا القادمة من تاريخ التقرير الحالي. بالإضافة إلى ذلك، يدرس مجلس الإدارة أيضًا العديد من الخيارات كإستراتيجية نهائية للشركة على المدى الطويل، لضمان وضعية الاستمرارية. وبناءً على ما سبق ، فإن الإدارة واثقة من أن الشركة ستتمكن من القدرة على الاستمرارية.

وبالتالي ، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية ولا تتضمن أي تعديلات قد تكون مطلوبة، إذا لم تتمكن الشركة من الاستمرار كمنشأة مستمرة.

(ت) السنة المالية

تتبع الشركة سنة مالية تنتهي في ٣١ ديسمبر.

٢- أسس الاعداد (تتمة)
(ث) الأحكام والتقديرات والسياسات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وإفتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وأرصدة الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد القوائم المالية، كانت الأحكام الهامة التي إتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقدير بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها تلك المطبقة على القوائم المالية السنوية كما في و للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٣- المعايير والتعديلات الصادرة

المعايير والتفسيرات والتعديلات التي تم تطبيقها من قبل الشركة

اعتمدت الشركة التعديلات والمراجعات التالية للمعايير القائمة والتي تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، وليس لها أي تأثير:

المعيار	الوصف	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥	الايرادات من العقود مع العملاء	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقرير المالي ٢	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٢ التصنيف والقياس المعاملات الدفع على اساس السهم.	١ يناير ٢٠١٨
معيار المحاسبة الدولي ٤٠	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ تحويل الممتلكات الاستثمارية.	١ يناير ٢٠١٨
التفسير الدولي ٢٢	المعاملات بعملة اجنبية والعوض المدفوع مقدما	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقرير المالي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٦ إلى المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦.	١ يناير ٢٠١٨

٣- المعايير والتعديلات الصادرة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات التي تم تطبيقها من قبل الشركة (تتمة)

معايير صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (بما في ذلك التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين")

في يوليو ٢٠١٤ اصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار التقرير المالي الدولي ٩ الادوات المالية والذي سيحل محل المعيار المحاسبة الدولي ٣٩ الادوات المالية: الاثبات والقياس. يتضمن المعيار متطلبات تصنيف وقياسات جديدة للموجودات المالية وإدخال نموذج خسارة الإئتمان المتوقعة والذي سيحل محل نموذج الخسارة المتكبدة في معيار المحاسبة الدولي ٣٩ ، ومتطلبات التحوط المحاسبي الجديد. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ، يتم قياس جميع الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. يعتمد أساس التصنيف على نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ للالتزامات المالية فيما عدا تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم اثبات هذا الجزء من تغيرات القيمة العادلة المتعلقة بالائتمان الخاص في الدخل الشامل الآخر بدلاً من قائمة الدخل . تتوافق متطلبات محاسبة التحوط على نحو موثق مع ممارسات إدارة المخاطر وتتبع نموذجا اكثر مقاربة.

في سبتمبر ٢٠١٦ ، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين الذي يعالج النتائج المحاسبية لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على القوائم المالية للشركة قبل نشر المعايير المحاسبية القادمة لعقود التامين. تقدم التعديلات خيارين لشركات التامين: منهج التأجيل ومنهج الاحلال. يزود منهج التاجيل للمنشأة اذا كانت مؤهلة باعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ حتى تاريخ سريان المعيار الجديد لعقود التامين أو ٢٠٢١. يتيح منهج الاحلال للمنشأة ان يزيل من الربح أو الخسارة اثار بعض حالات عدم التطابق المحاسبي الذي قد يحدث قبل تطبيق المعيار الجديد لعقود التأمين.

الشركة مؤهلة واختارت تطبيق نهج التأجيل بموجب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية. تعتقد الشركة أن المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ سيكون له تأثير على تصنيف الأدوات المالية المطلوب قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة. في الوقت الحالي، لا يمكن تقديم تقدير معقول لتأثيرات تطبيق هذا المعيار الجديد حيث أن الشركة لم تقم بعد بإجراء مراجعة تفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦- " الايجار التمويلي"- والذي يبدا تطبيقه للفترات التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠١٩. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبة الحالي المزدوج وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ١٧ والذي يميز بين عقود الايجار التمويلي في قائمة المركز المالي وعقود الايجار التشغيلي خارج قائمة المركز المالي عوضاً عن ذلك يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ نموذج محاسبة ضمن قائمة المركز المالي. قررت الشركة عدم التطبيق المبكر لهذا المعيار.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ – " عقود التأمين" ينطبق للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. وسيحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ " عقود التامين". يسمح بالتطبيق المبكرا للمعيار اذا تم تطبيق كلا من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الايرادات من عقود العملاء"و المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ "الادوات المالية". تتوقع الشركة تأثيرا جوهريا على القياس والافصاح عن التأمين واعادة التأمين في قائمة الدخل والمركز المالي. وقررت الشركة عدم تطبيق هذا المعيار مبكرا.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية السنوية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ باستثناء تلك المذكورة في الايضاح ٣.

فيما يلي ملخص السياسات المحاسبية الهامة :

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة, وأي انخفاض في القيمة. تتضمن التكاليف المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات, ويتم تحميل مصاريف الإصلاح والصيانة في قائمة الدخل. أما التحسينات التي تزيد القيمة أو تزيد بشكل جوهري من العمر الإنتاجي للموجودات فيتم رسملتها, ويتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية للموجودات لغرض إحتساب الاستهلاك هي كما يلي:

	العمر الانتاجي
تحسينات المباني المستأجرة	٧
أثاث وتجهيزات	٧
معدات مكتبية	٥
أجهزة حاسب آلي	٥
سيارات	٥

يتم اثبات ارباح او خسائر استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات (والتي يتم احتسابها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في قائمة الدخل.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم امكانية أسترداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد، عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

الأصول غير الملموسة

يتم عرض الأصول غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل بالتكلفة التاريخية. لها عمر إنتاجي محدد ويتم إدراجها لاحقًا بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. تستهلك الشركة الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدود باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترات التالية:

	العمر الانتاجي
برامج حاسب آلي	٣

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل السلع والخدمات المستلمة سواء قام المورد بإصدار فاتورة بها أم لا.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإيجارات
يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في قائمة نتائج عمليات التأمين, بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الزكـاة وضريبة الدخل
تخضع الشركة للزكاة وفقًا للوائح الهيئة العامة للزكاة والضرائب (GAZT). يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو صافي الدخل باستخدام الأساس المحدد بموجب لوائح الزكاة. يتم احتساب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب من صافي الدخل المعدل للسنة. تستحق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي. اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٧، بناءً على التعميم الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي، عدلت الشركة سياستها المحاسبية لتحميل الزكاة والضريبة مباشرةً على الأرباح المحتجزة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية بدلاً من قائمة الدخل.

النقدية وشبه النقدية
لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في البنوك والودائع قصيرة الأجل - إن وجدت – والتي تكون فترة إستحقاقها الأصلية ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الإقتناء.

إثبات الأقساط ودخل العمولات
تدرج الأقساط والعمولات في قائمة الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها، بحيث يتم إثبات الإيرادات على مدى فترة المخاطر. تمثل الأقساط غير المكتسبة جزء من الأقساط المكتتبة المتعلقة بفترة التغطية سارية المفعول، يدرج التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة في قائمة الدخل على مدى فترة المخاطر.

يتم إظهار صافي الأقساط ودخل العمولات المتعلقة بالأخطار السارية المفعول لما بعد نهاية الفترة المالية كمبالغ غير مكتسبة ويتم تأجيلها بإتباع الطرق التالية:

- آخر ثلاثة أشهر من الفترة بالنسبة للشحن البحري.
- عدد الأيام الفعلي بالنسبة لكافة فئات التأمين الأخرى.
- عملية إحتساب محددة سلفاً بالنسبة للتأمين الهندسي وذلك للمخاطر التي تزيد عن سنة. وطبقاً لعملية الاحتساب هذه، يتم إكتساب أقساط أقل خلال السنة الأولى وتزداد تدريجياً مع نهاية فترة وثيقة التأمين.

تمثل نتائج الاكتتاب الأقساط المكتسبة ودخل الأتعاب والعمولات, مطروحاً منها المطالبات المدفوعة ومصاريف الاكتتاب الأخرى, والمطالبات المتوقعة المستحقة الدفع خلال الفترة, ناقصاً مبالغ إعادة التأمين ومخصص الخسائر المستقبلية المتوقعة عن وثائق التأمين سارية المفعول.

أقساط التأمين المدينة
يتم اثبات الأقساط المدينة في إجمالي الأقساط المكتوبة المستحقة القبض من عقود التأمين، مخصوما منها أي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم إثبات أقساط التأمين المدينة عند إستحقاقها, ويتم قياسها, عند الإثبات الأولي لها, بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لأقساط التأمين المدينة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية إسترداد قيمتها الدفترية, ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة الدخل. يتم إلغاء اثبات أرصدة المدينين عندما لا تتحكم الشركة في الحقوق التعاقدية التي تشكل الرصيد المستحق ، وهو ما يحدث عادة عندما يتم بيع الرصيد المستحق القبض، أو يتم تمرير جميع التدفقات النقدية المنسوبة إلى الرصيد إلى طرف ثالث مستقل. تقع الذمم المدينة التي تم الافصاح عنها في الايضاح ٧ ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين".

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دخل العمولات الخاصة
يتم اثبات دخل العمولات الخاصة من الودائع قصيرة الأجل والودائع لأجل على أساس العائد الفعلي.

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

المطالبات
تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المرتبطة بها بعد خصم الخردة والاستردادات الأخرى.
يشتمل إجمالي المطالبات تحت التسوية على إجمالي التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة وغير المسددة بتاريخ إعداد القوائم المالية سواءً تم التبليغ عنها أم لا. يجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس تقدير كل حالة على حده. بالإضافة إلى ذلك، يتم الاحتفاظ بمخصص بناءً على تقدير الإدارة وخبرة الشركة السابقة لتغطية تكلفة تسوية المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة في تاريخ قائمة المركز المالي.
يتم عرض المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي ويتم عرض حصة معيدي التأمين ذات الصلة بشكل منفصل. علاوة على ذلك لا تقوم الشركة بخصم مطلوباتها لقاء المطالبات غير المدفوعة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

الخردة والتعويضات
تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع الأصول (عادة ما تكون تالفة) المكتسبة في تسوية مطالبة (على سبيل المثال ، الخردة). قد يكون للشركة أيضًا الحق في متابعة أطراف ثالثة لدفع بعض التكاليف أو جميعها (على سبيل المثال ، التعويضات).
تدرج تقديرات المبالغ المستردة القابلة للإصلاح كبدل في قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. البدل هو المبلغ الذي يمكن استرداده بشكل معقول من التصرف في الأصل.
تعتبر عمليات السداد بالتعويضات أيضًا بدلًا في قياس التزامات المطالبات تحت التسوية. البدل هو تقييم المبلغ الذي يمكن استرداده من الطرف الثالث.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة
يتم تأجيل العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بشراء وتجديد عقود التأمين, وتطفأ على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها كأقساط عند اكتسابها. يسجل الإطفاء في قائمة الدخل.
يتم احتساب التغيرات في الأعمار الإنتاجية أو الطريقة المتوقعة لاستنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء, ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.
يتم إجراء مراجعة للتأكد من وقوع انخفاض في القيمة وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مرة واحدة أو أكثر وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الانخفاض. وفي الحالات التي تقل فيها القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية، عندئذ يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل. كما تؤخذ تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة بعين الاعتبار عند اختبار مدى كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد قوائم مالية.

الوديعة النظامية
تمثل الوديعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع للشركة المحتفظ بها لدى بنك تم تحديده من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وفقا لنظام مراقبة التأمين التعاوني لشركات عمليات التأمين. يحق لمؤسسة النقد العربي السعودي الحصول على الدخل الناتج عن الوديعة النظامية والتي لا يمكن سحبها دون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إعادة التأمين

تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإسناد مخاطر التأمين المتعلقة بكافة أعمالها والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن خسائر عقود التأمين المصدرة. تمثل موجودات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للإسترداد بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير مخصص المطالبات تحت التسوية وطبقاً لاتفاقية إعادة التأمين.

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وجود انخفاض في القيمة وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مرة واحدة أو أكثر عند وجود دليل على وقوع انخفاض في القيمة خلال الفترة المالية, يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم إمكانية استرداد الشركة للمبالغ القائمة بموجب شروط العقد وإمكانية قياس الأثر للمبالغ التي ستستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به. يتم إثبات خسائر الانخفاض في قائمة الدخل.

إن ترتيبات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها تجاه حاملي عقود التأمين. إن أقساط التأمين والمطالبات المتعلقة بعقود إعادة التأمين التي تعهدت بها الشركة يتم إثباتها كإيرادات ومصاريف بنفس الطريقة وكأن عملية إعادة التأمين تعتبر نشاطاً مباشراً، بعد الأخذ بعين الاعتبار تصنيف عمليات إعادة التأمين.

تمثل مطلوبات إعادة التأمين أرصدة مستحقة إلى شركات إعادة التأمين. تقدر هذه المبالغ المستحقة بنفس الطريقة المتعلقة باتفاقيات إعادة التأمين. يتم إظهار الأقساط والمطالبات على أساس إجمالي بالنسبة للأقساط المسندة وأرصدة إعادة التأمين التي تعهدت بها الشركة. يتم التوقف عن إثبات موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عند إنتهاء سريان الحقوق التعاقدية أو استنفاذها أو تحويل العقد إلى طرف آخر.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في القيمة في قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم/ عمليات المساهمين. يحدد الإنخفاض في القيمة على النحو التالي:

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر أو المدين؛
- خرق العقد، مثل التخلف عن السداد أو التأخر في السداد؛
- إذا أصبح من المحتمل أن المصدر أو المدين سيدخل الإفلاس أو عملية إعادة التنظيم المالي الأخرى؛
- عدم وجود سوق نشط لتلك الأصول المالية بسبب الصعوبات المالية؛ أو
- وجود بيانات تشير إلى وجود انخفاض ملموس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة عن مجموعة من الأصول المالية منذ الاعتراف المبدئي بتلك الأصول، على الرغم من أنه لا يمكن بعد تحديد الانخفاض مع الأصول المالية الفردية في الشركة ، بما في ذلك:
  - التغيرات السلبية في حالة السداد من الشركات المصدرة أو المدينين في الشركة. أو
  - الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية في بلد المصدرين الذين يرتبطون بالتقصير في الأصول.

في حالة وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية ، يتم تحديد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

* بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً خسارة الانخفاض المثبتة سابقا في قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض المتراكم / عمليات المساهمين.

* بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على اساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع ، تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار أو مجموعة من الاستثمارات قد انخفضت قيمتها.

في حالة أدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. قد يتضمن الدليل الموضوعي مؤشرات على أن المقترض يواجه صعوبة مالية كبيرة، أو تقصير أو جنوح في إيرادات العمولات الخاصة أو مدفوعات رأس المال ، واحتمال أن يدخل في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى وحيثما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض ملموس في التدفقات النقدية المستقبلية ، مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط مع التخلف عن السداد. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل للانخفاض في القيمة هو الخسارة المتراكمة التي يتم قياسها على أنها الفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصًا أي خسارة انخفاض في القيمة على ذلك الاستثمار المعترف به مسبقًا في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة الدين في فترة لاحقة ويمكن أن تكون الزيادة مرتبطة بشكل موضوعي بحدث ائتماني يحدث بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المحتفظ بها على أنها متاحة للبيع ، فإن الانخفاض الكبير في القيمة العادلة عن التكلفة يمثل دليلًا موضوعيًا على انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال قائمة الدخل طالما استمر الاعتراف بالأصل، أي أن أي زيادة في القيمة العادلة بعد تسجيل انخفاض القيمة لا يمكن الاعتراف بها إلا في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إدراج أي ربح أو خسارة تراكمية سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل ضمن "الربح/ (الخسارة) المحققة" على الاستثمارات المتاحة للبيع.

إن تحديد ما هو "مهم" أو "طويل الأمد" يتطلب الحكم. تعتبر فترة ١٢ شهرًا أو أكثر طويلة ، ويعد الانخفاض بنسبة ٣٠٪ من التكلفة الأصلية أمرًا مهمًا وفقًا لسياسة الشركة. عند إصدار هذا الحكم، تقوم الشركة بتقييم، من بين عوامل أخرى، المدة أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفتها.

عند إجراء تقييم لما إذا كان الاستثمار في أداة الدين قد انخفضت قيمته ، تأخذ الشركة في الاعتبار عوامل مثل تقييم السوق للجدارة الائتمانية كما هو موضح في عوائد السندات وتقييم وكالات التصنيف للجدارة الائتمانية وقدرة الدولة على الوصول إلى أسواق رأس المال لإصدار ديون جديدة. واحتمال إعادة هيكلة الديون ، مما يؤدي إلى تكبد أصحاب الخسائر من خلال إعفاء الديون الطوعي أو الإلزامي. إن المبلغ المسجل للانخفاض في القيمة هو الخسارة المتراكمة التي يتم قياسها على أنها الفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية ، ناقصًا أي خسارة انخفاض في القيمة على ذلك الاستثمار المعترف به مسبقًا في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل.

تاريخ التداول

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

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أي أداة مالية عند التوقف عن ممارسة السيطرة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الأدوات المالية ويتم ذلك عادة عند بيعها، أو عند انتقال التدفقات النقدية المتعلقة بها إلى جهة أخرى مستقلة.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع التشغيلي جزء من عناصر الشركة الذي يقوم بالأعمال والذي ينتج عنه إيرادات وتتكبد منه مصاريف ويتوفر بشأنه معلومات مالية يتم تقويمها بانتظام من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار عندما يقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الأداء. يتم إظهار القطاعات التشغيلية بصورة مماثلة لتلك المتعلقة بإعداد التقارير الداخلية المقدمة لرئيس العمليات صانع القرار والذي يعتبر مسئولاً عن توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية والذي تحدده كـ "رئيس تنفيذي" يقوم باتخاذ القرارات الاستراتيجية, ولدى الشركة ثمانية قطاعات تشغيلية يتم رفع التقارير بشأنها، كما يلي:

- التأمين على الحوادث العامة والمسؤولية تجاه الغير، ويقوم بتغطية الوفيات من الأفراد والجماعات الناتجة عن الحوادث وذلك بموجب التامين ضد الحوادث الشخصية، كما يقوم بتغطية مصالح أصحاب العمل وذلك بالتأمين ضد السرقة، وتغطية ضد سرقة أو فقدان الأموال والتأمين على الالتزامات العامة الاخرى.
- تأمين المركبات، يقوم بتغطية الخسائر والالتزامات المتعلقة بالمركبات ما عدا التأمين على النقل.
- تأمين الممتلكات ويقوم بتغطية مخاطر الحريق وعمليات التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- التأمين البحري، ويقوم بتغطية الحوادث غير المتوقعة التي تتم أثناء الرحلات البحرية والنقل البري وتوفير الحلول ضد الحوادث أثناء السفر وفي الطريق.
- التأمين على المنتجات الهندسية، ويقوم بتزويد الشركات بالحلول ضد الحوادث التي تقع أثناء تنفيذ المشاريع الإنشائية.
- عام اخرى، ويقوم بتغطية منتجات المسهتلك كضمان الخدمة ومنتجات الحماية الشخصية.
- المنتجات الطبية والتي تزود تغطية الرعاية الصحية لحملة الوثائق.
- الحماية والادخار، ويقوم بتغطية الوفاة للأفراد والمجموعات تحت حماية الحياة للأفراد والمجموعات.

صناديق المساهمين عبارة عن قطاع غير تشغيلي. تعتبر الإيرادات المكتسبة من الودائع لأجل والإستثمارات النشاط الوحيد المدر للإيرادات. تحمل بعض المصاريف التشغيلية المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى، بشكل ملائم، على هذا القطاع. يحمل عجز أو فائض عمليات التأمين على هذا القطاع، حسبما هو ملائم. يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

تتم أسعار تحويل المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً لشروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وسوف تشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع عندئذ على التحويلات بين القطاعات التشغيلية والتي سيتم حذفها على مستوى القوائم المالية للشركة. بما أن الشركة تمارس أعمالها في المملكة العربية السعودية بالكامل، فإن التقارير يتم توفيرها للقطاعات التشغيلية فقط.

تصنيف المنتجات

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين والتي يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل بموجبها شركة التأمين مخاطر تأمين هامة من حملة الوثائق وذلك بالموافقة على تعويضهم في حال وقوع حادث مستقبلي غير مؤكد ويؤثر بشكل سلبي على حامل وثيقة التأمين. وكقاعدة عامة، تقوم الشركة بتعريف مخاطر التأمين الهامة بأنها تمثل احتمال سداد منافع عند وقوع حادث مؤمن عليه. وحال تصنيف العقد كـ "عقد تأمين" فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو إنخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة، إلا إذا تم إستنفاذ أو إنتهاء جميع الحقوق والإلتزامات.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الإستثمارات

يتم في الأصل إثبات كافة الإستثمارات بالقيمة العادلة، شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالإستثمارات، ويستثنى من ذلك الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالنسبة للإستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق عند إنتهاء العمل بتاريخ إعداد القوائم المالية بدون خصم تكاليف المعاملات.

الإستثمارات المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي تلك الأصول المالية غير المشتقة التي لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة أو المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو القروض والمدينين، ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تسجيل هذه الاستثمارات مبدئيًا بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع بما في ذلك تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ والاستثمار بعد ذلك بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الشامل تحت بند "صافي التغير في القيمة العادلة - الاستثمارات المتاحة للبيع". يتم إدراج المكاسب أو الخسائر المحققة من بيع هذه الاستثمارات في قائمة الدخل ذات الصلة ضمن "الربح / (الخسارة) المحققة على الاستثمارات المتاحة للبيع".

يتم إثبات توزيعات الأرباح وإيرادات العمولات ومكاسب/ خسائر العملات الأجنبية من الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة الدخل ذات الصلة أو قائمة الدخل الشامل- عمليات المساهمين ، كجزء من صافي دخل / خسارة الاستثمار.

يتم تعديل أي انخفاض جوهري أو طويل الأجل في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ويتم الافصاح عنه في قائمة الدخل الشامل، كمصروفات انخفاض القيمة.

تستند القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع على الأسعار المعروضة للأوراق المالية القابلة للتسويق أو القيم العادلة المقدرة. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل العمولات على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام العمولة لبنود ذات شروط وخصائص مخاطر مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة عن طريق القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو عندما لا يمكن الوصول إلى القيم العادلة من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام مجموعة متنوعة من أساليب التقييم. تؤخذ المدخلات إلى هذه النماذج من الأسواق التي يمكن ملاحظتها حيثما أمكن ذلك، لكن حيثما لا يكون ذلك ممكنًا، يلزم درجة من التقدير في تحديد القيم العادلة.

إعادة التصنيف

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت القدرة والنية لبيع أصولها المالية على المدى القريب لا تزال مناسبة. عندما تكون الشركة غير قادرة في ظروف نادرة على تداول هذه الأصول المالية بسبب الأسواق غير النشطة فقد تختار الشركة إعادة تصنيف هذه الأصول المالية إذا كانت الإدارة لديها القدرة والنية على الاحتفاظ بالموجودات في المستقبل المنظور أو حتى استحقاقها. يُسمح بإعادة التصنيف إلى القروض والذمم المدينة عندما يفي الأصل المالي بتعريف القروض والذمم المدينة ولدي الإدارة النية والقدرة على الاحتفاظ بهذه الأصول في المستقبل المنظور أو حتى تاريخ استحقاقها. لا يُسمح بإعادة التصنيف إلى استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلا عندما يكون لدى المنشأة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي حتى تاريخ الاستحقاق. بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من الفئة المتاحة للبيع، تصبح القيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف هي التكلفة المطفأة الجديدة ويتم إطفاء أي ربح أو خسارة سابقة على ذلك الأصل تم الاعتراف به في حقوق الملكية إلى ربح أو خسارة على العمر المتبقي للاستثمار باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يتم إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي. إذا تم تحديد قيمة الأصل لاحقًا على أنه قد انخفضت قيمته، فسيتم إعادة تصنيف المبلغ المسجل ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الإستثمارات (تتمة)

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات التي لها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد واستحقاق ثابت وقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق على أنها مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق. يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المباشرة والزائدة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة مطروحًا منها مخصص انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال مراعاة أي خصم أو علاوة على الاستحواذ باستخدام أساس العائد الفعلي. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الموحدة عندما يتم الغاء تحقق الاستثمار أو انخفاض قيمته.

إعادة التصنيف

الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لا يمكن عادة أن تباع أو يعاد تصنيفها دون التأثير على قدرة بالشركه لاستخدام هذا التصنيف ولا يمكن اتباع مثل هذه الطريقة كبند تغطية فيما يتعلق بعمولة أو مخاطر الدفع المسبق، والتي تعكس طبيعة المدى الطويل من هذه الاستثمارات.
ومع ذلك، لن تؤثر المبيعات وإعادة التصنيف في أي من الحالات التالية على قدرة الشركة على استخدام هذا التصنيف.
- البيع أو إعادة التصنيف التي تكون قريبة جدًا من تاريخ الاستحقاق بحيث لا يكون للتغيرات في سعر العمولة السوقي تأثير كبير على القيمة العادلة.
- البيع أو إعادة التصنيف بعد قيام الشركة بالحصول على جميع المبالغ الأصلية للاستثمار بشكل كبير.
-المبيعات أو إعادة التصنيف التي تعزى إلى أحداث منعزلة غير متكررة خارجة عن سيطرة الشركة والتي لم يكن من الممكن توقعها بشكل معقول.

اختبار كفاية المطلوبات

تقوم الشركة بتاريخ كل قوائم مالية بإجراء مراجعة للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بعقود التأمين. وإذا ما تبين من المراجعة بأن القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأمين (ناقصا تكاليف الاكتتاب المؤجلة المتعلقة) غير كافية بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة, فإنه يتم إثبات كامل النقص في قائمة نتائج عمليات التأمين, ويجنب مخصص لقاء المخاطر سارية المفعول, لاتقوم الشركة بخصم أي مطلوبات لقاء المطالبات غير المسددة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ القوائم المالية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف عند وجود إنخفاض يمكن قياسه بشكل موثوق به في المنافع الإقتصادية المستقبلية المتعلقة بإنخفاض قيمة الأصل أو زيادة في المطلوبات المتعلقة.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل الجارية عند إجراء المعاملات. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار الجارية في ذلك التاريخ. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل. يتم ادراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية عن الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة الدخل الشامل.

الإحتياطي النظامي

وفقاً لعقد التأسيس، يجب على الشركة تحويل ٢٠% من صافي دخل كل سنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال. و نظراً للخسائر المتراكمة، لم يتم اجراء أي تحويل في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تمثل هذه المنافع برنامج مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، يتم الإستدراك لمخصص نهاية الخدمة بمقتضى نظام العمل السعودي لتعويض الموظفين عن فترات خدمتهم المتجمعة. يتم احتساب صافي التزامات الشركة فيما يتعلق ببرامج المنافع المحددة للموظفين غير الممولة ("الالتزامات") بتقدير مبلغ المنافع المستقبلية التي يحصل عليها الموظف مقابل خدماته في الفترة الحالية والفترات السابقة ويتم خصم المنافع لتحديد القيمة الحالية وأي تكاليف خدمات ماضية غير مسجلة. إن معدل الخصم المستخدم هوعائد السوق على السندات الحكومية في تاريخ القوائم المالية التي لها تواريخ استحقاق تقارب آجال التزامات الشركة. يتم تحديد تكلفة توفير المنافع بموجب برامج المنافع المحددة للموظفين غير الممولة باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة لتحديد القيمة الحالية لالتزامات الشركة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وإن تكاليف سداد الإلتزام ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها.

المقاصة

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما يكون لدى الشركة نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة الدخل إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها وذلك وفقاً لما تم الإفصاح عنه في السياسات المحاسبية للشركة.

الأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية الفترة المالية. إلا أن عدم التأكد من هذه التقديرات والإفتراضات يمكن أن يؤدي إلى أجراء تعديل جوهري في الفترات المستقبلية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات.

التقديرات والإفتراضات الهامة

إن الإفتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية والمستقبلية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية والتي قد تؤدي إلى تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية المقبلة قد تم مناقشتها ضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح رقم ٤.

٥- النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية في قائمة التدفقات النقدية كما يلي:

	عمليات التأمين	
بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**٤٠,٦٢٠**	١٤,٢٦٦
ودائع قصيرة الاجل بتاريخ استحقاق أصلي ٣ شهور او اقل	**-**	٤٠,٠١٨
	٤٠,٦٢٠	٥٤,٢٨٤

	عمليات المساهمين	
بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**١,٦٨٥**	١,٧٣٧
ودائع قصيرة الاجل بتاريخ استحقاق أصلي ٣ شهور او اقل	**١٤,٠٠٠**	٣,٠٠٠
	١٥,٦٨٥	٤,٧٣٧
المجموع	**٥٦,٣٠٥**	٥٩,٠٢١

٦- الودائع قصيرة وطويلة الأجل

وتشمل الودائع لأجل التي تمثل الودائع لدى البنوك التجارية المحلية كإستثمارات بتصنيف ائتماني طبقاً لمنهجية تقييم ستاندر أند بور و فيتش و موديز. تستحق هذه الودائع بعد أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ. تقيد القيمة الدفترية للودائع لأجل بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي. فيما يلي الودائع لأجل المستثمرة لأكثر من ثلاثة أشهر:

	عمليات التأمين	
بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ودائع قصيرة الأجل	**٣٥,١٣٩**	٧٩,٠٥١
متوسط معدل العمولات الخاصة المتغيرة	**٢,٢٧٪**	٢,٢٥٪
ودائع طويلة الأجل	**-**	٢٩,٠٠٠
متوسط معدل العمولات الخاصة المتغيرة	**-**	٣,٣٣٪

	عمليات المساهمين	
بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ودائع قصيرة الأجل	**-**	٢٨,٠٠٠
متوسط معدل العمولات الخاصة المتغيرة	**-**	٢,٨٥٪
ودائع طويلة الأجل	**٨٩,٠٠٠**	٦٠,٠٠٠
متوسط معدل العمولات الخاصة المتغيرة	**٣,٤٧٪**	٣,٦٧٪
إجمالي الودائع قصيرة الأجل	**٣٥,١٣٩**	١٠٧,٠٥١
إجمالي الودائع طويلة الأجل	**٨٩,٠٠٠**	٨٩,٠٠٠

٧- أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة

ملخص اقساط التأمين وارصدة اعادة التأمين المدينة, موضح ادناه :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بآلاف الريالات السعودية		
حملة الوثائق	**٥,٨٣٦**	٢,٨٨٦
الوسطاء والوكلاء	**٢٢,٥١٩**	٧١,٠٤٨
أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٨)	**٧٧٠**	١,٢٢٤
ذمم معيدي تأمين مدينة	**-**	١,٥٣٨
	٢٩,١٢٥	٧٦,٦٩٦
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**(٩,٨٧٢)**	(١٠,٦١٨)
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة ، صافي	**١٩,٢٥٣**	٦٦,٠٧٨

إن الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بآلاف الريالات السعودية		
الرصيد في ١ يناير	**١٠,٦١٨**	٤,٢٩٥
المحمل خلال السنة	**-**	٦,٣٢٣
الديون المستبعدة خلال السنة	**(٧٤٦)**	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**٩,٨٧٢**	١٠,٦١٨

فيما يلي بياناً بأعمار الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر

		غير متأخرة السداد غير منخفضة القيمة	**متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها**			**متأخرة السداد ومنخفضة القيمة**		
	المجموع		**أقل من ٣٠ يوم**	**من ٣١ حتى ٦٠ يوم**	**من ٦١ حتى ٩٠ يوم**	**٩١ حتى ١٨٠ يوم**	**١٨١ حتى ٣٦٠ يوم**	**أكثر من ٣٦٠ يوم**
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة								
حملة الوثائق	**٥,٨٣٦**	**-**	**٣,٤٨٩**	**٣٢٢**	**١٤٩**	**٦٦٩**	**٤٩٧**	**٧١٠**
مستحق من الوكلاء والوسطاء	**٢٢,٥١٩**	**-**	**١,٢١١**	**١,٩٤٧**	**٢,٨٢٦**	**٥,٠٩٦**	**٥,٦١٥**	**٥,٨٢٤**
مستحق من أطراف ذات علاقة	**٧٧٠**	**-**	**٥٨**	**٥٧**	**٢٩**	**٨**	**٤٦٩**	**١٤٩**
ذمم معيدي تأمين مدينة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
٢٠١٨	**٢٩,١٢٥**	**-**	**٤,٧٥٨**	**٢,٣٢٦**	**٣,٠٠٤**	**٥,٧٧٣**	**٦,٥٨١**	**٦,٦٨٣**

٧- أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة (تتمة)

	المجموع	غير متأخرة السداد غير منخفضة القيمة	متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها			متأخرة السداد ومنخفضة القيمة		
			أقل من ٣٠ يوم	من ٣١ حتى ٦٠ يوم	من ٦١ حتى ٩٠ يوم	٩١ حتى ١٨٠ يوم	١٨١ حتى ٣٦٠ يوم	أكثر من ٣٦٠ يوم
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة								
حملة الوثائق	٢,٨٨٦	(١٧٥)	٤٣	٥٠٤	٥٣٥	٥٨٢	٦٤٧	٧٥٠
مستحق من الوكلاء والوسطاء	٧١,٠٣٢	(٢,٥٣٥)	١,٢٧٤	١٦,٧٨٤	١٢,٢٥٨	٢٨,٥٢٨	١١,٤٧٢	٣,٢٥١
مستحق من أطراف ذات علاقة	١,٢٤٠	(٤٤٨)	١٣٠	٥٤٥	٢٧١	٣٢٤	٣٩٢	٢٦
ذمم معيدي تأمين مدينة	١,٥٣٨	١,٥٣٨	-	-	-	-	-	-
٢٠١٧	٧٦,٦٩٦	(١,٦٢٠)	١,٤٤٧	١٧,٨٣٣	١٣,٠٦٤	٢٩,٤٣٤	١٢,٥١١	٤٠٢٧

"تدخل الشركة فقط في عقود التأمين وإعادة التأمين مع أطراف ثالثة معترف بها وذات جدارة ائتمانية. إن سياسة الشركة هي أن جميع العملاء الذين يرغبون في التعامل بشروط ائتمانية يخضعون لإجراءات التحقق من الائتمان. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة المستحقات على أساس مستمر للحد من زيادة ديون الشركة ".

يمثل أكبر خمسة عملاء ٤٢٪ من الأقساط المدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٨٪).

٨- الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة، صافي

	ممتلكات ومعدات							أصول غير ملموسة	
	معدات مكتبية	أثاث وتجهيزات	تحسينات على مباني مستأجرة	سيارات	أجهزة حاسب آلي	المجموع		برامج حاسب آلي	المجموع
	بآلاف الريالات السعودية								
التكلفة:									
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	٥٨٧	١,٠٣٢	٣,٨٠٠	٢٨١	٦,٠٤١	١١,٧٤١		٤,٠٤٩	١٥,٧٩٠
الأضافات خلال السنة	٤٥	١٧	٤٦	-	٦٥	١٧٣		٤٠١	٥٧٤
المستبعد خلال السنة	-	-	-	-	-	-		-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٦٣٢**	**١,٠٤٩**	**٣,٨٤٦**	**٢٨١**	**٦,١٠٦**	**١١,٩١٤**		**٤,٤٥٠**	**١٦,٣٦٤**
الإستهلاك المتراكم :									
رصيد ١ يناير ٢٠١٨	٤٧٨	٧١٠	٢,٤٨١	٨٢	٤,٨٨٣	٨,٦٣٤		٣,٤١٩	١٢,٠٥٣
المحمل خلال السنة (ايضاح ٢١)	٤٤	١٤٩	٥٤٦	٥٦	٣٢٧	١,١٢٢		٢٦٨	١,٣٩٠
المستبعد خلال السنة	-	-	-	-	-	-		-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٥٢٢**	**٨٥٩**	**٣,٠٢٧**	**١٣٨**	**٥,٢١٠**	**٩,٧٥٦**		**٣,٦٨٧**	**١٣,٤٤٣**
صافي القيمة الدفترية									
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١١٠**	**١٩٠**	**٨١٩**	**١٤٣**	**٨٩٦**	**٢,١٥٨**		**٧٦٣**	**٢,٩٢١**
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠٩	٣٢٢	١,٣١٩	١٩٩	١,١٥٨	٣,١٠٧		٦٣٠	٣,٧٣٧

٩- الوديعة النظامية

تمثل الوديعة النظامية والبالغة ٣٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٥ مليون ريال سعودي) ١٠% من رأس مال الشركة المدفوع، وهي وفقاً لمتطلبات أنظمة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. و لا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة من مؤسسة النقد العربي السعودي. بلغت قيمة العمولات المستحقة على الايداعات النظامية مبلغ ١,٩٣٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (١,٢٨٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) و قد تم عرضها بشكل منفصل ضمن موجودات ومطلوبات المساهمين طبقا لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

بعد تخفيض رأس المال من ٣٥٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠ مليون ريال سعودي (ايضاح ٢٠)، لم تقم الشركة بتخفيض مبلغ الوديعة النظامية والذي تم عرضه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ حيث لا يزال ١٠% من رأس المال المدفوع القديم.

١٠- الاستثمارات

يتم تصنيف الإستثمارات كما يلي:

		عمليات التأمين	
بآلاف الريالات السعودية	ايضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
إستثمارات متاحة للبيع	١٠,١	**١٧,٦٥٣**	٣,١٧٥
إستثمارات مقتناه حتى تاريخ الإستحقاق	١٠,٢	**-**	٤٩,٥٢٩
الإجمالي		**١٧,٦٥٣**	٥٢,٧٠٤

١/١٠ إستثمارات متاحة للبيع

		عمليات المساهمين	
بآلاف الريالات السعودية	ايضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
نوع الاستثمارات			
أسهم غير مدرجة	١٠,١(أ)	**٣,١٧٥**	٣,١٧٥
صكوك غير مدرجة	١٠,١(ب)	**١٤,٤٧٨**	-
		١٧,٦٥٣	٣,١٧٥

١/١٠(أ) الأسهم غير المدرجة

الحركة خلال السنة

	عمليات المساهمين	
بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد الافتتاحي	**٣,١٧٥**	٣,١٧٥
شراء خلال السنة	**-**	-
مباع خلال السنة	**-**	-
صافي التغير في القيم العادلة خلال السنة	**-**	-
الرصيد الختامي للاسهم غير المدرجة	**٣,١٧٥**	٣,١٧٥

تمثل الأسهم أعلاه الاستثمار في نجم.

١/١٠(ب) الصكوك غير المدرجة

الحركة خلال السنة

		عمليات المساهمين	
بآلاف الريالات السعودية	ايضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد الافتتاحي		**-**	-
محول من استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق *	١٠,٢	**٤٩,٦٠٤**	-
مباع خلال السنة		**(٣٥,٠٠٠)**	-
صافي التغير في القيم العادلة خلال السنة		**(١٢٦)**	-
الرصيد الختامي للصكوك غير المدرجة		**١٤,٤٧٨**	-

* خلال السنة ، قررت الإدارة إستبعاد الصكوك التي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، وبالتالي تم إعادة تصنيف الاستثمارات إلى متاحة للبيع.

١٠-الاستثمارات (تتمة)

٢/١٠ الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق

	عمليات المساهمين	
بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
نوع الاستثمارات		
صكوك- خاصة- ذات معدل متغير	-	٣٥,٠٠٠
صكوك- حكومية- ذات معدل ثابت	-	١٤,٤٤١
إطفاء خصم الإصدار على الإستثمارت المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	-	٨٨
	-	٤٩,٥٢٩
الحركة خلال السنة		
الرصيد الافتتاحي	**٤٩,٥٢٩**	٤٩,٤٥٧
شراء خلال السنة	-	-
محول من استثمارات متاحة للبيع *	**(٤٩,٦٠٤)**	-
إطفاء خصم الإصدار على الإستثمارت المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	**٧٥**	٧٢
الرصيد الختامي لمحفظة الاسهم	-	٤٩,٥٢٩

* خلال السنة ، قررت الإدارة إستبعاد الصكوك التي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، وبالتالي تم إعادة تصنيف الاستثمارات إلى متاحة للبيع.

جميع الاستثمارات أعلاه موجودة داخل المملكة العربية السعودية.

١١-المخصصات الفنية

١/١١ صافي المطالبات تحت التسوية والإحتياطيات

أ) يتكون صافي المطالبات تحت التسوية والإحتياطيات من الآتي:

بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المطالبات تحت التسوية	**٣٠,١٠٧**	٣٤,٨١٤
يخصم: القيمة القابلة للتحقق من الخرده والتعويضات	**(٢,٥٠٢)**	-
	٢٧,٦٠٥	٣٤,٨١٤
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	**٥٠,٠٢٩**	٨١,٩٨١
	٧٧,٦٣٤	١١٦,٧٩٥
احتياطيات فنية أخرى	**-**	-
	٧٧,٦٣٤	١١٦,٧٩٥
يخصم:		
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	**١٩,٤٥٧**	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	**٢٤,٠٤٢**	٢٣,٦٨٢
	٤٣,٤٩٩	٤٥,١٧٨
صافي المطالبات تحت التسوية والإحتياطيات	**٣٤,١٣٥**	٧١,٦١٧

١١-المخصصات الفنية (تتمة)

١/١١ صافي المطالبات تحت التسوية والإحتياطيات (تتمة)

ب) حركة المطالبات تحت التسوية والإحتياطيات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
بآلاف الريالات السعودية	**إجمالي**	**معيدي التأمين**	**الصافي**	إجمالي	معيدي التأمين	الصافي
نهاية السنة:						
المطالبات تحت التسوية	**٢٧,٦٠٥**	**(١٩,٤٥٧)**	**٨,١٤٨**	٣٤,٨١٤	(٢١,٤٩٦)	١٣,٣١٨
المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	**٥٠,٠٢٩**	**(٢٤,٠٤٢)**	**٢٥,٩٨٧**	٨١,٩٨١	(٢٣,٦٨٢)	٥٨,٢٩٩
	٧٧,٦٣٤	**(٤٣,٤٩٩)**	**٣٤,١٣٥**	١١٦,٧٩٥	(٤٥,١٧٨)	٧١,٦١٧
المطالبات المدفوعة خلال السنة	**٢٦٢,٣٠٩**	**(٥٠,٤٤٦)**	**٢١١,٨٦٣**	٢٤٦,٣٣٠	(٤١,٥٦٠)	٢٠٤,٧٧٠
بداية السنة:						
المطالبات تحت التسوية	**٣٤,٨١٤**	**(٢١,٤٩٦)**	**١٣,٣١٨**	٤٢,٦٩٨	(١٧,٦٤٣)	٢٥,٠٥٥
المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	**٨١,٩٨١**	**(٢٣,٦٨٢)**	**٥٨,٢٩٩**	٣٨,٤١٤	(١٦,١٦١)	٢٢,٢٥٣
	١١٦,٧٩٥	**(٤٥,١٧٨)**	**٧١,٦١٧**	٨١,١١٢	(٣٣,٨٠٤)	٤٧,٣٠٨
المطالبات المتكبدة	**٢٢٣,١٤٨**	**(٤٨,٧٦٧)**	**١٧٤,٣٨١**	٢٨٢,٠١٣	(٥٢,٩٣٤)	٢٢٩,٠٧٩

١١-المخصصات الفنية (تتمة)

١/١١ صافي المطالبات تحت التسوية والإحتياطيات (تتمة)

جدول تطوير المطالبات

يبين الجدول المطالبات المتكبدة المتراكمة والتي تشمل كلاً من المطالبات المتكبدة المتراكمة والمبلغ عنها والمطالبات الغير مبلغ عنها في تاريخ كل قائمة مركز مالي، بالإضافة إلى كل المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه.

إن تحليل إجمالي المطالبات لسنة ٢٠١٨هي كالاتي :

سنة الحادث	**٢٠١٤ وما قبلها**	**٢٠١٥**	**٢٠١٦**	**٢٠١٧**	**٢٠١٨**	**المجموع**
			بآلاف الريالات السعودية			
تاريخ الحادث						
التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات :						
في نهاية سنة الحادث	**١٩**	**١٥,١٠٩**	**٨٩,٩٤١**	**١٨٩,٣٥٢**	**٢٠٤,٤٤١**	**٢٠٤,٤٤١**
بعد سنة	**٤٣**	**٢٨,٢٠٢**	**١٣٢,٤٢٤**	**٢٥٠,٣٣١**	**-**	**٢٥٠,٣٣١**
بعد سنتين	**٤١**	**٢٨,٣٦٠**	**١٣٢,٧٧٧**	**-**	**-**	**١٣٢,٧٧٧**
بعد ثلاث سنوات	**٤١**	**٢٨,١٢٦**	**-**	**-**	**-**	**٢٨,١٢٦**
بعد أربع سنوات	**٤١**	**-**	**-**	**-**	**-**	**٤١**
التكلفة الحالية للمطالبات المتراكمة	**٤١**	**٢٨,١٢٦**	**١٣٢,٧٧٧**	**٢٥٠,٣٣١**	**٢٠٤,٤٤١**	**٦١٥,٧١٦**
يخصم: المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	**٤١**	**٢٧,٧٦٥**	**١٣١,٩٦٧**	٢٣٢,٨٥٢	١٥٤,٠٩٨	٥٤٦,٧٢٣
إجمالي المطالبات تحت التسوية باستثناء اليكو	**-**	**٣٦١**	**٨١٠**	١٧,٤٧٩	٥٠,٣٤٣	٦٨,٩٩٣
إجمالي المطالبات تحت التسوية- محفظة اليكو التشغيلية	**٦,٧٢٥**	**٦**	**٨٩**	٦٩٣	١,١٢٨	٨,٦٤١
إجمالي مخصص المطالبات تحت التسوية كما في قائمة المركز المالي	**٦,٧٢٥**	**٣٦٧**	**٨٩٩**	١٨,١٧٢	٥١,٤٧١	٧٧,٦٣٤

إن تحليل إجمالي المطالبات لسنة ٢٠١٧هي كالاتي :

سنة الحادث	٢٠١٤ وما قبلها	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	المجموع
			بآلاف الريالات السعودية		
تاريخ الحادث					
التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات :					
في نهاية سنة الحادث	٦	١٤,٢٥٩	٨٨,١٥٦	٢٦٣,٠٥٩	٢٦٣,٠٥٩
بعد سنة	٤١	٢٧,٧٤٠	١٤٠,٤٣٥	-	١٤٠,٤٣٥
بعد سنتين	٤١	٢٨,٢١٥	-	-	٢٨,٢١٥
بعد ثلاث سنوات	٤١	-	-	-	٤١
التكلفة الحالية للمطالبات المتراكمة	٤١	٢٨,٢١٥	١٤٠,٤٣٥	٢٦٣,٠٥٩	٤٣١,٧٥٠
يخصم: المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	٤١	٢٧,٤٠٩	١٣١,٢٧٤	١٦٧,٣٢٠	٣٢٦,٠٤٤
إجمالي المطالبات تحت التسوية باستثناء اليكو	-	٨٠٦	٩,١٦١	٩٥,٧٣٩	١٠٥,٧٠٦
إجمالي المطالبات تحت التسوية- محفظة اليكو التشغيلية	١٠,٦٠٩	٦	٢٧٠	٢٠٤	١١,٠٨٩
إجمالي مخصص المطالبات تحت التسوية كما في قائمة المركز المالي	١٠,٦٠٩	٨١٢	٩,٤٣١	٩٥,٩٤٣	١١٦,٧٩٥

١١-المخصصات الفنية (تتمة)

٢/١١ الحركة في الأقساط غير المكتسبة

تشمل الحركة في الأقساط غير المكتسبة ما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
بآلاف الريالات السعودية	**إجمالي**	**معيدي التأمين**	**الصافي**
الرصيد في بداية السنة	١٢٨,٢٧٧	١٦,٠٢٨	١١٢,٢٤٩
الاقساط المكتتبة خلال السنة	١٦٨,٨٠٣	٧١,١٦٢	٩٧,٦٤١
الاقساط المكتسبة خلال السنة	(٢٦١,٢١٩)	(٦٤,٧٧٣)	(١٩٦,٤٤٦)
الرصيد في نهاية السنة	٣٥,٨٦١	٢٢,٤١٧	١٣,٤٤٤

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
بآلاف الريالات السعودية	إجمالي	معيدي التأمين	الصافي
الرصيد في بداية السنة	٩٦,٨٣١	٢٨,٥٩٢	٦٨,٢٣٩
الاقساط المكتتبة خلال السنة	٣٥٤,٨٨٠	٦٦,٠٩٠	٢٨٨,٧٩٠
الاقساط المكتسبة خلال السنة	(٣٢٣,٤٣٤)	(٧٨,٦٥٤)	(٢٤٤,٧٨٠)
الرصيد في نهاية السنة	١٢٨,٢٧٧	١٦,٠٢٨	١١٢,٢٤٩

٣/١١ الحركة في تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة

بآلاف الريالات السعودية	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد في بداية السنة	١١,٤٣٨	٩,٠٨٤
المتكبد خلال السنة	١٢,١٣٣	٣١,٢٢٢
المطفأ خلال السنة	(٢٠,٩٨٧)	(٢٨,٨٦٨)
الرصيد في نهاية السنة	٢,٥٨٤	١١,٤٣٨

٤/١١ الحركة في دخل عمولات اعادة التأمين غير المكتسبة

بآلاف الريالات السعودية	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد في بداية السنة	٣,٦٩٩	٤,٩٥٢
المتكبد خلال السنة	١٢,٠٣٣	١٢,١٥٦
المطفأ خلال السنة	(١١,٨٠٤)	(١٣,٤٠٩)
الرصيد في نهاية السنة	٣,٩٢٨	٣,٦٩٩

١٢-الإلتزامات والتعهدات

أ) تتكون الإلتزامات والتعهدات من الآتي:

بآلاف الريالات السعودية	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
خطابات ضمان	**٣,٥٣٩**	٣,١٦١
عقود إيجار تشغيلية	**-**	٢,٥٧٠
الإجمالي	**٣,٥٣٩**	٥,٧٣١

ب) تخضع الشركة لإجراءات قانونية في سياق أعمالها العادية. لم يكن هناك تغيير في حالة الإجراءات القانونية كما تم الافصاح عنها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

١٣-ذمم دائنة ومستحقات وأخرى

	عمليات التأمين	
	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
تكاليف مستحقة	**٧,٠١٦**	٥,٦٤٩
مصاريف موظفين مستحقة	**١,١٤٣**	٣٨٦
اقساط مدفوعة مقدما	**١,٥٦٧**	٢,٣٧٤
عمولات دائنة	**٢,٢٠٥**	١١,٦٧٢
مستحقات دائنة أخرى	**٦٠٢**	٤٩١
مطالبات مستحقة الدفع	**٤٨٠**	٣٢٨
إرصدة دائنة – اعادة التامين	**٤٦٦**	١٦٩
	١٣,٤٧٩	٢١,٠٦٩

	عمليات المساهمين	
	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
تكاليف مستحقة	**٢,٠٤٩**	١,٠٢٩
	١٥,٥٢٨	٢٢,٠٩٨

١٤-تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

١/١٤ وصف عام

تقوم الشركة بتحديد نظام مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بناءً على قوانين العمل السعودية السائدة. يتم تقدير الالتزام فيما يتعلق بالمخطط من قبل خبير اكتواري وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ - مزايا الموظفين ، وذلك باستخدام "طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة".

٢/١٤ فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي وحركة الالتزام خلال السنة بناءً على قيمتها الحالية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
القيمة الحالية لمطلوبات المنافع المحددة	**٣,٨٩٨**	٣,٨٨١

١٤- تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

٣/١٤ الحركة في القيمة الحالية لمطلوبات المنافع المحددة

	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
الرصيد الأفتتاحي	**٣,٨٨١**	٢,٠١٤
المحمل على قائمة الدخل	**٦٧٠**	٢,٣٩٧
المحمل على قائمة الدخل الشامل	**(٣٧٥)**	-
المسدد خلال السنة	**(٢٧٨)**	(٥٣٠)
الرصيد في نهاية السنة	**٣,٨٩٨**	٣,٨٨١

	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة في ١ يناير	**٣,٨٨١**	٢,٠١٤
تكاليف الخدمة الحالية	**٥٠٣**	٢,٣٩٧
التكاليف المالية	**١٦٧**	-
إعادة قياس (الربح)	**(٣٧٥)**	-
المنافع المدفوعة خلال السنة	**(٢٧٨)**	(٥٣٠)
القيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة كما في ٣١ ديسمبر	**٣,٨٩٨**	٣,٨٨١

الإفتراضات الأكتوارية الأساسية

تم استخدام المجموعة التالية من الافتراضات الاكتوارية لتقييم التزامات منافع الموظفين:

الافتراضات الاكتوارية الأساسية كما في

	٢٠١٨	٢٠١٧
معدل الخصم	**%٣,٦٨**	%٣,٨٢
معدل زيادة الرواتب	**%٣,٥**	%٣,٥

يتم تحديد الافتراضات المتعلقة بالوفيات في المستقبل على أساس المشورة الإكتوارية وفقًا للإحصائيات المنشورة والخبرة في المنطقة.

تحليل الحساسية

إن التحليل أدناه يوضح الحركات المحتملة المعقولة في أحد الافتراضات الإكتوارية الرئيسية مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة، كان مبلغ التزامات المنافع المحددة للموظفين يمكن أن يكون كما يلي:

	٢٠١٨	
	بآلاف الريالات السعودية	
	زيادة	انخفاض
معدل الخصم (حركة بنسبة ٠,١%)	**٣,٤٠٥**	٤,٤٩٤
معدل زيادة الرواتب في المستقبل (حركة بنسبة ١%)	**٤,٣٩٢**	٣,٤٨٣

١٥- مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى

	عمليات التأمين	
	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
مدفوع مقدم لموردي الخدمة	٧٤٠	٥,٢٥١
ذمم الموظفين	١,٧٣٧	٢,١٦٢
مصاريف مدفوعة مقدما	١,٣٠٥	٥,٨١٦
وديعة مقابل خطابات ضمان	١,٤١١	١,٤١١
ودائع تأمين	١٩٨	١٧٧
ايجار مدفوع مقدما	٨٨١	٢٠٩
فوائد مستحقة	٤٤٥	٧٨٤
موجودات أخرى	٣,١٤٧	٤,٨٧٦
	٩,٨٦٤	٢٠,٦٨٦

	عمليات المساهمين	
	٢٠١٨	٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
فوائد مستحقة	٣٥٨	١,١١٢
موجودات أخرى	٤٧١	١٢
	٨٢٩	١,١٢٤
	١٠,٦٩٣	٢١,٨١٠

١٦- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه مقابل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن المعاملة تتم إما:

- في السوق الأساسي للموجودات أو المطلوبات , أو
- في أكثر سوق فائدة للموجودات أو المطلوبات, وذلك في حالة غياب السوق الأساسي

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في الميزانية بشكل كبير عن قيمتها الدفترية المدرجة في القوائم المالية.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد وقياس القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى ١: الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة لنفس الأداة أو الأداة المماثلة التي يمكن لأي كيان الوصول إليها في تاريخ القياس ؛

المستوى ٢: الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى التي تستند إليها جميع المدخلات الهامة على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها ؛ و

المستوى ٣: أساليب التقييم التي لا تعتمد بشكل كبير على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

١٦- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)
تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

(أ) القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. لا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

بآلاف الريالات السعودية	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**المجموع**
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة (٢) (٣)				
استثمارات متاحة للبيع	-	١٤,٤٧٨	٣,١٧٥	١٧,٦٥٣
استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق	-	-	-	-
	-	١٤,٤٧٨	٣,١٧٥	١٧,٦٥٣
بآلاف الريالات السعودية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة (٢) (٣)				
استثمارات متاحة للبيع	-	-	٣,١٧٥	٣,١٧٥
استثمارات مقتناه حتى تاريخ الاستحقاق	-	-	٤٩,٥٢٩	٤٩,٥٢٩
	-	-	٥٢,٧٠٤	٥٢,٧٠٤

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١٧- القطاعات التشغيلية

بآلاف الريالات السعودية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	حماية وادخار	طبي	المركبات	تامين عام اخر	غير موزعة	اجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الموجودات								
النقدية وما في حكمها	-	-	-	-	٤٠,٦٢٠	٤٠,٦٢٠	١٥,٦٨٥	٥٦,٣٠٥
ودائع قصيرة الأجل	-	-	-	-	٣٥,١٣٩	٣٥,١٣٩	-	٣٥,١٣٩
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	(٢٦٩)	٥,٠١٨	١,٩٢٥	١٢,٥٧٩	-	١٩,٢٥٣	-	١٩,٢٥٣
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٦١	٩,٤٠٨	-	١٢,٨٤٨	-	٢٢,٤١٧	-	٢٢,٤١٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٥,٤٣١	-	-	٤,٠٢٦	-	١٩,٤٥٧	-	١٩,٤٥٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	٥٤٨	٣,٢٥٣	-	٢٠,٢٤١	-	٢٤,٠٤٢	-	٢٤,٠٤٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١٧٦,٧٨٧	-	-	-	-	١٧٦,٧٨٧	-	١٧٦,٧٨٧
تكاليف اكتتاب مؤجلة	١٠٨	٩٣١	٣٤٩	١,١٩٦	-	٢,٥٨٤	-	٢,٥٨٤
استثمارات	-	-	-	-	-	-	١٧,٦٥٣	١٧,٦٥٣
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	-	-	-	١٣٣	١٣٣	-	١٣٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٣٨	١,٢٧٤	٢,٠٩٠	٢٠٧	٦,٢٥٥	٩,٨٦٤	٨٢٩	١٠,٦٩٣
ودائع طويلة الأجل	-	-	-	-	-	-	٨٩,٠٠٠	٨٩,٠٠٠
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	٢,١٥٨	٢,١٥٨	-	٢,١٥٨
أصول غير ملموسة	-	-	-	-	٧٦٣	٧٦٣	-	٧٦٣
وديعة نظامية	-	-	-	-	-	-	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	-	-	-	-	-	-	١,٩٣٥	١,٩٣٥
إجمالي الموجودات	١٩٢,٨٠٤	١٩,٨٨٤	٤,٣٦٤	٥١,٠٩٧	٨٥,٠٦٨	٣٥٣,٢١٧	١٦٠,١٠٢	٥١٣,٣١٩
المطلوبات								
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	-	٥,٠٦٨	٨٠	-	-	٥,١٤٨	-	٥,١٤٨
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١,٢٢٩	٢,٥٤١	٣,٥٦٩	٥,٩٩١	١٤٩	١٣,٤٧٩	٢,٠٤٩	١٥,٥٢٨
ذمم معيدي التأمين	٦,١٥٢	١٣,٣٥٣	١٥	١٦,٥٦٤	-	٣٦,٠٨٤	-	٣٦,٠٨٤
أقساط تأمين غير مكتسبة	٩٢٨	١٧,٠٣٣	٢,٧٨١	١٥,١١٩	-	٣٥,٨٦١	-	٣٥,٨٦١
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٣٦	٨٩٤	-	٢,٩٩٨	-	٣,٩٢٨	-	٣,٩٢٨
مطالبات تحت التسوية	١٨,٨٧١	١٧٧	٣,٧٦١	٤,٧٩٦	-	٢٧,٦٠٥	-	٢٧,٦٠٥
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	١,١٨٦	٢٠,٩٤٨	٥,٢٤١	٢٢,٦٥٤	-	٥٠,٠٢٩	-	٥٠,٠٢٩
إحتياطيات حسابية	١٧٦,٧٨٧	-	-	-	-	١٧٦,٧٨٧	-	١٧٦,٧٨٧
إحتياطي عجز أقساط تأمين	-	-	-	-	-	-	-	-
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	-	-	-	٥٦	٥٦	-	٥٦
مخصص زكاة وضريبة دخل	-	-	-	-	-	-	٢,٥٩٣	٢,٥٩٣
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	٣,٨٩٨	٣,٨٩٨	-	٣,٨٩٨
دخل عمولات مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	-	-	-	-	-	-	١,٩٣٥	١,٩٣٥
إجمالي المطلوبات	٢٠٥,١٨٩	٦٠,٠١٤	١٥,٤٤٧	٦٨,١٢٢	٤,١٠٣	٣٥٢,٨٧٥	٦,٥٧٧	٣٥٩,٤٥٢

١٧- القطاعات التشغيلية (تتمة)

بآلاف الريالات السعودية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	حماية وادخار	طبي	المركبات	تامين عام اخر	غير موزعة	اجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الموجودات								
النقدية وما في حكمها	-	-	-	-	٥٤,٢٨٤	٥٤,٢٨٤	٤,٧٣٧	٥٩,٠٢١
ودائع قصيرة الأجل	-	-	-	-	٧٩,٠٥١	٧٩,٠٥١	٢٨,٠٠٠	١٠٧,٠٥١
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	٢,٥٢٢	٤٤,٩٦٣	٧,٥١٠	١١,٠٨٣	-	٦٦,٠٧٨	-	٦٦,٠٧٨
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٨٠	٦٦٨	-	١٥,١٨٠	-	١٦,٠٢٨	-	١٦,٠٢٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٧,٣٣٦	١٦	-	٤,١٤٤	-	٢١,٤٩٦	-	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	١,٧٦٢	١,٧٢٩	-	٢٠,١٩١	-	٢٣,٦٨٢	-	٢٣,٦٨٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	٢١٤,٥٧٩	-	-	-	-	٢١٤,٥٧٩	-	٢١٤,٥٧٩
تكاليف اكتتاب مؤجلة	٢٠٣	٨,١٤٢	١,٤٢٣	١,٦٧٠	-	١١,٤٣٨	-	١١,٤٣٨
استثمارات	-	-	-	-	-	-	٥٢,٧٠٤	٥٢,٧٠٤
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	-	-	-	٤١٩	٤١٩	-	٤١٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٣١	٩,٦٠٩	١,٨٤١	٢٨٤	٨,٩٢١	٢٠,٦٨٦	١,١٢٤	٢١,٨١٠
ودائع طويلة الأجل	-	-	-	-	٢٩,٠٠٠	٢٩,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٨٩,٠٠٠
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	٣,١٠٧	٣,١٠٧	-	٣,١٠٧
أصول غير ملموسة	-	-	-	-	٦٣٠	٦٣٠	-	٦٣٠
وديعة نظامية	-	-	-	-		-	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	-	-	-	-	-	-	١,٢٨٤	١,٢٨٤
إجمالي الموجودات	٢٣٦,٦١٣	٦٥,١٢٧	١٠,٧٧٤	٥٢,٥٥٢	١٧٥,٤١٢	٥٤٠,٤٧٨	١٨٢,٨٤٩	٧٢٣,٣٢٧
المطلوبات								
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	-	٧,٧٧٧	٧٨٢	-	-	٨,٥٥٩	-	٨,٥٥٩
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١,١٣٧	١٠,٦٣٠	٢,٢٤٦	٢,١٤٦	٤,٩١٠	٢١,٠٦٩	١,٠٢٩	٢٢,٠٩٨
ذمم معيدي التأمين	٥,١٨٨	٢,٧٧٨	٨٥٩	٢٥,٢٨٤	-	٣٤,١٠٩	-	٣٤,١٠٩
أقساط تأمين غير مكتسبة	١,٥٠٦	٩٦,٧٠٩	١٣,٥١١	١٦,٥٥١	-	١٢٨,٢٧٧	-	١٢٨,٢٧٧
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٣٩	١٥٢	-	٣,٥٠٨	-	٣,٦٩٩	-	٣,٦٩٩
مطالبات تحت التسوية	٢٣,١٧٣	١,٦٦٣	٥,١٨٢	٤,٧٩٦	-	٣٤,٨١٤	-	٣٤,٨١٤
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	٢,٥٦٥	٥٠,٧٩٨	٦,٠٤٨	٢٢,٥٧٠	-	٨١,٩٨١	-	٨١,٩٨١
إحتياطيات حسابية	٢١٤,٥٧٩	-	-	-	-	٢١٤,٥٧٩	-	٢١٤,٥٧٩
إحتياطي عجز أقساط تأمين	-	٩,٩٤٥	-	-	-	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	-	-	-	٢٩٨	٢٩٨	-	٢٩٨
مخصص زكاة وضريبة دخل	-	-	-	-	-	-	٢,٠٢٤	٢,٠٢٤
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	٣,٨٨١	٣,٨٨١	-	٣,٨٨١
دخل عمولات مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	-	-	-	-	-	-	١,٢٨٤	١,٢٨٤
إجمالي المطلوبات	٢٤٨,١٨٧	١٨٠,٤٥٢	٢٨,٦٢٨	٧٤,٨٥٥	٩,٠٨٩	٥٤١,٢١١	٤,٣٣٧	٥٤٥,٥٤٨

١٧- القطاعات التشغيلية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بآلاف الريالات السعودية

	حماية وادخار	طبي	المركبات	تامين عام اخر	اجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات							
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٢,٦٧٩	٩٠,٦٦٨	١٢,٢٥٧	٤٣,١٩٩	١٦٨,٨٠٣	-	١٦٨,٨٠٣
أقساط إعادة التأمين المسندة – أجنبي	(١٤,٤٣٦)	(١٩,١٥٣)	-	(٣٦,٦٢٥)	(٧٠,٢١٤)	-	(٧٠,٢١٤)
أقساط تأمين فائض الخسارة – أجنبي	(١٨)	-	(٣١٦)	(٦١٤)	(٩٤٨)	-	(٩٤٨)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٨,٢٢٥	٧١,٥١٥	١١,٩٤١	٥,٩٦٠	٩٧,٦٤١	-	٩٧,٦٤١
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٥٥٩	٨٨,٤١٨	١٠,٧٣٠	(٩٠٢)	٩٨,٨٠٥	-	٩٨,٨٠٥
صافي أقساط التأمين المكتسبة	٨,٧٨٤	١٥٩,٩٣٣	٢٢,٦٧١	٥,٠٥٨	١٩٦,٤٤٦	-	١٩٦,٤٤٦
عمولة إعادة التامين	٢,٥٥٤	١,٣٦٨	-	٧,٨٨٢	١١,٨٠٤	-	١١,٨٠٤
إيرادات إكتتاب اخرى	١,٤٥٣	-	٢,٣٨١	١١٣	٣,٩٤٧	-	٣,٩٤٧
إجمالي الإيرادات	١٢,٧٩١	١٦١,٣٠١	٢٥,٠٥٢	١٣,٠٥٣	٢١٢,١٩٧	-	٢١٢,١٩٧
تكاليف ومصاريف الإكتتاب							
اجمالي المطالبات المدفوعة	(١٥,٦٥١)	(١٨٣,٨٩٥)	(١٨,٨١٠)	(٢,١٥٨)	(٢٢٠,٥١٤)	-	(٢٢٠,٥١٤)
تصفيات واستحقاقات	(٣٦,١٣٨)	-	-	-	(٣٦,١٣٨)	-	(٣٦,١٣٨)
تكاليف مطالبات متكبدة	-	(٥,٣٦١)	(٢٩٦)	-	(٥,٦٥٧)	-	(٥,٦٥٧)
حصة معيدي التامين من المطالبات المدفوعة	٤٣,١٦٦	٥,٣٢٠	-	١,٩٦٠	٥٠,٤٤٦	-	٥٠,٤٤٦
صافي المطالبات والمنافع الأخري المدفوعة	(٨,٦٢٣)	(١٨٣,٩٣٦)	(١٩,١٠٦)	(١٩٨)	(٢١١,٨٦٣)	-	(٢١١,٨٦٣)
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	٢,٣٩٧	١,٤٧٠	١,٤٢١	(١١٨)	٥,١٧٠	-	٥,١٧٠
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	١٦٤	٣١,٣٧٤	٨٠٧	(٣٣)	٣٢,٣١٢	-	٣٢,٣١٢
صافي المطالبات والمنافع الأخري المتكبدة	(٦,٠٦٢)	(١٥١,٠٩٢)	(١٦,٨٧٨)	(٣٤٩)	(١٧٤,٣٨١)	-	(١٧٤,٣٨١)
التغير في إحتياطي عجز أقساط التأمين	-	٩,٩٤٥	-	-	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥
تكاليف إكتتاب وثائق التأمين	(١,٥٦٩)	(١٣,١٠٩)	(٢,٤١٢)	(٣,٨٩٧)	(٢٠,٩٨٧)	-	(٢٠,٩٨٧)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(١١٦)	(٢,٥٥٧)	(١١٥)	(٢٢٣)	(٣,٠١١)	-	(٣,٠١١)
تكاليف الإكتتاب الأخرى	-	(٧٩٧)	(١٤٠)	-	(٩٣٧)	-	(٩٣٧)
إجمالي تكاليف ومصاريف الإكتتاب	(٧,٧٤٧)	(١٥٧,٦١٠)	(١٩,٥٤٥)	(٤,٤٦٩)	(١٨٩,٣٧١)	-	(١٨٩,٣٧١)
صافي ربح / (خسارة) الإكتتاب	٥,٠٤٤	٣,٦٩١	٥,٥٠٧	٨,٥٨٤	٢٢,٨٢٦	-	٢٢,٨٢٦
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
عكس / (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	١٠١	١,٣٦٣	٣٣٩	(١,٠٥٧)	٧٤٦	-	٧٤٦
مصاريف عمومية وإدارية					(٥١,٤٦٩)	(١,٨٩٠)	(٥٣,٣٥٩)
اطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات					-	٧٥	٧٥
دخل عمولات من الودائع					٣,٢٠٤	٤,٢٠٦	٧,٤١٠
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى					(٤٧,٥١٩)	٢,٣٩١	(٤٥,١٢٨)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات التأمين					(٢٤,٦٩٣)	٢,٣٩١	(٢٢,٣٠٢)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات المساهمين					٢٤,٦٩٣	(٢٤,٦٩٣)	-
صافي خسارة السنة بعد تحمل المساهمين					-	(٢٢,٣٠٢)	(٢٢,٣٠٢)

١٧- القطاعات التشغيلية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بآلاف الريالات السعودية

	حماية وادخار	طبي	المركبات	تامين عام اخر	اجمالي عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الإيرادات							
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٣٠,٧٩٧	٢٤٠,٠٤٣	٣٨,٥٠٢	٤٥,٥٣٨	٣٥٤,٨٨٠	-	٣٥٤,٨٨٠
أقساط إعادة التأمين المسندة – أجنبي	(١٧,٨٩٨)	(٦,٠٠٩)	-	(٤١,٠٢٩)	(٦٤,٩٣٦)	-	(٦٤,٩٣٦)
أقساط تأمين فائض الخسارة – أجنبي	(٢٣)	-	(٧١٩)	(٤١٢)	(١,١٥٤)	-	(١,١٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	١٢,٨٧٦	٢٣٤,٠٣٤	٣٧,٧٨٣	٤,٠٩٧	٢٨٨,٧٩٠	-	٢٨٨,٧٩٠
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٣٣٢	(٣٦,٥٤٨)	(٧,٨٩٢)	٩٨	(٤٤,٠١٠)	-	(٤٤,٠١٠)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	١٣,٢٠٨	١٩٧,٤٨٦	٢٩,٨٩١	٤,١٩٥	٢٤٤,٧٨٠	-	٢٤٤,٧٨٠
عمولة إعادة التامين	٢,٥٦٠	٨٨٥	-	٩,٩٦٤	١٣,٤٠٩	-	١٣,٤٠٩
إيرادات إكتتاب اخرى	١,٤٧٦	-	٣,٩٣٩	٢٠٨	٥,٦٢٣	-	٥,٦٢٣
إجمالي الإيرادات	١٧,٢٤٤	١٩٨,٣٧١	٣٣,٨٣٠	١٤,٣٦٧	٢٦٣,٨١٢	-	٢٦٣,٨١٢
تكاليف ومصاريف الإكتتاب							
اجمالي المطالبات المدفوعة	(٩,١٤٣)	(١٧٧,٧٣٣)	(١٧,٨٦٦)	(٤,٥٥٦)	(٢٠٩,٢٩٨)	-	(٢٠٩,٢٩٨)
تصفيات واستحقاقات	(٣٠,٢٥٨)	-	-	-	(٣٠,٢٥٨)	-	(٣٠,٢٥٨)
تكاليف مطالبات متكبدة	-	(٦,٧٧٤)	-	-	(٦,٧٧٤)	-	(٦,٧٧٤)
حصة معيدي التامين من المطالبات المدفوعة	٣٤,٠٩٥	٣,٠٥١	-	٤,٤١٤	٤١,٥٦٠	-	٤١,٥٦٠
صافي المطالبات والمنافع الأخري المدفوعة	(٥,٣٠٦)	(١٨١,٤٥٦)	(١٧,٨٦٦)	(١٤٢)	(٢٠٤,٧٧٠)	-	(٢٠٤,٧٧٠)
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	(٢,٩٠١)	١٨,٨٥٦	(٤,١٧٤)	(٤٤)	١١,٧٣٧	-	١١,٧٣٧
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	٢,٠٩٣	(٣٣,٣٢٤)	(٣,٥٨٥)	(١,٢٣٠)	(٣٦,٠٤٦)	-	(٣٦,٠٤٦)
صافي المطالبات والمنافع الأخري المتكبدة	(٦,١١٤)	(١٩٥,٩٢٤)	(٢٥,٦٢٥)	(١,٤١٦)	(٢٢٩,٠٧٩)	-	(٢٢٩,٠٧٩)
التغير في إحتياطي عجز أقساط التأمين	-	(٩,٩٤٥)	-	-	(٩,٩٤٥)	-	(٩,٩٤٥)
تكاليف إكتتاب وثائق التأمين	(٢,٨٩٣)	(١٦,٩٣٨)	(٣,٥٣٨)	(٥,٥٠٠)	(٢٨,٨٦٩)	-	(٢٨,٨٦٩)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(١٥٦)	(٣,٠٤٤)	(١٥٣)	(٢٩١)	(٣,٦٤٤)	-	(٣,٦٤٤)
تكاليف الإكتتاب الأخرى	-	(١,٦٤٨)	(٣٦٥)	(٥٤)	(٢,٠٦٧)	-	(٢,٠٦٧)
إجمالي تكاليف ومصاريف الإكتتاب	(٩,١٦٣)	(٢٢٧,٤٩٩)	(٢٩,٦٨١)	(٧,٢٦١)	(٢٧٣,٦٠٤)	-	(٢٧٣,٦٠٤)
صافي ربح / (خسارة) الإكتتاب	٨,٠٨١	(٢٩,١٢٨)	٤,١٤٩	٧,١٠٦	(٩,٧٩٢)	-	(٩,٧٩٢)
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى							
عكس / (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	(١٠٥)	(٢,١٤٧)	(٧٦٥)	(٣,٣٠٦)	(٦,٣٢٣)	-	(٦,٣٢٣)
مصاريف عمومية وإدارية					(٤٧,٤٧٢)	(١,٧٣١)	(٤٩,٢٠٣)
اطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات					-	٧٢	٧٢
دخل عمولات من الودائع					٢,٠١٤	٥,٤٢٦	٧,٤٤٠
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى					(٥١,٧٨١)	٣,٧٦٧	(٤٨,٠١٤)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات التأمين					(٦١,٥٧٣)	٣,٧٦٧	(٥٧,٨٠٦)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات المساهمين					٦١,٥٧٣	(٦١,٥٧٣)	-
صافي خسارة السنة بعد تحمل المساهمين					-	(٥٧,٨٠٦)	(٥٧,٨٠٦)

١٨- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والمديرين وموظفي الإدارة الرئيسيين (يشمل موظفو الإدارة الرئيسيين جميع المديرين التنفيذيين وغير التنفيذيين والإدارة العليا) للشركة ، والشركات التي هم مالكوها الرئيسيين وأية كيانات أخرى خاضعة للسيطرة المشتركة أو تتأثر بشكل كبير بها. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة. فيما يلي تفاصيل معاملات الأطراف الرئيسية ذات الصلة خلال الفترة والأرصدة ذات الصلة:

بآلاف الريالات السعودية

	المعاملات خلال السنة المنتهية في		الرصيد مدين/ (دائن) كما في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المساهمين الرئيسيين				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
أقساط مستحقة على وثائق التأمين المباعة عن طريق وكالة البنك العربي الوطني	**١٤,٦٤٧**	٣١,٥٣١	**٧٧٠**	١,٢٤٠
عمولات مستحقة على وثائق التأمين المباعة عن طريق وكالة البنك العربي الوطني	**١,٥٤٧**	٣,٤٧٣	**(٥٩٥)**	(٣٣٤)
الإلتزامات والتعهدات (خطابات الضمان)	**-**	-	**١,٧٦٣**	١,٤١١
ودائع لأجل	**-**	-		٨٨,٠٠٠
دخل العمولات على الودائع	**١,٨١٥**	١,٢١١	**-**	٩٤٥
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (صكوك البنك العربي)		-	**-**	١٠,٠٠٠
ايرادات العمولات الخاصة على الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	**٤١٦**	٣٥٧	**-**	٨١
المجموعة الأمريكية الدولية (مساهم)				
أقساط إعادة التأمين الدائنة و فائض الخسارة	**٢٢,٤١٨**	٩,٩٦٠	**(١٢,٢٠٧)**	(١٨,٠٥٧)
عمولات اعادة التأمين	**(٥,١٨٢)**	(٥,٥٩٦)	**-**	-
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة	**(٣)**	(٢,٦٣٣)	**-**	-
المصروفات العمومية والإدارية المدفوعة نيابة عن الشركة ومحملة على الشركة	**٣٤٥**	٧٩٦	**(٥٦)**	(٢٩٨)
متلايف (مساهم)				
المصروفات العمومية والإدارية المدفوعة نيابة عن الشركة ومحملة على الشركة	**٣٠٠**	٢٧٠	**١٣٣**	٤١٩
إيرادات اتعاب ادارة (تحويل المحفظة)	**١,٤٥٣**	(١,٤٧٦)	**-**	-
الكيانات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو تتأثر بشكل كبير من قبل الأطراف ذات العلاقة				
شركة ديلاوير الأمريكية للتأمين على الحياة (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
أقساط إعادة تأمين دائنة	**١٢,٤٧٥**	٥,٧٨٤	**(٦,٥٨٨)**	(٢,٤٦٦)
عمولات اعادة التأمين	**(١,٩٠٨)**	(٨٤٣)	**-**	-
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة	**(٥,٣٩٧)**	(٣,٠٥١)	**-**	-
الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة "أليكو" (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
أقساط إعادة التأمين المدينة والدائنة	**٨,٢٤٤**	١٠,٩٧٤	**(٢,١٧٦)**	١,٢٤٩
عمولات إعادة التأمين	**(٢,٠٠١)**	(٢,٣٦٩)	**-**	-
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة (تحويل المحفظة)	**(٣٦,١٣٨)**	(٣٠,٢٥٨)	**-**	-

١٨- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الرواتب السنوية والمكافآت والبدلات المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة وكبار المسئولين التنفيذيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

٢٠١٨	أعضاء مجلس الادارة (غير تنفيذيين)	كبار المسئوليين التنفيذيين (بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي)
	بآلاف الريالات السعودية	
رواتب ومزايا	-	٥,٩٧٢
بدلات مجلس الادارة واللجان	٨٦٠	-
	٨٦٠	٥,٩٧٢

٢٠١٧	أعضاء مجلس الادارة (غير تنفيذيين)	كبار المسئوليين التنفيذيين (بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي)
	بآلاف الريالات السعودية	
رواتب ومزايا	-	٧,٦٦٣
بدلات مجلس الادارة واللجان	٦٩١	-
	٦٩١	٧,٦٦٣

١٩- الزكاة وضريبة الدخل

تم حساب الزكاة المستحقة على الشركة بناءً على أفضل تقدير للإدارة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
رأس مال المساهمين السعوديين (٤٨,٠٢%)	٨٦,٤٣٦	١٦٨,٠٧٠
الخسائر المتراكمة والتسويات الأخرى	٢٠,٨٧٠	(٣٢,٧٥٣)
المسدد خلال السنة	(١,٠٨٠)	-
القيمة الدفترية للأصول طويلة الأجل	(٣٠,٠١٦)	(٥١,٥٩٨)
الدخل المعدل للسنة	(١٠,٢٥٠)	(٢٣,٧١٩)
حصة المساهمين السعوديين من الزكاة بنسبة ٤٨,٠٢%	٦٥,٩٦٠	٦٠,٠٠٠
الزكاة المستحقة بنسبة ٢,٥%	١,٦٤٩	١,٥٠٠

كانت الحركة في الزكاة المستحقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كالتالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
الرصيد في بداية السنة	٢,٠٢٤	٥٢٤
المحمل للسنة	١,٦٤٩	١,٥٠٠
المسدد خلال السنة	(١,٠٨٠)	-
الرصيد في نهاية السنة	٢,٥٩٣	٢,٠٢٤

١٩- الزكاة وضريبة الدخل

أ) مخصص الزكاة للسنة

يتكون حركة مخصص الزكاة للسنة من مخصص زكاة السنة الحالية بمبلغ ١,٦٤٩ ألف ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١,٥٠٠ ألف ريال سعودي)، يعتمد مخصص الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في رأس مال الشركة والتي بلغت ٤٨,٠٢% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٤٨,٠٢%).

ب) ضريبة الدخل للسنة

لا يوجد ضريبة دخل على المساهمين غير السعوديين وذلك نتيجة لصافي الخسائر المعدلة للفترة (مماثل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧). بلغت حصة المساهمين غير السعوديين في رأس مال الشركة ٥١,٩٨% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٥١,٩٨%)

ج) الربط الزكوي والضريبي

قدمت الشركة الإقرار الزكوي عن فترة الـ ١٢ شهرا المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في المواعيد المحددة وتم استخراج شهادة الضريبة/ الزكاة وهي صالحة حتى ٣٠ أبريل ٢٠١٩.

السنة الضريبية ٢٠١٣

خلال عام ٢٠١٨ ، تلقت الشركة خطاب اللجنة الأولية رقم ١١٣٩/٢/٥٥ بتاريخ ١٦-٠٧-١٤٣٩ هـ فيما يتعلق بتقييمات الهيئة العامة للزكاة والدخل لعام ٢٠١٣ لدفع فروقات زكوية بلغت ١,٤٧٠ ألف ريال سعودي وقدمت الشركة اعتراضا خلال الفترة القانونية.

السنة الضريبية ٢٠١٤

خلال عام ٢٠١٦، استلمت الشركة الربوط التالية والمتعلقة الإقرار الضريبي والزكوي لعام ٢٠١٤ كما يلي:

- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ٠١٩٠٠٠٠٠٦٧٨٤ بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ لطلب دفع زكاة اضافية عن عام ٢٠١٤ بمبلغ ٣٥١ ألف ريال سعودي و قامت الشركة بالاعتراض في المواعيد القانونية.
- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ٠٢٤٠٠٠٠٣٣٠٨٠ بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ لطلب دفع ضريبة استقطاع اضافية عن عام ٢٠١٤ بمبلغ ٢٤٦ ألف ريال سعودي (متضمنة غرامات تأخير بمبلغ ٥٨ ألف ريال سعودي) وقامت الشركة بالإعتراض في الفترة القانونية.

خلال عام ٢٠١٨ استلمت الشركة خطاب اللجنة الابتدائية رقم ١١٣٩/٢/٢١٦ بتاريخ ١٤-٠٤-١٤٣٩هـ (١ يناير ٢٠١٨) بخصوص الربوط الزكوية للهيئة العامة للزكاة والدخل لعام ٢٠١٤، حيث رفضت اللجنة الإبتدائية الإعتراض المقدم من الشركة، وقد قامت الشركة بالإعتراض لدي اللجنة العليا في المواعيد القانونية.

السنوات الضريبية ٢٠١٥، ٢٠١٦، ٢٠١٧

لم تتلق الشركة بعد أية تقييمات للسنوات الضريبية ٢٠١٥، ٢٠١٦، ٢٠١٧.
و تتوقع إدارة الشركة النجاح في جميع الاعتراضات لما تقدمت به الهيئة العامة الزكاة والدخل المذكور بالأعلى بشكل يغلب عليه التاكد, وبالتبعية لا حاجة لتكوين مخصصات اضافية لهذه البنود.

٢٠- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع ١٨٠ مليون ريال مقسم إلى ١٨ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٥٠ مليون ريال مقسم إلى ٣٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها).
يتكون هيكل المساهمة بالشركة على النحو التالي، ويخضع مساهمي الشركة للزكاة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	المصرح به و المصدر		**المدفوع**
	عدد الأسهم	**بآلاف الريالات السعودية**	
الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة (متلايف)	**٥,٤٠٠,٠٠٠**	**٥٤,٠٠٠**	**٥٤,٠٠٠**
البنك العربي الوطني	**٥,٣٨٩,٢٠٠**	**٥٣,٨٩٢**	**٥٣,٨٩٢**
المجموعة الأمريكية الدولية	**١,٨٠٠,٠٠٠**	**١٨,٠٠٠**	**١٨,٠٠٠**
الأسهم العادية	**٥,٤١٠,٨٠٠**	**٥٤,١٠٨**	**٥٤,١٠٨**
	١٨,٠٠٠,٠٠٠	**١٨٠,٠٠٠**	**١٨٠,٠٠٠**

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	المصرح به و المصدر		المدفوع
	عدد الأسهم	بآلاف الريالات السعودية	
الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة (متلايف)	١٠,٥٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠
البنك العربي الوطني	١٠,٤٧٩,٠٠٠	١٠٤,٧٩٠	١٠٤,٧٩٠
المجموعة الأمريكية الدولية	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
الأسهم العادية	١٠,٥٢١,٠٠٠	١٠٥,٢١٠	١٠٥,٢١٠
	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠

يمثل رأس المال للمساهمين الأجانب ٤٠٪ والمساهمين السعوديين ٦٠٪ في نهاية الفترة.

وافقت الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادي المنعقد في ١٨ أبريل ٢٠١٨ على تخفيض رأس مال الشركة من ٣٥٠ مليون ريال سعودي إلى ١٨٠ مليون ريال سعودي وذلك بتخفيض عدد الأسهم من ٣٥ مليون إلى ١٨ مليون سهم بقيمة ١٠ ريالات للسهم الواحد لإعادة هيكلة رأس مال الشركة لإلغاء ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من الخسائر المتراكمة للشركة بما يتماشى مع قانون الشركات الجديد.

أدى ذلك إلى انخفاض الخسائر المتراكمة إلى أقل من نصف رأس مال الشركة. تمت الموافقة على تخفيض رأس المال من قبل السلطات التنظيمية. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تكبدت الشركة تكلفة معاملة بمبلغ ٢١٠ ألف ريال سعودي فيما يتعلق بتخفيض رأس المال، والتي تم تحميلها مباشرة على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. ليس هناك أي تأثير لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة.

٢١- المصاريف الإدارية والعمومية

	عمليات التأمين		عمليات المساهمين		الإجمالي	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
تكاليف الموظفين	**٣٤,٥٠٥**	٣٤,٤٠٨	**-**	-	**٣٤,٥٠٥**	٣٤,٤٠٨
أتعاب قانونية ومهنية	**٦,٩٧٥**	٢,٦٣٨	**٦١**	٣٦٨	**٧,٠٣٦**	٣,٠٠٦
مصاريف تقنية المعلومات	**٣,٦٥٧**	٣,١٨٧	**-**	-	**٣,٦٥٧**	٣,١٨٧
أخرى	**٢,٠٤٤**	٢,٥٥٧	**٦٢٥**	٢٤٣	**٢,٦٦٩**	٢,٨٠٠
أيجارات	**٢,٠٨٤**	١,٩٧٦	**-**	-	**٢,٠٨٤**	١,٩٧٦
استهلاكات ، إطفاءات (ايضاح ٨)	**١,٣٩٠**	١,٩٥٥	**-**	-	**١,٣٩٠**	١,٩٥٥
مصاريف مجلس الإدارة	**-**	-	**١,٢٠٤**	١,١٢٠	**١,٢٠٤**	١,١٢٠
مصاريف سفر وإقامة	**٨١٤**	٧٥١	**-**	-	**٨١٤**	٧٥١
	٥١,٤٦٩	٤٧,٤٧٢	**١,٨٩٠**	١,٧٣١	**٥٣,٣٥٩**	٤٩,٢٠٣

٢٢- إدارة رأس المال

يتم تحديد وتنظيم متطلبات رأس المال من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك لضمان الأموال الكافية في حالة الإفلاس. كما وضعت الشركة أهداف أخرى للحفاظ على رأس مال قوي وذلك لتحقيق أغراضها وزيادة المنفعة للمساهمين.

تقوم الشركة، بصورة منتظمة، بإدارة متطلبات رأس المال وذلك بتقدير حجم الانخفاض بين مستويات رأس المال المسجلة والمطلوبة. يتم إجراء التعديلات على مستويات رأس المال الحالي على ضوء التغيرات في ظروف السوق وخصائص المخاطر المتعلقة بنشاطات الشركة. وللحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، يجوز للشركة تعديل مقدار توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إصدار أسهم.

تخضع عمليات الشركة للمتطلبات التنظيمية المحلية ضمن نطاق السلطة القضائية التي تم تأسيسها فيها. لا تنص هذه اللوائح على الموافقة على الأنشطة ورصدها فحسب ، بل تفرض أيضًا بعض الأحكام التقييدية، على سبيل المثال. كفاية رأس المال لتقليل مخاطر التخلف عن سداد الديون والإعسار من جانب شركات التأمين وتمكينها من الوفاء بالالتزامات غير المتوقعة عند نشوئها.

تحتفظ الشركة برأسمالها وفقاً للمبادئ التوجيهية التي وضعتها مؤسسة النقد العربي السعودي في المادة ٦٦ والمادة ٤ من لوائح التأمين المنفذة والتي تفصِّل هامش الملاءة المالية المطلوب الحفاظ عليه. وفقاً للمادة المذكورة ، تحتفظ الشركة بهامش الملاءة بما يعادل أعلى الطرق الثلاثة التالية وفقًا للائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي:

- الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ١٠٠ مليون ريال سعودي
- متطلبات هامش الملاءة المالية حسب طريقة الأقساط
- متطلبات هامش الملاءة المالية حسب طريقة المطالبات

التزمت الشركة بكافة متطلبات رأس المال المفروضة من قبل الجهه التنظيمية خلال السنة المالية.

٢٣- خسارة السهم الأساسية

تم إحتساب خسارة السهم الأساسي للسنة بقسمة صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية والمصدرة والقائمة في نهاية السنة. لاتوجد خسارة مخفضة للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي لجميع السنوات السابقة لتعكس تخفيض رأس المال كما هو مطلوب في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٣ " ربحية السهم "على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (معدلة)
الأسهم العادية المصدرة في بداية السنة	١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠
المتوسط المرجح لعدد الاسهم	١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠
فيما يلي العائد الأساسي والمخفف للسهم الواحد:		
صافي خسارة السنة قبل الزكاة	**(٢٢,٣٠٢,٠٠٠)**	(٥٧,٨٠٥,٨٤٢)
		(معدلة)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم	١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠
خسارة السهم الأساسية	**(١,٢٤)**	(٣,٢١)

٢٤- إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية والتي تتطلب وجود أنشطة لإدارة المخاطر من أجل تحليل وتقييم وقبول وإدارة درجة من المخاطر أو مجموعة من المخاطر. هذه المخاطر هي نتيجة حتمية للمشاركة في الأسواق المالية. وبالتالي فإن هدف الشركة هو تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعائد وتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تم تصميم سياسات وإجراءات وأنظمة إدارة المخاطر في الشركة لتحديد وتحليل هذه المخاطر وتحديد أدوات تخفيف المخاطر والضوابط المناسبة. تقوم الشركة بمراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل مستمر لتعكس التغيرات في الأسواق والمنتجات وأفضل الممارسات الناشئة.

١/٢٤ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الإئتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما, مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها لدى الشركة, يمثل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي.

فيما يلي بيانا بالسياسات والإجراءات المتبعة من قبل الشركة لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

- لتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناجمة عن إفلاس شركات إعادة التأمين, تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين .وكشرط مسبق, يجب أن يكون الأطراف التي يتم إعادة التأمين لديها مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول, من حيث الضمان وبما يؤكد متانة وضعها المالي.
- تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات تأمين وإعادة تأمين فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة .تكمن 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 تعرضها لمخاطر الديون المعدومة.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/٢٤ مخاطر الائتمان (تتمة)

- إن أقساط التأمين المدينة تمثل مبالغ مستحقة بشكل أساسي, من أفراد وشركات غير مصنفة .تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بوضع سقف إئتماني لكل عميل وشركة ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- تودع النقدية وشبه النقدية لدى بنوك محلية معتمدة من الإدارة .وكشرط مسبق, يجب أن تكون البنوك التي تودع لديها النقدية وشبه النقدية مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول, من حيث الضمان وبما يؤكد متانة وضعها المالي.
- تتكون إستثمارات الشركة بشكل أساسي من ودائع لأجل و صكوك لدى بنوك محلية ذات تصنيف إئتماني جيد بالاضافة إلى صكوك حكومية. لا يوجد لدى الشركة نظام داخلي لتصنيف هذه الاستثمارات, تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الاستثمارات بوضع حد ائتمان لكل بنك حسب درجة التصنيف الإئتماني.

الأقساط المستحقة تضم عددا كبيرا من المستحقات من الأفراد ومن عملاء الشركات. وتشكل أكبر خمسة حسابات مستحقة الدفع نسبة ٤٢ % من الأقساط المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٨%).

ويبين الجدول التالي الحد الأقصى من حدود المخاطرة الإئتمانية لبنود قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
موجودات عمليات التأمين		
نقدية وشبه نقدية	**٤٠,٦٢٠**	٥٤,٢٨٤
ودائع قصيرة الأجل	**٣٥,١٣٩**	٧٩,٠٥١
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	**١٩,٢٥٣**	٦٦,٠٧٨
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	**٢٢,٤١٧**	١٦,٠٢٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	**١٩,٤٥٧**	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	**٢٤,٠٤٢**	٢٣,٦٨٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	**١٧٦,٧٨٧**	٢١٤,٥٧٩
مستحق من جهات ذات علاقة	**١٣٣**	٤١٩
ودائع طويلة الأجل	**-**	٢٩,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	**٩,٨٦٤**	٢٠,٦٨٦
إجمالي الموجودات	**٣٤٧,٧١٢**	٥٢٥,٣٠٣

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
موجودات عمليات المساهمين		
نقدية وشبه نقدية	**١٥,٦٨٥**	٤,٧٣٧
ودائع قصيرة الأجل	**-**	٢٨,٠٠٠
استثمارات	**١٧,٦٥٣**	٥٢,٧٠٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	**٨٢٩**	١,١٢٤
ودائع طويلة الأجل بمعدل ثابت	**٨٩,٠٠٠**	٦٠,٠٠٠
الوديعة النظامية	**٣٥,٠٠٠**	٣٥,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	**١,٩٣٥**	١,٢٨٤
إجمالي الموجودات	**١٦٠,١٠٢**	١٨٢,٨٤٩

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
١/٢٤ مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي تحليل التصنيفات الائتمانية للحافظة الاستثمارية والودائع:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**
	بآلاف الريالات السعودية	
ستاندرد اند بورز، مايعادل (أ)	**٣٥,١٣٩**	٧٤,٤٧٨
ستاندرد اند بورز، مايعادل (ب ب +)	-	٢٩,٠٠٠
غير مصنف	-	٣,١٧٥
	٣٥,١٣٩	**١٠٦,٦٥٣**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
	بآلاف الريالات السعودية	
ستاندرد اند بورز، مايعادل (أ)	٧٧,٠٥١	١١٧,٥٢٩
ستاندرد اند بورز، مايعادل (ب ب +)	٣١,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
غير مصنف	-	٣,١٧٥
	١٠٨,٠٥١	١٤٠,٧٤

٢/٢٤ مخاطر الحوكمة

تتمثل حوكمة المخاطر في الشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والضوابط الموضوعة والتي تستخدم الهيكل التنظيمي القائم لتحقيق الأهداف الاستراتيجية. تتمحور فلسفة الشركة حول قبول المخاطر بما يتناسب مع الرغبة في المخاطرة والخطة الاستراتيجية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تتعرض الشركة لمخاطر سعر العمولة والائتمان ومخاطر السيولة والعملات.

٣/٢٤ هيكلة المخاطر

تم تأسيس هيكل تنظيمي محكم داخل الشركة من أجل تحديد وتقييم ورصد ومراقبة المخاطر.

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا للشركة

تعتبر الادارة العليا مسؤولة عن العمليات اليومية لتحقيق الاهداف الاستراتيجية ضمن سياسة محددة مسبقاً من قبل الشركة بشأن قبول المخاطر.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

فيما يلي ملخص للمخاطر التي تواجهها الشركة والطريقة التي تتبعها الإدارة للتقليل منها:

أ) مخاطر التأمين

المخاطرة بموجب عقد التأمين هي المخاطرة بحدوث حدث مؤمن بما في ذلك عدم التأكد من مقدار وتوقيت أي مطالبة ناتجة. تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب هذه العقود في أن تتجاوز قيمة المطالبات والتعويضات الفعلية القيمة الدفترية لالتزامات التأمين. يتأثر هذا بتكرار المطالبات، وشدة المطالبات، وكون المنافع الفعلية المدفوعة أكبر من القيمة المقدرة الأصلية والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل.

يتم تحسين تباين المخاطر من خلال تنويع مخاطر الخسارة عن طريق تأمين محفظة كبيرة و متنوعة من عقود التأمين حيث أن المحفظة الأكثر تنوعًا تكون أقل عرضة للتأثر في جميع المجالات بالتغيير في أي مجموعة فرعية من المحفظة، وكذلك النتائج غير المتوقعة. كما يتم تحسين تباين المخاطر من خلال الاختيار الدقيق وتطبيق استراتيجية التأمين والمبادئ التوجيهية وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التأمين.

يتم إعادة تأمين جزء كبير من مخاطر التأمين على أساس ترتيبات إعادة تأمين نسبية مع الاحتفاظ بحدود متفاوتة من التأمين بحسب قطاعات الأعمال. يتم تقدير المبالغ القابلة للاسترداد من أعمال إعادة التأمين بطريقة تتوافق مع الافتراضات المستخدمة في تقدير منافع بوالص التأمين المعاد تأمينها ويتم عرضها في المركز المالي كأصول إعادة التأمين.

على الرغم من أن الشركة لديها اتفاقيات إعادة تأمين، إلا أنها لا تعفى من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين الخاصة بها، وبالتالي يوجد خطر ائتماني فيما يتعلق بالتأمين المسند لمعيدي التأمين، إلى الحد الذي يتعذر فيه معيدي التأمين من الوفاء بالتزاماتهم المنصوص عليها بموجب هذه الإتفاقيات.

تتمثل الميزة الرئيسية لاختبار كفاية الالتزام في أن تأثيرات التغييرات في الافتراضات على قياس المطلوبات والموجودات ذات الصلة ليست متماثلة.

تكرار المطالبات ومبلغها

يمكن أن يتأثر تكرار المطالبات ومبلغها بالعديد من العوامل. تقوم الشركة، بشكل رئيسي، بتغطية مخاطر إكتتاب عقود تأمين ضد الحوادث والمسؤولية والمركبات والممتلكات والبحري والهندسي و العامة الأخرى والصحي. تعتبر هذه العمليات كعقود تأمين قصيرة الأجل لأنه يتم، في العادة، الإبلاغ عن وسداد المطالبات خلال سنة واحدة من وقوع الحادث المؤمن عليه. وهذا من شأنه أن يساعد في التقليل من مخاطر التأمين.

الحوادث والمسؤولية
المسؤولية العامة

بالنسبة للتأمين على المسؤلية العامة, فإن أهم المخاطر في هذا المجال هي الالتزامات القانونية المترتبة على المؤمن تجاه وفاة طرف ثالث أو إصابة بدنية أو أضرار في الممتلكات الناجمة خارج أماكن عمل المؤمن عليه, العمليات التجارية أو المشاريع التي قام بها المؤمن عليه. يتم الإكتتاب في وثائق التأمين هذه على أساس حجم أعمال الشركة أو قيمة العقد, طبيعة / أشغال المباني, وطبيعة العقود المنفذة. لدى الشركة تغطية إعادة التأمين لهذه المخاطر للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

تأمين المركبات
بالنسبة لعقود المركبات فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في مطالبات الوفيات والإصابات الجسدية الكاملة واستبدال أو إصلاح تلك المركبات . ومستوى التعويضات التي تحكم بها المحكمة للوفيات والأطراف المتضررة وتكاليف استبدال السيارات هي العوامل الرئيسية التي تؤثر في مستوى تلك المطالبات. والشركة لديها تغطية إعادة التأمين لهذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية.

تأمين الممتلكات
يتم إصدار هذه العقود بالرجوع إلى القيمة الإستبدالية للممتلكات المؤمنة ومحتوياتها. تكلفة إعادة بناء الممتلكات وإستبدال محتوياتها والوقت اللازم لإعادة بدء العمليات والذي تتوقف فيه الأعمال هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات. يوجد لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر المتعلقة بأي مطالبة فردية.

البحري
تم تصميم التأمين البحري لتعويض أصحاب العقود عن الضرر والإلتزامات الناشئة عن فقدان أو تلف القطع البحرية والحوادث في البحر مما أدى إلى خسارة كلية أو جزئية للبضائع. وبالنسبة للتأمين البحري فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر أو الأضرار للسفن البحرية والحوادث التي تؤدي إلى خسارة كلية أو جزئية للبضائع. والشركة لديها تغطية إعادة التأمين لهذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية.

الهندسي
بالنسبة إلى التأمين الهندسي, فإن أهم المخاطر في هذا المجال هي خسارة أو حدوث ضرر لأعمال البناء / الإنشاء نتيجة حريق, انفجار أو مخاطر طبيعية مثل الفيضانات, الزلازل والعواصف... الخ. لدى الشركة تغطية إعادة التأمين لهذه المخاطر للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

عام أخرى
بالنسبة للأعمال العامة الأخرى, المخاطر الرئيسية هي خسارة او ضرر منتجات المستهلك والأغراض الشخصية. لدى الشركة إتفاقية إعادة تأمين لمثل هذه الأضرار للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

الصحي
تم تصميم إستراتيجية التأمين الطبي الخاصة بالشركة لضمان تنوع المخاطر بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويمكن تحقيق ذلك من خلال تنوع القطاعات والمناطق الجغرافية وذلك للتاكد بأن الأسعار تأخذ بعين الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الصحي للعائلة والمراجعة الاعتيادية للمطالبات الفعلية وسعر المنتج والإجراءات التفصيلية لمتابعة المطالبات. كما تقوم الشركة بأتباع سياسة تقوم على المتابعة الجادة والنشطة للمطالبات وذلك لتغطية المخاطر المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلبا على الشركة. يوجد لدى الشركة تغطية إعادة تامين للحد من الخسائر المتعلقة بأي مطالبة فردية.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

تأمين الحماية والإدخار الجماعي

فيما يتعلق بمحفظة تأمين الحماية والإدخار الجماعي , فإن الخطر الرئيسي هو الوفيات و المرض للمؤمن عليهم. تتفاقم مخاطر التأمين الجماعي نظراً لتركزها, مثلا العاملين في نفس المكان. تدار مخاطر الوفيات والمرض من خلال استراتيجية اكتتاب محددة بوضوح وكذلك تحديد إجراءات تقييم المطالبات. هناك عدة مستويات مختلفة للإكتتاب, تتضمن تأكيد الحالة الصحية الجيدة, الاستبيان الطبي, التقرير من المتخصصين والإستشاريين, والفحص الطبي الشامل. تقوم الشركة بالنظر في طبيعة نشاط المجموعة, حجم المجموعة, النطاق الجغرافي, الخلفية الثقافية, و تقسيم العمال ما بين عمالة يدوية و غير يدوية.

تأمين الحماية والإدخار الفردي

فيما يتعلق بمحفظة تأمين الحماية والإدخار الفردي, فإن الخطر الرئيسي هو الوفيات و المرض للمؤمن عليهم و خطر الإخفاق في إختيار الحالات المؤمن عليها. بالإضافة لذلك, فإن ارتفاع معدلات إلغاء عقود التأمين أكثر من المعدلات المتوقعة قد ينتج عنها زيادة المصروفات أكثر من المتوقع و بالتالي تمديد الفترة الزمنية التي تستغرقها المحفظة لتحقيق الهدف المحدد لها.

تتم حماية محفظة تأمين الحماية والإدخار الفردية والجماعية من خلال ترتيبات إعادة التأمين فعالة, إن إعادة التأمين تحمي الشركة من المخاطر السلبية الناتجة عن حالات الوفاة والمرض.

تحليل الحساسية

إن التغيير الإفتراضي بواقع ١٠% في نسبة صافي المطالبات قد يؤثر على الدخل بمبلغ إجمالي ٢١,١٨٦,٣٠٠ ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٠,٤٧٧,٠٠٣ ريال سعودي) سنويا بشكل اجمالي.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

ب) مخاطر إعادة التأمين

لتقليل تعرضها للخسائر المحتملة الناجمة عن المطالبات الكبيرة, تبرم الشركة إتفاقيات مع أطراف أخرى لغرض إعادة التأمين. إن ترتيبات إعادة التأمين هذه تؤمن تنوعاً أكبر للأعمال مما يسمح للإدارة بالتقليل من أثار الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة وتوفر قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من إعادة التأمين من خلال إتفاقيات إعادة التأمين أو إعادة التأمين الإختياري أو عقود إعادة تأمين فائض الخسارة. لتقليل تعرضها لمخاطر الخسائر الضخمة الناشئة عن إفلاس شركات إعادة التأمين, تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين, ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية ونشاطات وخصائص إقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين.

إن إتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها 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 إتفاقيات إعادة التأمين. وفي هذا الصدد, تتركز مخاطر الإئتمان للمطالبات تحت التسوية في:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	بآلاف الريالات السعودية	
الولايات المتحدة الامريكية	**٩,٢٨٥**	٧,٤٦٩
منطقة الشرق الأوسط بما فيها المملكة العربية السعودية	**١٠,١٧٢**	١٤,٠٢٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية (إيضاح ١١)	**١٩,٤٥٧**	٢١,٤٩٦

ت) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

تعتقد الإدارة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر هامة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي لأن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مرتبطة بالريال السعودي. إضافة إلى ذلك, وحيث أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي المثبت سعر صرفه مقابل الريال السعودي, فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية لا تعتبر هامة, وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

ث) مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة عن إحتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار عمولات خاصة هامة.

إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العمولات، مع بقاء إعتبار كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة، على الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وفي نهاية العام, بلغ معدل العائد على الاستثمار في سعر الصرف العائم نحو لاشئ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤٩ مليون ريال سعودي) إن اثر أي تغيير في اسعار العمولات لهذا الاستثمار على صافي الدخل لا يتوقع أن يكون جوهريا.

ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلبات القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعارالسوق (عدا تلك الناتجة من مخاطر أسعار العمولات أو مخاطر العملات), سواء حدثت تلك التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالأداة المالية المعينة أو بمصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق.

لدى الشركة إستثمارات في صكوك غير مدرجة ذات معدل عائم و في شركة نجم لخدمات التأمين والتي تم تصنيفها في "إستثمارات متاحة للبيع" (انظر ايضاح ١٠). ليس لدى الشركة مخاطر سوق جوهرية فيما يتعلق باستثماراتها حيث يتم تسجيلها بقيم تقارب قيمها العادلة.

ح) مخاطر السيولة

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

يتم مراقبة متطلبات السيولة شهرياً وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حال نشوئها.
فيما يلي السياسات والإجراءات المستخدمة للتخفيف من تعرض الشركة لمخاطر السيولة:

- سياسة مخاطر السيولة للشركة التي تحدد تقييم وتحديد ما يشكل مخاطر السيولة للشركة. تتم مراقبة الالتزام بالسياسة ويتم الإبلاغ عن التعرضات والانحرافات إلى لجنة المخاطر. تتم مراجعة السياسة بانتظام للتأكد من ملاءمتها والتغيرات في بيئة المخاطر.
- وضع مبادئ توجيهية بشأن تخصيص الأصول، وهياكل حدود المحفظة وملامح استحقاق الأصول، من أجل ضمان التمويل الكافي المتاح للوفاء بالتزامات التأمين.
- إعداد خطط تمويل الطوارئ التي تحدد الحد الأدنى لنسب الأموال لتلبية احتياجات الطوارئ وكذلك تحديد الأحداث التي من شأنها أن تؤدي إلى مثل هذه الخطط.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

تواريخ الاستحقاق

يعكس الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة وذلك على اساس الالتزامات التعاقدية غير المخصومة المتوقعة المتبقية. تحدد تواريخ الاستحقاق بناءاً على التقديرات الزمنية لصافي المدفوعات النقدية من مطلوبات التامين المستحقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	أقل من سنة	**أكثر من سنة**	**المجموع**
موجودات عمليات التأمين			
نقدية وشبه نقدية	٤٠,٦٢٠	-	٤٠,٦٢٠
ودائع قصيرة الأجل	٣٥,١٣٩	-	٣٥,١٣٩
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	١٩,٢٥٣	-	١٩,٢٥٣
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٢٢,٤١٧	-	٢٢,٤١٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٩,٤٥٧	-	١٩,٤٥٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	٢٤,٠٤٢	-	٢٤,٠٤٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١٧٦,٧٨٧	-	١٧٦,٧٨٧
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٢,٥٨٤	-	٢,٥٨٤
مستحق (الى)/ من عمليات المساهمين/ التأمين	٣٣	-	٣٣
مستحق من جهات ذات علاقة	١٣٣	-	١٣٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٨,٢٥٥	١,٦٠٩	٩,٨٦٤
ممتلكات ومعدات، صافي	-	٢,١٥٨	٢,١٥٨
أصول غير ملموسة	-	٧٦٣	٧٦٣
	٣٤٨,٧٢٠	**٤,٥٣٠**	**٣٥٣,٢٥٠**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
موجودات عمليات التأمين			
نقدية وشبه نقدية	٥٤,٢٨٤	-	٥٤,٢٨٤
ودائع قصيرة الأجل	٧٩,٠٥١	-	٧٩,٠٥١
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	٦٦,٠٧٨	-	٦٦,٠٧٨
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٦,٠٢٨	-	١٦,٠٢٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٢١,٤٩٦	-	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	٢٣,٦٨٢	-	٢٣,٦٨٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	٢١٤,٥٧٩	-	٢١٤,٥٧٩
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	١١,٤٣٨	-	١١,٤٣٨
مستحق (الى)/ من عمليات المساهمين/ التأمين	٧٣٣	-	٧٣٣
مستحق من جهات ذات علاقة	٤١٩	-	٤١٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	١٩,٠٩٨	١,٥٨٨	٢٠,٦٨٦
ودائع طويلة الأجل	-	٢٩,٠٠٠	٢٩,٠٠٠
ممتلكات ومعدات، صافي	-	٣,١٠٧	٣,١٠٧
أصول غير ملموسة	-	٦٣٠	٦٣٠
	٥٠٦,٨٨٦	٣٤,٣٢٥	٥٤١,٢١١

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

تواريخ الاستحقاق (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	أقل من سنة	**أكثر من سنة**	**المجموع**
مطلوبات عمليات التأمين			
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	٥,١٤٨	-	٥,١٤٨
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١٣,٤٧٩	-	١٣,٤٧٩
ذمم معيدي التأمين	٣٦,٠٨٤	-	٣٦,٠٨٤
أقساط تأمين غير مكتسبة	٣٥,٨٦١	-	٣٥,٨٦١
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٣,٩٢٨	-	٣,٩٢٨
مطالبات تحت التسوية	٢٧,٦٠٥	-	٢٧,٦٠٥
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	٥٠,٠٢٩	-	٥٠,٠٢٩
إحتياطيات حسابية	١٧٦,٧٨٧	-	١٧٦,٧٨٧
إحتياطي عجز أقساط تأمين	-	-	-
مستحق إلى جهات ذات علاقة	٥٦	-	٥٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	٣,٨٩٨	٣,٨٩٨
	٣٤٨,٩٧٧	**٣,٨٩٨**	**٣٥٢,٨٧٥**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
مطلوبات عمليات التأمين			
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	٨,٥٥٩	-	٨,٥٥٩
مستحقات وذمم دائنة أخرى	٢١,٠٦٩	-	٢١,٠٦٩
ذمم معيدي التأمين	٣٤,١٠٩	-	٣٤,١٠٩
أقساط تأمين غير مكتسبة	١٢٨,٢٧٧	-	١٢٨,٢٧٧
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٣,٦٩٩	-	٣,٦٩٩
مطالبات تحت التسوية	٣٤,٨١٤	-	٣٤,٨١٤
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	٨١,٩٨١	-	٨١,٩٨١
إحتياطيات حسابية	٢١٤,٥٧٩	-	٢١٤,٥٧٩
إحتياطي عجز أقساط تأمين	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة	٢٩٨	-	٢٩٨
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	٣,٨٨١	٣,٨٨١
	٥٣٧,٣٣٠	٣,٨٨١	٥٤١,٢١١

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

تواريخ الاستحقاق (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	أقل من سنة	**أكثر من سنة**	**المجموع**
موجودات عمليات المساهمين			
نقدية وشبه نقدية	١٥,٦٨٥	-	١٥,٦٨٥
استثمارات	١٤,٤٧٨	٣,١٧٥	١٧,٦٥٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٨٢٩	-	٨٢٩
ودائع طويلة الأجل	-	٨٩,٠٠٠	٨٩,٠٠٠
وديعة نظامية	-	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
عوائد مستحقة من الوديعة النظامية	-	١,٩٣٥	١,٩٣٥
	٣٠,٩٩٢	**١٢٩,١١٠**	**١٦٠,١٠٢**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
موجودات عمليات المساهمين			
نقدية وشبه نقدية	٤,٧٣٧	-	٤,٧٣٧
ودائع قصيرة الأجل	٢٨,٠٠٠	-	٢٨,٠٠٠
استثمارات	-	٥٢,٧٠٤	٥٢,٧٠٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	١,١٢٤	-	١,١٢٤
ودائع طويلة الأجل	-	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
وديعة نظامية	-	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
عوائد مستحقة من الوديعة النظامية	-	١,٢٨٤	١,٢٨٤
	٣٣,٨٦١	١٤٨,٩٨٨	١٨٢,٨٤٩

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	أقل من سنة	**أكثر من سنة**	**المجموع**
مطلوبات عمليات المساهمين			
مستحقات وذمم دائنة أخرى	٢,٠٤٩	-	٢,٠٤٩
مستحق إلى/ من عمليات التأمين/ المساهمين	٣٣	-	٣٣
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	٢,٥٩٣	-	٢,٥٩٣
عوائد مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	-	١,٩٣٥	١,٩٣٥
	٤,٦٧٥	**١,٩٣٥**	**٦,٦١٠**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
مطلوبات عمليات المساهمين			
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١,٠٢٩	-	١,٠٢٩
مستحق إلى/ من عمليات التأمين/ المساهمين	٧٣٣	-	٧٣٣
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	٢,٠٢٤	-	٢,٠٢٤
عوائد مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	-	١,٢٨٤	١,٢٨٤
	٣,٧٨٦	١,٢٨٤	٥,٠٧٠

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

محفظة الاستحقاقات

يلخص الجدول أدناه محفظة الاستحقاقات لموجودات ومطلوبات الشركة على أساس تواريخ الاستحقاق المتوقعة، بما في ذلك المستحقات المدينة. بالنسبة لمطلوبات عقود التأمين وموجوداتها، يتم تحديد محفظة الاستحقاق بناءً على التوقيت المقدر لصافي التدفقات النقدية الخارجة من مطلوبات التأمين المعترف بها. تم استبعاد أقساط التأمين غير المكتسبة وحصة إعادة التأمين من الأقساط غير المكتسبة وتكاليف اقتناء البوالص المؤجلة وإيرادات عمولة التأمين غير المكتسبة من التحليل حيث إنها ليست التزامات تعاقدية. يتم التعامل مع التسديدات التي تخضع للإشعار كما لو كان يجب تقديم الإشعار على الفور وتصنف هذه المبالغ على أنها مستحقة في غضون عام واحد.

	بآلاف الريالات السعودية				
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
	بدون تاريخ استحقاق محدد	أقل من سنة	من سنة إلى ٤ سنوات	من ٥ سنوات وأعلى	المجموع
موجودات عمليات التأمين					
نقدية وشبه نقدية	-	٤٠,٦٢٠	-	-	٤٠,٦٢٠
ودائع قصيرة الأجل	-	٣٥,١٣٩	-	-	٣٥,١٣٩
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	-	١٩,٢٥٣	-	-	١٩,٢٥٣
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	-	٢٢,٤١٧	-	-	٢٢,٤١٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	-	١٩,٤٥٧	-	-	١٩,٤٥٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	-	٢٤,٠٤٢	-	-	٢٤,٠٤٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	-	١٧٦,٧٨٧	-	-	١٧٦,٧٨٧
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	-	٢,٥٨٤	-	-	٢,٥٨٤
مستحق (إلى)/ من عمليات المساهمين/ التأمين	٣٣	-	-	-	٣٣
مستحق من جهات ذات علاقة	-	١٣٣	-	-	١٣٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٨,٢٥٥	-	١,٦٠٩	-	٩,٨٦٤
ممتلكات ومعدات، صافي	-	-	٢,١٥٨	-	٢,١٥٨
أصول غير ملموسة	-	-	٧٦٣	-	٧٦٣
إجمالي الموجودات	٨,٢٨٨	٣٤٠,٤٣٢	٤,٥٣٠	-	٣٥٣,٢٥٠

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)
محفظة الاستحقاقات (تتمة)

	بآلاف الريالات السعودية				
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
	بدون تاريخ استحقاق محدد	أقل من سنة	من سنة إلى ٤ سنوات	من ٥ سنوات وأعلى	المجموع
مطلوبات عمليات التأمين					
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	-	٥,١٤٨	-	-	٥,١٤٨
مستحقات وذمم دائنة أخرى	-	١٣,٤٧٩	-	-	١٣,٤٧٩
ذمم معيدي التأمين	-	٣٦,٠٨٤	-	-	٣٦,٠٨٤
أقساط تأمين غير مكتسبة	-	٣٥,٨٦١	-	-	٣٥,٨٦١
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	-	٣,٩٢٨	-	-	٣,٩٢٨
مطالبات تحت التسوية	-	٢٧,٦٠٥	-	-	٢٧,٦٠٥
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	-	٥٠,٠٢٩	-	-	٥٠,٠٢٩
إحتياطيات حسابية	-	١٧٦,٧٨٧	-	-	١٧٦,٧٨٧
إحتياطي عجز أقساط تأمين	-	-	-	-	-
مستحق إلى جهات ذات علاقة	٥٦	-	-	-	٥٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٣,٨٩٨	-	-	-	٣,٨٩٨
إجمالي المطلوبات	٣,٩٥٤	٣٤٨,٩٢١	-	-	٣٥٢,٨٧٥
إجمالي فرق السيولة	٤,٣٣٤	(٨,٤٨٩)	٤,٥٣٠	-	٣٧٥

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)
محفظة الاستحقاقات (تتمة)

	بآلاف الريالات السعودية				
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
	بدون تاريخ استحقاق محدد	أقل من سنة	من سنة إلى ٤ سنوات	من ٥ سنوات وأعلى	المجموع
موجودات عمليات المساهمين					
نقدية وشبه نقدية	-	١٥,٦٨٥	-	-	١٥,٦٨٥
استثمارات	٣,١٧٥	١٤,٤٧٨	-	-	١٧,٦٥٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٨٢٩	-	-	-	٨٢٩
ودائع طويلة الأجل	-	-	٨٩,٠٠٠	-	٨٩,٠٠٠
وديعة نظامية	٣٥,٠٠٠	-	-	-	٣٥,٠٠٠
عوائد مستحقة من الوديعة النظامية	١,٩٣٥	-	-	-	١,٩٣٥
إجمالي الموجودات	٤٠,٩٣٩	٣٠,١٦٣	٨٩,٠٠٠	-	١٦٠,١٠٢
مطلوبات عمليات المساهمين					
مستحقات وذمم دائنة أخرى	-	٢,٠٤٩	-	-	٢,٠٤٩
مستحق إلى/ من عمليات التأمين/ المساهمين	٣٣	-	-	-	٣٣
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	-	٢,٥٩٣	-	-	٢,٥٩٣
عوائد مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	-	١,٩٣٥	-	-	١,٩٣٥
إجمالي المطلوبات	٣٣	٦,٥٧٧	-	-	٦,٦١٠
إجمالي فرق السيولة	٤٠,٩٠٦	٢٣,٥٨٦	٨٩,٠٠٠	-	١٥٣,٤٩٢

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

بآلاف الريالات السعودية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
	بدون تاريخ استحقاق محدد	أقل من سنة	من سنة إلى ٤ سنوات	من ٥ سنوات وأعلى	المجموع
موجودات عمليات التأمين					
نقدية وشبه نقدية	-	٥٤,٢٨٤	-	-	٥٤,٢٨٤
ودائع قصيرة الأجل	-	٧٩,٠٥١	-	-	٧٩,٠٥١
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	-	٦٦,٠٧٨	-	-	٦٦,٠٧٨
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	-	١٦,٠٢٨	-	-	١٦,٠٢٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	-	٢١,٤٩٦	-	-	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	-	٢٣,٦٨٢	-	-	٢٣,٦٨٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	-	٢١٤,٥٧٩		-	٢١٤,٥٧٩
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	-	١١,٤٣٨	-	-	١١,٤٣٨
مستحق (إلى)/ من عمليات المساهمين/ التأمين	٧٣٣	-	-	-	٧٣٣
مستحق من جهات ذات علاقة		٤١٩	-	-	٤١٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	١٩,٠٩٨	١,٥٨٨	-	-	٢٠,٦٨٦
ودائع طويلة الأجل	-	-	٢٩,٠٠٠		٢٩,٠٠٠
ممتلكات ومعدات، صافي	-	-	٣,١٠٧	-	٣,١٠٧
أصول غير ملموسة	-	-	٦٣٠	-	٦٣٠
إجمالي الموجودات	١٩,٨٣١	٤٨٨,٦٤٣	٣٢,٧٣٧	-	٥٤١,٢١١

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)
محفظة الاستحقاقات (تتمة)

بآلاف الريالات السعودية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
	بدون تاريخ استحقاق محدد	أقل من سنة	من سنة إلى ٤ سنوات	من ٥ سنوات وأعلى	المجموع
مطلوبات عمليات التأمين					
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	-	٨,٥٥٩	-	-	٨,٥٥٩
مستحقات وذمم دائنة أخرى	-	٢١,٠٦٩	-	-	٢١,٠٦٩
ذمم معيدي التأمين	-	٣٤,١٠٩	-	-	٣٤,١٠٩
أقساط تأمين غير مكتسبة	-	١٢٨,٢٧٧	-	-	١٢٨,٢٧٧
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	-	٣,٦٩٩	-	-	٣,٦٩٩
مطالبات تحت التسوية	-	٣٤,٨١٤	-	-	٣٤,٨١٤
مطالبات متكبدة غير المبلغ عنها	-	٨١,٩٨١	-	-	٨١,٩٨١
إحتياطيات حسابية	-	٢١٤,٥٧٩	-	-	٢١٤,٥٧٩
إحتياطي عجز أقساط تأمين	-	٩,٩٤٥	-	-	٩,٩٤٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة	-	٢٩٨	-	-	٢٩٨
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٣,٨٨١	-	-	-	٣,٨٨١
إجمالي المطلوبات	٣,٨٨١	٥٣٧,٣٣٠	-	-	٥٤١,٢١١
إجمالي فرق السيولة	١٥,٩٥٠	(٤٨,٦٨٧)	٣٢,٧٣٧	-	-

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)
محفظة الاستحقاقات (تتمة)

بآلاف الريالات السعودية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
	بدون تاريخ استحقاق محدد	أقل من سنة	من سنة إلى ٤ سنوات	من ٥ سنوات وأعلى	المجموع
موجودات عمليات المساهمين					
نقدية وشبه نقدية	-	٤,٧٣٧	-	-	٤,٧٣٧
ودائع قصيرة الأجل	-	٢٨,٠٠٠			٢٨,٠٠٠
استثمارات	٣,١٧٥	٤٩,٥٢٩	-	-	٥٢,٧٠٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	-	١,١٢٤	-	-	١,١٢٤
ودائع طويلة الأجل	-	٦٠,٠٠٠	-	-	٦٠,٠٠٠
وديعة نظامية	٣٥,٠٠٠	-	-	-	٣٥,٠٠٠
عوائد مستحقة من الوديعة النظامية	١,٢٨٤	-	-	-	١,٢٨٤
إجمالي الموجودات	٣٩,٤٥٩	١٤٣,٣٩٠	-	-	١٨٢,٨٤٩
مطلوبات عمليات المساهمين					
مستحقات وذمم دائنة أخرى	-	١,٠٢٩	-	-	١,٠٢٩
مستحق إلى/ من عمليات التأمين/ المساهمين	٧٣٣	-	-	-	٧٣٣
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	-	٢,٠٢٤	-	-	٢,٠٢٤
عوائد مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي	-	١,٢٨٤	-	-	١,٢٨٤
إجمالي المطلوبات	٧٣٣	٤,٣٣٧	-	-	٥,٠٧٠
إجمالي فرق السيولة	٣٨,٧٢٦	١٣٩,٠٥٣	-	-	١٧٧,٧٧٩

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
٣/٢٤ هيكلة المخاطر (تتمة)

خ) المخاطر التشغيلية

تتمثل مخاطر التشغيل في مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة واسعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم عمليات الشركة داخلياً داخل الشركة أو خارجياً لدى مزودي خدمات الشركة ، ومن عوامل خارجية غير الائتمان ، مخاطر السوق والسيولة مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عمومًا لسلوك إدارة الاستثمار. تنشأ مخاطر التشغيل من جميع أنشطة الشركة.

هدف الشركة هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعتها مع تحقيق هدفها الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمستثمرين. تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الضوابط على المخاطر التشغيلية على عاتق مجلس الإدارة. تشمل هذه المسؤولية عناصر التحكم في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب بين الواجبات والأدوار والمسؤوليات المختلفة ؛
- متطلبات رصد و تسوية المعاملات ؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية وغيرها من المتطلبات القانونية ؛
- توثيق الضوابط والإجراءات ؛
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها ، وكفاية الضوابط والإجراءات للتصدي للمخاطر المحددة ؛
- المعايير الأخلاقية والتجارية و
- سياسات وإجراءات تخفيف المخاطر.

٢٥- المعلومات التكميلية

قائمة المركز المالي

بآلاف الريالات السعودية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	**المجموع**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
الموجودات						
نقدية وشبه نقدية	**٤٠,٦٢٠**	**١٥,٦٨٥**	**٥٦,٣٠٥**	٥٤,٢٨٤	٤,٧٣٧	٥٩,٠٢١
ودائع قصيرة الأجل	**٣٥,١٣٩**	**-**	**٣٥,١٣٩**	٧٩,٠٥١	٢٨,٠٠٠	١٠٧,٠٥١
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	**١٩,٢٥٣**	**-**	**١٩,٢٥٣**	٦٦,٠٧٨	-	٦٦,٠٧٨
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	**٢٢,٤١٧**	**-**	**٢٢,٤١٧**	١٦,٠٢٨	-	١٦,٠٢٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	**١٩,٤٥٧**	**-**	**١٩,٤٥٧**	٢١,٤٩٦	-	٢١,٤٩٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	**٢٤,٠٤٢**		**٢٤,٠٤٢**	٢٣,٦٨٢		٢٣,٦٨٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	**١٧٦,٧٨٧**	**-**	**١٧٦,٧٨٧**	٢١٤,٥٧٩	-	٢١٤,٥٧٩
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	**٢,٥٨٤**	**-**	**٢,٥٨٤**	١١,٤٣٨	-	١١,٤٣٨
استثمارات	**-**	**١٧,٦٥٣**	**١٧,٦٥٣**	-	٥٢,٧٠٤	٥٢,٧٠٤
مستحق (الى)/ من عمليات المساهمين/ التأمين	**٣٣**	**-**	**٣٣**	٧٣٣	-	٧٣٣
مستحق من جهات ذات علاقة	**١٣٣**		**١٣٣**	٤١٩		٤١٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	**٩,٨٦٤**	**٨٢٩**	**١٠,٦٩٣**	٢٠,٦٨٦	١,١٢٤	٢١,٨١٠
ودائع طويلة الأجل	**-**	**٨٩,٠٠٠**	**٨٩,٠٠٠**	٢٩,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٨٩,٠٠٠
ممتلكات ومعدات، صافي	**٢,١٥٨**	**-**	**٢,١٥٨**	٣,١٠٧	-	٣,١٠٧
أصول غير ملموسة	**٧٦٣**	**-**	**٧٦٣**	٦٣٠	-	٦٣٠
وديعة نظامية	**-**	**٣٥,٠٠٠**	**٣٥,٠٠٠**	-	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠
عوائد مستحقة من الوديعة النظامية	**-**	**١,٩٣٥**	**١,٩٣٥**	-	١,٢٨٤	١,٢٨٤
إجمالي الموجودات	**٣٥٣,٢٥٠**	**١٦٠,١٠٢**	**٥١٣,٣٥٢**	٥٤١,٢١١	١٨٢,٨٤٩	٧٢٤,٠٦٠

٢٥- المعلومات التكميلية (تتمة)
قائمة المركز المالي (تتمة)

بآلاف الريالات السعودية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	**المجموع**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
المطلوبات						
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	**٥,١٤٨**	**-**	**٥,١٤٨**	٨,٥٥٩	-	٨,٥٥٩
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	**١٣,٤٧٩**	**٢,٠٤٩**	**١٥,٥٢٨**	٢١,٠٦٩	١,٠٢٩	٢٢,٠٩٨
ذمم معيدي التأمين	**٣٦,٠٨٤**	**-**	**٣٦,٠٨٤**	٣٤,١٠٩	-	٣٤,١٠٩
إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة	**٣٥,٨٦١**	**-**	**٣٥,٨٦١**	١٢٨,٢٧٧	-	١٢٨,٢٧٧
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	**٣,٩٢٨**	**-**	**٣,٩٢٨**	٣,٦٩٩	-	٣,٦٩٩
إجمالي مطالبات تحت التسوية	**٢٧,٦٠٥**	**-**	**٢٧,٦٠٥**	٣٤,٨١٤	-	٣٤,٨١٤
إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	**٥٠,٠٢٩**	**-**	**٥٠,٠٢٩**	٨١,٩٨١	-	٨١,٩٨١
إجمالي إحتياطيات حسابية	**١٧٦,٧٨٧**	**-**	**١٧٦,٧٨٧**	٢١٤,٥٧٩	-	٢١٤,٥٧٩
إحتياطي عجز أقساط تأمين	**-**	**-**	**-**	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	**٥٦**	**-**	**٥٦**	٢٩٨	-	٢٩٨
مستحق إلي/ من عمليات التأمين/ المساهمين	**-**	**٣٣**	**٣٣**	-	٧٣٣	٧٣٣
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	**-**	**٢,٥٩٣**	**٢,٥٩٣**	-	٢,٠٢٤	٢,٠٢٤
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**٣,٨٩٨**	**-**	**٣,٨٩٨**	٣,٨٨١	-	٣,٨٨١
عمولات الوديعة النظامية	**-**	**١,٩٣٥**	**١,٩٣٥**	-	١,٢٨٤	١,٢٨٤
إجمالي المطلوبات	**٣٥٢,٨٧٥**	**٦,٦١٠**	**٣٥٩,٤٨٥**	٥٤١,٢١١	٥,٠٧٠	٥٤٦,٢٨١
حقوق المساهمين						
رأس المال	**-**	**١٨٠,٠٠٠**	**١٨٠,٠٠٠**	-	٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	**-**	**-**	**-**	-	-	-
عجز متراكم	**-**	**(٢٦,٣٨٢)**	**(٢٦,٣٨٢)**	-	(١٧٢,٢٢١)	(١٧٢,٢٢١)
احتياطي إعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	**٣٧٥**	**-**	**٣٧٥**	-	-	-
احتياطي القيمة العادلة- استثمارات متاحة للبيع	**-**	**(١٢٦)**	**(١٢٦)**	-	-	-
إجمالي حقوق المساهمين	**٣٧٥**	**١٥٣,٤٩٢**	**١٥٣,٨٦٧**	-	١٧٧,٧٧٩	١٧٧,٧٧٩
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	**٣٥٣,٢٥٠**	**١٦٠,١٠٢**	**٥١٣,٣٥٢**	٥٤١,٢١١	١٨٢,٨٤٩	٧٢٤,٠٦٠

٢٥- المعلومات التكميلية (تتمة)
قائمة الدخل

بآلاف الريالات السعودية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	**الإجمالي**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٦٨,٨٠٣	-	١٦٨,٨٠٣	٣٥٤,٨٨٠	-	٣٥٤,٨٨٠
أقساط إعادة التأمين المسندة – أجنبي	(٧٠,٢١٤)	-	(٧٠,٢١٤)	(٦٤,٩٣٦)	-	(٦٤,٩٣٦)
أقساط تأمين فائض الخسارة – أجنبي	(٩٤٨)	-	(٩٤٨)	(١,١٥٤)	-	(١,١٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٩٧,٦٤١	-	٩٧,٦٤١	٢٨٨,٧٩٠	-	٢٨٨,٧٩٠
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	٩٨,٨٠٥	-	٩٨,٨٠٥	(٤٤,٠١٠)	-	(٤٤,٠١٠)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	١٩٦,٤٤٦	-	١٩٦,٤٤٦	٢٤٤,٧٨٠	-	٢٤٤,٧٨٠
عمولة إعادة التامين	١١,٨٠٤	-	١١,٨٠٤	١٣,٤٠٩	-	١٣,٤٠٩
إيرادات إكتتاب اخرى	٣,٩٤٧	-	٣,٩٤٧	٥,٦٢٣	-	٥,٦٢٣
إجمالي الإيرادات	٢١٢,١٩٧	-	٢١٢,١٩٧	٢٦٣,٨١٢	-	٢٦٣,٨١٢
اجمالي المطالبات المدفوعة	(٢٢٠,٥١٤)	-	(٢٢٠,٥١٤)	(٢٠٩,٢٩٨)	-	(٢٠٩,٢٩٨)
تصفيات واستحقاقات	(٣٦,١٣٨)	-	(٣٦,١٣٨)	(٣٠,٢٥٨)	-	(٣٠,٢٥٨)
تكاليف مطالبات متكبدة	(٥,٦٥٧)	-	(٥,٦٥٧)	(٦,٧٧٤)	-	(٦,٧٧٤)
حصة معيدي التامين من المطالبات المدفوعة	٥٠,٤٤٦	-	٥٠,٤٤٦	٤١,٥٦٠	-	٤١,٥٦٠
صافي المطالبات المدفوعة	(٢١١,٨٦٣)	-	(٢١١,٨٦٣)	(٢٠٤,٧٧٠)	-	(٢٠٤,٧٧٠)
التغير في المطالبات تحت التسوية، صافي	٥,١٧٠	-	٥,١٧٠	١١,٧٣٧	-	١١,٧٣٧
التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، صافي	٣٢,٣١٢	-	٣٢,٣١٢	(٣٦,٠٤٦)	-	(٣٦,٠٤٦)
صافي المطالبات المتكبدة	(١٧٤,٣٨١)	-	(١٧٤,٣٨١)	(٢٢٩,٠٧٩)	-	(٢٢٩,٠٧٩)
التغير في إحتياطي عجز أقساط التأمين	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥	(٩,٩٤٥)	-	(٩,٩٤٥)
تكاليف إكتتاب وثائق التأمين	(٢٠,٩٨٧)	-	(٢٠,٩٨٧)	(٢٨,٨٦٩)	-	(٢٨,٨٦٩)
تكاليف الإشراف والتفتيش	(٣,٠١١)		(٣,٠١١)	(٣,٦٤٤)	-	(٣,٦٤٤)
تكاليف إكتتاب مباشرة أخرى	(٩٣٧)	-	(٩٣٧)	(٢,٠٦٧)	-	(٢,٠٦٧)
إجمالي تكاليف ومصاريف الإكتتاب	(١٨٩,٣٧١)	-	(١٨٩,٣٧١)	(٢٧٣,٦٠٤)	-	(٢٧٣,٦٠٤)
صافي إيراد / (خسارة) الإكتتاب	٢٢,٨٢٦	-	٢٢,٨٢٦	(٩,٧٩٢)	-	(٩,٧٩٢)
(مصروفات)/ إيرادات تشغيل أخرى						
عكس / (مخصص) الديون المشكوك في تحصيلها	٧٤٦	-	٧٤٦	(٦,٣٢٣)	-	(٦,٣٢٣)
مصاريف عمومية وإدارية	(٥١,٤٦٩)	(١,٨٩٠)	(٥٣,٣٥٩)	(٤٧,٤٧٢)	(١,٧٣١)	(٤٩,٢٠٣)
اطفاء الخصم/ العلاوة على الاستثمارات	-	٧٥	٧٥	-	٧٢	٧٢
دخل عمولات خاصة	٣,٢٠٤	٤,٢٠٦	٧,٤١٠	٢,٠١٤	٥,٤٢٦	٧,٤٤٠
إجمالي مصروفات تشغيل أخرى	(٤٧,٥١٩)	٢,٣٩١	(٤٥,١٢٨)	(٥١,٧٨١)	٣,٧٦٧	(٤٨,٠١٤)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات التأمين	(٢٤,٦٩٣)	٢,٣٩١	(٢٢,٣٠٢)	(٦١,٥٧٣)	٣,٧٦٧	(٥٧,٨٠٦)
صافي خسارة السنة المنسوبة إلى عمليات المساهمين	٢٤,٦٩٣	(٢٤,٦٩٣)	-	٦١,٥٧٣	(٦١,٥٧٣)	-
صافي خسارة السنة	-	(٢٢,٣٠٢)	(٢٢,٣٠٢)	-	(٥٧,٨٠٦)	(٥٧,٨٠٦)

٢٥- المعلومات التكميلية (تتمة)

قائمة الدخل الشامل

	بآلاف الريالات السعودية					
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					
	٢٠١٨			٢٠١٧		
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	**الإجمالي**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
صافي خسارة السنة	-	**(٢٢,٣٠٢)**	**(٢٢,٣٠٢)**	-	(٥٧,٨٠٦)	(٥٧,٨٠٦)
الدخل/ (الخسارة) الشامل الآخر						
البنود التي سيتم ادراجها في قائمة الدخل في السنوات اللاحقة						
صافي التغير في القيمة العادلة- الاستثمارات المتاحة للبيع	-	**(١٢٦)**	**(١٢٦)**	-	-	-
البنود التي لن يتم ادراجها في قائمة الدخل في السنوات اللاحقة						
اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	**٣٧٥**	-	**٣٧٥**	-	-	-
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل للسنة	**٣٧٥**	**(٢٢,٤٢٨)**	**(٢٢,٠٥٣)**	-	(٥٧,٨٠٦)	(٥٧,٨٠٦)

٢٥- المعلومات التكميلية (تتمة)

قائمة التدفقات النقدية

	بآلاف الريالات السعودية					
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					
	٢٠١٨			٢٠١٧		
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	**الإجمالي**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:						
صافي نتيجة الفترة	-	(٢٢,٣٠٢)	(٢٢,٣٠٢)	-	(٥٧,٨٠٦)	(٥٧,٨٠٦)
التعديلات للبنود غير النقدية:						
حصة المساهمين من العجز	(٢٤,٦٩٣)	٢٤,٦٩٣	-	(٦١,٥٧٣)	٦١,٥٧٣	-
إستهلاكات الممتلكات والمعدات	١,١٢٢	-	١,١٢٢	١,٦٤١	-	١,٦٤١
إطفاءات الأصول غير الملموسة	٢٦٨	-	٢٦٨	٣١٤	-	٣١٤
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٧٤٦)	-	(٧٤٦)	٦,٣٢٣	-	٦,٣٢٣
إطفاء خصم/ علاوة إصدار للإستثمارات	-	(٧٥)	(٧٥)	-	(٧٢)	(٧٢)
(دخل)/ خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات	-	-	-	٧	-	٧
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٦٧٠	-	٦٧٠	٢,٣٩٧	-	٢,٣٩٧
	(٢٣,٣٧٩)	٢,٣١٦	(٢١,٠٦٣)	(٥٠,٨٩١)	٣,٦٩٥	(٤٧,١٩٦)
التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية						
أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	٤٧,٥٧١	-	٤٧,٥٧١	(١٧,٧٦٠)	-	(١٧,٧٦٠)
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	(٦,٣٨٩)	-	(٦,٣٨٩)	١٢,٥٦٤	-	١٢,٥٦٤
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	٣٧,٧٩٢	-	٣٧,٧٩٢	٢٠,٢٦٣	-	٢٠,٢٦٣
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٢,٠٣٩	-	٢,٠٣٩	(٣,٨٥٣)	-	(٣,٨٥٣)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	(٣٦٠)	-	(٣٦٠)	(٧,٥٢١)	-	(٧,٥٢١)
تكاليف إكتتاب مؤجلة	٨,٨٥٤	-	٨,٨٥٤	(٢,٣٥٤)	-	(٢,٣٥٤)
فائض أقساط الخسارة المؤجلة	-	-	-	-	-	-
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	٢٨٦	-	٢٨٦	١,٣٢٧	-	١,٣٢٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	١٠,٨٢٢	٢٩٥	١١,١١٧	١٤,٥٧٤	(٣٧٢)	١٤,٢٠٢
مبالغ مستحقة إلى/ من عمليات التأمين/ المساهمين	-	(٢٥,٣٩٣)	(٢٥,٣٩٣)	-	(٦٣,٧٤٥)	(٦٣,٧٤٥)
مطالبات مستحقة لحملة الوثائق	(٣,٤١١)	-	(٣,٤١١)	١,٥١٤	-	١,٥١٤
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	(٧,٥٩٠)	١,٠٢٠	(٦,٥٧٠)	٦,٣٣٨	١٥٧	٦,٤٩٥
ذمم معيدي التأمين	١,٩٧٥	-	١,٩٧٥	١٣,٨١٦	-	١٣,٨١٦
إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة	(٩٢,٤١٦)	-	(٩٢,٤١٦)	٣١,٤٤٦	-	٣١,٤٤٦
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٢٢٩	-	٢٢٩	(١,٢٥٣)	-	(١,٢٥٣)
إجمالي مطالبات تحت التسوية	(٧,٢٠٩)	-	(٧,٢٠٩)	(٧,٨٨٤)	-	(٧,٨٨٤)
إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	(٣١,٩٥٢)	-	(٣١,٩٥٢)	٤٣,٥٦٧	-	٤٣,٥٦٧
إحتياطي عجز أقساط التأمين	(٩,٩٤٥)	-	(٩,٩٤٥)	٩,٩٤٥	-	٩,٩٤٥
إجمالي احتياطيات حسابية	(٣٧,٧٩٢)	-	(٣٧,٧٩٢)	(٢٠,٢٦٣)	-	(٢٠,٢٦٣)
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	(٢٤٢)	-	(٢٤٢)	(٢,٣١٨)	-	(٢,٣١٨)
مبالغ مستحقة إلى/ من عمليات المساهمين	٢٥,٣٩٣	-	٢٥,٣٩٣	٦٣,٧٤٥	-	٦٣,٧٤٥
	(٨٥,٧٢٤)	(٢١,٧٦٢)	(١٠٧,٤٨٦)	١٠٥,٠٠٢	(٦٠,٢٦٥)	٤٤,٧٣٧
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	-	(١,٠٨٠)	(١,٠٨٠)	-	-	-
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(٢٧٨)	-	(٢٧٨)	(٥٣٠)	-	(٥٣٠)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية	(٨٦,٠٠٢)	(٢٢,٨٤٢)	(١٠٨,٨٤٤)	١٠٤,٤٧٢	(٦٠,٢٦٥)	٤٤,٢٠٧

٢٥- المعلومات التكميلية (تتمة)

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

بآلاف الريالات السعودية

	لفترة التسعة أشهر المنتهية في					
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
الأنشطة الإستثمارية						
استبعادات ودائع قصيرة الأجل	٧٩,٠٥١	٢٨,٠٠٠	١٠٧,٠٥١	١٥,٠٠٠	٤٩,٠٠٠	٦٤,٠٠٠
إضافات ودائع قصيرة الأجل	(٣٥,١٣٩)	-	(٣٥,١٣٩)	(٧٩,٠٥١)	(٢٨,٠٠٠)	(١٠٧,٠٥١)
استبعادات استثمارات متاحة للبيع	-	٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	-	-	-
إضافات ودائع طويلة الأجل	-	(٢٩,٠٠٠)	(٢٩,٠٠٠)	(٢٩,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	(٨٩,٠٠٠)
استبعادات ودائع طويلة الأجل	٢٩,٠٠٠	-	٢٩,٠٠٠	-	-	-
إضافات ممتلكات ومعدات	(١٧٣)	-	(١٧٣)	(١,٤٦١)	-	(١,٤٦١)
شراء أصول غير ملموسة	(٤٠١)	-	(٤٠١)	(٤٦١)	-	(٤٦١)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	٧٢,٣٣٨	٣٤,٠٠٠	١٠٦,٣٣٨	(٩٤,٩٧٣)	(٣٩,٠٠٠)	(١٣٣,٩٧٣)
الأنشطة التمويلية						
تكلفة المعاملة المتعلقة بتخفيض رأس المال	-	(٢١٠)	(٢١٠)	-	-	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	-	(٢١٠)	(٢١٠)	-	-	-
الزيادة في النقدية و ما في حكمها	(١٣,٦٦٤)	١٠,٩٤٨	(٢,٧١٦)	٩,٤٩٩	(٩٩,٢٦٥)	(٨٩,٧٦٦)
النقدية وما في حكمها، بداية السنة	٥٤,٢٨٤	٤,٧٣٧	٥٩,٠٢١	٤٤,٧٨٥	١٠٤,٠٠٢	١٤٨,٧٨٧
النقدية وما في حكمها، نهاية السنة	٤٠,٦٢٠	١٥,٦٨٥	٥٦,٣٠٥	٥٤,٢٨٤	٤,٧٣٧	٥٩,٠٢١
المعاملات غير النقدية						
ربح/ (خسارة) غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	٣٧٥	-	٣٧٥	-	-	-
اعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة	-	(١٢٦)	(١٢٦)	-	-	-
تخفيض رأس المال	-	(١٧٠,٠٠٠)	(١٧٠,٠٠٠)	-	-	-

٢٦- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة كي تتماشى مع عرض السنة الحالية.

٢٧-إعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من مجلس الإدارة بالشركة بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٠ هـ الموافق (٢٧ مارس ٢٠١٩م).

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	المدير المالي

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية
والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية
وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

فهرس	صفحة
تقرير مراجعي الحسابات	١-٥
قائمة المركز المالي	٦-٧
قائمة نتائج عمليات التأمين	٨
قائمة عمليات المساهمين الشاملة	٩
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين	١٠
قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين	١١
قائمة التدفقات النقدية للمساهمين	١٢
إيضاحات حول القوائم المالية	١٣ ـ ٥٥

Crowe Horwath.
العظم والسديري
محاسبون قانونيون واستشاريون
عضو كرو هوروث الدولية

PKF البسام وشركاه
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجعي الحسابات

إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) (" الشركة ")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة نتائج عمليات التأمين، قائمة نتائج عمليات المساهمين الشاملة، قائمة التغيرات في حقوق المساهمين، وقائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين والمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي (" ساما ") بخصوص المحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمور الرئيسة للمراجعة

ان الأمور الرئيسة للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلا في تلك الأمور. لكل أمر ادناه وصف لكيفية معالجة مراجعتنا لهذا الأمر موضح ادناه.

تقرير مراجعي الحسابات (تتمة)

إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

الأمور الرئيسة للمراجعة (تتمة)

الأمور الرئيسة للمراجعة	معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
تقييم الإلتزامات النهائية عن المطالبات الناتجة من عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت المطالبات تحت التسوية ومتضمنة المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها ١١٦,٧٩٥,١٠٣ ريال سعودي كما هو مذكور بالإيضاح ٧ بالقوائم المالية. يتضمن تقدير الإلتزامات النهائية لعقود التأمين بدرجة كبيرة على الحكم. تستند المطالبات على أفضل تقدير للتكاليف النهائية لجميع المطالبات المتكبدة ولم يتم تسويتها في تاريخ معين سواء تم الابلاغ عنها او لم يتم، بالأضافة إلى تكاليف إدارة تلك المطالبات . على وجه الخصوص، يتضمن تقدير المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها وإستخدام التوقعات الإكتوارية والإحصائية درجة كبيرة من الحكم. يستخدم الإكتواري مجموعة من الأساليب الإكتوارية لتحديد تلك الاحتياطيات الفنية. تستند تلك الأساليب الى عدد من الإفتراضات الصريحة والضمنية المتعلقة بقيمة التسوية المتوقعة وأنماط تسوية المطالبات. إعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لإستخدام الإدارة لتقديرات و أحكام يمكن أن تؤدي إلى زيادة أو إنخفاض جوهري لربحية الشركة. تم الافصاح عن السياسات المحاسبية للشركة عن المطالبات والاحكام ذات الصلة والتقديرات في ايضاح ٣ في القوائم المالية. كما تم الافصاح عن التزامات المطالبات تحت التسوية متضمنة المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها في الايضاح ٧. تم الافصاح عن الالتزامات والمصاريف المتعلقة بالمطالبات من ناحية القطاعات في ايضاح ٢٥ في القوائم المالية.	لقد فهمنا وقيمنا الضوابط الرئيسية حول إدارة المطالبات وعملية وضع المخصصات الفنية للشركة بما في ذلك الإكتمال والدقة لبيانات المطالبات المستخدمة في عملية تكوين الاحتياطيات الإكتوارية. قمنا بتقييم الكفاءة و القدرات و الموضوعية لخبرة الإدارة من خلال فحص مؤهلاتهم وخبراتهم المهنية. للحصول على أدلة مراجعة كافية لتقدير صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الإكتوارية، قمنا بالفحص على أساس العينة إكتمال و دقة بيانات المطالبات الأساسية المستخدمة من قبل إكتواري الشركة لتقدير المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بمطابقتها مع السجلات المحاسبية. لتقييم منهجيات وإفتراضات الإدارة، قام الخبير الإكتواري الخاص بنا بمساندتنا لفهم وتقييم الممارسات الإكتوارية للشركة والاحتياطيات الفنية المكونة. من أجل الحصول على إطمئنان بشأن التقرير الإكتواري للشركة، قام الخبير الإكتواري الخاص بنا بما يلي: • تقييم ما إذا كانت منهجيات الشركة الاكتوارية تتماشى مع تلك المستخدمة في القطاع و مع الفترات السابقة. • تقييم الإفترضات الأكتوارية الرئيسية متضمنة نسب المطالبات و التكرار المتوقع و حجم المطالبات. قمنا بتقييم هذه الإفتراضات بمقارنتهم مع توقعاتنا المبنية عن الخبرة التاريخية للشركة و الإتجاهات الحالية و معرفتنا بهذا القطاع. • فحصنا ملائمة طرق منهجية الاحتساب بجانب الإفتراضات المستخدمة و الحساسيات للإفتراضات الرئيسية.

إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للشركة لسنة ٢٠١٧

إن مجلس إدارة الشركة " المديرين" هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في التقرير السنوي. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات في التقرير السنوي للشركة ٢٠١٧، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متوفر لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، وإننا لا نُبدي أي شكل من أشكال التأكيد او الاستنتاج حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، المحددة اعلاه، 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 الاخرى وتبين لنا وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، عندها يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مجلس الادارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:

إن المديرين مسؤولون عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يتعلق بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل ، وأحكام نظام الشركات المطبقة في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي يراها مجلس الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن المديرين مسؤولون عن تقويم مقدرة 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 للمديرين 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 مراجعي الحسابات عن 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 مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سوف تقوم دائما بتبيان الأخطاء الجوهرية عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر الأخطاء جوهرية بصورة فردية أو إجمالية إذا كان من المحتمل أن يؤثر على القرارات للمستخدمين التي اتخذت بناء على هذه القوائم المالية.

وكجزء من أعمال المراجعة، وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل المراجعة، كما قمنا ايضاً بما يلي:

تقرير مراجعي الحسابات (تتمة)

إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمة) :

- تحديد وتقويم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجه عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لاجراءات الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل إعداد إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد 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. تستند 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 أعمالها وفقا لمبدأ الاستمرارية.

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضا عادلا.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى ، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة لقد زودنا ايضا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الاخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال ، وابلغناهم بجميع العلاقات والامور الاخري التي قد نعتقد بشكل معقول انها تؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضي الحال اجراءات الوقاية ذات العلاقة.

Crowe Horwath.

العظم والسديري
محاسبون قانونيون واستشاريون
عضو كرو هوروث الدولية

PKF البسام وشركاه
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجعي الحسابات (تتمة)

إلى مساهمي الشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمة) :

ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما في ظروف نادرة للغاية نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق بشكل معقول المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

PKF البسام وشركاه
المحاسبون المتحالفون
صندوق بريد ٦٩٦٥٨
الرياض ١١٥٥٧
المملكة العربية السعودية

ابراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني ترخيص رقم (٣٣٧)

العظم والسديري
محاسبون ومراجعون قانونيون
صندوق بريد ١٠٥٠٤
الرياض ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية

عبدالله محمد العظم
محاسب قانوني ترخيص رقم (٣٣٥)

٢٠ مارس ٢٠١٨
٣ رجب ١٤٣٩هـ

Al Azem & Al Sudairy
Certified Public Accountants

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاحات	٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين			
نقدية وشبه نقدية	٥	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	٤٤,٧٨٤,٨٥١
ودائع لأجل	١١	١٠٨,٠٥٠,٧٥١	١٥,٠٠٠,٠٠٠
أقساط مدينة صافي	٦	٦٤,٥٣٩,٦٨٥	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم إعادة تأمين مدينة		١,٥٣٨,٤٥٦	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤	١٦,٠٢٧,٥٤٨	٢٨,٥٩٢,٢٦٧
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١,١	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	٤٥,١٧٧,٧٠٦	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٨	١١,٤٣٨,٠٢٢	٩,٠٨٣,٦١٧
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	٤١٨,٦٠٥	١,٧٤٥,٥٧١
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٢٠,٦٨٧,٣٥٣	٣٥,٢٦١,٧٢٣
مستحق من عمليات المساهمين		٧٣٣,٣٦٥	٢,٩٠٤,٥٢٥
ممتلكات ومعدات, صافي	١٠	٣,٧٣٧,١١٧	٣,٧٧٦,٥٨٠
مجموع موجودات عمليات التأمين		٥٤١,٢١١,٤٣٦	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
موجودات المساهمين			
نقدية وشبه نقدية	٥	٤,٧٣٧,١٧٨	١٠٤,٠٠١,٩١٨
ودائع لاجل	١١	٨٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
إستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	٤٩,٤٥٧,١٣٨
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١,١٢٣,٥٢٩	٧٥٠,٣٠١
استثمارات متاحة للبيع	١٢(ب)	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	١,٢٨٣,٧٩١	٣٦٦,٧٧٤
مجموع موجودات المساهمين		١٨٢,٨٤٨,٥٨٤	٢٤١,٧٥١,٢٩٤
مجموع موجودات عمليات التأمين وموجودات المساهمين		٧٢٤,٠٦٠,٠٢٠	٧٠٦,١٨٧,٣٨٩

المدير المالي

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

قائمة المركز المالي (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاحات	٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي
مطلوبات عمليات التأمين			
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١٤	١٢٨,٢٧٧,٤٣٥	٩٦,٨٣١,٠٥٤
إحتياطي عجز أقساط التأمين		٩,٩٤٥,٤٣٩	-
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	١١٦,٧٩٥,١٠٣	٨١,١١٢,٢٢٩
إجمالي مخصصات حسابية	١,١	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٣٣,٣٢٨,٦٤١	٢١,٧٧٦,٢٥٨
أرصدة إعادة تأمين دائنة		٣٠,٤٠٨,٨١٨	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١٦	٣,٦٩٨,٥٨٢	٤,٩٥٢,٠٩٧
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	٢٩٨,٠٦٦	٢,٦١٥,٧٣١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٣,٨٨٠,٥٢٩	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٥٤١,٢١١,٤٣٦	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات المساهمين			
زكاة	١٩	٢,٠٢٣,٦٥٨	٥٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	١,٠٢٨,٨٣٥	٨٧١,٥٦٠
عمولات الوديعة النظامية		١,٢٨٣,٧٩١	٣٦٦,٧٧٤
مستحق الى عمليات التأمين		٧٣٣,٣٦٥	٢,٩٠٤,٥٢٥
مجموع مطلوبات المساهمين		٥,٠٦٩,٦٤٩	٤,٦٦٦,٥١٧
حقوق المساهمين			
رأس المال	٢٠	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠
العجز المتراكم		(١٧٢,٢٢١,٠٦٥)	(١١٢,٩١٥,٢٢٣)
مجموع حقوق المساهمين		١٧٧,٧٧٨,٩٣٥	٢٣٧,٠٨٤,٧٧٧
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين		١٨٢,٨٤٨,٥٨٤	٢٤١,٧٥١,٢٩٤
مجموع مطلوبات عمليات التأمين ومطلوبات وحقوق المساهمين		٧٢٤,٠٦٠,٠٢٠	٧٠٦,١٨٧,٣٨٩

المدير المالي

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

قائمة نتائج عمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاحات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
		ريال سعودي	ريال سعودي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٤	٣٥٤,٨٧٩,٦٩٧	٢٠٨،٠٩٠،٠٠١
أقساط إعادة التأمين المسندة	١٤	(٦٤,٩٣٤,٥٧٨)	(٥٨,٤٨٧,٣٦٠)
فائض خسائر اقساط تأمين	١٤	(١,١٥٤,٤٨٢)	(٦٧٨,٢٨٩)
صافي أقساط التأمين المكتتبة		٢٨٨,٧٩٠,٦٣٧	١٤٨،٩٢٤،٣٥٢
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	١٤	(٤٤،٠١١،١٠٠)	(٣,٨٣٠,٤٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتسبة		٢٤٤،٧٧٩،٥٣٧	١٤٥،٠٩٣،٨٩٨
عمولة إعادة التامين المكتسبة	١٦	١٣,٤٠٩,٢٦٥	١٠،٧٣٢،٨٠٨
إيرادات إكتتاب اخرى		٥،٦٢٣،٠٩٠	٥،٩٤٥،٨١٠
إيرادات الإكتتاب		٢٦٣,٨١١,٨٩٢	١٦١،٧٧٢،٥١٦
اجمالي المطالبات المدفوعة		(٢٤٦,٣٣٠,١٧٤)	(١٢٧,٣٩٤,٨٤٧)
حصة معيدي التامين في المطالبات المدفوعة		٤١,٥٦٠,١٤٢	٣٠،٩٦٢،٨٧٦
صافي المطالبات المدفوعة		(٢٠٤,٧٧٠,٠٣٢)	(٩٦,٤٣١,٩٧١)
صافي التغيرات في المطالبات تحت التسوية		(٢٤,٣٠٩,٤١٨)	(٢٧,٥٧٩,٥٤٩)
صافي المطالبات المتكبدة		(٢٢٩,٠٧٩,٤٥٠)	(١٢٤,٠١١,٥٢٠)
التغير في إحتياطي عجز أقساط التأمين		(٩,٩٤٥,٤٣٩)	-
عمولات متكبدة	٨	(٢٨,٨٦٧,٧٢٥)	(١٥,٤٨٩,٩٨٣)
رسوم فحص وإشراف		(٣,٦٤٤,٤٠٤)	(٢،٣١٩،١٣٢)
مصاريف اكتتاب اخرى		(٢,٠٦٦,٩٠٤)	(١,٢٤٦,٧٣٠)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٦(ب)	(٦,٣٢٣,٣٠٨)	(٢,٩٧١,٤٧١)
مصاريف الاكتتاب		(٢٧٩,٩٢٧,٢٣٠)	(١٤٦,٠٣٨,٨٣٦)
نتائج الاكتتاب		(١٦,١١٥,٣٣٨)	١٥،٧٣٣،٦٨٠
مصاريف ادارية وعمومية	٢١	(٤٧,٤٧١,٨٢١)	(٤٣,٤٩٧,١٨٧)
دخل عمولة خاصة	٥	٢,٠١٣,٩٤٦	١،٤٤٥،٣٩٣
صافي العجز للسنة من عمليات التامين		(٦١,٥٧٣,٢١٣)	(٢٦،٣١٨،١١٤)
حصة المساهمين من العجز		٦١,٥٧٣,٢١٣	٢٦،٣١٨،١١٤
صافي النتيجة للسنة		-	-

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب /
الرئيـــس التنفيـــذي

قائمة عمليات المساهمين الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاحات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
الحصة من عجز عمليات التأمين		(٦١,٥٧٣,٢١٣)	(٢٦,٣١٨,١١٤)
دخل عمولات خاصة	٥	٥,٤٩٨,٤٢٥	٥,٤٩٠,٣١٠
دخل توزيعات		-	٣٨٤,٦١٦
مصاريف عمومية وإدارية	٢١	(١,٧٣١,٠٥٤)	(١,٤١٢,٠٤٧)
صافي الخسارة للسنة		(٥٧,٨٠٥,٨٤٢)	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)
خسارة السهم:			
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم الواحد	٢٣	(١,٦٥)	(٠,٦٤)

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب /
الرئيـــس التنفيـــذي

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	المساهمون السعوديون		المساهمون الأجانب		مجموع المساهمون		
	رأس المال ريال سعودي	عجز متراكم ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	عجز متراكم ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	عجز متراكم ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧	٢١٠,٠٠٠,٠٠٠	(٦٨,٦٤٨,٤٠٤)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	(٤٤,٢٦٦,٨١٩)	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(١١٢,٩١٥,٢٢٣)	٢٣٧,٠٨٤,٧٧٧
صافي خسائر السنة	-	(٣٤,٦٨٣,٥٠٥)	-	(٢٣,١٢٢,٣٣٧)	-	(٥٧,٨٠٥,٨٤٢)	(٥٧,٨٠٥,٨٤٢)
زكاة	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	(١,٥٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٠٤,٨٣١,٩٠٩)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	(٦٧,٣٨٩,١٥٦)	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٧٢,٢٢١,٠٦٥)	١٧٧,٧٧٨,٩٣٥
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	(٥٢,٥٩٧,٥٠٨)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٣,٨٢٦,٢٤٣)	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	(٨٦,٤٢٣,٧٥١)	٨٨,٥٧٦,٢٤٩
زيادة في رأس المال	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠
تكاليف معاملات زيادة في رأس المال	-	(٢,٥٤٧,٧٢٢)	-	(١,٦٩٨,٤٨٢)	-	(٤,٢٤٦,٢٠٤)	(٤,٢٤٦,٢٠٤)
صافي خسارة السنة	-	(١٣,١١٣,١٤١)	-	(٨,٧٤٢,٠٩٤)	-	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)
زكاة	-	(٣٩٠,٠٣٣)	-	-	-	(٣٩٠,٠٣٣)	(٣٩٠,٠٣٣)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢١٠,٠٠٠,٠٠٠	(٦٨,٦٤٨,٤٠٤)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	(٤٤,٢٦٦,٨١٩)	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(١١٢,٩١٥,٢٢٣)	٢٣٧,٠٨٤,٧٧٧

المدير المالي

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاحات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية			
صافي نتائج السنة		-	-
التعديلات لـ :			-
حصة المساهمين من العجز		(٦١,٥٧٣,٢١٣)	(٢٦,٣١٨,١١٤)
استهلاك	١٠	١,٩٥٥,٠٤٨	٢,٤٥٢,٣٤٣
خسائر بيع أصول ثابتة	٢١	٦,٦٨٤	-
دخل عمولات خاصة		(٢,٠١٣,٩٤٦)	(١,٤٤٥,٣٩٣)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٦(ب)	٦,٣٢٣,٣٠٨	٢,٩٧١,٤٧١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٢,٣٩٧,٣٠٣	٩٨٠,٥١٩
		(٥٢,٩٠٤,٨١٦)	(٢١,٣٥٩,١٧٤)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
أقساط مدينة		(١٧,٤٧١,٦٤٣)	(٢٠,٧٠١,٣٩٨)
ذمم إعادة تأمين مدينة		(٢٨٩,١٠٧)	(١,٢٤٩,٣٤٩)
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		(١١,٣٧٣,٤٥٤)	(١٣,٨٨٠,٦٠٨)
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		١٢,٥٦٤,٧١٩	(٩٦٩,٥٣٥)
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية		٢٠,٢٦٣,١٨٧	١٦,٨١٢,٦١٦
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		(٢,٣٥٤,٤٠٥)	(٤,٢٢٥,٧٥٤)
مستحق من جهات ذات علاقة		١,٣٢٦,٩٦٦	(١,٢٧٠,٨٣١)
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		١٤,٨٩٢,١٣١	(٢١,٢١٢,١٧٢)
إجمالي مطالبات تحت التسوية		٣٥,٦٨٢,٨٧٤	٤١,٤٦٠,١٥٦
إجمالي الأقساط غير المكتسبة		٣١,٤٤٦,٣٨١	٤,٧٩٩,٩٨٧
إجمالي الاحتياطيات الحسابية		(٢٠,٢٦٣,١٨٧)	(١٦,٨١٢,٦١٦)
إحتياطي عجز أقساط التأمين		٩,٩٤٥,٤٣٩	-
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى		١١,٥٥٢,٣٨٣	٩,٠٥٤,٢٧٤
أرصدة إعادة تأمين دائنة		١٠,١١٥,٨٨٣	(٩,٥٨٢,٣٧٠)
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة		(١,٢٥٣,٥١٥)	١,١٩٨,٠٧٦
مستحق إلى جهات ذات علاقة		(٢,٣١٧,٦٦٥)	٩٤٠,٦٩٤
مستحق إلى/من عمليات المساهمين		٦٣,٧٤٤,٣٧٣	٣١,٤٢٣,٧٠٠
مكافأة نهاية خدمة موظفين مدفوعة	١٨	(٥٣٠,٥٥٥)	(٤,٢٢٤)
صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		١٠٢,٧٧٥,٩٨٩	(٥,٥٧٨,٥٢٨)
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية			
ودائع لاجل		(٩٣,٠٥٠,٧٥١)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)
شراء ممتلكات ومعدات	١٠	(١,٩٦٨,٢٦٩)	(٤٧١,٧٧٠)
بيع ممتلكات ومعدات	١٠	٤٦,٠٠٠	-
دخل عمولات خاصة مستلمة		١,٦٩٦,١٨٥	١,١٤٥,٩٠٨
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		(٩٣,٢٧٦,٨٣٥)	(١٤,٣٢٥,٨٦٢)
صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية		٩,٤٩٩,١٥٤	(١٩,٩٠٤,٣٩٠)
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٤٤,٧٨٤,٨٥١	٦٤,٦٨٩,٢٤١
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٥	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	٤٤,٧٨٤,٨٥١

المدير المالي

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاحات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية			
صافي الخسارة قبل الزكاة		(٥٧,٨٠٥,٨٤٢)	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)
التعديلات لـ :			
الحصة من عجز عمليات التأمين		٦١,٥٧٣,٢١٣	٢٦,٣١٨,١١٤
دخل عمولات خاصة		(٥,٤٩٨,٤٢٥)	(٥,٤٩٠,٣١٠)
توزيعات ارباح		-	(٣٨٤,٦١٦)
إطفاء خصم استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	(٧١,٧٨٥)	(١٦,٦٣٨)
		(١,٨٠٢,٨٣٩)	(١,٤٢٨,٦٨٥)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :			
وديعة نظامية		-	(١٧,٥٠٠,٠٠٠)
مستحق من / الى عمليات التأمين		(٦٣,٧٤٤,٣٧٣)	(٣١,٤٢٣,٧٠٠)
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		٦٤,٨٦٠	٧٧٦,٤٨٧
ذمم دائنة ومستحقات أخرى		١٥٧,٢٧٥	١٣٨,٥٠٠
زكاة مدفوعة		-	(٤٨١,٨٤٨)
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		(٦٥,٣٢٥,٠٧٧)	(٤٩,٩١٩,٢٤٦)
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية			
شراء استثمارات مقتناة حتى تاريخ الأستحقاق	١٢(أ)	-	(٣٩,٤٤٠,٥٠٠)
ودائع لاجل	١١	(٣٩,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٩,٠٠٠,٠٠٠)
دخل عمولات خاصة محصلة		٥,٠٦٠,٣٣٧	٤,٩٠٨,٤٥٢
توزيعات محصلة		-	٣٨٤,٦١٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٣٣,٩٣٩,٦٦٣)	(٨٣,١٤٧,٤٣٢)
التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية			
حصص رأس المال الصادرة	٢٠	-	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠
تكاليف معاملات إصدار رأس المال		-	(٤,٢٤٦,٢٠٤)
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		-	١٧٠,٧٥٣,٧٩٦
(النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية		(٩٩,٢٦٤,٧٤٠)	٣٧,٦٨٧,١١٨
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		١٠٤,٠٠١,٩١٨	٦٦,٣١٤,٨٠٠
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٥	٤,٧٣٧,١٧٨	١٠٤,٠٠١,٩١٨

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب / الرئيـــس التنفيـــذي

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١- التكوين والأنشطة الرئيسية

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية – مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٩١٤٣٨ بتاريخ ٢٢ ذي الحجة ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٧ أكتوبر ٢٠١٣).

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو كما يلي:
شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
صندوق بريد ٥٦٤٣٧
الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية

إن غرض الشركة هو القيام بأعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة وفقا لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية السارية في المملكة العربية السعودية. تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في التأمين على حياة الأفراد والمجموعات والحوادث والصحية وجميع فئات التأمين العامة. تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) في ٢٣ محرم ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠١٣).

١,١ تحويل محفظة متلايف اليكو

قامت الشركة بعقد اتفاقية مع شركة متلايف اليكو (أحد المساهمين بنسبة ٣٠%) التي قامت بموجبها شركة متلايف اليكو بتحويل محفظة التأمين السعودية الحالية إلى الشركة إعتبارا من ١ أبريل ٢٠١٥. وتشمل هذه المحفظة على منتجات تأمين حياة طويلة الأمد ومنتجات تأمين إدخارية و منتجات تأمين حوادث شخصية. تقوم الشركة بإعادة تأمين هذه المحفظة مع شركة متلايف بنسبة ١٠٠٪ بموجب اتفاقية إعادة تأمين نسبية. وفقا لذلك، أصبحت الشركة المالك الجديد لبوالص التأمين المحولة وأصبحت شركة متلايف هي معيد التأمين لهذا الجزء من الأعمال. وجرى تحويل المحفظة بالقيمة الدفترية بدون دفع أي مبلغ نقدي. وفقا لذلك، سُجلت المطلوبات المتعلقة بهذه المحفظة في دفاتر الشركة بالقيمة الدفترية مع أصول تعويضية تمثل حصة إعادة التأمين من هذه الإلتزامات. تقوم شركة متلايف بدفع عمولة إعادة التأمين للشركة بلغت ٢,٣٦٩,٤٥٨ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٧ (٢,٦٣٤,٦٤٨ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٦) لتعويض تكلفة رأس المال لهذه المحفظة بالإضافة إلى تعويض الشركة عن جميع المصروفات المتعلقة بإدارة هذه المحفظة عن طريق دفع أتعاب إدارية بلغت ١,٤٧٥,٩٦٧ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (١,٥٧٠,٨٣١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) والتي يتم تصنيفها في القوائم المالية ضمن بند "إيرادات إكتتاب اخرى".

تمت الموافقة على نقل المحفظة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠١٥ و مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة في ١٢ مايو ٢٠١٥. قدمت مؤسسة النقد العربي السعودي أيضا الموافقة في ١٤٣٦/٥/٢٨هـ الموافق ١٩مارس ٢٠١٥.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١- التكوين والأنشطة الرئيسية (تتمة)

١,١ تحويل محفظة متلايف اليكو (تتمة)

وتظهر الموجودات والمطلوبات للمحفظة التي تم نقلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على النحو التالي:

الموجودات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	١,٦٦١,٢٦١	٣,٧٢٤,٦٥٣
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٢٢٧,٦٨٤	٤٥٣,٨٨١
حصة معيدي التأمين من الاحتياطات الحسابية	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١١,٠٨٨,٠١٢	١١,١٢٦,٥٤٣
ذمم إعادة تامين مدينة	١,٥٣٨,٤٥٦	١,٢٤٩,٣٤٩
المدينون والأصول الأخرى	١,١٥٥,٦٤٠	٢,٦١٢,٨٢٢
المجموع	٢٣٠,٢٤٩,٨٧٦	٢٥٤,٠٠٩,٢٥٨

المطلوبات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	٢٢٧,٦٨٤	٤٥٣,٨٨١
إجمالي مطالبات تحت التسوية	١١,٠٨٨,٠١٢	١١,١٢٦,٥٤٣
إجمالي مخصصات حسابية	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
مستحق الى عمليات المساهمين	٤,١٦٠,٠٥٧	٧,٤٨٥,٥٧٨
دائنون ومطلوبات أخرى	١٩٥,٣٠٠	١٠١,٢٤٦
المجموع	٢٣٠,٢٤٩,٨٧٦	٢٥٤,٠٠٩,٢٥٨

٢,١ اتفاقية المنافذ مع شركة التعاونية

قامت الشركة بالمشاركة في اتفاقية المنافذ المبرمة بين شركة التعاونية والغالبية العظمى من شركات التأمين في المملكة العربية السعودية ابتداءا من ١ يناير ٢٠١٥ والخاصة بالمشاركة في التأمين على المركبات الأجنبية العابرة للمملكة العربية السعودية عبر جميع المنافذ الحدودية (باستثناء منفذ البحرين "جسر الملك فهد"). وبناء على هذه الإتفاقية, فإن جميع شركات التأمين المشاركة في هذه التغطية يكون لها حصة متساوية من النتيجة الصافية لهذه المحفظة بعد تحميل كافة المصاريف المتعلقة بإدارة هذه المحفظة من قبل شركة التعاونية. تسري هذه الإتفاقية لمدة ثلاث سنوات ابتداء من ١ يناير ٢٠١٥, ومن المتوقع أن تُجدد بنفس الشروط. يتم تصنيف الدخل المتعلق بهذه المحفظة في القوائم المالية ضمن بند "إيرادات إكتتاب اخرى" ويتم إدراجها ضمن تأمين السيارات في التقارير القطاعية.

٢- أسس الإعداد

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

كما تتطلب أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية, فإن الشركة تحتفظ بحسابات منفصلة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. إن الملكية الفعلية لجميع الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين تعود للشركة. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف المتعلقة بكل نشاط في الحسابات المتعلقة بها. يتم تحديد أساس التوزيع للإيرادات والمصاريف الأخرى من العمليات المشتركة من قبل الأدارة وأعضاء مجلس الإدارة. وفقاً للنظام الأساسي للشركة, يتم توزيع العجز الناتج من عمليات التأمين بالكامل إلى عمليات المساهمين في حين يتم توزيع الفائض من عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمون	٪٩٠
حملة الوثائق	٪١٠
	٪١٠٠

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أسس الإعداد (تتمة)
مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأنها سوف تكون قادرة على الاستمرار كمنشأة عاملة في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك ، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. لذلك ، تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً للمعايير المحاسبة الدولية(IFRS)والمعدلة بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") 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 وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢١ والمتعلقة بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل. وفقاً لتعميم مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧التعديلاتالاحقة من خلال بعض التوضيحات الخاصة بالمحاسبة للزكاة والضريبة ("تعميم مؤسسة النقد العربي السعودي")، يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي من خلال حقوق المساهمين ضمن الأرباح المحتجزة

العملة الرئيسية وعملة العرض

يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية والعملة التي يتم بها عرض القوائم المالية للشركة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

تصنيف المنتج

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين والتي يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل بموجبها شركة التأمين مخاطر تأمين هامة من حملة الوثائق وذلك بالموافقة على تعويضهم في حال وقوع حادث مستقبلي غير مؤكد ويؤثر بشكل سلبي على حامل وثيقة التأمين. وكقاعدة عامة, تقوم الشركة بتعريف مخاطر التأمين الهامة بأنها تمثل احتمال سداد منافع عند وقوع حادث مؤمن عليه. وحال تصنيف العقد كـ "عقد تأمين" فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو إنخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة, إلا إذا تم إستنفاذ أو إنتهاء جميع الحقوق والإلتزامات.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة, وأي انخفاض في القيمة. تتضمن التكاليف المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات, ويتم تحميل مصاريف الإصلاح والصيانة في قائمة نتائج عمليات التأمين. أما التحسينات التي تزيد القيمة أو تزيد بشكل جوهري من العمر الإنتاجي للموجودات فيتم رسملتها, ويتم تحميل الاستهلاك على قائمة نتائج عمليات التأمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية للموجودات لغرض إحتساب الاستهلاك هي كما يلي:

أجهزة حاسب آلي	٥ سنوات	تحسينات المباني المستأجرة	٧ سنوات
برامج حاسب آلي	٣ سنوات	أثاث وتركيبات	٧ سنوات
سيارات	٥ سنوات	معدات مكتبية	٥ سنوات

يتم اثبات ارباح او خسائر استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات (والتي يتم احتسابها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في قائمة نتائج عمليات التأمين.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف الي عدم امكانية أسترداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد, عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الذمم الدائنة والمستحقات
يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل السلع والخدمات المستلمة سواء قام المورد بإصدار فاتورة بها أم لا.

الإيجارات
يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في قائمة نتائج عمليات التأمين, بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الزكـاة وضريبة الدخل

يخضع مساهمين الشركة السعودية للزكاة وفقا لتعليمات الهيئة العامة للزكاة والدخل. تستحق الزكاة المقدرة وتحمل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.
يخضع مساهمين الشركة الغير سعوديين لضريبة الدخل وفقا للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل كما في المملكة العربية السعودية. تستحق ضريبة الدخل المقدرة وتحمل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تمثل هذه المنافع برنامج مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، يتم الإستدراك لمخصص نهاية الخدمة بمقتضى نظام العمل السعودي لتعويض الموظفين عن فترات خدمتهم المتجمعة. يتم احتساب صافي التزامات الشركة فيما يتعلق ببرامج المنافع المحددة للموظفين غير الممولة ("الالتزامات") بتقدير مبلغ المنافع المستقبلية التي يحصل عليها الموظف مقابل خدماته في الفترة الحالية والفترات السابقة ويتم خصم المنافع لتحديد القيمة الحالية وأي تكاليف خدمات ماضية غير مسجلة. إن معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على السندات الحكومية في تاريخ القوائم المالية التي لها تواريخ استحقاق تقارب آجال التزامات الشركة. يتم تحديد تكلفة توفير المنافع بموجب برامج المنافع المحددة للموظفين غير الممولة باستخدام طريقة إئتمان الوحدة المتوقعة لتحديد القيمة الحالية لالتزامات الشركة.

المخصصات
يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وإن تكاليف سداد الإلتزام ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها.

النقدية وشبه النقدية
لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية للمساهمين, تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في البنوك والودائع قصيرة الأجل - إن وجدت – والتي تكون فترة إستحقاقها الأصلية ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الإقتناء.

إثبات الإيرادات
إثبات الأقساط ودخل العمولات
تدرج الأقساط والعمولات في قائمة نتائج عمليات التأمين بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها, بحيث يتم إثبات الإيرادات على مدى فترة المخاطر. تمثل الأقساط غير المكتسبة جزء من الأقساط المكتتبة المتعلقة بفترة التغطية سارية المفعول, يدرج التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة في قائمة نتائج عمليات التأمين على مدى فترة المخاطر.

يتم إظهار الأقساط المبقاة ودخل العمولات المتعلقة بالأخطار السارية المفعول لما بعد نهاية الفترة المالية كأقساط غير مكتسبة ويتم تأجيلها بإتباع الطرق التالية:

- آخر ثلاثة أشهر من الفترة بالنسبة للشحن البحري.
- عدد الأيام الفعلي بالنسبة لكافة فئات التأمين الأخرى.
- عملية إحتساب محددة سلفاً بالنسبة للتأمين الهندسي وذلك للمخاطر التي تزيد عن سنة. وطبقاً لعملية الاحتساب هذه, يتم إكتساب أقساط أقل خلال السنة الأولى وتزداد تدريجياً مع نهاية فترة وثيقة التأمين.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إثبات الإيرادات (تتمة)

تمثل نتائج الاكتتاب الأقساط المكتسبة ودخل الأتعاب والعمولات, مطروحاً منها المطالبات المدفوعة ومصاريف الاكتتاب الأخرى, والمطالبات المتوقعة المستحقة الدفع خلال الفترة, ناقصاً مبالغ إعادة التأمين ومخصص الخسائر المستقبلية المتوقعة عن وثائق التأمين سارية المفعول.

أقساط التأمين المدينة

يتم إثبات أقساط التأمين المدينة عند إستحقاقها, ويتم قياسها, عند الإثبات الأولي لها, بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لأقساط التأمين المدينة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية إسترداد قيمتها الدفترية, ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة عمليات التأمين. يتم التوقف عن إثبات أقساط التأمين المدينة عند الوفاء بمتطلبات معايير التوقف عن إثبات الموجودات المالية.

يدرج الفرق بين المخصصات في نهاية الفترة الحالية والسداد والمخصصات المجنبة في الفترة اللاحقة في قائمة عمليات التأمين.

دخل العمولات الخاصة

يتم اثبات دخل العمولات الخاصة من الودائع قصيرة الأجل والودائع لأجل على أساس العائد الفعلي.

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تأمين هامة عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها, عند نشأة العقود, سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين هامة, تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من إحتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به.

وحال تصنيف العقد كـ "عقد تأمين", فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو إنخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة.

المطالبات

تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المرتبطة بها بعد خصم الخردة والاستردادات الأخرى, وتحمل على قائمة نتائج عمليات التأمين. يشتمل إجمالي المطالبات تحت التسوية على إجمالي التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة وغير المسددة بتاريخ إعداد القوائم المالية سواء تم التبليغ عنها أم لا. يجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس تقدير كل حالة على حده. لا تقوم الشركة بخصم مطلوباتها لقاء المطالبات غير المدفوعة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية الأخرى

تقوم الشركة بصورة عامة بتقدير مطالباتها بناءً على خبرتها السابقة. بالإضافة إلى ذلك, يتم تجنيب مخصص بناءً على تقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة لتكلفة سداد المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها واحتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير الموزعة بتاريخ إعداد القوائم المالية. يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات في الفترة اللاحقة في حساب عمليات التأمين لتلك الفترة, تقوم الشركة بالحصول على خدمات خبير إكتواري مستقل لتحديد هذه المطالبات.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية الأخرى (تتمة)
يتم إظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي, ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة.

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 نهاية كل سنة مالية بشأن الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل نهاية السنة.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة
يتم تأجيل العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بشراء وتجديد عقود التأمين, وتطفأ على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها كأقساط عند اكتسابها. يسجل الإطفاء في قائمة نتائج عمليات التأمين.

يتم احتساب التغيرات في الأعمار الإنتاجية أو الطريقة المتوقعة لاستنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء, ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.

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

الوديعة النظامية
تمثل الوديعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع للشركة المحتفظ بها لدى بنك تم تحديده من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وفقا لنظام مراقبة التأمين التعاوني لشركات عمليات التأمين. لا يمكن سحب هذه الوديعة بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي. يتم إدراج الفائدة المستحقة على هذه الوديعة ضمن بند ذمم دائنة ومستحقات اخرى.

إعادة التأمين
تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإسناد مخاطر التأمين المتعلقة بكافة أعمالها والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن خسائر عقود التأمين المصدرة. تمثل موجودات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للإسترداد بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير مخصص المطالبات تحت التسوية وطبقاً لاتفاقية إعادة التأمين.

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وجود انخفاض في القيمة وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مرة واحدة أو أكثر عند وجود دليل على وقوع انخفاض في القيمة خلال الفترة المالية, يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم إمكانية استرداد الشركة للمبالغ القائمة بموجب شروط العقد وإمكانية قياس الأثر للمبالغ التي ستستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به. يتم إثبات خسائر الانخفاض في قائمة نتائج عمليات التأمين.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إعادة التأمين (تتمة)

إن ترتيبات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها تجاه حاملي عقود التأمين. إن أقساط التأمين والمطالبات المتعلقة بعقود إعادة التأمين التي تعهدت بها الشركة يتم إثباتها كإيرادات ومصاريف بنفس الطريقة وكأن عملية إعادة التأمين تعتبر نشاطاً مباشراً, بعد الأخذ بعين الاعتبار تصنيف عمليات إعادة التأمين.

تمثل مطلوبات إعادة التأمين أرصدة مستحقة إلى شركات إعادة التأمين. تقدر هذه المبالغ المستحقة بنفس الطريقة المتعلقة باتفاقيات إعادة التأمين. يتم إظهار الأقساط والمطالبات على أساس إجمالي بالنسبة للأقساط المسندة وأرصدة إعادة التأمين التي تعهدت بها الشركة. يتم التوقف عن إثبات موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عند إنتهاء سريان الحقوق التعاقدية أو استنفاذها أو تحويل العقد إلى طرف آخر.

اختبار كفاية المطلوبات

تقوم الشركة بتاريخ كل قوائم مالية بإجراء مراجعة للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بعقود التأمين. وإذا ما تبين من المراجعة بأن القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأمين (ناقصا تكاليف الاكتتاب المؤجلة المتعلقة) غير كافية بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة, فإنه يتم إثبات كامل النقص في قائمة نتائج عمليات التأمين, ويجنب مخصص لقاء المخاطر سارية المفعول, لاتقوم الشركة بخصم أي مطلوبات لقاء المطالبات غير المسددة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ القوائم المالية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف عند وجود إنخفاض يمكن قياسه بشكل موثوق به في المنافع الإقتصادية المستقبلية المتعلقة بإنخفاض قيمة الأصل أو زيادة في المطلوبات المتعلقة.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل الجارية عند إجراء المعاملات. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار الجارية في ذلك التاريخ. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة عمليات المساهمين الشاملة. يتم ادراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية عن الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة عمليات المساهمين الشاملة.

الإحتياطي النظامي

وفقاً لعقد التأسيس, يجب على الشركة تحويل ٢٠% من صافي دخل كل سنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال. و نظراً للخسائر المتراكمة , لم يتم اجراء اي تحويل في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل, فإن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لهذا الأصل يتم تحديدها, ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في القيمة بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في قائمة عمليات المساهمين الشاملة. وفي حالة عدم إمكانية تحصيل الأصل المالي, فإنه يتم

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)
شطبه من مخصص الانخفاض في القيمة. لا يتم شطب الموجودات المالية إلا بعد استنفاذ كافة وسائل التحصيل الممكنة وتحديد مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة. يحدد الإنخفاض في القيمة على النحو التالي :

أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة, يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة, ناقصا خسارة الانخفاض المدرجة سابقا في قائمة عمليات المساهمين الشاملة.

ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة, يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد الحالي السائد في السوق لأصل مالي مماثل .

المقاصة
يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما يكون لدى الشركة نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة عمليات المساهمين الشاملة إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها وذلك وفقاً لما تم الإفصاح عنه في السياسات المحاسبية للشركة.

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

التوقف عن إثبات الأدوات المالية
يتم التوقف عن إثبات أي أداة مالية عند التوقف عن ممارسة السيطرة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الأدوات المالية ويتم ذلك عادة عند بيعها, أو عند انتقال التدفقات النقدية المتعلقة بها إلى جهة أخرى مستقلة.

المعلومات القطاعية
يعتبر القطاع التشغيلي جزء من عناصر الشركة الذي يقوم بالأعمال والذي ينتج عنه إيرادات وتتكبد منه مصاريف ويتوفر بشأنه معلومات مالية يتم تقويمها بانتظام من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار عندما يقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الأداء. يتم إظهار القطاعات التشغيلية بصورة مماثلة لتلك المتعلقة بإعداد التقارير الداخلية المقدمة لرئيس العمليات صانع القرار والذي يعتبر مسئولاً عن توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية والذي تحدده كـ "رئيس تنفيذي" يقوم باتخاذ القرارات الاستراتيجي, ولدى الشركة ثمانية قطاعات تشغيلية يتم رفع التقارير بشأنها, كما يلي:

- التأمين على الحوادث العامة والمسؤولية تجاه الغير, ويقوم بتغطية الوفيات من الأفراد والجماعات الناتجة عن الحوادث وذلك بموجب التامين ضد الحوادث الشخصية, كما يقوم بتغطية مصالح أصحاب العمل وذلك بالتأمين ضد السرقة, وتغطية ضد سرقة أو فقدان الأموال والتأمين على الالتزامات العامة الاخرى.
- تأمين المركبات, يقوم بتغطية الخسائر والالتزامات المتعلقة بالمركبات ما عدا التأمين على النقل.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعلومات القطاعية (تتمة)

- تأمين الممتلكات ويقوم بتغطية مخاطر الحريق وعمليات التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- التأمين البحري, ويقوم بتغطية الحوادث غير المتوقعة التي تتم أثناء الرحلات البحرية والنقل البري وتوفير الحلول ضد الحوادث أثناء السفر وفي الطريق.
- التأمين على المنتجات الهندسية, ويقوم بتزويد الشركات بالحلول ضد الحوادث التي تقع أثناء تنفيذ المشاريع الإنشائية.
- عام اخرى, ويقوم بتغطية منتجات المستهلك كضمان الخدمة ومنتجات الحماية الشخصية .
- المنتجات الطبية والتي تزود تغطية الرعاية الصحية لحملة الوثائق.
- الحماية والادخار, ويقوم بتغطية الوفاة للأفراد والمجموعات تحت حماية الحياة للأفراد والمجموعات.

أموال المساهمين عبارة عن قطاع غير تشغيلي, تعتبر الإيرادات المكتسبة من الودائع لأجل والإستثمارات النشاط الوحيد المدر للإيرادات. تحمل بعض المصاريف التشغيلية المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى, بشكل ملائم, على هذا القطاع. يحمل عجز أو فائض عمليات التأمين على هذا القطاع, حسبما هو ملائم. يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها, في بعض النواحي, بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

تتم أسعار تحويل المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً لشروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وسوف تشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع عندئذ على التحويلات بين القطاعات التشغيلية والتي سيتم حذفها على مستوى القوائم المالية للشركة. بما أن الشركة تمارس أعمالها في المملكة العربية السعودية بالكامل, فإن التقارير يتم توفيرها للقطاعات التشغيلية فقط.

الإستثمارات

يتم في الأصل إثبات كافة الإستثمارات بالقيمة العادلة, شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالإستثمارات, ويستثنى من ذلك الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالنسبة للإستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية, تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق عند إنتهاء العمل بتاريخ إعداد القوائم المالية بدون خصم تكاليف المعاملات.

الإستثمارات المتاحة للبيع

الإستثمارات المتاحة للبيع تشمل الأسهم. بعد القياس الأولي, يتم قياس الإستثمارات المتاحة للبيع في وقت لاحق بالقيمة العادلة.

يتم إثبات المكاسب والخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق المساهمين (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) تحت بند "التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع". وعند إستبعاد الإستثمار, يتم إثبات الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن حقوق الملكية في قائمة دخل المساهمين الشاملة.

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها والتي يوجد لدى الشركة النية الإيجابية والقدرة على إقتنائها حتى تاريخ الإستحقاق ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة المطفأة المعدلة بالعلاوة أو الخصم بإستخدام طريقة العمولة الفعلية. يتم إثبات أي إنخفاض دائم في قيمة الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق في قائمة عمليات التأمين الشاملة. إن الإستثمارت المصنفة

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإستثمارات (تتمة)

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق (تتمة)

كإستثمارات مقتناه حتى تاريخ الإستحقاق لا يمكن إعادة بيعها أو إعادة تصنيفها بدون أن تتأثر مقدرة الشركة على إستخدام هذا التصنيف. كما لا يمكن تخصيصها كبند مغطى المخاطر بشأن أسعار العمولة الخاصة أو مخاطر السداد المبكر كونها إستثمارات طويلة الأجل.

٤- التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية الفترة المالية. إلا أن عدم التأكد من هذه التقديرات والإفتراضات يمكن أن يؤدي إلى أجراء تعديل جوهري في الفترات المستقبلية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات.

التقديرات والإفتراضات الهامة

إن الإفتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية والمستقبلية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية والتي قد تؤدي الي تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية المقبلة قد تم مناقشتها ضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح رقم ٣.

٥- النقدية وشبه النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	عمليات التامين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي	عمليات التامين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	١٤,٢٦٥,٨٠٢	١,٧٣٧,١٧٨	١٣,٧٨٤,٨٥١	٢,٠٠١,٩١٨
ودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلي ٣ شهور او اقل	٤٠,٠١٨,٢٠٣	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٢,٠٠٠,٠٠٠
	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	٤,٧٣٧,١٧٨	٤٤,٧٨٤,٨٥١	١٠٤,٠٠١,٩١٨
المتوسط المرجح لمعدلات العمولات الخاصة	%١,٧٠٦	%١,٤٧٣	%٣,٧٥٠	%١,٦٥٠

تم ايداع الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك المحلية باستحقاق لفترة ثلاثة أشهر او أقل.
إن الودائع والأرصدة لدى البنوك مودعة لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيف إئتماني جيد.
إن القيمة الدفترية للودائع قصيرة الأجل والنقد بالبنوك هي القيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- أقساط مدينة , صافي

أ) فيما يلي تحليلاً بأعمار أرصدة الأقساط المدينة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المجموع	متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها	متأخرة السداد ومنخفضة القيمة		
		حتى ٩٠ يوماً	٩١ حتى ١٨٠ يوم	١٨١ حتى ٣٦٠ يوم	أكثر من ٣٦٠ يوم
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
أقساط مدينة	٧٥,١٥٧,٥٩١	٢٩,١١٣,٠٠٦	٢٩,٤٣٣,٣٧٥	١٢,٥١١,٠١٥	٤,١٠٠,١٩٥
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١٠,٦١٧,٩٠٦)	-	(٤,٤١٥,٠٠٦)	(٣,١٢٧,٧٥٤)	(٣,٠٧٥,١٤٦)
أقساط مدينة , صافي	٦٤,٥٣٩,٦٨٥	٢٩,١١٣,٠٠٦	٢٥,٠١٨,٣٦٩	٩,٣٨٣,٢٦١	١,٠٢٥,٠٤٩
٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
أقساط مدينة	٥٧,٦٨٥,٩٤٨	٣٥,٥٧١,٣٥١	١٣,٥٢٤,١٠٧	٨,٣٥٣,٧٧١	٢٣٦,٧١٩
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٤,٢٩٤,٥٩٨)	-	(٢,٠٢٨,٦١٦)	(٢,٠٨٨,٤٤٣)	(١٧٧,٥٣٩)
أقساط مدينة , صافي	٥٣,٣٩١,٣٥٠	٣٥,٥٧١,٣٥١	١١,٤٩٥,٤٩١	٦,٢٦٥,٣٢٨	٥٩,١٨٠

تقوم الشركة بتصنيف الأرصدة كـ "متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" على أساس تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي. من المتوقع تحصيل كامل أقساط التأمين التي لم تنخفض قيمتها. تتمثل سياسة الشركة في عدم الحصول على ضمانات مقابل أقساط التأمين المدينة , وبالتالي فإن معظمها غير مضمون.

ب) حركة مخصص أرصدة حاملي وثائق التأمين المشكوك فيها للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦ كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٤,٢٩٤,٥٩٨	١,٣٢٣,١٢٧
محمل للسنة (عمليات التأمين)	٦,٣٢٣,٣٠٨	٢,٩٧١,٤٧١
الرصيد الختامي	١٠,٦١٧,٩٠٦	٤,٢٩٤,٥٩٨

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧- مطالبات تحت التسوية

أ) أرصدة المطالبات تحت التسوية كما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي			٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي		
	إجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي	إجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
مطالبات تحت التسوية مبلغ عنها	٣٠,١٣١,٧٤٥	٢١,٤٩٥,٧٧٢	٨,٦٣٥,٩٧٣	٤٠,٦٢٩,٩٤٨	١٧,٦٤٢,٧٧٢	٢٢,٩٨٧,١٧٦
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها	٨٥,٢٠٨,٠٥٨	٢٣,٦٨١,٩٣٤	٦١,٥٢٦,١٢٤	٣٩,٠٩٤,٤٠٠	١٦,١٦١,٤٨٠	٢٢,٩٣٢,٩٢٠
مخصص تسوية الخسائر	١,٢٥٧,٦٩٦	-	١,٢٥٧,٦٩٦	١,٢١٢,٤٧٧	-	١,٢١٢,٤٧٧
مخصص كوارث	١٩٧,٦٠٤	-	١٩٧,٦٠٤	١٧٥,٤٠٤	-	١٧٥,٤٠٤
مجموع المطالبات تحت التسوية	١١٦,٧٩٥,١٠٣	٤٥,١٧٧,٧٠٦	٧١,٦١٧,٣٩٧	٨١,١١٢,٢٢٩	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	٤٧,٣٠٧,٩٧٧

ب) التغير في المطالبات تحت التسوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ كما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي			٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي		
	إجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي	إجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
بداية الرصيد	٨١,١١٢,٢٢٩	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	٤٧,٣٠٧,٩٧٧	٣٩,٦٥٢,٠٧٣	١٩,٩٢٣,٦٤٤	١٩,٧٢٨,٤٢٩
المحمل للسنة	٣٥,٦٨٢,٨٧٤	١١,٣٧٣,٤٥٤	٢٤,٣٠٩,٤٢٠	٤١,٤٦٠,١٥٦	١٣,٨٨٠,٦٠٨	٢٧,٥٧٩,٥٤٨
الرصيد الختامي	١١٦,٧٩٥,١٠٣	٤٥,١٧٧,٧٠٦	٧١,٦١٧,٣٩٧	٨١,١١٢,٢٢٩	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	٤٧,٣٠٧,٩٧٧

٨- تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٩,٠٨٣,٦١٧	٤,٨٥٧,٨٦٣
عمولات متكبدة خلال السنة	٣١,٢٢٢,١٣٠	١٩,٧١٥,٧٣٧
عمولات مطفأة خلال السنة	(٢٨,٨٦٧,٧٢٥)	(١٥,٤٨٩,٩٨٣)
الرصيد الختامي	١١,٤٣٨,٠٢٢	٩,٠٨٣,٦١٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩- مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	
	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
مدفوع مقدم لموردي الخدمة	٥,٢٥١,١٥٧	-	١٦,٣٢٤,٦٨١	-
ذمم الموظفين	٢,١٦٢,٣٥٥	-	١,٨١٣,٨٢٤	-
مصاريف مدفوعة مقدما	٥,٨١٥,٩٢١	-	٤,٥١٩,٠٥٦	-
وديعة مقابل خطابات ضمان	١,٤١١,٣٤٩	-	٦,٥٤٣,٩٨٠	-
ودائع تأمين	١٧٦,٩١٠	-	١٧٦,٩١٠	-
ايجار مدفوع مقدما	٢٠٨,٧١٩	-	٣٥٨,٧٨٧	-
فوائد مستحقة	٧٨٤,٠١١	١,١١٢,٦١١	٤٦٦,٢٥٠	٧٤٦,٣٠٨
موجودات أخرى	٤,٨٧٦,٩٣١	١٠,٩١٨	٥,٠٥٨,٢٣٥	٣,٩٩٣
	٢٠,٦٨٧,٣٥٣	١,١٢٣,٥٢٩	٣٥,٢٦١,٧٢٣	٧٥٠,٣٠١

١٠- الممتلكات والآلات والمعدات, صافي

	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتركيبات	معدات مكتبية	أجهزة حاسب آلي	برامج حاسب آلي	سيارات	المجموع
	ريال سعودي						
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
التكلفة:							
رصيد أول السنة	٣,٥٦٩,٨١٤	٩٨٩,١٨٩	٥٣١,٢٥٩	٥,٠٨٦,٠٧٤	٣,٥٨٧,٣٤٥	٢١٥,٠٤٩	١٣,٩٧٨,٧٣٠
الأضافات خلال السنة	٢٣٠,٦٥٩	٤٢,٦٣١	٥٥,٥٠٠	٩٥٣,٩٤١	٤٦١,٨٣٨	٢٢٣,٧٠٠	١,٩٦٨,٢٦٩
المستبعد خلال السنة	-	-	-	-	-	(١٥٨,٠٤٩)	(١٥٨,٠٤٩)
	٣,٨٠٠,٤٧٣	١,٠٣١,٨٢٠	٥٨٦,٧٥٩	٦,٠٤٠,٠١٥	٤,٠٤٩,١٨٣	٢٨٠,٧٠٠	١٥,٧٨٨,٩٥٠
الإستهلاك :							
رصيد أول السنة	١,٩٤٣,٦٠٠	٥٦٠,٣٨٠	٣٧٦,٩٩١	٤,٠٩٦,٠٧٢	٣,١٠٤,٦٢٨	١٢٠,٤٧٩	١٠,٢٠٢,١٥٠
المحمل خلال السنة	٥٣٦,٩٢٦	١٤٩,٢٦٥	١٠٠,٩٤٧	٧٨٧,١٥٦	٣١٤,٠٧٨	٦٦,٦٧٦	١,٩٥٥,٠٤٨
المستبعد خلال السنة	-	-	-	-	-	(١٠٥,٣٦٥)	(١٠٥,٣٦٥)
	٢,٤٨٠,٥٢٦	٧٠٩,٦٤٥	٤٧٧,٩٣٨	٤,٨٨٣,٢٢٨	٣,٤١٨,٧٠٦	٨١,٧٩٠	١٢,٠٥١,٨٣٣
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٣١٩,٩٤٧	٣٢٢,١٧٥	١٠٨,٨٢١	١,١٥٦,٧٨٧	٦٣٠,٤٧٧	١٩٨,٩١٠	٣,٧٣٧,١١٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦							
التكلفة:							
الرصيد الافتتاحي	٣,٥٦٩,٨١٤	٩٨٩,١٨٩	٥٠٤,٧٣٩	٤,٨٢٩,٨٧٤	٣,٣٩٨,٢٩٥	٢١٥,٠٤٩	١٣,٥٠٦,٩٦٠
الإضافات خلال السنة	-	-	٢٦,٥٢٠	٢٥٦,٢٠٠	١٨٩,٠٥٠	-	٤٧١,٧٧٠
	٣,٥٦٩,٨١٤	٩٨٩,١٨٩	٥٣١,٢٥٩	٥,٠٨٦,٠٧٤	٣,٥٨٧,٣٤٥	٢١٥,٠٤٩	١٣,٩٧٨,٧٣٠
الإستهلاك:							
الرصيد الافتتاحي	١,٤٠٧,٠٢٥	٤١٤,١١٤	٢٧٠,٩٤٨	٣,٠٨٠,٨٣٧	٢,٥٠٢,١٩٧	٧٤,٦٨٦	٧,٧٤٩,٨٠٧
المحمل خلال السنة	٥٣٦,٥٧٥	١٤٦,٢٦٦	١٠٦,٠٤٣	١,٠١٥,٢٣٥	٦٠٢,٤٣١	٤٥,٧٩٣	٢,٤٥٢,٣٤٣
	١,٩٤٣,٦٠٠	٥٦٠,٣٨٠	٣٧٦,٩٩١	٤,٠٩٦,٠٧٢	٣,١٠٤,٦٢٨	١٢٠,٤٧٩	١٠,٢٠٢,١٥٠
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٦٢٦,٢١٤	٤٢٨,٨٠٩	١٥٤,٢٦٨	٩٩٠,٠٠٢	٤٨٢,٧١٧	٩٤,٥٧٠	٣,٧٧٦,٥٨٠

خلال سنة ٢٠١٧ ، قامت الشركة ببيع مركبة بقيمة دفترية قدرها ٥٢,٦٨٤ ريال سعودي مقابل سعر بيع ٤٦,٠٠٠ ريال سعودي ما أدى إلى خسارة ٦,٨٦٤ ريال سعودي (لم يتم بيع اصل في ٢٠١٦)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ - الودائع لأجل

الودائع لأجل تمثل ودائع لدى بنوك محلية تجارية ذات تصنيف إئتماني جيد ولديها تاريخ استحقاق أصلي يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء. الودائع اكثر من ثلاثة اشهر كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	
	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
الودائع لأجل	١٠٨,٠٥٠,٧٥١	٨٨,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	%٢,٢٥	%٢,٨٥	%٣,٢٥٠	%٣,٦٤٨

إن القيمة الدفترية للودائع لأجل تقارب قيمتها العادلة كما في تاريخ إعداد القوائم المالية.

١٢ - الإستثمارات

(أ) الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي بمبلغ ٤٩,٥٢٨,٩٢٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٩,٤٥٧,١٣٨ ريال سعودي) وتشمل صكوك غير مدرجة بتاريخ استحقاق حتي ١٠ سنوات وترى الإدارة ان القيمة العادلة لتلك الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧, لم تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية.

صافي القيمة الدفترية بعد خصم الاطفاء كما يلي:

	عمليات المساهمين	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
صكوك – خاصة (ذات معدلات فائدة متغيرة)	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك – حكومية (ذات معدلات فائدة ثابتة)	١٤,٤٤٠,٥٠٠	١٤,٤٤٠,٥٠٠
إطفاء خصم استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	٨٨,٤٢٣	١٦,٦٣٨
	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	٤٩,٤٥٧,١٣٨

ان حركة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦ :

	عمليات المساهمين	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
الرصيد الإفتتاحي	٤٩,٤٥٧,١٣٨	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مشتراة خلال السنة	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
خصم على صكوك	-	(٥٥٩,٥٠٠)
إطفاء خصم استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	٧١,٧٨٥	١٦,٦٣٨
الاستبعادات خلال السنة	-	-
	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	٤٩,٤٥٧,١٣٨

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٢ - الإستثمارات (تتمة)

(ب) الاستثمارات المتاحة *للبيع*

هذا الاستثمار يمثل حصة حقوق المساهمين من أسهم رأس المال غير المدرجة وهي أسهم رأس مال "شركة تجم لخدمات التأمين". حيث أن القيمة العادلة غير متاحة بسهولة , فقد تم اثباته بالتكلفة وتمت مراجعته من قبل الإدارة لانخفاض القيمة وترى الإدارة أن القيمة السوقية العادلة لهذا الاستثمار لا تختلف اختلافا كبيرا عن القيمة الدفترية لها.

ج) *مستويات الإستثمار*

بخصوص استحقاق الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لم يتم تصنيفها إلى مستويات بما انه تم الاحتفاظ بها بالتكلفة المطفأة. وفيما يتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع فقد تم تصنيفها الى المستوى الثالث.

١٣ - الوديعة النظامية

تبلغ الوديعة النظامية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) وتمثل ١٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع, وهي وفقا لمتطلبات أنظمة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. هذه الوديعة لا يمكن سحبها إلا بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

١٤- الأقساط غير المكتسبة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
	اجمالي ريال سعودي	حصة معيدي التأمين ريال سعودي	صافي ريال سعودي	اجمالي ريال سعودي	حصة معيدي التأمين ريال سعودي	صافي ريال سعودي
الرصيد الإفتتاحي	٩٦,٨٣١,٠٥٤	٢٨,٥٩٢,٢٦٧	٦٨,٢٣٨,٧٨٧	٩٢,٠٣١,٠٦٧	٢٧,٦٢٢,٧٣٢	٦٤,٤٠٨,٣٣٥
الأقساط المكتتبة خلال السنة	٣٥٤,٨٧٩,٦٩٧	٦٦,٠٨٩,٠٦٠	٢٨٨,٧٩٠,٦٣٧	٢٠٨,٠٩٠,٠٠١	٥٩,١٦٥,٦٤٩	١٤٨,٩٢٤,٣٥٢
الأقساط المكتسبة خلال السنة	(٣٢٣,٤٣٣,٣١٦)	(٧٨,٦٥٣,٧٧٩)	(٢٤٤,٧٧٩,٥٣٧)	(٢٠٣,٢٩٠,٠١٤)	(٥٨,١٩٦,١١٤)	(١٤٥,٠٩٣,٩٠٠)
الرصيد في نهاية السنة	١٢٨,٢٧٧,٤٣٥	١٦,٠٢٧,٥٤٨	١١٢,٢٤٩,٨٨٧	٩٦,٨٣١,٠٥٤	٢٨,٥٩٢,٢٦٧	٦٨,٢٣٨,٧٨٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٥ - ذمم دائنة ومستحقات وأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	عمليات التأمين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي	عمليات التأمين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي
مصاريف موارد بشرية مستحقة	٢,٣٤٢,٠٥٠	-	٣,٦٢٨,٥١٤	-
مصاريف خدمات خارجية مستحقة	١,٢٨٤,٦٩٥	-	١,٢٧٧,١٨١	-
مصاريف إقامة مستحقة	١٩٦,١٩٠	-	١٥,٣٩٩	-
رسوم مجلس ادارة مستحقة	-	٨٨٤,٢٧٥	-	٨٥٧,٠٠٠
مصاريف تقنية معلومات مستحقة	١٢١,٤١٤	-	٢٤٢,٢٧٢	-
مصاريف سفر مستحقة	١٢٧,١٨٨	-	٦٧,٧٧١	-
مصاريف مستحقة أخرى	٩٣٤,٦٧٥	-	١,٠٠٦,٥١٦	-
مستحقات دائنة – مطالبات	٧,٨٤٥,٩٤٧	-	٦,٨٠٠,٩٥٦	-
مستحقات دائنة – طرف ثالث اداري	١,٠٤١,٠٨٢	-	٢٩٧,١٢٧	-
اقساط مدفوعة مقدما	٢,٣٧٣,٧٧٨	-	٣٩,٧٥٣	-
عمولات دائنة	١١,٦٧٢,١٢٢	-	٧,٥٠٦,٨٨٨	-
ارصدة دائنة – اعادة التامين	٣,٨٦٩,٤٤٦	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	١,٥٢٠,٠٥٤	١٤٤,٥٦٠	٨٩٣,٨٨١	١٤,٥٦٠
	٣٣,٣٢٨,٦٤١	١,٠٢٨,٨٣٥	٢١,٧٧٦,٢٥٨	٨٧١,٥٦٠

١٦- دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
رصيد افتتاحي	٤,٩٥٢,٠٩٧	٣,٧٥٤,٠٢١
عمولات مستلمة خلال السنة	١٢,١٥٥,٧٥٠	١١,٩٣٠,٨٨٤
عمولات مكتسبة خلال السنة	(١٣,٤٠٩,٢٦٥)	(١٠,٧٣٢,٨٠٨)
الرصيد كما في نهاية السنة	٣,٦٩٨,٥٨٢	٤,٩٥٢,٠٩٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٧- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وكبار موظفي الإدارة العليا في الشركة. تتم سياسات التسعير ومدة السداد المتعلقة بالجهات ذات العلاقة وفقا لشروط تجارية. فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الهامة والأرصدة المتعلقة في نهاية الفترة:

الجهة ذات العلاقة / طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات		الرصيد كما في	الرصيد كما في
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
أقساط مدينة من / عمولات مستحقة جهة الى ذات العلاقة				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
أقساط مستحقة على وثائق التأمين المباعة عن طريق وكالة البنك العربي الوطني	٣١,٥٣١,٣٦١	١١,٩٣٨,٦٢٣	٤,٧٥٧,١٧٠	٥٧٢,٠٤٢
عمولات مستحقة على وثائق التأمين المباعة عن طريق وكالة البنك العربي الوطني	(٣,٤٧٣,٠٠٦)	(١,٦٤٤,٨١٢)	(٣٣٤,٢٣٥)	(٨٤,٨٥٧)
أرصدة إعادة تأمين دائنة				
المجموعة العالمية الأمريكية (مساهم)				
أقساط إعادة التأمين الدائنة و فائض الخسارة	٩,٩٥٩,٧٤٠	١٥,١٨٩,٣٨٨		
عمولات اعادة التأمين	(٥,٥٩٥,٧٦٨)	(٣,٦٦٤,٦٩٧)		
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة	(٢,٦٣٣,٢٣٦)	(٦٩٠,٠٤٢)		
المستحق الي المجموعة العالمية الأمريكية			١٨,٠٥٧,٤٩٣	٦,٧٦٨,١٦٢
شركة ديلاوير الأمريكية للتأمين على الحياة (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
اتفاقية إعادة التأمين الاختياري				
أقساط إعادة تأمين دائنة	٥,٧٨٣,٥٨٤	٢,٥٩٩,٦٧٠		
عمولات اعادة التأمين	(٨٤٣,٢٣٤)	(٤١٩,٩٧٥)		
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة	(٣,٠٥١,١٧١)	(١,٣٣٩,٣٣٦)		
اتفاقية إعادة تأمين الحوادث والصحة				
أقساط إعادة تأمين دائنة		١٣١,٦١٢		
عمولات اعادة التأمين		(١٤,٥٧٥)		
المستحق الي شركة ديلاوير الأمريكية للتأمين على الحياة			٢,٤٦٦,٤٥٧	٥٤١,٠٠١

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٧- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

الجهة ذات العلاقة / طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
متروبوليتان تاور لايف للتأمين (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
إتفاقية إعادة تأمين الكوارث				
أقساط إعادة تأمين	-	٤٤,٣٢٥	-	-
أرصدة إعادة تأمين مدينة / (دائنة)				
الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة "أليكو" (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
أقساط إعادة التأمين (تحويل المحفظة)	١٠,٩٧٤,٥٤١	١٤,٧٩٩,٧٢٧		
عمولات إعادة التأمين	(٢,٣٦٩,٤٥٨)	(٢,٦٤٣,١٢٠)		
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة (تحويل المحفظة)	(٣٠,٢٥٧,٨٦٠)	(٢٧,٦٦٨,٠٢٠)		
المستحق من / (الي) الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة "أليكو"			١,٥٣٨,٤٥٦	١,٢٤٩,٣٤٩
مستحق من جهات ذات العلاقة				
متلايف (مساهم)				
مصاريف عمومية وإدارية مدفوعة نيابةً عن الشركة ومحملة على الشركة	٢٧٠,٢٠٥	٣٠٠,٠٠٠		
إيرادات اتعاب ادارة (تحويل المحفظة)	(١,٤٧٥,٩٦٧)	(١,٥٧٠,٨٣١)		
المستحق من متلايف			٤١٨,٦٠٥	١,٧٤٥,٥٧١
مستحق الي جهات ذات العلاقة				
المجموعة العالمية الأمريكية (مساهم)				
مصاريف عمومية وإدارية مدفوعة نيابةً عن الشركة ومحملة على الشركة	٧٩٥,٧٤٦	(٩٤٠,٦٩٥)	٢٩٨,٠٦٦	٢,٦١٥,٧٣١
	(٦٩,٢٦٤)			

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٧- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

الجهة ذات العلاقة / طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات			
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
التعهدات و الإلتزامات				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
خطابات ضمان	-	-	١,٤١١,٣٤٩	٣,٤٧٣,٨٤٩
الأنشطة الإستثمارية				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
ودائع لأجل	-	-	٨٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٣,٠٦٢,٥٠٠
عمولة خاصة على الودائع	١,٢١١,٢٦١	٢,٧٧٣,٧٤٥	٩٤٤,٧١٤	٣٥,٩٥٥
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الأستحقاق(استثمار في صكوك البنك العربي الوطني)	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
عمولة خاصة على الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	٣٥٧,٤٩٣	٣٠٨,٠٠١	٨١,٣٧١	٩٠,٧٥٩
كبار موظفي الإدارة				
رواتب ومزايا أخرى	٧,٦٦٢,٨٩٩	٧,٩٥٢,٤٨٤	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية	٨٩٤,٢٧٥	٧٩٧,٥٠٠	٨٨٤,٢٧٥	٧٩٧,٥٠٠

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٨- مستحقات نهاية الخدمة للموظفين

(أ) الحركة في القيمة الحالية لمطلوبات المنافع المحددة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٢,٠١٣,٧٨١	١,٠٣٧,٤٨٦
تكلفة الخدمة الحالية	٢,٣٩٧,٣٠٣	٩٨٠,٥١٩
المسدد خلال السنة	(٥٣٠,٥٥٥)	(٤,٢٢٤)
كما في نهاية السنة	٣,٨٨٠,٥٢٩	٢,٠١٣,٧٨١

(ب) المبالغ المعترف بها بالأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
تكلفة الخدمة الحالية	٢,٣٩٧,٣٠٣	٩٨٠,٥١٩
المصروف للسنة	٢,٣٩٧,٣٠٣	٩٨٠,٥١٩

تتكون التزامات برامج منافع الموظفين المحددة غير الممولة من القيمة الحالية للالتزامات معدلة بأي تكاليف تتعلق بخدمات سابقة لم يتم إدراجها بعد وأي مكاسب/خسائر اكتوارية غير مسجلة. ولا توجد حالياً تكاليف لخدمات ماضية. كما لا توجد مكاسب/ خسائر من إعادة القياس غير مسجلة.

١٩- الزكاة وضريبة الدخل

أ) مخصص الزكاة للسنة

يعتمد مخصص الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في رأس مال الشركة و التي بلغت ٤٨,٠٢٪ لسنة (٢٠١٦ : ٤٨,٠٢ ٪) .

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
حصة المساهمين السعوديين في رأس المال وقدرها (٤٨,٠٢٪)	١٦٨,٠٧٠,٠٠٠	٨٤,٠٣٥,٠٠٠
القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل	(٢٦,٥١٤,٣٠٥)	(٢٥,١٨٨,٢٦٨)
صافي الخسارة المتراكمة وتسويات أخرى	(٥٠,٨١٤,١٤٠)	(٤٠,٠٦٣,٤٤١)
	٩٠,٧٤١,٥٥٥	١٨,٧٨٣,٢٩١
صافي الخسارة للسنة المعدلة	(٣٠,٧٤١,٥٥٥)	(٧,٩٤٣,٣٢٩)
حصة المساهمين السعوديين في الوعاء الزكوي بواقع (٤٨,٠٢٪)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٨٣٩,٩٦٢

الفرق بين النتائج المالية والزكوية بشكل اساسي يعود الى مخصصات ليست مسموحة لدى حساب صافي الدخل الخاضع للزكاة.

ب) ضريبة الدخل للسنة

لا يوجد ضريبة دخل على المساهمين غير السعوديين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وذلك نتيجة لصافي الخسائر المعدلة للسنة. (مماثل لسنة ٢٠١٦)

١٩- الزكاة و ضريبة الدخل (تتمه)

ج) الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة

الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة تتألف من:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
الرصيد الأفتتاحي	٥٢٣,٦٥٨	٦١٥,٤٧٣
المحمل خلال السنة	١,٥٠٠,٠٠٠	٣٩٠,٠٣٣
المدفوع خلال السنة	-	(٤٨١,٨٤٨)
الرصيد الختامي	٢,٠٢٣,٦٥٨	٥٢٣,٦٥٨

د) الربط الزكوي والضريبي

قدمت الشركة الإقرار الزكوي حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتم استلام شهادة الزكاة النهائية وهي صالحة حتى ٣٠ أبريل ٢٠١٨.

خلال عامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ، تلقت الشركة ما يلي:

• قرار اللجنة الأولية رقم ١١٣٩/٢/٢١٦ بتاريخ ١٤-٠٤-١٤٣٩ هـ (٠١ يناير - ٢٠١٨) فيما يتعلق بتقييمات مصلحة الزكاة والدخل لعام ٢٠١٤ ، حيث أن اللجنة الاولية رفضت استئناف الشركة ، قامت الشركة بتقديم طلب الإستئناف للجنة العليا خلال الفترة القانونية.

• خلال عام ٢٠١٨، تلقت الشركة المزيد من التفاصيل المطلوبة من مصلحة الزكاة والدخل للسنتين ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ، والآن تقوم الشركة بإعداد البيانات المطلوبة لإرسالها إلى مصلحة الزكاة والدخل.

وخلال عام ٢٠١٦ استلمت الشركة المستندات التالية:

- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ٠١٩٠٠٠٠٠٦٧٨٤ بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ لطلب دفع زكاة اضافية عن عام ٢٠١٤ بمبلغ ٣٥١,٤٧٩ ريال سعودي و قامت الشركة بالاعتراض في المواعيد القانونية.
- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ٠٢٤٠٠٠٠٣٣٠٨٠ بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ لطلب دفع ضريبة استقطاع اضافية عن عام ٢٠١٤ بمبلغ ٢٤٦,٤٦٢ ريال سعودي (متضمنة غرامات تاخير بمبلغ ٥٨,٣٢٣ ريال سعودي) وقامت الشركة بالاعتراض في المواعيد القانونية.

وخلال عام ٢٠١٥ استلمت الشركة المستندات التالية:

- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ١٤٣٧/١٦/٢٠٦ بتاريخ ٢٢ أكتوبر لعام ٢٠١٥م لطلب بعض المعلومات من أجل تحديد الموقف الضريبي النهائي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤, وقد قامت الشركة بإعداد وتقديم الأجوبة على استفسارات مصلحة الزكاة والدخل خلال شهر فبراير ٢٠١٦.
- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ١٤٣٦/١٦/٤٩٣٩ بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٥ بمطالبة الشركة بدفع الزكاة الإضافية بمبلغ ٥١٦,٨٨٠ وقدمت الشركة إعتراض خلال المدة القانونية.

و تتوقع إدارة الشركة النجاح في جميع الدفوع لما تقدمت به مصلحة الزكاة والدخل المذكور بعاليه بشكل يغلب عليه التاكد, وبالتبعية لا حاجة لتكوين مخصصات اضافية.

٢٠- حصة رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به, المصدر والمدفوع ٣٥٠ مليون ريال سعودي مقسم الي ٣٥ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣٥٠ مليون ريال سعودي مقسم الي ٣٥ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦ على زيادة رأس مال الشركة من ١٧٥ مليون ريال سعودي إلى ٣٥٠ مليون ريال سعودي عن طريق إصدار حقوق أولوية. وبناءاً على هذه الموافقة الواردة من المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية, نجحت الشركة خلال مارس ٢٠١٦ في تحصيل مبلغ ١٧٥ مليون ريال من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية. ووفقاً لشروط إصدار حقوق الأولوية, عرضت الشركة ١٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي جديد عن طريق حقوق أولوية للمساهمين المؤهلين بسعر الاكتتاب ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد في نهاية تداول يوم ٢٢ فبراير ٢٠١٦ ("تاريخ الأحقية"). تم إصدار هذه الحقوق بنسبة حق واحد لكل سهم للمساهمين المحتفظين بالأسهم في تاريخ الأحقية. تم تحميل تكاليف إصدار الحقوق الأولية بقيمة ٤,٢٤٦,٢٠٤ ريال سعودي على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية.

٢١- المصاريف الإدارية والعمومية

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	
	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
تكاليف الموظفين	٣٤,٤٠٨,٢٥٧	-	٣١,١٣٣,٥١٤	-
أتعاب قانونية ومهنية	٢,٦٣٨,٨٦٢	٣٦٧,٨٥٣	٢,٣٧١,٠٨٥	٢٨٦,١٧٠
أيجارات	١,٩٧٥,٨٨٨	-	٢,٢٠٤,٣٤٧	-
استهلاك (أيضاح ١٠)	١,٩٥٥,٠٤٩	-	٢,٤٥٢,٣٤٣	-
مصاريف تقنية المعلومات	٣,١٨٦,٩٨٤	-	٣,٠١٣,٢١٦	-
مصاريف سفر وإقامة	٧٥١,٠٤٣	-	٥١٦,٦٩٧	-
مصاريف مجلس الإدارة	-	١,١١٩,٩٦٨	-	١,٠٠٢,٥٥٣
خسائر بيع أصول	٦,٦٨٤	-	-	-
أخرى	٢,٥٤٩,٠٥٤	٢٤٣,٢٣٣	١,٨٠٥,٩٨٥	١٢٣,٣٢٤
	٤٧,٤٧١,٨٢١	١,٧٣١,٠٥٤	٤٣,٤٩٧,١٨٧	١,٤١٢,٠٤٧

٢٢- إدارة المخاطر

مخاطر الحوكمة

تتمثل مخاطر الحوكمة الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات المحددة والاجراءات وأنظمة الرقابة التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الاستراتيجية. تتمحور فلسفة الشركة حول قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة التي تتفق مع الخطة الاستراتيجية وقبول المخاطر التي وافق عليها إيضاحات حول مجلس الادارة. إن الشركة معرضة لمخاطر معدل العمولة والائتمان والسيولة ومخاطر السوق والعملات الاجنبية.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

هيكلة إدارة المخاطر

تم تأسيس هيكل تنظيمي محكم داخل الشركة من أجل تحديد وتقييم ورصد ومراقبة المخاطر.

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا للشركة

تعتبر الادارة العليا مسؤولة عن العمليات اليومية لتحقيق الاهداف الاستراتيجية ضمن سياسة محددة مسبقاً من قبل الشركة بشأن قبول المخاطر.

فيما يلي ملخص للمخاطر التي تواجهها الشركة والطريقة التي تتبعها الإدارة للتقليل منها:

أ) المخاطر التشغيلية / العملية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل في النظام أو الرقابة, الغش والأخطاء البشرية, والتي يمكن أن تنتج عنها خسارة مالية وفقدان للسمعة, وعواقب تنظيمية وقانونية. تقوم الشركة بإدارة المخاطر التشغيلية / العملية من خلال الضوابط المناسبة, وفصل المهام والمراقبة الداخلية وبما في ذلك التدقيق الداخلي والإلتزام.

ب) مخاطر التأمين

تمثل مخاطر التأمين المخاطر المتعلقة بزيادة المطالبات الفعلية المستحقة لحاملي وثائق التأمين لأحداث مؤمن عليها بشكل يفوق التوقعات. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار المطالبات أو أن مبالغ المطابات يكون أكبر من المتوقع وتتابع الشركة مخاطر التأمين بشكل منتظم للتأكد من أن مستويات هذه المخاطر تكون في الحدود المتوقعة. تقوم الشركة, بشكل رئيسي, بتغطية تأمين الحوادث والمسؤولية العامة, الممتلكات, البحري, الهندسي, الطاقة, مخاطر التأمين الطبي. تتركز المخاطر الناجمة عن عقود التأمين أعلاه بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

التكرار ومبالغ المطالبات

يمكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بالعديد من العوامل. تقوم الشركة, بشكل رئيسي, بتغطية تأمين الحوادث والمسؤولية العامة, الممتلكات, البحري, الهندسي, الطاقة, مخاطر التأمين الطبي. تعتبر هذه العمليات كعقود تأمين قصيرة الأجل لأنه يتم في العادة الإبلاغ عن وسداد المطالبات خلال سنة واحدة من وقوع الحادث المؤمن عليه. وهذا من شأنه أن يساعد في التقليل من مخاطر التأمين.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

الحوادث والمسؤولية

المسؤولية العامة

بالنسبة للتأمين على المسؤلية العامة, فإن أهم المخاطر في هذا المجال هي الالتزامات القانونية المترتبة على المؤمن تجاه وفاة طرف ثالث أو إصابة بدنية أو أضرار في الممتلكات الناجمة خارج أماكن عمل المؤمن عليه, العمليات التجارية أو المشاريع التي قام بها المؤمن عليه. يتم الإكتتاب في وثائق التأمين هذه على أساس حجم أعمال الشركة أو قيمة العقد, طبيعة / أشغال المباني, وطبيعة العقود المنفذة. لدى الشركة تغطية إعادة التأمين لهذه المخاطر للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

تأمين المركبات

بالنسبة لعقود المركبات فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في مطالبات الوفيات والإصابات الجسدية الكاملة واستبدال أو إصلاح تلك المركبات .

ومستوى التعويضات التي تحكم بها المحكمة للوفيات والأطراف المتضررة وتكاليف استبدال السيارات هي العوامل الرئيسية التي تؤثر في مستوى تلك المطالبات. والشركة لديها تغطية إعادة التأمين لهذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية.

تأمين الممتلكات

يتم إصدار هذه العقود بالرجوع إلى القيمة الإستبدالية للممتلكات المؤمنة ومحتوياتها. تكلفة إعادة بناء الممتلكات وإستبدال محتوياتها والوقت اللازم لإعادة بدء العمليات والذي تتوقف فيه الأعمال هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات. يوجد لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر المتعلقة بأي مطالبة فردية.

البحري

تم تصميم التأمين البحري لتعويض أصحاب العقود عن الضرر والإلتزامات الناشئة عن فقدان أو تلف القطع البحرية والحوادث في البحر مما أدى إلى خسارة كلية أو جزئية للبضائع. وبالنسبة للتأمين البحري فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر أو الأضرار للسفن البحرية

والحوادث التي تؤدي إلى خسارة كلية أو جزئية للبضائع. والشركة لديها تغطية إعادة التأمين لهذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية.

الهندسي

بالنسبة إلى التأمين الهندسي, فإن أهم المخاطر في هذا المجال هي خسارة أو حدوث ضرر لأعمال البناء / الإنشاء نتيجة حريق, انفجار أو مخاطر طبيعية مثل الفيضانات, الزلازل والعواصف... الخ. لدى الشركة تغطية إعادة التأمين لهذه المخاطر للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

عام أخرى

بالنسبة للأعمال العامة الأخرى, المخاطر الرئيسية هي خسارة أو ضرر منتجات المستهلك والأغراض الشخصية. لدى الشركة إتفاقية إعادة تأمين لمثل هذه الأضرار للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

الصحي

تم تصميم إستراتيجية التأمين الطبي الخاصة بالشركة لضمان تنوع المخاطر بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويمكن تحقيق ذلك من خلال تنوع القطاعات والمناطق الجغرافية وذلك للتاكد بأن الأسعار تأخذ بعين الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الصحي للعائلة والمراجعة الإعتيادية للمطالبات الفعلية وسعر المنتج والإجراءات التفصيلية لمتابعة المطالبات. كما تقوم الشركة بأتباع سياسة تقوم على المتابعة الجادة والنشطة للمطالبات وذلك لتغطية المخاطر المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلبا على الشركة. يوجد لدى الشركة تغطية إعادة تامين للحد من الخسائر المتعلقة بأي مطالبة فردية.

تامين الحماية والإدخار الفردي

فيما يتعلق بالتأمين الفردي ومحفظة الإدخار, فإن الخطر الرئيسي هو الوفيات و المرض للمؤمن عليهم و خطر الإخفاق في إختيار الحالات المؤمن عليها. بالإضافة لذلك, فإن ارتفاع معدلات إلغاء عقود التأمين أكثر من المعدلات المتوقعة قد ينتج عنها زيادة المصروفات أكثر من المتوقع و بالتالي تمديد الفترة الزمنية التي تستغرقها المحفظة لتحقيق الهدف المحدد لها.

تامين الحماية والإدخار الجماعي

فيما يتعلق بالتأمين و محفظة الإدخار, فإن الخطر الرئيسي هو الوفيات و المرض للمؤمن عليهم. تتفاقم مخاطر التأمين الجماعي نظراً لتركزها, مثلا العاملين في نفس المكان. تدار مخاطر الوفيات والمرض من خلال استراتيجية اكتتاب محددة بوضوح وكذلك تحديد إجراءات تقييم المطالبات. هناك عدة مستويات مختلفة للإكتتاب, تتضمن تأكيد الحالة الصحية الجيدة, الاستبيان الطبي, التقرير من المتخصصين والإستشاريين, والفحص الطبي الشامل. تقوم الشركة بالنظر في طبيعة نشاط المجموعة, حجم المجموعة, النطاق الجغرافي, الخلفية الثقافية, و تقسيم العمال ما بين عمالة يدوية و غير يدوية.

تتم حماية التأمينات الفردية والجماعية و محفظة الإدخار من خلال ترتيبات إعادة التأمين الفعالة, إن إعادة التأمين تحمي الشركة من المخاطر السلبية الناتجة عن حالات الوفاة والمرض.

تحليل الحساسية

إن التغيير الإفتراضي بواقع ١٠% في نسبة صافي المطالبات قد يؤثر على الدخل بمبلغ إجمالي ٢٠,٤٧٧,٠٠٣ ريال سعودي (٢٠١٦: ١٢,٤٠١,١٥٢ ريال سعودي) سنوياً.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

ج) مخاطر إعادة التأمين

لتقليل تعرضها للخسائر المحتملة الناجمة عن المطالبات الكبيرة, تبرم الشركة إتفاقيات مع أطراف أخرى لغرض إعادة التأمين. إن ترتيبات إعادة التأمين هذه تؤمن تنوعاً أكبر للأعمال مما يسمح للإدارة بالتقليل من أثار الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة وتوفر قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من إعادة التأمين من خلال إتفاقيات إعادة التأمين أو إعادة التأمين الإختياري أو عقود إعادة تأمين فائض الخسارة. لتقليل تعرضها لمخاطر الخسائر الضخمة الناشئة عن إفلاس شركات إعادة التأمين, تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين, ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية ونشاطات وخصائص إقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين.

إن إتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها 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 إتفاقيات إعادة التأمين. وفي هذا الصدد, تتركز مخاطر الإئتمان للمطالبات تحت التسوية في:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي
الولايات المتحدة الامريكية	٧,٤٦٨,٦٥١	١,٥٥٠,٨٨٤
منطقة الشرق الأوسط بما فيها المملكة العربية السعودية	١٤,٠٢٧,١٢١	١٦,٠٩١,٨٨٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية (إيضاح ٧)	٢١,٤٩٥,٧٧٢	١٧,٦٤٢,٧٧٢

د) مخاطر السيولة

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

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

جميع المطلوبات في قائمة المركز المالي للشركة عدا تعويضات نهاية الخدمة للموظفين, تستحق تعاقدياً عند الطلب.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)
د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات

يلخص الجدول أدناه محفظة الاستحقاقات لموجودات ومطلوبات الشركة على أساس تواريخ الاستحقاق المتوقعة:

تحليل الاستحقاق على اساس الاستحقاق المتوقع — ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاحات	متداولة ريال سعودي	غير متداولة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	-	٥٤,٢٨٤,٠٠٥
ودائع لأجل	١١	١٠٨,٠٥٠,٧٥١	-	١٠٨,٠٥٠,٧٥١
أقساط مدينة, صافي	٦	٦٤,٥٣٩,٦٨٥	-	٦٤,٥٣٩,٦٨٥
ذمم إعادة تأمين مدينة		١,٥٣٨,٤٥٦	-	١,٥٣٨,٤٥٦
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤	١٦,٠٢٧,٥٤٨	-	١٦,٠٢٧,٥٤٨
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١,١	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	-	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	٤٥,١٧٧,٧٠٦	-	٤٥,١٧٧,٧٠٦
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٨	١١,٤٣٨,٠٢٢	-	١١,٤٣٨,٠٢٢
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	٤١٨,٦٠٥	-	٤١٨,٦٠٥
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١٩,٠٩٩,٠٩٤	١,٥٨٨,٢٥٩	٢٠,٦٨٧,٣٥٣
مستحق من عمليات المساهمين		٧٣٣,٣٦٥	-	٧٣٣,٣٦٥
ممتلكات ومعدات, صافي	١٠	-	٣,٧٣٧,١١٧	٣,٧٣٧,١١٧
مجموع موجودات عمليات التأمين		٥٣٥,٨٨٦,٠٦٠	٥,٣٢٥,٣٧٦	٥٤١,٢١١,٤٣٦
موجودات المساهمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	٤,٧٣٧,١٧٨	-	٤,٧٣٧,١٧٨
ودائع لأجل	١١	٨٨,٠٠٠,٠٠٠	-	٨٨,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	-	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	٤٩,٥٢٨,٩٢٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١,١٢٣,٥٢٩	-	١,١٢٣,٥٢٩
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	-	١,٢٨٣,٧٩١	١,٢٨٣,٧٩١
مجموع موجودات المساهمين		٩٣,٨٦٠,٧٠٧	٨٨,٩٨٧,٨٧٧	١٨٢,٨٤٨,٥٨٤
مطلوبات عمليات التأمين				
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١٤	١٢٨,٢٧٧,٤٣٥	-	١٢٨,٢٧٧,٤٣٥
إحتياطي عجز أقساط التأمين		٩,٩٤٥,٤٣٩	-	٩,٩٤٥,٤٣٩
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	١١٦,٧٩٥,١٠٣	-	١١٦,٧٩٥,١٠٣
إجمالي احتياطيات حسابية	١,١	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	-	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٣٣,٣٢٨,٦٤١	-	٣٣,٣٢٨,٦٤١
أرصدة إعادة تأمين دائنة		٣٠,٤٠٨,٨١٨	-	٣٠,٤٠٨,٨١٨
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١٦	٣,٦٩٨,٥٨٢	-	٣,٦٩٨,٥٨٢
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	٢٩٨,٠٦٦	-	٢٩٨,٠٦٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	-	٣,٨٨٠,٥٢٩	٣,٨٨٠,٥٢٩
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٥٣٧,٣٣٠,٩٠٧	٣,٨٨٠,٥٢٩	٥٤١,٢١١,٤٣٦
مطلوبات المساهمين				
زكاة	١٩	٢,٠٢٣,٦٥٨	-	٢,٠٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	١,٠٢٨,٨٣٥	-	١,٠٢٨,٨٣٥
عمولات الوديعة النظامية		١,٢٨٣,٧٩١	-	١,٢٨٣,٧٩١
مستحق الى عمليات التامين		٧٣٣,٣٦٥	-	٧٣٣,٣٦٥
مجموع مطلوبات المساهمين		٥,٠٦٩,٦٤٩	-	٥,٠٦٩,٦٤٩

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)
د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

تحليل الاستحقاق على اساس الاستحقاق المتوقع

		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
	إيضاحات	متداولة ريال سعودي	غير متداولة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	٤٤,٧٨٤,٨٥١	-	٤٤,٧٨٤,٨٥١
ودائع لأجل	١١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
أقساط مدينة, صافي	٦	٥٣,٣٩١,٣٥٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم إعادة تأمين مدينة		١,٢٤٩,٣٤٩	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤	٢٨,٥٩٢,٢٦٧	-	٢٨,٥٩٢,٢٦٧
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١,١	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٨	٩,٠٨٣,٦١٧	-	٩,٠٨٣,٦١٧
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	١,٧٤٥,٥٧١	-	١,٧٤٥,٥٧١
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٢٣,٤٨٢,٦٠٢	١١,٧٧٩,١٢١	٣٥,٢٦١,٧٢٣
مستحق من عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
ممتلكات ومعدات, صافي	١٠	-	٣,٧٧٦,٥٨٠	٣,٧٧٦,٥٨٠
مجموع موجودات عمليات التأمين		٤٤٨,٨٨٠,٣٩٤	١٥,٥٥٥,٧٠١	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
موجودات المساهمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	١٠٤,٠٠١,٩١٨	-	١٠٤,٠٠١,٩١٨
ودائع لأجل	١١	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	-	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٤٩,٤٥٧,١٣٨
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٧٥٠,٣٠١	-	٧٥٠,٣٠١
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	-	٣٦٦,٧٧٤	٣٦٦,٧٧٤
مجموع موجودات المساهمين		١٥٣,٧٥٢,٢١٩	٨٧,٩٩٩,٠٧٥	٢٤١,٧٥١,٢٩٤
مطلوبات عمليات التأمين				
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١٤	٩٦,٨٣١,٠٥٤	-	٩٦,٨٣١,٠٥٤
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	٨١,١١٢,٢٢٩	-	٨١,١١٢,٢٢٩
إجمالي احتياطيات حسابية	١,١	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٢١,٧٧٦,٢٥٨	-	٢١,٧٧٦,٢٥٨
أرصدة إعادة تأمين دائنة		٢٠,٢٩٢,٩٣٥	-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١٦	٤,٩٥٢,٠٩٧	-	٤,٩٥٢,٠٩٧
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	٢,٦١٥,٧٣١	-	٢,٦١٥,٧٣١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	-	٢,٠١٣,٧٨١	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٤٦٢,٤٢٢,٣١٤	٢,٠١٣,٧٨١	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
مطلوبات المساهمين				
زكاة	١٩	٥٢٣,٦٥٨	-	٥٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٨٧١,٥٦٠	-	٨٧١,٥٦٠
عمولات الوديعة النظامية		٣٦٦,٧٧٤	-	٣٦٦,٧٧٤
مستحق الى عمليات التامين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
مجموع مطلوبات المساهمين		٤,٦٦٦,٥١٧	-	٤,٦٦٦,٥١٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

يلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة وذلك على أساس الالتزامات المتوقعة المتبقية، شاملة أقساط التأمين المدينة. يتم تحديد مطلوبات عقود التأمين، وموجودات إعادة التأمين، ومحفظة الإستحقاق، على أساس الزمن المقدر لصافي التدفقات النقدية الصادرة من مطلوبات التأمين التي تم إثباتها. وقد تم إستبعاد أقساط التأمين غير المكتسبة، وحصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة من التحليل لأنها ليست التزامات تعاقدية. يتم إعتبار الدفعات التي تتطلب إخطار وكأن الإخطار قد تم تقديمها فورا

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاحات	استحقاقات غير ثابتة ريال سعودي	حتى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	-	٥٤,٢٨٤,٠٠٥
ودائع لأجل	١١	-	١٠٨,٠٥٠,٧٥١	-	١٠٨,٠٥٠,٧٥١
أقساط مدينة، صافي	٦	-	٦٤,٥٣٩,٦٨٥	-	٦٤,٥٣٩,٦٨٥
ذمم إعادة تأمين مدينة		-	١,٥٣٨,٤٥٦	-	١,٥٣٨,٤٥٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	-	٤٥,١٧٧,٧٠٦	-	٤٥,١٧٧,٧٠٦
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	-	٤١٨,٦٠٥	-	٤١٨,٦٠٥
مستحق من عمليات المساهمين		٧٣٣,٣٦٥	-	-	٧٣٣,٣٦٥
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١٩,٠٩٩,٠٩٤	١,٥٨٨,٢٥٩	-	٢٠,٦٨٧,٣٥٣
مجموع موجودات عمليات التأمين		١٩,٨٣٢,٤٥٩	٢٧٥,٥٩٧,٤٦٧	-	٢٩٥,٤٢٩,٩٢٦
موجودات المساهمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	٤,٧٣٧,١٧٨	-	٤,٧٣٧,١٧٨
ودائع لأجل	١١	-	٨٨,٠٠٠,٠٠٠	-	٨٨,٠٠٠,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	-	١,١٢٣,٥٢٩	-	١,١٢٣,٥٢٩
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	١٢(أ)	-	-	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	٤٩,٥٢٨,٩٢٣
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	٣,١٧٥,١٦٣		-	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	١,٢٨٣,٧٩١	-	-	١,٢٨٣,٧٩١
مجموع موجودات المساهمين		٣٩,٤٥٨,٩٥٤	٩٣,٨٦٠,٧٠٧	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	١٨٢,٨٤٨,٥٨٤
مطلوبات عمليات التأمين					
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	-	١١٦,٧٩٥,١٠٣	-	١١٦,٧٩٥,١٠٣
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	٣٣,٣٢٨,٦٤١	-	٣٣,٣٢٨,٦٤١
أرصدة إعادة تأمين دائنة		-	٣٠,٤٠٨,٨١٨	-	٣٠,٤٠٨,٨١٨
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	-	٢٩٨,٠٦٦	-	٢٩٨,٠٦٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٣,٨٨٠,٥٢٩	-	-	٣,٨٨٠,٥٢٩
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٣,٨٨٠,٥٢٩	١٨٠,٨٣٠,٦٢٨	-	١٨٤,٧١١,١٥٧
مطلوبات المساهمين					
زكاة	١٩	-	٢,٠٢٣,٦٥٨	-	٢,٠٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	١,٠٢٨,٨٣٥	-	١,٠٢٨,٨٣٥
مستحق الى عمليات التأمين		٧٣٣,٣٦٥	-	-	٧٣٣,٣٦٥
		٧٣٣,٣٦٥	٣,٠٥٢,٤٩٣	-	٣,٧٨٥,٨٥٨

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)
د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاحات	استحقاقات غير ثابتة ريال سعودي	حتى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	٤٤,٧٨٤,٨٥١	-	٤٤,٧٨٤,٨٥١
ودائع لاجل	١١	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠		١٥,٠٠٠,٠٠٠
أقساط مدينة, صافي	٦	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم إعادة تأمين مدينة			١,٢٤٩,٣٤٩		١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	-	١,٧٤٥,٥٧١	-	١,٧٤٥,٥٧١
مستحق من عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١١,٧٧٩,١٢١	٢٣,٤٨٢,٦٠٢	-	٣٥,٢٦١,٧٢٣
		١٤,٦٨٣,٦٤٦	١٧٣,٤٥٧,٩٧٥	-	١٨٨,١٤١,٦٢١
موجودات المساهمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	١٠٤,٠٠١,٩١٨	-	١٠٤,٠٠١,٩١٨
ودائع لاجل		-	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	-	٧٥٠,٣٠١	-	٧٥٠,٣٠١
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	١٢(أ)	-	-	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٤٩,٤٥٧,١٣٨
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	٣,١٧٥,١٦٣	-	-	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	٣٥,٠٠٠,٠٠٠		-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	٣٦٦,٧٧٤	-	-	٣٦٦,٧٧٤
		٣٨,٥٤١,٩٣٧	١٥٣,٧٥٢,٢١٩	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٢٤١,٧٥١,٢٩٤
مطلوبات عمليات التأمين					
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	-	٨١,١١٢,٢٢٩	-	٨١,١١٢,٢٢٩
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	٢١,٧٧٦,٢٥٨	-	٢١,٧٧٦,٢٥٨
أرصدة إعادة تأمين دائنة			٢٠,٢٩٢,٩٣٥	-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	-	٢,٦١٥,٧٣١	-	٢,٦١٥,٧٣١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٢,٠١٣,٧٨١	-	-	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٢,٠١٣,٧٨١	١٢٥,٧٩٧,١٥٣	-	١٢٧,٨١٠,٩٣٤
مطلوبات المساهمين					
زكاة	١٩	-	٥٢٣,٦٥٨	-	٥٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	٨٧١,٥٦٠	-	٨٧١,٥٦٠
مستحق الى عمليات التأمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
		٢,٩٠٤,٥٢٥	١,٣٩٥,٢١٨	-	٤,٢٩٩,٧٤٣

محفظة السيولة

لم يتم إظهار أي من المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي على أساس التدفقات النقدية المخصومة وجميعها مستحقة السداد وفقاً لما هو مبين أعلاه.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) المخاطر الإئتمانية

تمثل مخاطر الإئتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما, مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها لدى الشركة, يمثل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي.

فيما يلي بيانا بالسياسات والإجراءات المتبعة من قبل الشركة لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

- لتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناجمة عن إفلاس شركات إعادة التأمين, تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين .وكشرط مسبق, يجب أن يكون الأطراف التي يتم إعادة التأمين لديها مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول, من حيث الضمان وبما يؤكد متانة وضعها المالي.
- تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات تأمين وإعادة تأمين فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة .تكمن 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 تعرضها لمخاطر الديون المعدومة.
- إن أقساط التأمين المدينة تمثل مبالغ مستحقة بشكل أساسي, من أفراد وشركات غير مصنفة .تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بوضع سقف إئتماني لكل عميل وشركة ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- تودع النقدية وشبه النقدية لدى بنوك محلية معتمدة من الإدارة .وكشرط مسبق, يجب أن تكون البنوك التي تودع لديها النقدية وشبه النقدية مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول, من حيث الضمان وبما يؤكد متانة وضعها المالي.
- تتكون إستثمارات الشركة بشكل أساسي من ودائع لأجل و صكوك لدى بنوك محلية ذات تصنيف إئتماني جيد بالاضافة الي صكوك حكومية. لا يوجد لدى الشركة نظام داخلي لتصنيف هذه الاستثمارات, تقوم الشركة بالحد من مخاطر الإئتمان المتعلقة بهذه الاستثمارات بوضع حد ائتمان لكل بنك حسب درجة التصنيف الإئتماني.

الأقساط المستحقة تضم عددا كبيرا من المستحقات من الأفراد ومن عملاء الشركات. وتشكل أكبر خمسة حسابات للأقساط المستحقة القبض نسبة ١٨ % من الأقساط المستحقة القبض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣٠%).

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) المخاطر الإئتمانية (تتمة)

ويبين الجدول التالي الحد الأقصى من حدود المخاطرة الإئتمانية لبنود قائمة المركز المالي للشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	٤,٧٣٧,١٧٨	٥٩,٠٢١,١٨٣
أقساط مدينة, صافي	٦٤,٥٣٩,٦٨٥	-	٦٤,٥٣٩,٦٨٥
ذمم إعادة تأمين مدينة	١,٥٣٨,٤٥٦	-	١,٥٣٨,٤٥٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٤٥,١٧٧,٧٠٦	-	٤٥,١٧٧,٧٠٦
ذمم الموظفين	٢,١٦٢,٣٥٥	-	٢,١٦٢,٣٥٥
ودائع لأجل	١٠٨,٠٥٠,٧٥١	٨٨,٠٠٠,٠٠٠	١٩٦,٠٥٠,٧٥١
استثمارات متاحة للبيع	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	-	٤٩,٥٢٨,٩٢٣	٤٩,٥٢٨,٩٢٣
الوديعة النظامية	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	-	١,٢٨٣,٧٩١	١,٢٨٣,٧٩١
	٢٧٥,٧٥٢,٩٥٨	١٨١,٧٢٥,٠٥٥	٤٥٧,٤٧٨,٠١٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	٤٤,٧٨٤,٨٥١	١٠٤,٠٠١,٩١٨	١٤٨,٧٨٦,٧٦٩
أقساط مدينة, صافي	٥٣,٣٩١,٣٥٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم معيدي التأمين مدينة	١,٢٤٩,٣٤٩	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
ذمم الموظفين	١,٨١٣,٨٢٤	-	١,٨١٣,٨٢٤
ودائع لأجل	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	-	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٤٩,٤٥٧,١٣٨
الوديعة النظامية	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	-	٣٦٦,٧٧٤	٣٦٦,٧٧٤
	١٥٠,٠٤٣,٦٢٦	٢٤١,٠٠٠,٩٩٣	٣٩١,٠٤٤,٦١٩

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

و) مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة عن إحتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار عمولات خاصة هامة.

إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العمولات , مع بقاء إعتبار كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة , على الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وفي نهاية العام, يوجد لدى الشركة إستثمار مقتنى حتى تاريخ الإستحقاق بعمولة عائمة بمبلغ ٤٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٤٩ مليون ريال سعودي) إن اثر أي تغيير في اسعار العمولات لهذا الاستثمار على صافي الدخل لا يتوقع أن يكون جوهريا

ز) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

تعتقد الإدارة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر هامة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي لأن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مرتبطة بالريال السعودي. إضافة إلى ذلك, وحيث أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي المثبت سعر صرفه مقابل الريال السعودي, فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية لا تعتبر هامة, وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة.

ح) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلبات القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (عدا تلك الناتجة من مخاطر أسعار العمولات أو مخاطر العملات), سواء حدثت تلك التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالأداة المالية المعينة أو بمصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. لدى الشركة إستثمارات في صكوك غير مدرجة ذات معدل عائم و في شركة نجم لخدمات التأمين والتي تم تصنيفها في "إستثمارات مبقاة حتى تاريخ الاستحقاق" و"إستثمارات متاحة للبيع" (انظر ايضاح ١٢). ليس لدى الشركة مخاطر سوق جوهرية فيما يتعلق باستثماراتها لانها تسجلها بالتكلفة.

ط) إدارة رأس المال

توضع أهداف من قبل الشركة للحفاظ على توازن نسب رأس المال وذلك لدعم أهداف الشركة وزيادة الفائدة للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد بأنها قادرة على الإستمرارية في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية والإلتزام بمتطلبات رأس المال الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وزيادة الفائدة للمساهمين من خلال رصيد حقوق الملكية. يتكون هيكل رأسمال الشركة من حقوق الملكية العائدة للمساهمين والتي تتكون من رأس المال المدفوع والإحتياطيات.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

ط) إدارة رأس المال (تتمة)

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 التأمين ولتمكينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

تقوم الشركة حالياً بإعادة تقييم إحتياجات رأسمالها للحفاظ على الموارد الكافية للسيولة ووفقاً لذلك للوفاء بالمتطلبات الموضوعة بشأن الحفاظ على هامش الملاءة (أنظر إيضاح ٢٠).

ي) مخاطر الإطار التنظيمي

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 التأمين ولتمكينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

ك) القيم العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية للشركة تتكون من الموجودات والمطلوبات المالية.

وتشمل الموجودات المالية للشركة النقدية وشبه النقدية, الوديعة النظامية والمستحقات, الإستثمارات و حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية. و تشمل التزاماتها المالية إجمالي المطالبات تحت التسوية, أرصدة إعادة التأمين الدائنة, المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

تُعرف القيمة العادلة بأنها السعر الذي سيتم إستلامه لبيع موجودات ما أو السعر المدفوع لتحويل مطلوبات ما في عملية اعتيادية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يُبنى قياس القيمة العادلة على افتراض أن بيع الموجودات أو المطلوبات قد تم:

- في السوق الأساسي للموجودات أو المطلوبات , أو
- في أكثر سوق فائدة للموجودات أو المطلوبات, وذلك في حالة غياب السوق الأساسي

كذلك فإنه يجب أن يكون السوق الأساسي أو السوق الأكثر فائدة ممكن الوصول له من قبل الشركة. تُقيم القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام افتراضات يستعملها المتعاملون لتسعير المطلوبات أو الموجودات وذلك بافتراض أن المتعاملين يسعون لأفضل منفعة اقتصادية.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٣ - خسارة السهم الأساسية والمخفضة - المعدلة

تم إحتساب خسارة السهم الأساسي والمخفض للسنة بقسمة صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية والمصدرة والقائمة في نهاية السنة.

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي لجميع السنوات السابقة لتعكس بند المكافاة لإصدار الحقوق الأولوية حسب متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٣ "ربحية السهم" على النحو التالي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	ريال سعودي	ريال سعودي
الأسهم المصدرة العادية في بداية السنة	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠
حقوق الأولوية المعدلة	-	١٦,٤٢٤,١٨٠
تأثير أسهم حقوق الأولوية المصدرة	-	-
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٩٢٤,١٨٠

يحسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للسنة السابقة باستخدام عامل تعديل ١,٧ وهي نسبة من الحقوق السابقة النظرية ٣٣,٥٢ ريال سعودي وسعر الإغلاق للسهم الواحد وهو ٥٧,٠٤ في ٢٢ فبراير ٢٠١٦, وهو آخر يوم تداول للأسهم قبل إصدار أسهم الحقوق الأولوية.

ربح السهم الأساسي والمخفض على النحو التالي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	ريال سعودي	ريال سعودي
صافي خسارة السنة قبل الزكاة	(٥٧,٨٠٥,٨٤٢)	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٩٢٤,١٨٠
خسارة السهم الأساسية والمخفضة	(١,٦٥)	(٠,٦٤)

٢٤- عقود الإيجار التشغيلية

الحد الأدنى للمدفوعات الايجارية لاستخدام مباني أو عقارات الشركة في المستقبل سيكون مبلغ ٢,٥٧ مليون ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣,٨٦ ريال سعودي) يتضمن ١,٢٩ مليون ريال متعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ١,٢٩ مليون ريال متعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

٢٥ - المعلومات القطاعية

تماشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة, إعتمدت الإدارة التشغيلية قطاعات الأعمال بالنسبة لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها وكما هو مذكور أدناه, لا تتضمن نتائج القطاعات المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى.

لا تتضمن موجودات القطاعات الممتلكات والمعدات و جزء من المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى والنقدية وشبه النقدية و المستحق من عمليات المساهمين, وبالتالي تم إدراجها ضمن الموجودات غير الموزعة.
لا تتضمن مطلوبات القطاعات المبالغ المستحقة الى عمليات المساهمين ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين والذمم الدائنة لمعيدي التأمين والمستحقات والمطلوبات الاخرى.
يتم الإبلاغ عن الموجودات والمطلوبات غير الموزعة إلى رئيس العمليات, بصفته صانع القرار ويتم مراقبتها على أساس مركزي.

تتواجد كافة الموجودات التشغيلية والنشاطات الرئيسية للشركة في المملكة العربية السعودية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

أ) قائمة نتائج عمليات التأمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	حماية وادخار ريال سعودي	طبي ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	عام اخرى ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٣٠,٧٩٦,٧٥١	٢٤٠,٠٤٣,٥٢٢	٣٨,٥٠١,٨٧٢	٤٥,٥٣٧,٥٥٢	٣٥٤,٨٧٩,٦٩٧
أقساط إعادة التأمين المسندة	(١٧,٨٩٧,٨٦٠)	(٦,٠٠٧,٩١٢)	-	(٤١,٠٢٨,٨٠٦)	(٦٤,٩٣٤,٥٧٨)
فائض خسائر أقساط تأمين	(٢٢,٩٠٧)	-	(٧١٩,١٢٣)	(٤١٢,٤٥٢)	(١,١٥٤,٤٨٢)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	١٢,٨٧٥,٩٨٤	٢٣٤,٠٣٥,٦١٠	٣٧,٧٨٢,٧٤٩	٤,٠٩٦,٢٩٤	٢٨٨,٧٩٠,٦٣٧
صافي التغير في الأقساط غير المكتسبة	٣٣١,٩٢١	(٣٦,٥٤٨,٣١٦)	(٧,٨٩٢,٢١٧)	٩٧,٥١٣	(٤٤,٠١١,٠٩٩)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	١٣,٢٠٧,٩٠٥	١٩٧,٤٨٧,٢٩٤	٢٩,٨٩٠,٥٣٢	٤,١٩٣,٨٠٧	٢٤٤,٧٧٩,٥٣٨
دخل عمولات إعادة التأمين	٢,٥٦٠,١٣٠	٨٨٤,٩٣٩	-	٩,٩٦٤,١٩٦	١٣,٤٠٩,٢٦٥
أيرادات اكتتابات اخرى	١,٤٧٥,٩٦٧	-	٣,٩٣٨,٧٠٨	٢٠٨,٤١٤	٥,٦٢٣,٠٨٩
إجمالي إيرادات الإكتتاب	١٧,٢٤٤,٠٠٢	١٩٨,٣٧٢,٢٣٣	٣٣,٨٢٩,٢٤٠	١٤,٣٦٦,٤١٧	٢٦٣,٨١١,٨٩٢
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٣٩,٤٠٠,٣٧٥)	(١٨٤,٥٠٧,٧٧١)	(١٧,٨٦٥,٧٤٠)	(٤,٥٥٦,٢٨٨)	(٢٤٦,٣٣٠,١٧٤)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٣٤,٠٩٥,٠٧٠	٣,٠٥١,١٧١	-	٤,٤١٣,٩٠١	٤١,٥٦٠,١٤٢
صافي المطالبات المدفوعة	(٥,٣٠٥,٣٠٥)	(١٨١,٤٥٦,٦٠٠)	(١٧,٨٦٥,٧٤٠)	(١٤٢,٣٨٧)	(٢٠٤,٧٧٠,٠٣٢)
تغيرات في المطالبات تحت التسوية	(٨٠٨,٢٣٢)	(١٤,٤٦٧,٢٨٩)	(٧,٧٥٩,٦٠٤)	(١,٢٧٤,٢٩٣)	(٢٤,٣٠٩,٤١٨)
صافي المطالبات المتكبدة	(٦,١١٣,٥٣٧)	(١٩٥,٩٢٣,٨٨٩)	(٢٥,٦٢٥,٣٤٤)	(١,٤١٦,٦٨٠)	(٢٢٩,٠٧٩,٤٥٠)
التغير في إحتياطي عجز أقساط التأمين	-	(٩,٩٤٥,٤٣٩)	-	-	(٩,٩٤٥,٤٣٩)
عمولات متكبدة	(٢,٨٩٣,٤١٩)	(١٦,٩٣٥,٩٦٠)	(٣,٥٣٨,٢٤٤)	(٥,٥٠٠,١٠٢)	(٢٨,٨٦٧,٧٢٥)
رسوم فحص و اشراف	(١٥٥,٧٧٥)	(٣,٠٤٥,٨٣٢)	(١٥٢,٥٣٨)	(٢٩٠,٢٥٩)	(٣,٦٤٤,٤٠٤)
مصاريف اكتتاب اخرى	-	(١,٦٤٧,١٠٨)	(٣٦٥,٣٠٤)	(٥٤,٤٩٢)	(٢,٠٦٦,٩٠٤)
ديون مشكوك في تحصيلها	(١٠٤,٥٩٨)	(٢,١٤٨,٤٠٥)	(٧٦٤,٦٢٨)	(٣,٣٠٥,٦٧٧)	(٦,٣٢٣,٣٠٨)
إجمالي مصاريف الإكتتاب	(٩,٢٦٧,٣٢٩)	(٢٢٩,٦٤٦,٦٣٣)	(٣٠,٤٤٦,٠٥٨)	(١٠,٥٦٧,٢١٠)	(٢٧٩,٩٢٧,٢٣٠)
نتائج الإكتتاب	٧,٩٧٦,٦٧٣	(٣١,٢٧٤,٤٠٠)	٣,٣٨٣,١٨٢	٣,٧٩٩,٢٠٧	(١٦,١١٥,٣٣٨)
مصاريف غير موزعة					(٤٧,٤٧١,٨٢١)
دخل عمولات خاصة غير موزعة					٢,٠١٣,٩٤٦
صافي عجز الفترة من عمليات التأمين					(٦١,٥٧٣,٢١٣)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

أ) قائمة نتائج عمليات التأمين (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	حماية وادخار ريال سعودي	طبي ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	عام اخرى ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٤,١٩٨,٥١١	١٢٧,٣١١,٦٣٠	١٣,٥٧٢,٢٣٠	٤٣,٠٠٧,٦٤٠	٢٠٨,٠٩٠,٠٠١
أقساط إعادة التأمين المسندة	(١٦,٧٨١,٤٠٣)	(٢,٧٢٤,٧٢٧)	-	(٣٨,٩٨١,٢٣٠)	(٥٨,٤٨٧,٣٦٠)
فائض خسائر أقساط تأمين	(٢٤,٣٠٦)	-	(٢٥٨,٨٨٥)	(٣٩٥,٠٩٨)	(٦٧٨,٢٨٩)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٧,٣٩٢,٨٠٢	١٢٤,٥٨٦,٩٠٣	١٣,٣١٣,٣٣٥	٣,٦٣١,٣١٢	١٤٨,٩٢٤,٣٥٢
صافي التغير في الأقساط غير المكتسبة	(٧٧٨,٧٨١)	٢,٦٤٦,٦٠٦	(٥,٤٤٩,٧٧٤)	(٢٤٨,٥٠٥)	(٣,٨٣٠,٤٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	٦,٦١٤,٠٢١	١٢٧,٢٣٣,٥٠٩	٧,٨٦٣,٥٦١	٣,٣٨٢,٨٠٧	١٤٥,٠٩٣,٨٩٨
دخل عمولات إعادة التأمين	٢,٩٤٤,٨٥٢	٤٩٦,٣٠٢	-	٧,٢٩١,٦٥٤	١٠,٧٣٢,٨٠٨
ايرادات اكتتابات اخرى	١,٥٧٠,٨٣١	-	٤,١٥٦,٢٢٦	٢١٨,٧٥٣	٥,٩٤٥,٨١٠
إجمالي إيرادات الإكتتاب	١١,١٢٩,٧٠٤	١٢٧,٧٢٩,٨١١	١٢,٠١٩,٧٨٧	١٠,٨٩٣,٢١٤	١٦١,٧٧٢,٥١٦
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٣٢,٨٨٨,٢٧٣)	(٨٩,٥١٤,٣٩٤)	(٤,٢٤٩,٠٤٦)	(٧٤٣,١٣٤)	(١٢٧,٣٩٤,٨٤٧)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٢٨,٨٩٣,٠٣٧	١,٣٣٩,٣٣٦	-	٧٣٠,٥٠٣	٣٠,٩٦٢,٨٧٦
صافي المطالبات المدفوعة	(٣,٩٩٥,٢٣٦)	(٨٨,١٧٥,٠٥٨)	(٤,٢٤٩,٠٤٦)	(١٢,٦٣١)	(٩٦,٤٣١,٩٧١)
تغيرات في المطالبات تحت التسوية	(٣,٨٦٨,١٦٤)	(٢٠,٣١٠,٢٥٦)	(٣,٢٩٦,٦١٩)	(١٠٤,٥١٠)	(٢٧,٥٧٩,٥٤٩)
صافي المطالبات المتكبدة	(٧,٨٦٣,٤٠٠)	(١٠٨,٤٨٥,٣١٤)	(٧,٥٤٥,٦٦٥)	(١١٧,١٤١)	(١٢٤,٠١١,٥٢٠)
عمولات متكبدة	(١,٣٢٢,٤٤٦)	(٨,٣٦٤,٦٦٤)	(١,١٢٨,٢٧٣)	(٤,٦٧٤,٦٠٠)	(١٥,٤٨٩,٩٨٣)
رسوم فحص و اشراف	(١١٦,٨٩٩)	(١,٩٥٣,٢٥٩)	(٤٠,٥٨٩)	(٢٠٨,٣٨٥)	(٢,٣١٩,١٣٢)
مصاريف اكتتاب اخرى	-	(٩٣٠,٨٥٣)	(١٢٠,٠٢٧)	(١٩٥,٨٥٠)	(١,٢٤٦,٧٣٠)
ديون مشكوك في تحصيلها	(٧١,٦٣٨)	(٢,٢٤٨,٠٤٠)	(٦٥٢,٥٥٨)	٧٦٥	(٢,٩٧١,٤٧١)
إجمالي مصاريف الإكتتاب	(٩,٣٧٤,٣٨٣)	(١٢١,٩٨٢,١٣٠)	(٩,٤٨٧,١١٢)	(٥,١٩٥,٢١١)	(١٤٦,٠٣٨,٨٣٦)
نتائج الإكتتاب	١,٧٥٥,٣٢١	٥,٧٤٧,٦٨١	٢,٥٣٢,٦٧٥	٥,٦٩٨,٠٠٣	١٥,٧٣٣,٦٨٠
مصاريف غير موزعة					(٤٣,٤٩٧,١٨٧)
دخل عمولات خاصة غير موزعة					١,٤٤٥,٣٩٣
صافي عجز الفترة من عمليات التأمين					(٢٦,٣١٨,١١٤)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

ب) موجودات و مطلوبات عمليات التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	حماية وإدخار ريال سعودي	طبي ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	عام أخرى ريال سعودي	غير موزع ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين						
نقدية و شبه نقدية	-	-	-	-	٥٤,٢٨٤,٠٠٥	٥٤,٢٨٤,٠٠٥
أقساط مدينة, صافي	٩٩٨,٤٨٠	٤٤,٩٦٢,٧٩٢	٧,٥١٠,١٩٨	١١,٠٦٨,٢١٥	-	٦٤,٥٣٩,٦٨٥
ذمم معيدي التأمين مدينة	١,٥٢٣,٢٠٩	-	-	١٥,٢٤٧	-	١,٥٣٨,٤٥٦
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٨٠,١٤٠	٦٦٨,٠٤٠	-	١٥,١٧٩,٣٦٨	-	١٦,٠٢٧,٥٤٨
حصة معيدي التامين من الإحتياطيات الحسابية	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	-	-	-	-	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣
حصة معيدي التامين من المطالبات تحت التسوية	١٩,٠٩٧,٩٧٦	١,٧٤٥,٢١٥	-	٢٤,٣٣٤,٥١٥	-	٤٥,١٧٧,٧٠٦
تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٢٠٢,٧٥٣	٨,١٤٢,٤٧٣	١,٤٢٢,٨٣٠	١,٦٦٩,٩٦٦	-	١١,٤٣٨,٠٢٢
مستحق من جهات ذات علاقة	٢٥٧,٩٤٦	-	-	-	١٦٠,٦٥٩	٤١٨,٦٠٥
مصاريف مدفوعة مقدما و موجودات أخرى	١٠٨,١٥٢	٩,٧٧٠,٧٥٨	٣,٠١٧,٠٧٩	٢٨٣,٩٥٨	٧,٥٠٧,٤٠٦	٢٠,٦٨٧,٣٥٣
ودائع لأجل	-	-	-	-	١٠٨,٠٥٠,٧٥١	١٠٨,٠٥٠,٧٥١
مستحق من عمليات المساهمين	-	-	-	-	٧٣٣,٣٦٥	٧٣٣,٣٦٥
ممتلكات ومعدات, صافي	-		-	-	٣,٧٣٧,١١٧	٣,٧٣٧,١١٧
مجموع موجودات عمليات التأمين	٢٣٦,٩٤٧,٤٧٩	٦٥,٢٨٩,٢٧٨	١١,٩٥٠,١٠٧	٥٢,٥٥١,٢٦٩	١٧٤,٤٧٣,٣٠٣	٥٤١,٢١١,٤٣٦
مطلوبات عمليات التأمين						
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١,٥٠٥,٩٧٢	٩٦,٧٠٩,٣٧٦	١٣,٥١٠,٩٥٣	١٦,٥٥١,١٣٤	-	١٢٨,٢٧٧,٤٣٥
إحتياطي عجز أقساط التأمين	-	٩,٩٤٥,٤٣٩	-	-	-	٩,٩٤٥,٤٣٩
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٢٥,٧٣٧,٩٠٤	٥٢,٤٦٠,٨١٧	١١,٢٢٩,٣٣٦	٢٧,٣٦٧,٠٤٦	-	١١٦,٧٩٥,١٠٣
اجمالي أحتياطيات حسابية	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣	-	-	-	-	٢١٤,٥٧٨,٨٢٣
ذمم دائنة ومستحقات واخرى	١,١٣٦,٢٢٦	١٨,٨٧٦,٨٧١	٣,٠٢٧,٨٨٥	٥,٨٤٢,٧٨٦	٤,٤٤٤,٨٧٣	٣٣,٣٢٨,٦٤١
ذمم إعادة تأمين دائنة	٥,١٨٨,٤٩٤	٢,٧٩٥,٣٤٦	٨٥٩,٠٨٦	٢١,٥٦٥,٨٩٢	-	٣٠,٤٠٨,٨١٨
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٣٩,١٤٥	١٥١,٤٣٧	-	٣,٥٠٨,٠٠٠	-	٣,٦٩٨,٥٨٢
مستحق إلى جهات ذات علاقة	-	-	-	-	٢٩٨,٠٦٦	٢٩٨,٠٦٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	٣,٨٨٠,٥٢٩	٣,٨٨٠,٥٢٩
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	٢٤٨,١٨٦,٥٦٤	١٨٠,٩٣٩,٢٨٦	٢٨,٦٢٧,٢٦٠	٧٤,٨٣٤,٨٥٨	٨,٦٢٣,٤٦٨	٥٤١,٢١١,٤٣٦

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥ - المعلومات القطاعية (تتمة)

ب) موجودات و مطلوبات عمليات التأمين (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	حماية وادخار ريال سعودي	طبي ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	عام اخرى ريال سعودي	غير موزع ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين						
نقدية و شبه نقدية	-	٣١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٣,٧٨٤,٨٥١	٤٤,٧٨٤,٨٥١
أقساط مدينة, صافي	٦٢٤,١٩٩	٣٤,٦٠٠,٨٠٥	٥,٠٥٢,٢٣٦	١٣,١١٤,١١٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم معيدي التأمين المدينة	١,٢٤٩,٣٤٩	-	-	-	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٢٠٦,١٩٢	٢٨٢,٢٥٣	-	٢٨,١٠٣,٨٢٢	-	٢٨,٥٩٢,٢٦٧
حصة معيدي التامين من الإحتياطيات الحسابية	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	-	-	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
حصة معيدي التامين من المطالبات تحت التسوية	١٥,٧١٥,٩١٤	٨٥٢,٩٩٨	-	١٧,٢٣٥,٣٤٠	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٢٦٢,٤٢٩	٥,١٣٢,٥٤٦	٧٦٣,٨٨٥	٢,٩٢٤,٧٥٧	-	٩,٠٨٣,٦١٧
مستحق من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	١,٧٤٥,٥٧١	١,٧٤٥,٥٧١
مصاريف مدفوعة مقدما و موجودات اخرى	٣٢,٩٢٦	١٩,٥٧٤,٦٧١	٣,٤٣٠,٧٧٩	٣٧٧,٥٦٠	١١,٨٤٥,٧٨٧	٣٥,٢٦١,٧٢٣
ودائع لاجل	-	-	-	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
مستحق من عمليات المساهمين	-	-	-	-	٢,٩٠٤,٥٢٥	٢,٩٠٤,٥٢٥
ممتلكات ومعدات, صافي	-	-	-	-	٣,٧٧٦,٥٨٠	٣,٧٧٦,٥٨٠
مجموع موجودات عمليات التأمين	٢٥٢,٩٣٣,٠١٩	٩١,٤٤٣,٢٧٣	٩,٢٤٦,٩٠٠	٦١,٧٥٥,٥٨٩	٤٩,٠٥٧,٣١٤	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
مطلوبات عمليات التأمين						
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١,٨٦٣,٩٤٦	٥٩,٧٧٥,٢٧٢	٥,٦١٨,٧٣٦	٢٩,٥٧٣,١٠٠	-	٩٦,٨٣١,٠٥٤
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٢١,٥٤٧,٦١١	٣٧,١٠١,٣١٠	٣,٤٦٩,٧٣٢	١٨,٩٩٣,٥٧٦	-	٨١,١١٢,٢٢٩
اجمالي أحتياطيات حسابية	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	-	-	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
ذمم دائنة ومستحقات واخرى	١,٠٩٣,٧٠٨	١١,٥٤٧,٤٥٥	١,٠٢٧,٥٤٦	١,٨٤٨,٢٩٨	٦,٢٥٩,٢٥١	٢١,٧٧٦,٢٥٨
ذمم إعادة تأمين دائنة	١,٧٦٠,٦٧٢	٧٩٣,٨٦٧	٩٩,٢٩٥	١٧,٦٣٩,١٠١	-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٤٥,٤٨٩	٨١,١١٤	-	٤,٨٢٥,٤٩٤	-	٤,٩٥٢,٠٩٧
مستحق إلى جهات ذات علاقة	-	-	-	-	٢,٦١٥,٧٣١	٢,٦١٥,٧٣١
مكافاة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	٢,٠١٣,٧٨١	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	٢٦١,١٥٣,٤٣٦	١٠٩,٢٩٩,٠١٨	١٠,٢١٥,٣٠٩	٧٢,٨٧٩,٥٦٩	١٠,٨٨٨,٧٦٣	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦ - التعهدات و الإلتزامات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت خطابات الضمان مبلغ ٣,١٦١,٣٤٩ ريال سعودي وكانت معلقة لصالح مقدمي الخدمات الطبية وعطاءات التأمين العام بمبلغ (٣,٥٣٨,٠٩٧ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) وخطابات الضمان هذه صدرت مقابل الهامش النقدي بمبلغ ١,٤١١,٣٤٩ ريال سعودي وبمبلغ ٣,٥٣٨,٠٩٧ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على التوالي والتي تم تصنيفها ضمن مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى في بيان المركز المالي للشركة.

الشركة تعمل في مجال التأمين, وتخضع للإجراءات القانونية في الدورة العادية للأعمال المتعلقة بمطالبات أصحاب بوالص التأمين. في حين أنه ليس عمليا التنبؤ أو تحديد النتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية المعلقة أو المهددة, لا ترى الإدارة أن مثل هذه الإجراءات (بما في ذلك الدعاوى القضائية) سيكون لها أثر مادي على أدائها ومركزها المالي.

٢٧- المعايير الجديدة, والتعديلات على المعايير والتفسيرات

ان السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦, باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير القائمة للسنة البادئة في ١ يناير ٢٠١٧.

المعايير الجديدة الصادرة والمعدلة والمطبقة

- **منافع نهاية الخدمة للموظفين**

تقوم الشركة بإجراء خطة منافع / مزايا محددة للموظفين وفقا لقانون العمل السعودي كما هو محدد في الشروط والأحكام المنصوص عليها في قوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. وتحدد تكلفة تقديم المنافع في إطار خطة منافع / مزايا المحددة باستخدام أسلوب تقدير المبالغ المستحقة حسب الوحدة. يتم إعادة قياس المكاسب والخسائر الإكتوارية وإثباتها مباسرة في قائمة المركز المالي مع إدراج الثمان مقابل حقوق الملكية من خلال الدخل الشامل الآخر لحاملي الوثائق في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف إعادة القياس إلى قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة.

يتم الإعتراف بتكلفة الخدمة السابقة في قائمة الربح أو الخسارة في وقت سابق لمايلي:

- تاريخ تعديل الخطة أو تقليصها، و
- التاريخ الذي تعترف فيه الشركة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات الصلة

يتم احتساب صافي دخل العمولة الخاصة بتطبيق معدل الخصم على صافي مطلوبات المنافع المحددة، وتقوم الشركة بالإعتراف بالتغيرات التالية في صافي التزام المنافع المحددة في قائمة الدخل لعمليات التأمين ضمن المصاريف العمومية والإدارية:

١. تكاليف الخدمات التي تشمل تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، والمكاسب والخسائر من التخفيضات والتسويات غير الروتينية.
٢. صافي مصاريف العمولات الخاصة أو الدخل

٢٧- المعايير الجديدة, والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

المعايير الجديدة الصادرة والمعدلة والمطبقة (تتمة)

- *الزكاة*

بتاريخ ١٤ رجب ١٤٣٨هـ (الموافق ١١ أبريل ٢٠١٧) أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي تعميماً جديداً (٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩) يتعلق بالسياسة المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل التي ذكر فيها أنه يجب تحميلها مباشرة على الأرباح المبقاة / المحتجزة لجميع شركات التأمين بغض النظر عن هيكل ملكيتها للفترات الحالية والفترات المقارنة وهذا سيصبح ساري المفعول بدءا من ١ يناير ٢٠١٧. ولذلك فقد اعتمدت الشركة السياسة المحاسبية الجديدة أعلاه في إعداد هذه القوائم المالية وأعدت القوائم المالية المقارنة وفقا لذلك.

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 اصدار القوائم المالية للشركة .

- *معيار 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 ان تاريخ الاعتماد يخضع لمسودة مشروع استبدال معيار لمحاسبة 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 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣، إلا أن التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ وتاريخ السريان الالزامي لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ وافصاحات الانتقال الصادرة في ديسمبر ٢٠١١، قد انتقلت إلى التاريخ الالزامي 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 العام لمحاسبة التحوط. وقرر مجلس معايير المحاسبة الدولية مبدئياً في اجتماعه المنعقد في شهر فبراير ٢٠١٤ أن معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ سيكون ساري المفعول بشكل الزامي للسنوات التي ستنتهي في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. مع استثناء مؤقت اختياري لتأجيل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حتى ١ يناير ٢٠٢١ للشركات التي ترتبط أنشطتها بشكل رئيسي بالتأمين.

- *المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين"*

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في مايو ٢٠١٧. وسوف يكون المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. وبمجرد أن يصبح المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ محل المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ "عقود التأمين " الصادر في عام ٢٠٠٥. والهدف العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ هو تقديم نموذج محاسبي أكثر فائدة واتساقا لعقود التأمين بين الكيانات / المنشآت التي تصدر عقود التأمين على الصعيد العالمي.

٢٨- أحداث هامة

أعلنت الشركة عن آخر التطورات المتعلقة بالخسائر غير المتوقعة والتي تتعلق بشكل كبير بالأعمال الطبية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة ٤٩٪ من رأس مالها.

أوصى مجلس إدارة الشركة بموجب القرار الإداري رقم (٨/٢٠١٨) الصادر بتاريخ ١٨-٠٢-٢٠١٨ للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة كما يلي:

١ .رأس المال قبل التخفيض: ٣٥٠،٠٠٠،٠٠٠ ريال سعودي مقسم على ٣٥،٠٠٠،٠٠٠ سهم.

٢ .رأس المال بعد التخفيض: ١٨٠،٠٠٠،٠٠٠ ريال سعودي مقسم على ١٨،٠٠٠،٠٠٠ سهم.

٣ .تبلغ نسبة التخفيض ٤٨,٥٧% من رأس مال الشركة.

٤ .سبب تخفيض رأس المال: إعادة هيكلة رأس مال الشركة من أجل إطفاء ما قيمته ١٧٠،٠٠٠،٠٠٠ ريال سعودي من خسائر الشركة المتراكمة وذلك تماشيًا مع نظام الشركات الجديد.

٥.طريقة تخفيض رأس المال: إلغاء ١٧،٠٠٠،٠٠٠ سهم من أسهم الشركة.

٦ .التأثير المحتمل لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة: لا يوجد تأثير محتمل من تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها المالية.

علماً بأن تخفيض رأس المال مشروط بأخذ موافقة الجهات الرسمية والجمعية العامة غير العادية على التخفيض.

استلمت الشركة بتاريخ ١١-٠٦-١٤٣٩هـ الموافق ٢٧-٠٢-٢٠١٨ موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس مالها بمقدار ١٧٠،٠٠٠،٠٠٠ ريال سعودي بحيث يكون رأس مال الشركة بعد التخفيض ١٨٠،٠٠٠،٠٠٠ ريال سعودي على أن تقوم الشركة باستيفاء متطلبات الجهات الرسمية الأخرى والتأكد من تطبيق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

قامت الشركة بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/١٣هـ الموافق ٢٠١٨/٠٣/٠١ بتعيين بيت التمويل السعودي الكويتي كمستشار مالي لإدارة عملية تخفيض رأس مال الشركة والقيام بكافة الإجراءات ذات العلاقة.

قامت الشركة بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/٢٦هـ الموافق ٢٠١٨/٠٣/١٤م بتقديم ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى هيئة السوق المالية.

وستقوم الشركة بالإعلان عن أي تطورات مستقبلية بهذا الخصوص حال توفرها.

٢٩- الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨ الموافق (١٠ رجب ١٤٣٩هـ).

المدير المالي

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية
والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية
وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

فهـرس	**صفحـة**
تقرير مراجعي الحسابات	١
قائمة المركز المالي	٢ - ٣
قائمة نتائج عمليات التأمين	٤
قائمة عمليات المساهمين الشاملة	٥
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين	٦
قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين	٧
قائمة التدفقات النقدية للمساهمين	٨
إيضاحات حول القوائم المالية	٩ ــ ٥١

النعيم CPA
مراجعة
استشارات
زكاة ضريبية

PKF
البسام والنمر
المحاسبون المتحالفون
(عضو PKF العالمية)

تقرير مراجعي الحسابات إلى
السادة / مساهمي شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني المحترمين
(شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقوائم نتائج عمليات التأمين، وعمليات المساهمين الشاملة، والتغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية لعمليات التأمين، والتدفقات النقدية للمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حولها والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة التي أعدتها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا 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. تشتمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقويم العرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

في رأينا، إن القوائم المالية ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لفت الانتباه

نلفت الانتباه إلى أنه تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

PKF البسام والنمر
المحاسبون المتحالفون
صندوق بريد ٢٨٣٥٥
الرياض ١١٤٣٧
المملكة العربية السعودية

عبدالمحسن منير النمر
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٩٩)

عبد العزيز عبد الله النعيم
محاسب قانوني
صندوق بريد ٢٦٩٩١
الرياض ١١٤٩٦
المملكة العربية السعودية

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

Alnaim CPA
مكتب عبد العزيز عبد الله النعيم
محاسبون ومراجعون قانونيون
Licence No:394 : ترخيص رقم

١٠ جمادى الآخر ١٤٣٨هـ
(٩ مارس ٢٠١٧)

Allied Accountants
520/11/323

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاحات	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين			
نقدية وشبه نقدية	٥	٤٤,٧٨٤,٨٥١	٦٤,٦٨٩,٢٤١
ودائع لأجل	١١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-
أقساط مدينة, صافي	٦	٥٣,٣٩١,٣٥٠	٣٥,٦٦١,٤٢٣
ذمم إعادة تأمين مدينة		١,٢٤٩,٣٤٩	-
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤	٢٨,٥٩٢,٢٦٧	٢٧,٦٢٢,٧٣٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١,١	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	١٩,٩٢٣,٦٤٤
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٨	٩,٠٨٣,٦١٧	٤,٨٥٧,٨٦٣
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	١,٧٤٥,٥٧١	٤٧٤,٧٤٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٣٥,٢٦١,٧٢٣	١٣,٧٥٠,٠٦٦
مستحق من عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	٨,٠١٠,١١١
ممتلكات ومعدات, صافي	١٠	٣,٧٧٦,٥٨٠	٥,٧٥٧,١٥٣
مجموع موجودات عمليات التأمين		**٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥**	٤٣٢,٤٠١,٥٩٩
موجودات المساهمين			
نقدية وشبه نقدية	٥	١٠٤,٠٠١,٩١٨	٦٦,٣١٤,٨٠٠
ودائع لاجل	١١	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	-
إستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	٤٩,٤٥٧,١٣٨	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٧٥٠,٣٠١	٩٤٤,٩٣٠
استثمارات متاحة للبيع	١٢(ب)	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	٣٦٦,٧٧٤	١٧٤,٥٢١
مجموع موجودات المساهمين		**٢٤١,٧٥١,٢٩٤**	٩٨,١٠٩,٤١٤
مجموع موجودات عمليات التأمين وموجودات المساهمين		**٧٠٦,١٨٧,٣٨٩**	٥٣٠,٥١١,٠١٣

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب / الرئيـــس التنفيـــذي

قائمة المركز المالي (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاحات	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
مطلوبات عمليات التأمين			
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١٤	**٩٦,٨٣١,٠٥٤**	٩٢,٠٣١,٠٦٧
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	**٨١,١١٢,٢٢٩**	٣٩,٦٥٢,٠٧٣
إجمالي مخصصات حسابية	١,١	**٢٣٤,٨٤٢,٠١٠**	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	**٢١,٧٧٦,٢٥٨**	١٢,٧٢١,٩٨٤
أرصدة إعادة تأمين دائنة		**٢٠,٢٩٢,٩٣٥**	٢٩,٨٧٥,٣٠٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١٦	**٤,٩٥٢,٠٩٧**	٣,٧٥٤,٠٢١
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	**٢,٦١٥,٧٣١**	١,٦٧٥,٠٣٧
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	**٢,٠١٣,٧٨١**	١,٠٣٧,٤٨٦
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		**٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥**	٤٣٢,٤٠١,٥٩٩
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات المساهمين			
زكاة	١٩	**٥٢٣,٦٥٨**	٦١٥,٤٧٣
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	**٨٧١,٥٦٠**	٧٣٣,٠٦٠
عمولات الوديعة النظامية		**٣٦٦,٧٧٤**	١٧٤,٥٢١
مستحق الى عمليات المساهمين		**٢,٩٠٤,٥٢٥**	٨,٠١٠,١١١
مجموع مطلوبات المساهمين		**٤,٦٦٦,٥١٧**	٩,٥٣٣,١٦٥
حقوق المساهمين			
رأس المال	٢٠	**٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠
العجز المتراكم		**(١١٢,٩١٥,٢٢٣)**	(٨٦,٤٢٣,٧٥١)
مجموع حقوق المساهمين		**٢٣٧,٠٨٤,٧٧٧**	٨٨,٥٧٦,٢٤٩
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين		**٢٤١,٧٥١,٢٩٤**	٩٨,١٠٩,٤١٤
مجموع مطلوبات عمليات التأمين ومطلوبات وحقوق المساهمين		**٧٠٦,١٨٧,٣٨٩**	٥٣٠,٥١١,٠١٣

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب /
الرئيـــس التنفيـــذي

قائمة نتائج عمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاحات	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
		ريال سعودي	ريال سعودي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٤	**٢٠٨,٠٩٠,٠٠١**	١٤٤,٧٤٠,٩٢٠
أقساط إعادة التأمين المسندة	١٤	**(٥٨,٤٨٧,٣٦٠)**	(٤٧,٦٩٥,٣٨٣)
فائض خسائر اقساط تأمين	١٤	**(٦٧٨,٢٨٩)**	(٣٨٠,٤٨٣)
صافي أقساط التأمين المكتتبة		**١٤٨,٩٢٤,٣٥٢**	٩٦,٦٦٥,٠٥٤
صافي التغيرات في الأقساط غير المكتسبة	١٤	**(٣,٨٣٠,٤٥٤)**	(٦٢,٩٥٠,٢٩١)
صافي أقساط التأمين المكتسبة		**١٤٥,٠٩٣,٨٩٨**	٣٣,٧١٤,٧٦٣
عمولة إعادة التامين المكتسبة	١٦	**١٠,٧٣٢,٨٠٨**	٤,٦٥٠,٦٩٥
إيرادات إكتتاب اخرى		**٥,٩٤٥,٨١٠**	١,٩٣٣,١٦٣
إيرادات الإكتتاب		**١٦١,٧٧٢,٥١٦**	٤٠,٢٩٨,٦٢١
اجمالي المطالبات المدفوعة		**(١٢٧,٣٩٤,٨٤٧)**	(٤١,٣٨٩,٤٢٨)
حصة معيدي التامين في المطالبات المدفوعة		**٣٠,٩٦٢,٨٧٦**	٢٩,٨٦٥,١٨٨
صافي المطالبات المدفوعة		**(٩٦,٤٣١,٩٧١)**	(١١,٥٢٤,٢٤٠)
صافي التغيرات في المطالبات تحت التسوية		**(٢٧,٥٧٩,٥٤٩)**	(١٩,٤٤٠,٦٩٨)
صافي المطالبات المتكبدة		**(١٢٤,٠١١,٥٢٠)**	(٣٠,٩٦٤,٩٣٨)
عمولات متكبدة	٨	**(١٥,٤٨٩,٩٨٣)**	(٣,٢٨٤,٦٦١)
رسوم فحص وإشراف		**(٢,٣١٩,١٣٢)**	(٥٤٨,٣٧٥)
مصاريف اكتتاب اخرى		**(١,٢٤٦,٧٣٠)**	(٣٩٤,٨٦٣)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٦(ب)	**(٢,٩٧١,٤٧١)**	(١,٢٣٢,٣٠٠)
مصاريف الاكتتاب		**(١٤٦,٠٣٨,٨٣٦)**	(٣٦,٤٢٥,١٣٧)
نتائج الاكتتاب		**١٥,٧٣٣,٦٨٠**	٣,٨٧٣,٤٨٤
مصاريف ادارية وعمومية	٢١	**(٤٣,٤٩٧,١٨٧)**	(٣٥,٣٠٤,٩٧٣)
عمولة دخل خاصة	٥	**١,٤٤٥,٣٩٣**	١٥٦,١٦٤
صافي العجز السنة من عمليات التامين		**(٢٦,٣١٨,١١٤)**	(٣١,٢٧٥,٣٢٥)
حصة المساهمين من العجز		**٢٦,٣١٨,١١٤**	٣١,٢٧٥,٣٢٥
صافي النتيجة للسنة		**-**	-

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب /
الرئيـــس التنفيـــذي

قائمة عمليات المساهمين الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاحات	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي**	للسنة المنتهية في ديسمبر ٣١ ٢٠١٥ ريال سعودي
الحصة من عجز عمليات التأمين		**(٢٦,٣١٨,١١٤)**	(٣١,٢٧٥,٣٢٥)
دخل عمولات خاصة	٥	**٥,٤٩٠,٣١٠**	٦٢٣,٥٦٩
دخل توزيعات		**٣٨٤,٦١٦**	٣٣٩,١٠٣
مصاريف عمومية وإدارية	٢١	**(١,٤١٢,٠٤٧)**	(١,١٨٤,٨٧٦)
صافي الخسارة قبل الزكاة للسنة		**(٢١,٨٥٥,٢٣٥)**	(٣١,٤٩٧,٥٢٩)
الزكاة	١٩	**(٣٩٠,٠٣٣)**	(٦١٥,٤٧٣)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة		**(٢٢,٢٤٥,٢٦٨)**	(٣٢,١١٣,٠٠٢)
خسارة السهم:			
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم الواحد	٢٣	**(٠,٦٤)**	(١,٠٦)

المديـــر المـــــالـــي

العضـــو المـــنتدب /
الرئيـــس التنفيـــذي

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	المساهمون السعوديون		المساهمون الأجانب		مجموع المساهمون		
	رأس المال ريال سعودي	عجز متراكم ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	عجز متراكم ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	عجز متراكم ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
٢٠١٦							
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	(٥٢,٥٩٧,٥٠٨)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٣,٨٢٦,٢٤٣)	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	(٨٦,٤٢٣,٧٥١)	٨٨,٥٧٦,٢٤٩
إصدر حقوق الاولية	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠
تكاليف معاملات إصدار حقوق الاولية	-	(٢,٥٤٧,٧٢٢)	-	(١,٦٩٨,٤٨٢)	-	(٤,٢٤٦,٢٠٤)	(٤,٢٤٦,٢٠٤)
صافي خسائر السنة	-	(١٣,١١٣,١٤١)	-	(٨,٧٤٢,٠٩٤)	-	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)	(٢١,٨٥٥,٢٣٥)
زكاة	-	(٣٩٠,٠٣٣)	-	-	-	(٣٩٠,٠٣٣)	(٣٩٠,٠٣٣)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢١٠,٠٠٠,٠٠٠	(٦٨,٦٤٨,٤٠٤)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	(٤٤,٢٦٦,٨١٩)	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(١١٢,٩١٥,٢٢٣)	٢٣٧,٠٨٤,٧٧٧
٢٠١٥							
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	(٣٣,٠٨٣,٥١٨)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢١,٢٢٧,٢٣١)	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	(٥٤,٣١٠,٧٤٩)	١٢٠,٦٨٩,٢٥١
صافي خسارة الفترة	-	(١٨,٨٩٨,٥١٧)	-	(١٢,٥٩٩,٠١٢)	-	(٣١,٤٩٧,٥٢٩)	(٣١,٤٩٧,٥٢٩)
زكاة	-	(٦١٥,٤٧٣)	-	-	-	(٦١٥,٤٧٣)	(٦١٥,٤٧٣)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	(٥٢,٥٩٧,٥٠٨)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٣,٨٢٦,٢٤٣)	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	(٨٦,٤٢٣,٧٥١)	٨٨,٥٧٦,٢٤٩

المدير المالي

العضو المنتدب /
الرئيس التنفيذي

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاحات	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية			
صافي نتائج السنة		-	-
التعديلات لـ :			
حصة المساهمين من الخسائر		(٢٦,٣١٨,١١٤)	(٣١,٢٧٥,٣٢٥)
استهلاك	١٠	٢,٤٥٢,٣٤٣	٢,٧٣٤,٠٢٧
دخل عمولات خاصة		(١,٤٤٥,٣٩٣)	(١٥٦,١٦٤)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٦(ب)	٢,٩٧١,٤٧١	١,٢٣٢,٣٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٩٨٠,٥١٩	٦٦٧,٢٤٩
		(٢١,٣٥٩,١٧٤)	(٢٦,٧٩٧,٩١٣)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
أقساط مدينة		(٢٠,٧٠١,٣٩٨)	(٣٣,٤٧٢,١٧١)
ذمم إعادة تأمين مدينة		(١,٢٤٩,٣٤٩)	-
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		(١٣,٨٨٠,٦٠٨)	(١٩,٤٢٣,٨٤٥)
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		(٩٦٩,٥٣٥)	(٢٤,٣٧١,٦٣٣)
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية		١٦,٨١٢,٦١٦	(٢٥١,٦٥٤,٦٢٦)
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		(٤,٢٢٥,٧٥٤)	(٤,٣٨٨,١٧٥)
مستحق من جهات ذات علاقة		(١,٢٧٠,٨٣١)	(٤٧٤,٧٤٠)
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		(٢١,٢١٢,١٧٢)	(١٠,٦٢٦,١٣٥)
إجمالي مطالبات تحت التسوية		٤١,٤٦٠,١٥٦	٣٨,٨٦٤,٥٤٣
إجمالي الأقساط غير المكتسبة		٤,٧٩٩,٩٨٧	٨٧,٣٢١,٩٢٥
إجمالي الاحتياطيات الحسابية		(١٦,٨١٢,٦١٦)	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى		٩,٠٥٤,٢٧٤	٨,٣٥٩,١٠٠
أرصدة إعادة تأمين دائنة		(٩,٥٨٢,٣٧٠)	٢٦,٩٤٧,٥٩٢
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة		١,١٩٨,٠٧٦	٢,٨٧٢,٥٤٩
مستحق إلى جهات ذات علاقة		٩٤٠,٦٩٤	(١٤٧,٨٥٠)
مستحق إلى/من عمليات المساهمين		٣١,٤٢٣,٧٠٠	١٨,٢٣٦,٥٥٦
مكافأة نهاية خدمة موظفين مدفوعة	١٨	(٤,٢٢٤)	(١٢,٦٤٥)
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية		(٥,٥٧٨,٥٢٨)	٦٢,٨٨٧,١٥٨
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية			
ودائع لاجل		(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-
شراء ممتلكات ومعدات	١٠	(٤٧١,٧٧٠)	(٤٣٦,٣٣١)
دخل عمولات خاصة		١,١٤٥,٩٠٨	-
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		(١٤,٣٢٥,٨٦٢)	(٤٣٦,٣٣١)
(النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية		(١٩,٩٠٤,٣٩٠)	٦٢,٤٥٠,٨٢٧
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٦٤,٦٨٩,٢٤١	٢,٢٣٨,٤١٤
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٥	٤٤,٧٨٤,٨٥١	٦٤,٦٨٩,٢٤١

المدير المالي

العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاحات	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية			
صافي الخسارة قبل الزكاة		(٢١,٨٥٥,٢٣٥)	(٣١,٤٩٧,٥٢٩)
التعديلات لـ :			
الحصة من عجز عمليات التأمين		٢٦,٣١٨,١١٤	٣١,٢٧٥,٣٢٥
دخل عمولات خاصة		(٥,٤٩٠,٣١٠)	(٦٢٣,٥٦٩)
توزيعات ارباح		(٣٨٤,٦١٦)	(٣٣٩,١٠٣)
إستهلاك خصم استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	(١٦,٦٣٨)	-
		(١,٤٢٨,٦٨٥)	(١,١٨٤,٨٧٦)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :			
وديعة نظامية		(١٧,٥٠٠,٠٠٠)	-
مستحق من / الى عمليات التأمين		(٣١,٤٢٣,٧٠٠)	(١٨,٢٣٦,٥٥٦)
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		٧٧٦,٤٨٧	(٧٤٩,٩٩٩)
ذمم دائنة ومستحقات أخرى		١٣٨,٥٠٠	(٥٥٣,١١٣)
زكاة مدفوعة		(٤٨١,٨٤٨)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٤٩,٩١٩,٢٤٦)	(٢٠,٧٢٤,٥٤٤)
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية			
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الأستحقاق	١٢(أ)	(٣٩,٤٤٠,٥٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)
ودائع لاجل	١١	(٤٩,٠٠٠,٠٠٠)	٨٥,٠٠٠,٠٠٠
دخل عمولات خاصة محصلة		٤,٩٠٨,٤٥٢	٥٤٢,٢٦١
توزيعات محصلة		٣٨٤,٦١٦	٣٣٩,١٠٣
صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		(٨٣,١٤٧,٤٣٢)	٧٥,٨٨١,٣٦٤
التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية			
حصص رأس المال الصادرة	٢٠	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	-
تكاليف معاملات إصدار رأس المال		(٤,٢٤٦,٢٠٤)	-
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		١٧٠,٧٥٣,٧٩٦	-
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٣٧,٦٨٧,١١٨	٥٥,١٥٦,٨٢٠
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٦٦,٣١٤,٨٠٠	١١,١٥٧,٩٨٠
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٥	١٠٤,٠٠١,٩١٨	٦٦,٣١٤,٨٠٠

المديـــر المـــالـــي

العضـــو المـــنتدب / الرئيـــس التنفيـــذي

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- التكوين والأنشطة الرئيسية

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("الشركة") - شركة مساهمة سعودية – مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٩١٤٣٨ بتاريخ ٢٢ ذي الحجة ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٧ أكتوبر ٢٠١٣).

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو كما يلي:
شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
صندوق بريد ٥٦٤٣٧
الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية

إن غرض الشركة هو القيام بأعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة وفقا لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية السارية في المملكة العربية السعودية. تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في التأمين على حياة الأفراد والمجموعات والحوداث والصحية وجميع فئات التأمين العامة. تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) في ٢٣ محرم ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠١٣).

وفقاً لعقد تأسيس الشركة تبدأ السنة المالية من الأول من يناير من كل سنة وتنتهي بنهاية ديسمبر من نفس السنة فيما عدا السنة المالية الأولى للشركة فتبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري للشركة بتاريخ ٢٢ شوال ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٩ أغسطس ٢٠١٣) وتنتهى فى السنة الميلادية التالية.

١,١ تحويل محفظة متلايف اليكو

قامت الشركة بعقد اتفاقية مع شركة متلايف اليكو (أحد المساهمين بنسبة ٣٠%) التي قامت بموجبها شركة متلايف اليكو بتحويل محفظة التأمين السعودية الحالية إلى الشركة إعتبارا من ١ أبريل ٢٠١٥. وتشمل هذه المحفظة على منتجات تأمين حياة طويلة الأمد ومنتجات تأمين إدخارية و منتجات تأمين حوادث شخصية. تقوم الشركة بإعادة تأمين هذه المحفظة مع شركة متلايف بنسبة ١٠٠٪ بموجب اتفاقية إعادة تأمين نسبية. وفقا لذلك, أصبحت الشركة المالك الجديد لبوالص التأمين المحولة وأصبحت شركة متلايف هي معيد التأمين لهذا الجزء من الأعمال. وجرى تحويل المحفظة بالقيمة الدفترية بدون دفع أي مبلغ نقدي. وفقا لذلك, سُجلت المطلوبات المتعلقة بهذه المحفظة في دفاتر الشركة بالقيمة الدفترية مع أصول تعويضية تمثل حصة إعادة التأمين من هذه الإلتزامات. تقوم شركة متلايف بدفع عمولة إعادة التأمين للشركة بلغت ٢,٦٤٣,١٢٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢,١٢١,٩٤٢ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٥) لتعويض تكلفة رأس المال لهذه المحفظة بالإضافة إلى تعويض الشركة عن جميع المصروفات المتعلقة بإدارة هذه المحفظة عن طريق دفع أتعاب إدارية بلغت ١,٥٧٠,٨٣١ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٦ (٧٥٤,١٨١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥) والتي يتم تصنيفها في القوائم المالية ضمن بند "إيرادات إكتتاب اخرى".

تمت الموافقة على نقل المحفظة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠١٥ و مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة في ١٢ مايو ٢٠١٥. قدمت مؤسسة النقد العربي السعودي أيضا الموافقة في ١٤٣٦/٥/٢٨هـ الموافق ١٩مارس ٢٠١٥.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- التكوين والأنشطة الرئيسية (تتمة)

١,١ تحويل محفظة متلايف اليكو (تتمة)

وتظهر الموجودات والمطلوبات للمحفظة التي تم نقلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على النحو التالي:

الموجودات	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	٣,٧٢٤,٦٥٣	٩,٤٤٨,٣٤٦
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٤٥٣,٨٨١	٧٢٥,٠٠٣
حصة معيدي التأمين من الاحتياطات الحسابية	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١١,١٢٦,٥٤٣	١٢,٥١٥,٠٨٣
ذمم إعادة تامين مدينة	١,٢٤٩,٣٤٩	-
المدينون والأصول الأخرى	٢,٦١٢,٨٢٢	٩٧٩,٠٨٨
المجموع	٢٥٤,٠٠٩,٢٥٨	٢٧٥,٣٢٢,١٤٦

المطلوبات	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	٤٥٣,٨٨١	٧٢٥,٠٠٣
إجمالي مطالبات تحت التسوية	١١,١٢٦,٥٤٣	١٢,٥١٥,٠٨٣
إجمالي مخصصات حسابية	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
أرصدة إعادة التأمين مستحقة الدفع	-	٧,٥٠٥,٣٣٠
مستحق الى عمليات المساهمين	٧,٤٨٥,٥٧٨	٢,٨٧١,٦٥٩
دائنون ومطلوبات أخرى	١٠١,٢٤٦	٥٠,٤٤٥
	٢٥٤,٠٠٩,٢٥٨	٢٧٥,٣٢٢,١٤٦

٢,١ اتفاقية المنافذ مع شركة التعاونية

قامت الشركة بالمشاركة في اتفاقية المنافذ المبرمة بين شركة التعاونية والغالبية العظمى من شركات التأمين في المملكة العربية السعودية ابتداءا من ١ يناير ٢٠١٥ والخاصة بالمشاركة في التأمين على المركبات الأجنبية العابرة للمملكة العربية السعودية عبر جميع المنافذ الحدودية (باستثناء منفذ البحرين "جسر الملك فهد"). وبناء على هذه الإتفاقية, فإن جميع شركات التأمين المشاركة في هذه التغطية يكون لها حصة متساوية من النتيجة الصافية لهذه المحفظة بعد تحميل كافة المصاريف المتعلقة بإدارة هذه المحفظة من قبل شركة التعاونية. تسري هذه الإتفاقية لمدة ثلاث سنوات ابتداء من ١ يناير ٢٠١٥, ومن المتوقع أن تُجدد بنفس الشروط. يتم تصنيف الدخل المتعلق بهذه المحفظة في القوائم المالية ضمن بند "إيرادات إكتتاب اخرى" ويتم إدراجها ضمن تأمين السيارات في التقارير القطاعية.

٢- أسس الإعداد

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

كما تتطلب أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية, فإن الشركة تحتفظ بحسابات منفصلة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. إن الملكية الفعلية لجميع الموجودات المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين تعود للشركة. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف المتعلقة بكل نشاط في الحسابات المتعلقة بها. يتم تحديد أساس التوزيع للإيرادات والمصاريف الأخرى من العمليات المشتركة من قبل الأدارة وأعضاء مجلس الإدارة. وفقاً للنظام الأساسي للشركة, يتم توزيع العجز الناتج من عمليات التأمين بالكامل إلى عمليات المساهمين في حين يتم توزيع الفائض من عمليات التأمين على النحو التالي:

المساهمون	٪٩٠
حملة الوثائق	٪١٠
	٪١٠٠

٢- أسس الإعداد (تتمة)

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وبالتالي لم يتم عرض هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

العملة الرئيسية وعملة العرض

يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية والعملة التي يتم بها عرض القوائم المالية للشركة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

تصنيف المنتج

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين والتي يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل بموجبها شركة التأمين مخاطر تأمين هامة من حملة الوثائق وذلك بالموافقة على تعويضهم في حال وقوع حادث مستقبلي غير مؤكد ويؤثر بشكل سلبي على حامل وثيقة التأمين. وكقاعدة عامة, تقوم الشركة بتعريف مخاطر التأمين الهامة بأنها تمثل احتمال سداد منافع عند وقوع حادث مؤمن عليه. وحال تصنيف العقد كـ "عقد تأمين" فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو إنخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة, إلا إذا تم إستنفاذ أو إنتهاء جميع الحقوق والإلتزامات.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة, وأي انخفاض في القيمة. تتضمن التكاليف المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات, ويتم تحميل مصاريف الإصلاح والصيانة في قائمة نتائج عمليات التأمين. أما التحسينات التي تزيد القيمة أو تزيد بشكل جوهري من العمر الإنتاجي للموجودات فيتم رسملتها, ويتم تحميل الاستهلاك على قائمة نتائج عمليات التأمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية للموجودات لغرض إحتساب الاستهلاك هي كما يلي:

تحسينات المباني المستأجرة	٧ سنوات
أثاث وتركيبات	٧ سنوات
معدات مكتبية	٥ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٥ سنوات
برامج حاسب آلي	٣ سنوات
سيارات	٥ سنوات

يتم اثبات ارباح او خسائر استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات (والتي يتم احتسابها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في قائمة نتائج عمليات التأمين.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف الي عدم امكانية أسترداد قيمتها الدفترية. في حالة وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد, عندئذ يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الذمم الدائنة والمستحقات
يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل السلع والخدمات المستلمة سواء قام المورد بإصدار فاتورة بها أم لا.

الإيجارات
يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في قائمة نتائج عمليات التأمين, بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الزكـاة وضريبة الدخل
يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية السعودية. يتم الإستدراك للزكاة وضريبة الدخل وتحمل على قائمة عمليات المساهمين الشاملة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
يتم تجنيب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين كمبلغ مقطوع يتوجب دفعه لجميع الموظفين طبقاً لشروط وأحكام نظام العمل السعودي عند إنهاء عقود عملهم. يحتسب هذا الالتزام كقيمة حالية للمزايا التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. تحتسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتب الموظفين الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة طبقاً لنظام العمل السعودي.

المخصصات
يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو متوقع) على الشركة بسبب أحداث سابقة وإن تكاليف سداد الإلتزام ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها.

النقدية وشبه النقدية
لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية للمساهمين, تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في البنوك والودائع قصيرة الأجل - إن وجدت – والتي تكون فترة إستحقاقها الأصلية ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الإقتناء.

إثبات الإيرادات
إثبات الأقساط ودخل العمولات
تدرج الأقساط والعمولات في قائمة نتائج عمليات التأمين بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها, بحيث يتم إثبات الإيرادات على مدى فترة المخاطر. تمثل الأقساط غير المكتسبة جزء من الأقساط المكتتبة المتعلقة بفترة التغطية سارية المفعول, يدرج التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة في قائمة نتائج عمليات التأمين على مدى فترة المخاطر.

يتم إظهار الأقساط المبقاة ودخل العمولات المتعلقة بالأخطار السارية المفعول لما بعد نهاية الفترة المالية كأقساط غير مكتسبة ويتم تأجيلها بإتباع الطرق التالية:

- آخر ثلاثة أشهر من الفترة بالنسبة للشحن البحري.
- عدد الأيام الفعلي بالنسبة لكافة فئات التأمين الأخرى.
- عملية إحتساب محددة سلفاً بالنسبة للتأمين الهندسي وذلك للمخاطر التي تزيد عن سنة. وطبقاً لعملية الاحتساب هذه, يتم إكتساب أقساط أقل خلال السنة الأولى وتزداد تدريجياً مع نهاية فترة وثيقة التأمين.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إثبات الإيرادات (تتمة)
تمثل نتائج الاكتتاب الأقساط المكتسبة ودخل الأتعاب والعمولات, مطروحاً منها المطالبات المدفوعة ومصاريف الاكتتاب الأخرى, والمطالبات المتوقعة المستحقة الدفع خلال الفترة, ناقصاً مبالغ إعادة التأمين ومخصص الخسائر المستقبلية المتوقعة عن وثائق التأمين سارية المفعول.

أقساط التأمين المدينة
يتم إثبات أقساط التأمين المدينة عند إستحقاقها, ويتم قياسها, عند الإثبات الأولي لها, بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لأقساط التأمين المدينة للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية إسترداد قيمتها الدفترية, ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في قائمة عمليات التأمين. يتم التوقف عن إثبات أقساط التأمين المدينة عند الوفاء بمتطلبات معايير التوقف عن إثبات الموجودات المالية.
يدرج الفرق بين المخصصات في نهاية الفترة الحالية والسداد والمخصصات المجنبة في الفترة اللاحقة في قائمة عمليات التأمين.

دخل العمولات الخاصة
يتم اثبات دخل العمولات الخاصة من الودائع قصيرة الأجل والودائع لأجل على أساس العائد الفعلي.

عقود التأمين
تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تأمين هامة عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها, عند نشأة العقود, سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تأمين هامة, تعتمد أهمية مخاطر التأمين على كل من إحتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به.

وحال تصنيف العقد كـ "عقد تأمين", فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو إنخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال الفترة.

المطالبات
تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المرتبطة بها بعد خصم الخردة والاستردادات الأخرى, وتحمل على قائمة نتائج عمليات التأمين. يشتمل إجمالي المطالبات تحت التسوية على إجمالي التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة وغير المسددة بتاريخ إعداد القوائم المالية سواءً تم التبليغ عنها أم لا. يجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس تقدير كل حالة على حده. لا تقوم الشركة بخصم مطلوباتها لقاء المطالبات غير المدفوعة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية الأخرى
تقوم الشركة بصورة عامة بتقدير مطالباتها بناءً على خبرتها السابقة. بالإضافة إلى ذلك, يتم تجنيب مخصص بناءً على تقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة لتكلفة سداد المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها واحتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير الموزعة بتاريخ إعداد القوائم المالية. يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات في الفترة اللاحقة في حساب عمليات التأمين لتلك الفترة, تقوم الشركة بالحصول على خدمات خبير إكتواري مستقل لتحديد هذه المطالبات.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية الأخرى (تتمة)
يتم إظهار المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي, ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التأمين بصورة مستقلة.

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 نهاية كل سنة مالية بشأن الحادث المؤمن عليه الذي وقع قبل نهاية السنة.

تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة
يتم تأجيل العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بشراء وتجديد عقود التأمين, وتطفأ على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها كأقساط عند اكتسابها. يسجل الإطفاء في قائمة نتائج عمليات التأمين.

يتم احتساب التغيرات في الأعمار الإنتاجية أو الطريقة المتوقعة لاستنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء, ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.

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

الوديعة النظامية
تمثل الوديعة النظامية ١٠% من رأس المال المدفوع للشركة المحتفظ بها لدى بنك تم تحديده من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وفقا لنظام مراقبة التأمين التعاوني لشركات عمليات التأمين. لا يمكن سحب هذه الوديعة بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي. يتم إدراج الفائدة المستحقة على هذه الوديعة ضمن بند ذمم دائنة ومستحقات اخرى.

إعادة التأمين
تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإسناد مخاطر التأمين المتعلقة بكافة أعمالها والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن خسائر عقود التأمين المصدرة. تمثل موجودات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للإسترداد بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير مخصص المطالبات تحت التسوية وطبقاً لاتفاقية إعادة التأمين.

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وجود انخفاض في القيمة وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مرة واحدة أو أكثر عند وجود دليل على وقوع انخفاض في القيمة خلال الفترة المالية, يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم إمكانية استرداد الشركة للمبالغ القائمة بموجب شروط العقد وإمكانية قياس الأثر للمبالغ التي ستستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به. يتم إثبات خسائر الانخفاض في قائمة نتائج عمليات التأمين.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إعادة التأمين (تتمة)
إن ترتيبات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها تجاه حاملي عقود التأمين. إن أقساط التأمين والمطالبات المتعلقة بعقود إعادة التأمين التي تعهدت بها الشركة يتم إثباتها كإيرادات ومصاريف بنفس الطريقة وكأن عملية إعادة التأمين تعتبر نشاطاً مباشراً, بعد الأخذ بعين الاعتبار تصنيف عمليات إعادة التأمين.

تمثل مطلوبات إعادة التأمين أرصدة مستحقة إلى شركات إعادة التأمين. تقدر هذه المبالغ المستحقة بنفس الطريقة المتعلقة باتفاقيات إعادة التأمين. يتم إظهار الأقساط والمطالبات على أساس إجمالي بالنسبة للأقساط المسندة وأرصدة إعادة التأمين التي تعهدت بها الشركة. يتم التوقف عن إثبات موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عند إنتهاء سريان الحقوق التعاقدية أو استنفاذها أو تحويل العقد إلى طرف آخر.

اختبار كفاية المطلوبات
تقوم الشركة بتاريخ كل قوائم مالية بإجراء مراجعة للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التأمين باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بعقود التأمين. وإذا ما تبين من المراجعة بأن القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأمين (ناقصا تكاليف الاكتتاب المؤجلة المتعلقة) غير كافية بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة, فإنه يتم إثبات كامل النقص في قائمة نتائج عمليات التأمين, ويجنب مخصص لقاء المخاطر سارية المفعول, لاتقوم الشركة بخصم أي مطلوبات لقاء المطالبات غير المسددة لأنه يتوقع سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ القوائم المالية.

المصاريف
يتم إثبات المصاريف عند وجود إنخفاض يمكن قياسه بشكل موثوق به في المنافع الإقتصادية المستقبلية المتعلقة بإنخفاض قيمة الأصل أو زيادة في المطلوبات المتعلقة.

العملات الأجنبية
تحول المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل الجارية عند إجراء المعاملات. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار الجارية في ذلك التاريخ. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة عمليات المساهمين الشاملة. يتم ادراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية عن الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة عمليات المساهمين الشاملة.

الإحتياطي النظامي
وفقاً لعقد التأسيس, يجب على الشركة تحويل ٢٠% من صافي دخل كل سنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال. و نظراً للخسائر المتراكمة , لم يتم اجراء اي تحويل في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها
يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل, فإن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لهذا الأصل يتم تحديدها, ويتم إثبات خسارة الإنخفاض في القيمة بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في قائمة عمليات المساهمين الشاملة. وفي حالة عدم إمكانية تحصيل الأصل المالي, فإنه يتم

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)
شطبه من مخصص الانخفاض في القيمة. لا يتم شطب الموجودات المالية إلا بعد استنفاذ كافة وسائل التحصيل الممكنة وتحديد مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة. يحدد الإنخفاض في القيمة على النحو التالي :

أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة, يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة, ناقصا خسارة الانخفاض المدرجة سابقا في قائمة عمليات المساهمين الشاملة.

ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة, يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد الحالي السائد في السوق لأصل مالي مماثل .

المقاصة
يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما يكون لدى الشركة نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة عمليات المساهمين الشاملة إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها وذلك وفقاً لما تم الإفصاح عنه في السياسات المحاسبية للشركة.

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

التوقف عن إثبات الأدوات المالية
يتم التوقف عن إثبات أي أداة مالية عند التوقف عن ممارسة السيطرة على الحقوق التعاقدية التي تتكون منها الأدوات المالية ويتم ذلك عادة عند بيعها, أو عند انتقال التدفقات النقدية المتعلقة بها إلى جهة أخرى مستقلة.

المعلومات القطاعية
يعتبر القطاع التشغيلي جزء من عناصر الشركة الذي يقوم بالأعمال والذي ينتج عنه إيرادات وتتكبد منه مصاريف ويتوفر بشأنه معلومات مالية يتم تقويمها بانتظام من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار عندما يقرر كيفية توزيع الموارد وتقويم الأداء. يتم إظهار القطاعات التشغيلية بصورة مماثلة لتلك المتعلقة بإعداد التقارير الداخلية المقدمة لرئيس العمليات صانع القرار والذي يعتبر مسئولاً عن توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية والذي تحدده كـ "رئيس تنفيذي" يقوم باتخاذ القرارات الاستراتيجي, ولدى الشركة ثمانية قطاعات تشغيلية يتم رفع التقارير بشأنها, كما يلي:

- التأمين على الحوادث العامة والمسؤولية تجاه الغير, ويقوم بتغطية الوفيات من الأفراد والجماعات الناتجة عن الحوادث وذلك بموجب التامين ضد الحوادث الشخصية, كما يقوم بتغطية مصالح أصحاب العمل وذلك بالتأمين ضد السرقة, وتغطية ضد سرقة أو فقدان الأموال والتأمين على الالتزامات العامة الاخرى.
- تأمين المركبات, يقوم بتغطية الخسائر والالتزامات المتعلقة بالمركبات ما عدا التأمين على النقل.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعلومات القطاعية (تتمة)

- تأمين الممتلكات ويقوم بتغطية مخاطر الحريق وعمليات التأمين الأخرى التي تندرج ضمن هذا النوع من التأمين.
- التأمين البحري, ويقوم بتغطية الحوادث غير المتوقعة التي تتم أثناء الرحلات البحرية والنقل البري وتوفير الحلول ضد الحوادث أثناء السفر وفي الطريق.
- التأمين على المنتجات الهندسية, ويقوم بتزويد الشركات بالحلول ضد الحوادث التي تقع أثناء تنفيذ المشاريع الإنشائية.
- عام اخرى, ويقوم بتغطية منتجات المسهتلك كضمان الخدمة ومنتجات الحماية الشخصية .
- المنتجات الطبية والتي تزود تغطية الرعاية الصحية لحملة الوثائق.
- الحماية والادخار, ويقوم بتغطية الوفاة للأفراد والمجموعات تحت حماية الحياة للأفراد والمجموعات.

أموال المساهمين عبارة عن قطاع غير تشغيلي. تعتبر الإيرادات المكتسبة من الودائع لأجل والإستثمارات النشاط الوحيد المدر للإيرادات. تحمل بعض المصاريف التشغيلية المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى, بشكل ملائم, على هذا القطاع. يحمل عجز أو فائض عمليات التأمين على هذا القطاع, حسبما هو ملائم. يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها, في بعض النواحي, بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

تتم أسعار تحويل المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً لشروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وسوف تشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع عندئذ على التحويلات بين القطاعات التشغيلية والتي سيتم حذفها على مستوى القوائم المالية للشركة. بما أن الشركة تمارس أعمالها في المملكة العربية السعودية بالكامل, فإن التقارير يتم توفيرها للقطاعات التشغيلية فقط.

الإستثمارات

يتم في الأصل إثبات كافة الإستثمارات بالقيمة العادلة, شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالإستثمارات, ويستثنى من ذلك الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالنسبة للإستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية, تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق عند إنتهاء العمل بتاريخ إعداد القوائم المالية بدون خصم تكاليف المعاملات.

الإستثمارات المتاحة للبيع

الإستثمارات المتاحة للبيع تشمل الأسهم. بعد القياس الأولي, يتم قياس الإستثمارات المتاحة للبيع في وقت لاحق بالقيمة العادلة.

يتم إثبات المكاسب والخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق المساهمين (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) تحت بند "التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع". وعند إستبعاد الإستثمار, يتم إثبات الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن حقوق الملكية في قائمة دخل المساهمين الشاملة .

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها والتي يوجد لدى الشركة النية الإيجابية والقدرة على إقتنائها حتى تاريخ الإستحقاق ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة المطفأة المعدلة بالعلاوة أو الخصم بإستخدام طريقة العمولة الفعلية. يتم إثبات أي إنخفاض دائم في قيمة الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق في قائمة عمليات التأمين الشاملة. إن الإستثمارت المصنفة

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإستثمارات (تتمة)

الإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق (تتمة)

كإستثمارات مقتناه حتى تاريخ الإستحقاق لا يمكن إعادة بيعها أو إعادة تصنيفها بدون أن تتأثر مقدرة الشركة على إستخدام هذا التصنيف. كما لا يمكن تخصيصها كبند مغطى المخاطر بشأن أسعار العمولة الخاصة أو مخاطر السداد المبكر كونها إستثمارات طويلة الأجل.

٤- التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية وهي على قناعة بأنه يوجد لدى الشركة الموارد للإستمرار في العمل في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك, لاعلم للإدارة بأية حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكوكاً هامة حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية, وبالتالي فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية الفترة المالية. إلا أن عدم التأكد من هذه التقديرات والإفتراضات يمكن أن يؤدي إلى أجراء تعديل جوهري في الفترات المستقبلية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات.

التقديرات والإفتراضات الهامة

إن الإفتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية والمستقبلية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية والتي قد تؤدي الي تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية المقبلة قد تم مناقشتها ضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح رقم ٣.

٥- النقدية وشبه النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	عمليات التامين ريال سعودي	**عمليات المساهمين ريال سعودي**	عمليات التامين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**١٣,٧٨٤,٨٥١**	**٢,٠٠١,٩١٨**	١٤,٦٨٩,٢٤١	١,٢٦٠,٥٥٣
ودائع قصيرة الاجل بتاريخ استحقاق أصلي ٣ شهور او اقل	**٣١,٠٠٠,٠٠٠**	**١٠٢,٠٠٠,٠٠٠**	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٥٤,٢٤٧
	٤٤,٧٨٤,٨٥١	**١٠٤,٠٠١,٩١٨**	٦٤,٦٨٩,٢٤١	٦٦,٣١٤,٨٠٠
المتوسط المرجح لمعدلات العمولات الخاصة	**% ٣,٧٥٠**	**% ١,٦٥٠**	**% ٢,٠٠٠**	**% ٢,١٥٤**

تم ايداع الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك المحلية باستحقاق لفترة ثلاثة أشهر او أقل.
إن الودائع والأرصدة لدى البنوك مودعة لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيف إئتماني جيد.
إن القيمة الدفترية للودائع قصيرة الأجل والنقد بالبنوك هي القيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٦- أقساط مدينة , صافي

أ) فيما يلي تحليلا بأعمار أرصدة الأقساط المدينة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المجموع	متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها	متأخرة السداد ومنخفضة القيمة		
		حتى ٩٠ يوماً	٩١ حتى ١٨٠ يوم	١٨١ حتى ٣٦٠ يوم	أكثر من ٣٦٠ يوم
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
أقساط مدينة	٥٧,٦٨٥,٩٤٨	٣٥,٥٧١,٣٥١	١٣,٥٢٤,١٠٧	٨,٣٥٣,٧٧١	٢٣٦,٧١٩
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٤,٢٩٤,٥٩٨)	-	(٢,٠٢٨,٦١٦)	(٢,٠٨٨,٤٤٣)	(١٧٧,٥٣٩)
أقساط مدينة , صافي	٥٣,٣٩١,٣٥٠	٣٥,٥٧١,٣٥١	١١,٤٩٥,٤٩١	٦,٢٦٥,٣٢٨	٥٩,١٨٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
أقساط مدينة	٣٦,٩٨٤,٥٥٠	٣٠,٦١٣,٨٢٦	٢,٧٦٢,٠٩٩	٣,٥٩٥,٣١٣	١٣,٣١٢
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١,٣٢٣,١٢٧)	-	(٤١٤,٣١٥)	(٨٩٨,٨٢٨)	(٩,٩٨٤)
أقساط مدينة , صافي	٣٥,٦٦١,٤٢٣	٣٠,٦١٣,٨٢٦	٢,٣٤٧,٧٨٤	٢,٦٩٦,٤٨٥	٣,٣٢٨

تقوم الشركة بتصنيف الأرصدة كـ "متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" على أساس تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي. من المتوقع تحصيل كامل أقساط التأمين التي لم تنخفض قيمتها. تتمثل سياسة الشركة في عدم الحصول على ضمانات مقابل أقساط التأمين المدينة , وبالتالي فإن معظمها غير مضمون.

ب) حركة مخصص أرصدة حاملي وثائق التأمين المشكوك فيها للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٢٠١٥ كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الأفتتاحي	١,٣٢٣,١٢٧	٩٠,٨٢٧
محمل للسنة (عمليات التأمين)	٢,٩٧١,٤٧١	١,٢٣٢,٣٠٠
الرصيد الختامي	٤,٢٩٤,٥٩٨	١,٣٢٣,١٢٧

٧- مطالبات تحت التسوية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي			٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي		
	إجمالي	**حصة معيدي التأمين**	**الصافي**	إجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
مطالبات تحت التسوية مبلغ عنها	٤٠,٦٢٩,٩٤٨	١٧,٦٤٢,٧٧٢	٢٢,٩٨٧,١٧٦	٢٥,٨٠٣,٧٣٩	١٣,٢٥٢,٨٠٨	١٢,٥٥٠,٩٣١
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها	٣٩,٠٩٤,٤٠٠	١٦,١٦١,٤٨٠	٢٢,٩٣٢,٩٢٠	١٣,١٧٠,١٣١	٦,٦٧٠,٨٣٦	٦,٤٩٩,٢٩٥
مخصص تسوية الخسائر	١,٢١٢,٤٧٧	-	١,٢١٢,٤٧٧	٦٣٨,٣٧٦	-	٦٣٨,٣٧٦
مخصص كوارث	١٧٥,٤٠٤	-	١٧٥,٤٠٤	٣٩,٨٢٧	-	٣٩,٨٢٧
مجموع المطالبات تحت التسوية	٨١,١١٢,٢٢٩	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	٤٧,٣٠٧,٩٧٧	٣٩,٦٥٢,٠٧٣	١٩,٩٢٣,٦٤٤	١٩,٧٢٨,٤٢٩

٨- تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٤,٨٥٧,٨٦٣	٤٦٩,٦٨٨
عمولات متكبدة خلال السنة	١٩,٧١٥,٧٣٧	٧,٦٧٢,٨٣٦
عمولات مطفأة خلال السنة	(١٥,٤٨٩,٩٨٣)	(٣,٢٨٤,٦٦١)
الرصيد الختامي	٩,٠٨٣,٦١٧	٤,٨٥٧,٨٦٣

٩- مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
مدفوع مقدم لموردي الخدمة	١٦,٣٢٤,٦٨١	-	-	-
ذمم الموظفين	١,٨١٣,٨٢٤	-	١,٢٨٢,٦٠١	-
مصاريف مدفوعة مقدما	٤,٥١٩,٠٥٦	-	٤,٩٥٧,٣٢٠	٧٥٠,٠٠٠
وديعة مقابل خطابات ضمان	٦,٥٤٣,٩٨٠	-	٣,٥٣٨,٠٩٧	-
ودائع تأمين	١٧٦,٩١٠	-	١٧٦,٩١٠	-
ايجار مدفوع مقدما	٣٥٨,٧٨٧	-	١,٢٤٩,٠٠١	-
فوائد مستحقة	٤٦٦,٢٥٠	٧٤٦,٣٠٨	١٥٦,١٦٥	١٩٠,٩٣٧
ارصدة مدينة - ايرادات منافذ	٣,٤٠٥,٥٤٠	-	١,١٧٦,٣٧٠	-
موجودات أخرى	١,٦٥٢,٦٩٥	٣,٩٩٣	١,٢١٣,٦٠٢	٣,٩٩٣
	٣٥,٢٦١,٧٢٣	٧٥٠,٣٠١	١٣,٧٥٠,٠٦٦	٩٤٤,٩٣٠

١٠- الممتلكات والآلات والمعدات, صافي

	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتركيبات	معدات مكتبية	أجهزة حاسب آلي	برامج حاسب آلي	سيارات	المجموع
	ريال سعودي						
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦							
التكلفة:							
رصيد أول السنة	٣,٥٦٩,٨١٤	٩٨٩,١٨٩	٥٠٤,٧٣٩	٤,٨٢٩,٨٧٤	٣,٣٩٨,٢٩٥	٢١٥,٠٤٩	١٣,٥٠٦,٩٦٠
الأضافات خلال السنة	-	-	٢٦,٥٢٠	٢٥٦,٢٠٠	١٨٩,٠٥٠	-	٤٧١,٧٧٠
	٣,٥٦٩,٨١٤	٩٨٩,١٨٩	٥٣١,٢٥٩	٥,٠٨٦,٠٧٤	٣,٥٨٧,٣٤٥	٢١٥,٠٤٩	١٣,٩٧٨,٧٣٠
الإستهلاك :							
رصيد أول السنة	١,٤٠٧,٠٢٥	٤١٤,١١٤	٢٧٠,٩٤٨	٣,٠٨٠,٨٣٧	٢,٥٠٢,١٩٧	٧٤,٦٨٦	٧,٧٤٩,٨٠٧
المحمل خلال السنة	٥٣٦,٥٧٥	١٤٦,٢٦٦	١٠٦,٠٤٣	١,٠١٥,٢٣٥	٦٠٢,٤٣١	٤٥,٧٩٣	٢,٤٥٢,٣٤٣
	١,٩٤٣,٦٠٠	٥٦٠,٣٨٠	٣٧٦,٩٩١	٤,٠٩٦,٠٧٢	٣,١٠٤,٦٢٨	١٢٠,٤٧٩	١٠,٢٠٢,١٥٠
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٦٢٦,٢١٤	٤٢٨,٨٠٩	١٥٤,٢٦٨	٩٩٠,٠٠٢	٤٨٢,٧١٧	٩٤,٥٧٠	٣,٧٧٦,٥٨٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥							
التكلفة:							
الرصيد الافتتاحي	٣,٤٥٤,٢٥٤	٩٧٢,١٣٩	٤٩٩,٢٨٩	٤,٦٩٧,٢٨١	٣,٢٣٢,٦١٧	٢١٥,٠٤٩	١٣,٠٧٠,٦٢٩
الإضافات خلال السنة	١١٥,٥٦٠	١٧,٠٥٠	٥,٤٥٠	١٣٢,٥٩٣	١٦٥,٦٧٨	-	٤٣٦,٣٣١
	٣,٥٦٩,٨١٤	٩٨٩,١٨٩	٥٠٤,٧٣٩	٤,٨٢٩,٨٧٤	٣,٣٩٨,٢٩٥	٢١٥,٠٤٩	١٣,٥٠٦,٩٦٠
الإستهلاك:							
الرصيد الافتتاحي	٩٠٦,٥٧٠	٢٧٢,٨٠٨	١٧٠,٠٠٣	٢,١٣١,١٣٢	١,٥٠٣,٥٩١	٣١,٦٧٦	٥,٠١٥,٧٨٠
المحمل خلال السنة	٥٠٠,٤٥٥	١٤١,٣٠٦	١٠٠,٩٤٥	٩٤٩,٧٠٥	٩٩٨,٦٠٦	٤٣,٠١٠	٢,٧٣٤,٠٢٧
	١,٤٠٧,٠٢٥	٤١٤,١١٤	٢٧٠,٩٤٨	٣,٠٨٠,٨٣٧	٢,٥٠٢,١٩٧	٧٤,٦٨٦	٧,٧٤٩,٨٠٧
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢,١٦٢,٧٨٩	٥٧٥,٠٧٥	٢٣٣,٧٩١	١,٧٤٩,٠٣٧	٨٩٦,٠٩٨	١٤٠,٣٦٣	٥,٧٥٧,١٥٣

١١- الودائع لأجل

الودائع لأجل تمثل ودائع لدى بنوك محلية تجارية ذات تصنيف إئتماني جيد ولديها تاريخ استحقاق أصلي يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء. الودائع اكثر من ثلاثة اشهر كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
الودائع لأجل	**١٥,٠٠٠,٠٠٠**	**٤٩,٠٠٠,٠٠٠**	-	-
متوسط سعر العمولة الخاصة المتغيرة	**%٣,٢٥٠**	**%٣,٦٤٨**	-	-

إن القيمة الدفترية للودائع لأجل تقارب قيمتها العادلة كما في تاريخ إعداد القوائم المالية.

١٢ - الإستثمارات

(أ) الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي بمبلغ ٤٩,٤٥٧,١٣٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) وتشمل صكوك غير مدرجة بتاريخ استحقاق حتي ١٠ سنوات, وترى الإدارة ان القيمة العادلة لتلك الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦, لم تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية.

القيمة الدفترية بعد خصم الاطفاء كما يلي:

	عمليات المساهمين	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
صكوك – خاصة (ذات معدلات فائدة متغيرة)	**٣٥,٠٠٠,٠٠٠**	١٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك – حكومية (ذات معدلات فائدة ثابتة)	**١٤,٤٥٧,١٣٨**	-
	٤٩,٤٥٧,١٣٨	١٠,٠٠٠,٠٠٠

ان حركة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥, كما يلي:

	عمليات المساهمين	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	**١٠,٠٠٠,٠٠٠**	-
مشتراة خلال السنة		
القيمة الاسمية	**٤٠,٠٠٠,٠٠٠**	١٠,٠٠٠,٠٠٠
خصم	**(٥٥٩,٥٠٠)**	-
إجمالي تكلفة الشراء	**٣٩,٤٤٠,٥٠٠**	١٠,٠٠٠,٠٠٠
إستهلاك خصم استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	**١٦,٦٣٨**	-
	٤٩,٤٥٧,١٣٨	١٠,٠٠٠,٠٠٠

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢ - الإستثمارات (تتمة)

(ب) الاستثمارات المتاحة للبيع

هذا الاستثمار يمثل حصة حقوق المساهمين من أسهم رأس المال غير المدرجة وهي أسهم رأس مال "شركة نجم لخدمات التأمين". حيث أن القيمة العادلة غير متاحة بسهولة , فقد تم اثباته بالتكلفة وتمت مراجعته من قبل الإدارة لانخفاض القيمة وترى الإدارة أن القيمة السوقية العادلة لهذا الاستثمار لا تختلف اختلافا كبيرا عن القيمة الدفترية لها.

ج) مستويات الإستثمار

بخصوص استحقاق الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لم يتم تصنيفها إلـى مستويات بما انه تـم الاحتفاظ بهـا بالتكلفة المطفأة. وفيما يتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع فقد تم تصنيفها الى المستوى الثالث.

١٣ - الوديعة النظامية

تبلغ الوديعة النظامية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) وتمثل ١٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع, وهي وفقا لمتطلبات أنظمة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. هذه الوديعة لا يمكن سحبها إلا بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

١٤- الأقساط غير المكتسبة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
	اجمالي	**حصة معيدي التأمين**	**صافي**	اجمالي	حصة معيدي التأمين	صافي
	ريال سعودي	**ريال سعودي**	**ريال سعودي**	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الإفتتاحي	٩٢,٠٣١,٠٦٧	٢٧,٦٢٢,٧٣٢	٦٤,٤٠٨,٣٣٥	٤,٧٠٩,١٤٢	٣,٢٥١,٠٩٩	١,٤٥٨,٠٤٣
الأقساط المكتتبة خلال السنة	٢٠٨,٠٩٠,٠٠١	٥٩,١٦٥,٦٤٩	١٤٨,٩٢٤,٣٥٢	١٤٤,٧٤٠,٩٢٠	٤٨,٠٧٥,٨٦٦	٩٦,٦٦٥,٠٥٤
الأقساط المكتسبة خلال السنة	**(٢٠٣,٢٩٠,٠١٤)**	**(٥٨,١٩٦,١١٤)**	**(١٤٥,٠٩٣,٩٠٠)**	(٥٧,٤١٨,٩٩٥)	(٢٣,٧٠٤,٢٣٣)	(٣٣,٧١٤,٧٦٢)
الرصيد في نهاية السنة	**٩٦,٨٣١,٠٥٤**	**٢٨,٥٩٢,٢٦٧**	**٦٨,٢٣٨,٧٨٧**	٩٢,٠٣١,٠٦٧	٢٧,٦٢٢,٧٣٢	٦٤,٤٠٨,٣٣٥

إن أقساط الإلكتتاب المسندة خلال السنة تشمل اقساط اعادة تأمين فائض الخسارة بمبلغ ٦٧٨,٢٨٩ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: مبلغ ٣٨٠,٤٨٣ ريال سعودي)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٥ - ذمم دائنة ومستحقات وأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	عمليات التأمين ريال سعودي	**المساهمين ريال سعودي**	عمليات التأمين ريال سعودي	المساهمين ريال سعودي
مصاريف موارد بشرية مستحقة	**٣,٦٢٨,٥١٤**	-	٣,٠٠٦,٩٥٤	-
مصاريف خدمات خارجية مستحقة	**١,٢٧٧,١٨١**	-	٨٧٠,٥٧٣	-
مصاريف إقامة مستحقة	**١٥,٣٩٩**	-	-	-
رسوم مجلس ادارة مستحقة	-	**٨٥٧,٠٠٠**	-	٧٣٣,٠٦٠
مصاريف تقنية معلومات مستحقة	**٢٤٢,٢٧٢**	-	١٥٥,٦٤٤	-
مصاريف سفر مستحقة	**٦٧,٧٧١**	-	٢١,٥٧٥	-
مصاريف مستحقة أخرى	**١,٠٠٦,٥١٦**	-	١,٣٤٢,٨٨٦	-
مستحقات دائنة – مطالبات	**٦,٨٠٠,٩٥٦**	-	١,٦٠١,٣٨٨	-
مستحقات دائنة – طرف ثالث اداري	**٢٩٧,١٢٧**	-	٦٢٦,٥٥٥	-
اقساط مدفوعة مقدما	**٣٩,٧٥٣**	-	١,٦٢٢,٢٣٥	-
عمولات دائنة	**٧,٥٠٦,٨٨٨**	-	٣,٢٩٣,٠٠٤	-
أرصدة دائنة أخرى	**٨٩٣,٨٨١**	**١٤,٥٦٠**	١٨١,١٧٠	-
	٢١,٧٧٦,٢٥٨	**٨٧١,٥٦٠**	١٢,٧٢١,٩٨٤	٧٣٣,٠٦٠

١٦- دخل عمولات أعادة تأمين غير مكتسبة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
رصيد افتتاحي	**٣,٧٥٤,٠٢١**	٨٨١,٤٧٢
عمولات مستلمة خلال السنة	**١١,٩٣٠,٨٨٤**	٧,٥٢٣,٢٤٤
عمولات مكتسبة خلال السنة	**(١٠,٧٣٢,٨٠٨)**	(٤,٦٥٠,٦٩٥)
الرصيد كما في نهاية السنة	**٤,٩٥٢,٠٩٧**	٣,٧٥٤,٠٢١

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٧- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وكبار موظفي الإدارة العليا في الشركة. تتم سياسات التسعير ومدة السداد المتعلقة بالجهات ذات العلاقة وفقا لشروط تجارية. فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الهامة والأرصدة المتعلقة في نهاية الفترة:

الجهة ذات العلاقة / طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات: للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	مبلغ المعاملات: للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
أقساط مدينة من / عمولات مستحقة جهة الى ذات العلاقة				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
أقساط مستحقة على وثائق التأمين المباعة عن طريق وكالة البنك العربي الوطني	١١,٩٣٨,٦٢٣	٦٠,٦٦٢,٩٧٤	٥٧٢,٠٤٢	٥٤٧,٧٢٣
عمولات مستحقة على وثائق التأمين المباعة عن طريق وكالة البنك العربي الوطني	(١,٦٤٤,٨١٢)	(١,٣٠٠,٧٩٨)	(٨٤,٨٥٧)	(٥٣,٤٨٩)
أرصدة إعادة تأمين دائنة				
المجموعة الأمريكية الدولية (مساهم)				
أقساط إعادة التأمين الدائنة و فائض الخسارة	١٥,١٨٩,٣٨٨	١٢,٤٢٤,٠٧٩		
عمولات اعادة التأمين	(٣,٦٦٤,٦٩٧)	(٢,٨١٤,٠٤٥)		
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة	(٦٩٠,٠٤٢)	(١٧٣,٢٧٧)		
المستحق الي المجموعة الأمريكية الدولية			٦,٧٦٨,١٦٢	٩,١٢٨,٥٣٨
شركة ديلاوير الأمريكية للتأمين على الحياة (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
اتفاقية إعادة التأمين الاختياري				
أقساط إعادة تأمين دائنة	٢,٥٩٩,٦٧٠	١,٨٣١,١٤١		
عمولات اعادة التأمين	(٤١٩,٩٧٥)	(٢٨٦,٨٤٨)		
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة	(١,٣٣٩,٣٣٦)	(٨٢٦,١٠٤)		
اتفاقية إعادة تأمين الحوادث والصحة				
أقساط إعادة تأمين دائنة	١٣١,٦١٢	-		
عمولات اعادة التأمين	(١٤,٥٧٥)	-		
المستحق الي شركة ديلاوير الأمريكية للتأمين على الحياة			٥٤١,٠٠١	٣٠,٥٨٥

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٧- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

الجهة ذات العلاقة / طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات			
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	**الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي**	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
متروبوليتان تاور لايف للتأمين (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
إتفاقية إعادة تأمين الكوارث				
أقساط إعادة تأمين	**٤٤,٣٢٥**	-	-	-
أرصدة إعادة تأمين مدينة / (دائنة)				
الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة "أليكو" (مملوكة ١٠٠% لمتلايف)				
أقساط إعادة التأمين (تحويل المحفظة)	**١٤,٧٩٩,٧٢٧**	١١,٤٢٩,٦٢٧		
عمولات إعادة التأمين	**(٢,٦٤٣,١٢٠)**	(٢,١٢١,٩٤٢)		
حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة (تحويل المحفظة)	**(٢٧,٦٦٨,٠٢٠)**	(٢٨,٨٦٥,٨٠٨)		
المستحق من / (الي) الشركة الأمريكية للتأمين على الحياة "أليكو"			**١,٢٤٩,٣٤٩**	(٧,٥٠٥,٣٣٠)
مستحق من جهات ذات العلاقة				
متلايف (مساهم)				
مصاريف عمومية وإدارية مدفوعة نيابةً عن الشركة ومحملة على الشركة	**٣٠٠,٠٠٠**	١,٢٨٤,٥٧٦		
إيرادات اتعاب ادارة (تحويل المحفظة)	**(١,٥٧٠,٨٣١)**	(٧٥٤,١٨٢)		
المستحق من متلايف			**١,٧٤٥,٥٧١**	٤٧٤,٧٤٠
مستحق الي جهات ذات العلاقة				
المجموعة العالمية الأمريكية (مساهم)				
مصاريف عمومية وإدارية مدفوعة نيابةً عن الشركة ومحملة على الشركة	**٩٤٠,٦٩٥**	١,٢٥٥,٨٦٨	**٢,٦١٥,٧٣١**	١,٦٧٥,٠٣٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٧- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

الجهة ذات العلاقة / طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات			
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	**الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي**	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
التعهدات و الإلتزامات				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
خطابات ضمان	-	-	**٣,٤٧٣,٨٤٩**	٣,٥٣٨,٠٩٧
الأنشطة الإستثمارية				
البنك العربي الوطني (مساهم)				
ودائع لأجل	-	-	**٥٣,٠٦٢,٥٠٠**	٤٢,٠٦٢,٥٠٠
عمولة خاصة على الودائع	**٢,٧٧٣,٧٤٥**	٢٦٣,٨٥٧	**٣٥,٩٥٥**	٧٢,٦٩٥
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الأستحقاق(استثمار في صكوك البنك العربي الوطني)	-	-	**١٠,٠٠٠,٠٠٠**	١٠,٠٠٠,٠٠٠
عمولة خاصة على الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	**٣٠٨,٠٠١**	٧٠,٦٤٩	**٩٠,٧٥٩**	٧٠,٦٤٩
كبار موظفي الإدارة				
رواتب ومزايا أخرى	**٧,٩٥٢,٤٨٤**	٧,٦٦٨,٨٥٨	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية	**٧٩٧,٥٠٠**	٧٨٧,٠٠٠	**٧٩٧,٥٠٠**	٧١٨,٥٠٠

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٨- مستحقات نهاية الخدمة للموظفين

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
الرصيد الأفتتاحي	**١,٠٣٧,٤٨٦**	٣٨٢,٨٨٢
المحمل خلال السنة	**٩٨٠,٥١٩**	٦٦٧,٢٤٩
المدفوع خلال السنة	**(٤,٢٢٤)**	(١٢,٦٤٥)
كما في نهاية السنة	**٢,٠١٣,٧٨١**	١,٠٣٧,٤٨٦

١٩- الزكاة وضريبة الدخل

أ) مخصص الزكاة للسنة

يعتمد مخصص الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في رأس مال الشركة و التي بلغت ٤٨,٠٢٪ لسنة (٢٠١٥: ٤٨,٠٢ ٪) .

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
حصة المساهمين السعوديين في رأس المال وقدرها (٤٨,٠٢٪)	**٨٤,٠٣٥,٠٠٠**	٨٤,٠٣٥,٠٠٠
القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل	**(٢٥,١٨٨,٢٦٨)**	(١٥,٣٦٥,٥٨٣)
صافي الخسارة المتراكمة وتسويات أخرى	**(٤٠,٠٦٣,٤٤١)**	(٢٥,٧١٠,٩٤٧)
	١٨,٧٨٣,٢٩١	٤٢,٩٥٨,٤٧٠
صافي الخسارة للسنة	**(٧,٩٤٣,٣٢٩)**	(١٣,٧٢٥,٠٦٣)
حصة المساهمين السعوديين في الوعاء الزكوي بواقع (٤٨,٠٢٪)	**١٠,٨٣٩,٩٦٢**	٢٩,٢٣٣,٤٠٧

الفرق بين النتائج المالية والزكوية بشكل اساسي يعود الى مخصصات ليست مسموحة لدى حساب صافي الدخل الخاضع للزكاة.

ب) ضريبة الدخل المعدلة للسنة

لا يوجد ضريبة دخل على المساهمين غير السعوديين للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وذلك نتيجة لصافي الخسائر المعدلة للسنة. (مماثل لسنة ٢٠١٥)

ج) الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة

الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة تتالف من:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
الرصيد الأفتتاحي	**٦١٥,٤٧٣**	-
مخصص خلال العام	**٢٧٠,٩٩٩**	٧٣٠,٨٣٥
زيادة / (تصريف) مخصصات سنوات سابقة	**١١٩,٠٣٤**	(١١٥,٣٦٢)
المدفوع خلال السنة	**(٤٨١,٨٤٨)**	-
الرصيد الختامي	**٥٢٣,٦٥٨**	٦١٥,٤٧٣

١٩- الزكاة و ضريبة الدخل (تتمه)

د) الربط الزكوي والضريبي

قدمت الشركة الإقرار الزكوي حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وتم استلام شهادة الزكاة النهائية وهي صالحة حتى ٣٠ أبريل ٢٠١٧.

وخلال عام ٢٠١٦ استلمت الشركة المستندات التالية:

- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ٠١٩٠٠٠٠٠٦٧٨٤ بتاريخ ٣ نوفمبر٢٠١٦م لطلب دفع زكاة اضافية عن عام ٢٠١٤ بمبلغ ٣٥١,٤٧٩ ريال سعودي و قامت الشركة بالاعتراض في المواعيد القانونية.
- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ٠٢٤٠٠٠٠٣٣٠٨٠ بتاريخ ٣ نوفمبر٢٠١٦م لطلب دفع ضريبة استقطاع اضافية عن عام ٢٠١٤ بمبلغ ٢٤٦,٤٦٢ ريال سعودي (متضمنة غرامات تاخير بمبلغ ٥٨,٣٢٣ ريال سعودي) وقامت الشركة بالاعتراض في المواعيد القانونية.

وخلال عام ٢٠١٥ استلمت الشركة المستندات التالية:

- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ١٤٣٧/١٦/٢٠٦ بتاريخ ٢٢ أكتوبر لعام ٢٠١٥م لطلب بعض المعلومات من أجل تحديد الموقف الضريبي النهائي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤, وقد قامت الشركة بإعداد وتقديم الأجوبة على استفسارات مصلحة الزكاة والدخل خلال شهر فبراير عام ٢٠١٦.
- خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ١٤٣٦/١٦/٤٩٣٩ بتاريخ ٤ مايو لعام ٢٠١٥ بمطالبة الشركة بدفع الزكاة الإضافية بمبلغ ٥١٦,٨٨٠ وقدمت الشركة إعتراض خلال المدة القانونية.

و تتوقع إدارة الشركة النجاح في جميع الدفوع لما تقدمت به مصلحة الزكاة والدخل المذكور بعاليه بشكل يغلب عليه التاكد, وبالتبعية لا حاجة لتكوين مخصصات اضافية.

٢٠- حصة رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به, المصدر والمدفوع ٣٥٠ مليون ريال سعودي مقسم الي ٣٥ مليون سهم, قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٧٥ مليون ريال سعودي, مقسم الي ١٧,٥ مليون سهم, قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦ على زيادة رأس مال الشركة من ١٧٥ مليون ريال سعودي إلى ٣٥٠ مليون ريال سعودي عن طريق إصدار حقوق أولوية. وبناءاً على هذه الموافقة الواردة من المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية, نجحت الشركة خلال مارس ٢٠١٦ في تحصيل مبلغ ١٧٥ مليون ريال من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية. ووفقاً لشروط إصدار حقوق الأولوية, عرضت الشركة ١٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي جديد عن طريق حقوق أولوية للمساهمين المؤهلين بسعر الاكتتاب ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد في نهاية تداول يوم ٢٢ فبراير ٢٠١٦ ("تاريخ الأحقية"). تم إصدار هذه الحقوق بنسبة حق واحد لكل سهم للمساهمين المحتفظين بالأسهم في تاريخ الأحقية. تم تحميل تكاليف إصدار الحقوق الأولية بقيمة ٤,٢٤٦,٢٠٤ ريال سعودي على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.

٢١- المصاريف الإدارية والعمومية

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
	عمليات التأمين	**عمليات المساهمين**	عمليات التأمين	عمليات المساهمين
تكاليف الموظفين	**٣١,١٣٣,٥١٤**	-	٢٣,٩٣٤,٣٦٥	(٩٠,٤٢١)
أتعاب قانونية ومهنية	**٢,٣٧١,٠٨٥**	**٢٨٦,١٧٠**	٢,٣٩٠,٩٤٢	٢٢٢,٧٦٩
أيجارات	**٢,٢٠٤,٣٤٧**	-	١,٠١٤,٢٨١	-
استهلاك (أيضاح ١٠)	**٢,٤٥٢,٣٤٣**	-	٢,٧٣٤,٠٢٨	-
مصاريف تقنية المعلومات	**٣,٠١٣,٢١٦**	-	٢,٤٦٠,٤٦٧	-
مصاريف سفر وإقامة	**٥١٦,٦٩٧**	-	٩١٤,٢٦٦	-
مصاريف مجلس الإدارة	-	**١,٠٠٢,٥٥٣**	-	١,٠١٨,٠٩١
أخرى	**١,٨٠٥,٩٨٥**	**١٢٣,٣٢٤**	١,٨٥٦,٦٢٤	٣٤,٤٣٧
	٤٣,٤٩٧,١٨٧	**١,٤١٢,٠٤٧**	٣٥,٣٠٤,٩٧٣	١,١٨٤,٨٧٦

٢٢- إدارة المخاطر

مخاطر الحوكمة

تتمثل مخاطر الحوكمة الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات المحددة والاجراءات وأنظمة الرقابة التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الاستراتيجية. تتمحور فلسفة الشركة حول قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة التي تتفق مع الخطة الاستراتيجية وقبول المخاطر التي وافق عليها مجلس الادارة. إن الشركة معرضة لمخاطر معدل العمولة والائتمان والسيولة ومخاطر السوق والعملات الاجنبية.

هيكلة إدارة المخاطر

تم تأسيس هيكل تنظيمي محكم داخل الشركة من أجل تحديد وتقييم ورصد ومراقبة المخاطر.

مجلس الإدارة

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

الإدارة العليا للشركة

تعتبر الادارة العليا مسؤولة عن العمليات اليومية لتحقيق الاهداف الاستراتيجية ضمن سياسة محددة مسبقاً من قبل الشركة بشأن قبول المخاطر.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

فيما يلي ملخص للمخاطر التي تواجهها الشركة والطريقة التي تتبعها الإدارة للتقليل منها:

أ) **المخاطر التشغيلية / العملية**

المخاطر التشغيلية / العملية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل في النظام أو الرقابة, الغش والأخطاء البشرية, والتي يمكن أن تنتج عنها خسارة مالية وفقدان للسمعة, وعواقب تنظيمية وقانونية. تقوم الشركة بإدارة المخاطر التشغيلية / العملية من خلال الضوابط المناسبة, وفصل المهام والمراقبة الداخلية وبما في ذلك التدقيق الداخلي والإلتزام.

ب) مخاطر التأمين

تمثل مخاطر التأمين المخاطر المتعلقة بزيادة المطالبات الفعلية المستحقة لحاملي وثائق التأمين لأحداث مؤمن عليها بشكل يفوق التوقعات. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار المطالبات أو أن مبالغ المطابات يكون أكبر من المتوقع وتتابع الشركة مخاطر التأمين بشكل منتظم للتأكد من أن مستويات هذه المخاطر تكون في الحدود المتوقعة. تقوم الشركة, بشكل رئيسي, بتغطية تأمين الحوادث والمسؤولية العامة, الممتلكات, البحري, الهندسي, الطاقة, مخاطر التأمين الطبي. تتركز المخاطر الناجمة عن عقود التأمين أعلاه بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

التكرار ومبالغ المطالبات

يمكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بالعديد من العوامل. تقوم الشركة, بشكل رئيسي, بتغطية تأمين الحوادث والمسؤولية العامة, الممتلكات, البحري, الهندسي, الطاقة, مخاطر التأمين الطبي. تعتبر هذه العمليات كعقود تأمين قصيرة الأجل لأنه يتم في العادة الإبلاغ عن وسداد المطالبات خلال سنة واحدة من وقوع الحادث المؤمن عليه. وهذا من شأنه أن يساعد في التقليل من مخاطر التأمين.

الحوادث والمسؤولية

المسؤولية العامة

بالنسبة للتأمين على المسؤلية العامة, فإن أهم المخاطر في هذا المجال هي الالتزامات القانونية المترتبة على المؤمن تجاه وفاة طرف ثالث أو إصابة بدنية أو أضرار في الممتلكات الناجمة خارج أماكن عمل المؤمن عليه, العمليات التجارية أو المشاريع التي قام بها المؤمن عليه. يتم الإكتتاب في وثائق التأمين هذه على أساس حجم أعمال الشركة أو قيمة العقد, طبيعة / أشغال المباني, وطبيعة العقود المنفذة. لدى الشركة تغطية إعادة التأمين لهذه المخاطر للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

تأمين المركبات

بالنسبة لعقود المركبات فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في مطالبات الوفيات والإصابات الجسدية الكاملة واستبدال أو إصلاح تلك المركبات .

ومستوى التعويضات التي تحكم بها المحكمة للوفيات والأطراف المتضررة وتكاليف استبدال السيارات هي العوامل الرئيسية التي تؤثر في مستوى تلك المطالبات. والشركة لديها تغطية إعادة التأمين لهذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

تأمين الممتلكات

يتم إصدار هذه العقود بالرجوع إلى القيمة الإستبدالية للممتلكات المؤمنة ومحتوياتها. تكلفة إعادة بناء الممتلكات وإستبدال محتوياتها والوقت اللازم لإعادة بدء العمليات والذي تتوقف فيه الأعمال هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات. يوجد لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر المتعلقة بأي مطالبة فردية.

البحري

تم تصميم التأمين البحري لتعويض أصحاب العقود عن الضرر والإلتزامات الناشئة عن فقدان أو تلف القطع البحرية والحوادث في البحر مما أدى إلى خسارة كلية أو جزئية للبضائع. وبالنسبة للتأمين البحري فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر أو الأضرار للسفن البحرية

والحوادث التي تؤدي إلى خسارة كلية أو جزئية للبضائع. والشركة لديها تغطية إعادة التأمين لهذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية.

الهندسي

بالنسبة إلى التأمين الهندسي, فإن أهم المخاطر في هذا المجال هي خسارة أو حدوث ضرر لأعمال البناء / الإنشاء نتيجة حريق, انفجار أو مخاطر طبيعية مثل الفيضانات, الزلازل والعواصف... الخ. لدى الشركة تغطية إعادة التأمين لهذه المخاطر للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

عام أخرى

بالنسبة للأعمال العامة الأخرى, المخاطر الرئيسية هي خسارة او ضرر منتجات المستهلك والأغراض الشخصية. لدى الشركة إتفاقية إعادة تأمين لمثل هذه الأضرار للحد من الخسائر بالنسبة لأي مطالبة فردية.

الصحي

تم تصميم إستراتيجية التأمين الطبي الخاصة بالشركة لضمان تنوع المخاطر بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويمكن تحقيق ذلك من خلال تنوع القطاعات والمناطق الجغرافية وذلك للتاكد بأن الأسعار تأخذ بعين الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الصحي للعائلة والمراجعة الاعتيادية للمطالبات الفعلية وسعر المنتج والإجراءات التفصيلية لمتابعة المطالبات. كما تقوم الشركة بأتباع سياسة تقوم على المتابعة الجادة والنشطة للمطالبات وذلك لتغطية المخاطر المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلبا على الشركة. يوجد لدى الشركة تغطية إعادة تامين للحد من الخسائر المتعلقة بأي مطالبة فردية.

حماية التأمين الفردي والإدخار

فيما يتعلق بالتأمين الفردي ومحفظة الإدخار, فإن الخطر الرئيسي هو الوفيات و المرض للمؤمن عليهم و خطر الإخفاق في إختيار الحالات المؤمن عليها. بالإضافة لذلك, فإن ارتفاع معدلات إلغاء عقود التأمين أكثر من المعدلات المتوقعة قد ينتج عنها زيادة المصروفات أكثر من المتوقع و بالتالي تمديد الفترة الزمنية التي تستغرقها المحفظة لتحقيق الهدف المحدد لها.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

حماية التأمين الجماعي و الإدخار

فيما يتعلق بالتأمين و محفظة الإدخار, فإن الخطر الرئيسي هو الوفيات و المرض للمؤمن عليهم. تتفاقم مخاطر التأمين الجماعي نظراً لتركزها, مثلا العاملين في نفس المكان. تدار مخاطر الوفيات والمرض من خلال استراتيجية اكتتاب محددة بوضوح وكذلك تحديد إجراءات تقييم المطالبات. هناك عدة مستويات مختلفة للإكتتاب, تتضمن تأكيد الحالة الصحية الجيدة, الاستبيان الطبي, التقرير من المتخصصين والإستشاريين, والفحص الطبي الشامل. تقوم الشركة بالنظر في طبيعة نشاط المجموعة, حجم المجموعة, النطاق الجغرافي, الخلفية الثقافية, و تقسيم العمال ما بين عمالة يدوية و غير يدوية.

تتم حماية التأمينات الفردية والجماعية و محفظة الإدخار من خلال ترتيبات إعادة التأمين الفعالة, إن إعادة التأمين تحمي الشركة من المخاطر السلبية الناتجة عن حالات الوفاة والمرض.

تحليل الحساسية

إن التغيير الإفتراضي بواقع ١٠% في نسبة صافي المطالبات قد يؤثر على الدخل بمبلغ إجمالي١٢,٤٠١,١٥٢ ريال سعودي (٢٠١٥: ٣,٠٩٦,٤٩٣ ريال سعودي) سنوياً.

ج) مخاطر إعادة التأمين

لتقليل تعرضها للخسائر المحتملة الناجمة عن المطالبات الكبيرة, تبرم الشركة إتفاقيات مع أطراف أخرى لغرض إعادة التأمين. إن ترتيبات إعادة التأمين هذه تؤمن تنوعاً أكبر للأعمال مما يسمح للإدارة بالتقليل من أثار الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة وتوفر قدرات نمو إضافية. يتم جزء كبير من إعادة التأمين من خلال إتفاقيات إعادة التأمين أو إعادة التأمين الإختياري أو عقود إعادة تأمين فائض الخسارة. لتقليل تعرضها لمخاطر الخسائر الضخمة الناشئة عن إفلاس شركات إعادة التأمين, تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين, ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية ونشاطات وخصائص إقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين.

إن إتفاقيات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها 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 إتفاقيات إعادة التأمين. وفي هذا الصدد, تتركز مخاطر الإئتمان للمطالبات تحت التسوية في:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي
الولايات المتحدة الامريكية	**١,٥٥٠,٨٨٤**	٧٦٠,٧٨٧
منطقة الشرق الأوسط بما فيها المملكة العربية السعودية	**١٦,٠٩١,٨٨٨**	١٢,٤٩٢,٠٢١
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية (إيضاح ٧)	**١٧,٦٤٢,٧٧٢**	١٣,٢٥٢,٨٠٨

د) مخاطر السيولة

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

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

جميع المطلوبات في قائمة المركز المالي للشركة, عدا تعويضات نهاية الخدمة للموظفين, تستحق تعاقدياً عند الطلب.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)
د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات

يلخص الجدول أدناه محفظة الاستحقاقات بموجودات ومطلوبات الشركة على أساس تواريخ الاستحقاق المتوقعة:

تحليل الاستحقاق على اساس الاستحقاق المتوقع — **٣١ ديسمبر ٢٠١٦**

	إيضاحات	متداولة ريال سعودي	غير متداولة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	٤٤,٧٨٤,٨٥١	-	٤٤,٧٨٤,٨٥١
ودائع لأجل	١١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
أقساط مدينة, صافي	٦	٥٣,٣٩١,٣٥٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم إعادة تأمين مدينة		١,٢٤٩,٣٤٩	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤	٢٨,٥٩٢,٢٦٧	-	٢٨,٥٩٢,٢٦٧
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١.١	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٨	٩,٠٨٣,٦١٧	-	٩,٠٨٣,٦١٧
مستحق من جهات ذات علاقة		١,٧٤٥,٥٧١	-	١,٧٤٥,٥٧١
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٢٣,٤٨٢,٦٠٢	١١,٧٧٩,١٢١	٣٥,٢٦١,٧٢٣
مستحق من عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
ممتلكات ومعدات, صافي	١٠	-	٣,٧٧٦,٥٨٠	٣,٧٧٦,٥٨٠
مجموع موجودات عمليات التأمين		٤٤٨,٨٨٠,٣٩٤	١٥,٥٥٥,٧٠١	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
موجودات المساهمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	١٠٤,٠٠١,٩١٨	-	١٠٤,٠٠١,٩١٨
ودائع لأجل	١١	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	-	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٤٩,٤٥٧,١٣٨
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٧٥٠,٣٠١	-	٧٥٠,٣٠١
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	-	٣٦٦,٧٧٤	٣٦٦,٧٧٤
مجموع موجودات المساهمين		١٥٣,٧٥٢,٢١٩	٨٧,٩٩٩,٠٧٥	٢٤١,٧٥١,٢٩٤
مطلوبات عمليات التأمين				
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١٤	٩٦,٨٣١,٠٥٤	-	٩٦,٨٣١,٠٥٤
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	٨١,١١٢,٢٢٩	-	٨١,١١٢,٢٢٩
إجمالي مخصصات حسابية	١,١	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٢١,٧٧٦,٢٥٨	-	٢١,٧٧٦,٢٥٨
أرصدة إعادة تأمين دائنة		٢٠,٢٩٢,٩٣٥	-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١٦	٤,٩٥٢,٠٩٧	-	٤,٩٥٢,٠٩٧
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	٢,٦١٥,٧٣١	-	٢,٦١٥,٧٣١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	-	٢,٠١٣,٧٨١	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٤٦٢,٤٢٢,٣١٤	٢,٠١٣,٧٨١	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
مطلوبات المساهمين				
زكاة	١٩	٥٢٣,٦٥٨	-	٥٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٨٧١,٥٦٠	-	٨٧١,٥٦٠
عمولات الوديعة النظامية		٣٦٦,٧٧٤	-	٣٦٦,٧٧٤
مستحق الى عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
مجموع مطلوبات المساهمين		٤,٦٦٦,٥١٧	-	٤,٦٦٦,٥١٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)
د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

تحليل الاستحقاق على اساس الاستحقاق المتوقع

		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
	إيضاحات	متداولة ريال سعودي	غير متداولة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	٦٤,٦٨٩,٢٤١	-	٦٤,٦٨٩,٢٤١
أقساط مدينة, صافي	٦	٢٠,٤٧٠,٧٦٠	١٥,١٩٠,٦٦٣	٣٥,٦٦١,٤٢٣
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤	٤,٥٩٤,٣١٣	٢٣,٠٢٨,٤١٩	٢٧,٦٢٢,٧٣٢
حصة معيدي التأمين من الإحتياطيات الحسابية	١.١	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦	-	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	١٩,٩٢٣,٦٤٤	-	١٩,٩٢٣,٦٤٤
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٨	٢,٩٦٤,٥٥٢	١,٨٩٣,٣١١	٤,٨٥٧,٨٦٣
مستحق من جهات ذات علاقة		٤٧٤,٧٤٠	-	٤٧٤,٧٤٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١٠,٠٣٥,٠٥٨	٣,٧١٥,٠٠٨	١٣,٧٥٠,٠٦٦
مستحق من عمليات المساهمين		٨,٠١٠,١١١	-	٨,٠١٠,١١١
ممتلكات ومعدات, صافي	١٠	-	٥,٧٥٧,١٥٣	٥,٧٥٧,١٥٣
مجموع موجودات عمليات التأمين		٣٨٢,٨١٧,٠٤٥	٤٩,٥٨٤,٥٥٤	٤٣٢,٤٠١,٥٩٩
موجودات المساهمين				
نقدية وشبه نقدية	٥	٦٦,٣١٤,٨٠٠	-	٦٦,٣١٤,٨٠٠
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	١٢(أ)	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	٩٤٤,٩٣٠	-	٩٤٤,٩٣٠
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	-	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	-	١٧٤,٥٢١	١٧٤,٥٢١
مجموع موجودات المساهمين		٦٧,٢٥٩,٧٣٠	٣٠,٨٤٩,٦٨٤	٩٨,١٠٩,٤١٤
مطلوبات عمليات التأمين				
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١٤	٦٨,٥٤٧,٨٩٧	٢٣,٤٨٣,١٧٠	٩٢,٠٣١,٠٦٧
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	٣٩,٦٥٢,٠٧٣	-	٣٩,٦٥٢,٠٧٣
إجمالي مخصصات حسابية	١,١	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦	-	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	١٢,٧٢١,٩٨٤	-	١٢,٧٢١,٩٨٤
أرصدة إعادة تأمين دائنة		٢٩,٨٧٥,٣٠٥	-	٢٩,٨٧٥,٣٠٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	١٦	٨٣١,٢٨٦	٢,٩٢٢,٧٣٥	٣,٧٥٤,٠٢١
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	١,٦٧٥,٠٣٧	-	١,٦٧٥,٠٣٧
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	-	١,٠٣٧,٤٨٦	١,٠٣٧,٤٨٦
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٤٠٤,٩٥٨,٢٠٨	٢٧,٤٤٣,٣٩١	٤٣٢,٤٠١,٥٩٩
مطلوبات المساهمين				
زكاة	١٩	٦١٥,٤٧٣	-	٦١٥,٤٧٣
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	٧٣٣,٠٦٠	-	٧٣٣,٠٦٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	١٧٤,٥٢١	-	١٧٤,٥٢١
مستحق الى عمليات المساهمين		٨,٠١٠,١١١	-	٨,٠١٠,١١١
مجموع مطلوبات المساهمين		٩,٥٣٣,١٦٥	-	٩,٥٣٣,١٦٥

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

يلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة وذلك على أساس الالتزامات المتوقعة المتبقية, شاملة أقساط التأمين المدينة. يتم تحديد مطلوبات عقود التأمين, وموجودات إعادة التأمين, ومحفظة الإستحقاق, على أساس الزمن المقدر لصافي التدفقات النقدية الصادرة من مطلوبات التأمين التي تم إثباتها. وقد تم إستبعاد أقساط التأمين غير المكتسبة, وحصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة من التحليل لأنها ليست التزامات تعاقدية. يتم إعتبار الدفعات التي تتطلب إخطار وكأن الإخطار قد تم تقديمها فورا

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاحات	استحقاقات غير ثابتة ريال سعودي	حتى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	٤٤,٧٨٤,٨٥١	-	٤٤,٧٨٤,٨٥١
ودائع لأجل	١١	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
أقساط مدينة, صافي	٦	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
ذمم إعادة تأمين مدينة		-	١,٢٤٩,٣٤٩	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	-	١,٧٤٥,٥٧١	-	١,٧٤٥,٥٧١
مستحق من عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	١١,٧٧٩,١٢١	٢٣,٤٨٢,٦٠٢	-	٣٥,٢٦١,٧٢٣
مجموع موجودات عمليات التأمين		١٤,٦٨٣,٦٤٦	١٧٣,٤٥٧,٩٧٥	-	١٨٨,١٤١,٦٢١
موجودات المساهمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	١٠٤,٠٠١,٩١٨	-	١٠٤,٠٠١,٩١٨
ودائع لأجل	١١	-	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	-	٧٥٠,٣٠١	-	٧٥٠,٣٠١
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	١٢(أ)	-	-	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٤٩,٤٥٧,١٣٨
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	٣,١٧٥,١٦٣	-	-	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	٣٦٦,٧٧٤	-	-	٣٦٦,٧٧٤
مجموع موجودات المساهمين		٣٨,٥٤١,٩٣٧	١٥٣,٧٥٢,٢١٩	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٢٤١,٧٥١,٢٩٤
مطلوبات عمليات التأمين					
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	-	٨١,١١٢,٢٢٩	-	٨١,١١٢,٢٢٩
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	٢١,٧٧٦,٢٥٨	-	٢١,٧٧٦,٢٥٨
أرصدة إعادة تأمين دائنة		-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥	-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	-	٢,٦١٥,٧٣١	-	٢,٦١٥,٧٣١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٢,٠١٣,٧٨١	-	-	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		٢,٠١٣,٧٨١	١٢٥,٧٩٧,١٥٣	-	١٢٧,٨١٠,٩٣٤
مطلوبات المساهمين					
زكاة	١٩(جـ)	-	٥٢٣,٦٥٨	-	٥٢٣,٦٥٨
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	٨٧١,٥٦٠	-	٨٧١,٥٦٠
مستحق الى عمليات المساهمين		٢,٩٠٤,٥٢٥	-	-	٢,٩٠٤,٥٢٥
		٢,٩٠٤,٥٢٥	١,٣٩٥,٢١٨	-	٤,٢٩٩,٧٤٣

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)
د) مخاطر السيولة (تتمة)

محفظة الاستحقاقات (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاحات	استحقاقات غير ثابتة ريال سعودي	حتى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	٦٤,٦٨٩,٢٤١	-	٦٤,٦٨٩,٢٤١
أقساط مدينة, صافي	٦	-	٣٥,٦٦١,٤٢٣	-	٣٥,٦٦١,٤٢٣
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٧	-	١٩,٩٢٣,٦٤٤	-	١٩,٩٢٣,٦٤٤
مستحق من جهات ذات علاقة	١٧	-	٤٧٤,٧٤٠	-	٤٧٤,٧٤٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	-	١٣,٧٥٠,٠٦٦	-	١٣,٧٥٠,٠٦٦
مستحق من عمليات المساهمين		٨,٠١٠,١١١	-	-	٨,٠١٠,١١١
		٨,٠١٠,١١١	١٣٤,٤٩٩,١١٤	-	١٤٢,٥٠٩,٢٢٥
موجودات المساهمين					
نقدية وشبه نقدية	٥	-	٦٦,٣١٤,٨٠٠	-	٦٦,٣١٤,٨٠٠
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق	١٢(أ)	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٩	-	٩٤٤,٩٣٠	-	٩٤٤,٩٣٠
استثمارات متاحه للبيع	١٢(ب)	٣,١٧٥,١٦٣	-	-	٣,١٧٥,١٦٣
وديعة نظامية	١٣	١٧,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١٧,٥٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	١٧٤,٥٢١	-	-	١٧٤,٥٢١
		٢٠,٨٤٩,٦٨٤	٦٧,٢٥٩,٧٣٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٨,١٠٩,٤١٤
مطلوبات عمليات التأمين					
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٧	-	٣٩,٦٥٢,٠٧٣	-	٣٩,٦٥٢,٠٧٣
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	١٢,٧٢١,٩٨٤	-	١٢,٧٢١,٩٨٤
أرصدة إعادة تأمين دائنة		-	٢٩,٨٧٥,٣٠٥	-	٢٩,٨٧٥,٣٠٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧	-	١,٦٧٥,٠٣٧	-	١,٦٧٥,٠٣٧
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٨	١,٠٣٧,٤٨٦	-	-	١,٠٣٧,٤٨٦
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		١,٠٣٧,٤٨٦	٨٣,٩٢٤,٣٩٩	-	٨٤,٩٦١,٨٨٥
مطلوبات المساهمين					
زكاة	١٩(جـ)	-	٦١٥,٤٧٣	-	٦١٥,٤٧٣
ذمم دائنة ومستحقات وأخرى	١٥	-	٧٣٣,٠٦٠	-	٧٣٣,٠٦٠
عمولات الوديعة النظامية	١٣	-	١٧٤,٥٢١	-	١٧٤,٥٢١
مستحق الى عمليات المساهمين		٨,٠١٠,١١١	-	-	٨,٠١٠,١١١
		٨,٠١٠,١١١	١,٥٢٣,٠٥٤	-	٩,٥٣٣,١٦٥

محفظة السيولة

لم يتم إظهار أي من المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي على أساس التدفقات النقدية المخصومة وجميعها مستحقة السداد وفقاً لما هو مبين أعلاه.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) المخاطر الإئتمانية

تمثل مخاطر الإئتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما, مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها لدى الشركة, يمثل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي.

فيما يلي بيانا بالسياسات والإجراءات المتبعة من قبل الشركة لتقليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

- لتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناجمة عن إفلاس شركات إعادة التأمين, تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين .وكشرط مسبق, يجب أن يكون الأطراف التي يتم إعادة التأمين لديها مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول, من حيث الضمان وبما يؤكد متانة وضعها المالي.
- تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات تأمين وإعادة تأمين فقط مع جهات معترف بها وذات سمعة جيدة .تكمن 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 تعرضها لمخاطر الديون المعدومة.
- إن أقساط التأمين المدينة تمثل مبالغ مستحقة بشكل أساسي, من أفراد وشركات غير مصنفة .تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بوضع سقف إئتماني لكل عميل وشركة ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- تودع النقدية وشبه النقدية لدى بنوك محلية معتمدة من الإدارة .وكشرط مسبق, يجب أن تكون البنوك التي تودع لديها النقدية وشبه النقدية مصنفة على أنها ذات مستوى مقبول, من حيث الضمان وبما يؤكد متانة وضعها المالي.
- تتكون إستثمارات الشركة بشكل أساسي من ودائع لأجل و صكوك لدى بنوك محلية ذات تصنيف إئتماني جيد بالاضافة الي صكوك حكومية. لا يوجد لدى الشركة نظام داخلي لتصنيف هذه الاستثمارات, تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الاستثمارات بوضع حد ائتمان لكل بنك حسب درجة التصنيف الإئتماني.

الأقساط المستحقة تضم عددا كبيرا من المستحقات من الأفراد ومن عملاء الشركات. وتشكل أكبر خمسة حسابات للأقساط المستحقة القبض نسبة ٣٠ % من الأقساط المستحقة القبض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٦٢%).

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)
هـ) المخاطر الإئتمانية (تتمة)

ويبين الجدول التالي الحد الأقصى من حدود المخاطرة الإئتمانية لبنود قائمة المركز المالي للشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	عمليات التأمين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	٤٤,٧٨٤,٨٥١	١٠٤,٠٠١,٩١٨	١٤٨,٧٨٦,٧٦٩
أقساط مدينة, صافي	٥٣,٣٩١,٣٥٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
مديني معيدي التأمين	١,٢٤٩,٣٤٩	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	٣٣,٨٠٤,٢٥٢	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
ذمم الموظفين	١,٨١٣,٨٢٤	-	١,٨١٣,٨٢٤
ودائع لأجل	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	-	٤٩,٤٥٧,١٣٨	٤٩,٤٥٧,١٣٨
الوديعة النظامية	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	-	٣٦٦,٧٧٤	٣٦٦,٧٧٤
	١٥٠,٠٤٣,٦٢٦	٢٤١,٠٠٠,٩٩٣	٣٩١,٠٤٤,٦١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	عمليات التأمين ريال سعودي	عمليات المساهمين ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	٦٤,٦٨٩,٢٤١	٦٦,٣١٤,٨٠٠	١٣١,٠٠٤,٠٤١
أقساط مدينة, صافي	٣٥,٦٦١,٤٢٣	-	٣٥,٦٦١,٤٢٣
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٩,٩٢٣,٦٤٤	-	١٩,٩٢٣,٦٤٤
ذمم الموظفين	١,٢٨٢,٦٠١	-	١,٢٨٢,٦٠١
استثمارات متاحة للبيع	-	٣,١٧٥,١٦٣	٣,١٧٥,١٦٣
استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
الوديعة النظامية	-	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠
عمولات الوديعة النظامية	-	١٧٤,٥٢١	١٧٤,٥٢١
	١٢١,٥٥٦,٩٠٩	٩٧,١٦٤,٤٨٤	٢١٨,٧٢١,٣٩٣

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

و) مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة عن إحتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار عمولات خاصة هامة.

إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العمولات , مع بقاء إعتبار كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة , على دخل الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وفي نهاية العام, يوجد لدى الشركة إستثمار مقتنى حتى تاريخ الإستحقاق بعمولة عائمة بمبلغ ٤٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ١٠ مليون ريال سعودي) إن اثر أي تغيير في اسعار العمولات لهذا الاستثمار على صافي الدخل لا يتوقع أن يكون جوهريا

ز) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

تعتقد الإدارة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر هامة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي لأن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مرتبطة بالريال السعودي. إضافة إلى ذلك, وحيث أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي المثبت سعر صرفه مقابل الريال السعودي, فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية لا تعتبر هامة, وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة. لدى الشركة إستثمارات في صكوك غير مدرجة ذات معدل عائم و في شركة نجم لخدمات التأمين والتي تم تصنيفها في "إستثمارات مبقاة حتى تاريخ الاستحقاق" و"إستثمارات متاحة للبيع" (انظر ايضاح ١٢). ليس لدى الشركة مخاطر سوق جوهرية فيما يتعلق باستثماراتها لانها تسجلها بالتكلفة.

ح) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلبات القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعارالسوق (عدا تلك الناتجة من مخاطر أسعار العمولات أو مخاطر العملات), سواء حدثت تلك التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالأداة المالية المعينة أو بمصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. لدى الشركة إستثمارات في صكوك غير مدرجة ذات معدل عائم و في شركة نجم لخدمات التأمين والتي تم تصنيفها في "إستثمارات مبقاة حتى تاريخ الاستحقاق" و"إستثمارات متاحة للبيع" (انظر ايضاح ١٢). ليس لدى الشركة مخاطر سوق جوهرية فيما يتعلق باستثماراتها لانها تسجلها بالتكلفة.

٢٢- إدارة المخاطر (تتمة)

ط) إدارة رأس المال

توضع أهداف من قبل الشركة للحفاظ على توازن نسب رأس المال وذلك لدعم أهداف الشركة وزيادة الفائدة للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد بأنها قادرة على الإستمرارية في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية والإلتزام بمتطلبات رأس المال الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وزيادة الفائدة للمساهمين من خلال رصيد حقوق الملكية. يتكون هيكل رأسمال الشركة من حقوق الملكية العائدة للمساهمين والتي تتكون من رأس المال المدفوع والإحتياطيات.

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 التأمين ولتمكينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

تقوم الشركة حالياً بإعادة تقييم إحتياجات رأسمالها للحفاظ على الموارد الكافية للسيولة ووفقاً لذلك للوفاء بالمتطلبات الموضوعة بشأن الحفاظ على هامش الملاءة (أنظر إيضاح ٢٠).

ي) مخاطر الإطار التنظيمي

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 التأمين ولتمكينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

ك) القيم العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية للشركة تتكون من الموجودات والمطلوبات المالية.

وتشمل الموجودات المالية للشركة النقدية وشبه النقدية, الوديعة النظامية والمستحقات, الإستثمارات و حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية. و تشمل التزاماتها المالية إجمالي المطالبات تحت التسوية, أرصدة إعادة التأمين الدائنة, المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

تُعرف القيمة العادلة بأنها السعر الذي سيتم إستلامه لبيع موجودات ما أو السعر المدفوع لتحويل مطلوبات ما في عملية اعتيادية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يُبنى قياس القيمة العادلة على افتراض أن بيع الموجودات أو المطلوبات قد تم:

- في السوق الأساسي للموجودات أو المطلوبات , أو
- في أكثر سوق فائدة للموجودات أو المطلوبات, وذلك في حالة غياب السوق الأساسي

كذلك فإنه يجب أن يكون السوق الأساسي أو السوق الأكثر فائدة ممكن الوصول له من قبل الشركة. تُقيم القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام افتراضات يستعملها المتعاملون لتسعير المطلوبات أو الموجودات وذلك بافتراض أن المتعاملين يسعون لأفضل منفعة اقتصادية.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٣ - خسارة السهم الأساسية والمخفضة - المعدلة

تم إحتساب خسارة السهم الأساسي والمخفض للسنة بقسمة صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية والمصدرة والقائمة في نهاية السنة.

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي لجميع السنوات السابقة لتعكس بند المكافاة لإصدار الحقوق الأولوية حسب متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٣ "ربحية السهم" على النحو التالي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	ريال سعودي	ريال سعودي
الأسهم المصدرة العادية في بداية السنة	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠
حقوق الأولوية المعدلة	١٦,٤٢٤,١٨٠	-
تأثير إصدار أسهم حقوق الأقلية المصدرة	-	١٢,٢٥٠,٠٠٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	**٣٣,٩٢٤,١٨٠**	٢٩,٧٥٠,٠٠٠

يحسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للسنة السابقة باستخدام عامل تعديل ١,٧, وهي نسبة من الحقوق السابقة النظرية ٣٣,٥٢ ريال سعودي وسعر الإغلاق للسهم الواحد وهو ٥٧,٠٤ في ٢٢ فبراير ٢٠١٦, وهو آخر يوم تداول للأسهم قبل إصدار أسهم الحقوق الأولوية.

ربح السهم الأساسي والمخفض على النحو التالي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	ريال سعودي	ريال سعودي
صافي خسارة السنة قبل الزكاة	**(٢١,٨٥٥,٢٣٥)**	(٣١,٤٩٧,٥٢٩)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	**٣٣,٩٢٤,١٨٠**	٢٩,٧٥٠,٠٠٠
(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة	**(٠,٦٤)**	(١,٠٦)

٢٤- عقود الإيجار التشغيلية

الحد الأدنى للمدفوعات الايجارية لاستخدام مباني أو عقارات الشركة في المستقبل سيكون مبلغ ٣,٨٦ مليون ريال (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٥,٢١ ريال سعودي) يتضمن ١,٢٩ مليون ريال متعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ١,٣٥ مليون ريال متعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

٢٥ - المعلومات القطاعية

تماشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية بالشركة, إعتمدت الإدارة التشغيلية قطاعات الأعمال بالنسبة لنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها وكما هو مذكور أدناه, لا تتضمن نتائج القطاعات المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى.

لا تتضمن موجودات القطاعات الممتلكات والمعدات و جزء من المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى والنقدية وشبه النقدية و المستحق من عمليات المساهمين, وبالتالي تم إدراجها ضمن الموجودات غير الموزعة.

لا تتضمن مطلوبات القطاعات المبالغ المستحقة إلى عمليات المساهمين ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين و و جزء من الذمم الدائنة والمستحقات والمطلوبات الأخرى والمستحق لأطراف ذات علاقة.

يتم الإبلاغ عن الموجودات والمطلوبات غير الموزعة إلى رئيس العمليات, بصفته صانع القرار ويتم مراقبتها على أساس مركزي.

تتواجد كافة الموجودات التشغيلية والنشاطات الرئيسية للشركة في المملكة العربية السعودية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

أ) قائمة نتائج عمليات التأمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	حماية وادخار ريال سعودي	طبي ريال سعودي	المركبات ريال سعودي	عام اخرى ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٢٤,١٩٨,٥١١	١٢٧,٣١١,٦٣٠	١٣,٥٧٢,٢٢٠	٤٣,٠٠٧,٦٤٠	٢٠٨,٠٩٠,٠٠١
أقساط إعادة التأمين المسندة	(١٦,٧٨١,٤٠٣)	(٢,٧٢٤,٧٢٧)	-	(٣٨,٩٨١,٢٣٠)	(٥٨,٤٨٧,٣٦٠)
فائض خسائر أقساط تأمين	(٢٤,٣٠٦)	-	(٢٥٨,٨٨٥)	(٣٩٥,٠٩٨)	(٦٧٨,٢٨٩)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٧,٣٩٢,٨٠٢	١٢٤,٥٨٦,٩٠٣	١٣,٣١٣,٣٣٥	٣,٦٣١,٣١٢	١٤٨,٩٢٤,٣٥٢
صافي التغير في الأقساط غير المكتسبة	(٧٧٨,٧٨١)	٢,٦٤٦,٦٠٦	(٥,٤٤٩,٧٧٤)	(٢٤٨,٥٠٥)	(٣,٨٣٠,٤٥٤)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	٦,٦١٤,٠٢١	١٢٧,٢٣٣,٥٠٩	٧,٨٦٣,٥٦١	٣,٣٨٢,٨٠٧	١٤٥,٠٩٣,٨٩٨
دخل عمولات إعادة التأمين	٢,٩٤٤,٨٥٢	٤٩٦,٣٠٢	-	٧,٢٩١,٦٥٤	١٠,٧٣٢,٨٠٨
ايرادات اكتتابات اخرى	١,٥٧٠,٨٣١	-	٤,١٥٦,٢٢٦	٢١٨,٧٥٣	٥,٩٤٥,٨١٠
إجمالي إيرادات الإكتتاب	١١,١٢٩,٧٠٤	١٢٧,٧٢٩,٨١١	١٢,٠١٩,٧٨٧	١٠,٨٩٣,٢١٤	١٦١,٧٧٢,٥١٦
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٣٢,٨٨٨,٢٧٣)	(٨٩,٥١٤,٣٩٤)	(٤,٢٤٩,٠٤٦)	(٧٤٣,١٣٤)	(١٢٧,٣٩٤,٨٤٧)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٢٨,٨٩٣,٠٣٧	١,٣٣٩,٣٣٦	-	٧٣٠,٥٠٣	٣٠,٩٦٢,٨٧٦
صافي المطالبات المدفوعة	(٣,٩٩٥,٢٣٦)	(٨٨,١٧٥,٠٥٨)	(٤,٢٤٩,٠٤٦)	(١٢,٦٣١)	(٩٦,٤٣١,٩٧١)
تغيرات في المطالبات تحت التسوية	(٣,٨٦٨,١٦٤)	(٢٠,٣١٠,٢٥٦)	(٣,٢٩٦,٦١٩)	(١٠٤,٥١٠)	(٢٧,٥٧٩,٥٤٩)
صافي المطالبات المتكبدة	(٧,٨٦٣,٤٠٠)	(١٠٨,٤٨٥,٣١٤)	(٧,٥٤٥,٦٦٥)	(١١٧,١٤١)	(١٢٤,٠١١,٥٢٠)
عمولات متكبدة	(١,٣٢٢,٤٤٦)	(٨,٣٦٤,٦٦٤)	(١,١٢٨,٢٧٣)	(٤,٦٧٤,٦٠٠)	(١٥,٤٨٩,٩٨٣)
رسوم فحص و اشراف	(١١٦,٨٩٩)	(١,٩٥٣,٢٥٩)	(٤٠,٥٨٩)	(٢٠٨,٣٨٥)	(٢,٣١٩,١٣٢)
مصاريف اكتتاب اخرى	-	(٩٣٠,٨٥٣)	(١٢٠,٠٢٧)	(١٩٥,٨٥٠)	(١,٢٤٦,٧٣٠)
ديون مشكوك في تحصيلها	(٧١,٦٣٨)	(٢,٢٤٨,٠٤٠)	(٦٥٢,٥٥٨)	٧٦٥	(٢,٩٧١,٤٧١)
إجمالي مصاريف الإكتتاب	(٩,٣٧٤,٣٨٣)	(١٢١,٩٨٢,١٣٠)	(٩,٤٨٧,١١٢)	(٥,١٩٥,٢١١)	(١٤٦,٠٣٨,٨٣٦)
نتائج الإكتتاب	١,٧٥٥,٣٢١	٥,٧٤٧,٦٨١	٢,٥٣٢,٦٧٥	٥,٦٩٨,٠٠٣	١٥,٧٣٣,٦٨٠
مصاريف غير موزعة					(٤٣,٤٩٧,١٨٧)
دخل عمولات خاصة غير موزعة					١,٤٤٥,٣٩٣
صافي عجز السنة من عمليات التأمين					(٢٦,٣١٨,١١٤)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

أ) قائمة نتائج عمليات التأمين (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	حماية وادخار	طبي	المركبات	عام اخرى	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	١٦,٦٥٨,٤٧٢	٩٠,٩٨٩,١٠٠	١٩٠,٤٣٩	٣٦,٩٠٢,٩٠٩	١٤٤,٧٤٠,٩٢٠
أقساط إعادة التأمين المسندة	(١١,٦٨٤,٥٥٣)	(١,٨٥٨,١٤٥)	-	(٣٤,١٥٢,٦٨٥)	(٤٧,٦٩٥,٣٨٣)
فائض خسائر أقساط تأمين	(٣,٦٥٤)	-	(١,٦٨٤)	(٣٧٥,١٤٥)	(٣٨٠,٤٨٣)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٤,٩٧٠,٢٦٥	٨٩,١٣٠,٩٥٥	١٨٨,٧٥٥	٢,٣٧٥,٠٧٩	٩٦,٦٦٥,٠٥٤
صافي التغير في الأقساط غير المكتسبة	(٨٧٨,٩٧٣)	(٦١,٢٥٩,٩٩٩)	(١٦٨,٩٦٢)	(٦٤٢,٣٥٧)	(٦٢,٩٥٠,٢٩١)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	٤,٠٩١,٢٩٢	٢٧,٨٧٠,٩٥٦	١٩,٧٩٣	١,٧٣٢,٧٢٢	٣٣,٧١٤,٧٦٣
دخل عمولات إعادة التأمين	٢,٢٥٠,٦٦٠	٢٧٤,٢١١	-	٢,١٢٥,٨٢٤	٤,٦٥٠,٦٩٥
ايرادات اكتتابات اخرى	٧٥٤,١٨١	-	١,١٧٨,٩٨٢	-	١,٩٣٣,١٦٣
إجمالي إيرادات الإكتتاب	٧,٠٩٦,١٣٣	٢٨,١٤٥,١٦٧	١,١٩٨,٧٧٥	٣,٨٥٨,٥٤٦	٤٠,٢٩٨,٦٢١
إجمالي المطالبات المدفوعة	(٣٠,٢١٠,٣٧١)	(١٠,٧٠٣,٢٩٨)	(٨٨٠)	(٤٧٤,٨٧٩)	(٤١,٣٨٩,٤٢٨)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	٢٨,٥٦٥,٨٠٨	٨٢٦,١٠٤	-	٤٧٣,٢٧٦	٢٩,٨٦٥,١٨٨
صافي المطالبات المدفوعة	(١,٦٤٤,٥٦٣)	(٩,٨٧٧,١٩٤)	(٨٨٠)	(١,٦٠٣)	(١١,٥٢٤,٢٤٠)
تغيرات في المطالبات تحت التسوية	(١,٩٦٣,٥٣٣)	(١٥,٨٧٦,١٩٩)	(١٧٣,١١٤)	(١,٤٢٧,٨٥٢)	(١٩,٤٤٠,٦٩٨)
صافي المطالبات المتكبدة	(٣,٦٠٨,٠٩٦)	(٢٥,٧٥٣,٣٩٣)	(١٧٣,٩٩٤)	(١,٤٢٩,٤٥٥)	(٣٠,٩٦٤,٩٣٨)
عمولات متكبدة	(٦٨١,٠٩٠)	(١,١١٤,٦٤١)	(١,٦٢٥)	(١,٤٨٧,٣٠٥)	(٣,٢٨٤,٦٦١)
رسوم فحص و اشراف	(٧٨,٠٦٦)	(٤٢٤,٦٠٤)	(١٣١)	(٤٥,٥٧٤)	(٥٤٨,٣٧٥)
مصاريف اكتتاب اخرى	-	(٣٦٧,٦٩٥)	-	(٢٧,١٦٨)	(٣٩٤,٨٦٣)
ديون مشكوك في تحصيلها	(٢٨,٣٧١)	(٤٦٩,٩٣٦)	(١,٢٩٢)	(٧٣٢,٧٠١)	(١,٢٣٢,٣٠٠)
إجمالي مصاريف الإكتتاب	(٤,٣٩٥,٦٢٣)	(٢٨,١٣٠,٢٦٩)	(١٧٧,٠٤٢)	(٣,٧٢٢,٢٠٣)	(٣٦,٤٢٥,١٣٧)
نتائج الإكتتاب	٢,٧٠٠,٥١٠	١٤,٨٩٨	١,٠٢١,٧٣٣	١٣٦,٣٤٣	٣,٨٧٣,٤٨٤
مصاريف غير موزعة					(٣٥,٣٠٤,٩٧٣)
دخل عمولات خاصة غير موزعة					١٥٦,١٦٤
صافي عجز السنة من عمليات التأمين					(٣١,٢٧٥,٣٢٥)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

أ) مطلوبات وموجودات عمليات التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	حماية وادخار	طبي	المركبات	عام اخرى	غير موزع	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين						
نقدية و شبه نقدية	-	٣١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٣,٧٨٤,٨٥١	٤٤,٧٨٤,٨٥١
أقساط مدينة, صافي	٦٢٤,١٩٩	٣٤,٦٠٠,٨٠٥	٥,٠٥٢,٢٣٦	١٣,١١٤,١١٠	-	٥٣,٣٩١,٣٥٠
مديني معيدي التأمين	١,٢٤٩,٣٤٩	-	-	-	-	١,٢٤٩,٣٤٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٢٠٦,١٩٢	٢٨٢,٢٥٣	-	٢٨,١٠٣,٨٢٢	-	٢٨,٥٩٢,٢٦٧
حصة معيدي التامين من الإحتياطيات الحسابية	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	-	-	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
حصة معيدي التامين من المطالبات تحت التسوية	١٥,٧١٥,٩١٤	٨٥٢,٩٩٨	-	١٧,٢٣٥,٣٤٠	-	٣٣,٨٠٤,٢٥٢
تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٢٦٢,٤٢٩	٥,١٣٢,٥٤٦	٧٦٣,٨٨٥	٢,٩٢٤,٧٥٧	-	٩,٠٨٣,٦١٧
مستحق من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	١,٧٤٥,٥٧١	١,٧٤٥,٥٧١
مصاريف مدفوعة مقدما و موجودات أخرى	٣٢,٩٢٦	١٩,٥٧٤,٦٧١	٣,٤٣٠,٧٧٩	٣٧٧,٥٦٠	١١,٨٤٥,٧٨٧	٣٥,٢٦١,٧٢٣
ودائع لأجل	-	-	-	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
مستحق من عمليات المساهمين	-	-	-	-	٢,٩٠٤,٥٢٥	٢,٩٠٤,٥٢٥
ممتلكات ومعدات, صافي	-	-	-	-	٣,٧٧٦,٥٨٠	٣,٧٧٦,٥٨٠
مجموع موجودات عمليات التأمين	٢٥٢,٩٣٣,٠١٩	٩١,٤٤٣,٢٧٣	٩,٢٤٦,٩٠٠	٦١,٧٥٥,٥٨٩	٤٩,٠٥٧,٣١٤	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥
مطلوبات عمليات التأمين						
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١,٨٦٣,٩٤٦	٥٩,٧٧٥,٢٧٢	٥,٦١٨,٧٣٦	٢٩,٥٧٣,١٠٠	-	٩٦,٨٣١,٠٥٤
إجمالي مطالبات تحت التسوية	٢١,٥٤٧,٦١١	٣٧,١٠١,٣١٠	٣,٤٦٩,٧٣٢	١٨,٩٩٣,٥٧٦	-	٨١,١١٢,٢٢٩
اجمالي مخصصات حسابية	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠	-	-	-	-	٢٣٤,٨٤٢,٠١٠
ذمم دائنة ومستحقات واخرى	١,٠٩٣,٧٠٨	١١,٥٤٧,٤٥٥	١,٠٢٧,٥٤٦	١,٨٤٨,٢٩٨	٦,٢٥٩,٢٥١	٢١,٧٧٦,٢٥٨
أرصدة إعادة تأمين دائنة	١,٧٦٠,٦٧٢	٧٩٣,٨٦٧	٩٩,٢٩٥	١٧,٦٣٩,١٠١	-	٢٠,٢٩٢,٩٣٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٤٥,٤٨٩	٨١,١١٤	-	٤,٨٢٥,٤٩٤	-	٤,٩٥٢,٠٩٧
مستحق إلى جهات ذات علاقة	-	-	-	-	٢,٦١٥,٧٣١	٢,٦١٥,٧٣١
مكافاة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	٢,٠١٣,٧٨١	٢,٠١٣,٧٨١
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	٢٦١,١٥٣,٤٣٦	١٠٩,٢٩٩,٠١٨	١٠,٢١٥,٣٠٩	٧٢,٨٧٩,٥٦٩	١٠,٨٨٨,٧٦٣	٤٦٤,٤٣٦,٠٩٥

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٥ - المعلومات القطاعية (تتمة)

ب) مطلوبات وموجودات عمليات التأمين (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	حماية وادخار	طبي	المركبات	عام اخرى	غير موزع	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين						
نقدية و شبه نقدية	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٤,٦٨٩,٢٤١	٦٤,٦٨٩,٢٤١
أقساط مدينة, صافي	٣١٨,٥٢٤	١٧,٠٢٠,٠٥٠	٨٥,٦٦٦	١٨,٢٣٧,١٨٣	-	٣٥,٦٦١,٤٢٣
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٧٨,٨٦٤	١٤٧,٢٦٥	-	٢٧,٢٩٦,٦٠٣	-	٢٧,٦٢٢,٧٣٢
حصة معيدي التامين من الإحتياطيات الحسابية	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦	-	-	-	-	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
حصة معيدي التامين من المطالبات تحت التسوية	١٢,٢٢٢,٦٦٢	٣٠٠,٠٥٣	-	٧,٤٠٠,٩٢٩	-	١٩,٩٢٣,٦٤٤
تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	١٥٣,٠٥٩	٢,٣٢٠,١٩٣	١٣,٩٨٣	٢,٣٧٠,٦٢٨	-	٤,٨٥٧,٨٦٣
مستحق من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	٤٧٤,٧٤٠	٤٧٤,٧٤٠
مصاريف مدفوعة مقدما و موجودات اخرى	١٧,٧٤٢	٣,٦٠٣,٦٨٥	١,١٨٠,٣٦٣	٢٥١,٦٣٢	٨,٦٩٦,٦٤٤	١٣,٧٥٠,٠٦٦
مستحق من عمليات المساهمين	-	-	-	-	٨,٠١٠,١١١	٨,٠١٠,١١١
ممتلكات ومعدات, صافي	-	-	-	-	٥,٧٥٧,١٥٣	٥,٧٥٧,١٥٣
مجموع موجودات عمليات التأمين	٢٦٤,٥٤٥,٤٧٧	٧٣,٣٩١,٢٤٦	١,٢٨٠,٠١٢	٥٥,٥٥٦,٩٧٥	٣٧,٦٢٧,٨٨٩	٤٣٢,٤٠١,٥٩٩
مطلوبات عمليات التأمين						
إجمالي الأقساط غير المكتسبة	١,٠٥٧,٨٣٧	٦٢,٢٨٦,٨٩٠	١٦٨,٩٦٢	٢٨,٥١٧,٣٧٨	-	٩٢,٠٣١,٠٦٧
إجمالي مطالبات تحت التسوية	١٤,١٨٦,١٩٥	١٦,٢٣٨,١٠٨	١٧٣,١١٤	٩,٠٥٤,٦٥٦	-	٣٩,٦٥٢,٠٧٣
اجمالي مخصصات حسابية	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦	-	-	-	-	٢٥١,٦٥٤,٦٢٦
ذمم دائنة ومستحقات واخرى	(٧,٤٧٤)	٥,٤١٦,٥٦٦	٧,٠١٠	١,٥٩٠,٢٤٨	٥,٧١٥,٦٣٤	١٢,٧٢١,٩٨٤
أرصدة إعادة تأمين دائنة	٨,١٥٨,١١٩	(٥٠,٩٣٥)	٤,٨٥٦	٢١,٧٦٣,٢٦٥	-	٢٩,٨٧٥,٣٠٥
دخل عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة	٤٤,٤٤٠	٣٦,٨٢٨	-	٣,٦٧٢,٧٥٣	-	٣,٧٥٤,٠٢١
مستحق إلى جهات ذات علاقة	-	-	-	-	١,٦٧٥,٠٣٧	١,٦٧٥,٠٣٧
مكافاة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	١,٠٣٧,٤٨٦	١,٠٣٧,٤٨٦
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	٢٧٥,٠٩٣,٧٤٣	٨٣,٩٢٧,٤٥٧	٣٥٣,٩٤٢	٦٤,٥٩٨,٣٠٠	٨,٤٢٨,١٥٧	٤٣٢,٤٠١,٥٩٩

٢٦ - التعهدات و الإلتزامات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغت خطابات الضمان مبلغ ٣,٥٤٣,٩٨٠ ريال سعودي وكانت معلقة لصالح مقدمي الخدمات الطبية وعطاءات التأمين العام بمبلغ (٣,٥٣٨,٠٩٧ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥) وخطابات الضمان هذه صدرت مقابل الهامش النقدي بمبلغ ٣,٥٤٣,٩٨٠ ريال سعودي وبمبلغ ٣,٥٣٨,٠٩٧ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على التوالي والتي تم تصنيفها ضمن مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى في بيان المركز المالي للشركة.

الشركة تعمل في مجال التأمين, وتخضع للإجراءات القانونية في الدورة العادية للأعمال المتعلقة بمطالبات أصحاب بوالص التأمين. في حين أنه ليس عمليا التنبؤ أو تحديد النتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية المعلقة أو المهددة, لا ترى الإدارة أن مثل هذه الإجراءات (بما في ذلك الدعاوى القضائية) سيكون لها أثر مادي على أدائها ومركزها المالي.

٢٧- المعايير الجديدة, والتعديلات على المعايير والتفسيرات

ان السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥, باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير القائمة للسنة البادئة في ١ يناير ٢٠١٥.

المعايير الجديدة الصادرة والمعدلة والمطبقة

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

دورة التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية للأعوام من ٢٠١٠-٢٠١٢ ومن ٢٠١١ – ٢٠١٣ التي تنطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤. وفيما يلي ملخصاً بهذه التعديلات:

- تم تعديل معيار التقارير المالية الدولية رقم ٢ ليوضح تعريف "شروط المنح" ليعرف بصورة منفصلة "شروط الأداء" و "شروط الخدمة".
- معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ "عمليات إندماج الأعمال": توضح هذه التعديلات التصنيف والقياس للمقابل المادي المحتمل في عمليات اندماج الأعمال. بالإضافة إلى ذلك تم تعديل معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ ليوضح أن المعيار لا يطبق على المحاسبة عن إنشاء كافة أنواع الترتيبات المشتركة الواردة في معيار التقارير المالية الدولي رقم ١١.

٢٧- المعايير الجديدة, والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)
المعايير الجديدة الصادرة والمعدلة والمطبقة (تتمة)

- معيار التقارير المالية الدولية رقم ٨ "قطاعات التشغيل" تم تعديله بحيث يتطلب صراحة الإفصاح عن الأحكام المطبقة بواسطة الإدارة عند اتباع أسس التجميع.

- تم تعديل معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٣ لتوضيح قياس الذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل وغير المحملة بفوائد بقيمتها المفوترة دون خصم إذا كان أثر الخصم غير جوهرياً. كما تم تعديله لتوضيح أن الاستثناء المتعلق بالمحفظة يطبق فعلياً على العقود ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بغض النظر عما إذا كانت تلبي تعريف الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦: "الممتلكات والآلات والمعدات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ "الموجودات غير الملموسة": توضح التعديلات متطلبات نموذج إعادة التقييم, كما توضح أن تعديل الاهلاك المتراكم (الإطفاء) ليس ملائماً في كل الأحوال للتغير في إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذوي العلاقة": تعريف الطرف ذو العلاقة يمتد ليشمل منشأة الإدارة التي تقوم بتقديم خدمات الإدارة الرئيسية العليا للمنشأة التي يتم التقرير عنها سواءً بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال إحدى شركات المجموعة.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ "الاستثمارات العقارية": ليوضح أنه يتعين على المنشأة: أن تقوم بتحديد ما إذا كانت العقارات التي تم شراؤها هي استثمارات عقارية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ وإجراء تقييم مستقل بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ لتحديد ما إذا كان شراء الاستثمار يشكل إندماج أعمال.

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 اصدار القوائم المالية للشركة. تنوي الشركة اعتماد هذه المعايير (إذا كانت تنطبق على أنشطتها) عندما تصبح سارية المفعول. إضافة لذلك, قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات والتنقيحات لمعايير التقارير المالية الدولية والتي نشرت وتعتبر الزامية للشركة اعتباراً من تواريخ مستقبلية.

٢٧- المعايير الجديدة, والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

معايير صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد (تتمة)

معيار 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 ان تاريخ الاعتماد يخضع لمسودة مشروع استبدال معيار لمحاسبة 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 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣, إلا أن التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ وتاريخ السريان الالزامي لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ وافصاحات الانتقال الصادرة في ديسمبر ٢٠١١, قد انتقلت إلى التاريخ الالزامي 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 العام لمحاسبة التحوط. وقرر مجلس معايير المحاسبة الدولية مبدئياً في اجتماعه المنعقد في شهر فبراير ٢٠١٤ أن معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ سيكون ساري المفعول بشكل الزامي للسنوات التي ستنتهي في أو بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٢٨- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة المقارنة لكي تتوافق مع عرض السنة الحالية ولم يكن أثرها جوهريا.

٢٩- الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٩ مارس ٢٠١٧ الموافق (١٠ جمادى الاخرة ١٤٣٨هـ).

المديـــر المـــالـــي	العضـــو المـــنتدب / الرئيـــس التنفيـــذي

١٧-٢ ملحق ٢

القوائم المالية الافتراضية المفحوصة.

شركة ولاء للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
المعلومات المالية التصورية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير تأكيد المحاسب القانوني المستقل

المحتويات	**صفحة**
تقرير المحاسب القانوني المستقل عن تجميع المعلومات المالية التصورية المضمنة في نشرة الاكتتاب	١ - ٢
قائمة المركز المالي التصورية	٣ - ٤
قائمة الدخل التصورية	٥ - ٦
قائمة الدخل الشامل التصورية	٧
إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية	٨ - ١٥

بيكر تيلي م ك م وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب ٣٠٠٤٦٧، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ١٦٠٠ ٨٣٥ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ١٦٠١ ٨٣٥ ١١ ٩٦٦+

تقرير تأكيد لمحاسب قانوني مستقل عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمنة في نشرة الاكتتاب

إلى إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

تقرير عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمنة في نشرة الاكتتاب

لقد انتهينا من ارتباط التأكيد لإعداد تقرير عن قيام الإدارة بتجميع المعلومات المالية التصورية لشركة ولاء للتأمين التعاوني ("الشركة"). وتتكون المعلومات المالية التصورية من قائمة المركز المالي التصورية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨, وقائمة الدخل التصورية، وقائمة الدخل الشامل التصورية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بها. إن الضوابط المنطبقة 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 الاستحواذ المقترح المبين في الإيضاح (٢) على المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والأداء المالي للشركة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ كما لو أن الاستحواذ المقترح كان قد وقع في ١ يناير ٢٠١٨. وكجزء من هذه الآلية، تم استخراج معلومات عن المركز المالي والأداء المالي للكيان المندمج من قبل الإدارة من واقع القوائم المالية المراجعة لشركة ولاء للتأمين التعاوني وشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، التي قد تم نشر تقارير المراجعة بشأنها.

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.

الاستقلالية ومراقبة الجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى الواردة في قواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

يطبق المكتب معيار رقابة الجودة رقم (١) وبالتالي فإنه يحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة يتضمن سياسات وإجراءات موثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية المعمول بها.

مسؤوليات المحاسب القانوني

إن مسؤوليتنا هي إبداء 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 الارتباط وفقاً لمعيار ارتباطات التأكيد ٣٤٢٠، *"ارتباطات التأكيد لإعداد تقرير عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمنة في نشرات الاكتتاب"* المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتطلب هذا المعيار منا الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وتخطيط وتنفيذ إجراءات للوصول إلى تأكيد معقول بشأن ما إذا كانت إدارة الشركة قد قامت بتجميع المعلومات المالية التصورية، من جميع الجوانب الجوهرية، على أساس المعايير المطبقة الموضحة في إيضاح (٢).

ولأغراض هذا الارتباط، لا نتحمل أي مسؤولية عن تحديث أو إعادة إصدار أية تقارير أو آراء عن أية معلومات مالية تاريخية مستخدمة في تجميع المعلومات المالية التصورية، كما لم ننفذ أثناء هذا الارتباط أية مراجعة أو فحص للمعلومات المالية المستخدمة في تجميع المعلومات المالية التصورية.

شركة مهنية مختلطة | المركز الرئيسي - الرياض | المملكة العربية السعودية | ترخيص مهني رقم ٣٢٣ / ١١ / ٤٧٩ | ٩ / ٩ / ١٤٣٣ هـ | سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٨١٠١
Email: saudi@bakertillyjfc.com | Website: www.bakertillymkm.com
بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون وعلامتها بيكر تيلي هي عضو مستقل في الشبكة العالمية لشركة بيكر تيلي إنترناشيونال.

bakertilly

تقرير تأكيد لمحاسب قانوني عن تجميع المعلومات المالية التصورية المُضمنة في نشرة الاكتتاب (تتمة)

إلى إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

مسؤوليات المحاسب القانوني (تتمة)

ويتمثل الغرض من المعلومات المالية التصورية المُضمنة في نشرات الاكتتاب فقط في توضيح أثر حدث أو معاملة مهمة على المعلومات المالية غير المعدلة 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 ٢٠١٨ كانت ستتحقق كما هي معروضة.

ويشتمل ارتباط التأكيد المعقول لإعداد تقرير عما إذا كانت المعلومات المالية التصورية قد تم تجميعها، من جميع الجوانب الجوهرية، على أساس الضوابط المنطبقة، على تنفيذ إجراءات لتقييم ما إذا كانت الضوابط المنطبقة 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 الصلة تعطي تأثيراً مناسباً لتلك الضوابط ؛ و
- المعلومات المالية التصورية تعكس التطبيق السليم لتلك التعديلات على المعلومات المالية غير المعدلة.

وتعتمد الإجراءات المختارة على حكم المحاسب القانوني، مع مراعاة فهمه لطبيعة الشركة، والحدث أو المعاملة التي تم بشأنها تجميع المعلومات المالية التصورية، وظروف الارتباط الأخرى ذات الصلة.

وينطوي الارتباط أيضا على تقويم العرض العام للمعلومات المالية التصورية. وفي اعتقادنا فإن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الرأي

في رأينا، فقد 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 عبيان السريحي
(محاسب قانوني – ترخيص رقم ٤٠٥)
الخبر في ٢ صفر ١٤٤١هـ
الموافق ١ أكتوبر ٢٠١٩م

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون CPA ترخيص ٣٢٣ License 323:11.473 BAKER TILLY MKM & CO.

شركة ولاء للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي التصورية (غير المراجعة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	(بآلاف الريالات السعودية)
	(إيضاح ٣)
الموجودات	
النقد وما في حكمه	١,١٤٨,٩٩٤
ودائع لأجل	١٢٤,١٣٩
أقساط تأمين وذمم معيدي التأمين مدينة - بالصافي	٢٢١,٦٦٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٢١٧,٩٧٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٤٤,٠٩٥
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	٦٥,٥٨٠
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية	١٧٦,٧٨٧
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة	٢٦,١٥٤
الاستثمارات المتاحة للبيع	١٨٠,٥٢٩
مستحق من جهات ذات علاقة	١٣٣
مستحق من عمليات التأمين	٢٦,٥٠٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٤٤,٧٧٦
الشهرة	٢٣,٧٠٢
ممتلكات ومعدات، بالصافي	١١,٥٧٣
موجودات غير ملموسة	٢,٠٩٧
وديعة نظامية	٦٤,٦٤٠
إيرادات وديعة نظامية مستحقة	٦,١٩٨
إيرادات عمولة مستحقة	٤,٤٣٧
مجموع الموجودات	٢,٤٨٩,٩٨٩

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية.

	(بآلاف الريالات السعودية)
	(إيضاح ٣)
مطلوبات	
مطالبات حملة وثائق تأمين دائنة	٢١,٨٦٠
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	١٣٥,٦٤٢
أرصدة معيدي التأمين دائنة	١٧٦,٩٨١
أقساط تأمين غير مكتسبة	٥٧٢,٤٦٩
عمولات معيدي التأمين غير مكتسبة	١٦,٣٧١
مطالبات تحت التسوية	٢٠٩,١٠٩
المطالبات المتكبدة غير مبلغ عنها	٢٤٧,٧٨٩
إجمالي الاحتياطي الحسابي	٢١١,٦٩١
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	٥٦
مطلوب إلى عمليات المساهمين	٢٦,٥٠٧
تعويض نهاية الخدمة	١٨,٥٢٠
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٣١,١٢٥
إيرادات عمولات مستحقة الدفع لمؤسسة النقد العربي السعودي	٦,١٩٨
فائض متراكم مستحق الدفع	١٣,٤٩٥
مجموع المطلوبات	١,٦٨٧,٨١٣
حقوق الملكية	
رأس المال	٦٤٦,٣٩٧
علاوة إصدار	٨١,٩٦٦
احتياطي نظامي	٤٤,٣٦٦
أرباح مبقاة	٣٥,٠٨١
احتياطي القيمة العادلة	(٣,٤١٨)
احتياطي إعادة قياس تعويض نهاية الخدمة	(٢,٢١٦)
مجموع حقوق الملكية	٨٠٢,١٧٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٢,٤٨٩,٩٨٩

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية.

شركة ولاء للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل التصورية (غير المراجعة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	(بآلاف الريالات السعودية)
	(إيضاح ٣)
الإيرادات	
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	
- مباشرة	١,٢٠٢,٢٧١
- إعادة التأمين	٧١,٤٨٩
	١,٢٧٣,٧٦٠
أقساط إعادة تأمين المسندة	
- إسناد محلي	(٨,٤٣٩)
- إسناد أجنبي	(٤٢٠,٣١٩)
	(٤٢٨,٧٥٨)
مصاريف فائض الخسارة	(١٦,٢٣٢)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	٨٢٨,٧٧٠
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة، بالصافي	١٠٠,٦٩٠
التغيرات في حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	٦٥,٣١٥
صافي أقساط التأمين المكتسبة	٩٩٤,٧٧٥
عمولات إعادة تأمين	٤٠,٣٦٨
إيرادات اكتتاب أخرى	٧,٩٢٤
مجموع الإيرادات	١,٠٤٣,٠٦٧
التكاليف والمصاريف	
إجمالي المطالبات المدفوعة	٧٣٧,٨٦٥
استرداد واستحقاقات	٣٦,١٣٨
المصاريف المتكبدة عن المطالبات	٤٥,٧١٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة	(٧٦,٨٩٣)
صافي المطالبات المدفوعة	٧٤٢,٨٢٨
التغيرات في المطالبات تحت التسوية	١٥,٧١٥
التغيرات في حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	(٤٦,٣٤٤)
التغيرات في مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	(٥٨,١٤٤)
التغيرات في حصة مطالبات معيدي التأمين المتكبدة غير مبلغ عنها	٥٦٨
صافي المطالبات المتكبدة	٦٥٤,٦٢٣
التغيرات في احتياطي نقص أقساط التأمين	(٤,٦١٧)
احتياطيات فنية أخرى	٢١,٠٦٣
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	٩٢,٥٨٢
رسوم التفتيش والإشراف	٣,٠١١
مصاريف اكتتاب أخرى	١٠,٦١٤
مجموع التكاليف والمصاريف	٧٧٧,٢٧٦
صافي دخل الاكتتاب	٢٦٥,٧٩١

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية التصورية.

	(بآلاف الريالات السعودية)
	(إيضاح ٣)
صافي دخل الاكتتاب (تتمة)	٢٦٥,٧٩١
(مصاريف)إيرادات أخرى	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١١,٨٥٩)
مصاريف عمومية وإدارية	(١٨٥,٩٩٥)
إطفاء الخصم على الاستثمارات	٧٥
إيرادات عمولات	٢٧,٨٤٠
إيرادات استثمارات وتوزيعات أرباح	١,١٩١
خسائر من استثمارات متاحة للبيع	(٧,٦٣٣)
مجموع المصاريف الأخرى	(١٧٦,٣٨١)
صافي الدخل للسنة قبل الفائض العائد والزكاة وضريبة الدخل	٨٩,٤١٠
فائض عائد إلى عمليات التأمين	(١١,٣٤٧)
صافي الدخل للسنة العائد إلى المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل	٧٨,٠٦٣
الزكاة للسنة	(١٥,٢٩٦)
ضريبة الدخل للسنة	(١,١٩٥)
صافي الدخل للسنة العائد إلى المساهمين	٦١,٥٧٢
<u>ربحية السهم</u>	
ربحية السهم	٠,٩٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ألف سهم)	٦٤,٦٤٠

	(بآلاف الريالات السعودية)
	(إيضاح ٣)
صافي الدخل للسنة (تتمة)	٦١,٥٧٢
الدخل الشامل الآخر	
البنود التي لن يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة	
الأرباح الاكتوارية على التزام المنافع المحددة	٣٣٣
البنود التي قد يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة	
الاستثمارات المتاحة للبيع	
- صافي التغير في القيمة العادلة	٦,١٧٧
- صافي المبالغ المحولة إلى قائمة الدخل	٧,٦٣٣
مجموع الدخل الشامل العائد إلى المساهمين	٧٥,٧١٥

١. معلومات عن الشركات

شركة ولاء للتأمين التعاوني
شركة ولاء للتأمين التعاوني ("ولاء للتأمين" أو " الشركة الدامجة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في ١٩ جمادى الآخر ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يوليو ٢٠٠٧م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٠٣٤٩٨٢. يقع المكتب الرئيسي للشركة في الخبر، بالمملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في ممارسة عمليات التأمين التعاوني وجميع الأنشطة ذات الصلة بما في ذلك إعادة التأمين وأنشطة الوكالات. تتمثل قطاعات الأعمال الرئيسية للشركة في التأمين الطبي، تأمين المركبات، التأمين البحري، تأمين الحريق، التأمين الهندسي، تأمين الطاقة، تأمين الطيران، والتأمين ضد الحوادث وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحه التنفيذية واللوائح الأخرى الصادرة في المملكة العربية السعودية. في ٢٨ جمادى الآخر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ يوليو ٢٠٠٨م)، حصلت الشركة على ترخيص من مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) لممارسة أعمال التأمين وإعادة التأمين في المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة ٥٢٨ مليون ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، يتكون من ٥٢,٨ مليون سهم، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٤ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي).

شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("متلايف إيه آي جي العربي" أو "الشركة المندمجة")هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في ٢٢ ذي الحجة ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٧ أكتوبر ٢٠١٣م) بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٩١٤٣٨. يقع المكتب الرئيسي للشركة في الرياض، بالمملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في ممارسة عمليات التأمين التعاوني والأنشطة ذات الصلة وفقا لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتشمل مجالات عملها الرئيسية التأمين على حياة الأفراد والمجموعات والحوادث والصحة وجميع فئات التأمين العام. بدأت الشركة أنشطتها التأمينية في ٢٦ فبراير ٢٠١٤.

يبلغ رأس مال الشركة ١٨٠ مليون ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، يتكون من ١٨ مليون سهم، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: نفس الشيء).

الاندماج المحتمل بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي
في ١٥ شوال ١٤٤٠هـ (الموافق ١٨ يونيو ٢٠١٩م)، وقعت ولاء مع متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني مذكرة تفاهم غير ملزمة ("مذكرة تفاهم") لعملية اندماج محتملة وقامت الشركتين بتوقيع اتفاقية الاندماج في تاريخ ٣٠ محرم ١٤٤١هـ الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠١٩م.

تنتهي مذكرة التفاهم بتوقيع اتفاقية الاندماج أو عند انقضاء اليوم الأخير من فترة الحصرية المحددة في مذكرة التفاهم على أنها الفترة التي تبدأ من توقيع مذكرة التفاهم إلى التاريخ الذي يوافق انقضاء ١٢٠ يوماً على تاريخ تنفيذ مذكرة التفاهم (أي ١٦ أكتوبر ٢٠١٩)، أيهما أقرب. للأطراف الحق في إنهاء مذكرة التفاهم قبل فترة الحصرية بناءً على اتفاق متبادل بين الطرفين.

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 ولاء للتأمين التعاوني ("ولاء للتأمين" أو " الشركة الدامجة") وشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("متلايف إيه آي جي العربي" أو "الشركة المندمجة") كما لو أنها حدثت بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨. استمدت هذه المعلومات المالية التصورية من القوائم المالية المراجعة لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ المعدلة لتعكس:

أ) أثر الاندماج;
ب) أحداث لاحقة ذات تأثير على نتائج الاندماج تتمثل في توزيعات الأرباح التي تمت في ٨ ابريل ٢٠١٩ عن طريق اصدار أسهم منحة وتوزيعات الأرباح النقدية التي تمت بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٩ لشركة ولاء للتأمين كما تشمل نتائج اعمال شركة متلايف إيه آي جي العربي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (إيضاح ٣و).

ستتم عملية الاندماج بإصدار ١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم من قبل شركة ولاء للتأمين إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي، في عملية تبادل الأسهم بمعامل مبادلة يبلغ ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي (إيضاح ٣).
بعد الاندماج، سيكون رأس مال شركة ولاء للتأمين ٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠ ريال سعودي يتكون من ٦٤,٦٣٩,٧٠٦ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

٢. أساس إعداد وعرض المعلومات المالية التصورية (تتمة)

يستند عرض المعلومات المالية التصورية للكيان المندمج على افتراضات تصورية 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 لشركة ولاء للتأمين عند إتمام صفقة الاندماج. علاوة على ذلك، فإن المعلومات المالية التصورية لا تكون ذات معنى إلا بالاقتران مع القوائم المالية التاريخية لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. لا تأخذ المعلومات المالية التصورية في الاعتبار التأثير الإيجابي للتعاضد المتوقع نتيجة عملية الاندماج أو التكاليف المتكبدة لتحقيق الاندماج. تم إعداد المعلومات المالية التصورية وعرضها على أساس السياسات المحاسبية لشركة ولاء للتأمين كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل شركة ولاء للتأمين كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لا تختلف بشكل جوهري عن تلك المستخدمة من قبل شركة متلايف إيه آي جي العربي.

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض لقائمة المركز المالي ما بين شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي:

أ) تعرض شركة ولاء للتأمين قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة ولا تعرضها باستخدام تصنيف متداول/غير متداول، بينما تعرض شركة متلايف إيه آي جي العربي تصنيف متداول/غير متداول دون تقديمه بترتيب السيولة.

ب) تعرض شركة ولاء للتأمين إجمالي أقساط التأمين المكتتبة وتُصنفها إلى مباشر وإعادة تأمين في قائمة الدخل، بينما تعرض شركة متلايف إيه آي جي العربي إجمالي أقساط التأمين المكتتبة دون أي تصنيف.

ج) تم تعديل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع للاعتراف بالرصيد الافتتاحي للاحتياطي لشركة متلايف إيه آي جي العربي. وبناءً على ذلك، تم احتساب التغير في احتياطي القيمة العادلة للشركة الدامجة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بافتراض الاعتراف بالرصيد الافتتاحي لاحتياطي القيمة العادلة لشركة متلايف إيه آي جي العربي.

د) حيث أن شركة ولاء للتأمين ملزمة بالاحتفاظ بوديعة نظامية لا تقل عن ١٠٪ 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 لشركة ولاء للتأمين. تم احتساب مبلغ ١٤,٣٦ مليون ريال سعودي كتعديل تصوري بتحويل المبلغ إلى النقد وما في حكمه العائد إلى مساهمي الشركة الدامجة بعد اتمام صفقة الاندماج.

ه) تم تعديل رأس مال شركة ولاء للتأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ليتوافق مع رأس المال الجديد بعد إصدار ٨,٨ مليون سهم منحة في تاريخ ٨ أبريل ٢٠١٩م.

و) تم تعديل الأرباح المبقاة لشركة ولاء للتأمين التعاوني لتعكس أثر توزيعات الأرباح النقدية التي تمت في تاريخ ٢١ مايو ٢٠١٩ بمبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي.

٣. تعديلات تصورية

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

أ) لتسجيل إصدار أسهم شركة ولاء للتأمين إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي:
لأغراض المعلومات المالية التصورية، تم احتساب عدد الأسهم الجديدة والصادرة مقابل الاستحواذ على أساس معامل مبادلة الأسهم بمعدل ٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤ سهم جديد في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي كما هو موضح أدناه:

العدد القائم لأسهم شركة متلايف إيه آي جي العربي	١٨,٠٠٠,٠٠٠
معامل المبادلة (إيضاح ٣هـ)	٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤
عدد الأسهم التي ستصدر في شركة ولاء للتأمين	**١١,٨٣٩,٧٠٦**

	(بالريالات السعودية)
القيمة الأسمية للأسهم المصدرة من قبل شركة ولاء للتأمين لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي (١٠ ريال سعودي للسهم)	١١٨,٣٩٧,٠٦٠
رأس المال القائم لشركة ولاء للتأمين	٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠
مجموع رأس المال لشركة ولاء للتأمين بعد الاندماج	**٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠**

٣. تعديلات تصورية (تتمة)

ب) لتسجيل علاوة إصدار لأسهم شركة ولاء عند الاندماج:

تم احتساب العوض للاستحواذ على أساس سعر إغلاق شركة ولاء للتأمين البالغ ١٤,٣٨ ريال سعودي للسهم الواحد في تداول كما في تاريخ ١٦ سبتمبر٢٠١٩. ويجدر بالذكر بأن عوض الشراء عبارة عن تكلفة إرشادية لإجمالي القيمة السوقية للأسهم الجديدة المصدرة في شركة ولاء للتأمين.

	(بالريالات السعودية)
سعر السوق الحالي في ١٦ سبتمبر٢٠١٩	١٤,٣٨
إجمالي العوض للاستحواذ (١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم بقيمة ١٤,٣٨ ريـال سعودي للسهم)	١٧٠,٢٥٤,٩٧٢
مطروحاً منها: القيمة الأسمية للأسهم المصدرة من شركة ولاء إلى مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي	**(١١٨,٣٩٧,٠٦٠)**
علاوة إصدار	**٥١,٨٥٧,٩١٢**

ج) لتسجيل الشهرة التي تمثل الزيادة في مبلغ العوض للاستحواذ على صافي أصول شركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩:

	(بالريالات السعودية)
صافي الأصول لشركة متلايف إيه آي جي العربي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (*ج١*)	**١٤٦,٥٥٣,٠٠٠**
إجمالي العوض المدفوع مقابل حقوق مساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي (ج٢)	**١٧٠,٢٥٤,٩٧٢**
الشهرة (*ج٢-ج١*)	**٢٣,٧٠١,٩٧٢**

د) لتسجيل الاحتياطي النظامي:
وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على شركات التأمين 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	**٣١,٧٢٢,٠٠٠**
إضافة: ٢٠٪ من الأرباح السنوية بعد الزكاة والضريبة لشركة ولاء للتأمين عند إتمام الاندماج	**١٢,٦٤٤,٠٠٠**
	٤٤,٣٦٦,٠٠٠

هـ) لتسجيل معامل المبادلة وفقاً لاتفاقية الاندماج:

معامل المبادلة	***٠,٦٥٧٧٦١٤٤٤٤٤٤٤٤٤***

و) تعديلات أخرى:
أحداث لاحقة تم المحاسبة عنها للوصول الى الأرباح المبقاة التصورية:

	(بالريالات السعودية)
الأرباح المبقاة لشركة ولاء للتأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١٥٥,٣٠٦,٠٠٠**
ناقصا: توزيعات الأسهم من قبل شركة ولاء للتأمين لمساهميها في الفترة اللاحقة (إيضاح ٢هـ)	**(٨٨,٠٠٠,٠٠٠)**
ناقصا: توزيعات نقدية من قبل شركة ولاء للتأمين لمساهميها في الفترة اللاحقة (إيضاح ٢و)	**(٤٤,٠٠٠,٠٠٠)**
إضافة: الخسارة الشاملة لفترة ٦ أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لشركة متلايف إيه آي جي العربي	**٧,٣١٤,٠٠٠**
إضافة: تعديلات الاحتياطي النظامي الجديد	**٤,٤٦١,٠٠٠**
الأرباح المبقاة المعدلة	**٣٥,٠٨١,٠٠٠**

٣. تعديلات تصورية (تتمة)

ز) قائمة المركز المالي التصورية (غير مراجعة)

	إيضاح	ولاء (مراجعة)	متلايف المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (مراجعة)	تعديلات اخرى	تعديلات تصورية	قائمة المركز المالي التصورية الموحدة (غير مراجعة)
		(بآلاف الريالات السعودية)				
الموجودات						
النقد وما في حكمه	٢د	١,١٢٢,٣٢٩	٥٦,٣٠٥	(٤٤,٠٠٠)	١٤,٣٦٠	١,١٤٨,٩٩٤
ودائع لأجل		-	٣٥,١٣٩	٨٩,٠٠٠	-	١٢٤,١٣٩
أقساط تأمين وذمم معيدي التأمين مدينة - بالصافي		٢٠٢,٤١٦	١٩,٢٥٣	-	-	٢٢١,٦٦٩
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		١٩٥,٥٦٢	٢٢,٤١٧	-	-	٢١٧,٩٧٩
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		١٢٤,٦٣٨	١٩,٤٥٧	-	-	١٤٤,٠٩٥
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها		٤١,٥٣٨	٢٤,٠٤٢	-	-	٦٥,٥٨٠
حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية		-	١٧٦,٧٨٧	-	-	١٧٦,٧٨٧
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		٢٣,٥٧٠	٢,٥٨٤	-	-	٢٦,١٥٤
الاستثمارات المتاحة للبيع		١٦٢,٨٧٦	١٧,٦٥٣	-	-	١٨٠,٥٢٩
مستحق من جهات ذات علاقة		-	١٣٣	-	-	١٣٣
مستحق من عمليات التأمين		٢٦,٥٠٧	-	-	-	٢٦,٥٠٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		٣٤,٠٨٣	١٠,٦٩٣	-	-	٤٤,٧٧٦
ودائع طويلة الأجل		-	٨٩,٠٠٠	(٨٩,٠٠٠)	-	-
الشهرة	٣ج	-	-	-	٢٣,٧٠٢	٢٣,٧٠٢
ممتلكات ومعدات، بالصافي		٩,٤١٥	٢,١٥٨	-	-	١١,٥٧٣
موجودات غير ملموسة		١,٣٣٤	٧٦٣	-	-	٢,٠٩٧
وديعة نظامية	٢د	٤٤,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	-	(١٤,٣٦٠)	٦٤,٦٤٠
إيرادات وديعة نظامية مستحقة		٤,٢٦٣	١,٩٣٥	-	-	٦,١٩٨
إيرادات عمولة مستحقة		٤,٤٣٧	-	-	-	٤,٤٣٧
مجموع الموجودات		١,٩٩٦,٩٦٨	٥١٣,٣١٩	(٤٤,٠٠٠)	٢٣,٧٠٢	٢,٤٨٩,٩٨٩

٣. تعديلات تصورية (تتمة)

ز) قائمة المركز المالي التصورية (غير مراجعة) (تتمة)

	إيضاح	*ولاء (مراجعة)*	*متلايف المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (مراجعة)*	*تعديلات أخرى (إيضاح ٢ هـ)*	*تعديلات تصورية*	*قائمة المركز المالي التصورية الموحدة (غير مراجعة)*
			(بآلاف الريالات السعودية)			
مطلوبات						
مطالبات حملة وثائق تأمين دائنة		١٦,٧١٢	٥,١٤٨	-	-	٢١,٨٦٠
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى		١٢٠,١١٤	١٥,٥٢٨	-	-	١٣٥,٦٤٢
أرصدة معيدي التأمين دائنة		١٤٠,٨٩٧	٣٦,٠٨٤	-	-	١٧٦,٩٨١
أقساط تأمين غير مكتسبة		٥٣٦,٦٠٨	٣٥,٨٦١	-	-	٥٧٢,٤٦٩
عمولات معيدي التأمين غير مكتسبة		١٢,٤٤٣	٣,٩٢٨	-	-	١٦,٣٧١
مطالبات تحت التسوية		١٨١,٥٠٤	٢٧,٦٠٥	-	-	٢٠٩,١٠٩
المطالبات المتكبدة غير مبلغ عنها		١٩٧,٧٦٠	٥٠,٠٢٩	-	-	٢٤٧,٧٨٩
إجمالي الاحتياطي الحسابي		٣٤,٩٠٤	١٧٦,٧٨٧	-	-	٢١١,٦٩١
مطلوب إلى جهات ذات علاقة		-	٥٦	-	-	٥٦
مطلوب إلى عمليات المساهمين		٢٦,٥٠٧	-	-	-	٢٦,٥٠٧
تعويض نهاية الخدمة		١٤,٦٢٢	٣,٨٩٨	-	-	١٨,٥٢٠
الزكاة وضريبة الدخل		٢٨,٥٣٢	٢,٥٩٣	-	-	٣١,١٢٥
إيرادات عمولات مستحقة الدفع لمؤسسة النقد العربي السعودي		٤,٢٦٣	١,٩٣٥	-	-	٦,١٩٨
فائض متراكم مستحق الدفع		١٣,٤٩٥	-	-	-	١٣,٤٩٥
مجموع المطلوبات		١,٣٢٨,٣٦١	٣٥٩,٤٥٢	-	-	١,٦٨٧,٨١٣
حقوق الملكية						
رأس المال	٣أ	٤٤٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠	٨٨,٠٠٠	(٦١,٦٠٣)	٦٤٦,٣٩٧
علاوة إصدار	٣ب	٣٠,١٠٨	-	-	٥١,٨٥٨	٨١,٩٦٦
احتياطي نظامي	٣د	٤٨,٨٢٧	-	-	(٤,٤٦١)	٤٤,٣٦٦
أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)		١٥٥,٣٠٦	(٢٦,٣٨٢)	(١٣٢,٠٠٠)	٣٨,١٥٧	٣٥,٠٨١
قياس القيمة العادلة	٢ج	(٣,٤١٨)	(١٢٦)	-	١٢٦	(٣,٤١٨)
احتياطي إعادة قياس تعويض نهاية الخدمة		(٢,٢١٦)	٣٧٥	-	(٣٧٥)	(٢,٢١٦)
مجموع حقوق الملكية		٦٦٨,٦٠٧	١٥٣,٨٦٧	(٤٤,٠٠٠)	٢٣,٧٠٢	٨٠٢,١٧٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٩٩٦,٩٦٨	٥١٣,٣١٩	(٤٤,٠٠٠)	٢٣,٧٠٢	٢,٤٨٩,٩٨٩

٣. تعديلات تصورية (تتمة)

ح) قائمة الدخل التصورية (غير مراجعة)

	إيضاح	ولاء (مراجعة)	متلايف المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (مراجعة)	تعديلات تصورية	قائمة الدخل التصورية الموحدة (غير مراجعة)
		(بآلاف الريالات السعودية)			
الإيرادات					
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة					
مباشرة -		١,١٠٤,٦٣٠	٩٧,٦٤١	-	١,٢٠٢,٢٧١
إعادة التأمين -		٣٢٧	٧١,١٦٢	-	٧١,٤٨٩
		١,١٠٤,٩٥٧	١٦٨,٨٠٣	-	١,٢٧٣,٧٦٠
أقساط إعادة تأمين المسندة					
إسناد محلي -		(٨,٤٣٩)	-	-	(٨,٤٣٩)
إسناد أجنبي -		(٣٥٠,١٠٥)	(٧٠,٢١٤)	-	(٤٢٠,٣١٩)
		(٣٥٨,٥٤٤)	(٧٠,٢١٤)	-	(٤٢٨,٧٥٨)
مصاريف فائض الخسارة		(١٥,٢٨٤)	(٩٤٨)	-	(١٦,٢٣٢)
صافي أقساط التأمين المكتتبة		٧٣١,١٢٩	٩٧,٦٤١	-	٨٢٨,٧٧٠
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة، بالصافي		١,٨٨٥	٩٨,٨٠٥		١٠٠,٦٩٠
التغيرات في حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة		٦٥,٣١٥	-	-	٦٥,٣١٥
صافي أقساط التأمين المكتسبة		٧٩٨,٣٢٩	١٩٦,٤٤٦	-	٩٩٤,٧٧٥
عمولات إعادة تأمين		٢٨,٥٦٤	١١,٨٠٤		٤٠,٣٦٨
إيرادات اكتساب أخرى		٣,٩٧٧	٣,٩٤٧	-	٧,٩٢٤
مجموع الإيرادات		٨٣٠,٨٧٠	٢١٢,١٩٧	-	١,٠٤٣,٠٦٧
التكاليف والمصاريف					
إجمالي المطالبات المدفوعة		٥١٧,٣٥١	٢٢٠,٥١٤	-	٧٣٧,٨٦٥
استرداد واستحقاقات		-	٣٦,١٣٨	-	٣٦,١٣٨
المصاريف المتكبدة عن المطالبات		٤٠,٠٦١	٥,٦٥٧	-	٤٥,٧١٨
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة		(٢٦,٤٤٧)	(٥٠,٤٤٦)	-	(٧٦,٨٩٣)
صافي المطالبات المدفوعة		٥٣٠,٩٦٥	٢١١,٨٦٣	-	٧٤٢,٨٢٨
التغيرات في المطالبات تحت التسوية		٢٠,٨٨٥	(٥,١٧٠)	-	١٥,٧١٥
التغيرات في حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية		(١٤,٠٣٢)	(٣٢,٣١٢)	-	(٤٦,٣٤٤)
التغيرات في مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها		(٥٨,١٤٤)	-	-	(٥٨,١٤٤)
التغيرات في حصة مطالبات معيدي التأمين المتكبدة غير مبلغ عنها		٥٦٨	-	-	٥٦٨
صافي المطالبات المتكبدة		٤٨٠,٢٤٢	١٧٤,٣٨١	-	٦٥٤,٦٢٣
التغيرات في احتياطي نقص أقساط التأمين		٥,٣٢٨	(٩,٩٤٥)	-	(٤,٦١٧)
احتياطيات فنية أخرى		٢١,٠٦٣	-	-	٢١,٠٦٣
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين		٧١,٥٩٥	٢٠,٩٨٧	-	٩٢,٥٨٢
رسوم التفتيش والإشراف		-	٣,٠١١	-	٣,٠١١
مصاريف اكتتاب أخرى		٩,٦٧٧	٩٣٧	-	١٠,٦١٤
مجموع التكاليف والمصاريف		٥٨٧,٩٠٥	١٨٩,٣٧١	-	٧٧٧,٢٧٦
صافي دخل الاكتتاب		٢٤٢,٩٦٥	٢٢,٨٢٦	-	٢٦٥,٧٩١

٣. تعديلات تصورية (تتمة)

ح) قائمة الدخل التصورية (غير مراجعة) (تتمة)

	إيضاح	*ولاء (مراجعة)*	*متلايف المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (مراجعة)*	*تعديلات تصورية*	*قائمة الدخل التصورية الموحدة (غير مراجعة)*
		(بآلاف الريالات السعودية)			
صافي دخل الاكتتاب		٢٤٢,٩٦٥	٢٢,٨٢٦	-	٢٦٥,٧٩١
إيرادات أخرى (مصاريف)					
(مخصص) / عكس ديون مشكوك في تحصيلها		(١٢,٦٠٥)	٧٤٦	-	(١١,٨٥٩)
مصاريف عمومية وإدارية		(١٣٢,٦٣٦)	(٥٣,٣٥٩)	-	(١٨٥,٩٩٥)
إطفاء الخصم على الاستثمارات		-	٧٥	-	٧٥
إيرادات عمولات		٢٠,٤٣٠	٧,٤١٠	-	٢٧,٨٤٠
إيرادات استثمارات وتوزيعات أرباح		١,١٩١	-	-	١,١٩١
خسائر من استثمارات متاحة للبيع		(٧,٦٣٣)	-	-	(٧,٦٣٣)
مجموع المصاريف الأخرى		(١٣١,٢٥٣)	(٤٥,١٢٨)	-	(١٧٦,٣٨١)
صافي الدخل للسنة قبل الفائض العائد والزكاة وضريبة الدخل		١١١,٧١٢	(٢٢,٣٠٢)	-	٨٩,٤١٠
فائض عائد إلى عمليات التأمين		(١١,٣٤٧)	-	-	(١١,٣٤٧)
		١٠٠,٣٦٥	(٢٢,٣٠٢)	-	٧٨,٠٦٣
الزكاة للسنة		(١٣,٦٤٧)	(١,٦٤٩)	-	(١٥,٢٩٦)
ضريبة الدخل للسنة		(١,١٩٥)	-	-	(١,١٩٥)
صافي الدخل للسنة العائد إلى المساهمين		٨٥,٥٢٣	(٢٣,٩٥١)	-	٦١,٥٧٢
ربحية السهم					
ربحية السهم		١,٦٢	(١,٣٣)	-	٠,٩٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ألف سهم)		٥٢,٨٠٠	١٨,٠٠٠	(٦,١٦٠)	٦٤,٦٤٠

٣. تعديلات تصورية (تتمة)

ط) قائمة الدخل الشامل التصورية (غير مراجعة)

	إيضاح	*ولاء (مراجعة)*	*متلايف المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (مراجعة)*	*تعديلات تصورية*	*التصورية الموحدة (غير مراجعة)*
		(بآلاف الريالات السعودية)			
صافي الدخل للسنة		٨٥,٥٢٣	(٢٣,٩٥١)	-	٦١,٥٧٢
الدخل الشامل الآخر					
البنود التي لن يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة					
الخسائر الاكتوارية على التزام المنافع المحددة		(٤٢)	٣٧٥	-	٣٣٣
البنود التي قد يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة					
الاستثمارات المتاحة للبيع					
- صافي التغير في القيمة العادلة		٦,٣٠٣	(١٢٦)	-	٦,١٧٧
- صافي المبالغ المحولة إلى قائمة الدخل		٧,٦٣٣	-	-	٧,٦٣٣
مجموع الدخل الشامل العائد إلى المساهمين		٩٩,٤١٧	(٢٣,٧٠٢)	-	٧٥,٧١٥

١٧-٣ ملحق ٣

الرأي المقدم من المستشار المالي

التاريخ: 2019/09/29م

الموافق: 1441/01/30هـ

مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني

المكتب الرئيسي

مبنى عادل خاشقجي، شارع خادم الحرمين الشريفين، ص.ب. 31616 الخبر 31952 المملكة العربية السعودية

رأي المستشار المالي حيال معامل المبادلة

أعضاء مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني المحترمين:

عطفاً على دراسة شركة ولاء للتأمين التعاوني ("**شركة ولاء للتأمين**") للاستحواذ على كامل رأس المال المُصدَر في شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني ("**شركة متلايف إيه آي جي العربي**") وذلك من خلال عرض مبادلة أوراق مالية ("**الصفقة**") وفقًا لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية ("**الهيئة**") ونظام الشركات ونظام المنافسة ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار مجلس المنافسة وبالإشارة الى طلبكم منا بتزويد شركة ولاء للتأمين برأي شركة الجزيرة للأسواق المالية ("**الجزيرة كابيتال**") بصفتنا مستشاراً مالياً لشركة ولاء للتأمين فيما يخص الصفقة و طبقاً للمادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("**اللائحة**") فإننا بهذا الخطاب نقدم لكم رأينا فيما يختص بعدالة معامل المبادلة المشار إليه والمستند عليه في اتفاقية الاندماج المبرمة في 2019/09/29م الموافق 1441/01/30هـ. حيث يستند عرض شركة ولاء للتأمين التعاوني على استحواذها على كامل رأس المال المُصدَر في شركة متلايف إيه آي جي العربي لتنتقل كامل أصول والتزامات شركة متلايف إيه آي جي العربي إلى شركة ولاء للتأمين عند إتمام الصفقة. ووفقًا لشروط الصفقة، سوف تُصدر شركة ولاء للتأمين (0.657761444444444) سهم عادي جديد لكل سهم واحد مملوك في شركة متلايف إيه آي جي العربي ("**معامل المبادلة**")، وبالتالي إصدار (11,839,706) أحد عشر مليون وثمانمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم عادي جديد لمساهمي شركة متلايف إيه آي جي العربي ("**الأسهم الجديدة**").

نطاق المراجعة والافتراضات التي قامت بها الجزيرة كابيتال فيما يتعلق بتقديم هذا الرأي – على سبيل المثال لا الحصر:

1. الاطلاع على البيانات المالية الموحدة المدققة لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م و31 ديسمبر 2017م و 31 ديسمبر 2018م والبيانات المالية غير المدققة للأشهر الست المنتهية في 30 يونيو 2019م;
2. مراجعة تقارير العناية المهنية الواجبة المالية والقانونية والاكتوارية المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين;
3. مراجعة اتفاقية الاندماج ومقارنة شروط العرض مع شروط بعض عمليات الاندماج المماثلة التي اعتبرناها ذات صلة وذلك إلى الحد المتاح للجمهور;
4. مراجعة الشروط المالية للعرض;
5. استعراض بعض البيانات المالية المتاحة للجمهور التي اعتبرتها الجزيرة كابيتال أنها ذات علاقة;
6. تنفيذ جملة من المتطلبات الأخرى ومراجعة معلومات أخرى والأخذ في الاعتبار مجموعة من الحقائق والاعتبارات الأخرى التي رأتها الجزيرة كابيتال مناسبة.

لقد افترضت الجزيرة كابيتال على دقة واكتمال البيانات والمواد المقدمة لها أو المناقَشة معها أو المتاحة للعموم، دون التحقق منها بصورة مستقلة، ولا تتحمل الجزيرة كابيتال أي مسؤولية فيما يتعلق بمثل هذه البيانات والمعلومات والمواد، ولا فيما يتعلق بصحتها. علاوة على ذلك، فقد افترضت الجزيرة كابيتال واعتمدت على أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الأصول والخصوم والوضع المالي ونتائج العمليات والأعمال والتوقعات لكل من شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي منذ تاريخ آخر بيانات مالية نُشرت وعُرضت على الجمهور. وتفترض الجزيرة كابيتال أنه لا توجد أي معلومات أو وقائع من شأنها أن تجعل أي من المعلومات المراجعة من قِبلها ناقصة أو مضللة. فضلاً عن ذلك، افترضت الجزيرة كابيتال أيضاً أنه سيتم الحصول على جميع

الموافقات الحكومية والنظامية وغيرها من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة، دون أن يترتب على ذلك أي أثر سلبي على شركة ولاء للتأمين أو شركة متلايف إيه آي جي العربي أو على الفوائد المرجوة من هذه الصفقة. لم تحصل الجزيرة كابيتال على أي تقييم أو تثمين مستقل لجميع الأصول أو الخصوم التابعة لشركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. علاوة على ذلك، وفي إطار هذا الرأي، لم يُطلب أي طرف من الجزيرة كابيتال ولم تطلّب الجزيرة كابيتال من أي طرف، ولم تبادر من جهتها إلى إجراء تفتيش مادي أو تقييم أو تدقيق مستقل لأي من الأصول أو الممتلكات أو الخصوم (سواء كانت ثابتة أو محتملة أو مشتقة أو موجودة خارج الميزانية العمومية أو غير ذلك) لشركة ولاء للتأمين أو شركة متلايف إيه آي جي العربي أو أي طرف آخر. كما إن الجزيرة كابيتال لم تراجع أياً من الدفاتر والسجلات التابعة لشركة ولاء للتأمين أو شركة متلايف إيه آي جي العربي أو أي طرف آخر. ولم تقدم الجزيرة كابيتال رأي فيما يتعلق بقيمة تصفية أي كيان أو منشأة. هذا ويقوم هذا الرأي بالضرورة على أساس الشروط المالية والاقتصادية والسوقية وغيرها من الشروط الحالية والمعلومات المتاحة للجمهور وفقًا لما هي عليه وحسبما يتم الكشف عنها في تاريخ هذا الخطاب. كما أن الجزيرة كابيتال لم تقدم أي رأي فيما يتعلق بالشروط الأخرى المشمولة في الصفقة على وجه التحديد أو قرار شركة ولاء للتأمين بإجراء الصفقة أو تأثير هذه الصفقة أو الصفقات ذات الصلة على شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي. ولم تُعبر الجزيرة كابيتال عن أي رأي فيما يتعلق بصحة أو عدالة الهيكل القانوني أو المالي الذي تنطوي عليه الصفقة. ولم تلتزم الجزيرة كابيتال بتحديث أو تنقيح أو إعادة تأكيد أو سحب هذا الرأي أو بالتعليق على أو النظر في الأحداث التي قد تطرأ بعد تاريخ هذا الخطاب أو بالنظر فيها. وقد اعتمدت الجزيرة كابيتال دون التحقق بصورة مستقلة على تقييم أجراه فريق شركة ولاء للتأمين المسؤول عن الصفقة بخصوص الأساس الاستراتيجي للصفقة بما في ذلك المعلومات المتعلقة ببعض الفوائد الاستراتيجية والمالية والتشغيلية المتوقعة من الصفقة والبنى التحتية والخدمات ونماذج الأعمال فضلاً عن المخاطر المصاحبة لهذه العمليات. وقد اعتمدت الجزيرة كابيتال على تقييم شركة ولاء للتأمين وشركة متلايف إيه آي جي العربي بشأن قدرتهما على الاحتفاظ بموظفيهما الرئيسين بعد اكتمال الصفقة، دون أن نتحقق من هذه القدرة بصورة مستقلة.

تعمل الجزيرة كابيتال بصفتها المستشار المالي لشركة ولاء للتأمين فيما يتعلق بالصفقة. وسوف تتقاضى رسومًا من شركة ولاء للتأمين لقاء الخدمات التي تقدمها الجزيرة كابيتال والمشروطة بتقديم هذا الرأي وإتمام الصفقة. يُقدم هذا الرأي فقط لغرض استخدامه من قبل مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين حصراً في إطار دراسته للصفقة. وليس المقصود منه تقديم أي حقوق أو تعويضات لأي شخص آخر، وليس المقصود منه استخدامه ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر، كما ولا يجوز الاعتماد عليه أو استخدامه من قبل أي شخص آخر دون موافقة خطية مسبقة من الجزيرة كابيتال. كما أن هذا الرأي لا يُقصد ولا يشكل أي توصية لأي حامل لأوراق مالية أو لأي شخص آخر عن كيفية التعامل مع الصفقة أو التصويت عليها. كما يجدر بالذكر بأنه يجوز للجزيرة كابيتال – في إطار نشاطها الاعتيادي – وبالأخذ بالأنظمة والقوانين والإفصاحات المطلوبة ذات العلاقة بالتداول بفعالية في الأوراق المالية لشركة ولاء للتأمين و/أو شركة متلايف إيه آي جي العربي لحسابها الخاص أو لحسابات العملاء الحاليين بموجب الشروط التجارية المعتادة في تعاملاتنا معهم وفقاً لما هو منصوص عليه في لائحة الأشخاص المرخص لهم، فقد تكون الجزيرة كابيتال حائزة على مراكز شراء طويلة أو مراكز بيع على المكشوف في الأوراق المالية لشركة ولاء للتأمين و/أو شركة متلايف إيه آي جي العربي في أي وقت وذلك بما لا يتعارض مع الأنظمة والقوانين ذات العلاقة. لا يشمل رأينا القرار الذي اتخذته شركة ولاء للتأمين بخصوص الدخول في الصفقة أو المزايا النسبية لها مقارنة بأي بدائل استراتيجية قد تكون متاحة لشركة ولاء للتأمين؛ كما لا يتناول أي أمور نظامية أو تنظيمية أو ضريبية أو محاسبية. يتناول هذا الرأي فقط عدالة معامل المبادلة من وجهة نظر مالية بالنسبة لشركة ولاء للتأمين بموجب الاتفاقية كما في التاريخ المبين في هذا الخطاب.

وبناء على ما تقدم ووفقًا لشروطه، بما في ذلك مختلف الافتراضات والقيود المنصوص عليها أعلاه، وبناء على اعتمادنا عليها ترى الجزيرة كابيتال أن معامل المبادلة في هذه الصفقة عادل بالنسبة لشركة ولاء للتأمين من وجهة نظر مالية.

وتقبلوا خالص التحية والتقدير،

شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال)

١٧-٤ ملحق ٤

نسخة من النظام الأساسي لشركة متلايف إيه آي جي العربي وعقد التأسيس شاملاً جميع التعديلات.

النظام الأساس لشركة
متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
سعد بن سعدي
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

الباب الأول

تأسيس الشركة:

المادة الأولى: التأسيس:

تؤسس طبقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، ونظام الشركات ولوائحه، ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، والنظام الأساسي للشركة، شركة مساهمة سعودية بين مالكي الأسهم المبينة أحكامها أدناه.

المادة الثانية: اسم الشركة:

متلايف والمجموعة الامريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني شركة مساهمة سعودية.

المادة الثالثة: أغراض الشركة:

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 و أن تقوم بتملك و تحريك 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.

المادة الرابعة: المشاركة والتملك في الشركات:

يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة، أو مساهمة مقفلة (بشرط ألا يقل رأس المال عن (٥) خمسة مليون 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 تُنشأها الشركة أو تشترك فيها أو تندمج معها تزاول 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.

المادة الخامسة: المركز الرئيس للشركة:

يكون المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيس إلى أي مدينة أخرى في المملكة العربية السعودية بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وللشركة أن تنشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

المادة السادسة: مدة الشركة:

مدة الشركة (٩٩) تسع وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري، وتجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء هذه المدة بسنة على الأقل.

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
سعد آل مبارك
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

الباب الثاني

القواعد التي تلتزم بها الشركة في مباشرتها للأعمال والاغراض المحددة لها:

المادة السابعة: استثمارات الشركة:

تستثمر الشركة ما يتجمع لديها من أموال المؤمن لهم والمساهمين في الشركة وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة وبما لا يتعارض مع نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي أو أي جهة أخرى ذات علاقة.

الباب الثالث

رأس المال والاسهم:

المادة الثامنة: رأس المال:

رأس مال الشركة 180,000,000 مائة وثمانون مليون ريال سعودي، مقسم إلى (18,000,000) سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

المادة التاسعة: الاكتتاب في الأسهم:

اكتتب المساهمون بكامل رأس مال الشركة ، وتم دفع القيمة كاملة.

المادة العاشرة: سجل المساهمين:

تتداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

المادة الحادية عشرة: إصدار الاسهم:

تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.

المادة الثانية عشرة: تداول الأسهم:

لا يجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن (١٢) اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. ويؤشر على صكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها، ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
سعد آل سعدي
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

الآخرين. وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.

المادة الثالثة عشرة: زيادة رأس المال:

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة -بعد موافقة الجهات المختصة- وبشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً. وللمساهم المالك للسهم -وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال- الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم -إن وجدت- بالنشر في صحيفة يومية أو بإبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه. ويحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة. ويحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

المادة الرابعة عشرة: تخفيض رأس المال:

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر-بعد موافقة الجهات المختصة-على أن لا يقل رأس المال المدفوع لشركة التأمين بعد تخفيض رأس المال عن (١٠٠) مئة مليون ريال . ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات. وإذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم خلال (٦٠) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

الباب الرابع

مجلس الإدارة:

المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة لا يقل عدد أعضائه عن (__١١_) عضواً تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من ذلك تعيّن الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (٣) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة والاستثمار بتأسيس الشركة.

المادة السادسة عشرة: انتهاء عضوية المجلس:

تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدة التعيين أو الاستقالة أو الوفاة أو إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة الشركة بشرط أن يقترن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية، أو بانتهاء عضويته وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في

وزارة التجارة والاستثمار
(إدارة حوكمة الشركات)
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

المملكة العربية السعودية، أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو قدم طلباً للتسوية مع دائنيه، أو توقف عن دفع ديونه أو أصبح فاقد الشعور، أو أصيب بمرض عقلي أو إذا ثبت ارتكابه عملاً مخلاً بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير. ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وألا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

المادة السابعة عشرة: المركز الشاغر في المجلس:

في حال شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة، كان للمجلس أن يعين -مؤقتاً- عضواً في المركز الشاغر ممن يتوافر فيهم الخبرة الكافية وبعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي ودون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية العامة التي تم انتخاب مجلس الإدارة من خلالها، ويجب أن تبلغ بذلك هيئة السوق المالية خلال خمسة (٥) خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط. ويجوز بقرار من الجهة المختصة دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده، ويجب إبلاغ مؤسسة النقد العربي السعودي عند استقالة أي عضو في المجلس أو إنهاء عضويته لأي سبب عدا انتهاء دورة المجلس وذلك خلال (٥) خمسة أيام عمل من تاريخ ترك العمل ومراعاة متطلبات الإفصاح ذات العلاقة.

المادة الثامنة عشرة: صلاحيات المجلس:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق غرضها، كما يكون له في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة – بما لا يتعارض مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة- ولرئيس مجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة المحاكم الشرعية وديوان المظالم ومكاتب العمل والعمال واللجان العليا والابتدائية لتسوية الخلافات العمالية ولجنة الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وكافة الشركات والمؤسسات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها وغيرهم من المقرضين وللمجلس حق الإقرار والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والتنازل والصلح وقبول الأحكام ونفيها والتحكيم وطلب تنفيذ الأحكام ومعارضتها وقبض ما يحصل من التنفيذ وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم والدخول في المناقصات وبيع وشراء ورهن العقارات. كما للمجلس حق التعاقد والتوقيع باسم الشركة ونيابة عنها على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات والصكوك لبيع وشراء العقارات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والتوقيع على كافة الأوراق وسندات الأمر والشيكات وكافة الأوراق التجارية والمستندات وكافة المعاملات المصرفية.

وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

المادة التاسعة عشرة: مكافأة أعضاء المجلس:

يكون الحد الأدنى للمكافأة السنوية لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة مبلغ (__120,000_ ريال) مائة وعشرون ألف ريال سعودي والحد الأعلى مبلغ (٥٠٠,٠٠٠ ريال) خمسمائة ألف ريال سعودي سنوياً نظير عضويتهم في مجلس الإدارة ومشاركتهم في أعماله، شاملة للمكافآت الإضافية في حالة مشاركة العضو في أي لجنة من اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة.

وفي حال حققت الشركة أرباح يجوز أن يتم توزيع نسبة لاتتجاوز (١٠%) من باقي صافي الربح بعد خصم الاحتياطيات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (٥%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.

وفي جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ (٥٠٠,٠٠٠ ريال) خمسمائة ألف ريال سنوياً وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه وأنظمة وتعليمات ولوائح مؤسسة النقد العربي السعودي.

يكون الحد الأعلى لبدل حضور جلسات المجلس ولجانه (٥٠٠٠ ريال) خمسة الاف ريال عن كل جلسة، غير شاملة مصاريف السفر والإقامة.

يُدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بما فيهم رئيس المجلس قيمة النفقات الفعلية التي يتحملونها من أجل حضور اجتماعات المجلس أو اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة والإعاشة.

يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

المادة العشرون: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر:

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس. ويعين رئيساً تنفيذياً، ويجوز أن يعين عضواً منتدباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويحق لرئيس مجلس الإدارة التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس. ويختص رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة أمام القضاء وهيئات التحكيم والغير، ولرئيس مجلس الإدارة بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. ويحدد مجلس الإدارة الرواتب والبدلات والمكافآت لكل من رئيس المجلس والعضو المنتدب وفقاً لما هو مقرر في المادة (١٩) من هذا النظام. ويجب على مجلس الإدارة أن يعين أميناً لسر المجلس يختاره من بين أعضائه أو من الغير ويحدد صلاحياته ومكافآته. كما يجوز للمجلس أن يعين مستشاراً له أو أكثر في مختلف شؤون الشركة ويحدد المجلس صلاحياتهم و مكافآتهم. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أيا منهم دون أخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

المادة الحادية والعشرون: اجتماعات المجلس:

يجتمع المجلس في المركز الرئيس للشركة أو في أي موقع آخر يحدده المجلس بدعوة من رئيسه ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء ويجب أن تكون الدعوة موثقة بالطريقة التي يراها المجلس. وتُعقد اجتماعات المجلس بصفة دورية وكلما دعت الحاجة، على ألا يقل عدد اجتماعات المجلس السنوية عن (٤) اجتماعات بحيث يكون هناك اجتماع واحد على الأقل كل ثلاثة أشهر.

المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره (٨) من الأعضاء بأنفسهم أو بطريق الإنابة بشرط أن يكون عدد الأعضاء الحاضرين بأنفسهم (أربعة) أعضاء على الأقل من بينهم عضو مستقل، وللعضو أن ينيب عنه عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس وفي التصويت فيها. تصدر قرارات المجلس بثلثي آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه،. ولمجلس الإدارة أن يصدر القرارات بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء -كتابة- اجتماع المجلس للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.

المادة الثالثة والعشرون: مداولات المجلس:

تثبت مداولات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس الجلسة وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر. وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.

المادة الرابعة والعشرون: الاتفاقيات والعقود :

يحق للشركة -بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي- أن تعقد اتفاقية لإدارة الخدمات الفنية مع شركة أو أكثر من الشركات المؤهلة في مجال التأمين. ويجوز لأعضاء المجلس أن يبرموا مع الشركة عقود تأمين لهم مصلحة فيها شريطة أن يزود رئيس مجلس الادارة الجمعية العامة بتفاصيل تلك العقود التأمينية. وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع. ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين. ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي. وإذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصلحته، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.

الباب الخامس

جمعيات المساهمين:

المادة الخامسة والعشرون: حضور الجمعيات:

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتنعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة، ولكل مساهم أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة، ويجوز عقد اجتماعات

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات

الجمعيات العامة للمساهمين واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قرارتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

المادة السادسة والعشرون: الجمعية التأسيسية:

يدعو المؤسسون جميع المكتتبين إلى عقد جمعية تأسيسية خلال (٤٥) خمسة وأربعين يوماً من تاريخ قفل الاكتتاب في الأسهم، ولكل مكتتب – أياً كان عدد أسهمه- حق حضور الجمعية التأسيسية. ويشترط لصحة الاجتماع حضور عدد من المكتتبين يمثل (نصف) رأس المال على الأقل. فإذا لم يتوافر هذا النصاب، وجهت دعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد (١٥) خمسة عشر يوماً على الأقل من توجيه الدعوة إليه. ومع ذلك، يجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويجب أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد المكتتبين الممثلين فيه.

المادة السابعة والعشرون: اختصاصات الجمعية التأسيسية:

تختص الجمعية التأسيسية بالأمور الواردة بالمادة (٦٣) من نظام الشركات.

المادة الثامنة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مره على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز الدعوة لجمعيات عامة عادية أخرى للاجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك، ومن اختصاصات الجمعية العامة العادية تشكيل لجنة المراجعة وتحديد اتعابها

المادة التاسعة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساس، باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العامة العادية.

المادة الثلاثون: دعوة الجمعيات:

تنعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (٥%) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقم المجلس بدعوة الجمعية خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

تنشر هذه الدعوة في صحيفة توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد لانعقاد بـ(١٠) عشرة أيام على الأقل وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الوزارة و هيئة السوق المالية. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الوزارة و هيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

المادة الحادية والثلاثون: سجل حضور الجمعيات:

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في مركز الشركة الرئيسي قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.

المادة الثانية والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:

لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضر مساهمون يمثلون (٥٠%) من رأس مال الشركة على الأقل. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق. وتنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام ومع ذلك يجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يُفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه. ويجوز عقد اجتماعات الجمعية العامة العادية للمساهمين واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة، بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

المادة الثالثة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (نصف) رأس مال الشركة على الأقل ، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان، بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام. ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يُفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون (ربع) رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه، بعد موافقة الجهات المختصة. ويجوز عقد اجتماعات الجمعية العامة غير العادية للمساهمين واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة، بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

المادة الرابعة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:

تحسب الأصوات في الجمعية التأسيسية والجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت لكل سهم. ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذممهم من المسؤولية عن إدارة الشركة أو التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم.

المادة الخامسة والثلاثون: قرارات الجمعيات:

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها، وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للاسهم الممثلة في الاجتماع ومع ذلك فإنه إذا تعلقت هذه القرارات بتقييم مزايا خاصة لزمت موافقة أغلبية المكتتبين بالأسهم التي تمثل (ثلثي) الأسهم المذكورة بعد استبعاد ما اكتتب به المستفيدون من المزايا الخاصة، وتصدر القرارات في الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل المدة المحددة في

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
سعد بن سعدي
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

نظامها أو بإدماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

المادة السادسة والثلاثون: المناقشة في الجمعيات:

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات. وكل نص في نظام الشركة الأساس يحرم المساهم من هذا الحق، يكون باطلاً. ويجيب مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع، احتكم إلى الجمعية، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة السابعة والثلاثون: رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه، ويحرر باجتماع الجمعية العامة محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشة التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

الباب السادس

اللجان المنبثقة من مجلس الادارة:

المادة الثامنة والثلاثون: لجان مجلس الإدارة:

تُشكل لجان مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

الباب السابع

مراجع الحسابات:

المادة التاسعة والثلاثون : تعيين مراجع الحسابات:

يجب أن تعين الجمعية العامة مراجعي حسابات (أو أكثر) من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة، وتحدد مكافأتهم ومدة عملهم، ويجوز لها إعادة تعيينهم، ويجوز للجمعية العامة أيضاً وفي كل وقت تغييرهم مع عدم الاخلال بحقهم في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.

المادة الأربعون: صلاحيات مراجع الحسابات:

لمراجع الحسابات -في أي وقت- حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها وله أيضاً أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها. وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
سعد المعدي
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

المادة الحادية والأربعون: التزامات مراجع الحسابات:

على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمنه موقف إدارة الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفة لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة. وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

الباب الثامن

حسابات الشركة وتوزيع الأرباح:

المادة الثانية والأربعون: السنة المالية:

تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من (يناير) وتنتهي بنهاية (ديسمبر) في السنة نفسها على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في (٣١) ديسمبر من العام التالي.

المادة الثالثة والأربعون: الوثائق المالية:

١- يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية أن يعد القوائم المالية (وتتكون القوائم المالية من: قائمة المركز المالي لعمليات التأمين والمساهمين، قائمة فائض (عجز) عمليات التأمين، قائمة دخل المساهمين، قائمة حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين). وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بـ(٤٥) خمسة وأربعين يوماً على الأقل.

٢- يجب أن يوقع أحد أعضاء مجلس الإدارة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي على الوثائق المذكورة في الفقرة (١)، وتودع نسخ منها في المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بـ(١٠) عشرة أيام على الأقل.

٣- على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات مالم تنشر في صحيفة يومية توزع في المركز الرئيس للشركة، على أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى هيئة السوق المالية وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية بـ(١٥) خمسة عشر يوماً على الأقل.

المادة الرابعة والأربعون: حسابات عمليات التأمين و حسابات عمليات المساهمين:

تكون حسابات عمليات التأمين مستقلة عن حسابات عمليات المساهمين، وذلك على التفصيل التالي:

أولاً: حسابات عمليات التأمين:

١- يفرَد حساب للأقساط المكتسبة وعمولات إعادة التأمين والعمولات الأخرى.

٢- يفرد حساب للتعويضات المتكبدة من الشركة.
٣- يحدد في نهاية كل عام الفائض الإجمالي الذي يمثل الفرق بين مجموع الأقساط والتعويضات محسوماً منه المصاريف التسويقية والإدارية والتشغيلية والمخصصات الفنية اللازمة حسب التعليمات المنظمة لذلك.
٤- يكون تحديد الفائض الصافي على النحو التالي:
يضاف للفائض الإجمالي الوارد في الفقرة (٣) أعلاه أو يخصم منه ما يخص المؤمن لهم من عائد الاستثمار بعد احتساب ما لهم من عوائد وخصم ما عليهم من مصاريف محققه.
٥- توزيع الفائض الصافي، ويتم إما بتوزيع نسبة (١٠%) عشرة بالمائة للمؤمن لهم مباشرة، أو بتخفيض أقساطهم للسنة التالية، ويرحل ما نسبته (٩٠%) تسعون بالمائة إلى حسابات عمليات المساهمين.

ثانياً: حسابات عمليات المساهمين:
١- تكون حصة المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة.
٢- تكون حصة المساهمين من الفائض الصافي حسب ما ورد في الفقرة الخامسة من البند أولاً من هذه المادة.
٣- يحدد في نهاية كل عام الأرباح الصافية لعمليات المساهمين و التي تمثل الفرق بين مجموع حصة المساهمين من عائد استثمار المساهمين و حصة المساهمين من الفائض الصافي حسب ما ورد في الفقرة الخامسة من البند أولاً من هذه المادة محسوماً منه المصاريف الإدارية والتشغيلية الخاصة بعمليات المساهمين بما فيها من مصاريف و مكافآت سنوية لأعضاء مجلس الإدارة.

المادة الخامسة والأربعون: الزكاة والاحتياطي و توزيع الأرباح:

يجب على الشركة:

١- تجنّب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
٢- تجنّب (٢٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ اجمالي الاحتياطي (١٠٠%) من رأس المال المدفوع.
٣- للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.
٤- بناءًا على توصية مجلس الإدارة يُوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة من الأرباح أو يُحول إلى حساب الأرباح المتبقاة.

المادة السادسة والأربعون: استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. وتُبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها الجهة المختصة مع مراعاة الموافقة الكتابية المسبقة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

المادة السابعة والأربعون: خسائر الشركة:

إذا بلغت خسائر الشركة (نصف) رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (١٥) خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (٤٥) خمسة وأربعين يوم من تاريخ علمه بالخسائر لتُقرر إما زيادة رأس مال

وزارة التجارة والاستثمار
(إدارة حوكمة الشركات)
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
إدارة حوكمة الشركات

الشركة أو تخفيضه- وفقاً لأحكام نظام الشركات- وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون (نصف) رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس. وينشر قرار الجمعية في جميع الاحوال في على الموقع الالكتروني لوزارة التجارة والاستثمار. وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (٩٠) تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

الباب التاسع

المنازعات:

المادة الثامنة والأربعون: مسؤولية الشركة:

تلتزم الشركة بجميع الأعمال والتصرفات التي يجريها مجلس الإدارة ولو كانت خارج اختصاصاته، ما لم يكن صاحب المصلحة سيّء النية أو يعلم أن تلك الأعمال خارج اختصاصات المجلس.

المادة التاسعة والأربعون: مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة:

ويكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين بالتضامن عن تعويض الشركة أو المساهمين أو الغير عن الضرر الذي ينشأ عن إساءتهم تدبير شؤون الشركة أو مخالفتهم أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة، وكل شرط يقضي بغير ذلك يعد كأن لم يكن. وتقع المسؤولية على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ من قرار صدر بإجماعهم. أما القرارات التي تصدر بأغلبية الآراء، فلا يسأل عنها الأعضاء المعارضون متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع. ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علم العضو الغائب بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه بعد علمه به. ولا تحول دون إقامة دعوى المسؤولية موافقة الجمعية العامة العادية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة. ولا تسمع دعوى المسؤولية بعد انقضاء (٣) ثلاث سنوات من تاريخ اكتشاف الفعل الضار. وفيما عدا - حالتي الغش والتزوير، لا تسمع دعوى المسؤولية في جميع الأحوال بعد مرور (٥) خمس سنوات من تاريخ انتهاء السنة المالية التي وقع فيها الفعل الضار أو (٣) ثلاث سنوات من انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة المعني أيهما أبعد. ولكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.

الباب العاشر

تصفية الشركة:

المادة الخمسون: انقضاء الشركة:

تدخل الشركة بمجرد انقضائها دور التصفية وتحتفظ بالشخصية الاعتبارية اللازمة بالقدر اللازم للتصفية، ويصدر قرار التصفية الاختيارية من هيئة السوق المالية، ويجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين المُصفي وتحديد سلطاته وأتعابه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب أن لا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية (٥) خمس سنوات، ولا يجوز تمديدها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي، وتنتهي سلطة مجلس

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات
وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment
ادارة حوكمة الشركات

إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة للغير في حكم المصفين إلى أن يُعين المُصفي وتبقى لأجهزة الشركة خلال مدة التصفية اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المُصفي، ويراعي في التصفية حفظ حق المشتركين في فائض عمليات التأمين والاحتياطات المكونة حسب المنصوص عليه في المادتين (٤٤) و (٤٥) من هذا النظام.

الباب الحادي عشر

أحكام ختامية:

المادة الحادية والخمسون: نظام الشركة

تطبق أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية ونظام الشركات ولوائحه والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة على كل ما لم يرد ذكره في هذا النظام الأساسي.

المادة الثانية والخمسون: النشر

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لنظام الشركات ولوائحه.

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة حوكمة الشركات

عقد تأسيس
شركة المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني
للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية)

١. **أميركان لايف انشورنس كومباني**، مؤسسه وقائمه حسب الأصول بموجب قوانين ولايه ديلاوير ومقرها الرئيسي في ١ أليكو بلازا، ويليمنجتون، ديلاوير ويمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢ هـ. **طرف أول**

٢. **إيه أي يو هولدينجز إل إل سي**، مؤسسه وقائمه حسب الأصول بموجب قوانين ولايه ديلاوير ومقرها الرئيسي في ٧٠ شارع باين، نيويورك، ولاية نيويورك ١٠٢٧٠، ويمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢ هـ. **طرف ثاني**

٣. **البنك العربي الوطني**، وهي شركة مساهمة تأسست وقائمة بموجب الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، ومسجلة في السجل التجاري لمدينة الرياض برقم ١٠١٠٠٢٧٩١٢ وتاريخ ١٤٠٠/٣/١ هـ، والمثبت عقد تأسيسها لدى كتابة عدل الرياض بالعدد (١١٥٢) وتاريخ ١٣٩٩/٠١/٢٧هـ ، وعنوانها المسجل ص. ب. ٥٦٩٢١، الرياض ١١٥٦٤، المملكة العربية السعودية، ويمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب السجل المدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢ هـ. **طرف ثالث**

٤. **السيد/عبداللطيف بن حمد محمد الجبر**، سعودي الجنسية سجل مدني رقم ١٠٠٦٧٩٨١٠٠ ومهنته تاجر ومن مواليد ١٣٥٣ هـ وعنوانه الرياض ويمثله في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢ هـ. **طرف رابع**

٥. **السيد/صلاح راشد عبدالرحمن الراشد**، سعودي الجنسية سجل مدني رقم ١٠١٠٠٥٢١٤٨ ومهنته مهندس مدني ومن مواليد ١٣٧٤ وعنوانه الرياض، ويمثله في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢ هـ. **طرف خامس**

واتفق الموقعون على هذا العقد (ويشار لهم فيما بعد بـــــــ "**المؤسسون**") وهم جميعا بكامل الأهلية المعتبرة شرعا ونظاما على إنشاء شركة مساهمة سعودية بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/ ٣٢ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢ هـ وتعديلاته ووفقا للأحكام والشروط التالية:

تم تدقيق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

29/06/2008 11:46 AM (2K)
RIYADH 44045 v3 [44045 3 DOC]

المادة الأولى – اسم الشركة:

اسم الشركة هو "شركة المجموعة الاميركية الدولية والبنك العربي الوطني(ANB – AIG)" وهي شركة مساهمة سعودية (ويشار لها فيما بعد بـــ "الشركة").

المادة الثانية – مركز الشركة:

يقع مركز الشركة الرئيسي في مدينة الرياض، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي الى أي مدينة أخرى في المملكة العربية السعودية بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ولمجلس الإدارة أن يفتح للشركة فروعا أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بعد موافقة مؤسسة النقد.

المادة الثالثة – أغراض الشركة:

غرض الشركة هو القيام وفقا 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 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 و أن 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 تزاول أعمالا 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.

المادة الرابعة – مدة الشركة:

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة ميلادية ابتداء من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها، ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.

المادة الخامسة– رأسمال الشركة:

حدد رأسمال الشركة بمبلغ مائة وخمسة وسبعون مليون (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة عشر مليون وخمسمائة ألف (١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم نقدي متساوية القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالات سعودية.

المادة السادسة – المساهمة في رأس المال:

اكتتب المؤسسون بما مجموعه ١٢,٢٥٠,٠٠٠ سهما بقيمة (١٢٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال وسددوا قيمتها نقدا وهي تمثل ٧٠% من كامل أسهم رأس مال الشركة وقد أودع هذا المبلغ في البنك العربي الوطني ، وسوف تطرح الأسهم الباقية وعددها (٥,٢٥٠,٠٠٠) سهما بقيمة (٥٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال للاكتتاب العام، وبعد الاكتتاب مباشرة سوف تكتمل أسهم الشركة لتصبح ١٧,٥٠٠,٠٠٠ سهما، وقد اكتتب المؤسسون على النحو التالي:

وزارة التجارة والصناعة
تم تدقيق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

29/06/2008 11 46 AM (ZK)
RIYADH 44045 (3 PAGES) (DOC)

م	الاسم	القيمة الأسمية للسهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم (ريال)	النسبة
١	اميركان لايف انشورنس كومباني	١٠ ريال	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	%٢٠
٢	إيه أي يو هولدينجز إل إل سي	١٠ ريال	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	%٢٠
٣	البنك العربي الوطني	١٠ ريال	٥,٢٤٩,٠٠٠	٥٢,٢٤٩,٠٠٠	%٢٩,٨٥٦
٤	عبداللطيف بن حمد محمد الجبر	١٠ ريال	٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	%٠,٠٧
٥	صلاح راشد عبدالرحمن الراشد	١٠ ريال	٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	%٠,٠٧

ويتعهد المؤسسون بطرح أسهم الاكتتاب العام خلال ثلاثين يوما من تاريخ نشر المرسوم الملكي المرخص بتأسيس الشركة.

المادة السابعة – تشكيل مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر (١١) عضوا تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات، على أن يراعى في تعيين أي مجلس إدارة للشركة، بما في ذلك أول مجلس، أن يكون ثلاثة (٣) من أعضاء المجلس ممثلين لأميركان لايف انشورنس كومباني، وثلاثة (٣) أعضاء ممثلين لـ إيه آي يو هولدينجز إل إل سي، وعضوين اثنين (٢) ممثلين للبنك العربي الوطني، وثلاثة (٣) أعضاء مستقلين منتخبين من الجمعية العامة. ولا يخل ذلك التعيين بحق الشخص المعنوي في استبدال من يمثله في المجلس، واستثناءً من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة لفترة ثلاث (٣) سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة على أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها عن عشرة آلاف ريال على الأقل بعد طرح أسهم الشركة للاكتتاب.

المادة الثامنة – السنة المالية:

تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من السنة نفسها على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر من العام التالي.

وزارة التجارة والصناعة
تم تدقيق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

29/06/2008 11:46 AM (2K)
RIYADH 44045 v3 [44045_3.DOC]

المادة التاسعة – الأحكام العامة:

تطبق أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية ونظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية وأحكام مواد النظام الأساسي للشركة على كل ما لم يرد به نص في هذا العقد.

المادة العاشرة – إستكمال إجراءات التأسيس:

يتعهد الموقعون على عقد التأسيس هذا بالسير في الإجراءات المؤدية لإستصدار المرسوم الملكي بتأسيس الشركة وكذلك القرار الوزاري بإعلان تأسيسها وقد فوضوا عنهم في القيام بهذه الإجراءات السيد/ روبير عيد.

حرر هذا العقد من ١٠ نسخ بيد كل مؤسس نسخة واحتفظ بالنسخ الباقية لاستخدامها في إكمال إجراءات التأسيس.

م	الاسم	التوقيع
١	اميركان لايف انشورنس كومباني	
٢	إيه أي يو هولدينجز إل إل سي	
٣	البنك العربي الوطني	
٤	عبداللطيف بن حمد محمد الجبر	
٥	صلاح راشد عبدالرحمن الراشد	

وزارة التجارة والصناعة
تم تدقيق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

وزارة العدل
كاتب العدل المكلف بإدارة محافظة الصناعة

29/06/2008 11:46 AM (2K)
RIYADH 44045 v3 [44045 3.DOC]

وزارة العدل / كتاب [illegible] لدينا
الحمد الله وحده وبعد: [illegible] جرى [illegible] عدد ٧٩
بحضور الأطراف المعنية وتوقيعهم على ذلك [illegible]
من المجلد ٨ لعام ١٤٢٩هـ، وعليه جرى التصديق،
حرر في ١١/٢٩/١٤٢٩هـ. وصلى الله على نبينا محمد وصحبه وسلم.

١٦٦٥

كاتب الضبط

كاتب العدل

[illegible] العدل

عبدالله بن محمد بن محمد آل فريان

عبدالله [illegible]

عقد التأسيس المعدل
لشركة المجموعة الأميركية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية)
بتاريخ ١/١٤٣٤هـ الموافق لـ ٢٨/١١/٢٠١٢م

حيث إن الأطراف التالية أسمائهم:

١. اميركان لايف انشورنس كومباني مؤسسة و قائمة حسب الأصول بموجب قوانين ولاية ديلاوير و مقرها الرئيسي في ١ أليكو بلازا، ويليمنجتون ، ديلاوير و يمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٢/١/١٤١٠هـ (الشريك الأول)

٢. إيه أي يو هولدينجز إل إل سي ، مؤسسة و قائمة حسب الأصول بموجب قوانين ولاية ديلاوير و مقرها الرئيسي في ٧٠ شارع باين، نيويورك، ولاية نيويورك ١٠٢٧٠٠، و يمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٢/١/١٤١٠هـ (الشريك الثاني)

٣. البنك العربي الوطني ، و هي شركة مساهمة تأسست و قائمة بموجب الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، و مسجلة في السجل التجاري لمدينة الرياض برقم ١٠١٠٠٢٧٩١٢ و تاريخ ١/٣/١٤٠٠هـ، و المثبت عقد تأسيسها لدى كتابة عدل الرياض بالعدد (١١٥٢) و تاريخ ٢٧/١/١٣٩٩ هـ، و عنوانها المسجل ص.ب. ٥٦٩٢١، الرياض ١١٥٦٤، المملكة العربية السعودية، و يمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٢/١/١٤١٠هـ (الشريك الثالث)

٤. السيد/عبداللطيف بن حمد محمد الجبر، سعودي الجنسية سجل مدني رقم ١٠٠٦٧٩٨١٠٠ و مهنته تاجر و من مواليد ١٣٥٣هـ و عنوانه الدمام و يمثله في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٢/١/١٤١٠هـ (الشريك الرابع)

٥. السيد/صلاح راشد عبدالرحمن الراشد، سعودي الجنسية سجل مدني رقم ١٠١٠٠٥٢١٤٨ و مهنته مهندس مدني و من مواليد ١٣٧٤هـ و عنوانه الرياض، و يمثله في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٢/١/١٤١٠هـ (الشريك الخامس)

قاموا بتوثيق عقد تأسيس شركة المجموعة الأمريكية الدولية و البنك العربي الوطني للتأمين التعاوني وهي شركة مساهمة سعودية بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر

بموجب إدارة الشركات

RY\٧٥٣٩٠٥.٢

الملكي الكريم رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢ هـ وتعديلاته، لدى فضيلة كاتب العدل المكلف بوزارة التجارة و الصناعة بالصحيفة ٦٩ عدد ١٦٦٥ من المجلد ٢٠٨ و تاريخ ١٤٢٩\٣\١١هـ

و حيث أن المؤسسون يرغبون في تعديل عقد التأسيس باستبدال المؤسس رقم (٢) شركة إيه أي يو هولدينجز إل إل سي المتخارج بشريك جديد هو تشارتس ميمسا هولدنجز انك وتغيير في نسب ملكية المؤسسين وحيث يرغب المؤسس رقم (٢) شركة إيه أي يو هولدينجز إل إل سي في التخارج من الشركة بحيث يدخل المؤسس الجديد شركة تشارتس ميمسا هولدنجز انك مكانه، و قد استوفى الطرفين حقوقهم و يعتبر توقيعهم على هذا العقد بمثابة مخالصة تامة و نهائية فيما بينهم فقد قرر المؤسسون بالإجماع تعديل عقد تأسيس الشركة وفقاً لما يلي:

أولا: التمهيد:
يعتبر التمهيد السابق جزءاً لا يتجزأ من هذا القرار.

ثانيا: تعديل مقدمة العقد ليصبح المؤسسين كما يلي :

1. **اميركان لايف انشورنس كومباني**، مؤسسة و قائمة حسب الأصول بموجب قوانين ولاية ديلاوير و مقرها الرئيسي في ١ أليكو بلازا، ويليمنجتون ، ديلاوير و يمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢هـ. **طرف أول**

2. **تشارتس ميمسا هولدنجز انك**، مؤسسة و قائمة حسب الأصول بموجب قوانين ولاية نيويورك ومقرها ١٧٥ واتر ستريت، الدور ٢٤، نيويورك ١٠٠٣٨، ويمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢هـ. **طرف ثاني**

3. **البنك العربي الوطني**، و هي شركة مساهمة تأسست و قائمة بموجب الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، و مسجلة في السجل التجاري لمدينة الرياض برقم ١٠١٠٠٢٧٩١٢ و تاريخ ١٤٠٠/٣/١هـ، و المثبت عقد تأسيسها لدى كتابة عدل الرياض بالعدد (١١٥٢) و تاريخ ١٣٩٩/١/٢٧ هـ، و عنوانها المسجل ص.ب. ٥٦٩٢١، الرياض ١١٥٦٤، المملكة العربية السعودية، و يمثلها في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢هـ. **طرف ثالث**

4. **السيد/عبداللطيف بن حمد محمد الجبر**، سعودي الجنسية سجل مدني رقم ١٠٠٦٧٩٨١٠٠ و مهنته تاجر و من مواليد ١٣٥٣هـ و عنوانه الدمام و يمثله في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢هـ. **طرف رابع**

5. **السيد/صلاح راشد عبدالرحمن الراشد**، سعودي الجنسية سجل مدني رقم ١٠١٠٠٥٢١٤٨ و مهنته مهندس مدني و من مواليد ١٣٧٤هـ و عنوانه الرياض، و يمثله في توقيع هذا العقد السيد/ محمد فرحان القحطاني، سعودي الجنسية بموجب سجل مدني رقم ١٠٣٦٣٧٨٣١١ صادرة من حريملاء بتاريخ ١٤١٠/١/١٢هـ. **طرف خامس**

ثالثا – اسم الشركة:

اسم الشركة هو "شركة المجموعة الأميركية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني" (ANB-AIG) وهي شركة مساهمة سعودية (ويشار لها فيما بعد بـ "الشركة").

رابعا – مركز الشركة:

يقع مركز الشركة الرئيسي في مدينة الرياض، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي الى أي مدينة أخرى في المملكة العربية السعودية بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ولمجلس الإدارة أن يفتح للشركة فروعا أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بعد موافقة مؤسسة النقد.

خامسا– أغراض الشركة:

غرض الشركة هو القيام وفقا 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 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 و أن 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 تزاول أعمالا 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.

سادسا– مدة الشركة:

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة ميلادية ابتداء من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها، ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.

سابعا- رأسمال الشركة:

حدد رأسمال الشركة بمبلغ مائة و خمسة و سبعون مليون (١٧٥.٠٠٠.٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة عشر مليون و خمسمائة ألف (١٧.٥٠٠.٠٠٠) سهم نقدي متساوية القيمة تبلغ القيمة الأسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالات سعودية.

ثامنا– المساهمة في رأس المال:

اكتتب المؤسسون بما مجموعه ١٢.٢٥٠.٠٠٠ سهما بقيمة (١٢٢.٥٠٠.٠٠٠) ريال وسددوا قيمتها نقدا وهي تمثل ٧٠% من كامل أسهم رأس مال الشركة وقد أودع هذا المبلغ في البنك العربي الوطني ، وسوف تطرح الأسهم الباقية وعددها (٥.٢٥٠.٠٠٠) سهما بقيمة

توثيق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

(٥٢.٥٠٠.٠٠٠) ريال للاكتتاب العام، وبعد الاكتتاب مباشرة سوف تكتمل أسهم الشركة لتصبح ١٧.٥٠٠.٠٠٠ سهما، وقد اكتتب المؤسسون على النحو التالي:

م	الاسم	الجنسية	القيمة الأسمية للسهم بالريال	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم (ريال)	النسبة الملكية المباشرة
١	اميركان لايف انشورنس كومباني (اليكو)	أمريكي	١٠	٥.٢٥٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٣٠.٠٠ %
٢	تشارتس ميمسا هولدنجز انك	أمريكي	١٠	١.٧٥٠.٠٠٠	١٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٠٠ %
٣	البنك العربي الوطني	سعودي	١٠	٥.٢٤٠.٠٠٠	٥٢.٤٠٠.٠٠٠	٢٩.٩٤ %
٤	عبداللطيف بن حمد محمد الجبر	سعودي	١٠	٥.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	٠.٠٣ %
٥	صلاح راشد عبدالرحمن الراشد	سعودي	١٠	٥.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	٠.٠٣ %
	مجموع ما اكتتب به المؤسسون		١٠	١٢.٢٥٠.٠٠٠	١٢٢.٥٠٠.٠٠٠	**٧٠.٠٠ %**
	مجموع ما سيكتتب به الجمهور	**سعودي**	١٠	٥.٢٥٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	**٣٠.٠٠ %**
	المجموع الكلي		١٠	١٧.٥٠٠.٠٠٠	١٧٥.٠٠٠.٠٠٠	**١٠٠.٠٠ %**

و يتعهد المؤسسون بطرح أسهم الاكتتاب العام خلال ثلاثين يوما من تاريخ نشر المرسوم الملكي المرخص بتأسيس الشركة

تاسعا- تشكيل مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر (١١) عضوا تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات، على أن يراعى في تعيين أي مجلس إدارة للشركة، بما في ذلك أول مجلس، أن يكون أربعة (٤) من أعضاء المجلس ممثلين لأميركان لايف انشورنس كومباني، وعضو (١) ممثل لشركة تشارتس ميمساهولدنجزانك، و عضوين اثنين (٢) ممثلين للبنك العربي الوطني، اربعة(٤) أعضاء مستقلين منتخبين من الجمعية العامة. ولا يخل ذلك التعيين بحق الشخص المعنوي في استبدال من يمثله في المجلس، واستثناءً من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة لفترة ثلاث (٣) سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة على أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها عن عشرة آلاف ريال على الأقل بعد طرح أسهم الشركة للاكتتاب.

عاشرا – السنة المالية:

تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من يناير وتنتهي بنهاية ديسمبر من السنة نفسها على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر من العام التالي.

وزارة التجارة والصناعة
تم التوثيق من الأصل
بصحيفة إدارة الشركات

RY\٧٥٣٩٠٥.٢

الحادي عشر – الأحكام العامة:

تطبق أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية ونظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية وأحكام مواد النظام الأساسي للشركة على كل ما لم يرد به نص في هذا العقد.

الثاني عشر – إستكمال إجراءات التأسيس:

يتعهد الموقعون على عقد التأسيس هذا بالسير في الإجراءات المؤدية لإستصدار المرسوم الملكي بتأسيس الشركة وكذلك القرار الوزاري بإعلان تأسيسها وقد فوضوا عنهم في القيام بهذه الإجراءات السيد/ روبير عيد .

حرر هذا العقد من ١٠ نسخ بيد كل مؤسس نسخة واحتفظ بالنسخ الباقية لاستخدامها في إكمال إجراءات التأسيس.

م	الاسم	التوقيع
١	اميركان لايف انشورنس كومباني	
٢	تشارتس ميمسا هولدنجز انك	عنهم بالوكالة
٣	البنك العربي الوطني	بالوكالة
٤	عبداللطيف بن حمد محمد الجبر	
٥	صلاح راشد عبدالرحمن الراشد	
٦	المؤسس المتخارج / إيه أي يو هولدينجز إل إل سي	عنها بالوكالة ثابت مقبول الحارثي

وزارة التجارة والصناعة
تم تصديق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

RY\٧٥٣٩٠٥.٢

وزارة العدل / كاتب العدل بالهيئة العامة للإستثمار

الحمد لله وحده وبعد: لقد جرى ضبط ملخص هذا العقد لدينا بحضور الأطراف المعنية وتوقيعهم على ذلك بالصحيفة ٦٤ عدد ٥١٥ من المجلد ٢٨ لعام ١٤٣٤هـ، وعليه جرى التصديق، حرر في ١٤/ ١/ ١٤٣٤هـ وصلى الله على نبينا محمد وآله وصحبه وسلم،

كاتب الضبط **كاتب العدل**

وزارة العدل
سعود العامري
كاتب العدل المكلف في الهيئة العامة للاستثمار
١ ١٤٣٤

١٧-٥ ملحق ٥: التعديلات على النظام الأساس لشركة ولاء للتأمين المرتبطة بصفقة الاندماج

المادة قبل التعديل	المادة بعد التعديل
المادة الثامنة: رأس المال: رأس مال الشركة هو (٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وثمانية وعشرون مليون ريال سعودي مقسم إلى (٥٢,٨٠٠,٠٠٠) اثنان وخمسون مليون وثمانمائة الف سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.	**المادة الثامنة: رأس المال:** رأس مال الشركة هو (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ستمائة وستة واربعون مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستين ريال سعودي، مقسم إلى (٦٤,٦٣٩,٧٠٦) أربعة وستين مليون وستمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.
المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة: يتكون مجلس إدارة الشركة من ١٠ أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات –على أن لا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة عن (٧) سبعة أعضاء ولا يزيد على (١٠) عشرة أعضاء- ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من ذلك تعيّن الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (٣) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة والاستثمار بتأسيس الشركة.	**المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة:** يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يتكون من (١١) عضو تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات على أن لا يقل عدد أعضائه عن (٥) خمسة أعضاء ولا يزيد على (١١) أحد عشر عضوا، ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلا مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من ذلك تعيّن الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (٣) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة والاستثمار بتأسيس الشركة.

١٧-٦ ملحق ٦: التعديلات العامة على النظام الأساس لشركة ولاء للتأمين

المادة قبل التعديل	المادة بعد التعديل
المادة الثالثة: أغراض الشركة: مزاولة أعمال التأمين التعاوني في فرع التأمين العام و الصحي وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواءً في مجال التأمين أو استثمار أموالها و أن تقوم بتملك و تحريك 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.	**المادة الثالثة: أغراض الشركة:** مزاولة أعمال التأمين التعاوني في فرع التأمين العام و الصحي وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواءً في مجال التأمين أو استثمار أموالها و أن تقوم بتملك و تحريك 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.
المادة الحادية عشرة: إصدار الاسهم: تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.	**المادة الحادية عشرة: إصدار الاسهم:** ١- تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم. ٢- يجوز للشركة شراء وبيع أسهمها ضمن برنامج أسهم الموظفين، وذلك وفقا لنظام الشركات والضوابط الصادرة من قبل الجهات الرقابية والتنظيمية.

المادة قبل التعديل	المادة بعد التعديل
المادة التاسعة عشرة: مكافأة أعضاء المجلس: تكون مكافأة رئيس مجلس الإدارة مقابل الخدمات التي يقوم بها مبلغ (٢٥٠,٠٠٠ ريال) مائتان وخمسون ألف ريال سعودي سنوياً، ومكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مقابل الخدمات التي يقوم بها مبلغ (١٨٠,٠٠٠ ريال) مائة وثمانون ألف ريال سعودي سنوياً، وتكون مكافآة كل عضو من أعضاء اللجان مقابل الخدمات التي يقوم بها مبلغ (٧٠,٠٠٠ ريال) سبعون الف ريال سنوياً، كما يدفع لكل من الرئيس وكل عضو مبلغ (٥,٠٠٠ ريال) خمسة آلاف ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس ومبلغ (٢,٥٠٠ ريال) ألف وخمسمائة ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجان، غير شاملة مصاريف السفر والإقامة، على أن لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة او اللجان في حالة مشاركة العضو في أي لجنة من اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ (٥٠٠,٠٠٠ ريال) خمسمائة ألف ريال سنوياً. وفي حال حققت الشركة أرباح يجوز أن يتم توزيع نسبة تعادل (١٠٪) من باقي صافي الربح بعد خصم الاحتياطيات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (٥٪) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً. يُدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بما فيهم رئيس المجلس؛ قيمة النفقات الفعلية التي يتحملونها من أجل حضور اجتماعات المجلس أو اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة والإعاشة. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.	**المادة التاسعة عشرة: مكافأة أعضاء المجلس:** يكون الحد الأدنى للمكافأة السنوية لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة مبلغ (١٨٠,٠٠٠) مائة وثمانون ألف ريال سعودي والحد الأعلى مبلغ (٥٠٠,٠٠٠) خمسمائة ألف ريال سعودي سنوياً نظير عضويتهم في مجلس الإدارة ومشاركتهم في أعماله، شاملة للمكافآت الإضافية في حالة مشاركة العضو في أي لجنة من اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة. وفي حال حققت الشركة أرباح يجوز أن يتم توزيع نسبة تعادل (١٠٪) من باقي صافي الربح بعد خصم الاحتياطيات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ونظام الشركات وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (٥٪) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً. وفي جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية مبلغ (٥٠٠,٠٠٠) خمسمائة ألف ريال سنوياً. ويستثنى أعضاء لجنة المراجعة من الحد الأعلى للمكافآت والبدلات والمزايا المالية أو العينية لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والمذكورة أعلاه. كما لا تندرج المكافأة الخاصة برئيس مجلس الإدارة والمشار إليها في المادة الحادية والثمانون من نظام الشركات ضمن الحد الأعلى. يكون الحد الأعلى لبدل حضور جلسات المجلس ولجانه (٥,٠٠٠ ريال) خمسة الاف ريال عن كل جلسة، غير شاملة مصاريف السفر والإقامة.

المادة قبل التعديل	المادة بعد التعديل
المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس: لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره سبعة اعضاء على الأقل من بينهم عضو مستقل بأنفسهم أو بطريق الإنابة، وللعضو أن ينيب عنه عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس وفي التصويت فيها. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة. ولمجلس الإدارة أن يصدر القرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء -كتابة- اجتماع المجلس للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.	**المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:** لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره (ثلثا) الاعضاء بأنفسهم أو بطريق الإنابة بشرط أن يكون عدد الأعضاء الحاضرين بأنفسهم (أربعة) أعضاء على الأقل من بينهم عضو مستقل، وللعضو أن ينيب عنه عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس وفي التصويت فيها. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة. ولمجلس الإدارة أن يصدر القرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء - كتابة - اجتماع المجلس للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.
المادة الثلاثون: دعوة الجمعيات: تنعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (٥٪) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقم المجلس بدعوة الجمعية خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات. تنشر هذه الدعوة في صحيفة توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد لانعقاد بـ(٢١) واحد وعشرين يوم على الأقل وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى هيئة السوق المالية. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى هيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر.	**المادة الثلاثون: دعوة الجمعيات:** تنعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (٥٪) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقم المجلس بدعوة الجمعية خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات. تنشر هذه الدعوة وجدول الأعمال في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد لانعقاد بـ (٢١) واحد وعشرين يوم على الأقل. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة وهيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

ولاء
Walaa