

نشرة إصدار أسهم حقوق أولوية

شركة مساهمة عامة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢٦٢ بتاريخ ١١/٢٠/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٠٦م) وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١١/٢٢/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/١٣/٢٠٠٦م) والسجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣

طرح ٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم عادي بسعر طرح يبلغ ١٢ ريال للسهم الواحد شاملاً قيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات وذلك عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية وتمثل زيادة في رأس مال الشركة مقدارها ٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي وتبلغ نسبة الزيادة ٦٦,٦٧٪ من رأس مال الشركة الحالي

فترة الاكتتاب:

من يوم ١/١٤٢٣هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠١١م)

إلى يوم ٩/١٤٢٣هـ (الموافق ٤/١٢/٢٠١١م)

شركة الأهلي للتكافل (يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "الأهلي للتكافل")، هي شركة مساهمة عامة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢٦٢ بتاريخ ١١/٢٠/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٠٦م) وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١١/٢٢/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/١٣/٢٠٠٦م) والسجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ٢١/٠٧/١٤٢٨هـ (الموافق ٠٤/٠٨/٢٠٠٧م). ويبلغ رأس مال الشركة (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة ملايين سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل.

يتمثل هذا الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية ("الاكتتاب") في طرح ٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم جديد ("أسهم حقوق الأولوية" أو "الأسهم الجديدة") بسعر طرح يبلغ ١٢ ريال للسهم الواحد شاملاً قيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية ("سعر الطرح")، وذلك لزيادة أسهم رأس مال الشركة ("الأسهم") من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم إلى ١٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم.

سيكون الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة لحملة الأسهم المقيدین (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المساهمين المستحقين" ومنفردين بـ "المساهم المستحق") في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٢/١٢/١٤٢٣هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠١١م) ("تاريخ الأحقية"). وسيتم إصدار الأسهم بنسبة سهمين (٢) جديدين لكل ٣ أسهم مملوكة من قبل المساهمين المستحقين في تاريخ الأحقية.

وسيتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأحقية. وسوف توزع أسهم حقوق الأولوية المتبقية والتي لم يكتب فيها مساهمها - إن وجدت - على المساهمين المستحقين الذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن نسبة حقوق الأولوية الخاصة بهم حسب ما هو موضح في قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب". أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة ومن ثم يتابع سعر السوق ثم يوزع الفائض عن سعر الطرح على حملة الأسهم في تاريخ الأحقية كل حسب الكسور التي يستحقها خلال مدة لا تتجاوز (٣٠) يوم من تاريخ إيداع الأسهم في المحفظة. وبعد اكتمال عملية الاكتتاب سوف يصبح رأس مال الشركة ١٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي وسيبلغ عدد أسهم الشركة ١٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم. وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب لتمويل جزء من الاستثمارات الرئيسة الجديدة للشركة (راجع قسم "استخدام متحصلات الاكتتاب").

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٢/٣/١٤٢٣هـ (الموافق ١٥/٢/٢٠١١م) برفع رأس مال الشركة، وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة. وفي تاريخ ٢٢/١٢/١٤٢٣هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة.

تبدأ فترة الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية يوم ١/١٤٢٣هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠١١م)، وتستمر حتى نهاية عمل يوم ٩/١٤٢٣هـ (الموافق ٤/١٢/٢٠١١م) ("فترة الاكتتاب")، حيث يمكن للمساهمين المستحقين إظهار إليهم مجتمعين بـ "المكتتبين" ومنفردين بـ "المكتتب" تقديم طلبات الاكتتاب في الأسهم الجديدة لدى أي فرع من فروع الجهات المستلمة خلال فترة الاكتتاب (راجع قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب"). وفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية ("الهيئة") وتماشياً مع متطلباتها فإنه سيتم تطبيق آلية متعلقة بتعويض المساهمين الذين لا يمارسون حقهم في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية كما هو موضح في قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب".

وسوف تتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة، وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية ورد فائض الاكتتاب (إن وجد) في موعد أقصاه ١٧/١٢/١٤٢٣هـ (الموافق ١٢/١٢/٢٠١١م) (راجع قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب - التخصيص ورد الفائض").

إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة، ويعطى كل سهم لحامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم ("المساهم") ملك ما لا يقل عن (٢٠) عشرين سهم حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين ("الجمعية العامة") والتصويت فيها. وستستحق الأسهم الجديدة أية أرباح تعلنها الشركة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م وعن السنوات المالية اللاحقة إن وجدت (راجع قسم "سياسة توزيع الأرباح"). يتم حالياً تداول الأسهم القائمة للشركة في السوق المالية السعودية ("تداول" أو "السوق"). وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية لتسجيل الأسهم الجديدة في القائمة الرسمية وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة ورد الفائض (راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين"). وسوف يُسمح لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين في المملكة والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والشركات والمؤسسات الخليجية بالتداول في الأسهم الجديدة بعد بداية تداول الأسهم في السوق.

ينبغي قراءة نشرة الإصدار هذه بالكامل ودراسة قسمي "إشعار هام" و "عوامل المخاطرة" الواردين فيها بعناية من قبل المساهمين المستحقين قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب بموجب هذه النشرة.



شركة الأهلي للتكافل
ALAHLI TAKAFUL COMPANY



مجموعة الدخيل المالية
ALDUKHEIL FINANCIAL GROUP

المستشار المالي
ومدير الاكتتاب

الجهات المستلمة



متعهد التغطية



"تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية (والمشار إليها بـ "الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على صفحة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة عن أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها".

تقدم نشرة الإصدار هذه («النشرة») تفاصيل وافية عن شركة الأهلي للتكافل («الشركة» أو «الأهلي للتكافل») وعن أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند تقديم طلبات الاكتتاب في الأسهم المطروحة للاكتتاب، ستتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من المقر الرئيس للشركة ومن مدير الاكتتاب ومن الجهات المستلمة أو عن طريق زيارة موقع الشركة الإلكتروني: www.alahlitakaful.com أو موقع المستشار المالي: www.cma.org.sa أو موقع هيئة السوق المالية: www.aldukheil.com.sa

لقد قامت الشركة بتعيين مجموعة الدخيل المالية كمستشار مالي ومدير للاكتتاب («المستشار المالي»)، كما عينت الجزيرة كابيتال كمتعهد لتغطية الاكتتاب («متعهد التغطية») وذلك فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة («الاكتتاب»).

تحتوي نشرة الإصدار هذه على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الواردة أسماؤهم في صفحة «ج» مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

إن الشركة قامت بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، وإن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاعات مأخوذ من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو مجموعة الدخيل المالية أو أي من مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة «هـ»، «و» أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاعات تعتبر غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات المدرجة في هذه النشرة عن السوق والقطاعات. وعليه فإنه لا يوجد أي بيان أو ضمان بصحة أو اكتمال هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، لاسيما أن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن تتأثر بصورة سلبية بأية تطورات مستقبلية مثل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب وغيرها من العوامل الخارجية عن إرادة الشركة. ولا يجب اعتبار أو تفسير أو الاعتماد على تحرير هذه النشرة ولا أية اتصالات شفوية أو كتابية أو مطبوعة فيما يتعلق بالأسهم الجديدة المطروحة للاكتتاب بأي شكل من الأشكال كوعد أو تعهد فيما يتعلق بالأرباح أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو من أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريها للمشاركة في عملية الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الموجودة في نشرة الإصدار هذه ذات طبيعة عامة تم إعدادها بدون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار هذه، وقبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملاءمة هذا الاستثمار والمعلومات المدرجة بخصوصه في هذه النشرة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية هذا على المساهمين المستحقين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٣٢/١٢/٢٣هـ (الموافق ٢٠١١/١١/١٩م). كما يحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع الأسهم الجديدة في أي دولة أخرى. وتطلب الشركة ومدير الاكتتاب من متلقي هذه النشرة التعرف على أية قيود نظامية ومراعاة التقيد بها.

إن طرح أسهم حقوق الأولوية بموجب هذه النشرة يتوقف على موافقة المساهمين، ولقد تم نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على إصدار أسهم حقوق الأولوية بتاريخ ١٤٣٢/١٢/٢٣هـ (الموافق ٢٠١١/١١/١٩م). وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة المساهمين على طرح أسهم حقوق الأولوية هذه، فإن إصدار أسهم حقوق الأولوية سيتوقف، وحينها تعتبر هذه النشرة لاغية، وفي هذه الحال سيتم إشعار المساهمين بذلك.

بيانات القطاع والسوق

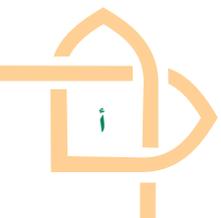
تم الحصول على المعلومات المتعلقة بالسوق والقطاع من مصادر متوفرة على نطاق عام، وتشمل هذه المصادر مؤسسة النقد العربي السعودي والشركة السويسرية لإعادة التأمين «سويس ري».

■ مؤسسة النقد العربي السعودي:

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

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

إن المعلومات المستقاة من تقرير دراسة سوق التأمين في المملكة العربية السعودية لعام ٢٠١٠م المعد بواسطة مؤسسة النقد والتي تم استخدامها في هذه النشرة معلومات متاحة للعموم وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.



■ الشركة السويسرية لإعادة التأمين «سويس ري» :

هي شركة عالمية رائدة في مجال إعادة التأمين تأسست بمدينة زيورخ بسويسرا في عام ١٨٦٣م وتمارس نشاطها في أكثر من ٢٥ دولة حول العالم وتصدر تقارير عن قطاع التأمين في العالم. وتعتبر المعلومات المستقاة من تقارير نظرة عن التأمين العالمي لعام ٢٠٠٩م والتأمين في العالم لعام ٢٠١٠م المعدة بواسطة سويس ري والتي تم استخدامها في هذه النشرة معلومات متاحة للعموم وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

وقد قامت الشركة بمراجعة هذه المعلومات وتعتقد أنها دقيقة وتم استخدامها بشكل دقيق لأغراض هذه النشرة.

المعلومات المالية

إن القوائم المالية المراجعة للفترة المالية من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وللسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م والقوائم المالية المفحوصة لفترة الربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م والإيضاحات المرفقة بها والتي تم إدراجها في هذه النشرة، قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية. تمت مراجعة القوائم المالية من قبل مكتب البسام ومكتب إرنست ويونغ، وتقوم الشركة بإصدار بياناتها المالية بالريال السعودي.

التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن تلك الافتراضات، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تمهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض التوقعات الواردة في نشرة الإصدار «إفادات مستقبلية». ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل «تخطط» أو «تقدر» أو «تعتقد» أو «تتوقع» أو «ربما» أو «سوف» أو «ينبغي» أو «من المتوقع» أو «سيكون» أو «يُحتمل» أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر الشركة الحالية فيما يتعلق بأحداث مستقبلية ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. كما أن هناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً في الإفادات المستقبلية المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في قسم «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة في صفحة «٣». وفي حال تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المتوقعة أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموضحة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد تسجيل وإدراج الأسهم، فإن الشركة تلتزم بتقديم نشرة إصدار تكميلية لهيئة السوق المالية إذا تبين للشركة في أي وقت بعد صدور موافقة الهيئة على نشرة الإصدار وقبل تسجيل أسهمها في القائمة الرسمية، وذلك عند: (١) حدوث أي تغير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في نشرة الإصدار. وفيما عدا الحالتين المذكورتين، فإن الشركة لا تعزم تحديث أو تعديل أية معلومات عن القطاع أو السوق أو إفادات التوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، سواء كان ذلك نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لهذه المخاطر وغيرها، ولحالات عدم التيقن والافتراضات، فإن الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث بالشكل الذي توقعه الشركة، أو قد لا تحدث إطلاقاً، وعليه، يجب على المساهمين المستحقين أن يدرسوا جميع إفادات التوقعات المستقبلية في ضوء هذه الإيضاحات، وأن لا يعتمدوا على هذه الإفادات بشكل أساسي.

دليل الشركة

مجلس إدارة الشركة

مجلس إدارة الأهلي للتكافل						
الاسم	المنصب	التمثيل	الصفة	الجنسية	العمر	عدد الأسهم
المعتصم بالله محمد يوسف زينل علي رضا	رئيس مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٠	١,٠٠٠
عادل صالح سعد الحواري	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي / غير مستقل	سعودي	٤٤	١,٠٠٠
عبد الرزاق محمد الخريجي	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي / غير مستقل	سعودي	٥٧	١,٠٠٠
ديفيد جرانت جونز	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي / غير مستقل	بريطاني	٥٣	١,٠٠٠
د. مانفرد جوزيف ديرهايمر	عضو مجلس الإدارة	شركة FWU AG	غير تنفيذي / غير مستقل	ألماني	٥٩	١,٠٠٠
أرني يوهانس ريبف	عضو مجلس الإدارة	شركة FWU AG	غير تنفيذي / غير مستقل	ألماني	٥٦	١,٠٠٠
يوزف هانز رويتر	عضو مجلس الإدارة	شركة VHV	غير تنفيذي / غير مستقل	ألماني	٥٥	١,٠٠٠
صالح أحمد على حفني	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٢	١,٠٠٠
عمرو محمد خالد خاشقجي	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٨	١,٠٠٠
فيصل مصطفى رشيد الكردي	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٦	١,٠٠٠
د. عبد الرؤوف سليمان باناجة	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٦٤	١,٠٠٠

المصدر: الأهلي للتكافل

ملاحظة: لا يملك أي عضو مجلس إدارة ٥٪ أو أكثر من أسهم شركة الأهلي للتكافل وفقاً للمادة ٣٨ (١) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.

ملاحظة: تمثل الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة (١,٠٠٠ سهم) أسهم تأهيل لعضوية المجلس بحسب المادة ٦٨ من نظام الشركات.

عنوان الشركة



شركة الأهلي للتكافل
ALAHLI TAKAFUL COMPANY

شركة الأهلي للتكافل
حي الخالدية، طريق الأمير سلطان، مركز الخالدية للأعمال
ص.ب. ٤٨٥١٠، جدة ٢١٥٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-٢-٦٩٠١١٩٩
فاكس: +٩٦٦-٢-٦٩٠١٣٧٧
موقع إلكتروني: www.alahlitakaful.com

الممثل المفوض



شركة الأهلي للتكافل
ALAHLI TAKAFUL COMPANY

إيهاب يوسف لتجاوي
ص.ب. ٤٨٥١٠، جدة ٢١٥٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-٢-٦٩٠١١٩٩
فاكس: +٩٦٦-٢-٦٩٠١٣٧٧
بريد إلكتروني: E.linjawi@alahlitakaful.com

أمين مجلس الإدارة



شركة الأهلي للتكافل
ALAHLI TAKAFUL COMPANY

أنس عبد العزيز عكل
ص.ب. ٤٨٥١٠، جدة ٢١٥٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-٢-٦٩٠١١٩٩
فاكس: +٩٦٦-٢-٦٩٠١٣٧٧
بريد إلكتروني: a.akel@alahlitakaful.com

مسجل الأسهم



تداول
Tadawul

السوق المالية السعودية (تداول)
أبراج التعاونية، ٧٠٠ طريق الملك فهد
ص.ب. ٦٠٦١٢، الرياض ١١٥٥٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٢١٨١٢٠٠
فاكس: +٩٦٦-١-٢١٨١٢٦٠
موقع إلكتروني: www.tadawul.com.sa

البنك الرئيسي للشركة



NCB الأهلي

البنك الأهلي التجاري
طريق الملك عبد العزيز
ص.ب. ٣٥٥٥، جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-٢-٦٤٩٣٣٣٣
فاكس: +٩٦٦-٢-٦٤٩٣٣٨١
موقع إلكتروني: www.alahli.com



الأطراف الرئيسية المشاركة في الاكتاب

المستشار المالي ومدير الاكتاب



مجموعة الدخيل المالية

شارع المعذر

ص.ب. ٢٤٦٢، الرياض ١١٤٥١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦-١-٢٩٢٧٧٨٨

فاكس: +٩٦٦-١-٤٧٨٧٥٦٩

موقع إلكتروني: www.aldukheil.com.sa

المستشار القانوني للاكتاب



مكتب محمد إبراهيم العمار للاستشارات القانونية (بالتعاون مع كينج آند

سبولدنغ)

برج مركز المملكة، طريق الملك فهد

الرياض ١٢٢١٤-٩٥٩٧

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦-١-٢١١٠٠٣٤

فاكس: +٩٦٦-١-٢١١٠٠٣٣

المحاسب القانوني (الحالي)



ارنست ويونغ

مركز النخيل، حي الحمراء - طريق المدينة

ص.ب. ١٩٩٤، جدة ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ - ٢ - ٦٦٧١٠٤٠

فاكس: +٩٦٦ - ٢ - ٦٦٧٢١٢٩

موقع الإلكتروني: www.ey.com

المحاسب القانوني (السابق)



محاسبون قانونيون وإستشاريون

البسام - محاسبون قانونيون واستشاريون

مركز الخليج، طريق المدينة

ص.ب. ١٤١١٤، جدة ٢١٤٢٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦-٢-٦٦٩١٥٤٠

فاكس: +٩٦٦-٢-٦٦٩٠٠١٥

موقع الإلكتروني: www.albassamcpa.com

مستشار العناية المهنية المالية



الجرید وشركاه، أحد أعضاء برايس وترهاوس كوبرز

جدة، شارع التحلية، مركز جميل - الدور الخامس

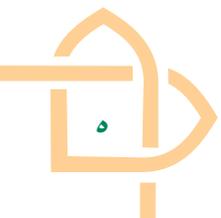
ص.ب. ١٦٤١٥، جدة ٢١٤٦٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ - ٢ - ٦١٠٤٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ - ٢ - ٦١٠٤٤١١

موقع الإلكتروني: www.pwc.com.sa



الخبير الاكثوري

شركة أف ديليو يو لحلول التكافل العالمية

محمد أوبس أنصاري - رئيس اكتروين

الفنآن كارنسي هاوس - الطابق ١٦

مركز دبي المالي العالمي

ص.ب. ٤٨٢٠٢٦

دبي - الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٤١٢-٤١٧٥-٤-٩٧١

فاكس: ٥٥٥-٤١٧٥-٤-٩٧١

بريد الكتروني: M.Ansari@fwugroup.com

المستشار الإعلاني

Advert One

شركة الشواف العالمية

مركز الصفوة التجاري، السليمانية

ص ب ٤٣٢٠٧، الرياض ١١٥٦١، المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٦٣٢-٢٨٨-١-٩٦٦

فاكس: ٦٦٣١-٢٨٨-١-٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.advert1.com



تنويه: جميع الجهات المذكورة أعلاه قد أعطت موافقتها الكتابية على نشر أسمائها وعناوينها وشعاراتها والإشارة إلى إفاداتها في هذه النشرة، ولم يتم سحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة.

متعهد تغطية الاكتاب



الجزيرة كابيتال

جدة، طريق المدينة، مركز المساعدة التجارية

ص.ب. ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٦٩٢٦٦٩ - ٢ - ٩٦٦

فاكس: ٦٦١٨٢٧٩ - ٢ - ٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa



الجهات المستلمة

Al Rajhi Bank مصرف الراجحي



مصرف الراجحي
ص.ب. ٢٧ الرياض ١١٤١١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٤٦٢٩٩٢٢
فاكس: +٩٦٦-١-٤٦٢٤٣١١
موقع إلكتروني: www.alrajhibank.com.sa

samba سامبا



مجموعة سامبا المالية
ص.ب. ٨٢٣ الرياض ١١٤٢١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٤٧٧٤٧٧
فاكس: +٩٦٦-١-٤٧٩٩٤٠٢
موقع إلكتروني: www.samba.com.sa

NCB الأهلي



البنك الأهلي التجاري
ص.ب. ٣٥٥٥ ، جدة ٢١٤٨١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-٢-٤٩٣٣٣٣
فاكس: +٩٦٦-٢-٦٤٣٣٢٨١
موقع إلكتروني: www.alahli.com

SABB ساب



البنك السعودي البريطاني
ص.ب. ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٤٠٥٠٦٧٧
فاكس: +٩٦٦-١-٤٠٥٠٦٦٠
موقع إلكتروني: www.sabb.com

بنك الرياض
riyad bank

بنك الرياض
ص.ب. ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٤٠١٣٠٣٠
فاكس: +٩٦٦-١-٤٠٤٢٧٠٧
موقع إلكتروني: www.riyadbank.com

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA
مصرفية إسلامية حديثة



بنك الجزيرة
فرع جدة
ص.ب. ٦٢٧٧ ، جدة ٢١٤٤٢ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ - ٢ - ٦٥١٨٠٧٠
فاكس: +٩٦٦ - ٢ - ٦٥٣٢٤٧٨
الموقع الإلكتروني: www.baj.com.sa

مجموعة الدخيل المالية
A F G ALDUKHEIL FINANCIAL GROUP



مجموعة الدخيل المالية
ص.ب. ٢٤٦٢ الرياض ١١٤٥١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٢٩٢٧٧٨٨
فاكس: +٩٦٦-١-٤٧٨٧٧٩٥
موقع إلكتروني: www.aldukheil.com.sa

جدوى للاستثمار
Jadwa Investment



شركة جدوى للاستثمار
ص.ب. ٦٠٦٧٧ الرياض ١١٥٥٥ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-١-٢٧٩١١١١
فاكس: +٩٦٦-١-٢٧٩١٥٧١
موقع إلكتروني: www.jadwa.com.sa

شركة الأهلي للتكاثر، شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١٤٢٧/١١/٢٢هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١٣م). تمارس الشركة أعمالها بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٤٢٨/٠٧/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٨/٠٤م) وترخيص أعمال التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/٢٠٠٧٩/٧ وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١١م).	الشركة
طرح أسهم حقوق أولوية	طبيعة الطرح
١٢ ريال للسهم تدفع بالكامل عند الاكتتاب	سعر الطرح
١٠ ريالاً للسهم	القيمة الاسمية
١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوع القيمة بالكامل	مجموع الأسهم القائمة والمصدرة قبل الاكتتاب
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال	رأس مال الشركة الحالي
٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم	مجموع الأسهم المطروحة للاكتتاب
١٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم	مجموع الأسهم بعد الاكتتاب
٦٧,٦٧٪	نسبة الزيادة في رأس المال
١٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي	رأس المال بعد الزيادة
٨٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	إجمالي حصيلة الطرح
٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	تكاليف الطرح
٧٤,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	إجمالي حصيلة الطرح بعد خصم تكاليف الطرح
نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والتي تصوت على الزيادة المقترحة في رأس المال بحسب توصية مجلس الإدارة، وذلك بتاريخ ١٤٢٣/١٢/٢٣هـ (الموافق ٢٠١١/١١/١٩م).	تاريخ الأهمية
تبدأ فترة الاكتتاب يوم السبت ١٤٢٣/١/١هـ (الموافق ٢٠١١/١١/٢٦م).	بداية فترة الاكتتاب
تنتهي فترة الاكتتاب يوم الأحد ١٤٢٣/١/٩هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/٤م).	نهاية فترة الاكتتاب
يتم تخصيص الأسهم في يوم الاثنين ١٤٢٣/١/١٧هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/١٢م).	تاريخ التخصيص
المساهمون المستحقون المقيدون في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.	المساهمون المستحقون للأسهم الجديدة
سيكون المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية عرضه لانخفاض النسبة والقيم الإجمالية للأسهم المملوكة لهم حالياً. ووفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية وتماشياً مع متطلباتها فسيتم تعويض المساهمين المستحقين الذين لا يشاركون كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية عن طريق منحهم تعويض، إن وجد، يتم حسابه بحسب الآلية الموضحة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»، وذلك خلال مدة لا تتجاوز ٣٠ يوم من تاريخ التخصيص ورد الفائض.	المساهمون المستحقون غير المشاركين في الاكتتاب
يتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الاكتتاب بعد خصم مصاريف الطرح ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، وتبني الشركة استخدام متحصلات الاكتتاب في تمويل خطط الشركة المستقبلية لدعم نمو أعمالها وتطوير منتجات التأمين الحالية والجديدة.	استخدام متحصلات الاكتتاب
تقدر التكاليف الإجمالية لهذه الخطط بحوالي ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (راجع قسم «استخدام متحصلات الاكتتاب» من هذه النشرة)، وسيتم تغطية هذه التكاليف الإجمالية المتوقعة بالكامل عن طريق الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية موضوع هذه النشرة.	
سيتم زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ١٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي، أي بزيادة تبلغ ٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي، وسيتم إضافة علاوة الإصدار البالغة ١٢,٣٢٣,٣٢٠ ريال سعودي إلى حساب علاوة الإصدار ضمن حقوق المساهمين.	

يحق للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة عند آخر إقفال للتداول قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي توافق على زيادة رأس المال، طلب الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم لتغطية تلك التي لم يُمارس حق أولوية الاكتتاب فيها. ويكون الاكتتاب بأحد الأسعار التالية فقط:

١- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب.

٢- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ٣٠٪ من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، مضروباً في أحقية السهم لكل مساهم، مقربة إلى أقرب وحدة تغير لسعر السهم.

٣- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ٦٠٪ من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، مضروباً في أحقية السهم لكل مساهم، مقربة إلى أقرب وحدة تغير لسعر السهم.

٤- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ٩٠٪ من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية، مضروباً في أحقية السهم لكل مساهم، مقربة إلى أقرب وحدة تغير لسعر السهم.

وستكون أسعار الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم كما يلي: ١٢ ريال للسهم، ٢٩,٨٠ ريال للسهم، ٤٧,٥٠ ريال للسهم، ٦٥,٢٥ ريال للسهم، مع مراعاة أنه لا يجوز للمساهم المستحق اختيار أكثر من سعر واحد فقط للأسهم الإضافية.

الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم

سيخصص عدد (٢) سهم كحد أدنى لكل (٣) أسهم من الأسهم المملوكة من قبل المساهمين المقيدون في سجلات الشركة في تاريخ الأحقية، والذين يقدمون طلباً لذلك ومنهم يكملون إجراءات التقدم للاكتتاب بشكل صحيح. وفي حال عدم الاكتتاب في كامل الأسهم الجديدة حسب المعادلة الموضحة أعلاه سيتم تخصيص الأسهم الإضافية للمساهمين المستحقين الذين اكتتبوا في أسهم زيادة عن الأسهم المستحقة لهم بالسعر الأعلى ثم الأقل فالأقل من الأسعار الموضحة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب». وفي حال زادت طلبات الاكتتاب عند أي سعر من الأسعار الواردة أعلاه عن الأسهم المتاحة للبيع سيتم التوزيع بين المكتتبين وفقاً لنسبة ما يملكونه من أسهم الشركة. ويشتري متعهدو التغطية أية أسهم من الأسهم الجديدة لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب، إن وجدت. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة ومن ثم تباع بسعر السوق ثم يوزع الفائض عن سعر الطرح على حملة الأسهم في تاريخ الأحقية كل حسب الكسور التي يستحقها (راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

تخصيص الأسهم

سوف تتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم الاثنين ١٧/١٢/١٤٢٣هـ (الموافق ١٢/١٢/٢٠١١م) (راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

رد الفائض

سيتم دفع مبالغ التعويض للمساهمين الذين لا يشاركون كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية، إن وجدت، خلال مدة لا تتجاوز ٣٠ يوم من تاريخ التخصيص ورد الفائض (راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

دفع مبالغ التعويض

يقتصر طرح أسهم حقوق الأولوية على مساهمي الشركة المقيدون في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٣/١٢/١٤٢٣هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠١١م). وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي نموذج اكتتاب في الأسهم المطروحة - كلياً أو جزئياً - ما لم يستوف النموذج كافة شروط الاكتتاب ومتطلباته. يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب بالكامل طبقاً للتعليمات الواردة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» ولا يجوز تعديل أو سحب أي نموذج اكتتاب في الأسهم المطروحة بعد تقديمه. وبشكل قبول النموذج من قبل الشركة اتفاقاً ملزماً بين المكتتب والشركة (راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

شروط الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية

تداول الأسهم	يبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب على نظام تداول عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.
أسهم التصويت	للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم وليس لأي مساهم أية حقوق تصويت تفضيلية. ويحمل كل سهم من الأسهم المطروحة حق التصويت، ولكل مساهم يملك (٢٠) عشرين سهماً على الأقل الحق في حضور الجمعية العامة والتصويت فيها.
أرباح الأسهم	ستستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أية أرباح تعلنها الشركة عن الفترة منذ ابتداء الاكتتاب وعن السنوات المالية التي تليها (راجع قسم «سياسة توزيع الأرباح»).
القيود على الأسهم	يخضع المساهمون المؤسسون لقيود عدم جواز التصرف في الأسهم التي يملكونها لمدة ثلاث سنوات مالية لا تقل كل منها عن اثني عشر شهراً («فترة الحظر») وذلك من تاريخ إدراج أسهم الشركة في تداول. وبعد انقضاء فترة الحظر ينبغي الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على أي بيع للأسهم من قبل المساهمين المؤسسين.
عوامل المخاطرة	هنالك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في الأسهم المطروحة. وقد تمت مناقشة عوامل المخاطرة هذه في قسم «عوامل المخاطرة» ويتوجب دراستها بعناية قبل اتخاذ القرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة.

وقد تلقت شركة الأهلي للتكافل خطاب تأكيد رغبة من كل من المساهمين المؤسسين بممارسة حقهم بالاكتتاب بالكامل في حصتهم من أسهم حقوق الأولوية بحسب الأسهم التي يملكونها في تاريخ الأحقية. ويلخص الجدول التالي قيمة تلك الأسهم:

المساهمون المؤسسون الذين أكدوا رغبتهم بالاكتتاب		
م.ر	الاسم	نسبة الملكية قبل الاكتتاب
١	البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠٪
٢	شركة إف دبليو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥٪
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥٪
٤	شركة في اتش في أيه جي (VHV AG)	٧,٥٠٪
٥	مؤسسة محمد عمر العيساوي	١,٦٠٪
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠٪
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠٪
٨	مؤسسة سدره الخليج للصيانة	١,٠٠٪
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠٪
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠٪
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥٪
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الغني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥٪
١٣	المؤسسة السعودية للتوريد التجاري	٠,٥٠٪
	المجموع	٧٣,٥٥٪

المصدر: الأهلي للتكافل



تواريخ مهمة للمكتتبين

التاريخ	الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب
يوم السبت ١٤٣٢/١٢/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/١١/١٩ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية وتحديد المساهمين المستحقين للأسهم الجديدة
يوم السبت ١٤٣٣/١/١ هـ (الموافق ٢٠١١/١١/٢٦ م)	بداية فترة الاكتتاب
يوم الأحد ١٤٣٣/١/٩ هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/٤ م)	نهاية فترة الاكتتاب
يوم الأثنين ١٤٣٣/١/١٧ هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/١٢ م)	تخصيص الأسهم المطروحة للاكتتاب ورد المبالغ الفائضة (إن وجدت)
خلال مدة لا تتجاوز ٣٠ يوم من تاريخ التخصيص ورد الفائض وسيتم الإعلان عن ذلك في الصحف المحلية وعبر موقع تداول الإلكتروني على الإنترنت (www.tadawul.com.sa)	رد مبالغ كسور الأسهم الخاصة بإصدار أسهم حقوق الأولوية
سيتم دفع مبالغ التعويض، إن وجدت، خلال مدة لا تتجاوز ٣٠ يوم من تاريخ التخصيص ورد الفائض	دفع مبالغ التعويض
سوف يتم تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب حال الانتهاء من الإجراءات النظامية ذات العلاقة، وذلك بعد فترة وجيزة من رد الفائض وبالتنسيق مع هيئة السوق المالية وتداول، وسوف يتم الإعلان عنه لاحقاً	توقع بدء تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسيتم الإعلان عن التواريخ والمواعيد الفعلية في الصحف المحلية في المملكة وعبر موقع تداول الإلكتروني على الإنترنت (www.tadawul.com.sa).

كيفية التقدم بطلب للاكتتاب:

سيتم توفير نماذج طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب لدى مدير الاكتتاب وفروع الجهات المستلمة. يمكن تقديم طلب للاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب إما من خلال أحد فروع الجهات المستلمة أو قسم الخدمات المصرفية الهاتفية أو جهاز الصراف الآلي أو الانترنت المصرفي لأي من مدير الاكتتاب والجهات المستلمة التي توفر هذه الخدمة. حيث يمكن للمكتتبين المستحقين استخدام أي من هذه الوسائل شريطة أن:

- يكون للمساهم المستحق حساب جاري لدى أي من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة التي تقدم هذه الخدمات.
- ألا يكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمساهم المستحق منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً، إلا إذا تم التبليغ عن ذلك التغيير وتم الإقرار به من قبل مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة.

ويمكن الاكتتاب عن طريق حسابات المكتتبين المصرفية لدى أي من الجهات المستلمة أو الاكتتاب بشيك مصرفي مصدق باسم الشركة («شركة الأهلي للتكافل») مسحوب على أحد البنوك المحلية.

ويجب تعبئة نموذج طلب الاكتتاب بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» بهذه النشرة. ويجب على كل مساهم مستحق أن يوافق على كل الفقرات الواردة في نموذج طلب الاكتتاب، وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة، كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفاء الطلب لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه للجهات المستلمة. ويمثل طلب الاكتتاب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق (راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

ملخص المعلومات الأساسية

يعد هذا الملخص نبذة موجزة عن المعلومات المدرجة في نشرة الإصدار ولا يشمل كافة المعلومات التي قد تهم المكتتبين. ويجب على مستلمي هذه النشرة قراءتها بأكملها قبل اتخاذ قرار الاستثمار في الأسهم. وقد تم تعريف بعض المصطلحات المدرجة في هذه النشرة تحت قسم «تعريفات واختصارات».

الشركة

شركة الأهلي للتكافل (يشار إليها فيما بعد بـ«الشركة» أو «الأهلي للتكافل») هي شركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ٢٢/١١/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/١٢/٢٠٠٦م) والقرار الوزاري رقم ٢٦٢ وتاريخ ٢٠/١١/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٠٦م). وقد أنشئت الشركة في مدينة جدة بموجب ترخيص الهيئة العامة للاستثمار رقم ١١٢٠٠٣١٩٦ الصادر بتاريخ ١٤٢٠/٦/١هـ (الموافق ١٢/٢٠٠٩م) والمجدد بتاريخ ١٤٢١/١/٦هـ (الموافق ١٢/٢٢/٢٠٠٩م) وبموجب السجل التجاري رقم ١٠٣٠١٧١٥٧٣ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٤٢٨/٠٧/٢١هـ (الموافق ٠٤/٠٨/٢٠٠٧م) وترخيص أعمال التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/٧/٢٠٠٧٩ وتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م). وقد بدأت الشركة بممارسة أعمال التأمين اعتباراً من ٠٨/٠٧/٢٠٠٧م وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية.

لقد قام البنك الأهلي التجاري، أحد المؤسسات المالية الرائدة في المملكة العربية السعودية، مع شركتي تأمين عالميتين (VHV و FWU AG) وعدد من المستثمرين المحليين والعالميين بإنشاء شركة الأهلي تكافل كشركة متخصصة في تقديم منتجات وخدمات التكافل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

تقدم شركة الأهلي للتكافل حلول الحماية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال برامج التكافل. ويتم تصميم منتجات الشركة بالتقيد التام بموجهات الشريعة الإسلامية باستخدام ترتيبات نموذج «الوكالة». وتعمل الشركة على تطوير وتسويق وبيع برامج تكافل الحماية والادخار فقط، وهي تقدم برنامج الأهلي للتكافل والادخار للأفراد وبرنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة.

تستهدف منتجات شركة الأهلي تكافل عملاء البنك الأهلي التجاري ويتمثل التركيز الأساسي على تقديم حلول حماية مبتكرة لعملاء البنك مثل برامج الحماية من خلال الادخار والاستثمار التي يتم تسويقها من خلال البنك.

رؤية الشركة

«أن نكون الشركة الرائدة على المستوى الإقليمي لتقديم خدمات التأمين والحماية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والتي تلبي احتياجات المواطنين والمقيمين في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي. وإضفاء قيمة مثلى للشركاء والمؤسسين من خلال الابتكار في تقديم خدمات ذات معايير عالمية المستوى، لنصبح بذلك الشركة الرموقة والاختيار المتميز في قطاع التأمين إقليمياً».

رسالة الشركة

«إنشاء شركة تكافل سعودية بمعايير عالمية الدرجة لتقدم منتجاتها التأمينية استناداً إلى القيم والضوابط الشرعية من خلال الاستخدام الأمثل لشركات ذي تقنية مهنية عالية، واستحداث أفضل الحلول لتلبية احتياجات وتوقعات عملائها وشركائها على حد سواء».

إستراتيجية الشركة

تركز شركة الأهلي للتكافل في عملياتها على تقديم برامج التكافل المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية لعملاء البنك الأهلي التجاري، وذلك وفقاً لترتيبات نموذج «الوكالة».

نموذج الوكالة

وفقاً لترتيبات نموذج الوكالة يقوم المشتركون بتعيين الشركة وكياً لهم لإدارة العقود نيابة عنهم مقابل أتعاب وكالة ثابتة ومتفق عليها. ويغطي الوكيل جميع مصروفات إدارته المكتبية من دخل أتعاب الوكالة، ولذلك فإن أرباح أو خسائر الشركة تعتمد على أتعاب الوكالة بعد خصم مصروفات التشغيل الخاصة بالوكيل، وعند سداد الاشتراك بواسطة المشترك يقوم الوكيل بخصم الرسوم الثابتة المتفق عليها (أتعاب الوكالة) في حين أن تبرع التكافل يدفع إلى صندوق التكافل التضامني للمشاركين و الرصيد المتبقي الذي يسمى نسبة الادخار من المشاركة يتم توجيهه حسب الإستراتيجية الاستثمارية للمشاركين للتكافل المتوافقة مع الشريعة.

صندوق التكافل التضامني للمشاركين

قامت الشركة بإنشاء صندوق التكافل التضامني للمشاركين الذي يتكون من تبرعات التكافل التضامنية التي يتم تجميعها وسداها بواسطة المشاركين. ويستخدم هذا الصندوق لدفع منافع الوفاة (منافع التكافل) في حالة الوفاة أو الإصابة للمشاركين قبل تاريخ الاستحقاق.

وعندما يقدم المشترك مطالبته التكافل، تقوم الشركة بسدادها خصماً من صندوق التكافل التضامني. وفي حالة أن تزيد قيمة مطالبات التكافل عن قيمة تبرعات التكافل المتوفرة في الصندوق، فإن الوكيل يقوم بتقديم قرض حسن إلى صندوق التكافل لسداد كامل مطالبات التكافل. ويتم سداد القرض الحسن إلى الوكيل من صندوق التكافل متى ما تحقق فائض للصندوق.

وفي الحالات التي تزيد فيها تبرعات التكافل المدفوعة في صندوق التكافل التضامني عن دفعات مطالبات التكافل، يقوم الوكيل في نهاية السنة الميلادية بتحديد الفائض. ويستخدم هذا الفائض في سداد أي قيمة متبقية من القرض الحسن للوكيل ويتم توزيع كامل الرصيد المتبقي في الصندوق على المشتركين بحسب نسبة تبرعاتهم في صندوق التكافل التضامني.

تقتصر تبرعات التكافل على منافع تغطية التكافل (الوفاة)، ويتم وضعها في صندوق التكافل التضامني الذي يقوم بتغطية مشترك برنامج الأهلي للتكافل. ووفقاً لنموذج الوكالة فإن الوكيل يقوم فقط بمهمة الوصي لإدارة عمليات الوكالة وأصول المشتركين نيابة عنهم. وتظل تبرعات التكافل ملكاً للمشاركين. وإن أي فائض ينتج في نهاية السنة الميلادي في صندوق التكافل نتيجة لانخفاض مطالبات الوفاة إلى أقل من الحد المتوقع خلال السنة يتم توزيعه بالكامل على المشتركين.

ترتيبات إعادة التكافل

إن التفسير والتطبيق السليم لمبادئ الشريعة الإسلامية في تصميم وإدارة برامج التكافل التي تقدمها الشركة يمتد إلى اتفاقيات إعادة التكافل الخاصة بالشركة مما يساهم في حماية مشترك صندوق التكافل التضامني من أي عجز ينشأ عن زيادة مطالبات الوفاة عن الحد المتوقع لها.

ويتم دعم صندوق التكافل التضامني بواسطة ترتيبات إعادة تكافل متوافقة مع الشريعة الإسلامية مع شركة هانوفر لإعادة التأمين (راجع قسم «ملخص بأهم العقود والاتفاقيات» في صفحة «٨٢»). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م، حقق صندوق التكافل التضامني فائضاً كما موضح في الجدول أدناه:

فوائض صندوق التكافل التضامني في عام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م (بالريال السعودي)					
السنة	تبرعات التكافل من المشتركين	الفائض من صندوق إعادة التكافل	الفائض من صندوق التكافل التضامني	إجمالي الفائض القابل للتوزيع	الفائض كنسبة من تبرعات التكافل
٢٠٠٨م	٢٣٣,٩٠٣	٦٧,٤٢٦	٧,٥٦٦	٧٤,٩٩٢	٣٢,٠٦%
٢٠٠٩م	٣,٢٣٩,٩٩٥	١,٣٩٧,٥٥٨	٣٦١,٩٤٠	١,٦٥٩,٤٩٨	٥١,٢٢%
٢٠١٠م	٥,٢٨٦,١٦٥	٢,١٧٢,١٨٤	٤٣,٢٤٧	٢,٢١٥,٤٣٢	٤١,٩١%

المصدر: الأهلي للتكافل

الاستراتيجيات الاستثمارية للمشاركين

بالنسبة لبرامج التكافل التي تشمل عنصر الادخار، يتم تحقيق عوائد للمشاركين على تبرعات التكافل من خلال برنامج ادخار متبادل منظم في شكل ترتيبات استثمارية يُطلق عليها اسم «استراتيجيات استثمار المشتركين». وبناءً على هذه الترتيبات يقوم الوكيل بجمع مدخرات مختلف المشاركين بغرض استثمارها لتحقيق مكاسب رأسمالية من أصول متوافقة مع الشريعة. ويتم تخصيص جميع المكاسب أو الخسائر المتحققة من استثمار المدخرات على استراتيجيات استثمار المشتركين.

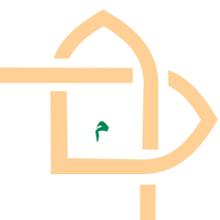
تتقسم استراتيجيات استثمار المشتركين إلى وحدات حيث يستخدم الجزء المتعلق بمدخرات المشتركين لشراء وحدات في إحدى استراتيجيات استثمار المشتركين حسب اختيار المشترك، وتتم إضافة الوحدات المشتراة إلى حساب المشتركين المعنيين.

وعند الخروج المبكر أو انتهاء العقد يستلم المشترك كل قيمة وحدات حسابه في استراتيجيات استثمار المشتركين ناقصاً أي أتعاب اكتساب ورسوم تسجيل تترتب عليه. وتشمل قيمة حساب المشترك المدخرات الأصلية من المشترك زائداً جميع الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تحققت طوال فترة الادخار.

إذا توفي المشترك قبل تاريخ انتهاء العقد، تُدفع إلى المستفيدين كامل قيمة مدخرات حسابه كما في تاريخ الوفاة زائداً منافع التكافل من صندوق التكافل التضامني.

يحفظ الوكيل بأصول استراتيجيات استثمار المشتركين منفصلة عن أصوله الخاصة. وتتم إضافة كل الأرباح الاستثمارية من هذه الاستراتيجيات إلى منافع المشتركين. كما أن أية خسائر من هذه الاستراتيجيات يتحملها المشتركين لوحدهم، ولا يكون للوكيل أي نصيب من أية أرباح أو خسائر ناجمة من هذه الأنشطة.

تم إسناد مهمة استثمار الأصول المعنية الخاصة بحملة الوثائق إلى شركة الأهلي كابيتال. وتقوم شركة الأهلي كابيتال بإدارة تلك الاستثمارات بصورة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية تحت إشراف لجنة الرقابة الشرعية. وتوفر الأهلي كابيتال للمستثمرين محافظ المنارة، والتي تجمع ثلاث استراتيجيات استثمار لمشاركين الأهلي تكافل تلبية احتياجاتهم الاستثمارية المتنوعة، وهي كما يلي:



إستراتيجية المنارة للنمو المرتفع:

توفر هذه الإستراتيجية مستوى عالٍ من نمو رأس المال خلال مدة طويلة الأجل. وهي محفظة تستثمر وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بما يتفق مع الضوابط التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.

إستراتيجية المنارة للنمو المتوازن:

توفر هذه الإستراتيجية التوازن بين المحافظة على رأس المال ونمو رأس المال. وهي محفظة تستثمر وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بما يتفق مع الضوابط التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.

إستراتيجية المنارة للنمو المتحفظ:

توفر هذه الإستراتيجية مستوى عالٍ من المحافظة على رأس المال وإمكانية محدودة للنمو. وهي محفظة تستثمر وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بما يتفق مع الضوابط التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.

التعاون مع البنك الأهلي التجاري

تقدم الشركة برمجها لعملاء البنك الأهلي التجاري بموجب اتفاقية التوزيع والخدمات (راجع قسم «ملخص بأهم العقود والاتفاقيات» في صفحة «٨٢»). ويتم تسويق برامج التكافل من خلال البنك الأهلي عبر فريق البيع المباشر وفريق بيع الاستثمار و مندوبي خدمة العملاء ومركز الخدمة المصرفية الهاتفية وحسابات الشركات والاستقطاب المباشر للعملاء.

والجدير بالذكر أنه بنهاية العام المالي ٢٠٠٩م، بلغ إجمالي عدد فروع البنك الأهلي التجاري بالمملكة ٢٨٢ فرعاً، حيث بلغ عدد عملاء البنك أكثر من ٢ مليون عميل، كما وبلغ عدد موظفي البنك ٥,٣٩٩ موظفاً.

المزايا التنافسية

تتمتع الشركة بعدد من المزايا التنافسية:

أ- مشاركة البنك الأهلي التجاري

إن وجود البنك الأهلي التجاري كمساهم وموزع رئيس لبرامج الشركة يمكن الشركة من الوصول إلى قاعدة عريضة من العملاء (أكثر من مليون عميل في أنحاء المملكة) ويسهل عليها التسليم الفوري لمنتجاتها من أكثر الشبكات تغطية في المملكة (٢٨٢ فرعاً كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١م) إضافةً إلى استخدام أحدث أنظمة التوزيع البديلة (مثل الخدمات المصرفية الهاتفية وخدمات الإنترنت) مما يعني توفير قدر كبير من التكاليف الثابتة اللازمة لإنشاء شبكة التوزيع التي تعتبر من أهم عوامل النجاح في صناعة التأمين. وبجانب ذلك، فإن البنك الأهلي التجاري يوفر لشركة الأهلي للتكافل إمكانية الاستفادة من خدمات إدارة الاستثمار الخاصة به لإدارة محفظات الشركة، مما يوفر للشركة ميزة قوية على الشركات المنافسة الأقل تأسيساً وغير المرتبطة بينك معين.

ب- الشركاء الفنيون

من خلال الشركاء الفنيين مثل شركة FWU AG وVHV وربط مصالحهم بمصالح الشركة كشركاء في رأس المال، فإن شركة الأهلي للتكافل تضمن الابتكار والتحديث المستمر لمنتجاتها التي تقدمها.

ت- قوة الشركاء المؤسسين

إن التزام مؤسسة التمويل الدولية (IFC) والبنك الأهلي التجاري والشركاء الآخرين الأقوياء يوفر للشركة المصدقية اللازمة لتأسيس سمعة راسخة في السوق للدخول في مختلف الاتفاقيات المستقبلية مع مزودي الخدمات أو شركاء الأعمال. إن وجود شريك مثل مؤسسة التمويل الدولية، التابعة للبنك الدولي، يوفر لشركة الأهلي للتكافل انفتاحاً عالمياً إضافةً إلى أفضل الممارسات في مجال تنظيم وحوكمة الشركات.



ث-بنية المنتجات

يرى مجلس إدارة الشركة والمساهمون المؤسسون أن برنامج منتجات الشركة مبني بطريقة منافسة عالية الشفافية في السوق الحالي. إن الطبيعة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وبساطة ومرونة المنتجات تجعلها في متناول نطاق واسع من العملاء الأفراد، مما يعطي شركة الأهلي للتكافل المرونة لتوسعة قاعدة عملائها. إضافة إلى ذلك، فإن بنية البرنامج التي تسمح بإعادة فوائض صندوق التكافل التضامني إلى حملة الوثائق من خلال استراتيجياتهم الاستثمارية توفر قيمة مضافة للشركة أكثر من عنصر الحماية الأساسي.

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل.

تم إصدار ٧,٣٥٥,٠٠٠ سهم منها مقابل مساهمات نقدية من قبل المساهمين المؤسسين تمثل ٧٣,٥٥٪ من رأس مال الشركة. أما الأسهم المتبقية والبالغ عددها ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم (٢٦,٤٥٪ من رأس المال) فقد تم طرحها للاكتتاب العام في الفترة من تاريخ ١٤٢٨/٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/١٩ م) إلى ١٤٢٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/٢٨ م) بسعر اكتتاب بلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

المساهمون المؤسسون لشركة الأهلي للتكافل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ م

ر.م	الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ر.س.)	هيكل ملكية الجهات المؤسسة
١	البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠٪	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢	شركة إف دبليو يو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥٪	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥٪	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٤	شركة في اتش في أيه جي (VHV AG)	٧,٥٠٪	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	
٥	مؤسسة محمد عمر قاسم العيسائي للتجارة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد عمر قاسم العيسائي
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ عبد الله أحمد بقشان
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	٨٠٪ محمد حسين علي العمودي ٢٠٪ صفية صالح منصر العمودي
٨	مؤسسة سدرة الخليج للصيانة	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ د. فهد بن عبد الله المبارك
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد حمود العوهلي
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥٪	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٠٠٪ صالح محمد صالح الحجاج
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الغني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥٪	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	
١٣	الشركة السعودية للتوريد التجاري	٠,٥٠٪	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٩٥٪ شركة سهيل بن عبد المحسن الشعبي وأولاده القابضة (ويملكها: - ٤٠٪ سهيل عبد المحسن الشعبي - ٢٠٪ وليد سهيل عبد المحسن - ٢٠٪ خالد سهيل عبد المحسن - ٢٠٪ فيصل سهيل عبد المحسن) ٥٪ سهيل بن عبد المحسن الشعبي
	المكتتبون من الجمهور	٢٦,٤٥٪	٢,٦٤٥,٠٠٠	٢٦,٤٥٠,٠٠٠	
	المجموع	١٠٠,٠٠٪	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

المصدر: الأهلي للتكافل

تحليل الإيرادات

تقدم شركة الأهلي للتكافل برنامج الأهلي للتكافل والادخار وبرنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة، ويوضح الجدول التالي تفاصيل إجمالي الاشتراكات:

إجمالي قيمة الاشتراكات بحسب أنواع المنتجات			
(آلاف الريالات)	للسنة المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ م	للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م	للفترة من ٢٠٠٧/٠٧/٠٨ م إلى ٢٠٠٨/١٢/٣١ م
التكافل الفردي - برنامج الأهلي لتكافل و الادخار	٢٠٤,٨٨١	١١٢,٢١٤	٦,٤٠١
تكافل المجموعات - برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة	٣,٩٢٢	٣,٦٤٧	-
المجموع	٢٠٨,٨٠٣	١١٥,٨٦١	٦,٤٠١

مصدر: الأهلي للتكافل

ملخص البيانات المالية

إن ملخص القوائم المالية الوارد أدناه مبني على القوائم المالية المراجعة للفترة من ٠٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م، والقوائم المالية المفحوصة للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م، بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها وبالتالي يجب قراءته مقترناً بها.

قائمة المركز المالي					
(آلاف الريالات)	الفترة المنتهية في ٢٠١١/٠٣/٣١ م	الفترة المنتهية في ٢٠١٠/٠٣/٣١ م	السنة المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ م	السنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م	الفترة من ٢٠٠٧/٠٧/٠٨ م إلى ٢٠٠٨/١٢/٣١ م
إجمالي موجودات عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٣٨٤	٢٣٩,٠١١	٦٩,٩٧٨	٤,٨٧٣
إجمالي موجودات المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	٧٦,٠٧٨	٨٢,٨٤٥	٨٩,٩٥٧
إجمالي الموجودات	٣٤٤,٦٠٥	٢٠٠,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩	١٥٢,٨٢٣	٩٤,٨٣٠
إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٣٨٤	٢٣٩,٠١١	٦٩,٩٧٨	٤,٨٧٣
إجمالي حقوق المساهمين	٦٦,٠٢٣	٧٢,٧٧٨	٦٦,٨٣١	٧٦,٩٠٢	٨٣,١٢٣
إجمالي مطلوبات المساهمين	٦,٤٩٥	٦,٦٦١	٩,٢٤٧	٥,٩٤٣	٦,٨٣٤
إجمالي حقوق ومطلوبات المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	٧٦,٠٧٨	٨٢,٨٤٥	٨٩,٩٥٧
إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل وحقوق ومطلوبات المساهمين	٣٤٤,٦٠٥	٢٠٠,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩	١٥٢,٨٢٣	٩٤,٨٣٠
نتائج العمليات					
(آلاف الريالات)	الفترة المنتهية في ٢٠١١/٠٣/٣١ م	الفترة المنتهية في ٢٠١٠/٠٣/٣١ م	السنة المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ م	السنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م	الفترة من ٢٠٠٧/٠٧/٠٨ م إلى ٢٠٠٨/١٢/٣١ م
قائمة عمليات التكافل					
إجمالي الإيرادات	٤٣,٥٢٢	٥٣,٥٨٠	٢٠٨,٨٠٣	١١٥,٨٦١	٦,٤٠١
إجمالي المطالبات والمصاريف الأخرى	(٤٣,٤٤٢)	٥١,٧٤٨	(٢٠٨,٠٩٦)	(١١٦,٢١٧)	(٦,٣٨١)
صافي الفائض / العجز للفترة / السنة من عمليات التكافل	٨٠	١,٨٣٢	٧٠٧	(٣٥٦)	٢٠
صافي العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين	-	-	-	٢٣٦	-
قائمة عمليات المساهمين					
إجمالي الإيرادات	١٠,٢٠٨	١٠,٠٢٣	٤٣,٨٥١	٤٩,٦٥٠	٤,١٦٦
إجمالي المصاريف	(١٠,٩٥٠)	(١٣,١٤٦)	(٥٢,٨٧٠)	(٥٤,٨٥٢)	(١٦,١٦٨)
صافي خسارة الفترة / السنة	(٦٩٦)	(٢,٨٨٣)	(٩,٠١٩)	(٥,٢٠٢)	(١٢,٠٠٢)
الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (ريال سعودي)	(٠,٠٧)	(٠,٢٩)	(٠,٩٠)	(٠,٥٢)	(١,٢٠)



قائمة التدفقات النقدية

الفترة من إلى	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في	(آلاف الريالات)
٢٠٠٧/٠٧/٠٨ م ٢٠٠٨/١٢/٣١ م	٢٠٠٩/١٢/٣١ م	٢٠١٠/١٢/٣١ م	٢٠١٠/٠٣/٣١ م	٢٠١١/٠٣/٣١ م	
التدفقات النقدية لعمليات التكافل					
٢,٤٩٨	٣,٤٠٨	٤,٦١٢	٧,٦١٣	٥,٧٨٦	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	١٣,٥١٩	١٦,٣٠٤	النقدية وشبه النقدية كما في نهاية الفترة / السنة
التدفقات النقدية للمساهمين					
(١٠,٣٥٩)	(٦,٤٤٠)	(٦,٥١٢)	(٢,٠٠٧)	(٣,١٥٤)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
(٨٣,٠١٧)	٤,٦٩٩	٦,٤٨٦	٣,٩٢٣	٣,٤٦١	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
٩٦,٢٠٩	-	-	-	-	صافي النقدية من النشاطات التمويلية
٢,٨٢٣	١,٠٩٢	١,٠٦٦	٣,٠٠٨	١,٣٧٣	النقدية وشبه النقدية كما في نهاية الفترة / السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة والمفحوصة

ملخص عوامل المخاطرة

هنالك عدد من المخاطر المتعلقة بإصدار أسهم حقوق الأولوية هذا، وقد تم تلخيص هذه المخاطر في أربع مجموعات رئيسية هي: مخاطر تجارية عامة، مخاطر متعلقة بنشاط الشركة، مخاطر متعلقة بالسوق والبيئة التنظيمية، ومخاطر متعلقة بالأسهم. وقد تم تناول تلك المخاطر بالتفصيل في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، والتي ينبغي أن تدرس بعناية قبل اتخاذ القرار بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية.

أ- مخاطر تجارية عامة:

- مخاطر الظروف الاقتصادية وظروف قطاع التأمين.
- مخاطر سحب الترخيص من قبل مؤسسة النقد.
- مخاطر تتعلق بالأنظمة.

ب- المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة:

- مخاطر كفاية الاحتياطات.
- مخاطر عدم تنوع خدمات التأمين التي تقدمها الشركة.
- مخاطر أحداث الكوارث غير المتوقعة.
- مخاطر إعادة التأمين.
- مخاطر قرارات الإدارة.
- مخاطر الاعتماد على العناصر البشرية المهمة.
- مخاطر أخطاء الموظفين.
- مخاطر مصادر التمويل.
- المخاطر الاستثمارية.
- مخاطر متعلقة بالتكنولوجيا.
- مخاطر الارتباط المستمر بالشركة المزودة للنظام الفني.
- مخاطر عدم موافقة لجنة الرقابة الشرعية.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر الائتمان.
- مخاطر أسعار صرف العملات.
- مخاطر حماية العلامة التجارية والملكية الفكرية.
- مخاطر التصنيف.
- مخاطر تجديد وثائق التأمين الحالية.

ج- المخاطر المتعلقة بالسوق والبيئة التنظيمية:

- مخاطر المنافسة.
- مخاطر الموافقة على المنتجات الجديدة.
- مخاطر متطلبات الملاءة.
- مخاطر شروط رفع التقارير.
- مخاطر القضايا القانونية.
- مخاطر عدم نجاح الشركة في التطوير أو التوسع.
- مخاطر متطلبات السعودية.
- المخاطر الناجمة عن انضمام المملكة لمنظمة التجارة العالمية.

د- المخاطر المتعلقة بالأسهم:

- مخاطر التذبذبات المحتملة في سعر السهم.
- مخاطر توزيع الأرباح.
- مخاطر السيطرة المؤثرة والفعلية من قبل المساهمين المؤسسين.
- مخاطر بيع أو شراء عدد كبير من الأسهم.
- مخاطر أرباح الأسهم.
- مخاطر انقضاء فترة حظر بيع الأسهم.

جدول المحتويات

١	١- تعريفات واختصارات
٣	٢- عوامل المخاطرة
٣	١-٢ مخاطر تجارية عامة
٤	٢-٢ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة
٦	٣-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والبيئة التنظيمية
٧	٤-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم
٩	٣- نبذة عن سوق التأمين
٩	١-٣ مصادر البيانات
٩	٢-٣ لمحة عامة عن الاقتصاد السعودي
١٠	٣-٣ أسواق التأمين العالمية
١٠	٤-٣ أسواق التأمين في منطقة الشرق الأوسط وآسيا الوسطى وتركيا
١١	٥-٣ لمحة عن قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية
١٢	٦-٣ أداء سوق التأمين في المملكة العربية السعودية
١٥	٧-٣ شركات التأمين
١٧	٤- الشركة «الأهلي للتكافل»
١٧	١-٤ مقدمة
١٧	٢-٤ رؤية ورسالة الشركة
١٧	٣-٤ الجوائز
١٧	٤-٤ هيكل رأس المال
١٨	٥-٤ المساهمون الذين يملكون ٥% أو أكثر
١٩	٦-٤ إستراتيجية أعمال الشركة
٢٠	٧-٤ المنتجات والخدمات
٢٢	٨-٤ المزايا التنافسية

٢٣	٩-٤ الإيرادات	
٢٣	١٠-٤ أنشطة التسويق والترويج	
٢٣	١١-٤ عملاء الشركة	
٢٣	١٢-٤ خدمة عملاء الشركة	
٢٣	١٣-٤ تقنية المعلومات	
٢٣	١٤-٤ أنشطة التدريب	
٢٤	١٥-٤ البحث والتطوير	
٢٥	٥- هيكل الشركة	
٢٥	١-٥ المساهمون المؤسسون الرئيسيون	
٢٦	٢-٥ الهيكل التنظيمي للشركة	
٢٧	٣-٥ مجلس إدارة الشركة	
٢٩	٤-٥ مكافآت وتعويضات مجلس الإدارة	
٢٩	٥-٥ الالتزام بالحوكمة	
٣٠	٦-٥ لجان مجلس الإدارة	
٣٣	٦- الإدارة العليا للشركة	
٣٤	١-٦ ملخص عقود خدمات كبار التنفيذيين	
٣٤	٢-٦ الإدارات الرئيسية للشركة	
٣٦	٣-٦ الموظفين	
٣٦	٤-٦ الالتزام بالسعودة	
٣٧	٧- مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات	
٣٧	١-٧ مقدمة	
٣٨	٢-٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية	
٤١	٣-٧ قائمة المركز المالي	
٥٠	٤-٧ نتائج العمليات	



٥٥	٥-٧	قائمة التدفقات النقدية
٥٩	٦-٧	قائمة المركز المالي للربع الأول من عام ٢٠١١م:
٦٤	٧-٧	نتائج العمليات للربع الأول من عام ٢٠١١م:
٦٨	٨-٧	قائمة التدفقات النقدية للربع الأول من عام ٢٠١١م:
٧١	٨-	سياسة توزيع الأرباح
٧١	١-٨	توزيع الأرباح
٧٢	٩-	الرسملة والمديونية
٧٣	١-٩	هيكل رأس المال
٧٥	١٠-	وصف الأسهم
٧٥	١-١٠	رأس المال والأسهم
٧٥	٢-١٠	زيادة رأس المال
٧٥	٣-١٠	تخفيض رأس المال
٧٥	٤-١٠	نقل ملكية الأسهم
٧٥	٥-١٠	الجمعيات العامة للمساهمين
٧٦	٦-١٠	مدة الشركة
٧٦	٧-١٠	حقوق حملة الأسهم
٧٦	٨-١٠	حل الشركة وتصفيتها
٧٧	١١-	استخدام متحصلات الاكتتاب
٧٧	١-١١	صافي المتحصلات
٧٧	٢-١١	استخدام متحصلات الاكتتاب
٨٠	١٢-	المعلومات القانونية
٨٠	١-١٢	تأسيس الشركة
٨٠	٢-١٢	المركز الرئيس للشركة
٨٠	٣-١٢	هيكل رأس المال

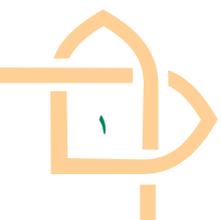


٨٢	٤-١٢ مجلس الإدارة
٨٢	٥-١٢ التراخيص والتصاريح المهمة
٨٢	٦-١٢ ملخص بأهم العقود والاتفاقيات
٨٦	٧-١٢ المطالبات والدعاوى القانونية
٨٦	٨-١٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا
٨٨	١٣- التعهد بتغطية الاكتتاب
٨٨	١-١٣ متعهد التغطية
٨٨	٢-١٣ ملخص ترتيبات التعهد بتغطية الاكتتاب
٨٩	١٤- ملخص النظام الأساسي للشركة
٩٦	١٥- شروط وتعليمات الاكتتاب
٩٦	١-١٥ الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية
٩٩	٢-١٥ التخصيص ورد الفائض
٩٩	٣-١٥ إقرارات المكتتبين
٩٩	٤-١٥ تنبيهات متنوعة
١٠٠	٥-١٥ السوق المالية السعودية (تداول)
١٠٠	٦-١٥ التسجيل في الأسهم السعودية
١٠١	١٦- المستندات المتاحة للمعاينة
١٠٢	الملحق (١): القوائم المالية المراجعة للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
١٢٤	الملحق (٢): القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
١٥٢	الملحق (٣): القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
١٧٩	الملحق (٤): القوائم المالية المفحوصة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م



تعريفات واختصارات

المصطلح	التعريف
الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية	طرح ٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم من أسهم حقوق الأولوية لمساهمي الشركة كما في تاريخ الأحقية.
الأسهم الجديدة	٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم عادي من أسهم الشركة.
الإدارة	فريق إدارة شركة الأهلي للتكافل.
الجريدة الرسمية	جريدة أم القرى، الجريدة الرسمية لحكومة المملكة العربية السعودية.
الجهات المستلمة	مصرف الراجحي وبنك الرياض وبنك الجزيرة والبنك الأهلي التجاري والبنك السعودي البريطاني ومجموعة سامبا المالية ومجموعة الدخيل المالية وشركة جدوى للاستثمار الذين تم تعيينهم من قبل الشركة كجهات مستلمة للاكتتاب.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
السهم	سهم من أسهم الشركة مدفوع بالكامل بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالاً.
السوق «تداول»	السوق المالية السعودية، النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.
الشخص	الشخص الطبيعي.
الشركة التعاونية	الشركة التعاونية للتأمين.
القائمة الرسمية	قائمة الأوراق المالية المعدة من قبل هيئة السوق المالية بمقتضى قواعد التسجيل والإدراج.
القوائم المالية	القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م و٢٠١٠م.
اللائحة التنفيذية	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بمقتضى المرسوم الملكي رقم «م/٣٢»، وتاريخ ٠٦/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م).
المساهمون	حملة الأسهم في أي وقت.
المساهمون المستحقين	مساهمو الشركة كما في تاريخ الأحقية.
المستشار المالي ومدير الاكتتاب	مجموعة الدخيل المالية، والتي تم تعيينها من قبل الشركة كمستشار مالي ومدير للاكتتاب فيما يتعلق باكتتاب أسهم حقوق الأولوية.
المكتتب	كل مساهم مستحق يكتب أو يقدم طلباً للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وفقاً لشروط وأحكام إصدار أسهم حقوق الأولوية.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
النظام الأساسي	النظام الأساسي لشركة الأهلي للتكافل.
الوزارة	وزارة التجارة والصناعة بالمملكة العربية السعودية.
تاريخ الأحقية	تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على زيادة رأس مال الشركة.
أحقية السهم لكل مساهم	نتج قسمة عدد الأسهم الحالية للشركة على عدد الأسهم الجديدة المصدرة (٢ سهم جديد لكل ٣ أسهم مملوك كما في تاريخ الأحقية)
ترخيص ساما	الترخيص الممنوح للشركة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.
ريال	الريال السعودي، العملة المحلية للمملكة العربية السعودية.
الأهلي للتكافل أو «الشركة»	شركة الأهلي للتكافل.
سعر الاكتتاب	١٢ ريال سعودي لكل سهم من أسهم حقوق الأولوية.
فترة الاكتتاب	الفترة التي تبدأ من يوم السبت ١/١/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠١١م) إلى يوم الأحد ٩/١/١٤٣٣هـ (الموافق ٤/١٢/٢٠١١م).
قواعد التسجيل والإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب المادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ٠٦/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م).
لوائح التأمين	نظام التأمين ولوائحه التنفيذية وما ورد عليه من تعديلات.
مؤسسة النقد أو «ساما»	مؤسسة النقد العربي السعودي.
متعهد التغطية	الجزيرة كابيتال التي تم تعيينها من قبل الشركة كمتعهد لتغطية الاكتتاب.



مجلس الإدارة	مجلس إدارة شركة الأهلي للتكاثر.
مجلس التعاون	مجلس التعاون الخليجي.
مستشارو الشركة	هم مستشارو الشركة فيما يتعلق باكتتاب أسهم حقوق الأولوية والواردة أسماؤهم في صفحة « ه ، و ».
نشرة الإصدار أو النشرة	هذه النشرة المعدة من قبل الشركة والمتعلقة بالاكتتاب.
نظام التأمين	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بمقتضى المرسوم الملكي رقم «م/٣٢»، وتاريخ ٠٦/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م).
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٦/م) وتاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٣٨٥هـ وما ورد عليه من تعديلات.
نموذج طلب الاكتتاب	نموذج طلب الاكتتاب للأسهم المطروحة.
هيئة السوق المالية أو «الهيئة»	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.



٢- عوامل المخاطرة

يتعين على كل من يرغب في الاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب دراسة كافة المعلومات التي تحتويها هذه النشرة بعناية بما فيها عوامل المخاطرة المبينة أدناه. وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية بشكل سلبي وجوهري في حال حدوث أو تحقق أحد عوامل المخاطرة التي تعتقد إدارة الشركة («الإدارة») في الوقت الحالي أنها مهمة، أو أي مخاطر أخرى لم يتسنى للإدارة أن تحدها أو التي تعتقد أنها غير جوهرية، في حال حدثت أو أصبحت جوهرية. وقد يؤدي حدوث إحدى أو بعض هذه المخاطر إلى انخفاض سعر الأسهم في السوق وقد يخسر المستثمرون المحتملون كامل أو جزء من استثماراتهم في أسهم الشركة.

تشمل هذه النشرة أيضاً إفادات مستقبلية تتطوي على مخاطر وأمر غير مؤكدة. ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل كبير عن ما ورد في البيانات المفترضة المستقبلية، وذلك بسبب بعض العوامل منها المخاطر التي تواجهها الشركة كما هو موضح أدناه وفي مواضع أخرى من هذه النشرة.

١-٢ مخاطر تجارية عامة

١-١-٢ مخاطر الظروف الاقتصادية وظروف قطاع التأمين

قد تؤثر التغيرات في الظروف الاقتصادية في المملكة على النتائج المالية للشركة، حيث أنه يعتمد أداء شركة الأهلي للتكافل إلى حد كبير على ظروف سوق التأمين ودخل الاستثمار ومن خلال التغيرات في طلب المستهلك على منتجات وخدمات الأهلي للتكافل. وإضافة إلى ذلك فإن أعمال التكافل تتسم بطبيعة دورية، وقد تؤثر الحوادث غير المتوقعة مثل الكوارث الطبيعية وضغوط التضخم والقرارات القضائية على حجم المطالبات المستقبلية مما قد ينعكس بشكل سلبي على ربحية شركات التأمين بشكل عام. وحيث أنه ليس بمقدور الأهلي للتكافل أن تتنبأ بالتأثيرات السلبية التي قد تلحقها الظروف الاقتصادية وظروف القطاع مستقبلاً، فلا يمكن تقديم أي تأكيد بأن الظروف الاقتصادية المستقبلية لن تؤثر سلباً وبشكل جوهري على أرباح الشركة ومركزها المالي.

٢-١-٢ مخاطر سحب الترخيص من قبل مؤسسة النقد

تمارس شركة الأهلي للتكافل أعمالها بموجب ترخيص أعمال التأمين الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم تم م/٢٠٠٧٩/٧ وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١١ م). وتمارس الشركة نشاطها وفقاً لشروط محددة من قبل المؤسسة. إضافة لذلك فإنه يتوجب على الشركة أن تتقيد وتلتزم بالمادة ٧٦ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني بعد حصولها على الترخيص. يحق للمؤسسة طلب سحب ترخيص الشركة في أي من الحالات الآتية:

- ١- إذا لم تفي الشركة بمتطلبات النظام أو اللائحة التنفيذية.
 - ٢- إذا تبين أن الشركة قد تعمدت تزويد المؤسسة بمعلومات أو بيانات غير صحيحة.
 - ٣- إذا تبين للمؤسسة أن حقوق المؤمن لهم أو المستفيدين أو المساهمين معرضة للضياع نتيجة للطريقة التي يمارس بها النشاط.
 - ٤- إذا أفلسَت الشركة، مما يجعلها غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها.
 - ٥- إذا مارست الشركة نشاطها بأسلوب متعمد للنصب والاحتيال.
 - ٦- إذا انخفض رأس المال الشركة عن الحد الأدنى المقرر (٢٥٪) أو إذا لم تفي بمتطلبات الملاءة.
 - ٧- إذا انخفض النشاط التأميني في فروع التأمين إلى المستوى الذي ترى معه المؤسسة عدم فعالية أدائه.
 - ٨- إذا رفضت الشركة دفع المطالبات المستحقة للمستفيدين بدون وجه حق.
 - ٩- إذا منعت الشركة فريق التفتيش المكلف من قبل المؤسسة عن أداء مهمته في فحص السجلات.
 - ١٠- إذا امتنعت الشركة أو صاحب المهنة الحرة عن تنفيذ حكم نهائي صادر في أي من المنازعات التأمينية.
- وفي حال عدم قدرة الشركة على الوفاء أو الالتزام بشروط وأحكام اللائحة التنفيذية، فإنها قد تتعرض لسحب الترخيص.

٣-١-٢ مخاطر تتعلق بالأنظمة

تمارس شركة الأهلي للتكافل أعمالها وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحها التنفيذية في المملكة العربية السعودية. ويتعلق نظام التأمين بمجموعة من العناصر المالية وغير المالية الأخرى تتمثل في المستويات المصرح بها من خطوط الأعمال، ومتطلبات رأس المال والفائض، وحجم المطالبات التأمينية، وأنواع الاستثمارات ومبالغها، وكفاية الاحتياطي وغيرها. وعليه، فإن أي تغييرات في قوانين ونظم التأمين يمكن أن يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائجها التشغيلية، حيث أنه يمكن أن يحد من قدرة الشركة أو سرعتها في الاستجابة لفرص السوق. وإذا لم تتقيد الشركة بأنظمة التأمين، فقد تخضع لعقوبات بما فيها الغرامات والإيقاف وسحب ترخيص مزاولة أعمال التأمين مما قد يؤثر سلباً على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة

١-٢-٢ مخاطر كفاية الاحتياطات

تقوم الشركة بوضع احتياطات في قائمة المركز المالي تمثل تقديرات لما تتوقع الشركة أن تكلفه على التسوية النهائية للمطالبات وإدارتها. وهي تشمل تقديرات للمبالغ اللازمة لدفع الخسائر المبلغ عنها والخسائر غير المبلغ عنها ونفقات تسويات الخسائر ذات العلاقة. ويتم تقدير حجم الاحتياطات بناءً على الاتجاهات المتوقعة في حجم المطالبات ومدى تكرارها بحسب البيانات المتاحة في حينه، حيث أنه يتم تقيحها بشكل مستمر ومتواصل تبعاً لمبالغ المطالبات المقدمة للشركة وتسوية تلك المطالبات. ويعتبر وضع مستوى ملائم من احتياطات الخسائر عملية غير مؤكدة بطبيعتها.

وحيث أنه يعتمد حجم الاحتياطات على تقديرات مستقبلية، فإنه من الممكن أن يثبت عدم كفاية احتياطات الشركة في أي فترة، وإذا حدث أن تجاوزت المطالبات الفعلية احتياطي الخسائر، فإن سيتوجب على الشركة زيادة احتياطاتها، وبالتالي فإن وضعها المالي ونواتج أعمالها يمكن أن تتأثر بشكل سلبي.

٢-٢-٢ مخاطر عدم تنوع خدمات التأمين التي تقدمها الشركة

شركة الأهلي للتكافل هي شركة تأمين مرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي لتطوير وتسويق وبيع برامج تكافل الحماية و الادخار فقط. تقدم الشركة في الوقت الحالي برنامج الأهلي لتكافل و الادخار و برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة (راجع قسم «المنتجات والخدمات» في صفحة «٢٠»). وتتوقف قدرة الشركة على تنويع المنتجات التي تقدمها في المستقبل على عدد من العوامل التي قد يكون بعضها خارج نطاق سيطرة الشركة، بما في ذلك عدم تمكنها من الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي. ونتيجة لذلك فإن الشركة قد تتعرض للمنافسة من قبل الشركات التي تقدم خدمات تأمينية متنوعة تجعلها أكثر قدرة على التلاؤم مع تغيرات البيئة المحيطة والأنظمة والقوانين التي قد تطرأ على الخدمات المحددة التي تقدمها الشركة، وبالتالي فإن حصة الشركة السوقية ووضعها المالي وأرباحها قد تتأثر سلباً.

٣-٢-٢ مخاطر أحداث الكوارث غير المتوقعة

إن وقوع الكوارث غير المتوقعة، الطبيعية منها أو غير الطبيعية، قد يؤثر بشكل مباشر على أداء الشركة التي تقدم منتجات تأمين على الممتلكات. وقد تتعرض الشركة لارتفاع عدد المطالبات التي قد تنشأ عن وقوع الكوارث غير المتوقعة مثل العواصف والأعاصير والزلازل والحرائق وأعمال الإرهاب وغيرها. وبالرغم من أن شركة الأهلي للتكافل لا تقدم منتجات التأمين على الممتلكات في الوقت الراهن إلا أنه في حال تبنت الشركة تقديم هذه المنتجات في المستقبل، فإن المطالبات المتعلقة بها عند حدوث الكوارث غير المتوقعة قد تؤدي إلى تقلب النتائج المالية للشركة وقد تؤثر على وضعها المالي ونواتج عملياتها.

٤-٢-٢ مخاطر إعادة التأمين

تعتمد شركات التأمين في أعمالها على اتفاقيات إعادة التأمين لتقليل المخاطر الناتجة عن التغطية التأمينية. وهي تعقد اتفاقيات مع شركات إعادة تأمين عالمية وإقليمية تدفع مقابلها رسوم خاصة بإعادة التأمين. إن توفر إعادة التأمين ومقداره وتكاليفه يخضع لشروط السوق السائدة والتي عادة ما تكون خارجة عن إرادة الشركة، حيث تتطلب اللائحة التنفيذية لنظام التأمين الآتي:

- أن تحتفظ شركات التأمين بنسبة ٢٠٪ على الأقل من مجموع مبالغ الاشتراكات المكتتبة.
- الالتزام بإعادة تأمين ما نسبته ٢٠٪ على الأقل من مجموع مبالغ الاشتراكات المكتتبة داخل المملكة العربية السعودية عند إعادة التأمين.

وقد ينتج عن تقلبات سوق إعادة التأمين ارتفاعاً ملحوظاً في رسوم إعادة التأمين مما قد يؤثر سلباً على ربحية شركة الأهلي للتكافل. ومن جهة أخرى، لا يمكن ضمان عدم إخفاق شركات إعادة التأمين في سداد حصصها من المطالبات المستقبلية، مما قد يؤثر على وضع الشركة المالي وعلى علاقتها بعملائها وربحياتها المستقبلية. كما وفي حال عدم تمكن الشركة من المحافظة على علاقاتها مع شركات إعادة التأمين أو استبدالها، فسوف يزيد ذلك من نسبة تعرضها للمخاطر وسيجد من قدرتها على زيادة حجم أعمالها. إضافة إلى ذلك فإن الشركة معرضة لمخاطر ائتمانية متعلقة بمعيدي التأمين، حيث أن مخاطر معيدي التأمين لا تعفي الشركة من التزاماتها اتجاه عملائها المؤمن لهم.

٥-٢-٢ مخاطر قرارات الإدارة

تعتمد نتائج أعمال الشركة بشكل رئيس على قدرة إدارتها في اتخاذ القرارات الصحيحة والمناسبة في فيما يتعلق بأعمالها وأنشطتها، وهي تبني قراراتها على ما اكتسبه فريق عملها من خبرات محلية وعالمية في أعمال التأمين. وكما هو الحال لأي شركة، تقوم إدارة شركة الأهلي للتكافل باتخاذ القرارات بعد دراسة كافة الأمور بعناية وتقدير تأثيرها مستقبلاً على الشركة. وفي حال قامت الشركة باتخاذ القرارات الخاطئة في ما يخص أعمالها، فقد ينعكس ذلك سلباً على أداء الشركة وربحياتها ونواتج عملياتها.

٦-٢-٢ مخاطر الاعتماد على العناصر البشرية المهمة

تهدف شركة الأهلي للتكافل إلى استقطاب وتوظيف الأشخاص المؤهلين لضمان كفاءة وجودة أعمالها من خلال الإدارة الفعالة والتشغيل السليم، وهي تتمتع بفريق عمل ذي خبرة محلية وعالمية في قطاع التأمين. وحيث أن نجاح الشركة يعتمد على قدرتها لاستقطاب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم، فإن فقدان الشركة للعناصر البشرية المهمة أو عدم قدرتها على الاحتفاظ بهم يمكن أن ينعكس سلباً على أعمال الشركة وربحياتها.

٧-٢-٢ مخاطر أخطاء الموظفين

وضعت الشركة ضوابط لأعمال موظفيها من خلال الرقابة الداخلية وإدارة المطابقة والالتزام، وذلك لحماية الشركة من أخطاء الموظفين التي قد ينتج عنها خرق لأية قوانين أو أنظمة سارية، مما قد يؤدي بدوره إلى فرض عقوبات أو التزامات مالية على الشركة أو يسفر عن ضرر بسمعتها. وبالرغم من ذلك، فلا تضمن الشركة عدم حدوث مثل تلك الأخطاء التي قد تشمل القيام بأنشطة غير نظامية أو سوء استخدام المعلومات أو إفشاء معلومات سرية أو التورط في نشر معلومات مضللة أو عدم التقيد بالضوابط الداخلية. وحيث أن الشركة لا تستطيع دائماً منع أخطاء الموظفين فهي لا تستطيع ضمان أن أخطاء الموظفين لن تؤثر سلباً على أداء الشركة ونتائج عملياتها.

٨-٢-٢ مخاطر مصادر التمويل

تعتمد قدرة الشركة على مزاولة أعمال جديدة ووضع معدلات أقساط تأمين واحتياطيات كافية على العديد من العوامل من أهمها احتياجات رأس المال. وقد تحتاج الشركة إلى توفير أموال إضافية إما من خلال حقوق المساهمين أو الديون. وقد يكون الحصول على التمويل مبني على شروط قد لا تكون مفضلة للشركة. وفي حالة التمويل بزيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم جديدة، فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض قيمة الأسهم العائدة لمساهمي الشركة. وإذا لم تستطع الشركة الحصول على كفايتها من رأس المال، فقد يؤثر ذلك سلباً على أداء الشركة ونتائج عملياتها.

٩-٢-٢ المخاطر الاستثمارية

تتأثر استثمارات شركة الأهلي للتكافل بالظروف الاقتصادية العامة وتقلبات السوق ومعدلات العمولة والسيولة والائتمان وغيرها من المخاطر، وهي تتكون من أموال المساهمين والمشاركين في صندوق التكافل التضامني. وتقوم الشركة بمتابعة أداء استثماراتها بشكل دوري بهدف زيادة العوائد الاستثمارية وتقليص أية خسائر. وقد شكلت الشركة لجنة استثمار للتوصية بشأن الاستراتيجيات الاستثمارية ومتابعتها. وفي حال لم تتمكن الشركة من الموازنة بين محفظتها الاستثمارية والتزاماتها، فإنها قد تضطر إلى تسهيل استثماراتها في بعض الأوقات بأسعار غير مفضلة، الأمر الذي قد يكون له أثر سلبي على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها.

١٠-٢-٢ مخاطر متعلقة بالتكنولوجيا

تنفذ الشركة عملياتها التشغيلية على موقع ونظام مبيعات وإدارة المنتجات التابع لشركة FWU AG، وقد تحدث أية أعطال أو مشاكل تقنية بسبب هجوم فيروسي أو أخطاء عند تحديث النظام أو غيرها. إن أي توقف في الأنظمة التقنية قد يعوق قدرة الشركة على تنفيذ عملياتها التشغيلية، ولهذا، لا يوجد أي تأكيد بأن أعمال الشركة لن تتأثر سلباً في حالة حدوث عطل جزئي أو كلي لأي من أنظمة المعلومات أو أنظمة الاتصالات الخاصة بها.

١١-٢-٢ مخاطر الارتباط المستمر بالشركة المزودة للنظام التقني

تعتمد شركة الأهلي للتكافل على شركة FWU AG الألمانية باعتبارها الشركة المزودة للنظام التقني، وتوفر شركة FWU AG الدعم والصيانة اللازمة للأهلي للتكافل بشكل مستمر بحسب اتفاقية التعاون المبرمة بينهما. إن حدوث أي خلاف جوهري بين الطرفين، أو وقوع أي مشاكل تقنية دائمة قد يؤثر بشكل سلبي على استمرارية أعمال الشركة وأداءها المالي ونتائج عملياتها.

١٢-٢-٢ مخاطر عدم موافقة لجنة الرقابة الشرعية

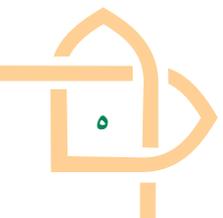
تم مراجعة جميع منتجات شركة الأهلي للتكافل واعتمادها من قبل لجنة الرقابة الشرعية الخاصة بالبنك الأهلي التجاري. كما وتخضع جميع المنتجات الجديدة للمراجعة والاعتماد من قبل لجنة الرقابة الشرعية قبل حصول الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي عليها وقبل تقديمها للسوق. وفي حال وجود اختلاف في الرأي أو إثارة لأي موضوع بشأن توافق المنتجات مع الشرعية، فقد تتأثر سمعة الشركة بصورة سلبية مما قد يؤثر بدوره على أداءها ونتائج أعمالها.

١٣-٢-٢ مخاطر السيولة

تواجه الشركة مخاطر السيولة عندما تعجز عن توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المالية ومطلوباتها في الوقت المحدد من جراء عدم توفر السيولة. وبالرغم من أن شركة الأهلي للتكافل تقوم بمراقبة درجات السيولة واحتياجاتها المالية بشكل يومي، إلا أنها لا تضمن عدم وقوع أية أحداث طارئة أو مفاجئة قد تتطلب سيولة فورية، مما قد يؤثر على الأداء التشغيلي للشركة وعلى وضعها المالي.

١٤-٢-٢ مخاطر الائتمان

تواجه الشركة مخاطر الائتمان عندما يعجز أحد الأطراف من الوفاء بالتزام مالي معين مسبباً للطرف الآخر خسائر مالية. وقد تواجه الشركة مخاطر الائتمان عندما لا يتم تسوية المطالبات القائمة من قبل معيدي التأمين، أو عند وجود اشتراكات غير مكتسبة من العملاء، أو عند فشل أطراف أخرى بالوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة، أو عند فشل الشركات التي يتم استثمار أصول مساهمي الشركة لديها. وتطبق شركة الأهلي للتكافل عدة سياسات للحد من مخاطر الائتمان، وتشمل تلك السياسات تطبيق شروط ائتمان للعملاء من الشركات، والتعامل مع معيدي تأمين ذوي سمعة وتصنيف ائتماني جيد. إن ظروف السوق غير المتوقعة وعدم التزام معيدي التأمين بتسوية المطالبات القائمة يمكن أن يؤثر سلباً على الشركة وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها.



٢-٢-١٥ مخاطر أسعار صرف العملات

تتمثل مخاطر أسعار صرف العملات في تذبذب قيمة الاستثمارات المالية بسبب التغير في سعر صرف العملات الأجنبية. وتواجه الشركات مخاطر أسعار صرف العملات في معظم الأحيان عندما تربطها علاقات تجارية مع أطراف دولية تتطلب منها التعامل معهم بعملتهم. تتم عمليات شركة الأهلي للتكافل بعملة الريال السعودي حيث أن مبيعاتها من بوالص التأمين تنحصر على نطاق مدن المملكة العربية السعودية. وفي حال قامت الشركة بتحصيل أية مبالغ من مبيعاتها أو من تعاملاتها الخارجية بعملة أجنبية، فقد تواجه مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية. وقد تؤثر أية تذبذبات كبيرة غير متوقعة في أسعار الصرف سلباً على الأداء المالي للشركة.

٢-٢-١٦ مخاطر حماية العلامة التجارية والملكية الفكرية

بموجب اتفاقية التوزيع المبرمة مع كل من البنك الأهلي التجاري («البنك الأهلي») وشركة إف دبليو آي جي FWU، يحق لشركة الأهلي للتكافل تقديم منتجات تأمينية تعتبر ملكية فكرية لشركة FWU، وذلك بتقديمها إلى البنك الأهلي لتوزيعها وبيعها لمؤمنين محتملين في المملكة العربية السعودية (راجع قسم «العلامات التجارية وبراءات الاختراع وحقوق الملكية الفكرية» في صفحة رقم «٨٥»). وهي تعتمد بشكل كبير على علامتها التجارية وسمعة شعارها المستخدم لتقديم منتجات التكافل في المملكة. وقامت الشركة باستخدام اسم وشعار «شركة الأهلي للتكافل» حصرياً من خلال الاتفاقية المبرمة. ولا يوجد للشركة أية حقوق ملكية فكرية مسجلة، وهي لا تعتمد في نشاطها على أية ممتلكات معنوية قيمة كالعلامات التجارية، وبراءات الاختراع، وحقوق الطبع أو أية ملكيات فكرية أخرى. وبالرغم من ذلك، وفي حال لحقت أي أضرار بسمعة علامتها التجارية، فقد يؤثر ذلك سلباً على أعمال الشركة وربحياتها ونتائج عملياتها.

٢-٢-١٧ مخاطر التصنيف

تقوم بعض جهات التصنيف العالمية مثل «ستاندارد آند بورز» بتصنيف شركات التأمين والخدمات المالية بشكل دوري من حيث متانة أوضاعها المالية. وإن هذا التصنيف لا يعتبر تصنيفاً لأسهم الاكتتاب أو توصية بالاستثمار في أي من الشركات التي يتم تصنيفها. غير أن مستوى ثقة العملاء قد يتأثر وفقاً لتغيير التصنيف، وليست هنالك أية ضمانات بأن الشركة ستكون قادرة على تحقيق تصنيف مرتفع أو المحافظة عليه. كما أن أي تراجع في تصنيف قوة المركز المالي للشركة وقدرتها على الوفاء بديونها في المستقبل ستكون له آثار سلبية على أعمال الشركة وأدائها المستقبلي.

٢-٢-١٨ مخاطر تجديد وثائق التأمين الحالية

إن وثائق التأمين التي تصدرها الشركة لها فترة صلاحية تصل في الغالب إلى ١٢ شهراً، وإذا لم تتمكن الشركة من تجديد الوثائق المصدرة للعملاء الحاليين أو إصدار وثائق جديدة على النحو المتوقع مستقبلاً، فإن مستوى الأقساط المكتتبة في المستقبل سيتأثر بشكل مباشر مما يؤثر على مبيعات الشركة وأعمالها المستقبلية.

٢-٣ المخاطر المتعلقة بالسوق والبيئة التنظيمية

٢-٣-١ مخاطر المنافسة

تشأ المنافسة عند وجود شركات أخرى تعمل في نفس قطاع أعمال الشركة وتقدم منتجات مشابهة أو منافسة، وقد بلغ عدد الشركات العاملة في قطاع التأمين بالمملكة ٣١ شركة مدرجة بالسوق المالية السعودية بما فيها شركة الأهلي للتكافل. ويعتمد وضع الشركة التنافسي على عدة عوامل مثل تنوع المنتجات المقدمة، وجودة الخدمات، وتميز البرامج، والنطاق الجغرافي للأعمال، وقوة المركز المالي، ومستوى الأسعار، والعملاء المستهدفين، وسرعة سداد المطالبات، وسمعة الشركة، وغيرها. وقد تزيد حدة المنافسة في حال دخول شركات أخرى أو حدوث عمليات اندماج وحياسة في القطاع التأميني. مما قد يؤدي إلى انخفاض مستويات المبيعات وينعكس سلباً على نمو الشركة وربحياتها.

٢-٣-٢ مخاطر الموافقة على المنتجات الجديدة

يجب أن تحصل الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على منتجاتها الجديدة لكي تتمكن من إصدار وثائق تأمين في المملكة وطرحها في السوق وتحقيق العوائد منها. وفي حال لم تحصل الشركة على الموافقات النظامية والتراخيص اللازمة لمنتجاتها الجديدة لطرحها في الوقت المناسب، فقد تتأخر قدرتها على تحقيق العوائد المتوقعة من هذه المنتجات. وإن أي تأخير في إصدار وثائق التأمين الجديدة قد يعوق قدرة الشركة على زيادة عوائدها ونمو أرباحها.

٢-٣-٣ مخاطر متطلبات الملاءة

وفقاً للوائح التنفيذية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، فإن على شركة الأهلي للتكافل الاحتفاظ بعدد أدنى من الملاءة. ويتأثر مستوى الملاءة بشكل رئيس بمستوى الاحتياطي الفني الذي تحتفظ به الشركة والذي يعتمد على حجم مبيعات ووثائق التأمين وعلى الأنظمة التي تحدد مستويات الاحتياطات القانونية المطلوبة. وقد يتأثر مستوى الملاءة أيضاً بهوامش أرباح المنتجات، والعوائد الاستثمارية، وتكاليف التأمين، ونمو الأعمال. وعند انخفاض مستوى الملاءة لدى الشركة، فقد تحتاج إلى زيادة رأس مالها مما قد يخفض من قيمة ملكية مساهمها. وفي حال أن تكبدت الشركة خسائر من استثماراتها أو خسائر صافية من أعمالها، فقد لا تتمكن من الاحتفاظ بالمستوى المطلوب من الملاءة مما قد يؤثر سلباً على وضع الشركة المالي ونتائج أعمالها، أو قد يؤدي إلى سحب ترخيص أعمال الشركة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

٤-٣-٢ مخاطر شروط رفع التقارير

تتشرط مؤسسة النقد العربي السعودي على شركات التأمين تقديم تقارير دورية متنوعة وقوائم مالية منتظمة ومعلومات أخرى تتعلق بعملياتها التشغيلية، ورأس مالها، ووضعها المالي، ووضعها القانوني، وتقيدها بالمتطلبات النظامية وغيرها. ومع ذلك، يمكن أن تكون الشركة عرضة لإجراءات نظامية وعقوبات وغرامات إذا أخفقت في الالتزام بالقوانين أو النظم المطبقة، مما قد يسيء بسمعتها ويحد من قدرتها على أداء أعمالها، ويعوق من زيادة عوائدها ونمو أرباحها وتطوير أداءها.

٥-٣-٢ مخاطر القضايا القانونية

في إطار سير الأعمال العادي، قد ترفع شركة الأهلي للتكافل قضايا قانونية ضد الغير كما أنها قد تتعرض لدعاوى قانونية ضدها. وقد يكون ذلك نتيجة لعدم التقيد بالعقود أو عدم دفع المستحقات أو نتيجة لخلافات مع العملاء أو غيرها. إن وجود أية قضايا قائمة قد يؤثر سلباً على سمعة الشركة وعلى نتائج أعمالها.

٦-٣-٢ مخاطر عدم نجاح الشركة في التطوير أو التوسع

لدى الأهلي للتكافل في الوقت الحالي أربعة برامج تكافل للأفراد تتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية تم تقديمها إلى مؤسسة النقد للحصول على موافقتها. وتهدف الشركة إلى توسعة نطاق أعمالها من خلال تنويع المنتجات وتقديم خدمات وبرامج جديدة تلبى رغبة العملاء وتتماشى مع التغيرات والتطورات في سوق التأمين في المملكة. وتعتمد قدرة الشركة في تطوير أعمالها مستوى المنافسة في السوق، وقدرة فريق إدارتها، والأنظمة القانونية، وغيرها. وليس هنالك ضمان لنجاح الشركة في تطوير نشاطها وزيادة أرباح أعمالها وتعزيز العوائد لمساهميها.

٧-٣-٢ مخاطر متطلبات السعودية

بلغ عدد موظفي شركة الأهلي للتكافل ٢٠ موظفاً كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٠م، حيث حققت الشركة نسبة سعودة بلغت ٧٥٪. وبناءً على متطلبات وزارة العمل، ووفقاً للمادة ٧٩ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يتوجب على الشركات التي يتجاوز عدد موظفيها العشرة موظفاً أن لا تقل نسبة السعودة لديها عن ٣٠٪. وفي حال انخفضت نسبة السعودة لدى الشركة إلى ما دون النسبة المطلوبة، فقد تتعرض إلى عقوبات قد تصل إلى إيقاف إصدار أي تصاريح عمل جديدة، وإيقاف عمليات نقل كفاءة الموظفين غير السعوديين، وحظر المشاركة في المناقصات الحكومية، ومنع الحصول على القروض والحوافز الحكومية الأخرى، مما قد يؤثر سلباً على عمليات الشركة وأدائها المالي.

٨-٣-٢ المخاطر الناجمة عن انضمام المملكة لمنظمة التجارة العالمية

انضمت المملكة لعضوية منظمة التجارة العالمية في ١١ ديسمبر ٢٠٠٥م ومن المحتمل أن تؤثر هذه العضوية على أوضاع السوق بالمملكة، وفي هذا الإطار عليها تحقيق درجة أعلى من تحرير الاقتصاد المحلي وتعديل بعض القوانين والأنظمة الموضوعية لحماية الأعمال المحلية، ونتيجة للاستجابة لمثل هذه التغيرات المستقبلية فيما يخص انضمام المملكة لمنظمة التجارة العالمية فإن دخول شركات تأمين عالمية ذات أسماء تجارية معروفة، قد ينعكس سلباً على حصة الشركة في السوق، أو ربما يخضع الشركة إلى مواصفات ومعايير جديدة، وبالتالي المزيد من التكاليف، مما يؤدي إلى خفض ربحية الشركة.

٤-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم

١-٤-٢ مخاطر التذبذبات المحتملة في سعر السهم

قد يتعرض سعر سهم الشركة لدرجة كبيرة من التذبذب وقد لا يكون مستقرًا نتيجة لعدة عوامل تشمل دون حصر ظروف السوق المتعلقة بالأسهم، وأي تغييرات تنظيمية في القطاع، وتدهور نتائج أعمال الشركة، وعدم القدرة على تنفيذ الخطط المستقبلية، ودخول شركات منافسة جديدة والمضاربة على عمليات الشركة. وليس هنالك أي ضمان لزيادة قيمة الأسهم الجديدة فور إدراجها في السوق المالية.

٢-٤-٢ مخاطر توزيع الأرباح

إن قرار الشركة بتوزيع الأرباح يعتمد على العديد من العوامل منها تحقق الأرباح في المستقبل، والموقف المالي ومتطلبات رأس المال، والاحتياطات القابلة للتوزيع، وحدود الائتمان المتاحة للشركة، والوضع الاقتصادي العام، إضافة إلى عدة عوامل أخرى يقرر أهميتها مجلس الإدارة من وقت لآخر. ولا تضمن الشركة دفع أي أرباح للمساهمين بشكل مستمر.

٣-٤-٢ مخاطر السيطرة المؤثرة والفعلية من قبل المساهمين المؤسسين

إن المساهمين الذين يمتلكون عدداً كبيراً من أسهم الشركة سيكون بإمكانهم مجتمعين السيطرة على النواحي التي تتطلب موافقة المساهمين بما في ذلك عمليات الدمج والاستحواذ، وبيع الأصول، وانتخاب مجلس الإدارة، ومنع أو إحداث أي تغيير في الشركة، وإصدار أو عدم إصدار أسهم إضافية. إضافة إلى ذلك، تتعامل شركة الأهلي للتكافل مع عدد أطراف ذات علاقة، ويمتلك المساهمون حصص كبيرة فيها. وبناءً على ذلك، يمكن للمساهمين البائعين ممارسة هذه السيطرة بصورة تؤثر بشكل كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٤-٤-٢ مخاطر بيع أو شراء عدد كبير من الأسهم

إن بيع عدد كبير من أسهم الشركة في السوق المالية بعد الاكتتاب أو توقع مثل هذه العملية قد يؤثر سلباً على أسعار هذه الأسهم في السوق.

٥-٤-٢ مخاطر أرباح السهم

بعد اكتمال طرح أسهم حقوق الأولوية وزيادة رأس المال وعدد الأسهم، فإن ربح سهم شركة الأهلي للتكافل قد يتأثر حيث أن أرباح أسهم الشركة ستتم قسمتها على عدد أكبر من الأسهم. ولا تضمن شركة الأهلي للتكافل توزيع أي أرباح أسهم محددة بعد زيادة رأس المال.

٦-٤-٢ مخاطر انقضاء فترة حظر بيع الأسهم

يخضع المساهمون البائعون لفترة حظر مدتها ثلاث سنوات مالية لا تقل كل منها عن ١٢ شهراً لا يجوز لهم خلالها بيع أسهمهم في الشركة. وبمجرد انتهاء فترة الحظر بمضي ثلاث سنوات مالية من تاريخ إدراج أسهم الشركة، فإنه يمكن للمساهمين المؤسسين بيع أسهمهم، وفي حال أن قدم المساهمون المؤسسون على بيع حصص كبيرة من أسهمهم أو تم توقع ذلك فقد يؤدي إلى انخفاض سعر سهم الشركة في السوق.



٣- نبذة عن سوق التأمين

١-٣ مصادر البيانات

تم الحصول على معلومات السوق وصناعة التأمين من مصادر متاحة للعموم، ويعتقد أن هذه المصادر موثوقة. وبالرغم من أنه لا يوجد لدى الشركة أو أي من مستشاريها أي سبب للاعتقاد بأن هذه المعلومات المتعلقة بقطاع التأمين غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بشكل مستقل من صحة أو دقة هذه المعلومات ولا يمكن تقديم أي تأكيد بخصوص دقتها أو اكتمالها. وتشمل مصادر المعلومات الخاصة بقطاع التأمين كل من مؤسسة النقد العربي السعودي والشركة السويسرية لإعادة التأمين «سويس ري». هذا، ولم يتم تقديم أية إشارات من خبير للشركة.

■ مؤسسة النقد العربي السعودي:

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).
- القيام بدور مصرف الحكومة.
- مراقبة البنوك التجارية والإشراف على شركات التأمين.
- إدارة احتياطات الدولة من النقد الأجنبي.
- إدارة السياسة النقدية للمحافظة على استقرار الأسعار وأسعار الصرف.
- تشجيع نمو النظام المالي والمصرفي وضمان سلامته.

إن المعلومات المستقاة من تقرير دراسة سوق التأمين في المملكة العربية السعودية لعام ٢٠١٠م المعد بواسطة مؤسسة النقد والتي تم استخدامها في هذه النشرة معلومات متاحة للعموم وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

■ الشركة السويسرية لإعادة التأمين «سويس ري»:

هي شركة عالمية رائدة في مجال إعادة التأمين تأسست بمدينة زيورخ بسويسرا في عام ١٨٦٣م وتمارس نشاطها في أكثر من ٢٥ دولة حول العالم وتصدر تقارير عن قطاع التأمين في العالم. وتعتبر المعلومات المستقاة من تقارير نظرة عن التأمين العالمي لعام ٢٠١٠م والتأمين في العالم لعام ٢٠١٠م المعدة بواسطة سويس ري والتي تم استخدامها في هذه النشرة معلومات متاحة للعموم وبالتالي لا يتطلب الأمر الحصول على أي موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

٢-٣ لمحة عامة عن الاقتصاد السعودي

تراجع نمو الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية في عام ٢٠٠٩م، حيث سجل انخفاضاً بلغ ٢,٢٪ ليصل إلى حوالي ٤,١ تريليون ريال مقارنة بحوالي ٨,١ تريليون ريال للعام ٢٠٠٨م. ويعزى ذلك إلى تراجع نمو الناتج المحلي لقطاع النفط الذي شكل ٤٦,٧٪ من إجمالي الناتج المحلي للمملكة بمعدل ٩,٩٪ ليبلغ ١,٦٧١ مليار ريال في عام ٢٠٠٩م. أما بالنسبة للناتج المحلي للقطاع غير النفطي، فقد حقق معدل نمو بلغ ٥,١٪ بالأسعار الجارية ليصل إلى حوالي ١,٧٢٥ مليار ريال. ويضم الناتج المحلي للقطاع غير النفطي ناتج القطاع الخاص غير النفطي بالأسعار الجارية الذي ارتفع بمعدل نمو بلغ ٦,٦٪ ليصل إلى حوالي ٢,٤٥٦ مليار ريال، كما يضم ناتج القطاع الحكومي الذي ارتفع بنسبة ٧,٧٪ ليبلغ ٩,٢٦٨ مليار ريال.

أما الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة (لسنة أساس ١٩٩٩م)، فقد نما نمواً طفيفاً بمعدل ٠,٦٪ ليبلغ حوالي ٢,٨٤١ مليار ريال في عام ٢٠٠٩م مقارنة بحوالي ١,٨٣٦ مليار ريال لعام ٢٠٠٨م^١.

بلغ إجمالي سكان المملكة حوالي ٤,٢٥ مليون نسمة في عام ٢٠٠٩م وفقاً لتقديرات مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات، ويشكل السعوديون ما نسبته ٧٣,١٪ منهم بتعداد بلغ حوالي ١٨,٥ مليون نسمة، بينما يمثل غير السعوديين النسبة المتبقية والبالغة ٢٦,٩٪ بتعداد بلغ حوالي ٦,٨ مليون نسمة.

هذا، وقد انخفض نصيب الفرد في الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ٢٢,٩٪ ليصل إلى ٥٥,٥٣٥ ريال في عام ٢٠٠٩م مقارنة بحوالي ٧١,٩٩٣ ريال لعام ٢٠٠٨م^٢. ويوضح الجدول التالي أهم المؤشرات الاقتصادية خلال الفترة من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٩م:

١ مؤسسة النقد العربي السعودي - التقرير السنوي السادس والأربعون

٢ مؤسسة النقد العربي السعودي - التقرير السنوي السادس والأربعون

بيان	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م
تقديرات عدد السكان (بالمليون نسمة)	٢٣,١١	٢٣,٦٨	٢٤,٢٤	٢٤,٨١	٢٥,٣٧
إجمالي الناتج المحلي بالأسعار الجارية (مليار ريال)	١١٨٢,٥	١٣٣٥,٦	١٤٤٢,٦	١٧٨٦,١	١٤٠٩,١
معدل التضخم (أسعار المستهلك)	٠,٧	٢,٢	٤,١	٩,٩	٥,١
المتوسط اليومي لإنتاج المملكة من النفط الخام (مليون برميل)	٩,٤	٩,٢	٨,٨	٩,٢	٨,٢
متوسط الأسعار لبرميل النفط العربي الخفيف (بالدولار الأمريكي)	٥٠,١٥	٦١,٠٥	٦٨,٧٤	٩٤,٧٧	٦١,٣٨

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي - التقرير السنوي السادس والأربعون

٣-٣ أسواق التأمين العالمية^٣

لقد نمت أقساط التأمين السنوية العالمية بعد التعديل للتضخم بنسبة ٧,٢٪ إلى ١٦,٢٧١ بليون ريال في عام ٢٠١٠م مقارنة بمعدلات انكماش بلغت (١,١٪) و(٦,٢٪) في عامي ٢٠٠٩م و٢٠٠٨م على التوالي.

حيث نمت أقساط التأمين على الحياة بحوالي ٢,٢٪ في عام ٢٠١٠م وهو ما يفوق متوسط معدل نموها في العشر سنوات الماضية، بينما نمت أقساط التأمين على غير الحياة بنسبة ٢,١٪ في عام ٢٠١٠م. ومع استمرار الاقتصاد العالمي في التعافي في عام ٢٠١٠م ونمو الناتج القومي الإجمالي في بلدان آسيا النامية واستقرار أسواق الائتمان والأسهم مع انخفاض معدلات الفائدة وزيادة أرباح الشركات، فقد تمكنت صناعة التأمين من النمو واسترداد قاعدتها الرأسمالية. هذا، وقد تحسنت أيضاً نتائج الاستثمارات والربحية العامة.

النمو الحقيقي لأقساط التأمين العالمية لعام ٢٠١٠م			
بيان	التأمين على الحياة	التأمين على غير الحياة	الإجمالي
الدول الصناعية	١,٨٪	١,٠٪	١,٤٪
الأسواق الناشئة	١٣٪	٨,٥٪	١١٪
العالم	٣,٢٪	٢,١٪	٢,٧٪

المصدر: شركة سويس ري - ورلد إنشورنس ريبورت ٢٠١٠م

لقد نمت أقساط التأمين على الحياة بنسبة ٢,٢٪ في عام ٢٠١٠م مدعومة بشكل رئيسي من النمو الذي شهدته الأسواق الناشئة في آسيا وعدد من الأسواق الأوروبية الكبيرة. أما في الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة فقد استمرت أقساط التأمين على الحياة في التراجع في عام ٢٠١٠م ولكن على نحو أقل مما حدث في عام ٢٠٠٩م. وقد استمرت القاعدة الرأسمالية لشركات التأمين في استعادة وضعها مع تحسن المبيعات وزيادة المكاسب الرأسمالية من الاستثمار في الأصول المالية، إلا أن ربحيتها لا تزال منخفضة نظراً لتدني أسعار الفائدة.

ارتفعت أقساط التأمين العالمية على غير الحياة بنسبة ٢,١٪ في عام ٢٠١٠م مدعومة بتحسين الأوضاع الاقتصادية في أسواق آسيا الناشئة والدول الصناعية الحديثة، بينما استمرت سياسة التسعير المنخفض في جعل النمو في أقساط التأمين على غير الحياة بطيئاً في أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية.

وبصورة عامة، فإن ربحية شركات التأمين ظلت منخفضة، حيث أن المكاسب الرأسمالية المحققة من الاستثمار في الأصول المالية تذهب جزئياً لتعويض عائدات الاستثمار المنخفضة. وعلى الرغم من ذلك فقد عادت قاعدة رأس المال لشركات التأمين في العديد من الدول إلى مستوياتها قبل الأزمة تقريباً.

هذا، وقد ارتفعت أقساط التأمين بمعدل ١,٤٪ في الدول الصناعية، بينما بلغ النمو في الأسواق الناشئة ١١٪. ومع ذلك فإن نمو أقساط التأمين الكلي في الأسواق الناشئة والدول الصناعية معاً والبالغ ٢,٧٪ كان أقل من نمو الناتج المحلي الإجمالي للعالم الذي بلغ ٤٪ بالأرقام الحقيقية في عام ٢٠١٠م.

٤-٣ أسواق التأمين في منطقة الشرق الأوسط وآسيا الوسطى وتركيا^٤

التأمين على الحياة

شهد سوق التأمين على الحياة في هذه المنطقة انتعاشاً قوياً في عام ٢٠١٠م حيث تشير التقديرات إلى نمو الأقساط بمعدل ١٢٪ لتبلغ ١٥ بليون ريال، بينما بلغ معدل النمو السنوي خلال الفترة من ٢٠٠٠م وحتى ٢٠٠٩م حوالي ٩,٤٪. وقد استأثرت تركيا، وهي أكبر أسواق التأمين على الحياة في المنطقة، بحوالي ٣٦٪ من إجمالي أقساط التأمين على الحياة المباشرة في عام ٢٠٠٩م. وقد بلغ نمو أقساط التأمين في تركيا ١١٪ في عام ٢٠١٠م، وهو أعلى من متوسط العشر سنوات الماضية البالغ ٦,٢٪. وفي المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة فإن الإقبال على التأمين التكافلي قد أدى إلى حفز نمو أقساط التأمين على الحياة التي نمت بنسبة ٢١٪، ٤٪ في عام ٢٠١٠م على التوالي.

٣ سويس ري - ورلد إنشورنس ريبورت ٢٠١٠م.

٤ سويس ري - ورلد إنشورنس ريبورت ٢٠١٠م.



من المتوقع أن تحقق أنواع التأمين المتوافق مع الشريعة الإسلامية ومنتجات التقاعد مزيداً من النمو. وتبدو الفرص المستقبلية لقطاع التأمين على الحياة واعدة. ومع بروز التأمين المتوافق مع الشريعة فإن هنالك فرصاً كبيرة غير مطروقة متاحة بالمنطقة. ومن المتوقع أن تؤدي التحسينات في أحوال الأسواق المالية إلى حفز الطلب على منتجات الرهن والمنتجات الائتمانية المرتبطة بالاستثمار. ومن المتوقع أيضاً أن تؤدي الإصلاحات التقاعدية التي نتج عنها إعادة هيكلة المشاريع الراهنة وتناقص الدور الحكومي في نظم التقاعد إلى حفز الطلب على منتجات المدخرات طويلة الأجل.

التأمين على غير الحياة

إن أقساط التأمين على غير الحياة في الشرق الأوسط وآسيا الوسطى وتركيا قد نمت بنسبة ٣, ٧٪ في عام ٢٠١٠م، نتيجة لتحسن الأوضاع الاقتصادية في هذه المنطقة حيث نما الناتج المحلي الإجمالي بمعدل ٧, ٤٪ في عام ٢٠١٠م مقارنة بحوالي ٤, ٢٪ لعام ٢٠٠٩م. وفي تركيا التي تعد أكبر سوق للتأمين على غير الحياة في المنطقة حيث تستأثر بنسبة ٢٨٪ من إجمالي أقساط التأمين، فقد نمت أقساط التأمين على غير الحياة بنسبة ٦, ٣٪ في عام ٢٠١٠م مقارنة بانخفاض بلغ (٨, ٣٪) و(١, ٢٪) في عام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م على التوالي. أما في المملكة العربية السعودية، فقد نمت أقساط التأمين على غير الحياة بنسبة ٤, ١٪، بينما نمت بنسبة ٧, ٧٪ في الأردن و٧, ٢٪ في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الاضطرابات السياسية في بعض دول الشرق الأوسط قد تؤثر على النمو الاقتصادي في الأجل القصير في هذه المنطقة، لاسيما بعض القطاعات مثل السياحة والصناعة والعمارة والتجارة والبنوك. وبالتالي فإن التأثير السلبي غالباً ما ينعكس على نمو التأمين على غير الحياة في أسواق تلك الدول وبخاصة مصر وليبيا وسوريا واليمن. إلا أنه من غير المرجح أن يكون لهذا الوضع تأثير في الأجل الطويل على أساسيات الاقتصاد ونمو قطاع التأمين في المنطقة.

ويوضح الجدول التالي إجمالي أقساط التأمين في بعض دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للفترة من ٢٠٠٨م وحتى ٢٠١٠م:

الدولة	إجمالي أقساط التأمين (مليون ريال)			النسبة من السوق العالمية (%)
	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	
الإمارات العربية المتحدة	٢٢,٠٣١	٢٠,٤٦٠	١٨,٨١٠	١٤, ٠٪
إيران	١٩,٠٧٦	١٧,٦٦٣	١٥,٩١١	١٢, ٠٪
المملكة العربية السعودية	١٧,٥٥٨	١٤,٦١٠	١١,٥١٣	١١, ٠٪
المغرب	٩,٧٢٠	٩,٦٨٦	٩,٥١٨	٦, ٠٪
مصر	٥,٩٤٤	٥,٨٦٩	٥,٢٠٩	٤, ٠٪
الجزائر	٤,٣٥٨	٣,٩٩٤	٣,٨٦٦	٣, ٠٪
لبنان	٤,٠٢٨	٣,٥٧٠	٣,٣٠٤	٢, ٠٪
قطر	٣,٤٩٩	٢,٨٩٩	٣,١٧٣	٢, ٠٪
تونس	٢,٩١٠	٢,٨٣٩	٢,٩٢٩	٢, ٠٪
عمان	٢,٨٤٣	٢,٣٢١	٢,١٦٨	٢, ٠٪
الكويت	٢,٦٩٦	٢,٢٠٩	٣,٤٢٨	٢, ٠٪
البحرين	٢,٢٧٣	١,٩٩٩	١,٦٩١	١, ٠٪
الأردن	٢,١٦٤	١,٩٢٨	١,٦٩٥	١, ٠٪

المصدر: سويس ري (ورلد إنشورنس ريبورت ٢٠٠٩م و٢٠١٠م)

٣-٥ لمححة عن قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية

اعتمدت الحكومة المبدأ التعاوني للتأمين من خلال تأسيس الشركة التعاونية للتأمين «التعاونية» في عام ١٩٨٦م مع وجود عدد كبير من السماسرة الدوليين والوكلاء الذين يبيعون منتجاتهم بالمملكة.

وقد أدخلت الحكومة في عام ٢٠٠٣م مجموعة من الضوابط الجديدة من خلال نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية الصادر بمقتضى المرسوم الملكي رقم م/٣٢، وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م)، وطبق هذا النظام عبر مؤسسة النقد العربي السعودي التي أصبحت مسؤولة عن تطبيق ومراقبة كافة الأنشطة التأمينية في المملكة.

ومع الأنظمة الجديدة، شهد قطاع التأمين نمواً واضحاً خلال الخمس أعوام الماضية حيث تم تأسيس عدد كبير من شركات التأمين من خلال طرح أسهمها للاكتتاب العام، ليبلغ عدد الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي ٣١ شركة. وقد أدى ذلك إلى تفعيل دور نشاط التأمين بالمملكة وتنويع الخدمات والبرامج المتاحة بالسوق.

٣-٦ أداء سوق التأمين في المملكة العربية السعودية^٥

الأداء الكلي

تمكن سوق التأمين في المملكة من مواصلة نموه القوي في عام ٢٠١٠ م مدعوماً بالتوسع في أنشطة التأمين الإلزامي، حيث بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها حوالي ١٦,٤ مليار ريال في عام ٢٠١٠ م مقارنةً بحوالي ١٤,٦ مليار ريال في عام ٢٠٠٩ م محققاً معدل نمو بلغ ١٢,٢٪ مقارنةً بحوالي ٢٣,٨٪ في عام ٢٠٠٩ م.

احتل نشاط التأمين الصحي المركز الأول من بين أنشطة التأمين الأخرى حيث شكل نسبة ٥٣٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في عام ٢٠١٠ م مقارنةً بنسبة ٥٠٪ في عام ٢٠٠٩ م. وجاء نشاط التأمين العام في المركز الثاني حيث شكل ٤١٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في عام ٢٠١٠ م، بينما شكل نشاط تأمين الحماية والادخار نسبة ٦٪ في ذلك العام. والجدول التالي يوضح إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في سوق المملكة للفترة من ٢٠٠٦ م وحتى ٢٠١٠ م:

٢٠١٠ م		٢٠٠٩ م		٢٠٠٨ م		٢٠٠٧ م		٢٠٠٦ م		(مليون ريال)
% من الإجمالي	قيمة الأقساط									
٥٣٪	٨,٦٩٠	٥٠٪	٧,٢٩٢	٤٤٪	٤,٨٠٥	٣٦٪	٣,٠٦٥	٣٢٪	٢,٢٢٢	التأمين الصحي
٤١٪	٦,٧٢٥	٤٣٪	٦,٣١٥	٥١٪	٥,٥٢٠	٦٠٪	٥,١٩١	٦٥٪	٤,٤٩٧	التأمين العام
٦٪	٩٧٢	٧٪	١,٠٠٣	٥٪	٥٩٤	٤٪	٣٢٧	٣٪	٢١٨	تأمين الحماية والادخار
١٠٠٪	١٦,٣٨٧	١٠٠٪	١٤,٦١٠	١٠٠٪	١٠,٩١٩	١٠٠٪	٨,٥٨٣	١٠٠٪	٦,٩٣٧	الإجمالي

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠ م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

عمق سوق التأمين

يعرف عمق التأمين بأنه نسبة إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها إلى إجمالي الناتج المحلي. وقد انخفض عمق التأمين بالمملكة في عام ٢٠١٠ م إلى ١,٠٠٪ مقابل ١,٠٦٪ في عام ٢٠٠٩ م نتيجة للنمو الكبير في الناتج المحلي الإجمالي (١٨,٦٪ في عام ٢٠١٠ م). ويوضح الجدول التالي عمق سوق التأمين خلال الفترة من ٢٠٠٦ م وحتى ٢٠١٠ م حيث نما بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ١٧٪.

عمق سوق التأمين في المملكة (%)						
نوع النشاط	٢٠١٠ م	٢٠٠٩ م	٢٠٠٨ م	٢٠٠٧ م	٢٠٠٦ م	نسبة التغير (٢٠١٠-٢٠٠٩ م)
التأمين العام	٠,٤١٪	٠,٤٦٪	٠,٣١٪	٠,٣٧٪	٠,٣٤٪	-١٠,٢٪
التأمين الصحي	٠,٥٢٪	٠,٥٣٪	٠,٢٧٪	٠,٢٢٪	٠,١٧٪	٠,٥٪
تأمين الحماية والادخار	٠,٠٦٪	٠,٠٧٪	٠,٠٣٪	٠,٠٢٪	٠,٠٢٪	-١٨,٣٪
الإجمالي	١,٠٠٪	١,٠٦٪	٠,٦٢٪	٠,٦١٪	٠,٥٣٪	-٥,٤٪

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠ م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

^٥ تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠ م الصادر عن إدارة مراقبة التأمين بمؤسسة النقد العربي السعودي



كثافة سوق التأمين

تعرف كثافة التأمين على أنها متوسط إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها للفرد الواحد. وقد ارتفعت كثافة التأمين بالمملكة في عام ٢٠١٠م لتصل إلى ٦٠٤ ريال للفرد مقارنة بحوالي ٥٧٦ ريال للفرد في عام ٢٠٠٩م بمعدل نمو بلغ ٤,٩%. ويوضح الجدول التالي كثافة سوق التأمين خلال الفترة من ٢٠٠٦م وحتى ٢٠١٠م حيث نمت بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٢٠%.

كثافة سوق التأمين في المملكة (ريال)						
نوع النشاط	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	٢٠١٠م	نسبة التغير (٢٠٠٩-٢٠١٠م)
التأمين العام	١٨٩,٩	٢١٦,٥	٢٢٢,٥	٢٤٨,٩	٢٤٧,٨	-٤,٠%
التأمين الصحي	٩٣,٨	١٢٧,٨	١٩٣,٧	٢٨٧,٤	٣٢٠,٢	١١,٤%
تأمين الحماية والادخار	٩,٢	١٣,٦	٢٣,٩	٣٩,٥	٣٥,٨	-٤,٩%
الإجمالي	٢٩٢,٩	٣٥٧,٩	٤٤٠,١	٥٧٥,٨	٦٠٣,٩	٤,٩%

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها حسب النشاط

يمكن تقسيم الأنشطة المزولة في سوق التأمين بالمملكة إلى تسعة أنشطة فرعية هي: التأمين الصحي، تأمين المركبات، تأمين الحماية والادخار، تأمين الممتلكات، التأمين الهندسي، التأمين البحري، تأمين الطاقة، تأمين الطيران، وتأمين الحوادث والمسؤوليات وأخرى. ويوضح الجدول التالي إجمالي قيمة أقساط التأمين بحسب نوع النشاط للفترة من ٢٠٠٦م وحتى ٢٠١٠م:

النمو	٢٠١٠م		٢٠٠٩م		٢٠٠٨م		٢٠٠٧م		٢٠٠٦م		(مليون ريال)
	النمو	إجمالي									
الصحي	١٩%	٨,٦٩٠	٥٠%	٧,٢٩٢	٤٤%	٤,٨٠٥	٣٦%	٣,٠٦٥	٢٢%	٢,٢٢٢	٢,٢٢٢
المركبات	٦%	٣,٢٣٩	٢١%	٣,٠٥٥	٢٣%	٢,٥٤٢	٢٨%	٢,٤٤٠	٢٨%	١,٩٢٠	١,٩٢٠
الحماية والادخار	-٣%	٩٧٢	٧%	١,٠٠٣	٥%	٥٩٤	٤%	٣٢٧	٣%	٢١٨	٢١٨
الممتلكات	٦%	٩٥٩	٦%	٩٠٥	٧%	٧٩٨	٩%	٧٤٢	١١%	٧٦٩	٧٦٩
الهندسي	٧%	٨٦٩	٦%	٨١٠	٦%	٦٨٢	٦%	٤٨٠	٨%	٥٤٤	٥٤٤
البحري	-١%	٥١٨	٤%	٥٢٥	٦%	٦٢٠	٦%	٥٣٢	٦%	٤٣١	٤٣١
الحوادث والمسؤوليات وأخرى	-٧%	٥٠٧	٤%	٥٤٤	٥%	٥٣١	٧%	٥٧٧	٨%	٥٨٠	٥٨٠
الطاقة	٩%	٣٢٩	٢%	٣٠٢	٢%	٢٠٨	٤%	٣٠٥	٢%	١٢٧	١٢٧
الطيران	٧٥%	٣٠٤	١%	١٧٤	١%	١٣٩	١%	١١٤	٢%	١٢٦	١٢٦
الإجمالي	١٢%	١٦,٣٨٧	١٠٠%	١٤,٦١٠	١٠٠%	١٠,٩١٩	١٠٠%	٨,٥٨٣	١٠٠%	٦,٩٣٧	٦,٩٣٧

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

شكلت أقساط التأمين الصحي الجزء الأكبر من إجمالي أقساط سوق التأمين في المملكة، حيث مثلت ما نسبته ٥٣% من سوق التأمين لتبلغ حوالي ٨,٦٩ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. وتلتها أقساط التأمين على المركبات التي شكلت نسبة ٢٠% من إجمالي أقساط سوق التأمين، حيث بلغت قيمتها حوالي ٣,٢ مليار ريال سعودي لنفس العام. وقد تمتع نشاط تأمين الطيران ونشاط التأمين الصحي بالنمو الأسرع، حيث حققا نسبة نمو بلغت ٧٥% و ١٩% للعام ٢٠١٠م على التوالي.

صافي أقساط التأمين المكتتب بها حسب النشاط

أما فيما يتعلق بصافي أقساط التأمين المكتتب بها والذي يعرف على أنه المبالغ المحتفظ بها لدى شركة التأمين بعد خصم الأقساط المسندة إلى شركات إعادة التأمين، فقد ارتفع صافي أقساط التأمين المكتتب بها من ١٠,٠٧ مليار ريال في عام ٢٠٠٩م إلى ١١,٨٠ مليار ريال في عام ٢٠١٠م بمعدل نمو بلغ ١٧%. وقد احتل نشاط التأمين الصحي المرتبة الأولى حيث بلغت حصته من صافي أقساط التأمين ٦٠% في عام ٢٠١٠م مقارنة بنسبة ٥٥% في عام ٢٠٠٩م، بينما احتل التأمين على المركبات المرتبة الثانية بحصة بلغت ٢٦% من صافي أقساط التأمين المكتتب بها في عام ٢٠١٠م مقارنة بنسبة ٢٩% في عام ٢٠٠٩م. ويوضح الجدول التالي صافي أقساط التأمين بحسب نوع النشاط للفترة من ٢٠٠٦م وحتى ٢٠١٠م:

النمو	٢٠١٠م		٢٠٠٩م		٢٠٠٨م		٢٠٠٧م		٢٠٠٦م		(مليون ريال)
	صافي	% من الإجمالي	صافي	% من الإجمالي	صافي	% من الإجمالي	صافي	% من الإجمالي	صافي	% من الإجمالي	
الصحي	٧,١٢٠	٦٠%	٥,٥٥٧	٥٥%	٣,٧٥١	٥١%	٢,٤٠٣	٤٣%	١,٨٤٢	٤٢%	١,٨٤٢
المركبات	٣,٠٩٩	٢٦%	٢,٩٤٤	٢٩%	٢,٤٥٩	٣٤%	٢,٢٩٧	٤١%	١,٨١٤	٤٢%	١,٨١٤
الحماية والمدخرات	٨٧٧	٧%	٩٠٨	٩%	٤٦٨	٦%	٣٦٧	٥%	١٥٣	٤%	١٥٣
الحوادث والمسؤوليات وأخرى	٢٧٦	٢%	٢٤٤	٢%	٢١٧	٣%	٢١٩	٤%	٢٤٣	٦%	٢٤٣
البحري	١٧٥	١,٥%	١٨٣	٢%	٢٠١	٣%	١٧٠	٣%	١٢٤	٣%	١٢٤
الهندسي	١١٤	١%	١٢٥	١%	١٢٢	٢%	٩٨	٢%	٨٤	٢%	٨٤
الممتلكات	١٢٧	١%	١٠٥	١%	٩٥	١%	٨٤	٢%	٨١	٢%	٨١
الطاقة	٧,٦	٠,١%	٥	٠%	١	٠%	٢	٠%	٠	٠%	٠
الطيران	٤,٨	٠,٠٤%	١	٠%	٦	٠%	٤	٠%	٤	٠%	٤
الإجمالي	١١,٨٠٠	١٠٠%	١٠,٠٧٣	١٠٠%	٧,٣٢١	١٠٠%	٥,٥٤٤	١٠٠%	٤,٣٤٧	١٠٠%	٤,٣٤٧

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

معدل الاحتفاظ حسب النشاط

يقيس معدل الاحتفاظ النسبة من أقساط التأمين المكتتب بها والتي تحتفظ بها شركة التأمين، ويحسب بقسمة صافي أقساط التأمين المكتتب بها على إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها. وقد ارتفع معدل الاحتفاظ الإجمالي لشركات التأمين في المملكة من ٦٧,٤% في عام ٢٠٠٩م إلى ٧٠,٩% في عام ٢٠١٠م نتيجة لارتفاع معدل الاحتفاظ للتأمين على المركبات والتأمين الصحي اللذان يستحوذان معاً على نسبة ٧٣% من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها. ويتمتع نشاط التأمين على المركبات والتأمين الصحي بأعلى معدل احتفاظ حيث بلغ في عام ٢٠١٠م ٩٦% و٨٢% لكل منهما على التوالي. ويوضح الجدول التالي معدل الاحتفاظ حسب نوع النشاط خلال الفترة من ٢٠٠٦م وحتى ٢٠١٠م:

نوع النشاط	معدل الاحتفاظ حسب نوع النشاط* (%)					نسبة التغير
	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
التأمين ضد الحوادث والمسؤوليات وغيره	٤٢,٠%	٣٨,٠%	٤٠,٩%	٤٤,٩%	٥٤,٤%	٢١,٢
التأمين على المركبات	٩٤,٥%	٩٤,١%	٩٦,٧%	٩٦,٤%	٩٥,٧%	٠,٧-
التأمين على الممتلكات وضد الحريق	١٠,٥%	١١,٣%	١١,٩%	١١,٦%	١٣,٢%	١٣,٦
التأمين البحري	٢٨,٨%	٣١,٩%	٣٢,٥%	٣٤,٩%	٣٣,٨%	٣,٠-
التأمين على الطيران	٣,٤%	٣,١%	٤,٠%	٠,٦%	١,٦%	١٥٢,٥
التأمين على الطاقة	٠,٠%	٠,٨%	٠,٤%	١,٧%	٢,٣%	٣٣,٩
التأمين الهندسي	١٥,٥%	٢٠,٣%	١٧,٩%	١٥,٥%	١٣,١%	١٥,٣-
إجمالي التأمين العام	٥٢,٣%	٥٥,٤%	٥٦,٢%	٥٧,١%	٥٦,٥%	١,٠-
إجمالي التأمين الصحي	٨٢,٩%	٧٨,٤%	٧٨,١%	٧٦,٢%	٨١,٩%	٧,٥
الإجمالي	٦٢,٤%	٦٣,٩%	٦٦,٤%	٦٧,٤%	٧٠,٩%	٥,٢

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

* لا يشمل الجدول أعلاه نشاط تأمين الحماية والادخار حيث يجب الاحتفاظ بالجزء الخاص بالادخار في الشركة السعودية، وبالتالي لا يمكن مقارنة معدلات الاحتفاظ لتأمين الحماية والادخار بالأنشطة الأخرى.

إجمالي المطالبات المدفوعة حسب النشاط

ارتفع إجمالي المطالبات المدفوعة من قبل شركات التأمين في المملكة إلى ٨,٥١٤ مليون ريال في عام ٢٠١٠م مقارنة بمبلغ ٧,٢٥٥ مليون ريال في عام ٢٠٠٩م، أي بمعدل نمو بلغ ١٧,٣%. حصل نشاط التأمين الصحي على الحصة الأعلى من إجمالي المطالبات المدفوعة والتي بلغت ٦٤% في عام ٢٠١٠م، يليه نشاط التأمين على المركبات والذي بلغت حصته ٢٢% لذلك العام. وفيما يلي يوضح الجدول بيانات إجمالي المطالبات المدفوعة بحسب نوع النشاط للفترة من ٢٠٠٦م وحتى ٢٠١٠م:

نوع النشاط	٢٠٠٦م		٢٠٠٧م		٢٠٠٨م		٢٠٠٩م		٢٠١٠م		النمو ٢٠٠٩م - ٢٠١٠م
	مليون ريال	%									
الحوادث والمسؤوليات وغيره	١٦٩,٨	%٦	١٧٠,٢	%٤	٩٢,٠	%٢	٩٨,٤	%١	٥٧,٨	%١	-٤١,٢%
المركبات	١٠١٠,٥	%٢٣	١٢١٧,٩	%٣٠	١٤٩٢,٤	%٢٩	١٦٢١,٤	%٢٢	١٨٨١,٥	%٢٢	١٦,٠%
الممتلكات وضد الحريق	٢٩٩,٩	%١٠	٢٨٣,٠	%٧	٣١٤,٩	%٦	٤٥٦,١	%٦	٣٩٧,٣	%٥	-١٢,٩%
البحري	١٥٤,٩	%٥	١٦٥,٩	%٤	١٩٥,١	%٤	١٦٦,٧	%٢	٢٧٦,٥	%٣	٦٥,٨%
الطيران	١٨,٥	%١	٦٢,٨	%٢	١١,٥	%٠	١٧,٨	%٠	٢٦,٥	%٠	٤٩,٤%
الطاقة	٩,٠	%٠	٦,٢	%٠	٢٦,٥	%١	٥٧٠,١	%٨	١٣٨,٥	%٢	٧٥,٧%
الهندسي	١٠٢,٢	%٣	٢١٩,٢	%٥	١١١,٧	%٢	١٤٥,٦	%٢	١٥٩,٢	%٢	٩,٣%
إجمالي التأمين العام	١٧٦٤,٩	%٥٨	٢١٢٥,٣	%٥٢	٢٢٤٤,١	%٤٣	٣٠٧٦,٢	%٤٢	٢٩٣٧,٣	%٣٥	٤,٥%
التأمين الصحي	١٢٤٠,٤	%٤١	١٨٩٧,٩	%٤٧	٢٨٣٩,٢	%٥٤	٤٠١٠,٠	%٥٥	٥٤٤٠,٢	%٦٤	٣٥,٧%
الحماية والأدخار	٣٤,٩	%١	٣٨,٠	%١	١٤٠,٣	%٣	١٦٩,٢	%٢	١٣٦,٢	%٢	١٩,٥%
الإجمالي	٣٠٤٠,٢	%١٠٠	٤٠٦١,٢	%١٠٠	٥٢٢٣,٦	%١٠٠	٧٢٥٥,٤	%١٠٠	٨٥١٣,٨	%١٠٠	١٧,٣%

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

المنافسة

يضم قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية ٢١ شركة مدرجة في السوق المالية السعودية «تداول» تسعى جميعها للحفاظ على حصتها السوقية والعمل على زيادتها باستمرار من خلال الابتكار والتطوير وتقديم أسعار تنافسية ومنتجات تأمين مبتكرة في السوق السعودي الذي ظل يشهد احتدام في المنافسة مع دخول المزيد من شركات التأمين في السوق وتوقع دخول الشركات الدولية ذات الخبرات العالمية والموارد الكبيرة لاسيما مع انضمام المملكة لمنظمة التجارة العالمية.

٧-٣ شركات التأمين

بلغ عدد شركات التأمين التي تعمل في السوق السعودي ٣٤ شركة في عام ٢٠١٠م. وقد حققت أكبر ثمانية شركات منها ما يشكل ٧١,١% من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في السوق لعام ٢٠١٠م، بينما حصلت بقية شركات التأمين والبالغ عددها ٢٦ شركة على نسبة ٢٨,٩% من إجمالي أقساط التأمين في السوق كما هو موضح في الجدول التالي:

شركة	٢٠٠٨م		٢٠٠٩م		٢٠١٠م	
	إجمالي الأقساط	الحصة السوقية	إجمالي الأقساط	الحصة السوقية	إجمالي الأقساط	الحصة السوقية
الشركة ١	٢,٢٤٩	%٢١,٥	٤,٠٢٥	%٢٧,٦	٤,١٨١	%٢٥,٥
الشركة ٢	١,٤٠٦	%١٢,٩	١,٨٤٩	%١٢,٧	٢,٦٢٣	%١٦,٠
الشركة ٣	٩٤١	%٨,٦	١,٣٤٧	%٩,٢	١,٧٤٩	%١٠,٧
الشركة ٤	٦٤١	%٥,٩	٨٨١	%٦,٠	٨٥١	%٥,٢
الشركة ٥	٤٢٤	%٣,٩	٥٠٠	%٣,٤	٦٠٠	%٣,٧
الشركة ٦	٤٠٥	%٣,٧	٤٩٠	%٣,٤	٥٦٥	%٣,٤
الشركة ٧	٣٧٠	%٣,٤	٣٨٩	%٢,٧	٥٥٣	%٣,٤
الشركة ٨	٣٥٠	%٣,٢	٣٨١	%٢,٦	٥٢٣	%٣,٢
شركات التأمين المتبقية	٤,٠٣٤	%٣٦,٩	٤,٧٣٦	%٣٢,٤	٤,٧٤٢	%٢٨,٩

المصدر: تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م - إدارة مراقبة التأمين - مؤسسة النقد العربي السعودي

بلغ عدد شركات التأمين التي تزيد حقوق الملكية فيها عن ١٠٠ مليون ريال ٢٢ شركة في عام ٢٠١٠م مقارنة بنحو ٢٠ شركة في عام ٢٠٠٩م. وتعتبر شركة التعاونية للتأمين أكبر شركة من حيث حقوق الملكية والتي بلغت ١,٧٦ مليار ريال في عام ٢٠١٠م مقارنة بمبلغ ١,١ مليار ريال في عام ٢٠٠٩م.

عدد الشركات	حقوق الملكية لشركات التأمين في ٢٠١٠م
٧	حتى ٥٠ مليون ريال
٥	من ٥٠ مليون إلى ١٠٠ مليون ريال
٣	من ١٠٠ مليون إلى ١٥٠ مليون ريال
٧	من ١٥٠ مليون إلى ٢٠٠ مليون ريال
٩	من ٢٠٠ مليون إلى ٥٠٠ مليون ريال
٣	أكثر من ٥٠٠ مليون ريال
٣٤	المجموع

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي - إدارة مراقبة التأمين «تقرير سوق التأمين السعودي ٢٠١٠م»

وتوجد ٣١ شركة مدرجة في السوق المالية السعودية «تداول» كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، ويوضح الجدول التالي شركات التأمين المدرجة:

شركات التأمين المدرجة في السوق المالية السعودية «تداول»	
الشركة الأهلية للتأمين التعاوني	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
الشركة التعاونية للتأمين (التعاونية)	شركة الراجحي للتأمين التعاوني
الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	شركة الصقر للتأمين التعاوني
شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)
الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء)	شركة المجموعة المتحدة للتأمين التعاوني (أسيج)
الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني	شركة ايس العربية للتأمين التعاوني
الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني (إعادة)	شركة أكسا للتأمين التعاوني
الشركة العالمية للتأمين التعاوني	شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني (سلامة)
الشركة العربية السعودية للتأمين التعاوني (سايكو)	شركة بروج للتأمين التعاوني
الشركة المتحدة للتأمين التعاوني	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	شركة ساب تكافل
شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني	شركة سند للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة الأهلي للتكافل	شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شركة التأمين العربية التعاونية	شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي
شركة سوليدرتي السعودية للتكافل	الشركة الوطنية للتأمين التعاوني
شركة أمانة للتأمين التعاوني (أمانة)	

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي والسوق المالية السعودية «تداول»

كما توجد أربع شركات تأمين وافق مجلس الوزراء على الترخيص بتأسيسها ولكنها لم تسجل بعد في السوق المالية السعودية، وهي:

شركات التأمين غير المدرجة في السوق المالية السعودية «تداول»	
شركة طوكيو مارين السعودية	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
شركة المجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني	شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني (عام ٢٠١١م)

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي

٤- الشركة «الأهلي للتكافل»

٤-١ مقدمة

شركة الأهلي للتكافل (يشار إليها فيما بعد بـ«الشركة» أو «الأهلي للتكافل») هي شركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١١/٢٢/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/١٢/٢٠٠٦م) والقرار الوزاري رقم ٢٦٢ وتاريخ ١١/٢٠/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٠٦م). وقد أنشئت الشركة في مدينة جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ٢١/٠٧/١٤٢٨هـ (الموافق ٠٤/٠٨/٢٠٠٧م) وترخيص أعمال التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/٧/٢٠٠٧٩ وتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م). وقد بدأت الشركة بممارسة أعمال التأمين اعتباراً من ٠٨/٠٧/٢٠٠٧م وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية.

لقد قام البنك الأهلي التجاري، أحد المؤسسات المالية الرائدة في المملكة العربية السعودية، مع شركتي تأمين عالميتين (VHV و FWU AG) وعدد من المستثمرين المحليين بالإضافة إلى مؤسسة التمويل الدولية (IFC) بإنشاء شركة الأهلي تكافل كشركة متخصصة في تقديم منتجات وخدمات التكافل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

تقدم شركة الأهلي للتكافل حلول الحماية و الادخار المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال برامج التكافل. ويتم تصميم منتجات الشركة بالالتقيد التام بموجهات الشريعة الإسلامية باستخدام ترتيبات نموذج «الوكالة». وتعمل الشركة على تطوير وتسويق وبيع برامج تكافل الحماية و الادخار فقط، وهي تقدم برنامج الأهلي لتكافل و الادخار و برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة.

تستهدف منتجات شركة الأهلي تكافل عملاء البنك الأهلي التجاري ويتمثل التركيز الأساسي على تقديم حلول حماية مبتكرة لعملاء البنك مثل برامج الحماية من خلال الادخار والاستثمار التي يتم تسويقها من خلال البنك.

٤-٢ رؤية ورسالة الشركة

الرؤية

«أن تكون الشركة الرائدة على المستوى الإقليمي لتقديم خدمات التأمين والحماية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والتي تلبي احتياجات المواطنين والمقيمين في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي. وإضفاء قيمة مثلى للشركاء والمؤسسين من خلال الابتكار في تقديم خدمات ذات معايير عالمية المستوى، لنصبح بذلك الشركة المرموقة والاختيار المتميز في قطاع التأمين إقليمياً».

الرسالة

«إنشاء شركة تكافل سعودية بمعايير عالمية الدرجة لتقدم منتجاتها التأمينية استناداً إلى القيم والضوابط الشرعية من خلال الاستخدام الأمثل لشركات ذي تقنية مهنية عالية، واستحداث أفضل الحلول لتلبية احتياجات وتوقعات عملائها وشركائها على حد سواء».

٤-٣ الجوائز

حازت شركة الأهلي للتكافل في يناير ٢٠١٠م على جائزة الهيئة العامة للاستثمار لتحثل المركز ٧٥ ضمن أفضل ١٠٠ شركة في المملكة العربية السعودية لعام ٢٠١٠م.

٤-٤ هيكل رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم مدفوعة القيمة بالكامل.

وقد تم إصدار ٧,٣٥٥,٠٠٠ سهم منها مقابل مساهمات نقدية من قبل المساهمين المؤسسين تمثل ٧٣,٥٥٪ من رأس مال الشركة، أما الأسهم المتبقية والبالغ عددها ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم (٤٥,٤٥٪ من رأس المال) فقد تم طرحها للاكتتاب العام في الفترة من تاريخ ٠٢/٠٥/١٤٢٨هـ (الموافق ١٩/٠٥/٢٠٠٧م) إلى ١١/٠٥/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٨/٠٥/٢٠٠٧م) بسعر اكتتاب بلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

المساهمون المؤسسون لشركة الأهلي للتكافل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ م

ر.م	الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ر.س.)	هيكل ملكية الجهات المؤسسة
١	البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢	شركة إف دبليو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٤	شركة في اتش في أيه جي (VHV AG)	٧,٥٠	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	
٥	مؤسسة محمد عمر قاسم العيسائي للتجارة	١,٦٠	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد عمر قاسم العيسائي
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ عبد الله أحمد بقشان
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	٨٠٪ محمد حسين على العمودي ٢٠٪ صفية صالح منصر العمودي
٨	مؤسسة سدره الخليج للصيانة	١,٠٠	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ د. فهد بن عبد الله المبارك
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد حمود العوهلي
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٠٠٪ صالح محمد صالح الحجاج
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الغني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	
					٩٥٪ شركة سهيل بن عبد المحسن الشعبي وأولاده القابضة (ويملكها): ٤٠٪ سهيل بن عبد المحسن الشعبي ٢٠٪ وليد سهيل بن عبد المحسن ٢٠٪ خالد سهيل بن عبد المحسن ٢٠٪ فيصل سهيل بن عبد المحسن ٥٪ سهيل بن عبد المحسن الشعبي
	المكتتبون من الجمهور	٢٦,٤٥	٢,٦٤٥,٠٠٠	٢٦,٤٥٠,٠٠٠	
	المجموع	١٠٠,٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

المصدر: الأهلي للتكافل

٥-٤ المساهمون الذين يملكون ٥٪ أو أكثر

يوضح الجدول التالي المساهمين الذين يملكون ٥٪ أو أكثر من أسهم شركة الأهلي للتكافل:

الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ريال سعودي)
البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة إف دبليو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠
مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠
شركة في اتش في أيه جي (VHV AG)	٧,٥٠	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠
المجموع	٦٣,٧٥	٦,٣٧٥,٠٠٠	٦٣,٧٥٠,٠٠٠

المصدر: الأهلي للتكافل

٤-٦ إستراتيجية أعمال الشركة

تركز شركة الأهلي للتكافل في عملياتها على تقديم برامج التكافل المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية لعملاء البنك الأهلي التجاري، وذلك وفقاً لترتيبات نموذج «الوكالة».

٤-٦-١ نموذج الوكالة

وفقاً لترتيبات نموذج الوكالة يقوم المشتركون بتعيين الشركة وكيلاً لهم لإدارة العقود نيابةً عنهم مقابل أتعاب وكالة ثابتة ومتفق عليها. ويغطي الوكيل جميع مصروفات إدارته المكتبية من دخل أتعاب الوكالة، ولذلك فإن أرباح أو خسائر الشركة تعتمد على أتعاب الوكالة بعد خصم مصروفات التشغيل الخاصة بالوكيل. وعند سداد الاشتراك بواسطة المشترك يقوم الوكيل بخصم الرسوم الثابتة المتفق عليها (أتعاب الوكالة) في حين أن تبرع التكافل يدفع إلى صندوق التكافل التضامني للمشاركين و الرصيد المتبقي الذي يسمى نسبة الادخار من المشاركة يتم توجيهه حسب الإستراتيجية الاستثمارية للمشارك للتوافق مع الشريعة.

٤-٦-٢ صندوق التكافل التضامني للمشاركين

قامت الشركة بإنشاء صندوق التكافل التضامني للمشاركين الذي يتكون من تبرعات التكافل التضامنية التي يتم تجميعها وسدادها بواسطة المشاركين. ويستخدم هذا الصندوق لدفع منافع الوفاة (منافع التكافل) في حالة الوفاة أو الإصابة للمشارك قبل تاريخ الاستحقاق.

وعندما يقدم المشترك مطالبة التكافل، تقوم الشركة بسدادها خصماً من صندوق التكافل التضامني. وفي حالة أن تزيد قيمة مطالبات التكافل عن قيمة تبرعات التكافل المتوفرة في الصندوق، فإن الوكيل يقوم بتقديم قرض حسن إلى صندوق التكافل لسداد كامل مطالبات التكافل. ويتم سداد القرض الحسن إلى الوكيل من صندوق التكافل متى ما تحقق فائض للصندوق.

وفي الحالات التي تزيد فيها تبرعات التكافل المدفوعة في صندوق التكافل التضامني عن دفعات مطالبات التكافل، يقوم الوكيل في نهاية السنة الميلادية بتحديد الفائض. ويستخدم هذا الفائض في سداد أي قيمة متبقية من القرض الحسن للوكيل ويتم توزيع كامل الرصيد المتبقي في الصندوق على المشاركين بحسب نسبة تبرعاتهم في صندوق التكافل التضامني.

تقتصر تبرعات التكافل على منافع تغطية التكافل (الوفاة)، ويتم وضعها في صندوق التكافل التضامني الذي يقوم بتغطية مشركي برنامج الأهلي للتكافل. ووفقاً لنموذج الوكالة فإن الوكيل يقوم فقط بمهمة الوصي لإدارة عمليات الوكالة وأصول المشتركين نيابةً عنهم. وتظل تبرعات التكافل ملكاً للمشاركين. وإن أي فائض ينتج في نهاية السنة الميلادي في صندوق التكافل نتيجة لانخفاض مطالبات الوفاة إلى أقل من الحد المتوقع خلال السنة يتم توزيعه بالكامل على المشاركين.

ترتيبات إعادة التكافل

إن التفسير والتطبيق السليم لمبادئ الشريعة الإسلامية في تصميم وإدارة برامج التكافل التي تقدمها الشركة يمتد إلى اتفاقيات إعادة التكافل الخاصة بالشركة مما يساهم في حماية مشركي صندوق التكافل التضامني من أي عجز ينشأ عن زيادة مطالبات الوفاة عن الحد المتوقع لها.

ويتم دعم صندوق التكافل التضامني بواسطة ترتيبات إعادة تكافل متوافقة مع الشريعة الإسلامية مع شركة هانوفر لإعادة التأمين (راجع قسم «ملخص بأهم العقود والاتفاقيات» في صفحة «٨٢»). وكما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م، حقق صندوق التكافل التضامني فائضاً كما موضح في الجدول أدناه:

فوائض صندوق التكافل التضامني في عام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م (بالريال السعودي)					
السنة	تبرعات التكافل من المشتركين	الفائض من صندوق إعادة التكافل	الفائض من صندوق التكافل التضامني	إجمالي الفائض القابل للتوزيع	الفائض كنسبة من تبرعات التكافل
٢٠٠٨م	٢٢٣,٩٠٢	٦٧,٤٢٦	٧,٥٦٦	٧٤,٩٩٢	٣٢,٠٦%
٢٠٠٩م	٣,٢٣٩,٩٩٥	١,٣٩٧,٥٥٨	٢٦١,٩٤٠	١,٦٥٩,٤٩٨	٥١,٢٢%
٢٠١٠م	٥,٢٨٦,١٦٥	٢,١٧٢,١٨٤	٤٣,٢٤٧	٢,٢١٥,٤٣٢	٤١,٩١%

المصدر: الأهلي للتكافل

٤-٦-٣ الاستراتيجيات الاستثمارية للمشاركين

بالنسبة لبرامج التكافل التي تشمل عنصر الادخار، يتم تحقيق عوائد للمشاركين على تبرعات التكافل من خلال برنامج ادخار متبادل منظم في شكل ترتيبات استثمارية يُطلق عليها اسم «استراتيجيات استثمار المشتركين». وبناءً على هذه الترتيبات يقوم الوكيل بجمع مدخرات مختلف المشاركين بغرض استثمارها لتحقيق مكاسب رأسمالية من أصول متوافقة مع الشريعة. ويتم تخصيص جميع المكاسب أو الخسائر المتحققة من استثمار المدخرات على استراتيجيات استثمار المشتركين.

تتقسم استراتيجيات استثمار المشتركين إلى وحدات حيث يستخدم الجزء المتعلق بمدخرات المشتركين لشراء وحدات في إحدى استراتيجيات استثمار المشتركين حسب اختيار المشترك، وتتم إضافة الوحدات المشتراة إلى حساب المشتركين المعنيين.

وعند الخروج المبكر أو انتهاء العقد يستلم المشترك كل قيمة وحدات حسابه في استراتيجيات استثمار المشتركين ناقصاً أي أتعاب اكتساب ورسوم تسجيل تترتب عليه. وتشمل قيمة حساب المشترك المدخرات الأصلية من المشترك زائداً جميع الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تحققت طوال فترة الادخار.

إذا توفى المشترك قبل تاريخ انتهاء العقد، تُدفع إلى المستفيدين كامل قيمة مدخرات حسابه كما في تاريخ الوفاة زائداً منافع التكافل من صندوق التكافل التضامني.

يحفظ الوكيل بأصول استراتيجيات استثمار المشتركين منفصلاً عن أصوله الخاصة. ويتم إضافة كل الأرباح الاستثمارية من هذه الاستراتيجيات إلى منافع المشتركين. كما أن أية خسائر من هذه الاستراتيجيات يتحملها المشتركين لوحدهم، ولا يكون للوكيل أي نصيب من أية أرباح أو خسائر ناجمة من هذه الأنشطة.

تم إسناد مهمة استثمار الأصول المعنية الخاصة بحملة الوثائق إلى شركة الأهلي كابيتال. وتقوم شركة الأهلي كابيتال بإدارة تلك الاستثمارات بصورة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية تحت إشراف لجنة الرقابة الشرعية. وتوفر الأهلي كابيتال للمستثمرين محافظ المنارة، والتي تجمع ثلاث استراتيجيات استثمار لمشركي الأهلي تكافل تلبية احتياجاتهم الاستثمارية المتنوعة، وهي كما يلي:

إستراتيجية المنارة للنمو المرتفع:

توفر هذه الإستراتيجية مستوى عالٍ من نمو رأس المال خلال مدة طويلة الأجل. وهي محفظة تستثمر وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بما يتفق مع الضوابط التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.

إستراتيجية المنارة للنمو المتوازن:

توفر هذه الإستراتيجية التوازن بين المحافظة على رأس المال ونمو رأس المال. وهي محفظة تستثمر وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بما يتفق مع الضوابط التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.

إستراتيجية المنارة للنمو المتحفظ:

توفر هذه الإستراتيجية مستوى عالٍ من المحافظة على رأس المال وإمكانية محدودة للنمو. وهي محفظة تستثمر وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بما يتفق مع الضوابط التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية للبنك الأهلي التجاري.

٤-٦-٤ التعاون مع البنك الأهلي التجاري

تقدم الشركة برامجها لعملاء البنك الأهلي التجاري بموجب اتفاقية التوزيع والخدمات (راجع قسم «ملخص بأهم العقود والاتفاقيات» في صفحة «٨٢»). ويتم تسويق برامج التكافل من خلال البنك الأهلي عبر فريق البيع المباشر وفريق بيع الاستثمار ومندوبي خدمة العملاء ومركز الخدمة المصرفية الهاتفية وحسابات الشركات والاستقطاب المباشر للعملاء.

والجدير بالذكر أنه بنهاية العام المالي ٢٠٠٩م، بلغ إجمالي عدد فروع البنك الأهلي التجاري بالمملكة ٢٨٢ فرعاً، حيث بلغ عدد عملاء البنك أكثر من ٢ مليون عميل، كما وبلغ عدد موظفي البنك ٥,٢٩٩ موظفاً.

٤-٧ المنتجات والخدمات

بدأت الشركة عملياتها في تاريخ ٢٠٠٧/٠٧/٠٨م بتقديم حلول الحماية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال برامج التكافل. ويتم تصميم منتجات الشركة بالتقيد التام بأحكام الشريعة الإسلامية، حيث تتم مراجعة جميع منتجات الشركة من قبل لجنة الرقابة الشرعية. تقدم شركة الأهلي للتكافل فئتين من منتجات التكافل وهي تكافل الأفراد وتكافل المجموعة، وقد تمت الموافقة عليها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

ولا يوجد لدى شركة الأهلي للتكافل أي نشاط تجاري أو جزء جوهري من الأصول خارج المملكة العربية السعودية.

٤-٧-١ التكافل الفردي

■ برنامج الأهلي للتكافل والادخار

يعمل هذا البرنامج على أساس ادخار مبالغ دورية يدفعها المشتركون مع توفير منافع مشتركة للمستفيدين في حالة وفاة حامل الوثيقة أثناء فترة الوثيقة. وعند انتهاء فترة العقد، يتم دفع قيمة العنصر الادخاري إلى حامل الوثيقة.

٤-٧-٢ التكافل الجماعي

في برامج التكافل الجماعي، يتم تجميع عدد من المشتركين (الأعضاء) في عقد واحد رئيس. وتوفر برامج التكافل الجماعي التغطية في حالة الوفاة و/أو العجز الكلي والدائم.

■ برنامج تكافل الأهل لرعاية المجموعة

يقدم هذا البرنامج إلى العملاء التجاريين، وهو يوفر للأعضاء المشتركين من المؤسسة حاملة الوثيقة منافع مالية محددة. ويهدف البرنامج إلى تزويد المشتركين خلال فترة العضوية بالحماية المالية في حالة مخاطر معينة مثل الوفاة و/أو العجز الكلي والدائم للمشاركين أثناء فترة خدمته لدى المؤسسة.

إن النشاط الرئيس في هذا البرنامج هو إدارة المخاطر وليست هنالك أصول استثمارية في البرنامج. وبالنسبة لتغطية المخاطر فإن المؤسسة حاملة الوثيقة تدفع قسط مخاطرة (تبرعات التكافل) إلى شركة الأهل للتكافل نيابة عن المشاركين الأعضاء.

■ برنامج تكافل الأهل لمديني المجموعة

تم تصميم هذا البرنامج لعملاء البنك الأهل التجاري الذين يستحقون قرضاً من البنك، وقد تمت الموافقة عليه من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، غير أن الشركة لم تقم بإطلاق البرنامج بعد نظراً لإكمال الترتيبات مع البنك الأهل التجاري. ويوفر البرنامج منافع التكافل في حالة وفاة العميل تساوي الرصيد المتبقي من قرض العميل في وقت الوفاة. ويتم سداد منافع التكافل للمستفيد (البنك الأهل التجاري). ولا يتضمن هذا البرنامج عنصر ادخار. وأي عميل يتم قبوله للحصول على قرض من البنك الأهل التجاري يحصل تلقائياً على التغطية ضمن هذا البرنامج.

٤-٧-٣ المنتجات المستقبلية

ولدى الأهل للتكافل في الوقت الحالي أربعة برامج تكافل للأفراد تتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية تم تقديمها إلى مؤسسة النقد للحصول على موافقتها، وهي تشمل ما يلي:

■ برنامج تكافل الأهل العائلي

يوفر برنامج الأهل العائلي تغطية مالية للمشاركين على شكل منافع تضامنية في حالة الوفاة. وعند الاستحقاق تدفع قيمة حصة المشترك إليه.

■ ملحق برنامج تكافل الأهل للحماية

هذا البرنامج عبارة عن برنامج اختياري ملحق ببرنامج الأهل العائلي، ويوفر تغطية تكافلية ثابتة للمشاركين في شكل منافع تكافل مشتركة التمويل في حالة الوفاة. وتشمل منافع البرنامج الملحق المبالغ الثابتة للمنافع التي اختارها المشترك في وقت توقيع العقد والتي يتم دفعها من صندوق التكافل التضامني في حالة وفاة المشترك قبل تاريخ الاستحقاق. ولا يتضمن هذا الملحق عنصر ادخاري حيث أنه لا يتم دفع أي منافع في تاريخ الاستحقاق.

■ برنامج تكافل الأهل للزواج

يوفر هذا البرنامج عنصر ادخاري لتمويل زواج أطفال المشترك في المستقبل. وفي حالة وفاة المشترك أو عجزه الدائم قبل تاريخ الاستحقاق فإن العقد يظل سارياً. وفي تواريخ محددة، وتكون مبالغ المشاركات المنتظمة المتبقية قابلة للدفع من الصندوق التضامني للتكافل حتى الوصول إلى تاريخ الاستحقاق. وتكون منافع تاريخ الاستحقاق قابلة للدفع كمبلغ إجمالي في الوقت المتوقع للزواج (تاريخ انتهاء البرنامج).

■ برنامج تكافل الأهل للتعليم

يوفر هذا البرنامج عنصر ادخاري لتمويل التعليم العالي لأبناء المشترك. وفي حالة وفاة المشترك أو عجزه الدائم قبل تاريخ الاستحقاق فإن العقد يظل سارياً. وتكون مبالغ المشاركات المنتظمة المتبقية قابلة للدفع من الصندوق التضامني للتكافل حتى الوصول إلى تاريخ الاستحقاق. وذلك على أربعة أقساط سنوية إلى الشخص المحدد من أبناء المشترك في الوقت المخطط للتعليم العالي (تاريخ الاستحقاق).

■ برنامج تكافل الأهل الأساسي

هذا البرنامج هو برنامج ادخاري بسيط قدم ليناكس العروض المطروحة في السوق الموجهة إلى الأسواق الجماعية الراغبة في منتجات مباشرة وبسيطة تسهل المشاركة فيها ولا تحتاج للكثير من الخيارات. في حالة الوفاة تدفع شركة الأهل للتكافل إما قيمة مدخرات المشترك المستثمرة المستحقة أو نسبة ١٥٠٪ من إجمالي المشاركات المنتظمة مستحقة الدفع، أيهما أكثر.

وبالإضافة إلى البرامج المذكورة أعلاه والتي قدمتها الشركة إلى مؤسسة النقد للحصول على موافقتها، ترى شركة الأهل للتكافل مستقبلاً أن تدرس فكرة دخول سوق برامج التكافل العام من خلال طرح منتجات متوافقة بالكامل مع الشريعة الإسلامية في مختلف مجالات التأمين التكافلي.

يوضح الجدول التالي ملخصاً لبرامج التكافل التي تقدمها شركة الأهلي للتكافل والتي تنوي طرحها بعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد عليها:

ملخص المنتجات والخدمات	
برامج التكافل الحالية	
التكافل الفردي	برنامج الأهلي للتكافل والادخار
التكافل العائلي	برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة
	برنامج تكافل الأهلي لمديني المجموعة
برامج التكافل المستقبلية	
التكافل الفردي	■ برنامج تكافل الأهلي العائلي
	■ ملحق برنامج تكافل الأهلي للحماية
	■ برنامج تكافل الأهلي للزواج
	■ برنامج تكافل الأهلي للتعليم
	■ برنامج تكافل الأهلي الأساسي

المصدر: الأهلي للتكافل

٤-٨ المزايا التنافسية

تتمتع الشركة بعدد من المزايا التنافسية:

أ- مشاركة البنك الأهلي التجاري

إن وجود البنك الأهلي التجاري كمساهم وموزع رئيس لبرامج الشركة يمكن الشركة من الوصول إلى قاعدة عريضة من العملاء (أكثر من ٢ مليون عميل في أنحاء المملكة) ويسهل عليها التسليم الفوري لمنتجاتها من أكثر الشبكات تغطية في المملكة (٢٨٢ فرعاً كما في ٢٠١٩/١٢/٣١م) إضافةً إلى استخدام أحدث أنظمة التوزيع البديلة (مثل الخدمات المصرفية الهاتفية وخدمات الإنترنت) مما يعني توفير قدر كبير من التكاليف الثابتة اللازمة لإنشاء شبكة التوزيع التي تعتبر من أهم عوامل النجاح في صناعة التأمين. وبجانب ذلك، فإن البنك الأهلي التجاري يوفر لشركة الأهلي للتكافل إمكانية الاستفادة من خدمات إدارة الاستثمار الخاصة به لإدارة محفظات الشركة، مما يوفر للشركة ميزة قوية على الشركات المنافسة الأقل تأسيساً وغير المرتبطة ببنك معين.

ب- الشركاء الفنيون

من خلال الشركاء الفنيين مثل شركة FWU AG و VHV وربط مصالحهم بمصالح الشركة كشركاء في رأس المال، فإن شركة الأهلي للتكافل تضمن الابتكار والتحديث المستمر لمنتجاتها التي تقدمها.

ت- قوة الشركاء المؤسسين

إن التزام مؤسسة التمويل الدولية (IFC) والبنك الأهلي التجاري والشركاء الآخرين الأفياء يوفر للشركة المصدقية اللازمة لتأسيس سمعة راسخة في السوق للدخول في مختلف الاتفاقيات المستقبلية مع مزودي الخدمات أو شركاء الأعمال. إن وجود شريك مثل مؤسسة التمويل الدولية، التابعة للبنك الدولي، يوفر لشركة الأهلي للتكافل انفتاحاً عالمياً إضافةً إلى أفضل الممارسات في مجال تنظيم وحوكمة الشركات.

ث- بنية المنتجات

يرى مجلس إدارة الشركة والمساهمون المؤسسون أن برنامج منتجات الشركة مبني بطريقة منافسة عالية الشفافية في السوق الحالي. إن الطبيعة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وبساطة ومرونة المنتجات تجعلها في متناول نطاق واسع من العملاء الأفراد، مما يعطي شركة الأهلي للتكافل المرونة لتوسعة قاعدة عملائها. إضافةً إلى ذلك، فإن بنية البرنامج التي تسمح بإعادة فوائض صندوق التكافل التضامني إلى حملة الوثائق من خلال استراتيجياتهم الاستثمارية توفر قيمة مضافة للشركة أكثر من عنصر الحماية الأساسي.

تقدم شركة الأهلي للتكافل برنامج الأهلي للتكافل والادخار وبرنامج تكافل الأهلي الجماعي، ويوضح الجدول التالي تفاصيل إجمالي الاشتراكات:

إجمالي قيمة الاشتراكات بحسب أنواع المنتجات			
(آلاف الريالات)	للسنة المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ م	للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م	للفترة من ٢٠٠٧/٠٧/٠٨ م إلى ٢٠٠٨/١٢/٣١ م
التكافل الفردي - برنامج الأهلي لتكافل و الادخار	٢٠٤,٨٨١	١١٢,٢١٤	٦,٤٠١
تكافل المجموعات - برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة	٣,٩٢٢	٣,٦٤٧	-
المجموع	٢٠٨,٨٠٣	١١٥,٨٦١	٦,٤٠١

مصدر: الأهلي للتكافل

١٠-٤ أنشطة التسويق والترويج

لترويج برامج التكافل، تستهدف شركة الأهلي للتكافل العملاء الأفراد والعملاء التجاريين. ولكنها تعتمد في الأساس على البنك الأهلي التجاري لترويج برامجها لعملائه. فقد وقعت شركة الأهلي للتكافل اتفاقية توزيع وخدمات مع البنك الأهلي التجاري، حيث يقوم البنك بترويج منتجات الشركة داخل المملكة العربية السعودية من خلال فروعه ومندوبي خدمة العملاء وحسابات الشركات (راجع قسم «ملخص بأهم العقود والاتفاقيات» في صفحة «٨٢»).

١١-٤ عملاء الشركة

لدى شركة الأهلي للتكافل حوالي ١٥٣,٢٢ عقد تأمين فردي ساري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م جميعها أبرمت مع عملاء البنك الأهلي التجاري. أما بالنسبة للعملاء التجاريين، فلدى الشركة عميل تجاري واحد وهو البنك الأهلي التجاري حيث أن لديه وثيقة تأمين لرعاية المجموعة من موظفي البنك يبلغ عددهم ٥,٣٩٩ موظف تقريباً (راجع قسم «برنامج الأهلي لرعاية المجموعة لموظفي البنك الأهلي التجاري» في صفحة «٨٥»). إن وثيقة التأمين لرعاية المجموعة وهي عبارة عن وثيقة قياسية توفر مستويات مختلفة من مزايا ما بعد الوفاة للجميع وفقاً لمرتبة الموظف في البنك.

١٢-٤ خدمة عملاء الشركة

بحسب الاتفاقية المبرمة بين الشركة والبنك الأهلي التجاري، تتم خدمة العملاء من خلال مندوبي خدمات العملاء بالبنك الأهلي التجاري، وذلك بحسب معايير ومقاييس جودة الخدمة التي يركز عليها البنك. وتعتبر خدمة العملاء عالية الجودة من الأسس الرئيسية التي تعتمد عليها الشركة لدعم رؤيتها ورسالتها.

١٣-٤ تقنية المعلومات

إن عمليات تطوير المنتجات وتسعيرها وتقدير أرباحها ووظائف معالجة الطلبات الجديدة وتقييم المخاطر وعمليات التأمين اليدوية والآلية وتوضيح وإصدار الشهادات يتم تنفيذها جميعاً بواسطة القسم الإكتواري في شركة FWU AG العالمية باستخدام الأنظمة التي صممها قسم تقنية المعلومات بشركة FWU AG العالمية. وتوفر شركة FWU AG لشركة الأهلي للتكافل نظام مبيعات وإدارة إلكتروني قائم على الإنترنت وخاص بشركة FWU AG العالمية، وذلك لتسجيل ومعالجة المعلومات المتعلقة بالمستثمرين. ويساعد هذا النظام على التشغيل الفعال والناجح للأعمال وتقديم الخدمة للعملاء بشكل مباشر وفوري. وتوفر شركة FWU AG العالمية أيضاً إستراتيجية لخدمات المساندة والصيانة إضافة إلى خطة شاملة لاسترداد البيانات في حالة فقدانها بسبب الأعطال. وتستخدم الأهلي للتكافل نظام المبيعات والإدارة على أساس غير قابل للتحويل وغير حصري داخل المملكة العربية السعودية طوال فترة الاتفاقية بينهما حيث أن النظام يبقى ملكاً لشركة FWU AG العالمية.

١٤-٤ أنشطة التدريب

هنالك إشراف مستمر على الأداء الفعلي لموظفي شركة الأهلي للتكافل. وتهتم الشركة بتدريب موظفيها لصقل مهاراتهم وتطوير قدراتهم في كافة النواحي المتعلقة بالمبيعات والمبيعات والإدارة والالتزام وغيرها. ويأتي ذلك كجزء من إستراتيجية الشركة للحفاظ على مستوى عالٍ من جودة العمل بشكل عام، حيث أن الشركة تبقى على اطلاع بأحدث الدورات التدريبية التي تقدمها مؤسسات التدريب المعتمدة. ويوضح الجدول التالي الدورات التدريبية التي شاركت بها الشركة خلال الأعوام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م و٢٠١٠م:

اسم الدورة التدريبية	عدد الموظفين	الموقع	الفترة (أيام)
دورة في تحليل القوائم المالية للتأمين	١	البحرين	٥
دورة المدير المتميز وتطوير الأداء الإداري	١	المغرب	٥
دورة في أمن نظم المعلومات الفنية	١	الهند	٩
دورات متعددة في اللغة الإنجليزية	٥	جدة	٣٠
ورشة عمل في عمليات التأمين التكافلي	٧	جدة	٥
دورة المطابقة والالتزام	١	جدة	٥
دورة مكافحة غسل الأموال	١	جدة	٥
دورة المطابقة والالتزام	١	دبي	٥
دورة مالية لغير المديرين الماليين	١	جدة	٥
مهارات الإشراف	٢	جدة	٣
إدارة المطابقة للتأمين	١	البحرين	٥
مهارات الاتصال	٢	جدة	٢
إدارة نظام أوراقك	١	الرياض	٥
دورة في النظم الهاقنية	١	الهند	٣٠
إدارة مشاريع التأمين والبنوك	٢	جدة	٣
إدارة الوقت	٢	جدة	٢
عمليات التكافل	٤	جدة	٥
ورشة عمل دليل سياسات وإجراءات الموارد البشرية	٢٥	جدة	٤
ورشة النظام الجديد لتقييم الأداء	٢٥	جدة	٤
وضع الأهداف وقيم الشركات	٢٥	جدة	٢

المصدر: الأهلي للتكافل

٤-١٥ البحث والتطوير

كجزء من أنشطة البحوث والتطوير، تقوم شركة الأهلي للتكافل بدراسة متطلبات حملة الوثائق بصورة شاملة ومستمرة لضمان تناسق المنتجات المقدمة مع المتطلبات الفردية لحملة الوثائق، إضافة إلى ذلك، تعمل الشركة على التقييم المستمر لبرامج المنتجات التي تقدمها ودراسة إمكانية طرح منتجات جديدة في السوق المحلي بناءً على اتجاهات ومتطلبات السوق المتوقعة. وهي تقوم أيضاً بتقييم أداء العمل في الشركة بشكل عام لزيادة الفعالية وإزالة نقاط الضعف بهدف رفع الكفاءة وتطوير الأداء.

٥- هيكل الشركة

٥-١ المساهمون المؤسسون الرئيسيون

البنك الأهلي التجاري

البنك الأهلي التجاري هو شركة مساهمة سعودية بدأت نشاطها في عام ١٩٥٣م، وهي من أكبر الشركات المصرفية في العالم العربي. ويقدم البنك الأهلي التجاري كافة الخدمات المصرفية والاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وبنهاية العام المالي ٢٠٠٩م، بلغ إجمالي عدد فروع البنك الأهلي التجاري بالمملكة ٢٨٢ فرعاً، حيث بلغ عدد عملاء البنك أكثر من ٢ مليون عميل، كما وبلغ عدد موظفي البنك ٥,٣٩٩ موظفاً.

شركة إف دبليو يو أي جي (FWU AG)

تم إنشاء شركة FWU AG في عام ١٩٨٣م، وهي شركة ألمانية تعمل على ابتكار الأنظمة والمنتجات التي تخدم أسواق الخدمات المالية والتأمينية. يقع مقر الشركة الرئيس في ألمانيا، وهي تعمل من خلال ست شركات تابعة على توفير الخدمات المالية والمحاسبية والإدارية القانونية والتسويقية، إضافة إلى توفير منتجات تأمين تكافلي للحماية و الادخار متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، والبرامج التقنية والحلول التكنولوجية .

مؤسسة التمويل الدولية (IFC)

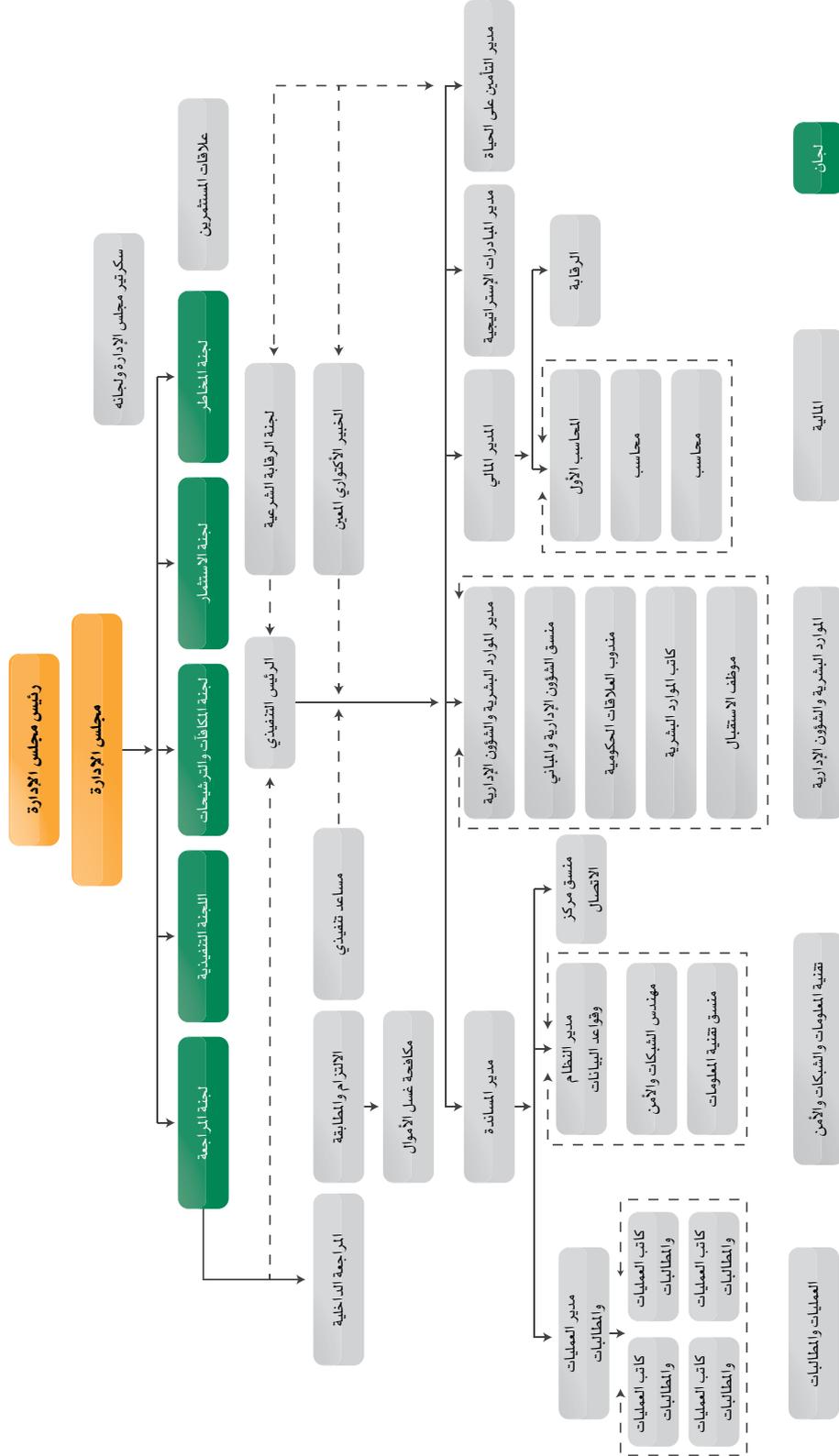
تم إنشاء مؤسسة التمويل الدولية في عام ١٩٥٦م من قبل المجتمع الدولي لتعزيز استثمارات القطاع الخاص في البلدان النامية، وهي تركز على التنمية الاقتصادية عن طريق تشجيع نمو المنشآت الإنتاجية وأسواق رأس المال المتسمة بالكفاءة في البلدان الأعضاء لديها. وقد قامت مؤسسة التمويل الدولية باستثمارات في عدة مشاريع شملت ٦٧ بلداً تغطي جميع المناطق النامية في العالم، وهي تقدم مجموعة متنوعة من الأدوات والخدمات المالية والمساعدات الفنية والاستشارية للشركات المتعاملة معها تمكن تلك الشركات من إدارة المخاطر وتوسيع نطاق وصولها إلى أسواق رأس المال الأجنبية والمحلية.

شركة في أتش في أيه جي (VHV AG)

شركة في أتش في أيه جي (VHV AG) هي شركة ألمانية تابعة إلى مجموعة (VHV) تم إنشائها عام ١٩١٩م، وهي تعمل على توفير خدمات التأمين على المركبات والممتلكات والحوادث والمسؤوليات بالتركيز على القطاعات الإنشائية.

٢-٥ الهيكل التنظيمي للشركة

قامت إدارة شركة الأهلي للتكافل بوضع هيكل تنظيمي مربوط بشكل انسيابي يضمن لها التفاعل المشترك في اتخاذ القرارات وسرعة تدفق المعلومات. ويوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي الحالي للشركة:



المصدر: الأهلي للتكافل

٣-٥ مجلس إدارة الشركة

يتمثل دور مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل في وضع الإستراتيجيات العامة والسياسات الرئيسية والأهداف المالية لأعمال الشركة. ويقوم المجلس بالتصديق على جميع الاحتياطات المالية والميزانيات، ويشرف من خلال لجانه المختلفة على سير الأعمال بما يتوافق مع أهداف الشركة والالتزام بها وتحقيقها. إضافة إلى ذلك، يقوم مجلس الإدارة بحماية مصالح المساهمين بضمان الالتزام التام بجميع القوانين والنظم السارية في المملكة بحسب عقد التأسيس ونظام حوكمة الشركة اللذين وضعهما ويطبقهما المجلس.

يتكون مجلس الإدارة من أحد عشر عضواً غير تنفيذيين، جميعهم ذوي مؤهلات وخبرات عالية على المستويين العالمي والمحلي.

ويتكون مجلس الإدارة من أعضاء يمثلون بعض المساهمين المؤسسين وهم البنك الأهلي التجاري وشركة FWU AG وشركة VHV، وذلك كما هو موضح في الجدول التالي:

مجلس إدارة الأهلي للتكافل						
الاسم	المنصب	التمثيل	الصفة	الجنسية	العمر	عدد الأسهم
العتصم بالله محمد يوسف زينل علي رضا	رئيس مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٠	١,٠٠٠
عادل صالح سعد الحواري	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي / غير مستقل	سعودي	٤٤	١,٠٠٠
عبد الرزاق محمد الخريجي	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي / غير مستقل	سعودي	٥٧	١,٠٠٠
ديفيد جرانت جونز	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي / غير مستقل	بريطاني	٥٢	١,٠٠٠
د. مانفرد جوزيف ديرهايمر	عضو مجلس الإدارة	شركة FWU AG	غير تنفيذي / غير مستقل	ألماني	٥٩	١,٠٠٠
أرني يوهانس ريبف	عضو مجلس الإدارة	شركة FWU AG	غير تنفيذي / غير مستقل	ألماني	٥٦	١,٠٠٠
يوجا هانز رويتر	عضو مجلس الإدارة	شركة VHV	غير تنفيذي / غير مستقل	ألماني	٥٥	١,٠٠٠
صالح أحمد علي حفني	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٢	١,٠٠٠
عمرو محمد خالد خاشجي	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٨	١,٠٠٠
فيصل مصطفى رشيد الكردي	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٥٦	١,٠٠٠
د. عبد الرؤوف سليمان باناجة	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي / مستقل	سعودي	٦٤	١,٠٠٠

المصدر: الأهلي للتكافل

ملاحظة: لا يملك أي عضو مجلس إدارة ٥٪ أو أكثر من أسهم شركة الأهلي للتكافل وفقاً للمادة ٢٨ (١) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.
ملاحظة: تمثل الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة (١,٠٠٠ سهم) أسهم تأهيل لعضوية المجلس بحسب المادة ٦٨ من نظام الشركات.

خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي نبذة عن خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة:

العتصم بالله محمد يوسف زينل علي رضا: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٥٠ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من كلية منلو بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨١م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة كاليفورنيا الجنوبية بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٣م. لديه أكثر من ٢٥ عاماً من الخبرة، حيث عمل في شركة إيه أم أي العربية السعودية المحدودة منذ عام ١٩٨٤م ولا يزال يعمل بها حتى الآن كرئيس للشركة. كما عمل أيضاً في منصب العضو المنتدب بشركة مستشفيات ومراكز مغربي منذ عام ١٩٩٧م وحتى الآن. هذا بالإضافة إلى عمله كعضو مجلس إدارة بكل من شركة إمداد المحدودة عام ١٩٩٠م، وشركة المجمعات الطبية المتطورة عام ١٩٩٨م، ومجموعة زينل عام ٢٠٠٠م، وشركة الحدادة المحدودة عام ٢٠٠٦م، والشركة العربية لتجارة المواد السائبة عام ٢٠٠٦م.

عادل صالح سعد الحواري: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٤٤ عاماً. حاصل على دبلوم عالي في العلوم المصرفية من المعهد العربي للمصارف بالملكة الأردنية الهاشمية عام ١٩٩٠م. عمل الأستاذ / عادل لدى البنك الأهلي التجاري منذ عام ١٩٨٥م وتقلب في مختلف المستويات الإدارية إلى أن تقلد في هذا العام ٢٠١٠م منصب نائب أول الرئيس التنفيذي ورئيس قطاع الخدمات المصرفية الفردية، وقد شغل قبل ذلك منصب نائب أول الرئيس التنفيذي ورئيس قطاع تمويل الأفراد بالبنك منذ عام ٢٠٠٧م. هذا بالإضافة إلى عمله كنائب رئيس مجلس إدارة شركة الخدمات المالية العربية منذ عام ٢٠٠٦م، وعضو مجلس إدارة لكل من شركة سمه للمعلومات الائتمانية عام ٢٠٠٥م، وشركة يورونت ميدل إيست عام ٢٠٠٨م.

عبد الرزاق محمد العيد الكريم الخريجي: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٥٧ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في التجارة والاقتصاد من كلية ماكلاستر بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٠م. التحق بالعمل لدى البنك الأهلي التجاري منذ عام ١٩٨٠م كإداري متدرب حتى عام ١٩٨٢م، ثم تدرج في الوظائف المختلفة حيث عمل كمدير فرع (١٩٨٢-١٩٨٢م)، ثم نائب مدير الفرع الرئيسي بمدينة جدة (١٩٨٢-١٩٨٥م)، ثم مدير الفرع الرئيسي لمدينة جدة (١٩٨٥-١٩٨٧م)، ثم نائب المدير الإقليمي للمنطقة الغربية (١٩٨٧-١٩٨٩م)، ثم المدير الإقليمي للمنطقة الشرقية (١٩٨٩-١٩٩٠م)، ثم نائب المدير الإقليمي للمنطقة الغربية (١٩٩٠-١٩٩٢م)، ثم المدير الإقليمي المكلف للمنطقة الغربية (١٩٩٢-١٩٩٤م)، ثم نائب رئيس قسم الخدمات المصرفية الإسلامية (١٩٩٤-١٩٩٨م)، ثم رئيس قسم الخدمات

المصرفية الإسلامية (١٩٩٨-٢٠٠٤م)، ثم رئيس قسم الخدمات المصرفية الإسلامية للأفراد (٢٠٠٤-٢٠٠٦م)، وحتى وصل للمنصب الذي يشغله منذ عام ٢٠٠٦م وحتى الآن وهو منصب رئيس مجموعة تطوير العمل المصرفي الإسلامي بالبنك. كما انضم الأستاذ / عبد الرزاق في عام ٢٠١٠م كعضو مجلس إدارة لمجموعة المرجان التي تعمل في مجال الاستثمار العقاري والصناعي.

ديفيد جراتت جونز: عضو مجلس الإدارة، بريطاني الجنسية، يبلغ من العمر ٥٣ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في الدراسات الإدارية من جامعة أستون في المملكة المتحدة عام ١٩٨١م. انضم إلى مجلس إدارة الشركة في عام ٢٠١١م، وهو يشغل منصب نائب رئيس تنفيذي أول بالبنك الأهلي التجاري بمدينة جدة، المملكة العربية السعودية منذ عام ٢٠٠٧م وحتى الآن. وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مدير العمليات ببنك باركليز بجمهورية مصر العربية من عام ٢٠٠٥م إلى عام ٢٠٠٧م، مدير تقديم خدمات بنك باركليز لأفريقيا والشرق الأوسط بمدينة جوهانسبرج بجمهورية جنوب أفريقيا من عام ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٤م، مدير العمليات وتقنية المعلومات ببنك باركليز أفريقيا من عام ٢٠٠١م إلى عام ٢٠٠٣م، ورئيس قسم تقنية المعلومات ببنك باركليز أفريقيا وجزر الكاريبي من عام ١٩٩٧م إلى عام ٢٠٠٠م. ولدى الأستاذ ديفيد خبرة تزيد عن ٢٥ عاماً في مجالات الأعمال المصرفية والخدمات المالية، وإدارة وقيادة فرق التشغيل في مناطق مختلفة من العالم مثل أفريقيا، وجزر الكاريبي، والشرق الأوسط، والمملكة المتحدة.

د. مانفرد جي ديرهايمر: عضو مجلس الإدارة، ألماني الجنسية، يبلغ من العمر ٥٩ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال والاقتصاد من جامعة كونستانز بألمانيا عام ١٩٧٣م، ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونستانز بألمانيا عام ١٩٧٥م، ودرجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونستانز بألمانيا عام ١٩٧٨م. انضم إلى مجلس إدارة الشركة في عام ٢٠٠٧م، وهو يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة إف دبليو في ألمانيا منذ عام ١٩٨٣م. وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها أستاذ اقتصاد في جامعة دالاس بالولايات المتحدة الأمريكية من عام ١٩٨١م إلى ١٩٨٣م، وزميل أبحاث أول في مركز العلوم في برلين بألمانيا من عام ١٩٧٨م إلى ١٩٨١م. ولدى د. مانفرد أكثر من ٣٠ عاماً من الخبرة في مجال التأمين، وهو يشغل أيضاً منصب عضو مجلس الأمناء لشركة أتلانتيك لوكس منذ عام ١٩٩٩م، وعضو مجلس الأمناء لشركة بريميم سيلكت منذ عام ١٩٩٩م، وعضو مجلس الأمناء في شركة اف دبليو يو منذ عام ١٩٩٤م.

أرني يوهانز ريبف: عضو مجلس الإدارة، ألماني الجنسية، يبلغ من العمر ٥٦ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في الفلسفة من جامعة توينجن بألمانيا عام ١٩٧٨م، ودرجة الماجستير في الفلسفة من جامعة توينجن بألمانيا عام ١٩٧٩م، وعلى درجة المحاماة من جامعة توينجن بألمانيا عام ١٩٨٥م. انضم إلى مجلس إدارة الشركة في عام ٢٠٠٧م، وهو يشغل منصب العضو المنتدب في شركة إف دبليو يو بألمانيا منذ عام ٢٠٠٠م. وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها شريك في شركة هيس وشركاه بألمانيا من عام ١٩٩٢م إلى ١٩٩٩م، ومستشار ضرائب في شركة كي بي ام جي بألمانيا من عام ١٩٨٩م إلى ١٩٩١م. ولدى الأستاذ أرني أكثر من ٢٥ عاماً من الخبرة في مجال القانون والمحاسبة والضرائب، وهو يشغل أيضاً منصب نائب رئيس المجلس التنفيذي لشركة إف دبليو يو بألمانيا منذ عام ٢٠٠٠م.

يوقا هانز رويتز: عضو مجلس الإدارة، ألماني الجنسية، يبلغ من العمر ٥٥ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في القانون من جامعة فرانكفورت بألمانيا عام ١٩٨٢م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من مدرسة الدراسات العليا الأمريكية للإدارة العالمية بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٥م. انضم إلى مجلس إدارة الشركة في عام ٢٠٠٧م، وهو يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة في اتش في ألمانيا منذ عام ٢٠٠٢م. وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها الرئيس التنفيذي في شركة زوريخ للخدمات المالية بألمانيا من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٢م، وعضو مجلس إدارة في مجموعة اليانز بألمانيا من عام ١٩٩٢م إلى ٢٠٠٠م. ولدى الأستاذ يوقا أكثر من ٢٥ عاماً من الخبرة في مجال الأعمال المصرفية والتأمين. وهو يشغل أيضاً منصب عضو في المجلس الإشرافي في شركة إف دبليو يو بألمانيا منذ عام ٢٠٠٦م، ورئيس المجلس الإشرافي في شركة هانوفر دوبلس منذ عام ٢٠٠٣م، وعضو المجلس الإشرافي في شركة في اتش في ويو بالنمسا منذ عام ٢٠٠٣م، ورئيس المجلس الإشرافي في شركة هانوفر لبوسف منذ عام ٢٠٠٢م، ورئيس المجلس الإشرافي في شركة في اتش في برسشرنغ منذ عام ٢٠٠٢م، ورئيس المجلس الإشرافي في شركة في اتش في ألمانيا منذ عام ٢٠٠٢م وعضو المجلس الإشرافي في شركة أي كيوسي منذ عام ٢٠٠٨م.

صالح أحمد على حفني: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٥٢ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة والتكنولوجيا المدنية من كلية كوقسويل بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٤م، ودرجة الماجستير في إدارة شؤون الموارد البشرية من جامعة ستراثكلويد غلاسكو باسكتلندا عام ١٩٩٦م. ولدى الأستاذ / صالح ٢٥ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات الصناعية والصناعات الغذائية وإدارة شؤون الشركات المساهمة وعضوية مجالس إدارتها. وقد عمل كعضو منتدب ورئيس تنفيذي للشركة السعودية للخدمات الصناعية (سيسكو) منذ عام ١٩٩١ وحتى عام ٢٠٠٧م، ثم التحق بالعمل لدى شركة حلواني إخوان بمنصب عضو منتدب ورئيس تنفيذي منذ عام ٢٠٠٧م وحتى الآن.

عمرو محمد خالد خاشقجي: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٥٨ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من كلية منلو بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٧٧م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة بيل بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٧٩م. لديه أكثر من ٣٠ عاماً من الخبرة تقلد خلالها العديد من المناصب القيادية في عدة شركات سعودية وأجنبية، حيث عمل في الشركة الجبس العالمية كعضو منتدب منذ عام ١٩٧٩م وحتى عام ١٩٨٣م، وفي عام ١٩٨٣م انضم إلى مجموعة شركات عمرو خاشقجي التجارية حيث لا يزال يعمل بها كرئيس لمجلس الإدارة، كما يعمل ككاتب رئيس لمجموعة شركات الزاهد منذ عام ٢٠٠٨م وحتى الآن. هذا بالإضافة إلى عمله كرئيس مجلس إدارة لكل من شركة شبكة العرب العالمية عام ١٩٩٥م، وشركة جروب ماخيليس عام ٢٠٠٩م.

فيصل مصطفى رشيد الكردي: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٥٦ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك عبد العزيز بجدة - المملكة العربية السعودية عام ١٩٨٠م، ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة نورث كارولينا بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٥م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠١٠م. عمل الأستاذ فيصل بالبنك الأهلي التجاري منذ عام ١٩٨٨م، حيث تقلد العديد من المناصب الإدارية منها إدارة مركز التدريب ثم إدارة تخطيط وتنمية شؤون

الموظفين كما عمل على تأسيس دائرة الخدمات المميزة في البنك ثم مدير الخدمات المصرفية الإسلامية للأفراد، وكان آخر منصب تقلده قبل أن ينهي خدمته مع البنك الأهلي في فبراير ٢٠٠٦م هو مدير شبكه فروع البنك الأهلي على مستوى المملكة. ثم انتقل للعمل لدى شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني (سلامة) كرئيس تنفيذي للشركة منذ مارس ٢٠٠٦م وحتى نوفمبر ٢٠٠٧م، لينضم في يناير ٢٠٠٨م لشركة مجموعة سكايب بوظيفة رئيس تنفيذي منذ ذلك التاريخ وحتى الآن. هذا بالإضافة إلى عمله كعضو مجلس إدارة لكل من شركة الأول للخدمات المالية، وشركة تأمينات الجزائر، وشركة نجم لخدمات تأمين السيارات، وشركة الباحة للاستثمار والتطوير.

د. عبد الرؤوف سليمان باناجة: عضو مجلس الإدارة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٦٤ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في الرياضيات والفيزياء من جامعة الملك سعود بالرياض - المملكة العربية السعودية عام ١٩٧٠م، ودرجة الماجستير والدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا - سنتا باربرا بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٧٥م و١٩٨١م على التوالي. لديه ٣٠ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات البنكية والاستثمارية والاستشارات المالية عمل خلالها بجامعة الملك سعود وشركة سدكو والبنك الأهلي التجاري وبنك الخليج للاستثمار والبنك السعودي البريطاني. وقد عمل لاحقاً بشركة أيه أس بي للاستشارات المالية منذ عام ٢٠٠١م وحتى عام ٢٠٠٨م، ثم التحق في ديسمبر ٢٠٠٨م بالعمل لدى شركة الأول للخدمات المالية كمدير لإدارة الاستثمار والتمويل. هذا إلى جانب عمله كعضو مجلس إدارة في شركة البنيوي الصناعية عام ٢٠٠٨م.

أمين مجلس الإدارة

أنس عبدالعزيز عقل: أمين مجلس الإدارة بشركة الأهلي للتكافل، أمريكي الجنسية، يبلغ من العمر ٣٢ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في العلاقات الدولية من جامعة سان دييغو بالولايات المتحدة الأمريكية عام ٢٠٠٠م، ودرجة الماجستير في القانون من جامعة سيراكوز بالولايات المتحدة الأمريكية عام ٢٠٠٣م. انضم إلى الشركة في بداية عام ٢٠١٠م، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مستشار قانوني أول في شركة بافتيه ونصيف بمدينة جدة من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠٠٩م، ومستشار قانوني في شركة فولبرايت وجاوروسكي بمدينة الرياض خلال عام ٢٠٠٧م، ومستشار قانوني في شركة حنضل وشركاه بالولايات المتحدة الأمريكية من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م. ولدى الأستاذ أنس أكثر من ٦ أعوام من الخبرة في مجال الاستشارات القانونية.

٤-٥ مكافآت وتعويضات مجلس الإدارة

يوضح الجدول التالي إجمالي المكافآت والتعويضات التي دفعت لأعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل للأعوام الثلاثة السابقة:

مكافآت وتعويضات مجلس إدارة الأهلي للتكافل (ريال سعودي)		
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
١,٢٨٦,٠٠٠	٩٧٦,٠٠٠	١,٣٢٨,٠٠٠

المصدر: الأهلي للتكافل

ويقر أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل بأنه لا توجد أي عقود أو ترتيبات سارية المفعول أو مزعم إبرامها عند تقديم نشرة الإصدار يكون فيها للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لأي قريب من هؤلاء المذكورين مصلحة جوهرية، وتكون مهمة لأعمال الشركة أو المجموعة.

٥-٥ الالتزام بالحوكمة

تسعى شركة الأهلي للتكافل إلى التقيد التام بأنظمة وقوانين المملكة العربية السعودية كشركة مساهمة مدرجة في سوق المال. وهي تلتزم بلائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية بالمملكة لضمان الحماية اللازمة لحقوق حملة الأسهم وأصحاب المصالح المختلفة. وتعمل الشركة على تبني أفضل ممارسات وأساليب الحوكمة من خلال ما يلي:

- توفير الرقابة الداخلية اللازمة بما يتماشى مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.
- توفير المعلومات اللازمة والدقيقة التي تمكن المساهمين من ممارسة حقوقهم خلال الجمعيات العامة للمساهمين.
- الالتزام بعدم تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين والأطراف ذوي العلاقة.
- إتباع أسلوب التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة.
- التزام الإدارة المالية بالمعايير المحاسبية المعتمدة.

٦-٥ لجان مجلس الإدارة

لقد شكل مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل لجان تضم أعضاء المجلس وأعضاء مستقلين من خارج المجلس. وتشمل لجان مجلس الإدارة ما يلي:

١-٦-٥ اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء في مجلس الإدارة. وتعد اللجنة التنفيذية اجتماعاتها مرة واحدة كل شهر على الأقل. وتتمثل المهام الرئيسية للجنة التنفيذية فيما يلي:

- الإشراف على أداء الشركة الكلي
- الإشراف على الإستراتيجيات التشغيلية وتنفيذها ومراقبتها
- ممارسة صلاحياتهم بحسب توجيهات مؤسسة النقد ومجلس إدارة الشركة
- مراقبة وتنفيذ نظام حوكمة الشركة
- اعتماد قرارات الأعمال فيما يصب بمصلحة الشركة
- مراجعة الاتفاقيات الهامة واعتمادها
- تطبيق الإستراتيجيات الاستثمارية والإشراف على إدارة المخاطر

تتكون اللجنة التنفيذية من الأعضاء الموضحين في الجدول التالي:

اللجنة التنفيذية	
الاسم	المنصب
صالح أحمد علي حفني	رئيس اللجنة
د. مانفرد جوزيف ديرهايمر	عضواً
عادل صالح سعد الحوار	عضواً

المصدر: الأهلي للتكافل

السير الذاتية لأعضاء اللجنة التنفيذية كما وردت في صفحة «٢٨، ٢٧».

٢-٦-٥ لجنة المراجعة

تعمل لجنة المراجعة بشكل رئيس على تقديم الآراء والتوصيات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بالأداء المالي للشركة. وهي تقوم بمساندة مجلس الإدارة في تصريف واجباته فيما يتعلق بتقييم ورقابة الضوابط الداخلية، عملية إصدار ونشر التقارير المالية، سلامة البيانات المالية، كفاية عمليات المراجعة الداخلية والخارجية، حيادية المراجعين الخارجيين وتوصياتهم، وعمليات إدارة مخاطر الأعمال والمخاطر التشغيلية.

وتعد لجنة المراجعة اجتماعاتها أربع مرات في السنة على الأقل ويعد أقصى مرة واحدة كل شهر. وتتمثل المهام الرئيسية للجنة المراجعة بحسب لائحة حوكمة الشركات فيما يلي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة للتحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير دوري عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين، وفصلهم وتحديد أتعابهم، مع مراعاة التأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء ملحوظاتها عليها.
- دراسة ملحوظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

وتتكون لجنة المراجعة من الأعضاء الموضحين في الجدول التالي:

لجنة المراجعة	
الاسم	المنصب
مفضل عباس إسماعيل محمد علي	رئيس اللجنة
أرني يوهانس ريبف	عضواً
هاني عبد الفتاح محمد فيضي	عضواً

المصدر: الأهلي للتكافل

خبرات ومؤهلات أعضاء لجنة المراجعة

فيما يلي ملخص لمؤهلات وخبرات أعضاء لجنة المراجعة:

مفضل عباس إسماعيل محمد علي: عضو لجنة المراجعة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٤٠ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران - المملكة العربية السعودية عام ١٩٩٥م، وزمالة المحاسبين القانونيين الأمريكية - سي بي أيه عام ٢٠٠٠م، وزمالة المراجعين الداخليين الأمريكية - سي أي أيه عام ٢٠٠٧م. يعمل حالياً لدى الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية منذ عام ٢٠٠٥م في منصب نائب الرئيس للمراجعة الداخلية، كما يعمل كعضو لجنة مراجعة بكل من شركة الأسمنت العربية عام ٢٠٠٨م والبنك السعودي الهولندي ٢٠٠٩م.

أرني يوهانس ريبف: السير الذاتية للأستاذ أرني يوهانس ريبف كما وردت في صفحة «٢٨».

هاني عبد الفتاح محمد فيضي: عضو لجنة المراجعة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٤٧ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة عين شمس بالقاهرة - جمهورية مصر العربية عام ١٩٨٤م. لديه خبرة أكثر من ٢٥ عاماً في المجالات المصرفية، حيث شغل عدة مناصب بالبنك الأهلي التجاري الذي التحق به في عام ١٩٨٤م كان آخرها مدير علاقات البنوك المراسلة. ويعمل حالياً كمدير لإدارة الالتزام بالبنك الأهلي التجاري.

٣-٦-٥ لجنة المكافآت والترشيحات

تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بشكل رئيس بمساعدة مجلس إدارة الشركة في تعيين كبار التنفيذيين بالإضافة إلى تقديم المشورة حول المكافآت والحوافز المدفوعة للإدارة والموظفين. تعقد لجنة المكافآت والترشيحات اجتماعاتها مرتين في السنة على الأقل. وتتمثل المهام الرئيسية للجنة المكافآت والترشيحات بحسب لائحة حوكمة الشركات فيما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بما يخل بالشرف والأمانة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

تتكون اللجنة من الأعضاء الموضحة أسماؤهم في الجدول التالي:

الاسم	المنصب
المعتصم بالله محمد يوسف زينل علي رضا	عضواً
ديفيد جرانت جونز	عضواً
فيصل بن مصطفى بن رشيد الكردي	عضواً

المصدر: الأهلي للتكافل

السير الذاتية لأعضاء لجنة المكافآت والترشيحات كما وردت في صفحة «٢٧، ٢٨».

٤-٦-٥ لجنة الاستثمار

تتكون لجنة الاستثمار من ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة. وتعقد لجنة الاستثمار اجتماعاتها أربع مرات في السنة على الأقل. وتتمثل المهام الرئيسية للجنة الاستثمار فيما يلي:

- تكون لجنة الاستثمار مسئولة عن المصادقة على سياسة الشركة الاستثمارية بالنسبة لاستثماراتها الخاصة واستثمار أموال حملة وثائق التأمين. ويجب أن تشمل السياسة الاستثمارية موجهات استثمارية ونطاقات توزيع الأصول وفئات الأصول والاستثمارات غير المسموح بها. ويجب على لجنة الاستثمار إبلاغ مجلس الإدارة عن أي تعديلات تتم على السياسة الاستثمارية.
- يجب على لجنة الاستثمار التأكد من أن الحساب الاستثماري للشركة موزع بشكل واضح في سجلات الشركة. كما على اللجنة التأكد من الفصل للملائم لاستثمارات حملة الوثائق من استثمارات المساهمين في سجلات الأستاذ الفرعية والعامية. وسيتم تطبيق وتبليغ هذا التقسيم إلى مديري الاستثمار والوسطاء الذين توظفهم شركة الأهلي للتكافل.
- تتمثل المسؤوليات الرئيسية للجنة الاستثمار في التأكد من التقيد بالسياسة الاستثمارية للشركة وتعديلها وتنفيذها بشكل سليم يساهم في دعم أهداف الشركة على المدى البعيد. ويشمل ذلك:

أ - التأكد من التقيد بالأحكام والضوابط والمبادئ الشرعية في جميع الأنشطة الاستثمارية التي تنفذها الشركة إضافة إلى الحصول على موافقة لجنة الرقابة الشرعية على الأدوات الاستثمارية المستخدمة في استثمار أموال حملة الوثائق.

- ب - التأكد من تقييد أنشطة الشركة الاستثمارية بالشروط الموضحة في النظام الأساسي للشركة إضافة إلى متطلبات القوانين والضوابط والأنظمة السائدة.
- ج - الموافقة على استثمار وإعادة استثمار الأموال. ويمكن أن تفوض لجنة الاستثمار بعض الوظائف الاستثمارية إلى مسؤولي وموظفي الشركة وإلى مديري استثمار خارجيين.
- د - تطوير معايير الاختيار وتحديد واختيار مديري واستشاريي الاستثمار للشركة ومراجعة أدائهم بشكل دوري والموافقة على إنهاء خدماتهم.
- هـ - متابعة إدارة الصناديق بمراجعة التقارير التي يدها مديرو واستشاريو الاستثمار ومن خلال المناقشة معهم في اجتماعات لجنة الاستثمار التي تركز على المحددات الأساسية للعائدات بما في ذلك توزيع الأصول واستراتيجية الاستثمار.
- و - تقييم الأداء الاستثماري للصندوق بناءً على مقارنة العائدات مع العائدات المطلقة التي تستهدفها الشركة ومع أي بيانات مقارنة أخرى يختارها المجلس أو لجنة الاستثمار من وقت لآخر. ويجب أن يضع التقييم في الاعتبار التقيد بالسياسات والموجهات ومستوى المخاطر الاستثمارية.
- ز - مراجعة وإعادة تقييم كفاية لأئحة عمل اللجنة حيثما لزم ذلك ورفع التعديلات المقترحة إلى المجلس للموافقة عليها.
- ح - المشاركة في المواضيع التي يحددها المجلس من وقت لآخر وإعداد وتقديم الميزانية السنوية بالتوافق مع الموجهات والجدول الزمني لوضع الميزانية بالنسبة للشركة. ويجب الحصول على موافقة المجلس على أي تجاوز للتكاليف المتوقعة.

وتتكون لجنة الاستثمار من الأعضاء الموضحين في الجدول التالي:

اللجنة التنفيذية	
الاسم	المنصب
د. مانفرد جوزيف ديرهايمر	رئيس اللجنة
عمرو محمد خالد خاشقجي	عضواً
عبد الرزاق محمد العبد الكريم الخريجي	عضواً

المصدر: الأهلي للتكافل

السير الذاتية لأعضاء لجنة الاستثمار كما وردت في صفحة «٢٨٠٢٧».

٥-٦-٥ لجنة الرقابة الشرعية

تقدم لجنة الرقابة الشرعية التوجيهات للإدارة حول منتجات التكافل وعمليات التكافل والاستراتيجيات الاستثمارية لتكون متوافقة تماماً مع مبادئ الشريعة الإسلامية، وهي تقوم بدراسة جميع منتجات الشركة ومن ثم اعتمادها والموافقة عليها كمنتجات متوافقة مع الشريعة الإسلامية. تتكون لجنة الرقابة الشرعية من ثلاثة أعضاء من العلماء الفقهاء بالمملكة، وذلك على النحو التالي:

لجنة الرقابة الشرعية			
الاسم	المنصب	العمر	الخبرات
الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع	رئيس اللجنة	٧٩	عضو اللجنة القضائية العليا في المملكة العربية السعودية عضو أكاديمية الفقه الإسلامي في جدة نائب الرئيس السابق لمحكمة مكة المكرمة مستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية مثل بنك شامل البحرين والبنك السعودي البريطاني وبنك الرياض
الشيخ عبد الله بن عبد العزيز المصلح	عضواً	٦١	رئيس قسم الشريعة ومبادئ الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود منشئ قسم الاقتصاد الإسلامي في إدارة الشريعة ومبادئ الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود رئيس هيئة المعجزات العلمية بالقرآن والسنة
الشيخ د. محمد بن علي بن القرني بن عيد	عضواً	٥٩	أستاذ مشارك ومدير سابق لمركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبد العزيز خبير بأكاديمية الفقه الإسلامي في جدة رئيس تحرير إصدار «الاقتصاد الإسلامي والشريعة» مستشار لدى إتش إس بي سي - تمويل أمانة مستشار للعديد من المؤسسات الإسلامية مثل يو بي إس في سويسرا والبنك العربي الوطني والبنك السعودي الفرنسي

المصدر: الأهلي للتكافل

٦- الإدارة العليا للشركة

تتكون الإدارة العليا للشركة كما يلي:

الإدارة العليا لشركة الأهلي للتكافل				
الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	عدد الأسهم
إيهاب يوسف لنجاوي	الرئيس التنفيذي	سعودي	٤١	-
هاني فريد ضميره	المدير المالي	أردني	٤٣	-
باسم محمد الخطيب	مدير الموارد البشرية	سعودي	٤٧	-
أنس عبد العزيز عقل	مدير إدارة الرقابة النظامية وأمين مجلس الإدارة	أمريكي	٣٢	-
ماجد زهير سمان	رئيس المساندة	سعودي	٣٥	-
نجيب يوسف مارتن	مدير منتجات الحماية و الادخار	جنوب أفريقي	٥٠	-
ألن فورنوناتو ألتنيك	مدير العمليات والمطالبات	فلبيني	٣٥	-
* وليد أحمد بامعروف	المراجع الداخلي	سعودي	٣٩	٤٠
** شاغر	المراقب المالي	-	-	-
** شاغر	مدير البنية التنظيمية وتقنية المعلومات	-	-	-
** شاغر	مدير العملاء والأسواق	-	-	-
** شاغر	مدير تطوير المنتجات	-	-	-
** شاغر	مدير التوزيع وخدمة العملاء	-	-	-

المصدر: الأهلي للتكافل

* التحق بالشركة بعقد استشاري منذ بداية عام ٢٠٠٩م

** لقد أعدت شركة الأهلي للتكافل هيكلها التنظيمي آخذةً في الحسبان النمو المتوقع والتوسع المستقبلي للشركة. وعليه فإن هذه الوظائف الشاغرة لا تعتبر ضرورية لعمليات الشركة في الوقت الراهن وسوف تقوم الشركة بشغلها مستقبلاً بالكفاءات المناسبة متى ما دعت الحاجة لذلك وفي الوقت المناسب. ملاحظة: لا يملك أي من أعضاء الإدارة العليا ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة وفقاً للمادة ٢٨(١) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.

إيهاب يوسف لنجاوي: الرئيس التنفيذي، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٤١ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة التسويق من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالملكة العربية السعودية عام ١٩٩٥م. وقد عمل منذ تخرجه من الجامعة لدى البنك السعودي البريطاني، حيث تقلد عدد من المناصب ابتداءً من موظف متدرب مقيم (١٩٩٥ - ١٩٩٦م)، إلى مدير عملاء الخدمات المصرفية الخاصة بالمنطقة الغربية (١٩٩٦م - ٢٠٠٣م)، ثم المدير الإقليمي للخدمات المصرفية الخاصة بالمنطقة الغربية (٢٠٠٣م - ٢٠٠٦م). وأخيراً المدير الإقليمي للخدمات المالية الشخصية بالمنطقة الغربية (٢٠٠٦م - ٢٠١٠م). وفي شهر يناير من عام ٢٠١١م، انتقل للعمل كرئيس تنفيذي لشركة الأهلي للتكافل.

هاني فريد ضميره: المدير المالي، أردني الجنسية، يبلغ من العمر ٤٣ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبد العزيز عام ١٩٨٩م، ودرجة الماجستير في المالية من المعهد العربي للدراسات المالية والمصرفية بالأردن عام ١٩٩٦م. وهو حاصل أيضاً على شهادة محاسب عربي قانوني معتمد من المجمع العربي للمحاسبين القانونيين بالأردن عام ٢٠٠١م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠٠٧م، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مدير مالي في شركة سدكو بمدينة جدة من عام ١٩٩٧م إلى ٢٠٠٧م. ولدى الأستاذ هاني أكثر من ١٥ عام من الخبرة في مجال المحاسبة والمالية.

باسم محمد علي الخطيب: مدير الموارد البشرية والعلاقات الحكومية، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٤٧ عاماً. حصل عن طريق التعلم عن بعد على درجة البكالوريوس في الموارد البشرية من جامعة ليبرتي بالولايات المتحدة الأمريكية عام ٢٠١٠م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠٠٧م، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مدير شؤون الموظفين والعلاقات الحكومية في مجموعة الجفالي بمدينة جدة من عام ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٦م. ولدى الأستاذ باسم أكثر من ١٢ عام من الخبرة في مجال الموارد البشرية والعلاقات الحكومية.

أنس عبدالعزيز عقل: مدير إدارة الرقابة النظامية وأمين مجلس الإدارة. وردت سيرته الذاتية سابقاً كأمين لمجلس الإدارة.

ماجد زهير سمان: رئيس قسم المساندة، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٣٥ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في هندسة الحاسب والمعلومات من جامعة نيبون كوكيو داياكو باليابان عام ٢٠٠٤م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠٠٧م، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مدير مشاريع ومستشار تقني في شركة بي تي إس للاستشارات باليابان من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م، ومحلل نظم ومساندة في شركة هارتفورد للتأمين على الحياة باليابان خلال عام ٢٠٠٤م. ولدى الأستاذ ماجد أكثر من ٥ أعوام من الخبرة في مجال هندسة الحاسب وإدارة المشاريع.

نجيب فواز يوسف مارتن: مدير منتجات الحماية و الادخار، أفريقي جنوبي الجنسية، يبلغ من العمر ٥٠ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة كايب تاون بجنوب أفريقيا عام ١٩٨١م، وهو حاصل أيضاً على شهادة مؤمن على الحياة عام ١٩٩٤م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠٠٧م، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مدير التكافل في الشركة التعاونية للتأمين بمدينة الرياض من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٦م، ومدير أعمال المجموعات في شركة ليبرتي للتأمين على الحياة بجنوب أفريقيا من عام ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٠م، ومستشار تخطيط مالي في شركة باركليز بروكرس بجنوب أفريقيا من عام ١٩٩٥م إلى ١٩٩٧م، ومشرف التأمين على الحياة في شركة أولد ميوتشوال للتأمين على الحياة بجنوب أفريقيا من عام ١٩٩٠م إلى ١٩٩٤م، ومساعد أكتواري في شركة نورويتش يونين بجنوب أفريقيا من عام ١٩٨٢م إلى ١٩٨٩م. ولدى الأستاذ نجيب أكثر من ٢٥ عام من الخبرة في مجال التأمين والتكافل وتطوير المنتجات.

ألبن فورتوناتو ألانيك: مدير العمليات والمطالبات، فلبيني الجنسية، يبلغ من العمر ٣٥ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة بوليتكنك في الفلبين عام ١٩٩٦م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠٠٧م، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها مدير التسويات والشؤون الإدارية في البنك السعودي الهولندي بمدينة الرياض من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٤م، ومدقق داخلي في شركة أي بي جيمينيز بالفلبين خلال عام ٢٠٠٠م، ومدير التسويات والشؤون الإدارية في البنك السعودي الفرنسي بمدينة الرياض خلال عام ١٩٩٩م، ومدير العمليات في البنك الدولي لصرف العملات من عام ١٩٩٦م إلى ١٩٩٨م. ولدى الأستاذ ألبن أكثر من ١٠ أعوام من الخبرة في مجال التأمين والخدمات المصرفية.

وليد أحمد بامعروف: المراجع الداخلي، سعودي الجنسية، يبلغ من العمر ٣٩ عاماً. حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام ١٩٩٥م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبدالعزيز عام ٢٠٠٩م. وهو حاصل أيضاً على شهادة زمالة المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (CPA) عام ١٩٩٧م، وشهادة زمالة المعهد الأمريكي للمحاسبين الإداريين (CMA) عام ٢٠٠١م، وشهادة زمالة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) عام ٢٠٠٥م. انضم إلى الشركة في عام ٢٠٠٧م بمنصب المدير المالي حتى نهاية عام ٢٠٠٨م ثم شغل منصب المراجع الداخلي بعقد مستشار حتى تاريخه، وقد شغل قبل ذلك عدة مناصب منها المراقب المالي في الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية (سدكو) بمدينة جدة خلال عام ٢٠٠٥م، ورئيس الحسابات في مجموعة الجفالي بمدينة جدة من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٤م، ومحاسب مالي في مجموعة يونيليفر بن زقر بمدينة جدة خلال عام ١٩٩٩م، ومدير حسابات في مجموعة صافولا بمدينة جدة من عام ١٩٩٥م إلى ١٩٩٨م. ولدى الأستاذ وليد أكثر من ١٥ عام من الخبرة في مجال المحاسبة والإدارة المالية والمراجعة، وهو أيضاً شريك في شركة طلال أبو غزالة وشركاه.

١-٦ ملخص عقود خدمات كبار التنفيذيين

يوضح الجدول التالي ملخص عقد خدمات الرئيس التنفيذي للشركة:

ملخص عقود خدمات كبار التنفيذيين				
الاسم	المنصب	تاريخ بداية العقد	تاريخ نهاية العقد	نوع العقد
إيهاب يوسف لنجاوي	الرئيس التنفيذي	٢٠١١/٠١/١٥م	٢٠١٣/٠١/١٤م	محدد المدة

المصدر: الأملّي للتكافل

٢-٦ الإدارات الرئيسية للشركة

١-٢-٦ الإدارة التنفيذية

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- تنفيذ الإستراتيجيات الرئيسة التي يضعها مجلس الإدارة مع إشراف اللجنة التنفيذية على أداؤها.
- وضع استراتيجيات أعمال ملائمة وضمن التطبيق الفعال لتلك الاستراتيجيات.
- مراقبة أداء الإستراتيجيات وتحقيق الأرباح السنوية والمبيعات وحصص السوق المستهدفة.
- ضمان إفادة اللجنة التنفيذية بشكل كاف عن أداء الشركة والتحديات طويلة ومتوسطة وقصيرة الأجل.
- قيادة الفريق التنفيذي لتعزيز قيمة أموال المساهمين على المدى الطويل.

٢-٢-٦ إدارة العمليات والمطالبات

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- إدارة جميع الموارد المتاحة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة.
- تسوية حسابات حملة وثائق التأمين ومعالجة المطالبات.
- تزويد العملاء بحلول لمطالباتهم والتعامل مع استفسارات المطالبات.
- استلام وضممان استيفاء جميع المستندات المطلوبة لمعالجة المطالبات.
- التنسيق مع شركة إعادة التأمين في عمليات التقديرات والتسويات بالنسبة للتكافل الجماعي ووثائق التكافل.
- معالجة الاشتراكات واسترداد استثمارات المشاركين.

٣-٢-٦ الإدارة المالية

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- توجيه وإدارة التخطيط المالي للشركة.
- تنظيم كافة الشؤون المالية والمحاسبية.
- الإشراف على نشاطات التحليل وإعداد وتوحيد الميزانيات المالية.
- وضع القواعد و الإجراءات المالية وتطبيقها.
- إعداد التقارير المالية ورفعها للإدارة العليا.

٤-٢-٦ إدارة الخدمات المساندة

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- تقديم خدمات مساندة في مجالات إدارة تقنية المعلومات، وإدارة نظم المعلومات، والبنية التحتية لتقنية المعلومات، والشبكات، والإرسال الهاتفي، وأصول تقنية المعلومات، وخدمات المستخدم المساندة على الانترنت.
- مراقبة النشاطات التقنية للعمليات والمطالبات وشكاوى العملاء بما يحقق ويحافظ على معدلات تشغيلية المطلوبة.
- ضمان تقديم خدمات عالية الجودة للعملاء لتحقيق رؤية ورسالة الشركة وأهدافها الإستراتيجية.
- النظر في شكاوى العملاء وتحليل الأسباب الجذرية لها لمعالجتها وتجنب تكرار حدوثها.
- ضمان الحصول على رضا العملاء عن المنتجات والخدمات.

٥-٢-٦ إدارة تطوير المنتجات

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- تطوير منتجات التكافل الجديدة وتعزيزها بحسب موجهات مؤسسة النقد العربي السعودي ومبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية.
- التركيز على استراتيجيات التسويق والتطوير لزيادة أرباح الشركة وحصتها السوقية في ما يتعلق بمنتجات التكافل.
- إعداد خطط تطوير المنتجات وتنفيذها.
- تخطيط وتصميم وتنفيذ حملات التسويق والترويج.
- دراسة السوق بشكل مستمر لمواكبة التغيرات في تفضيلات العملاء وطرح المنتجات الملائمة.

٦-٢-٦ إدارة الموارد البشرية

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- إدارة نشاطات توظيف الأشخاص المؤهلين.
- تطوير المهارات وتوجيه الموظفين وتنسيق عمليات التدريب.
- التأكد من الالتزام بنظام العمل السعودي وسياسات وإجراءات الشركة وإدارة العلاقات مع الجهات الحكومية.
- تقديم خدمات الموارد البشرية الداخلية والقيام بالمهام النظامية.
- إعداد سياسات وإجراءات ملائمة للموارد البشرية للحفاظ على معدلات تشغيل فعالة.

٧-٢-٦ إدارة تقنية المعلومات والشبكات

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- إدارة وتسهيل التركيبات المطلوبة للحاسبات الشخصية والأنظمة.
- تحديث البرامج بحسب التطورات التكنولوجية.

- ضمان سير العمليات التقنية بصورة متسقة.
- الرد على استفسارات المستخدمين بخصوص الوظائف والعمليات المختلفة للبرامج والأنظمة.
- إدارة وصيانة جميع أجهزة وبرامج الشبكة لضمان استمرارية خدمات الشبكة.

٨-٢-٦ إدارة المطابقة والالتزام

تشمل مهام ومسؤوليات هذه الإدارة ما يلي:

- إعداد سياسات ولوائح المطابقة والالتزام وتنفيذها بحسب مبادئ الشركة.
- ضمان الالتزام التام بأنظمة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية والقوانين والضوابط والممارسات السارية في المملكة.
- مراقبة أنشطة المطابقة والالتزام بالشركة وتقديم التقارير الداخلية بشأنها.
- تطوير ثقافة الالتزام لدى الموظفين وتعزيز العلاقات مع الجهات المنظمة.

٩-٢-٦ إدارة المراجعة الداخلية

- إجراء عمليات المراجعة الداخلية الدورية لتحديد نقاط ضعف الرقابة وفجواتها في إجراءات وعمليات الشركة.
- إعداد خطط المراجعة وتقديمها للجنة المراجعة لاعتمادها.
- رفع نتائج المراجعة للجنة المراجعة والتوصية بشأنها.
- مراقبة كفاءة نظام الرقابة الداخلية وتطويره بشكل مستمر.

٣-٦ الموظفين

شكلت شركة الأهلي للتكافل فريق عمل ذي خبرات ومهارات محلية وعالمية. وقد بلغ عدد موظفي الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م ٢٠ موظفاً مقارنة بعدد ١٨ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، وذلك كما هو موضح في الجدول أدناه:

أعداد الموظفين									
الإدارة	كما في ٢٠١٠/١٢/٣١م			كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١م			كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١م		
	سعودي	غير سعودي	المجموع	سعودي	غير سعودي	المجموع	سعودي	غير سعودي	المجموع
الإدارة التنفيذية	١	١	٢	١	١	٢	١	١	٢
الإدارة المالية	٢	١	٣	١	١	٢	١	١	٢
إدارة الموارد البشرية	٥	٠	٥	٥	٠	٥	٣	٠	٣
العمليات والمطالبات	٥	٠	٥	٤	٠	٤	١	٠	١
تطوير المنتجات	٠	١	١	٠	١	١	٠	٠	١
المطابقة والالتزام	٠	١	١	٠	١	١	٠	٠	٢
إدارة المساندة	١	٠	١	١	٠	١	١	٠	١
مدير البنية التنظيمية وتقنية المعلومات	١	١	٢	١	١	٢	١	١	٢
المجموع	١٥	٥	٢٠	١٤	٤	١٨	١١	٣	١٤
النسبة المئوية	%٧٥	%٢٥	%١٠٠,٠	%٧٨	%٢٢	%١٠٠,٠	%٧٩	%٢١	%١٠٠,٠

المصدر: الأهلي للتكافل

٤-٦ الالتزام بالسعودة

تماشياً مع نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائح التنفيذ الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، تلتزم شركة الأهلي للتكافل بالحفاظ على نسبة السعودة المطلوبة والبالغة ٣٠٪، وهي تستقطب الأشخاص السعوديين المؤهلين كجزء من سياسة السعودة لديها. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م بلغت نسبة السعودة ٧٥٪ من أصل ٢٠ موظفاً.

٧- مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات

١-٧ مقدمة

إن مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج عمليات الشركة مبنية على القوائم المالية المراجعة للفترة المالية من ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها، وبالتالي ينبغي أن تقرأ مقرونة بها. لقد تمت مراجعة القوائم المالية من قبل مكتب البسام ومكتب إرنست ويونغ.

تشمل مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات بيانات ذات طبيعة مستقبلية تحتوي على مخاطر وتصورات غير مؤكدة، وقد تختلف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن هذه البيانات بسبب عدة عوامل قد تم تناولها في قسم «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

إقرار مجلس الإدارة بشأن المعلومات المالية

- يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأن المعلومات المالية المدرجة في هذه النشرة قد تم استخراجها من القوائم المالية المراجعة لشركة الأهلي للتكافل دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأن القوائم المالية قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- عدا عن الخسائر المتراكمة الموضحة في قسم «حقوق المساهمين» في صفحة رقم «٤٩» من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه لا يوجد أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة للفترة المالية من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م، وحتى تاريخ اعتماد هذه النشرة.

رأي مطلق على القوائم المالية

قامت الإدارة بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وإن القوائم المالية ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر من الأعوام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م، ونتائج أعمالها وتدققاتها النقدية للفترة المنتهية في تلك التواريخ وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تتفق القوائم المالية مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

الشركة

شركة الأهلي للتكافل (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «الأهلي للتكافل») هي شركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١١/٢٢/١٤٢٧هـ (الموافق ١٣/١٢/٢٠٠٦م) والقرار الوزاري رقم ٢٦٢ وتاريخ ١١/٢٠/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٠٦م). وقد أنشئت الشركة في مدينة جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٢٠١٧١٥٧٣ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ٢١/٠٧/١٤٢٨هـ (الموافق ٠٤/٠٨/٢٠٠٧م) وترخيص أعمال التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/٧/٢٠٠٧٩/٢٩ وتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م). وقد بدأت الشركة بممارسة أعمال التأمين اعتباراً من ٠٨/٠٧/٢٠٠٧م وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية.

تقدم شركة الأهلي للتكافل حلول الحماية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال برامج التكافل. ويتم تصميم منتجات الشركة بالتقيد التام بموجهات الشريعة الإسلامية باستخدام ترتيبات نموذج «الوكالة». وتعمل الشركة على تطوير وتسويق وبيع برامج تكافل الحماية و الادخار فقط، وهي تقدم برامج برنامج الأهلي لتكافل و الادخار و برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة.

تستهدف منتجات شركة الأهلي تكافل عملاء البنك الأهلي التجاري ويتمثل التركيز الأساسي على تقديم حلول حماية مبتكرة لعملاء البنك مثل برامج الحماية من خلال الادخار والاستثمار التي يتم تسويقها من خلال البنك.

التوجهات المستقبلية

بالرغم من الخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة منذ تأسيسها في يوليو ٢٠٠٧م بسبب تدني المبيعات مقارنة بالمصرفيات المتكبرة، شهدت الأهلي للتكافل نمواً متزايداً في مبيعاتها خلال فترة الثلاث سنوات الماضية على نطاق منتجاتها الحالية والتي تقوم بتسويقها لعملاء البنك الأهلي التجاري. وتبوي الشركة استغلال الفرص المتاحة في السوق لتعزيز نتائج أعمالها وزيادة حصتها من السوق وتغطية خسائرها خصوصاً بعد طرح برامج تكافل جديدة. وتعتمد الشركة على زيادة رأس مالها لتمكين من تطوير عملياتها المستقبلية وزيادة حجم مبيعاتها وتحقيق العوائد والأرباح على مساهمينا.

٢-٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضم قياس الاستثمارات للتجار وفقاً للقيمة العادلة.

السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة لإعداد القوائم المالية للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في الفترة المالية من ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م باستثناء اعتماد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ (المعدل) (عرض القوائم المالية)، معيار التقارير المالية الدولية ٧ (المعدل) (الأدوات المالية - الإفصاحات) ومعيار التقارير المالية الدولية ٨ (قطاعات العمليات)، كما هو مذكور أدناه، ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩م.

معيار المحاسبة الدولية ١ «عرض القوائم المالية»: (معدل)

يتطلب المعيار المعدل إلى أي تغييرات في حقوق الملكية الناشئة من معاملات مع أي من المساهمين بحكم أهليتهم كمساهمين (أي تغييرات مساهم في الدخل) أن يتم عرضها في قائمة التغييرات في حقوق الملكية. كافة التغييرات الأخرى في حقوق الملكية (أي تغييرات غير المساهم في حقوق الملكية) يتطلب عرضها بشكل منفصل في قائمة الأداء (قائمة الدخل الشاملة).

معيار التقارير المالية الدولية ٧ أدوات المالية : الإفصاحات (المعدلة)

إن التعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ أصدرت في مارس ٢٠٠٩م. لتحسين إفصاحات القيمة العادلة والسيولة.

فيما يتعلق بالقيمة العادلة، إن التعديلات تتطلب ثلاث مستويات للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة لكل فئة لجميع الأدوات المالية المعترف بها بالقيمة العادلة والإفصاحات المحددة المتعلقة بالتحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي الإفصاحات التفصيلية المتعلقة في المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

معيار التقارير المالية الدولية ٨ (قطاعات العمليات)

أن المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي ١٤ (التقارير القطاعية) يتطلب الالتزام بمنهجية الإدارة بحيث يتم عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس الذي يستخدم لأغراض التقارير الداخلية.

تعرض القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للشركة ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

تمسك الشركة دفاتر حسابات مستقلة لكل من عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين. تسجل الإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح لأي من تلك الأنشطة في الحسابات ذات العلاقة. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة أسس توزيع المصاريف من العمليات المشتركة.

حسب النظام الداخلي وعقد تأسيس الشركة تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م الموافق (٢٣ جمادى الثانية ١٤٢٨هـ) تاريخ إصدار القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وبناءً على ذلك فإن أرقام المقارنة الواردة في قوائم عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم، عمليات المساهمين والدخل الشامل، التغييرات في حقوق المساهمين، التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين والتدفقات النقدية لعمليات المساهمين، والإيضاحات المتعلقة بها هي لفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

التغيرات المستقبلية في سياسات محاسبية

معيار التقارير المالية الدولي ٩ (تصنيف وقياس الموجودات المالية) قد أصدر في شكله النهائي، وسيكون ملزم للتطبيق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣م؛ إن اعتماد هذا المعيار في وقت مبكر هو مسموح به. وهو يحل محل جزء من المعيار المحاسبي الدولي ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. فإنه يستبدل المعيار المحاسبي الدولي الحالي ٣٩ تصنيف الموجودات المالية (المتاجرة، الاستثمارات بالقيمة العادلة في قائمة الدخل، المتاحة للبيع، المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق، والمقتناة بالتكلفة المطفأة) إلى تصنيفين رئيسيين (المقتناة بالتكلفة المطفأة والمقتناة بالقيمة العادلة إما من خلال قائمة الدخل أو من خلال قائمة الدخل الشاملة).

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يتطلب إعداد القوائم المالية لتتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ القوائم المالية والمبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير.

النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه يتكون من النقد والأرصدة لدى البنوك بما في ذلك ودائع المراجعة التي تقل مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء الأصلي.

استثمارات محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

الاستثمارات المحتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات تمثل الموجودات المرتبطة ببعض العقود التي تكمن مخاطر الاستثمار فيها بشكل أساسي في حامل العقد، وهذه الاستثمارات تمثل استثمارات في صندوق مريحة قصير الأجل قابلة للتداول الفوري، وتسجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لصافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدير الصندوق. في حالة بيع جزء من الاستثمار تحسب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المرجح.

استثمارات للاتجار

تمثل استثمارات للاتجار استثمارات في محفظة اختيارية تتم وفقاً لإرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي. يتم تقييم الاستثمارات باستخدام طريقة سعر السوق حيث تعكس المحفظة صافي قيمة موجوداتها بدلاً من قيمتها الدفترية. ويتم هذا التقييم على أساس يومي عند إقفال السوق. يتم تسجيل المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة في قائمة عمليات المساهمين، وفي حالة بيع جزء من الاستثمارات المقتناة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المرجح.

الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية

يتم قياس قيمة الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض بالقيمة. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة عمليات المساهمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية وذلك عند وجود دليل للانخفاض وعندما تشير التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذا الدليل وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة التقديرية القابلة للاسترداد يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد باعتبارها أكبر من القيمة العادلة لها بعد خصم تكاليف البيع وقيمة الأصل عند الاستلام.

الاحتياطي الفني لعمليات التكافل

يتم احتساب مخصص مطلوبات عقود الاستثمار على أساس طريقة التقييم الإكتواري المتحفظ من خلال استخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة المحتملة أو السعر الحالي لوحدات الصندوق.

يتضمن التقييم الإكتواري مخصص الاشتراك وهو المبلغ الذي يتوقع أن تدفعه الشركة لحاملي عقود الاستثمار.

إعادة التكافل

لدى الشركة اتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة على أساس المشاركة مع شركتي إعادة تأمين عالمية (مدراء إعادة التكافل). تتعامل الشركة فقط مع مدراء إعادة تكافل معتمدين بواسطة الإدارة والتي تم تصنيفها عموماً على الأقل على تصنيف بي بي بي أو بتصنيف أعلى بواسطة وكالات تصنيف عالمية.

يتم تسجيل أي أصل أو التزام في قائمة المركز المالي لعمليات التكافل ليمثل المساهمات المستحقة إلى أو الدفعات المستحقة من وكيل إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة من وكيل إعادة التكافل بما يتفق مع التزام المطالبة المرتبطة بالأطراف المؤمنة.

صندوق المشاركين للتكافل التضامني

تمسك الشركة صندوق المشاركين للتكافل التضامني (صندوق التكافل) الذي يتكون من التبرعات الفردية المجمع التي يدفعها المشاركون. يستخدم الصندوق لدفع تعويضات الوفاة (مزاي التكافل) في حالة وفاة أحد المشاركين قبل انتهاء تاريخ استحقاق العقد.

يتم تحديد هذا الاحتياطي الحسابي عن طريق التقييم الإكتواري للمزاي المستقبلية للوثيقة. وتتضمن الافتراضات الإكتوارية هامشاً مقابل الانحرافات السالبة يأخذ عموماً في الاعتبار نوع الوثيقة وسنة الإصدار ومدة الوثيقة وتستند افتراضات معدل الانسحاب والوفاة على الخبرة.

في حال تجاوز مطالبات التكافل للأموال في صندوق التكافل في أي وقت من الأوقات تقوم الشركة («الوكيل») بتقديم قرض بدون عمولة (قرض حسن) إلى صندوق التكافل. يتم سداد هذا القرض الذي لا تدفع عليه عمولة إلى الوكيل من صندوق التكافل عندما يوجد فائض لدى صندوق التكافل.

اختبار كفاية المطلوبات

في تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم إجراء اختبارات معرفة كفاية المطلوبات للتأكد من كفاية مطلوبات العقود. ولإجراء هذه الاختبارات تستخدم الإدارة أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصروفات معالجة المطالبات ومصروفاتها الإدارية . يحتمل أي عجز في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة عمليات التكافل عن طريق تكوين مخصص مقابل الخسائر الناتجة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص المخاطر السارية).

عندما يتطلب اختبار كفاية المطلوبات إتباع أفضل الافتراضات فإن مثل هذه الافتراضات (بدون هوامش للانحراف السالب) يتم استخدامها للقياس اللاحق لتلك المطلوبات.

الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لنظام الزكاة المعمول به في المملكة العربية السعودية. يتم عمل مخصص للزكاة وضريبة الدخل، والذي يمثل المطلوبات من المساهمين، ويحمل على الخسائر المتراكمة ضمن قائمة حقوق المساهمين. وبالتالي، يتم تخفيض المبالغ القابلة للاسترداد للزكاة وضريبة الدخل من قبل المساهمين من الخسائر المتراكمة.

المخصصات

تدرج المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لشيء تكاليف لسداد الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها . لا يتم إدراج مخصصات مقابل خسائر التشغيل المستقبلية.

المحاسبة في تاريخ الاتجار

جميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة المعتادة يتم تسجيلها أو إلغاءها في تاريخ الاتجار (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات) . الطريقة المعتادة للشراء أو البيع هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب سداد قيمة الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يحدده النظام بصفة عامة أو العرف السائد في السوق.

القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة لاستثمارات الاتجار على أسعار الوحدات المعلنة من قبل مدير الصندوق.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة . يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي . تسجل جميع الفروقات في قائمة عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين. نظراً لأن جميع معاملات الشركة بالعملة الأجنبية هي بصفة أساسية بالدولار الأمريكي فإن مكاسب و خسائر تحويل العملة الأجنبية ليست مهمة ولم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة.

تصنيف المنتج

تقوم الشركة بإصدار عقود تكافل الحماية و الادخار المرتبطة بعقود الاستثمار . إذا تضمنت العقود عنصر استثمار وعنصر تكافل وتكون التدفقات النقدية من العنصرين مستقلة فلا يتم جمع المبالغ المتعلقة بهما. يتم احتساب أي مساهمات متعلقة بعنصر التكافل من خلال قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم ويحسب العنصر المتبقي من خلال قائمة المركز المالي لعمليات التكافل كما هو موضح أدناه:

عقود التكافل

تعرف عقود التكافل بأنها تلك العقود التي تتطوي على مخاطر تكافل كبيرة عند بداية العقد أو تلك العقود التي تتطوي، عند بداية العقد، على مضمون تجاري قد يكون مستوى مخاطر التكافل فيها كبيراً مع مرور الوقت. يعتمد حجم مخاطر التكافل على احتمال حدوث التأمين وحجم تأثيره المحتمل.

عند تصنيف العقد على أنه عقد تكافل يظل كعقد تكافل طوال المدة المتبقية من فترة الوثائق حتى ولو حدث انخفاض كبير في مخاطر التكافل خلال هذه الفترة.

تسجل المساهمات المتعلقة بعقود التكافل كإيرادات على مدى فترة سداد المساهمة للبوالص ذات العلاقة.

عقود الاستثمار

تصنف أي عقود لا تعتبر عقود تأمين (تكافل) بموجب معايير التقارير المالية الدولية كعقود استثمار. تحسب المبالغ المحصلة وفقاً لعقود الاستثمار من خلال قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم ويتم إظهار الجزء القابل للاستثمار المحصل من المساهمة كخصم من الفائض للسنة من عمليات التكافل ويتم تحويله إلى مطلوبات عقود الاستثمار (العقود المربوطة بالوحدات).

المزايا

تتكون المزايا من مبالغ مستحقة لحاملي العقود وأطراف أخرى ويتم تحميل المصروفات المتعلقة بتسوية الخسارة على قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم عند تكبدها. وتشمل المنافع المبالغ التقديرية المستحقة الدفع المتعلقة بالمطالبات المبلغ عنها للشركة وتلك التي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة عمومًا بتقدير منافعتها بناءً على المدخلات الإكتوارية ويتضمن ذلك تكوين مخصص بناءً على تقدير الإدارة وتكلفة سداد المنافع المتكبدة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

لا تقوم الشركة بخصم التزامها للمزايا غير المسددة.

رسوم الاكتساب والأتعاب الإدارية

يتم تسجيل رسوم الاكتساب والأتعاب الإدارية المستحقة من حاملي العقود كمصاريف في قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم وفقاً لشروط عقد التكافل.

تتم مشاركة رسوم الاكتساب والرسوم الإدارية مع المساهمين الفنيين والموزعين وتحمل على المصروف حال استحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل.

رسوم التسجيل

تحسب رسوم التسجيل المستحقة من حاملي العقود كدخل وتفيد لحساب قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم عند استحقاقها حسب شروط عقد التكافل.

يتم إثبات رسوم التسجيل المستحقة الدفع من قبل الشركة والتي تمثل التكاليف المتكبدة مباشرة في سبيل الحصول على المساهمات في شهادات التكافل حال تكبدها وتحمل على المصروفات حال استحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل.

التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات ويُدرج المبلغ الصافي في القوائم المالية وذلك فقط عندما يكون هناك التزام نظامي قابل للنفذ لتسوية المبلغ المسجل ويكون هناك نية لدى الشركة إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في نفس الوقت.

٣-٧ قائمة المركز المالي

يوضح الجدول التالي قائمة المركز المالي للشركة:

قائمة المركز المالي					
معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م	(آلاف الريالات)
					موجودات عمليات التكافل
					نقد وما في حكمه
١٠٥,٢٠%	٢,٤٩٨	٥٩٠٦	١٠,٥١٨		استثمارات محفظ، بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
١٠١,٥٧%	١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩		مستحق من حاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع
(١٠٠,٠٠%)	٥٢٦	-	-		مستحق من عمليات المساهمين
-	-	-	٣٣٤		حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
-	-	٢٠٥	١١٠		

قائمة المركز المالي

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	(آلاف الريالات)
-	-	-	-	حصة معيدي التكافل من الاحتياطي الفني
٪٦٠٠,٣٤	٤,٨٧٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١	إجمالي موجودات عمليات التكافل
				موجودات المساهمين
(٪٣٨,٦٦)	٢,٨٣٣	١,٠٩٢	١,٠٦٦	نقد وما في حكمه
(٪٨,٤٣)	٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	استثمارات للاتجار
٪٣٠,٥٦	١,٠٧٣	٧٩٧	١,٨٢٩	مبالغ مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
(٪١٠٠,٠٠)	٨٢١	٢٠٦	-	مستحق من عمليات التكافل
(٪٧,٤٨)	٥,٩٢٦	٦,٢٣٩	٥,٠٧٣	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	وديعة نظامية
(٪٨,٠٤)	٨٩,٩٥٧	٨٢,٨٤٥	٧٦,٠٧٨	إجمالي موجودات المساهمين
٪٨٢,٢٨	٩٤,٨٣٠	١٥٢,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩	إجمالي الموجودات
				مطلوبات وفائض عمليات التكافل
				مطلوبات عمليات التكافل
٪٩٩٨,٠٨	١,٩٠١	٦٤,٢٦٦	٢٢٩,٢١٧	احتياطي فني لعمليات التكافل
-	-	٢٢٨	١٢٢	مطالبات تحت التسوية - إجمالي
٪٣٦٤,٠٢	١٩٢	٣,٦٢٤	٤,١٣٤	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
(٪٤٠,٥٥)	٧٩٨	-	٢٨٢	مستحق لطرف ذي علاقة
(٪١٠٠,٠٠)	١,١٢٣	-	-	مستحق لحاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع
-	-	٩٨٨	١,٩٤٧	مساهمات مستلمة مقدماً
٪١١٠٢,٣١	١٨	٦٦٦	٢,٦٠٢	مستحقات وذمم دائنة أخرى
(٪١٠٠,٠٠)	٨٢١	٢٠٦	-	مستحق لعمليات المساهمين
٪٦٠٠,٧٥	٤,٨٥٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٨,٣٠٤	إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
				فائض عمليات التكافل
٪٤٩٤,٥٦	٢٠	-	٧٠٧	الفائض من عمليات التكافل (صندوق المشاركين للتكافل التضامني)
٪٦٠٠,٣٤	٤,٨٧٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١	إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل
				مطلوبات وحقوق المساهمين
				مطلوبات المساهمين
(٪٤,٣٢)	٥,٦٣٠	٣,٥٣١	٥,١٥٤	مستحقات وذمم دائنة أخرى
-	-	-	٣٣٤	مستحق إلى عمليات التكافل
٪٧٢,١٣	١,٠٥٥	٢,٠٧٤	٣,١٢٦	زكاة مستحقة
٪١٠٦,١١	١٤٩	٣٣٨	٦٣٣	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٪١٦,٣٢	٦,٨٣٤	٥,٩٤٣	٩,٢٤٧	إجمالي مطلوبات المساهمين
				حقوق المساهمين
-	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	رأس المال
٪٤٠,١٩	(١٦,٨٧٧)	(٢٣,٠٩٨)	(٣٣,١٦٩)	خسائر متراكمة
(٪١٠,٣٣)	٨٣,١٢٣	٧٦,٩٠٢	٦٦,٨٣١	إجمالي حقوق المساهمين
(٪٨,٠٤)	٨٩,٩٥٧	٨٢,٨٤٥	٧٦,٠٧٨	إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
٪٨٢,٢٨	٩٤,٨٣٠	١٥٢,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩	إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-١ موجودات عمليات التكافل

ارتفع إجمالي موجودات عمليات التكافل من ٤,٩ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٢٣٩,٠ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بمعدل نمو سنوي مركب بلغ حوالي ٦٠٠,٣٤٪. نتيجة ارتفاع الاستثمارات المحتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات من حوالي ١,٨ مليون ريال إلى حوالي ٢٢٨,٠ مليون ريال تقريباً. ويعود هذا الارتفاع إلى زيادة حجم مجمل المساهمات في عام ٢٠١٠م إلى ما يقارب ٢٠٨,٨ مليون ريال مقابل حوالي ٦,٤ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة لموجودات عمليات التكافل:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
موجودات عمليات التكافل				
				نقد وما في حكمه
١٠٥,٢٠٪	٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	
				استثمارات محتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
١٠١٠,٥٧٪	١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	
				مستحق من حاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع
(١٠٠,٠٠٪)	٥٢٦	-	-	
				مستحق من عمليات المساهمين
-	-	-	٣٣٤	
				حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
-	-	٢٠٥	١١٠	
				إجمالي موجودات عمليات التكافل
٦٠٠,٣٤٪	٤,٨٧٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١	

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وفيما يلي شرح موجز لكل بند من بنود موجودات عمليات التكافل:

٧-٣-١-١ نقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه بالنسبة لعمليات التكافل في النقد وأرصدة حسابات الشركة لدى البنوك، وقد نما النقد بمعدل نمو سنوي مركب بلغ حوالي ١٠٥,٢٠٪ حيث بلغ ١٠,٥ مليون ريال تقريباً في نهاية عام ٢٠١٠م مقارنة بحوالي ٢,٥ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، وعمود الزيادة في حساب النقد بشكل رئيسي إلى زيادة حجم أعمال الشركة ونمو حساب الإحتياطي الفني لعمليات التكافل وحساب المستحقات والذمم الدائنة الأخرى.

٧-٣-١-٢ استثمارات محتفظ بها للاتجار

يمثل هذا البند الاستثمارات المحتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات. وقد بلغت الاستثمارات المحتفظ بها لعمليات التكافل حوالي ٢٢٨,٠ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١,٨ مليون ريال تقريباً مسجلة معدل نمو سنوي مركب بلغ ١٠١٠,٥٧٪، بسبب ارتفاع إجمالي مساهمات التكافل. ويوضح الجدول أدناه حركة الاستثمارات للاتجار خلال السنة:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
				الرصيد في بداية الفترة
-	-	١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	
				المشتريات خلال الفترة / السنة
٧٩١,١٢٪	١,٩٧٧	٦٠,٠٦١	١٥٦,٩٩١	
				المكاسب غير المحققة خلال الفترة / السنة
-	(١٢٧)	١,٩٥٧	٧,١٩١	
				الرصيد في نهاية الفترة
١٠١٠,٥٧٪	١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وتتكون الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات التكافل من وحدات صناديق مرابحة قصيرة الأجل مسجلة بالدولار الأمريكي، وتدار من قبل شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (مساهم كبير في الشركة)، وذلك على النحو التالي:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
				محفظة المنارة للنمو المحتفظ
١٤٣٧,٢٤٪	٥٧٢	٣٦,٢٨٨	١٣٥,١٧٠	
				محفظة المنارة للنمو المتوازن
٨٤٨,٨٨٪	٥٩٢	١٥,٢٠٤	٥٣,٣٠٢	
				محفظة المنارة للنمو المرتفع
٦٦٠,١١٪	٦٨٥	١٢,٣٧٥	٣٩,٥٧٧	
				إجمالي الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات التكافل
١٠١٠,٥٧٪	١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٣-٣ مستحق من حاملي الوثائق

تمثل هذه الحسابات مبالغ الاشتراكات التي أوشك استلامها من حاملي الوثائق. بلغ المستحق من حاملي الوثائق للفترة المسموح بها للتراجع حوالي ٠,٥ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. بالمقابل لم تسجل الشركة أي مبالغ مستحقة من حاملي الوثائق في نهاية عامي ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م.

٧-٣-٣-٤ حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية

تمثل حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية الجزء المستحق من معيدي التكافل لتسوية مطالبات المشتركين كما في تاريخ الميزانية العمومية. ولم تكن حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية موجودة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، بينما بلغت حوالي ٠,١ مليون ريال في عام ٢٠١٠م.

٧-٣-٢ موجودات المساهمين

تراجع إجمالي موجودات المساهمين من حوالي ٩٠,٠ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٧٦,١ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بمعدل انخفاض سنوي مركب بلغ ٨,٠٤٪ تقريباً، أثر تراجع الاستثمارات للاتجار. ويبين الجدول التالي العناصر المختلفة لموجودات المساهمين:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
موجودات المساهمين				
نقد وما في حكمه	١,٠٦٦	١,٠٩٢	٢,٨٣٣	(٢٨,٦٦)٪
استثمارات للاتجار	٥٨,١١٠	٦٤,٥١١	٦٩,٣٠٤	(٨,٤٣)٪
مبالغ مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى	١,٨٢٩	٧٩٧	١,٠٧٣	٣٠,٥٦٪
مستحق من عمليات التكافل	-	٢٠٦	٨٢١	(١٠٠,٠٠)٪
أثاث وتراكيبات ومعدات مكتبية	٥,٠٧٣	٦,٢٣٩	٥,٩٢٦	(٧,٤٨)٪
وديعة نظامية	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-
إجمالي موجودات المساهمين	٧٦,٠٧٨	٨٢,٨٤٥	٨٩,٩٥٧	(٨,٠٤)٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وفيما يلي شرح موجز لكل عنصر من عناصر موجودات المساهمين:

٧-٣-٢-١ نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه بالنسبة للمساهمين من النقد في الصندوق ولدى البنوك بالإضافة إلى ودائع مرابحة. وقد بلغ تقريباً ٢,٨ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ثم تراجع إلى حوالي ١,١ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٠م بمعدل انخفاض سنوي مركب بلغ ٢٨,٦٦٪، ويعود التراجع في حساب النقد إلى صافي الخسارة والتي بلغت ١٢,٠ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٩,٠ مليون ريال سعودي لعام ٢٠١٠م.

٧-٣-٢-٢ استثمارات للإتجار

تمثل استثمارات للإتجار لعمليات المساهمين في استثمارات في محفظة اختيارية مستثمرة حسب إرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي. وقد بلغت الاستثمارات للإتجار حوالي ٦٩,٣ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وحوالي ٥٨,١ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٠م حيث تراجعت بنسبة تراجع سنوي مركب بلغت ٨,٣٤٪ تقريباً بسبب الإستبعادات خلال الفترة. وفيما يلي الحركة في حساب استثمارات للإتجار خلال الفترة:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
الرصيد في بداية الفترة	٦٤,٥١١	٦٩,٣٠٤	-	-
المشتريات خلال الفترة	-	-	١٦٨,٩٩٦	(١٠٠,٠٠)٪
الاستبعادات خلال الفترة	(٧,٠٠٠)	(٦,٢٠٠)	(١٠٢,٢٦٠)	(٧٣,٨٤)٪
الأرباح المحققة من الاستبعادات	١٢	-	٤٦٦	(٨٣,٩٥)٪
المكاسب غير المحققة (قبل التأسيس)	-	-	٤٧٥	(١٠٠,٠٠)٪
المكاسب غير المحققة خلال الفترة	٥٨٧	١,٤٠٧	١,٦٢٧	(٣٩,٩٣)٪
إجمالي الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات المساهمين	٥٨,١١٠	٦٤,٥١١	٦٩,٣٠٤	(٨,٤٣)٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وتتكون الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات المساهمين من وحدات في محفظة الأهلي الاختيارية للتكافل والتي تدار من قبل شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري وهو مساهم كبير في الشركة، وذلك على النحو التالي:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٤٢,٤١%	٦٠٣	١,٦٠٥	١,٢٢٣	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية
-	-	-	٢,٤٦٤	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
١٣,٢٥%	١,٠١٢	١,٧٢٤	١,٢٩٨	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسواق الناشئة
-	-	-	٢,٢٢٤	صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الشركات الصاعدة
٢٤,٢٨%	٨٣٢	١,٦٢٦	١,٢٨٥	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم العالمية
(٢٨,٨٢%)	٦٦,١٦٤	٥٩,٥٥٦	٣٣,٥١٨	مرايحة بالريال السعودي
-	-	-	١٣,٢٨٣	صناديق الأهلي قصيرة الأجل
-	-	-	٢,٦١٥	صناديق الصكوك
(١٠٠,٠٠%)	٦٩٣	-	-	نقد
(٨,٤٣%)	٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	إجمالي الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٢-٣ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

نمت المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٣٠,٥٦% من ١,١ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ١,٨ مليون ريال تقريباً في نهاية عام ٢٠١٠م. ويعزى ذلك الارتفاع إلى مصاريف إصدار أسهم حقوق الأولوية المدفوعة مقدماً والتي بلغت حوالي ١,٠ مليون ريال عام ٢٠١٠م. وتتألف المصروفات المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون من البنود المبينة بالجدول أدناه:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
(٦,٩٢%)	٨٦٨	٧٥٢	٧٥٢	إيجار مدفوع مقدماً
-	-	-	٩٥٩	مصاريف مدفوعة مقدماً - إصدار أسهم حقوق أولوية
(١٠٠,٠٠%)	١٩٤	١٤	-	رسوم مدفوعة مقدماً لهيئة السوق المالية
٢٢٧,٥٢%	١١	١٠	١١٨	ذمم مطلوبة من الموظفين
-	-	٢١	-	ذمم مدينة أخرى
٣٠,٥٦%	١,٠٧٣	٧٩٧	١,٨٢٩	إجمالي المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٢-٤ مستحق من عمليات التكافل

تدير الشركة أعمالها على أن يتوفر لديها ما تحتاجه من التمويل بشكل مسبق. وخلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، قام المساهمون بتوفير مبلغ يقارب ٠,٨ مليون ريال مقدماً لتمويل عمليات التكافل في حين لم يتم تقديم أي مبلغ من قبلهم في عام ٢٠١٠م.

٧-٣-٢-٥ أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

ويتمثل هذا البند في الأثاث والتركيبات وأجهزة الحاسب الآلي والمعدات بالإضافة إلى بعض الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. وقد بلغ صافي القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية حوالي ٥,١ و ٥,٩ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م على التوالي بمعدل تراجع سنوي مركب بلغ ٧,٤٨% كما يبين الجدول أدناه:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
١٣٣,٧٩%	٢٤٩	١,٦٦٤	١,٣٦١	أثاث وتركيبات
٢٤٨,٢٩%	٣٠٦	٤,٥٧٥	٣,٧١٢	أجهزة حاسب آلي ومعدات
(١٠٠,٠٠%)	٥,٣٧١	-	-	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ
(٧,٤٨%)	٥,٩٢٦	٦,٢٣٩	٥,٠٧٣	صافي القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٦ وديعة نظامية

وفقاً لتطلبات نظام التأمين بالملكة العربية السعودية، فقد قامت الشركة بإيداع مبلغ ١٠ مليون ريال يمثل ١٠٪ من رأسمالها المدفوع في أحد البنوك المحلية المعينة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. حيث تم إيداع هذه الوديعة النظامية في البنك الأهلي التجاري وهو مساهم كبير في الشركة.

٧-٣-٣ إجمالي الموجودات

ارتفع إجمالي موجودات شركة الأهلي للتكافل بشقيها (موجودات عمليات التكافل وموجودات المساهمين) من حوالي ٨,٩٤ مليون في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ما يقارب ١٠,٣١٥ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بنسبة ارتفاع سنوي مركب بلغت ٨٢,٢٨٪ تقريباً نتيجة لنمو أعمال الشركة. وذلك كما هو موضح بالجدول التالي:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٦٠٠,٣٤%	٤,٨٧٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١	موجودات عمليات التكافل
(٨,٠٤%)	٨٩,٩٥٧	٨٢,٨٤٥	٧٦,٠٧٨	موجودات المساهمين
٨٢,٢٨%	٩٤,٨٣٠	١٥٢,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩	إجمالي الموجودات

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٤ مطلوبات عمليات التكافل

ارتفعت إجمالي مطلوبات عمليات التكافل من حوالي ٩,٤ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٢٣٨,٣ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بنسبة نمو مركبة بلغت ٦٠٠,٧٥٪. وتعود تلك الزيادة إلى نمو الإحتياطي الفني لعمليات التكافل. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة لمطلوبات عمليات التكافل:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٩٩٨,٠٨%	١,٩٠١	٦٤,٢٦٦	٢٢٩,٢١٧	إحتياطي فني لعمليات التكافل
-	-	٢٢٨	١٢٢	مطالبات تحت التسوية - إجمالي
٣٦٤,٠٢%	١٩٢	٣,٦٢٤	٤,١٣٤	أرصدة مستحقة الدفع لمعدي التكافل
(٤٠,٥٥%)	٧٩٨	-	٢٨٢	مستحق لطرف ذي علاقة
(١٠٠,٠٠%)	١,١٢٣	-	-	مستحق لحاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع
-	-	٩٨٨-	١,٩٤٧	مساهمات مستلمة مقدماً
١١٠٢,٣١%	١٨	٦٦٦	٢,٦٠٢	مستحقات وضمم دائرة أخرى
(١٠٠,٠٠%)	٨٢١	٢٠٦	-	مستحق لعمليات المساهمين
٦٠٠,٧٥%	٤,٨٥٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٨,٣٠٤	إجمالي مطلوبات عمليات التكافل

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وفيما يلي شرح موجز لكل بند من بنود مطلوبات عمليات التكافل:

٧-٣-٤-١ احتياطي فني لعمليات التكافل

يمثل الاحتياطي الفني لعمليات التكافل المبلغ الذي يتوقع سداه من قبل الشركة إلى حاملي وثائق التكافل، ويتم احتسابه وفقاً لأسس تقويم تأمينية خارجية مستقبلية باستخدام طرق خصم التدفقات النقدية المستقبلية أو سعر الوحدة الحالي. وقد تم تكوين احتياطي فني لعمليات التكافل حسب تقرير الخبير الإكتواري على النحو التالي:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
الاستثمار الإستراتيجي للمشاركين في الأهلي	٢٢٨,٤٩٠	٦٣,٦٨٨	١,٨٩٦	٩٠,٩٩٨%
المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها	١٦٩	١٨٧	٥	٨٠,٣٨٥%
مخصص المخاطر المحتفظ بها	٥٥٨	٣٩١	-	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٢٢٩,٢١٧	٦٤,٢٦٦	١,٩٠١	٩٨,٠٨%

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٤-٢ مطالبات تحت التسوية

وهي المطالبات المسجلة أثناء الفترة / السنة واحتياطات المطالبات للفترة / السنة والتي تنتظر التسوية، وقد خصمت منها حصة إعادة التكافل. وتعتبر هذه المطالبات مستحقة الدفع لحملة الوثائق بعد اكتمال دراستها وفحص المستندات المؤيدة لها للتأكد من صحتها وصلاحياتها للتسوية. وقد بلغت المطالبات تحت التسوية حوالي ١,٠ مليون ريال لعام ٢٠١٠م، بينما لم تكن هنالك مطالبات تحت التسوية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

٧-٣-٤-٣ أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل

تتمثل الأرصدة المستحقة الدفع لمعيدي التكافل في مبالغ الاشتراكات الدائنة لشركات إعادة التكافل بحسب الاتفاقيات المبرمة معها، وقد ارتفعت من حوالي ٢,٠ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ما يقارب ١,٤ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٢٦٤,٠٢%.

٧-٣-٤-٤ مستحق لطرف ذي علاقة

يمثل هذا البند المبالغ المستحقة لمساهمين بالشركة والناجمة من معاملات أطراف ذات علاقة والتي شملت مشاركات برنامج تكافل الأهلي ورسوم اكتساب ورسوم تسجيل وأتعاب إدارية، وقد بلغت تلك المبالغ حوالي ٠,٨ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ثم تراجعت إلى حوالي ٣,٠ مليون ريال نهاية عام ٢٠١٠م بمعدل انخفاض سنوي مركب بلغ ٥٥,٤٠%.

٧-٣-٤-٥ مستحق لحاملي الوثائق

يتم تسجيل الدخل من الاشتراكات خلال فترة الوثائق على أساس نسبة وتناسب، وتمثل المبالغ المستحقة لحاملي الوثائق في الاشتراكات غير المكتسبة والتي لم تنته فترة تغطيتها بعد، كما في تاريخ قائمة المركز المالي. وقد بلغ المستحق لحاملي الوثائق للفترة المسموح بها للتراجع حوالي ١,١ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م في حين لم تسجل الشركة أية مبالغ مستحقة لحاملي الوثائق في عام ٢٠١٠م.

٧-٣-٤-٦ مساهمات مستلمة مقدماً

في عام ٢٠١٠م تم تكوين حساب مساهمات مستلمة مقدماً بقيمة ٩,١ مليون ريال تقريباً تمثل مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء، بينما لم يكن هذا الحساب موجود للسنوات التي قبلها.

٧-٣-٤-٧ مستحقات ودمم دائنة أخرى

تتمثل المستحقات والدمم الدائنة الأخرى الخاصة بعمليات التكافل في مستحقات مصاريف الاكتتاب العام للشركة والذي أُجري في مايو ٢٠٠٧م وكذلك الوثائق المتنازل عنها المستحقة الدفع بالإضافة إلى رسوم الإشراف والتفتيش المستحقة الدفع. وقد ارتفع إجمالي المستحقات والدمم الدائنة الأخرى لعمليات التكافل بمعدل نمو مركب بلغ ١١٠٢,٣١% تقريباً نتيجة نمو أعمال الشركة، وذلك كما هو موضح في الجدول أدناه:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
مستحقات مصاريف الاكتتاب	٢٨٦	١٠٥	٧	٥٣٩,٢٠٪
وثائق متنازل عنها - مستحقة الدفع	١,٩٧٠	٣٩١	١١	١٢٣٨,٢٥٪
رسوم إشراف وتفتيش - مستحقة الدفع	٣٤٦	١٧٠	-	-
إجمالي مستحقات ودمم دائنة أخرى - عمليات التكافل	٢,٦٠٢	٦٦٦	١٨	١١٠٢,٣١٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-٣-٧ مستحق لعمليات المساهمين

تدير الشركة أعمالها على أن يتوفر لديها ما تحتاجه من التمويل بشكل مسبق. وخلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، قام المساهمون بتوفير مبلغ يقارب ٠,٨ مليون ريال مقدماً لتمويل عمليات التكافل، بينما لم تسجل الشركة أي مبالغ مستحقة على هذا الحساب خلال عام ٢٠١٠م.

٥-٣-٧ مطلوبات المساهمين

ارتفع إجمالي مطلوبات المساهمين من حوالي ٦,٨ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٩,٢ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ١٦,٣٢٪، وذلك بسبب الزيادة في حساب الزكاة المستحقة ونمو حساب مكافأة نهاية الخدمة بمعدل نمو مركب بلغ ١٣,٧٢٪، ١١,١٠٪ و ١٠,٦١٪ على التوالي. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة لمطلوبات المساهمين:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
مستحقات ودمم دائنة أخرى	٥,١٥٤	٣,٥٣١	٥,٦٣٠	(٤,٣٢)٪
مستحق إلى عمليات التكافل	٣٣٤	-	-	-
زكاة مستحقة	٣,١٢٦	٢,٠٧٤	١,٠٥٥	٧٢,١٣٪
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٦٣٣	٣٣٨	١٤٩	١٠٦,١١٪
إجمالي مطلوبات المساهمين	٩,٢٤٧	٥,٩٤٣	٦,٨٣٤	١٦,٣٢٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وفيما يلي شرح موجز لكل بند من بنود مطلوبات المساهمين:

١-٥-٣-٧ مستحقات ودمم دائنة أخرى

تتمثل المستحقات والدمم الدائنة الأخرى الخاصة بعمليات المساهمين في مصاريف مستحقة ومزايا ومصروفات أخرى مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة بالإضافة إلى دمم دائنة أخرى وذلك كما يظهر في الجدول التالي:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
مصاريف مستحقة	٢,٣٦٨	٢,٥٧٩	٣,٦٢٠	(١٩,١٢)٪
مزايا ومصروفات أخرى مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة	١,٠١٣	٧٨٠	١,٠٨٣	(٣,٢٩)٪
دمم دائنة أخرى	١,٧٧٣	١٧٢	٩٢٧	٣٨,٣٠٪
إجمالي مستحقات ودمم دائنة أخرى - عمليات المساهمين	٥,١٥٤	٣,٥٣١	٥,٦٣٠	(٤,٤٠)٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٥-٢ زكاة مستحقة

يتم احتساب بند الزكاة المستحقة الدفع من قبل الشركة وفقاً لنظام الزكاة المطبق في المملكة العربية السعودية. وقد بلغت الزكاة المستحقة حوالي ١,١ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ثم تراكمت لتبلغ حوالي ٣,١ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٠م، وفيما يلي جدول يبين حركة مخصص الزكاة لتلك الفترة:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
الرصيد في بداية الفترة / السنة	٢,٠٧٤	١,٠٥٥	-	-
المحمل للفترة / للسنة	١,٠٥٢	١,٠١٩	١,٠٨٤	(٤٩,١%)
الزكاة المسددة	-	-	(٢٩)	(١٠٠,٠٠%)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٣,١٢٦	٢,٠٧٤	١,٠٥٥	٧٢,١٣%

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٣-٥-٣ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يمثل هذا البند إجمالي مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين، والذي ارتفع من حوالي ٠,١ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٠,٦ مليون ريال تقريباً بنهاية عام ٢٠١٠م، أي بمعدل نمو مركب بلغ حوالي ١٠٦,١١% بفعل التراكم.

٧-٣-٦ حقوق المساهمين

انخفض إجمالي حقوق المساهمين من حوالي ٨٢,١ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٦٦,٨ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بنسبة انخفاض مركب بلغت ١٠,٣٣% بسبب تراكم الخسائر من ١٦,٩ مليون ريال عام ٢٠٠٨م إلى ٣٣,٢ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٠م، ويظهر الجدول أدناه بنود حقوق المساهمين:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
رأس المال	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	-
خسائر متراكمة	(٣٣,١٦٩)	(٢٣,٠٩٨)	(١٦,٨٧٧)	٤٠,١٩%
إجمالي حقوق المساهمين	٦٦,٨٣١	٧٦,٩٠٢	٨٣,١٢٣	(١٠,٣٣%)

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وفيما يلي شرح موجز لبند حقوق المساهمين:

٧-٣-٦-١ رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ مليون سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد. اكتتب المساهمون المؤسسون في ٧,٣٥٥,٠٠٠ سهم تمثل ٧٢,٥٥% من أسهم الشركة، بينما اكتتب الجمهور في الأسهم المتبقية والبالغة ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم.

٧-٣-٦-٢ خسائر متراكمة

بلغت خسائر الشركة المتراكمة حوالي ١٦,٩ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ثم ارتفعت إلى ما يقارب ٣٣,٢ مليون ريال متراكمة بمعدل مركب بلغ ٤٠,١٩% في نهاية العام ٢٠١٠م، حيث بلغ صافي خسارة الشركة حوالي ٩,٠ مليون ريال بالإضافة إلى زكاة محملة بلغت ١,١ مليون ريال لعام ٢٠١٠م.

٧-٣-٧ إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل ومطلوبات وحقوق المساهمين

ارتفع إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل ومطلوبات وحقوق المساهمين من ٩٤,٨ مليون ريال تقريباً في نهاية عام ٢٠٠٨م إلى حوالي ٣١٥,١ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٠م، أي بنسبة ارتفاع مركب بلغت ٨٢,٢٨% تقريباً ويعود السبب الرئيسي لهذا النمو إلى ارتفاع الاحتياطي الفني لعمليات التكافل في عام ٢٠١٠م. والجدول التالي يبين تفاصيل هذا الحساب:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٦٠٠,٣٤%	٤,٨٧٣	٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١	إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل
(٨,٠٤%)	٨٩,٩٥٧	٨٢,٨٤٥	٧٦,٠٧٨	إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
٨٢,٢٨%	٩٤,٨٣٠	١٥٢,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩	إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٤-٧ نتائج العمليات

يوضح الجدول التالي قائمة عمليات تكافل المشاركين وقائمة عمليات المساهمين لشركة الأهلي للتكافل:

نتائج عمليات التكافل والمساهمين				
معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
أولاً: قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم:				
الإيرادات				
				إجمالي مساهمات التكافل
٤٧١,١٤%	٦,٤٠١	١١٥,٨٦١	٢٠٨,٨٠٣	ناقصاً:
				رسوم اكتساب
١٦٨,٩٢%	(٣,٠١٣)	(٢٦,٩٣٤)	(٢١,٧٩٠)	رسوم تسجيل
٢١٨,٢٣%	(٩٠٥)	(١٥,١٠٩)	(٩,١٦٥)	رسوم إدارية
٥٩٤,٠٩%	(٢٤٤)	(٧,٣٦٩)	(١١,٧٥٥)	الجزء الاستثماري، صافي
٧٨٣,٥٠%	(٢,٠٠٥)	(٦٠,٠٧٧)	(١٥٦,٥٠٣)	صافي مساهمات التكافل المستلمة
٥٤٠,١٨%	٢٣٤	٦,٣٧٢	٩,٥٩٠	إعادة التكافل
٥٠٦,١٣%	(١٩٢)	(٥,٢٣٢)	(٧,٠٥٤)	صافي مساهمات التكافل المبقاة
٦٧٧,٠٥%	٤٢	١,١٤٠	٢,٥٣٦	مطالبات ومصاريح:
				إجمالي المطالبات المدفوعة
-	-	(١,٨٧٠)	(١,٨٩١)	حصة معيدي التكافل
-	-	١,٥١٨	١,٧٠٢	صافي المطالبات المدفوعة
-	-	(٣٥٢)	(١٨٩)	التغير في مخصص مطالبات قائمة (متكبدة وغير مبلغ عنها)
٣٦٢,٦٠%	(٥)	(٢٠٥)	(١٠٧)	صافي المطالبات المتكبدة
٦٦٩,٤٢%	(٥)	(٥٥٧)	(٢٩٦)	مصاريح اكتتاب
٣٦٩,٠٤%	(١٢)	(١٦٢)	(٢٦٤)	أتعاب إدارة - وكالة
٤٤٧,٧٢%	(٥)	(١٦٥)	(١٥٠)	رسوم الإشراف والتفتيش
-	-	(٦١٢)	(١,١١٩)	إجمالي المطالبات والمصاريح
٨١١,٧٩%	(٢٢)	(١,٤٩٦)	(١,٨٢٩)	العجز / الفائض من عمليات التكافل
٤٩٤,٥٦%	٢٠	(٣٥٦)	٧٠٧	الفائض المتراكم في بداية الفترة / السنة
-	-	٢٠	-	العجز المحول من عمليات التكافل إلى عمليات المساهمين
-	-	٣٣٦	-	الفائض المتراكم في نهاية الفترة / السنة
٤٩٤,٥٦%	٢٠	-	٧٠٧	ثانياً: قائمة عمليات المساهمين:
الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة):				



نتائج عمليات التكافل والمساهمين

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
رسوم اكتساب	٢١,٧٩٠	٢٦,٩٣٤	٣,٠١٣	٪١٦٨,٩٢
رسوم تسجيل	٩,١٦٥	١٥,١٠٩	٩٠٥	٪٢١٨,٢٣
رسوم إدارية	١١,٧٥٥	٧,٣٦٩	٢٤٤	٪٥٩٤,٠٩
أتعاب الإدارة - وكالة	١٥٠	١٦٥	٣	٪٦٠٧,١١
رسوم صندوق استثمار	٩٩١	٧٣	١	٪٣٠٤٨,٠٢
إجمالي الدخل	٤٣,٨٥١	٤٩,٦٥٠	٤,١٦٦	٪٢٢٤,٤٤
المصاريف:				
رسوم اكتساب مشاركة مع المساهم الموزع	(١٦,٣٤٨)	(٢٠,١٩٧)	(٢,٢٦٠)	٪١٦٨,٩٥
رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين	(٩,١٦٥)	(١٥,١٠٩)	(٩٠٥)	٪٢١٨,٢٣
أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع	(٨,٠٦١)	(٥,٢١٦)	(١٨٠)	٪٥٦٩,٢٠
مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة ، صافي	-	-	(٢,٦١٠)	(٪١٠٠,٠٠)
المصاريف العمومية والإدارية	(١٩,٨٩٥)	(١٥,٠٩١)	(١٢,٣١٨)	٪٢٧,٠٩
إجمالي المصاريف	(٥٣,٤٦٩)	(٥٥,٦١٣)	(١٨,٢٧٣)	٪٧١,٠٦
صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)	(٩,٦١٨)	(٥,٩٦٣)	(١٤,١٠٧)	(٪١٧,٤٣)
العجز المحول من عمليات التكافل	-	(٣٣٦)	-	-
موجودات ثابتة مشطوبة	-	(٣١٥)	-	-
إيرادات من استثمارات للاتجار:				
مكاسب محققة من استثمارات للاتجار	١٢	-	٤٦٦	(٪٨٣,٩٥)
مكاسب غير محققة من استثمارات للاتجار	٥٨٧	١,٤٠٧	١,٦٢٧	(٪٣٩,٩٣)
إيرادات أخرى	-	٥	١٢	(٪١٠٠,٠٠)
صافي خسارة الفترة / السنة	(٩,٠١٩)	(٥,٢٠٢)	(١٢,٠٠٢)	(٪١٣,٣١)
التوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
صافي خسارة السهم للفترة / السنة (ريال سعودي)	(٠,٩٠)	(٠,٥٢)	(١,٢٠)	(٪١٣,٤٠)

المصدر: القوائم المالية المراجعة

١-٤-٧ قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم

١-١-٤-٧ الإيرادات

تأتي إيرادات شركة الأهلي للتكافل من مصدرين رئيسيين هما مساهمات الأفراد ضمن برنامج التكافل والادخار ومساهمات المجموعات ضمن برنامج التكافل الجماعي. وقد نمت إيرادات عمليات التكافل من حوالي ٦,٤ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ما يقارب ٢٠٨,٨ مليون ريال في عام ٢٠١٠م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٤٧١,١٤٪، وذلك نتيجة لنمو وزيادة أعمال الشركة وإدخال برنامج التكافل الجماعي. ويوضح الجدول أدناه تفاصيل إيرادات الشركة لعمليات التكافل منذ بداية العمليات التشغيلية للشركة في ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى نهاية عام ٢٠١٠م:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
مساهمات الأفراد (برنامج التكافل والادخار)	٢٠٤,٨٨١	١١٢,٢١٤	٦,٤٠١	٪٤٦٥,٧٥
مساهمات المجموعات (برنامج التكافل الجماعي)	٣,٩٢٢	٣,٦٤٧	-	-
إجمالي إيرادات عمليات التكافل	٢٠٨,٨٠٣	١١٥,٨٦١	٦,٤٠١	٪٤٧١,١٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-١- الرسوم والجزء الاستثماري وإعادة التكافل

تشتمل رسوم عمليات التكافل على كل من رسوم الاكتساب ورسوم التسجيل والرسوم الإدارية، والتي نمت جميعها بمعدل نمو مركب بلغ ١٦٨,٩٢٪ و ٢١٨,٢٣٪ و ٥٩٤,٠٩٪ على التوالي بنهاية عام ٢٠١٠م مما كانت عليه للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. ويعزى ذلك لنمو إيرادات الشركة بمعدل نمو مركب بلغ ٤٧١,١٤٪ خلال تلك الفترة نتيجة لنمو إجمالي المساهمات.

أما بالنسبة للجزء الاستثماري فقد بلغ صافيه حوالي ٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ثم نما بمعدل نمو سنوي مركب ٧٨٣,٥٠٪ مع نمو عمليات التكافل ليبلغ حوالي ١٥٦,٥ مليون ريال في العام ٢٠١٠م. هذا وقد ارتفعت نسبة الجزء الاستثماري من المساهمات من ٣١,٣٢٪ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٥١,٨٥٪ في عام ٢٠٠٩م ثم إلى ٧٤,٩٥٪ تقريباً في عام ٢٠١٠م. ويوضح الجدول أدناه الرسوم المختلفة لعمليات التكافل والجزء الاستثماري وتطورها خلال الفترة السابقة:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
١٦٨,٩٢٪	٣,٠١٣	٢٦,٩٣٤	٢١,٧٩٠	رسوم اكتساب
٢١٨,٢٣٪	٩٠٥	١٥,١٠٩	٩,١٦٥	رسوم تسجيل
٥٩٤,٠٩٪	٢٤٤	٧,٣٦٩	١١,٧٥٥	رسوم إدارية
٧٨٣,٥٠٪	٢,٠٠٥	٦٠,٠٧٧	١٥٦,٥٠٣	الجزء الاستثماري، صافي
٤٦٨,٣٦٪	٦,١٦٧	١٠٩,٤٨٩	١٩٩,٢١٣	إجمالي الرسوم والجزء الاستثماري لعمليات التكافل

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-١-٣ صافي مساهمات التكافل المبقاة

بحسب صافي مساهمات التكافل المبقاة بطرح رسوم عمليات التكافل المختلفة وصافي الجزء الاستثماري وكذلك مبالغ إعادة التكافل من إجمالي الإيرادات والتي تمثل إجمالي مساهمات التكافل. وقد نما صافي مساهمات التكافل من حوالي ٠,٠٤٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٢,٥٤ مليون ريال للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م بمعدل نمو مركب بلغ ٦٧٧,٠٥٪، نتيجة لارتفاع إجمالي إيرادات عمليات التكافل. والجدول التالي يوضح حساب صافي مساهمات التكافل:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٤٧١,١٤٪	٦,٤٠١	١١٥,٨٦١	٢٠٨,٨٠٣	إجمالي إيرادات عمليات التكافل (إجمالي مساهمات التكافل)
٤٦٨,٣٦٪	(٦,١٦٧)	(١٠٩,٤٨٩)	(١٩٩,٢١٣)	ناقصاً: إجمالي الرسوم والجزء الاستثماري لعمليات التكافل
٥٠٦,١٣٪	(١٩٢)	(٥,٢٣٢)	(٧,٠٥٤)	ناقصاً: مبالغ إعادة التكافل
٦٧٧,٠٥٪	٤٢	١,١٤٠	٢,٥٣٦	صافي مساهمات التكافل المبقاة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-١-٤ مطالبات ومصاريف

ارتفع إجمالي المطالبات والمصاريف من حوالي ٠,٠٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ١,٨ مليون ريال لعام ٢٠١٠م بسبب نمو عمليات التكافل خلال الفترة، أي بنسبة ارتفاع مركب بلغت حوالي ٨١١,٧٩٪. ويظهر الجدول أدناه البنود الرئيسية المكونة للمطالبات والمصاريف:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٦٦٩,٤٢٪	٥	٥٥٧	٢٩٦	صافي المطالبات المتكبدة
٣٦٩,٠٤٪	١٢	١٦٢	٢٦٤	مصاريف اکتساب
٤٤٧,٧٢٪	٥	١٦٥	١٥٠	أتعاب إدارة - وكالة
-	-	٦١٢	١,١١٩	رسوم الإشراف والتفتيش
٨١١,٧٩٪	٢٢	١,٤٩٦	١,٨٢٩	إجمالي المطالبات والمصاريف

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-١-٥ العجز / الفائض من عمليات التكافل

يحسب العجز أو الفائض من عمليات التكافل بطرح إجمالي المطالبات والمصاريف (المبينة بالفقرة ٧-٤-١) من صافي مساهمات التكافل المبقاة (المبينة بالفقرة ٧-٤-١-٣). وقد تحول الفائض من عمليات التكافل والبالغ ٠,٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى فائض مقداره حوالي ٠,٧ مليون ريال لعام ٢٠١٠م بنسبة نمو مركب بلغت ٤٩٤,٥٦٪ بسبب ارتفاع صافي مساهمات التكافل المبقاة. والجدول التالي يوضح حساب العجز / الفائض من عمليات التكافل:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
صافي مساهمات التكافل المبقاة	٢,٥٣٦	١,١٤٠	٤٢	٦٧٧,٠٥٪
ناقصاً: إجمالي المطالبات والمصاريف	(١,٨٢٩)	(١,٤٩٦)	(٢٢)	٨١١,٧٩٪
العجز / الفائض من عمليات التكافل	٧٠٧	(٣٥٦)	٢٠	٤٩٤,٥٦٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-٢ قائمة عمليات المساهمين

٧-٤-٢-١ الإيرادات

تتمثل إيرادات عمليات المساهمين في الدخل المكتسب من عمليات التكافل وهو ما يسمى أيضاً بأتعاب الوكالة والتي تتألف من إيرادات رسوم الاكتساب ورسوم التسجيل والرسوم الإدارية وأتعاب الإدارة / الوكالة ورسوم صندوق الاستثمار. وقد نمت إيرادات عمليات المساهمين تبعاً لنمو وزيادة أعمال الشركة من حوالي ٤,٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٤٣,٩ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٠م بمعدل نمو مركب بلغ حوالي ٤٤,٤٤٪. وبلغت نسبة الدخل من عمليات المساهمين إلى إجمالي المساهمات ٢١,٠٠٪ في عام ٢٠١٠م مقابل نسبة ٠,٠٨٪ في عام ٢٠٠٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة إجمالي المساهمات.

ويوضح الجدول أدناه تفاصيل إيرادات الشركة لعمليات المساهمين منذ بداية العمليات التشغيلية للشركة في ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى نهاية عام ٢٠١٠م:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
رسوم اكتساب	٢١,٧٩٠	٢٦,٩٣٤	٣,٠١٣	١٦٨,٩٢٪
رسوم تسجيل	٩,١٦٥	١٥,١٠٩	٩٠٥	٢١٨,٢٣٪
رسوم إدارية	١١,٧٥٥	٧,٣٦٩	٢٤٤	٥٩٤,٠٩٪
أتعاب الإدارة - وكالة	١٥٠	١٦٥	٣	٦٠٧,١١٪
رسوم صندوق استثمار	٩٩١	٧٣	١	٣٠٤٨,٠٢٪
إجمالي الدخل	٤٣,٨٥١	٤٩,٦٥٠	٤,١٦٦	٢٢٤,٤٤٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-٢-٢ المصاريف

بلغت المصاريف في قائمة نتائج عمليات المساهمين حوالي ١٨,٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وقد نمت إلى ما يقارب ٥٣,٥ مليون ريال في عام ٢٠١٠م بنسبة زيادة مركبة ٧١,٠٦٪، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى نمو إجمالي المساهمات.

وتشتمل المصاريف على عدة عناصر أهمها المصاريف العمومية والإدارية ورسوم اكتساب مشاركة مع المساهم الموزع ورسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين. ويظهر الجدول أدناه البنود الرئيسية المكونة للمصاريف ونمط تطورها:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
رسوم اكتساب مشاركة مع المساهم الموزع	١٦,٣٤٨	٢٠,١٩٧	٢,٢٦٠	١٦٨,٩٥٪
رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين	٩,١٦٥	١٥,١٠٩	٩٠٥	٢١٨,٢٣٪
أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع	٨,٠٦١	٥,٢١٦	١٨٠	٥٦٩,٢٠٪

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
(%١٠٠,٠٠)	٢,٦١٠	-	-	مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة ، صافي
%٢٧,٠٩	١٢,٣١٨	١٥,٠٩١	١٩,٨٩٥	المصاريف العمومية والإدارية
%٧١,٠٦	١٨,٢٧٣	٥٥,٦١٣	٥٣,٤٦٩	إجمالي المصاريف

المصدر: القوائم المالية المراجعة

■ مصاريف ما قبل التأسيس

تمثل مصاريف ما قبل التأسيس أتعاب متكبدة بواسطة مساهم مؤسس نيابة عن الشركة، وقد تم تحميلها لاحقاً على الشركة وشطبها جميعها خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وقد كانت مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة على النحو التالي:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
-	١,٦٢٧	-	-	أتعاب قانونية ومهنية
-	٥٥١	-	-	إيجار مكتب
-	٢٨٦	-	-	مصاريف نظامية
-	٥٢١	-	-	أخرى
-	٣,٠٨٥	-	-	إجمالي المصاريف
-	(٤٧٥)	-	-	إيرادات مكتسبة من استثمار في صندوق مراجعة قصير الأجل
-	٢,٦١٠	-	-	صافي مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

■ المصاريف العمومية والإدارية

ارتفع صافي المصاريف العمومية والإدارية من حوالي ١٢,٣ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ١٨,٧ مليون ريال لعام ٢٠١٠م، أي بنسبة ارتفاع مركب بلغت ٢٧,٠٩٪، ويعزى هذا الارتفاع إلى نمو أعمال الشركة. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة للمصاريف العمومية والإدارية:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
%٨,٣٦	١٠,٨٢٢	٩,٨١٨	١٢,٧٠٦	تكاليف موظفين
%٧,٦٧	٢٥١	١٩٥	٢٩١	مصاريف نظامية
%٩,٧٩	١,١٤٤	٨٥٦	١,٣٧٩	أتعاب قانونية ومهنية
%٢٠,٨٠	٥٤٠	٩٠٠	٧٨٨	إيجار مكتب
(%١,٥٩)	١,٣٢٨	٩٧٦	١,٢٨٦	مزايا ومصاريف متعلقة بمجلس الإدارة
%١١٧,٦١	٣٥٥	٨٧٣	١,٦٨١	استهلاك
(%٤١,٤١)	٥٣٩	٤٦٩	١٨٥	مصاريف معلوماتية
(%١٠٠,٠٠)	٧٧	١٤٨	-	إصلاح وصيانة
(%١٠٠,٠٠)	٤٥	٣٨٢	-	مصاريف اتصالات
%١٧١,٦٣	٢١٤	٤٧٤	١,٥٧٩	أخرى
%١٣,٩٨	١٥,٣١٥	١٥,٠٩١	١٩,٨٩٥	إجمالي المصاريف العمومية والإدارية
(%١٠٠,٠٠)	(٢,٩٩٧)	-	-	تكاليف موظفين تم تحميلها على مساهم مؤسس
%٢٧,٠٩	١٢,٣١٨	١٥,٠٩١	١٩,٨٩٥	صافي المصاريف العمومية والإدارية

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-٣ صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)

يحسب صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة) بطرح إجمالي المصاريف (المبينة بالفقرة ٧-٤-٢) من إجمالي الإيرادات (المبينة بالفقرة ٧-٤-١). وقد تقلص صافي الخسارة من عمليات التكافل من ١٤,١ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٩,٦ مليون ريال في عام ٢٠١٠م بنسبة تراجع مركبة بلغت ١٧,٤٣٪، وذلك بسبب ارتفاع الإيرادات بمعدل أكبر من ارتفاع المصروفات. والجدول التالي يوضح صافي الخسارة من عمليات التكافل:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
إجمالي الدخل	٤٣,٨٥١	٤٩,٦٥٠	٤,١٦٦	٢٢٤,٤٤٪
ناقصاً: إجمالي المصاريف	(٥٣,٤٦٩)	(٥٥,٦١٣)	(١٨,٢٧٣)	٧١,٠٦٪
صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)	(٩,٦١٨)	(٥,٩٦٣)	(١٤,١٠٧)	(١٧,٤٣)٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٤-٤ صافي خسارة الفترة / السنة

لحساب صافي خسارة الفترة / السنة، فإنه يتم أخذ صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة) ويخصم منه العجز المحول من عمليات التكافل وكذلك الموجودات الثابتة المشطوبة ويضاف إليه الإيرادات من استثمارات للاتجار (محققة وغير محققة) والإيرادات الأخرى. وقد انخفض صافي خسارة الشركة من حوالي ١٢,٠ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ٩,٠ مليون ريال في عام ٢٠١٠م وذلك بنسبة تحسن مركبة بلغت ١٣,٣١٪، والجدول التالي يوضح صافي خسارة الفترة / السنة:

(آلاف الريالات)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)	(٩,٦١٨)	(٥,٩٦٣)	(١٤,١٠٧)	(١٧,٤٣)٪
ناقصاً: العجز المحول من عمليات التكافل	-	(٣٣٦)	-	-
ناقصاً: موجودات ثابتة مشطوبة	-	(٣١٥)	-	-
زائد: مكاسب محققة من استثمارات للاتجار	١٢	-	٤٦٦	(٨٣,٩٥)٪
زائد: مكاسب غير محققة من استثمارات للاتجار	٥٨٧	١,٤٠٧	١,٦٢٧	(٣٩,٩٣)٪
زائد: إيرادات أخرى	-	٥	١٢	(١٠٠,٠٠)٪
صافي خسارة الفترة / السنة	(٩,٠١٩)	(٥,٢٠٢)	(١٢,٠٠٢)	(١٣,٣١)٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٧-٥ قائمة التدفقات النقدية

يوضح الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين لشركة الأهلي للتكافل:

قائمة التدفقات النقدية				
(آلاف الريالات)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	معدل النمو المركب (%)
أولاً: قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين:				
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية				
العجز / الفائض للفترة / السنة من عمليات التكافل	٧٠٧	(٣٥٦)	٢٠	٤٩٤,٥٦٪
تسويات الفترة / السنة:				
مكاسب / خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات	(٧,١٩١)	(١,٩٥٧)	١٢٨	-

قائمة التدفقات النقدية

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
-	١٤٨	(٢,٣١٣)	(٦,٤٨٤)	
التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية:				
%٨٣١,٥١	١,٩٠١	٦٢,٣٦٥	١٦٤,٩٥١	الاحتياطي الفني لعمليات التكافل
-	-	-	-	حصة معيدي التكافل من الاحتياطي الفني
%٧٩١,١٢	(١,٩٧٧)	(٦٠,٠٦١)	(١٥٦,٩٩١)	استثمارات للاتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
%٦٢,٩٨	١٩٢	٣,٤٣٢	٥١٠	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
-	-	٢٢٨	(١٠٦)	مطالبات تحت التسوية - إجمالي
(%٤٠,٥٥)	٧٩٨	(٧٩٨)	٢٨٢	مستحق لطرف ذي علاقة
%٢٦,٧٤	٥٩٧	٣٩١	٩٥٩	مستحق لحاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع، صافي
-	-	(٢٠٥)	٩٥	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
%٩٣٧,٠٩	١٨	٦٤٨	١,٩٣٦	مستحقات و ذمم دائنة أخرى
-	٨٢١	(٢٧٩)	(٥٤٠)	مستحق لعمليات المساهمين
%٣٥,٨٨	٢,٤٩٨	٣,٤٠٨	٤,٦١٢	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
-	-	٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة
%١٠٥,٢٠	٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة
ثانياً: قائمة التدفقات النقدية للمساهمين:				
الأنشطة التشغيلية				
(%١٣,٣١)	(١٢,٠٠٢)	(٥,٢٠٢)	(٩,٠١٩)	صافي خسارة الفترة / السنة
تسويات الفترة / السنة:				
%١١٧,٥٤	٣٥٥	٨٧٣	١,٦٨٠	الاستهلاك
%٤٠,٧١	١٤٩	١٨٩	٢٩٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - صافي
-	-	٣١٥	-	أثاث وتركيبات ومعدات مكتتبية مشطوبة
(%١٠٠,٠٠)	(٤٧٥)	-	-	مكاسب غير محققة من استثمارات للاتجار (قبل التأسيس)
(%٣٩,٩٣)	(١,٦٢٧)	(١,٤٠٧)	(٥٨٧)	مكاسب غير محققة من استثمارات للاتجار
(%٨٣,٩٥)	(٤٦٦)	-	(١٢)	مكاسب محققة من استثمارات للاتجار
-	-	٣٣٦	-	العجز المحول من عمليات التكافل
(%٢٦,٣٩)	(١٤,٠٦٦)	(٤,٨٩٦)	(٧,٦٤٣)	
التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية:				
(%١,٩٣)	(١,٠٧٣)	٢٧٦	(١,٠٣٢)	مبالغ مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى
-	(٨٢١)	٢٧٩	٥٤٠	مستحق من عمليات التكافل
(%٤٦,٣١)	٥,٦٣٠	(٢,٠٩٩)	١,٦٢٣	مستحقات و ذمم دائنة أخرى
(%٢٠,٦٠)	(١٠,٣٣٠)	(٦,٤٤٠)	(٦,٥١٢)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(%١٠٠,٠٠)	(٢٩)	-	-	زكاة مدفوعة
(%٢٠,٧١)	(١٠,٣٥٩)	(٦,٤٤٠)	(٦,٥١٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية				
(%٧١,٣٩)	(٦,٢٨١)	(١,٥٠١)	(٥١٤)	شراء أثاث و تركيبات ومعدات مكتتبية
(%١٠٠,٠٠)	(١٦٨,٩٩٦)	-	-	شراء استثمارات للاتجار
(%٧٣,٨٤)	١٠٢,٢٦٠	٦,٢٠٠	٧,٠٠٠	متحصلات من بيع استثمارات للاتجار
(%١٠٠,٠٠)	(١٠,٠٠٠)	-	-	الوديعة النظامية

قائمة التدفقات النقدية

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
-	(٨٣,٠١٧)	٤,٦٩٩	٦,٤٨٦	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية				
(%١٠٠,٠٠)	١٠٠,٠٠٠	-	-	إصدار رأس المال
(%١٠٠,٠٠)	(٣,٧٩١)	-	-	تكاليف عملية الاكتتاب العام
(%١٠٠,٠٠)	٩٦,٢٠٩	-	-	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
-	٢,٨٣٣	(١,٧٤١)	(٢٦)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
-	-	٢,٨٣٣	١,٠٩٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة
(%٣٨,٦٦)	٢,٨٣٣	١,٠٩٢	١,٠٦٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

١-٥-٧ قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكامل المشاركين

١-١-٥-٧ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

تتألف قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكامل فقط من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والتي سجلت صافي نقد موجب بلغ حوالي ٢,٥ و ٤,٦ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م على التوالي، وذلك بنسبة نمو مركب بلغت ٣٥,٨٨٪. وتمثل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية وعلى رأسها الاحتياطي الفني لعمليات التكامل والاستثمارات للتجار أهم البنود المكونة للتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية لعمليات التكامل.

٢-١-٥-٧ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة

يحسب النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة بإضافة مبلغ النقد في بداية الفترة / السنة لصافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية. وقد نما النقد في نهاية الفترة / السنة من حوالي ٢,٥ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى حوالي ١٠,٥ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٠م بنسبة نمو مركب بلغت ١٠٥,٢٠٪، وذلك بفعل رصيد النقد المتوفر في أول العام وزيادة النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية خلال الفترة كما هو موضح بالجدول أدناه:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
٣٥,٨٨٪	٢,٤٩٨	٣,٤٠٨	٤,٦١٢	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
-	-	٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة
١٠٥,٢٠٪	٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٢-٥-٧ قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

تتكون قائمة التدفقات النقدية للمساهمين من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية، وذلك على النحو التالي:

١-٢-٥-٧ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

سجل صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تدفق نقدي خارج بلغ ٤,٤ مليون ريال تقريباً للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، ثم تراجع إلى ما يقارب ٦,٥ مليون ريال في عام ٢٠١٠م بنسبة تحسن مركبة بلغت ٢٠,٧١٪. ويكمن السبب الرئيسي وراء تحقيق تدفقات نقدية سالبة من الأنشطة التشغيلية في الخسائر التي تكبدتها الشركة والتي بلغت حوالي ١٢,٠ مليون ريال و ٩,٠ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م على التوالي.

٧-٥-٢ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

أسفرت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية عن صافي نقد سالب (تدفق نقدي خارج) بلغ حوالي ٨٢,٠ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م بالرغم من المتحصلات من بيع استثمارات للاتجار البالغة ١٠٢,٠ مليون ريال، وذلك بسبب شراء استثمارات للاتجار بمبلغ ١٦٩,٠ مليون ريال وإيداع الوديعة النظامية البالغة ١٠,٠ مليون ريال. أما في نهاية العام ٢٠١٠م، فقد أظهرت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية رصيماً موجباً (تدفق نقدي داخل) بلغ حوالي ٦,٥ مليون ريال، وذلك نتيجة لجني متحصلات من بيع استثمارات للاتجار بمبلغ ٧,٠ مليون ريال.

٧-٥-٣ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

بلغت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية حوالي ٩٦,٢ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وهي عبارة عن إصدار رأس مال الشركة البالغ ١٠٠,٠ مليون ريال والذي يمثل تدفق نقدي داخل مخصصاً منه مصاريف الاكتتاب العام كتدفق نقدي خارج.

٧-٥-٤ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة

بلغ النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م حوالي ٢,٨٢ مليون ريال، بينما بلغ في نهاية العام ٢٠١٠م حوالي ١,٠٦ مليون ريال، أي بنسبة انخفاض مركب بلغت ٢٨,٦٦٪، وذلك لعدم وجود تدفق نقدي من الأنشطة التمويلية في ذلك العام. وينتج رصيد النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة عن إضافة صافي التدفقات النقدية من كل من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية مضاف إليها رصيد النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة، وذلك كما يبين الجدول أدناه:

معدل النمو المركب (%)	الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	(آلاف الريالات)
(٢٠,٧١٪)	(١٠,٣٥٩)	(٦,٤٤٠)	(٦,٥١٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
-	(٨٣,٠١٧)	٤,٦٩٩	٦,٤٨٦	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(١٠٠,٠٠٪)	٩٦,٢٠٩	-	-	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
-	٢,٨٣٣	(١,٧٤١)	(٢٦)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
-	-	٢,٨٣٣	١,٠٩٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة
(٢٨,٦٦٪)	٢,٨٣٣	١,٠٩٢	١,٠٦٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٦-٧ قائمة المركز المالي للربع الأول من عام ٢٠١١م:

يوضح الجدول التالي قائمة المركز المالي للشركة للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م:

قائمة المركز المالي - مفحوصة			
(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
موجودات عمليات التكافل			
نقد لدى البنك	١٦,٣٠٤	١٣,٥١٩	٢٠,٦%
استثمارات محتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات	٢٥٤,٤٥٢	١٠٥,٧٣٨	١٤٠,٦%
مستحق من عمليات المساهمين	٨٠٢	١,٠٠٠	١٩,٨-
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٥٢٩	١٢٧	٣١٦,٥%
إجمالي موجودات عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٣٨٤	١٢٦,٠%
موجودات المساهمين			
نقد في الصندوق لدى البنك	١,٢٧٣	٣,٠٠٨	٥٤,٤-
استثمارات للاتجار	٥٤,٦٥٦	٦٠,٧٥١	١٠,٠-
مبالغ مدفوعة مقدما ودمم مدينة أخرى	١,٨١٥	٧٧٤	١٣٤,٥%
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	٤,٦٧٤	٥,٩٠٦	٢٠,٩-
وديعة نظامية	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	٠,٠%
إجمالي موجودات المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	٩,٨-
إجمالي الموجودات	٣٤٤,٦٠٥	٢٠٠,٨٢٣	٧١,٦%
مطلوبات وفائض عمليات التكافل			
مطلوبات عمليات التكافل			
احتياطي فني لعمليات التكافل	٢٥٧,٢٢٩	١٠٤,٧٨٣	١٤٥,٥%
المطالبات القائمة - إجمالي	٩١٩	١٤١	٥٥١,٨%
أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل	٧,١٠٥	٣,٤٤٤	١٠٦,٣%
إيرادات عمولات مؤجلة - مجموعات التكافل	٥١٨	٦٢٥	١٠٦,٣%
مستحق لطرف ذي علاقة	٤٢٨	٨١	٤٢٨,٤%
مساهمات مستلمة مقدماً	٢,٣٣٧	٨,٤٨١	٧٢,٤-
مستحقات ودمم دائنة أخرى	٢,٧٦٤	٩٩٧	١٧٧,٢%
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل	٢٧١,٣٠٠	١١٨,٥٥٢	١٢٨,٨%
فائض عمليات التكافل			
الفائض من عمليات التكافل (صندوق المشاركين للتكافل التضامني)	٧٨٧	١,٨٢٢	٥٧,٠-
إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٣٨٤	١٢٦,٠%
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات المساهمين			
مستحقات ودمم دائنة أخرى	١,٩٤٤	٢,٩٨٧	٣٤,٩-
مستحق لعمليات التكافل	٨٠٢	١,٠٠٠	١٩,٨-
زكاة مستحقة	٣,٢٣٨	٢,٣١٥	٣٩,٩%
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٥١١	٣٥٩	٤٢,٣%
إجمالي مطلوبات المساهمين	٦,٤٩٥	٦,٦٦١	٢,٥-

قائمة المركز المالي - مفحوصة

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٠,٠%
خسائر متراكمة	(٢٣,٩٧٧)	(٢٦,٢٢٢)	٢٩,٦%
إجمالي حقوق المساهمين	٦٦,٠٢٣	٧٣,٧٧٨	١٠,٥-%
إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	٩,٨-%
إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين	٣٤٤,٦٠٥	٢٠٠,٨٢٣	٧١,٦%

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

١-٦-٧ موجودات عمليات التكافل

ارتفع إجمالي موجودات عمليات التكافل من ١٢٠ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٢٧٢,١ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م، أي بنسبة نمو بلغت ١٢٦٪، ويعود ذلك بشكل رئيس إلى زيادة الاستثمارات المحتفظ بها للاتجار بنسبة ١٤٠,٦٪. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة لموجودات عمليات التكافل:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
موجودات عمليات التكافل			
نقد لدى البنك	١٦,٣٠٤	١٣,٥١٩	٢٠,٦%
استثمارات محتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات	٢٥٤,٤٥٢	١٠٥,٧٣٨	١٤٠,٦%
مستحق من عمليات المساهمين	٨٠٢	١,٠٠٠	١٩,٨-%
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	٥٢٩	١٢٧	٣١٦,٥%
إجمالي موجودات عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٣٨٤	١٢٦,٠%

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

وفيما يلي شرح موجز لكل بند من بنود موجودات عمليات التكافل:

١-١-٦-٧ نقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه بالنسبة لعمليات التكافل في النقد بالصندوق وأرصدة حسابات الشركة لدى البنوك، وقد نما النقد بنسبة ٢٠,٦٪ حيث بلغ ١٦,٣ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنة بحوالي ١٣,٥ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م، ويعود ذلك الارتفاع إلى زيادة رصيد النقد بداية الفترة بنسبة ٧٨,١٪.

٢-١-٦-٧ استثمارات محتفظ بها للاتجار

يمثل هذا البند الاستثمارات المحتفظ بها للاتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات. وقد بلغت الاستثمارات المحتفظ بها لعمليات التكافل حوالي ٢٥٤,٥ مليون ريال في الربع الأول من عام ٢٠١١م مقارنة بمبلغ ١٠٥,٧ مليون ريال للربع الأول من عام ٢٠١٠م مسجلة نسبة نمو بلغت ١٤٠,٦٪ نتيجة لنمو أعمال الشركة والجزء الاستثماري من مساهمات التكافل خلال للفترة. وفيما يلي الحركة في الاستثمارات للاتجار للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنة بنفس الفترة من العام السابق:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م (مدققة)	التغيير (%)
الرصيد في بداية الفترة	٢٢٨,٠٤٩	٦٣,٨٦٧	٢٥٧,١%
المشريات خلال الفترة	٢٧,٦٧٩	٤٠,٥٦٨	٣١,٨-%
المكاسب (الخسائر) غير المحققة خلال الفترة	(١,٢٧٦)	١,٣٠٢	-
الرصيد في نهاية الفترة	٢٥٤,٤٥٢	١٠٥,٧٣٨	١٤٠,٦%

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

وتتكون الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات التكافل من وحدات صناديق مراوحة قصيرة الأجل مسجلة بالدولار الأمريكي، وتدار من قبل شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (مساهم كبير في الشركة). ويلاحظ أن محفظة المنارة للنمو المحتفظ قد شكلت الجزء الأكبر من الاستثمارات في ٣١ مارس ٢٠١٠م و٣١ مارس ٢٠١١م كما سجلت نسبة نمو بلغت ١٤٤,٣٪ مما يدل على سياسة استثمار متحفظة للشركة. وتتوزع الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات التكافل في ثلاث محافظ على النحو التالي:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م (مدققة)	التغيير (%)
محفظة المنارة للنمو المتحفظ	١٥١,٧٦١	٦٢,١٢٨	١٤٤,٣%
محفظة المنارة للنمو المتوازن	٥٩,٥٦٨	٢٥,٠٨٥	١٣٧,٥%
محفظة المنارة للنمو المرتفع	٤٣,١٢٣	١٨,٥٢٥	١٣٢,٨%
إجمالي الاستثمارات المحتفظ بها في عمليات التكافل	٢٥٤,٤٥٢	١٠٥,٧٣٨	١٤٠,٦%

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٣-١-٦-٧ مستحق من عمليات المساهمين

بلغ المستحق من عمليات المساهمين حوالي ٨٠٢ ألف ريال كما في ٣١ مارس ٢٠١١م، بينما بلغ واحد مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م، أي بنسبة انخفاض بلغت ١٩,٨%.

٢-٦-٧ موجودات المساهمين

ترجع إجمالي موجودات المساهمين من ٨٠ مليون ريال كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٧٢,٥ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م، أي بنسبة انخفاض بلغت ٩,٨%، ويعود ذلك بالدرجة الأولى لانخفاض الاستثمارات للتجار من ٦٠,٨ مليون ريال إلى ٥٤,٧ مليون ريال خلال الفترة، وبين الجدول التالي العناصر المختلفة لموجودات المساهمين:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
موجودات المساهمين			
نقد في الصندوق ولدى البنك	١,٣٧٣	٣,٠٠٨	٥٤,٤-
استثمارات للتجار	٥٤,٦٥٦	٦٠,٧٥١	١٠,٠-
مبالغ مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى	١,٨١٥	٧٧٤	١٣٤,٥%
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	٤,٦٧٤	٥,٩٠٦	٢٠,٩-
وديعة نظامية	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	٠,٠%
إجمالي موجودات المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	٩,٨-

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

وفيما يلي شرح موجز لأهم عناصر موجودات المساهمين:

١-٢-٦-٧ نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه بالنسبة لعمليات المساهمين من النقد في الصندوق ولدى البنوك بالإضافة إلى ودائع مرابحة، وقد بلغ حوالي ١,٤ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنة بمبلغ ٣ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م بنسبة انخفاض بلغت ٥٤,٤%.

٢-٢-٦-٧ استثمارات للتجار

تتمثل استثمارات للتجار لعمليات المساهمين في استثمارات في محفظة اختيارية (محفظة الأهلي الاختيارية للتكافل) مستثمرة حسب إرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي. وقد بلغت الاستثمارات للتجار حوالي ٥٤,٧ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م متراجعة بنسبة ١٠% عما كانت عليه في ٣١ مارس ٢٠١٠م (٦٠,٨ مليون ريال تقريباً).

٣-٢-٦-٧ مبالغ مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى

ارتفعت المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى بنسبة ١٣٤,٥% من ٧٧٤ ألف ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ١,٨ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م. وتتألف المصروفات المدفوعة مقدماً والمديون الآخرون من إيجار مدفوع مقدماً ورسوم مدفوعة مقدماً لهيئة السوق المالية و ذمم مطلوبة من الموظفين و ذمم مدينة أخرى. ويعزى هذا الارتفاع إلى نمو أعمال الشركة.

٤-٢-٦-٧ أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

ويتمثل هذا البند في الأثاث والتركيبات وأجهزة الحاسب الآلي والمعدات بالإضافة إلى بعض الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. وقد بلغ صافي قيمته الدفترية حوالي ٤,٧ و ٥,٩ مليون ريال في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م و ٣١ مارس ٢٠١٠م على التوالي بمعدل انخفاض بلغ ٢٠,٩%.

٣-٦-٧ إجمالي الموجودات

ارتفع إجمالي موجودات شركة الأهلي للتكافل بشقيها (موجودات عمليات التكافل وموجودات المساهمين) من ٢٠٠,٨ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٢٤٤,٦ مليون ريال كما في ٣١ مارس ٢٠١١م، أي بنسبة ارتفاع بلغت ٦,٦٪ نتيجة ارتفاع الاستثمارات المحتفظ بها للتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات، وذلك كما يوضح الجدول التالي:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
إجمالي موجودات عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٢٨٤	١٢٦,٠٪
إجمالي موجودات المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	-٩,٨٪
إجمالي الموجودات	٢٤٤,٦٠٥	٢٠٠,٨٢٣	٧١,٦٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٤-٦-٧ مطلوبات عمليات التكافل

ارتفع إجمالي مطلوبات عمليات التكافل من حوالي ١١٨,٦ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٢٧١,٣ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م، أي بنسبة نمو بلغت ١٢٨,٨٪، ويعزى ذلك بالدرجة الأولى إلى زيادة الاحتياطي الفني لعمليات التكافل من ١٠٤,٨ مليون ريال إلى ٢٥٧,٢ مليون ريال. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة لمطلوبات عمليات التكافل:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
احتياطي فني لعمليات التكافل	٢٥٧,٢٢٩	١٠٤,٧٨٣	١٤٥,٥٪
المطالبات القائمة - إجمالي	٩١٩	١٤١	٥٥١,٨٪
أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل	٧,١٠٥	٣,٤٤٤	١٠٦,٣٪
إيرادات عمولات مؤجلة - مجموعات التكافل	٥١٨	٦٢٥	
مستحق لطرف ذي علاقة	٤٢٨	٨١	٤٢٨,٤٪
مساهمات مستلمة مقدماً	٢,٣٢٧	٨,٤٨١	-٧٢,٤٪
مستحقات ودمم دائرة أخرى	٢,٧٦٤	٩٩٧	١٧٧,٢٪
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل	٢٧١,٣٠٠	١١٨,٥٥٢	١٢٨,٨٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

وفيما يلي شرح موجز لأهم بنود مطلوبات عمليات التكافل:

١-٤-٦-٧ احتياطي فني لعمليات التكافل

بلغ الاحتياطي الفني لعمليات التكافل حوالي ٢٥٧,٢ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنةً باحتياطي ١٠٤,٨ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م، أي بنسبة ارتفاع بلغت ١٤٥,٥٪. ويعود ذلك الارتفاع في الاحتياطي الفني لزيادة أعمال التكافل خلال تلك الفترة. ويتم احتسابه حسب التقرير المستلم من الخبير الأكتواري.

٢-٤-٦-٧ أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل

تتمثل الأرصدة المستحقة الدفع لمعيدي التكافل في مبالغ الاشتراكات الدائنة لشركات إعادة التكافل بحسب الاتفاقيات المبرمة معها، وقد ارتفعت من حوالي ٣,٤ مليون ريال للفترة في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٧,١ مليون ريال بنهاية مارس ٢٠١١م، أي بنسبة نمو بلغت ١٠٦,٣٪، نتيجة لنمو أعمال الشركة.

٣-٤-٦-٧ مستحق لطرف ذي علاقة

ويمثل المبالغ المستحقة لمساهمين بالشركة والناجمة من معاملات أطراف ذات علاقة والتي شملت مشاركات برنامج تكافل الأهلي ورسوم اكتساب ورسوم تسجيل وأتعاب إدارية، وقد بلغت حوالي ٤٢٨ ألف ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م، بينما شكلت حوالي ٨١ ألف ريال بنهاية مارس ٢٠١٠م.

٤-٤-٦-٧ مستحقات ودمم دائرة أخرى

تتمثل المستحقات والدمم الدائنة الأخرى الخاصة بعمليات التكافل في مستحقات مصاريف الاكتتاب العام للشركة والذي أجري في مايو ٢٠٠٧م وكذلك الوثائق المتنازل عنها المستحقة الدفع بالإضافة إلى رسوم الإشراف والتفتيش المستحقة، وقد بلغت ٢,٧٦٤ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنةً بمبلغ ٩٩٧ ألف ريال للربع الأول من عام ٢٠١٠م.

٥-٦-٧ مطلوبات المساهمين

انخفض إجمالي مطلوبات المساهمين من حوالي ٦,٧ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى حوالي ٦,٥ مليون ريال للربع الأول من عام ٢٠١١م، أي بنسبة انخفاض بلغت ٢,٥٪. ويظهر الجدول أدناه البنود المختلفة المكونة لمطلوبات المساهمين:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
مستحقات ودمم دائنة أخرى	١,٩٤٤	٢,٩٨٧	-٢٤,٩٪
مستحق إلى عمليات التكافل	٨٠٢	١,٠٠٠	-١٩,٨٪
زكاة مستحقة	٣,٢٢٨	٢,٣١٥	٣٩,٩٪
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٥١١	٣٥٩	٤٢,٣٪
إجمالي مطلوبات المساهمين	٦,٤٩٥	٦,٦٦١	-٢,٥٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

وفيما يلي شرح موجز لأهم بنود مطلوبات المساهمين:

١-٥-٦-٧ مستحقات ودمم دائنة أخرى

تتمثل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى الخاصة بعمليات المساهمين في مصاريف مستحقة ومزايا ومصروفات أخرى مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة بالإضافة إلى ذمم دائنة أخرى. وقد انخفضت من حوالي ٣ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ١,٩ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م أي بمعدل انخفاض بلغ ٣٤,٩٪.

٢-٥-٦-٧ زكاة مستحقة

بلغت الزكاة المستحقة المتراكمة على الشركة حوالي ٣,٢ مليون ريال كما في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنة بـ ٢,٣ مليون ريال للربع الأول من ٢٠١٠م بزيادة قدرها ٣٩,٩٪ بفعل التراكم.

٣-٥-٦-٧ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يمثل هذا البند إجمالي مخصصات مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين، والذي ارتفع من حوالي ٣٥٩ ألف ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى حوالي ٥١١ ألف ريال كما في ٣١ مارس ٢٠١١م، أي بنسبة ارتفاع بلغت ٤٢,٣٪.

٦-٦-٧ حقوق المساهمين

انخفض إجمالي حقوق المساهمين من حوالي ٧٣,٨ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٦٦,٠٢ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م، أي بنسبة انخفاض بلغت ١٠,٥٪، وذلك بسبب الخسائر المتراكمة التي تواجهها الشركة. ويظهر الجدول أدناه بنود حقوق المساهمين:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
رأس المال	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٠,٠٪
خسائر متراكمة	(٢٦,٩٧٧)	(٢٦,٢٢٢)	٢٩,٦٪
إجمالي حقوق المساهمين	٦٦,٠٢٣	٧٣,٧٧٨	-١٠,٥٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

وفيما يلي شرح موجز لبندي حقوق المساهمين:

١-٦-٦-٧ رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ مليون سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد. ولم يتم أي تغيير في رأس المال كما في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م.

٢-٦-٦-٧ خسائر متراكمة

حققت الشركة خسائر بلغت ٦٩٦ ألف ريال في الربع الأول من عام ٢٠١١م بالإضافة إلى زكاة محملة للفترة بلغت ٣,٢ مليون ريال. وقد بلغت خسائر الشركة المتراكمة حوالي ٢٦,٢ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م ثم ارتفعت إلى حوالي ٢٦,٩٧٧ مليون ريال مرتفعة بنسبة بلغت ٢٩,٦٪ كما في ٣١ مارس ٢٠١١م.

٧-٦- إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل ومطلوبات وحقوق المساهمين

ارتفع إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل ومطلوبات وحقوق المساهمين من ٢٠٠,٨ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى حوالي ٣٤٤,٦ مليون ريال للربع الأول من عام ٢٠١١م، أي بنسبة ارتفاع بلغت ٧١,٦٪ وذلك كما هو مبين بالجدول أدناه:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل	٢٧٢,٠٨٧	١٢٠,٣٨٤	١٢٦,٠٪
إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين	٧٢,٥١٨	٨٠,٤٣٩	٩,٨-٪
إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين	٣٤٤,٦٠٥	٢٠٠,٨٢٣	٧١,٦٪

المصدر: القوائم المالية المنحوصة

٧-٧ نتائج العمليات للربع الأول من عام ٢٠١١م:

يوضح الجدول التالي قائمة عمليات تكافل المشاركين وقائمة عمليات المساهمين لشركة الأهلي للتكافل للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م:

نتائج عمليات التكافل والمساهمين - منحصورة			
(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
أولاً: قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم:			
الإيرادات			
إجمالي مساهمات التكافل	٤٣,٥٢٢	٥٣,٥٨٠	١٨,٨-٪
ناقصاً:			
رسوم اكتساب	(٤,٠٦٥)	(٤,٧٥٣)	١٤,٥-٪
رسوم تسجيل	(٢,٣٤٨)	(٢,٤٠٥)	٢,٤-٪
أتعاب إدارة	(٣,٤٣٤)	(٢,٧٠٩)	٢٦,٨٪
الجزء الاستثماري، صافي	(٢٩,٣٨١)	(٢٩,٣٢٥)	٢٥,٣-٪
رسوم إشراف وتفتيش	(٣١٤)	(٢٦٧)	١٧,٦٪
صافي مساهمات التكافل المستلمة	٣,٩٨٠	٤,١٢١	٣,٤-٪
إعادة التكافل	(٣,٦٣٤)	(٣,٥٠٤)	٣,٧٪
صافي مساهمات التكافل المبقة	٣٤٦	٦١٧	٤٣,٩-٪
مطالبات ومصاريف:			
إجمالي المطالبات المتكبدة	(٣٠٠)	(٢٩٨)	٠,٧٪
حصة معيدي التكافل	٢٧٠	٢٦٨	٠,٧٪
صافي المطالبات المدفوعة	(٣٠)	(٣٠)	٠,٠٪
الحركة في مخصص المطالبات القائمة	(١٢٦)	(٦٤)	٩٦,٩٪
صافي المطالبات المتكبدة	(١٥٦)	(٩٤)	٦٦,٠٪
مصاريف اكتتاب	(٧١)	(٥٦)	٢٦,٨٪
أتعاب إدارة	(٣٩)	(٣٣)	١٨,٢٪
الفائض المسترد من صندوق إعادة التكافل	٠	١,٣٩٨	
إجمالي المطالبات والمصاريف	(٢٦٦)	١,٢١٥	
الفائض في نهاية الفترة	٨٠	١,٨٣٢	٩٥,٦-٪
الفائض المتراكم في بداية الفترة	٧٠٧	٠	
الفائض المتراكم في نهاية الفترة	٧٨٧	١,٨٣٢	٥٧,٠-٪

نتائج عمليات التكافل والمساهمين - مفحوصة

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
ثانياً: قائمة عمليات المساهمين:			
الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة):			
رسوم اكتساب	٤,٠٦٥	٤,٧٥٣	٪١٤,٥-
رسوم تسجيل	٢,٣٤٨	٢,٤٠٥	٪٢,٤-
أتعاب إدارة	٣,٤٣٤	٢,٧٠٩	٪٢٦,٨
أتعاب وكالة	٣٩	٣٣	٪١٨,٢
رسوم صندوق استثمار	٣٢٢	١٢٣	٪١٦١,٨
إجمالي الإيرادات	١٠,٢٠٨	١٠,٠٢٣	٪١,٨
المصاريف:			
رسوم اكتساب مشاركة مع المساهم الموزع	(٣,٠٤٥)	(٣,٥٦٥)	٪١٤,٦-
رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين	(٢,٣٤٨)	(٢,٤٠٥)	٪٢,٤-
أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع	(٢,٤١٦)	(١,٨٥٨)	٪٣٠,٠
المصاريف العمومية والإدارية	(٣,١٤١)	(٥,٣١٨)	٪٤٠,٩-
إجمالي المصاريف	(١٠,٩٥٠)	(١٣,١٤٦)	٪١٦,٧-
صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)	(٧٤٢)	(٣,١٢٣)	٪٧٦,٢-
الربح من استثمارات للتجار			
(خسائر) مكاسب محققة من استثمارات للتجار	(١)	١٠	
مكاسب غير محققة من استثمارات للتجار	٤٧	٢٣٠	٪٧٩,٦-
صافي خسارة الفترة	(٦٩٦)	(٢,٨٨٣)	٪٧٥,٩-
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
صافي خسارة السهم للفترة (ريال سعودي)	(٠,٠٧)	(٠,٢٩)	٪٧٥,٩-

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

١-٧-٧ قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم

١-١-٧-٧ الإيرادات

تأتي إيرادات شركة الأهلي للتكافل من مصدرين رئيسيين هما مساهمات الأفراد ضمن برنامج التكافل والادخار ومساهمات المجموعات ضمن برنامج التكافل الجماعي. وقد انخفضت إيرادات عمليات التكافل من حوالي ٥٣,٦ مليون ريال للربع الأول من عام ٢٠١٠م إلى ٤٣,٥ مليون ريال للربع الأول من عام ٢٠١١م بمعدل انخفاض بلغ ١٨,٨٪ نظراً لتراجع حجم الأعمال المكتتب بها.

٢-١-٧-٧ الرسوم والجزء الاستثماري

تشتمل رسوم عمليات التكافل على كل من رسوم الاكتساب ورسوم التسجيل والرسوم الإدارية. وقد انخفضت رسوم الاكتساب والتسجيل بمعدل ١٤,٥٪ و ٢,٤٪ على التوالي، ويعود سبب الانخفاض في هذه الرسوم إلى أنه تم إصدار الجزء الأكبر من عقود التكافل الحالية في الفترات السابقة وتم تحميل هذه الرسوم عند إصدار العقود. في المقابل، ارتفعت أتعاب الإدارة بمعدل ٢٦,٨٪ في الربع الأول من عام ٢٠١١م عما كانت عليه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٠م وهي تحتسب كنسبة من إجمالي المساهمات. أما بالنسبة للجزء الاستثماري فقد بلغ صافيته حوالي ٢٩,٤ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنة بـ ٣٩,٣ مليون ريال في الربع الأول من عام ٢٠١٠م، أي بنسبة انخفاض بلغت ٢٥,٣٪.

ويوضح الجدول أدناه الرسوم المختلفة لعمليات التكافل والجزء الاستثماري وتطورها خلال الفترة:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
رسوم اكتساب	(٤,٠٦٥)	(٤,٧٥٣)	٪١٤,٥-
رسوم تسجيل	(٢,٣٤٨)	(٢,٤٠٥)	٪٢,٤-
أتعاب إدارة	(٣,٤٣٤)	(٢,٧٠٩)	٪٢٦,٨

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
الجزء الاستثماري، صافي	(٢٩,٣٨١)	(٣٩,٣٢٥)	-٢,٣٥٪
إجمالي الرسوم والجزء الاستثماري لعمليات التكافل	(٣٩,٢٢٨)	(٤٩,١٩٢)	-١٥,٤٪

المصدر: القوائم المالية المنحوصة

٣-١-٧-٧ صافي مساهمات التكافل المبقة

يحسب صافي مساهمات التكافل المبقة بطرح رسوم عمليات التكافل المختلفة وصافي الجزء الاستثماري وكذلك مبالغ إعادة التكافل من إجمالي الإيرادات والتي تمثل إجمالي مساهمات التكافل. وقد انخفض صافي مساهمات التكافل المبقة من ٦١٧ ألف ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٣٤٦ ألف ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م بمعدل انخفاض بلغ ٤٣,٩٪، ويعزى ذلك إلى انخفاض إجمالي إيرادات عمليات التكافل بمعدل ١٨,٨٪. والجدول التالي يوضح حساب صافي مساهمات التكافل:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
إجمالي مساهمات التكافل	٤٣,٥٢٢	٥٣,٥٨٠	-١٨,٨٪
ناقصاً:			
رسوم اكتساب	(٤,٠٦٥)	(٤,٧٥٣)	-١٤,٥٪
رسوم تسجيل	(٢,٣٤٨)	(٢,٤٠٥)	-٢,٤٪
أتعاب إدارة	(٣,٤٣٤)	(٢,٧٠٩)	٢٦,٨٪
الجزء الاستثماري، صافي	(٢٩,٣٨١)	(٣٩,٣٢٥)	-٢,٣٥٪
رسوم إشراف وتفتيش	(٣١٤)	(٢٦٧)	١٧,٦٪
صافي مساهمات التكافل المستلمة	٣,٩٨٠	٤,١٢١	-٣,٤٪
إعادة التكافل	(٣,٦٣٤)	(٣,٥٠٤)	٣,٧٪
صافي مساهمات التكافل المبقة	٣٤٦	٦١٧	-٤٣,٩٪

المصدر: القوائم المالية المنحوصة

٤-١-٧-٧ مطالبات ومصاريف

بلغ إجمالي المطالبات والمصاريف ٢٦٦ مليون ريال في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م. وقد ارتفع صافي المطالبات المتكبدة بنسبة ٦٦٪ وارتفع كل من بندي مصاريف الاكتتاب وأتعاب الإدارة بمعدل ٢٦,٨٪ و ١٨,٢٪ على التوالي للربع الأول من عام ٢٠١١م مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٠م بفعل التراكم.

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
صافي المطالبات المتكبدة	(١٥٦)	(٩٤)	٦٦,٠٪
مصاريف اكتتاب	(٧١)	(٥٦)	٢٦,٨٪
أتعاب إدارة	(٣٩)	(٣٣)	١٨,٢٪
الفائض المسترد من صندوق إعادة التكافل	-	١,٣٩٨	
إجمالي المطالبات والمصاريف	(٢٦٦)	١,٢١٥	

المصدر: القوائم المالية المنحوصة

٥-١-٧-٧ الفائض من عمليات التكافل

يحسب العجز أو الفائض من عمليات التكافل بطرح العجز أو إضافة الفائض من إجمالي المطالبات والمصاريف (المبينة بالفقرة ٧-١-٧-٤) من صافي مساهمات التكافل المبقة (المبينة بالفقرة ٧-١-٧-٣). وقد بلغ الفائض ٨٠ ألف ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنة بفائض قدرة ١,٨ مليون بنهاية الربع الأول من ٢٠١٠م، أي بمعدل انخفاض قدره ٩٥,٦٪، وذلك بسبب تراجع صافي مساهمات التكافل المبقة تبعاً لتراجع إجمالي إيرادات عمليات التكافل. ويوضح الجدول التالي حساب الفائض من عمليات التكافل:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
صافي مساهمات التكافل المبقة	٣٤٦	٦١٧	-٤٣,٩٪
إجمالي المطالبات والمصاريف	(٢٦٦)	١,٢١٥	
الفائض في نهاية الفترة	٨٠	١,٨٣٢	-٩٥,٦٪

المصدر: القوائم المالية المنحوصة

٢-٧-٧ قائمة عمليات المساهمين

١-٢-٧-٧ الإيرادات

تتمثل إيرادات عمليات المساهمين في الدخل المكتسب من عمليات التكافل وهو ما يسمى أيضاً بأتعاب الوكالة والتي تتألف من إيرادات رسوم الاكتساب ورسوم التسجيل وأتعاب الإدارة وأتعاب الوكالة ورسوم صندوق الاستثمار. وقد نمت إيرادات عمليات المساهمين بشكل طفيف من حوالي ١٠,٠٢ مليون ريال في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ١٠,٢ مليون ريال بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١١م بمعدل نمو بلغ ٨,١٪. ويعزى هذا النمو إلى ارتفاع الأتعاب الإدارية. ويوضح الجدول أدناه تفاصيل إيرادات الشركة لعمليات المساهمين:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
رسوم اكتساب	٤,٠٦٥	٤,٧٥٣	-١٤,٥٪
رسوم تسجيل	٢,٣٤٨	٢,٤٠٥	-٢,٤٪
أتعاب إدارة	٣,٤٣٤	٢,٧٠٩	٢٦,٨٪
أتعاب وكالة	٣٩	٣٣	١٨,٢٪
رسوم صندوق استثمار	٣٢٢	١٢٣	١٦١,٨٪
إجمالي الإيرادات	١٠,٢٠٨	١٠,٠٢٣	١,٨٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٢-٢-٧-٧ المصاريف

بلغت المصاريف في قائمة نتائج عمليات المساهمين حوالي ١٠,٩٥ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م، وقد انخفضت بنسبة ١٦,٧٪ مقارنة بنتائج الربع الأول من عام ٢٠١٠م البالغة ١٣,٠١ مليون ريال، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات بنسبة ١٨,٨٪. وتشتمل المصاريف على عدة عناصر أهمها المصاريف العمومية والإدارية ورسوم اكتساب مشاركة مع المساهم الموزع ورسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين، ويظهر الجدول أدناه البنود الرئيسية المكونة للمصاريف ونمط تطورها:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
رسوم اكتساب مشاركة مع المساهم الموزع	(٣,٠٤٥)	(٣,٥٦٥)	-١٤,٦٪
رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين و الموزعين	(٢,٣٤٨)	(٢,٤٠٥)	-٢,٤٪
أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع	(٢,٤١٦)	(١,٨٥٨)	٣٠,٠٪
المصاريف العمومية والإدارية	(٣,١٤١)	(٥,٣١٨)	-٤٠,٩٪
إجمالي المصاريف	(١٠,٩٥٠)	(١٣,١٤٦)	-١٦,٧٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٣-٢-٧-٧ صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)

يحسب صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة) بطرح إجمالي المصاريف (المبينة بالفقرة ٢-٧-٧) من إجمالي الإيرادات (المبينة بالفقرة ١-٢-٧-٧). وقد انخفض صافي الخسارة من عمليات التكافل من حوالي ٣,١ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى ٧٤٢ ألف ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م بنسبة انخفاض بلغت ٧٦,٢٪، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي المصاريف بمعدل ١٦,٧٪. والجدول التالي يوضح صافي الخسارة من عمليات التكافل:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
إجمالي الإيرادات	١٠,٢٠٨	١٠,٠٢٣	١,٨٪
إجمالي المصاريف	(١٠,٩٥٠)	(١٣,١٤٦)	-١٦,٧٪
صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)	(٧٤٢)	(٣,١٢٣)	-٧٦,٢٪

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٤-٢-٧-٧ صافي خسارة الفترة

لحساب صافي خسارة الفترة، فإنه يتم أخذ صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة) وتخصم منه الموجودات الثابتة المشطوبة وتضاف إليه الإيرادات من استثمارات للاتجار (محققة وغير محققة) والإيرادات الأخرى. وقد انخفض صافي خسارة الشركة مما يقارب ٢,٩ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى حوالي ٦٩٦ ألف ريال خلال الربع الأول من العام ٢٠١١م، وذلك بنسبة انخفاض بلغت ٧٥,٩٪. ويوضح الجدول التالي صافي خسارة الفترة:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)	(٧٤٢)	(٣,١٢٣)	٪٧٦,٢-
الربح من استثمارات للاتجار	(١)	١٠	
- (خسائر) مكاسب محققة من استثمارات للاتجار	٤٧	٢٣٠	٪٧٩,٦-
- مكاسب غير محققة من استثمارات للاتجار	(٦٩٦)	(٢,٨٨٣)	٪٧٥,٩-
صافي خسارة الفترة			

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٨-٧ قائمة التدفقات النقدية للربع الأول من عام ٢٠١١م:

يوضح الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكافل وعمليات المساهمين لشركة الأهلي للتكافل للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م:

قائمة التدفقات النقدية - مفحوصة			
(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
أولاً: قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين:			
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الفائض للفترة من عمليات التكافل	٨٠	١,٨٢٢	٪٩٥,٦-
تسويات الفترة:			
(مكاسب) / خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات	١,٢٧٦	(١,٣٠٣)	-
	١,٣٥٦	٥٢٩	٪١٥٦,٣
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات للاتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات	(٢٧,٦٧٩)	(٤٠,٥٦٨)	٪٣١,٨-
مستحق من عمليات المساهمين	(٤٦٨)	(١,٢٠٦)	٪٦١,٢-
حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية	(٤١٩)	٧٨	-
الاحتياطي الفني لعمليات التكافل	٢٨,٠١٢	٤٠,٥١٧	٪٣٠,٩-
المطالبة القائمة - إجمالي	٧٩٧	(٨٧)	-
أرصدة مستحقة الدفع لمعدي التكافل	٢,٩٧١	(١٨٠)	-
إيرادات عمولات مؤجلة - مجموعات التكافل	٥١٨	٦٢٥	٪١٧,١-
مستحق لطرف ذي علاقة	١٤٦	٨١	٪٨٠,٢
مساهمات مستلمة مقدماً	٣٩٠	٧,٤٩٣	٪٩٤,٨-
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١٦٢	٣٣١	٪٥١,١-
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	٥,٧٨٦	٧,٦١٣	٪٢٤,٠-
النقد لدى البنك في بداية الفترة	١٠,٥١٨	٥,٩٠٦	٪٧٨,١
النقد لدى البنك في نهاية الفترة	١٦,٣٠٤	١٣,٥١٩	٪٢٠,٦
ثانياً: قائمة التدفقات النقدية للمساهمين:			
الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة الفترة	(٦٩٦)	(٢,٨٨٣)	٪٧٥,٩-
تسويات الفترة:			
الاستهلاك	٤٣٨	٤١٠	٪٦,٨
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - صافي	(١٢٢)	٢١	-

قائمة التدفقات النقدية - مفحوصة

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
خسائر/(مكاسب) محققة من استثمارات للتجار	١	(١٠)	-
مكاسب غير محققة من استثمارات للتجار	(٤٧)	(٢٣٠)	٪٧٩,٦-
	(٤٢٦)	(٢,٦٩٢)	٪٨٤,٢-
التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية:			
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	١٤	٢٣	٪٣٩,١-
مستحق من / إلى عمليات التكافل	٤٦٨	١,٢٠٦	٪٦١,٢-
مستحقات وذمم دائنة أخرى	(٢,٢١٠)	(٥٤٤)	٪٤٩٠,١
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٣,١٥٤)	(٢,٠٠٧)	٪٥٧,١
الأنشطة الاستثمارية			
شراء أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	(٢٩)	(٧٧)	٪٤٩,٤-
استبعاد استثمارات للتجار	٣,٥٠٠	٤,٠٠٠	٪١٢,٥-
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	٣,٤٦١	٣,٩٢٣	٪١١,٨-
صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنك	٣٠٧	١,٩١٦	٪٨٤,٠-
النقد في الصندوق ولدى البنك في بداية الفترة	١,٠٦٦	١,٠٩٢	٪٢,٤-
النقد في الصندوق ولدى البنك في نهاية الفترة	١,٣٧٣	٣,٠٠٨	٪٥٤,٤-

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٧-٨-١ قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين

٧-٨-١-١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

تتألف قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكافل فقط من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والتي سجلت صافي نقد موجب بلغ حوالي ٥,٨ مليون ريال و ٧,٦ مليون ريال للفترتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠١١م و ٣١ مارس ٢٠١٠م على التوالي، وذلك بنسبة انخفاض بلغت ٪٢٤. ويعود ذلك بشكل رئيسي لانخفاض التغيير في الاحتياطي الفني لعمليات التكافل بنسبة ٩,٣٠٪ وتراجع التغيير في المساهمات المستلمة مقدماً بنسبة ٨,٩٤٪ خلال الفترة. وتمثل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية وعلى رأسها الاحتياطي الفني لعمليات التكافل والاستثمارات للتجار والمساهمات المستلمة مقدماً أهم البنود المكونة للتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية لعمليات التكافل.

٧-٨-١-٢ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

يحسب النقد وما في حكمه في نهاية الفترة بإضافة مبلغ النقد في بداية الفترة لصافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية. وقد نما النقد في نهاية الفترة من حوالي ١٣,٥ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م إلى حوالي ١٦,٢ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م بنسبة نمو بلغت ٪٢٠,٦ نظراً لارتفاع النقد لدى البنك في بداية الفترة بنسبة ٪٧٨,١، وذلك كما هو موضح بالجدول أدناه:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغيير (%)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	٥,٧٨٦	٧,٦١٣	٪٢٤,٠-
النقد لدى البنك في بداية الفترة	١٠,٥١٨	٥,٩٠٦	٪٧٨,١
النقد لدى البنك في نهاية الفترة	١٦,٣٠٤	١٣,٥١٩	٪٢٠,٦

المصدر: القوائم المالية المفحوصة

٢-٨-٧ قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

تتكون قائمة التدفقات النقدية للمساهمين من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية، وذلك على النحو التالي:

١-٢-٨-٧ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

سجل صافي النقد من الأنشطة التشغيلية لعمليات المساهمين رصيداً سالباً بلغ حوالي (٣,١٥) مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م، بارتفاع قدره ٥٧,١% عما كان عليه في الربع الأول من عام ٢٠١٠م والبالغ حوالي (٢) مليون ريال. ويكمن السبب الرئيسي وراء تحقيق تدفقات نقدية سلبية من الأنشطة التشغيلية خلال الربع الأول لعام ٢٠١١م بقدر أكبر مما كانت عليه في نفس الفترة من عام ٢٠١٠م في النقد الخارج لسداد مستحقات وذمم دائنة أخرى بلغت حوالي ٣,٢ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م مقارنةً بمبلغ ٥٤٤ ألف ريال في ٣١ مارس ٢٠١٠م.

٢-٢-٨-٧ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

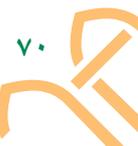
أسفرت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية لعمليات المساهمين عن صافي نقد موجب بلغ حوالي ٣,٥ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م وحوالي ٣,٩ مليون ريال للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، ويعود ذلك لجني متحصلات من بيع استثمارات للاتجار بمبلغ ٣,٥ مليون و ٤ مليون ريال في الربع الأول لعامي ٢٠١١م و ٢٠١٠م على التوالي.

٣-٢-٨-٧ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

بلغ النقد وما في حكمه حوالي ١,٤ مليون ريال في ٣١ مارس ٢٠١١م، مقارنةً بمبلغ ٣ مليون ريال للربع الأول من العام ٢٠١٠م، أي بنسبة تراجع بلغت ٥٤,٤%، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الرصيد السالب لصافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية بنسبة ٥٧,١% وانخفاض صافي الزيادة في النقد في الصندوق لدى البنك بنسبة ٨٤%، وينتج رصيد النقد وما في حكمه في نهاية الفترة عن إضافة صافي التدفقات النقدية من كل من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية مضاف إليها رصيد النقد وما في حكمه في بداية الفترة، وذلك كما يبين الجدول أدناه:

(آلاف الريالات)	٣١ مارس ٢٠١١م (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٠م (غير مدققة)	التغير (%)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٣,١٥٤)	(٢,٠٠٧)	٥٧,١%
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	٣,٤٦١	٣,٩٢٣	-١١,٨%
صافي الزيادة في النقد في الصندوق لدى البنك	٣٠٧	١,٩١٦	-٨٤,٠%
النقد في الصندوق لدى البنك في بداية الفترة	١,٠٦٦	١,٠٩٢	-٢,٤%
النقد في الصندوق لدى البنك في نهاية الفترة	١,٣٧٣	٣,٠٠٨	-٥٤,٤%

المصدر: القوائم المالية المفحوصة



٨-١ توزيع الأرباح

توزع الشركة أرباح على المساهمين من صافي الأرباح السنوية بعد سداد الزكاة. وتحسب تلك الأرباح من صافي أرباح الشركة بعد تجنب حصة حملة الوثائق من الأرباح. ويتعين على الشركة قبل دفع الأرباح أن تخصم عشرين (٢٠٪) بالمائة من صافي الأرباح السنوية بعد سداد الزكاة وضريبة الدخل، ويتم تحويل ذلك المبلغ للاحتياطي النظامي للشركة. وتقوم الشركة بالتنسيق مع مؤسسة النقد العربي السعودي والحصول على موافقتها قبل الإعلان عن طريقة ووقت توزيع الأرباح، إن وجد.

أي إعلان لتوزيع الأرباح سوف يعتمد على مكاسب الشركة ووضعها المالي ووضع الأسواق والمناخ الاقتصادي العام وغيرها من العوامل الأخرى بما في ذلك تحليل الفرص الاستثمارية ومتطلبات إعادة الاستثمار والاحتياجات النقدية والرأسمالية والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة وتأثير توزيع الأرباح على وضع الزكاة الخاص بالشركة، بالإضافة إلى اعتبارات قانونية ونظامية أخرى.

ويخضع توزيع الأرباح لقيود معينة ورد ذكرها في النظام الأساسي للشركة (راجع قسم «ملخص النظام الأساسي للشركة» في صفحة «٩٤»). ويتم توزيع الأرباح على المساهمين في الوقت والمكان اللذين يحددهما مجلس الإدارة وفقاً للتوجيهات الصادرة عن وزارة التجارة والصناعة وبعد الموافقة المسبقة المكتوبة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

وتستحق الأسهم الجديدة أية أرباح تعلنها الشركة بعد بداية فترة الاكتتاب والسنوات المالية التي تليها.

ولم توزع شركة الأهلي للتكافل أي أرباح منذ تأسيسها في يوليو ٢٠٠٧م.

٩- الرسمة والمديونية

يوضح الجدول التالي الرسمة والمديونية للشركة:

الرسمة والمديونية	
كما في ٢٠١٠/١٢/٣١ م	(آلاف الريالات)
مطلوبات عمليات التكافل:	
٢٢٩,٢١٧	احتياطي فني لعمليات التكافل
١٢٢	مطالبات تحت التسوية - إجمالي
٤,١٣٤	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
٢٨٢	مستحق لطرف ذي علاقة
١,٩٤٧	مستحق لحاملي الوثائق
٢,٦٠٢	مستحقات ودمم دائنة أخرى
-	مستحق لعمليات المساهمين
٢٣٨,٣٠٤	إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
٧٠٧	فائض عمليات التكافل (صندوق المشاركين للتكافل التضامني)
٢٣٩,٠١١	إجمالي مطلوبات عمليات التكافل وفائض عمليات التكافل
مطلوبات المساهمين:	
٥,١٥٤	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٣٣٤	مستحق لعمليات التكافل
٣,١٢٦	زكاة مستحقة
٦٣٣	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٩,٢٤٧	إجمالي مطلوبات المساهمين
٢٤٨,٢٥٨	إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين:	
١٠٠,٠٠٠	رأس المال
(٣٣,١٦٩)	خسائر متراكمة
٦٦,٨٣١	إجمالي حقوق المساهمين
٣١٥,٠٨٩	إجمالي الرسمة والمديونية

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وتؤكد الشركة بأنه لا توجد لديها أية أدوات تكون صادرة أو قائمة، أو مصرح بها ولم يتم إصدارها، أو أية قروض لأجل تكون مضمونة بضمان شخصي، أو غير مضمونة بضمان شخصي، أو مضمونة برهن، أو غير مضمونة برهن كما في تاريخ هذه النشرة.

كما وتؤكد بأنه لا توجد لديها أية قروض أخرى أو مديونية للشركة بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيري، تكون مشمولة بضمان شخصي، أو غير مشمولة بضمان شخصي، أو مضمونة برهن، أو غير مضمونة برهن كما في تاريخ هذه النشرة.

كما وتؤكد بأنه لا توجد لديها أية رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

كما وتؤكد بأنه لا توجد لديها أية التزامات مديونية محتملة أو ضمانات للشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

كما وتؤكد بأنه لم يتم القيام بتعديل رأسمال الشركة منذ تأسيسها، حيث ظل عند مستوى ١٠٠ مليون ريال (رأسمال التأسيس).

٩-١ هيكل رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم مدفوعة القيمة بالكامل.

وقد تم إصدار ٧,٣٥٥,٠٠٠ سهم منها مقابل مساهمات نقدية من قبل المساهمين المؤسسين تمثل ٧٣,٥٥٪ من رأس مال الشركة، أما الأسهم المتبقية والبالغ عددها ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم (٢٦,٤٥٪ من رأس المال) فقد تم طرحها للاكتتاب العام في الفترة من تاريخ ١٤٢٨/٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/١٩ م) إلى ١٤٢٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/٢٨ م) بسعر اكتتاب بلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

المساهمون المؤسسون لشركة الأهلي للتكافل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ م					
ر.م	الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ر.س.)	هيكل ملكية الجهات المؤسسة
١	البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠٪	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢	شركة إف دبليو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥٪	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥٪	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٤	شركة في اتش في أيه جي (VHV AG)	٧,٥٠٪	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	
٥	مؤسسة محمد عمر قاسم العيسائي للتجارة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد عمر قاسم العيسائي
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ عبد الله أحمد بقشان
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	٨٠٪ محمد حسين علي العمودي ٢٠٪ صفية صالح منصر العمودي
٨	مؤسسة سدرة الخليج للصيانة	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ د. فهد بن عبد الله المبارك
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد حمود العوهلي
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥٪	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٠٠٪ صالح محمد صالح الحجاج
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الغني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥٪	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	
					٩٥٪ شركة سهيل بن عبد المحسن الشعبي وأولاده القابضة (ويملكها: - ٤٠٪ سهيل بن عبد المحسن الشعبي - ٢٠٪ وليد سهيل بن عبد المحسن - ٢٠٪ خالد سهيل بن عبد المحسن - ٢٠٪ فيصل سهيل بن عبد المحسن) ٥٪ سهيل بن عبد المحسن الشعبي
	المكتتبون من الجمهور	٢٦,٤٥٪	٢,٦٤٥,٠٠٠	٢٦,٤٥٠,٠٠٠	
	المجموع	١٠٠,٠٠٪	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

المصدر: الأهلي للتكافل

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه ليس هنالك أي رأس مال للشركة يكون مشمولاً بحق خيار، وأن الشركة لم تمنح أي مزايا أو حقوق تفضيلية للمساهمين المؤسسين أو أي شخص آخر.

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٣٢/٠٣/١٢ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٢/١٥ م) زيادة رأس المال لتمويل الاستثمارات المستقبلية للشركة، وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة. وفي تاريخ ١٤٣٢/١٢/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/١١/١٩ م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة، وسوف يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية موضوع النشرة على المساهمين المستحقين.

وقد تلقت شركة الأهلي تكافل خطاب تأكيد رغبة من كل من المساهمين المؤسسين بممارسة حقهم بالاكتمال في حصتهم من أسهم حقوق الأولوية بحسب الأسهم التي يملكونها في تاريخ الأحقية. ويلخص الجدول التالي قيمة تلك الأسهم:

المساهمون المؤسسون الذين أكدوا رغبتهم بالاكتمال		
ر.م	الاسم	نسبة الملكية قبل الاكتمال
١	البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠٪
٢	شركة إف دبليو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥٪
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥٪
٤	شركة إف اتش في فيرموغنسنالاج أي جي	٧,٥٠٪
٥	مؤسسة محمد عمر العيسائي	١,٦٠٪
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠٪
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠٪
٨	مؤسسة سدرة الخليج للصيانة	١,٠٠٪
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠٪
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠٪
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥٪
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الغني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥٪
١٣	المؤسسة السعودية للتوريد التجاري	٠,٥٠٪
المجموع		٧٣,٥٥٪

المصدر: الأهلي للتكافل

١- وصف الأسهم

١-١ رأس المال والأسهم

يبلغ رأس المال المصرح به لشركة الأهلي للتكافل ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم الواحد مدفوع القيمة بالكامل.

وقد تم إصدار ٧,٣٥٥,٠٠٠ سهم منها مقابل مساهمات نقدية من قبل المساهمين المؤسسين تمثل ٧٣,٥٥٪ من رأس مال الشركة، أما الأسهم المتبقية والبالغ عددها ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم (٢٦,٤٥٪ من رأس المال) فقد تم طرحها للاكتتاب العام في الفترة من تاريخ ١٤٢٨/٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/١٩ م) إلى ١٤٢٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/٢٨ م) بسعر اكتتاب بلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

وبعد اكتمال الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وزيادة رأس المال بمقدار ٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال، سيصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة ١٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال مقسم إلى ١٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم الواحد.

٢-١ زيادة رأس المال

لا يحق للمساهمين المؤسسين الذين يكتتبون في أسهم زيادة رأس المال التصرف في الأسهم خلال فترة الحظر (ثلاثة سنوات)، وللجمعية العامة غير العادية اتخاذ القرار - بعد الحصول على موافقة الجهات المعنية - بزيادة رأس مال الشركة على أنه لكي تتعدد الجمعية العامة غير العادية انعقاداً صحيحاً فلا بد من تمثيل نصف رأس المال الشركة في هذه الجمعية كما لا بد أن يكون قرار زيادة رأس المال قد تمت الموافقة عليه بأغلبية ثلاثة أرباع الحاضرين.

٣-١ تخفيض رأس المال

يمكن تخفيض رأس مال الشركة بموجب قرار من الجمعية العامة غير العادية مبني على أسباب مقبولة وبعد الحصول على موافقة الجهات المعنية وذلك إذا كان رأس المال يزيد عن حاجة الشركة أو في حال تحقيق الشركة لخسائر. يجب نشر قرار تخفيض رأس المال والسماح بمدة ٦٠ يوماً لأي دائن بالاعتراض على قرار التخفيض، وفي حال تقدم أي دائن بالاعتراض فعلى الشركة الوفاء بالديون المستحقة وتقديم ضمانات مرضية للدائنين ذوي الديون الغير مستحقة قبل تخفيض رأس المال.

٤-١ نقل ملكية الأسهم

إن جميع أسهم الشركة قابلة للتداول وفقاً للقواعد واللوائح والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية واستثناء من ذلك لا يجوز تداول الأسهم النقدية التي يكتتب بها المؤسسون قبل نشر القوائم المالية عن ثلاث سنوات ماليات كاملات لا تقل كل منها عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة، وتسري هذه الأحكام على ما يكتتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء فترة الحظر، ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم النقدية وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو إلى أحد أعضاء مجلس الإدارة لتقديدها كضمان للإدارة أو إلى ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير.

٥-١ الجمعيات العامة للمساهمين

لا تتعد اجتماعات الجمعية العامة العادية إلا بحضور مساهمون يشكلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، وفي حال عدم إمكانية تحقيق هذا النصاب فتتم الدعوة إلى اجتماع ثانٍ خلال الثلاثين يوماً التالية ويعتبر هذا الاجتماع الثاني صحيحاً بغض النظر عن عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع. كما يجب نشر الدعوة إلى الاجتماع في الجريدة الرسمية وجريدة يومية توزع في مقر الشركة قبل ٢٥ يوماً على الأقل من تاريخ الاجتماع، كما يعتبر كافياً إرسال دعوة بالاجتماع إلى العنوان المسجل إذا كانت كل الأسهم أسهم اسمية. وعلى أية حال فإنه يجب أن تحتوي الدعوة على جدول أعمال الاجتماع، كما يجب إرسال نسخة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة خلال مدة النشر.

يجب أن تصدر قرارات الجمعية التأسيسية والجمعية العامة العادية بواسطة الأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا أنه في حال أن القرارات بشأن تقييم الحصص العينية أو مزاي خاصة فيجب الحصول على موافقة أغلبية الثلثين من أسهم المساهمون الذي اكتبوا نقداً؛ وفي مثل هذه القرارات لا يحق للمساهمين عينيًا أن يقوموا بالتصويت.

الجمعية العامة غير العادية: يجب أن تجتمع الجمعية العامة غير العادية لتغيير النظام الأساسي للشركة عدا ما يحظر نظاماً تغييره. كما أن للجمعية العامة غير العادية اتخاذ القرارات التي للجمعية العامة العادية اتخاذها بنفس الإجراءات والنصاب المنصوص عليه لانعقاد الجمعية العامة العادية، ولانعقاد نصاب الجمعية العامة غير العادية يجب تمثيل نصف أسهم الشركة على الأقل في الاجتماع، وفي حال لم يتحقق هذا النصاب فتتم الدعوة إلى اجتماع ثانٍ كما هو منصوص عليه بشأن اجتماع لجمعية العامة العادية، إلا أنه لا يُعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره على الأقل من يمثلون ربع رأس مال الشركة.

التصويت خلال الجمعية التأسيسية والجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية يكون على أساس صوت واحدة لكل سهم واحد، ويجب أن تتخذ قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة أغلبية ثلثي الأسهم الحاضرة الاجتماع إلا إذا كان القرار يتعلق بزيادة أو تخفيض رأس مال الشركة أو تمديد مدة الشركة أو إنهاء الشركة قبل حلول مدة انتهائها حسب ما هو منصوص عليه في النظام الأساسي أو الاندماج مع شركات أو مؤسسات أخرى فلا يكون القرار نافذاً إلا إذا وافقت عليه أغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الحاضرة.

٦-١٠ مدة الشركة

مدة الشركة هي ٩٩ سنة من تاريخ ١٤٢٨/٧/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٨/٤ م) وذلك بموجب السجل التجاري للشركة. ويمكن دوماً تمديد مدة الشركة بموجب قرار من الجمعية العامة غير العادية قبل سنة واحدة على الأقل من حلول تاريخ الانتهاء.

٧-١٠ حقوق حملة الأسهم

١-٧-١٠ حقوق التصويت

أصدرت الشركة فئة واحدة من الأسهم المصدرية ولا يوجد أي حقوق تفضيلية لأي مساهم فيما يتعلق بالتصويت، ولكل مساهم الحق في صوت واحد مقابل كل سهم واحد، وكل حامل لعشرين سهماً له الحق في حضور اجتماعات الجمعية العامة العادية والتصويت، وللمساهمين أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة.

٢-٧-١٠ توزيع الأرباح

أي قرار بتوزيع أرباحاً نقدية يخضع لسلطة وتوصيات مجلس الإدارة ويجب أن يكون بناءً على توصية منه وذلك بعد اعتبار عدة عوامل منها الوضع المالي للشركة والتعهدات التي تحد من توزيع الأرباح بناءً على اتفاقيات شاركت فيها الشركة ونتائج عمليات الشركة والحاجات الحالية والمتوقعة للسيولة النقدية وخطط التوسع. وعلى أية حال فإن النظام الأساسي للشركة ينص على ما يلي بشأن أرباح حاملي الأسهم:

- ١- تُجنب مخصصات الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
- ٢- يُجنب ٢٠٪ من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى ما بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.
- ٣- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
- ٤- يوزع الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن ٥٪ من رأس المال المدفوع.
- ٥- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
- ٦- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصص من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (٤) الواردة أعلاه وفق القواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.

وعلى الشركة تبليغ هيئة السوق المالية فوراً بأية قرارات أو توصيات لتوزيع الأرباح والحصول على أي موافقات قد تكون مطلوبة من الجهات المختصة فيما يتعلق بذلك.

لم تعلن الشركة عن توزيع أية أرباح منذ بدءها العمل. وتستحق الأسهم الجديدة الأرباح المعلنه من قبل الشركة ابتداءً من يوم الطرح الخاص إلى نهاية السنة المالية.

٨-١٠ حل الشركة وتصفيتها

على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع في حال بلغت الخسائر المجمعة للشركة ٥٠٪ من رأس المال وذلك لاتخاذ القرار بشأن استمرار الشركة أو إنهائها قبل حلول نهاية المدة المحددة في النظام الأساسي للشركة، وفي كلتا الحالتين يجب نشر القرار الذي تم اتخاذه في الجريدة الرسمية.

يجب تعيين مصفٍ أو أكثر وتحديد صلاحياتهم وأتعابهم عند انتهاء مدة الشركة أو في حال تم اتخاذ قرار تصفيتها من قبل الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء مدتها وذلك بناءً على توصية من قبل مجلس الإدارة حول آلية تصفية الشركة. وتبقى صلاحيات مجلس الإدارة حتى نهاية الشركة كما يستمر مجلس الإدارة في إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين مصفٍ للشركة كما تستمر أجهزة الشركة وتمارس اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

١١- استخدام متحصلات الاكتتاب

١-١ صافي المتحصلات

سيبلغ إجمالي متحصلات الاكتتاب ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، سيدفع منها حوالي ٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال كمصاريف للإصدار والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب، والمستشار القانوني، والمحاسبين القانونيين، والجهات المستلمة، ومتعهد التغطية، بالإضافة إلى مصروفات التسويق، ومصروفات الطباعة والتوزيع، والمصروفات الأخرى المتعلقة بالإصدار. وعليه، سيبلغ صافي متحصلات الاكتتاب بعد خصم المصروفات المذكورة حوالي ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ ريال والذي تعتزم الشركة استخدامه للوفاء بمتطلبات الملاءة وتمويل خططها المستقبلية.

سوف تكون الزيادة في رأس مال شركة الأهلي للتكافل بمبلغ ٦٧,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي، لضمان الإيفاء بمتطلبات رأس المال وهامش الملاءة والاحتياطيات تحت المواد الملائمة لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني وسيضاف الجزء المتبقي من صافي المتحصلات والبالغ ١٢,٣٣٣,٣٣٠ ريال سعودي إلى حساب علاوة إصدار الأسهم في حقوق المساهمين.

٢-١ استخدام متحصلات الاكتتاب

تمارس شركات التأمين في المملكة العربية السعودية نشاطاتها طبقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحه التنفيذية الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي. وفيما يلي بعض المواد التي تتعلق بمتطلبات رأس المال والتي تعمل بموجبها شركات التكافل في المملكة:

■ المادة ٣ من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني:

تنص هذه المادة على ألا يقل رأس المال المدفوع لشركة تزاوّل نشاط التأمين في المملكة العربية السعودية عن ١٠٠ مليون ريال سعودي. ولا يجوز تعديل رأس المال المدفوع المشار إليه دون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي طبقاً لما نص عليه نظام الشركات.

■ المادة ٧٦ والمادة ٦٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني:

تنص هاتان المادتان على أن تحتفظ شركة التأمين بمستوى رأس مالها وألا ينخفض عن الحد الأدنى المقرر (٥٠٪)، وعلى أن تحتفظ بهامش ملاءة ملائم، على التوالي.

■ المادة ٤٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني:

تنص هذه المادة على أنه لا يجوز أن يزيد إجمالي الاشتراكات المكتتبه لشركة التأمين عن ١٠ أضعاف مجموع رأسمالها المدفوع واحتياطياتها إلا بموافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

■ المادة ٦٦ والمادة ٦٧ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني:

تنص هاتان المادتان على أن تحتفظ شركات التأمين بعدد أدنى من هامش الملاءة المطلوب والوديعة النظامية لإدارة العمليات التشغيلية والوفاء بمتطلبات الخطط التوسعية المستقبلية.

■ المادة ٥٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني:

تنص هذه المادة على أن تحتفظ شركات التأمين بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد تبلغ نسبة ١٠٪ من رأس المال المدفوع.

تعتمد شركة الأهلي للتكافل استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بالتناغم مع ما نصت عليه المواد المذكورة أعلاه. وتتوي الشركة الاستفادة من وضعها في السوق وما لديها من قدرات في مجال التوزيع لتحقيق معدلات نمو جيدة وتطوير منتجاتها التأمينية.

وقد ظلت الشركة منذ تأسيسها في مايو ٢٠٠٧م، وخاصة بعد انطلاق عملياتها في مارس ٢٠٠٨م، تعمل على تطوير منتجاتها لمقابلة احتياجات عملائها. وبالنظر إلى خططها التوسعية خلال الأعوام القادمة والتي تتضمن إطلاق المزيد من المنتجات، وفي إطار سعيها للإيفاء بمتطلبات هامش الملاءة كما هي محددة في اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، فإن الشركة تخطط لاستخدام متحصلات الاكتتاب كما يلي:

- سيتم استخدام مبلغ ٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال من متحصلات الاكتتاب لدفع مصاريف الاكتتاب.
- سيتم استخدام مبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال من متحصلات الاكتتاب لتطوير ونمو منتجات التأمين الحالية، وإطلاق وتطوير منتجات وخدمات تأمينية جديدة بعد الحصول على الموافقات اللازمة.
- سوف يستخدم باقي المتحصلات البالغ ٥٩,٥٠٠,٠٠٠ ريال للإيفاء بهامش الملاءة المطلوب ومتطلبات الاحتياطي النظامي طبقاً للمادتين ٤٨ و ٥٨ والمواد ٦٦ إلى ٦٩ من اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، ووفقاً لخطط التوسعة التي وضعتها الشركة.

ويوضح الجدول أدناه ملخص لاستخدامات متحصلات الاكتتاب:

ملخص المبالغ المطلوبة					
(ملايين الريالات السعودية)					
مجموع	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م	
٣,٥	٠,٥	٠,٧٥	٠,٧٥	١,٥	الاستثمار في العلامة التجارية
٦	١,٥	١,٥	١,٥	١,٥	نمو المنتجات الحالية
٥,٥	١	١	١	٢,٥	طرح منتجات جديدة
١٥	مجموع				
١٢٤	٣٠,٦	٢٥,٧	٢٠,٧	٤٧	الملاءة والاحتياطي النظامي
٥,٥					مصرفيات إصدار أسهم حقوق الأولوية
(٦٤,٥)					رأس المال ناقصاً الخسائر المتراكمة
٦٥	مجموع				
٨٠					إجمالي

المصدر: الأهلي للتكافل

١-٢-١ الاستثمار في العلامة التجارية

تعزز الشركة استثمار مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠ ريال لزيادة شهرة علامتها التجارية ومنتجاتها التأمينية الحالية وتطوير منتجات تأمينية جديدة.

إن الهدف من سعي الشركة الحثيث لترقية المنتجات والخدمات من خلال الحملات الإعلانية بالتعاون مع شريكها المسؤول عن التوزيع (البنك الأهلي التجاري) هو تسويق وترسيخ علامتها التجارية ومنتجاتها. وسوف تستغل الشركة الحملات التعليمية والتدريبية لتعليم موظفي المبيعات وتوعية المستهلكين كما أنها ستستفيد أيضاً من النشاطات التسويقية الأخرى (مراكز الاتصال/الخدمات) لرفع الوعي لدى المستهلكين حول منتجاتها وترسيخ اسم وشهرة علامتها التجارية في السوق.

١-٢-٢ تطوير ونمو المنتجات الحالية

للشركة هدف جوهري يتمثل في تحقيق نمو جيد لمحففظتها الحالية، ويعتمد النجاح في هذا الشأن بدرجة كبيرة على مستوى الوعي لدى الجمهور والاختراق المستمر لقاعدة العملاء بواسطة شريكنا المسؤول عن التوزيع (البنك الأهلي التجاري). وسوف تقوم الشركة بإطلاق حملات ترويجية مستمرة من أجل توسعة ونمو محافظتها الفردية والجماعية. وتهدف خطط الشركة إلى التركيز على تطوير حملات لترويج منتجاتها بمصاحبة الخدمات البنكية التي يقدمها البنك الأهلي التجاري وذلك للاستفادة من قاعدة عملائه.

وقد خصصت الشركة مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال لتنفيذ هذه الحملات، وسيتم إنفاق هذا المبلغ على النحو التالي: ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سنوياً للأعوام من ٢٠١١م إلى ٢٠١٤م.

١-٢-٣ تقديم منتجات جديدة

للشركة خمسة منتجات جديدة قامت بتقديمها المؤسسة النقد العربي السعودي من أجل الموافقة عليها (راجع قسم الشركة «الأهلي للتكافل» - بند ٤-٣-٧: المنتجات المستقبلية). وهي كما يلي:

- برنامج تكافل الأهلي العائلي
- ملحق برنامج تكافل الأهلي للحماية
- برنامج تكافل الأهلي للزواج
- برنامج تكافل الأهلي للتعليم
- برنامج تكافل الأهلي الأساسي

وقد خصصت الشركة مبلغ ٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال لطرح هذه المنتجات بعد أن تتم الموافقة عليها. وسيتم إنفاق هذا المبلغ كما يلي: ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال في عام ٢٠١١م و ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال لكل عام ابتداءً من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٤م. وستشمل أوجه صرف هذا المبلغ طباعة وثائق التأمين والنشرات والكتيبات التعريفية للمنتجات الجديدة وكذلك إدخال برامج وأنظمة الحاسب الآلي المطلوبة لتطبيق تلك المنتجات، بالإضافة إلى مصروفات تدريب موظفي الشركة وممثلي خدمات البيع على المنتجات الجديدة.

٤-٢-١١ توسعة قاعدة رأس المال لدعم النمو

تنوي الشركة زيادة رأسمالها من ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال إلى ١٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال لدعم نمو منتجاتها الحالية وتقديم منتجات جديدة. ووفقاً للمادة ٤٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني والتي تنص على أن يكون الحد الأقصى لإجمالي الاشتراكات المكتتية للشركة عشرة أضعاف رأسمالها المدفوع واحتياطياتها، فإن زيادة رأس المال ستكون الشركة من اكتتاب أعمال تأمينية بقيمة إجمالية تصل إلى ١,٦٦٦,٦٦٦,٧٠٠ ريال سعودي.

٥-٢-١١ الاحتفاظ بهامش الملاءة المطلوب والاحتياطي النظامي

إن هامش الملاءة لا يعكس فقط الصحة المالية لشركات التأمين، وإنما يعد مطلباً نظامياً طبقاً للمادتين ٦٦ و٦٧ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. وتنص هاتان المادتان بوضوح على ضرورة احتفاظ شركات التأمين بحد أدنى من هامش الملاءة، وأيضاً الاحتفاظ باحتياطي نظامي لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بما يعادل ١٠٪ من رأس المال المدفوع طبقاً للمادة ٥٨، وذلك لإدارة العمليات التشغيلية والوفاء بمتطلبات خطط التوسعة المستقبلية.

إن متطلبات المواد المذكورة أعلاه تعني أن الشركة ستكون بحاجة إلى تمويل بحوالي ٦٥ مليون ريال للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٤م لكي تتمكن الشركة من تحقيق أهدافها للفترة المذكورة.

٦-٢-١١ الحصول على تصنيف ائتماني

تنوي الشركة تعيين إحدى وكالات التصنيف الائتماني الموثوقة لتقييم وضعها وتصنيفها. وعليه، فإن قوة رأس المال ستساهم في الحصول على تصنيف جيد وستزيد الثقة ليس لدى قاعدة العملاء الحالية فحسب، وإنما لدى العملاء المحتملين أيضاً. وإن التصنيف الجيد سيعزز ثقة كبار العملاء من الشركات الذين تعتمد الشركة التركيز عليهم لتحقيق نمو جيد لحفظتها، كما أنه سيسهل أيضاً عملية التفاوض مع مقدمي برامج إعادة التكافل والوصول معهم إلى شروط أفضل. إضافة إلى ذلك، فإن التصنيف الجيد يحقق مزايا تنافسية للشركة ويرفع مستوى الثقة لدى المستثمرين المحتملين لأنه يعكس الوضع القوي والموثوق للشركة.

والجدير بالذكر أن الحصول على تصنيف ائتماني جيد يتأتى تلقائياً بسبب زيادة رأس المال، وليس باستخدام أي مبالغ من متحصلات الاكتتاب لذلك الغرض.

١٢- المعلومات القانونية

١-١٢ تأسيس الشركة

شركة الأهلي للتكافل هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ٢٢/١١/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/١٢/٢٠٠٦م). تمارس الشركة أعمالها بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ٢١/٠٧/١٤٢٨هـ (الموافق ٠٤/٠٨/٢٠٠٧م) وترخيص أعمال التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/٢٠٠٧٩/٧/٢٩ وتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م).

٢-١٢ المركز الرئيسي للشركة

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية كما يلي:
حي الخالدية، طريق الأمير سلطان، مركز أعمال الخالدية
ص.ب. ٤٨٥١٠، جدة ٢١٥٨٢ - المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦-٢-١١٩٩-٦٩٠١١٩٩
فاكس: +٩٦٦-٢-١٢٧٧-٦٩٠١٢٧٧
الموقع الإلكتروني: www.alahlitakaful.com

٣-١٢ هيكل رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل. تم إصدار ٧,٢٥٥,٠٠٠ سهم منها مقابل مساهمات نقدية من قبل المساهمين المؤسسين تمثل ٧٣,٥٥٪ من رأس مال الشركة، أما الأسهم المتبقية والبالغ عددها ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم (٢٦,٤٥٪ من رأس المال) فقد تم طرحها للاكتتاب العام في الفترة من تاريخ ٠٢/٠٥/١٤٢٨هـ (الموافق ١٩/٠٥/٢٠٠٧م) إلى ١١/٠٥/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٨/٠٥/٢٠٠٧م) بسعر اكتتاب بلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

المساهمون المؤسسون لشركة الأهلي للتكافل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١م

ر.م	الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ر.س.)	هيكل ملكية الجهات المؤسسة
١	البنك الأهلي التجاري	٣٠,٠٠٪	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢	شركة إف دبليو يو أي جي (FWU AG)	١٣,١٢٥٪	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٣,١٢٥٪	١,٣١٢,٥٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	
٤	شركة في اتش في أيه جي (VHV AG)	٧,٥٠٪	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	
٥	مؤسسة محمد عمر قاسم العيسائي للتجارة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد عمر قاسم العيسائي
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ عبد الله أحمد بقشان
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠٪	١٦٠,٠٠٠	١,٦٠٠,٠٠٠	٨٠٪ محمد حسين على العمودي ٢٠٪ صفية صالح منصر العمودي
٨	مؤسسة سدرة الخليج للصيانة	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ د. فهد بن عبد الله المبارك
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪ محمد حمود العوهلي
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥٪	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٠٠٪ صالح محمد صالح الحجاج
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الفني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥٪	٧٥,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	

المساهمون المؤسسون لشركة الأهلي للتكافل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١م (تمة)

ر.م	الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ر.س.)	هيكل ملكية الجهات المؤسسة
١٢	الشركة السعودية للتوريد التجاري	٠,٥٠%	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٩٥% شركة سهيل بن عبد المحسن الشعبي وأولاده القابضة (ويملكها): - ٤٠% سهيل عبد المحسن الشعبي - ٢٠% وليد سهيل عبد المحسن - ٢٠% خالد سهيل عبد المحسن - ٢٠% فيصل سهيل عبد المحسن ٥% سهيل بن عبد المحسن الشعبي
	المكتتبون من الجمهور	٢٦,٤٥%	٢,٦٤٥,٠٠٠	٢٦,٤٥٠,٠٠٠	
	المجموع	١٠٠,٠٠%	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

المصدر: الأهلي للتكافل

طبقاً لأحكام المادة (١٠) من النظام الأساسي للشركة فإنه لا يجوز للمساهمين المؤسسين بيع أسهمهم قبل نشر الميزانية عن ثلاث سنوات مالية كاملة (كل سنة اثنا عشر شهراً كاملاً) من تاريخ إعلان تأسيس الشركة (فترة الحظر). وقد قامت الشركة بنشر ميزانيتها في تداول لسنتها المالية الثالثة في ٢٣ فبراير ٢٠١١م. وبالرغم من أن فترة الحظر قد انقضت بذلك التاريخ، إلا أن المساهمون المؤسسون قد قرروا عدم بيع أسهمهم إلا بعد اكتمال إصدار الأسهم الجديدة لاكتتاب حقوق الأولوية المزمع تنفيذها وذلك طبقاً لإقراراتهم التي أعبوا فيها عن رغبتهم في الاكتتاب في هذا الإصدار الجديد للأسهم وفقاً لحصص ملكيتهم الحالية.

وتتوي الشركة زيادة رأس مالها بمقدار ٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي، وعند اكتمال الاكتتاب في الأسهم الجديدة موضوع هذه النشرة، فإن رأس المال المصدر سيبلغ ١٦٦,٦٦٦,٦٧٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم الواحد.

وقد تلقت شركة الأهلي تكافل خطاب تأكيد رغبة من كل من المساهمين المؤسسين بممارسة حقهم بالاكتتاب بالكامل في حصصهم من أسهم حقوق الأولوية بحسب الأسهم التي يملكونها في تاريخ الأهمية. ويلخص الجدول التالي قيمة تلك الأسهم:

المساهمون المؤسسون الذين أكدوا رغبتهم بالاكتتاب

ر.م	الاسم	نسبة الملكية قبل الاكتتاب
١	البنك الأهلي التجاري	٢٠,٠٠%
٢	شركة إف دبليو أي جي (FWU AG)	١٢,١٢٥%
٣	مؤسسة التمويل الدولية (IFC)	١٢,١٢٥%
٤	شركة في اتش في أيه جي (VHV)	٧,٥٠%
٥	مؤسسة محمد عمر العيسائي	١,٦٠%
٦	مؤسسة دار الاختراع الدولية للتجارة	١,٦٠%
٧	شركة المواكبة للتطوير الصناعي والتجارة عبر البحار القابضة	١,٦٠%
٨	مؤسسة سدرة الخليج للصيانة	١,٠٠%
٩	مؤسسة البيدر للتجارة والمقاولات	١,٠٠%
١٠	دكتور/ إبراهيم بن محمد بن علي العواجي	١,٠٠%
١١	المؤسسة السعودية للإمدادات والمساندة الفنية	٠,٧٥%
١٢	الشيخ / مصطفى بن عبد الغني بن إبراهيم ميرة	٠,٧٥%
١٣	المؤسسة السعودية للتوريد التجاري	٠,٥٠%
	المجموع	٧٣,٥٥%

المصدر: الأهلي للتكافل

يتكون مجلس الإدارة من أعضاء يمثلون بعض المساهمين المؤسسين وهم البنك الأهلي التجاري وشركة FWU AG وشركة VHV كما هو موضح في الجدول التالي:

مجلس إدارة الأهلي للتكافل						
الاسم	المنصب	التمثيل	الصفة	الجنسية	العمر	عدد الأسهم
المتعصم بالله محمد يوسف زينل علي رضا	رئيس مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي/ مستقل	سعودي	٥٠	١,٠٠٠
عادل صالح سعد الحواري	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي/ غير مستقل	سعودي	٤٤	١,٠٠٠
عبد الرزاق محمد الخريجي	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي/ غير مستقل	سعودي	٥٧	١,٠٠٠
ديفيد جرانت جونز	عضو مجلس الإدارة	البنك الأهلي التجاري	غير تنفيذي/ غير مستقل	بريطاني	٥٣	١,٠٠٠
د. مانفرد جوزيف ديرهايمر	عضو مجلس الإدارة	شركة FWU AG	غير تنفيذي/ غير مستقل	ألماني	٥٩	١,٠٠٠
أرني يوهانس ريبف	عضو مجلس الإدارة	شركة FWU AG	غير تنفيذي/ غير مستقل	ألماني	٥٦	١,٠٠٠
يوقا هانز رويتير	عضو مجلس الإدارة	شركة VHV	غير تنفيذي/ غير مستقل	ألماني	٥٥	١,٠٠٠
صالح أحمد على حفني	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي/ مستقل	سعودي	٥٢	١,٠٠٠
عمرو محمد خالد خاشقي	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي/ مستقل	سعودي	٥٨	١,٠٠٠
فيصل مصطفى رشيد الكردي	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي/ مستقل	سعودي	٥٦	١,٠٠٠
د. عبد الرؤوف سليمان باناجة	عضو مجلس الإدارة	-	غير تنفيذي/ مستقل	سعودي	٦٤	١,٠٠٠

المصدر: الأهلي للتكافل

ملاحظة: لا يملك أي عضو مجلس إدارة ٥٪ أو أكثر من أسهم شركة الأهلي للتكافل وفقاً للمادة ٣٨ (١) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. ملاحظة: تمثل الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة (١,٠٠٠ سهم) أسهم تأهيل لعضوية المجلس بحسب المادة ٦٨ من نظام الشركات.

٥-١٢ التراخيص والتصاريح المهمة

حصلت الشركة على عدد من التراخيص والتصاريح من السلطات المعنية لتتمكن من تنفيذ أعمالها في المملكة العربية السعودية. وتخول هذه التراخيص والتصاريح للشركة تنفيذ الأعمال وإدارتها في المملكة، وفيما يلي قائمة بالتراخيص والتصاريح الحكومية وغير الحكومية التي حصلت عليها الشركة:

- سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣ وتاريخ ٢١/٠٧/٢٠١٤ (الموافق ١٢/١٢/٢٠٠٦م) بتسجيل الشركة وبدء العمل من قبل وزارة التجارة والصناعة.
- ترخيص رقم ت م ن/٧/٢٠٠٧٩ وتاريخ ٢٩/٠٨/٢٠١٤ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م) بمزاولة نشاط التأمين من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.
- شهادة التزام ووفاء بالمستحقات رقم ٩١٠٧٤٣٢ وتاريخ ٢٤/٠١/٢٠١٤ (الموافق ١٠/٠١/٢٠١٠م) من قبل المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.
- شهادة الالتزام بالأنظمة المعنية رقم ٦٦٧ وتاريخ ٢٤/٠٦/٢٠١٤ (الموافق ١٧/٠٦/٢٠٠٩م) من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

٦-١٢ ملخص بأهم العقود والاتفاقيات

١-٦-١٢ اتفاقية التعاون

أبرمت شركة الأهلي للتكافل اتفاقية تعاون لأغراض إصدار وخدمات وتوزيع منتجات التأمين التكافلي في المملكة العربية السعودية مع شركة إف دبليو إي جي («FWU») بتاريخ ١١/١٢/٢٠٠٧م. شركة FWU هي شركة تأمين عالمية ومقرها هو ميونخ بألمانيا وتنتج منتجات تأمين تكافلي للحماية و الادخار متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

بنود أساسية:

تقوم FWU بتزويد الشركة بمنتجات تأمين تكافلي متوافقة مع أحكام الشريعة ومرتبطة بوحدة استثمار كما تزودها بكل المستندات ذات الصلة وأية مميزات وملحقات لهذه المنتجات. قامت شركة الأهلي للتكافل بتعيين شركة FWU كمزود للمنتجات لها ووافقت FWU على تزويد الشركة بالمنتجات. وبموجب الاتفاقية لا يجوز لشركة FWU أن تناوض أو تعرض أو تدخل في أية إجراءات تشمل على سبيل المثال لا الحصر ترتيبات تقديم وعرض منتجات مع أية شركة تأمين أو موزع في المملكة العربية السعودية بشأن منتجاتها حتى انتهاء هذه الاتفاقية.

مدة الاتفاقية هي (١٠) عشر سنوات تتجدد تلقائياً لمدة (٥) خمس سنوات إلا إذا خاطب أي طرف الطرف الآخر برغبته الإنهاء قبل (٩) تسعة أشهر من تاريخ التجديد، كما يمكن إنهاء الاتفاقية لسبب مقبول من قبل أي طرف إذا أصبح الطرف الآخر مفلساً أو عند مخالفته بند جوهر في الاتفاقية بحيث لم يتم إزالة المخالفة أو تعويضها خلال ٤٥ يوماً من تاريخ الإخطار بها. وتخضع الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، وفي حال أي نزاع فيتم عندها اللجوء للتحكيم في جنيف بسويسرا بموجب أحكام قواعد تحكيم غرفة التجارة الدولية (باريس).

الملكية الفكرية:

المنتجات محل الاتفاقية هي ملكية فكرية خاصة بـ FWU وتظل مملوكة لها، ولا يمكن إجراء أي تعديل على أي منتج دون موافقة من FWU، كما لا يجوز للشركة أن تستخدم المنتجات لأي غرض أو سبب غير ما نصت عليه الاتفاقية إلا بعد الحصول على موافقة FWU.

وليس لشركة الأهلي للتكافل أي حصة تملك أو رغبة تملك أو أي حقوق أيًا كانت ذات صلة بالمنتجات أو أي ملكية فكرية FWU.

ويحق لأي من موزعي الشركة أن ينشأ تسميماً واسماً تجارياً خاصاً به لعرض المنتجات محل الاتفاقية تحت مسمى خاص بذلك الموزع أو الشركة.

إعادة التأمين:

تلتزم FWU بأن تقوم بترتيب حلول وخيارات إعادة التأمين التكافلي للشركة على أن تكون من منتجات إعادة التأمين التكافلي المطابقة لأحكام الشريعة، وتلتزم FWU بتقديم فتوى شرعية بشأن خيارات التأمين التكافلي من قبل اللجنة الشرعية الخاصة بـ FWU، كما أنه على FWU تحديث لهذه الفتوى بصورة دورية تؤكد تطابق خيارات منتجات إعادة التأمين التكافلي مع أحكام الشريعة.

واجبات FWU:

تلتزم FWU بتزويد الشركة بإمكانية الدخول التقني على موقع ونظام مبيعات وإدارة منتجات FWU على الانترنت. كما تلتزم FWU بتزويد الشركة بالخدمات الإدارية والتشغيلية والتقنية والمساندة والصيانة بشأن هذا الموقع وهذا النظام.

واجبات الشركة:

تلتزم الشركة بتطوير خطط واستراتيجيات تسويقية وعرض المنتجات وبيعها وتوزيعها بما يتوافق مع أحكام الشريعة.

١٢-٦-٢ اتفاقية التوزيع والخدمات

أبرمت شركة الأهلي للتكافل اتفاقية بشأن توزيع وخدمات منتجات التأمين التكافلي في المملكة العربية السعودية مع كل من البنك الأهلي التجاري («البنك الأهلي») وشركة إف دبليو إي جي («FWU») بتاريخ ١١/١٢/٢٠٠٧م.

بنود أساسية في الاتفاقية:

بموجب هذه الاتفاقية تقوم الشركة بتقديم منتجات التأمين الحماية و الادخار والتي تم تطويرها وتقديمها وخدماتها من قبل FWU والتي سيتم توزيعها في المملكة العربية السعودية بواسطة وكلاء البنك الأهلي.

مدة الاتفاقية هي (١٠) عشر سنوات تتجدد تلقائياً لمدة (٥) خمس سنوات إلا إذا خاطب أي طرف الطرف الآخر برغبته الإنهاء قبل (٩) تسعة أشهر من تاريخ التجديد، كما يمكن إنهاء الاتفاقية لسبب مقبول من قبل أي طرف إذا أصبح الطرف الآخر مفلساً أو عند مخالفته بند جوهري في الاتفاقية بحيث لم يتم إزالة المخالفة أو تعويضها خلال ٤٥ يوماً من تاريخ الإخطار بها.

تخضع الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، وفي حال أي نزاع فيتم عندها اللجوء للتحكيم في جنيف بسويسرا بموجب أحكام قواعد تحكيم غرفة التجارة الدولية (باريس).

الملكية الفكرية:

المنتجات محل الاتفاقية هي ملكية فكرية خاصة بـ FWU وتظل مملوكة لها، ولا يمكن إجراء أي تعديل على أي منتج دون موافقة من FWU، كما لا يجوز للشركة ولا للبنك الأهلي استخدام المنتجات لأي غرض أو سبب غير ما نصت عليه الاتفاقية إلا إذا تم الحصول على موافقة FWU. وليس للشركة أو البنك الأهلي أي حصة تملك أو رغبة تملك أو أي حقوق أيًا كانت ذات صلة بالمنتجات أو أي ملكية فكرية خاصة بـ FWU.

التعيين:

عينت الشركة بموجب هذه الاتفاقية البنك الأهلي كوكيل حصري لها لعرض منتجات التأمين لمؤمنين محتملين في المملكة العربية السعودية، ولا يجوز للشركة ولا FWU أن تفاوض أو تعرض أو تدخل في إجراءات تشمل على سبيل المثال لا الحصر ترتيبات تقديم وعرض منتجات مع أية شركة تأمين أو موزع في المملكة العربية السعودية بشأن منتجاتها حتى انتهاء هذه الاتفاقية.

واجبات الشركة:

على الشركة مساعدة البنك الأهلي في الحصول على إقرار مطابقة أحكام الشريعة من قبل اللجنة الشرعية الخاص بالبنك الأهلي فيما يتعلق بتوزيع المنتجات. كما على الشركة تزويد البنك الأهلي بهذه المنتجات لتوزيعها.

واجبات البنك الأهلي:

على البنك الأهلي عرض وتسويق وبيع منتجات الشركة لعملاء محتملين في المملكة العربية السعودية والتصرف بما يتوافق وأحكام وبنود هذه الاتفاقية، كما على البنك الأهلي أن يبذل قصارى جهده لتوفير اليد العاملة والتجهيزات التسويقية والمالية اللازمة لتمكين الشركة من تحقيق أهدافها.

واجبات FWU:

على FWU تزويد الوكيل بالمساعدة التقنية بشأن موقع ونظام مبيعات وإدارة منتجات FWU على الانترنت، كما أن FWU مسؤولة عن تدريب موظفي البنك الأهلي فيما يتعلق بالمنتجات، وعلى FWU أن تفاوض (فيما يتعلق بالمنتجات والاتفاقية) ترتيبات إعادة التأمين التكافلي مع شركات إعادة تأمين مقيمة ومرخصة ومعتمدة من قبل اللجنة الشرعية لFWU.

اتفاقية إعادة التكافل ٣-٦-١٢

أبرمت الشركة اتفاقية إعادة التكافل على الحماية والادخار مع شركة هانوفر ركفيرسترنج آكتينجيسشافت («هانوفر ري») بتاريخ ٢٥/٠٩/٢٠٠٧م. وتستند الاتفاقية على مبدأ الوكالة عملاً بأحكام الشريعة. هانوفر ري من مزودي تأمين إعادة التكافل ومقرها في هانوفر، ألمانيا.

بنود أساسية في الاتفاقية:

تغطي الاتفاقية جميع عقود تكافل الحماية والادخار المقبولة والتي دخلت فيها الشركة. ويغطي إعادة التأمين الذي تقدمه هانوفر ري المخاطر المالية بسبب وفاة المؤمن. وتقاسم المخاطر بين الشركة وهانوفر ري يستند في كل حالة إلى المخاطر ومساهمة هانوفر ري في أي عقد. ويكون تقسيم المخاطر ثابتاً طوال مدة كل عقد.

على هانوفر ري أن تنشأ وتدير «صندوق إعادة التكافل» تشارك فيه جميع شركات التأمين التكافلي للحماية والادخار لتقديم تعويضات إعادة التكافل والذي يدفع هذا الصندوق بموجبه جميع مطالبات إعادة التكافل. وإذا كان رصيد صندوق إعادة التكافل غير كافياً لتلبية مطالبات إعادة التكافل فتقدم هانوفر ري قرضاً حسناً لصندوق إعادة التكافل لتسوية كامل مطالبات إعادة التكافل. ويتم رد القرض الحسن في نهاية العام الميلادي من فوائض صندوق إعادة التكافل، إن وجدت.

تسري الاتفاقية لمدة (٥) خمس سنوات، ويجوز لأي من الطرفين إنهاء الاتفاق بموجب إشعار مسبق بمدة ١٢ شهراً قبل نهاية الاتفاقية. كما يجوز لأي من الطرفين إنهاء الاتفاقية في أي وقت عن طريق تقديم إشعار خطي بالإلغاء إلى الطرف الآخر إذا: (١) أخل الطرف الآخر بالاتفاقية، (٢) تغيير السيطرة على الطرف الآخر، أو (٣) حدث ظرف معين يمنح الطرفين من تحقيق بنود الاتفاقية. إذا لم ينهي أي من الطرفين الاتفاقية فتتجدد تلقائياً لمدة (٥) خمس سنوات أخرى.

يجب على الشركة الاحتفاظ بنسبة ١٠٪ من منافع كل منتج من منتجات التأمين التكافلي للحماية والادخار وذلك بحد أقصى قدره ٥,٠٠٠ دولار أمريكي. على الشركة أيضاً إعادة تأمين ٩٠٪ من جميع استحقاقات التأمين التكافلي مع مراعاة حدود الاحتفاظ بهذه الاستحقاقات. بالنسبة لمنافع التكافل التي تتجاوز ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي على المؤمن الواحد على الحياة فيجب إعادة التأمين عليها بنسبة ١٠٪. ويكون الحد التعاقدى للاتفاق مع أي مؤمن واحد هو المنفعة التكافلية الأولية عند بدء العقد التكافل بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ يورو.

ترتيبات لجنة الرقابة الشرعية ٤-٦-١٢

تتكون لجنة الرقابة الشرعية للشركة من كل من فضيلة:

- الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع
- الشيخ محمد بن علي القري
- الشيخ عبدالله بن عبدالعزيز المصلح

وليس لدى الشركة أي وظيفة أو خدمة أو عقود مع أعضاء لجنة الرقابة الشرعية. وهي تتواصل مع اللجنة على أساس كل حالة على حدة عند طرح منتجات جديدة. وتقوم لجنة الرقابة الشرعية بدراسة الطلب وتحليله وتقديم الموافقة عليه. ويتم تحديد أجر لجنة الرقابة الشرعية على أساس الجهد المبذول في دراسة المنتجات المقترحة.

٥-٦-١٢ عقد تأجير المقر الرئيس للشركة

وقعت شركة الأهلي للتكافل (المستأجر) ومركز الخالدية للأعمال (المؤجر) عقد استئجار لمقرها الرئيس بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٢٩ هـ (الموافق ١١/٠٨/٢٠٠٨ م). تبلغ المساحة المستأجرة ١٠,٢٠٠ متر مربع وهي للأغراض المكتبية. تخضع اتفاقية التأجير لأنظمة وقوانين المملكة العربية السعودية. مدة الاستئجار هي (٥) خمسة سنوات تبدأ في ٢٠٠٩/٠٢/٠١ م وتنتهي في ٢٠١٤/٠١/٣١ م.

٦-٦-١٢ اتفاقيات أخرى

■ برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة لموظفي البنك الأهلي التجاري

أنشأت الشركة برنامج تأمين تكافلي للمجموعات يغطي جميع موظفي البنك الأهلي العاملون بنظام دوام اليوم الكامل والعاملون بصورة دائمة (وليسوا موظفون مؤقتون) طالما أنهم على رأس العمل بقيمة إجمالية مجمعة تبلغ ١٥٠,٠٠٠,٦١٤ ريال. مدة البرنامج تمتد من ١ يناير ٢٠١١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م ويمنح البرنامج الأعضاء بمميزات التغطية التي تشكل بصورة أساسية حماية مالية خلال فترة التأمين.

■ ترتيبات تأمينية (التأمينات التي تغطي الشركة)

- لدى الشركة تأمين الضرر العرضي من شركة التعاونية للتأمين والذي يغطي الأضرار على الإيجار والتحسينات على الموقع والأجهزة والأثاث والتجهيزات والديكور والأدوات والآليات والمعدات المكتبية وأجهزة الهاتف وأجهزة الحاسب الآلي بشأن أية خسائر تصل إلى قيمة إجمالية بمقدار ٥,٨٧٠,٤٤١ ريال على أنه هناك خصم بقيمة ٥,٠٠٠ ريال مقابل كل خسارة. يحدد عقد التأمين بشكل سنوي، وهو ساري حتى تاريخ ١٢/٠١/٢٠١٢ م.
- لدى الشركة تأمين على المسؤولية العامة وعلى مسؤولية (عواقب) المنتجات من شركة التعاونية للتأمين والذي يغطي الأضرار على الممتلكات وعلى الأضرار الجسدية لأي طرف ثالث يحصل داخل أي مكان تابع للشركة بحد أعلى ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال للمطالبة الواحدة و ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال لمجملة المطالبات على أنه هناك خصم بقيمة ٥,٠٠٠ ريال مقابل كل خسارة. يحدد عقد التأمين بشكل سنوي، وهو ساري حتى تاريخ ١٢/٠١/٢٠١٢ م.

٧-٦-١٢ العلامات التجارية وبراءات الاختراع وحقوق الملكية الفكرية

بموجب اتفاقية التوزيع المبرمة مع كل من البنك الأهلي التجاري («البنك الأهلي») وشركة إف دبليو يو إيه جي («FWU»)، للشركة الحق في تقديم منتجات تأمينية تعتبر ملكية فكرية لـ FWU وذلك بتقديمها إلى البنك الأهلي لتوزيعها وبيعها لمؤمنين محتملين في المملكة العربية السعودية.

وللشركة أن تستعمل حصرياً اسم «شركة الأهلي للتكافل» بموجب السجل التجاري الصادر من قبل وزارة التجارة والصناعة وترخيص الهيئة العامة للاستثمار.

لا يوجد للشركة أية حقوق ملكية فكرية أخرى مسجلة، ولا تعتمد الشركة في نشاطها على أية ممتلكات معنوية قيمة كالعلامات التجارية، وبراءات الاختراع، وحقوق الطبع أو أية ملكيات فكرية أخرى.

٨-٦-١٢ معاملات الأطراف ذات العلاقة

دخلت الشركة في الترتيبات التالية مع/أو من خلال أحد المساهمون المؤسسون:

- اتفاقية التعاون (راجع القسم ١٢-٦-١).
- اتفاقية التوزيع والخدمات (راجع القسم ١٢-٦-٢).
- برنامج التأمين التكافلي لموظفي البنك الأهلي التجاري (راجع القسم ١٢-٦-٦).

لدى شركة الأهلي للتكافل عقدين مع طرفين من الأطراف ذوي العلاقة كلاهما من مساهمي الشركة: (١) شركة «إف. دبليو. يو إيه. جي» وتملك ١٢٥,١٣٪ من أسهم الشركة، و (٢) البنك الأهلي التجاري ويملك ٣٠٪ من أسهم الشركة. وقد تم إبرام هذه العقود في السنوات السابقة وتم الوفاء بها بناء على العلاقة المتواصلة قبل ٢٠١٠ م، وتم الإفصاح عن هذه العقود للجهات التنظيمية المعنية.

وشركة «إف. دبليو. يو» هي شركة رائدة تعمل في مجال الخدمات المالية ذات سمعة حسنة ولها خبرة في منتجات تكافل الحماية والادخار في الأسواق الأوروبية والآسيوية والشرق أوسطية. بموجب هذه العقود، تقدم شركة «إف. دبليو. يو» خدمات تتعلق بتطوير المنتجات والنظم والخدمات الفنية المقدمة لشركة الأهلي للتكافل. وباعتبارها شريك مؤسس، فإن شركة «إف. دبليو. يو» يتم تمثيلها في مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل من قبل عضوين غير تنفيذيين، وهما أيضاً عضوان في مجلس إدارة شركة «إف. دبليو. يو» واحدهما هو د/ مانفرد جوزيف ديرهايمر شريك مالك لنسبة ٨٥٪ فيها، وبالتالي فقد يكون لهم مصلحة جوهرية في صفقات الأطراف ذوي العلاقة. وبفضل هذه الاتفاقية، فقد حظيت شركة الأهلي للتكافل بشريك استراتيجي وأساسي، الأمر الذي جعلها أكثر قدرة على التنافس من شركات التأمين الأخرى.

وغني عن البيان، أن البنك الأهلي التجاري هو من أكبر البنوك وأكثرها شهرة في المملكة العربية السعودية حيث يصل إجمالي عدد عملائه إلى نحو ٢,٢ مليون عميل، وبفضل شبكات فروع المنتشرة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية، فإنه يعد الشريك الأفضل لشركة الأهلي للتكافل والموزع الحصري لمنتجاتها والذي يعمل على تزويد الشركة بالخبرات في مجال المبيعات والتوزيع، الأمر الذي يساعد الشركة على إنماء مبيعاتها.

والبنك الأهلي التجاري هو أكبر مساهم في شركة الأهلي للتكافل، ويمثله في مجلس الإدارة ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وهم في نفس الوقت من كبار التنفيذيين لدى البنك الأهلي التجاري، وبالتالي فقد يكون لهم مصلحة جوهرية في صفقات الأطراف ذوي العلاقة.

وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ قامت شركة الأهلي للتكافل بإبرام العقود الهامة التالية مع أطراف ذوي علاقة:

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
عمليات التكافل		
٣,٦٤٧	٣,٩٢٢	إجمالي مساهمات برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة المستلثة
٢٠,١٩٧	١٦,٣٤٨	رسوم استحواد مقابل توزيع المنتجات
١٥,١٠٩	٩,١٦٥	رسوم دخول
٥,٢١٦	٨,٠٦١	رسوم إدارية
عمليات المساهمين		
٩٣٠	٥٧٨	مصاريف إدارية وعمومية مدفوعة نيابة عن الشركة وأعيد قيدها على حساب الشركة
٧٣	٩٩١	عمولة من مدير صندوق الاستثمار

وسوف تعرض هذه العقود علي الجمعية العامة لإقرارها.

٧-١٢ المطالبات والدعاوى القانونية

هنالك مطالبتان لدى شركة الأهلي للتكافل من قبل اثنين من موظفيها السابقين تمثلان قضايا عمالية، تم رفع دعوى بإحداهما لمحكمة العمل بينما لم تتحول الأخرى إلى دعوى قضائية حتى الآن. والجدير بالذكر أن هاتين المطالبتان لا تمثلان قضايا جوهرية يمكن أن تؤثر على أعمال الشركة أو وضعها المالي، حيث يقل إجمالي الإلتزامات المالية المحتملة لهما معاً عن ٨٠٠ ألف ريال سعودي.

فيما عدا ما تم ذكره أعلاه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة وإدارة شركة الأهلي للتكافل بأنه ليس هنالك أي دعوى قضائية أو مطالبة أو تحكيم أو إجراءات إدارية مماثلة قائمة أو مهدد بإقامتها ضد الشركة. وأنه ولحد علم أعضاء مجلس الإدارة وإدارة الشركة كما في تاريخ هذه النشرة، فإن الشركة ليست طرفاً في أي دعوى قضائية أو مطالبة أو تحكيم أو إجراءات إدارية، مجتمعة أو منفردة، من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمالها أو وضعها المالي.

٨-١٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

١-٨-١٢ البيانات المالية

- يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأن المعلومات المالية الموضحة في هذه النشرة قد تم استخراجها من القوائم المالية المراجعة لشركة الأهلي للتكافل دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأن القوائم المالية قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- عدا عن الخسائر المتراكمة الموضحة في قسم «حقوق المساهمين» في صفحة رقم «٤٩» من هذه النشرة، يقر مجلس إدارة الشركة بأنه لا يوجد أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة للفترة المالية من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وللسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م وحتى تاريخ اعتماد هذه النشرة.

٢-٨-١٢ الإفلاس والمصالح المباشرة وغير المباشرة لهم

- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن أيًا منهم أو أي من أفراد الإدارة العليا أو أي أحد من كبار التنفيذيين أو أمين سر المصدر لم يعلن إفلاسه في أي وقت من الأوقات ولم يخضع لإجراءات إفلاس.
- عدا عن ملكية أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الموضحة في صفحة رقم «٢٧» و«٣٣» من هذه النشرة على التوالي وما تم إيضاحه في البند (١٢-٦-٨) الخاص بعمولات الأطراف ذات العلاقة، يقر مجلس الإدارة بأنه لا توجد مصالح مباشرة أو غير مباشرة لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأمين السر وأي من أقاربهم أو تابعيهم في أسهم الشركة.

٣-٨-١٢ العمولات أو الخصومات أو أتعاب الوساطة

- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لا توجد أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي منحتها الشركة، أو أي عضو في مجموعتها خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الإدراج، تتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين، أو كبار التنفيذيين، أو القائمين بالترويج أو الخبراء.

٤-٨-١٢ التغييرات الجوهرية وانقطاع الأعمال

- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي انقطاع في أعمال الشركة أو المجموعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً على الوضع المالي خلال الأشهر الاثني عشرة الأخيرة.
- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لا توجد نية لإجراء أي تغيير جوهري على طبيعة نشاط الشركة الموضح في نشرة الإصدار هذه.

٥-٨-١٢ رأس المال العامل

- قامت الشركة بمراجعة المتطلبات المتوقعة من التدفقات النقدية للأعمال وترى الشركة أنه سيكون لديها رأس مال عامل يكفي لمدة اثني عشر شهراً تلي مباشرة تاريخ إصدار هذه النشرة.

٦-٨-١٢ الأنشطة خارج المملكة

- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه ليس لدى شركة الأهلي للتكافل أي نشاط تجاري أو أية أصول خارج المملكة العربية السعودية.

٧-٨-١٢ أدوات الدين والرهونات

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه:

- لا توجد للشركة أية أدوات تكون صادرة أو قائمة، أو مصرح بها ولم يتم إصدارها، أو أية قروض لأجل تكون مضمونة بضمان شخصي، أو غير مضمونة بضمان شخصي، أو مضمونة برهن، أو غير مضمونة برهن كما في تاريخ هذه النشرة.
- لا توجد أية قروض أخرى أو مديونية للشركة بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيري، تكون مشمولة بضمان شخصي، أو غير مشمولة بضمان شخصي، أو مضمونة برهن، أو غير مضمونة برهن كما في تاريخ هذه النشرة.
- لا توجد أية رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.
- لا توجد أية التزامات محتملة أو ضمانات للشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

٨-٨-١٢ إقرارات أخرى

- وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمستندات التأسيسية الأخرى، فإن مجلس الإدارة يقر بأنه:
- لا توجد أي صلاحية تعطي أحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي حق التصويت على عقد أو اقتراح تكون له فيه مصلحة جوهرية.
- لا توجد أي صلاحية تعطي أحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي حق التصويت على مكافآت تمنح لهم.
- لا توجد أي صلاحية تجيز لأعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين حق الاقتراض من الشركة.
- يقر أعضاء مجلس الإدارة بالالتزام التام بأحكام المادة ٦٩ والمادة ٧٠ من نظام الشركات.
- يقر أعضاء مجلس الإدارة بالالتزام التام بأحكام المادة ١٨ من نظام حوكمة الشركات.

١٣- التعهد بتغطية الاكتتاب

١-٣ متعهد التغطية

اسم متعهد التغطية:



الجزيرة كابيتال
جدة، طريق المدينة، مركز المساعدة التجارية
ص.ب. ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٦٩٢٦٦٩ - ٢ - ٩٦٦٦
فاكس: ٦٦١٨٢٧٩ - ٢ - ٩٦٦٦
الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم عادي.

عدد أسهم حقوق الأولوية:

١٢ ريال للسهم الواحد.

سعر السهم:

٢-٣ ملخص ترتيبات التعهد بتغطية الاكتتاب

بموجب الشروط والتعليمات الواردة في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب بين الشركة و متعهد تغطية الاكتتاب:

- أ - تتعهد الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب بأنه في تاريخ التخصيص، سوف تصدر وتخصص لمتعد التغطية جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب التي لم يكتب بها المساهمون المستحقون والتي لم يكتب بها المساهمين المستحقين كأسهم إضافية، وذلك بسعر الاكتتاب.
- ب - يتعهد متعهد تغطية الاكتتاب للشركة بأنه في تاريخ التخصيص، سوف يقوم بشراء الأسهم المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل المساهمين المستحقين والتي لم يكتب بها المساهمين المستحقين كأسهم إضافية، وذلك بسعر الاكتتاب.

الرسوم والمصاريف

تدفع الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب رسوم تغطية على أساس إجمالي العوائد من طرح الاكتتاب، والتي سيتم دفعها لمتعهد التغطية وفقاً لحصص تغطية الاكتتاب المتفق عليها. كما ستقوم الشركة بدفع الرسوم والمصاريف (المعقولة) المتعلقة بطرح الاكتتاب إلى متعهد تغطية الاكتتاب.

١٤- ملخص النظام الأساسي للشركة

يشتمل النظام الأساسي للشركة على الأحكام التي لها التأثير الوارد أدناه، ولا يعد بهذا الملخص كبديل عن النص الكامل للنظام الأساسي للشركة الذي يمكن معانيته في مركز الشركة الرئيس.

تأسيس الشركة:

تأسست الشركة طبقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، ونظام الشركات وهذا النظام، شركة مساهمة سعودية بين مالكي الأسهم المبينة أحكامها أدناه:

اسم الشركة:

شركة الأهلي للتكافل - شركة مساهمة سعودية.

الشركة:

غرض الشركة هو القيام وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها أو 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 تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها أو تدمجها فيها أو تشتريها، وتباشر الشركة جميع الأعمال المذكورة في هذه المادة سواء داخل المملكة أو خارجها.

المركز الرئيس:

يكون المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي 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.

مدة الشركة:

مدة الشركة تسع وتسعون (٩٩) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء هذه المدة بسنة على الأقل.

استخدام الأموال:

تستثمر الشركة ما يتجمع لديها من أموال المؤمن لهم والمساهمين في الشركة وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة.

رأس مال الشركة:

رأس مال الشركة هو (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) «مائة مليون ريال سعودي» مقسم إلى (١٠,٠٠٠,٠٠٠) «عشرة مليون سهم» بقيمة (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون ريال متساوية القيمة تبلغ قيمة كل منها (١٠) عشرة ريال سعودي.

الاكتتاب في رأس المال:

اكتتب المؤسسون بما مجموعه (٧,٢٥٥,٠٠٠) سبعة ملايين وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف سهم، وسددوا قيمتها نقداً وهي تمثل (٧٢,٥٥٪) من كامل أسهم رأس مال الشركة، أما الأسهم المتبقية والبالغ عددها (٢,٦٤٥,٠٠٠) اثنين مليون وستمائة وخمسة وأربعون ألف سهماً بقيمة (٢٦,٤٥٠,٠٠٠) ستة وعشرون مليون وأربعمائة وخمسون ألف ريال (٢٦,٤٥٪) من رأس المال) فقد تم طرحها للاكتتاب العام في الفترة من تاريخ ١٤٢٨/٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/١٩ م) إلى ١٤٢٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/٢٨ م).

تخفيض رأس المال:

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية، بعد موافقة الجهات المختصة، تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا منيت بخسائر. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبيان القرار طريقة التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة.

فإذا اعترض أحدهم 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.

تداول الأسهم:

جميع أسهم الشركة قابلة للتداول وفقاً للقواعد واللوائح والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية واستثناء من ذلك لا يجوز تداول الأسهم النقدية التي يكتب بها المؤسسون قبل نشر القوائم المالية عن ثلاث سنوات ماليات كاملات لا تقل كل منها عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة، وتسري هذه الأحكام على ما يكتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء فترة الحظر، ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم النقدية وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو إلى أحد أعضاء مجلس الإدارة لتقديمها كضمان للإدارة أو إلى وريثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير.

أسهم الضمان:

يقدم عضو مجلس إدارة الشركة أسهم ضمان بحد أدنى (٥,٠٠٠) خمسة آلاف سهم مقابل العقود التي تنشأ بينه وبين الشركة، والتي تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية، ويشمل حق الحجز هذا ما قد يكون للأسهم المحجوزة من حصص في الأرباح واجبة الأداء.

بيع أسهم الضمان:

يحق لمجلس الإدارة بعد موافقة الجهات المختصة عن ممارسته حق حجز الأسهم المقدمة كضمان من أعضاء مجلس الإدارة مقابل العقود التي تنشأ بينهم وبين الشركة أو بيعها بشرط أن يكون الدين قد استحق وبعد توجيه النداء الثاني بخطاب مسجل إلى المدين صاحب الأسهم، يطلب فيه تسديد الدين خلال أسبوعين فإذا رفض فلمجلس الإدارة بيعها عن طريق نظام تداول الأسهم على أن يسدد من ثمن الأسهم المباعة جميع الديون والالتزامات المطلوبة للشركة، ثم يدفع الرصيد (إن وجد) إلى ذلك المساهم أو وليه أو إلى منفذ وصيته أو ورثته.

تكوين مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر عضواً تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات، ولا يخل ذلك التعيين بحق الشخص المعنوي في استبدال من يمثله في المجلس، واستثناء من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة لفترة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة.

اتفاقية الإدارة والخدمات الفنية:

تعقد الشركة- بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي - اتفاقية لإدارة الخدمات الفنية مع شركة أو أكثر من الشركات المؤهلة في مجال التأمين لمدة خمس سنوات قابلة للتجديد لمدة أو مدد أخرى يحددها مجلس إدارة الشركة.

شغور العضوية:

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 يقترب ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية، أو بانتهاء عضويته وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، أو بتغيبه عن حضور أكثر من ثلاث جلسات متتالية بدون عذر يقبله مجلس الإدارة 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 مخللاً بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير. وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس كان للمجلس أن يعين عضواً في المركز الشاغر، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط، وإذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب اللازم لصحة اجتماعاته، وجب دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

سلطات مجلس الإدارة:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة، كما يكون له في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

مكافآت مجلس الإدارة:

تكون مكافأة رئيس مجلس الإدارة مقابل الخدمات التي يقوم بها مبلغ (١٨٠,٠٠٠ ريال) مائة وثمانون ألف ريال سعودي سنوياً، كما تكون مكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مقابل الخدمات التي يقوم بها مبلغ (١٢٠,٠٠٠ ريال) مائة وعشرون ألف ريال سعودي سنوياً.

ويدفع لكل من الرئيس وكل عضو مبلغ (٣,٠٠٠ ريال) ثلاثة آلاف ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس، ومبلغ (١,٥٠٠ ريال) ألف وخمسمائة ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجنة التنفيذية.

كما تدفع الشركة لكل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة النفقات الفعلية التي يتحملونها من أجل حضور اجتماعات المجلس أو اللجنة التنفيذية بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة والإيواء. وفي كل الأحوال لا يجوز أن يزيد مجموع ما يصرف للرئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن (٥٪) من صافي الأرباح، ويجب على الشركة التأكد من إرسال كافة التفاصيل الكتابية للمكافآت والتعويضات المقترحة لجميع المساهمين قبل انعقاد الجمعية العمومية التي تطرح فيها تلك المكافآت والتعويضات للتصويت عليها، كما أنه على الشركة التأكد من موافقة الجمعية العمومية على شروط المكافآت والتعويضات في جمعية عمومية لا يكون لعضو مجلس الإدارة المعني أو أحد كبار الأعضاء المنتدبين حق التصويت فيها على هذه الشروط. ويجوز تعديل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بموافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

الرئيس والعضو المنتدب:

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً له، ويعين المجلس عضواً منتدباً للشركة سواء من أعضاء المجلس أو من غيرهم، ويحق لهما التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس، ويختص رئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب بتمثيل الشركة أمام القضاء والغير، ولأي منهما حق توكيل غيره في عمل أو أعمال معينة، ويتولى العضو المنتدب الإدارة التنفيذية للشركة، ويحدد مجلس الإدارة الرواتب والبدلات والمكافآت لكل من رئيس المجلس والعضو المنتدب وفقاً إلى ما هو مقرر في المادة (١٧).

لجنة المراجعة:

يشكل مجلس الإدارة لجنة للمراجعة لا يقل عدد أعضائها عن (٣) ثلاثة أعضاء ولا يزيد عن (٥) خمسة أعضاء من غير الأعضاء المنتدبين على أن يكون أغلبهم من خارج مجلس الإدارة وحسب ما تقرره مؤسسة النقد العربي السعودي ووزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية.

اللجنة التنفيذية:

- ١- يشكل مجلس الإدارة لجنة تنفيذية لا يقل عدد أعضائها عن (٣) ثلاثة أعضاء ولا يزيد عن (٥) أعضاء، ويختار أعضاء اللجنة التنفيذية من بينهم رئيس اللجنة الذي يرأس اجتماعاتها، وفي حالة غيابه تختار اللجنة رئيساً مؤقتاً لها من بين أعضائها الحاضرين ولعضو اللجنة التنفيذية أن ينوب عنه عضواً آخراً له الحق بالتصويت ولثلاث اجتماعات فقط وتكون مدة عضوية اللجنة التنفيذية هي مدة العضوية في المجلس ويملاً المجلس المركز الذي يخلو في اللجنة التنفيذية.
- ٢- مع مراعاة أي تعليمات تضعها مؤسسة النقد العربي السعودي أو يضعها مجلس إدارة الشركة، تباشر اللجنة التنفيذية كل السلطات التي تقررها المؤسسة أو المجلس، وتعاون اللجنة التنفيذية عضو مجلس الإدارة المنتدب أو المدير العام في حدود السلطات المقررة لها.
- ٣- لا يكون اجتماع اللجنة التنفيذية صحيحاً إلا إذا حضره اثنان على الأقل بطريقة الأصالة أو الإنابة بشرط أن لا يقل عدد الحاضرين بأنفسهم عن اثنان. وتصدر قرارات اللجنة التنفيذية بالإجماع وفي حالة الخلاف تصدر بأغلبية أصوات ثلثين الأعضاء الحاضرين الممثلين. وتعقد اللجنة اجتماعاتها من وقت لآخر كلما رأى رئيسها ضرورة عقدها على أن تعقد ستة اجتماعات على الأقل سنوياً، ويعقد الاجتماع في أي وقت إذا طلب ذلك اثنان من الأعضاء على الأقل، ويصدر القرار بالموافقة عليه إذا وافق عليه كتابة اثنان من أعضاء اللجنة.

اجتماعات المجلس:

يجتمع المجلس في المركز الرئيس للشركة بدعوة من رئيسه ومتى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء ويجب أن تكون الدعوة موثقة بالطريقة التي يراها المجلس. ويجوز أن تعقد المجلس خارج مقر الشركة على أن يجتمع المجلس أربع مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة ولا يجوز أن تتقضى أربعة أشهر بدون انعقاد المجلس.

النصاب والتمثيل:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره على الأقل ثلثي الأعضاء بأنفسهم أو بطريق الإنابة بشرط أن يكون عدد الحاضرين بأنفسهم أربعة أعضاء على الأقل، ومع مراعاة ما ورد في المادة (١٥) من هذا النظام للعضو أن ينوب عنه عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس وفي التصويت فيها.

قرارات المجلس:

تصدر قرارات المجلس بالإجماع وفي حالة الخلاف بأغلبية ثلثي أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين على الأقل. وللمجلس أن يصدر القرارات بالتصويت عليها بالتمرير إذا طلب الأعضاء كتابة عقد اجتماع للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له. وعلى أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة الذي تكون له مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في أي أمر أو اقتراح معروض على المجلس أو اللجنة التنفيذية أن يبلغ المجلس أو اللجنة طبيعة مصلحته في الأمر المعروض، وعليه بدون استبعاده من العدد اللازم لصحة الاجتماع الامتناع عن الاشتراك في المداولات والتصويت في المجلس أو اللجنة التنفيذية فيما يتعلق بالأمر أو الاقتراح.

مداولات المجلس:

تثبت مداولات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس والسكرتير وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس والسكرتير.

عقود التأمين:

لا يجوز لأعضاء المجلس أن يبرموا مع الشركة عقود تأمين لهم مصلحة فيها إلا بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

المستشارون:

يجب على مجلس الإدارة أن يعين سكرتيراً للمجلس. كما يجوز للمجلس أن يعين مستشاراً له أو أكثر في مختلف شؤون الشركة ويحدد المجلس مكافأتهم.

المسؤولية:

يكون كل من رئيس مجلس إدارة الشركة والعضو المنتدب وعضو مجلس إدارتها مسئولين كل في حدود اختصاصه عن مخالفة أحكام هذا النظام.

جمعيات المساهمين:

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتنعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة، ولكل مكتب أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية بطريق الأمانة أو نيابة عن غيره من المكتتبين، كما أن لكل مساهم حائز عشرين سهماً أو أكثر حق حضور الجمعية العامة، وللمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة.

مهام الجمعية العامة:

تختص الجمعية التأسيسية بالأمر الآتي:

- ١- التحقق من الاكتتاب بكل رأس المال ومن الوفاء وفقاً لأحكام هذا النظام بالحد الأدنى من رأس المال وبالقدر المستحق من قيمة الأسهم.
- ٢- وضع النصوص النهائية لنظام الشركة، ولكن لا يجوز للجمعية إدخال تعديلات جوهرية على النظام المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين الممثلين فيها.
- ٣- تعيين أعضاء أول مجلس إدارة للشركة.
- ٤- تعيين مراقبي حسابات للشركة وتحديد أتعابهم.
- ٥- المداولة في تقرير المؤسسين عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة.

مهام الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

مهام الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عامة أخرى للاجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

نصاب الجمعية العامة العادية:

لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضر مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يقعد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٨٨) من نظام الشركات ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

نصاب الجمعية العامة غير العادية:

لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف من رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة السابقة ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

حقوق التصويت:

تحسب الأصوات في الجمعية التأسيسية والجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت لكل سهم.

قرارات الجمعية:

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية والعادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها، ومع ذلك فإنه إذا تعلقت هذه القرارات بتقييم حصص عينية أو مزايا خاصة لزمّت موافقة أغلبية المكتتبين بأسهم نقدية التي تمثل ثلثي الأسهم المذكورة بعد استبعاد ما اكتتب به مقدمو الحصص العينية أو المستفيدون من المزايا الخاصة، ولا يكون لهؤلاء رأي في هذه القرارات ولو كانوا من أصحاب الأسهم النقدية، كما تصدر 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 بعل الشركة قبل المدة المحددة في نظامها أو بإدماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

إجراءات الجمعية العامة:

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة وعند غيابه يرأسها من ينوبه في ذلك، ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً أو جامعين للأصوات ويحرر باجتماع الجمعية العامة محضر يتضمن أسماء 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 وسكرتيرها وجامع الأصوات.

تعيين مراقب الحسابات:

تعين الجمعية العامة سنوياً اثنين من مراقبي الحسابات المرخص لهم بمزاولة المهنة في المملكة وتحدد أتعابهما ويجوز لها إعادة تعيينهما.

الوصول إلى السجلات:

لمراقب الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها وله أن يحقق موجودات الشركة والتزاماتها.

تقرير مراقب الحسابات:

على مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يضمنه موقف الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو نظام الشركة ورأيه في مدى مطابقتها لحسابات الشركة للواقع.

السنة المالية:

تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من يناير من كل سنة وينتهي بنهاية ديسمبر من نفس السنة على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر في العام التالي.

الحسابات السنوية:

يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد القوائم المالية وتقريراً عن نشاط الحركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وذلك خلال فترة لا تتجاوز أربعين يوماً عن نهاية الفترة المالية السنوية التي تشملها تلك القوائم ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وخمسين يوماً على الأقل. ويوقع رئيس مجلس الإدارة على الوثائق المذكورة وتودع في المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً على الأقل. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة يومية توزيع في المركز الرئيس للشركة القوائم المالية وخلاصة وافية عن تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقب الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات وهيئة السوق المالية وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً على الأقل.

القوائم المالية:

تكون 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.

حسابات عمليات التأمين:

تكون حسابات عمليات التأمين مستقلة عن قائمة دخل المساهمين، وذلك على التفصيل التالي:

أولاً : حسابات عمليات التأمين:

- 1- يفرد حساب للأقساط المكتسبة وعمولات إعادة التأمين وعمولات الأخرى.
- 2- يفرد حساب للتعويضات المتكبدة من الشركة.
- 3- 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.
- 4- يكون تحديد الفائض الصافي على الوجه التالي:
يضاف للفائض الإجمالي الوارد في الفقرة (٣) أعلاه أو يخصم منه ما يخص المؤمن لهم من عادة الاستثمار بعد احتساب ما لهم من عوائد وخصم ما عليهم من مصاريف محققة.
- 5- توزيع الفائض الصافي، ويتم إما بتوزيع نسبة (١٠٪) عشرة بالمائة للمؤمن لهم مباشرة، أو تخفيض أقساطهم للسنة التالية، ويرحل ما نسبته (٩٠٪) تسعون بالمائة إلى حسابات دخل المساهمين.

ثانياً : قائمة دخل المساهمين:

- 1- تكون أرباح المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة.
- 2- تكون حصة المساهمين من الفائض الصافي حسب ما ورد في الفقرة (٥) الخامسة من هذه المادة.

توزيع الأرباح السنوية:

توزع أرباح المساهمين على الوجه التالي:

- 1- تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
- 2- تجنب (٢٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.
- 3- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
- 4- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (٥٪) من رأس المال المدفوع.
- 5- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
- 6- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (٤) الواردة أعلاه وفق للقواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.

قرارات توزيع الأرباح:

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

خسائر الشركة:

إذا بلغت خسائر الشركة ثلاث أرباع رأس المال وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المعين بالمادة (٥) من هذا النظام وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

حل الشركة وتصفيتها:

ينقضي الشركة بانقضاء المدة المحددة لها وفقاً لهذا النظام أو وفقاً للأحكام المنصوص عليها في نظام الشركات وعند انتهاء مدة الشركة وفي حالة حلها قبل هذا الأجل تقرر الجمعية العامة غير العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة ومع ذلك يستمر قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاص المصفين.

ويراعى في التصفية حفظ حق المشتركين في فائض عمليات التأمين والاحتياطات المكونة حسب المنصوص عليه في المادتين (٤٣) و (٤٤) من هذا النظام.

أحكام ختامية:

تطبق أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية على كل ما لم يرد ذكره في هذا النظام الأساسي.

النشر:

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لنظام الشركات.

١٥- شروط وتعليمات الاكتتاب

يجب على جميع المساهمين المستحقين قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة نموذج طلب الاكتتاب، حيث أن التوقيع على نموذج طلب الاكتتاب بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على شروط وتعليمات الاكتتاب المذكورة.

إن التوقيع على طلب الاكتتاب وتقديمه للجهات المستلمة يمثل اتفاقية ملزمة بين الشركة والمساهم المستحق. ويمكن للمساهمين المستحقين الحصول على نشرة الإصدار وطلب الاكتتاب من الجهات المستلمة التالية:

الجهات المستلمة



١٥-١ الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية

بموجب نشرة الإصدار هذه سيتم طرح ٦,٦٦٦,٦٦٧ سهم للاكتتاب في أسهم حقوق أولوية بسعر طرح يبلغ ١٢ ريال للسهم شاملاً قيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات، يكون حق شرائها للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي عقدت يوم السبت في تاريخ ١٢/٢٣/١٤٣٢هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠١١م).

لقد تقدمت الشركة بطلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل الأسهم الجديدة للشركة في القائمة الرسمية، وسيتم تقديم طلب إلى السوق المالية السعودية لتداول الأسهم المطروحة للاكتتاب بعد اكتمال الاكتتاب.

يبدأ استلام طلبات الاكتتاب في فروع الجهات المستلمة المذكورة أعلاه في المملكة من تاريخ ١/١/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠١١م) وحتى تاريخ ٩/١/١٤٣٣هـ (الموافق ٤/١٢/٢٠١١م). وعند توقيع وتقديم طلب الاكتتاب، ستقوم الجهة المستلمة بختمه وتزويد المساهم المستحق بصورة منه. وفي حالة تبين أن المعلومات المقدمة في طلب الاكتتاب غير مكتملة أو غير صحيحة أو لم يتم ختمها بواسطة الجهة المستلمة، فإن طلب الاكتتاب سيعتبر لاغياً.

بالنسبة للمساهم المستحق الذي لا يكتتب في أسهم حقوق الأولوية، فلن يحصل على أية مزايا أو امتيازات مقابل حقوقه في الاكتتاب، ما عدا حصوله على تعويض مقابل عدم اشتراكه كلياً أو جزئياً في الاكتتاب في الأسهم المستحقة له، إن وجد، وذلك حسب ما هو موضح تفصيلاً أدناه، ولكنه يحتفظ بنفس عدد الأسهم الذي يملكه من الأسهم قبل زيادة رأس المال. وإذا اختار المساهم المستحق عدم ممارسة حق الأولوية الخاص به وعدم الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المستحقة له، فإن من البديهي أن تنخفض نسبة حصته في أسهم الشركة وانخفاض القيمة الإجمالية للأسهم المملوكة له حالياً.

يجب أن يوافق المساهم المستحق على شروط وأحكام الاكتتاب وأن يعبئ جميع بنود طلب الاكتتاب. وفي حالة عدم استيفاء الطلب المقدم من المكتتب لأي من شروط وأحكام الاكتتاب، فإن من حق الشركة رفض ذلك الطلب كلياً أو جزئياً. كذلك يتعين على مقدم طلب الاكتتاب أن يقبل أي عدد يتم تخصيصه له من أسهم حقوق الأولوية. وسيعتبر أي طلب اكتتاب يحتوي على معلومات غير كاملة أو غير صحيحة أو غير محتوم من قبل الجهة المستلمة لاغياً. ولا يجوز تعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه للجهة المستلمة، ويعتبر بعد قبوله من قبل الشركة عقداً ملزماً بين المكتتب والشركة.

المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب في الأسهم الجديدة:

سيكون المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب في الأسهم الجديدة عرضة لانخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة إضافة إلى انخفاض قيمة الأسهم المملوكة منهم حالياً، ووفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية وتمشيًا مع متطلباتها فإنه من الممكن أن يحصل المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب كلياً أو جزئياً على تعويض، إن وجد، يتم احتسابه كما هو موضح أدناه، علماً بأنهم سيحتفظون بالأسهم المملوكة منهم قبل الاكتتاب. في حال كون أعلى سعر طلب مماثلاً لسعر الاكتتاب للسهم، فلن يحصل المساهمين المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب على أي تعويض نتيجة عدم اشتراكهم في الاكتتاب في الأسهم الجديدة.

سيتم احتساب مبلغ التعويض («مبلغ التعويض») (إن وجد) للمساهمين المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً وفقاً للتالي:

١- متحصلات الاكتتاب في الأسهم الإضافية

الأسهم الجديدة التي لا يتم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين المستحقين عند إغلاق آخر تداول لأسهم الشركة يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٣/١٢/٢٠٢٢هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠١١م) («الأسهم الإضافية») سيتم تخصيصها للمساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب بعدد من الأسهم يفوق الأسهم المستحقة لهم، شريطة أن يكونوا قد قاموا بالاكتتاب في جميع الأسهم المستحقة لهم، وذلك بحسب سعر الطلب الذي ضمنوه في طلب الاكتتاب، وستكون الأولوية في التخصيص للمساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب في الأسهم الإضافية بأعلى سعر طلب. وتعتبر المبالغ التي تم الحصول عليها من الاكتتاب في هذه الأسهم (بعد خصم سعر الاكتتاب للسهم الذي سيؤول للشركة والمصاريف الإدارية) هي المبالغ التي سيتم توزيعها على المساهمين المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب.

٢- مبلغ التعويض

سيتم تحديد التعويض المستحق لكل سهم عن طريق قسمة مبلغ التعويض، إن وجد، (بعد خصم سعر الاكتتاب للأسهم التي سيؤول للشركة) على إجمالي عدد الأسهم التي لم يكتب بها من قبل المساهمين المستحقين، وبذلك يتم تحديد التعويض المستحق لكل سهم، وسيتم دفعه للمساهم المستحق الذي لم يكتب في كامل أو جزء من الأسهم التي يحق له الاكتتاب بها.

تعبئة طلب الاكتتاب في الأسهم الجديدة:

على المساهم المستحق تحديد عدد الأسهم التي يرغب في الاكتتاب بها في طلب اكتتاب مرفقاً به كامل مبلغ الاكتتاب المستحق. وبحسب عدد الأسهم التي يحق للمساهم المستحق الاكتتاب بها بضرب عدد الأسهم التي يملكها في تاريخ الأحمية في (٦٦٦٦٧, ٠).

الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم:

يحق للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة عند آخر إقفال للتداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي توافق على زيادة رأس المال، طلب الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم لتغطية تلك التي لم يُمارس حق أولوية الاكتتاب فيها. ويكون الاكتتاب بأحد الأسعار الصحيحة التالية فقط:

١- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب.

٢- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ٢٠٪ من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية، مضروباً في ناتج قسمة عدد أسهم الشركة الحالي على عدد الأسهم الجديدة، مقربة إلى أقرب وحدة تغير لسعر السهم.

٣- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ٦٠٪ من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية، مضروباً في ناتج قسمة عدد أسهم الشركة الحالي على عدد الأسهم الجديدة، مقربة إلى أقرب وحدة تغير لسعر السهم.

٤- السعر الذي طُرح به السهم الجديد للاكتتاب مضافاً إليه مبلغ يعادل ٩٠٪ من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية، مضروباً في ناتج قسمة عدد أسهم الشركة الحالي على عدد الأسهم الجديدة، مقربة إلى أقرب وحدة تغير لسعر السهم.

وستكون أسعار الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم كالتالي ١٢ ريال للسهم، ٢٩, ٨٠ ريال للسهم، ٤٧, ٥٠ ريال للسهم، ٦٥, ٢٥ ريال للسهم، مع مراعاة أنه لا يجوز للمساهم المستحق اختيار أكثر من سعر واحد للأسهم الإضافية.

أية أسهم جديدة تبقى بعد ما ذكر أعلاه بعد نهاية فترة الاكتتاب سيتم الاكتتاب بها من قبل متعدد التغطية بحسب سعر الاكتتاب للسهم.

الاكتتاب في كامل الأسهم المستحقة للمساهم المستحق:

على المساهم المستحق الذي يرغب في استخدام كامل حقه والاكتتاب في جميع أسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب بها أن يقوم بتعبئة نموذج طلب اكتتاب ويقدمه مرفقاً بكامل مبلغ الاكتتاب المستحق والمستندات المطلوبة إلى أحد فروع الجهات المستلمة أثناء فترة الاكتتاب.

بحسب عدد الأسهم التي يحق للمساهم المستحق الاكتتاب بها بضرب عدد الأسهم القائمة التي يملكها في تاريخ الأحمية في (٦٦٦٦٧, ٠)، علماً بأنه لا يجوز الاكتتاب في عدد كسري من الأسهم، بل يُدوّر الرقم بشطب الجزء الكسري منه حيثما يلزم الأمر. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب ١٢ ريال في عدد الأسهم المستحقة.

عدم الاكتتاب كلياً في الأسهم الجديدة من قبل المساهم المستحق:

إذا لم يرغب أي مساهم مستحق في الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي يحق له الاكتتاب بها، فلا يتوجب عليه فعل أي شيء. وسيتم اعتباره من المساهمين غير المشاركين في الاكتتاب وسيكون له الحق في الحصول على مبلغ التعويض، إن وجد، كما هو موضح أعلاه ويكون للمساهمين المستحقين الآخرين الحق في الاكتتاب في الأسهم المستحقة له.

الاكتتاب الجزئي:

إذا أراد المساهم المستحق الاكتتاب في جزء من الأسهم التي يحق له الاكتتاب بها وليس كلها، وجب عليه تقديم طلب مرفقاً به مبلغ الاكتتاب والوثائق المطلوبة أثناء فترة الاكتتاب، وبالنسبة لطريقة احتساب حقوق الأولوية ومبلغ الاكتتاب فهي موضحة أعلاه. وسيتم اعتبار المساهم المستحق في الحالة المذكورة أعلاه مساهم غير مشارك بالنسبة للأسهم المستحقة له والتي لم يتم بالاكتتاب فيها وسيكون له الحق في الحصول على مبلغ التعويض، إن وجد.

الوثائق المطلوب تقديمها مع طلبات الاكتتاب:

يجب تقديم طلب الاكتتاب مشفوعاً بالمستندات التالية، حسبما ينطبق الحال، وتقوم الجهة المستلمة بمطابقة الصورة مع الأصل وإعادة الأصل للمكتب:

- أصل وصورة البطاقة الشخصية (للمكتب الفرد)
- أصل وصورة دفتر العائلة (لأفراد الأسرة)
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية (في حالة توكيل شخص آخر بالاكتتاب)
- أصل وصورة صك الولاية (للأيتام) (للمكتب الفرد)
- أصل وصورة الإقامة بالنسبة لغير السعوديين، حيثما ينطبق الحال (للمكتب الفرد)
- أصل وصورة السجل التجاري بالنسبة للشخصية الاعتبارية

يجب دفع مبلغ الاكتتاب كاملاً عند تقديم طلب الاكتتاب لدى أحد فروع الجهات المستلمة من خلال تفويض الجهة المستلمة بخصم المبلغ المطلوب من حساب المكتب لدى الجهة المستلمة، أو عن طريق شيك مصرفي مصدق مسحوب على أحد البنوك المحلية ومسجل باسم شركة الأهلي للتكافل.

يقتصر التوكيل بين أفراد الأسرة من الدرجة الأولى (الأبناء والأبوين). وفي حالة تقديم الطلب نيابة عن شخص آخر، يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على طلب الاكتتاب وأن يرفق أصل وصورة وكالة شرعية صادرة من كتابة العدل (بالنسبة للأشخاص المقيمين في المملكة العربية السعودية) أو مصدقة من السفارة أو القنصلية السعودية في بلد المكتب (بالنسبة للأشخاص المقيمين خارج المملكة العربية السعودية).

تقديم طلب الاكتتاب

تبدأ الجهات المستلمة باستلام طلبات الاكتتاب في فروعهم بالمملكة العربية السعودية اعتباراً من تاريخ ١٤٢٣/١/١ هـ (الموافق ٢٠١١/١١/٢٦ م) حتى نهاية يوم ١٤٢٣/١/٩ هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/٤ م)، ويمكن تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب إما من خلال أحد فروع الجهات المستلمة أو قسم الخدمات المصرفية الهاضمية أو أجهزة الصراف الآلي أو الانترنت المصرفي لأي من الجهات المستلمة التي توفر هذه الخدمة، علماً بأن نموذج طلب الاكتتاب يحتوي على مزيد من التعليمات التي يجب إتباعها بدقة.

عند تعبئة نموذج طلب الاكتتاب وتوقيعه وتسليمه، تقوم الجهة المستلمة بختمه وإعطاء نسخة منه للمكتب.

ويوافق المساهم المستحق على الاكتتاب في عدد الأسهم المحدد في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه وشرائها بمبلغ يعادل:

- ١- بالنسبة للأسهم المستحقة: مبلغ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب للسهم البالغ ١٢ ريال للسهم الواحد.
- ٢- بالنسبة للأسهم الإضافية التي يرغب الاكتتاب بها: مبلغ يعادل عدد الأسهم الإضافية المطلوبة مضروباً في أحد الأسعار الموضحة تحت بند «الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم» وفي نموذج الاكتتاب.

ويعتبر المكتب من المساهمين المستحقين قد اشترى عدد الأسهم المخصص له عند تحقق الشروط التالية:

- ١- تسليم المساهم المستحق نموذج طلب اكتتاب لدى أحد فروع الجهات المستلمة
 - ٢- تسديد كامل مبلغ الاكتتاب (كما هو محدد أعلاه) من قبل المساهم المستحق المكتب من خلال الجهة المستلمة
 - ٣- استلام المساهم المستحق المكتب من الجهة المستلمة إشعار تخصيص يحدد عدد الأسهم التي تم تخصيصها له
- لن يتم تخصيص أسهم للمساهمين المستحقين يتجاوز عدد الأسهم التي طلبوا الاكتتاب بها.

١٥-٢ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الجهات المستلمة بفتح حساب أمانة يسمى «حساب شركة الأهلي للتكافل».

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأحقية.

سيخصص عدد (٢) سهم كحد أدنى لكل (٣) أسهم من الأسهم المملوكة من قبل المساهمين المقيدين في سجلات الشركة في تاريخ الأحقية والذين يقدمون طلباً لذلك وممن يكملون إجراءات التقدم للاكتتاب بشكل صحيح. وفي حال عدم الاكتتاب في كامل الأسهم الجديدة حسب المعادلة الموضحة أعلاه سيتم تخصيص الأسهم الإضافية للمساهمين المستحقين الذين اكتتبوا في أسهم زيادة عن الأسهم المستحقة لهم بالسعر الأعلى ثم الأقل فالأقل من الأسعار الموضحة في القسم «الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم». وفي حال زادت طلبات الاكتتاب عند أي سعر من الأسعار الواردة أعلاه عن الأسهم المتاحة للبيع سيتم التوزيع بين المكتتبين وفقاً لنسبة ما يملكونه من الشركة. ويشتري متعهد التغطية أية أسهم من الأسهم الجديدة لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب، إن وجدت. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة ومن ثم تباع بسعر السوق ثم يوزع الفائض عن سعر الطرح على حملة الأسهم في تاريخ الأحقية كل حسب الكسور التي يستحقها.

ويتوقع الإعلان النهائي عن العدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل مساهم مستحق وإعادة فائض الاكتتاب (إن وُجد) لهؤلاء الأشخاص دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه ١٤٣٣/١٧/١٢ هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/١٢ م).

سترد المبالغ بالكامل بدون أي رسوم أو اقتطاع أي مبلغ، وذلك بقيدتها في حسابات المكتتبين لدى الجهة المستلمة. ويجب على المساهمين المستحقين الاتصال بفرع الجهة المستلمة الذي تم تقديم طلب الاكتتاب من خلالها للحصول على أية معلومات إضافية.

دفع مبالغ التعويض

سيتم دفع مبالغ التعويض للمساهمين الذين لا يشاركون كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية، إن وجدت، خلال مدة لا تتجاوز ٣٠ يوم من تاريخ التخصيص ورد الفائض.

تداول الأسهم الجديدة

سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب فور اكتمال جميع الإجراءات المتعلقة بذلك، ويتوقع أن يكون ذلك بعد رد فائض الاكتتاب وبالتنسيق مع هيئة السوق المالية وسيتم الإعلان عنه لاحقاً.

١٥-٣ إقرارات المكتتبين

بتعبئة وتقديم نموذج طلب الاكتتاب فإن المكتتب يقر بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب.
- أنه قد اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار.
- عدم التنازل عن حقه بمطالبة الشركة والرجوع عليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر من جراء احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية تؤثر بشكل مباشر على قبول المكتتب بالاكتتاب في حال إضافتها في النشرة.
- أنه لم يسبق له التقدم للاكتتاب في أسهم هذا الطرح وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حالة تكرار طلب الاكتتاب.
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للجهة المستلمة.

١٥-٤ تنبيهات متنوعة

يكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة وملفظة أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، ويشترط أنه فيما عدا ما جرى عليه النص تحديداً في هذه النشرة، لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو التفويض بها لأي من الأطراف المشار إليهم دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة وتفسر وتنفذ طبقاً لها. وقد يتم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

١٥-٥ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني ESIS، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٨٩م. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المصدرية في السوق المالية «تداول» حوالي ١,٣٠٧ مليار ريال سعودي كما في ٢٩/٠٦/٢٠١١م، حيث بلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة في النظام ١٤٧ شركة.

يتم التعامل بالأسهم عبر نظام «تداول» من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع على فترة واحدة من الساعة ١١ صباحاً وحتى الساعة ٣:٣٠ عصراً، من يوم السبت حتى يوم الأربعاء من كل أسبوع ويتم خلالها تنفيذ الأوامر، أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ١١ صباحاً، ويمكن عمل قيود واستفسارات جديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح (التي تبدأ الساعة ١١ صباحاً) وتتغير هذه الأوقات خلال شهر رمضان وتعلن من قبل إدارة تداول.

يعمل نظام تداول على مطابقة الأوامر حسب السعر، ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً ومن ثم الأوامر المحددة للسعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر، يتم تنفيذها أولاً بأول حسب توقيت الإدخال.

ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات عبر قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت والرابط الإلكتروني لمعلومات تداول الذي يوفر بيانات السوق بشكل فوري لوكالات تزويد المعلومات مثل «رويترز».

تتم تسوية الصفقات آنياً خلال اليوم، أي أن نقل ملكية الأسهم تتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

يجب على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام «تداول». ويتولى نظام تداول مسؤولية مراقبة السوق، بصفته الآلية التي يعمل من خلالها السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وانسياب عمليات التداول في الأسهم.

١٥-٦ التسجيل في سوق الأسهم السعودية

تم تقديم طلب لدى هيئة السوق المالية لتسجيل وإدراج أسهم حقوق الأولوية في القائمة الرسمية لسوق الأسهم السعودية. ومن المتوقع اعتماد التسجيل وبدء التداول في أسهم حقوق الأولوية في السوق الأسهم السعودية بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم حقوق الأولوية، وسوف يعلن عن ذلك في حينه في موقع تداول الإلكتروني. وتعتبر التواريخ المذكورة في هذه النشرة مبدئية ويمكن تغييرها بموافقة هيئة السوق المالية.

وبالرغم من أن الأسهم الحالية مسجلة في القائمة الرسمية وأن الشركة مدرجة أسهمها في السوق المالية «تداول»، إلا أنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد التخصيص النهائي للأسهم وإيداعها في محافظ المكتتبين في تداول ويحظر حظراً تاماً التداول في الأسهم الجديدة قبل ذلك.

وفي حالة نشاطات التداول المحظورة يتحمل المساهمون المكتتبون الذين يتعاملون في مثل هذه النشاطات المسؤولية الكاملة عنها، وسوف لن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.



١٦- المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تكون المستندات الموضحة أدناه متاحة للمعاينة في المركز الرئيس للشركة بمدينة جدة، حي الخالدية، طريق الأمير سلطان، مركز أعمال الخالدية، وذلك خلال ساعات العمل الرسمية من التاسعة صباحاً وحتى الخامسة مساءً، من السبت إلى الأربعاء قبل أسبوع من بداية الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب.

- ١- النظام الأساسي للشركة.
- ٢- شهادة السجل التجاري المصدقة.
- ٣- موافقة هيئة السوق المالية
- ٤- توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال.
- ٥- قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال.
- ٦- القوائم المالية المراجعة للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م، والقوائم المالية المفحوصة لفترة الربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١١م.
- ٧- موافقة خطية من كل من المستشار المالي ومدير الاكتتاب، والمستشار القانوني، والمحاسب القانوني، ومستشار العناية المهنية المالية، والمستشار الإعلاني على تضمين أسمائهم وشعاراتهم وأية إفادات قاموا بتقديمها في نشرة الإصدار.
- ٨- تقرير التقييم المالي للشركة المعد بواسطة مجموعة الدخيل المالية شاملاً الخطط المستقبلية.
- ٩- صور من العقود والاتفاقيات المهمة المشار إليها في قسم «المعلومات القانونية» في صفحة «٨٠» من هذه النشرة.
- ١٠- موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على زيادة رأس المال.
- ١١- تقارير دراسة السوق.

عملاً بمتطلبات هيئة السوق المالية، فإن جميع هذه المستندات والتقارير سيتم توفيرها للمعاينة في نسخ باللغة العربية، وفي حال تعذر تقديم بعضها باللغة العربية فإنه سوف يتم التقدم بطلب للهيئة للإعفاء من هذا المتطلب، وسيتوقف ذلك على موافقتها.

الملحق (أ): القوائم المالية المراجعة للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية

للفترة المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م



تقرير مراجعي الحسابات إلى المساهمين في
شركة الأهلي للتكافل (شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الأهلي للتكافل - شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وقوائم عمليات التكافل والفائض المتراكم وعمليات المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التكافل والتدفقات النقدية للمساهمين والتغيرات في حقوق المساهمين للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والإيضاحات من ١ إلى ١٩ والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة، وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ووفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات، وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. فيما عدا ما ورد في الفقرة التالية، تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب هذه المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. وتشتمل أعمال المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقييم العرض العام للقوائم المالية. وفي اعتقادنا إن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

تحفظ

كما هو مبين في إيضاح (٢) حول القوائم المالية، قامت الإدارة بإعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وبناءً على الأدلة والمعلومات المتوفرة لدينا، لم نتمكن من الوصول إلى نتيجة فيما إذا كان أساس الإعداد الذي يجب استخدامه في إعداد هذه القوائم المالية هو معايير التقارير المالية الدولية أو المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

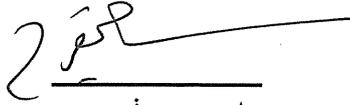
رأي متحفظ

في رأينا، باستثناء الأمر المشار إليه أعلاه، فإن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل :

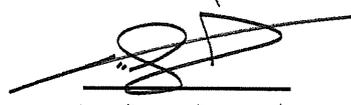
١. تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

٢. تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

إرنست ويونغ


سامي فرح
ترخيص رقم (١٦٨)٢٤ صفر ١٤٣٠هـ
١٩ فبراير ٢٠٠٩م

كي بي ام جي الفوزان والسدحان


طارق عبدالرحمن السدحان
ترخيص رقم (٣٥٢)

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية
قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٢٠٠٨م	إيضاح	
ألف ريال سعودي		
		موجودات عمليات التكافل
٢,٤٩٨	٤	النقد وما في حكمه
١,٨٤٩	٥	استثمارات محتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٥٢٦		مستحق من حاملي الوثائق - فترة السماح/التراجع
٤,٨٧٣		إجمالي موجودات عمليات التكافل
		موجودات المساهمين
٢,٨٣٣	٤	النقد وما في حكمه
٦٩,٣٠٤	٥	إستثمارات للإتجار
١,٠٦٢	٦	مبالغ مدفوعة مقدماً
٨٢١		مستحق من عمليات التكافل
١١		مستحق من موظفين
٥,٩٢٦	٧	أثاث وتراكيبات ومعدات مكتبية
١٠,٠٠٠	١٢	وديعة نظامية
٨٩,٩٥٧		إجمالي موجودات المساهمين
٩٤,٨٣٠		إجمالي الموجودات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٢٠٠٨م ألف ريال سعودي	إيضاح	
		مطلوبات وفائض عمليات التكافل
		مطلوبات عمليات التكافل
٢,٠٢٩	١٦	إحتياطي لعمليات التكافل (مخصص فني)
١٩٢		أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
٧٩٨	١٧	مستحق لطرف ذي علاقة
١,١٢٣		مستحق لحاملي الوثائق - فترة السماح/ التراجع
١٨	٨	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٨٢١		مستحق للمساهمين
٤,٩٨١		اجمالي مطلوبات عمليات التكافل
		فائض (عجز) عمليات التكافل
(١٠٨)		العجز من عمليات التكافل (صندوق التكافل التضامني)
٤,٨٧٣		إجمالي مطلوبات وعجز عمليات التكافل
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		المطلوبات:
٥,٦٣٠	٨	مستحقات ودمم دائنة أخرى
١,٠٥٥	٩	زكاة مستحقة
١٤٩		مكافأة نهاية الخدمة
٦,٨٣٤		اجمالي مطلوبات المساهمين
		حقوق المساهمين
١٠٠,٠٠٠	١٠	راس المال
(١٦,٨٧٧)		خسائر متراكمة
٨٣,١٢٣		إجمالي حقوق المساهمين
٨٩,٩٥٧		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
٩٤,٨٣٠		إجمالي المطلوبات والعجز من عمليات التكافل وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكم

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	إيضاح	
ألف ريال سعودي		
		الإيرادات
٦,٤٤٧		مجمل مساهمات التكافل
		ناقصاً :-
(٣,٠١٣)		رسوم اكتساب
(٩٠٥)		رسوم تسجيل
(٢٤٤)		أتعاب إدارية
(٢,٠٥١)		الجزء الإستثماري ، صافي
٢٣٤		صافي مساهمات التكافل المستلمة
(١٩٢)		إعادة التكافل
٤٢		صافي مساهمات التكافل المبقاة
		مزاييا ومصارييف :
(٥)		مزاييا متحققة
(١٧)		مصروفات عمومية وإدارية
(٢٢)		إجمالي المزاييا والمصروفات
٢٠		الفائض من عمليات التكافل
(١٢٨)	٥	خسارة إستثمار المشاركين غير المحققة من صندوق المراجعة
(١٠٨)		صافي عجز الفترة من عمليات التكافل
-		الفائض (العجز) المتراكم (صندوق التكافل التضامني)
٢٠		الفائض من عمليات التكافل
(١٢٨)		خسارة إستثمار المشاركين غير المحققة من صندوق المراجعة
(١٠٨)		الرصيد المتراكم في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة عمليات المساهمين

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ألف ريال سعودي	إيضاح	
الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة)		
٣,٠١٣		رسوم اكتساب
٩٠٥		رسوم تسجيل
٢٤٤		أتعاب ادارية
٣		أتعاب وكالة
١		رسوم صندوق الإستثمار
٤,١٦٦		إجمالي الإيرادات
المصروفات		
(١٢,٣١٨)	١٣	مصروفات عمومية وإدارية
(٢,٢٦٠)		رسوم إكتساب مشاركة مع المساهم الموزع
(٩٠٥)		رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين
(١٨٠)		أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع
(٢,٦١٠)	١٤	مصروفات ماقبل التأسيس - مشطوبة
(١٨,٢٧٣)		إجمالي المصروفات
(١٤,١٠٧)		صافي الخسارة من عمليات التكافل
الربح من إستثمارات للإتجار :		
٤٦٦	٥	مكاسب محققة من إستثمارات للإتجار
١,٦٣٧	٥	مكاسب غير محققة من إستثمار للإتجار
١٢		أرباح أخرى
(١٢,٠٠٢)		صافي خسارة الفترة
١٠,٠٠٠	١٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)
(١,٢٠)		صافي خسارة السهم الفترة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكافل

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	إيضاح	
ألف ريال سعودي		
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٠٨)		صافي العجز للفترة من عمليات التكافل
		تسويات لـ:-
١٢٨	٥	خسارة استثمار المشاركين غير المحققة من صندوق المراجعة
٢٠		
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٩٧٧)	٥	إستثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٢,٠٢٩		إحتياطي لأنشطة التكافل
١٩٢		أرصدة إعادة تكافل مستحقة الدفع
٧٩٨		مستحق لطرف ذي علاقة
٥٩٧		مستحق لحاملي الوثائق فترة السماح/التراجع ، بالصافي
١٨		مصروفات مستحقة الدفع
٨٢١		مستحق للمساهمين
٢,٤٩٨		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
٢,٤٩٨	٤	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	إيضاح	ألف ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
(١٢,٠٠٢)		صافي الخسارة للفترة قبل الزكاة
		تسويات لـ:
٣٥٥		الإستهلاك
١٤٩		مخصص مكافأة نهاية الخدمة . صافي
(٤٧٥)		مكاسب غير محققة من إستثمارات للإتجار (قبل التأسيس)
(١,٦٢٧)		(مكاسب) غير محققة من إستثمارات للإتجار (بعد التأسيس)
(٤٦٦)		مكاسب من بيع إستثمارات للإتجار
(١٤,٠٦٦)		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
(١,٠٦٢)		مبالغ مدفوعة مقدماً
(٨٢١)		مستحق من عمليات التكافل
(١١)		مستحق من موظفين
٥,٦٣٠		مستحقات و ذمم دائنة أخرى
(١٠,٣٣٠)		النقد المستخدم في العمليات
(٢٩)		زكاة مدفوعة
(١٠,٣٥٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٦,٢٨١)		شراء أثاث و تراكيبات ومعدات مكتبية
(١٦٨,٩٩٦)		شراء إستثمارات للإتجار
١٠٢,٢٦٠		متحصلات من بيع إستثمارات للإتجار
(١٠,٠٠٠)		وديعة نظامية
(٨٣,٠١٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية:		
١٠٠,٠٠٠		رأس المال المصدر
(٣,٧٩١)		تكاليف الإكتتاب العام
٩٦,٢٠٩		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٢,٨٣٣		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٨٣٣	٤	النقد وما في حكمه والرصيد في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للفترة المنتهية في ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

الخسائر			إيضاح	
الإجمالي	المتراكمة	رأس المال		
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)		
١٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠		إصدار رأس المال
(٣,٧٩١)	(٣,٧٩١)	-		تكاليف الإكتتاب العام
(١٢,٠٠٢)	(١٢,٠٠٢)	-		صافي خسارة الفترة من ٨ يوليو إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
(١,٠٨٤)	(١,٠٨٤)	-	٩	الزكاة المحملة
٨٣,١٢٣	(١٦,٨٧٧)	١٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة الأهلي للتكافل (الشركة) ، شركة مساهمة سعودية ، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٢ ٤٠٣٠١٧١٥٧٢ بتاريخ ٢١ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧م . عنوان الشركة المسجل هو الخالدية الوحدة رقم (١) ، صندوق بريد ٢٨٤٠ جده ٢٢٤٢١ المملكة العربية السعودية.

تتمثل أهداف الشركة في مواصلة أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة به في المملكة العربية السعودية. بدأت الشركة نشاطها التجاري بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٠٨م. تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية بتاريخ ١٨ أغسطس ٢٠٠٧م . ٢٥, ٦٦٪ من الشركة مملوكة بواسطة مساهمين سعوديين و ٧٥, ٢٢٪ مملوكة بواسطة مساهمين أجانب.

٢ - أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضمّن قياس الإستثمارات للإتجار وفقاً للقيمة العادلة.

تعرض القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للشركة ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

حسب لوائح وعقد تأسيس الشركة بدأت السنة المالية الأولى عند تاريخ إصدار القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة المؤرخ في ٢٣ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠٠٧م) وانتهت في ٣١ ديسمبر من السنة التالية أي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م . وعليه إن هذه القوائم المالية هي القوائم المالية النظامية الأولى للشركة وتغطي الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م .

تمسك الشركة دفاتر حسابات مستقلة لكل من عمليات التكافل والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح لأي من تلك الأنشطة في الحسابات ذات العلاقة. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة أسس توزيع المصاريف من العمليات المشتركة، حيث أن هذه القوائم المالية هي القوائم المالية النظامية الأولى للشركة، فليس هناك أرقام مقارنة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية.

إستخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

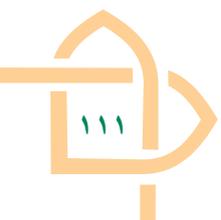
يتطلب إعداد القوائم المالية لتتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام التقديرات والإفتراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ القوائم المالية والمبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير.

النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه يتكون من النقد والأرصدة لدى البنوك بما في ذلك ودائع المراجعة التي تقل مدة استحقاقها عن ثلاثة اشهر من تاريخ الإقتناء الأصلي .

إستثمارات محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

الإستثمارات المحتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات تمثل الموجودات المرتبطة ببعض العقود التي تكمن مخاطر الإستثمار فيها بشكل أساسي في حامل العقد. وهذه الإستثمارات تمثل إستثمارات في صندوق مراهجة قصير الأجل قابلة للتداول الفوري، وتسجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لصافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدير الصندوق. وتسجل المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة في قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكم مع التغيرات في مخصص المطلوبات المرتبطة بالوحدات. في حالة بيع جزء من الإستثمار تحسب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح.



شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إستثمارات للإلتجار

تمثل إستثمارات للإلتجار إستثمارات في محفظة إختيارية تتم وفقاً لإرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي . يتم تقييم الإستثمارات بإستخدام طريقة سعر السوق حيث تعكس المحفظة صافي قيمة موجوداتها بدلاً من قيمتها الدفترية. ويتم هذا التقييم على أساس يومي عند إقفال السوق . يتم تسجيل المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة في قائمة عمليات المساهمين وعمليات التكافل . وفي حالة بيع جزء من الإستثمارات المقتناة يتم إحتساب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح .

الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية

يتم قياس قيمة الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم . يتم تحميل الاستهلاك على قائمة عمليات المساهمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات .

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية وذلك عند وجود دليل للإخفاض وعندما تشير التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للإسترداد . في حالة وجود مثل هذا الدليل وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة التقديرية القابلة للإسترداد يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للإسترداد بإعتبارها أكبر من القيمة العادلة لها بعد خصم تكاليف البيع وقيمة الأصل عند الإستلام.

إحتياطي عمليات التكافل (مخصص فني)

يتم إحتساب مخصص مطلوبات عقود الإستثمار على أساس طريقة التقييم الإكتواري المتحفظ من خلال إستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة المحتملة أو السعر الحالي لوحدات الصندوق.

يتضمن التقييم الإكتواري مخصص الإشتراك وهو المبلغ الذي يتوقع أن تدفعه الشركة لحاملي عقود الإستثمار.

إعادة التكافل

لدى الشركة إتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة بموجب صك وكالة مع شركة إعادة تأمين عالمية مستقلة مقرها المانيا . تتعامل الشركة فقط مع مدراء إعادة تكافل معتمدين بواسطة الإدارة والتي تم تصنيفها عموماً على الأقل على تصنيف بي بي بي أو بتصنيف أعلى بواسطة وكالات تصنيف عالمية.

يتم تسجيل أي أصل أو إلتزام في قائمة المركز المالي لعمليات التكافل ليمثل المساهمات المستحقة إلى وكيل إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة من/إلى وكيل إعادة التكافل بما يتفق مع التزام المطالبة المرتبطة بالأطراف المؤمنة .

صندوق التكافل التضامني

تمسك الشركة صندوق التكافل التضامني (صندوق التكافل) الذي يتكون من التبرعات الفردية المجمعة التي يدفعها المشاركون . يستخدم الصندوق لدفع تعويضات الوفاة (مزايا التكافل) في حالة وفاة أحد المشاركين قبل إنتهاء تاريخ إستحقاق العقد .

يتم تحديد هذا الإحتياطي الحسابي عن طريق التقييم الإكتواري للمزايا المستقبلية للوثيقة. وتتضمن الإفتراضات الإكتوارية هامشاً مقابل الانحرافات السالبة يأخذ عموماً في الإعتبار نوع الوثيقة وسنة الإصدار ومدة الوثيقة وتستند إفتراضات معدل الإنسحاب والوفاة على الخبرة .

في حالة تجاوز تبرعات التكافل صندوق التكافل في أي وقت من الأوقات تقوم الشركة («الوكيل») بتقديم قرض بدون عمولة (قرض حسن) إلى صندوق التكافل. ويتم سداد هذا القرض الذي لا تدفع عليه فوائد إلى الوكيل من صندوق التكافل عندما يوجد فائض لدى صندوق التكافل.

في الحالات التي تتجاوز فيها تبرعات التكافل المسددة إلى صندوق التكافل مبالغ دفعات مزايا التكافل، يقوم الوكيل بإنشاء فائض (ربح). يستخدم هذا الفائض لسداد أي مبلغ قائم دون سداد من القرض إلى الوكيل ويتم توزيع ١٠٠٪ من رصيد الفائض الناشيء في صندوق التكافل إلى الأعضاء المشاركين بنسبة تبرعاتهم المسددة إلى صندوق التكافل .



شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إختبار كفاية المطلوبات

في تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم إجراء إختبارات لمعرفة كفاية المطلوبات للتأكد من كفاية مطلوبات العقود. ولإجراء هذه الإختبارات تستخدم الإدارة أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصروفات معالجة المطالبات ومصروفاتها الإدارية. يحمل أي عجز في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة عمليات التكافل عن طريق تكوين مخصص مقابل الخسائر الناتجة عن إختبارات كفاية المطلوبات (مخصص المخاطر غير المنتهية).

عندما يتطلب إختبار كفاية المطلوبات إتباع أفضل الافتراضات فإن مثل هذه الافتراضات (بدون هوامش للإنحراف السالب) يتم إستخدامها للقياس اللاحق لتلك المطلوبات.

الزكاة الشرعية وضرائب الدخل

يتم إحتساب الزكاة الشرعية على حصة المساهمين السعوديين في حقوق المساهمين أو صافي الدخل وفقاً لنظام الزكاة المعمول به في المملكة العربية السعودية. يتم إحتساب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب من صافي دخل السنة.

يتم احتساب الزكاة الشرعية وضرائب الدخل وتحمل على الخسائر المتراكمة في قائمة حقوق المساهمين. بناء عليه فإن مبالغ الزكاة وضريبة الدخل القابلة للسداد من قبل المساهمين تقيد لحساب الخسائر المتراكمة.

المخصصات

تدرج المخصصات عندما يكون لدى الشركة إلتزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد الإلتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها. لا يتم إدراج مخصصات مقابل خسائر التشغيل المستقبلية.

محاسبة تاريخ الإلتجار

جميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة العادية يتم تسجيلها أو إلغاء قيودها المحاسبية في تاريخ الإلتجار (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات). الطريقة العادية للشراء أو البيع هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب سداد قيمة الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يحدده النظام بصفة عامة أو العرف السائد في السوق.

القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة لاستثمارات الإلتجار على أسعار الوحدات المعلنه من قبل مدير الصندوق.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. تسجل جميع الفروق في قائمة عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين. ونظراً لأن جميع معاملات الشركة بالعملة الأجنبية هي بصفة أساسية بالدولار فإن مكاسب أو خسائر تحويل العملة الأجنبية ليست مهمة ولم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة.

تصنيف المنتج

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين على الحياة المرتبطة بعقود الإستثمار. إذا تضمنت العقود عنصر استثمار وعنصر تأمين وتكون التدفقات النقدية من العنصرين مستقلة فلا يتم جمع المبالغ المتعلقة بهما. يتم احتساب أي مساهمات متعلقة بعنصر التأمين من خلال عمليات التكافل والفائض المتراكم ويحتسب العنصر المتبقي من خلال قائمة المركز المالي لعمليات التكافل كما هو موضح أدناه :-

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تنطوي على مخاطر تأمين كبيرة عند بداية العقد أو تلك العقود التي تنطوي، عند بداية العقد، على مضمون تجاري قد يكون مستوى مخاطر التأمين فيها كبيراً مع مرور الوقت. يعتمد حجم مخاطر التأمين على احتمال حدوث التأمين وحجم تأثيره المحتمل.

عند تصنيف العقد على أنه عقد تأمين يظل كعقد تأمين طوال المدة المتبقية من فترة البوليصه حتى ولو حدث انخفاض كبير في مخاطر التأمين خلال هذه الفترة.

تسجل المساهمات المتعلقة بعقود التأمين كإيرادات على مدى فترة سداد المساهمة للبوليص ذات العلاقة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الاستثمار

تصنف أي عقود لا تعتبر عقود تأمين بموجب معايير التقارير المالية الدولية كمعقود استثمار. تحتسب المبالغ المحصلة وفقاً لعقود الاستثمار من خلال بيان عمليات التكافل والفائض المتراكم ويتم إظهار الجزء القابل للاستثمار المحصل من المساهمة كخصم من الفائض للفترة من عمليات التكافل ويتم تحويله إلى مطلوبات عقود الاستثمار (العقود المتصلة بالوحدات).

المزايا

تتكون المزايا من مبالغ مستحقة لحاملي العقود وأطراف أخرى ويتم تحميل المصروفات المتعلقة بتسوية الخسارة على قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكم عند تكبدها. وتشمل المنافع المبالغ التقديرية المستحقة الدفع المتعلقة بالمطالبات المبلغ عنها للشركة وتلك التي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة عموماً بتقدير منافعتها بناءً على المدخلات الإكتوارية ويتضمن ذلك تكوين مخصص بناء على تقدير الإدارة وتكلفة سداد المنافع المتكبدة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

لاتقوم الشركة بخصم التزامها للمزايا غير المسددة.

رسوم الاكتساب والأتعاب الإدارية

يتم تسجيل رسوم الاكتساب والأتعاب الإدارية المستحقة من حاملي العقود كإيرادات وتفيد كدخل في قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكم وفقاً لشروط عقد التكافل.

تتم مشاركة رسوم الاكتساب والرسوم الإدارية مع المساهمين الفنيين والموزعين وتحمل على المصروف حال استحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل.

رسوم التسجيل

تحتسب رسوم التسجيل المستحقة من حاملي العقود كدخل وتفيد لحساب قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكم عند استحقاقها حسب شروط عقد التكافل.

يتم تسجيل إيرادات التسجيل المستحقة الدفع من قبل الشركة والتي تمثل التكاليف المتكبدة مباشرة في سبيل الحصول على المساهمات في شهادات التكافل حال تكبدها وتحمل على المصروفات حال استحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل.

التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات ودرج المبلغ الصافي في القوائم المالية وذلك فقط عندما يكون هناك التزام نظامي قابل للنفاد لتسوية المبلغ المسجل ويكون هناك نية لدى الشركة إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

٤- النقد وما في حكمه

٢٠٠٨م	
(ألف ريال سعودي)	
	عمليات التكافل
٢,٤٩٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك
	عمليات المساهمين
٨٣٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢,٠٠٠	ودائع مراوحة
٢,٨٣٣	

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٥ - إستثمارات للإتجار

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
	عمليات التكافل
٥٧٢	محفظة المتارة للنمو المتحفظ
٥٩٢	محفظة المتارة للنمو المتوازن
٦٨٥	محفظة المتارة للنمو المرتفع
١,٨٤٩	

تتكون الإستثمارات من وحدات في صناديق مرابحة قصيرة الأجل مسجلة بالريال السعودي تدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة .

فيما يلي الحركة في إستثمارات للإتجار خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
١,٩٧٧	المشتريات خلال الفترة
(١٢٨)	خسارة غير محققة خلال الفترة
١,٨٤٩	الرصيد في نهاية الفترة

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
	عمليات المساهمين
٦٩,٣٠٤	محفظة الأهلي الإختيارية للتكافل
١٦٨,٩٩٦	المشتريات خلال الفترة
(١٠٢,٢٦٠)	المسترد خلال الفترة
٤٦٦	المكاسب المحققة من الإسترداد
٤٧٥	المكاسب غير المحققة من الإسترداد (قبل التأسيس) (إيضاح ١٤)
(١,٦٢٧)	الربح غير المحقق خلال الفترة
٦٩,٣٠٤	الرصيد في نهاية الفترة

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٥ - إستثمارات للإتجار (تتمة)

تمثل إستثمارات المتاجرة المتعلقة بعمليات المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إستثمارات في محفظة إختيارية تدار بواسطة شركة قابضة لأحد المساهمين الرئيسيين في الشركة. تتكون المحفظة الإختيارية من:-

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
٦٠٣	صندوق الأهلي للإتجار في أسهم دول مجلس التعاون الخليجي
١,٠١٢	صندوق الأهلي للإتجار في أسهم الأسواق الناشئة
٨٣٢	صندوق الأهلي للأسهم الدولية
٢,٤٤٧	إستثمارات في صناديق مشتركة
٤٦,٤٦١	مرابحة بالريال السعودي
١٩,٧٠٣	مرابحة طويلة الأجل بالريال السعودي
٦٩٣	نقد
٦٩,٣٠٤	

٦- مدفوعات مقدماً

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
	عمليات المساهمين
٨٦٨	إيجار مدفوع مقدماً
١٩٤	رسوم هيئة السوق المالية
١,٠٦٢	

٧- أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية

	عمليات المساهمين
	فيمايلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات لإحتساب الإستهلاك :-
١٠-٥ سنوات	أثاث وتركيبات
٧-٤ سنوات	حاسبات آلية ومعدات مكتبية

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٧- أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية (تتمة)

المجموع ٢٠٠٨م ألف ريال	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ ألف ريال	حاسب آلي ومعدات ألف ريال	أثاث وتركيبات ألف ريال	
التكلفة:				
٦,٢٨١	٥,٣٧١	٤٥٦	٤٥٤	إضافات خلال الفترة والرصيد في نهاية الفترة
الإستهلاك:				
٣٥٥	-	١٥٠	٢٠٥	المحمل للفترة والرصيد في نهاية الفترة
صافي القيمة الدفترية				
٥,٩٢٦	٥,٣٧١	٣٠٦	٢٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ التركيبات والتجهيزات تحت التركيب في مبنى المركز الرئيسي الجديد.

٨- المستحقات والذمم الدائنة الأخرى

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
عمليات التكافل	
١٨	مستحقات مصاريف العلاج ومستحقات أخرى
عمليات المساهمين	
٣,٦٢٠	مصروفات مستحقة
١,٠٨٢	مكافأة ومصروفات أخرى لأعضاء مجلس الإدارة
٩٢٧	ذمم دائنة أخرى
٥,٦٣٠	

٩- الزكاة وضريبة الدخل

٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
تتكون الزكاة المحملة مما يلي:-	
٥٨	المحمل للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م
١,٠٢٦	المحمل للفترة من ١ يناير ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
١,٠٨٤	

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

٩- الزكاة وضريبة الدخل (تمة)

يعتمد المخصص للفترة من ١ يناير ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م على ما يلي:-

٢٠٠٨ م (ألف ريال سعودي)	
٩٤,٢٤٧	حقوق الملكية
(١٦,٦٦٠)	القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل
٧٧,٥٨٧	
(٩,٩١٦)	الخسارة المعدلة للفترة
٦٧,٦٧١	الوعاء الزكوي
٤٤,٨٣٣	حصة المساهمين السعوديين بواقع ٦٦,٢٥%

ترجع الإختلافات بين النتائج المالية والنتائج الخاضعة للزكاة بشكل رئيسي إلى بعض التسويات وفقاً للوائح المالية المناسبة.

الحركة في مخصص الزكاة كانت كمايلي:-

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م (ألف ريال سعودي)	
١,٠٨٤	مخصص خلال الفترة
(٢٩)	الزكاة المسددة
١,٠٥٥	الرصيد في نهاية الفترة

ضريبة الدخل

نظراً لتكبد الشركة خسارة خلال الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ، ليس هناك ضريبة دخل مستحقة الدفع بواسطة الشركة.

وضع الربوط

تم تقديم الإفقرارات الزكوية والضريبة للمصلحة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م وتم إستلام الشهادة من المصلحة، إلا أن الربط النهائي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م لم يتم إستلامه من المصلحة بعد .

١٠- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. إكتتب ودفع المساهمون المؤسسون ٧,٣٥٥ مليون سهم (سبعة مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال للسهم والتي تمثل ٧٣,٥٥% من أسهم الشركة، والمتبقي ٢,٦٤٥ مليون سهم (إثنين مليون وستمائة وخمسة وأربعون ألف سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال للسهم الذي يمثل ٢٦,٤٥% من أسهم الشركة التي تم إكتتابها للمجموعة.

١١- إحتياطي نظامي

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالمملكة العربية السعودية، يجب تجنب نسبة ٢٠% من صافي دخل المساهمين كإحتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الإحتياطي نسبة ١٠٠% من رأس المال المدفوع. الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

نظراً لتكبد الشركة خسارة خلال الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م لم يتم تحويل أي مبالغ إلى الإحتياطي النظامي.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١٢- وديعة نظامية

٢٠٠٨ م (ألف ريال سعودي)	
	عمليات المساهمين
١٠,٠٠٠	وديعة نظامية

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالمملكة العربية السعودية قامت الشركة بإيداع ما نسبته ١٠٪ من رأسمالها المدفوع ومقداره ١٠ مليون ريال سعودي في أحد البنوك المعين من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما). وتم إيداع الوديعة المشار إليها لدى البنك المساهم الرئيسي في الشركة (إيضاح ١٧).

١٣- مصروفات عمومية وإدارية

الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م (ألف ريال سعودي)	
١٠,٨٢٢	تكاليف موظفين
٢٥١	مصاريف نظامية
١,١٤٤	أتعاب قانونية ومهنية
٥٤٠	إيجار مكتب
١,٣٢٨	مصاريف مجلس الإدارة (إيضاح ١٥)
١,٢٣٠	أخرى
١٥,٣١٥	
(٢,٩٩٧)	يخصم: تكاليف موظفين تحملها مساهم مؤسس (إيضاح ١٧)
١٢,٣١٨	

١٤- مصروفات قبل التأسيس - مشطوبة

الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م (ألف ريال سعودي)	
	عمليات المساهمين
١,٦٢٧	أتعاب قانونية ومهنية
٥٥١	إيجار مكتب
٣٨٦	مصاريف نظامية
٥٢١	أخرى
٣,٠٨٥	
	يخصم : إيرادات مكتسبة من استثمار في صندوق مرايحة قصير الأجل حتى تاريخه من القرار الوزاري (٨ يوليو ٢٠٠٧ م)
(٤٧٥)	
٢,٦١٠	صافي مصروفات قبل التأسيس - مشطوبة

تمثل مصروفات بعد التأسيس تكاليف متكبدة بواسطة مساهم مؤسس نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها لاحقاً على الشركة للفترة حتى ٨ يوليو ٢٠٠٧ م بإعتباره تاريخ إصدار القرار الوزاري الذي أعلن فيه تأسيس الشركة (إيضاح ١٧).

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١٥- مكافأة ومصروفات متعلقة بمجلس الإدارة

الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
	عمليات المساهمين
١,١٥٧	مكافأة مجلس الإدارة
١١٧	أتعاب حضور مجلس الإدارة
٥٤	مصاريف سفر وإسكان مجلس الإدارة
١,٣٢٨	المجموع (إيضاح ١٣)

تمثل مكافأة مجلس الإدارة والمصاريف المتعلقة بها المكافأة المستحقة للدفع لرئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة والمجالس الفرعية لمجلس الإدارة .

١٦- إحتياطي عمليات التكافل

يتم تكوين احتياطي لعمليات التكافل حسب التقرير المستلم من الخبير الإكتواري. الحركة في إحتياطي عمليات التكافل خلال الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م كمايلي :-

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (ألف ريال سعودي)	
٢,٠٢٩	المخصص المكون خلال الفترة وفي نهاية الفترة

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١٧- معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة :

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع أطراف ذات العلاقة خلال الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وأرصدها في نهاية الفترة :-

مبلغ المعاملة (ألف ريال سعودي)	طبيعة المعاملة	الطرف ذي العلاقة
عمليات التكافل :-		
٢,٢٦٠	رسوم الإكتساب المحملة لتوزيع المنتجات	مساهم
٩٠٥	رسوم تسجيل محملة	مساهم
١٨٠	أتعاب إدارية محملة	مساهمون
عمليات المساهمين :-		
٢,٨٥٥	تكاليف معاملة مدفوعة نيابة عن الشركة (طرح إكتتاب أولي) وتم إعادة تحميلها على الشركة	مساهم
٧,٧٧٠	مصاريف قبل التأسيس (إيضاح ١٤) وبعض مصاريف عمومية وإدارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة	
١,١٦٠	أثاث ، تراكيبات ومعدات مكتبية تم شراؤها نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة	
٢,٩٩٧	مصروفات عمومية وإدارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم إمتصاصها بواسطة مساهم مؤسس (إيضاح ١٣)	
٨٠٠	إستلام الرسوم البنكية (خدمات متعلقة بطرح الإكتتاب الأولي) مدفوعة بواسطة الشركة	
١٠,٠٠٠	وديعة نظامية مودعة (إنظر إيضاح ١٢)	
٦٢٥	مكافأة نهاية الخدمة المحولة	
١,١٦٠	أثاث ، تراكيبات ومعدات مكتبية تم شراؤها نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة	
٢,٩٩٧	مصروفات عمومية وإدارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم إمتصاصها بواسطة مساهم مؤسس (إيضاح ١٣)	
٨٠٠	إستلام الرسوم البنكية (خدمات متعلقة بطرح الإكتتاب الأولي) مدفوعة بواسطة الشركة	
١٠,٠٠٠	وديعة نظامية مودعة (إنظر إيضاح ١٢)	
٦٢٥	مكافأة نهاية الخدمة المحولة	

تم إظهار المبلغ المستحق لمساهم فني والبالغة ٧٩٨ ألف ريال سعودي في قائمة المركز المالي. تم إدراج المبلغ المستحق لمساهم موزع والبالغ ١٠٦ ألف ريال سعودي تحت الذمم الدائنة (إيضاح ٨) .

١٨- إدارة المخاطر

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي واجهتها الشركة والطريقة التي يتم بها تقليل تلك المخاطر بواسطة الإدارة:-

مخاطر التكافل

التكافل هو شكل من أشكال التأمين الإسلامي الذي يعتمد على المبادئ الإسلامية لتقسيم الربح ويتوافق مع الأخلاق والمبادئ الإسلامية ، وهو عملية ذاتية مستمرة معمول بها لفائدة أعضائها وتعتمد على المساعدة المشتركة.

مخاطر التكافل هي المخاطر التي تزيد فيها المزايا المستحقة الدفع لحاملي الوثائق عن القيمة الدفترية لإحتياطي أنشطة التكافل. يتأثر هذا بواسطة تكرار المزايا المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل وعليه، فإن هدف عمليات التكافل هو ضمان توفر إحتياطيات كافية لتغطية تلك المطالبات. تدير عمليات التكافل هذه المخاطر من خلال ضمان أن هناك تغطية إعادة تكافل كافية قد تم أخذها في الحسبان عن طريق الحد الأقصى من الخسارة المستحقة الدفع لأي مطالبة فردية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١٨- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر إعادة التكافل

كما هو معتاد لدى شركات التكافل الأخرى ومن أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناتجة من الزيادة في عدد المزاياء المدفوعة، تدخل عمليات التكافل، في سياق النشاط العادي، في عقود مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التكافل.

تقوم عمليات التكافل بتقييم الموقف المالي لمدراء إعادة التكافل وذلك لتقليل تعرضها لخسائر كبيرة من عدم القدرة على الدفع لمدراء إعادة التكافل.

لدى عمليات التكافل إتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة بموجب صك وكالة مع شركة إعادة تأمين عالمية مقرها ألمانيا-هانوفر ري (وكيل إعادة التكافل) يتم تقييمها وفقاً لتصنيف ستاندرد أند بورز «إيه إيه سالب» ووفقاً لتصنيف إيه إم بيست «إيه». تغطي إتفاقية إعادة التكافل هذه جميع العقود الفردية الصادرة عن الشركة في المملكة العربية السعودية. وبموجب الإتفاقية تحتفظ عمليات التكافل بنسبة ١٠٪ من غطاء التكافل عن كل وفاة بعد أقصى قدره ١٨,٧٥٠ ريال سعودي. يتم سداد أي فائض في صندوق إعادة التكافل عن مخاطر التكافل (مخاطر الوفاة) في صندوق الأهلي للتكافل بواسطة وكيل إعادة التكافل ليتم توزيعه على المشاركين.

المخاطر المالية

المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية لعمليات التكافل وعمليات المساهمين هي مخاطر سعر السوق ومخاطر العملة ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتقوم الإدارة بمراجعة السياسات والإتفاقيات عليها لإدارة أي واحد من هذه المخاطر وفيما يلي ملخص لذلك:-

مخاطر سعر السوق

مخاطر سعر السوق هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية كنتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتعرض عمليات التكافل وعمليات المساهمين لمخاطر السوق فيما يتعلق بإستثماراتها التجارية في وحدات صناديق مشتركة مفتوحة. الإستثمارات الهامة للصناديق المشتركة هي في مشتريات السلع في الأسواق العالمية ويعتمد سعر الوحدة للصندوق على التحركات في أسعار السوق لهذه السلع. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر السوق عن طريق الدخول في عقود مقابل شراء وبيع وبواسطة مراقبة مستمرة للتطورات في أسواق السلع العالمية.

أي تغير في حدود ٥٪ في قيمة صافي أصل للصناديق مع ثبات المتغيرات الأخرى سوف يؤثر على عمليات التكافل وعمليات المساهمين بمبلغ ٩٢ ألف ريال و ١٢٢ ألف ريال على التوالي.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تعتقد الإدارة أن هناك مخاطر قليلة للخسائر بسبب التذبذب في سعر العملة حيث أن عمليات التكافل وعمليات المساهمين تتم بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي.

مخاطر معدل الفائدة

تشأ مخاطر معدل الفائدة من إمكانية أن التغيرات في معدلات الفائدة سوف تؤثر على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تخضع عمليات المساهمين لمخاطر الفائدة على الفوائد التي تحملها الموجودات المالية بمعدل فائدة في نهاية السنة ٢,٥٪. أي تغيير في معدل الفائدة في حدود ١٠٠ نقطة أساسية سوف يؤثر على عمليات المساهمين بمبلغ ٦٨٢ ألف ريال سعودي. لاتخضع عمليات التكافل لمخاطر معدل فائدة هامة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها بواسطة عمليات المساهمين وعمليات التكافل، فإن أقصى حد للتعرض للمخاطر هو القيمة الدفترية كما هو مفصّل عنه في الأدوات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي. تحتفظ سياسات وإجراءات عمليات التكافل وعمليات المساهمين بالتعرضات في الحدود المعمول بها، هذه الحدود تم وضعها على أساس أنواع التعرض وتصنيف الائتمان للطرف الآخر. تتركز مخاطر إئتمان عمليات التكافل المتعلقة بالعملاء في المملكة العربية السعودية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م لم تتعرض عمليات التكافل وعمليات المساهمين لأي مخاطر إئتمان هامة.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١٨- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

هي المخاطر التي تواجه فيها عمليات المساهمين وعمليات التكافل صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية . قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة . تدار متطلبات السيولة بمراقبتها على أساس شهري وتأكد الإدارة من أن هناك أموال كافية متوفرة للوفاء بأية التزامات متى ما نشأت. تتكون المطلوبات المالية لعمليات التكافل من الإحتياطي للعمليات الفنية والأرصدة المستحقة لإعادة التكافل ومبلغ مستحق لطرف ذي علاقة . وتمثل المطلوبات المالية لعمليات المساهمين الذمم الدائنة الأخرى. كافة المطلوبات المالية التي لاتحمل فوائد يتوقع سدادها خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي .

١٩- القيم العادلة للأدوات المالية

هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بشروط التعامل التجاري.

تتكون الموجودات المالية للشركة من النقد وما في حكمه واستثمارات للإتجار بينما تتكون المطلوبات المالية من الإحتياطي للعمليات الفنية وأرصدة إعادة التكافل المستحقة الدفع ومبلغ مستحق لطرف ذي علاقة وذمم دائنة أخرى. لانتختلف القيم العادلة للأدوات المالية بشكل مادي من قيمتها الدفترية.

الملحق (٢): القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م



**تقرير مراجعي الحسابات
إلى المساهمين في شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)**

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الأهلي للتكافل - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم وعمليات المساهمين وقائمة الدخل الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين والتدفقات النقدية للمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ووفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات، وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب هذه المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. وتشتمل أعمال المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة و تقييم العرض العام للقوائم المالية. وفي إعتقادنا إن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

رأي مطلق:

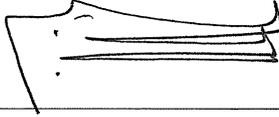
في رأينا فإن القوائم المالية ككل:

- ١- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.
- ٢- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لفت الإنتباه:

نود لفت الإنتباه الى إن هذ القوائم المالية قد أعدت وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وليس وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

إرنست ويونغ

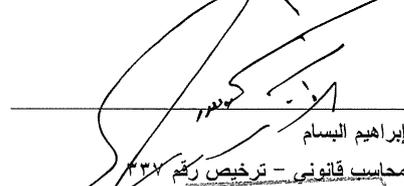


عبد العزيز السوليم

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٧٧



البسام محاسبون قانونيون وإستشاريون

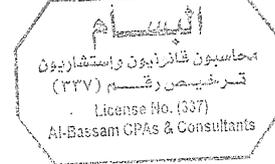


إبراهيم البسام

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٣٧

١٦ صفر ١٤٣١ هـ

٣١ يناير ٢٠١٠ م



شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
موجودات عمليات التكافل			
٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	٤	نقد وما في حكمه
١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	١٧,٥	إستثمارات محتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٥٢٦	١,٩٦٩		مستحق من حاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع
-	٢٠٥		حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
-	٢,٨٦٢		حصة معيدي التكافل من الإحتياطي الفني
٤,٨٧٢	٧٤,٨٠٩		إجمالي موجودات عمليات التكافل
موجودات المساهمين			
٢,٨٣٣	١,٠٩٢	٤	نقد وما في حكمه
٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	٥	إستثمارات للإتجار
١,٠٧٣	٧٩٧	٦	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٨٢١	٢٠٦		مستحق من عمليات التكافل
٥,٩٢٦	٦,٢٣٩	٧	أثاث وتركيبات ومعدات مكتنية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٢	وديعة نظامية
٨٩,٩٥٧	٨٢,٨٤٥		إجمالي موجودات المساهمين
٩٤,٨٣٠	١٥٧,٦٥٤		إجمالي الموجودات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
			مطلوبات وفائض عمليات التكافل
			مطلوبات عمليات التكافل
١,٩٠١	٦٧,١٢٨	١٧	إحتياطي فني لعمليات التكافل
-	٢٢٨		مطالبات تحت التسوية - إجمالي
١٩٢	٣,٦٢٤		أرصدة مستحقة الدفع لمعدي التكافل
٧٩٨	-	١٩	مستحق لطرف ذي علاقة
١,١٢٣	٢,٩٥٧		مستحق لحاملي الوثائق - الفترة المسموح بها للتراجع
١٨	٦٦٦	٨	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٨٢١	٢٠٦		مستحق لعمليات المساهمين
٤,٨٥٢	٧٤,٨٠٩		إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
			فائض عمليات التكافل
٢٠	-		الفائض من عمليات التكافل (صندوق المشاركين للتكافل التضامني)
٤,٨٧٢	٧٤,٨٠٩		إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل
			مطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات المساهمين
٥,٦٢٠	٣,٥٣١	٨	مستحقات ودمم دائنة أخرى
١,٠٥٥	٢,٠٧٤	٩	زكاة مستحقة
١٤٩	٣٣٨		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦,٨٣٤	٥,٩٤٣		إجمالي مطلوبات المساهمين
			حقوق المساهمين
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠	رأس المال
(١٦,٨٧٧)	(٢٣,٠٩٨)		خسائر متراكمة
٨٣,١٢٣	٧٦,٩٠٢		إجمالي حقوق المساهمين
٨٩,٩٥٧	٨٢,٨٤٥		إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
٩٤,٨٣٠	١٥٧,٦٥٤		إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
الإيرادات			
٦,٤٠١	١١٥,٨٦١		إجمالي مساهمات التكافل
ناقصاً :			
(٣,٠١٣)	(٢٦,٩٣٤)		رسوم إكتساب
(٩٠٥)	(١٥,١٠٩)		رسوم تسجيل
(٢٤٤)	(٧,٣٦٩)		رسوم إدارية
(٢,٠٠٥)	(٦٠,٠٧٧)		الجزء الإستثماري، صافي
٢٣٤	٦,٣٧٢		صافي مساهمات التكافل المستلمة
(١٩٢)	(٥,٢٣٢)		إعادة التكافل
٤٢	١,١٤٠		صافي مساهمات التكافل المبقاة
مطالبات ومصاريف			
-	(١,٨٧٠)		إجمالي المطالبات المدفوعة
-	١,٥١٨		حصة معيدي التكافل
-	(٣٥٢)		صافي المطالبات المدفوعة
(٥)	(٢٠٥)	١٣	التغير في مخصص مطالبات قائمة (متكبدة وغير مبلغ عنها)
(٥)	(٥٥٧)		صافي المطالبات المتكبدة
(١٢)	(١٦٢)		مصاريف إكتتاب
(٥)	(١٦٥)		أتعاب إدارة - وكالة
-	(٦١٢)		رسوم الإشراف والتفتيش
(٢٢)	(١,٤٩٦)		إجمالي المطالبات والمصاريف
٢٠	(٣٥٦)		(العجز) / الفائض من عمليات التكافل
-	٢٠		الفائض المتراكم في بداية السنة / الفترة
-	٣٣٦		العجز المحول من عمليات التكافل إلى عمليات المساهمين
٢٠	-		الفائض المتراكم في نهاية السنة / الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة عمليات المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة)			
٣,٠١٣	٢٦,٩٣٤		رسوم إكتساب
٩٠٥	١٥,١٠٩		رسوم تسجيل
٢٤٤	٧,٣٦٩		رسوم إدارية
٣	١٦٥		أتعاب الإدارة - وكالة
١	٧٣		رسوم صندوق استثمار
٤,١٦٦	٤٩,٦٥٠		إجمالي الدخل
المصاريف			
(٢,٢٦٠)	(٢٠,١٩٧)		رسوم إكتساب مشاركة مع المساهم الموزع
(٩٠٥)	(١٥,١٠٩)		رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنيين والموزعين
(١٨٠)	(٥,٢١٦)		أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع
(٢,٦١٠)	-	١٥	مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة، صافي
(١٢,٣١٨)	(١٥,٠٩١)	١٤	المصاريف العمومية والإدارية
(١٨,٢٧٣)	(٥٥,٦١٣)		إجمالي المصاريف
(١٤,١٠٧)	(٥,٩٦٣)		صافي الخسارة من عمليات التكافل (الوكالة)
-	(٣٣٦)		العجز المحول من عمليات التكافل
-	(٣١٥)	٧	موجودات ثابتة مشطوبة
إيرادات من إستثمارات للإتجار:			
٤٦٦	-		مكاسب محققة من إستثمارات للإتجار
١,٦٢٧	١,٤٠٧	٥	مكاسب غير محققة من إستثمارات للإتجار
١٢	٥		إيرادات أخرى
(١٢,٠٠٢)	(٥,٢٠٢)		صافي خسارة السنة/الفترة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
(١,٢٠)	(٠,٥٢)	١٠	صافي خسارة السهم للسنة/الفترة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
(١٢,٠٠٢)	(٥,٢٠٢)	صافي خسارة السنة/ الفترة
-	-	الإيرادات/ (المصاريف) الأخرى الشاملة
(١٢,٠٠٢)	(٥,٢٠٢)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة / للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

الإجمالي	الإجمالي		المساهمون المؤسسون غير السعوديين		المساهمون المؤسسون السعوديون و الجمهور		
	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٨٣,١٢٣	(١٦,٨٧٧)	١٠٠,٠٠٠	(٥,٣٣٠)	٣٣,٧٥٠	(١١,٥٤٧)	٦٦,٢٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(٥,٢٠٢)	(٥,٢٠٢)	-	(١,٧٥٦)	-	(٣,٤٤٦)	-	صافي الخسارة الشاملة للسنة
(١,٠١٩)	(١,٠١٩)	-	-	-	(١,٠١٩)	-	الزكاة للسنة (إيضاح ٩)
٧٦,٩٠٢	(٢٣,٠٩٨)	١٠٠,٠٠٠	(٧,٠٨٦)	٣٣,٧٥٠	(١٦,٠١٢)	٦٦,٢٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الإجمالي	الإجمالي		المساهمون المؤسسون غير السعوديين		المساهمون المؤسسون السعوديون و الجمهور		
	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠	-	٣٣,٧٥٠	-	٦٦,٢٥٠	إصدار رأس المال
(٣,٧٩١)	(٣,٧٩١)	-	(١,٢٨٠)	-	(٢,٥١١)	-	تكاليف عملية الإكتتاب العام
(١٢,٠٠٢)	(١٢,٠٠٢)	-	(٤,٠٥٠)	-	(٧,٩٥٢)	-	صافي الخسارة الشاملة للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(١,٠٨٤)	(١,٠٨٤)	-	-	-	(١,٠٨٤)	-	الزكاة للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (إيضاح ٩)
٨٣,١٢٣	(١٦,٨٧٧)	١٠٠,٠٠٠	(٥,٣٣٠)	٣٣,٧٥٠	(١١,٥٤٧)	٦٦,٢٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢٠	(٣٥٦)	(العجز) / الفائض للسنة / للفترة من عمليات التكافل
تسويات السنة / الفترة:		
١٢٨	(١,٩٥٧)	(مكاسب) / خسائر غير محققة من إستثمارات محتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
١٤٨	(٢,٣١٣)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
١,٩٠١	٦٥,٢٢٧	الإحتياطي الفني لعمليات التكافل
-	(٢,٨٦٢)	حصة معيدي التكافل من الإحتياطي الفني
(١,٩٧٧)	(٦٠,٠٦١)	إستثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
١٩٢	٣,٤٣٢	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
-	٢٢٨	مطالبات تحت التسوية - إجمالي
٧٩٨	(٧٩٨)	مستحق لطرف ذي علاقة
٥٩٧	٣٩١	مستحق لحاملي الوثائق الفترة المسموح بها للتراجع، صافي
-	(٢٠٥)	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
١٨	٦٤٨	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٨٢١	(٢٧٩)	مستحق لعمليات المساهمين
٢,٤٩٨	٣,٤٠٨	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
-	٢,٤٩٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة / الفترة
٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
الأنشطة التشغيلية			
(١٢,٠٠٢)	(٥,٢٠٢)		صافي خسارة السنة / الفترة
تسويات السنة / الفترة:			
٢٥٥	٨٧٣	٧	الإستهلاك
١٤٩	١٨٩		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - صافي
-	٣١٥		أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية مشطوبة
(٤٧٥)	-		مكاسب غير محققة من إستثمارات للإتجار (قبل التأسيس)
(١,٦٢٧)	(١,٤٠٧)		مكاسب غير محققة من إستثمارات للإتجار
(٤٦٦)	-		مكاسب محققة من إستثمارات للإتجار
-	٣٣٦		العجز المحول من عمليات التكافل
(١٤,٠٦٦)	(٤,٨٩٦)		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :			
(١,٠٧٣)	٢٧٦		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(٨٢١)	٢٧٩		مستحق من عمليات التكافل
٥,٦٣٠	(٢,٠٩٩)		مستحقات وذمم دائنة أخرى
(١٠,٣٣٠)	(٦,٤٤٠)		النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢٩)	-		زكاة مدفوعة
(١٠,٣٥٩)	(٦,٤٤٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
(٦,٢٨١)	(١,٥٠١)		شراء أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
(١٦٨,٩٩٦)	-		شراء إستثمارات للإتجار
١٠٢,٢٦٠	٦,٢٠٠		متحصلات من بيع إستثمارات للإتجار
(١٠,٠٠٠)	-		الوديعة النظامية
(٨٢,٠١٧)	٤,٦٩٩		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
١٠٠,٠٠٠	-		إصدار رأس المال
(٣,٧٩١)	-		تكاليف عملية الإكتتاب العام
٩٦,٢٠٩	-		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٢,٨٣٣	(١,٧٤١)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٢,٨٣٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة / الفترة
٢,٨٣٣	١,٠٩٢		النقد وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة الأهلي للتكافل (الشركة) ، شركة مساهمة سعودية ، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٢٠١٧١٥٧٣ بتاريخ ٢١ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧م . تمارس الشركة أعمالها من مركزها الرئيسي بجدة .

تتمثل أهداف الشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة به في المملكة العربية السعودية . بدأت الشركة نشاطها التجاري بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٠٨م ، ولقد تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية بتاريخ ١٨ أغسطس ٢٠٠٧م . ٦٦,٢٥٪ من الشركة مملوكة بواسطة مساهمين سعوديين و ٣٣,٧٥٪ مملوكة بواسطة مساهمين غير سعوديين .

٢ - أسس الإعداد

أ - أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس الإستثمارات للإلتجار وفقاً للقيمة العادلة .

السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة لإعداد هذه القوائم المالية تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة بإستثناء إعتناء إعتناء التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ (المعدل) (عرض القوائم المالية) ، معيار التقارير المالية الدولية ٧ (المعدل) (الأدوات المالية - الإفصاحات) ومعيار التقارير المالية الدولية ٨ (قطاعات العمليات) ، كما هو مذكور أدناه، ساري المفعول إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩م .

معيار المحاسبة الدولية ١ «عرض القوائم المالية»: (معدل)

يتطلب المعيار المعدل إلى أي تغييرات في حقوق الملكية الناشئة من معاملات مع أي من المساهمين بحكم أهليتهم كمساهمين (أي تغييرات مساهم في الدخل) أن يتم عرضها في قائمة التغيرات في حقوق الملكية. كافة التغيرات الأخرى في حقوق الملكية (أي تغييرات غير المساهم في حقوق الملكية) يتطلب عرضها بشكل منفصل في قائمة الأداء (قائمة الدخل الشاملة) .

معيار التقارير المالية الدولية ٧ أدوات المالية : الإفصاحات (المعدلة)

إن التعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ أصدرت في مارس ٢٠٠٩م . لتحسين إفصاحات القيمة العادلة والسيولة .

فيما يتعلق بالقيمة العادلة، إن التعديلات تتطلب ثلاث مستويات للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة لكل فئة لجميع الأدوات المالية المعترف بها بالقيمة العادلة والإفصاحات المحددة المتعلقة بالتحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي والإفصاحات التفصيلية المتعلقة في المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة .

معيار التقارير المالية الدولية ٨ (قطاعات العمليات)

أن المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي ١٤ (التقارير القطاعية) يتطلب الإلتزام بمنهجية الإدارة بحيث يتم عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس الذي يستخدم لأغراض التقارير الداخلية .

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢ - أسس الإعداد - (تتمة)

أ - أسس الإعداد (تتمة)

تعرض القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للشركة ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

تمسك الشركة دفاتر حسابات مستقلة لكل من عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين. تسجل الإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح لأي من تلك الأنشطة في الحسابات ذات العلاقة. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة أسس توزيع المصاريف من العمليات المشتركة.

حسب النظام الداخلي وعقد تأسيس الشركة تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م الموافق (٢٣ جمادى الثانية ١٤٢٨هـ) تاريخ إصدار القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وبناءً على ذلك فإن أرقام المقارنة الواردة في قوائم عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم، عمليات المساهمين والدخل الشامل، التغيرات في حقوق المساهمين، التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين والتدفقات النقدية لعمليات المساهمين، والإيضاحات المتعلقة بها هي للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

ب- التغيرات المستقبلية في سياسات محاسبية

معياري التقارير المالية الدولي ٩ (تصنيف وقياس الموجودات المالية) قد أصدر في شكله النهائي، وسيكون ملزم للتطبيق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣م؛ إن اعتماد هذا المعيار في وقت مبكر هو مسموح به. وهو يحل محل جزء من المعيار المحاسبي الدولي ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. فإنه يستبدل المعيار المحاسبي الدولي الحالي ٣٩ تصنيف الموجودات المالية (المتاجرة، الاستثمارات بالقيمة العادلة في قائمة الدخل، المتاحة للبيع، المتقناة حتى تاريخ الاستحقاق، والمقتناة بالتكلفة المطفأة) إلى تصنيفين رئيسيين (المقتناة بالتكلفة المطفأة والمقتناة بالقيمة العادلة إما من خلال قائمة الدخل أو من خلال قائمة الدخل الشاملة).

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

إستخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يتطلب إعداد القوائم المالية لتتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية، استخدام التقديرات والإفراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ القوائم المالية والمبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير.

النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه يتكون من النقد والأرصدة لدى البنوك بما في ذلك ودائع المراجعة التي تقل مدة إستحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء الأصلي .

إستثمارات محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

الإستثمارات المحتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات تمثل الموجودات المرتبطة ببعض العقود التي تكمن مخاطر الإستثمار فيها بشكل أساسي في حامل العقد، وهذه الإستثمارات تمثل إستثمارات في صندوق مرابحة قصير الأجل قابلة للتداول الفوري، وتسجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لصافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدير الصندوق. في حالة بيع جزء من الإستثمار تحسب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح.

إستثمارات للإتجار

تمثل إستثمارات للإتجار إستثمارات في محفظة إختيارية تتم وفقاً لإرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي . يتم تقييم الإستثمارات باستخدام طريقة سعر السوق حيث تعكس المحفظة صافي قيمة موجوداتها بدلاً من قيمتها الدفترية. ويتم هذا التقييم على أساس يومي عند إقفال السوق . يتم تسجيل المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة في قائمة عمليات المساهمين ، وفي حالة بيع جزء من الإستثمارات المقتناة يتم إحتساب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح .

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية

يتم قياس قيمة الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية بالكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض بالقيمة. يتم تحميل الإستهلاك على قائمة عمليات المساهمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات .

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية وذلك عند وجود دليل للإنخفاض وعندما تشير التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للإسترداد. في حالة وجود مثل هذا الدليل وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة التقديرية القابلة للإسترداد يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للإسترداد بإعتبارها أكبر من القيمة العادلة لها بعد خصم تكاليف البيع وقيمة الأصل عند الإستلام.

الإحتياطي الفني لعمليات التكافل

يتم إحتساب مخصص مطلوبات عقود الإستثمار على أساس طريقة التقييم الإكتواري المتحفظ من خلال إستخدام أساليب التدفقات النقدية المخضومة المحتملة أو السعر الحالي لوحدة الصندوق.

يتضمن التقييم الإكتواري مخصص الإشتراك وهو المبلغ الذي يتوقع أن تدفعه الشركة لحاملي عقود الإستثمار.

إعادة التكافل

لدى الشركة إتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة على أساس المشاركة مع شركتي إعادة تأمين عالمية (مدراء إعادة التكافل). تتعامل الشركة فقط مع مدراء إعادة تكافل معتمدين بواسطة الإدارة والتي تم تصنيفها عموماً على الأقل على تصنيف بي بي بي أو بتصنيف أعلى بواسطة وكالات تصنيف عالمية.

يتم تسجيل أي أصل أو إلتزام في قائمة المركز المالي لعمليات التكافل ليمثل المساهمات المستحقة إلى أو الدفعات المستحقة من وكيل إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة من وكيل إعادة التكافل بما يتفق مع إلتزام المطالبة المرتبطة بالأطراف المؤمنة .

صندوق المشاركين للتكافل التضامني

تمسك الشركة صندوق المشاركين للتكافل التضامني (صندوق التكافل) الذي يتكون من التبرعات الفردية المجمع التي يدفعها المشاركون . يستخدم الصندوق لدفع تعويضات الوفاة (مزايا التكافل) في حالة وفاة أحد المشاركين قبل إنتهاء تاريخ إستحقاق العقد .

يتم تحديد هذا الإحتياطي الحسابي عن طريق التقييم الإكتواري للمزايا المستقبلية للوثيقة. وتتضمن الإفتراضات الإكتوارية هامشاً مقابل الإنحرافات السالبة يأخذ عموماً في الإعتبار نوع الوثيقة وسنة الإصدار ومدة الوثيقة وتستند إفتراضات معدل الإنسحاب والوفاة على الخبرة .

في حال تجاوز مطالبات التكافل للأموال في صندوق التكافل في أي وقت من الأوقات تقوم الشركة («الوكيل») بتقديم قرض بدون عمولة (قرض حسن) إلى صندوق التكافل. يتم سداد هذا القرض الذي لا تدفع عليه عمولة إلى الوكيل من صندوق التكافل عندما يوجد فائض لدى صندوق التكافل.

إختبار كفاية المطلوبات

في تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم إجراء إختبارات لمعرفة كفاية المطلوبات للتأكد من كفاية مطلوبات العقود. وإجراء هذه الإختبارات تستخدم الإدارة أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصرفات معالجة المطالبات ومصروفاتها الإدارية . يحمل أي عجز في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة عمليات التكافل عن طريق تكوين مخصص مقابل الخسائر الناتجة عن إختبارات كفاية المطلوبات (مخصص المخاطر السارية) .

عندما يتطلب إختبار كفاية المطلوبات إتباع أفضل الافتراضات فإن مثل هذه الافتراضات (بدون هوامش للإنحراف السالب) يتم إستخدامها للقياس اللاحق لتلك المطلوبات.

الزكاة وضريبة الدخل

يتم إحتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لنظام الزكاة المعمول به في المملكة العربية السعودية. يتم عمل مخصص للزكاة وضريبة الدخل، والذي يمثل المطلوبات من المساهمين، ويحمل على الخسائر المتراكمة ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. وبالتالي، يتم تخفيض المبالغ القابلة للإسترداد للزكاة وضريبة الدخل من قبل المساهمين من الخسائر المتراكمة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المخصصات

تدرج المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها . لا يتم إدراج مخصصات مقابل خسائر التشغيل المستقبلية.

المحاسبة في تاريخ الإتجار

جميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة المعتادة يتم تسجيلها أو إلغاءها في تاريخ الإتجار (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات) . الطريقة المعتادة للشراء أو البيع هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب سداد قيمة الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يحدده النظام بصفة عامة أو العرف السائد في السوق .

القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة لإستثمارات الإتجار على أسعار الوحدات المعلنة من قبل مدير الصندوق.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة . يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي . تسجل جميع الفروقات في قائمة عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين. نظراً لأن جميع معاملات الشركة بالعملة الأجنبية هي بصفة أساسية بالدولار الأمريكي فإن مكاسب و خسائر تحويل العملة الأجنبية ليست مهمة ولم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة.

تصنيف المنتج

تقوم الشركة بإصدار عقود التكافل على الحياة المرتبطة بعقود الإستثمار . إذا تضمنت العقود عنصر إستثمار وعنصر تكافل وتكون التدفقات النقدية من العنصرين مستقلة فلا يتم جمع المبالغ المتعلقة بهما . يتم احتساب أي مساهمات متعلقة بعنصر التكافل من خلال قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم ويحتسب العنصر المتبقي من خلال قائمة المركز المالي لعمليات التكافل كما هو موضح أدناه:

عقود التكافل

تعرف عقود التكافل بأنها تلك العقود التي تتطوي على مخاطر تكافل كبيرة عند بداية العقد أو تلك العقود التي تتطوي، عند بداية العقد، على مضمون تجاري قد يكون مستوى مخاطر التكافل فيها كبيراً مع مرور الوقت، يعتمد حجم مخاطر التكافل على احتمال حدوث التأمين وحجم تأثيره المحتمل .

عند تصنيف العقد على أنه عقد تكافل يظل كعقد تكافل طوال المدة المتبقية من فترة الوثائق حتى ولو حدث إنخفاض كبير في مخاطر التكافل خلال هذه الفترة .

تسجل المساهمات المتعلقة بعقود التكافل كإيرادات على مدى فترة سداد المساهمة للبوالص ذات العلاقة .

عقود الإستثمار

تصنف أي عقود لا تعتبر عقود تأمين (تكافل) بموجب معايير التقارير المالية الدولية كعقود إستثمار. تحتسب المبالغ المحصلة وفقاً لعقود الإستثمار من خلال قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم ويتم إظهار الجزء القابل للإستثمار المحصل من المساهمة كخصم من الفائض للسنة من عمليات التكافل ويتم تحويله إلى مطلوبات عقود الإستثمار (العقود المرتبطة بالوحدات) .

المزايا

تتكون المزايا من مبالغ مستحقة لحاملي العقود وأطراف أخرى ويتم تحميل المصروفات المتعلقة بتسوية الخسارة على قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم عند تكبدها. وتشمل المنافع التقديرية المستحقة الدفع المتعلقة بالمطالبات المبلغ عنها للشركة وتلك التي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي .

تقوم الشركة عمومًا بتقدير منافعها بناءً على المدخلات الإكتوارية ويتضمن ذلك تكوين مخصص بناءً على تقدير الإدارة وتكلفة سداد المنافع المتكبدة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

لا تقوم الشركة بخصم التزامها للمزايا غير المسددة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

رسوم الإكتساب والأتعاب الإدارية

يتم تسجيل رسوم الإكتساب والأتعاب الإدارية المستحقة من حاملي العقود كمصاريف في قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم وفقاً لشروط عقد التكافل .

تتم مشاركة رسوم الإكتساب والرسوم الإدارية مع المساهمين الفنيين والموزعين وتحمل على المصروف حال إستحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل .

رسوم التسجيل

تحتسب رسوم التسجيل المستحقة من حاملي العقود كدخل وتقيد لحساب قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم عند إستحقاقها حسب شروط عقد التكافل .

يتم إثبات رسوم التسجيل المستحقة الدفع من قبل الشركة والتي تمثل التكاليف المتكبدة مباشرة في سبيل الحصول على المساهمات في شهادات التكافل حال تكبدها وتحمل على المصروفات حال إستحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل .

التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات ويُدْرَج المبلغ الصافي في القوائم المالية وذلك فقط عندما يكون هناك إلتزام نظامي قابل للنفاد لتسوية المبلغ المسجل ويكون هناك نية لدى الشركة إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في نفس الوقت .

٤ - النقد وما في حكمه

٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات التكافل
٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	النقد لدى البنوك
٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	
		عمليات المساهمين
٨٣٣	١,٠٩٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢,٠٠٠	-	ودائع مراوحة
٢,٨٣٣	١,٠٩٢	

٥ - إستثمارات للتجار

٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات التكافل
٥٧٢	٣٦,٢٨٨	محفظة المنارة للنمو المتحفظ
٥٩٢	١٥,٢٠٤	محفظة المنارة للنمو المتوازن
٦٨٥	١٢,٣٧٥	محفظة المنارة للنمو المرتفع
١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	

تتكون الإستثمارات من وحدات في صناديق مراوحة قصيرة الأجل مسجلة بالدولار الأمريكي ، تدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٥ - إستثمارات للاتجار (تتمة)

فيما يلي الحركة في إستثمارات للاتجار خلال السنة/ الفترة :

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
-	١,٨٤٩	الرصيد في بداية السنة/ الفترة
١,٩٧٧	٦٠,٠٦١	المشتريات خلال السنة/ الفترة
(١٢٨)	١,٩٥٧	المكاسب/ (الخسائر) غير المحققة خلال السنة/ الفترة
١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة

٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	عمليات المساهمين محفظة الأهلي الإختيارية للتكافل

تمثل إستثمارات للاتجار لعمليات المساهمين إستثمارات في محفظة اختيارية، مستثمرة حسب إرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي وتدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة.

فيما يلي الحركة في إستثمارات للاتجار للسنة/ للفترة :

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
-	٦٩,٣٠٤	الرصيد في بداية السنة/ الفترة
١٦٨,٩٩٦	-	المشتريات خلال السنة/ الفترة
(١٠٢,٢٦٠)	(٦,٢٠٠)	الإستبعادات خلال السنة/ الفترة
٤٦٦	-	الأرباح المحققة من الإستبعادات
٤٧٥	-	المكاسب غير المحققة (قبل التأسيس) (إيضاح ١٥)
١,٦٢٧	١,٤٠٧	المكاسب غير المحققة خلال السنة/ الفترة
٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٥ - إستثمارات للتجار - (تتمة)

في نهاية السنة/ الفترة، تتكون الإستثمارات للتجار مما يلي:

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦٠٢	١,٦٠٥	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية
١,٠١٢	١,٧٢٤	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسواق الناشئة
٨٢٢	١,٦٢٦	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم العالمية
٢,٤٤٧	٤,٩٥٥	إستثمارات في صناديق مشتركة
٤٦,٤٦١	٥٤,٠٤٥	مرابحة بالريال السعودي
١٩,٧٠٢	٥,٥١١	مرابحة طويلة الأجل بالريال السعودي
٦٩٣	-	النقد
٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	

٦ - مبالغ مدفوعة مقدماً وضمم مدينة أخرى

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
٨٦٨	٧٥٢	إيجار مدفوع مقدماً
١٩٤	١٤	رسوم مدفوعة مقدماً لهيئة السوق المالية
١١	١٠	ضمم مطلوبة من الموظفين
-	٢١	ضمم مدينة أخرى
١,٠٧٣	٧٩٧	

٧- أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية

	عمليات المساهمين
	فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات لإحتساب الإستهلاك :
١٠-٥ سنوات	أثاث وتركيبات
٧-٤ سنوات	حاسبات آلية ومعدات مكتبية

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٧- أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية (تتمة)

٢٠٠٩م				
المجموع ٢٠٠٩م	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	حاسب آلي ومعدات	أثاث وتركيبات	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
التكلفة:				
٦,٢٨١	٥,٣٧١	٤٥٦	٤٥٤	الرصيد الإفتتاحي
١,٥٠١	١٢٤	١,٣٠٧	٧٠	إضافات
-	(٥,٤٩٥)	٣,٧٢٠	١,٧٧٥	تحويلات
(٥٩٢)	-	(١٢٨)	(٤٥٤)	إستبعادات
٧,١٩٠	-	٥,٣٤٥	١,٨٤٥	الرصيد الختامي
الإستهلاك:				
٣٥٥	-	١٥٠	٢٠٥	الرصيد الإفتتاحي
٨٧٣	-	٦٦٦	١٩٧	المحمل للسنة
-	-	-	-	تحويلات
(٢٧٧)	-	(٥٦)	(٢٢١)	إستبعادات
٩٥١	-	٧٧٠	١٨١	الرصيد الختامي
صافي القيمة الدفترية				
٦,٢٣٩	-	٤,٥٧٥	١,٦٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٠٠٨م				
المجموع ٢٠٠٨م	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	حاسب آلي ومعدات	أثاث وتركيبات	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
التكلفة:				
٦,٢٨١	٥,٣٧١	٤٥٦	٤٥٤	إضافات خلال الفترة
٦,٢٨١	٥,٣٧١	٤٥٦	٤٥٤	الرصيد الختامي
الإستهلاك:				
٣٥٥	-	١٥٠	٢٠٥	المحمل للفترة
٣٥٥	-	١٥٠	٢٠٥	الرصيد الختامي
صافي القيمة الدفترية				
٥,٩٢٦	٥,٣٧١	٣٠٦	٢٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٨- مستحقات وذمم دائنة أخرى

٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات التكافل
٧	١٠٥	مستحقات مصاريف الإكتتاب
١١	٣٩١	وثائق متنازل عنها - مستحقة الدفع
-	١٧٠	رسوم إشراف وتفتيش مستحقة الدفع
١٨	٦٦٦	

٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
٣,٦٢٠	٢,٥٧٩	مصاريف مستحقة
١,٠٨٢	٧٨٠	مزايا ومصروفات أخرى مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة
٩٢٧	١٧٢	ذمم دائنة أخرى
٥,٦٣٠	٣,٥٣١	

٩- الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

تم احتساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل الشركة وفقاً لنظام الزكاة المعمول به في المملكة العربية السعودية.

تم احتساب مخصص الزكاة للسنة/ للفترة كما يلي:

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٩٤,٢٤٧	٨٣,١٢٣	حقوق الملكية
-	١٤٩	المخصصات الإفتتاحية وتعديلات أخرى
(١٦,٦٦٠)	(١٦,٢٧٠)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٧٧,٥٨٧	٦٧,٠٠٢	
(١٢,١٦٢)	(٥,٤٥٧)	الخسارة المعدلة للسنة/ للفترة
٦٥,٤٢٤	٦١,٥٤٥	الوعاء الزكوي
٤٣,٣٤٣	٤٠,٧٧٤	حصة المساهمين السعوديين (٦٦,٢٥٪)

الإختلافات بين النتائج المالية والنتائج الخاضعة للزكاة ترجع أساساً إلى إدخال بعض التعديلات وفقاً للأنظمة المالية ذات العلاقة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٩- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة / الفترة :

الفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
-	١,٠٥٥	الرصيد في بداية السنة/ الفترة
١,٠٨٤	١,٠١٩	المحمل للسنة/ للفترة
(٢٩)	-	الزكاة المسددة
١,٠٥٥	٢,٠٧٤	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة

ضريبة الدخل

ليس هناك ضريبة مستحقة الدفع نظراً لتكبد الشركة خسائر خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

وضع الربوط

تم تقديم الإفراجات الزكوية والضريبية إلى مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وتم إستلام الشهادة النهائية من المصلحة إلا أن الربوط النهائية لم تصدر بعد للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م وللجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

١٠- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. إكتتب ودفع المساهمون المؤسسون ٧,٣٥٥ مليون سهم (سبعة مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال للسهم و التي تمثل ٧٣,٥٥٪ من أسهم الشركة، والمتبقي ٢,٦٤٥ مليون سهم (مليونين وستمائة وخمسة وأربعون ألف سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال للسهم الذي يمثل ٢٦,٤٥٪ من أسهم الشركة التي تم إكتتابها من قبل الجمهور.

تم احتساب صافي خسارة السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م والفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (الفترة)، وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة (٢٠٠٨م: الفترة) على عدد الأسهم العادية المصدردة والقائمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. لا ينطبق على الشركة ربح السهم المخفض للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

١١- الإحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالملكة العربية السعودية، يجب تجنب نسبة ٢٠٪ من صافي دخل المساهمين كإحتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الإحتياطي نسبة ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

نظراً لتكبد الشركة خسارة خلال السنة وخلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، لم يتم تحويل الإحتياطي النظامي.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١٢- الودیعة النظامیة

٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	عمليات المساهمين
		الودیعة النظامیة

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالمملكة العربية السعودية قامت الشركة بإيداع ما نسبته ١٠٪ من رأسمالها المدفوع ومقداره ١٠ مليون ريال سعودي في إحد البنوك المعينة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما). وتم إيداع الودیعة لدى البنك الذي يمثل المساهم الرئيسي في الشركة (إيضاح ١٩).

١٣- التغير في مخصص المطالبات القائمة (المتكبدة والغير مبلغ عنها)

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
-	٢٢٨	التغير في المطالبات تحت التسوية - إجمالي
-	(٢٠٥)	التغير في حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
٤٣	١,٠٢٠	التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها - إجمالي
(٣٨)	(٨٣٨)	التغير في حصة معيدي التكافل من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٥	٢٠٥	التغير في مخصص المطالبات القائمة (المتكبدة والغير مبلغ عنها)

١٤- مصاريف عمومية وإدارية

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩ م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
١٠,٨٢٢	٩,٨١٨	تكاليف موظفين
٢٥١	١٩٥	مصاريف نظامية
١,١٤٤	٨٥٦	أتعاب قانونية ومهنية
٥٤٠	٩٠٠	إيجار مكتب
١,٣٢٨	٩٧٦	مزايا ومصاريف متعلقة بمجلس الإدارة (إيضاح ١٦)
٣٥٥	٨٧٣	إستهلاك
٥٣٩	٤٦٩	مصاريف معلوماتية
٧٧	١٤٨	إصلاح وصيانة
٤٥	٣٨٢	مصاريف إتصالات
٢١٤	٤٧٤	أخرى
١٥,٣١٥	١٥,٠٩١	
(٢,٩٩٧)	-	يخصم: تكاليف موظفين تم تحميلها على مساهم مؤسس (إيضاح ١٩)
١٢,٣١٨	١٥,٠٩١	

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

١٥- مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة، صافي

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
١,٦٢٧	-	أتعاب قانونية ومهنية
٥٥١	-	إيجار مكتب
٢٨٦	-	مصاريف نظامية
٥٢١	-	أخرى
٣,٠٨٥	-	إجمالي المصاريف
(٤٧٥)	-	يخصم : إيرادات مكتسبة من استثمار في صندوق مزايا قصيرة الأجل حتى تاريخ القرار الوزاري (٨ يوليو ٢٠٠٧ م)
٢,٦١٠	-	صافي مصاريف ما قبل التأسيس المشطوبة

تمثل مصروفات ما قبل التأسيس تكاليف متكبدة بواسطة مساهم مؤسس نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها لاحقاً على الشركة.

١٦- مزايا ومصاريف متعلقة بمجلس الإدارة

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
١,١٥٧	٨٠٣	مكافأة مجلس الإدارة
١١٧	١٠١	أتعاب حضور مجلس الإدارة
٥٤	٧٢	مصاريف سفر وإسكان مجلس الإدارة
١,٣٢٨	٩٧٦	المجموع (إيضاح ١٤)

تمثل مزايا مجلس الإدارة والمصاريف المتعلقة بها المكافأة المستحقة الدفع لرئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة والمجالس الفرعية لمجلس الإدارة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

١٧- الإحتياطي الفني لعمليات التكافل

تم تكوين إحتياطي فني لعمليات التكافل حسب التقرير المستلم من الخبير الإكتواري كما هو مفصل أدناه:

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١,٨٩٦	٦٥,٦٢٢	الإستثمار الإستراتيجي للمشاركين في الأهلي (مطلوبات مرتبطة بالوحدات)
٥	٤٩٢	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها - تكافل الأفراد
-	٤٨٠	برنامج تكافل مجموعة الأهلي
-	٥٣٤	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها - تكافل المجموعة
١,٩٠١	٦٧,١٢٨	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة

فيما يلي تحليل الحركة في الإحتياطي الفني لعمليات التكافل خلال السنة/ الفترة:

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
-	١,٩٠١	الرصيد في بداية السنة/ الفترة
١,٩٠١	٦٥,٢٢٧	المكون خلال السنة/ الفترة
١,٩٠١	٦٧,١٢٨	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة

ب. التسويات للإحتياطي الفني للإستثمارات المحتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات:

للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١,٩٠١	٦٧,١٢٨	إحتياطي فني لعمليات التكافل (أ أعلاه)
٢٠	(٣٣٦)	(العجز) / الفائض من عمليات التكافل
-	٦١٢	رسوم إشراف وتفتيش
(٧٢)	(٤٧٠)	أموال في الطريق
-	(٢٠٥)	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
-	(٢,٨٦٢)	حصة معيدي التكافل من الإحتياطي الفني
١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	إستثمارات محتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

١٨- المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة ، جميع أنشطة عمليات التكافل تمت في المملكة العربية السعودية وقد تم الإفصاح عنها بموجب إثنين من وحدات الأعمال على النحو التالي:

المجموع	٢٠٠٩م		
	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١١٥,٨٦١	٣,٦٤٧	١١٢,٢١٤	إجمالي المشاركات
(١٠٩,٤٨٩)	(٤٤٨)	(١٠٩,٠٤١)	حصة من الرسوم والجزء الإستثماري من المشاركات
(٥,٢٣٢)	(٢,٦٥٦)	(٢,٥٧٦)	إعادة التكافل
١,١٤٠	٥٤٣	٥٩٧	صافي مشاركات التكافل المبقاة
			مطالبات ومصاريف
(٥٥٧)	(٤٤٣)	(١١٤)	المطالبات المتكبدة
(٩٣٩)	(١٠٠)	(٨٣٩)	المصاريف
(٣٥٦)	-	(٣٥٦)	العجز من عمليات التكافل

تتضمن موجودات عمليات التكافل نقد وما في حكمه بقيمة ١,٦٧٠ ألف ريال سعودي، وحصة معيدي التكافل من الاحتياطي الفني بقيمة ٧٧٩ ألف ريال سعودي، والتي ترتبط بتكافل المجموعات. إجمالي الموجودات الأخرى لعمليات التكافل المتراكمة والبالغة ٧٢,٣٦٠ ألف ريال سعودي ترتبط بتكافل الأفراد.

تتضمن مطلوبات عمليات التكافل احتياطي فني بقيمة ١,٠١٤ ألف ريال سعودي، وأرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل بقيمة ١,٢٣٦ ألف ريال سعودي، ومستحقات وذمم دائنة أخرى بقيمة ١٠١ ألف ريال سعودي، هي مرتبطة بتكافل المجموعات. إجمالي المطلوبات الأخرى لعمليات التكافل المتراكمة والبالغة ٧٢,٣٥٨ ألف ريال سعودي مرتبطة متعلقة بتكافل الأفراد.

المجموع	للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م		
	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦,٤٠١	-	٦,٤٠١	إجمالي المشاركات
(٦,١٦٧)	-	(٦,١٦٧)	حصة من الرسوم والجزء الإستثماري من المشاركات
(١٩٢)	-	(١٩٢)	إعادة التكافل
٤٢	-	٤٢	صافي مشاركات التكافل المبقاة
			مطالبات ومصاريف
(٥)	-	(٥)	المطالبات المتكبدة
(١٧)	-	(١٧)	المصاريف
٢٠	-	٢٠	الفائض من عمليات التكافل

جميع موجودات ومطلوبات عمليات التكافل مرتبطة بتكافل الأفراد.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

١٩- معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة/ الفترة:

مبلغ المعاملة	طبيعة المعاملة	الطرف ذي العلاقة	مبلغ المعاملة	
			٢٠٠٩م	للفترة من ٨ يوليو ٢٠٠٧م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي			
عمليات التكافل				
-	إجمالي مشاركات برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة المستلمة	مساهم	٣,٦٤٧	-
٢,٢٦٠	رسوم الإكتساب المحملة لتوزيع المنتجات	مساهم	٢٠,١٩٧	٢,٢٦٠
٩٠٥	رسوم تسجيل	مساهم	١٥,١٠٩	٩٠٥
١٨٠	أتعاب إدارية	مساهمون	٥,٢١٦	١٨٠
عمليات المساهمين				
٢,٩٩٧	مصرفات عمومية وإدارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم دفعها بواسطة مساهم مؤسس	مساهم	-	٢,٩٩٧
٧,٧٧٠	مصاريف ما قبل التأسيس (إيضاح ١٥) وبعض المصاريف العمومية والإدارية المدفوعة نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة		٩٣٠	٧,٧٧٠
١,١٦٠	أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية تم شراؤها نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة		-	١,١٦٠
٨٠٠	إستلام الرسوم البنكية (خدمات متعلقة بطرح الإكتتاب الأولي) مدفوعة بواسطة الشركة		-	٨٠٠
١٠,٠٠٠	وديعة نظامية مودعة (إيضاح ١٢)		-	١٠,٠٠٠
٦٢٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المحولة		-	٦٢٥
٢,٨٥٥	تكاليف معاملة مدفوعة نيابة عن الشركة (طرح إكتتاب أولي) وتم إعادة تحميلها على الشركة		-	٢,٨٥٥
٣,٧٨٠	مزايا قصيرة الأجل	كبار موظفي الإدارة	٤,٩٨٥	٣,٧٨٠
١٨٢	مزايا نهاية الخدمة		١٩٥	١٨٢

تم الإفصاح عن المبلغ المستحق لطرف ذي علاقة إن وجد في قائمة المركز المالي.

٢٠- إدارة المخاطر

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي واجهتها الشركة والطريقة التي يتم بها تقليل تلك المخاطر بواسطة الإدارة:

مخاطر التكافل

التكافل هو شكل من أشكال التأمين الإسلامي الذي يعتمد على المبادئ الإسلامية لتقسيم الربح ويتوافق مع الأخلاق والمبادئ الإسلامية ، وهو عملية ذاتية مستمرة معمول بها لفائدة أعضائها وتعتمد على المساعدة المشتركة.

مخاطر التكافل هي المخاطر التي تزيد فيها المزايا المستحقة الدفع لحاملي الوثائق عن القيمة الدفترية لإحتياطي أنشطة التكافل. يتأثر هذا بواسطة تكرار المزايا المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل، لذلك فإن هدف عمليات التكافل هو ضمان توفر إحتياطيات كافية لتغطية تلك المطالبات. توجه عمليات التكافل هذه المخاطر من خلال ضمان أن هناك تغطية إعادة تكافل كافية قد تم أخذها في الحسبان عن طريق الحد الأقصى من الخسارة المستحقة الدفع لأي مطالبة فردية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٠- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر إعادة التكافل

كما هو معتاد لدى شركات التكافل الأخرى ومن أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناتجة عن الزيادة في عدد المزاي المدفوعة ، تدخل عمليات التكافل، في سياق نشاطها المعتاد، في عقود مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التكافل.

لغرض تخفيض تعرضها لخسائر جوهريّة ناتجة عن عدم ملاءمة مدراء إعادة التكافل. فإن إدارة عمليات تكافل المشاركين تقوم بتقييم الوضع المالي لمدراء إعادة التكافل. لدى عمليات تكافل المشاركين إتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة على أساس تكافل الوكالة مع شركة إعادة تأمين عالمية مقرها ألمانيا- هانوفر ري (وكيل إعادة التكافل) يتم تقييمها وفقاً لتصنيف ستاندر أند بورز «إيه إيه سالب» ووفقاً لتصنيف إيه إم بيست «إيه». تغطي إتفاقية إعادة التكافل هذه جميع العقود الفردية الصادرة عن الشركة في المملكة العربية السعودية. وبموجب الإتفاقية تحتفظ عمليات التكافل بنسبة ١٠٪ من غطاء التكافل عن كل وفاة بعد أقصى قدره ١٨,٧٥٠ ريال سعودي. يتم سداد أي فائض في صندوق إعادة التكافل عن مخاطر التكافل (مخاطر الوفاة) في صندوق الأهلي للتكافل بواسطة وكيل إعادة التكافل ليتم توزيعه على المشاركين.

هناك إتفاقية أخرى تمت مع شركة سويس ري (وكيل إعادة التكافل) وهي شركة إعادة تأمين عالمية مقرها سويسرا، يتم تقييمها وفقاً لتصنيف ستاندر أند بورز «إيه موجب» ووفقاً لتصنيف إيه إم بيست «إيه». تغطي إتفاقية إعادة التكافل هذه جميع عقود المجموعات الصادرة عن عمليات تكافل المشاركين في المملكة العربية السعودية، بموجب الإتفاقية تحتفظ عمليات تكافل المشاركين بنسبة ٢٠٪ من غطاء التكافل عن كل حياة.

المخاطر المالية

المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية لعمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين هي مخاطر سعر السوق ومخاطر العملة ومخاطر سعر العملات ومخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة. وتقوم الإدارة بمراجعة السياسات والإتفاق عليها لإدارة أي واحد من هذه المخاطر وفيما يلي ملخص لذلك:

مخاطر سعر السوق

مخاطر سعر السوق هي المخاطر المتعلقة بتذبذب قيمة أداة مالية كنتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تتعرض عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين لمخاطر السوق فيما يتعلق بإستثمارات المتاجرة العائدة لها في وحدات صناديق مشتركة مفتوحة لأجل غير محدد. إن الإستثمارات الأولية للصناديق المشتركة هي في مشتريات السلع في الأسواق العالمية ويعتمد سعر الوحدة للصندوق على التغيرات في أسعار السوق لهذه السلع. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر السوق عن طريق الدخول في عقود مقابل شراء وبيع وبواسطة مراقبة مستمرة للتطورات في أسواق السلع العالمية.

أي تغير في حدود ٥٪ في قيمة صافي أصل للصناديق مع ثبات المتغيرات الأخرى سوف يؤثر على عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين بمبلغ ١٩٣,٢ ألف ريال (٢٠٠٨م: ٩٢ ألف ريال) و ٢٤٨ ألف ريال (٢٠٠٨م: ١٢٢ ألف ريال) على التوالي.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تعتقد الإدارة أن هناك مخاطر قليلة للخسائر بسبب التذبذب في سعر العملة حيث أن عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين تتم بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي الذي يرتبط به الريال السعودي.

مخاطر أسعار العملات

تشأ مخاطر أسعار العملات من احتمال التغيرات في أسعار العملات التي ستؤثر على الربحية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية.

إن عمليات المساهمين خاضعة لمخاطر العملات على موجوداتهم المالية التي تحمل عملات مع نسبة عمولة فعلية ٢,٥٪ في نهاية السنة. أي تغير في سعر العملات في حدود ١٠٠ نقطة أساس سوف يؤثر على عمليات المساهمين بمبلغ ٥٩٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨م: ٦٨٢ ألف ريال سعودي). إن عمليات التكافل ليست خاضعة لأي مخاطر أسعار عملات جوهريّة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٠- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

بالنسبة لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها بواسطة عمليات المساهمين وعمليات التكافل، فإن أقصى حد للتعرض لمخاطر الائتمانية هو القيمة الدفترية المدرجة كما هو موضح عنه في الأدوات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي. تكفل سياسات وإجراءات عمليات التكافل وعمليات المساهمين السيطرة على التعرضات لمخاطر في حدود معتمدة مسبقاً. هذه الحدود تم وضعها على أساس أنواع التعرض وتصنيف الائتمان للطرف الآخر. في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٩م، لم تتعرض عمليات التكافل وعمليات المساهمين لأي مخاطر إئتمان هامة (٢٠٠٨م : لا شيء).

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تواجه فيها عمليات المساهمين وعمليات التكافل صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. تراقب متطلبات السيولة على أساس شهري وتتأكد الإدارة من أن هناك أموال كافية متوفرة للوفاء بأية التزامات متى ما نشأت. جميع موجودات عمليات التكافل وعمليات المساهمين هي موجودات متداولة باستثناء الاستثمارات للمتاجرة، أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية والوديعة النظامية فهي موجودات غير متداولة.

تتكون المطلوبات المالية لعمليات التكافل من أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل ومبلغ مستحق لطرف ذي علاقة وذمم دائنة أخرى. وتمثل المطلوبات المالية لعمليات المساهمين ذمم دائنة أخرى. كافة المطلوبات المالية التي لا تحمل فوائد يتوقع سدادها خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

إدارة رأس المال

قامت الشركة بوضع أهدافها للحفاظ على نسبة كفاية عالية لرأسمالها من أجل دعم أهدافها وتعظيم حقوق المساهمين.

تدير الشركة متطلبات رأسمالها عن طريق تقييم الفروق بين مستويات رأس المال المعلنة والمطلوبة على أساس منتظم. التعديلات على مستويات رأس المال الحالية تتم في ضوء التغيرات في ظروف السوق وخصائص مخاطر أنشطة الشركة.

في رأي مجلس الإدارة، إن الشركة قد امتثلت بالكامل لمتطلبات رأس المال المفروضة من خارج الشركة خلال الفترة المالية.

٢١- القيم العادلة للأدوات المالية

- ج. هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بشروط التعامل التجاري.
- تتكون الموجودات المالية للشركة من النقد وما في حكمه واستثمارات للإتجار ومستحق من حاملي الوثائق بينما تتكون المطلوبات المالية من أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل ومبلغ مستحق لطرف ذي علاقة وذمم دائنة أخرى. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية المدرجة.
- د. تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:
- مستوى ١ : أسعار مدرجة في أسواق ناشطة لذات الموجودات (بدون أي تعديل أو إعادة تقييم)،
- مستوى ٢ : أسعار مدرجة في أسواق ناشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى حيث كل المدخلات الجوهرية تستند على معلومات سوقية واضحة، و
- مستوى ٣ : أساليب تقييم بحيث أن تكون أي مدخلات جوهرية غير مستندة على معلومات سوقية واضحة.
- كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٩م، فإن كافة الأدوات المالية التي تقاس على أساس القيمة العادلة هي من الأدوات التي تدرج تحت المستوى ١.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٢- حدث لاحق لتاريخ القوائم المالية

يعتزم مجلس الإدارة بالتوصية إلى الجمعية العمومية غير العادية بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة ١٥٠ مليون ريال سعودي، إن هذه الزيادة مشروطة بأخذ الموافقات اللازمة من الجهات المختصة.

٢٣- أرقام مقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة بما يتماشى مع تبويب السنة الحالية.

٢٤- اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من مجلس الإدارة بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٠م الموافق ١٦ صفر ١٤٣١هـ.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م



تقرير مراجعي الحسابات
إلى المساهمين في شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الأهلي للتكافل - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وقوائم عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم وعمليات المساهمين وقائمة الدخل الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين والتدفقات النقدية للمساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ووفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات، وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب هذه المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. وتشتمل أعمال المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة و تقييم العرض العام للقوائم المالية. وفي إعتقادنا إن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

رأي مطلق:

في رأينا فإن القوائم المالية ككل:

- ١- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.
- ٢- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لفت الإنتباه:

نود لفت الإنتباه إلى إن هذ القوائم المالية قد أعدت وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وليس وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

إرنست ويونغ

أحمد رضا

أحمد رضا

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٦



١٢ ربيع الأول ١٤٣٢ هـ

١٥ فبراير ٢٠١١ م

البسام محاسبون قانونيون وإستشاريون

إبراهيم البسام

إبراهيم البسام

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٣٧



شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
موجودات عمليات التكافل			
٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	٤	النقد وما في حكمه
٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	١٧.٥	استثمارات للإتجار محفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
-	٣٣٤		مستحق من عمليات المساهمين
٢٠٥	١١٠		حصة معيدي التكافل من المطالبات القائمة
٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١		إجمالي موجودات عمليات التكافل
موجودات المساهمين			
١,٠٩٢	١,٠٦٦	٤	النقد وما في حكمه
٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	٥	استثمارات للإتجار
٧٩٧	١,٨٢٩	٦	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٢٠٦	-		مستحق من عمليات التكافل
٦,٢٣٩	٥,٠٧٣	٧	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٢	وديعة نظامية
٨٢,٨٤٥	٧٦,٠٧٨		إجمالي موجودات المساهمين
١٥٢,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩		إجمالي الموجودات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
مطلوبات وفائض عمليات التكافل			
مطلوبات عمليات التكافل			
٦٤,٢٦٦	٢٢٩,٢١٧	١٧	إحتياطي فني لعمليات التكافل
٢٢٨	١٢٢		المطالبات القائمة - إجمالي
٣,٦٢٤	٤,١٣٤		أرصدة مستحقة الدفع لمعدي التكافل
-	٢٨٢	١٩	مستحق لطرف ذي علاقة
٩٨٨	١,٩٤٧		مساهمات مستلمة مقدماً
٦٦٦	٢,٦٠٢	٨	مستحقات وذمم دائنة أخرى
٢٠٦	-		مستحق لعمليات المساهمين
٦٩,٩٧٨	٢٣٨,٣٠٤		إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
فائض عمليات التكافل			
-	٧٠٧		الفائض من عمليات التكافل (صندوق التكافل التضامني)
٦٩,٩٧٨	٢٣٩,٠١١		إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات المساهمين			
٣,٥٢١	٥,١٥٤	٨	مستحقات وذمم دائنة أخرى
-	٣٣٤		مستحق إلى عمليات التكافل
٢,٠٧٤	٣,١٢٦	٩	زكاة مستحقة
٣٣٨	٦٣٣		مكافأة نهاية الخدمة
٥,٩٤٣	٩,٢٤٧		إجمالي مطلوبات المساهمين
حقوق المساهمين			
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠	رأس المال
(٢٣,٠٩٨)	(٣٣,١٦٩)		خسائر متراكمة
٧٦,٩٠٢	٦٦,٨٣١		إجمالي حقوق المساهمين
٨٢,٨٤٥	٧٦,٠٧٨		إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
١٥٢,٨٢٣	٣١٥,٠٨٩		إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩ م	٢٠١٠ م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
			الإيرادات
١١٥,٨٦١	٢٠٨,٨٠٣		مجمل مساهمات التكافل
			ناقصاً :
(٢٦,٩٣٤)	(٢١,٧٩٠)		رسوم اكتساب
(١٥,١٠٩)	(٩,١٦٥)		رسوم تسجيل
(٧,٣٦٩)	(١١,٧٥٥)		أتعاب إدارة
(٦٠,٠٧٧)	(١٥٦,٥٠٣)		الجزء الاستثمائي، صافي
٦,٣٧٢	٩,٥٩٠		صافي مساهمات التكافل المستلمة
(٥,٢٣٢)	(٧,٠٥٤)		إعادة التكافل
١,١٤٠	٢,٥٣٦		صافي مساهمات التكافل المبقة
			مطالبات ومصاريف
(١,٨٧٠)	(١,٨٩١)		المطالبات المتكبدة، إجمالي
١,٥١٨	١,٧٠٢		حصة معيدي التكافل
(٣٥٢)	(١٨٩)		صافي المطالبات المدفوعة
(٢٠٥)	(١٠٧)	١٣	الحركة في مخصص المطالبات القائمة
(٥٥٧)	(٢٩٦)		صافي المطالبات المتكبدة
(١٦٢)	(٢٦٤)		مصاريف اكتتاب
(١٦٥)	(١٥٠)		أتعاب وكالة
(٦١٢)	(١,١١٩)		رسوم الإشراف والتفتيش
(١,٤٩٦)	(١,٨٢٩)		إجمالي المطالبات والمصاريف
(٣٥٦)	٧٠٧		الفائض / (العجز) في نهاية السنة
٢٠	-		الفائض المتراكم في بداية السنة
٣٣٦	-		العجز من عمليات التكافل المحول إلى عمليات المساهمين
-	٧٠٧		الفائض المتراكم في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة عمليات المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩ م	٢٠١٠ م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة)			
٢٦,٩٣٤	٢١,٧٩٠		رسوم اكتساب
١٥,١٠٩	٩,١٦٥		رسوم تسجيل
٧,٣٦٩	١١,٧٥٥		أتعاب ادارة
١٦٥	١٥٠		أتعاب وكالة
٧٣	٩٩١		رسوم صندوق استثمار
٤٩,٦٥٠	٤٣,٨٥١		إجمالي الإيرادات
المصاريف			
(٢٠,١٩٧)	(١٦,٣٤٨)		مشاركة رسوم إكتساب مع المساهم الموزع
(١٥,١٠٩)	(٩,١٦٥)		مشاركة رسوم تسجيل مع المساهمين الفنيين والموزعين
(٥,٢١٦)	(٨,٠٦١)		مشاركة أتعاب إدارية مع المساهم الموزع
(١٥,٠٩١)	(١٩,٨٩٥)	١٤	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٥,٦١٣)	(٥٣,٤٦٩)		إجمالي المصاريف
(٥,٩٦٣)	(٩,٦١٨)		صافي الخسارة من عمليات الوكالة
(٣٣٦)	-		العجز من عمليات التكافل
(٣١٥)	-	٧	أثاث، تركيبات ومعدات مكتبية، مشطوبة
الربح من استثمارات للإتجار:			
-	١٢		مكاسب محققة من استثمارات للإتجار
١,٤٠٧	٥٨٧		مكاسب غير محققة من استثمارات للإتجار
٥	-		إيرادات أخرى
(٥,٢٠٢)	(٩,٠١٩)		صافي خسارة السنة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
(٠,٥٢)	(٠,٩٠)	١٠	صافي خسارة السهم للسنة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
(٥,٢٠٢)	(٩,٠١٩)	صافي خسارة السنة
-	-	الإيرادات الأخرى الشاملة
(٥,٢٠٢)	(٩,٠١٩)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

الإجمالي	الإجمالي		المساهمون المؤسسون غير السعوديين		المساهمون المؤسسون السعوديون و الجمهور العام		
	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٨٣,١٢٣	(١٦,٨٧٧)	١٠٠,٠٠٠	(٥,٣٣٠)	٣٣,٧٥٠	(١١,٥٤٧)	٦٦,٢٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
(٥,٢٠٢)	(٥,٢٠٢)	-	(١,٧٥٦)	-	(٣,٤٤٦)	-	صافي الخسارة الشاملة للسنة
(١,٠١٩)	(١,٠١٩)	-	-	-	(١,٠١٩)	-	الزكاة للسنة (إيضاح ٩)
٧٦,٩٠٢	(٢٣,٠٩٨)	١٠٠,٠٠٠	(٧,٠٨٦)	٣٣,٧٥٠	(١٦,٠١٢)	٦٦,٢٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
(٩,٠١٩)	(٩,٠١٩)	-	(٣,٠٤٤)	-	(٥,٩٧٥)	-	صافي الخسارة الشاملة للسنة
(١,٠٥٢)	(١,٠٥٢)	-	-	-	(١,٠٥٢)	-	الزكاة للسنة (إيضاح ٩)
٦٦,٨٣١	(٢٣,١٦٩)	١٠٠,٠٠٠	(١٠,١٣٠)	٣٣,٧٥٠	(٢٣,٠٣٩)	٦٦,٢٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٢٥٦)	٧٠٧	صافي الفائض / (العجز) للسنة من عمليات التكافل
		تسويات السنة:
(١,٩٥٧)	(٧,١٩١)	مكاسب غير محققة من استثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
(٢,٣١٣)	(٦,٤٨٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٦٠,٠٦١)	(١٥٦,٩٩١)	استثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
(٢٧٩)	(٥٤٠)	مستحق من/ إلى عمليات المساهمين
(٢٠٥)	٩٥	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
٦٢,٣٦٥	١٦٤,٩٥١	الإحتياطي الفني لعمليات التكافل
٢٢٨	(١٠٦)	المطالبات القائمة - إجمالي
٣,٤٣٢	٥١٠	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
(٧٩٨)	٢٨٢	مستحق لطرف ذي علاقة
٣٩١	٩٥٩	مساهمات مستلمة مقدما
٦٤٨	١,٩٣٦	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٣,٤٠٨	٤,٦١٢	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
٢,٤٩٨	٥,٩٠٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	إيضاح	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
الأنشطة التشغيلية			
(٥,٢٠٢)	(٩,٠١٩)		صافي خسارة السنة
تسويات السنة:			
٨٧٣	١,٦٨٠	٧	الإستهلاك
١٨٩	٢٩٥		مخصص مكافأة نهاية الخدمة . صافي
٣١٥	-		أثاث، تركيبات ومعدات مكتبية مشطوبة
-	(١٢)		مكاسب محققة من استثمارات للإتجار
(١,٤٠٧)	(٥٨٧)		مكاسب غير محققة من استثمارات للإتجار
٣٣٦	-		العجز المحول من صندوق التكافل
(٤,٨٩٦)	(٧,٦٤٣)		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :			
٢٧٦	(١,٠٣٢)		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٢٧٩	٥٤٠		مستحق إلى/ من عمليات تكافل
(٢,٠٩٩)	١,٦٢٣		مستحقات وذمم دائنة أخرى
(٦,٤٤٠)	(٦,٥١٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
(١,٥٠١)	(٥١٤)		شراء أثاث، تركيبات ومعدات مكتبية
٦,٢٠٠	٧,٠٠٠		استبعاد استثمارات للإتجار
٤,٦٩٩	٦,٤٨٦		صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
(١,٧٤١)	(٢٦)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
٢,٨٢٣	١,٠٩٢		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٠٩٢	١,٠٦٦		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأهلي للتكاful

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة الأهلي للتكاful (الشركة) ، شركة مساهمة سعودية ، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٢٠١٧١٥٧٣ بتاريخ ٢١ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧م . تمارس الشركة أعمالها من مركزها الرئيسي بجدة.

تتمثل أهداف الشركة في مواصلة أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة به في المملكة العربية السعودية. بدأت الشركة نشاطها التجاري بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٠٨م، ولقد تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية بتاريخ ١٨ أغسطس ٢٠٠٧م. ٦٦,٢٥٪ من الشركة مملوكة بواسطة مساهمين سعوديين و ٣٣,٧٥٪ مملوكة بواسطة مساهمين غير سعوديين.

٢ - أسس الإعداد

أ- أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضمّن قياس الإستثمارات للإتجار وفقاً للقيمة العادلة.

تعرض القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للشركة ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

تمسك الشركة دفاتر حسابات مستقلة لكل من عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين. تسجل الإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح لأي من تلك الأنشطة في الحسابات ذات العلاقة. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة أسس توزيع المصاريف من العمليات المشتركة.

ب- المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

صدر مجلس معايير المحاسبة الدولي معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة وتفسيرات التقارير المالية الدولية والمفعلة في أو بعد التواريخ التالية:

المعيار/ التفسير	الوصف	تاريخ التفعيل
المعايير والتفسيرات الجديدة		
معيّار التقارير المالية الدولية رقم ١	تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة (معدل)	١ يوليو ٢٠٠٩م
معيّار التقارير المالية الدولية رقم ٢	إندماج الأعمال (معدل)	١ يوليو ٢٠٠٩م
تفسير التقارير المالية الدولية رقم ١٧	توزيع الموجودات غير النقدية للملاك	١ يوليو ٢٠٠٩م
تفسير التقارير المالية الدولية رقم ١٨	تحويل الموجودات من العملاء	١ يوليو ٢٠٠٩م
المعايير المعدلة		
معيّار التقارير المالية الدولية رقم ١	التعديل لمعيّار التقارير المالية الدولية رقم ١ - إستثناء إضافي لتطبيق المعايير المالية الدولية لأول مرة	١ يناير ٢٠١٠م
معيّار التقارير المالية الدولية رقم ٢	التعديل لمعيّار التقارير المالية الدولية رقم ٢ - المجموعة النقدية- الدفع على أساس تبادل الأسهم	١ يناير ٢٠١٠م
معيّار المحاسبة الدولي رقم ٢٧	البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (تعديل)	١ يوليو ٢٠٠٩م
معيّار المحاسبة الدولي رقم ٣٩	التعديل لمعيّار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الإعتراف والقياس- تأهيل عناصر التحوط	١ يوليو ٢٠٠٩م
تفسير التقارير المالية الدولية رقم ٩ ومعيّار المحاسبة الدولي رقم ٣٩	التعديلات لتفسير التقارير الدولية رقم ٩ ومعيّار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المشتقات الأدوات المالية المرتبطة	٣٠ يونيو ٢٠٠٩م

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢ - أسس الإعداد - (تتمة)

ب- المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة لإعداد هذه القوائم المالية تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة ولا يتوقع أن ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات المنطبقة على الشركة أي أثر جوهري على القوائم المالية.

السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة لإعداد هذه القوائم المالية تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة.

ج- المعايير الصادرة غير سارية المفعول بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة وتفسيرات التقارير المالية الدولية والغير مفعلة بعد:

المعيار/ التفسير	الوصف	تاريخ التفعيل
معييار المحاسبة الدولي رقم ٢٤	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	١ يناير ٢٠١١م
معييار التقارير المالية الدولية رقم ٩	الأدوات المالية	١ يناير ٢٠١٣م
معييار التقارير المالية الدولية رقم ١	التعديلات لمعييار التقارير المالية الدولية رقم ١ - الإستثناء المحدود بخصوص الإفصاحات المقارنة فيما يخص تطبيق معيار التقارير المالية رقم ٧ لأول مرة	١ يوليو ٢٠١٠م
معييار التقارير المالية الدولية رقم ٧	التعديل لمعييار التقارير المالية الدولي رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات	١ يوليو ٢٠١١م
معييار المحاسبة الدولي رقم ٣٢	التعديل لمعييار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ إصدار أسهم لزيادة رأس المال	١ فبراير ٢٠١٠م
تفسير التقارير المالية الدولية رقم ١٤	التعديلات لتفسير التقارير المالية الدولية رقم ١٤ الدفعات المقدمة فيما يخص متطلبات التمويل بعد أدنى	١ يناير ٢٠١١م
تفسير التقارير المالية الدولية رقم ١٩	إطفاء المطلوبات المالية بواسطة أدوات حقوق ملكية	١ يوليو ٢٠١٠م

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات المنطبقة على الشركة قد يتسبب بإضافة إيضاحات وتعديلات على طريقة عرض القوائم المالية. ولا تتوقع الشركة أية تأثير جوهري على القوائم المالية لها في حال تم تطبيق هذه المعايير.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

إستخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يتطلب إعداد القوائم المالية لتتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية، إستخدام التقديرات والإفتراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ القوائم المالية والمبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير.

النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه يتكون من النقد والأرصدة لدى البنوك بما في ذلك ودائع المراجعة التي تقل مدة إستحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء الأصلي.

إستثمارات محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

الإستثمارات المحتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات تمثل الموجودات المرتبطة ببعض العقود التي تكمن مخاطر الإستثمار فيها بشكل أساسي في حامل العقد، وهذه الإستثمارات تمثل إستثمارات في صندوق مراجعة قصير الأجل قابلة للتداول الفوري، وتسجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لصافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدير الصندوق. في حالة بيع جزء من الإستثمار تحسب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

إستثمارات للإتجار

تمثل إستثمارات للإتجار إستثمارات في محفظة إختيارية تتم وفقاً لإرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي . يتم تقييم الإستثمارات بإستخدام طريقة سعر السوق حيث تعكس المحفظة صافي قيمة موجوداتها بدلاً من قيمتها الدفترية. ويتم هذا التقييم على أساس يومي عند إقفال السوق . يتم تسجيل المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة في قائمة عمليات المساهمين ، وفي حالة بيع جزء من الإستثمارات المقتناة يتم إحتساب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح .

الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية

يتم قياس قيمة الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض بالقيمة. يتم تحميل الإستهلاك على قائمة عمليات المساهمين بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات .

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية وذلك عند وجود دليل للإنخفاض وعندما تشير التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للإسترداد. في حالة وجود مثل هذا الدليل وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة التقديرية القابلة للإسترداد يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للإسترداد بإعتبارها أكبر من القيمة العادلة لها بعد خصم تكاليف البيع وقيمة الأصل عند الإستلام.

الإحتياطي الفني لعمليات التكافل

يتم إحتساب مخصص مطلوبات عقود الإستثمار على أساس طريقة التقييم الإكتواري المتحفظ من خلال إستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة المحتملة أو السعر الحالي لوحدات الصندوق.

يتضمن التقييم الإكتواري مخصص الإشتراك وهو المبلغ الذي يتوقع أن تدفعه الشركة لحاملي عقود الإستثمار.

إعادة التكافل

لدى الشركة إتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة على أساس المشاركة مع شركتي إعادة تأمين عالمية (مدراء إعادة التكافل). تتعامل الشركة فقط مع مدراء إعادة تكافل معتمدين بواسطة الإدارة والتي تم تصنيفها عموماً على الأقل على تصنيف بي بي بي أو بتصنيف أعلى بواسطة وكالات تصنيف عالمية.

يتم تسجيل أي أصل أو إلتزام في قائمة المركز المالي لعمليات التكافل ليمثل المساهمات المستحقة إلى أو الدفعات المستحقة من وكيل إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة من وكيل إعادة التكافل بما يتفق مع إلتزام المطالبة المرتبطة بالأطراف المؤمنة .

صندوق المشاركين للتكافل التضامني

تمسك الشركة صندوق المشاركين للتكافل التضامني (صندوق التكافل) الذي يتكون من التبرعات الفردية الم جمعة التي يدفعها المشاركون . يستخدم الصندوق لدفع تعويضات الوفاة (مزايا التكافل) في حالة وفاة أحد المشاركين قبل إنتهاء تاريخ إستحقاق العقد .

يتم تحديد هذا الإحتياطي الحسابي عن طريق التقييم الإكتواري للمزايا المستقبلية للوثيقة. وتتضمن الإفتراضات الإكتوارية هامشاً مقابل الإنحرافات السالبة يأخذ عموماً في الاعتبار نوع الوثيقة وسنة الإصدار ومدة الوثيقة وتستند إفتراضات معدل الإنسحاب والوفاة على الخبرة .

في حال تجاوز مطالبات التكافل للأموال في صندوق التكافل في أي وقت من الأوقات تقوم الشركة («الوكيل») بتقديم قرض بدون عمولة (قرض حسن) إلى صندوق التكافل. يتم سداد هذا القرض الذي لا تدفع عليه عمولة إلى الوكيل من صندوق التكافل عندما يوجد فائض لدى صندوق التكافل.

إختبار كفاية المطلوبات

في تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم إجراء إختبارات لمعرفة كفاية المطلوبات للتأكد من كفاية مطلوبات العقود. وإجراء هذه الإختبارات تستخدم الإدارة أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصروفات معالجة المطالبات ومصروفاتها الإدارية . يحمل أي عجز في القيمة الدفترية مباشرة على قائمة عمليات التكافل عن طريق تكوين مخصص مقابل الخسائر الناتجة عن إختبارات كفاية المطلوبات (مخصص المخاطر السارية).

عندما يتطلب إختبار كفاية المطلوبات إتباع أفضل الافتراضات فإن مثل هذه الافتراضات (بدون هوامش للإنحراف السالب) يتم إستخدامها للقياس اللاحق لتلك المطلوبات.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لنظام الزكاة المعمول به في المملكة العربية السعودية. يتم عمل مخصص للزكاة وضريبة الدخل، والذي يمثل المطلوبات من المساهمين، ويحمل على الخسائر المتراكمة ضمن قائمة حقوق المساهمين. وبالتالي، يتم تخفيض المبالغ القابلة للإسترداد للزكاة وضريبة الدخل من قبل المساهمين من الخسائر المتراكمة.

المخصصات

تدرج المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد الإلتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها. لا يتم إدراج مخصصات مقابل خسائر التشغيل المستقبلية.

المحاسبة في تاريخ الإلتجار

جميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة المعتادة يتم تسجيلها أو إلغاءها في تاريخ الإلتجار (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات). الطريقة المعتادة للشراء أو البيع هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب سداد قيمة الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يحدده النظام بصفة عامة أو العرف السائد في السوق.

القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة لإستثمارات الإلتجار على أسعار الوحدات المعلنة من قبل مدير الصندوق.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. تسجل جميع الفروقات في قائمة عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين. نظراً لأن جميع معاملات الشركة بالعملة الأجنبية هي بصفة أساسية بالدولار الأمريكي فإن مكاسب وخسائر تحويل العملة الأجنبية ليست مهمة ولم يتم الإفصاح عنها بصورة مستقلة.

تصنيف المنتج

تقوم الشركة بإصدار عقود التكافل على الحياة المرتبطة بعقود الإستثمار. إذا تضمنت العقود عنصر إستثمار وعنصر تكافل وتكون التدفقات النقدية من العنصرين مستقلة فلا يتم جمع المبالغ المتعلقة بهما. يتم احتساب أي مساهمات متعلقة بعنصر التكافل من خلال قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم ويحتسب العنصر المتبقي من خلال قائمة المركز المالي لعمليات التكافل كما هو موضح أدناه:

عقود التكافل

تعرف عقود التكافل بأنها تلك العقود التي تنطوي على مخاطر تكافل كبيرة عند بداية العقد أو تلك العقود التي تنطوي، عند بداية العقد، على مضمون تجاري قد يكون مستوى مخاطر التكافل فيها كبيراً مع مرور الوقت، يعتمد حجم مخاطر التكافل على احتمال حدوث التأمين وحجم تأثيره المحتمل.

عند تصنيف العقد على أنه عقد تكافل يظل كمقد تكافل طوال المدة المتبقية من فترة الوثائق حتى ولو حدث إنخفاض كبير في مخاطر التكافل خلال هذه الفترة.

تسجل المساهمات المتعلقة بعقود التكافل كإيرادات على مدى فترة سداد المساهمة للبوالص ذات العلاقة.

عقود الإستثمار

تصنف أي عقود لا تعتبر عقود تأمين (تكافل) بموجب معايير التقارير المالية الدولية كمعقود إستثمار. تحتسب المبالغ المحصلة وفقاً لعقود الإستثمار من خلال قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم ويتم إظهار الجزء القابل للإستثمار المحصل من المساهمة كخصم من الفائض للسنة من عمليات التكافل ويتم تحويله إلى مطلوبات عقود الإستثمار (العقود المربوطة بالوحدات).

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المزايا

تكون المزايا من مبالغ مستحقة لحاملي العقود وأطراف أخرى ويتم تحميل المصروفات المتعلقة بتسوية الخسارة على قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم عند تكبيدها. وتشمل المنافع التقديرية المستحقة الدفع المتعلقة بالمطالبات المبلغ عنها للشركة وتلك التي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي .

تقوم الشركة عموماً بتقدير منافعها بناءً على المدخلات الإكتوارية ويتضمن ذلك تكوين مخصص بناءً على تقدير الإدارة وتكلفة سداد المنافع المتكبدة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

لا تقوم الشركة بخصم التزامها للمزايا غير المسددة.

رسوم الإكتساب والأتعاب الإدارية

يتم تسجيل رسوم الإكتساب والأتعاب الإدارية المستحقة من حاملي العقود كمصاريف في قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم وفقاً لشروط عقد التكافل .

تم مشاركة رسوم الإكتساب والرسوم الإدارية مع المساهمين الفنيين والموزعين وتحمل على المصروف حال إستحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل .

رسوم التسجيل

تحتسب رسوم التسجيل المستحقة من حاملي العقود كدخل وتقيد لحساب قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم عند إستحقاقها حسب شروط عقد التكافل .

يتم إثبات رسوم التسجيل المستحقة الدفع من قبل الشركة والتي تمثل التكاليف المتكبدة مباشرة في سبيل الحصول على المساهمات في شهادات التكافل حال تكبيدها وتحمل على المصروفات حال إستحقاقها وفقاً لشروط عقد التكافل .

التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات ويدرج المبلغ الصافي في القوائم المالية وذلك فقط عندما يكون هناك إلتزام نظامي قابل للنفاد لتسوية المبلغ المسجل ويكون هناك نية لدى الشركة إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في نفس الوقت .

٤ - النقد وما في حكمه

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات التكافل
٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	النقد لدى البنوك
٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	
		عمليات المساهمين
١,٠٩٢	١,٠٦٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٠٩٢	١,٠٦٦	

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٥ - إستثمارات للإتجار

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
عمليات التكافل		
٣٦,٢٨٨	١٣٥,١٧٠	محفظة المنارة للنمو المتحفظ
١٥,٢٠٤	٥٣,٣٠٢	محفظة المنارة للنمو المتوازن
١٢,٣٧٥	٣٩,٥٧٧	محفظة المنارة للنمو المرتفع
٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	

تتكون الإستثمارات من وحدات في صناديق مرابحة قصيرة الأجل مسجلة بالدولار الأمريكي ، تدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة.

فيما يلي الحركة في إستثمارات للإتجار خلال السنة:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١,٨٤٩	٦٣,٨٦٧	الرصيد في بداية السنة
٦٠,٠٦١	١٥٦,٩٩١	المشتريات خلال السنة
١,٩٥٧	٧,١٩١	المكاسب غير المحققة خلال السنة
٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	الرصيد في نهاية السنة

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
عمليات المساهمين		
٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	محفظة الأهلي الإختيارية للتكافل

تمثل إستثمارات للإتجار لعمليات المساهمين إستثمارات في محفظة اختيارية، مستثمرة حسب إرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي وتدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة.

فيما يلي الحركة في إستثمارات للإتجار للسنة:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦٩,٣٠٤	٦٤,٥١١	الرصيد في بداية السنة
(٦,٢٠٠)	(٧,٠٠٠)	المستبعد خلال السنة
-	١٢	المكاسب المحققة خلال السنة
١,٤٠٧	٥٨٧	المكاسب غير المحققة خلال السنة
٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	الرصيد في نهاية السنة

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٥ - إستثمارات للتجار - (تتمة)

في نهاية السنة، تتكون الإستثمارات للتجار مما يلي:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١,٦٠٥	١,٢٢٣	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية
-	٢,٤٦٤	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
١,٧٢٤	١,٢٩٨	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسواق الناشئة
-	٢,٣٢٤	صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الشركات الصاعدة
١,٦٢٦	١,٢٨٥	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم العالمية
٥٩,٥٥٦	٣٣,٥١٨	مرابحة الأهلي
-	١٣,٣٨٣	صندوق الأهلي للأسواق المالية
-	٢,٦١٥	صندوق الأهلي للصكوك
٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	

٦ - مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
٧٥٢	٧٥٢	إيجار مدفوع مقدماً
-	٩٥٩	مصاريف مدفوعة مقدماً - حقوق اصدار (انظر إيضاح ٢١)
١٤	-	رسوم مدفوعة مقدماً لهيئة السوق المالية
١٠	١١٨	ذمم مطلوبة من الموظفين
٢١	-	ذمم مدينة أخرى
٧٩٧	١,٨٢٩	

٧- أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية

	عمليات المساهمين
	فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات لإحتساب الإستهلاك :
أثاث و تركيبات	١٠-٥ سنوات
حاسبات آلية ومعدات مكتبية	٧-٤ سنوات

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٧- أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية (تتمة)

المجموع	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	حاسب آلي ومعدات	أثاث وتركيبات	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
التكلفة:				
٦,٢٨١	٥,٣٧١	٤٥٦	٤٥٤	في ١ يناير ٢٠٠٩م
١,٥٠١	١٢٤	١,٣٠٧	٧٠	إضافات
-	(٥,٤٩٥)	٣,٧٢٠	١,٧٧٥	تحويلات
(٥٩٢)	-	(١٣٨)	(٤٥٤)	إستبعادات
٧,١٩٠	-	٥,٣٤٥	١,٨٤٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
٥١٤	-	٥٠٥	٩	إضافات
٧,٧٠٤	-	٥,٨٥٠	١,٨٥٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
الإستهلاك المتراكم:				
٣٥٥	-	١٥٠	٢٠٥	في ١ يناير ٢٠٠٩م
٨٧٣	-	٦٧٦	١٩٧	المحمل للسنة
(٢٧٧)	-	(٥٦)	(٢٢١)	إستبعادات
٩٥١	-	٧٧٠	١٨١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
١,٦٨٠	-	١,٣٦٨	٣١٢	المحمل للسنة
٢,٦٣١	-	٢,١٣٨	٤٩٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
صافي القيمة الدفترية				
٦,٢٣٩	-	٤,٥٧٥	١,٦٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
٥,٠٧٣	-	٣,٧١٢	١,٣٦١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٨- مستحقات ودمم دائنة أخرى

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
عمليات التكافل		
١٠٥	٢٨٦	مستحقات مصاريف الإكتتاب
٣٩١	١,٩٧٠	وثائق متنازل عنها - مستحقة الدفع
١٧٠	٣٤٦	رسوم إشراف وتمتيش مستحقة الدفع
٦٦٦	٢,٦٠٢	

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٨- مستحقات وذمم دائنة أخرى (تتمة)

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
٢,٥٧٩	٢,٣٦٨	مصاريف مستحقة
٧٨٠	١,٠١٣	مزايا ومصرفات أخرى مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة
١٧٢	١,٧٧٣	ذمم دائنة أخرى
٣,٥٣١	٥,١٥٤	

٩- الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

تم احتساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل الشركة وفقاً لنظام الزكاة المعمول به في المملكة العربية السعودية.

تم احتساب مخصص الزكاة للسنة كما يلي:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٨٣,١٢٣	٧٦,٩٠٢	حقوق الملكية
١٤٩	٢٢٨,٣٨٧	المخصصات الإفتتاحية وتعديلات أخرى
(١٦,٢٧٠)	(٣٠١,٤٧٧)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٦٧,٠٠٢	٣,٨١٢	
(٥,٤٥٧)	(٦,٧٧٧)	الخسارة المعدلة للسنة
٦١,٥٤٥	(٢,٩٦٥)	الوعاء الزكوي
٤٠,٧٧٤	-	حصة المساهمين السعوديين (٦٦,٢٥٪)

الإختلافات بين النتائج المالية والنتائج الخاضعة للزكاة ترجع أساساً إلى إدخال بعض التعديلات وفقاً للأنظمة المالية ذات العلاقة.

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١,٠٥٥	٢,٠٧٤	الرصيد في بداية السنة
١,٠١٩	١,٠٥٢	المحمل للسنة
٢,٠٧٤	٣,١٢٦	الرصيد في نهاية السنة

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٩- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

ضريبة الدخل

ليس هناك ضريبة مستحقة الدفع نظراً لتكبد الشركة خسائر خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م.

وضع الربوط

تم تقديم الإقرارات الزكوية والضريبية إلى مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ وتم إستلام الشهادة النهائية من المصلحة إلا أن الربوط النهائية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ لم تصدر بعد.

١٠- رأس المال

أ. يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. إكتتب ودفع المساهمون المؤسسون ٧,٣٥٥ مليون سهم (سبعة مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال للسهم والتي تمثل ٧٢,٥٥٪ من أسهم الشركة، والمتبقي ٢,٦٤٥ مليون سهم (مليونين وستمائة وخمسة وأربعون ألف سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال للسهم الذي يمثل ٢٦,٤٥٪ من أسهم الشركة التي تم إكتتابها من قبل الجمهور.
ب. تم احتساب صافي خسارة السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة على عدد الأسهم العادية المصدره والقائمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. لا ينطبق على الشركة ربح السهم المحض للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م.

١١- الإحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالملكة العربية السعودية، يجب تجنب نسبة ٢٠٪ من صافي دخل المساهمين كإحتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الإحتياطي نسبة ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

نظراً لتكبد الشركة خسائر منذ بداية التشغيل، لم يتم تحويل الإحتياطي النظامي.

١٢- الوديعة النظامية

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	عمليات المساهمين
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	الوديعة النظامية

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالملكة العربية السعودية قامت الشركة بإيداع ما نسبته ١٠٪ من رأسمالها المدفوع ومقداره ١٠ مليون ريال سعودي في إحد البنوك المعينة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما). وتم إيداع الوديعة لدى البنك الذي يمثل المساهم الرئيسي في الشركة.

١٣- الحركة في مخصص المطالبات القائمة

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	التغير في إجمالي المطالبات القائمة
٢٢٨	١٢٢	التغير في حصة معيدي التكافل من المطالبات القائمة
(٢٠٥)	(١١٠)	التغير في المطالبات المكتبة غير المبلغ عنها
١٨٢	٩٥	التغير في مخصص المطالبات القائمة
٢٠٥	١٠٧	

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

١٤- مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
٩,٨١٨	١٢,٧٠٦	تكاليف موظفين
١٩٥	٢٩١	مصاريف نظامية
٨٥٦	١,٣٧٩	أتعاب قانونية ومهنية
٩٠٠	٧٨٨	إيجار مكتب
٩٧٦	١,٢٨٦	مزايا ومصاريف متعلقة بمجلس الإدارة (إيضاح ١٦)
٨٧٢	١,٦٨١	إستهلاك
٤٦٩	١٨٥	مصاريف معلوماتية
١,٠٠٤	١,٥٧٩	أخرى
١٥,٠٩١	١٩,٨٩٥	

١٥- القيم العادلة للأدوات المالية

- أ. هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بشروط التعامل التجاري. تتكون الموجودات المالية للشركة من النقد وما في حكمه واستثمارات للإلتجار ومستحق من حاملي الوثائق بينما تتكون المطلوبات المالية من أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل ومبلغ مستحق لطرف ذي علاقة ودمم دائنة أخرى. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية المدرجة.
- ب. تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:
- مستوى ١ : أسعار مدرجة في أسواق ناشطة لذات الموجودات (بدون أي تعديل أو إعادة تقييم)،
- مستوى ٢ : أسعار مدرجة في أسواق ناشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى حيث كل المدخلات الجوهرية تستند على معلومات سوقية واضحة، و
- مستوى ٣ : أساليب تقييم بحيث أن تكون أي مدخلات جوهرية غير مستندة على معلومات سوقية واضحة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م و٢٠٠٩م، فإن كافة الأدوات المالية التي تقاس على أساس القيمة العادلة هي من الأدوات التي تدرج تحت المستوى ١.

١٦- مزايا ومصاريف متعلقة بمجلس الإدارة

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
		عمليات المساهمين
٨٠٣	١,٠٣٨	مكافأة مجلس الإدارة
١٠١	١٥٦	أتعاب حضور مجلس الإدارة
٧٢	٩٢	مصاريف سفر وإسكان مجلس الإدارة
٩٧٦	١,٢٨٦	المجموع (إيضاح ١٤)

تمثل مزايا مجلس الإدارة والمصاريف المتعلقة بها المكافأة المستحقة للدفع لرئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة والمجالس الفرعية لمجلس الإدارة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

١٧- الإحتياطي الفني لعمليات التكافل

أ- تم تكوين إحتياطي فني لعمليات التكافل حسب التقرير المستلم من الخبير الإكتواري كما هو مفصل أدناه:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦٣,٦٨٨	٢٢٨,٤٩٠	إحتياطي فني متعلق بالاستثمار الاستراتيجي للمشاركين (مطلوبات مرتبطة بالوحدات)
٣٩١	٥٥٨	مخصصات عائد المخاطرة
١٨٧	١٦٩	مخصص المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٦٤,٢٦٦	٢٢٩,٢١٧	

ب- التسويات للإحتياطي الفني للإستثمارات المحتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات:

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦٤,٢٦٦	٢٢٩,٢١٧	إحتياطي فني لعمليات التكافل (أ أعلاه)
(٣٥٦)	٧٠٧	الفائض/ (العجز) من عمليات التكافل
٦١٢	-	رسوم إشراف وتفتيش
٢٠	(٣٣٦)	(العجز) / الفائض من صناديق التكافل لسنة سابقة
(١٢٢)	(٨٩)	مخصص للمخاطر المحتفظ بها لبرنامج مجموعات تكافل الأهلي
(١١٣)	(٥١)	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لبرنامج مجموعات تكافل الأهلي
(٢٦٨)	(٤٦٨)	مخصص للمخاطر المحتفظ بها لبرنامج تكافل وإدخار الأهلي
(٧٤)	(١١٨)	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لبرنامج تكافل وإدخار الأهلي
(٩٨)	(٨١٣)	أموال في الطريق - استثمار حساب جاري
٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	إستثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

١٨- المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة ، جميع أنشطة عمليات التكافل تمت في المملكة العربية السعودية وقد تم الإفصاح عنها بموجب إثنين من وحدات الأعمال على النحو التالي:

٢٠١٠م			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٢٠٨,٨٠٣	٣,٩٢٢	٢٠٤,٨٨١	إجمالي مساهمات التكافل
(١٩٩,٢١٣)	(٩٦١)	(١٩٨,٢٥٢)	حصة من الرسوم والجزء الاستثماري من المساهمات
(٧,٠٥٤)	(٢,٧٢٦)	(٤,٣٢٨)	إعادة التكافل
٢,٥٣٦	٢٣٥	٢,٣٠١	صافي مساهمات التكافل المبقاة
			مطالبات ومصاريف
(٢٩٦)	(١٦٩)	(١٢٧)	المطالبات المتكبدة، صافي
(١,٥٣٣)	(٦٦)	(١,٤٦٧)	المصاريف
٧٠٧	-	٧٠٧	الفائض من صندوق التكافل
٢٠٠٩م			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١١٥,٨٦١	٣,٦٤٧	١١٢,٢١٤	إجمالي مساهمات التكافل
(١٠٩,٤٨٩)	(٤٤٨)	(١٠٩,٠٤١)	حصة من الرسوم والجزء الاستثماري من المساهمات
(٥,٢٣٢)	(٢,٦٥٦)	(٢,٥٧٦)	إعادة التكافل
١,١٤٠	٥٤٣	٥٩٧	صافي مساهمات التكافل المبقاة
			مطالبات ومصاريف
(٥٥٧)	(٤٤٣)	(١١٤)	المطالبات المتكبدة، صافي
(٩٣٩)	(١٠٠)	(٨٣٩)	المصاريف
(٣٥٦)	-	(٣٥٦)	العجز من صندوق التكافل

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٨- المعلومات القطاعية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
موجودات عمليات التكافل			
			النقد وما في حكمه
١٠,٥١٨	١,٤٩٢	٩,٠٢٦	
٢٢٨,٠٤٩	-	٢٢٨,٠٤٩	استثمارات للاتجار محفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٣٣٤	-	٣٣٤	مستحق من عمليات المساهمين
١١٠	-	١١٠	حصة معيدي التكافل من المطالبات القائمة
٢٣٩,٠١١	١,٤٩٢	٢٣٧,٥١٩	
مطلوبات عمليات التكافل			
٢٢٩,٢١٧	١٤٠	٢٢٩,٠٧٧	إحتياطي فني لعمليات التكافل
١٢٢	-	١٢٢	المطالبات القائمة - إجمالي
٤,١٣٤	١,٠٧٠	٣,٠٦٤	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
٢٨٢	٢٨٢	-	مستحق لطرف ذي علاقة
١,٩٤٧	-	١,٩٤٧	مساهمات مستلمة مقدماً
٢,٦٠٢	-	٢,٦٠٢	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٧٠٧	-	٧٠٧	الفائض من صندوق التكافل
٢٣٩,٠١١	١,٤٩٢	٢٣٧,٥١٩	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
موجودات عمليات التكافل			
			النقد وما في حكمه
٥,٩٠٦	١,٦٧١	٤,٢٣٥	
٦٣,٨٦٧	-	٦٣,٨٦٧	استثمارات للاتجار محفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٢٠٥	-	٢٠٥	حصة معيدي التكافل من المطالبات القائمة
٦٩,٩٧٨	١,٦٧١	٦٨,٣٠٧	
مطلوبات عمليات التكافل			
٦٤,٢٦٦	٢٣٦	٦٤,٠٣٠	إحتياطي فني لعمليات التكافل
٢٢٨	-	٢٢٨	المطالبات القائمة - إجمالي
٣,٦٢٤	١,٣٣٦	٢,٢٨٨	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
٩٨٨	-	٩٨٨	مساهمات مستلمة مقدماً
٦٦٦	-	٦٦٦	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٢٠٦	٩٩	١٠٧	مستحق لعمليات المساهمين
٦٩,٩٧٨	١,٦٧١	٦٨,٣٠٧	

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

١٩- معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الطرف ذي العلاقة
٢٠٠٩م	٢٠١٠م		
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
عمليات التكافل			
٣,٦٤٧	٣,٩٢٢	إجمالي مشاركات برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة المستلمة	مساهم
٢٠,١٩٧	١٦,٣٤٨	رسوم الإكتساب المحملة لتوزيع المنتجات	مساهم
١٥,١٠٩	٩,١٦٥	رسوم تسجيل	مساهم
٥,٢١٦	٨,٠٦١	أتعاب إدارية	مساهمون

مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الطرف ذي العلاقة
٢٠٠٩م	٢٠١٠م		
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
عمليات المساهمين			
٩٣٠	٥٧٨	مصاريف عمومية وإدارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة	مساهم
٤,٩٨٥	٤,٦٨٥	مزايا قصيرة الأجل	كبار موظفي الإدارة
١٩٥	٢٤٩	مزايا نهاية الخدمة	
٧٣	٩٩١	عمولات من إدارة صندوق استثمار	طرف ذو علاقة

تم الإفصاح عن المبلغ المستحق لطرف ذي علاقة إن وجد في قائمة المركز المالي.

٢٠- إدارة المخاطر

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي واجهتها الشركة والطريقة التي يتم بها تقليل تلك المخاطر بواسطة الإدارة:

مخاطر التكافل

التكافل هو شكل من أشكال التأمين الإسلامي الذي يعتمد على المبادئ الإسلامية لتقسيم الربح ويتوافق مع الأخلاق والمبادئ الإسلامية، وهو عملية ذاتية مستمرة معمول بها لفائدة أعضائها وتعتمد على المساعدة المشتركة.

مخاطر التكافل هي المخاطر التي تزيد فيها المزايا المستحقة الدفع لحاملي الوثائق عن القيمة الدفترية لإحتياطي أنشطة التكافل. يتأثر هذا بواسطة تكرار المزايا المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل، لذلك فإن هدف عمليات التكافل هو ضمان توفر إحتياطيات كافية لتغطية تلك المطالبات. توجه عمليات التكافل هذه المخاطر من خلال ضمان أن هناك تغطية إعادة تكافل كافية قد تم أخذها في الحسبان عن طريق الحد الأقصى من الخسارة المستحقة الدفع لأي مطالبة فردية.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر إعادة التكافل

كما هو معتاد لدى شركات التكافل الأخرى ومن أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناتجة عن الزيادة في عدد المزاي المدفوعة ، تدخل عمليات التكافل، في سياق نشاطها المعتاد، في عقود مع اطراف أخرى لأغراض إعادة التكافل.

لغرض تخفيض تعرضها لخسائر جوهريّة ناتجة عن عدم ملاءمة مدراء إعادة التكافل. فإن إدارة عمليات تكافل المشاركين تقوم بتقييم الوضع المالي لمدراء إعادة التكافل. لدى عمليات تكافل المشاركين إتفاقية حصة إعادة تكافل معدلة على أساس تكافل الوكالة مع شركة إعادة تأمين عالمية مقرها ألمانيا- هانوفر ري (وكيل إعادة التكافل) يتم تقييمها وفقاً لتصنيف ستاندرد أند بورز "إيه إيه سالب" ووفقاً لتصنيف إيه إم بيست "إيه". تغطي إتفاقية إعادة التكافل هذه جميع العقود الفردية الصادرة عن الشركة في المملكة العربية السعودية. وبموجب الإتفاقية تحتفظ عمليات التكافل بنسبة ١٠٪ من غطاء التكافل عن كل وفاة بحد أقصى قدره ١٨,٧٥٠ ريال سعودي. يتم سداد أي فائض في صندوق إعادة التكافل عن مخاطر التكافل (مخاطر الوفاة) في صندوق الأهلي للتكافل بواسطة وكيل إعادة التكافل ليتم توزيعه على المشاركين.

هناك إتفاقية أخرى تمت مع شركة سويس ري (وكيل إعادة التكافل) وهي شركة إعادة تأمين عالمية مقرها سويسرا، يتم تقييمها وفقاً لتصنيف ستاندرد أند بورز "إيه موجب" ووفقاً لتصنيف إيه إم بيست "إيه". تغطي إتفاقية إعادة التكافل هذه جميع عقود المجموعات الصادرة عن عمليات تكافل المشاركين في المملكة العربية السعودية، بموجب الإتفاقية تحتفظ عمليات تكافل المشاركين بنسبة ٢٠٪ من غطاء التكافل عن كل حياة.

المخاطر المالية

المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية لعمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين هي مخاطر سعر السوق ومخاطر العملة ومخاطر سعر العملات ومخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة. وتقوم الإدارة بمراجعة السياسات والإتفاق عليها لإدارة أي واحد من هذه المخاطر وفيما يلي ملخص لذلك:

مخاطر سعر السوق

مخاطر سعر السوق هي المخاطر المتعلقة بتذبذب قيمة أداة مالية كنتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تتعرض عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين لمخاطر السوق فيما يتعلق بإستثمارات المتاجرة العائدة لها في وحدات صناديق مشتركة مفتوحة لأجل غير محدد. إن الإستثمارات الأولية للصناديق المشتركة هي في مشتريات السلع في الأسواق العالمية ويعتمد سعر الوحدة للصندوق على التغيرات في أسعار السوق لهذه السلع. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر السوق عن طريق الدخول في عقود مقابل شراء وبيع وبواسطة مراقبة مستمرة للتطورات في أسواق السلع العالمية.

أي تغير في حدود ٥٪ في قيمة صافي أصل للصناديق مع ثبات المتغيرات الأخرى سوف يؤثر على عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين بمبلغ ٤,٤ مليون ريال (٢٠٠٩م: ٣,٢ مليون ريال) (٤,٤ مليون ريال (٢٠٠٩م: ٢,٢ مليون ريال) على التوالي.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تعتقد الإدارة أن هناك مخاطر قليلة للخسائر بسبب التذبذب في سعر العملة حيث أن عمليات تكافل المشاركين وعمليات المساهمين تتم بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي الذي يرتبط به الريال السعودي.

مخاطر أسعار العملات

تشأ مخاطر أسعار العملات من إحتمال التغيرات في أسعار العملات التي ستؤثر على الربحية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية.

إن عمليات المساهمين خاضعة لمخاطر العملات على موجوداتهم المالية التي تحمل عملات مع نسبة عمولة فعلية ٢,٥٪ في نهاية السنة. أي تغير في سعر العملات في حدود ١٠٠ نقطة أساس سوف يؤثر على عمليات المساهمين بمبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٠٩م: ٦,٦ مليون ريال سعودي). إن عمليات التكافل ليست خاضعة لأي مخاطر أسعار عملات جوهريّة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

بالنسبة لكافة فئات الأدوات المالية المحتفظ بها بواسطة عمليات المساهمين وعمليات التكافل، فإن أقصى حد للتعرض لمخاطر الائتمانية هو القيمة الدفترية المدرجة كما هو مفصّل عنه في الأدوات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي. تكفل سياسات وإجراءات عمليات التكافل وعمليات المساهمين السيطرة على التعرضات لمخاطر في حدود معتمدة مسبقاً. هذه الحدود تم وضعها على أساس أنواع التعرض وتصنيف الائتمان للطرف الآخر. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، لم تتعرض عمليات التكافل وعمليات المساهمين لأي مخاطر إئتمان هامة (٢٠٠٩م: لا شيء).

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تواجه فيها عمليات المساهمين وعمليات التكافل صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. ترافق متطلبات السيولة على أساس شهري وتتأكد الإدارة من أن هناك أموال كافية متوفرة للوفاء بأية التزامات متى ما نشأت. جميع موجودات عمليات التكافل وعمليات المساهمين هي موجودات متداولة باستثناء الاستثمارات للمتاجرة، أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية والوديعة النظامية فهي موجودات غير متداولة.

تتكون المطلوبات المالية لعمليات التكافل من أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل ومبلغ مستحق لطرف ذي علاقة وذمم دائنة أخرى. وتمثل المطلوبات المالية لعمليات المساهمين ذمم دائنة أخرى. كافة المطلوبات المالية التي لا تحمل فوائد يتوقع سدادها خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

إدارة رأس المال

قامت الشركة بوضع أهدافها للحفاظ على نسبة كفاية عالية لرأسمالها من أجل دعم أهدافها وتعظيم حقوق المساهمين.

تدير الشركة متطلبات رأسمالها عن طريق تقييم الفروق بين مستويات رأس المال المعلنة والمطلوبة على أساس منتظم. إن التعديلات على مستويات رأس المال الحالية تتم في ضوء التغيرات في ظروف السوق وخصائص مخاطر أنشطة الشركة (انظر إيضاح ٢١).

٢١- التوصية بزيادة رأس المال

لكي تمثل الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة من خارج الشركة، قرر مجلس الإدارة بالتوصية إلى الجمعية العمومية غير العادية بزيادة رأس مال الشركة بقيمة ١٥٠ مليون ريال سعودي، حيث ان هذه الزيادة مشروطة بأخذ الموافقات اللازمة من كافة الجهات التنظيمية المختصة.

٢٢- أرقام مقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة بما يتماشى مع تبويب السنة الحالية.

تعتقد الإدارة أن تأثير إعادة التبويب على المركز المالي في بداية فترة المقارنة ليس جوهرياً وعلى ذلك فإن المركز المالي في بداية فترة المقارنة لم يتم عرضه.

٢٣- اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١١م الموافق ١٢ ربيع الأول ١٤٣٢هـ.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة غير المدققة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١



ص . ب . ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية

البسام
UHY

محاسبون قاتونيون وإستشاريون

ص . ب . ١٥٥١ - جده ٢١٤٥٤
المملكة العربية السعودية

**تقرير الفحص المحدود عن القوائم المالية المرحلية الموجزة
لمساهمي شركة الاهلي للتكافل (شركة مساهمة سعودية)**

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة الاهلي للتكافل شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣١ مارس ٢٠١١ والقوائم المرحلية لعمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم، عمليات المساهمين والدخل الشامل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وقوائم التغيرات في حقوق المساهمين، التدفقات النقدية لعمليات المشاركين والتدفقات النقدية للمساهمين لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة هي مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. تم فحصنا وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على البيانات والمعلومات المالية والإستفسارات من الأشخاص المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف إلى إبداء رأي حول القوائم المالية ككل. لذا، فإننا لا نبدى مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية المرحلية الموجزة لكي تتفق مع معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

لفت إنتباه

نلفت الإنتباه إن هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة أعدت وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ وليس وفقاً لمعيار التقارير المالية المرحلية الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إرنست ويونغ

احمد رضا

أحمد رضا

محاسب قاتوني - ترخيص رقم ٣٥٦



٦ جماد الأولى ١٤٣٢هـ

١٠ إبريل ٢٠١١

البسام محاسبون قاتونيون وإستشاريون

إبراهيم البسام
محاسب قاتوني - ترخيص رقم ٣٣٧



شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	إيضاح	
(مدققة)	(غير مدققة)		
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
موجودات عمليات التكافل			
١٠,٥١٨	١٦,٣٠٤		النقد لدى البنك
٢٢٨,٠٤٩	٢٥٤,٤٥٢	٥,٣	استثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٢٣٤	٨٠٢		مستحق من عمليات المساهمين
١١٠	٥٢٩		حصة معيدي التكافل من المطالبات القائمة
٢٣٩,٠١١	٢٧٢,٠٨٧		إجمالي موجودات عمليات التكافل
موجودات المساهمين			
١,٠٦٦	١,٣٧٣		النقد في الصندوق ولدى البنك
٥٨,١١٠	٥٤,٦٥٦	٣	استثمارات للإتجار
١,٨٢٩	١,٨١٥		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٥,٠٧٣	٤,٦٧٤		أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		وديعة نظامية
٧٦,٠٧٨	٧٢,٥١٨		إجمالي موجودات المساهمين
٣١٥,٠٨٩	٣٤٤,٦٠٥		إجمالي الموجودات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	إيضاح	
(مدققة)	(غير مدققة)		
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
مطلوبات وفائض عمليات التكافل			
مطلوبات عمليات التكافل			
٢٢٩,٢١٧	٢٥٧,٢٢٩	٥	إحتياطي فني لعمليات التكافل
١٢٢	٩١٩		المطالبات القائمة - إجمالي
٤,١٣٤	٧,١٠٥		أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
-	٥١٨		إيرادات عمولات مؤجلة- مجموعات التكافل
٢٨٢	٤٢٨	٧	مستحق لطرف ذي علاقة
١,٩٤٧	٢,٣٣٧		مساهمات مستلمة مقدماً
٢,٦٠٢	٢,٧٦٤		مستحقات ودمم دائنة أخرى
٢٣٨,٣٠٤	٢٧١,٣٠٠		إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
فائض عمليات التكافل			
٧٠٧	٧٨٧		الفائض من عمليات التكافل (صندوق التكافل التضامني)
٢٣٩,٠١١	٢٧٢,٠٨٧		إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات المساهمين			
٥,١٥٤	١,٩٤٤		مستحقات ودمم دائنة أخرى
٣٣٤	٨٠٢		مستحق إلى عمليات التكافل
٢,١٢٦	٣,٢٣٨	٤	زكاة مستحقة
٦٣٣	٥١١		مكافأة نهاية الخدمة
٩,٢٤٧	٦,٤٩٥		إجمالي مطلوبات المساهمين
حقوق المساهمين			
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠		رأس المال
(٣٣,١٦٩)	(٣٣,٩٧٧)		خسائر متراكمة
٦٦,٨٣١	٦٦,٠٢٣		إجمالي حقوق المساهمين
٧٦,٠٧٨	٧٢,٥١٨		إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
٣١٥,٠٨٩	٣٤٤,٦٠٥		إجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة عمليات تكافل المشاركين والفائض المتراكم

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاح	
٢٠١٠	٢٠١١		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
مساهمات التكافل			
٥٣,٥٨٠	٤٣,٥٢٢		مجمّل مساهمات التكافل
ناقصاً :			
(٤,٧٥٣)	(٤,٠٦٥)		رسوم اكتساب
(٢,٤٠٥)	(٢,٣٤٨)		رسوم تسجيل
(٢,٧٠٩)	(٣,٤٣٤)		أتعاب إدارة
(٣٩,٣٢٥)	(٢٩,٣٨١)		الجزء الاستثماري، صافي
(٢٦٧)	(٣١٤)		رسوم إشراف وتفتيش
٤,١٢١	٣,٩٨٠		صافي مساهمات التكافل المستلمة
(٣,٥٠٤)	(٣,٦٣٤)		إعادة التكافل
٦١٧	٣٤٦		صافي مساهمات التكافل المبقاة
مطالبات ومصاريّف			
(٢٩٨)	(٣٠٠)		المطالبات المتكبدة، إجمالي
٢٦٨	٢٧٠		حصة معيدي التكافل من المطالبات المتكبدة
(٣٠)	(٣٠)		صافي المطالبات المدفوعة
(٦٤)	(١٢٦)	٦	الحركة في مخصص المطالبات القائمة
(٩٤)	(١٥٦)		صافي المطالبات المتكبدة
(٥٦)	(٧١)		مصاريّف اكتتاب
(٣٣)	(٣٩)		أتعاب إدارة
١,٣٩٨	-		الفائض المسترد من صندوق إعادة التكافل
١,٢١٥	(٢٦٦)		إجمالي المطالبات والمصاريّف
١,٨٣٢	٨٠		الفائض في نهاية الفترة
-	٧٠٧		الفائض المتراكم في بداية الفترة
١,٨٣٢	٧٨٧		الفائض المتراكم في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة عمليات المساهمين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاح	
٢٠١٠	٢٠١١		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي		
الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة)			
٤,٧٥٣	٤,٠٦٥		رسوم اكتساب
٢,٤٠٥	٢,٣٤٨		رسوم تسجيل
٢,٧٠٩	٣,٤٣٤		أتعاب ادارة
٣٣	٣٩		أتعاب وكالة
١٢٣	٣٢٢		رسوم صندوق استثمار
١٠,٠٢٣	١٠,٢٠٨		إجمالي الإيرادات
المصاريف			
(٣,٥٦٥)	(٣,٠٤٥)	٧	مشاركة رسوم إكتساب مع المساهم الموزع
(٢,٤٠٥)	(٢,٣٤٨)	٧	مشاركة رسوم تسجيل مع المساهمين الفنيين والموزعين
(١,٨٥٨)	(٢,٤١٦)	٧	مشاركة أتعاب إدارية مع المساهم الموزع
(٥,٣١٨)	(٣,١٤١)		مصاريف عمومية وإدارية
(١٣,١٤٦)	(١٠,٩٥٠)		إجمالي المصاريف
(٣,١٢٣)	(٧٤٢)		صافي الخسارة من عمليات تكافل الوكالة
الربح من استثمارات للإتجار:			
١٠	(١)		(خسائر) / مكاسب محققة من استثمارات للإتجار
٢٣٠	٤٧		مكاسب غير محققة من استثمارات للإتجار
(٢,٨٨٣)	(٦٩٦)		صافي الخسارة للفترة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
(٠,٢٩)	(٠,٠٧)		صافي خسارة السهم للفترة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة الدخل الشاملة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
(٢,٨٨٣)	(٦٩٦)	صافي الخسارة للفترة
-	-	الإيرادات الأخرى الشاملة
(٢,٨٨٣)	(٦٩٦)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

الإجمالي	الإجمالي		المساهمون المؤسسون غير السعوديين		المساهمون المؤسسون السعوديون و الجمهور العام		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٦٦,٨٢١	(٣٣,١٦٩)	١٠٠,٠٠٠	(١٠,١٣٠)	٣٣,٧٥٠	(٢٣,٠٣٩)	٦٦,٢٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق)
(٦٩٦)	(٦٩٦)	-	(٢٣٥)	-	(٤٦١)	-	صافي الخسارة الشاملة لفترة الثلاثة أشهر
(١١٢)	(١١٢)	-	-	-	(١١٢)	-	الزكاة لفترة الثلاثة أشهر (إيضاح ٤)
٦٦,٠٢٣	(٣٣,٩٧٧)	١٠٠,٠٠٠	(١٠,٣٦٥)	٣٣,٧٥٠	(٢٣,٦١٢)	٦٦,٢٥٠	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدقق)

الإجمالي	الإجمالي		المساهمون المؤسسون غير السعوديين		المساهمون المؤسسون السعوديون و الجمهور العام		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٧٦,٩٠٢	(٢٣,٠٩٨)	١٠٠,٠٠٠	(٧,٠٨٦)	٣٣,٧٥٠	(١٦,٠١٢)	٦٦,٢٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مدقق)
(٢,٨٨٣)	(٢,٨٨٣)	-	(٩٧٣)	-	(١,٩١٠)	-	صافي الخسارة الشاملة لفترة الثلاثة أشهر
(٢٤١)	(٢٤١)	-	-	-	(٢٤١)	-	الزكاة لفترة الثلاثة أشهر
٧٣,٧٧٨	(٢٦,٢٢٢)	١٠٠,٠٠٠	(٨,٠٥٩)	٣٣,٧٥٠	(١٨,١٦٣)	٦٦,٢٥٠	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ (غير مدقق)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة التدفقات النقدية لعمليات تكافل المشاركين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
١,٨٢٢	٨٠	صافي الفائض للفترة من عمليات التكافل
تسويات الفترة:		
(١,٢٠٣)	١,٢٧٦	خسائر / مكاسب غير محققة من استثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٥٢٩	١,٣٥٦	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٤٠,٥٦٨)	(٢٧,٦٧٩)	استثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
(١,٢٠٦)	(٤٦٨)	مستحق من عمليات المساهمين
٧٨	(٤١٩)	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
٤٠,٥١٧	٢٨,٠١٢	الإحتياطي الفني لعمليات التكافل
(٨٧)	٧٩٧	المطالبات القائمة - إجمالي
(١٨٠)	٢,٩٧١	أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
٦٢٥	٥١٨	إيرادات عمولات مؤجلة - مجموعات التكافل
٨١	١٤٦	مستحق لطرف ذي علاقة
٧,٤٩٣	٣٩٠	مساهمات مستلمة مقدما
٣٣١	١٦٢	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٧,٦١٣	٥,٧٨٦	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
٥,٩٠٦	١٠,٥١٨	النقد لدى البنك في بداية الفترة
١٣,٥١٩	١٦,٣٠٤	النقد لدى البنك في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
الأنشطة التشغيلية		
(٢,٨٨٣)	(٦٩٦)	صافي خسارة الفترة
تسويات الفترة:		
٤١٠	٤٣٨	الإستهلاك
٢١	(١٢٢)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة - صافي
(١٠)	١	خسائر / مكاسب) محققة من استثمارات للإلتجار
(٢٣٠)	(٤٧)	مكاسب غير محققة من استثمارات للإلتجار
(٢,٦٩٢)	(٤٢٦)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
٢٣	١٤	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١,٢٠٦	٤٦٨	مستحق إلى عمليات تكافل
(٥٤٤)	(٣,٢١٠)	مستحقات وذمم دائنة أخرى
(٢,٠٠٧)	(٣,١٥٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٧٧)	(٣٩)	شراء أثاث، تركيبات ومعدات مكتبية
٤,٠٠٠	٣,٥٠٠	استبعاد استثمارات للإلتجار
٣,٩٢٣	٣,٤٦١	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
١,٩١٦	٣٠٧	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنك
١,٠٩٢	١,٠٦٦	النقد في الصندوق ولدى البنك في بداية الفترة
٣,٠٠٨	١,٣٧٣	النقد في الصندوق ولدى البنك في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

٣١ مارس ٢٠١١

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة الأهلي للتكافل (الشركة) ، شركة مساهمة سعودية ، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٧١٥٧٣ ٠٣٠١٧١٥٧٣ بتاريخ ٢١ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧. تمارس الشركة أعمالها من مركزها الرئيسي بجدة.

تتمثل أهداف الشركة في مواصلة أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة به في المملكة العربية السعودية. بدأت الشركة نشاطها التجاري بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٠٨، ولقد تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية بتاريخ ١٨ أغسطس ٢٠٠٧. ٦٦,٢٥٪ من الشركة مملوكة بواسطة مساهمين مؤسسين سعوديين والجمهور العام و٣٣,٧٥٪ مملوكة بواسطة مساهمين مؤسسين غير سعوديين.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أسس العرض

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ التقارير المالية المرحلية.

السياسات المحاسبية المتبعة بواسطة الشركة لإعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة تتفق مع معايير التقارير المالية الدولية وتتفق مع تلك المستخدمة لإعداد القوائم المالية السنوية.

هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ يجب أن تقرأ مقترنة مع القوائم المالية المدققة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. في رأي الإدارة أن القوائم المالية المرحلية الموجزة تظهر كافة التسويات (التي تتضمن التسويات المتكررة العادية) ، الضرورية لتعرض بشكل عادل نتائج العمليات لفترة المرحلية المعروضة.

إن القوائم المالية المرحلية الموجزة معبرا عنها بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للشركة تم عرضها بالريال السعودي مقربة إلى أقرب ألف ريال.

تمسك الشركة دفاتر حسابات مستقلة لكل من عمليات تكافل المشاركين والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح لتلك الأنشطة في الحسابات ذات العلاقة. أسس توزيع مصاريف العمليات المشتركة. يتم تحديدها بواسطة الإدارة ومجلس الإدارة.

تتبع الشركة سنة مالية تنتهي في ٣١ ديسمبر.

إن القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لكامل القوائم المالية المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

٣ - إستثمارات للإتجار

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
		عمليات التكافل
١٣٥,١٧٠	١٥١,٧٦١	محفظة المتارة للنمو المتحفظ
٥٣,٣٠٢	٥٩,٥٦٨	محفظة المتارة للنمو المتوازن
٣٩,٥٧٧	٤٣,١٢٣	محفظة المتارة للنمو المرتفع
٢٢٨,٠٤٩	٢٥٤,٤٥٢	

تتكون الإستثمارات من وحدات في صناديق مرابحة قصيرة الأجل مسجلة بالدولار الأمريكي تدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠١١

٣ - إستثمارات للإتجار - (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
		عمليات المساهمين
٥٨,١١٠	٥٤,٦٥٦	محفظة الأهلي الإختيارية للتكافل

تمثل إستثمارات للإتجار لعمليات المساهمين إستثمارات في محفظة إختيارية، مستثمرة حسب إرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي وتدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة.

فيما يلي الحركة في إستثمارات للإتجار لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
		عمليات التكافل
٦٣,٨٦٧	٢٢٨,٠٤٩	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
١٥٦,٩٩١	٢٧,٦٧٩	المشتريات خلال الفترة/ السنة
٧,١٩١	(١,٢٧٦)	(الخسائر) / المكاسب غير المحققة خلال الفترة/ السنة
٢٢٨,٠٤٩	٢٥٤,٤٥٢	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
		عمليات المساهمين
٦٤,٥١١	٥٨,١١٠	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
(٧,٠٠٠)	(٣,٥٠٠)	المستبعد خلال الفترة/ السنة
١٢	(١)	(الخسائر) / المكاسب المحققة خلال الفترة/ السنة
٥٨٧	٤٧	المكاسب غير المحققة خلال الفترة/ السنة
٥٨,١١٠	٥٤,٦٥٦	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

٤ - الزكاة وضريبة الدخل

يتم إحتساب الزكاة المستحقة الدفع بواسطة الشركة بناءً على أفضل تقديرات الإدارة . ليس هناك ضريبة مستحقة الدفع نظراً لتكبد الشركة خسارة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

فيما يلي الحركة في الزكاة المستحقة الدفع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠١١

٤ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
٢,٠٧٤	٣,١٢٦	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
١,٠٥٢	١١٢	المحمل للفترة/ السنة
٣,١٢٦	٣,٢٣٨	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

وضع الربوط

تم تقديم الإقرارات الزكوية والضريبية إلى مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ وتم إستلام الشهادة النهائية من المصلحة إلا أن الربوط النهائية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ لم تصدر بعد. إن الإقرار الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ متوقع أن يقدم قبل ٣٠ إبريل ٢٠١١.

٥- إحتياطي فني لعمليات التكافل

تم تكوين إحتياطي فني لعمليات التكافل حسب التقرير المستلم من الخبير الإكتواري كما هو مفصل أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
٢٢٨,٤٩٠	٢٥٦,٣٢٧	إحتياطي فني متعلق بالإستثمار الإستراتيجي للمشاركين (مطلوبات مرتبطة بالوحدات)
٥٥٨	٧٣٧	مخصصات المخاطر المحتفظ بها
١٦٩	١٦٥	مخصص المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٢٢٩,٢١٧	٢٥٧,٢٢٩	

التسويات للإحتياطي الفني للإستثمارات المحتفظ بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
٢٢٩,٢١٧	٢٥٧,٢٢٩	إحتياطي فني لعمليات التكافل (أ أعلاه)
٧٠٧	٧٨٧	الفائض من عمليات التكافل
(٣٣٦)	(٣٣٦)	العجز من صناديق التكافل لسنة سابقة
(٨٩)	(١٨٨)	مخصص للمخاطر المحتفظ بها لبرنامج مجموعات تكافل الأهلي
(٥١)	(٤٧)	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لبرنامج مجموعات تكافل الأهلي
(٤٦٨)	(٥٤٩)	مخصص للمخاطر المحتفظ بها لبرنامج تكافل وإدخار الأهلي
(١١٨)	(١١٨)	المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لبرنامج تكافل وإدخار الأهلي
(٨١٣)	(٢,٣٢٦)	أموال في الطريق - استثمار حساب جاري
٢٢٨,٠٤٩	٢٥٤,٤٥٢	إستثمارات للإتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠١١

٦ - التغير في مخصص المطالبات القائمة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١٤١	٧٩٧	التغير في إجمالي المطالبات تحت التسوية
(١٣٦)	(٧١٨)	التغير في حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية
٤٩	٤٧	التغير في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٦٤	١٢٦	التغير في مخصص المطالبات القائمة

٧ - معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ و٢٠١٠:

مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الطرف ذي العلاقة
٢٠١٠	٢٠١١		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)		
عمليات التكافل			
٣,٠٩٣	٢,٩٤٢	إجمالي مساهمات برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة المستلمة	مساهم
٣,٥٦٥	٣,٠٤٥	رسوم الإكتتاب المحملة لتوزيع المنتجات	مساهم
٢,٤٠٥	٢,٣٤٨	رسوم تسجيل	مساهمون
١,٨٥٨	٢,٤١٦	أنعاب إدارية	مساهمون
عمليات المساهمين			
٢١٢	١١١	مصرفات عمومية وإدارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم إعادة تحميلها على الشركة	مساهم
١٢٣	٣٢٢	عمولات من مدير صندوق استثمار	مساهم

تم الإفصاح عن المبلغ المستحق لطرف ذي علاقة إذا وجد في قائمة المركز المالي.

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠١١

٨ - المعلومات القطاعية التشغيلية

لأغراض الإدارة ، جميع أنشطة عمليات التكافل تمت في المملكة العربية السعودية وقد تم الإفصاح عنها بموجب إثنين من وحدات الأعمال على النحو التالي:

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٤٣,٥٢٢	٢,٩٤٢	٤٠,٥٨٠	إجمالي المساهمات
(٣٩,٢٢٨)	(٣٦١)	(٣٨,٨٦٧)	حصة من الرسوم والجزء الإستثماري من المساهمات
(٣١٤)	(١٧)	(٢٩٧)	رسوم إشراف وتفتيش
(٣,٦٣٤)	(٢,٤٧٦)	(١,١٥٨)	إعادة التكافل
٣٤٦	٨٨	٢٥٨	صافي مساهمات التكافل المبقاة
			مطالبات ومصاريف
(١٥٧)	(٧٧)	(٨٠)	المطالبات المتكبدة، صافي
(١٠٩)	(١١)	(٩٨)	المصاريف
٨٠	-	٨٠	الفائض من عمليات التكافل

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٥٣,٥٨٠	٣,٠٩٣	٥٠,٤٨٧	إجمالي المساهمات
(٤٩,١٩٢)	(٢٠٢)	(٤٨,٩٩٠)	حصة من الرسوم والجزء الإستثماري من المساهمات
(٢٦٧)	(١٥)	(٢٥٢)	رسوم إشراف وتفتيش
(٣,٥٠٤)	(٢,٥٨٥)	(٩١٩)	إعادة التكافل
٦١٧	٢٩١	٣٢٦	صافي مساهمات التكافل المبقاة
			مطالبات ومصاريف
(٩٤)	(٧٤)	(٢٠)	المطالبات المتكبدة، صافي
(٨٩)	(١٠)	(٧٩)	المصاريف
١,٣٩٨	-	١,٣٩٨	الفائض المسترد من صندوق إعادة التكافل
١,٨٣٢	٢٠٧	١,٦٢٥	الفائض من عمليات التكافل

شركة الأهلي للتكافل

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠١١

٨ - المعلومات القطاعية التشغيلية (تتمة)

كما في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)			
المجموع	تكافل - مجموعات	تكافل - فردي	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
موجودات عمليات التكافل			
			التقد لدى البنك
١٦,٣٠٤	٣,٥٥٧	١٢,٧٤٧	
			استثمارات للاتجار محتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٢٥٤,٤٥٢	-	٢٥٤,٤٥٢	
			مستحق من عمليات المساهمين
٨٠٢	٥١٨	٢٨٤	
			حصة معيدي التكافل من المطالبات القائمة
٥٢٩	-	٥٢٩	
٢٧٢,٠٨٧	٤,٠٧٥	٢٦٨,٠١٢	
مطلوبات عمليات التكافل			
			إحتياطي فني لعمليات التكافل
٢٥٧,٢٢٩	٢٣٤	٢٥٦,٩٩٥	
			المطالبات القائمة - إجمالي
٩١٩	-	٩١٩	
			أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
٧,١٠٥	٣,١٨٢	٣,٩٢٣	
			إيرادات عمولات مؤجلة - مجموعات التكافل
٥١٨	٥١٨	-	
			مستحق لطرف ذي علاقة
٤٢٨	١٤١	٢٨٧	
			مساهمات مستلمة مقدماً
٢,٣٣٧	-	٢,٣٣٧	
			مستحقات ودمم دائنة أخرى
٢,٧٦٤	-	٢,٧٦٤	
			الفائض من صندوق التكافل (صندوق التكافل التضامني)
٧٨٧	-	٧٨٧	
٢٧٢,٠٨٧	٤,٠٧٥	٢٦٨,٠١٢	

www.alahlitakaful.com



شركة الأهلج للتكافل
ALAHLI TAKAFUL COMPANY