



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني

(ولاء)

الخبر

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في تاريخ

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## محتوى التقرير:

٣	كلمة رئيس مجلس الإدارة.....
٤	تقرير الرئيس التنفيذي .....
٧	١- النشاط الأساسي .....
٨	٢- الأداء المالي .....
١٠	٣- الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة.....
١٠	٤- المخاطر التي تواجه الشركة .....
١٤	٥- التحليل الجغرافي للعمليات.....
١٤	٦- الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية .....
١٥	٧- المعايير المحاسبية .....
١٥	٨- سياسة توزيع الأرباح .....
١٦	٩- وصف لأي مصلحة وحقوق خيار وحقوق إكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة وكبار التنفيذيين وذو صلة.....
١٦	١٠- وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت .....
١٦	١١- قروض وإصدارات / استرداد لأوراق مالية.....
١٦	١٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة.....
١٧	١٣- المدفوعات النظامية المستحقة القائمة.....
١٧	١٤- مصالح الموظفين.....
١٧	١٥- إقرارات.....
١٨	١٦- تعيين المحاسب القانوني.....
١٨	١٧- حوكمة الشركات .....
١٩	١٨- عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات مساهمة أخرى.....
٢٠	١٩- تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه.....
٢٠	٢٠- مجلس الإدارة.....
٢٣	٢١- تفاصيل المكافآت المدفوعة لكل من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين .....
٢٣	٢٢- الجزاءات والقيود الاحتياطية.....
٢٣	٢٣- الرقابة الداخلية .....

أعزائي المساهمين  
يسرني أن أقدم لكم تقرير مجلس إدارة الشركة لعام ٢٠١٥. حيث أنه بسبب الظروف الصعبة والمتطلبات الإلزامية المتعلقة بتخصيص الاحتياطات الفنية الإضافية، فإن الشركة سجلت عجزاً قدره ٥٦,٢٦ مليون ريال في العام ٢٠١٥ مقابل فائض قدره ٤,٨ مليون ريال للعام السابق. كما يتضمن تقرير الرئيس التنفيذي للشركة المزيد من التفاصيل عن الجوانب التشغيلية لأداء شركتكم التي هي الآن في عامها الثامن من النمو والازدهار.

برغم انخفاض أسعار النفط العالمية، فإن المملكة وباعتبارها كأكبر منتج رائد في العالم، صمدت أمام الوضع صموداً يستحق الثناء. حيث أن معظم بورصات الأسهم على مستوى العالم شهدت تغيير سلبى في أسعار السوق، وانعكساً لهذا التوجه فإن أسعار الأسهم سجلت هبوطاً خلال الربع الرابع لعام ٢٠١٥م، مما أدى إلى وجود خسائر غير متوقعة للمستثمرين. ويتوقع قادة الصناعة والمستثمرين بأن الأسواق ستكون مرنة لوجود مؤشرات إيجابية خلال بداية العام ٢٠١٦م.

إن سوق التأمين السعودي يمر بمرحلة تصحيح ورقابة من قبل الجهات الإشرافية من حيث تنفيذ وتطبيق اللوائح والانظمة مما يثمر عن سوق أكثر دقة وشفافية. كما أن من أهم ركائز النجاح في سوق التأمين هي متانة تكوين رأس المال لدى الشركة. ويجدر الإشارة بأن الجهات الإشرافية قد قامت بالتمهيد لرفع رأس مال الشركات المتقدمة لذلك، وشركة ولاء من ضمن تلك الشركات. ومن دواعي السرور أن نعلم بأن الشركة أكملت بنجاح إصدار أسهم حقوق أولوية خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥م، عليه أصبح رأس المال المدفوع ٤٠٠ مليون ريال. حيث وضع فريق الإدارة الهيكله اللازمة للاستفادة من العائدات الإضافية الناشئة عن هذه الزيادة.

على غرار العام ٢٠١٤م، شهد عام ٢٠١٥م أيضاً نمواً أكثر من المتوسط في اجمالي أقساط السوق المكتتبه، حيث سجلت الشركة ٧٥٣ مليون ريال لعام ٢٠١٥م مقارنة بـ ٦٥٠ مليون ريال في العام ٢٠١٤م. وفقاً لبيانات السوق الإجمالية للسنة فقد اجتازت ٣٤ بليون ريال بالمقارنة مع ٣٠ بليون ريال في عام ٢٠١٤. في حين أن أكبر خمسة شركات استحوذت على ما يقارب ٦٨٪ من اجمالي هذه الاقساط، ومن المتوقع انخفاض تلك النسبة من خلال زيادة فرص اعمال الشركات الصغيرة والمتوسطة. ويعمل فريق الإدارة بخطة لزيادة ربحية الشركة من خلال اتخاذ الاجراءات اللازمة مع مراعاة الكفاءة التشغيلية.

كجزء من برنامج زيادة رأس المال، تم وضع خطة عمل شاملة لمدة ٥ سنوات تشمل هذه الخطة القضايا الرئيسية مثل خطط المبيعات والتوسع في السوق وتطوير قنوات البيع والسيولة المالية وتقنية المعلومات والمواطنة والموارد البشرية والتدريب. كما تم اعتماد هذه الخطة لتكون بمثابة الدليل للنجاح والنمو نحو ما تعترزم شركتكم تحقيقه. ويتقدم مجلس الإدارة بالشكر للمساهمين لمساندتهم في مسيرة الشركة وثقتهم في إدارة الشركة ونتطلع لمزيد من التعاون المستمر بين المساهمين ومجلس الإدارة وإدارة الشركة، والشكر أيضاً للعاملين في الشركة على جهودهم المبذولة ولعملهم الجاد خلال العام متمنين استمرار هذه الجهود مستقبلاً. كما أن ولاء تفخر بنسبة المواطنة التي بلغت ٦٣% مع تولي العديد من المناصب الإدارية في نهاية عام ٢٠١٥م.

وتشكر الشركة جميع شركائها المستثمرين على دعمهم الذي يقدمونه. ويتطلع مجلس الإدارة إلى نمو الشركة والتقدم لصالح جميع المساهمين  
شكراً جزيلاً،

وتقبلوا فائق الاحترام والتقدير،،



سليمان بن عبدالله القاضي  
رئيس مجلس الإدارة

أعزائي المساهمين  
تقدم الشركة تقريرها السنوي السابع لمساهميها الكرام في ظل هذا الوضع الاقتصادي المضطرب عالمياً، ونظراً لظروف السوق الصعبة المتعلقة بأسعار المنتجات الإلزامية والاحتياطيات الفنية الإضافية التي فرضت تطبيقاً لمتطلبات الخبير الاكتواري، حيث سجلت الشركة عجزاً قدره ٥٦,٢٦ مليون ريال للعام ٢٠١٥م. استمرراً للسنوات السابقة، إن سوق التأمين السعودي بشكل عام يواجه تحدياً في قضايا التسعير، وتركيز غير متوازن في الأقساط والقضايا المتعلقة بالشركات المتوسطة الحجم وما دونها. كما إن ضرورة تحديد الاحتياطيات الفنية على أسس تحليل اكتواري أنتجت عبئاً إضافياً على الأرقام النهائية المعلن عنها. إن القسم التالي من التقرير يلخص مختلف الأداء والجوانب الأخرى من عمليات الشركة لفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

### مالياً

في العام ٢٠١٥ بلغ صافي الفائض قبل الزكاة والأرباح غير المحققة من الاستثمارات المتاحة للبيع ٥٦,٢٦ مليون ريال مقارنة بـ ٤,٨٤ مليون ريال لعام ٢٠١٤. هذا الانخفاض في الغالب إلى رصيد الخسائر المتكبدة في تأمين المركبات والاحتياطيات الفنية الإضافية البالغة تقريباً ٢٥,٤ مليون ريال والتي تم نقلها في حسابتنا لعام ٢٠١٥م وفقاً لحسابات الاكتواريين. إضافة إلى هذا الوضع، التغييرات السلبية في سوق الأسهم السعودي خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥م أدت إلى عجز غير متوقع في تقدير استثمارات الأسهم إلى مدى ١٥,٥٦ مليون ريال. وقد بلغ إجمالي أقساط التأمين المكتتبه لعام ٢٠١٥م ارتفاعاً ليصل إلى ٧٥٣ مليون ريال، مقارنة مع ٦٤٩ مليون ريال لعام ٢٠١٤. القوائم المالية التي تم تدقيقها من قبل فريق المراجعة الخارجية توفر معلومات مفصلة عن مختلف عناصر الأداء المالي للشركة خلال السنة تحت المراجعة.

### تقييم القوة المالية

حصلت شركة ولاء تقييم تفاعلي (B+) (جيد) وحصدت تصنيف أئتماني "bbb-" من شركة التصنيف العالمية (AM Best) وذلك خلال شهر نوفمبر للعام ٢٠١٥م، كلا التقييمين يدلان على مدى إستقرار وضع الشركة. كما أن شركة التصنيف تتابع باهتمام تطورات أنشطة الشركة وخاصة بعد زيادة رأس المال لما لذلك من تأثير كبير على احتمالية ضمان التحسن والتقدم في التصنيف.

### زيادة رأس المال عن طريق أسهم حقوق أولوية

خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥، أكملنا بنجاح إصدار أسهم حقوق أولوية للمساهمين مع إضافة علاوة إصدار بقيمة ريالين للسهم الواحد، لينضاعف رأس مال الشركة المدفوع ليصل إلى ٤٠٠ مليون ريال. وللاستفادة من الأموال الإضافية المتاحة، تقوم الشركة باتباع التوجيهات التي تمت الموافقة عليها في (استخدامات وثيقة العائدات) والتي نشرت كجزء لا يتجزأ من النشرة الصادرة عن إصدار أسهم حقوق أولوية.

### استراتيجية النمو ومبادرات التسويق

أعدت الشركة خطة عمل شاملة للخمس سنوات القادمة، وقدمتها كجزء من المتطلبات لمؤسسة النقد العربي السعودي سعياً لزيادة رأس المال. وتشمل هذه الخطة جوانب مختلفة مثل التوقعات المالية للخمس سنوات القادمة والتسويق وخطط المبيعات وتطوير قنوات البيع وتحسين السيولة المالية وتوفير تدريب عالي المستوى للموظفين والمواطنة

وخطط النجاح وتطوير تقنية المعلومات، ويُعطى تطوير عمليات كل من الأفراد والشركات أولوية عالية في النمو لدينا، فتأمين المركبات والتأمين الصحي الالزاميين ما زالوا يواجهان ضغوطات كبيرة من حيث الاسعار. ومن المتوقع أن الزيادة في معدل اجمالي اقساط تأمين المركبات ستؤدي إلى تقدم وتحسن الأداء.

كما تعتزم الشركة إطلاق خدمة البيع الالكتروني خلال عام ٢٠١٦ مما سوف يتيح شراء التأمين بكل يسر وسهولة. وليكن بالحسبان أعزائي المساهمين أن هذه المراجع أو المعلومات المذكورة في هذا التقرير أو في أي تقرير آخر تمثل تطلعات مستقبلية مبنية على المعطيات والخطط الحالية والإفتراضات، غير أن الوضع الفعلي قد يكون مختلفاً عن التوقعات والتطلعات.

### *التطورات في سير الأعمال والتقنية*

قامت الشركة بإنشاء النظام التشغيلي ERP التي تعمل على أسس محدثة للتنماشى مع المتطلبات والتطورات التقنية، حيث أن فريق العمل في طور دمج النظام مع غيره من وحدات الدعم وكذلك عمليات الاختبار الشامل مع البيانات الحية، ليتيح النظام للوسطاء والعملاء الحصول على ملخص لحالة حساباتهم ومطالباتهم بشكل آلي وآمن، كما أن لدى الشركة إدارة خدمة عملاء على استعداد لخدمة عملائها الحاليين والمستقبليين والإجابة على جميع إستفساراتهم.

### *المواطنة والموارد البشرية*

ركزت شركة ولاء على أهمية تطوير إدارة الموارد البشرية، والتي من خلالها يتم تدريب وتطوير الموظفين والحث على الاستفادة من البرامج التدريبية التي تم هيكلتها لتعزيز مهاراتهم العملية. في حين أن معظم الموظفين قد أكملوا اختبار IFCE وفقاً للتوجيهات. كما أن نسبة المواطنة قد وصلت إلى ٦٣% في نهاية العام ٢٠١٥م مما جعل الشركة تحافظ على الوضع "البلاتيني" في برنامج وزارة العمل. فريق الإدارة يعمل عن كثب لتحديد وتشجيع المواهب الحالية لتولي مناصب قيادية وأكثر مسؤولية لقيادة الفريق. نحن في شركة ولاء نقدر بشدة الخبرة التنظيمية والتوعوية التي تُستخدم بطريقة إيجابية وبناءة.

### *حوكمة الشركات وإدارة المخاطر*

إن لدى شركة ولاء إطار عمل حازم لحوكمة الشركات، من خلاله يتم تغطية جميع مناطق العمليات وكذلك تقوم الشركة بتنبيه جميع الأقسام التشغيلية بضرورة الالتزام بمتطلبات الحوكمة، كما تم تعزيز إدارة المخاطر في العام ٢٠١٥م من خلال إنضمام متخصص مخاطر إلى إدارة الشركة. وقد تم تحديث وثيقة حوكمة الشركات لشركة ولاء لتكون متطابقة مع التعديلات التي صدرت مؤخراً من قبل الجهة المنظمة.

### *فرص وتحديات الصناعة*

سوق التأمين السعودي في مرحلة تطور، وبالتالي لديه نصيبه من التحديات حيث أن معدل انتشار التأمين في المملكة منخفض جداً بالمقارنة مع الأسواق الأخرى في المنطقة، وأيضاً بالمقارنة مع اجمالي الناتج المحلي الخاص به. إن صناعة التأمين وخصوصاً من قبل الشركات الصغيرة ومتوسطة الحجم لديها قضية مشتركة في اختيار النموذج الأمثل، علماً أن حقوق المساهمين محفوظة على مستويات إيجابية. شهد النصف الثاني لعام ٢٠١٥ تراجع في أسعار سوق الأسهم السعودي الناتجة أساساً عن الانخفاض الشديد جداً في أسعار النفط العالمية. وقد أدى ذلك إلى الكثير من الخسائر في استثمارات الأسهم المتاحة للبيع والتي أعلنت عنها الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ويعتقد خبراء الصناعة أن هذه الفترة التصحيحية من المتوقع أن تستمر لمدة تتراوح بين ٢٤-٣٠ شهراً، ولذلك فمن المتوقع أن حقوق المساهمين ستستعيد مستوياتها خلال وقت محدد.

### تطلعاتنا المستقبلية

تعتمد شركة ولاء على تحقيق نمو شامل في السنوات القادمة، وذلك من خلال توافر رأس المال الإضافي خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥م والذي سوف يساعد ذلك على نجاح خطط النمو والاستثمار وتحسين السيولة المالية، وتتوقع الشركة تحقيق أهدافها كما هو مخطط لها، على الرغم من أوضاع السوق الصعبة.

### شكر وتقدير

أقدم شكري وتقديري لجميع المساهمين والشركاء للدعم المستمر والمتواصل، كما أود أن أعتنم الفرصة لأشكر فريق عمل شركتنا لتفانيهم وعملهم الجاد وجهودهم المبذولة التي هي أساس نجاح الشركة، وإنه أيضا شرف لي ولزملائي أن أشكر رئيس مجلس الإدارة وجميع أعضاء المجلس لدعمهم وتوجيههم المستمر. وكذلك نوجه شكرنا وتقديرنا لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي والجهات الحكومية على دعمهم وتوجيههم المستمر لتحقيق أهدافنا.

وتقبلوا فائق الاحترام والتقدير،،،

الرئيس التنفيذي



جونسون فيرغيز

## ١ - النشاط الأساسي

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

٢٠١٤م				٢٠١٥م				
المجموع	التأمين العام	التأمين الطبي	تأمين المركبات	المجموع	التأمين العام	التأمين الطبي	تأمين المركبات	
٦٤٩,٦١	٣٦١,٨٧	٤٧,٢٦	٢٤٠,٤٩	٧٥٢,٩٩	٢٦٢,٩٣	٦٨,٨١	٤٢١,٢٥	أجمالي أقساط التأمين
٢٥٧,١٨	٤٤٤,٨٠	٤٨,٤١	١٦٣,٩٧	٤٤٨,٦٦	٤٧,٠٩	٥٣,٩١	٣٤٧,٦٦	صافي أقساط التأمين
١٢,٩٠	-	-	-	(٥,٠٦)	-	-	-	صافي الدخل من الأكتتاب / المساهمة
(٤٨,٨٢)	-	-	-	(٥٤,٢١)	-	-	-	مصاريف التشغيل (غير موزعة)
(٣٥,٩٢)	-	-	-	(٥٩,٢٧)	-	-	-	فائض عمليات التأمين

## ٢ - الأداء المالي

استهلت الشركة نشاط عمليات التأمين خلال العام ٢٠٠٩، والجداول التالية تلخص أداء الشركة والمركز المالي لها كما هو في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (الأرقام بملايين الريالات السعودية):

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	قائمة الدخل
٢٢٠,٠٠	٢٧٨,٥٦	٢٣٤,٠٩	٣٤٧,١٩	٦٤٩,٦١	٧٥٢,٩٩	أجمالي اقساط التأمين المكتتبة
١١٨,٦١	١٦٤,٤٣	١٧٧,٨٦	١٥٢,٣٣	٢٦٩,٥٩	٤٤٨,٦٧	صافي اقساط التأمين المكتتبة
١٤,٥٠	١٥,٢٠	١٠,٤٥	٢١,٢٢	١٩,٢٥	١٨,١٢	عمولة إعادة التأمين
٠,٠٨	٠,٣١	٠,١٦	٠,١٠	٠,٦٥	٢,٦١	ايرادات اكتتاب أخرى
١٣٣,١٩	١٧٩,٩٤	١٨٨,٤٨	١٧٣,٦٥	٢٨٩,٤٩	٤٦٩,٣٩	مجموع الإيرادات
(٧٦,٤٠)	(١٠١,٢٨)	(١٠١,٣٥)	(٩٧,٤٣)	(٢٠٦,٣٤)	(٣٨٢,٩٧)	صافي المطالبات المتكيدة بما فيها الاحتياطات
(٢٠,٥٨)	(٢٧,٠٤)	(٢٣,١٦)	(٢٠,٥٩)	(٣٦,٠٠)	(٤٥,٢٧)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
(٤,٦٠)	(٥,٩٩)	(٥,٦٤)	(٦,٧٢)	(٩,٣٧)	(١٢,٩٧)	مصاريف فائض الخسارة
(٣,١٠)	(٣,٧٧)	(٥,١٠)	(٣,٩٥)	(١٠,٥٩)	(١٨,٥٩)	مصاريف أخرى
				(١٤,٣٩)	(٩,٥٠)	مخصصات أقساط تأمين إضافية
				(٠,١٠)	(٥,١٥)	مخصصات فنية أخرى
(١٠٤,٦٨)	(١٣٨,٠٨)	(١٣٥,٢٥)	(١٢٨,٦٩)	(٢٧٦,٥٩)	(٤٧٤,٤٤)	مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب
٢٨,٥١	٤١,٨٦	٥٣,٢٣	٤٤,٩٦	١٢,٩٠	(٥,٠٦)	صافي دخل الاكتتاب
(٣٤,٧٩)	(٣٥,٨٥)	(٣٨,٠٣)	(٤٤,٧٠)	(٤٨,٨٢)	(٥٤,٢١)	رواتب، مصاريف عمومية وإدارية
(٦,٢٨)	٦,٠١	١٥,٢٠	٠,٢٦	(٣٥,٩٢)	(٥٩,٢٧)	فائض/(عجز) عمليات التأمين
-	(٠,٦٠)	(١,٥٢)	(٠,٠٠)	-	-	حصة المساهمين من الفائض
(٦,٢٨)	٥,٤١	١٣,٦٨	٠,٢٦	(٣٥,٩٢)	(٥٩,٢٧)	صافي نتيجة السنة
(٦,٢٨)	٥,٤١	١٣,٦٨	٠,٢٦	(٣٥,٩٢)	(٥٩,٢٧)	صافي الفائض/(العجز) المحول من عمليات التأمين
٠,٩٣	٠,٧٩	٠,٨٧	٠,٧٩	٠,٨٢	١,٣١	إيراد عمولات على ودائع في البنوك
-	-	٧,٢١	٢٥,٦٦	٤١,٩٢	٢,٣٢	الأرباح المتحققة للاستثمارات المتاحة للبيع
(١,٦٣)	(١,٦٢)	(٣,٠٠)	(٢,٠٤)	(١,٩٩)	(٠,٦٢)	مصاريف إدارية وعمومية
(٦,٩٨)	٤,٥٨	١٨,٧٦	٢٤,٦٧	٤,٨٤	(٥٦,٢٦)	صافي الربح/(الخسارة) للفترة
٤,٨٤	١,٦٥	٤,٦٤	٩,٩٩	(٣٤,٧٠)	(١٥,٥٦)	الأرباح الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع
(١,٩٣)	(١,٨٨)	(٢,٧٥)	(٣,٠٠)	(٨,٥٣)	(٤,٠٠)	زكاة وضريبة دخل
(٤,٠٧)	٤,٣٥	٢٠,٦٥	٣١,٦٦	(٣٨,٣٩)	(٧٥,٨٢)	اجمالي الربح/الخسارة الشاملة للفترة

المركز المالي كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (الارقام بملايين الريالات)

٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	
						الأصول
						عمليات التأمين:
٤,٨٣	٥,٥٧	٤,٥٣	٣,٢١	٢,٣٢	٢,٥٤	ممتلكات و معدات
١١٢,٨٠	١٠٢,٩٠	٧٩,١١	٦٢,٠٧	٥٧,٢٦	٥٥,٥٠	ذمم تأمين مدينة
١١٨,٤٤٤	١١٨,٩٦	٥٧,٤٤٤	٤٤,٤٢٨	٧٤,٨٩	٣٠,٩٢	حصة إعادة التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٧٦,٩٥	٢٣٩,٧٨	١٠٥,١٢	٤٦,١٥	٤٥,٣٦	١٨,٣٩	حصة إعادة التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢٢,٨١	١٥,٥٤	١٢,٠٥	٩,٧٢	١٣,٧٦	١٣,٥٥	تكاليف اكتتاب في وثائق تأمين - مؤجلة
١,٢٥	١,٢٤				٢,٥٩	مطلوب من عمليات المساهمين
٣٣,٦٣	١٠,٤٠	١٤,٢٩	٦,٤٥	٤,٨٨	٢,٩٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
-	٥,٥٧	٥,٥٣	٥,٥٨	٥,١١	٥,٥٢	إيرادات عمولة مستحقة
						ودائع قصيرة الأجل
٣٧٣,٢٣	٢١٠,٩٨	١١٩,٣٨	٨١,٧٩	١٣٧,٧٢	٨٦,٢٤	نقد وما في حكمه
٨٤٣,٩٤	٧٠٥,٤٣	٣٩١,٩٦	٢٥٣,٧٥	٣٣٦,٣٠	٢١٢,٦٥	المجموع
						عمليات المساهمين:
						ممتلكات و معدات
٤٠	٢٠	٢٠	٢٠	٢٠	٢٠	وديعة نظامية
٨٤,٧٣	٧٩,٢٩	٦٠,٩٤	٦٤,٨٠	٥١,٤٠	٤٩,٦٩	موجودات مالية أخرى
-	-	-	٢٦,٩٨	٤٠	٤٠	ودائع قصيرة الأجل
-	١,١٤					مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١,٨٩	١,٠٨	٥,٩٤	١,١٧	٥,٧٦	٥,٦٧	إيرادات عمولة مستحقة
-	-	١٩,٨٢	١٠,٤٢	٢٠,٨١		مطلوب من عمليات التأمين
٢١٣,٩٨	٨٣,١٠	٨٦,٣٧	٦٠	٢٦,٢٧	٤٦,٠٩	نقد وما في حكمه
٣٤٠,٥٩	١٨٤,٦٠	٢١٥,٠٥	١٨٢,٨٧	١٥٩,٢٤	١٥٦,٤٥	المجموع
						مجموع الأصول
١,١٨٤,٥٣	٨٩٠,٥٤	٦٠٧,٥١	٤٣٦,٦١	٤٩٥,٥٤	٣٦٩,١٠	المطلوبات و حقوق المساهمين
						عمليات التأمين:
٧١٨,٧٧	٦٠٠,١٢	٣١٩,٢٩	٢٠٣,٥٩	٢٣٧,٧٥	١٦٩,٢٤	احتياطي نظامي
٣٦,٨٦	٢٧,٣٦					مخصصات أقساط تأمين إضافية
٥,٥٥	٥,٤٠					مخصصات فنية أخرى
١٠,٥٠٢	٢٤,١٥	١٨,٣٧	٢٦,٧٦	٦٧,٤٧	٣٤,٧٢	ذمم معيدي تأمين دائنة
٥,٨٢	٤,٢٠	٣,٠٦	٢,١٨	١,٤٩	١,٢٧	تعويض نهاية الخدمة
٦٤,٧٧	٤٧,٥٥	٢٩,٢٨	٨,٦٨	٨,١٨	٧,٤٢	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
-	-	١٩,٨٢	١٠,٤٢	٢٠,٨١		مطلوب إلى المساهمين
٢,١٥	٢,١٥	٢,١٥	٢,١٢	٥,٦٠		حصة من الفائض
٨٤٣,٩٤	٧٠٥,٤٣	٣٩١,٩٧	٢٥٣,٧٥	٣٣٦,٣٠	٢١٢,٦٥	المجموع
						عمليات المساهمين:
						مبالغ مستحقة إلى الشركاء
١,٢٥	١,٢٤				٢,٥٩	مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين
١٦,٦٧	١٤,٩٨	٨,٢٧	٧,٧٣	٤,٧٥	٣,٧٣	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٣٢٢,٦٧	١٦٨,٣٩	٢٠٦,٧٨	١٧٥,١٤	١٥٤,٤٩	١٥٠,١٣	حقوق المساهمين
٣٤٠,٥٩	١٨٤,٦١	٢١٥,٠٥	١٨٢,٨٧	١٥٩,٢٤	١٥٦,٤٥	المجموع
						مجموع المطلوبات و حقوق المساهمين
١,١٨٤,٥٣	٨٩٠,٥٤	٦٠٧,٥١	٤٣٦,٦١	٤٩٥,٥٤	٣٦٩,١٠	

### ٣- الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

من أهم القرارات التي إتخذتها إدارة الشركة وهي زيادة رأس المال بمقدار ٢٠٠ مليون ريال سعودي ليصبح رأس مال الشركة ٤٠٠ مليون ريال سعودي من خلال طرح أسهم حقوق أولوية وذلك بعد إستلام موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وتقديم الطلب إلى هيئة السوق المالية والحصول على موافقة الجهة النظامية الأخرى ذات العلاقة. كما تعاقدت الشركة خلال العام ٢٠١٥م مع شركة الغطاء الأمن لووكالة التأمين ليصبح للشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء) وكيلان معتمدان بالمملكة مما يعزز إستراتيجية خدمة العملاء، والتي تتماشى مع الإستراتيجية العامة للشركة وذلك لتعزيز قطاع تأمين الأفراد، كما قامت الإدارة على الاعتماد تدريجياً وبشكل متزايد على المسوقين الداخليين لتدعيم قاعدة العملاء والتركيز على خدمة العملاء. وقد تم افتتاح فروع جديدة في كل من المدينة المنورة والأحساء ومكة المكرمة. كما تم تعيين عدد من مندوبي المبيعات من ذوي الخبرة بالسوق المحلي خلال هذا العام، وبهذه الطريقة تتوقع الشركة بناء وتعزيز العلاقة بينها وبين عملائها.

كما يستحوذ تأمين الأفراد على اهتمام كبير من إدارة الشركة حيث تركز الإدارة جهودها للتحقق من أن هذه الشريحة من الأعمال تتم بالتوافق مع اللوائح والمتطلبات النظامية. فريق المبيعات الإقليمي يعمل بجهد للحصول على حصة أكبر من قطاع الشركات وقطاع الأعمال المتوسطة والصغيرة في السوق، كما أن برامج نظم تقنية المعلومات والاتصالات يتم تطويرها لمواكبة نمو الأعمال والتحقق من رفع مستوى الخدمات بما يتوافق مع متطلبات العملاء. كما إتمدت الشركة تسعيرات جديدة لتأمين السيارات والطبي وفقاً للمتطلبات النظامية بعد إجراء مراجعات اكتوبرية للمحفظة التأمينية.

أيضاً ركزت الشركة على تطوير الكوادر السعودية وذلك من خلال تقديم الدورات والتدريب الخاص بقطاع التأمين وكذلك التركيز على المواطنة مما يجعل ذلك من أهم أدوار إدارة الموارد البشرية وهي دعم برنامج المواطنة المعمول به طبقاً للأنظمة.

### ٤- المخاطر التي تواجه الشركة

أنشأت الشركة إطاراً لإدارة المخاطر لحماية الشركة من الاحداث التي تعوق تحقيق الأهداف الثابتة وتؤثر على أدائها بما في ذلك عدم استغلال الفرص المواتية. يمكن تصنيف المخاطر التي تواجه الشركة على النحو التالي:

#### إدارة المخاطر الناتجة عن التأمين

إن الخطر الرئيسي الذي تواجهه الشركة بموجب عقود التأمين هو اختلاف مبالغ المطالبات وتوقيتها عن التوقعات بشأنها. والتي تتأثر بتكرار وحجم المطالبات والمنافع الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الامد. ولهذا، تهدف الشركة الى ضمان وجود احتياطات كافية لتغطية هذه المطلوبات.

يتم تقليص المخاطر اعلاه من خلال التنوع في محفظة واسعة من عقود التأمين. يتم تعزيز تنوع المخاطر من خلال الاختيار الامثل والتطبيق الاستراتيجي لسياسات الاكتتاب وادارة المطالبات بهيكلته وبالمراجعة ربع السنوية للاحتياطات والاتفاقيات اعادة التأمين.

#### التأمين الطبي

إن التأمين الطبي مخصص لتعويض حاملي العقود عن المصاريف المتكبدة في علاج مرض أو إصابة.

إن المخاطر الرئيسية المتعلقة بالتأمين الطبي تتمثل في تكاليف الأمراض والرعاية الصحية ذات العلاقة. يقدم التأمين الطبي بوجه عام الى عملاء الشركات ذات العدد الكبير ليتم تغطيتهم بموجب بوالص التأمين.

#### تأمين المركبات

إن التأمين على المركبات مخصص لتعويض أصحاب العقود عن الأضرار التي لحقت بمركباتهم أو الالتزامات الى الجهات الأخرى الناتجة عن الحوادث. يمكن لأصحاب العقود أيضاً الحصول على تعويض عن حريق أو سرقة مركباتهم.

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

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

#### **تأمين الممتلكات**

ان التأمين على الممتلكات مخصص لتعويض أصحاب العقود عن الضرر الذي يلحق بالممتلكات أو من أجل تقدير خسارة العقار المتضرر. يمكن لأصحاب العقود الحصول أيضاً على تعويض عن خسارة الأرباح الناتجة عن عدم القدرة على استخدام الممتلكات المؤمن عليها.

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

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع الى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات التي تم تأمينها. تعتبر تكلفة إعادة بناء الممتلكات و الحصول على محتويات الاستبدال والوقت المستغرق للبدء بالعمليات التي تؤدي إلى إعاقة العمل من أهم العوامل التي تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى الشركة تغطية إعادة تأمين عن مثل هذا الضرر للحد من الأضرار لأي مطالب فردية تصل إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي.

#### **التأمين ضد الحوادث العامة**

يتكون التأمين ضد الحوادث العامة بشكل مبدئي من المخاطر التي يتم اتخاذها تجاه الأموال والأمانة وتعويضات العمال والتزامات عامة للناس والمخاطر الهندسية وغيرها. ويتم انشاء التأمين ضد الأضرار لتعويض حاملي العقود عن الأضرار التي لحقت بهم أو بالآخرين والناتجة عن الحوادث والسرقة وغيرها. وترتبط جميع عقود الأضرار بشكل جوهري بعملاء الشركات.

لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من خسائر أي مطالب فردية تصل إلى مليون ريال سعودي.

#### **عقود تأمين الشحن البحري**

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

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

ان استراتيجية التأمين الخاصة بفئة أعمال التأمين الملاحة تضمن تنوع السياسات بشكل جيد حسب شروط طرق السفن والشحن المغطاة. ولدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من خسائر أي مطالب فردية تصل إلى مليون ريال سعودي.

#### **تكوين احتياطي مطالبات التأمين**

يقوم خبير أكتواري داخلي متخصص في أعمال التأمين المتنوعة بتنفيذ إجراء تكوين احتياطي المطالبات الاكتوارية وذلك وفقاً لسياسة تكوين الاحتياطي التأميني. ويقوم الفريق التنفيذي بوضع سياسة تكوين الاحتياطي التأميني ومراقبته وإجراء مراجعات ربع سنوية على مخصصات مطالبات التأمين الخاصة بالشركة ومدى كفايتها. وتتضمن هذه المراجعات مراجعات الأقران للنتائج التي توصلوا إليها، بالإضافة الى تحليل مستقل للتأكيد على منطقية المراجعات الاكتوارية الداخلية. كما أن لدى الشركة مراجعات خارجية دورية يقوم بها خبراء أكتواريون محليون.

#### **مخاطر إعادة التأمين**

تقوم الشركة في السياق العادي للأعمال، ومن أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناشئة عن المطالبات الضخمة، بإبرام عقود مع جهات أخرى لأغراض إعادة التأمين. وتنص اتفاقيات إعادة التأمين على التنوع في مخاطر الأعمال بدرجة كبيرة تسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة وتؤمن إمكانية تحقيق نمو إضافي. ويتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وعقود إعادة التأمين الاختيارية وعقود إعادة تأمين فائض الخسارة.

يقوم الفريق التنفيذي بمراجعة مشتريات إعادة التأمين الهامة سنوياً للتأكد من أن مستويات الحماية التي يتم شراءها تعكس أية تطورات في التعرض للمخاطر ومستوى الإقدام على المخاطر لدى الشركة. ويجب أن تتم مشتريات إعادة التأمين بالتماشى مع الاستراتيجية المحددة في دليل سياسة إعادة التأمين المعتمد من قبل مجلس الإدارة.

من أجل تقليل التعرض للخسائر الكبيرة نتيجة إفلاس معيدي التأمين، تجري الشركة تقييماً للأوضاع المالية لمعدي التأمين. وتخصص عقود إعادة التأمين لمقدمي الخدمة الذين يستوفون بشروط الشركة المتعلقة بالضمانات المقدمة من الطرف الآخر. وتتعامل الشركة فقط معيدي التأمين المعتمدين من قبل مجلس الإدارة.

يمثل أكبر خمس معيدي تأمين ما نسبته ٨١٪ من الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤ : ٧٣٪).

#### **تكرار المطالبات ومبالغها**

يمكن أن يتأثر تكرار المطالبات ومبالغها بالعديد من العوامل. تقوم الشركة، بشكل رئيسي، بتغطية مخاطر إكتتاب عقود تأمين المركبات والتأمين الطبي والحريق والسطو والحوادث العامة والتأمين البحري. تعتبر هذه العمليات كعقود تأمين قصيرة الأجل لأنه يتم، في العادة، الإبلاغ عن وصادد المطالبات خلال فترة سنة واحدة. وهذا من شأنه أن يساعد في التقليل من مخاطر التأمين.

#### **التركيز على مخاطر التأمين**

ليس لدى الشركة عقد تأمين يغطي المخاطر بالنسبة لحوادث مفردة ويعرض الشركة لمخاطر تأمين متعددة. قامت الشركة بإعادة التأمين على نحو كاف لمواجهة المخاطر التي قد تنطوي عن قضايا جوهرية. ان الشركة ليس لديها أي مطالبات كبيرة لم يتم التوصل إلى مبلغها أو توقيت دفعها في غضون عام واحد من تاريخ إصدار القوائم المالية.

#### **مصادر عدم اليقين في تقدير مبالغ المطالبات المستقبلية**

المصدر الرئيسي لعدم يقين التقديرات في تاريخ قائمة المركز المالي تتعلق بتقييم المطالبات القائمة، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، وتشمل التكاليف المتوقعة لتسوية المطالبات. يتطلب من قبل الإدارة اجتهاد كبير في تقدير المبالغ المستحقة لحاملي وثائق التأمين الناتجة عن المطالبات التي وردت بموجب عقود التأمين. تستند هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة وربما كبيرة من الحكم وعدم اليقين، ومن الممكن أن تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. تستخدم الأحكام النوعية لتقييم أي مدى من الممكن أن تكون الاتجاهات السابقة لا تنطبق في المستقبل، على سبيل المثال: حدث لمرة واحدة، والتغيرات في عوامل السوق مثل موقف الجمهور تجاه المطالبة والظروف الاقتصادية. يستخدم مزيد من الأحكام لتقييم مدى تأثير العوامل الخارجية مثل القرارات القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات. على وجه الخصوص، فإن التقديرات يتعين القيام بها لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي والتكاليف المتوقعة في نهاية المطاف من المطالبات المتكبدة ولكن لم يبلغ عنها (IBNR) في تاريخ قائمة المركز المالي. تم إدراج تفاصيل تقدير المطالبات القائمة (بما فيها IBNR) ضمن إيضاحي ٣ و ٧.

#### **العملية المستخدمة لاتخاذ قرار بشأن الافتراضات**

المقصود من العملية المستخدمة لتحديد الافتراضات لاحتمال احتياطي مطالبة تحت التسوية هو أن يؤدي إلى تقديرات محايدة للنتيجة الأكثر احتمالاً أو المتوقعة. طبيعة العمل تجعل من الصعب جداً التكهّن بشكل مؤكد من النتيجة المحتملة في مطالبة معينة والتكلفة النهائية للمطالبات المصرح عنها. يتم تقييم كل مطالبة مصرح عنها لكل حالة على حدة مع مراعاة ظروف المطالبة، والمعلومات المتوفرة من المساحين والأدلة التاريخية عن حجم المطالبات المماثلة. تتم مراجعة تقديرات الحالة بانتظام ويتم تحديثها كلما توافرت معلومات جديدة.

تقدير احتياطي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها IBNR يكون عادة خاضعاً لدرجة أعلى من عدم اليقين مقارنة بتقدير تكلفة تسوية مطالبة مصرح عنها بالفعل للشركة، حيث أن معلومات حالة المطالبة تكون متوفرة بالفعل. تأخذ عملية التقدير هذه بالاعتبار نمط الإبلاغ عن المطالبات سابقاً وتفصيل برنامج إعادة التأمين.

تم تحديد مطالبات الأقساط بحيث أن مجموع مخصصات مطالبات الأقساط (احتياطي أقساط غير مكتسبة واحتياطي عجز الأقساط نتيجة اختبار كفاية المطلوبات) يكون كافياً لخدمة مصاريف ومطالبات مستقبلية متوقعة ومحتمل حدوثها لوثائق تأمين غير منتهية بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد المطالبات المستقبلية المتوقعة باستخدام التقديرات والافتراضات المعتمدة على الخبرة خلال الفترة المنتهية من العقود وتوقعات أحداث مستقبلية يعتقد أنها معقولة.

### تطور المطالبات

إن المطالبات المتكبدة المتراكمة مبنية بالجدول التالي ، من ضمنها المطالبات المبلغ عنها والمنكبدة غير المبلغ عنها لكل سنة حدوث تم بها المطالبة كما في تاريخ المركز المالي ، وكذلك المبالغ المسددة المتراكمة لتاريخه . إن تطور التزامات التأمين تقدم مقياس لمقدرة الشركة تقدير قيمة المطالبة النهائية . إن الشركة تعمل على ابقاء مخصصات كافية بما يتعلق بأعمال التأمين بما يعمل لحماية الشركة من المطالبات المستقبلية . عدم التأكد من القيم و اوقات سداد المطالبات بالعادة تكون قد تم حلها خلال سنة واحدة .

### المخاطر المتعلقة بالمطالبات النظامية

تخضع عمليات الشركة لمطالبات الأنظمة المحلية في المملكة العربية السعودية. إن هذه الأنظمة لا تتطلب فقط الحصول على الموافقات ومراقبة النشاطات فحسب، بل وتفرض بعض القيود مثل كفاية رأس المال لتقليل مخاطر العجز والإفلاس من قبل شركات التأمين ولتمكينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها.

### المخاطر المالية

تتمثل الأدوات المالية الرئيسية للشركة في الذمم المدينة الناشئة عن عقود التأمين وإعادة التأمين والنقد وما في حكمه والدفوعات المقدمة للاستثمارات. لم تدخل الشركة في عمليات لمشتقات الأدوات المالية.

إن المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية للشركة هي مخاطر معدل العمولة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر سعر السوق. تقوم لجنة المراجعة والمعينة من قبل مجلس الإدارة بمراجعة وإقرار السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر والتي تتلخص أدناه:

### مخاطر الائتمان

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

تسعى الشركة الى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالوكلاء والوسطاء بوضع حد ائتمان لكل وكيل ووسيط وبمراقبة الحسابات المدينة غير المسددة. تتكون أقساط التأمين المدينة من عدد كبير من الوسطاء / العملاء وبشكل رئيسي داخل المملكة العربية السعودية والتي يمثل فيها أكبر خمسة وسطاء / عملاء ٤٣ ٪ من الحسابات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤ : ٤٤ ٪).

تبرم الشركة فقط عقود تأمين وإعادة تأمين مع أطراف أخرى معترف بها وتتمتع بالأهلية الائتمانية. وتتم مراقبة الحسابات المستحقة القبض من عقود التأمين وإعادة التأمين بشكل مستمر لتقليل فرصة تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة.

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

## ٥ - تحليل جغرافي للعمليات

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

توزيع أقساط التأمين المكتتبة حسب المنطقة	المنطقة الشرقية	المنطقة الوسطى	المنطقة الغربية	المجموع
عام ٢٠١٥	٣٢٥,٠٠٠	٣٦٢,٠٠٠	٦٦,٠٠٠	٧٥٣,٠٠٠
عام ٢٠١٤	٣٩٣,٦١	٢٠٣,٠٠٠	٥٣,٠٠٠	٦٤٩,٦١
عام ٢٠١٣	٢٣٤,١٩	٦٣,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٣٤٧,٩١
عام ٢٠١٢	١٤٧,٠٩	٤٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠	٢٣٤,٠٩
عام ٢٠١١	١٦٤,٠٠	٥٤,٢٣	٦٠,٣٣	٢٧٨,٥٦

## ٦ - فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية

انخفضت نتائج العمليات المبلغ عنها لعام ٢٠١٥ بالمقارنة مع السنة السابقة نتيجة لعدة أسباب تم تلخيصها على النحو التالي:

**إجمالي الأقساط المكتتبة:** ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبة خلال عام ٢٠١٥ بنسبة ١٦% بالمقارنة مع عام ٢٠١٤ وتأتي غالبية هذه الزيادة من منتج السيارات مع زيادة التركيز على مبيعات الأفراد. كما سجل التأمين الصحي ارتفاعا خلال العام ٢٠١٥ بالمقارنة مع العام السابق، وعلى الرغم من هذه الزيادة في الأقساط المكتتبة، لم تتمكن الشركة من تحقيق أرباح تشغيلية نظرا لارتفاع المطالبات المدفوعة، زيادة المخصصات الفنية، و ارتفاع المصاريف التشغيلية.

**صافي الأقساط المكتسبة:** ارتفع صافي أقساط التأمين المكتسبة خلال عام ٢٠١٥ بنسبة ٦٦,٤٢% بالمقارنة مع عام ٢٠١٤ - الذي يتماشى مع الزيادة في إجمالي أقساط المكتتبة. تجدر الإشارة هنا أن خلال عام ٢٠١٥ شهدت الشركة نمو في أسعار منتجات التأمين الإلزامي لا سيما السيارات. استندت هذه الزيادة إلى تطبيق التسعير الاكتواري الذي كان من المتوقع تنفيذها خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ إلا في النصف الثاني من الربع الثالث من عام ٢٠١٤ ولمس أثرها خلال عام ٢٠١٥.

**صافي المطالبات المدفوعة:** ارتفعت صافي المطالبات المدفوعة خلال عام ٢٠١٥ بنسبة ٨٥,٦% بالمقارنة مع عام ٢٠١٤ وتأتي هذه الزيادة بسبب ارتفاع مطالبات السيارات المدفوعة خلال السنة تماشيا مع زيادة مبيعات الافراد، إضافة على ذلك الزيادة في الاحتياطات الفنية طبقا لتقديرات الاكتوارية في نهاية العام.

**تكاليف إكتتاب وثائق التأمين، مصاريف فائض الخسارة، والمصاريف الإدارية:** ارتفعت التكاليف المذكورة خلال عام ٢٠١٥ بالنسب التالية ٢٥,٧%، ٣٨,٣%، و ٧٥,٩%. هذا الارتفاع يتماشيا مع التغييرات في الأقساط المكتتبة خلال السنة.

**صافي الفائض من عمليات التأمين:** انخفض صافي الفائض من عمليات التأمين لعام ٢٠١٥ بالمقارنة مع العام ٢٠١٤، ويعزى ذلك للتغيير في العوامل المذكورة أعلاه.

**الرواتب التشغيلية والإدارية، والمصاريف العمومية والإدارية:** ارتفعت المصاريف خلال عام ٢٠١٥ بنسبة ١١,٠٤% بالمقارنة مع عام ٢٠١٤، و يعود ذلك لحجم التغيير في حجم عمليات الشركة وحصتها السوقية. كما تم في عام ٢٠١٥ تجهيز و افتتاح أربعة فروع لقتوات بيع الافراد مما ساهم في ارتفاع المصاريف.

صافي الخسارة من عمليات التأمين: يعزى سبب ارتفاع صافي الخسارة من عمليات التأمين إلى الزيادة الملموسة في صافي المطالبات المتكبدة و زيادة المخصصات الفنية تماشياً مع مقترحات الخبير الأكتواري.

توزيعات أرباح وتغيرات محققة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع: إنخفضت خلال العام ٢٠١٥ بنسبة ٩٥% بالمقارنة مع العام ٢٠١٤، ويعود ذلك الى ظروف السوق الحالية.

مخصص الزكاة و ضريبة الدخل: انخفض مخصص الزكاة و ضريبة الدخل خلال عام ٢٠١٥ بنسبة ٥٣% بالمقارنة مع عام ٢٠١٤. يعود ذلك إلى إنشاء مخصصات إضافية خلال عام ٢٠١٤، مما أثر على حقوق المساهمين. يجدر الإشارة بأن المبلغ النهائي المستحق لدفع سيكون بعد إنتهاء مصلحة الزكاة والدخل من تقييمه.

## ٧- المعايير المحاسبية

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

## ٨- سياسة توزيع الأرباح

تبنت الشركة معايير توزيع أرباح المساهمين كما هي موضحة في النظام الأساسي للشركة والتي تم تلخيصها على النحو التالي:

١. تجنب الزكاة و ضريبة الدخل المقررة.
  ٢. يجنب (٢٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع.
  ٣. للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
  ٤. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (٥%) من رأس المال المدفوع.
  ٥. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
  ٦. يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (٤) الواردة أعلاه وفق القواعد المنظمة لذلك والصادرة من الجهات المختصة.
  ٧. 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.
- (لم يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أية أرباح عن العام ٢٠١٥م بسبب الخسائر المتراكمة)

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

اسم عضو مجلس الإدارة	في بداية العام		التغير في الملكية		في نهاية العام	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة التغير	عدد الأسهم	نسبة الملكية
١ سليمان بن عبدالله القاضي	١,٠٦٠	%٠,٠٠٥	١,٠٠٠	%٩٤,٣٤	٢,٠٦٠	%٠,٠٠٥٢
٢ عبدالله بن محمد العثمان	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥	١,٦١١,٠٠٠	%١٦١,٠٠٠	١,٦١٢,٠٠٠	%٤٤,٠٣٠
٣ واصف بن سليم الجبشة	٢,١٠٠,٠٠٠	%١٠,٥	٠	٠	٢,١٠٠,٠٠٠	%١٠,٥
٤ وليد بن سهيل الشعيبي	٥٠,٠٠٠	%٠,٢٥	٥٠,٠٠٠	%١٠٠	١,٠٠,٠٠٠	%٠,٢٥
٥ خالد بن عبدالرحمن الراجحي	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥	٠	٠	١,٠٠٠	%٠,٠٠٢٥
٦ عبدالعزيز بن صالح الردي	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥	٥٠,٠٠٠	%١٠٠	٢,٠٠٠	%٠,٠٠٥٠
٧ سليمان بن عبدالعزيز التويجري	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥	٠	٠	١,٠٠٠	%٠,٠٠٢٥
٨ وليد بن محمد الجعفري	٢٤٠,٠٠٠	%١,٢	٢٤٠,٠٠٠	%١٠٠	٤٨٠,٠٠٠	%١,٢
٩ حسان بن عصام قباني	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥	٠	٠	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥
١٠ جميل بن عبدالله الملحم	١,٠٠٠	%٠,٠٠٥	٢,٠٠٠	%٢٠٠	٣,٠٠٠	%٠,٠٠٧٥

• تم احتساب نسبة ملكية الأسهم لبداية العام ٢٠١٥م بناءً على رأس مال ٢٠٠ مليون ريال سعودي أما في نهاية العام ٢٠١٥م فقد تم احتسابها بعد زيادة رأس مال الشركة الى ٤٠٠ مليون ريال.

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

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

لا يوجد

## ١١ - قروض أو إصدارات / استرداد لأوراق مالية

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

## ١٢ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

اسم العضو	اسم الشركة ذات العلاقة بالعضو - عقود مباشرة	عقود بيع تأمين	مدة العقد
سليمان بن عبدالله القاضي	تأمين سيارات خاصة	٠,٠٧٢	١٢ شهر
عبدالله بن محمد العثمان	مجموعة العثمان	٠,١٥٠	١٢ شهر
وليد بن محمد الجعفري	شركة الدواء للخدمات الطبية	١,٧٩٨	١٢ شهر
خالد بن عبدالرحمن الراجحي	مستشفى بروكير / الرعاية	٠,٠٨١	١٢ شهر
كبار التنفيذيين		٠,٠١٢	١٢ شهر

بالإضافة إلى العقود المباشرة المذكورة أعلاه، أبرمت الشركة خلال العام عقود تأمين غير مباشرة عن طريق وسطاء التأمين وهي كالتالي:

اسم العضو	اسم الشركة ذات العلاقة بالعضو	عقود بيع تأمين	مدة العقد
حسان بن عصام قباني	مجموعة عصام قباني	٧,٧٦٢	متنوعة - خلال عام
سليمان بن عبدالعزيز التويجري	مجموعة أميانتيت	٠,٤١٠	متنوعة - خلال عام
عبدالله بن محمد العثمان	مجموعة العثمان	٠,٣٠٢	متنوعة - خلال عام
وليد بن سهيل الشعيبي	مجموعة الشعيبي	٠,٤٣٨	متنوعة - خلال عام

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

### ١٣ - المدفوعات النظامية المستحقة القائمة

لا يوجد لدى الشركة أية مدفوعات نظامية مستحقة قائمة بنهاية يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، فيما عدا الجهات التالية (بملايين الريالات السعودية):

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	
٠,١٣	*-	٠,١٧	٠,٢٣	٠,٣١	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية عن شهر ديسمبر (دفع في يناير)
١,٨٨	٢,٧٥	٣,٠٠	٣,٠٠	٤,٠٠	مصلحة الزكاة والدخل (مخصص للعام، يستحق الدفع عند ابداعه)
٠,٩٩	٠,٦٥	٠,٤٥	٠,٤٧	٠,٦٩	مجلس الضمان الصحي التعاوني (رسوم)
٠,٧٥	٠,١٧	٠,٣٥	٠,٥٠	٠,٦٣	مؤسسة النقد العربي السعودي (مخصص الربع السابق، دفع في يناير)

(- \* ٠,١٤٢ مليون ريال لصالح التأمينات الاجتماعية عن شهر ديسمبر وقد سدد في نفس الشهر من العام ٢٠١٢م)

خلال عام ٢٠١٥م قامت الشركة بتسديد المدفوعات النظامية التالية إلى عدة جهات منظمة (بملايين الريالات):

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	
١,٥٨	١,٥١	٢,٤٥	٢,٥٨	٢,١٣	مصلحة الزكاة والدخل
٠,٨٦	١,٧٢	١,٥٣	٣,٠١	٣,٥٧	مؤسسة النقد العربي السعودي
١,٠٠	١,٨٨	١,٧٩	٢,٢٦	٣,١٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٠,٣٧	٠,٩٩	٠,٦٥	٠,٦٠	٠,٤٧	مجلس الضمان الصحي التعاوني
٠,٠٤	٠,٠٣	٠,٠٣	٠,٠٦	٠,٠٤	وزارة الداخلية ومكتب العمل والغرفة التجارية وهيئة الاستثمار

### ١٤ - مصالح الموظفين

لم تقم الشركة بإنشاء أية استثمارات أو احتياطات لمصلحة موظفيها، إلا أن الشركة قامت بتقديم تأمين الحوادث الشخصية والحياة لجميع الموظفين لتغطية حوادث الوفاة أو الإعاقة.

### ١٥ - إقرارات

تقر الشركة بما يلي:

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

## ١٦ - تعيين المحاسب القانوني

أوصى مجلس الإدارة بناءً على توصية لجنة المراجعة بتعيين كل المحاسبين القانونيين مكتب البسام والنمر ومكتب عبدالعزيز النعيم لمراجعة حسابات الشركة للعام ٢٠١٥م، وذلك بعد استكمال المحاسبين القانونيين السابقين فترتهم المنتهية بنهاية العام ٢٠١٤م. وقد أقرت الجمعية العامة هذا التعيين في اجتماعها بتاريخ ٢٧/٠٤/٢٠١٥م.

## ١٧ - حوكمة الشركات

### لائحة حوكمة الشركات لهيئة السوق المالية

تم تطبيق جميع أحكام اللائحة فيما عدا التالي:

١- بعض حقوق المساهمين في النظام الأساسي [المادة ٣# و المادة ٤(أ)]:  
لم يتضمن النظام الأساسي (أ) حق المساهمين في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية. (ب) حق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس. (ج) حق الاستفسار وطلب معلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يعارض نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. وذلك بسبب أن النظام الأساسي لشركات التأمين تمت صياغته من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، ورغم ذلك فإن جميع الحقوق المذكورة مكفولة للمساهمين حسب أنظمة وزارة التجارة وهيئة سوق المال. ويقوم المساهمين بالموافقة على تقرير مجلس الإدارة وإبراء ذمة أعضاء المجلس من أية مسؤولية خلال الجمعية العامة السنوية. كما أن اختيار أعضاء المجلس يكون من قبل المساهمين.

٢- طريقة التصويت التراكمي على بند اختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة [المادة ٦# (ب)]:  
طريقة التصويت على اختيار أعضاء مجلس الإدارة لم تحدد في النظام الأساسي الذي تم صياغته من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وبالتالي فإن مجلس الإدارة اعتمد طريقة التصويت العادي ولم يقر طريقة التصويت التراكمي حتى الآن ليتم تطبيقها، علماً أن الشركة في طور تحديث النظام الأساسي ولوائح الحوكمة الداخلية لتتطابق مع لوائح الهيئة ومؤسسة النقد العربي السعودي ونظام الشركات وذلك بعد إتمامها من قبل مجلس الإدارة والحصول على موافقة الجهات النظامية وكذلك الجمعية العامة.

٣- الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم [المادة ٦# (د)]:  
لا تنطبق هذه المادة على الشركة بسبب عدم وجود أشخاص من ذوي الصفة الاعتبارية والذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم كصناديق الإستثمار مثلاً من بين الملاك الرئيسيين أو المساهمين من صوتوا في إجتماعات الجمعية.

٤- مساهمة الشركة الاجتماعية في سياسة تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح [المادة ١٠# (هـ/٥)]:  
حيث أن طبيعة عمل التأمين في حد ذاته يعتبر مساهمة اجتماعية في حماية ثروات الفرد والمجتمع من الاخطار الممكنة، كما أن الشركة تساهم اجتماعياً بتطبيق نسبة السعودة المفروضة من الجهات الإشرافية، بما فيها توفير فرص العمل للعنصر النسائي، وكما أن الشركة تتخذ سياسة دعم وتشجيع موظفيها من خلال برامج تدريب متنوعة تشمل امتحانات التأهيل واللغة الإنجليزية وبرامج أكاديمية أخرى. إضافة إلى أن الشركة تعطي الفرصة لذوي الاحتياجات الخاصة للعمل لديها، وتتعاون مع الجامعات والمعاهد في مجال توفير فرص لطلابها لاتمام فترة التطبيق المتطلبة لدى الشركة.

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

رقم	اسم العضو	اسماء الشركات التي يشغل عضوية مجلس إدارتها
١	سليمان بن عبدالله القاضي	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة السعودية للكهرباء</li> <li>البنك السعودي الهولندي</li> <li>شركة التطوير الكيميائي شركة مساهمة مقفلة.</li> <li>شركة الكيمياء الأساسية</li> </ul>
٢	عبدالله بن محمد العثمان	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة تكوين المتطورة للصناعات</li> <li>شركة العثمان القابضة - مساهمة مقفلة</li> <li>مجموعة الجذور العربية - مساهمة مقفلة</li> <li>جي أي بي كابيتال آل سي - مساهمة مقفلة</li> </ul>
٣	واصف بن سليم الجبشة	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة العالمية للتأمينات العامة المحدودة وتابعها</li> </ul>
٤	وليد بن سهيل الشعيبي	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة سهيل بن عبدالمحسن الشعيبي وأولاده القابضة</li> <li>شركة صناعة الشباك السعودي المحدودة</li> <li>شركة مشاريع التدفئة والتبريد</li> <li>شركة كلام تيليكوم</li> <li>شركة التطوير الكيميائي</li> </ul>
٥	خالد بن عبدالرحمن الراجحي	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة عبدالرحمن الراجحي وشركاه المحدودة.</li> <li>شركة تنامي العربية.</li> <li>بنك البلاد</li> <li>شركة الأسمنت السعودية</li> <li>شركة تكوين المتطورة للصناعات</li> </ul>
٦	عبدالعزیز بن صالح الربدي	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة العبيكان للزجاج.</li> <li>شركة تكوين المتطورة للصناعات.</li> <li>شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة و التنمية.</li> <li>شركة الحمادي للتنمية والاستثمار.</li> <li>شركة أسواق عبدالله العثيم</li> </ul>
٧	سليمان بن عبدالعزيز التويجري	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة امياتتيت العربية السعودية.</li> <li>شركة تكوين المتطورة للصناعات.</li> <li>شركة التطوير الكيميائي شركة مساهمة مقفلة.</li> <li>ملكية للاستثمار.</li> </ul>
٨	وليد بن محمد الجعفري	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة المتقدمة للبتر وكيمويات</li> <li>الشركة الخليجية للتعمير العفاري- مساهمة مقفلة</li> <li>شركة سياحة العالمية - مساهمة مقفلة</li> </ul>
٩	حسان بن عصام قباني	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة عصام قباني وإعادة التأمين - شركة ذات مسؤولية محدودة</li> <li>شركة عصام قباني وشركاه للإنشاءات والصيانة - مساهمة مقفلة</li> <li>شركة عصام محمد خير قباني وشركاه القابضة - مساهمة مشتركة</li> <li>شركة دار الاستقدام</li> </ul>
١٠	جميل بن عبد الله الملحم	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر.</li> </ul>

## ١٩ - تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائها على النحو التالي:

رقم	اسم العضو	المهام الأساسية	التصنيف
١	سليمان بن عبدالله القاضي	رئيس المجلس	مستقل
٢	عبدالله بن محمد العثمان	نائب الرئيس	مستقل
٣	واصف بن سليم الجبشة	عضو	غير تنفيذي
٤	وليد بن سهيل الشعيبي	عضو	مستقل
٥	خالد بن عبدالرحمن الراجحي	عضو	مستقل
٦	وليد بن محمد الجعفري	عضو	مستقل
٧	عبدالعزيز بن صالح الربدي	عضو	مستقل
٨	سليمان بن عبدالعزيز التويجري	عضو	مستقل
٩	حسان بن عصام قباني	عضو	مستقل
١٠	جميل بن عبد الله الملحم	عضو	مستقل

## ٢٠ - مجلس الإدارة واللجان التابعة

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

عقد مجلس الإدارة خلال الفترة التي شملها التقرير ست (٦) اجتماعات من ٢٠١٥/٠١/٠١م إلى ٢٠١٥/١٢/٣١م حسب الجدول التالي:

المجموع	الاجتماع السادس 2015/12/20	الاجتماع الخامس 2015/11/11	الاجتماع الرابع 2015/10/15	الاجتماع الثالث 2015/07/07	الاجتماع الثاني 2015/04/27	الاجتماع الأول 2015/02/18	أسم العضو
6	✓	✓	✓	✓	✓	✓	سليمان بن عبدالله القاضي
3	✓	X	✓	X	X	✓	واصف بن سليم الجبشة
6	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عبدالله بن محمد العثمان
4	X	✓	X	✓	✓	✓	وليد بن سهيل الشعيبي
6	✓	✓	✓	✓	✓	✓	خالد بن عبدالرحمن الراجحي
4	✓	X	X	✓	✓	✓	عبدالعزيز بن صالح الربدي
5	✓	✓	✓	✓	X	✓	سليمان بن عبدالعزيز التويجري
3	✓	X	X	✓	✓	X	وليد بن محمد الجعفري
5	✓	✓	✓	✓	X	✓	حسان بن عصام قباني
4	✓	X	✓	✓	X	✓	جميل بن عبدالله الملحم

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

### (أ) - اللجنة التنفيذية

يختار مجلس الإدارة أعضاء اللجنة التنفيذية من بين أعضائه ويكون الرئيس التنفيذي أمين سر اللجنة وعضواً شرفي غير مصوت في اللجنة، كما يجب أن تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل.

ترفع اللجنة توصياتها إلى مجلس الإدارة بخصوص المواضيع التي ترفع لها من قبل الإدارة العليا للشركة وتناقشها اللجنة وتحدد مایطرح منها على مجلس الإدارة، تتابع اللجنة أداء الإدارة العليا ومدى تطابقه مع الاستراتيجية الموضوعية من قبل مجلس الإدارة، وتستعرض اللجنة وتناقش الميزانية السنوية للشركة قبل رفع توصياتها وعرضها على مجلس الإدارة، كما تناقش اللجنة الأمور الفنية والتسويقية والإدارية ذات العلاقة وترفع توصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة.

مدة عضوية أعضاء اللجنة التنفيذية من تاريخ اختيار أعضائها من قبل مجلس الإدارة وتمتد حتى تاريخ انتهاء فترة مجلس الإدارة الذي قام بتعيينها.

عقدت اللجنة خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير ستة اجتماعات كما هو مبين في الجدول التالي:-

الاسم	المنصب	اجتماعات حضرها
عبد الله بن محمد العثمان	رئيس اللجنة التنفيذية	6
وليد بن سهيل الشعيبي	عضو	6
خالد بن عبدالرحمن الراجحي	عضو	6
واصف بن سليم الجبشة	عضو	1

### (ب)- لجنة المراجعة

تتألف لجنة المراجعة من ثلاثة إلى خمسة أعضاء ويجب أن يتميز غالبية الأعضاء بالاستقلالية ويكون على الأقل أحدهم عضواً في مجلس الإدارة. يختار مجلس الإدارة رئيساً للجنة من بين أعضائها بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت. يجب أن يكون جميع أعضاء اللجنة مؤهلين وقادرين على قراءة وفهم القوائم المالية الأساسية للشركة كما يجب أن يمتلك عضواً واحداً على الأقل الخبرة المالية والمحاسبية.

يجب أن لا يكون أحد أعضاء اللجنة عضواً في لجنة مراجعة لأكثر من ثلاث شركات مساهمة مدرجة في الوقت ذاته، كما يجب أن لا يقبل عضو اللجنة من إدارة الشركة أية مبالغ مقابل المشورات والنصائح التي يقدمها للشركة، أو أية مبالغ أخرى فيما عدا بدل حضور الجلسات والمكافآت السنوية التي يحددها مجلس الإدارة.

تعقد اللجنة أربع اجتماعات في السنة على أقل تقدير، ويكتمل نصاب الاجتماع عند حضور النسبة الأكبر من الأعضاء عند الضرورة، يمكن للجنة اتخاذ أي من قراراتها عن طريق تعميم يرسل بواسطة البريد الإلكتروني. تبدأ مدة عضوية أعضاء لجنة المراجعة من تاريخ اختيار أعضائها من قبل مجلس الإدارة وتمتد حتى تاريخ انتهاء فترة مجلس الإدارة الذي قام بتعيينها.

تشرف اللجنة على إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الرقابة النظامية في الشركة، من أجل التحقق من مدى فاعليتهما في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لهما مجلس الإدارة. وتدرس اللجنة نظام الرقابة الداخلية وتضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه، كما تدرس اللجنة تقارير المراجعة الداخلية وتقارير الرقابة النظامية وتتابع تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها. وتوصي اللجنة لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعايبهم، وتراعي عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم. كما تتابع اللجنة أعمال المحاسبين القانونيين، وتعتمد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة، تدرس اللجنة خطة المراجعة مع المحاسبين القانونيين وتبدي ملحوظاتها عليها، كما تدرس اللجنة ملحوظات المحاسبين القانونيين على القوائم المالية وتتابع ماتم في شأنها.

تدرس اللجنة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وتبدي الرأي والتوصية في شأنها، وتدرس اللجنة السياسات المحاسبية المتبعة وتبدي الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

عقدت اللجنة، خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير ستة اجتماعات كما هو مبين في الجدول التالي:-

الاسم	المنصب	اجتماعات حضرها
سليمان بن عبد العزيز التويجري	رئيس اللجنة	6
رائد بن عبدالله الحقييل	عضو مستقل	6
وليد بن محمد العثيمين	عضو مستقل	6

### (ج) - لجنة الإستثمار

يقوم مجلس الإدارة بناءً على توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت بتعيين أعضاء لجنة الإستثمار من بين أعضاء المجلس. وتتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل. ويكون الرئيس التنفيذي والمدير المالي التنفيذي عضوين شرفيين غير مصوتين في اللجنة.

تكون لجنة الإستثمار مسؤولة عن صياغة سياسة الإستثمار لأموال الشركة، ويجب أن تجتمع اللجنة مرتين في السنة على أقل تقدير، تبدأ مدة عضوية أعضاء لجنة الإستثمار من تاريخ اختيار أعضائها من قبل مجلس الإدارة وتمتد حتى تاريخ انتهاء فترة مجلس الإدارة الذي قام بتعيينها.

عقدت اللجنة خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير ثلاث إجتماعات كما هو مبين في الجدول التالي:-

الاسم	المنصب	اجتماعات حضرها
خالد بن عبد الرحمن الراجحي	رئيس اللجنة	3
عبدالعزیز بن صالح الربدي	عضو	2
وليد محمد بن الجعفري	عضو	2
حسان بن عصام قباني	عضو	3

### (د) - لجنة الترشيحات والمكافآت

يختار مجلس الإدارة أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت من بين أعضائه ويكون الرئيس التنفيذي عضواً شرفياً غير مصوت في اللجنة. تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل ويكونون من الأعضاء المستقلين بمجلس الإدارة. ترفع اللجنة توصياتها إلى مجلس الإدارة بخصوص اختيار الأعضاء الجدد في المجلس من بين المساهمين المتقدمين لعضوية المجلس، كما يوصي بالأسماء المرشحة لملي الفراغ الذي يحدث في مجلس الإدارة، وتتابع اللجنة أداء أعضاء مجلس الإدارة وتكون اللجنة مسؤولة عن رفع توصياتها إلى مجلس الإدارة الخاصة بتعيين أعضاء اللجان المختلفة، كما توصي اللجنة بأجور ومكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان والرئيس التنفيذي ونائبه.

يجب أن تجتمع اللجنة مرة واحدة في السنة على أقل تقدير، تبدأ مدة عضوية أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت من تاريخ اختيار أعضائها من قبل مجلس الإدارة وتمتد حتى تاريخ انتهاء فترة مجلس الإدارة الذي قام بتعيينها. تراجع اللجنة سنوياً الاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وتعد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، وتحدد الوقت الذي يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة. كما تراجع اللجنة سنوياً هيكل مجلس الإدارة وترفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها إلى مجلس الإدارة، وتحدد اللجنة جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة وتقدم معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة. كما تقوم اللجنة بالتأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى. وتضع اللجنة سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

عقدت اللجنة خلال الفترة التي يشملها هذا التقرير اجتماعاً واحداً كما هو مبين في الجدول التالي:-

الاسم	المنصب	اجتماعات حضرها
سليمان بن عبد الله القاضي	رئيس اللجنة	1
عبدالعزیز بن صالح الربدي	عضو	1
وليد محمد بن الجعفري	عضو	1
جميل بن عبد الله الملحم	عضو	1

### (هـ) هيئة الرقابة الشرعية

تعتبر هيئة الرقابة الشرعية عقد قائم بين الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء) وشركة دار المراجعة الشرعية كهيئة شرعية لدراسة وتقويم معاملات وأنشطة الشركة التمويلية والاستثمارية ومراجعة آلية التأمين الرئيسية وكذلك برامج وعقود ومنتجات الشركة للتأكد من إجرائها وفق الضوابط والمعايير الشرعية المعتمدة، وإن من واجبات تلك الهيئة الشرعية التثبت من الجوانب الشرعية لتلك البرامج والمنتجات والخدمات من خلال المراجعة الدورية السنوية وتقديم التقارير عن نتائج عمليات المراجعة بصفة دورية ورفعها للهيئة الشرعية للدار لاعتمادها وذلك بعد قيام الشركة بإجراء التعديلات المطلوبة منها إن وجدت مع الأخذ في الاعتبار ما قد تطلبه الهيئة الشرعية من تعديلات تراها ضرورية لإجازة الشركة و/أو منتجاتها، ويتكون المجلس من علماء بارزين يتم ترشيحهم.

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

اسم العضو	المدفوع عن عام ٢٠١٥م			المجموع
	بدل حضور اجتماعات المجلس	مكافأة العضوية في اللجان	تكاليف سفر	
سليمان بن عبدالله القاضي	٠،٠١٨	٠،٠٥٢		٠،٠٧٠
عبدالله بن محمد العثمان	٠،٠١٨	٠،٠٥٢		٠،٠٧٠
واصف بن سليم الجبشة	٠،٠٠٩	٠،٠٠٩	٠،٠٠٦	٠،٠٢٣
وليد بن سهيل الشعيبي	٠،٠١٢	٠،٠٥٢		٠،٠٦٤
خالد بن عبدالرحمن الراجحي	٠،٠١٨	٠،٠٦٤		٠،٠٨٢
عبدالعزيز بن صالح الربدي	٠،٠١٢	٠،٠٥٥		٠،٠٦٧
سليمان بن عبدالعزيز التويجري	٠،٠١٥	٠،٠٥٩		٠،٠٧٤
وليد بن محمد الجعفري	٠،٠٠٩	٠،٠٥٥		٠،٠٦٤
حسان بن عصام قباني	٠،٠١٥	٠،٠٥٥	٠،٠٠٨	٠،٠٧٧
جميل بن عبدالله الملحم	٠،٠١٢	٠،٠٥٢	٠،٠٠٥	٠،٠٦٨
المجموع	٠،١٣٨	٠،٥٠١	٠،٠١٨	٠،٦٥٧

٢٠١٥	الرواتب والتعويضات	بدل مواصلات	مكافآت	أي تعويضات أخرى	المجموع
مكافآت خمسة من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي	٣،٦٧	٠،٢٩	٠،٧٥	٠،٠٦	٤،٧٦

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

## ٢٢ - الجزاءات والقيود الاحتياطية

خلال السنة المالية ٢٠١٥م تعرضت الشركة لغرامات مالية تتلخص بالتالي:

- ١- غرامة مالية من هيئة السوق المالية مقدارها (١٠،٠٠٠) عشرة آلاف ريال، لمخالفة الفقرة (أ) من المادة الأربعين من قواعد التسجيل والإدراج، والفقرة (٨) من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات نتائجها المالية، لعدم وضوح إعلان الشركة المتعلق بنتائجها المالية الأولية للفترة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١م (اثنا عشر شهراً)، حيث لم تذكر جميع الأسباب والمؤثرات الجوهرية في ارتفاع صافي الدخل للربع الرابع لعام ٢٠١٣م مقارنةً بالربع المماثل من العام السابق، ومقارنةً مع الربع السابق من نفس العام.
- ٢- غرامة مالية من هيئة السوق المالية مقدارها (٢٠،٠٠٠) عشرون ألف ريال، لمخالفة الفقرة (أ) من المادة السادسة والأربعين من نظام السوق المالية والفقرة الفرعية (أ) من نص الفقرة (ب) من المادة السادسة والأربعين من قواعد التسجيل والإدراج، إستناداً إلى الفقرة (ب) من المادة التاسعة والخمسين من نظام السوق المالية.

## ٢٣ - الرقابة الداخلية

لقد شكل مجلس الإدارة لجنة المراجعة والتي من أهم مهامها تولي مسؤولية الأشراف نيابة عن المجلس على مايتعلق بالتقارير المالية للشركة وتقييم مدى كفاية وفعالية إجراءات التدقيق الداخلي والخارجي للشركة بالإضافة إلى إدارة المخاطر. تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء، ومن بين الأعضاء الثلاثة عضوين مستقلين تماماً، ورئيس لجنة المراجعة عضو غير تنفيذي ومستقل في مجلس الإدارة. عقدت لجنة المراجعة ستة اجتماعات خلال العام ٢٠١٥م، وهدفت تلك الاجتماعات إلى النظر في عدة أمور من أهمها:

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

إن مستوى الرضا على التدقيق السنوي للقوائم المالية يعكس مستوى فاعلية بيئة وإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة ومستوى ممارسات إدارة المخاطر. إضافة إلى مساندة قسم التدقيق الداخلي للجنة المراجعة وبالتالي فإن مجلس الإدارة يؤكد فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الحد من المخاطر التي تواجهها الشركة والتي تساعد الشركة على تحقيق أهدافها.

يحافظ قسم التدقيق الداخلي على استقلاليته عن طريق مرجعيته إلى لجنة المراجعة استناداً إلى الأنظمة المحلية إضافة إلى أفضل الممارسات في هذا الخصوص وفقاً لتعليمات لجنة التدقيق ومتطلبات سياسات وإجراءات الشركة وكذلك أفضل الممارسات، كما إن الإجراءات التي يتم اتباعها من قبل قسم التدقيق الداخلي للقيام بمسؤوليته كالتالي:

- أ) تقييم المخاطر بشكل دوري لجميع العمليات المتعلقة بالأعمال حيث يتم تصنيفها طبقاً لدرجة الخطورة إلى ثلاثة درجات، خطر عالي أو متوسط أو منخفض.
- ب) يتم إعداد خطة قسم التدقيق الداخلي بشكل سنوي وإرسالها إلى لجنة المراجعة للموافقة عليها، حيث أن خطة قسم التدقيق هي التركيز على الخطر بحيث تعتبر الأعمال ذات الأخطار العالية هي الموضوع الأكثر شيوعاً لدى المدققين والتي يتم التعامل معها بدقة وفق الإجراءات المتبعة.
- ت) نتيجة تطور وتغير الظروف، فإن خطة قسم التدقيق قد تحتاج إلى التعديل تتم بموافقة من قبل لجنة المراجعة.
- ث) تتم عملية التدقيق حسب خطة المراجعة المعتمدة ويتم تقديم نتائج المراجعة والتدقيق إلى لجنة المراجعة على هيئة تقارير دورية.

قسم التدقيق الداخلي قام بالتدقيق والمراجعة على عدد من الأقسام الداخلية طبقاً لخطة التدقيق المعتمدة، ورفع تقريره بنتائج المراجعة والملاحظات إلى لجنة المراجعة، كما شمل التقرير ردود الإدارة على تلك الملاحظات والخطوات التصحيحية المتخذة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن التقدم الذي حصل فيما يخص تصحيح الملاحظات التي توصل لها قسم التدقيق قد تم إرساله في تقارير دورية للجنة المراجعة. كما يقوم القسم بتقديم الملاحظات الهامة والخطرة - إن وجدت - بصورة منفصلة حال معرفتها، سواء من خلال الاجتماعات المجدولة أو عقد اجتماعات طارئة لطرحها، ومن خلال إطلاع لجنة المراجعة على تقارير المدقق الداخلي لعام ٢٠١٥م فإنه لا يوجد أية ملاحظات لها تأثير جوهري على عمليات الشركة. واستناداً إلى تقييم المخاطر فإن خطة المدقق الداخلي وتقاريره يتم عرضها بشكل ربع سنوي وسنوي إضافة إلى تقرير المدقق الخارجي، وبناءً على ذلك فإن لجنة التدقيق إستتجت فعالية نظام الرقابة الداخلية في الشركة.

إضافة إلى ذلك فإن دور قسم الرقابة النظامية في الشركة هو مساندة لجنة المراجعة للتحقق من التزام إدارة الشركة ومجلس إدارتها وعاملها بجميع الأنظمة والمتطلبات ذات العلاقة إضافة إلى الإرشادات والتعليمات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية والهيئات التنظيمية الأخرى. ومن أهم مسؤوليات الرقابة النظامية بالشركة:

- أ) تطوير وتنفيذ وتوثيق التحديثات النظامية اللازمة ومراقبة ووضع استراتيجية لإدارة الأخطار بالإضافة إلى وضع أنظمة وسياسات ومعايير متوافقة مع أنظمة ومتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي ونظام مكافحة غسيل الأموال.
- ب) ضمان الإلتزام بقواعد وأنظمة هيئة سوق المال بما فيها قواعد التسجيل والإدراج ولائحة حوكمة الشركات.
- ت) مراقبة التغييرات النظامية التي يتم إقرارها في قطاع التأمين والتحقق من كون الشركة تعمل بما يتوافق مع هذه التغييرات ومراجعة المتطلبات اللازمة في هذا الخصوص.
- ث) الإلتزام بالمراقبة الدائمة المجدولة والمفاجئة لتقييم مدى صلاحية تطبيق المعايير وأسس العمل الداخلي ومدى مطابقتها للأنظمة والتوجيهات.
- ج) التأكد من التزام الشركة بشروط ومتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي مع الحفاظ على العلاقة المهنية مع المؤسسة والجهات الرقابية والعمل على تطوير تلك العلاقة.
- ح) العمل مع إدارات وأقسام الشركة لتحديد المشاكل والمصاعب النظامية والرقابية من أجل التحقيق فيها والعمل على حلها بالطرق السليمة والصحيحة.
- خ) التواصل مع المستشار القانوني للشركة لطلب الاستشارات القانونية التي تحتاجها الشركة وحل القضايا القانونية التي تواجهها