

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين  
٣١ ديسمبر ٢٠١١

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
١	تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٢ - ٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة عمليات التأمين
٥	قائمة عمليات المساهمين
٦	قائمة عمليات المساهمين الشاملة
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٨	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
٩	قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين
١٠ - ٦٠	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين في الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء") (شركة مساهمة سعودية)

### نطاق المراجعة :

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء") - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم عمليات التأمين وعمليات المساهمين وعمليات المساهمين الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لعمليات التأمين والتدفقات النقدية لعمليات المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية . إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها . تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية . تشمل المراجعة على فحص الأدلة ، على أساس العينة ، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية . كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية . باعتمادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية .

### رأي غير متحفظ :


في رأينا ، أن القوائم المالية ككل :

- تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) .
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .


### لفت انتباه :

نلفت الانتباه إلى أن هذه القوائم المالية تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) وليس وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

عن ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
ناصر الدين محمد السقا  
محاسب قانوني  
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٢٢



عن إرنست ويونغ  
عبد العزيز سعود الشيبيني  
محاسب قانوني  
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			موجودات عمليات التأمين
٢,٥٤٢,٣١٧	٢,٣١٤,٧٢٩	٦	ممتلكات ومعدات
٥٥,٤٩٥,٥٦٧	٥٧,٢٥٩,٩١١	٧	ذمم تأمين مدينة
٣٠,٩٢٣,٦٣٠	٧٤,٨٩٣,١٠٢	١٠ و ٨	حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة
١٨,٣٩٣,٥١٢	٢١,٧٢٨,٦١٧	١٠ و ٩	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
١٣,٥٤٥,٥٣١	١٣,٧٥٩,١٩٥		تكاليف إكتتاب- مؤجلة
٢,٥٨٨,٦٠٠	-		مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
١٧,٤٢٢	١١١,٩٦٤		ايرادات فوائد مستحقة
٢,٨٩٦,٤٠٥	٤,٨٨٠,٦٠٤		مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
٨٦,٢٤٠,١١٥	١٣٧,٧١٥,٦٤٢	١٢	نقد وما في حكمه
<u>٢١٢,٦٤٣,٠٩٩</u>	<u>٣١٢,٦٦٣,٧٦٤</u>		مجموع موجودات عمليات التأمين
			موجودات المساهمين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	وديعة نظامية
٤٩,٦٩٢,٧٥٠	٥١,٣٩٦,٧٢٢	١٤	موجودات مالية أخرى
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	وديعة قصيرة الأجل
٦٧٤,٣٨٨	٧٥٧,٩٤٠		ايرادات مستحقة
-	٢٠,٨٠٨,٩٢١		مبالغ مستحقة من عمليات التأمين
٤٦,٠٨٥,٣٩٩	٢٦,٢٧٢,٥٧٥	١٢	نقد وما في حكمه
<u>١٥٦,٤٥٢,٥٣٧</u>	<u>١٥٩,٢٣٦,١٥٨</u>		مجموع موجودات المساهمين
<u>٣٦٩,٠٩٥,٦٣٦</u>	<u>٤٧١,٨٩٩,٩٢٢</u>		مجموع الموجودات

المؤيدان التنفيذي والمكلف والمدير المالي التنفيذي

عضو مجلس الإدارة

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		مطلوبات عمليات التأمين
		مطلوبات ناتجة عن عقود التأمين
١٠٤,٤٥٤,٦٤٢	١٣٧,٨٠٣,٠٣٥	٨ اقساط تأمين غير مكتسبة
٥٨,٠٤٩,٢٧٠	٧١,٤٥٨,٢٨٨	٩ مطالبات تحت التسوية
١٦٢,٥٠٣,٩١٢	٢٠٩,٢٦١,٣٢٣	مجموع المطلوبات الناتجة عن عقود التأمين
		تعويض نهاية الخدمة
١,٢٧٤,٣١٠	١,٤٩٠,٨٨٣	١٦
٣٤,٧٢٠,٤٢٥	٦٧,٤٦٥,٢٩١	١٧ ذمم معيدي تأمين دائنة
٦,٧٣٥,٤٢٩	٤,٨٦٠,٧٣٥	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٧,٤٠٩,٠٢٣	٨,١٧٥,٢٨٠	١٨ مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
-	٢٠,٨٠٨,٩٢١	مطلوب الى عمليات المساهمين
-	٦٠١,٣٣١	الحصة من الفائض
٢١٢,٦٤٣,٠٩٩	٣١٢,٦٦٣,٧٦٤	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
		مطلوبات وحقوق المساهمين
		مطلوبات المساهمين
٣,٧٣٥,٧٩٠	٤,٧٥٠,٥٦٩	١٨ مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
٢,٥٨٨,٦٠٠	-	مبالغ مستحقة إلى عمليات التأمين
٦,٣٢٤,٣٩٠	٤,٧٥٠,٥٦٩	مجموع مطلوبات المساهمين
		حقوق المساهمين
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩ رأس المال
(٥٤,٨٤١,٥٢٥)	(٥٢,١٣٨,٠٥٥)	خسائر متر اكمة
٤,٩٦٩,٦٧٢	٦,٦٢٣,٦٤٤	احتياطي إعادة تقييم
١٥٠,١٢٨,١٤٧	١٥٤,٤٨٥,٥٨٩	مجموع حقوق المساهمين
١٥٦,٤٥٢,٥٣٧	١٥٩,٢٣٦,١٥٨	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
٣٦٩,٠٩٥,٦٣٦	٤٧١,٨٩٩,٩٢٢	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات التأمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١


٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الايرادات
٢١٩,٩٩٧,٥٢٨	٢٧٨,٥٦٠,٤١٩	٢١,١١	اجمالي اقساط التأمين المكتتبة
(٦٧,٨٧٣,٥٢٨)	(١٢٤,٧٤٩,٩١١)	٢١,١١	اقساط إعادة التأمين المسندة
١٥٢,١٢٤,٠٠٠	١٥٣,٨١٠,٥٠٨		صافي اقساط التأمين المكتتبة
(٣٣,٥١٢,٠٨٦)	١٠,٦٢١,٠٧٩		التغير في اقساط التأمين غير المكتتبة
١١٨,٦١١,٩١٤	١٦٤,٤٣١,٥٨٧	٢١	صافي اقساط التأمين المكتتبة
١٤,٥٠٤,٤١٧	١٥,١٩٤,٩٤٩		عمولة إعادة التأمين
٧٧,٢٧٦	٣١٠,٢٨٦		ايرادات اکتتاب اخرى
١٣٣,١٩٣,٦٠٧	١٧٩,٩٣٦,٨٢٢		مجموع الايرادات
			تكاليف ومصاريف الاکتتاب
٩٦,٨٢٥,٢٥٣	١١٦,١٠٧,٤١٦	٩	اجمالي المطالبات المدفوعة
(٣٢,٢٨٢,٨٥٥)	(٢٤,٩٠٥,٩٣٩)	٩	حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
٦٤,٥٤٢,٣٩٨	٩١,٢٠١,٤٧٧		صافي المطالبات المدفوعة
١١,٨٥٧,٨٥٩	١٠,٠٧٣,٩١٣	٩	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
٧٦,٤٠٠,٢٥٧	١٠١,٢٧٥,٣٩٠	٩	صافي المطالبات المتكبدة
٢٠,٥٨١,٨٥٩	٢٧,٠٤١,٣٧٢		تكاليف اکتتاب واثاق التأمين
٤,٦٠١,٣٢٦	٥,٩٩٣,٨٦٤		مصاريف فائض الخسارة
٣,٠٩٥,٤١٩	٣,٧٦٧,٣١٨		مصاريف اخرى
١٠٤,٦٧٨,٨٦١	١٣٨,٠٧٧,٩٤٤		مجموع تكاليف ومصاريف الاکتتاب
٢٨,٥١٤,٧٤٦	٤١,٨٥٨,٨٧٨		صافي ايرادات الاکتتاب
			المصاريف التشغيلية
(٢٣,٥٥٠,٢٩٩)	(٢١,١٧٦,١٤١)		رواتب تشغيلية وادارية
(١١,٤٨٧,٣٣٨)	(١٥,٠٨٢,١٩٠)	٢٣	مصاريف عمومية وادارية
٢٤٣,٧٥٤	٤١٢,٧٦٨		ايرادات عملات من ودائع بنكية
(٣٤,٧٩٣,٨٨٣)	(٣٥,٨٤٥,٥٦٣)		مجموع المصاريف التشغيلية ، الصافي
(٦,٢٧٩,١٣٧)	٦,٠١٣,٣١٥		صافي الفائض ( العجز ) من عمليات التأمين
			(الفائض) / العجز من عمليات التأمين المحول الى
٦,٢٧٩,١٣٧	(٥,٤١١,٩٨٤)		عمليات المساهمين
-	٦٠١,٣٣١		صافي الفائض من عمليات التأمين

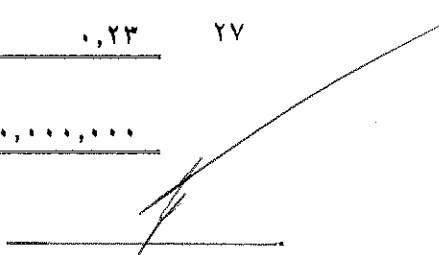
تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١



٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٦,٢٧٩,١٣٧)	٥,٤١١,٩٨٤	صافي الفائض ( العجز ) المحول من عمليات التأمين
٧٨٣,٠١٥	٦٠١,١٧٦	ايرادات عمولات من ودائع بنكية
١٤٢,٩٤٩	١٨٨,٥٠٠	ايرادات عمولات من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(١,٦٣١,٥٧٢)	(١,٦٢٣,١٩٣)	٢٣ مصاريف عمومية وإدارية
(٦,٩٨٤,٧٤٥)	٤,٥٧٨,٤٦٧	صافي ربح ( خسارة ) السنة
(٠,٣٥)	٠,٢٣	٢٧ ربح ( خسارة ) السهم
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة

  
الرئيس التنفيذي المكلف  
المدير المالي التنفيذي

  
عضو مجلس الإدارة -

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة عمليات المساهمين الشاملة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٦,٩٨٤,٧٤٥)	٤,٥٧٨,٤٦٧	صافي ربح ( خسارة ) السنة
٤,٨٤٠,٣٨١	١,٦٥٣,٩٧٢	صافي الأرباح غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع
(١,٩٢٥,١٧٦)	(١,٨٧٤,٩٩٧)	٢٢ زكاة وضريبة دخل
(٤,٠٦٩,٥٤٠)	٤,٣٥٧,٤٤٢	اجمالي الربح ( الخسارة ) الشامل للسنة
(٠,٢٠)	٠,٢٢	٢٧ ربح ( خسارة ) السهم
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
		
الرئيس التنفيذي المكلف والمدير المالي التنفيذي	عضو مجلس الإدارة	

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع ريال سعودي	احتياطي إعادة تقييم ريال سعودي	خسائر متراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
	(ريال سعودي)			
١٥٤,١٩٧,٦٨٧	١٢٩,٢٩١	(٤٥,٩٣١,٦٠٤)	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
(٦,٩٨٤,٧٤٥)	-	(٦,٩٨٤,٧٤٥)	-	صافي خسارة السنة
				صافي الأرباح غير المحققة من
٤,٨٤٠,٣٨١	٤,٨٤٠,٣٨١	-	-	استثمارات متاحة للبيع
(١,٩٢٥,١٧٦)	-	(١,٩٢٥,١٧٦)	-	زكاة وضريبة دخل
١٥٠,١٢٨,١٤٧	٤,٩٦٩,٦٧٢	(٥٤,٨٤١,٥٢٥)	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١٥٠,١٢٨,١٤٧	٤,٩٦٩,٦٧٢	(٥٤,٨٤١,٥٢٥)	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
٤,٥٧٨,٤٦٧	-	٤,٥٧٨,٤٦٧	-	صافي ربح السنة
				صافي الأرباح غير المحققة من
١,٦٥٣,٩٧٢	١,٦٥٣,٩٧٢	-	-	استثمارات متاحة للبيع
(١,٨٧٤,٩٩٧)	-	(١,٨٧٤,٩٩٧)	-	زكاة وضريبة الدخل
١٥٤,٤٨٥,٥٨٩	٦,٦٢٣,٦٤٤	(٥٢,١٣٨,٠٥٥)	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الرئيس التنفيذي المكلف والمدير  
المالي المتخيري

عضو مجلس الإدارة

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٦,٢٧٩,١٣٧)	٦,٠١٣,٣١٥	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
٩١٣,٧٤٨	١,١٠٠,٢٨٢	صافي الفائض ( العجز ) من عمليات التأمين
٥٥٢,٠٥٣	٢١٦,٥٧٣	التعديلات لـ:
٦,٧٣٥	-	الاستهلاك
(٤,٨٠٦,٦٠١)	٧,٣٣٠,١٧٠	تعويض نهاية الخدمة ، بالصافي
		خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات
(١٠,٠٠٢,٥٤٩)	(١,٧٦٤,٣٤٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٥١٧,٣٣٤)	(٤٣,٩٦٩,٤٧٢)	ذمم تأمين مدينة
٦,٧٢٤,٠٨٤	(٣,٣٣٥,١٠٥)	حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة
(٧,٣٣٩,٧٢٥)	(٢١٣,٦٦٤)	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
(١٧,٤٢٢)	(٩٤,٥٤٢)	تكاليف اكتتاب مؤجلة
(٥١٨,٩٦٨)	(١,٩٨٤,١٩٩)	ايرادات فوائد مستحقة
٨٥٦,٠٥٠	-	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
(٥,٥٧٣,٧٦٢)	٣٢,٧٤٤,٨٦٦	مبالغ مستحقة من شركة شقيقة
٣٤,٠٢٩,٤٢٠	٣٣,٣٤٨,٣٩٣	ذمم معيدي تأمين دائنة
٤,١٧٧,١٨٩	(١,٨٧٤,٦٩٤)	اقساط تأمين غير مكتسبة
٥,١٣٣,٧٧٥	١٣,٤٠٩,٠١٨	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٥,٤٣٣,٥٦٠	٧٦٦,٢٥٧	مطالبات تحت التسوية
٢٧,٥٧٧,٧١٧	٣٤,٣٦٢,٦٨٤	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
		صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
(١,٠٦٩,٤٤٢)	(٨٧٢,٦٩٤)	التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
٢,٩١٠	-	شراء ممتلكات ومعدات
(١,٠٦٦,٥٤٢)	(٨٧٢,٦٩٤)	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
		صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
٣٣,٣٤٣,١٣٠	١٧,٩٨٥,٥٣٧	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
٣٣,٣٤٣,١٣٠	١٧,٩٨٥,٥٣٧	مبالغ مستحقة من عمليات المساهمين
٥٩,٨٥٤,٣٠٥	٥١,٤٧٥,٥٢٧	صافي النقدية من النشاطات التمويلية
٢٦,٣٨٥,٨١٠	٨٦,٢٤٠,١١٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٦,٢٤٠,١١٥	١٣٧,٧١٥,٦٤٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٦,٩٨٤,٧٤٥)	٤,٥٧٨,٤٦٧	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية صافي ربح ( خسارة ) السنة
(٧٨٣,٠١٥)	(٦٠١,١٧٦)	التعديلات لـ :
(٧,٧٦٧,٧٦٠)	٣,٩٧٧,٢٩١	ايراد عمولة
(٢٧,٠٦٣,٩٩٣)	(٢٣,٣٩٧,٥٢١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٤,١٢٥,٣٣٢)	٥٥,٤٨٠	المبالغ المستحقة الى عمليات التأمين
(٣٨,٩٥٧,٠٨٥)	(١٩,٣٦٤,٧٥٠)	المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى
(٨٤٧,٢٨٥)	(٩١٥,٦٩٨)	النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
(٣٩,٨٠٤,٣٧٠)	(٢٠,٢٨٠,٤٤٨)	زكاة مدفوعة
		صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	وديعة قصيرة الأجل
٩٤٨,٠٩٠	٥١٧,٦٢٤	الحركة في موجودات مالية أخرى
١٥,٤٤٨,٠٩٠	٤٦٧,٦٢٤	ايرادات عمولات مستلمة
		صافي النقدية من النشاطات الاستثمارية
(٢٤,٣٥٦,٢٨٠)	(١٩,٨١٢,٨٢٤)	النقص في النقد وما في حكمه
٧٠,٤٤١,٦٧٩	٤٦,٠٨٥,٣٩٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٦,٠٨٥,٣٩٩	٢٦,٢٧٢,٥٧٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معاملة غير نقدية :
٤,٨٤٠,٣٨١	١,٦٥٣,٩٧٢	صافي الأرباح غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع

الرئيس التنفيذي المكلف  
والصديق المالي التنفيذي

مجلس الإدارة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

- ١- عام
- ان الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء") ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية انشأت في الخبر - المملكة العربية السعودية وسجلت بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٠٣٤٩٨٢ وتاريخ ١٩ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ ، الموافق ٤ يوليو ٢٠٠٧ .
- ان الغرض من انشاء الشركة هو القيام بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الاعمال .
- حصلت الشركة على الترخيص (رقم ت.م. ن ٢٠٠٨/١٦) لممارسة أعمال التأمين العام والصحي وعمليات إعادة التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") في ٢٨ جمادى الثاني ١٤٢٩ هـ ، الموافق ٢ يوليو ٢٠٠٨ .
- ٢- أساس اعداد القوائم المالية
- تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) .
- استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية
- يتطلب اعداد القوائم المالية ، وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ، استخدام التقديرات والاحكام التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح بها والافصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال فترة القوائم المالية . على الرغم من ان هذه التقديرات والاحكام تستند على افضل ما يتوفر لدى الادارة من معرفة بالاحداث والاعمال الحالية ، إلا ان النتائج الفعلية قد تختلف تماماً عن هذه التقديرات . نورد التفاصيل الاخرى المتعلقة بالتقديرات والاحكام التي قامت بها الادارة ضمن ايضاحات السياسات المحاسبية ادناه .
- ٣- التغييرات في السياسات المحاسبية والافصاحات
- إن السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها تتوافق مع تلك التي تم تطبيقها في القوائم المالية للسنة السابقة ، ما عدا المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الجديدة والمعدلة ومعايير المحاسبة الدولية (IAS) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRIC) الساري تطبيقها ابتداء من ١ يناير ٢٠١١ وهي على النحو التالي :

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٣ - التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات - (تتمه)

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ بدء التطبيق
- المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١	إعفاء محدود من الإفصاحات أرقام المقارنة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ للشركة التي تقوم بتطبيق المعيار للمرة الأولى	١ يوليو ٢٠١٠
- معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٤	الإفصاح عن الأطراف ذوي العلاقة	١ يناير ٢٠١١
- معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٢	الأدوات المالية	١ فبراير ٢٠١٠
- توضيح رقم ١٤ عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	مدفوعات الحد الأدنى من متطلبات التمويل	١ يناير ٢٠١١
- توضيح رقم ١٩ عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	إطفاء الالتزامات المالية مع أدوات حقوق الملكية	١ يوليو ٢٠١٠

لم يكن هناك تأثير جوهري لتبني وتطبيق هذه المعايير والتفسيرات المعدلة على أداء ومركز الشركة المالي. إلا أن هذه المعايير والتفسيرات أسفرت عن إفصاحات إضافية في بعض الحالات.

تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)

في مايو ٢٠١٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية (IASB) تعديلاته السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية والاسس المتعلقة بالاستنتاجات والتوجيهات التي تمت. يقوم مجلس المعايير المحاسبية الدولية بالافادة من عملية التعديل السنوية عن طريق اجراء تعديلات لازمة وليس ملحة على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي لن يتم ادراجها كجزء من مشروع رئيسي. ان هذه التعديلات تعمل بشكل رئيسي على ازالة عدم التوافق وتعمل على توضيح النصوص. اعتمدت الشركة التعديلات التالية والتي تمت على المعايير وتم تطبيقها للفترة التي بدأت في ١ يناير ٢٠١١:

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ بدء التطبيق
- المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧	الإفصاحات - تحويل الاصول المالية	١ يوليو ٢٠١١

ان التعديلات على المعايير الاخرى لا يوجد لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠١١:

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٣ - التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات - (تتمه)

فيما يلي المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد حتى تاريخ صدور القوائم المالية للشركة . تتوقع الشركة بان تكون هذه المعايير والتفسيرات الصادرة قابلة للتطبيق في المستقبل . تنوي الشركة تبني هذه المعايير حينما تدخل حيز التنفيذ .

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ بدء التطبيق
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٩	منافع الموظف	١ يناير ٢٠١٣
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١	عرض القوائم المالية	١ يوليو ٢٠١٢
- المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٩	الأدوات المالية - تصنيف وقياس	١ يناير ٢٠١٣
- المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٢	الإفصاح عن الحصص في الكيانات الأخرى	١ يناير ٢٠١٣
- المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣	قياس القيمة العادلة	١ يناير ٢٠١٣

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

*العرف المحاسبي*

يتم اعداد القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة .

*العملة المستخدمة*

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر أيضاً العملة المستخدمة لدى الشركة .

*الاعتراف بالايادات*

ترحل الاقساط إلى الدخل بشكل نسبي على مدى فترات وثائق التأمين التي تخصها وذلك باستخدام طريقة ٣٦٥/١ وذلك بإستثناء ما يخص التأمين البحري فانه يتم احتسابها على اساس اقساط آخر تسعة أشهر. تمثل الاقساط غير المكتسبة الحصة في الاقساط المكتسبة المتعلقة بالفترة السارية المفعول من التغطية التأمينية . يدرج التغير في مخصص الاقساط غير المكتسبة في "قائمة عمليات التأمين" على مدى فترة المخاطرة .

ان الاقساط المحتجزة وإيرادات العمولات بالفترة الحالية والمتعلقة بالأخطار السارية المفعول بعد نهاية الفترة المالية ، يتم تسجيلها كأقساط أو إيرادات عمولة غير مكتسبة وفقاً للألية المذكورة أعلاه .

تتحقق إيرادات العمولة على اساس العائد الفعلي بعد الاخذ بعين الاعتبار اصل المبلغ القائم ومعدل العمولة السائد .

*اساس عرض القوائم المالية*

تحفظ الشركة بدفاتر محاسبية منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين . تقيد الإيرادات والمصاريف والتي يمكن ربطها بشكل واضح بأي من هذين النشاطين في الدفاتر المحاسبية ذات العلاقة . يتم تحديد اساس توزيع مصاريف العمليات المشتركة من قبل الادارة وتعتمد من قبل مجلس الادارة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

*النقد وما في حكمه*

يتألف النقد وما في حكمه من النقدية والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات ذات السيولة العالية والتي تكون تواريخ استحقاقها الأصلية ٣ أشهر أو اقل عند نشوئها ، والتي يمكن تحويلها لما يعادلها من النقد وتكون خاضعة لمخاطرة غير جوهرية للتغيرات في القيمة . وقد كان النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مكون بالكامل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل .

*المطالبات*

إن المطالبات ، التي تتضمن المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والجهات الأخرى ومصاريف تعديل الخسارة المتعلقة بها ، بالصافي بعد حسم القيمة التخريدية والمستردات الأخرى ، تحمل على قائمة عمليات التأمين عند تكبدها . تتألف المطالبات من المبالغ التقديرية المستحقة الدفع فيما يتعلق بالمطالبات المصرح عنها الى الشركة وغير المصرح عنها بتاريخ قائمة المركز المالي .

وتقوم الشركة عموماً بتقدير مطالباتها على أساس الخبرة السابقة . ويقوم خبراء تقدير الخسائر المستقلين عادة بتقدير المطالبات المتعلقة بالمنتجات . وبالإضافة إلى ذلك ، يتم الاحتفاظ بمخصص بناء على تقدير الخبير الاكتواري لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة وغير المصرح عنها بتاريخ قائمة المركز المالي . ويدرج أي فرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة اللاحقة في قائمة عمليات التأمين لتلك السنة .

لا تقوم الشركة بخصم التزاماتها المتعلقة بالمطالبات غير المدفوعة لأنه من المتوقع أن يتم دفع معظم المطالبات خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي .

*تكاليف الاكتتاب في وثائق التأمين*

يتم تأجيل العمولات المدفوعة الى الوسطاء والتكاليف الاضافية المباشرة الأخرى المتكبدة بشأن الحصول على او تجديد عقود التأمين . وتطفاً تكاليف الاكتتاب في وثائق التأمين الموجلة لاحقاً على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها عند اكتساب الاقساط .

يتم تأجيل التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة خلال الفترة المالية عند إصدار أو تجديد عقود التأمين بالقدر الذي تكون فيه هذه التكاليف قابلة للاسترداد من الاقساط المستقبلية . ويتم إثبات كافة تكاليف الاكتتاب الأخرى كمصروف عند تكبدها .



٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

لاحقاً للاعتراف الأولي بها ، يتم إطفاء هذه التكاليف على أساس نسبي على مدى فترة الاقساط المستقبلية المتوقعة بإستثناء الشحن البحري حيث يكون الجزء المؤجل عبارة عن التكلفة المنكبدة خلال الربع الأخير . يقيد الإطفاء في قائمة عمليات التأمين .

يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المقدر أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي يضمها ذلك الأصل وذلك بتعديل فترة الإطفاء، ويتم اعتبار ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية .

يتم إجراء مراجعة للتأكد من وقوع إنخفاض في القيمة ، وذلك بتاريخ كل تقرير مالي أو بشكل أكثر تكراراً ، وذلك عند وجود دليل على وقوع هذا الإنخفاض. وفي الحالات التي نقل فيها المبالغ القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة عمليات التأمين . كما تؤخذ تكاليف الاكتتاب المؤجلة بعين الاعتبار عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في كل فترة يتم فيها إعداد القوائم المالية.

*اختبار كفاية المطلوبات*

يتم إجراء اختبارات بتاريخ كل قائمة مركز مالي للتأكد من مدى كفاية المطلوبات عقود التأمين، بعد خصم تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة. وعند إجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرةً على قائمة عمليات التأمين وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة أولاً ويتم لاحقاً تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص المخاطر سارية المفعول).

وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل الافتراضات التقديرية الجديدة، يتم استخدام هذه الافتراضات (بدون أي هامش لقاء أي تغير سلبي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

*إعادة التأمين*

تقوم الشركة ، خلال دورة أعمالها العادية ، باسناد أقساط التأمين والمخاطر ، حيث تؤمن هذه الترتيبات تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى وتؤمن إمكانية نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وعقود إعادة تأمين اختيارية وإعادة تأمين فائض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطلوبات المسجلة في قائمة عمليات التأمين ، أقساطاً مستحقة إلى معيدي التأمين أو دفعات مستحقة من معيدي التأمين والحصة من الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين. تقدر المبالغ المطلوبة من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين . يتم إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة بتاريخ اعداد القوائم المالية أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشر يدل على حدوث انخفاض في القيمة خلال فترة التقرير ، يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير الى عدم امكانية الشركة استرداد المبالغ القائمة بموجب شروط العقد ، وعند امكانية قياس اثر المبالغ التي ستستلمها الشركة من معيدي التأمين بشكل موثوق به . يتم اثبات الخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة عمليات التأمين .

*العملات الأجنبية*

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات . ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي . تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة عمليات التأمين و / أو عمليات المساهمين .

*مخصص الالتزامات*

يتم قيد مخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق ويكون من المحتمل ان يتطلب سداد هذا الالتزام تدفقاً في الموارد ذات المزايا الاقتصادية للشركة ويكون من الممكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق .

*ممتلكات ومعدات*

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة . ويحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المتوقعة للموجودات .

٤ - ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

**الانخفاض في قيمة الأصول**

تقوم الشركة بتاريخ قائمة مركزها المالي بمراجعة قيم الممتلكات والمعدات للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الأصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الأصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الأصول (ان وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الأصول ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل ( الوحدة الانتاجية ) لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل او الوحدة الانتاجية اقل من قيمته الدفترية . ان الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل يتم قيدها كمصرف فور حدوثها .

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل ( الوحدة الانتاجية ) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل ( الوحدة الانتاجية ) في الفترات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

**تعويض نهاية الخدمة للموظفين**

يجنب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين حالياً ويستحق الدفع ك مبلغ إجمالي لجميع الموظفين بموجب شروط وأحكام نظام العمل والعمال السعودي وذلك عند انتهاء عقود التوظيف . يحتسب المخصص بالقيمة الحالية للمنافع المقررة التي تحق للموظف فيما لو انتهت خدمته بتاريخ قائمة المركز المالي . وتحتسب المبالغ المدفوعة لقاء مكافأة نهاية الخدمة على أساس رواتب ومخصصات الموظفين النهائية وسنوات خدمتهم المجمعة حسبما ينص عليه نظام العمل والعمال السعودي .

**الذمم المدينة**

يتم إثبات الذمم المدينة عند استحقاقها، ويتم قياسها، عند الإثبات الأولي لها، بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيمة الدفترية لاقساط التأمين المستحقة فيما يتعلق بوجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية ، ويتم اثبات خسارة الإنخفاض في قائمة عمليات التأمين . يتم التوقف عن إثبات اقساط التأمين المستحقة عند إنتفاء أسباب إثبات الموجودات المالية .

وتتمثل الأقساط المستحقة القبض أقساطاً مكتتبه لوثائق تأمين مصدرة على الحساب والتي تكون قائمة كما في تاريخ القوائم المالية وذلك بعد خصم مخصص للمبالغ المقرر عدم استردادها .

-٤ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

**الانخفاض في قيمة الأصول المالية وعدم امكانية تحصيلها**

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم ادراج خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة عمليات التأمين أو قائمة عمليات المساهمين . يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي :

- بالنسبة للأصول المثبتة بالقيمة العادلة ، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .
- بالنسبة للأصول المثبتة بالتكلفة ، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المخصومة على اساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل .
- بالنسبة للأصول المثبتة بالتكلفة المطفأة ، يحدد الانخفاض في القيمة على اساس التدفقات النقدية المقدرة المخصومة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي .

**زكاة وضريبة دخل**

تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل نيابة عن المساهمين السعوديين والأجانب على التوالي وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل . تستحق الزكاة وضريبة الدخل وتحمل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . تحتسب الزكاة على المساهمين السعوديين وحملة جنسيات دول مجلس التعاون الخليجي بناء على حصتهم في الريع الزكوي .

تحتسب ضريبة الدخل على المساهمين الاجانب بناء على حصتهم في صافي الربح المعدل . وتقيد أية فروقات في التقديرات عند الموافقة على الربط النهائي وعندها يتم تسوية المخصص .

**التقارير القطاعية**

ان القطاع هو عنصر قابل للتمييز للشركة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع اعمال) والذي يكون عرضة لمخاطر ومنافع مختلفة عن القطاعات الاخرى . ولأغراض إدارية ، تتكون الشركة من وحدات عمل حسب منتجاتها وخدماتها ، ولديها ثلاثة قطاعات مفصّل عنها وهي كما يلي :

- تأمين طبي ، ويقوم بتغطية التأمين على الصحة .
- تأمين محركات ، ويقوم بتغطية تأمين السيارات .
- تأمين ممتلكات ، ويقوم بتغطية تأمين العقارات .
- تأمين عام ، ويقوم بتغطية التأمين الهندسي والحريق والتأمين البحري والتأمينات العامة الأخرى .

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

التقارير القطاعية (تتمه)

يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها، في بعض النواحي، بصورة مختلفة عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية .

لم تحدث اية معاملات بين القطاعات خلال الفترة . وفي حالة حدوث مثل هذه المعاملات ، فان اسعار التحويل بين قطاعات الاعمال تكون هي نفس الاسعار المستخدمة في المعاملات التجارية مع الجهات الاخرى .

تصنيف المنتج

عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تقبل فيها الشركة (المؤمن) خطر تأمين جوهري من طرف آخر (المؤمن عليه) من خلال الاتفاق على تعويض المؤمن عليه اذا كان الحدث المستقبلي المحدد غير المؤكد في المستقبل (حدث مؤمن عليه) يؤثر سلباً على المؤمن عليه ، وكقاعدة عامة ، تحدد الشركة اذا ما كان لديها خطر تأمين هام وذلك بمقارنة المنافع المدفوعة مع المنافع المستحقة الدفع اذا لم يقع الحدث المؤمن عليه .

عقود الاستثمار

تعرف عقود الاستثمار بأنها تلك العقود التي يتم من خلالها تحويل المخاطر المالية الهامة . وتتمثل المخاطر المالية في تغير مستقبلي محتمل في واحدة أو أكثر من أسعار الفائدة أو سعر الاوراق المالية أو سعر السلع أو سعر صرف العملات الاجنبية أو مؤشر الأسعار والنسب أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو متغيرات أخرى .

حالما يتم تصنيف العقد على أنه عقد تأمين ، فانه يبقى كعقد تأمين للفترة المتبقية من عمره ، حتى لو تضاعلت مخاطر التأمين بشكل ملحوظ خلال هذه الفترة مالم تكن جميع الحقوق والالتزامات قد أطفئت او انتهت مدة صلاحيتها . كما ويمكن إعادة تصنيف عقود الاستثمار كعقود تأمين بعد نشوئها اذا اصبح خطر التأمين كبيراً .

الاستثمارات والأصول المالية الأخرى  
الأصول المالية

يتم تصنيف الأصول المالية على انها استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة العمليات او استثمارات متاحة للبيع او استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ، او قروض او سلف وكما هو مناسب . وعندما يتم الاعتراف بالأصول المالية مبدئياً ، يتم قياسها على اساس القيمة العادلة . وفي حال الاستثمارات التي لا تقاس على اساس القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ، فإنها تدرج بالقيمة العادلة زانداً تكاليف العملية المتعلقة بها بشكل مباشر .

تقرر الشركة تصنيف استثماراتها بعد الاعتراف الأولي وعندما يكون الأمر مسموحاً ومناسباً وتعيد تقييم هذه التصنيفات في كل نهاية سنة مالية .

٤ - ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الاستثمارات والأصول المالية الأخرى (تتمه)  
الأصول المالية (تتمه)

يتم الاعتراف بجميع المشتريات والمبيعات العادية للاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم به الشركة بشراء الأصول . تمثل الطريقة العادية في المشتريات أو المبيعات هي الطريقة التي يتم فيها شراء أو بيع موجودات مالية والتي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة يتم تحديدها عادة من قبل التنظيمات أو من خلال العرف الدارج في السوق .

الاستثمارات المتاحة للبيع

بعد الاعتراف المبدئي بالاستثمارات المتاحة للبيع ، يتم قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة وتفيد أرباح وخسائر القيمة العادلة كبنء مستقل في قائمة عمليات المساهمين الشاملة الى ان يتم التوقف عن الاعتراف بالاستثمار او عندما يكون هناك انخفاض في قيمة الاستثمار ، حيث يتم عندها الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتركمة والمصرح عنها مسبقاً في حقوق الملكية ، في قائمة عمليات المساهمين . وتدرج الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق بالتكلفة ناقصاً الخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة ، ان وجدت.

الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

ان الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق تمثل أصول مالية غير مشتقة والتي تحمل دفعات ثابتة أو محددة وتواريخ استحقاق محددة ويكون لدى الشركة نية ايجابية ومقدرة على الاحتفاظ بها الى تاريخ الاستحقاق . وبعد القياس المبدئي ، تدرج الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة . وتحسب هذه التكلفة بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً أي تسديدات للمبلغ الاصلي المدفوع ويضاف لها أو يطرح منها الاطفاء المتركم لأي فرق بين المبلغ المعترف به مبدئياً والمبلغ في تاريخ الاستحقاق وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ، كما يطرح من التكلفة مخصص الانخفاض في القيمة . وتتضمن هذه العملية الحسابية جميع الأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة فيما بين أطراف العقد الذين يعتبرون جزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات وجميع اقساط التأمين والخصومات الأخرى . ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة عمليات المساهمين وذلك عندما يتوقف الاعتراف بالاستثمار أو عندما تنخفض قيمة الاستثمار ، كما يتم ذلك أيضاً عن طريق عملية الاطفاء .

القروض والسلف

تعتبر القروض والسلف موجودات مالية غير مشتقة ولها طرق سداد ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في السوق النشط . وبعد القياس المبدئي ، يتم قياس هذه الموجودات المالية في وقت لاحق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) ناقصاً الانخفاض في القيمة . وتحسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة من الشراء والأتعاب أو التكلفة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي . يتم ادراج اطفاء معدل الفائدة الفعلي في الإيرادات التمويلية في قائمة عمليات المساهمين ، ويعترف بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في قائمة عمليات المساهمين في التكاليف التمويلية .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

- القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم المتاجرة بها بشكل نشط في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع لسعر السوق كما في نهاية يوم العمل بتاريخ قائمة المركز المالي . وفي حال عدم وجود سوق نشط للاستثمار ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم . وتشمل هذه التقنيات استخدام سعر أحدث عملية تمت في تعاملات السوق الحرة ، أو بالرجوع للقيمة السوقية الحالية لأداة مشابهة أخرى ، أو عن طريق تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام طرق تقييم أخرى .

المطلوبات المالية

ان المطلوبات المالية ودمم التأمين واعادة التأمين الدائنة والذمم الدائنة الاخرى ، يتم الاعتراف بها مبدئيا بالقيمة العادلة .

التوقف عن اثبات الاصول والالتزامات المالية

الأصول المالية

يتم التوقف عن اثبات الأصول المالية (او حيثما ينطبق ، جزء من الأصول المالية أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) في الحالات التالية :

- أ- عند انتهاء الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل .
- ب- عندما تحتفظ الشركة بحقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل ولكنها تحملت التزام بدفعها بالكامل بدون تأخير جوهري الى طرف آخر بموجب ترتيبات تنازل للطرف الآخر .
- ج- أو أن الشركة قد نقلت حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل ، وقامت بشكل جوهري إما بنقل معظم المخاطر والمنافع للأصل أو لم تقم بتحويل ولا الاحتفاظ بمعظم المخاطر والمنافع للأصل ولكن قامت بنقل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم الشركة بنقل حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصول ولم تنقل او تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول بشكل جوهري وكما انها لم تنقل السيطرة على الأصول ، عندها يتم الاعتراف بالأصول بشرط استمرارية الشركة بالتعامل بهذه الأصول . ان استمرارية التعامل تمتد بشكل الضمانة على الأصول المنقولة وتقاس بالقيمة الدفترية الاصلية للأصول أو بالحد الأقصى للمبالغ التي قد تطالب الشركة بسدادها ، ايهما اقل .

المطلوبات المالية

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية ومستحقات التأمين وإعادة التأمين وغيرها من المبالغ المستحقة الدفع عندما يتم اعفاء أو الغاء الالتزام أو عند انتهاء مدته .

#### ٤- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

عندما يتم استبدال المطلوبات المالية بأخرى من نفس المقرض بشروط تختلف اختلافاً كبيراً أو عندما يتم تعديل شروط المطلوبات المالية القائمة . فإن مثل هذا التبديل أو التعديل يتم اعتباره كمطلوب أصلي تم الغاؤه ومطلوب جديد تم الاعتراف به . ويتم الاعتراف بالفرق في القيمة الدفترية ذات العلاقة في قائمة عمليات التأمين .

##### القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل عمولة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات العمولة للأدوات ذات الشروط والمخاطر المماثلة .

##### الذمم الدائنة والمستحقات

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ التي يتعين دفعها مستقبلاً لقاء البضائع عند انتقال المخاطر والمنافع المتعلقة بهذه البضائع إلى الشركة أو عند الحصول على الخدمات ، سواء أصدرت للشركة فواتير بها أم لا .

##### المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويصرح عنها بصافي مبالغها في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وتكون هنالك نية لتسديد المبالغ بالصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد . ولا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة عمليات التأمين وعمليات المساهمين ما لم يتطلب ذلك أو يجيزه معيار أو تفسير محاسبي .

##### عقود الإيجار

يتم إثبات دفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصاريف ضمن قائمة عمليات التأمين بطريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الإيجار .

#### ٥- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل تقديرات وافتراضات قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية . إلا أن عدم التأكد من هذه التقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتيجة تتطلب إجراء تعديل جوهري في المستقبل على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات.

فيما يلي الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر الأساسية المستقبلية والأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ قائمة المركز المالي التي يمكن أن تؤدي كما هو موضح أدناه إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة .



٥- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تكمه)

الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب اتفاقيات التأمين  
يعتبر تقدير الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين من أهم التقديرات المحاسبية التي تقوم  
بها الشركة. هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزامات التي يتعين على  
الشركة دفعها بموجب هذه المطالبات. يعتبر مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها تقديراً للمطالبات التي يتوقع  
الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحدث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي . ان  
الاسلوب المتبع من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ، تعتمد  
على تقييم الأكتواري .

تقدر المطالبات التي تتطلب قراراً من المحكمة أو عن طريق التحكيم على أساس كل حالة على حده. تقوم شركات  
تسويات مخاطر مستقلة بتقدير المطالبات المتعلقة بالمتلكات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات  
المتكبدة ، والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ، كل ثلاثة أشهر .

خسائر الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة

تقوم الشركة بمراجعة الذمم المدينة التي تعتبر هامة بمفردها، وكذلك الذمم المدينة المدرجة ضمن مجموعة من  
الموجودات المالية التي لها خصائص مخاطر انتمان مماثلة وذلك للتأكد من عدم وجود إنخفاض في قيمتها . ان الذمم  
المدينة التي يتم مراجعتها بصورة فردية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها والتي يتم بشأنها إثبات أو يستمر في إثبات  
خسارة الإنخفاض لا يتم إدراجها عند مراجعتها بصورة جماعية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها. تتطلب مراجعة  
الإنخفاض في القيمة جراء الأحكام والتقديرات. وإجراء ذلك، تقوم الشركة بتقويم خصائص مخاطر الائتمان التي تأخذ  
بعين الاعتبار حالات الإخفاق السابقة والتي تعتبر مؤشراً على المقدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة طبقاً للشروط  
التعاقدية.

تكاليف إكتتاب وثائق تأمين

تفيد بعض تكاليف الاكتتاب المتعلقة ببيع الوثائق الجديدة كتكاليف اكتتاب مؤجلة ، وتطفأ في قائمة عمليات التأمين على  
مدى فترة التغطية التأمينية ذات العلاقة. وفي حالة عدم تحقق الافتراضات المتعلقة بالربحية المستقبلية لوثائق التأمين هذه،  
فانه يمكن الإسراع في إطفاء هذه التكاليف، ويمكن أن يتطلب ذلك إجراء شطب إضافي للإنخفاض في القيمة في قائمة  
عمليات التأمين .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦- الممتلكات والمعدات

إن الأعمار الانتاجية المتوقعة للموجودات لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي :

السنوات  
٤  
٥  
٤

أجهزة وبرامج الكمبيوتر  
الأثاث والتركيبات والتجهيزات المكتبية  
السيارات

أ) عمليات التأمين

المجموع ٢٠١١ ريال سعودي	السيارات ريال سعودي	الأثاث والتركيبات والتجهيزات المكتبية ريال سعودي	أجهزة وبرامج الكمبيوتر ريال سعودي
٤,٤٨٦,٢٢٧	١٥٥,٣٥٠	٢,٠٧٠,١٧٢	٢,٢٦٠,٧٠٥
٨٧٢,٦٩٤	٢٠,٠٠٠	٥٥٩,٣٣٧	٢٩٣,٣٥٧
٥,٣٥٨,٩٢١	١٧٥,٣٥٠	٢,٦٢٩,٥٠٩	٢,٥٥٤,٠٦٢
١,٩٤٣,٩١٠	٦٠,٢٠٤	٩٠٧,١١٨	٩٧٦,٥٨٨
١,١٠٠,٢٨٢	٤١,٤٢٨	٤٧٥,٥١٥	٥٨٣,٣٣٩
٣,٠٤٤,١٩٢	١٠١,٦٣٢	١,٣٨٢,٦٣٣	١,٥٥٩,٩٢٧
٢,٣١٤,٧٢٩	٧٣,٧١٨	١,٢٤٦,٨٧٦	٩٩٤,١٣٥

التكلفة :

١ يناير ٢٠١١  
إضافات

٣١ ديسمبر ٢٠١١

الاستهلاك :

١ يناير ٢٠١١  
المحمل للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

صافي القيمة الدفترية :

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦- الممتلكات والمعدات (تتمه)

المجموع ٢٠١٠	السيارات	الأثاث والتركيبات والتجهيزات المكتبية	أجهزة وبرامج الكمبيوتر	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
				التكلفة:
٣,٤٤٠,٢٣٨	٦٧,٣٥٠	١,٧٨٨,٤٣١	١,٥٨٤,٤٥٧	١ يناير ٢٠١٠
١,٠٦٩,٤٤٢	٨٨,٠٠٠	٣٠٥,١٩٤	٦٧٦,٢٤٨	إضافات
(٢٣,٤٥٣)	-	(٢٣,٤٥٣)	-	استبعادات
٤,٤٨٦,٢٢٧	١٥٥,٣٥٠	٢,٠٧٠,١٧٢	٢,٢٦٠,٧٠٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
				الاستهلاك:
١,٠٤٣,٩٨٠	٢٢,٥١٢	٥٣٦,٧٧٣	٤٨٤,٦٩٥	١ يناير ٢٠١٠
٩١٣,٧٤٨	٣٧,٦٩٢	٣٨٤,١٦٣	٤٩١,٨٩٣	المحمل للسنة
(١٣,٨١٨)	-	(١٣,٨١٨)	-	استبعادات
١,٩٤٣,٩١٠	٦٠,٢٠٤	٩٠٧,١١٨	٩٧٦,٥٨٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
				صافي القيمة الدفترية:
٢,٥٤٢,٣١٧	٩٥,١٤٦	١,١٦٣,٠٥٤	١,٢٨٤,١١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(ب) عمليات المساهمين  
لا توجد خلال العام ممتلكات ومعدات في عمليات المساهمين (كذلك هو الحال في عام ٢٠١٠).

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٧- ذمم تأمين مدينة

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٤,٢٣٠,١٩٣	٦٦,٢٤٢,٩٩٩	أقساط تأمين مدينة
٤,٢٤٦,٧٨٦	١,١٣٥,٠٥٢	شركات التأمين وإعادة التأمين
(٢,٩٨١,٤١٢)	(١٠,١١٨,١٤٠)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥٥,٤٩٥,٥٦٧	٥٧,٢٥٩,٩١١	

ان جميع المبالغ المذكورة أعلاه مستحقة خلال ١٢ شهراً من تاريخ اصدار التقرير حول القوائم المالية ، ويتم تسوية المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عادة على أساس ربع سنوي .  
كانت الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي :

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٩٨١,٤١٢	في بداية السنة
١,٩٨١,٤١٢	٧,١٣٦,٧٢٨	المخصص خلال السنة ( ايضاح ٢٣ )
٢,٩٨١,٤١٢	١٠,١١٨,١٤٠	في نهاية السنة

ان أعمار الحسابات المدينة الناتجة عن عقود التأمين وإعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ هي كالتالي :

أقساط تأمين مدينة (ريال سعودي)

متأخر السداد ولكنه غير منخفض القيمة						غير متأخر السداد ولا منخفض القيمة		
أكثر من ٣٦٠ يوم	٣٦٠-١٨١ يوماً	١٨٠-١٢١ يوماً	١٢٠-٦١ يوماً	٦٠-٣١ يوماً	٣٠ يوم	الاجمالي		
٣,٣١٤,٦٣٧	٦,٩٠٠,٠٩٠	٥,٢٩٩,٥٥٥	١٠,٦٢٥,٤٤٨	١٤,٥٥٠,٨٦٥	١٣,٠٥٦,٩٥٨	١٢,٤٩٥,٤٤٦	٦٦,٢٤٢,٩٩٩	٢٠١١
١,١٢٠,٤٠٤	٤,٢٠٤,٤٥٢	٧,٢٦٦,٦٥٠	١٠,٦٥٢,١٤٦	٩,٣٥٤,٧٤٨	٦,٥٣٧,٢٧٢	١٥,٠٩٤,٥٢١	٥٤,٢٣٠,١٩٣	٢٠١٠

ذمم تأمين وإعادة تأمين مدينة (ريال سعودي)

متأخر السداد ولكنه غير منخفض القيمة						غير متأخر السداد ولا منخفض القيمة		
أكثر من ٣٦٠ يوم	٣٦٠-١٨١ يوماً	١٨٠-١٢١ يوماً	١٢٠-٦١ يوماً	٦٠-٣١ يوماً	٣٠ يوم	الاجمالي		
٣٧٨,٠٤٤	٥٠٣,٢٦٥	٩٧,٧٢٠	١٥٦,٠٢٣	-	-	١,١٣٥,٠٥٢	٢٠١١	
٣٣٠,٦٢٧	٢,٢٨٢,٢٣٠	٢١٥,٧٤٦	٣٣٩,١٥٧	٨٠٢,٧٢٣	٢٧٦,١٩٣	٤,٢٤٦,٧٨٦	٢٠١٠	

من المتوقع ان يتم تحصيل الذمم المدينة غير المنخفضة القيمة بالكامل . علماً بأنه ليس من عادة الشركة الحصول على ضمانات على الذمم المدينة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٨- أقساط تأمين غير مكتسبة

٢٠١٠ ريال سعودي	٢٠١١ ريال سعودي
١٠٤,٤٥٤,٦٤٢ (٣٠,٩٢٣,٦٣٠)	١٣٧,٨٠٣,٠٣٥ (٧٤,٨٩٣,١٠٢)
<u>٧٣,٥٣١,٠١٢</u>	<u>٦٢,٩٠٩,٩٣٣</u>

أقساط تأمين غير مكتسبة  
حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولام")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٩- الحركة في مطالبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

٢٠١٠			٢٠١١		
المباقي	حصة معيدي التأمين	الاجمالي	المباقي	حصة معيدي التأمين	الاجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
(٢٧٧,٧٩٧,٨٩٩)	٢٥,١١٧,٥٩٦	(٥٢,٩١٥,٤٩٥)	(٣٩,٦٥٥,٧٥٨)	١٨,٣٩٣,٥١٢	(٥٨,٠٠٤٩,٣٧٠)
٦٤,٥٤٢,٣٩٨	(٣٢,٢٨٢,٨٥٥)	٩٦,٨٢٥,٢٥٣	٩١,٢٠١,٤٧٧	(٢٤,٩٠٥,٩٣٩)	١١٦,١٠٧,٤١٦
٣٩,٦٥٥,٧٥٨	(١٨,٣٩٣,٥١٢)	٥٨,٠٤٩,٢٧٠	٤٩,٧٢٩,٦٧١	(٢١,٧٢٨,٦١٧)	٧١,٤٥٨,٢٨٨
٧٦,٤٠٠,٢٥٧	(٢٥,٥٥٨,٧٧١)	١٠١,٩٥٩,٠٢٨	١٠١,٢٧٥,٣٩٠	(٢٨,٢٤١,٠٤٤)	١٢٩,٥١٦,٤٣٤
(٢٧٧,٧٩٧,٨٩٩)	٢٥,١١٧,٥٩٦	(٥٢,٩١٥,٤٩٥)	(٣٩,٦٥٥,٧٥٨)	١٨,٣٩٣,٥١٢	(٥٨,٠٠٤٩,٣٧٠)
١٧,٩٧٦,٥٥٢	(١٨,٣٩٣,٥١٢)	٣٦,٣٧٠,٠٦٤	٢٤,٧٧١,٨٢٦	(٢١,٧٢٨,٦١٧)	٤٦,٥٠٠,٤٤٣
٢١,٦٧٩,٢٠١	-	٢١,٦٧٩,٢٠١	٢٤,٩٥٧,٨٤٥	-	٢٤,٩٥٧,٨٤٥
١١,٨٥٧,٨٥٩	٦,٧٢٤,٨٤٤	٥,١٣٣,٧٧٥	١٠٠,٧٣,٩١٣	(٣,٣٣٥,١٠٥)	١٣,٤٠٩,٠١٨

في بداية السنة  
مطالبات التأمين المسددة خلال السنة  
المطالبات تحت التسوية في نهاية السنة  
المطالبات المتكيدة

تحليل المطالبات تحت التسوية :

كما في ٣١ ديسمبر

الرصيد الافتتاحي في بداية السنة

مطالبات مفضح عليها

مطالبات متكيدة ولكن غير مفضح عليها

التغير في المطالبات تحت التسوية

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("الواحة")  
 (شركة مساهمة سعودية)  
 ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
 لتسعة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠- موجودات عقود معيدي التأمين ومطلوبات عقود التأمين

المجموع	اخرى	ممتلكات (ريال سعودي)	سيارات	طبي
٤٦,٥٠٠,٠٤٤٣	١٩,١٤٨,٨٢٧	٨,٩٨٨,٦٥٧	١٣,٧٦٢,٧٠٤	٤,٦٠٠,٢٥٥
٢٤,٩٥٧,٨٤٥	٥,٠٩٥,٠٩٠	٨٠١,٠٦٨	١٤,٨٢٩,٣٤٧	٤,٢٣٢,٣٤٠
١٣٧,٨٠٣,٠٣٥	٤٣,٠٦٠,٨٨٦	٧,٧٥٧,٧٤٢	٢٠,٩٢٧,٦٢٧	٦٦,٠٥٦,٧٨٠
٢٠٩,٢٦١,٣٢٣	٦٧,٣٠٤,٨٠٣	١٧,٥٤٧,٤٦٧	٤٩,٥١٩,٦٧٨	٧٤,٨٨٩,٣٧٥
٢١,٧٢٨,٦١٧	١١,٤٤٤,٠٧٧	٧,٦٢٣,٣٠٦	٣٥٩,٠٤٦	٢,٣٠٢,١٨٨
٧٤,٨٩٣,١٠٢	٣٤,٦٥٣,٢٩٦	٧,٧٣٩,٥٤٣	-	٣٢,٥٠٠,٢٦٣
٩٦,٦٢١,٧١٩	٤٦,٠٩٧,٣٧٣	١٥,٣٦٢,٨٤٩	٣٥٩,٠٤٦	٣٤,٨٠٢,٤٥١
٢٤,٧٧١,٨٢٦	٧,٧٠٤,٧٥٠	١,٣٦٥,٣٥١	١٣,٤٠٣,٦٥٨	٢,٢٩٨,٠٦٧
٢٤,٩٥٧,٨٤٥	٥,٠٩٥,٠٩٠	٨٠١,٠٦٨	١٤,٨٢٩,٣٤٧	٤,٢٣٢,٣٤٠
٦٢,٩٠٩,٩٣٣	٨,٤٠٧,٥٩٠	١٨,١٩٩	٢٠,٩٢٧,٦٢٧	٣٣,٥٥٦,٥١٧
١١٢,٦٣٩,٦٠٤	٢١,٣٠٧,٤٣٠	٢,١٨٤,٦١٨	٤٩,١٦٠,٦٣٢	٤٠,٠٨٦,٩٢٤

الصافي :

مطالبات تحت التسوية  
 مطالبات متكددة ولكن غير مفتح عنها  
 اقساط غير مكتملة

مبالغ قابلة للاسترداد من معيدي التأمين

مطالبات تحت التسوية  
 اقساط غير مكتملة

اجمالي حصة معيدي التأمين من مطلوبات التأمين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
 (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠- موجودات عقود معدي التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تتمة)

المجموع	اخرى	ممتلكات (ريال سعودي)	تأمين سيارات	طبي
٣٦,٣٧٠,٠٦٤	١١,٧٤٣,٣٥٦	١١,٣٩٤,٦٩٤	١٢,٣٨٣,٥١٨	١,٠٤٨,٤٤٦
٢١,٦٧٩,٢٠٦	٤,٠٦٤,١١٥	٩٧٨,٩١٤	١٢,٦٤١,٨٠٩	٣,٩٩٤,٣٦٨
١٠٤,٤٥٤,٦٤٢	٢٤,٢٦٠,٥٣٢	٦,١٨٧,٠٠٠	٥٧,١٤٨,٢٦٨	١٦,٨٥٨,٨٤٢
١٦٢,٥٠٣,٩١٢	٤١,٠٦٨,٠٠٣	١٨,٤٦٠,٦٠٨	٨٢,٠٧٣,٦٤٥	٢١,٩٠١,٦٥٦
١٨,٣٩٣,٥١٢	٨,٢١٨,٠٣٠	٩,٠٥٤,٣٨٤	٣٤٤,٥٨٢	٧٧٦,٥١٦
٣٠,٩٢٣,٦٣٠	١٦,٩١٣,٣١٨	٦,٠٦٢,١٣٢	-	٧,٩٤٨,١٨٠
٤٩,٣١٧,١٤٢	٢٥,١٣١,٣٤٨	١٥,١٦٦,٥١٦	٣٤٤,٥٨٢	٨,٧٢٤,٦٩٦
١٧,٩٧٦,٥٥٢	٢,٥٢٥,٣٢٦	٢,٣٤٠,٣١٠	١١,٩٣٨,٩٨٦	٢٧١,٤٣٠
٢١,٦٧٩,٢٠٦	٤,٠٦٤,١١٥	٩٧٨,٩١٤	١٢,٦٤١,٨٠٩	٣,٩٩٤,٣٦٨
٧٣,٥٣١,٠١٢	٧,٣٤٧,٢١٤	١٢٤,٨٦٨	٥٧,١٤٨,٢٦٨	٨,٩١٠,٦٦٢
١١٣,١٨٦,٧٧٠	١٤,٤٣٦,٦٥٥	٣,٣٤٤,٠٩٢	٨١,٧٢٩,٠٦٣	١٣,١٧٦,٩٦٠

مطلوبات عقود التأمين  
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠  
 الاجمالي :  
 مطالبات عقود التأمين  
 مطالبات منفتح عنها غير مسددة  
 مطالبات متكبدة ولكن غير منفتح عنها  
 أقساط غير مكتسبة  
 اجمالي مطلوبات عقود التأمين

مبالغ قابلة للاسترداد من معيدي التأمين  
 مطالبات تحت التسوية  
 اقساط غير مكتسبة  
 اجمالي حصة معيدي التأمين من مطلوبات التأمين

الصافي :  
 مطالبات تحت التسوية  
 مطالبات متكبدة ولكن غير منفتح عنها  
 اقساط غير مكتسبة



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والمديرين والشركات الخاضعة للرقابة والتي تسيطر هذه الجهات عليها بشكل جوهري أو مشترك. تعتمد سياسات التسعير والشروط الخاصة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

ويبين الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم إبرامها مع الجهات ذات العلاقة للسنة المالية ذات العلاقة.

مبيعات عقود تأمين	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢,٩٧٢,٩٧٦	١٤٦,٧٥٣	٤٦,٧٧٠	٢٠١١		أعضاء مجلس الإدارة
٢,٨٦٨,٧٩٩	٣١٥,٢٣٢	٣١٤,١٤٩	٢٠١٠		وجهاً ذات علاقة
٤,٠٨٩	-	-	٢٠١١		كبار موظفي الإدارة
-	-	-	٢٠١٠		
-	٤٧٠,٣٥٨	-	٢٠١١		المستحق من / الى
-	-	٢,٩٦٣,٤٣٩	٢٠١٠		شركة شقيقة

يتم اجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة حسب أسعار السوق العادية . وتستخدم القيم الدفترية عند عدم امكانية تحديد أسعار السوق . ان الأرصدة القائمة كما في نهاية السنة غير مغطاة بضمانات ويتم السداد حسب شروط الدفع . ولم يكن هنالك ضمانات مقدمة أو مستلمة لقاء الحسابات المدينة للجهات ذات العلاقة . وبالنسبة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ ، لم تجنب الشركة أي مخصص للديون المشكوك في تحصيلها والمتعلقة بالمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة حيث ان الإدارة على ثقة فيما يتعلق باسترداد هذه الأرصدة .

تعويضات كبار موظفي إدارة الشركة :

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٣,٩٢١,٨٤٤	٢,٣٧٥,١٦١
٣٨٩,٠٠٢	٣٢٧,٢٠٦
٤,٣١٠,٨٤٦	٢,٧٠٢,٣٦٧

مزايًا قصيرة الأجل  
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٢- نقد وما في حكمه

أ) عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٣١,٩٨٧	٣٤,٨٨٣
٢٠,٧٦٤,٧٣٩	٣٧,٦١٦,٧٥٩
٦٥,٤٤٣,٣٨٩	١٠٠,٠٦٤,٠٠٠
٨٦,٢٤٠,١١٥	١٣٧,٧١٥,٦٤٢

نقد في صندوق  
نقدية لدى البنوك  
ودائع قصيرة الأجل  
نقد وما في حكمه

ب) عمليات المساهمين

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٨٣٤,٠٩٨	٨٣٩,٠٦٣
٤٥,٢٥١,٣٠١	٢٥,٤٣٣,٥١٢
٤٦,٠٨٥,٣٩٩	٢٦,٢٧٢,٥٧٥

نقدية لدى البنوك  
وديعة قصيرة الأجل  
نقد وما في حكمه

يتم ايداع الحسابات البنكية لدى أطراف ذات تصنيف استثماري .

١٣- وديعة نظامية

تمثل الوديعة النظامية ١٠ % من رأس المال المدفوع والمحتفظ به وفقا لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني . لا يمكن سحب هذه الوديعة النظامية بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٤- موجودات مالية أخرى

فيما يلي ملخص الموجودات المالية الأخرى للشركة حسب الفئات :

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	موجودات مالية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٤٠,٧٦٩,٦٧٢	٤٢,٤٢٣,٦٤٤	موجودات مالية متاحة للبيع (الأوراق المالية المدرجة بالسوق)
٢,٤٢٣,٠٧٨	٢,٤٧٣,٠٧٨	دفعات مقدمة للاستثمارات
<u>٤٩,٦٩٢,٧٥٠</u>	<u>٥١,٣٩٦,٧٢٢</u>	

ان الجدول التالي يقارن القيم العادلة للموجودات المالية المحددة أعلاه مع قيمتها الدفترية :

٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٤٠,٧٦٩,٦٧٢	٤٠,٧٦٩,٦٧٢	٤٢,٤٢٣,٦٤٤	٤٢,٤٢٣,٦٤٤	متاحة للبيع (الأوراق المالية المدرجة بالسوق)
٢,٤٢٣,٠٧٨	٢,٤٢٣,٠٧٨	٢,٤٧٣,٠٧٨	٢,٤٧٣,٠٧٨	دفعات مقدمة للاستثمارات
<u>٤٩,٦٩٢,٧٥٠</u>	<u>٤٩,٦٩٢,٧٥٠</u>	<u>٥١,٣٩٦,٧٢٢</u>	<u>٥١,٣٩٦,٧٢٢</u>	

أ ( محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
<u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u>	القيمة العادلة سندات الدين
<u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u>	التكلفة المضافة سندات دين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")

( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٤ - موجودات مالية أخرى (تتمه)

ب) متاحة للبيع

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٤٠,٧٦٩,٦٧٢	٤٢,٤٢٣,٦٤٤

حصص ملكية

ج) دفعات مقدمة للاستثمارات

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨
٥٠٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
٢,٤٢٣,٠٧٨	٢,٤٧٣,٠٧٨

دفعات مقدمة للاستثمارات

قروض وذمم

ان الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق تمثل السندات ذات السعر الثابت والتي يتم تداولها بين البنوك في المملكة العربية السعودية وتحدد القيم وفقاً لهذا السوق ، عندما يكون متاحاً ، أو من خلال نموذج تسعير مناسب . ان هذه السندات ذات السعر الثابت لها فترة استحقاق مدتها عشر سنوات ( قابلة للاستدعاء بعد ٥ سنوات - ديسمبر ٢٠١٤ ) . تعتقد الادارة بان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات تقارب قيمتها العادلة .

تمثل الاستثمارات المتاحة للبيع الاستثمارات في الاسهم المدرجة في السوق المحلية . ان المعلومات الخاصة بالصناديق المدارة تكون عادة محدودة بالتقارير الدورية لمديري الاستثمارات حول اداء الاستثمار . ولقد قامت الادارة بمراجعة استثماراتها في الصناديق المدارة لتقييم فيما اذا حدث انخفاض في قيمة الاستثمارات ، وبناءً على المعلومات المحددة فيما يتعلق بهذه الصناديق وعملياتها ، فإنه من وجهة نظر الادارة ان الاستثمارات في الصناديق المدارة لم تتعرض لأي انخفاض في القيمة .

تمثل الدفعات المقدمة للاستثمارات المبالغ المدفوعة مقابل نسبة راس المال المقترح / المصدر للشركات التي تأسست حديثاً أو التي هي قيد التطوير . وبالنسبة للشركات في مرحلة التأسيس ، سيتم تسديد هذه الدفعات مقابل حصة الشركة في هذه الشركات عند استكمال الإجراءات النظامية المتعلقة بتأسيسها .

١٥ - ودائع قصيرة الأجل

ان الودائع لأجل المسجلة بالريال السعودي ، تربط لفترات متفاوتة تتراوح ما بين ٣ أشهر الى ١٢ شهراً على أساس المتطلبات النقدية للشركة ، وتحقق فائدة بمعدل يصل الى ٠,٨٣ % كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٠,٧٧ % ) . ان الودائع القصيرة الأجل محتفظ بها لدى أطراف ذوو تصنيف استثماري .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٦- تعويض نهاية الخدمة

( أ ) عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٧٢٢,٢٥٧	١,٢٧٤,٣١٠
٧٤٤,٢٨٣	٧٢٦,٩٢٣
(١٩٢,٢٣٠)	(٥١٠,٣٥٠)
١,٢٧٤,٣١٠	١,٤٩٠,٨٨٣

١ يناير  
مخصص السنة  
مخصص مستخدم  
٣١ ديسمبر

( ب ) عمليات المساهمين

خلال العام ، لم يكن هناك تعويض نهاية الخدمة في عمليات المساهمين ( كذلك هو الحال في عام ٢٠١٠ ) .

١٧- ذمم معيدي التأمين الدائنة

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٠,٠٨٥,٩٠٢	٥٢,٤٥٠,٥٠٥
٤,٦٣٤,٥٢٣	١٥,٠١٤,٧٨٦
٣٤,٧٢٠,٤٢٥	٦٧,٤٦٥,٢٩١

شركات إعادة التأمين  
ذمم دائنة اخرى

١٨- مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى

( أ ) عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٤,٣٤٥,٥٨٤	٧,٩٠٢,٣١١
١٠٠,٠٠٠	-
٢,٩٦٣,٤٣٩	٢٧٢,٩٦٩
٧,٤٠٩,٠٢٣	٨,١٧٥,٢٨٠

مصاريف مستحقة  
ذمم دائنة اخرى  
مطلوب الى شركة شقيقة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٨ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى (تتمه)

(ب) عمليات المساهمين

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠٠,٠٠٠	٢٢٩,٠٠٠	مصاريف مستحقة
٢,٩٥٢,٣٦٧	٣,٩١١,٦٦٦	زكاة
٤٨٣,٤٢٣	٦٠٩,٩٠٣	ذمم دائنة أخرى
<u>٣,٧٣٥,٧٩٠</u>	<u>٤,٧٥٠,٥٦٩</u>	

١٩ - رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة هو ٢٠٠ مليون ريال سعودي كما في نهاية السنة ، وهو مقسم الى ٢٠ مليون سهم قيمة السهم الواحد ١٠ ريال سعودي .

٢٠ - الاحتياطي النظامي

تمشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وبنود عقد تأسيس الشركة ، فإنه يجب على الشركة تخصيص ٢٠% من دخل المساهمين في كل سنة حتى يبلغ الاحتياطي ١٠٠% من رأس المال المدفوع . في ضوء الخسائر المتراكمة ، لم يتم هذا التخصيص للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢١- صافي الأقساط المكتسبة

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
٢١٩,٩٩٧,٥٢٨	٢٧٨,٥٦٠,٤١٩
(٣٤,٠٢٩,٤٢٠)	(٣٣,٣٤٨,٣٩٣)
١٨٥,٩٦٨,١٠٨	٢٤٥,٢١٢,٠٢٦
٦٧,٨٧٣,٥٢٨	١٢٤,٧٤٩,٩١١
(٥١٧,٣٣٤)	(٤٣,٩٦٩,٤٧٢)
٦٧,٣٥٦,١٩٤	٨٠,٧٨٠,٤٣٩
١١٨,٦١١,٩١٤	١٦٤,٤٣١,٥٨٧

اجمالي أقساط التأمين المكتسبة  
الحركة في مخصص الأقساط غير المكتسبة  
اجمالي إيرادات أقساط التأمين  
أقساط إعادة التأمين المسندة  
الحركة في مخصص حصة إعادة التأمين من الأقساط غير المكتسبة  
اجمالي أقساط التأمين المسندة الى معيدي التأمين  
صافي الأقساط المكتسبة

٢٢- الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

المحمل للسنة

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
١,٩٢٥,١٧٦	١,٦٧١,٨٢٥

تتألف الزكاة المحملة مما يلي :

مخصص السنة الحالية والمحمل للسنة

تم احتساب مخصص السنة الحالية على اساس البنود التالية :

٢٠١٠	٢٠١١
ريال سعودي	ريال سعودي
١٥٤,١٩٧,٦٨٧	١٥٠,١٢٨,١٤٧
١,٢٧٤,٣١٠	١,٤٩٠,٨٨٣
(٦٥,٢٣٥,٠٦٧)	(٧١,٢٨٧,٨٠٧)
٩٠,٢٣٦,٩٣٠	٨٠,٣٣١,٢٢٣

حقوق المساهمين  
مطلوبات غير متداولة  
موجودات غير متداولة  
وعاء الزكاة

ان الفروق بين النتائج وفقا للقوائم المالية والنتائج الخاضعة للزكاة قد نشأت بصورة رئيسية عن تعديلات للبنود غير المسموح بحسبها / المطالبات بناء على الانظمة المالية ذات العلاقة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٢- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

الحركة في المخصص خلال السنة  
كانت الحركة في مخصص الزكاة للسنة على النحو التالي :

٢٠١٠ ريال سعودي	٢٠١١ ريال سعودي
١,٨٧٤,٤٧٦	٢,٩٥٢,٣٦٧
١,٩٢٥,١٧٦	١,٦٧١,٨٢٥
(٨٤٧,٢٨٥)	(٩١٥,٦٩٨)
٢,٩٥٢,٣٦٧	٣,٧٠٨,٤٩٤

في بداية السنة  
المخصص خلال السنة  
المدفوع خلال السنة

في نهاية السنة

ضريبة الدخل  
المحمل للسنة  
تتألف ضريبة الدخل المحملة مما يلي :

٢٠١٠ ريال سعودي	٢٠١١ ريال سعودي
-	٢٠٣,١٧٢

مخصص السنة الحالية والمحمل للسنة

ان حركة مخصص ضريبة الدخل للسنة هي كالآتي :

٢٠١٠ ريال سعودي	٢٠١١ ريال سعودي
-	٢٠٣,١٧٢
-	٢٠٣,١٧٢

المخصص خلال السنة

في نهاية السنة

موقف الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة اقرارات الزكاة وضريبة الدخل حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وسددت الزكاة وضريبة الدخل حسب الاقرار وحصلت على الشهادة المطلوبة من مصلحة الزكاة والدخل .



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٣- المصاريف العمومية والادارية

(أ) عمليات التأمين

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٩٨١,٤١٢	٧,١٣٦,٧٢٨	ديون مشكوك في تحصيلها
٢,٨٦٢,٠٥٠	٢,٠٥٦,٨٦٨	اتعاب قانونية ومهنية
٩٦٠,١٩٣	١,٣٥٨,٥٠٩	مصاريف ايجار
٩١٣,٧٤٨	١,١٠٠,٢٨٢	استهلاك
٦٠٢,٤٩٧	٨٧٩,٣١٨	تجهيزات مكتبية
٨٧٨,٢٩٤	٨٦٠,١٠٤	منافع
١٥٠,٤٧٠	٣٦٧,١٢٣	التسويق والاعلان والترويج
١,٦٨٤,٩٠٦	٣٦٦,٦٩٨	ضريبة استقطاع
٤٣١,٦٩٥	٢١٥,٢٦٤	التدريب والتعليم
٢١٨,١٨٨	١٩٠,٨٧٦	مصاريف تقنية المعلومات
٨٠٣,٨٨٥	٥٥٠,٤٢٠	مصاريف اخرى
<u>١١,٤٨٧,٣٣٨</u>	<u>١٥,٠٨٢,١٩٠</u>	

(ب) عمليات المساهمين

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	تكاليف موظفين
٤٣١,٥٧٢	٤٢٣,١٩٣	مصاريف اخرى
<u>١,٦٣١,٥٧٢</u>	<u>١,٦٢٣,١٩٣</u>	

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

#### ٢٤- التقارير القطاعية

للاغراض الادارية ، تتكون الشركة من قطاعات حسب النشاط وهي : تأمين سيارات وتأمين طبي وتأمين ممتلكات وأخرى . وتتصل القطاعات الاخرى على التأمين البحري والتأمين الهنسي والتأمين ضد الحوادث العامة . وتعتبر هذه القطاعات الاساس الذي تقوم الشركة من خلاله بتقديم تقريرها عن المعلومات القطاعية الرئيسية . تماثيا مع عملية إعداد التقارير الداخلية بالشركة ، اعتمدت الادارة القطاعات حسب النشاط فيما يتعلق بنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها وكما هو مدرج ادناه . لا تتضمن النتائج القطاعية الرواتب التشغيلية والادارية والمصاريف العمومية والادارية وقد تم ادراجها ضمن المصاريف غير الموزعة .

المجموع	اخرى	ممتلكات (ريال سعودي)	سيارات	طبي	القطاعات التشغيلية
٢٧٨.٥٦٠.٤١٩	٨٨.١٥٢.٠٦٢	٢٨.٤٥٢.١٢٧	٦٣.٤١٥.٠٢٩	٩٨.٥٤١.٢٠١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٥٣.٨١٠.٥٠٨	٣٤.٨٧٥.٩٩٥	٣.٠٣٠.٨١٩	٦٢.٢٩٢.٩٠٧	٥٣.٦١٠.٧٨٧	اجمالي الاقساط المكتتبة
١٦٤.٤٣١.٥٨٧	٣٣.٦٩٠.٩٩٨	٢.٨٣٩.٠٥٠	٩٨.٩٣٦.٦٠٩	٢٨.٩٦٤.٩٣٠	صافي الاقساط المكتتبة
١٥١.٩٤٤.٩٤٩	٥,١١٥,٣٧١	٥,٤٨٢.٧٤٢	٢٢٤.١١٩	٤,٣٧٢.٨١٧	صافي الاقساط المكتتبة
٣١٠.٢٨٦	٣٦.١٧٧	٨.٥٩٠	٢٥٥.٦٤٨	٩.٨٧١	عمولة اعادة تأمين
(١٠١.٣٧٥.٣٩٠)	(١١.٠٢٤.٠٥٣)	(١.٣٨٨.٥٧٨)	(٧٦.٩١٢.٤٧٠)	(١١.٩٥٠.٢٨٩)	إيرادات اکتتاب اخرى
(٣٦.٨٠٢.٥٥٤)	(٨,٩١٠,٨٨٣)	(٤,٠٢٤,٩٥٤)	(١٩,١٤٠,٠١٧)	(٤,٧٢٢,٧٠٠)	صافي المطالبات المكتوبة
٤١.٨٥٨.٨٧٨	١٨.٩٠٧.٥١٠	٢.٩١٦.٨٥٠	٣.٣٦٣.٨٨٩	١٦.٦٧٠.٦٢٩	صافي إيرادات الاکتتاب
(٣٦.٢٥٨.٣٣١)					مصاريف عمومية وادارية اخرى (غير مصنفة)
٥.٦٠٠.٥٤٧					صافي الفائض من عمليات التأمين
٤١٢.٧٦٨					إيرادات عمولة من ودائع بنكية
٦.٠١٣.٣١٥					صافي الفائض من عمليات التأمين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولا")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للمسئمة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤- التقارير القطاعية (تتمه)

المجموع	اخرى	ممتلكات (ريال سعودي)	سيارات	طلي
٧٤,٨٩٣,١٠٢	٣٤,٦٥٣,٢٩٧	٧,٧٣٩,٥٤٣	-	٣٢,٥٠٠,٢٦٢
٢١,٧٢٨,٦١٧	١١,٤٤٤,٠٧٩	٧,٦٢٣,٣٠٦	٣٥٩,٠٤٦	٢,٣٠٢,١٨٦
١٣,٧٥٩,١٩٥	٣,٠٢٢,٥١٤	١,٢٠٠,١٤٥	١,٨٥٣,٣٦٥	٧,٦٨٣,١٧١
٢٠٢,٢٨٢,٨٥٠	-	-	-	-
٣١٢,٦٦٣,٧٦٤	٤٩,١١٩,٨٩٠	١٦,٥٦٢,٩٩٤	٢,٢١٢,٤١١	٤٢,٤٨٥,٦١٩
١٣٧,٨٠٣,٠٣٥	٤٣,٠٦٠,٨٨٦	٧,٧٥٧,٧٤٢	٢٠,٩٣٧,٦٢٧	٦٦,٠٥٦,٧٨٠
٧١,٤٥٨,٢٨٨	٢٤,٢٤٣,٩١٧	٩,٧٨٩,٧٢٥	٢٨,٥٩٢,٠٥١	٨,٨٣٢,٥٩٥
٤,٨٦٠,٧٣٥	٢,٧١٩,٥١٩	١,٩٢١,٢١٨	-	٢١٩,٩٩٨
٩٨,٥٤١,٧٠٦	-	-	-	-
٣١٢,٦٦٣,٧٦٤	٧٠,٠٢٤,٣٢٢	١٩,٤٦٨,٦٨٥	٤٩,٥١٩,٦٧٨	٧٥,١٠٩,٣٧٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
موجودات عمليات التأمين :  
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة  
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسمية  
تكاليف اكتاب موجلة  
موجودات غير موزعة  
مجموع الموجودات  
مطلوبات عمليات التأمين  
أقساط غير مكتسبة  
مطالبات تحت التسمية  
عمولة اعادة تأمين غير مكتسبة  
مطلوبات غير مصنفة  
مجموع المطلوبات

الشركة السعودية للتأمين التعاوني ("الولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤- التقارير القطاعية (تتمه)  
القطاعات التشغيلية

المجموع	اخرى	ممتلكات (ريال سعودي)	سيارات	طبي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٢١٩,٩٩٧,٥٢٨	٤٨,١٠٢,١٨٤	٢١,٥٨٣,٧٠٠	١١٣,٨١٨,٣٨٨	٣٦,٤٩٣,٢٥٦	اجمالي الاقساط المكتتبة
١٥٢,١٢٤,٠٠٠	١٨,٨١٣,١١٠	١,٥٤٨,٧٨٤	١١٢,٥٩٢,٨٢٦	١٩,١٦٩,٢٨٠	صافي الاقساط المكتتبة
١١٨,٦١١,٩١٤	١٧,٨٧١,٤٧٣	١,٧٢٤,٤٦١	٨١,٧١٣,١٧٢	١٧,٣٠٢,٨٠٨	صافي الاقساط المكتسبة
١٤,٥٠٤,٤١٧	٥,٧٠٩,٢٣١	٥,٦٥٠,١٧٣	٢٤٥,١١٠	٢,٨٩٩,٩٠٣	عمولة اعادة تأمين
٧٧,٢٧٦	٣٣,٠٩٨	٦,١١٥	٢٥,٦٢٣	١٢,٤٤٠	إيرادات اكتتاب اخرى
(٧٦,٤٠٠,٢٥٧)	(٥,٦٠٠,٩٤٢)	(٨٥٤,٤٦٧)	(٥٨,٤٥٢,٠٠٩)	(١١,٤٩٢,٨٣٩)	صافي المطالبات المتكيدة
(٧٨,٢٧٨,٦٠٤)	(٦,٣٢٨,٠٧٩)	(٧,٧٦٥,٩٦٧)	(١٤,٦٦٢,٠٤٧)	(٤,٥٢٢,٥١١)	مصاريف اكتتاب اخرى
٧٨,٥١٤,٧٤٦	١١,٦٨٤,٧٨١	٣,٧٦٠,٣١٥	٨,٨٦٩,٨٤٩	٤,١٩٩,٨٠١	صافي إيرادات الاكتتاب
(٣٥,٠٣٧,٦٣٧)					مصاريف عمومية وإدارية اخرى (غير مصنفة)
(٦,٥٢٢,٨٩١)					العجز من عمليات التأمين
٢٤٣,٧٥٤					إيرادات عمولة من ودائع بنكية
(٦,٢٧٩,١٣٧)					صافي العجز من عمليات التأمين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("الأم")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

التقارير القطاعية (تتمه)

المجموع	اخرى	ممتلكات (ريال سعودي)	سيارات	طبي
٣٠,٩٢٣,٦٣٠	١٦,٩١٣,٣١٨	٦,٠٢٢,١٣٢	-	٧,٩٤٨,١٨٠
١٨,٣٩٣,٥١٢	٨,٢١٨,٠٣٠	٩,٠٥٤,٣٨٤	٣٤٤,٥٨٢	٧٧٦,٥١٦
١٣,٥٥٥,٥٣١	٣,٣١٣,٣٥٢	٩٠١,٣٦٠	٨,٠٨٢,٨٨٨	١,٢٤٧,٩٣١
١٤٩,٧٨٠,٤٢٦	-	-	-	-
٢١٢,٦٤٣,٠٩٩	٢٨,٤٤٤,٧٠٠	١٦,٠١٧,٨٧٦	٨,٤٢٧,٤٧٠	٩,٩٧٢,٦٢٧
١٠٤,٤٥٤,٦٤٢	٢٤,٢٦٠,٥٣٢	٦,١٨٧,٠٠٠	٥٧,١٤٨,٣٦٨	١٦,٨٥٨,٨٤٢
٥٨,٠٤٩,٣٧٠	١٥,٨٠٧,٤٧١	١٢,٢٧٣,٦٠٨	٢٤,٩٢٥,٣٧٧	٥,٠٤٢,٨١٤
٦,٧٣٥,٤٢٩	٢,٧٧٣,٣١٩	١,٦٤٨,٢١٨	-	٢,٣١٣,٨٩٢
٤٣,٤٠٣,٧٥٨	-	-	-	-
٢١٢,٦٤٣,٠٩٩	٤٢,٨٤١,٣٢٢	٢٠,١٠٨,٨٧٦	٨٢,٠٧٣,٦٤٥	٢٤,٢١٥,٥٤٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

موجودات عمليات التأمين

حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتسبة

حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسمية

تكاليف اكتتاب وثائق وتأمين موجأة

موجودات غير مصنفة

مجموع الموجودات

مطلوبات عمليات التأمين

اقساط غير مكتسبة

مطالبات تحت التسمية

عمولة اعادة تأمين غير مكتسبة

مطلوبات غير مصنفة

مجموع المطلوبات

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤- التقارير القطاعية (تتمه)

التوزيع الجغرافي

ان جميع موجودات ومطلوبات الشركة الرئيسية تقع في نطاق المملكة العربية السعودية ما عدا بعض موجودات ومطلوبات معيدي التأمين المحتفظ بها خارج المملكة العربية السعودية .

٢٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي تتم على أساسه مبادلة أصل ما أو سداد التزام ما بين أطراف مدركة وراغبة وعلى أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة .

فئات الأدوات المالية

( عمليات التأمين :

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الموجودات المالية
٥٥,٤٩٥,٥٦٧	٥٧,٢٥٩,٩١١	اقساط تأمين مدينة
٤٩,٣١٧,١٤٢	٩٦,٦٢١,٧١٩	موجودات عقود إعادة التأمين
١٧,٤٢٢	١١١,٩٦٤	ايرادات فائدة مستحقة
٨٦,٢٤٠,١١٥	١٣٧,٧١٥,٦٤٢	نقد وما في حكمه
١٩١,٠٧٠,٢٤٦	٢٩١,٧٠٩,٢٣٦	
		المطلوبات المالية
١٦٩,٢٣٩,٣٤١	٢١٤,١٢٢,٠٥٨	مطلوبات عقود تأمين
٣٤,٧٢٠,٤٢٥	٦٧,٤٦٥,٢٩١	ذمم معيدي تأمين دائنة
٧,٤٠٩,٠٢٣	٨,١٧٥,٢٨٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى
٢١١,٣٦٨,٧٨٩	٢٨٩,٧٦٢,٦٢٩	

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٥- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

ب/ عمليات المساهمين :

٢٠١٠	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الموجودات المالية
٤٩,٦٩٢,٧٥٠	٥١,٣٩٦,٧٢٢	موجودات مالية أخرى
٦٧٤,٣٨٨	٧٥٧,٩٤٠	إيرادات مستحقة
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
٤٦,٠٨٥,٣٩٩	٢٦,٢٧٢,٥٧٥	نقد وما في حكمه
<u>١٣٦,٤٥٢,٥٣٧</u>	<u>١١٨,٤٢٧,٢٣٧</u>	
		المطلوبات المالية
٧٨٣,٤٢٣	٨٣٨,٩٠٣	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<u>٧٨٣,٤٢٣</u>	<u>٨٣٨,٩٠٣</u>	

تتألف الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما تم تحديدها أعلاه .

ولا يوجد فرق جوهري بين القيم العادلة للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والمدرجة بالتكلفة (الإيضاح ١٤) وقيمتها الدفترية . وتستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في تحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والسلف وذلك بإتباع طريقة التقييم :

المستوى الأول : بالنسبة للأسعار المدرجة (غير معدلة) في السوق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .

المستوى الثاني : بالنسبة للطرق الأخرى التي يمكن ان يلاحظ الأثر الجوهري الذي تحدته كافة المدخلات على القيمة العادلة المسجلة وذلك إما بشكل مباشر أو غير مباشر .

المستوى الثالث : بالنسبة للطرق الأخرى التي لا تعتمد على المعلومات الممكن ملاحظتها في السوق ولكن تستخدم للمدخلات ذات الأثر الجوهري على القيمة العادلة المسجلة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٥- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

				ب) عمليات المساهمين (تتمه): كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	اجمالي	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	اجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الأدوات المالية:							
المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:							
-	٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٦,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	٦,٥٠٠,٠٠٠
سندات دين							
استثمارات متاحة للبيع:							
حصص ملكية							
٤١,٦٢٣,٦٤٤	-	٨٠٠,٠٠٠	٤٢,٤٢٣,٦٤٤	٤١,٦٢٣,٦٤٤	-	٨٠٠,٠٠٠	٤٢,٤٢٣,٦٤٤
سلف مقدمة للاستثمار:							
سلف مقدمة للاستثمار							
-	-	-	١,٩٢٣,٠٧٨	-	-	١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨
قرض							
-	-	-	٥٥٠,٠٠٠	-	-	٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
٤١,٦٢٣,٦٤٤	٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٢٧٣,٠٧٨	٥١,٣٩٦,٧٢٢	٤١,٦٢٣,٦٤٤	٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٢٧٣,٠٧٨	٥١,٣٩٦,٧٢٢
الاجمالي							
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
الأدوات المالية:							
المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:							
-	٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٦,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	٦,٥٠٠,٠٠٠
سندات دين							
استثمارات متاحة للبيع:							
حصص ملكية							
٣٩,٩٦٩,٦٧٢	-	٨٠٠,٠٠٠	٤٠,٧٦٩,٦٧٢	٣٩,٩٦٩,٦٧٢	-	٨٠٠,٠٠٠	٤٠,٧٦٩,٦٧٢
قروض ودفعات مقدمة:							
دفعات مقدمة للاستثمار							
-	-	-	١,٩٢٣,٠٧٨	-	-	١,٩٢٣,٠٧٨	١,٩٢٣,٠٧٨
قرض							
-	-	-	٥٠٠,٠٠٠	-	-	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
٣٩,٩٦٩,٦٧٢	٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٢٢٣,٠٧٨	٤٩,٦٩٢,٧٥٠	٣٩,٩٦٩,٦٧٢	٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٢٢٣,٠٧٨	٤٩,٦٩٢,٧٥٠
الاجمالي							

لا يوجد أية تحويلات الى او من المستوى الثالث خلال السنة .



## ٢٦ - إدارة المخاطر

يحدد هذا الايضاح المخاطر الرئيسية التي تواجهها الاعمال وتصف نهجنا في ادارة هذه المخاطر . كما انه يعطي تحليلات عن مدى التأثير حول الافتراضات الرئيسية حول الجوانب الاقتصادية وغير الاقتصادية التي يمكن ان تسبب التقلبات في ايراداتنا ومتطلبات رأس المال .

أنشأت الشركة اطارا لادارة المخاطر لحماية الشركة من الاحداث التي تعوق الاهداف المستدامة من ادائها بما في ذلك الاخفاق في استغلال الفرص .

يمكن تصنيف المخاطر التي تواجه الشركة على النحو التالي :

- المخاطر المالية وهي تغطي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر اسعار العملات ومخاطر التأمين وادارة رأس المال.
- المخاطر الاستراتيجية وتشمل قضايا العملاء والعلامة التجارية والمنتجات والسوق فضلا عن المخاطر المتعلقة بنموذج اعمالنا الناتج عن التغيرات في سوقنا والمخاطر الناجمة عن عمليات الاندماج والاستحواذ .
- المخاطر التشغيلية الناتجة عن عدم كفاية او اخفاق العمليات الداخلية او من الافراد والنظام او من الاحداث الخارجية وتشمل المخاطر التشغيلية حماية الاعمال وتقنية المعلومات والاشخاص والتقيد بالقوانين والانظمة .

ان اطار ادارة المخاطر يوفر وسيلة لتحديد الموجودات ويدير ويراقب ويقدم التقارير ويخفف من جميع انواع المخاطر التي تواجه الشركة ويعطي صورة واضحة للتهديدات وحالات عدم التأكد والفرص السانحة . ان المسؤولية عن ادارة المخاطر تقع على كافة المستويات داخل الشركة مع الاهداف المتعلقة بالمخاطر والمتضمنة في خطط قياس الاداء .

تدرك الشركة مدى اهمية الحفاظ على اطار ادارة المخاطر بكفاءة وفعالية ولهذا فقد اسست الشركة اطار محكوم والذي يحتوي على هذه العناصر :

- شروط محددة بالإشارة للمجلس ولجانها وما يرتبط بها من لجان ولجان الادارة التنفيذية .
- هيكل تنظيمي واضح للشركة موضحا فيه السلطات والمسؤوليات المفوضة من مجلس الادارة للجان المجلس ولل فريق التنفيذي والادارة العليا .

### المخاطر المالية

تتمثل الأدوات المالية الرئيسية للشركة في الذمم المدينة الناشئة عن عقود التأمين وإعادة التأمين والنقد وما في حكمه والدفعات المقدمة للإستثمارات .

لا تقوم الشركة بالدخول في عمليات لمشتقات الأدوات المالية .

تتمثل المخاطر الهامة الناشئة عن الأدوات المالية للشركة في مخاطر أسعار العمولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان ومخاطر أسعار السوق ومخاطر السيولة . يقوم مجلس الادارة بمراجعة وقبول السياسات اللازمة لإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")

( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في اخفاق أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر . وبالنسبة لجميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة ، فإن الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتمثل في القيمة الدفترية لهذه الموجودات 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 القائمة . تتكون أقساط التأمين المدينة من عدد كبير من الوسطاء / العملاء وبشكل رئيسي داخل المملكة العربية السعودية والتي يمثل فيها أكبر خمسة وسطاء / عملاء ٤٢% من الحسابات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ( في عام ٢٠١٠ : ٥٠% ) .

تبرم الشركة عقود تأمين وإعادة تأمين فقط مع أطراف أخرى معترف بها وذات سمعة ائتمانية جيدة . وتتم مراقبة الحسابات المدينة من عقود التأمين وإعادة التأمين بشكل مستمر لتقليل فرصة تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة .

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

يقدم الجدول التالي المعلومات المتعلقة بمدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان وذلك بتصنيف الموجودات وفقاً للتصنيف الائتماني للشركة للأطراف الأخرى . وتعتبر فئة الاستثمار بمثابة أعلى تصنيف ائتماني ممكن ، وتصنف الموجودات الواقعة خارج نطاق فئة الاستثمار على انها "فئة غير استثمارية" (مقبولة) أو على انها "متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة" .

موجودات عمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع ريال سعودي	متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	
		الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي	الفئة الاستثمارية ريال سعودي
٥٦,١٢٤,٨٥٩	٤٣,٦٢٩,٤١٣	١٢,٤٩٥,٤٤٦	-
١,١٣٥,٠٥٢	-	-	١,١٣٥,٠٥٢
٧٤,٨٩٣,١٠٢	-	-	٧٤,٨٩٣,١٠٢
٢١,٧٢٨,٦١٧	-	-	٢١,٧٢٨,٦١٧
١٣٧,٧١٥,٦٤٢	-	٣٤,٨٨٤	١٣٧,٦٨٠,٧٥٨
١١١,٩٦٤	-	١١١,٩٦٤	-
٢٩١,٧٠٩,٢٣٦	٤٣,٦٢٩,٤١٣	١٢,٦٤٢,٢٩٤	٢٣٥,٤٣٧,٥٢٩

حسابات مدينة ناشئة عن عقود تأمين  
حسابات مدينة ناشئة عن عقود إعادة تأمين  
حصة معيدي التأمين من المخاطر السارية  
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية  
نقد وما في حكمه  
إيرادات فوائد مستحقة

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر الائتمان (تتمه)

موجودات عمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المجموع ريال سعودي	متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة		حسابات مدينة ناشئة عن عقود تأمين حسابات مدينة ناشئة عن عقود إعادة تأمين حصة معيدي التأمين من المخاطر السارية حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية نقد وما في حكمه ايرادات فوائد مستحقة مطلوب من مساهمين
		الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي	الفئة الاستثمارية ريال سعودي	
٥١,٢٤٨,٧٨١	٣٦,١٥٤,٢٦٠	١٥,٠٩٤,٥٢١	-	
٤,٢٤٦,٧٨٦	-	-	٤,٢٤٦,٧٨٦	
٣٠,٩٢٣,٦٣٠	-	-	٣٠,٩٢٣,٦٣٠	
١٨,٣٩٣,٥١٢	-	-	١٨,٣٩٣,٥١٢	
٨٦,٢٤٠,١١٥	-	٣١,٩٨٧	٨٦,٢٠٨,١٢٨	
١٧,٤٢٢	-	١٧,٤٢٢	-	
٢,٥٨٨,٦٠٠	-	-	٢,٥٨٨,٦٠٠	
١٩٣,٦٥٨,٨٤٦	٣٦,١٥٤,٢٦٠	١٥,١٤٣,٩٣٠	١٤٢,٣٦٠,٦٥٦	

موجودات المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع ريال سعودي	متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة		وديعة نظامية موجودات مالية أخرى وديعة قصيرة الأجل ايرادات فوائد مستحقة نقد وما في حكمه
		الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي	الفئة الاستثمارية ريال سعودي	
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
٥١,٣٩٦,٧٢٢	-	-	٥١,٣٩٦,٧٢٢	
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
٧٥٧,٩٤٠	-	-	٧٥٧,٩٤٠	
٢٦,٢٧٢,٥٧٥	-	-	٢٦,٢٧٢,٥٧٥	
١٣٨,٤٢٧,٢٣٧	-	-	١٣٨,٤٢٧,٢٣٧	

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر الإتمان (تتمه)

موجودات المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المجموع ريال سعودي	مؤخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة ريال سعودي	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة		ودیعة نظامیة موجودات مالیة أخرى ودیعة قصيرة الأجل إيرادات مستحقة نقد وما فی حكمه
		الفئة غير الاستثمارية (مقبولة) ريال سعودي	الفئة الاستثمارية ريال سعودي	
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
٤٩,٦٩٢,٧٥٠	-	-	٤٩,٦٩٢,٧٥٠	
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
٦٧٤,٣٨٨	-	-	٦٧٤,٣٨٨	
٤٦,٠٨٥,٣٩٩	-	-	٤٦,٠٨٥,٣٩٩	
١٥٦,٤٥٢,٥٣٧	-	-	١٥٦,٤٥٢,٥٣٧	

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بعقود التأمين والمطلوبات المالية عند استحقاقها .

تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري ، وتعمل الإدارة على التأكد من وجود الأموال النقدية الكافية لمواجهة أية التزامات حال نشوئها .

إن تواريخ الإستحقاق الأصلية للودائع التي تحتفظ بها الشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي تمتد لفترات لا تتجاوز ستة اشهر ، كما ان الإلتزامات (في سياق الأعمال الاعتيادي) في نهاية الفترة هي غير جوهريه .

ان جميع المطلوبات المالية متفق على سدادها خلال فترة سنة ولا تخضع لأي عمولات مالية محددة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر السيولة (تتمه)

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية حسب الموعد المتوقع لاستردادها أو تسويتها .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع ريال سعودي	اكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي	اقل من ١٢ شهرا ريال سعودي	الموجودات المالية لعمليات التأمين
٥٧,٢٥٩,٩١١	-	٥٧,٢٥٩,٩١١	اقساط تأمين مدينة
٩٦,٦٢١,٧١٩	-	٩٦,٦٢١,٧١٩	موجودات عقود إعادة تأمين
١١١,٩٦٤	-	١١١,٩٦٤	ايرادات فوائد مستحقة
١٣٧,٧١٥,٦٤٢	-	١٣٧,٧١٥,٦٤٢	نقد وما في حكمه
٢٩١,٧٠٩,٢٣٦	-	٢٩١,٧٠٩,٢٣٦	اجمالي الموجودات المالية لعمليات التأمين
			المطلوبات المالية لعمليات التأمين
٦٧,٤٦٥,٢٩١	-	٦٧,٤٦٥,٢٩١	ذمم معيدي تأمين دائنة
٨,١٧٥,٢٨٠	-	٨,١٧٥,٢٨٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢١٤,١٢٢,٠٥٨	-	٢١٤,١٢٢,٠٥٨	مطلوبات عقود تأمين
٢٨٩,٧٦٢,٦٢٩	-	٢٨٩,٧٦٢,٦٢٩	اجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المجموع ريال سعودي	اكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي	اقل من ١٢ شهرا ريال سعودي	الموجودات المالية لعمليات التأمين
٥٥,٤٩٥,٥٦٧	-	٥٥,٤٩٥,٥٦٧	اقساط تأمين مدينة
٦٢,٨٦٢,٦٧٣	-	٦٢,٨٦٢,٦٧٣	موجودات عقود إعادة تأمين
١٧,٤٢٢	-	١٧,٤٢٢	ايرادات فوائد مستحقة
٨٦,٢٤٠,١١٥	-	٨٦,٢٤٠,١١٥	نقد وما في حكمه
٢٠٤,٦١٥,٧٧٧	-	٢٠٤,٦١٥,٧٧٧	اجمالي الموجودات المالية لعمليات التأمين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر السيولة (تتمه)

المجموع ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي	أقل من ١٢ شهرا ريال سعودي	المطلوبات المالية لعمليات التأمين
٣٤,٧٢٠,٤٢٥	-	٣٤,٧٢٠,٤٢٥	ذمم معيدي تأمين دائنة
٧,٤٠٩,٠٢٣	-	٧,٤٠٩,٠٢٣	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٦٩,٢٣٩,٣٤١	-	١٦٩,٢٣٩,٣٤١	مطلوبات عقود تأمين
٢١١,٣٦٨,٧٨٩	-	٢١١,٣٦٨,٧٨٩	اجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي	أقل من ١٢ شهرا ريال سعودي	الموجودات المالية للمساهمين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة نظامية
٧٥٧,٩٤٠	-	٧٥٧,٩٤٠	ايرادات فائدة مستحقة
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
٢٦,٢٧٢,٥٧٥	-	٢٦,٢٧٢,٥٧٥	نقد وما في حكمه
٥١,٣٩٦,٧٢٢	٦,٥٠٠,٠٠٠	٤٤,٨٩٦,٧٢٢	موجودات مالية أخرى
١٣٨,٤٢٧,٢٣٧	٢٦,٥٠٠,٠٠٠	١١١,٩٢٧,٢٣٧	اجمالي الموجودات المالية للمساهمين
٨٣٨,٩٠٣	-	٨٣٨,٩٠٣	المطلوبات المالية للمساهمين
٨٣٨,٩٠٣	-	٨٣٨,٩٠٣	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٨٣٨,٩٠٣	-	٨٣٨,٩٠٣	اجمالي المطلوبات المالية للمساهمين

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية ( تنتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تنمة)

المخاطر المالية (تنمة)

مخاطر السيولة (تنمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المجموع ريال سعودي	اكثر من ١٢ شهرا ريال سعودي	اقل من ١٢ شهرا ريال سعودي	الموجودات المالية للمساهمين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة نظامية
٦٧٤,٣٨٨	-	٦٧٤,٣٨٨	ايرادات فوائد مستحقة
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قصيرة الأجل
٤٦,٠٨٥,٣٩٩	-	٤٦,٠٨٥,٣٩٩	نقد وما في حكمه
٤٩,٦٩٢,٧٥٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	٤٣,١٩٢,٧٥٠	موجودات مالية أخرى
١٥٦,٤٥٢,٥٣٧	٢٦,٥٠٠,٠٠٠	١٢٩,٩٥٢,٥٣٧	اجمالي الموجودات المالية للمساهمين
			المطلوبات المالية للمساهمين
٧٨٣,٤٢٣	-	٧٨٣,٤٢٣	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٨٣,٤٢٣	-	٧٨٣,٤٢٣	اجمالي المطلوبات المالية للمساهمين

مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر أسعار السوق في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق فيما لو كانت هذه التغيرات تعود لعوامل محددة للاوراق المالية بمفردها أو الجهة التي اصدرتها أو عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتداولة في السوق .

تعمل الشركة على الحد من مخاطر السوق بالاحتفاظ بمحفظة متنوعة وبمراقبة التطورات في سوق الأوراق المالية . ولا يوجد لدى الشركة أي مخاطر سوق هامة .

مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة من امكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . وتعرض الشركة لمخاطر أسعار العمولة على بعض من حساباتها لدى البنوك والنقد . وتعمل الشركة على الحد من مخاطر أسعار العمولة بمراقبة التغيرات في أسعار العمولة للعمليات المسجل بها النقد والاستثمارات . كان سعر العمولة الفعلي في نهاية السنة ٠,٨٣ % (٢٠١٠ : ٠,٧٧ %) .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر أسعار العمولة (تتمه)

إن تاريخ الاستحقاق لجميع الأدوات المالية التي تحمل عمولة يكون أقل من سنة واحدة كما في نهاية السنة فيما عدا الاستثمار في السندات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق .

إن الأثر على قائمة عمليات المساهمين يمثل الأثر التقريبي للتغيرات المفترضة في أسعار العمولة على خسارة الشركة للسنة على أساس الموجودات المالية ذات السعر العائم والمحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

إن الأثر على قائمة عمليات المساهمين من النقص في سعر العمولة لعشر نقاط أساسية (تغيرات معقولة ممكنة) ، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى ، سوف يكون له أثر في تخفيض الأرباح بواقع ٠,١٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : زيادة في الخسارة بواقع ٠,١٥ مليون ريال سعودي) .

مخاطر العملات الأجنبية:

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية .

تعتقد الإدارة أنه يوجد مخاطر متدنية لوقوع خسائر هامة ناتجة عن التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وبالتالي ، لا تقوم الشركة بالتحوط لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية .

مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر التأمين في أن تتعدى المطالبات الفعلية المستحقة الدفع إلى حاملي بوالص التأمين والمتعلقة بالأحداث المؤمن عليها ، القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين . وقد يحدث ذلك لكون تكرار المطالبات أو مبالغها أكثر مما هو متوقع .

تنشأ مخاطر التأمين في الشركة عن :

- التقلبات في تكرار وحجم وتوقيت المطالبات وتسويتها نسبة لما هو متوقع .
- تسعيرة مخاطر التأمين بشكل غير دقيق أو الاكتتاب غير الملائم عند الاكتتاب .
- عدم كفاية تغطية إعادة التأمين .
- عدم كفاية الاحتياطيات .

وتقوم الشركة بالاكتتاب فقط في عقود قصيرة الأجل مثل السيارات والمخاطر الطبية والممتلكات وأخرى تتضمن المخاطر الهندسية وتغطية الحوادث العامة والحريق والحوادث ومخاطر الشحن البحري . إن استراتيجية الشركة المتعلقة بالاكتتاب وقبول المخاطر متفق عليها من مجلس الإدارة من خلال سياسات وأسس محددة . تدار أعمال التأمين للشركة وتسعر على مستوى المركز الرئيسي للشركة .



الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر اسعار العمولة (تتمه)

التركيز على مطلوبات عقود التأمين حسب نوع العقد :

الاجمالي ريال سعودي	حصة معيدي التأمين ريال سعودي	الصافي ريال سعودي	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٧٤,٨٨٩,٣٧٨	(٣٤,٨٠٢,٤٥١)	٤٠,٠٨٦,٩٢٧	طبي
٤٩,٥١٩,٦٧٨	(٣٥٩,٠٤٦)	٤٩,١٦٠,٦٣٢	سيارات
١٧,٥٤٧,٤٦٧	(١٥,٣٦٢,٨٤٩)	٢,١٨٤,٦١٨	ممتلكات
٦٧,٣٠٤,٨٠٠	(٤٦,٠٩٧,٣٧٣)	٢١,٢٠٧,٤٢٧	اخرى
٢٠٩,٢٦١,٣٢٣	(٩٦,٦٢١,٧١٩)	١١٢,٦٣٩,٦٠٤	المجموع
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٢١,٩٠١,٦٥٦	(٨,٧٢٤,٦٩٦)	١٣,١٧٦,٩٦٠	طبي
٨٢,٠٧٣,٦٤٥	(٣٤٤,٥٨٢)	٨١,٧٢٩,٠٦٣	سيارات
١٨,٤٦٠,٦٠٨	(١٥,١١٦,٥١٦)	٣,٣٤٤,٠٩٢	ممتلكات
٤٠,٠٦٨,٠٠٣	(٢٥,١٣١,٣٤٨)	١٤,٩٣٦,٦٥٥	اخرى
١٦٢,٥٠٣,٩١٢	(٤٩,٣١٧,١٤٢)	١١٣,١٨٦,٧٧٠	المجموع

إدارة مخاطر التأمين

يتم تسجيل مخاطر التأمين الهامة من خلال اطار ادارة المخاطر في الشركة . تقوم الشركة بصورة ربع سنوية بمراجعة لجميع مخاطر التأمين التي يمكن ان تتعرض اليها في جميع خطوط اعمالها والتي تكون مخرجاتها هي مدخلات اساسية على تقييم رأس المال المبني على المخاطرة .

يقوم الفريق التنفيذي بمراقبة وتطوير ادارة مخاطر اعمال التأمين ويقوم بتقييم التعرض للمخاطر الكلية وكذلك هو مسؤول عن تطوير وتطبيق ومراجعة سياسات الشركة حول الاكتتاب ، المطالبات ، اعادة التأمين والاحتياطيات التي تعمل ضمن اطار ادارة المخاطر في الشركة .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

مخاطر التأمين (تتمه)

احتياطات مطالبات التأمين

ان احتياطات المطالبات الاكتوارية تتم من قبل الخبير الاكتواري الداخلي في مختلف خطوط أعمال التأمين وفقا لسياسات احتياطات التأمين. يراقب الفريق التنفيذي ويحافظ على سياسة احتياطي التأمين ويقوم بمراجعات ربع سنوية لاحتياطي مطالبات التأمين للشركة ومدى كفايتها. تتضمن المراجعة مراجعات النظراء من الاستنتاجات الخاصة فضلا عن التحليل المستقل للتأكد على مدى معقولية مراجعة الخبير الاكتواري الداخلي، وتقوم الشركة أيضا بعمل مراجعات دورية خارجية يقوم بها خبراء اكتواريون محليون.

تكرار وحجم المطالبات

قد يتأثر تكرار وحجم المطالبات بالعديد من العوامل، تقوم الشركة بشكل رئيسي بالاكنتاب لتأمين المركبات والصحة وأخرى والتي تتضمن مخاطر الشحن البحري والهندسة والحريق والحوادث العامة، حيث يتم اعتبارها كعقود تأمين قصيرة الأجل حيث ان المطالبات يتم الإبلاغ عنها وتسويتها عادة خلال سنة واحدة من وقع الحدث المؤمن عليه مما يساعد على تقليص مخاطر التأمين.

استراتيجية إعادة التأمين

من أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناشئة عن المطالبات الضخمة، تقوم الشركة، في السياق العادي للأعمال، بإبرام عقود مع جهات أخرى لأغراض إعادة التأمين. وتوفر اتفاقيات إعادة التأمين هذه تنوع أكبر في مخاطر الأعمال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى، تؤمن إمكانية نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التأمين بموجب اتفاقيات وإعادة تأمين فائض الخسارة.

تتم مراجعة مشتريات إعادة التأمين الهامة سنويا من قبل فريق التنفيذيين للتحقق من ان مستوى الحماية التي يجري شراؤها تعكس أي تطورات في تعرض الشركة للمخاطر وقبول الاخطار. يجب ان تكون مشتريات إعادة التأمين وفقا للاستراتيجية المدرجة في شركتنا في دليل إعادة التأمين والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

من أجل التقليل من التعرض للخسائر الهامة نتيجة إفلاس معيدي التأمين، تقوم الشركة بتقدير الوضع المالي لمعيدي التأمين. وتتعامل الشركة فقط مع معيدي تأمين تتحقق لديهم متطلبات الامان المحددة من قبل الشركة وتتعامل مع معيدي تأمين موافق عليهم من قبل مجلس الإدارة. وتقوم الشركة حالياً وبشكل رئيسي بإعادة التأمين لدى مجموعة معيدي التأمين التابعين لهانوفر آر إي (Hanover RI).

يمثل أكبر خمسة معيدي تأمين ٧٦% من الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإلتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٦٦% عام ٢٠١٠).

التأمين الطبي

يتم انشاء التأمين الطبي لتعويض حاملي العقود عن المصاريف المتكبدة في علاج مرض او إصابة.

بالنسبة للتأمين الطبي، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في تكاليف الأمراض والرعاية الصحية ذات العلاقة. يقدم التأمين الطبي بوجه عام الى عملاء الشركات ذات العدد الكبير ليتم تغطيتهم بموجب بوالص التأمين.

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦ - إدارة المخاطر (تتمة)  
مخاطر التأمين (تتمة)

السيارات

يتم إنشاء تأمين السيارات لتعويض أصحاب العقود عن الأضرار التي لحقت بمركباتهم أو الالتزامات إلى الجهات الأخرى الناتجة عن الحوادث . يمكن لأصحاب العقود أيضاً الحصول على تعويض عن حريق أو سرقة مركباتهم .

تتمثل المخاطر الرئيسية لعقود تأمين المحركات في المطالبات مقابل الوفاة والأضرار الجسدية واستبدال أو صيانة المركبات . وترتبط جميع عقود تأمين المحركات بشكل جوهري بعملاء الشركات . ولدى الشركة تغطية إعادة التأمين للحد من الخسائر لأي مطالب فردية تصل إلى ١ مليون ريال سعودي .

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

الممتلكات

يتم إنشاء تأمين الممتلكات لتعويض أصحاب العقود عن الضرر الذي يلحق بالممتلكات أو عن قيمة الممتلكات الضائعة . 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 أجهزة استشعار الحريق فقط .

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

الحوادث العامة

يتكون التأمين ضد الحوادث العامة بشكل مبدئي من المخاطر التي يتم اتخاذها تجاه الأموال والأمانة وتعويضات العمال والتزامات عامة والمخاطر الهندسية وغيرها . ويتم إنشاء 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 ١ مليون ريال سعودي .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

مخاطر التأمين (تتمه)

الشحن البحري

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

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

ان استراتيجية التأمين الخاصة بفئة أعمال التأمين الملاحة تضمن تنوع السياسات بشكل جيد حسب شروط مسارات السفن والشحن المغطاة . لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من خسائر أي مطالب فردية تصل الى ٢ مليون ريال سعودي .

ادارة رأس المال

ان الغرض الرئيسي لإدارة رأسمال الشركة هو ضمان الحفاظ على معدلات رأسمالية جيدة لكي تدعم أعمالها وترفع قيمة المساهمين .

تدير الشركة هيكل رأس المال وتجري تعديلاتها عليه في ضوء التغيرات في ظروف العمل . لم يتم اجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة . تتألف حقوق المساهمين من رأس المال والخسائر المتركمة .

المخاطر الاستراتيجية

نحن نتعرض لعدة مخاطر استراتيجية وبالتالي تحتاج استراتيجياتنا الى دعم رؤيتنا واغراضنا واهدافنا والاستجابة الى البيئة الداخلية والخارجية مثل التغيرات النظامية وفي اسلوب المنافسة وسلوك العملاء والتغيرات النظامية وفرص الاندماج والاستحواذ . يتم استيعاب المخاطر الاستراتيجية من خلال مراجعة الاستراتيجيات وعملية التخطيط . يقيم التطوير من خلال عمليات ادارة الاداء بشكل ربع سنوي وذلك من جميع جوانب وكافة اعتبارات المخاطر .

نراقب عن كثب التطورات النظامية والقانونية والمالية وكذلك نتعامل بشكل نشط مع الاطراف الخارجية لتفاسم خبراتنا في دعم الاستجابة للمخاطر الناشئة ولمقابلة التحدي لهذه المخاطر التي يمكن ان تلحق باعمالنا وبالصناعة ككل .

المخاطر التشغيلية

ان المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناشئة من عدم كفاية او فشل العمليات الداخلية او الافراد والانظمة او من الاحداث الخارجية . ان المخاطر التشغيلية تشمل حماية الاعمال وتقنية المعلومات والاشخاص والمخاطر القانونية والتنظيمية .

## ٢٦- إدارة المخاطر (تتمه)

### مخاطر التأمين (تتمه)

#### إدارة المخاطر التشغيلية

نحن نقوم بعدد كبير من المعاملات عبر خطوط متنوعة من منتجات الاعمال وهي تعتمد اعتمادا كبيرا على الاداء السليم لتكنولوجيا المعلومات وانظمة الاتصالات . نحن نعتمد جزئيا على اداء العمليات التشغيلية في شركتنا للمصادر الخارجية متضمنة وظائف معينة وخدمة تقنية المعلومات . هنالك موارد هامة قد تم وضعها للحفاظ على كفاءة وفعالية العمليات ضمن اطار مسؤولية الشركة والسياسات والمبادئ والقواعد الاخلاقية .

ان اعمالنا هي المسؤولة اساسا عن تحديد وإدارة المخاطر التشغيلية وفقا للحد الأدنى لمعايير الرقابة المنصوص عليها في سياستنا . يتم تقييم كل المخاطر التشغيلية من خلال النظر في الآثار المحتملة واحتمال وقوع الحدث ، وتعتبر تقييمات الاثر مقابلة للمعايير المالية والتشغيلية وللسمعة .

يجب ان تكون مجموعات ادارة الاعمال راضية لان كل المخاطر الهامة التي تقع خارج حدود قبولنا للمخاطر او تم تجنبها وفرض رقابة عليها بمستوى مناسب . ان أي مخاطر بمستوى تأثير عال وكبير تمت مراقبته مركزيا على اساس منظم .

يشرف الفريق التنفيذي للشركة على كل المخاطر التشغيلية التي يمكن ان تتعرض لها الشركة ويرفع تقاريره الى مجلس الادارة ، وبعد التوصيات الخاصة بقبول المخاطر التي من الممكن ان تعمل من خلالها الشركة فيما يتعلق بالمخاطر التشغيلية ويقيم ويراقب كل ما تتعرض له من المخاطر التشغيلية ويعمل على تحديد التركيزات للمخاطر التشغيلية وعلى وجه الخصوص يعمل على التحقق من ان الخطط التي تهدف لتقليل المخاطر مطبقة . يركز الفريق التنفيذي على مجالات محددة من المخاطر الاستراتيجية والتشغيلية بما في ذلك العملاء وحماية الاعمال وتقنية المعلومات والتقييد بالانظمة والقوانين .

#### مخاطر المتطلبات النظامية

تخضع عمليات الشركة للمتطلبات النظامية المحلية في اطار السلطة القضائية التي تأسست الشركة في ظلها . إن هذه الأنظمة لا تتطلب الحصول على الموافقات ومراقبة النشاطات فحسب ، بل وتفرض بعض المتطلبات الصارمة لتقليل مخاطر العجز والافلاس من قبل شركات التأمين ولتمكينها من الوفاء بالتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها .

تقوم ادارة الشركة ومسؤول الالتزام بالتحقق من الالتزام بمتطلبات الانظمة وفي الوقت المناسب يبادر بتحديث التغييرات التي تطرأ في الانظمة واللوائح وبهذا يمكن للشركة ان تظل ملتزمة في ظل التغييرات على الانظمة واللوائح .

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني ("ولاء")  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- ربح ( خسارة ) السهم

يتم احتساب ربح ( خسارة ) السهم من عمليات المساهمين بتقسيم صافي ربح ( خسارة ) السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال السنة .

يتم احتساب ربح ( خسارة ) السهم من عمليات المساهمين الشاملة بتقسيم اجمالي الربح ( الخسارة ) الشاملة للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة .

٢٨- الالتزامات المحتملة

خلال عام ٢٠١٠ ، قام احد شركاء احدى الشركات الشقيقة برفع دعوى قضائية على الشركة و٣ شركاء في شركات شقيقة اخرى مطالباً بمبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي مقابل حصته من الشهرة نتيجة لتصفية اعمال التأمين وتأسيس شركة جديدة . تعتقد ادارة الشركة ان النتيجة النهائية لهذه الدعوى ليست في صالح المدعي حيث انه ليس هناك أي اساس قانوني لها وبالتالي لم يتم تجنيب أي مخصص لها .

خلال العام ، قام احد وكلاء الشركة برفع دعوى قضائية على الشركة مطالباً بمبلغ ٧٤,٧ مليون ريال سعودي مقابل الاضرار الناتجة عن عدم الالتزام بشروط العقد . تعتقد ادارة الشركة ان النتيجة النهائية لهذه الدعوى ليست في صالح المدعي حيث انه ليس هناك أي اساس قانوني لها وبالتالي لم يتم تجنيب أي مخصص لها .

٢٩- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ ربيع الاول ١٤٣٣هـ الموافق ١٤ فبراير ٢٠١٢ م .