

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

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين

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

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

---

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٤ - ١	تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٦ - ٥	قائمة المركز المالي
٧	قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم
٨	قائمة الدخل الشامل للعمليات التأمين
٩	قائمة دخل المساهمين
١٠	قائمة الدخل الشامل للمساهمين
١١	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
١٢	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
١٣	قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين
٥٣ - ١٤	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

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

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين التعاوني (الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)، (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقوائم عمليات التأمين والفاوض المتراكم، الدخل الشامل لعمليات التأمين، دخل المساهمين، الدخل الشامل للمساهمين، التغييرات في حقوق المساهمين، التدفقات النقدية لعمليات التأمين، و التدفقات النقدية لعمليات المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعدلة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) بشأن المحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. بالنسبة للأمر المدرج أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة مراجعتنا لهذا الأمر موضح أدناه:

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)

الأمر الرئيسي للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا	أمر رئيسي للمراجعة
<p>لقد قمنا بفهم وتقييم الإجراءات الرقابية الرئيسية المتبعة من قبل الشركة فيما يتعلق بعملية ادارة المطالبات وتكوين الاحتياطات الفنية من حيث إكمال ودقة بيانات المطالبات المستخدمة في عملية تكوين الاحتياطات الإكتوارية.</p> <p>لقد قمنا بتقييم الكفاءة والقدرات والموضوعية لخبرة الإدارة من خلال فحص مؤهلاتهم وخبراتهم المهنية.</p> <p>للحصول على أدلة مراجعة كافية للتحقق من دقة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الإكتوارية، قمنا بفحص، على أساس العينة، إكمال ودقة بيانات المطالبات الأساسية المستخدمة من قبل إكتواري الشركة لتقدير المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بمطابقتها مع السجلات المحاسبية.</p> <p>لتقييم منهجية وإفتراضات الشركة تم الاستعانة بخبيرنا الإكتواري لفهم وتقييم ممارسات الشركة الإكتوارية والاحتياطات الفنية المكونة من أجل الحصول على إطمئنان بشأن التقرير الإكتواري للشركة، قام خبيرنا الإكتواري بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم ما إذا كانت منهجيات الشركة الإكتوارية تتسق مع تلك المستخدمة في القطاع ومع الفترات السابقة.</li> <li>• تقييم الإفترضات الأكتوارية الرئيسية متضمنة نسب المطالبات و التكرار المتوقع وحجم المطالبات. قمنا بتقييم هذه الإفتراضات بمقارنتهم مع توقعاتنا المبنية عن الخبرة التاريخية و الإتجاهات الحالية و معرفتنا بهذا القطاع.</li> <li>• فحص ملائمة منهجية طرق الاحتمساب وايضا الإفتراضات المستخدمة و الحساسيات للإفتراضات الرئيسية.</li> </ul>	<p>تقييم إلتزامات المطالبات النهائية الناتجة عن عقود التأمين</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ رصيد المطالبات تحت التسوية والذي يشمل على المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها مبلغ ١٦,٥ مليون ريال سعودي كما هو مذكور بالإيضاح رقم (٧) حول القوائم المالية.</p> <p>يتضمن تقدير الإلتزامات النهائية لعقود التأمين بدرجة كبيرة على الحكم. تستند الإلتزامات على أفضل تقدير لتكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة والتي لم يتم تسويتها في تاريخ محدد، سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم، بالإضافة إلى تكاليف إدارة تلك المطالبات.</p> <p>وعلى وجه الخصوص، إن تقدير المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها و استخدام التوقعات الإكتوارية والإحصائية يتضمن على درجة كبيرة من الحكم. يستخدم الإكتواري مجموعة من الأساليب الإكتوارية لتحديد تلك الاحتياطات الفنية، تستند تلك الأساليب الى عدد من الإفتراضات الصريحة أو الضمنية المتعلقة بقيمة التسوية المتوقعة وأنماط تسوية المطالبات.</p> <p>إعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لإستخدام الإدارة لتقديرات و أحكام يمكن أن تؤدي إلى زيادة أو إنخفاض جوهري في ربحية الشركة.</p> <p>قامت الشركة بالإفصاح عن السياسات المحاسبية لأمر المراجعة الرئيسي المذكور أعلاه في الإيضاح رقم (٣) حول القوائم المالية.</p>

## تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)

### معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للشركة لسنة ٢٠١٧

إن مجلس إدارة الشركة "المجلس" هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في تقرير عام ٢٠١٧ السنوي للشركة، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا عنها. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا. إن رأينا حول القوائم المالية المرفقة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا ولن نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو تظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ المعلومات الأخرى، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات مجلس الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و المعدلة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يتعلق بالحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل وأحكام نظام الشركات المطبقة في المملكة العربية السعودية ونظام الشركة الأساسي، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مجلس الإدارة ضرورية، لتمكينهم من إعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مجلس الإدارة مسؤول عن تقييم مدى قدرة الشركة على البقاء كشركة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مجلس الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء كان ناتج عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوي عالي من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما قلنا بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملئمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يُعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملئمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى ملئمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- استنتاج مدى ملئمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

### تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

#### مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية - (تتمة)

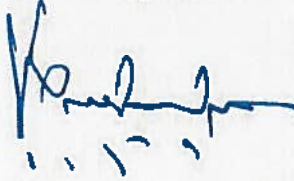
نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة. لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضى الحال إجراءات الوقاية ذات العلاقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، وبناءً على ذلك تُعد الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق التبعات السلبية لفعّل ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية والنظامية الأخرى

بناءً على المعلومات المقدمة لنا خلال قيامنا بإجراءات المراجعة، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن الشركة لا تتوافق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بتأثيرها على إعداد وعرض القوائم المالية.

عن/ مورستيفنز  
السيد العيوطي وشركاه



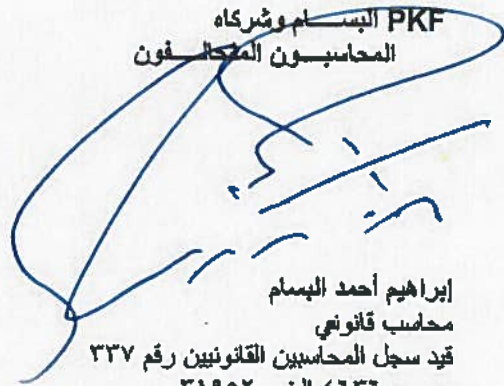
محمد العيوطي  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٢١١  
ص ب ٢٠٠ الخبر ٣١٩٥٢  
المملكة العربية السعودية



٢٩ مارس ٢٠١٨ م  
١٢ رجب ١٤٣٩ هـ

PKF البسام وشركاه  
المحاسبون المتحالفون



إبراهيم أحمد البسام  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٧  
ص ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢  
المملكة العربية السعودية



شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

م ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر م ٢٠١٧	ايضاح
٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	١-٤
-	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢-٤
١٠٥,٠٤٢,٤٥٨	١٢٧,٣٤١,٢٠٣	٥
١٣٦,٥٦٧,٨٦١	١٣٠,٢٤٦,٦١٧	٦
١٥٠,٧٦٨,١٣١	١٥٢,٧١٢,٣٨٥	٧
٣٢,٥٣٩,٧٠٥	٣٧,٠١٨,٠١٥	٨
-	٣,٣٤٣,٦٠٥	٢-٤
٤٧,٢٩٩,٨٩٨	٢٨,٣٩١,٣٩١	٩
٩,٦٩٩,٥٩٢	٩,١٩٤,٩٧٧	١٠
<u>١,٠٧٦,٣٣٥,٣١١</u>	<u>١,١٧٧,٧٥٣,٠٦٩</u>	
		مجموع موجودات عمليات التأمين
		نقد وما في حكمه
		ودائع بنكية قصيرة الأجل
		أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
		حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
		حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
		تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
		إيرادات عمولة مستحقة
		مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
		ممتلكات ومعدات
		مجموع موجودات عمليات التأمين
		موجودات المساهمين
		نقد وما في حكمه
		ودائع بنكية قصيرة الأجل
		وديعة نظامية
		عمولة مستحقة عن الوديعة النظامية
		إيرادات عمولة مستحقة
		استثمارات متاحة للبيع
		مطلوب من عمليات التأمين
		مجموع موجودات المساهمين
		مجموع الموجودات
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٢٠,٤١٤,٤٢٩	١-٤
-	٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	٢-٤
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢
٢,١٤١,٩٧٦	٣,١٧٨,٣٠٣	١٢
-	٢,١٤١,٦٣٣	٢-٤
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٩٦,٧٦٧,١٣٤	١١
١٩,٨٥٨,٣٧٣	١٥,٠٦٣,٥٤٧	
<u>٤٦١,٥٥٩,٩٣٦</u>	<u>٦٠٢,٣٩٨,٣٠٣</u>	
<u>١,٥٣٧,٨٩٥,٢٤٧</u>	<u>١,٧٨٠,١٥١,٣٧٢</u>	

(تكملة)



عضو مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي (تتمة)  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٤٩٥,٣٢٠,٤٦٤	٥٣٨,٤٩٢,٧١٥	٦
٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	٤١٦,٥٢٢,٧٢٣	٧
٧٥٣,٠٩٦	٣,١٩٦,٦٤٢	١٥
١٠,٤٧٠,٣٨٦	٥,٣١٥,٧٠٣	١٦
٧٤,٩٦١,٣٣٥	٨٥,٨٦٨,٤٨٨	١٣
١٥,٦٦٨,٤٤٣	٦١,٧٩١,٤٧٠	
٧,٢٠٩,٣٧٢	٩,٨٤١,٩٧٣	١٤
١٩,٨٥٨,٣٧٣	١٥,٠٦٣,٥٤٧	
٧,٢٦٧,٧٨٧	١٢,٧٧٨,٧٥٤	١٧
١,٠٦١,٧٨٨,٥٦٦	١,١٤٨,٨٧٢,٠١٥	
١٤,٥٤٦,٧٤٥	٣١,٠٥٥,١٣٩	
-	(٢,١٧٤,٠٨٥)	
١,٠٧٦,٣٣٥,٣١١	١,١٧٧,٧٥٣,٠٦٩	
مطلوبات عمليات التأمين والفائض المتراكم:		
أقساط تأمين غير مكتسبة		
مطالبات تحت التسوية		
مخصصات أقساط تأمين إضافية		
مخصصات فنية أخرى		
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى		
أرصدة معيدي تأمين دائنة		
عمولات معيدي تأمين غير مكتسبة		
مطلوب إلى عمليات المساهمين		
تعويض نهاية الخدمة		
مجموع مطلوبات عمليات التأمين		
الفائض المتراكم من عمليات التأمين		
الخسائر الإكتوارية المتراكمة عن مخصص تعويض نهاية الخدمة		
مجموع مطلوبات عمليات التأمين والفائض المتراكم		
مطلوبات وحقوق المساهمين		
مطلوبات المساهمين		
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى		
عمولة وديعة نظامية مستحقة الدفع		
حقوق المساهمين		
رأس المال		
علاوة إصدار		
إحتياطي نظامي		
أرباح مبقاة		
إحتياطي القيمة العادلة		
مجموع حقوق المساهمين		
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين		
مجموع مطلوبات عمليات التأمين والفائض المتراكم ومطلوبات		
و حقوق المساهمين		
التزامات محتملة		
٢٣,٩٣٠,٢٦٥	٢٧,٨٥٥,٩١٤	١٣
٢,١٤١,٩٧٦	٣,١٧٨,٣٠٣	١٢
٢٦,٠٧٢,٢٤١	٣١,٠٣٤,٢١٧	
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨
٣٠,١٠٧,٦٩٠	٣٠,١٠٧,٦٩٠	١٨
٥,٩٧٥,٧٦٧	٣١,٧٢٢,٠٣٠	١٩
٢٣,٩٠٣,٠٦٦	١٢٦,٨٨٨,١١٩	
(٢٤,٤٩٨,٨٢٨)	(١٧,٣٥٣,٧٥٣)	١١
٤٣٥,٤٨٧,٦٩٥	٥٧١,٣٦٤,٠٨٦	
٤٦١,٥٥٩,٩٣٦	٦٠٢,٣٩٨,٣٠٣	
١,٥٣٧,٨٩٥,٢٤٧	١,٧٨٠,١٥١,٣٧٢	٢٧



عضو مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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



شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١,٠١٦,٦٠٨,٢٥٥	١,١٠٢,٣٣١,٧٨٨	٢٣
(٢٥٠,٩٢٨,٩٧٩)	(٢٥١,٢١٥,٨٤٠)	
(١٠,٨٨٠,٥٩٥)	(٩,٥٢٨,٠٢٨)	
٧٥٤,٧٩٨,٦٨١	٨٤١,٥٨٧,٩٢٠	٦
(١٢٧,٧٠٨,٩٧٥)	(٤٩,٤٩٣,٤٩٥)	٦
٦٢٧,٠٨٩,٧٠٦	٧٩٢,٠٩٤,٤٢٥	٦
٢٠,٢٤٧,٤٠١	١٦,٩٤٦,٣١٠	١٤
٤,٩٩٥,٠٠٢	٦,١٥٥,٩٣٤	
٦٥٢,٤٣٢,١٠٩	٨١٥,١٩٦,٦٦٩	
٣٦٣,٦٤١,١٨٥	٥٠١,٠٠٤,٤٤١	٧
(٥٥,١٣٩,١٤٢)	(٣٢,٠٥٥,٧٦٤)	٧
٢٠٨,٥٠٢,٠٤٣	٤٦٨,٩٤٨,٦٧٧	٧
٩٧,٤٥٣,٨٩٢	(١٥,٧٠٠,٨٤١)	٧
٤٠٥,٩٥٥,٩٣٥	٤٥٣,٢٤٧,٨٣٦	٧
(٣٦,١٠٤,٦٣٧)	٢,٤٤٣,٥٤٦	١٥
٤,٩١٥,٨٨٤	(٥,١٥٤,٦٨٣)	١٦
٦٢,٣٨١,١٣٧	٧٣,٤٠٠,٣٣٤	٨
٢٨,٧٧٢,٧٣٠	٣٤,٥٣٤,٧٠١	
٤٦٥,٩٢١,٠٤٩	٥٥٨,٤٧١,٧٣٤	
١٨٦,٥١١,٠٦٠	٢٥٦,٧٢٤,٩٣٥	
(٤٤,٠٨٥,٥٨١)	(٥٦,٩٣٥,٠٨٠)	٢٠
(٢٤,٧٥٧,١٤٤)	(٤٣,٦٤٩,٥١٩)	٢١
٦,٣٢٤,٦٥٢	٨,٩٤٣,٦٠٥	
(٦٢,٥١٨,٠٧٣)	(٩١,٦٤٠,٩٩٤)	
١٢٣,٩٩٢,٩٨٧	١٦٥,٠٨٣,٩٤١	
(١١١,٥٩٣,٦٨٨)	(١٤٨,٥٧٥,٥٤٧)	
١٢,٣٩٩,٢٩٩	١٦,٥٠٨,٣٩٤	
٢,١٤٧,٤٤٦	١٤,٥٤٦,٧٤٥	
١٤,٥٤٦,٧٤٥	٣١,٠٥٥,١٣٩	



عضو مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الدخل الشامل للعمليات التأمين  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
١٢,٣٩٩,٢٩٩	١٦,٥٠٨,٣٩٤		صافي الفائض للسنة الدخل الشامل الآخر:
			البنود التي قد يتم تصنيفها لاحقاً إلى قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم:
-	(٢,١٧٤,٠٨٥)	١٧	الخسائر الإكتوارية عن مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٢,٣٩٩,٢٩٩	١٤,٣٣٤,٣٠٩		إجمالي الدخل الشامل للسنة

عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولام للتأمين التعاوني  
 (الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
 (شركة مساهمة سعودية)  
 قائمة دخل المساهمين  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
١١١,٥٩٣,٦٨٨	١٤٨,٥٧٥,٥٤٧		الفائض المحول عمليات التأمين
٦,٢٢٥,٠٤٦	٤,٣٣٣,١٩٩		ايرادات عمولة من ودائع بنكية
٢,٧١٩,٨١٥	(٤,٧٦٣,٩٥٨)	١١	توزيعات أرباح و(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع
(٣,٢٢١,٠٠٢)	(٦,٤١٣,٨٠٩)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
١١٧,٣١٧,٥٤٧	١٤١,٧٣٠,٩٧٩		صافي دخل السنة
٢,٩٣	٣,٥٤	٢٦	ربحية السهم الأساسي
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة



عضو مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
 (الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
 (شركة مساهمة سعودية)  
 قائمة الدخل الشامل للمساهمين  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١١٧,٣١٧,٥٤٧	١٤١,٧٣٠,٩٧٩	صافي دخل المساهمين للسنة
		البنود التي قد يتم تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل المساهمين:
٤,٤٩٦,٣٧٣	١,٧٣٩,٦٦٧	١١ تغيرات القيمة العادلة غير المحققة للإستثمارات المتاحة للبيع
-	٥,٤٠٥,٤٠٨	١١ الخسائر المحققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع والمحولة إلى دخل المساهمين
١٢١,٨١٣,٩٢٠	١٤٨,٨٧٦,٠٥٤	إجمالي الدخل الشامل السنة



عضو مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي نظامي	أرباح مبقاه / (خسائر متراكمة)	احتياطي القيمة العادلة	المجموع	
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,١٠٧,٦٩٠	-	(٧٨,٤٣٨,٧١٠)	(٢٨,٩٩٥,٢٠١)	٣٢٢,٦٧٣,٧٧٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ م
-	-	-	١١٧,٣١٧,٥٤٧	-	١١٧,٣١٧,٥٤٧	صافي دخل السنة للمساهمين
-	-	-	(٦,٥٣٦,٢٢٦)	-	(٦,٥٣٦,٢٢٦)	مخصص الزكاة للسنة (إيضاح ٢٢)
-	-	-	(٢,٤٦٣,٦٦٨)	-	(٢,٤٦٣,٦٦٨)	مخصص ضريبة الدخل للسنة (إيضاح ٢٢)
-	-	٥,٩٧٥,٧٦٧	(٥,٩٧٥,٧٦٧)	-	-	المحول للإحتياطي النظامي
-	-	-	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,١٠٧,٦٩٠	٥,٩٧٥,٧٦٧	٢٣,٩٠٣,٠٦٦	٤,٤٩٦,٣٧٣	٤٣٥,٤٨٧,٦٩٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,١٠٧,٦٩٠	٥,٩٧٥,٧٦٧	٢٣,٩٠٣,٠٦٦	(٢٤,٤٩٨,٨٢٨)	٤٣٥,٤٨٧,٦٩٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ م
-	-	-	١٤١,٧٣٠,٩٧٩	-	١٤١,٧٣٠,٩٧٩	صافي دخل السنة للمساهمين
-	-	-	(١١,٧٤٤,٧٥٨)	-	(١١,٧٤٤,٧٥٨)	مخصص الزكاة للسنة (إيضاح ٢٢)
-	-	-	(١,٢٥٤,٩٠٥)	-	(١,٢٥٤,٩٠٥)	مخصص ضريبة الدخل للسنة (إيضاح ٢٢)
-	-	٢٥,٧٤٦,٢٦٣	(٢٥,٧٤٦,٢٦٣)	-	-	المحول للإحتياطي النظامي
-	-	-	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	-	-	-	١,٧٣٩,٦٦٧	١,٧٣٩,٦٦٧	الخسائر المحققة من بيع استثمارات متاحة للبيع، والمحولة إلى دخل المساهمين
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,١٠٧,٦٩٠	٣١,٧٢٢,٠٣٠	١٢٦,٨٨٨,١١٩	٥,٤٠٥,٤٠٨	٥٧١,٣٦٤,٠٨٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

  
عضو مجلس الإدارة

  
الرئيس التنفيذي

  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١٢,٣٩٩,٢٩٩	١٦,٥٠٨,٣٩٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٣٦,١٠٤,٦٣٧)	٢,٤٤٣,٥٤٦	صافي الفائض من عمليات التأمين
٤,٩١٥,٨٨٤	(٥,١٥٤,٦٨٣)	التعديلات لـ:
٢,٥٦٥,٤٥٩	١٠,٧١٨,١٦٢	احتياطي أقساط تأمين إضافية
٢,٣٦٠,٢٦٩	٣,٣٢٧,٨١١	احتياطيات فنية أخرى
٣٠٧,٠٩١	-	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(٦,٣٢٤,٦٥٢)	(٨,٩٤٣,٦٠٥)	الاستهلاك
١,٤٤٤,٠٥٧	٣,٣٣٦,٨٨٢	خسائر استبعاد / شطب ممتلكات ومعدات
(١٨,٤٣٧,٢٣٠)	٢٢,٢٣٦,٥٠٧	إيرادات عمولة ودائع بنكية
٥,١٩٢,٥٣٤	(٣٣,٠١٦,٩٠٧)	تعويض نهاية الخدمة، صافي
(١٨,١٢٨,٧٧٨)	٦,٣٢١,٢٤٤	<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٢٦,١٨٥,٦٨٦	(١,٩٤٤,٢٥٤)	أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة، صافي
(٩,٧٢٦,٧٨٦)	(٤,٤٧٨,٣١٠)	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
(١٣,٦٦٩,٩٠٩)	١٨,٩٠٨,٥٠٧	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢١,١٠٨,٦٠٣	(٤,٧٩٤,٨٢٦)	تكاليف الكتاب وثائق تأمين مؤجلة
١٤٥,٨٣٧,٧٥٣	٤٣,١٧٢,٢٥١	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٧١,٢٦٨,٢٠٦	(١٣,٧٥٦,٥٨٧)	المطلوب من / (إلى) عمليات المساهمين
١٠,١٩٢,٩٤٢	١٠,٩٠٧,١٥٣	أقساط تأمين غير مكتسبة
٥,٦٥٢,٨٨١	٤٦,١٢٣,٠٢٧	مطالبات تحت التسوية
(٣,٠٦٩,٩٨١)	٢,٦٣٢,٦٠١	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢٢,٤٠٥,٩٢١	٩٢,٣١٠,٤٠٦	أرصدة معيدي تأمين دائنة
(٧,٥٤٠,٢٧٦)	(٢,٨٢٣,١٩٦)	عمولات معيدي تأمين غير مكتسبة
-	(٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٦,٣٢٤,٦٥٢	٥,٦٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١,٢١٥,٦٢٤)	(٣٩٧,٢٢٣,١٩٦)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٢١,١٩٠,٢٩٧	(٣٠٤,٩١٢,٧٩٠)	زيادة في ودائع بنكية قصيرة الأجل
٣٧٣,٢٢٧,٣٦٩	٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	عمولة محصلة نقداً
٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
-	٢,١٧٤,٠٨٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
		النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية:
		الخسائر الإكتوارية عن مخصص تعويض نهاية الخدمة

عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١١٧,٣١٧,٥٤٧	١٤١,٧٣٠,٩٧٩	التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
(٦,٢٢٥,٠٤٦)	(٤,٣٣٣,١٩٩)	تعديلات لـ: إيرادات عمولة من ودائع بنكية توزيعات أرباح وصافي خسائر / (أرباح) محققة من استثمارات متاحة للبيع
(٢,٧١٩,٨١٥)	٤,٧٦٣,٩٥٨	١١
١٠٨,٣٧٢,٦٨٦	١٤٢,١٩١,٧٣٨	
(٧٩١,٧٤٨)	(١,٠٣٦,٣٢٧)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: عمولة مستحقة عن الوديعة النظامية عمولة الوديعة النظامية مستحقة الدفع مطلوب من / (إلى) عمليات التأمين مصاريق مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٩١,٧٤٨	١,٠٣٦,٣٢٧	
(٢١,١٠٨,٦٠٣)	٤,٧٩٤,٨٢٦	٢٢
٢٢٢,١٧١	١,٩١٨,٨٣٢	
٨٧,٤٨٦,٢٥٤	١٤٨,٨٧٥,٣٩٦	
(٦٠٧,٨٠٥)	(١٠,٩٩٢,٨٤٦)	
٨٦,٨٧٨,٤٤٩	١٣٧,٨٨٢,٥٥٠	
(٢٠,٤٠٠,٠٠٠)	١٤,٥٩٤,٥٩٢	١١
-	(٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧)	
٩,٤٧٩,٧٩٦	٢,٨٣٣,٠١٦	
(١٠,٩٢٠,٢٠٤)	(٤٠٧,٤٠٥,٦٤٩)	
٧٥,٩٥٨,٢٤٥	(٢٦٩,٥٢٣,٠٩٩)	صافي التغير في النقد وما في حكمه النقد وما في حكمه في بداية السنة النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٢١٣,٩٧٩,٢٨٣	٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٤
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٢٠,٤١٤,٤٢٩	
٤,٤٩٦,٣٧٣	١,٧٣٩,٦٦٧	١١
		تغيرات القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع

  
عضو مجلس الإدارة

  
الرئيس التنفيذي

  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

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

## ١- معلومات عامة

إن شركة ولاء للتأمين التعاوني (الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية، تأسست في مدينة الخبر بالمملكة العربية السعودية بتاريخ ١٩ جمادى الآخرة ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يوليو ٢٠٠٧م)، بموجب السجل التجاري رقم (٢٠٥١٠٣٤٩٨٢).

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في القيام بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال وذلك وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ("القانون") ولوائحه التنفيذية في المملكة العربية السعودية. حصلت الشركة على الترخيص رقم (ت.م.ن. ٢٠٠٨/١٦م) لمزاولة أعمال التأمين العام والصحي وإعادة التأمين من مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") بتاريخ ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ يوليو ٢٠٠٨م).

خلال السنة، وافق مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٧م على تعديل اسم الشركة واستكمال الموافقة على الإجراءات القانونية، وبتاريخ ٢ مارس ٢٠١٧م الموافق ٣ جمادى الثانية ١٤٣٨هـ، حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تعديل اسم الشركة من الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني "ولاء" إلى شركة ولاء للتأمين التعاوني، وتمت الموافقة على تعديل اسم الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٧م. تم الانتهاء من جميع الإجراءات القانونية وتم إصدار السجل التجاري الجديد وتعديل النظام الأساسي في ٤ يونيو ٢٠١٧م.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة.

### ١-٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس الاستحقاق، فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي والدخل الشامل للمساهمين.

تم إعداد القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وفقاً للمعيار الدولية لإعداد التقارير المالية المعدل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") بشأن المحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل والذي يتطلب تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير المحاسبة بإستثناء تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) - "ضرائب الدخل" والتفسير رقم (٢١) - "الرسوم" والمتعلقان بالزكاة وضريبة الدخل. وفقاً لتعميم مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ الصادر بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧م والذي أتبع بعدة تعديلات توضيحية لاحقة تتعلق بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل ("تعميمات ساما")، حيث يتم احتساب استحقاق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي وتحملها على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين تحت بند الأرباح المبقاة. حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، أعدت الشركة قوائمها المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. إن هذا التغيير في إطار العمل لم ينتج عنه أي تغيير في السياسة المحاسبية الخاصة بالزكاة وضريبة الدخل.

بدأت وزارة التجارة والاستثمار العمل بنظام الشركات الجديد اعتباراً من ٢٥ رجب ١٤٣٧هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٦م) - تاريخ التطبيق، ليحل محل نظام الشركات القديم الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٣٨٥هـ، وعليه فإن على الشركات القائمة كما بتاريخ تطبيق النظام إجراء كافة التعديلات اللازمة على نظامها الأساسي لتتوافق مع متطلبات أحكام نظام الشركات الجديد خلال فترة مدتها سنة واحدة من تاريخ تطبيق نظام الشركات الجديد.

تم استكمال كافة الإجراءات القانونية والتعديلات اللازمة على النظام الأساسي للشركة كما هو مطلوب وفقاً لمقتضى الإنظمة الجديدة. طبقاً للنظام، فإن الشركة تحتفظ بحسابات مستقلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين، ويتم عرض القوائم المالية على ذلك الأساس وتحتفظ الشركة بالحياسة الفعلية وملكية جميع الأصول المتعلقة بعمليات التأمين وعمليات المساهمين. تقيد الإيرادات والمصاريف المنسوبة بوضوح إلى أي من هذين النشاطين في الحسابات ذات العلاقة. وتقوم إدارة الشركة ومجلس إدارتها بتحديد الأساس الذي يتم بناء عليه توزيع المصاريف من العمليات المشتركة

وفقاً للنظام الأساسي للشركة واللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يوزع الفائض الناشئ عن عمليات التأمين على النحو التالي:

المحول إلى عمليات المساهمين	٩٠%
المحول إلى الفائض المتراكم لعمليات التأمين	١٠%
	<u>١٠٠%</u>

إذا نتج عجز في نتائج أعمال التأمين، فإن العجز يتحملة المساهمين



٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)  
٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت الشركة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات، السارية المفعول على الفترات السنوية ابتداء من ١ يناير ٢٠١٧م أو بعد ذلك التاريخ. ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صدر ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. كما تم الإفصاح عن طبيعة وأثر كل من تلك المعايير الجديدة والتعديلات أدناه. لم يكن لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

**المعايير الصادرة والمطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧م**  
فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي تم تطبيقها خلال السنة الحالية. لم يكن لهذه المعايير اي تأثير جوهري على المبالغ المصرح عنها في القوائم المالية المرفقة. التعديل لـ:

• **مبادرة الإفصاح (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧)**  
تتطلب التعديلات الإفصاح عن التغييرات والتي تتعلق بمبادرة الإفصاح عن التغييرات في المطلوبات الناشئة عن التدفقات النقدية والتي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغييرات في المطلوبات الناشئة عن أنشطة التمويل.

• **إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢)**  
توضح التعديلات المحاسبية عن الموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة على أدوات الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة

**المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الصادرة والتي لم سيبدأ سريانها في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر من قبل الشركة:**  
قررت إدارة الشركة عدم تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة والتي سيبدأ سريانها بعد ١ يناير ٢٠١٨م:

• **معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩):**

من المتوقع أن ينتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ إعادة تصنيف جزء جوهري من الموجودات المالية والمصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع، وتصنيفها حسب القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو وفق القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل. إن المخصصات الدائنة لمقابلة الموجودات المالية والمسجلة بالتكلفة المضافة وسندات الدين التي تقاس بالقيمة العادلة، وتغييرات قيمتها العادلة المعترف بها في قائمة الدخل الشامل، من المتوقع ان تزداد نتيجة لتطبيق طريقة الخسارة الائتمانية المتوقعة. عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٤ المعدل "عقود التأمين" قد يصنف المزيد من الموجودات المالية حسب القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وفق خيار القيمة العادلة. تتابع الشركة تعديلات مجلس معايير المحاسبة الدولية على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٤ والذي سمح بإعفاء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ بالنسبة للشركات التي تتعلق أنشطتها بالتأمين. تعتقد الشركة بأنها ستكون مؤهلة لهذا الإعفاء المؤقت وسوف يتم تأجيل تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ إلى تاريخ لاحق بحيث لا يتجاوز ١ يناير ٢٠٢١م.

• **تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين" - يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ المتعلقة بالتواريخ المختلفة للسريان الفعلي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار عقود التأمين الجديدة القادم.**

• **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين - يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١**  
حدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) المبادئ الخاصة بالاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين. يتمثل الهدف من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) في ضمان قيام الشركة بتقديم معلومات مناسبة والتي مثل بعدل تلك العقود. توفر هذه المعلومات أساساً لمستخدمي البيانات المالية لتقييم أثر عقود التأمين على المركز المالي للشركة والأداء المالي والتدفقات النقدية.

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) في مايو ٢٠١٧م وينطبق على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١

• **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ "الاستثمارات العقارية" - يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨**  
تعديل الفقرة رقم ٥٧ بحيث تنص على أن المنشأة تقوم بتحويل عقار إلى أو من عقار استثماري عندما - فقط عندما - يكون هناك دليل على تغيير في الاستخدام. ويحدث التغيير في الاستخدام إذا استوفى العقار، أو توقف عن استيفاء تعريف الاستثمار العقاري. ولا يشكل التغيير في نوايا الإدارة في استخدام العقار بحد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الاستخدام. وقد تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة الواردة فيها غير شاملة.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)  
٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعَدَّلة

- **تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية – يسري عند البدء في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)**  
الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بإفصاحات محاسبة التحوط الإضافية (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).
  - **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء – يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨**  
في مايو ٢٠١٤م، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والذي وضع نموذجاً شاملاً واحداً لتستخدمه المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. سوف يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ محل الإرشادات الحالية للاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ الإيرادات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ عقود الإنشاء والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح سارياً.
  - **تعديل معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) الدفع على أساس الاسهم- تصنيف و قياس معاملات الدفع على أساس السهم – يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨**  
تتعلق هذه التعديلات بالمجالات التالية: • المحاسبة عن آثار شروط الاستحقاق على معاملات الدفع على أساس السهم. • تصنيف معاملات الدفع على أساس السهم مع صافي مزايا التسوية الصافية لالتزامات ضريبة الاستقطاع. • والمحاسبة عن تعديل شروط وأحكام الدفع على أساس الأسهم التي تغير المعاملة من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق ملكية.
  - تسري التعديلات بأثر مستقبلي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع متطلبات انتقالية محددة. يمكن أن يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي فقط إذا كان من الممكن القيام بذلك دون استخدام الإدراك المتأخر. ان التطبيق المبكر مسموح به.
  - **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار – يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩**  
يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ كيف يقوم معد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يوفر المعيار نموذج محاسبة واحد للمستأجر والذي يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويواصل المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية، حيث إن نهج المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشأن محاسبة المؤجرين لم يتغير بشكل جوهري عن سابقه، معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).
  - **تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة (٢٠١١) – يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨**  
تتعلق بمعالجة بيع أو المساهمة بالموجودات من مستثمر أو شركة زميلة أو مشروع مشترك
  - **لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢: معاملات العملة الأجنبية والمقابل المقدم – يسري للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨**  
يتناول هذا التفسير معاملات العملات الأجنبية أو أجزاء من المعاملات حيث أنه:
    - يوجد مقابل مُقيم أو مُسعر بعملة أجنبية
    - تعترف المنشأة بأصل مدفوع مقدم أو التزام دخل مؤجل فيما يتعلق بذلك المقابل وذلك قبل الاعتراف بالأصول أو المصروفات أو الإيرادات ذات الصلة.
    - يُعد أصل الدفع المقدم أو التزام الدخل المؤجل غير نقدي
- تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة وواجبة التطبيق. إن اعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧)، لن يكون له أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة خلال فترة التطبيق الأولى.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٣-٢ استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح بها خلال فترة القوائم المالية. كما يتطلب من الإدارة مزاولة حكمها وتقديرها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. وقد يكون للتغيرات في الافتراضات تأثير جوهري على القوائم المالية في الفترة التي تتغير فيها الافتراضات. وتعتقد الإدارة أن الافتراضات الأساسية ملائمة وأن القوائم المالية للشركة تُظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي ونتائج العمليات. هذا وقد تم الإفصاح عن النقاط التي تتضمن درجة عالية من التقدير أو التعقيد، أو النقاط التي تكون فيها التقديرات والافتراضات تشكل أهمية بالنسبة للقوائم المالية في الإيضاح ٣.

### ٤-٢ تصنيف المنتج

#### ١-٤-٢ عقود التأمين

تعرف عقود التأمين بأنها تلك العقود التي تقبل فيها الشركة (المؤمن) مخاطر التأمين الجوهرية من قبل طرف آخر (المؤمن عليه) من خلال الاتفاق على تعويض المؤمن عليه فيما لو أثر حدث مستقبلي معين غير مؤكد (حدث مؤمن عليه) يؤثر سلباً على المؤمن عليه. كمبدأ عام، تحدد الشركة إذا ما كان لديها مخاطر تأمين جوهرية وذلك بمقارنة المنافع المدفوعة مع المنافع المستحقة الدفع في حال لم يقع الحدث المؤمن عليه.

عند تصنيف العقد على أنه عقد تأمين، فإنه يبقى عقد تأمين خلال فترة سريان العقد، حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل ملحوظ خلال مدة الفترة ما لم يتم الغاء جميع الحقوق أو الالتزامات أو انتهت صلاحيتها.

#### ٢-٤-٢ عقود الاستثمار

تعرف عقود الاستثمار بأنها تلك العقود التي يتم من خلالها تحويل المخاطر المالية الهامة. وتتمثل المخاطر المالية في التغير المحتمل في المستقبل في واحد أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة أو سعر السهم أو سعر السلع أو سعر صرف العملات الأجنبية ومؤشر الأسعار أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو متغيرات أخرى.

كما يمكن إعادة تصنيف عقود الاستثمار كعقود تأمين بعد نشوءها إذا أصبح خطر التأمين جوهري.

### ٥-٢ التقارير القطاعية

يعتبر القطاع التشغيلي عنصراً من عناصر الشركة التي تقوم بمزاولة أعمال ينتج عنها إيرادات وتتكبد عليه مصاريف وله معلومات مالية منفصلة متاحة يتم تقييمها بانتظام من قبل رئيس وحدة العمليات والمتخذ للقرار لتحديد الطريقة التي يتم بموجبها تخصيص الموارد وتقييم الأداء. ولأغراض إدارية، ان الشركة منظمة الى وحدات عمل حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها خمسة قطاعات تشغيلية يتم الإفصاح عنها كما يلي:

- التأمين الطبي؛ وهو يغطي التأمين الصحي.
- تأمين المركبات؛ وهو يغطي التأمين على المركبات.
- تأمين الممتلكات؛ وهو يغطي التأمين على الممتلكات.
- التأمين الهندسي؛ وهو يغطي التأمين على الاعمال الهندسية والمقاولات.
- اعمال التأمين الأخرى، وهو يغطي التأمين البحري والتأمينات العامة الأخرى.

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 أية معاملات فيما بين القطاعات خلال السنة. وفي حالة حدوث أية معاملة، فإنها تتم وفقاً لأسعار التحويل بين القطاعات الاعمال، وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى.

يعتبر دخل المساهمين قطاع غير تشغيلي. ان الدخل المكتسب من الودائع لأجل والاستثمارات هو النشاط الوحيد لتحقيق الإيرادات. يتم تخصيص بعض مصاريف التشغيل المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى للقطاع على أساس مناسب.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)  
٦-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم الاحتفاظ بدفاتر الشركة المحاسبية بالريال السعودي الذي يعتبر أيضاً هو العملة الوظيفية للشركة. تترجم المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بالريالات السعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويُعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة دخل عمليات التأمين أو في قائمة دخل المساهمين، كما هو مناسب.

٧-٢ الممتلكات والمعدات

تُقيّد الممتلكات والمعدات مبدئياً بالتكلفة وتدرج لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وتتضمن التكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة بتملك الموجودات. وتدرج التكاليف اللاحقة بالقيمة الدفترية للأصول أو يتم الاعتراف بها كأصول مستقلة، كما هو مناسباً، وذلك فقط عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بالبند إلى الشركة وعندما يمكن قياس تكلفة البند بصورة يعتمد عليها. تقيّد جميع مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى على قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

ويقيّد الاستهلاك على قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم وفقاً لطريقة القسط الثابت لتوزيع التكلفة المتعلقة بتلك الأصول حتى قيمتها التخريدية وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

السنوات	
٤	اجهزة كمبيوتر
٥	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية
٤	السيارات

تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن الاستبعادات بمقارنة قيم المتحصلات بالقيمة الدفترية، وتدرج الفروق في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية للتأكد من عدم وجود انخفاض في القيمة وذلك عند وجود أحداث أو ظروف تشير إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة الدفترية. في حال توفر أي من هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد، تخفض قيمة الموجودات للوصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، بحيث تكون القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للموجودات بعد خصم تكاليف بيعها أو قيمتها الإستخدامية، أيهما أعلى.

٨-٢ الأصول المالية  
١-٨-٢ التصنيف

تصنف الشركة أصولها المالية إلى الفئات التالية: القروض والحسابات المدينة، والاستثمارات المتاحة للبيع، والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. تقوم الإدارة بالتصنيف عند الاعتراف المبدئي والذي يعتمد على الغرض الذي تم اقتناء الأصل المالي من أجله.

(أ) القروض والحسابات المدينة

تعد القروض والحسابات المدينة أصولاً مالية غير مشتقة وتحمل دفعات ثابتة وقابلة للتحديد غير مدرجة بسوق نشطة، باستثناء تلك التي تنوي الشركة بيعها في فترة قصيرة المدى أو تلك التي خصصتها كم المتاحة للبيع. كما تصنف الحسابات المدينة الناشئة عن عقود تأمين ضمن هذه الفئة ويتم مراجعتها فيما يتعلق بالانخفاض في قيمتها كجزء من مراجعة انخفاض قيمة القروض والحسابات المدينة.

(ب) الاستثمارات المتاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع تمثل الأصول المالية التي ينوي الاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة والتي يمكن بيعها لتلبية الاحتياجات للسيولة أو التخيرات في أسعار العمولة أو أسعار صرف العملات أو أسعار الأسهم ويتم تصنيفها بهذا التصنيف عند نشوئها.

(ج) الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

إن الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق تمثل أصولاً مالية تحمل دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ويكون لدى الشركة النية الإيجابية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ٢-٨-٢ الاعتراف والقياس والغاء الاعتراف

يتم الاعتراف بمشترىات ومبيعات الاستثمارات المتاحة للبيع بتاريخ التداول وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء الاستثمارات أو بيعها. ويتم الاعتراف بالاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملات التي ترتبط ارتباطاً مباشراً باقتنائها وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في قوائم الدخل الشامل للمساهمين والمركز المالي لعمليات المساهمين. إذا كانت موزعة على حسابات المساهمين.

إن الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق والقروض والحسابات المدينة، تدرج بالتكلفة المطفأة مخصصاً منها أي انخفاض في القيمة.

تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو إضافة مدرجة عند الاقتناء. ويتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر من الاستثمارات في قائمة الدخل للمساهمين، إذا كانت موزعة على حسابات المساهمين، وذلك عند التوقف عن الاعتراف بهذه الاستثمارات أو انخفاض قيمتها.

يتم التوقف عن الاعتراف بالأصول المالية عند انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من هذه الأصول أو تحويلها أو عند قيام الشركة بشكل فعلي بنقل كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية. وعند بيع الاستثمارات المتاحة للبيع أو انخفاض قيمتها، فإن تعديلات القيمة العادلة المترجمة المعترف بها في حقوق الملكية، تدرج في قائمة عمليات التأمين أو قائمة الدخل الشامل للمساهمين كـ "أرباح وخسائر من استثمارات متاحة للبيع". يتم الاعتراف بالعمولة من الاستثمارات المتاحة للبيع المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال في قائمة الدخل كجزء من الإيرادات الأخرى.

## ٣-٨-٢ تحديد القيم العادلة

يتم احتساب القيم العادلة للاستثمارات المدرجة في السوق المالية النشطة بناء على الأسعار الحالية المدرجة في السوق المالية. وفي حال عدم توفر سوق نشطة للأصول المالية، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم، والتي تتضمن استخدام السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة وتحليل التدفقات النقدية المخصومة وطرق التقييم الأخرى الشائعة الاستخدام من قبل المشاركين في السوق. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من أدوات الملكية المتاحة للبيع في قائمة دخل المساهمين عند نشوء حق الشركة في استلام الدفعات، ويدير كلاهما ضمن بند إيرادات العمولة.

## ٤-٨-٢ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

### أ) الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بقياس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية ولا يعد الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية منخفضة القيمة ولا يتم تكبد الخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة إلا إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي بالأصل وبحيث يكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية ويمكن تقدير ذلك بشكل يعتمد عليه.

إذا انخفض لاحقاً مبلغ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة وكان ذلك الانخفاض يرتبط بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة، فإنه يتم رد الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة المعترف بها مسبقاً من خلال تعديل حساب المخصص.

### ب) الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بقياس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية بتاريخ قائمة المركز المالي. وفي حال تصنيف استثمارات أدوات الملكية كـ "استثمارات متاحة للبيع"، فإن الانخفاض الجوهري أو الدائم في القيمة العادلة للأوراق المالية عن كلفة الاستثمار، يعتبر دليلاً موضوعياً على الانخفاض في القيمة وينتج عنه الاعتراف به كخسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة.

إن الخسارة المترجمة التي يتم تقديرها على أنها تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية، مخصصاً منها أية خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة الأصل المالي المعترف بها مسبقاً في الأرباح أو الخسائر، يتم حذفها من حقوق المساهمين ويعترف بها في قائمة عمليات التأمين / دخل المساهمين. وفي حال زادت في فترة لاحقة القيمة العادلة لأداة الدين المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع مع إمكانية ربط هذه الزيادة بحدث وقع بعد الاعتراف بالخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة، فإنه يتم رد الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة على قائمة عمليات التأمين / دخل المساهمين.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٩-٢ أقساط التأمين المدينة

يتم الاعتراف بأقساط التأمين المدينة عند استحقاقها ويتم قياسها عند الاعتراف المبدئي بها، بالقيمة العادلة للمبالغ المقبوضة أو المستحقة القبض. تتم مراجعة القيمة الدفترية لأقساط التأمين المدينة فيما يتعلق بالإنخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية، ويتم قيد الخسارة الناشئة عن الإنخفاض في القيمة في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم. يتم التوقف عن الاعتراف بأقساط التأمين المدينة عند الوفاء بمعايير عدم الاعتراف بالاصول المالية.

### ١٠-٢ إعادة التأمين

إن العقود التي تبرمها الشركة مع معيدي التأمين والتي تعوض الشركة بموجبها عن الخسائر من عقد أو أكثر والتي تصدرها الشركة والتي تستوفي متطلبات التصنيف المتعلقة بعقود التأمين، تصنف كعقود إعادة تأمين. أما العقود التي لا تستوفي متطلبات التصنيف، فتصنف كأصول مالية. إن عقود التأمين التي تبرمها الشركة والتي يعتبر صاحب العقد بموجبها مؤمناً آخراً ("إعادة التأمين الوارد")، تدرج مع عقود التأمين.

يتم الاعتراف بالمنافع التي تستحقها الشركة بموجب عقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها كـ "أصول إعادة تأمين". وتتألف هذه الأصول من أرصدة قصيرة الأجل مستحقة من معيدي التأمين وكذلك حسابات مدينة طويلة الأجل، إن وجدت، وذلك بناءً على المطالبات والمنافع المتوقعة التي تنشأ بموجب عقود إعادة التأمين ذات العلاقة. وتقاس المبالغ المستحقة من أو إلى معيدي التأمين على أساس ثابت مع المبالغ المرتبطة بعقود إعادة التأمين وفقاً لشروط كل عقد من عقود إعادة التأمين. تتمثل مطلوبات إعادة التأمين بشكل رئيسي في أقساط التأمين المستحقة الدفع لقاء عقود إعادة التأمين ويتم الاعتراف بها كمصرف عند استحقاقها.

تقوم الشركة بتاريخ كل قائمة مالية بقياس ما إذا كان هنالك أية مؤشرات تدل على انخفاض قيمة أي من أصول إعادة التأمين. وفي حال وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، تعمل الشركة على تقدير المبلغ القابل للاسترداد. وفي حال تجاوز القيمة الدفترية لأصول إعادة التأمين قيمتها القابلة للاسترداد، تعتبر الأصول منخفضة القيمة وتخضع إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

### ١١-٢ تكاليف الاكتتاب المؤجلة

إن العمولات المدفوعة لوسطاء والتكاليف المباشرة الإضافية الأخرى المتكبدة على اكتتاب عقود التأمين وتجديدها، يتم الاعتراف بها كـ "تكاليف اكتتاب مؤجلة". وتطفا تكاليف الاكتتاب المؤجلة لاحقاً على مدى فترة عقود التأمين.

### ١٢-٢ المطالبات

إن المطالبات التي تتضمن المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين والجهات الأخرى ومصارييف تعديل الخسارة المتعلقة بها، تحمل على قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم عند تكبدها. تتألف المطالبات من المبالغ التقديرية المستحقة الدفع فيما يتعلق بالمطالبات المبلغ عنها إلى الشركة وغير المبلغ عنها بتاريخ القوائم المالية.

وتقوم الشركة عموماً بتقدير مطالباتها على أساس الخبرة السابقة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم الاحتفاظ بمخصص بناء على تقديرات الإدارة لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي. ويترج أي فرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والتسويات اللاحقة في قائمة عمليات التأمين لتلك الفترة.

### ١٣-٢ استردادات الحلول والخردة

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع الموجودات المستحوذ عليها (تألفة عادة) عند تسوية المطالبات (على سبيل المثال، الخردة). للشركة الحق بملاحقة أطراف أخرى لدفع جزء من أو كل المطالبات (على سبيل المثال، الحلول).

التقديرات من استردادات الخردة تعد مشمولة ضمن أقساط العملاء. والتي بالإمكان استردادها بشكل معقول بعد التخلص من الحطام والخردة.

تدرج استردادات الحلول ضمن المصارييف المقدمة والأصول الأخرى، والتي يمكن استردادها من الطرف الآخر الدائن المسئول.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- ١٤-٢ **قياس كفاية المطلوبات**  
بتاريخ كل قائمة مركز مالي، يتم إجراء اختبارات لقياس 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 التي لم تسقط).  
وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام افضل الافتراضات التقديرية الجديدة، يتم استخدام هذه الافتراضات (بدون أي هامش لقاء أي تغيير سلبي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.
- ١٥-٢ **الودائع القصيرة الأجل**  
تمثل الودائع القصيرة الأجل الودائع لدى البنوك والتي تبلغ فترات استحقاقها أقل من سنة واحدة وأكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الإقضاء.
- ١٦-٢ **النقد وما في حكمه**  
يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع القصيرة لأجل التي تكون تواريخ استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر عند اقتناءها. كما انها تتضمن استثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية وقابلة للتحويل فوراً للنقد والتي لا تخضع لمخاطر جوهرية للتغير في قيمتها.
- ١٧-٢ **عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة**  
تؤجل إيرادات العمولة من عقود إعادة التأمين الصادرة وتطفاً على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها، كما هو الحال بالنسبة لأقساط التأمين المكتسبة. ويسجل الإطفاء في قائمة عمليات التأمين والفائض المتركم.
- ١٨-٢ **المخصصات**  
يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام (نظامي أو حكمي) نتيجة لحدث سابق بحيث تكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق به.  
المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير لتسوية الالتزام الحالي بنهاية الفترة، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. وحيث يقاس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية. عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية المخصص من طرف ثالث، يتم الإقرار بالذمم كأصل إذا كان السداد مؤكد ويمكن قياسه بشكل موثوق به.
- ١٩-٢ **المستحقات والمطلوبات الأخرى**  
يتم إثبات الذمم الدائنة والمطلوبات مبدئياً بالقيمة العادلة وقياسها بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعين دفعها لقاء البضائع أو الخدمات التي يتم الحصول عليها، سواء تسلمت الشركة فواتير بها أم لا.
- ٢٠-٢ **تعويض نهاية الخدمة للموظفين**  
يتم الاعتراف بالالتزام أو الأصل في قائمة المركز المالي بخصوص المكافأة المحددة. إن برنامج مكافأة نهاية الخدمة للموظفين هو القيمة الحالية للالتزام المزاي المحددة في نهاية فترة القوائم المالية، ويتم احتساب التزام المزاي المحددة سنوياً من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة تقييم وحدة الائتمان.  
وتحدد القيمة الحالية للالتزام المزاي المحددة بخصم التدفقات النقدية الخارجة التقديرية المستقبلية باستخدام معدلات فائدة سندات شركات عالية الجودة المقومة بالعملة التي سيتم بها دفع المكافآت، وتكون شروطها مقاربة لشروط الإلتزام ذي العلاقة.  
وتصنف تكاليف المزاي المحددة على النحو التالي:
- تكلفة الخدمة**  
تتضمن تكاليف الخدمات تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة والتي يتم إثباتها مباشرة في قائمة عمليات التأمين والفائض المتركم .  
يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المزاي المحددة عن تعديلات الخطة أو التخفيضات مباشرة في قائمة عمليات التأمين والفائض المتركم كتكاليف خدمة سابقة.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ٢٠-٢ تعويض نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

### تكلفة الفائدة

يتم احتساب صافي تكلفة الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزام المزايا المحددة. يتم إدراج هذه التكلفة في مصاريف مزايا الموظفين في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم.

### إعادة قياس الأرباح أو الخسائر

يتم إثبات أرباح أو خسائر إعادة القياس الناشئة عن التعديلات أو التغييرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها مباشرة ضمن قائمة الدخل الشامل للعمليات التأمين.

## ٢١-٢ الزكاة وضرائب الدخل

طبقاً لأحكام نظام الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة")، تخضع الشركة للزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين وضريبة الدخل المستحقة على المساهمين الأجانب. بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧م. وفقاً لتعميم مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ الصادر بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧م والذي أتبع بعدة تعديلات توضيحية لاحقة تتعلق بالحساب عن الزكاة وضريبة الدخل ("تعميمات ساما")، حيث يتم احتساب استحقاق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي وتحملها على قائمة التغييرات في حقوق المساهمين تحت بند الأرباح المبقاة. أما المبالغ الإضافية المستحقة الدفع، إن وجدت، والتي قد تصبح مستحقة عند استكمال الربوط النهائية، فتتم المحاسبة عنها عند تحديدها.

يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في حقوق المساهمين و / أو صافي الدخل باستخدام الأساس المحدد بموجب لوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم احتساب ضريبة الدخل من حصة المساهمين الأجانب في صافي الدخل للسنة.

يتم إدراج ضريبة الدخل المؤجلة (في حال وجودها) على جميع الفروق المؤقتة الرئيسية بين الدخل المالي والدخل الخاضع للضريبة خلال الفترة التي تنشأ فيها تلك الفروق، ويتم تعديلها عندما يتم رد الفروق المؤقتة ذات الصلة. ويتم تحديد ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية التي تم سنها حتى تاريخ قائمة المركز المالي والتي يتوقع أن تكون مطبقة عند استرداد أصول ضريبة الدخل المؤجلة ذات العلاقة أو يتم تسوية المطلوبات الضريبية المؤجلة.

وتستقطع الشركة ضرائب على بعض المعاملات التي تجرى مع جهات غير مقيمة بالمملكة العربية السعودية، والتي تشمل على توزيعات الأرباح للمساهمين الأجانب، وذلك وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي. إن ضرائب الاستقطاع المدفوعة بالنيابة عن الجهات غير المقيمة والتي لا تكون قابلة للاسترداد من تلك الجهات، تدرج ضمن المصاريف.

## ٢٢-٢ التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية والتأمين ودمم إعادة التأمين الدائنة والذمم الدائنة الأخرى عندما يتم إعفاء أو إلغاء الالتزام أو عند انتهاء مدته. عندما يتم تعديل أو استبدال المطلوبات المالية القائمة بأخرى من نفس المقرض بشروط تختلف اختلافاً جوهرياً، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم اعتباره كالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات الأصلية والاعتراف بمطلوبات جديدة. ويتم الاعتراف بالفروق في القيمة الدفترية ذات العلاقة في قائمة عمليات التأمين / دخل المساهمين.

## ٢٣-٢ المقاصة

تتم مقاصة الأصول والمطلوبات المالية وإثبات القيمة بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المبالغ المثبتة وتكون هنالك نية لتسديد المبالغ بالصافي أو استلام الأصول وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا تتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة عمليات التأمين والفائض وقائمة دخل المساهمين ما لم يتطلب ذلك أو يجيزه معيار أو تفسير محاسبي.

## ٢٤-٢ الاعتراف بالإيرادات

### أ) الاعتراف بأقساط التأمين وإيرادات العمولة

يتم الاعتراف بإجمالي أقساط التأمين والعمولات مع بداية مخاطر التأمين. ويتم إثبات الجزء الذي سيتم تحقيقه مستقبلاً من أقساط التأمين والعمولة كـ "أقساط تأمين" و"عمولات غير مكتسبة"، على التوالي، ويؤجل الاعتراف بها على أساس ثابت وفقاً لفترة تغطية وثيقة التأمين ذات الصلة. إن أقساط التأمين المحققة من إعادة التأمين، إن وجد، يتم الاعتراف بها كإيرادات كما هو الحال بالنسبة لأقساط إعادة التأمين.



## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ٢-٢ الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

(ب) إيرادات العمولة  
يتم الاعتراف بإيرادات العمولة من الودائع قصيرة الأجل والاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق على أساس تناسبي باستخدام طريقة المعدل الفعال.

(ج) إيرادات توزيعات الأرباح  
يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام توزيعات الأرباح.

## ٢-٢ عقود الإيجار

تصنف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالية إذا ترتب على شروط عقد الإيجار تحويل جوهري لجميع مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي. تحمل الإيجارات المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلي على الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت وذلك على مدى فترة عقد الإيجار التشغيلي.

## ٢٦-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف / الغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية التي تجرى وفقاً للطريقة الاعتيادية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصول). علماً بأن المشتريات أو المبيعات التي تجرى وفقاً للطريقة الاعتيادية هي معاملات تتطلب تسوية الأصول خلال إطار زمني تحدده عموماً التعليمات التنظيمية أو العرف السائد بالسوق.

## ٢٧-٢ الفائض من عمليات التأمين

طبقاً لمطلوبات اللوائح التنفيذية لشركات التأمين التعاوني الصادرة من مؤسسة النقد السعودي (ساما)، فإن ٩٠٪ من صافي الفائض من عمليات التأمين يتم تحويلها إلى قائمة دخل المساهمين، بينما يتم توزيع نسبة الـ ١٠٪ من صافي الفائض على حاملي الوثائق ويتم الإفصاح عن الفائض الموزع لحاملي الوثائق ضمن "الفائض المتراكم من عمليات التأمين".

## ٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

تجري الشركة تقديرات واقتراضات تؤثر على مبالغ الأصول والمطلوبات المثبتة بالقوائم المالية. علماً بأن التقديرات المحاسبية الناتجة نادراً ما تعادل النتائج الفعلية ذات الصلة على وجه التحديد. ان التقديرات والاقتراضات التي تتضمن مخاطر هامة والتي يمكن أن تؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول والمطلوبات هي كما يلي :

### الالتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود 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 نهائياً بموجب هذه المطالبات. يعتبر مخصص المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها تقديراً للمطالبات التي يتوقع الإفصاح عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي بشأن الحدث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. ان الاسلوب الرئيسي المتبع من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها وكذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها، يتمثل في استخدام مجرى سداد المطالبات السابقة للتنبؤ بطرق سداد المطالبات المستقبلية .

تقدر المطالبات التي تتطلب قراراً من المحكمة أو عن طريق التحكيم على أساس كل حالة على حده. ويقوم عادة خبراء تقدير الخسائر المستقبليين بتقدير المطالبات الهندسية وتلك المتعلقة بالمتلكات. تقوم الإدارة بمراجعة المخصصات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها على أساس ربع سنوي.

قد تتعرض الشركة لخلافات مع، وأحياناً إخفاقات من قبل، معيدي التأمين. تقوم الشركة في كل ربع سنة بمراقبة تطور النزاعات وقوة المركز المالي لمعدي التأمين.

### ٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

#### احتياطي المخاطر السارية واحتياطات فنية أخرى

في تاريخ التقرير، يتم قياس مدى كفاية المطلوبات بشكل منفصل لكل نشاط للتأكد من كفاية مطلوبات أقساط التأمين غير المكتسبة لذلك النشاط. يتم ذلك عن طريق قياس المطلوبات المستقبلية المتوقعة، بعد إعادة التأمين، من المطالبات والمصاريف الأخرى، بما فيها مصاريف إعادة التأمين والعمولات ومصاريف الاكتتاب الأخرى، المتوقع تكبدها بعد تاريخ قائمة المركز المالي فيما يتعلق بالسياسات المطبقة في تاريخ قائمة المركز المالي وذلك بالمقارنة مع مبالغ التزامات أقساط التأمين المكتسبة. يتم إثبات أي عجز بتكوين مخصص (احتياطي المخاطر السارية) لمقابلة العجز.

يتم تقدير الالتزامات المستقبلية المتوقعة بالرجوع إلى الخبرة المتعلقة بتلك العقود خلال الفترة المنتهية، والتي يتم تعديلها للخسائر الفردية الجوهرية المعدلة والتي لا يتوقع تكرارها خلال الفترة المتبقية للوثائق ومن خلال توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها ستكون معقولة.

يتم إثبات الحركة على احتياطي المخاطر السارية واحتياطات فنية أخرى كمصروف أو دخل في قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم للسنة.

#### الإنخفاض في أقساط التأمين وأرصدة تأمين مدينة

يتم عمل تقدير لإقساط التأمين المدينة غير القابلة للتحصيل، ان وجدت، والتي لم يعد من المحتمل تحصيل كامل قيمتها بحسب الشروط الاصلية لوثيقة التأمين. بالنسبة للمبالغ التي تعتبر جوهرية بمفردها، يتم عمل التقدير لكل حالة على حدة. ان المبالغ الجوهرية بذاتها وغير متأخرة السداد يتم تقييمها بشكل اجمالي ويتم عمل مخصص بناء على أعمارها وخبرة الشركة السابقة.

#### إنخفاض استثمارات متاحة للبيع

تعتبر الشركة الاستثمارات المتاحة للبيع بانها منخفضة عند وجود انخفاض جوهري او دائم في القيمة السوقية عن التكلفة او عند وجود دليل موضوعي آخر للإنخفاض. يتم تحديد الانخفاض الجوهري او المستمر بناء على تقديرات معينة. بالإضافة لذلك، تقوم الشركة بتقييم عوامل أخرى بما فيها التذبذبات في سعر السهم للاسهام المتداولة وللتدفقات النقدية المستقبلية ومعدل الخصم للأسهم غير المتداولة.

### ٤- النقد وما في حكمه والودائع البنكية قصيرة الأجل

#### ١-٤ النقد وما في حكمه

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		عمليات التأمين
		نقد في الصندوق
		نقد لدى البنوك
٦٧,٠٠٠	٤٩,٠٦٥	
٥٩٤,٣٥٠,٦٦٦	٢٨٩,٤٥٥,٨١١	
٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	
		عمليات المساهمين
		نقدية لدى البنوك
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٢٠,٤١٤,٤٢٩	
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٢٠,٤١٤,٤٢٩	

#### ٢-٤ الودائع البنكية قصيرة الأجل

تم إيداع الودائع البنكية قصيرة الأجل للعمليات التأمين وعمليات المساهمين لدى بنوك محلية مختلفة بالنسب فائدة متفاوتة من بنك إلى بنك آخر ولها فترة إستحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر ولكن أقل من سنة.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- أقساط التأمين وأرصدة التأمين المدينة، صافي

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
١٢٥,٥٢٥,٨١٥	١٥٨,٧٣٨,٩٩٨
١,٦٤٣,٣٩٥	١,٤٤٧,١١٩
١٢٧,١٦٩,٢١٠	١٦٠,١٨٦,١١٧
(٢٢,١٢٦,٧٥٢)	(٣٢,٨٤٤,٩١٤)
١٠٥,٠٤٢,٤٥٨	١٢٧,٣٤١,٢٠٣

أقساط تأمين مدينة  
ذمم التأمين وإعادة التأمين

يخصم: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

تتمثل الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها فيما يلي :

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
١٩,٥٦١,٢٩٣	٢٢,١٢٦,٧٥٢
٢,٥٦٥,٤٥٩	١٠,٧١٨,١٦٢
٢٢,١٢٦,٧٥٢	٣٢,٨٤٤,٩١٤

في ١ يناير  
المخصص خلال السنة (إيضاح ٢١)  
في ٣١ ديسمبر

ان أعمار الذمم المدينة الناتجة عن أقساط التأمين المدينة وذمم إعادة التأمين هي كالتالي :

أقساط تأمين مدينة

متأخر السداد ولكنه غير منخفض القيمة

أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	غير متأخر السداد ولا منخفض القيمة	الإجمالي	
٦,٠٥٥,٥٣١	١٣,٣٧٤,٥٥٧	٣٠,١١٩,٩١٧	٨١,٢٤٨,٩٣٧	١٣٠,٧٩٨,٩٤٢	٢٠١٧ م
٦,٨٤٥,٢٣١	١٨,٠٨١,٩١٨	٢٥,٠٢٢,٠٠٠	٥٤,٦٠٤,٨١٦	١٠٤,٥٥٣,٩٦٥	٢٠١٦ م

ذمم تأمين وإعادة تأمين مدينة

متأخر السداد ولكنه غير منخفض القيمة

أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	غير متأخر السداد ولا منخفض القيمة	الإجمالي	
٣٦١,٧٨٠	-	-	-	٣٦١,٧٨٠	٢٠١٧ م
٤٨٨,٤٩٣	-	-	-	٤٨٨,٤٩٣	٢٠١٦ م

تتألف أقساط وأرصدة إعادة التأمين المدينة من عدد كبير من العملاء أغلبيتها في المملكة العربية السعودية بالإضافة إلى شركات إعادة تأمين في كلاً من المملكة العربية السعودية وأوروبا. وبوجه عام، تنص شروط العمل الخاصة بالشركة على أن يتم سداد الأقساط خلال ٩٠ يوماً. تتطلب الاتفاقيات المبرمة مع معيدي التأمين، في العادة، أن يتم السداد في حالة تجاوز الرصيد المبلغ المحدد المتفق عليه. لا يوجد رصيد لفرد أو لشركة يزيد عن ٧% من الأقساط المدينة المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (٢٠١٦ م: ٦%). بالإضافة إلى ذلك، تشكل أرصدة أكبر ٥ وسطاء ٣٩% من أقساط التأمين المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (٢٠١٦ م: ١٩%).

من المتوقع ان يتم تحصيل الذمم المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل، علماً بأنه ليس من عادة الشركة الحصول على ضمانات على الذمم المدينة وعليه فان غالبية هذه الذمم غير مضمونة .

يتضمن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي، مقيد على حساب ضريبة القيمة المضافة.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٦- أقساط غير مكتسبة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦م	٢٠١٧م
٣٤٩,٤٨٢,٧١١	٤٩٥,٣٢٠,٤٦٤
(١١٨,٤٣٩,٠٨٣)	(١٣٦,٥٦٧,٨٦١)
٢٣١,٠٤٣,٦٢٨	٣٥٨,٧٥٢,٦٠٣
٧٥٤,٧٩٨,٦٨١	٨٤١,٥٨٧,٩٢٠
(٦٢٧,٠٨٩,٧٠٦)	(٧٩٢,٠٩٤,٤٢٥)
١٢٧,٧٠٨,٩٧٥	٤٩,٤٩٣,٤٩٥
٣٥٨,٧٥٢,٦٠٣	٤٠٨,٢٤٦,٠٩٨
٤٩٥,٣٢٠,٤٦٤	٥٣٨,٤٩٢,٧١٥
(١٣٦,٥٦٧,٨٦١)	(١٣٠,٢٤٦,٦١٧)
٣٥٨,٧٥٢,٦٠٣	٤٠٨,٢٤٦,٠٩٨

١ يناير  
أقساط غير مكتسبة  
حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة  
صافي أقساط مكتسبة خلال السنة  
صافي أقساط مكتسبة خلال السنة  
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة ، صافي

٣١ ديسمبر  
الأقساط غير المكتسبة  
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

٧- المطالبات تحت التسوية

٢٠١٧م		
الصافي	حصة معيدي التأمين	الإجمالي
(٢٧٩,٥١١,١٧٩)	١٥٠,٧٦٨,١٣١	(٤٣٠,٢٧٩,٣١٠)
٤٦٨,٩٤٨,٦٧٧	(٣٢,٠٥٥,٧٦٤)	٥٠١,٠٠٤,٤٤١
٢٦٣,٨١٠,٣٣٨	(١٥٢,٧١٢,٣٨٥)	٤١٦,٥٢٢,٧٢٣
٤٥٣,٢٤٧,٨٣٦	(٣٤,٠٠٠,٠١٨)	٤٨٧,٢٤٧,٨٥٤
(٢٧٩,٥١١,١٧٩)	١٥٠,٧٦٨,١٣١	(٤٣٠,٢٧٩,٣١٠)
٥٠,٠١٢,٣٣٠	(١١٠,٦٠٦,٣٥٢)	١٦٠,٦١٨,٦٨٢
٢١٣,٧٩٨,٠٠٨	(٤٢,١٠٦,٠٣٣)	٢٥٥,٩٠٤,٠٤١
٢٦٣,٨١٠,٣٣٨	(١٥٢,٧١٢,٣٨٥)	٤١٦,٥٢٢,٧٢٣
(١٥,٧٠٠,٨٤١)	(١,٩٤٤,٢٥٤)	(١٣,٧٥٦,٥٨٧)
٢٠١٦م		
الصافي	حصة معيدي التأمين	الاجمالي
(١٨٢,٠٥٧,٢٨٧)	١٧٦,٩٥٣,٨١٧	(٣٥٩,٠١١,١٠٤)
٣٠٨,٥٠٢,٠٤٣	(٥٥,١٣٩,١٤٢)	٣٦٣,٦٤١,١٨٥
٢٧٩,٥١١,١٧٩	(١٥٠,٧٦٨,١٣١)	٤٣٠,٢٧٩,٣١٠
٤٠٥,٩٥٥,٩٣٥	(٢٨,٩٥٣,٤٥٦)	٤٣٤,٩٠٩,٣٩١
(١٨٢,٠٥٧,٢٨٧)	١٧٦,٩٥٣,٨١٧	(٣٥٩,٠١١,١٠٤)
٧٢,٠٧٥,٣٠٩	(١٣٥,٤٣٨,٣٠٥)	٢٠٧,٥١٣,٦١٤
٢٠٧,٤٣٥,٨٧٠	(١٥,٣٢٩,٨٢٦)	٢٢٢,٧٦٥,٦٩٦
٢٧٩,٥١١,١٧٩	(١٥٠,٧٦٨,١٣١)	٤٣٠,٢٧٩,٣١٠
٩٧,٤٥٣,٨٩٢	٢٦,١٨٥,٦٨٦	٧١,٢٦٨,٢٠٦

المطالبات  
الرصيد في بداية السنة  
المطالبات المسددة خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة  
المطالبات المتكبدة خلال السنة  
تحليل المطالبات تحت التسوية  
الرصيد في بداية السنة  
المطالبات المبلغ عنها  
المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها  
الرصيد في نهاية السنة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية

المطالبات  
الرصيد في بداية السنة  
المطالبات المسددة خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة  
المطالبات المتكبدة خلال السنة

تحليل المطالبات تحت التسوية

الرصيد في بداية السنة  
المطالبات المبلغ عنها  
المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها  
الرصيد في نهاية السنة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٨- تكاليف ائتمان وثائق تأمين مؤجلة

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٢٢,٨١٢,٩١٩	٣٢,٥٣٩,٧٠٥	١ يناير
٧٢,١٠٧,٩٢٣	٧٧,٨٧٨,٦٤٤	متكبد خلال السنة
(٦٢,٣٨١,١٣٧)	(٧٣,٤٠٠,٣٣٤)	مطفاً خلال السنة
٣٢,٥٣٩,٧٠٥	٣٧,٠١٨,٠١٥	٣١ ديسمبر

٩- مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٢,٣٧٩,٨٠٢	٢,٢٦١,٧٨٢	إيجار مدفوع مقدما
٣,١٠٦,٢١٩	٣,٣٤٨,٦٧٨	رسوم مدفوعة مقدما
١٧,٠٧٦,١٨٨	١٠,٩٩١,٥١٨	دفعات مقدمة
٦,٢٤٥,١٩٠	٦,١٩٧,٨٥٢	مقدمات وتأمينات خطابات ضمان
٢,٧٥٤,٧٣٢	٢,٦٣٤,٧٢٩	موجودات أخرى
١٥,٧٣٧,٧٦٧	٢,٩٥٦,٨٣٢	تعويضات أخرى
٤٧,٢٩٩,٨٩٨	٢٨,٣٩١,٣٩١	

١٠- الممتلكات والمعدات

٢٠١٧ م				
المجموع	السيارات	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	حاسب آلي	التكلفة:
١٩,٤٤١,١٢٠	٣٧٥,١٧٠	١٠,٧٦٨,٨٥٩	٨,٢٩٧,٠٩١	١ يناير ٢٠١٧ م
٢,٨٢٣,١٩٦	-	١,٠٤٠,٠٠٢	١,٧٨٣,١٩٤	الإضافات
٢٢,٢٦٤,٣١٦	٣٧٥,١٧٠	١١,٨٠٨,٨٦١	١٠,٠٨٠,٢٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٩,٧٤١,٥٢٨	٣٧٥,١٧٠	٣,٧٠٦,٠٨١	٥,٦٦٠,٢٧٧	الاستهلاك المتراكم:
٣,٣٢٧,٨١١	-	١,٨٧١,٧٧٠	١,٤٥٦,٠٤١	١ يناير ٢٠١٧ م
١٣,٠٦٩,٣٣٩	٣٧٥,١٧٠	٥,٥٧٧,٨٥١	٧,١١٦,٣١٨	المحمل للسنة
				٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٩,١٩٤,٩٧٧	-	٦,٢٣١,٠١٠	٢,٩٦٣,٩٦٧	صافي القيمة الدفترية:
				٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

٢٠١٦ م				
المجموع	السيارات	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	حاسب آلي	التكلفة:
١٤,١٢٣,٩٧٧	٣٧٥,١٧٠	٦,٨٩٧,٢٦٨	٦,٨٥١,٥٣٩	١ يناير ٢٠١٦ م
٧,٥٤٠,٢٧٦	-	٦,٠٩٤,٧٢٤	١,٤٤٥,٥٥٢	الإضافات
(٢,٢٢٣,١٣٣)	-	(٢,٢٢٣,١٣٣)	-	الإستبعادات
١٩,٤٤١,١٢٠	٣٧٥,١٧٠	١٠,٧٦٨,٨٥٩	٨,٢٩٧,٠٩١	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
٩,٢٩٧,٣٠١	٣٥٤,٧٧٨	٤,٦٧٥,٥٩٦	٤,٢٦٦,٩٢٧	الاستهلاك المتراكم:
٢,٣٦٠,٢٦٩	٢٠,٣٩٢	٩٤٦,٥٢٧	١,٣٩٣,٣٥٠	١ يناير ٢٠١٦ م
(١,٩١٦,٠٤٢)	-	(١,٩١٦,٠٤٢)	-	المحمل للسنة
٩,٧٤١,٥٢٨	٣٧٥,١٧٠	٣,٧٠٦,٠٨١	٥,٦٦٠,٢٧٧	الإستبعادات
				٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
٩,٦٩٩,٥٩٢	-	٧,٠٦٢,٧٧٨	٢,٦٣٦,٨١٤	صافي القيمة الدفترية:
				٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١١-

إستثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي :

٢٠١٦م	٢٠١٧م
١٠٦,٨٩٨,٩٨١	٩٤,٠٤٤,٠٥٦
٢,٧٢٣,٠٧٨	٢,٧٢٣,٠٧٨
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٩٦,٧٦٧,١٣٤

اسهم متداولة  
اسهم غير متداولة

ان الحركة على الاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

٢٠١٦م	٢٠١٧م
٨٤,٧٢٥,٦٨٦	١٠٩,٦٢٢,٠٥٩
٥٠,٤٠٠,٠٠٠	-
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٤,٥٩٤,٥٩٢)
٤,٤٩٦,٣٧٣	١,٧٣٩,٦٦٧
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٩٦,٧٦٧,١٣٤

في ١ يناير  
مشتريات  
استيعادات  
تغيرات في القيمة العادلة غير المحققة  
في ٣١ ديسمبر

أرباح (خسائر) الاستثمارات

خلال السنة، بلغت الخسائر المحققة من بيع استثمارات مبلغ ٥,٤ مليون ريال سعودي. كما بلغت توزيعات الأرباح المحصلة خلال العام مبلغ ٠,٧ مليون ريال سعودي (٠,٤ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٦م).

احتياطي القيمة العادلة

ان الحركة على احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

٢٠١٦م	٢٠١٧م
(٢٨,٩٩٥,٢٠١)	(٢٤,٤٩٨,٨٢٨)
٤,٤٩٦,٣٧٣	١,٧٣٩,٦٦٧
-	٥,٤٠٥,٤٠٨
(٢٤,٤٩٨,٨٢٨)	(١٧,٣٥٣,٧٥٣)

الرصيد في بداية السنة  
تغيرات القيمة العادلة غير محققة، بالصافي  
خسائر غير محققة خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة

١٢-

الوديعة النظامية

وفقاً للوائح المطبقة في شركات التأمين، يجب على الشركة الاحتفاظ بوديعة نظامية بما لا يقل عن ١٠% من رأسمالها المدفوع. علماً بأن الوديعة النظامية محتفظ بها لدى بنك محلي ولا يمكن سحبها بدون موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي "ساما". لا تتحصل الشركة على اية عمولة خاصة من هذه الوديعة .

١٣-

مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

أ) عمليات التأمين

٢٠١٦م	٢٠١٧م
٥٧,٥١٧,٩٣٣	٦١,٣٠٠,٢٥٥
١٤,٠٧٠,٣٦٧	١٩,٦٥٨,٣١٤
٣,٣٧٣,٠٣٥	٤,٩٠٩,٩١٩
٧٤,٩٦١,٣٣٥	٨٥,٨٦٨,٤٨٨

ذمم دائنة أخرى  
مصاريف مستحقة  
مخصصات

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١٣- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى (تتمة)

(ب) عمليات المساهمين

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
٢٢٢,١٧١	٢,١٤١,٠٠٣
٢٣,٧٠٨,٠٩٤	٢٥,٧١٤,٩١١
٢٣,٩٣٠,٢٦٥	٢٧,٨٥٥,٩١٤

مصاريف مستحقة  
زكاة وضريبة دخل (ايضاح ٢٢)

١٤- عمولات معيدي تأمين غير مكتسبة

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
١٠,٢٧٩,٣٥٣	٧,٢٠٩,٣٧٢
١٧,٢٧٧,٤٢٠	١٩,٥٧٨,٩١١
(٢٠,٣٤٧,٤٠١)	(١٦,٩٤٦,٣١٠)
٧,٢٠٩,٣٧٢	٩,٨٤١,٩٧٣

في ١ يناير  
عمولات مستلمة خلال السنة  
عمولات مكتسبة خلال السنة  
في ٣١ ديسمبر

١٥- احتياطات أقساط تأمين إضافية

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
٣٦,٨٥٧,٧٣٣	٧٥٣,٠٩٦
(٣٦,١٠٤,٦٣٧)	٢,٤٤٣,٥٤٦
٧٥٣,٠٩٦	٣,١٩٦,٦٤٢

في ١ يناير  
المحمل / (المردود) خلال السنة  
في ٣١ ديسمبر

١٦- احتياطات فنية أخرى

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
٥,٥٥٤,٥٠٢	١٠,٤٧٠,٣٨٦
٤,٩١٥,٨٨٤	(٥,١٥٤,٦٨٣)
١٠,٤٧٠,٣٨٦	٥,٣١٥,٧٠٣

في ١ يناير  
(المردود) / المحمل خلال السنة  
في ٣١ ديسمبر

١٧- تعويض نهاية الخدمة

الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٧,٢٦٧,٧٨٧
٤,٢٦٤,٠٠٩
٢,١٧٤,٠٨٥
(٩٢٧,١٢٧)
١٢,٧٧٨,٧٥٤

الرصيد في بداية السنة  
المصروف المحمل خلال السنة  
خسارة اعادة القياس  
المدفوع خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١٧- تعويض نهاية الخدمة (تتمة)  
المحمل على قائمة عمليات التأمين والفائض المتراكم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	
١,٨٦٢,٤٠٩	تكلفة الخدمة الحالية
٢,٠٣١,٣١٩	تكلفة الخدمة السابقة
٣٧٠,٢٨١	تكلفة الفائدة
٤,٢٦٤,٠٠٩	التكلفة المعترف بها
٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	الإفتراضات الإكتوارية الرئيسية
٣,١٠%	معدل الخصم المستخدم
٤,٥%-٥%	معدل الزيادة في الرواتب
معتدل	معدل دوران الموظفين

تحليل الحساسية على القيمة الحالية لخطة التزام المنافع المحددة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
المبلغ بالريال السعودي	النسبة المئوية	معدل الخصم
١١,٥٤٣,٨٩٨	+١%	الزيادة
١٤,٢٤٩,٣٥٦	-١%	النقص
١٢,١٣٤,٩٧٦	+٠,٥%	الزيادة
١٣,٤٨١,٢٦٧	-٠,٥%	النقص
		التغير المتوقع في معدل الرواتب
١٣,٦٨٦,٩٢٨	+١%	الزيادة
١١,٩٨٥,٨٧٨	-١%	النقص
١٣,٢١٧,٢٧٩	+٠,٥%	الزيادة
١٢,٣٦٩,٠٠٦	-٠,٥%	النقص

١٨- رأس المال وعلوّة إصدار  
إن رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع كما في نهاية السنة هو ٤٠٠ مليون ريال سعودي يتكون من ٤٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

في عام ٢٠١٥م، قامت الشركة بزيادة رأسمالها من ٢٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٤٠٠ مليون ريال سعودي، من خلال إصدار ٢٠ مليون سهم إلى المساهمين الحاليين والتي تم طرحها بسعر ١٢ ريال سعودي للسهم الواحد. قد نتج عن ذلك علوّة إصدار بعد خصم تكلفة الإصدار بقيمة ٣٠,١ مليون ريال سعودي.

قد اقترح مجلس إدارة الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠١٧م الموافق ٩ صفر ١٤٣٩هـ، بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار ٤ مليون سهم منحة. غير إن إصدار هذه الأسهم مازال رهن موافقة الجمعية العمومية غير العادية والجهات الرسمية المعنية.

١٩- الاحتياطي النظامي  
وفقاً للنظام، يجب على الشركة أن تحول ما لا يقل عن ٢٠٪ من ربحها السنوي بعد خصم الخسائر المتراكمة، إذا وجدت، إلى احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الإحتياطي ١٠٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع.



شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وارصدها  
تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الادارة والشركات المسيطر عليها أو الخاضعة للرقابة المشتركة او التي تؤثر عليها هذه الجهات بشكل جوهري. تعتمد سياسات التسعير والشروط الخاصة بهذه المعاملات من قبل مجلس ادارة الشركة.  
(أ) المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة والمبالغ التقريبية التي تمت خلال السنة على النحو التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٣,٦٥٦,٠٧٤	٣,٨٠٤,١٦١	اجمالي الاقساط المستلمة من أعضاء مجلس الادارة والجهات ذات العلاقة بهم
٩,٧٦٢	١٩,٦٣٩	اجمالي الأقساط المستلمة من موظفي الإدارة العليا
٩,٩١٧,١٤٥	١,٥٥٧,٠٧٨	اجمالي المطالبات المدفوعة إلى أعضاء مجلس الادارة والجهات ذات العلاقة بهم
٦,٢٦٩,٣٧٢	٧,٤٠٣,١١٣	تعويض موظفي الإدارة العليا
١,٧٩٨,٨٣٤	٣,٢٩٤,٩٧٤	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجنة المراجعة

(ب) تتكون الأرصدة المطلوبة من (إلى) جهات ذات علاقة مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
(١٦٦,١٠٠)	٢٢٢,٢٥٠	مستحق من / (إلى) أعضاء مجلس الإدارة وجهات ذات علاقة بهم
(٤٨٢,٧٩٧)	(٢٣٢,٩٠٠)	مطالبات دائنة إلى جهات ذات علاقة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولجنة المراجعة المستحقة مبلغ ٢,١٤ مليون ريال سعودي.  
ان الأرصدة القائمة مع الجهات ذات العلاقة كما في نهاية السنة غير شاملة ضمانات وتتم التسوية حسب شروط السداد. ولم يكن هنالك ضمانات مقدمة أو مستلمة لقاء الحسابات المدينة لدى الجهات ذات العلاقة .

٢١- مصاريف عمومية وادارية

(أ) عمليات التأمين

للسنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٢,٥٦٥,٤٥٩	١٠,٧١٨,١٦٢	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ايضاح ٥)
٧,٦٦٨,١٧٧	٩,٧٢٦,٦٠٤	اتعاب قانونية ونظامية ومهنية
٤,٦٧٥,٨٥٥	٥,٤٠٤,٣٧٠	ايجار
٢,٣٦٠,٢٦٩	٣,٣٢٧,٨١١	استهلاك
١,٢٣٤,٧٧٠	١,١٣٧,١٩١	معدات مكتبية
٢,٠٩٢,٦٠٢	٣,٩٥٠,٤٨٥	منافع
٢٧٨,٦٣٦	١,٩١٦,٩٨٦	تسويق ودعاية و اعلان
١,٣٩٠,١٥٤	٣,٥٥٧,٣٨٦	ضريبة استقطاع
٥٢٨,٥٧٣	٦٠٤,٣٣٩	تدريب وتعليم
٤٥,٢٨٣	١٦٢,٧٥١	تقنية معلومات
١,٩١٧,٣٦٦	٣,١٤٣,٤٣٤	مصاريف اخرى
٢٤,٧٥٧,١٤٤	٤٣,٦٤٩,٥١٩	

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)  
٢١- مصاريف عمومية وإدارية (تتمة)  
(ب) عمليات المساهمين

للسنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦م	٢٠١٧م
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠
٢,٠٢١,٠٠٢	٥,٢١٣,٨٠٩
٣,٢٢١,٠٠٢	٦,٤١٣,٨٠٩

تكاليف متعلقة بالموظفين  
اتعاب مجلس الإدارة ومصروفات أخرى

٢٢-

الزكاة وضريبة الدخل

(أ) مخصص الزكاة وضريبة الدخل  
يتم اثبات مخصص للزكاة بنسبة ٢,٥% من الوعاء الزكوي التقريبي او صافي الربح المعدل، ايهما أعلى، المتعلق بحصص المساهمين السعوديين في الشركة.

يتم اثبات ضريبة دخل بنسبة ٢٠% من صافي الربح المعدل المتعلق بالمساهمين الغير سعوديين في الشركة.

نسب المساهمين الخاضعين للزكاة وضريبة الدخل  
فيما يلي إحتساب نسب المساهمين كما في نهاية السنة:

للسنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦م	٢٠١٧م
٨٩,٥%	٩٤,٧٥%
١٠,٥%	٥,٢٥%

المساهمين الخاضعين للزكاة  
المساهمين الخاضعين للضريبة الدخل

(ب) مكونات الوعاء الزكوي  
تتمثل العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة التقريبي مما يلي :

٢٠١٦م	٢٠١٧م
٤١٨,٣٣٤,٤١٤	٥٨١,١٦٢,٢٢٠
٢٤,٢١١,١٤٧	٢٦,٨٢٣,٢٥٠
(١٥١,٠٣٦,٩٢٥)	(١٦١,٥١١,٧٣٨)
٢٩١,٥٠٨,٦٣٦	٤٤٦,٤٧٣,٧٣٢

حقوق المساهمين  
المطلوبات غير المتداولة  
الموجودات غير المتداولة  
وعاء الزكاة التقديري

(ج) الحركات على مخصص الزكاة وضريبة الدخل  
إن الحركة على مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ هي كما يلي :

٢٠١٧م			
المجموع	ضريبة دخل	الزكاة	
٢٣,٧٠٨,٠٩٤	٢,٤٤٢,٥٠٥	٢١,٢٦٥,٥٨٩	في ١ يناير
(١٠,٩٩٢,٨٤٦)	(٣,٦٨٤,٩١٢)	(٧,٣٠٧,٩٣٤)	سدادات
١٢,٩٩٩,٦٦٣	١,٢٥٤,٩٠٥	١١,٧٤٤,٧٥٨	مخصص للسنة
٢٥,٧١٤,٩١١	١٢,٤٩٨	٢٥,٧٠٢,٤١٣	في ٣١ ديسمبر
٢٠١٦			
المجموع	ضريبة دخل	الزكاة	
١٥,٣١٥,٨٩٥	(٢١,١٦٣)	١٥,٣٣٧,٠٥٨	في ١ يناير
(٦٠٧,٨٠٥)	-	(٦٠٧,٨٠٥)	سدادات
٩,٠٠٠,٠٠٤	٢,٤٦٣,٦٦٨	٦,٥٣٦,٣٣٦	مخصص للسنة
٢٣,٧٠٨,٠٩٤	٢,٤٤٢,٥٠٥	٢١,٢٦٥,٥٨٩	في ٣١ ديسمبر

## ٢٢- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

(ج) الحركات على مخصص الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

ان ضريبة الدخل المؤجلة الناجمة عن فروقات مؤقتة ليست جوهرية، وعليه لم يتم قيدها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م .

(د) الوضع الزكوي وضريبة الدخل

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية والضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و حصلت على شهادة الزكاة من الهيئة العامة للزكاة والدخل وهي صالحة حتى ٣٠ ابريل ٢٠١٨م.

## ٢٣- التقارير القطاعية

لاغراض الادارة، تتكون الشركة من قطاعات حسب النشاط مصنفة كالتالي: تأمين طبي وتأمين سيارات وتأمين ممتلكات وتأمين هندسي وتأمينات أخرى والتي تتضمن تأمين بحري والتأمينات العامة الأخرى . وتعتبر هذه القطاعات الاساس الذي تقوم الشركة من خلاله بتقديم تقريرها عن المعلومات القطاعية الرئيسية.

تماشياً مع عملية إعداد التقارير الداخلية بالشركة، اعتمدت الادارة القطاعات حسب النشاط فيما يتعلق بنشاطات الشركة وموجوداتها ومطلوباتها كما هو مدرج ادناه.

- لا تشمل موجودات القطاعات النقد وما في حكمه، الودائع البنكية قصيرة الأجل، وأقساط وأرصدة التأمين المدينة، بالصافي، المطلوب من عمليات المساهمين، إيرادات عمولة مستحقة، مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى، والممتلكات والمعدات، و
- مطلوبات القطاعات والفائض لا تشمل المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى، وأرصدة معيدي التأمين الدائنة والمطلوب من عمليات المساهمين، تعويض نهاية الخدمة، وفائض عمليات التأمين، و
- القطاعات التشغيلية لا تشمل عمليات المساهمين.
- ان نتائج القطاعات لا تتضمن الرواتب التشغيلية والادارية والمصاريف العمومية والادارية، حيث تم عرضها تحت بند مصاريف غير موزعة .

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣- التقارير القطاعية (تتمة)

عمليات التأمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

المجموع	أخرى	تأمين هندسي	تأمين ممتلكات	تأمين مركبات	تأمين طبي	
١,١٠٢,٣٣١,٧٨٨	١١١,٢٧٨,٩٨٧	٨٧,٢١٣,٤٢٧	٩٣,٩٤٠,٨٦٥	٧٠٦,٥٩٩,٥٧٧	١٠٣,٢٩٨,٩٣٢	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٨٤١,٥٨٧,٩٢٠	٣١,٦٨٩,٨٨٧	٤,٤٩٣,٦٨٣	٢,٨٤٧,٥٣٠	٧٠٢,١٥٢,٥٤٧	١٠٠,٤٠٤,٢٧٣	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٧٩٢,٠٩٤,٤٢٥	٣٢,٤٦٩,٣٧٣	٤,٧٥٩,٠٨٩	٣,٥٩٧,٥٣٣	٦٤٢,٦٢١,٩١٧	١٠٨,٦٤٦,٥١٣	صافي أقساط التأمين المكتسبة
١٦,٩٤٦,٣١٠	٤,٧٩٦,٧٩٦	٦,٢١٥,٩٢٧	٥,٩٣٣,٥٨٧	-	-	عمولات إعادة التأمين
٦,١٥٥,٩٣٤	١٧٦,٨٤٦	٦,٣٠٥	٨,٥٣٥	٥,٩٦٤,٢٤٨	-	إيرادات اكتتاب أخرى
(٤٥٣,٢٤٧,٨٣٦)	(٢٠,٠٣٦,٤٩٢)	(٤٧٩,٥٩٨)	(١,٥٣٤,٣٢٠)	(٣٨٥,٣٨٧,٢٢٩)	(٤٥,٨١٠,١٩٧)	صافي المطالبات المكتسبة
(٢,٤٤٣,٥٤٦)	-	٧٥٣,٠٩٦	-	(٣,١٩٦,٦٤٢)	-	احتياطيات أقساط تأمين إضافية
٥,١٥٤,٦٨٣	(٤٣٩,٥٦٤)	٢٣٨,٥١٩	(٢٤٠,٨٧٣)	٣,٥١١,٧١٤	٢,٠٨٤,٨٨٧	احتياطيات فنية أخرى
(١٠٧,٩٣٥,٠٣٥)	(٧,٣٢٧,٧٢٠)	(١,٨٨٨,٤٠٠)	(٣,٧٢٦,٠٧٥)	(٧٩,٨١٩,٥٩٦)	(١٥,١٧٣,٢٤٤)	مصاريف اكتتاب أخرى
(١٠٠,٥٨٤,٥٩٩)						مصاريف غير موزعة
١٥٦,١٤٠,٣٣٦						الفائض من عمليات التأمين
٨,٩٤٣,٦٠٥						إيرادات عمولات من ودائع بنكية
١٦٥,٠٨٣,٩٤١						صافي الفائض من عمليات التأمين

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣- التقارير القطاعية (تتمة)

المركز المالي لعمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المجموع	أخرى	تأمين هندسي	تأمين ممتلكات	تأمين مركبات	تأمين طبي	
						<b>موجودات عمليات التأمين:</b>
١٣٠,٢٤٦,٦١٧	٣١,٢٥٤,٠٨٨	٣٩,٩٨٤,٢٥٨	٥٩,٠٠٨,٢٧١	-	-	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٥٢,٧١٢,٣٨٥	٣٢,٠٠٤,٨١٦	٣٨,٨٢٤,٧٦٨	٨١,٤٤٥,٩٠٥	٤٣٦,٨٩٦	-	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٣٧,٠١٨,٠١٥	٣,٤٣٧,٦٩٩	١,٤٤٩,٢٨٨	١,٢٩٢,٥٨٩	٢٦,٨٠٦,٩٤٠	٤,٠٣١,٤٩٩	تكاليف اكتتاب وثنائ تأمين مؤجلة
٨٥٧,٧٧٦,٠٥٢						موجودات غير موزعة
<b>١,١٧٧,٧٥٣,٠٦٩</b>						<b>مجموع موجودات عمليات التأمين</b>
						<b>مطلوبات وفائض عمليات التأمين:</b>
٥٣٨,٤٩٢,٧١٥	٤١,٨٩٩,٣٢٤	٤٢,٦٩٥,٣٢٦	٦٠,١٦٠,٥٩٥	٣٤١,١٠٠,٢٦٤	٥٢,٦٣٧,٢٠٦	إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة
٤١٦,٥٢٢,٧٢٣	٥٣,٥٥٦,٨٦١	٤٠,٩٨٢,٧٧٣	٨٧,٨٣٦,١٧١	٢٠٩,٥٤٠,٢٧٦	٢٤,٦٠٦,٦٤٢	إجمالي مطالبات تحت التسوية
٣,١٩٦,٦٤٢	١,٠٧١,٢٥٤	-	٢,١٢٥,٣٨٨	-	-	احتياطيات أقساط تأمين إضافية
٥,٣١٥,٧٠٣	٤٩٣,٥٤٢	٢٥٥,٦٩٨	٤٧٠,٦٦٠	٤,٠٩٥,٨٠٣	-	احتياطيات فنية أخرى
٩,٨٤١,٩٧٣	٣,٦١٧,٠١٥	٣,٦٨٥,٤٤٨	٢,٥٣٩,٥١٠	-	-	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٢٠٤,٣٨٣,٣١٣						مطلوبات وفائض غير موزعة
<b>١,١٧٧,٧٥٣,٠٦٩</b>						<b>مجموع المطلوبات وفائض عمليات التأمين</b>

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣- التقارير القطاعية (تتمة)  
عمليات التأمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م:

المجموع	أخرى	تأمين هندسي	تأمين ممتلكات	تأمين مركبات	تأمين طبي	
١,٠١٦,٦٠٨,٢٥٥	٨٥,٦٨٢,٨٥٥	٤٨,٣٩٩,٠٤٤	١٦١,٣٥٨,٥١٥	٥٧٢,٢٦٤,٥٦١	١٤٨,٩٠٣,٢٨٠	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
٧٥٤,٧٩٨,٦٨١	٣٤,١٠٤,٥٩٣	٤,٩٩٥,٨٩١	٤,١٣٠,١٥٧	٥٦٥,٢٢٥,٧٤٠	١٤٦,٣٤٢,٣٠٠	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٦٢٧,٠٨٩,٧٠٦	٣٤,٧٧٩,٢١٤	٥,٢٥٤,٧٨٤	٣,٩٨٩,١٨٢	٤٥٩,٥٣٨,٤٥٤	١٢٣,٥٢٨,٠٧٢	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٢٠,٣٤٧,٤٠١	٦,٧٣٩,٥١٢	٥,٧٦١,٠٠٦	٧,٦١٢,٥٢٠	٢٣٤,٣٦٣	-	عمولات إعادة التأمين
٤,٩٩٥,٠٠٢	٤٧,٢٤٨	٤,٩٢٠	٧,٩٤٥	٤,٩٣٤,٨٨٩	-	إيرادات اكتتاب أخرى
(٤٠٥,٩٥٥,٩٣٥)	(١٢,٩٤٧,٨١٩)	(٣,٥٦٥,٥٨٩)	(٧,٦٦٠,٤١١)	(٣١٦,٥٣٣,٩٦٠)	(٦٥,٢٤٨,١٥٦)	صافي المطالبات المكتتبة
٣٦,١٠٤,٦٣٧	-	١,٦٨٥,٩٣٦	-	٣٤,٤١٨,٧٠١	-	احتياطيات أقساط تأمين إضافية
(٤,٩١٥,٨٨٤)	-	٢٢٦,٨١١	٢,٤١٠,٠٨٣	(٦,٥٢١,٣٠٦)	(١,٠٣١,٤٧٢)	احتياطيات فنية أخرى
(٩١,١٥٣,٨٦٧)	(٧,٧٧٠,٥٢٠)	(٣,٨٨٠,٩٩٣)	(٤,٠٩٣,٦٣٢)	(٥٧,٤٦١,٢٣٣)	(١٧,٩٤٧,٤٨٩)	مصاريف اكتتاب أخرى
(٦٨,٨٤٢,٧٢٥)						مصاريف غير موزعة
١١٧,٦٦٨,٣٣٥						الفائض من عمليات التأمين
٦,٣٢٤,٦٥٢						إيرادات عمولات من ودائع بنكية
١٢٣,٩٩٢,٩٨٧						صافي الفائض من عمليات التأمين

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣- التقارير القطاعية (تتمة)  
المركز المالي لعمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

المجموع	أخرى	تأمين هندسي	تأمين ممتلكات	تأمين مركبات	تأمين طبي
١٣٦,٥٦٧,٨٦١	١٤,٦٤١,٥٠٨	٢٢,١٥٢,٢٦٢	٩٩,٧٧٤,٠٩١	-	-
١٥٠,٧٦٨,١٣١	١,٩٧٥,٠٩٢	٦١,٤٥٣,٩١٢	٨٦,٣٠٨,٠٣٥	١,٠٢٢,٥٠٨	٨,٥٨٤
٣٢,٥٣٩,٧٠٥	٢,٥٥٦,٥١٥	٤١٧,٣١٤	١,٢٧٧,١٧٩	٢٣,٣١٩,٢٢٨	٤,٩٦٩,٤٦٩
٧٥٦,٤٥٩,٦١٤					
<u>١,٠٧٦,٣٣٥,٣١١</u>					
٤٩٥,٣٢٠,٤٦٤	٢٦,٠٦٦,٢٢٧	٢٥,١٢٨,٧٣٧	١٠١,٦٧٦,٤١٨	٢٨١,٥٦٩,٦٣٧	٦٠,٨٧٩,٤٤٥
٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	١٧,٦٤٥,٦٧٤	٦٤,٦١٧,٦١١	٩٥,٠٩٣,٩٢٤	٢٠٥,٦١٩,٢٩٠	٤٧,٣٠٢,٨١١
٧٥٣,٠٩٦	-	٧٥٣,٠٩٦	-	-	-
١٠,٤٧٠,٣٨٦	-	٤٩٤,٢١٧	٢٢٩,٧٨٧	٧,٦٢٧,٨١٠	٢,١١٨,٥٧٢
٧,٢٠٩,٣٧٢	١,٦٤٥,٠٢١	٢,٦٣٩,٢٣١	٢,٩٢٥,١٢٠	-	-
١٣٢,٣٠٢,٦٨٣					
<u>١,٠٧٦,٣٣٥,٣١١</u>					

موجودات عمليات التأمين:  
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة  
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية  
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة  
موجودات غير موزعة

مجموع موجودات عمليات التأمين

مطلوبات وفائض عمليات التأمين:

أقساط تأمين غير مكتسبة  
مطالبات تحت التسوية  
احتياطيات أقساط تأمين إضافية  
احتياطيات فنية أخرى  
عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة  
مطلوبات وفائض غير موزعة

مجموع المطلوبات وفائض عمليات التأمين

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢٣- التقارير القطاعية (تتمة) القطاعات الجغرافية

جميع الموجودات والمطلوبات الجوهرية للشركة تقع في المملكة العربية السعودية ، باستثناء بعض موجودات / مطلوبات إعادة التأمين حسب ما ذكر في الايضاحات ذات العلاقة، ان وجدت، محتفظ بها خارج المملكة العربية السعودية .

## ٢٤- إدارة المخاطر

### حوكمة المخاطر

تتمثل حوكمة المخاطر الخاصة بالشركة في مجموعة من السياسات والإجراءات والوسائل الرقابية التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية. تتركز فلسفة الشركة على قبول المخاطر المرغوب بها والمعروفة والتي تتوافق مع الخطة الإستراتيجية المتعلقة بإدارة وقبول المخاطر والمعتمدة من مجلس الإدارة. تتعرض الشركة لمخاطر التأمين ومخاطر إعادة التأمين والاطر التنظيمي ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات ومخاطر السوق.

### هيكل إدارة المخاطر

#### مجلس الإدارة

تعتبر حوكمة المخاطر بمثابة الرقابة المركزية التي يشرف عليها مجلس الإدارة من خلال تقديم التوجيهات والإعتمادات اللازمة على الاستراتيجيات والسياسات من أجل تحقيق الأهداف المحددة للشركة .

### لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية

يتم تدقيق عمليات إدارة المخاطر داخل الشركة سنوياً من قبل إدارة المراجعة الداخلية والتي تقوم بالتأكد من كفاية الإجراءات ومدى الالتزام بهذه الإجراءات. تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمناقشة نتائج كافة عمليات التقييم مع الإدارة العليا، وتقديم تقرير بالتنتائج والتوصيات مباشرة إلى لجنة المراجعة.

### لجنة ادارة المخاطر

قامت لجنة المراجعة بتشكيل لجنة لإدارة المخاطر والتي بدورها تقوم بمراقبة أعمال ادارة المخاطر بالشركة وتقديم التقارير الى لجنة المراجعة بصورة دورية، وتقوم تلك اللجنة بالعمل من خلال إطار تم تصميمه من قبل مجلس الادارة .

### الإدارة العليا

الادارة العليا مسؤولة عن العمليات اليومية من اجل تحقيق الاهداف الاستراتيجية ضمن سياسة محددة مسبقاً من قبل الشركة بشأن قبول المخاطر .

إن الهدف الرئيسي لإطار العمل الخاص بإدارة المخاطر والأمر المالية لدى الشركة يتمثل في حماية الشركة من أحداث تعيق تحقيق أهداف مالية بما في ذلك عدم استغلال الفرص.

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي تواجهها الشركة والطرق المتبعة من قبل الإدارة للحد منها:

## ١-٢٤ إدارة المخاطر الناتجة عن التأمين

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

يتم تقليص المخاطر أعلاه من خلال التنوع في محفظة واسعة من عقود التأمين. يتم تعزيز تنوع المخاطر من خلال الاختيار الامثل والتطبيق الاستراتيجي لسياسات الاكتتاب وادارة المطالبات بهيكته وبالمرجعة ربع السنوية للاحتياطات وكذلك اتفاقيات اعادة التأمين.



#### ٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

#### ١-٢٤ إدارة المخاطر الناتجة عن التأمين (تتمة)

##### التأمين الطبي

ان التأمين الطبي مخصص لتعويض حاملي وثائق التأمين 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 وثائق التأمين.

##### تأمين المركبات

إن التأمين على المركبات مخصص لتعويض حاملي وثائق التأمين عن الأضرار التي لحقت بمركباتهم أو الالتزامات الى الجهات الأخرى الناتجة عن الحوادث. يمكن لحاملي وثائق التأمين 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. وتعتمد أغلب عقود تأمين المركبات بشكل جوهري على عملاء 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 حاملي وثائق التأمين عن الضرر الذي يلحق بالممتلكات أو من أجل التعويض عن الخسارة في قيمة العقار المتضرر. يمكن لحاملي وثائق التأمين الحصول أيضاً على تعويض عن الأرباح المفقودة نتيجة عدم القدرة على استخدام الممتلكات المؤمن عليها.

يعتبر الحريق وإعاقة العمل من أهم مخاطر عقود تأمين الممتلكات. تصدر الشركة وثائق تأمين على الممتلكات التي تحتوي على معدات الانذار ضد الحريق فقط.

يتم الاكتتاب في هذه العقود للتعويض عن قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات التي تم تأمينها. تعتبر تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات الاستبدال والوقت المستغرق للبدء بالعمليات التي تؤدي إلى اعاقه العمل من أهم العوامل التي تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى الشركة تغطية إعادة تأمين عن مثل هذا الضرر للحد من الأخطار لأي مطالبة فردية تصل الى ٢ مليون ريال سعودي .

##### التأمين الهندسي

يغطي التأمين الهندسي نوعان رئيسيان يتلخصان فيما ادناه:

تأمين (كافة أخطار المقاولين) والذي يغطي فترة التشييد أو بناء المباني أو القيام بأعمال الهندسة المدنية كالمنازل والمحلات ووحدات الشقق ومباني المصانع والطرق والمباني والجسور وأعمال الصرف الصحي والخزانات، و

تأمين (كافة أخطار التركيب) والذي يغطي فترة التشييد أو تركيب المصانع والآلات كمحطات الطاقة وتكرير الزيت والأعمال الكيميائية والاسمنت والاساسات المعدنية أو أي منشأة تتضمن مصانع وآلات.

يغطي قطاع أعمال التأمين الهندسي التأمين على اعطال الآلات والمعدات الالكترونية. يتم فحص المخاطر الجوهرية المكتتب فيها ضمن هذه الفئة بشكل فعلي للتأكد من وجود مستوى كاف من الامن والحماية ضد الحريق وإدارة المشاريع.

#### ٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

##### التأمين ضد الحوادث العامة

يغطي التأمين ضد الحوادث العامة، بشكل مبدي، مخاطر الأموال والأمانة وتعويضات العمال والالتزامات العامة والمخاطر الهندسية وغيرها. ويتم إنشاء التأمين ضد الأضرار لتعويض حاملي وثائق التأمين عن الأضرار التي لحقت بهم أو بالآخرين والناجمة عن الحوادث والسرقة وغيرها. وترتبط غالبية عقود التأمين ضد الحوادث العامة بعملاء الشركات.

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

##### عقود تأمين الشحن البحري

صمم تأمين الملاحه البحرية بشكل رئيسي لتعويض حاملي وثائق التأمين عن حوادث الملاحه البحرية أو الأرضية أو الجوية المسببة لخسارة كلية أو جزئية للبضائع / للمشتريات (تأمين بحري).

ان استراتيجية التأمين الخاصة بقطاع أعمال التأمين الملاحي تضمن تنوع السياسات بشكل جيد حسب شروط طرق السفن والشحن المغطاة . ولدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من خسائر أي مطالب فردية تصل الى 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 مراجعة النتائج التي توصلت إليها الشركات المثيلة، بالإضافة الى تحليل مستقل للتأكد على منطقية المراجعات الاكتوارية الداخلية. كما أن لدى الشركة مراجعات خارجية دورية يقوم بها خبراء أكتواريون محليون.

##### مخاطر اعادة التأمين

تقوم الشركة في السياق العادي للأعمال، ومن أجل تقليل التعرض للمخاطر المالية الناشئة عن المطالبات الضخمة، بإبرام عقود مع جهات أخرى لأغراض اعادة التأمين. وتتص اتفاقيات إعادة التأمين على التنوع في مخاطر الأعمال بدرجة كبيرة تسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة وتؤمن امكانية 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 بالتماشي 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 لمعيدي التأمين. وتخصص عقود إعادة التأمين لمقدمي الخدمة الذين يستوفون شروط الشركة المتعلقة بالضمانات المقدمة من الطرف الآخر. وتتعامل الشركة فقط معيدي التأمين المعتمدين من قبل مجلس الإدارة.

يمثل أكبر خمس معيدي تأمين ما نسبته ٧٥% من الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م : ٨٨%)

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤ -

إدارة المخاطر (تتمة)  
تكرار وشدة المطالبات

يمكن أن يتأثر كلاً من تكرار وشدة المطالبات بعدة عوامل مثل العنف السياسي، والاضطرابات البيئية والاقتصادية، والكوارث الطبيعية، وتركيز المخاطر، وأعمال الشغب المدنية وما إلى ذلك. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر من خلال التدابير المذكورة أعلاه. تتعرض الشركة لمخاطر محدودة كارثية وأعمال شغب بإبرام عقود إعادة تأمين.

التركيز على مخاطر التأمين

ليس لدى الشركة عقد تأمين يغطي المخاطر بالنسبة لحوادث فردية قد تعرض الشركة لمخاطر تأمين متعددة. قامت الشركة بإعادة التأمين على نحو كاف لمواجهة المخاطر التي قد تنطوي عن قضايا قضائية 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.

تقوم الشركة بمراقبة تركيز مخاطر التأمين من خلال قطاعات الاعمال. ان الجدول ادناه يبين تركيز المطالبات تحت التسوية وكذلك الاقساط غير المكتسبة (كنسبة مئوية) من خلال قطاعات الاعمال بتاريخ قائمة المركز المالي :

٢٠١٧م

صافي اقساط التأمين غير المكتسبة	اجمالي اقساط التأمين غير المكتسبة	صافي المطالبات تحت التسوية	اجمالي المطالبات تحت التسوية	
١٣%	١٠%	٩%	٦%	طبي
٨٣%	٦٣%	٧٩%	٥٠%	مركبات
١%	١١%	٣%	٢١%	ممتلكات
١%	٨%	١%	١٠%	هندسي
٢%	٨%	٨%	١٣%	أخرى
١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	

٢٠١٦م

صافي اقساط التأمين غير المكتسبة	اجمالي اقساط التأمين غير المكتسبة	صافي المطالبات تحت التسوية	اجمالي المطالبات تحت التسوية	
١٧%	١٢%	١٧%	١١%	طبي
٧٨%	٥٧%	٧٣%	٤٨%	مركبات
١%	٢١%	٣%	٢٢%	ممتلكات
١%	٥%	١%	١٥%	هندسي
٣%	٥%	٦%	٤%	أخرى
١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	

تقوم الشركة بتقييم تركيز التعرض الى مخاطر التأمين الفردية والجماعية وابرام وثائق اعادة تأمين لتخفيض المخاطر لدرجة معقولة على الشركة .

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

مصادر عدم اليقين في تقدير مبالغ المطالبات المستقبلية

المصدر الرئيسي لعدم اليقين من التقديرات في تاريخ قائمة المركز المالي تتعلق بتقييم المطالبات القائمة، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، وتشمل التكاليف المتوقعة لتسوية المطالبات. يتطلب من الإدارة العمل بقوة على 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 تغيرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. تستخدم الأحكام النوعية لتقييم مدى عدم انطباق الاتجاهات السابقة في المستقبل، على سبيل المثال: حدث لمرة واحدة، والتغيرات في عوامل السوق مثل اتجاهات العامة للمطالبات التأمينية وكذلك الظروف 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 النهائية المتوقعة من المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي. تم إدراج تفاصيل تقدير المطالبات القائمة (بما فيها المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها) ضمن إيضاحي ٣ و ٧.

العملية المستخدمة لاتخاذ قرار بشأن الافتراضات

المقصود من العملية المستخدمة لتحديد الافتراضات لاحتمال احتياطي المطالبات 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 المبلغ عنها. يتم تقييم كل مطالبة مبلغ عنها لكل حالة على حدة مع مراعاة ظروف المطالبة، والمعلومات الاستقصائية المتوفرة والأدلة التاريخية عن حجم المطالبات المماثلة. تتم مراجعة تقديرات الحالة بانتظام ويتم تحديثها كلما توافرت معلومات جديدة.

تقدير احتياطي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها يكون عادة خاضعاً لدرجة أعلى من عدم اليقين مقارنة بتقدير تكلفة تسوية المطالبات المبلغ عنها بالفعل للشركة، والتي تكون معلومات حالة المطالبة متوفرة بالفعل. تأخذ عملية التقدير هذه بالاعتبار نمط الإبلاغ عن المطالبات سابقاً وتفصيل برامج إعادة التأمين.

تم تحديد مطالبات الأقساط بحيث يكون مجموع مخصصات مطالبات الأقساط (احتياطي أقساط غير مكتسبة واحتياطي عجز الأقساط نتيجة اختبار كفاية المطلوبات) كافياً لخدمة المصاريف والمطالبات المستقبلية المتوقعة والمحتمل حدوثها لوثائق تأمين غير منتهية كما 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.

تحليل الحساسية

ترى الشركة ان التزامات عقود التأمين لمواجهة المطالبات تحت التسوية كما في نهاية السنة كافية. إلا ان هذه المبالغ غير مؤكدة، كما ان الدفعات الفعلية قد تختلف عن القيم المقيدة في القوائم المالية. إن الأثر المتوقع على دخل المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين نتيجة التزامات المطالبات بالصافي بعد خصم إعادة التأمين موضحة أدناه، إن حساسية التغيرات في المطالبات بعد خصم إعادة التأمين تحدد بشكل منفصل لكل قطاع من قطاعات الأعمال مع الحفاظ على ثبات جميع الافتراضات الأخرى.

حقوق المساهمين		صافي ربح المساهمين		تأثير التغير في صافي الالتزامات الناشئة عن المطالبات بنسبة (١٠ +)
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	
(٤,١١٠,٩٦٢)	(٢,١٦٢,٢٧٨)	(٤,٢٥٦,٤٨٠)	(٢,٢١٤,٥٩٨)	طبي
(١٧,٧٨٤,١٩١)	(١٨,٣٧٤,٦٩٧)	(١٨,٤١٣,٧١٠)	(١٨,٨١٩,٣٠٣)	مركبات
(٧٦٣,٦٩٧)	(٥٦١,٥٣٦)	(٧٩٠,٧٣٠)	(٥٧٥,١٢٤)	ممتلكات
(٢٧٤,٩٩٩)	(١٨٩,٦٣٣)	(٢٨٤,٧٣٣)	(١٩٤,٢٢١)	هندسية
(١,٣٦٢,١٣٦)	(١,٨٩٣,٨٦٠)	(١,٤١٠,٣٥٢)	(١,٩٣٩,٦٨٥)	أخرى
(٢٤,٢٩٥,٩٨٥)	(٢٣,١٨٢,٠٠٤)	(٢٥,١٥٦,٠٠٥)	(٢٣,٧٤٢,٩٣١)	

إن التخفيض بنسبة ١٠% له نفس التأثير ولكن بشكل عكسي على صافي الربح وحقوق الملكية المتعلقة بالمساهمين.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

##### المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

تخضع عمليات الشركة لمتطلبات الأنظمة المحلية في المملكة العربية السعودية. إن هذه الأنظمة لا تتطلب فقط الحصول على الموافقات ومراقبة النشاطات فحسب، بل وتفرض بعض القيود مثل كفاية رأس المال لتقليل مخاطر العجز والإفلاس من قبل شركات التأمين ولتأمينها من سداد إلتزاماتها غير المتوقعة عند نشوئها. من وجهة نظر إدارة الشركة، فقد تم الإلتزام بشكل كلي مع المتطلبات النظامية.

##### تطور المطالبات

فيما يلي المطالبات المتكيدة المتراكمة بما في ذلك المطالبات المبلغ عنها والمطالبات المتكيدة ولكن غير مبلغ عنها لكل سنة متتالية لوقوع الحادث كما في تاريخ قائمة المركز المالي، بالإضافة الى المبالغ المتراكمة المسددة حتى تاريخه. ويقدم تطور مطالبات التأمين مقياساً لمقدرة الشركة على تقدير القيمة النهائية للمطالبات.

تحتفظ الشركة بإحتياطيات كافية لأعمال التأمين الخاصة بها وذلك لحمايتها من المطالبات والتطورات المستقبلية العكسية. ويتم في العادة ايجاد حلول لعدم التيقن بشأن مبلغ المطالبات وتوقيت سدادها خلال سنة واحدة.

					٢٠١٧ م	سنة الحادث
					احتياطي حوادث سنوات سابقة	
٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م	تقدير لتكلفة المطالبات النهائية :	
٥٧٨,٧٤٤,٣١٨	٥١٥,٠٥٠,٨٢٤	٤٦٥,٦٠٧,٧٤٢	٣٩٥,٣٠١,١٧٤	٢١٢,٨٥٣,٤٦٧	في نهاية سنة الحادث	
-	٤٠٨,٣٦٧,٩٤١	٤١٣,٢٧٢,٥١٠	٣٧٩,٦٣٠,٣٥١	٢٠٤,٩٤٠,١٦٧	-	بعد سنة
-	-	٤١١,٨٦٣,٩٠٨	٣٦١,٣٨٥,٩٢٨	١٨٢,٣٦٧,٤٣٥	-	بعد سنتين
-	-	-	٣٦٠,٤٤٥,٨٥٣	١٦٧,٢٥٩,٨٢٨	-	بعد ٣ سنوات
-	-	-	-	١٧٣,٢١٨,٣٤٥	-	بعد ٤ سنوات
-	-	-	-	-	٣٧٣,٨٨٩,٤٩٥	احتياطي سنوات سابقة
-	-	-	-	-	-	التقدير الحالي لاجمالي المطالبات
٥٧٨,٧٤٤,٣١٨	٤٠٨,٣٦٧,٩٤١	٤١١,٨٦٣,٩٠٨	٣٦٠,٤٤٥,٨٥٣	١٧٣,٢١٨,٣٤٥	٣٧٣,٨٨٩,٤٩٥	اجمالي المدفوعات لتاريخه
(٣٤٤,٣٢١,٣٢٥)	(٣٣٧,٥٤٩,٠٩٦)	(٣٦٦,٢٨٠,٠٨٩)	(٢٩٧,٤٩٩,٧٥١)	(١٧١,٤٦٦,١٤٨)	(٣٧٢,٨٩٠,٧٢٨)	الالتزامات المعترف بها في قائمة المركز المالي
٢٣٤,٤٢٢,٩٩٣	٧٠,٨١٨,٨٤٥	٤٥,٥٨٣,٨١٩	٦٢,٩٤٦,١٠٢	١,٧٥٢,١٩٧	٩٩٨,٧٦٧	إحتياطي المطالبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
					٤١٦,٥٢٢,٧٢٣	

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

تطور المطالبات (تتمة)

٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	احتياطي حوادث سنوات سابقة	سنة الحادث ٢٠١٦م
						تقدير لتكلفة المطالبات النهائية
						:
٥١٥,٧٩٧,٦٤٠	٤٦٥,٦٠٧,٧٤٢	٣٩٥,٣٠١,١٧٤	٢١٢,٨٥٣,٤٦٧	١٣٨,٥١٢,٥١٨	-	في نهاية سنة الحادث
-	٤١٣,٢٧٢,٥١٠	٣٧٩,٦٣٠,٣٥١	٢٠٤,٩٤٠,١٦٧	١٢٣,٦٢٦,٣٩٤	-	بعد سنة
-	-	٣٦١,٣٨٥,٩٢٨	١٨٢,٣٦٧,٤٣٥	١١٧,٩٠٣,٦٤٩	-	بعد سنتين
-	-	-	١٦٧,٢٥٩,٨٢٨	١١٨,٧٨٦,٩٢٠	-	بعد ٣ سنوات
-	-	-	-	١١٨,٢٦٧,٤٨٩	-	بعد ٤ سنوات
-	-	-	-	-	٤٥٧,٩٢٩,٥٨٦	احتياطي سنوات سابقة
						التقدير الحالي لاجمالي
٥١٥,٧٩٧,٦٤٠	٤١٣,٢٧٢,٥١٠	٣٦١,٣٨٥,٩٢٨	١٦٧,٢٥٩,٨٢٨	١١٨,٢٦٧,٤٨٩	٤٥٧,٩٢٩,٥٨٦	المطالبات
(٢٣٩,١٩١,٤٩٤)	(٣٤٠,٤٨٩,٨٨٣)	(٢٩٤,٩١٤,٥٦٤)	(١٦٣,٣٦٨,٧١٩)	(١١٦,١٧١,٨١٨)	(٤٤٩,٤٩٧,١٩٣)	اجمالي المدفوعات لتاريخه
٢٧٦,٦٠٦,١٤٦	٧٢,٧٨٢,٦٢٧	٦٦,٤٧١,٣٦٤	٣,٨٩١,١٠٩	٢,٠٩٥,٦٧١	٨,٤٣٢,٣٩٣	الالتزامات المعترف بها
						في قائمة المركز المالي
						إحتياطي المطالبات كما في
						٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
					٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	

٢٤-٢ المخاطر المالية

تتمثل الأصول والالتزامات المالية الرئيسية للشركة في النقد وما في حكمه، الودائع النظامية وقصيرة الأجل، أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة، أرصدة معيدي التأمين الدائنة، المطالبات تحت التسوية، المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى ومكافأة نهاية الخدمة. لم تدخل الشركة في عمليات لمشتقات الأدوات المالية.

إن المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية للشركة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر سعر السوق ومخاطر معدل العمولة والتغيرات في أسعار العملات. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة وإقرار السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر والتي تتلخص أدناه:

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)  
٢-٢٤ المخاطر المالية (تتمة)

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 يتمثل في القيمة الدفترية لهذه الأصول المالية كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي. تسعى الشركة إلى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالوكلاء والوسطاء بوضع حد ائتمان لكل وكيل ووسيط ومراقبة 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 ما نسبته ٣٩% من الحسابات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦: ١٩%).

تبرم الشركة فقط عقود تأمين وإعادة تأمين مع أطراف أخرى معترف بها وتتمتع بالثقة الائتمانية. وتتم مراقبة الذمم 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. تحتفظ الشركة بأرصدها البنكية والاستثمارات قصيرة وطويلة الأجل لدى بنوك لديها درجة استثمار ائتمانية مرتفعة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن حد الشركة الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يتمثل في موجوداتها المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بمبلغ ١,٥٨٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٣٣٤ مليون ريال سعودي).

يعرض الجدول أدناه عناصر قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م المعرضة لمخاطر الائتمان:

موجودات عمليات التأمين

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	نقد وما في حكمه
-	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع بنكية قصيرة الأجل
١٠٥,٠٤٢,٤٥٨	١٢٧,٣٤١,٢٠٣	أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة، صافي
١٥٠,٧٦٨,١٣١	١٥٢,٧١٢,٣٨٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
-	٣,٣٤٣,٦٠٥	إيرادات عمولة مستحقة
٤١,٨١٣,٨٧٧	٢٢,٧٨٠,٩٣١	موجودات أخرى
٨٩٢,٠٤٢,١٣٢	٩٩٥,٦٨٣,٠٠٠	

موجودات المساهمين

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٢٠,٤١٤,٤٢٩	نقد وما في حكمه
-	٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	ودائع بنكية قصيرة الأجل
٢,١٤١,٩٧٦	٥,٣١٩,٩٣٦	إيرادات عمولة مستحقة
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٩٦,٧٦٧,١٣٤	استثمارات متاحة للبيع
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة نظامية
٤٤١,٧٠١,٥٦٣	٥٨٧,٣٣٤,٧٥٦	
١,٣٣٣,٧٤٣,٦٩٥	١,٥٨٣,٠١٧,٧٥٦	

المجموع

يقدم الجدول أدناه معلومات بشأن التعرض لمخاطر الائتمان للشركة من خلال تصنيفها للأصول وفقاً للتصنيف الائتماني للأطراف المقابلة. وتعتبر فئة الاستثمار هي الأعلى من حيث التصنيفات المتاحة. يتم تصنيف الموجودات التي تقع خارج نطاق فئة الاستثمار كفئة غير استثمارية (مقبول) أو متأخر السداد ولكن غير منخفض القيمة.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
 (الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
 (شركة مساهمة سعودية)  
 ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)  
 ٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)  
 ٢٤-٢ المخاطر المالية (تتمة)  
 مخاطر الائتمان (تتمة)

الموجودات المالية لعمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

الفئة غير الاستثمارية			الفئة الاستثمارية	نقد وما في حكمه ودائع بنكية قصيرة الأجل أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية إيرادات عمولة مستحقة موجودات أخرى
متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة	المجموع	(مقبولة)		
-	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	٤٩,٠٦٥	٢٨٩,٤٥٥,٨١١	
-	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٤٦,٠٩٢,٢٦٦	١٢٧,٣٤١,٢٠٣	٨١,٢٤٨,٩٣٧	-	
-	١٥٢,٧١٢,٣٨٥	١٥٢,٧١٢,٣٨٥	-	
-	٣,٣٤٣,٦٠٥	-	٣,٣٤٣,٦٠٥	
-	٢٢,٧٨٠,٩٣١	٢٢,٧٨٠,٩٣١	-	
٤٦,٠٩٢,٢٦٦	٩٩٥,٦٨٣,٠٠٠	٢٥٦,٧٩١,٣١٨	٦٩٢,٧٩٩,٤١٦	

الموجودات المالية لعمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

الفئة غير الاستثمارية			الفئة الاستثمارية	نقد وما في حكمه أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية موجودات أخرى
متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة	المجموع	(مقبولة)		
-	٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	٦٧,٠٠٠	٥٩٤,٣٥٠,٦٦٦	
٥٠,٤٣٧,٦٤٢	١٠٥,٠٤٢,٤٥٨	٥٤,٦٠٤,٨١٦	-	
-	١٥٠,٧٦٨,١٣١	١٥٠,٧٦٨,١٣١	-	
-	٤١,٨١٣,٨٧٧	٤١,٨١٣,٨٧٧	-	
٥٠,٤٣٧,٦٤٢	٨٩٢,٠٤٢,١٣٢	٢٤٧,٢٥٣,٨٢٤	٥٩٤,٣٥٠,٦٦٦	

الموجودات المالية للمساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

الفئة غير الاستثمارية			الفئة الاستثمارية	نقد وما في حكمه ودائع بنكية قصيرة الأجل إيرادات عمولة مستحقة استثمارات متاحة للبيع وديعة نظامية
متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة	المجموع	(مقبولة)		
-	٢٠,٤١٤,٤٢٩	-	٢٠,٤١٤,٤٢٩	
-	٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	-	٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	
-	٥,٣١٩,٩٣٦	-	٥,٣١٩,٩٣٦	
-	٩٦,٧٦٧,١٣٤	٢,٧٢٣,٠٧٨	٩٤,٠٤٤,٠٥٦	
-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
-	٥٨٧,٣٣٤,٧٥٦	٢,٧٢٣,٠٧٨	٥٨٤,٦١١,٦٧٨	



شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)  
مخاطر الائتمان (تتمة)

الموجودات المالية للمساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

المجموع	الفئة غير الاستثمارية		الفئة الاستثمارية	
	متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة	(مقبولة)		
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	-	-	٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	نقد وما في حكمه
٢,١٤١,٩٧٦	-	-	٢,١٤١,٩٧٦	إيرادات عمولة مستحقة
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	-	٢,٧٢٣,٠٧٨	١٠٦,٨٩٨,٩٨١	استثمارات متاحة للبيع
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة نظامية
٤٤١,٧٠١,٥٦٣	-	٢,٧٢٣,٠٧٨	٤٣٨,٩٧٨,٤٨٥	

تركيز المخاطر الائتمانية

يتواجد تركيز مخاطر الائتمان عند توفر عدد من التغيرات في العوامل الاقتصادية أو الصناعة التي تؤثر في مجملها على مجموعات تؤثر مخاطر إئتمانهما بصورة جوهرية على الإئتمان الكلي للشركة. محفظة الشركة من الأدوات المالية على نطاق واسع من التنوع ويتم التعامل مع أطراف ذوي ملاءة إئتمانية متنوعة لتخفيض التركيزات الإئتمانية لمخاطر الإئتمان.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تمثل المخاطر التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بعقود التأمين وبالالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

يتم مراقبة متطلبات السيولة بشكل دوري، وتقوم الإدارة بالتأكد من توافر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حال نشوئها. إن أغلب الإلتزامات المالية هي ذات تواريخ سداد خلال سنة من تاريخ المركز المالي للشركة.

يوضح الجدول أدناه استحقاق الإلتزامات التعاقدية غير المخصوصة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م. وبما إن الشركة لم يكن لديها أي إلتزامات بعمولات، فإن إلتزامات التدفقات النقدية التعاقدية تتطابق مع قيمتها الدفترية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المطلوبات المالية لعمليات التأمين	أقل من ١٢ شهرا	أكثر من ١٢ شهرا	المجموع
مطالبات تحت التسوية	-	-	٤١٦,٥٢٢,٧٢٣
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	-	-	٨٣,٨٣٥,١١٠
ذمم معيدي التأمين الدائنة	-	-	٦١,٧٩١,٤٧٠
تعويض نهاية الخدمة	١٢,٧٧٨,٧٥٤	-	١٢,٧٧٨,٧٥٤
الفائض المتراكم	-	-	٣١,٠٥٥,١٣٩
اجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين	١٢,٧٧٨,٧٥٤	-	٦٠٥,٩٨٣,١٩٦
المطلوبات المالية للمساهمين	-	-	٥,٣١٩,٣٠٦
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	-	-	٥,٣١٩,٣٠٦
اجمالي المطلوبات المالية للمساهمين	-	-	٥,٣١٩,٣٠٦

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	أكثر من ١٢ شهراً	أقل من ١٢ شهراً	المطلوبات المالية لعمليات التأمين
٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	-	٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	مطالبات تحت التسوية
٧٣,٦٥٨,٤٩٣	-	٧٣,٦٥٨,٤٩٣	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥,٦٦٨,٤٤٣	-	١٥,٦٦٨,٤٤٣	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٧,٢٦٧,٧٨٧	٧,٢٦٧,٧٨٧	-	تعويض نهاية الخدمة
١٤,٥٤٦,٧٤٥	-	١٤,٥٤٦,٧٤٥	الفائض المتراكم
٥٤١,٤٢٠,٧٧٨	٧,٢٦٧,٧٨٧	٥٣٤,١٥٢,٩٩١	إجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين
٢,٣٦٤,١٤٧	-	٢,٣٦٤,١٤٧	المطلوبات المالية للمساهمين
٢,٣٦٤,١٤٧	-	٢,٣٦٤,١٤٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات المالية للمساهمين

لا توجد مطلوبات مالية بقائمة المركز المالي تدفع على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة، ماعدا مخصص تعويض نهاية الخدمة يدفع على الأساس المبين أعلاه .

تواريخ الاستحقاق

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للشركة على أساس الإلتزامات التعاقدية غير المخصومة المتبقية المتوقعة:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	-	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	نقد وما في حكمه
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع بنكية قصيرة الأجل
١٦٠,١٨٦,١١٧	-	١٦٠,١٨٦,١١٧	أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة
١٥٢,٧١٢,٣٨٥	-	١٥٢,٧١٢,٣٨٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٣,٣٤٣,٦٠٥	-	٣,٣٤٣,٦٠٥	إيرادات عمولة مستحقة
٢٢,٧٨٠,٩٣١	-	٢٢,٧٨٠,٩٣١	موجودات أخرى
١,٠٢٨,٥٢٧,٩١٤	-	١,٠٢٨,٥٢٧,٩١٤	إجمالي الموجودات المالية لعمليات التأمين
٤١٦,٥٢٢,٧٢٣	-	٤١٦,٥٢٢,٧٢٣	المطلوبات المالية لعمليات التأمين
٨٥,٨٦٨,٤٨٨	-	٨٥,٨٦٨,٤٨٨	مطالبات تحت التسوية
٦١,٧٩١,٤٧٠	-	٦١,٧٩١,٤٧٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢,٧٧٨,٧٥٤	١٢,٧٧٨,٧٥٤	-	ذمم معيدي التأمين الدائنة
١٥,٠٦٣,٥٤٧	-	١٥,٠٦٣,٥٤٧	تعويض نهاية الخدمة
٣١,٠٥٥,١٣٩	-	٣١,٠٥٥,١٣٩	مطلوب إلى المساهمين
٦٢٣,٠٨٠,١٢١	١٢,٧٧٨,٧٥٤	٦١٠,٣٠١,٣٦٧	الفائض المتراكم
			إجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)  
٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	الموجودات المالية لعمليات التأمين
٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	-	٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	نقد وما في حكمه
١٢٧,١٦٩,٢١٠	-	١٢٧,١٦٩,٢١٠	أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة
١٥٠,٧٦٨,١٣١	-	١٥٠,٧٦٨,١٣١	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٤١,٨١٣,٨٧٧	-	٤١,٨١٣,٨٧٧	موجودات أخرى
٩١٤,١٦٨,٨٨٤	-	٩١٤,١٦٨,٨٨٤	إجمالي الموجودات المالية لعمليات التأمين

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م المطلوبات المالية لعمليات التأمين
٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	-	٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	مطالبات تحت التسوية
٧٤,٩٦١,٣٣٥	-	٧٤,٩٦١,٣٣٥	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥,٦٦٨,٤٤٣	-	١٥,٦٦٨,٤٤٣	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٧,٢٦٧,٧٨٧	٧,٢٦٧,٧٨٧	-	تعويض نهاية الخدمة
١٩,٨٥٨,٣٧٣	-	١٩,٨٥٨,٣٧٣	مطلوب إلى المساهمين
١٤,٥٤٦,٧٤٥	-	١٤,٥٤٦,٧٤٥	الفائض المتراكم
٥٦٢,٥٨١,٩٩٣	٧,٢٦٧,٧٨٧	٥٥٥,٣١٤,٢٠٦	إجمالي المطلوبات المالية لعمليات التأمين

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	الموجودات المالية للمساهمين
٢٠,٤١٤,٤٢٩	-	٢٠,٤١٤,٤٢٩	نقد وما في حكمه
٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	-	٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	ودائع بنكية قصيرة الأجل
٥,٣١٩,٩٣٦	-	٥,٣١٩,٩٣٦	إيراد عمولات مستحقة
٩٦,٧٦٧,١٣٤	٩٦,٧٦٧,١٣٤	-	استثمارات متاحة للبيع
١٥,٠٦٣,٥٤٧	-	١٥,٠٦٣,٥٤٧	مطلوب من عمليات التأمين
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة نظامية
٦٠٢,٣٩٨,٣٠٣	١٣٦,٧٦٧,١٣٤	٤٦٥,٦٣١,١٦٩	إجمالي الموجودات المالية للمساهمين

المطلوبات المالية للمساهمين

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	المطلوبات المالية للمساهمين
٢٥,٧١٤,٩١١	١٢,٧١٥,٢٤٨	١٢,٩٩٩,٦٦٣	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
٥,٣١٩,٣٠٦	-	٥,٣١٩,٣٠٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٣١,٠٣٤,٢١٧	١٢,٧١٥,٢٤٨	١٨,٣١٨,٩٦٩	إجمالي المطلوبات المالية للمساهمين

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

تواريخ الاستحقاق (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

الموجودات المالية للمساهمين

المجموع	اكثر من سنة	اقل من سنة
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	-	٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨
٢,١٤١,٩٧٦	-	٢,١٤١,٩٧٦
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	-
١٩,٨٥٨,٣٧٣	-	١٩,٨٥٨,٣٧٣
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-
٤٦١,٥٥٩,٩٣٦	١٤٩,٦٢٢,٠٥٩	٣١١,٩٣٧,٨٧٧

نقد وما في حكمه

ايراد عمولات مستحقة

استثمارات متاحة للبيع

مطلوب من عمليات التأمين

وديعة نظامية

إجمالي الموجودات المالية للمساهمين

المطلوبات المالية للمساهمين

الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى

إجمالي المطلوبات المالية للمساهمين

٢٣,٧٠٨,٠٩٤	١٤,٧٠٨,٠٩٠	٩,٠٠٠,٠٠٤
٢,٣٦٤,١٤٧	-	٢,٣٦٤,١٤٧
٢٦,٠٧٢,٢٤١	١٤,٧٠٨,٠٩٠	١١,٣٦٤,١٥١

مخاطر أسعار العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية . تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية يقتصر على الدولار الأمريكي وهو مربوط مع الريال السعودي. تعتقد الإدارة أن مخاطر تقلبات أسعار الصرف محدودة وبالتالي فإن الشركة لا تحوط تعرضها لمخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

مخاطر سعر السوق

تتمثل مخاطر سعر 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. لدى الشركة استثمارات في أسهم غير مدرجة مسجلة بالتكلفة حيث سينعكس أثر التغيرات في أسعارها فقط عند بيع الاستثمار أو عند انخفاض قيمته مما سيؤدي الى التأثير على قائمة الدخل. تتعرض استثمارات الشركة والبالغة ٩٤,٠٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ١٠٦,٩ مليون ريال سعودي) لمخاطر أسعار السوق والناجمة عن عدم اليقين بشأن القيمة المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. تحد الشركة من مخاطر أسعار السوق عن طريق تنويع محفظتها الاستثمارية وعن طريق المراقبة النشطة للتطورات في رؤوس الأموال والأسواق المالية.

إن تأثير التغير الافتراضي بمقدار ١٠٪ زيادة و ١٠٪ انخفاض في أسعار السوق لاستثمارات دخل المساهمين الشامل هي كما يلي:

تأثير حقوق المساهمين	القيمة العادلة المتوقعة	التغير في السعر	القيمة العادلة
٩,٤٠٤,٤٠٦	١٠٣,٤٤٨,٤٦٢	١٠٪ زيادة	٩٤,٠٤٤,٠٥٦
(٩,٤٠٤,٤٠٦)	٨٤,٦٣٩,٦٥٠	١٠٪ نقص	
١٠,٦٨٩,٨٩٨	١١٧,٥٨٨,٨٧٩	١٠٪ زيادة	١٠٦,٨٩٨,٩٨١
(١٠,٦٨٩,٨٩٨)	٩٦,٢٠٩,٠٨٣	١٠٪ نقص	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٣١ ديسمبر

٢٠١٦م

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤ - إدارة المخاطر (تتمة)  
إدارة مخاطر رأس المال

- تتلخص أهداف الشركة عند إدارة رأس مالها بما يلي:
- التقيد بمتطلبات رأس المال لشركات التأمين كما هو مبين في النظام. إن رأس مال الشركة الحالي المدفوع متوافق مع المادة الثالثة من النظام.
  - الحفاظ على قدرة الشركة في الاستمرار في العمل لكي تستطيع تقديم عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب الحقوق الآخرين؛ و
  - توفير عوائد مناسبة للمساهمين وذلك من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر.
- وفقاً للمادة (٦٦) من اللوائح التنفيذية، يجب على الشركة الاحتفاظ بهامش ملاءة مالية يعادل أيهما أعلى من الطرق الثلاثة التالية:
- الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال البالغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي
  - هامش الملاءة المالية للأقساط
  - هامش الملاءة المالية للمطالبات
- إن هامش الملاءة المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م يبلغ ٢٧٦% (٢٠١٦م: ١٩٧%) من هامش الملاءة المالية المطلوب.

موسمية العمليات

لا توجد تغيرات موسمية قد تؤثر على عمليات التأمين.

٢٥ -

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تصنيف الأدوات المالية

(أ) عمليات التأمين

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		<b>موجودات مالية</b>
٥٩٤,٤١٧,٦٦٦	٢٨٩,٥٠٤,٨٧٦	نقد وما في حكمه
-	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع بنكية قصيرة الأجل
١٠٥,٠٤٢,٤٥٨	١٢٧,٣٤١,٢٠٣	أقساط التأمين وإعادة التأمين المدبنة، صافي حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
١٥٠,٧٦٨,١٣١	١٥٢,٧١٢,٣٨٥	التسوية
-	٣,٣٤٣,٦٠٥	إيراد عمولات مستحقة
٤١,٨١٣,٨٧٧	٢٢,٧٨٠,٩٣١	موجودات أخرى
٨٩٢,٠٤٢,١٣٢	٩٩٥,٦٨٣,٠٠٠	
		<b>مطلوبات مالية</b>
٤٣٠,٢٧٩,٣١٠	٤١٦,٥٢٢,٧٢٣	مطالبات تحت التسوية
٧٣,٦٥٨,٤٩٣	٨٣,٨٣٥,١١٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥,٦٦٨,٤٤٣	٦١,٧٩١,٤٧٠	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٧,٢٦٧,٧٨٧	١٢,٧٧٨,٧٥٤	تعويض نهاية الخدمة
١٤,٥٤٦,٧٤٥	٣١,٠٥٥,١٣٩	الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٥٤١,٤٢٠,٧٧٨	٦٠٥,٩٨٣,١٩٦	

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

(ب) عمليات المساهمين

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		موجودات مالية
		نقد وما في حكمه
٢٨٩,٩٣٧,٥٢٨	٢٠,٤١٤,٤٢٩	ودائع بنكية قصيرة الأجل
-	٤٢٤,٨٣٣,٢٥٧	إيرادات عمولات مستحقة
٢,١٤١,٩٧٦	٥,٣١٩,٩٣٦	استثمارات متاحة للبيع
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٩٦,٧٦٧,١٣٤	وديعة نظامية
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
٤٤١,٧٠١,٥٦٣	٥٨٧,٣٣٤,٧٥٦	
		مطلوبات مالية
		عمولات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢,٣٦٤,١٤٧	٥,٣١٩,٣٠٦	
٢,٣٦٤,١٤٧	٥,٣١٩,٣٠٦	

ان الأدوات المالية تمثل الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم الإفصاح عنها اعلاه .

ان القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها .

تستخدم الشركة المستويات التالية عند تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع والإفصاح عنها. كما يتم تقييم المقدمات بطرق تقييم معينة.

المستوى ١:	الأسعار المتداولة في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة (بدون تعديل).
المستوى ٢:	طرق تقييم أخرى تكون كافة مدخلاتها الهامة التي لها أثر على القيمة العادلة المقيدة قابلة للملاحظة بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى ٣:	طرق تقييم أخرى تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المقيدة ولكن غير مبنية على أساس بيانات سوقية قابلة للملاحظة.

يعرض الجدول أدناه الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م على أساس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	اجمالي القيمة العادلة
			الإدوات المالية
			الإستثمارات المتاحة للبيع
٩٤,٠٤٤,٠٥٦	-	٢,٧٢٣,٠٧٨	أدوات حقوق ملكية
٩٤,٠٤٤,٠٥٦	-	٢,٧٢٣,٠٧٨	المجموع

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
 (الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني سابقاً)  
 (شركة مساهمة سعودية)  
 ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

مجموع القيمة العادلة	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
الإادوات المالية			
الإستثمارات المتاحة للبيع			
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٢,٧٢٣,٠٧٨	-	١٠٦,٨٩٨,٩٨١
أدوات ملكية			
١٠٩,٦٢٢,٠٥٩	٢,٧٢٣,٠٧٨	-	١٠٦,٨٩٨,٩٨١
المجموع			

خلال السنة ، لم يتم تحويل من او إلى المستوى الثالث .

٢٦ - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسي والمخفض من دخل المساهمين بتقسيم صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال السنة .

يتم احتساب ربحية السهم الأساسي والمخفض من دخل المساهمين الشامل بتقسيم صافي ربح السنة بعد مخصص الزكاة والدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٧ - الالتزامات المحتملة

كما هو الحال بالنسبة لغالبية شركات التأمين، تقام دعاوى على الشركة خلال دورة أعمالها العادية. وبناءً على رأي المستشارين القانونيين المستقلين للشركة، تعتقد ادارة الشركة بأن المحصلة النهائية لهذه القضايا لن يكون لها أثر جوهري على دخل الشركة أو وضعها المالي .

قامت الشركة بتقديم ضمانات بنكية بمبلغ ٦,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٦ : ٦,١ مليون ريال سعودي) لجهات متعددة والمغطاة بالكامل بمبلغ ٦,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٦ : ٦,١ مليون ريال سعودي).

٢٨ - ارقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لعام ٢٠١٦ م للتماشى مع عرض السنة الحالية.

٢٩ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٨ م الموافق ٥ رجب ١٤٣٩ هـ .