

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صفحة	الفهرس
٥ -١	تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٧-٦	قائمة المركز المالي
٨	قائمة الدخل
٩	قائمة الدخل الشامل
١٠	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
١١	قائمة التدفقات النقدية
٦٨-١٢	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين في شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ولاء للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، ان القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية كما في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### 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 طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا بمتطلبات سلوك وأداب المهنة طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا.

### الأمر الرئيسية للمراجعة

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

**تقرير مراجعي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين في شركة ولاء للتأمين التعاوني (تتمه)**

**الأمر الرئيسة للمراجعة (تتمه)**

الأمور الرئيسة للمراجعة	الأمور الرئيسة للمراجعة
<b>التكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمور الرئيسة للمراجعة</b>	<b>تقييم الاحتياطات الفنية</b>
<p>لقد قمنا بتقييم التصميم واختبار تنفيذ الضوابط الرئيسة على إجراءات المدراء لمعالجة المطالبات ودفعها، بما في ذلك الضوابط على اكتمال ودقة تقديرات المطالبة المسجلة.</p> <p>قمنا بتقييم مدى ملائمة منهجيات الاحتياطات المستخدمة في تقدير التزام مطالبة التأمين كجزء من إجراءاتنا الموضوعية.</p> <p>أجرينا اختبارات جوهرية على المبالغ المسجلة لعينة من المطالبات المبلغ عنها والمدفوعة؛ بما في ذلك مقارنة مبلغ المطالبات المستحقة بوثائق المصدر المناسبة لتقييم المطالبات القائمة والاحتياطات الفنية.</p> <p>باستخدام المتخصصين الاكتواريين لدينا، قمنا بإجراء عمليات إعادة التوقعات على مطالبات منكدة غير مبلغ عنها فيما يتعلق بقطاعات التشغيل المختارة، حيث قمنا بمقارنة مطالبات منكدة غير مبلغ عنها المعاد توقعها مع تلك المحجوزة من قبل المدراء، وسعينا لفهم أي اختلافات كبيرة.</p> <p>بالنسبة لقطاعات التشغيل المتبقية، قمنا بتقييم مدى معقولية المنهجيات والافتراضات المستخدمة من قبل المديرين مقابل الممارسات الاكتوارية المعترف بها ومعايير الصناعة لتحديد وتقييم أي حالات خاصة.</p> <p>قمنا بتقييم مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة من قبل المديرين في احتسابهم للاحتياطات الفنية.</p> <p>قمنا أيضاً بتقييم الإفصاحات الواردة حول القوائم المالية المتعلقة بهذا الامر ما اذا كانت متوافقة مع المعايير الدولية للتقرير المالي.</p>	<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى الشركة احتياطات فنية إجمالية تبلغ ٣٦٧,٨ مليون ريال سعودي كما هو موضح في إيضاح ٩-١ من القوائم المالية، والتي تتضمن المطالبات المستحقة والمطالبات المتكيدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها والاحتياطات الفنية الأخرى.</p> <p>تستخدم الشركة مجموعة من المنهجيات الاكتوارية لتقدير هذه المطالبات. وهذا يتطلب أحكاماً هامة تتعلق بالعوامل والافتراضات مثل التضخم ونمط تطوير المطالبات والمتطلبات التنظيمية.</p> <p>إن تقييم الاحتياطات الفنية هو مجال حكم رئيسي للمديرين بالنظر إلى مستوى الذاتية المتأصلة في تقدير أثر أحداث المطالبة التي لا تزال نتائجها النهائية غير مؤكدة.</p> <p>نظراً لأهمية المبالغ المعنية وممارسة المديرين للأحكام الهامة في عملية تحديد الاحتياطات الفنية، فقد قررنا أنها مسألة مراجعة رئيسية.</p> <p>يرجى الرجوع إلى إيضاح ٢ (د) (١) الذي يوضح التزامات المطالبات النهائية الناتجة عن عقود التأمين وإيضاح ٣ (٦) الذي يوضح السياسات المحاسبية للمطالبات.</p>

## تقرير مراجع الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة ولاء للتأمين التعاوني (تمه)

### معلومات أخرى

إن مجلس إدارة الشركة ("أعضاء مجلس الإدارة") هم المسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٩، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات حولها. ومن المتوقع تزويدنا بالتقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدى أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه حين توفرها، 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 أعضاء مجلس الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

يعتبر أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عانلة ووفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ونظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره أعضاء مجلس الإدارة ضرورياً لتمكينهم من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن أعضاء مجلس الإدارة هم المسؤولون عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

### مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على التأكيد المعقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ، وتعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

## تقرير مراجعي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين في شركة ولاء للتأمين التعاوني (تتمه)

### مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية (تتمه)

وكجزء من المراجعة طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابية لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها أعضاء مجلس الإدارة؛
- استنتاج مدى ملائمة استخدام المدراء لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذو علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة؛ و
- تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة للشركة.

كما نقوم بإطلاع القيمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع المسئولين عن الحوكمة نقوم بتحديد هذه الأمور التي كان لها الأثر الأكبر في مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، والتي تعد أمر مراجعة رئيسي. نحن نبين هذه الأمور في تقريرنا حول القوائم المالية ما لم يحظر القانون أو اللائحة الإفصاح العلني عن تلك الأمور أو عندما نقرر في ظروف نادرة للغاية أنه لا ينبغي أن يتم الإفصاح عن أي مسألة في تقريرنا لأن العواقب السلبية للقيام بذلك قد تفوق فوائد المصلحة العامة لهذا الإفصاح.

**تقرير مراجعي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين في شركة ولاء للتأمين التعاوني (تتمه)**

**تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية**

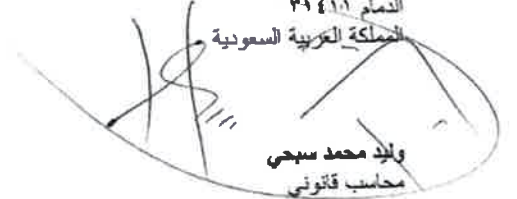
بناءً على المعلومات المقدمة لنا خلال قيامنا بإجراءات المراجعة، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن الشركة لا تتوافق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بتأثيرها على إعداد وعرض القوائم المالية.

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
صندوق بريد ١٠٥٠٤  
الرياض ١١٤٤٣  
المملكة العربية السعودية



عبد الله محمد العظم  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٣٥

ديلويت أند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
صندوق بريد ١٨٢  
الدمام ٣٩٤١١  
المملكة العربية السعودية



وليد محمد سبهي  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٧٨


٢١ رجب ١٤٤١  
١٦ مارس ٢٠٢٠ م



٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
			نقد وما في حكمه
١,١٢٢,٣٢٩	٥٦٠,٩٢٥	٧	ودائع قصيرة الأجل
-	٣٤١,٠٧٤	٧	أقساط تأمين ودمم معيدي تأمين مدينة، بالصافي
٢٠٢,٤١٦	١٥٠,٠٩٤	٨	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٩٥,٥٦٢	٢٧٤,١٣٧	٢-٩	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
١٢٤,٦٣٨	٩٧,٨٣٧	١-٩	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٤١,٥٣٨	٤٤,٢١٨	١-٩	تكاليف اكتتاب وفائق تأمين مؤجلة
٢٣,٥٧٠	١٦,٧٣٣	٣-٩	إستثمارات
١٦٢,٨٧٦	٤٠٤,٢٤٨	٦	مستحق من عمليات التأمين
٢٦,٥٠٧	١٢,٣١٢		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣٤,٠٨٣	٤٩,٢٠٥		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٩,٤١٥	١٧,٣٥٠	٤	موجودات غير ملموسة
١,٣٣٤	١,١٢٨	٥	وديعة نظامية
٤٤,٠٠٠	٥٢,٨٠٠		إيرادات وديعة نظامية مستحقة
٤,٢٦٣	٥,٦٠٧		إيرادات عمولة مستحقة
٤,٤٣٧	٥,٠٥٩	٧	مجموع الموجودات
<u>١,٩٩٦,٩٦٨</u>	<u>٢,٠٣٢,٧٢٧</u>		

  
عضو مجلس الإدارة

  
الرئيس التنفيذي

  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

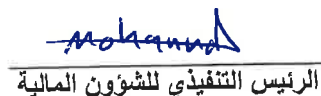
تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .



٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	إيضاح	مطلوبات
			مطلوبات مستحقة الدفع لحملة وثائق التأمين
١٦,٧١٢	٢٠,٨٧٦		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢٠,١١٤	٩٧,٢٧٠	١١	أرصدة معيدي التأمين مستحقة الدفع
١٤٠,٨٩٧	١٧٣,٣٧٨		أقساط تأمين غير مكتسبة
٥٣٦,٦٠٨	٦٣٧,٨٢٨	٢-٩	عمولات معيدي التأمين غير المكتسبة
١٢,٤٤٣	١٤,٠٨٦	٣-٩	مطلوبات تحت التسوية
١٨١,٥٠٤	١٤٠,٤٣٣	١-٩	مطلوبات متكبدة غير مبلغ عنها
١٩٧,٧٦٠	١٩٢,٧٤٠	١-٩	احتياطي أقساط تأمين إضافية
٨,٥٢٥	٤,٩٧٠	١-٩	احتياطات فنية أخرى
٢٦,٣٧٩	٢٩,٧٠٠	١-٩	مستحق إلى عمليات المساهمين
٢٦,٥٠٧	١٢,٣١٢		تعويض نهاية الخدمة
١٤,٦٢٢	١٧,٩٠٦	١٣	الزكاة وضريبة الدخل
٢٨,٥٣٢	١٥,٥٧٨	١٨	عائد إيرادات عمولة مستحقة إلى ساما
٤,٢٦٣	٥,٦٠٧		فائض متراكم مستحق الدفع
١٣,٤٩٥	٣,٤٩١	١٢	مجموع المطلوبات
<u>١,٣٢٨,٣٦١</u>	<u>١,٣٦٦,١٧٥</u>		
			حقوق الملكية
			رأس المال
٤٤٠,٠٠٠	٥٢٨,٠٠٠	١٩	علاوة إصدار
٣٠,١٠٨	٣٠,١٠٨	١٩	احتياطي نظامي
٤٨,٨٢٧	٥٣,١٠٢		أرباح مستبقة
١٥٥,٣٠٦	٤٠,٤٠٦		احتياطي القيمة العادلة على الإستثمارات المتاحة للبيع
(٣,٤١٨)	١٧,٦٥٠	٦	مجموع حقوق المساهمين
<u>٦٧٠,٨٢٣</u>	<u>٦٦٩,٢٦٦</u>		
(٢,٢١٦)	(٢,٧١٤)	١٣	احتياطي إعادة قياس التزام المنافع المحددة - لعمليات التأمين
<u>٦٦٨,٦٠٧</u>	<u>٦٦٦,٥٥٢</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>١,٩٩٦,٩٦٨</u>	<u>٢,٠٣٢,٧٢٧</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
		١٠	الإلتزامات والإرتباطات

  
عضو مجلس الإدارة

  
الرئيس التنفيذي

  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	إيضاح	الإيرادات
(بالآلاف الريالات السعودية)			إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
١,١٠٤,٦٣٠	١,٢١٥,٠٢٤		- مباشرة
٣٢٧	٣٧٠		- إعادة التأمين
١,١٠٤,٩٥٧	١,٢١٥,٣٩٤	٢ - ٩	أقساط إعادة التأمين المسندة
(٨,٤٣٩)	(٩,٨٢٦)		- محلية
(٣٥٠,١٠٥)	(٤٥٥,٢٠٤)		- أجنبية
(٣٥٨,٥٤٤)	(٤٦٥,٠٣٠)	٢ - ٩	مصاريف فائض الخسارة
(١٥,٢٨٤)	(١٤,٨٤٨)	٢ - ٩	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٧٣١,١٢٩	٧٣٥,٥١٦		تغيرات في أقساط تأمين غير مكتتبة
١,٨٨٥	(١٠١,٢٢٠)	٢ - ٩	تغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط تأمين غير مكتتبة
٦٥,٣١٥	٧٨,٥٧٥	٢ - ٩	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٧٩٨,٣٢٩	٧١٢,٨٧١		عمولات إعادة التأمين
٢٨,٥٦٤	٢٤,٣٣٤	٣ - ٩	إيرادات إكتتاب أخرى
٣,٩٧٧	٢,٢٦٧		صافي الإيرادات
٨٣٠,٨٧٠	٧٣٩,٤٧٢		
٥١٧,٣٥١	٥٩٧,٧٨٤		<b>تكاليف ومصاريف الإكتتاب</b>
٤٠,٠٦١	٣٥,٩٣٧		إجمالي المطالبات المدفوعة
(٢٦,٤٤٧)	(٥٠,٧٤٧)		المصاريف المتكبدة عن المطالبات
٥٣٠,٩٦٥	٥٨٢,٩٧٤		حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
٢٠,٨٨٥	(٤١,٠٧١)	١ - ٩	صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة
(١٤,٠٣٢)	٢٦,٨٠١	١ - ٩	التغيرات في مطالبات تحت التسوية
(٥٨,١٤٤)	(٥,٠٢٠)	١ - ٩	التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
٥٦٨	(٢,٦٨٠)	١ - ٩	التغيرات في مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٤٨٠,٢٤٢	٥٦١,٠٠٤	١ - ٩	التغيرات في حصة إعادة تأمين من مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٥,٣٢٨	(٣,٥٥٥)	١ - ٩	صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة
٢١,٠٦٣	٣,٣٢١	١ - ٩	إحتياطي أقساط تأمين إضافية
٧١,٥٩٥	٤٦,٠٢٨	٣ - ٩	احتياطيات فنية أخرى
٩,٦٧٧	٢٢,٦٦٣		تكاليف إكتتاب واثاق تأمين
٥٨٧,٩٠٥	٦٢٩,٤٦١		مصاريف إكتتاب أخرى
٢٤٢,٩٦٥	١١٠,٠١١		مجموع تكاليف ومصاريف الإكتتاب
(١٢,٦٠٥)	٢,٨٣٤	٨	صافي دخل الإكتتاب
(١٣٢,٦٣٦)	(١١٥,١٠٣)	٢٤	(مصاريف) / إيرادات أخرى
٢٠,٤٣٠	٢٥,٦٢٣	٢٥	مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها
١,١٩١	١,١٣٧	٢٥	مصاريف عمومية وإدارية
(٧,٦٣٣)	-	٢٦	إيرادات عمولة
(١٢١,٢٥٣)	(٨٥,٥٠٩)		توزيعات أرباح من استثمارات
١١١,٧١٢	٢٤,٥٠٢		خسائر من إستثمارات متاحة للبيع
(١٣,٦٤٧)	(١,٥٤٣)	١٨	مجموع مصاريف أخرى
(١,١٩٥)	(٢٤١)	١٨	إجمالي الدخل للسنة
٩٦,٨٧٠	٢٢,٧١٨		ضريبة الدخل
(١١,٣٤٧)	(١,٣٤٣)	٢٨	الفاصل العائد إلى عمليات التأمين
٨٥,٥٢٣	٢١,٣٧٥		مجموع دخل الفترة العائد إلى المساهمين
١,٦٢	٠,٤٠	٢١	ربحية السهم (بالريال السعودي للسهم)
٥٢,٨٠٠	٥٢,٨٠٠		ربحية السهم الأساسي والمخفض (معدله)
			المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية (بالآلاف)

عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	إيضاح
٩٦,٨٧٠	٢٢,٧١٨	
إجمالي الدخل للسنة		
<u>الدخل / (الخسارة) الشامل الأخر</u>		
البنود التي لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة		
(٤٢)	(٤٩٨)	١٣
- الخسارة الإكتوارية للالتزام المنافع المحددة		
البنود التي قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة		
- إستثمارات متاحة للبيع:		
٦,٣٠٣	٢١,٠٦٨	٦
٧,٦٣٣	-	٢٦
١١٠,٧٦٤	٤٣,٢٨٨	
(١١,٣٠٥)	(٨٤٥)	
٩٩,٤٥٩	٤٢,٤٤٣	

إجمالي الدخل الشامل العائد إلى عمليات التأمين  
إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى عمليات المساهمين

  
عضو مجلس الإدارة

  
الرئيس التنفيذي

  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

شركة ولاو للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

البصاح	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي نظامي	أرباح مفقاه	القيمة العادلة على الإستثمارات	مجموع حقوق المساهمين	إعادة قياس الالتزام	المجموع
	٤٤٠,٠٠٠	٣٠١,٠٠٨	٤٨,٨٢٧	١٥٥,٣٠٦	(٣,٤١٨)	٦٧٠,٨٢٣	(٢,٢١٦)	٦٦٨,٦٠٧
١ يناير ٢٠١٩	-	-	-	-	٢١,٠٦٨	٢١,٠٦٨	-	٢١,٠٦٨
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	-	(٤٩٨)	(٤٩٨)
تغيرات القيمة العادلة غير المحققة للإستثمارات المتأخرة للبيع، صافي	-	-	-	-	-	-	-	-
الخسارة الإكراهية لإلتزام المناقص المحددة- العائد لعمليات التأمين	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول إلى قائمة الدخل	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي دخل السنة العائد للمساهمين	-	-	-	-	-	-	-	-
١ يناير ٢٠١٨	٤٤٠,٠٠٠	٣٠١,٠٠٨	٤٨,٨٢٧	١٢٦,٨٨٨	(١٧,٣٥٤)	٥٧١,٣٦٤	(٢,١٧٤)	٥٦٩,١٩٠
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	٢١,٣٠٣	٢١,٣٠٣	-	٢١,٣٠٣
تغيرات القيمة العادلة غير المحققة للإستثمارات المتأخرة للبيع، صافي	-	-	-	-	-	-	(٤٢)	(٤٢)
الخسارة الإكراهية لإلتزام المناقص المحددة- العائد لعمليات التأمين	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول إلى قائمة الدخل	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي دخل السنة العائد للمساهمين (محل)	-	-	-	-	-	-	-	-
١ يناير ٢٠١٨	٤٤٠,٠٠٠	٣٠١,٠٠٨	٤٨,٨٢٧	١٥٥,٣٠٦	(٣,٤١٨)	٦٧٠,٨٢٣	(٢,٢١٦)	٦٦٨,٦٠٧
مجموع الدخل الشامل للسنة العائد للمساهمين (محل)	-	-	-	-	١٣,٩٣٦	٩٩,٤٥٩	(٤٢)	٩٩,٤١٧
إسهم محقة	-	-	-	(٤٠,٠٠٠)	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	-	-	(١٧,١٠٥)	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (محل)	٤٤٠,٠٠٠	٣٠١,٠٠٨	٤٨,٨٢٧	١٥٥,٣٠٦	(٣,٤١٨)	٦٧٠,٨٢٣	(٢,٢١٦)	٦٦٨,٦٠٧

عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية


شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بآلاف الريالات السعودية)		
١١١,٧١٢	٢٤,٥٠٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣,٤٥٣	٦,٩٩٩	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
٦٩٥	٥٠٧	<u>التعديلات للبيود الغير نقدية:</u>
١٢,٦٠٥	(٢,٨٣٤)	إستهلاك ممتلكات ومعدات
٦,٤٤٢	(١,١٣٧)	إطفاء الموجودات غير الملموسة
(٢٠,٤٣٠)	(٢٥,٦٢٣)	مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها
٢,٨٩١	٣,٦٦٠	توزيعات أرباح وخسائر من الإستثمارات، صافي إيرادات عمولة
-	١٩٦	مخصص تعويض نهاية الخدمة
		تكلفة التمويل
		<u>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u>
(٩٥,٢١٠)	٥٢,٥٩٧	أقساط تأمين ودمم معيدي التأمين المدينة
(٦٥,٣١٥)	(٧٨,٥٧٥)	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
(١٤,٠٣٢)	٢٦,٨٠١	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٥٦٨	(٢,٦٨٠)	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
١٣,٤٤٨	٦,٨٣٧	تكاليف ائكتاب مؤجلة
(٥,٦٩٢)	(١٦,٥٠٤)	مصاري ف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢,٩٥٢	٤,١٦٤	مطالبات مستحقة الدفع لحملة وثائق التأمين
٢٤,٤٨٩	(٣٧,٥٠١)	مصاري ف مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٩,١٠٦	٣٢,٤٨١	أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع
(١,٨٨٥)	١٠١,٢٢٠	أقساط تأمين غير المكتسبة
٢,٦٠١	١,٦٤٣	عمولات معيدي التأمين غير المكتسبة
٢٠,٨٨٥	(٤١,٠٧١)	مطالبات تحت التسوية
(٥٨,١٤٤)	(٥,٠٢٠)	مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٥,٣٢٨	(٣,٥٥٥)	احتياطي أقساط تأمين إضافية
٢١,٠٦٣	٣,٣٢١	احتياطات فنية أخرى
٤٧,٥٣٠	٥٠,٤٢٨	مخصص نهاية الخدمة المدفوع
(١,٠٩٠)	(٨٧٤)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(١٢,٠٢٥)	(١٤,٧٣٨)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٣٤,٤١٥	٣٤,٨١٦	
		<u>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</u>
(١,٥٢٥)	(٣٠١)	إضافات الموجودات غير الملموسة
(٦٠,٠٠٠)	(٢٢٠,٣٠٤)	إضافات إستثمارات
٢١,٤٧٩	٢٥,٠٠١	إيرادات العمولات المستلمة
١,٣٨٥	١,١٣٧	توزيعات أرباح مستلمة
٨٢٤,٨٣٣	(٣٤١,٠٧٤)	إضافات / (إستبعادات) ودائع بنكية قصيرة الأجل
(٤,١٧٧)	(٤,٠٥٠)	إضافات إلى الممتلكات والمعدات
٧٨١,٩٩٥	(٥٣٩,٥٩١)	صافي النقد الناتج (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>
(٤,٠٠٠)	(٨,٨٠٠)	الزيادة في الوديعة النظامية
-	(٤٤,٠٠٠)	توزيعات مدفوعة
-	(٣,٨٢٩)	التزامات إيجار مدفوعة
(٤,٠٠٠)	(٥٦,٦٢٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٨١٢,٤١٠	(٥٦١,٤٠٤)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٠٩,٩١٩	١,١٢٢,٣٢٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,١٢٢,٣٢٩	٥٦٠,٩٢٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		<u>المعاملات غير النقدية:</u>
٦,٣٠٣	٢١,٠٦٨	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
(٤٢)	(٤٩٨)	الخسارة الإكتوارية على تعويض نهاية الخدمة
-	٧,٢٠٤	حق استخدام الأصول والتزامات الإيجار



عضو مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية





٢. أسس الإعداد

(أ) أسس العرض والقياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الاخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية.

في ٢٣ يوليو ٢٠١٩ اصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي تعليمات لشركات التأمين في المملكة العربية السعودية لحساب الزكاة والدخل في قائمة الدخل بما يتماشى مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.

وفقاً لذلك، عدلت الشركة معالجتها المحاسبية للزكاة والضريبة بأثر رجعي بما يتوافق مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٨) والتغيرات في التقديرات والاطفاء المحاسبية كما في الايضاح رقم (٣) وتم الافصاح عن هذا التغيير في الايضاح رقم (١٨) بالقوائم المالية الأولية الموجزة

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وتعويض نهاية الخدمة والذي يتم قياسه بالقيمة الحالية للإلتزام المستقبلي باستخدام طريقة وحدة الإلتزام المخططة. إن قائمة المركز المالي للشركة لم يتم عرضها باستخدام التصنيف المتداول / والغير متداول. فيما عدا الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والوديعة النظامية واستثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، والتزامات وتعويضات نهاية الخدمة وايرادات عمولة الوديعة النظامية مستحقة الدفع، فإن كافة الموجودات والمطلوبات الأخرى ذات طبيعة قصيرة الأجل، ما لم يذكر خلاف ذلك.

تعرض الشركة قائمة المركز المالي الخاصة بها وفقاً لترتيب السيولة. وفقاً لنظام التأمين السعودي، تحتفظ الشركة بدفاتر حسابات مستقلة لكلٍ من عمليات التأمين وعمليات المساهمين وتعرض القوائم المالية وفقاً لذلك ضمن الإيضاح (٢٨). وتُقيد الموجودات والمطلوبات والاييرادات والمصاريف المنسوبة بوضوح إلى أي من هذين النشاطين في الحسابات ذات العلاقة. وتُحدّد الإدارة ومجلس الإدارة أساس توزيع المصاريف من العمليات المشتركة ويوافقان عليه.

تُدرج قائمة المركز المالي وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين، المعروضة في الإيضاح (٢٨) من القوائم المالية، كمعلومات مالية إضافية تماشياً مع متطلبات المبادئ التوجيهية الصادرة عن اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما"). وتتطلب اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") فصلاً واضحاً بين الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين؛ ومن ثمّ فلا تُظهر قائمة المركز المالي وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية المُعدّة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين، كما هو مُشار إليها أعلاه، سوى الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف والأرباح أو الخسائر الشاملة للعمليات ذات الصلة (إيضاح ١٨).

عند إعداد القوائم المالية على مستوى الشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتم دمج الأرصدة ومعاملات عمليات التأمين مع عمليات المساهمين. إن السياسات المحاسبية المطبقة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين متماثلة بالنسبة للمعاملات والأحداث في الظروف المماثلة.

(ب) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي هو أيضاً العملة الوظيفية المستخدمة لدى الشركة. وتُقرب جميع القوائم المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(ج) السنة المالية

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ ديسمبر.

(د) الأحكام والتقديرات والإفترضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام التقديرات والأحكام التي تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات المبلغ عنها خلال السنة المشمولة بالتقرير. على الرغم من أن هذه التقديرات والأحكام تستند على أفضل معرفة لدى الإدارة للأحداث والعمليات الحالية فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف.

## ٢- أسس الإعداد (تتمة) (د) الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

فيما يلي الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة في إعداد هذه القوائم المالية:

### (١) الإلتزامات المالية النهائية الناتجة عن مطالبات عقود التأمين.

إن تقدير الإلتزامات المالية النهائية الناتجة عن مطالبات عقود التأمين هو التقدير المحاسبي الأكثر أهمية للشركة. هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب أخذها بعين الاعتبار في تقدير الإلتزام المالي الذي ستدفعه الشركة في نهاية المطاف لمثل هذه المطالبات. يتم إجراء التقديرات في نهاية فترة إعداد التقارير لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات وكذلك التكاليف النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها. يتم تقدير المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المبلغ عنها غير المدفوعة باستخدام البيانات الخاصة بتقييم كل حالة مقدمة إلى الشركة على حده. سنوياً في نهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة تقييم تقديرات المطالبات للسنة السابقة للتأكد من كفايتها ويتم إجراء التغييرات على المخصص. كما في ٣١ ديسمبر، تم التحقق من مخصص المطالبات القائمة من قبل اكتوبري مستقل.

إن مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها هو تقدير للمطالبات التي من المتوقع أن يتم الإبلاغ عنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي، للحدث المؤمن عليه الذي وقع قبل تاريخ قائمة المركز المالي. تتمثل الطريقة الأساسية التي تعتمد عليها الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها في استخدام مؤشرات تسوية المطالبات السابقة للتنبؤ بمعدلات تسوية المطالبات المستقبلية. يستخدم الاكتواريين مجموعة من الطرق مثل طريقة تشين لإدار وطريقة بورنهوتير فيرغوسون وطريقة معدل الخسارة المتوقعة لتحديد هذه المخصصات. كما استخدم الخبير الاكتواري طريقة التقسيم القطاعي بما في ذلك تحليل التكلفة لكل عضو في السنة بالنسبة لقطاع الأعمال الطبية. تستند هذه الأساليب إلى عدد من الافتراضات الصريحة أو الضمنية المتعلقة بقيمة مبلغ التسوية المتوقعة وأنماط تسوية المطالبات.

### (٢) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو طويل الأجل في القيمة العادلة للموجودات المالية أقل من تكلفتها. إن تحديد ما هو جوهري أو طويل الأجل يتطلب أحكاماً جوهرياً. تعتبر فترة ١٢ شهراً أو أكثر فترة طويلة الأجل ويعتبر الانخفاض بمقدار ٣٠٪ من التكلفة الأصلية جوهرياً وفقاً لسياسة الشركة. في أثناء إجراء هذا القرار، تقوم الشركة بتقييمات من بين عدة عوامل أخرى، مثل التقلبات العادية في سعر السهم والأداء المالي للشركة المستمر فيها ومجال الأعمال وأداء القطاع، والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

### (٣) انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تكوين مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الشركة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة. إن الصعوبات المالية الجوهرياً للمدينون وإحتمالية أن يدخل المدينون في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية والعجز أو التأخر في الدفع تعتبر مؤشرات على انخفاض قيمة الذمم المدينة.

### (٤) القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيم العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع على الأسعار المدرجة لأوراق المالية القابلة للتداول أو القيمة العادلة المقدرة. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحتوي على عمولة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام العمولة لبنود بنفس شروط وخصائص المخاطر.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يوجد فيها سوق نشط ولا تتوفر لها أسعار مدرجة يتم تحديدها عن طريق استخدام تقنيات التقييم. وفي هذه الحالات يتم تقدير القيمة العادلة من خلال البيانات القابلة للملاحظة فيما يتعلق بأدوات مالية مماثلة أو باستخدام النماذج. أما إذا كانت مدخلات السوق القابلة للملاحظة غير متاحة، فيتم تقديرها بناءً على افتراضات مناسبة، إذا دعت الحاجة إلى ذلك حيث يتم تطبيق بعض أساليب التقييم. عندما يتم استخدام تقنيات التقييم لتحديد القيمة العادلة، يتم التحقق منها ومراجعتها بشكل دوري من قبل موظفين مؤهلين مستقلين عن أولئك الذين حصلوا عليها. يتم اعتماد جميع النماذج قبل استخدامها، ويتم معايرة النماذج للتأكد من أن النتائج تعكس البيانات الفعلية وأسعار السوق القابلة للمقارنة. بقدر ما هو ممكن عملياً، تستخدم النماذج فقط البيانات القابلة للملاحظة، ومع ذلك، فإن مجالات مثل مخاطر الائتمان (سواءً الخاصة بمخاطر الائتمان للشركة أو تلك الخاصة بالطرف الأخر) والتقلبات والارتباطات قد تتطلب من الإدارة تقديم تقديرات لها.



### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية. طُبِّقَت هذه السياسات على أساس ثابت على كل سنة من السنوات المعروضة، باستثناء التغيير في محاسبة الزكاة وضريبة الدخل والمعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي وتعديلها واعتماد التعديلات على المعايير الحالية كما هو موضح أدناه:

#### ١. التغييرات في السياسات المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل:

كما هو مذكور في إيضاح ٢ (أ)، تم تغيير أساس التحضير نتيجة لإصدار أحدث التعليمات من مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٣ يوليو ٢٠١٩. سابقاً، تم الاعتراف بالزكاة وضريبة الدخل في بيان التغييرات في حقوق الملكية حسب تعميم مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧. مع أحدث التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٢٣ يوليو ٢٠١٩، يجب الاعتراف بالزكاة وضريبة الدخل في بيان الدخل. قامت الشركة باحتساب هذا التغيير في المحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل بأثر رجعي وتم الإفصاح عن آثار التغيير أعلاه في الملاحظة ١٨ على هذه البيانات المالية. نتج عن هذا التغيير انخفاض في دخل الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ٤,٨٤٢ مليون ريال. لم يكن للتغيير أي تأثير على بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

#### ضريبة الدخل:

يتم احتساب ضريبة الدخل الحالية على أساس القوانين الضريبية التي تم سنها أو سنها بشكل جوهري في نهاية فترة إعداد التقارير في الولاية القضائية حيث تعمل الشركة وتولد دخلاً خاضعاً للضريبة. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المواقف المتخذة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها اللوائح الضريبية المطبقة للتفسير. يحدد المخصصات، عند الاقتضاء، على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى السلطات الضريبية.

يتم تسجيل التعديلات الناتجة عن تقييمات ضريبة الدخل النهائية في الفترة التي يتم فيها إجراء هذه التقييمات. إن مصروف أو ضريبة الدخل عن الفترة هي الضريبة المستحقة على الدخل الخاضع للضريبة للفترة الحالية بناءً على معدل ضريبة الدخل المعمول به والمعدل للتغييرات في الأصول والخسوم الضريبية المؤجلة التي تعزى إلى الفروق المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

#### الزكاة:

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم تحميل مصروف الزكاة على قائمة الدخل. لا تحتسب الزكاة كضريبة دخل وبالتالي لا يتم احتساب ضريبة مؤجلة تتعلق بالزكاة.

#### لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣ عدم اليقين بشأن معاملة ضريبة الدخل:

يعالج التفسير المحاسبة الخاصة بضرائب الدخل عندما تتطوي المعالجات الضريبية على عدم اليقين الذي يؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل. لا تنطبق على الضرائب أو الضرائب خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي ١٢، ولا تتضمن على وجه التحديد المتطلبات المتعلقة بالفوائد والعقوبات المرتبطة بالمعاملات الضريبية غير المؤكدة. يتناول التفسير على وجه التحديد ما يلي:

- ما إذا كانت المنشأة تنظر في المعاملات الضريبية غير المؤكدة بشكل منفصل
- الافتراضات التي يضعها الكيان حول فحص المعالجات الضريبية من قبل السلطات الضريبية
- كيف تحدد المنشأة الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والقواعد الضريبية، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضرائب
- كيف يعتبر الكيان التغييرات في الحقائق والظروف

يتعين على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب النظر في كل معاملة ضريبية غير مؤكدة بشكل منفصل أو مع واحدة أو أكثر من المعالجات الضريبية غير المؤكدة. يجب اتباع النهج الذي يتنبأ بشكل أفضل بحال عدم اليقين.

قدرت الشركة ان التفسير لم يكن له تأثير كبير على هذه القوائم المالية.

#### ضريبة الدخل المؤجلة:

يتم تقديم ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤقتة الناشئة بين المبالغ المدرجة للأصول والمطلوبات لأغراض إعداد التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يستند مبلغ الضريبة المؤجلة إلى الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو المطبقة بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون من المحتمل فيه توفر أرباح ضريبية مستقبلية ويمكن استخدام الأرصدة. يتم تخفيض أصل الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المزايا الضريبية ذات الصلة.

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢) معايير الدولية للتقرير المالي الجديدة ، تفسيرات الجديدة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي وتعديلاتها ، المعتمدة من قبل الشركة

المعيار / التعديلات	الوصف
المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦	عقود الإيجار (انظر أدناه)
لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣	عدم اليقين بشأن معاملة ضريبة الدخل
معيار المحاسبة الدولي ٢٨	حصول طويلة الأجل في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
معيار المحاسبة الدولي ١٩	تعديلات الخطة أو التخفيضات أو التسويات
المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ و ١١ ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و ٢٣	التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥-٢٠١٧ إلخ

إن تطبيق معايير وتفسيرات التعديل المطبقة على الشركة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ لم يكن له أي تأثير كبير على هذه البيانات المالية السنوية.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦:

اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩ ، اعتمدت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" التي حلت محل التوجيهات الحالية بشأن عقود الإيجار ، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي ١٧ "عقود الإيجار" ، لجنة التقارير المالية ٤ "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" ، و لجنة التفسيرات الدائمة ١٥ "عقود الإيجار - حوافز" و لجنة التفسيرات الدائمة ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات في الشكل القانوني لعقد الإيجار".

يغير المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ بشكل أساسي محاسبة عقود الإيجار من قبل المستأجرين. يلغي النموذج المحاسبي ١٧ السابق للمحاسبة المزدوجة ، والذي ميز بين عقود الإيجار التمويلي في الميزانية العمومية والإيجارات التشغيلية خارج الميزانية العمومية ، وبدلاً من ذلك ، يقدم نموذجًا محاسبيًا واحدًا على الميزانية العمومية مشابهًا لمحاسبة التأجير التمويلي الحالية على النحو التالي :

#### حق استخدام الأصول / التزامات عقود الإيجار

عند الاعتراف المبني في بداية العقد، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كان العقد يعتبر عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار. ويكون العقد هو عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار إذا كان العقد يحمل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة من الزمن مقابل مبلغ متفق عليه من قبل أطراف العقد. إذا كانت معظم الفوائد تتدفق إلى الشركة فيمكن القول ان الصندوق يمتلك السيطرة على الأصل ويمكن للصندوق توجيه استخدام هذه الأصول.

#### حق استخدام الأصول

يطبق الصندوق نموذج التكلفة، ويتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة؛

- أ- ناقصًا أي إهلاك متراكم وأي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة و
- ب- معدلةً لأي إعادة قياس للالتزامات عقود الإيجار عند تغيير أو تعديل عقود الإيجار.

#### التزامات عقد التأجير

عند الاعتراف المبني ، تكون التزامات عقود الإيجار هي القيمة الحالية لجميع المدفوعات المتبقية للموَجِر .  
بعد تاريخ البدء ، يقيس الصندوق التزامات الإيجار عن طريق:

- ١- زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزامات الإيجار .
- ٢- تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المقدمة و
- ٣- إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل على عقود الإيجار

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التأثير على الانتقال

اختارت الشركة التطبيق باثر رجعي للتعديل الذي يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عند اعتماد المعيار الجديد. أثناء تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للمرة الأولى على عقود الإيجار التشغيلية ، تم قياس الحق في استخدام الموجودات المؤجرة بقيمة التزام الإيجار باستخدام معدل الفائدة وقت تقديم الطلب لأول مرة. التعديلات كما في ١ يناير ٢٠١٩ هي كما يلي:

٢٠١٩	٢٠١٩
٧,٢٠٤	٧,٢٠٤
٧,٢٠٤	٧,٢٠٤
٢٠١٩	٢٠١٩
٧,٢٠٤	٧,٢٠٤
٣,٦٨٠	٣,٦٨٠
١٩٦	١٩٦
(١,٣٨٢)	(١,٣٨٢)
(٣,٨٢٩)	(٣,٨٢٩)
٥,٨٦٩	٥,٨٦٩

حق استخدام الأصول

التزامات عقود الإيجار

فيما يلي تسوية للأرصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الإيجار.

الرصيد الافتتاحي لمطلوبات الإيجار المعترف بها عند الانتقال الأولي إلى المعيار الدولي للتقارير

المالية ١٦

الإضافات

الفائدة المحملة عن الفترة

مدفوع مقدما

مدفوعات التزامات الإيجار

الرصيد الختامي

عند قياس مطلوبات عقود الإيجار للإيجارات التي تم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية ، قامت الشركة بخصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي.

يتم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ يساوي التزام الإيجار ، ويتم تعديله بقيمة أي مدفوعات إيجار مدفوعة أو مستحقة.

استخدمت الشركة الوسائل العملية التالية عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على عقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً على أنها عقود إيجار تشغيلية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧:

- تطبيق الإعفاء لعدم الاعتراف بأصول وخصوم حق الاستخدام في عقود الإيجار التي تقل مدتها عن ١٢ شهراً من شروط الإيجار أو الإيجارات التي تقل قيمتها عن ١٨,٧٥٠ ريال سعودي.
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.
- استخدام بعد قوات الأوان عند تحديد شروط الإيجار إذا كان العقد يتضمن خيارات لتمديد أو إنهاء الإيجار.

٣) التقديرات في السياسات المحاسبية والتعديلات

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ - عقود التأمين

تم نشر هذا المعيار في ١٨ مايو ٢٠١٧ ، وهو يحدد مبادئ الاعتراف بقياس عقود التأمين وعرضها والإفصاح عنها ويحل محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٤ - عقود التأمين.

ينطبق المعيار الجديد على عقود التأمين الصادرة ، وعلى جميع عقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار مع مزايا المشاركة الاختياري بشرط أن تصدر المنشأة أيضاً عقود التأمين. يتطلب فصل المعلومات التالية عن عقود التأمين:

أولاً: المشتقات الضمنية ، إذا كانت تلي معايير محددة ؛

ثانياً: عناصر استثمارية مميزة و

ثالثاً. أي تعهد بنقل سلع محددة أو خدمات غير تأمينية.

يجب أن يتم معالجة هذه المعلومات بشكل منفصل وفقاً للمعايير ذات الصلة (المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية ١٥).

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

القياس:

على عكس المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية (٤)، والذي سمح لشركات التأمين بمواصلة استخدام السياسات المحاسبية لأغراض القياس التي كانت موجودة قبل يناير ٢٠١٥، يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ نماذج القياس المختلفة التالية:

يعتمد نموذج القياس العام على "الفئات التأسيسية" التالية:

(أ) التدفقات النقدية للوفاء بالعقود، والتي تشمل:

- التقديرات المرجحة للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة،
- التعديلات اللازمة لتعكس القيمة الزمنية للنقود (الخصم) والمخاطر المالية المرتبطة بهذه التدفقات النقدية المستقبلية،
- تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية .

(ب) هامش الخدمة التعاقدية:

يمثل هامش الخدمة التعاقدية الربح غير المحقق لمجموعة من عقود التأمين وسيتم الاعتراف بها حالما تقدم الشركة خدمات التغطية التأمينية في المستقبل. لا يمكن أن يكون هامش الخدمة التعاقدية بقيمة سالبة من البداية؛ يتم تسجيل أي عجز في التدفقات النقدية التي يجب استيفاؤها في بداية العقد ضمن قائمة الدخل. في نهاية كل فترة مالية لاحقة، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمجموعة من عقود التأمين على أنها:

- الالتزامات عن التغطية المتبقية، والتي تشمل التدفقات النقدية للوفاء بالالتزام التعاقدية المتعلقة بالخدمات المستقبلية و هامش الخدمة التعاقدية لتلك المجموعة من العقود في ذلك التاريخ؛
- الالتزامات عن المطالبات المتكبدة، والتي ستقاس على أنها تدفقات نقدية للوفاء بالالتزامات التعاقدية المتكبدة سابقاً لتلك المجموعة من العقود في ذلك التاريخ.

يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية لاحقاً للتغيرات في التدفقات النقدية المتعلقة بالخدمات المستقبلية، ولكن لا يمكن أن يكون هامش الخدمة التعاقدية سلبية. لذلك، يتم الاعتراف بالتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي تكون أكبر من هامش الخدمة التعاقدية المتبقية في الربح أو الخسارة. يتم احتساب الفائدة أيضاً على هامش الخدمة التعاقدية بأسعار مقللة عند الاعتراف المبدئي بالعقد (أي سعر الخصم المستخدم عند البداية لتحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة). علاوة على ذلك، سيتم تحرير هامش الخدمة التعاقدية في الربح أو الخسارة بناءً على وحدات التغطية، مما يعكس كمية المنافع المقدمة ومدة التغطية المتوقعة للعقود المتبقية في المجموعة.

يعد نموذج الرسوم المتغيرة نموذجاً إلزامياً لقياس العقود بمزايا المشاركة المباشرة (يشار إليها أيضاً باسم "عقود المشاركة المباشرة"). يتم إجراء هذا التقييم حول ما إذا كان العقد يفي بهذه المعايير عند بدء العقد ولم يتم إعادة تقييمه لاحقاً. لهذه العقود، بالإضافة إلى نموذج القياس العام، يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية أيضاً من أجل:

أولاً: حصة الشركة من التغييرات في القيمة العادلة للعناصر الأساسية،

ثانياً: تأثير التغييرات في القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية التي لا تتعلق بالعناصر الأساسية.

بالإضافة إلى ذلك، يُسمح بالنموذج المبسط لتخصيص الأقساط لقياس الالتزامات عن التغطية المتبقية إذا كان يوفر قياساً لا يختلف جوهرياً عن نموذج القياس العام لمجموعة العقود أو إذا كانت فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هو سنة واحدة أو أقل. مع تطبيق النموذج المبسط لتخصيص الأقساط، فإن الالتزام بالتغطية المتبقية يتوافق مع الأقساط المستلمة عند الاعتراف الأولي مخصوماً منها التدفقات النقدية لتكاليف إكتتاب وثائق التأمين. يظل نموذج القياس العام سارياً في قياس الإلتزامات عن المطالبات المتكبدة. ومع ذلك، لا يُطلب من المنشأة ضبط التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية إذا كان من المتوقع دفع هذه التدفقات النقدية / استلامها في سنة واحدة أو أقل من تاريخ تكبد المطالبات.

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

##### تاريخ التطبيق الفعلي

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مسودة تعديلات التعرض للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ تقترح تعديلات معينة على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ خلال يونيو ٢٠١٩ وتلقى إقتراحات من مختلف الأطراف المعنية. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية حالياً بإعادة النظر في المسائل التي أثارها أصحاب المصلحة. بالنسبة لأي تعديلات مقترحة على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ ، سوف يتبع مجلس معايير المحاسبة الدولية إجراءاته القانونية المعتادة لوضع المعايير. إن التاريخ الفعلي لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ وتأجيل إعفاء المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ هو حالياً ١ يناير ٢٠٢١. بموجب مسودة المشروع الحالية ، من المقترح تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ إلى فترات التقرير التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. يعتبر هذا التأجيل لمدة سنة واحدة مقارنة بالتاريخ السابق ليوم ١ يناير ٢٠٢١. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". تعتزم الشركة تطبيق المعيار في تاريخ نفاذه.

##### التحول

عند تطبيق المعيار الجديد فمن اللازم إجرائه بأثر رجعي. ومع ذلك ، إذا كان التطبيق الكامل بأثر رجعي لمجموعة من عقود التأمين غير عملي، فإن الشركة ملزمة باختيار إما نموذج معدل بأثر رجعي أو نموذج القيمة العادلة.

##### العرض والإفصاح

تتوقع الشركة أن ينتج عن هذا المعيار الجديد تغيير في السياسات المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين ، مع تعديلات على العرض والإفصاح.

##### أثر تطبيق المعيار

تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧. وتتوقع الشركة أيضاً أن تطبيق المعيار من المحتمل أن يكون له تأثير على أنظمة تكنولوجيا المعلومات ومتطلبات البيانات والسياسات المحاسبية لمعالجة متطلبات العرض والإفصاح الإضافية. في تاريخ نشر هذه القوائم المالية ، لم يكن من الممكن تحديد الأثر المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧.

##### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية

نُشر هذا المعيار في ٢٤ يوليو ٢٠١٤ وحل محل المعيار المحاسبي الدولي ٣٩. يتناول المعيار الجديد البنود التالية المتعلقة الأدوات المالية:

##### التصنيف والقياس:

يستخدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نهجاً واحداً لتحديد ما إذا أن الأصل المالي يقاس بالتكلفة المطفأة، وفقاً للقيمة العادلة من خلال إيرادات شاملة أخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء الشرطين التاليين معاً:

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج عمل هدفه الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية والتي تعتبر فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم في تواريخ محددة .

ينم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ويتم إعادة تدوير المكاسب أو الخسائر المحققة من خلال الربح أو الخسارة عند البيع، إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج عمل هدفه الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وللبيع و
- الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية هي الأصل والفوائد المستحقة عليه حصراً.



### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

#### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية (تتمة)

يتم قياس الأصول التي لا تفي بأي من هذه الفئات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف بالمبدئي، يمكن للمنشأة استخدام الخيار لتحديد أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا كان ذلك يلغي أو يتعارض بشكل كبير مع التطابق المحاسبي.

بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، يمكن للمنشأة أيضًا إختيارًا بشكل غير قابل للإلغاء عرض التغييرات اللاحقة للقيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر (بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة)، ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للالتزامات المالية التي يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فإن مقدار التغيير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعزى إلى التغييرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات يتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر، ما لم يكن إدراك آثار التغييرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالالتزام في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يسبب عدم تطابق محاسبي في قائمة الدخل.

#### ب) انخفاض القيمة:

يعكس نموذج انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الخسائر الائتمانية المتوقعة، مقارنة بالخسائر الائتمانية المتكيدة بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩. وفقًا لمقياس المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، لم يعد من الضروري حدوث حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسائر الائتمان. بدلاً من ذلك، تقوم المنشأة دائمًا بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في تلك الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تحديث مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي.

#### ج) محاسبة التحوط:

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ متطلبات جديدة لمحاسبة التحوط و التي تربط محاسبة التحوط بشكل أوثق مع إدارة المخاطر. تحدد المتطلبات نهجًا أكثر اعتمادًا على المبادئ في نموذج محاسبة التحوط العام. تنطبق التعديلات على جميع محاسبة التحوط باستثناء تحوطات القيمة العادلة للمحفظة لمخاطر أسعار الفائدة (يشار إليها عادةً باسم "تحوطات القيمة الكلية للقيمة العادلة"). بالنسبة لهذه، قد تستمر الشركة في تطبيق متطلبات محاسبة التحوط حاليًا في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. تم منح هذا الاستثناء إلى حد كبير لأن مجلس المعايير المحاسبية الدولية يعالج محاسبة التحوط الكلي كمشروع منفصل.

#### تاريخ التطبيق الفعلي:

كان تاريخ سريان المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ هو ١ يناير ٢٠١٨. ومع ذلك، فإن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين": تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ - عقود التأمين، المنشورة في ١٢ سبتمبر ٢٠١٦، تسمح للشركات التي تصدر عقود التأمين ضمن نطاق معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٤ للتخفيف من آثار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ قبل أن يصبح معيار عقود التأمين الجديد لمعايير المحاسبة الدولية (المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ - عقود التأمين) ساري المفعول. تقدم التعديلات خيارين بديلين:

١- تطبيق إعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ حتى:

أ) التاريخ الفعلي لمعيار عقود التأمين الجديد؛ أو

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

#### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية (تتمة)

ب) فترات القوائم المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. يقترح مجلس معايير المحاسبة الدولية تمديد تاريخ نفاذ المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ والإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ إلى ١ يناير ٢٠٢٢. إن الإفصاحات الإضافية المتعلقة بالأصول المالية مطلوبة خلال فترة التأجيل. هذا الخيار متاح فقط للشركات التي ترتبط أنشطتها في الغالب بالتأمين ولم تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ سابقاً ؛ أو

٢- تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ، ولكن بالنسبة للموجودات المالية المحددة، تتم إزالة آثار بعض حالات عدم التطابق المحاسبي التي قد تحدث قبل تنفيذ معيار عقد التأمين الجديد. خلال الفترة المؤقتة، هناك إفصاحات إضافية مطلوبة.

أجرت الشركة تقييماً تفصيلياً بدءاً من ١ يناير ٢٠٢٠:

١- تم مقارنة القيمة الدفترية لالتزامات الشركة الناشئة عن العقود ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ (بما في ذلك مكونات الودائع أو المشتقات المضمنة غير المجمعة من عقود التأمين) بإجمالي القيمة الدفترية لجميع التزاماتها ؛ و

٢- تم مقارنة إجمالي القيمة الدفترية لالتزامات الشركة المرتبطة بالتأمين مع إجمالي القيمة الدفترية لجميع التزاماتها. بناءً على هذه التقييمات ، قررت الشركة أنها مؤهلة للإعفاء المؤقت. وبالتالي ، قررت الشركة إرجاء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ حتى تاريخ سريان معيار عقود التأمين الجديد. يتم إدراج الإفصاحات المتعلقة بالموجودات المالية المطلوبة خلال فترة التأجيل في القوائم المالية للشركة.

#### تقييم الأثر:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، لدى الشركة إجمالي أصول مالية وأصول متعلقة بالتأمين بقيمة ١,٦٧٧,٧٤٤ ألف ريال سعودي و١٦٧٢٠,٩٣٣ ألف ريال سعودي على التوالي. في الوقت الحالي، تتكون الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة من النقد وما في حكمه والودائع قصيرة الأجل والذمم المدينة وأقساط إعادة التأمين والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ١,٤٢٢,٨٣٨ ألف ريال سعودي (١,٥٥٨,٠٥٧ ألف ريال سعودي عام ٢٠١٨). تتكون الأصول المالية الأخرى من استثمارات متاحة للبيع بمبلغ ٢٥٤,٩٠٦ ألف ريال سعودي (١٦٢,٨٧٦ ألف ريال سعودي عام ٢٠١٨). تتوقع الشركة استخدام تصنيف القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لهذه الأصول المالية بناءً على نموذج أعمال الشركة فيما يتعلق بأوراق الدين والطبيعة الاستراتيجية للاستثمارات في الأسهم. ومع ذلك، فإن الشركة لم تقم بعد بإجراء تقييم مفصل لتحديد ما إذا كانت أوراق الدين تستوفي اختبار الأصل والفوائد المستحقة عليه حصراً كما هو مطلوب في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩.

سيكون الاستثمار في الصناديق المصنفة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، تم قياس سندات الدين بالقيمة العادلة بمبلغ ١٤٩,٣٤٢ ألف ريال سعودي مع التغيرات في القيمة العادلة خلال عام لا شيء. بلغت القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى ٢٣,١٢٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مع تغير في القيمة العادلة خلال عام لا شيء. ان التعرض لمخاطر الائتمان وتركيز مخاطر الائتمان وجودة الائتمان لهذه الأصول المالية في الإيضاح ٢٧. الأصول المالية للشركة لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨. يستند ما سبق إلى تقييم الأثر على مستوى عال من المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. يستند هذا التقييم الأولي إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغيرات الناشئة عن المزيد من التحليلات التفصيلية أو معلومات إضافية معقولة وداعمة يتم توفيرها للشركة في المستقبل. بشكل عام ، تتوقع الشركة بعض التأثير في تطبيق متطلبات انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون تأثير ذلك كبيراً. في الوقت الحالي، لا يمكن تقديم تقدير معقول لآثار تطبيق هذا المعيار الجديد لأن الشركة لم تقم بعد بإجراء مراجعة مفصلة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية (تتمة)

ج) عقود التأمين

تصدر الشركة عقود التأمين التي تنقل مخاطر التأمين. عقود التأمين هي تلك العقود التي يقبل فيها المؤمن مخاطر تأمين كبيرة من حامل الوثيقة عن طريق الموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا كان هناك حدث مستقبلي معين غير مؤكد يؤثر سلبًا على حامل الوثيقة. كمبدأ عام، تحدد الشركة ما إذا كانت لديها مخاطر تأمين جوهرية، وذلك بمقارنة المزايا المدفوعة مع الفوائد المستحقة الدفع في حال لم يقع الحدث المؤمن عليه.

د) الاعتراف بالإيرادات

الاعتراف بأقساط التأمين وإيرادات العمولة

تُسجَل أقساط التأمين والعمولات في قائمة الدخل على أساس تناسبي لمدة ٣٦٥ يومًا باستثناء السياسات طويلة الأجل (الإنشاء والهندسة) والشحن البحري. يتم احتساب الأقساط غير المكتسبة بطريقة القسط الثابت على مدى تغطية وثيقة التأمين باستثناء الآتي:

- أقساط الشحن البحري المكتسبة خلال الثلاثة أشهر الأخيرة من التقرير،
- طريقة احتساب محددة مسبقًا لفئة التأمين الهندسي عن المخاطر المتعاقد عليها لمدة تزيد عن سنة واحدة. ووفقًا لطريقة الاحتساب هذه، تتحقق الأقساط الأقل في السنة الأولى وتزيد تدريجيًا في نهاية مدة وثيقة التأمين، وتمثل الأقساط غير المكتسبة الحصاة في أقساط التأمين المكتسبة المتعلقة بفترة التغطية سارية المفعول. ويُدرج التغيير في مخصص الأقساط غير المكتسبة في قائمة الدخل بنفس طريقة الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة المخاطر.

إعادة التأمين المفترض

تتحمل الشركة أيضًا مخاطر إعادة التأمين في سياق العمل المعتاد. يتم إدراج الأقساط والمطالبات المتعلقة بإعادة التأمين المفترض كإيرادات أو مصروفات بالطريقة نفسها فيما لو كان إعادة التأمين من الأعمال التجارية المباشرة، مع الأخذ في الاعتبار تصنيف المنتج للأعمال المعاد تأمينها. تمثل مطلوبات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة لشركات التأمين. يتم تقدير المبالغ المستحقة بطريقة تتفق مع عقد إعادة التأمين ذي الصلة. يتم عرض أقساط ومطالبات التأمين الإجمالي لكلاً من إعادة التأمين المسندة والمفترضة. يتم إلغاء الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إعادة التأمين عندما يتم إنهاء الحقوق التعاقدية أو تنتهي صلاحيتها أو عند تحويل العقد إلى طرف آخر.

يتم المحاسبة عن عقود إعادة التأمين التي لا تحول مخاطر التأمين الهامة مباشرة في قائمة المركز المالي من خلال موجودات ودائع أو مطلوبات مالية والتي يتم الاعتراف بها بناءً على المقابل المدفوع أو المستلم ناقصًا أي أقساط أو رسوم محددة صريحة يتم إعادة احتفاظها بإعادة التأمين.

إيرادات العمولة

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

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح على أدوات حقوق الملكية المصنفة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع عند نشوء الحق في استلام توزيعات الأرباح.



### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### هـ) مطالبات

تتألف المطالبات من المنافع والمطالبات المدفوعة إلى حملة وثائق التأمين والأطراف الأخرى ومصاريف تسويات الخسائر ذات العلاقة، بالصافي بعد حسم قيمة التصفية والاسترداد الأخرى.

ويتألف إجمالي المطالبات تحت التسوية من إجمالي التكلفة المُقدَّرة للمطالبات المُتَكدِّة غير المُسدَّدة بتاريخ قائمة المركز المالي وتكاليف تسوية المطالبات، سواء بلغ بها المؤمن عليه أم لا. وتُجنَّب مخصصات للمطالبات المبلَّغ عنها غير المدفوعة كما بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حالة على حده. بالإضافة إلى ذلك، وبناءً على تقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة، يُحتفظ بمخصص تكلفة سداد المطالبات المُتَكدِّة غير المبلَّغ بها، بما في ذلك تكاليف تسوية المطالبات بتاريخ قائمة المركز المالي.

وتظهر المطالبات تحت التسوية على أساس الإجمالي، وتُظهِر حصة معيدي التأمين ذات العلاقة بصورة مستقلة. علاوة على ذلك، لا تخصم الشركة مطلوباتها لقاء المطالبات غير المدفوعة حيث أنه يُتوقَّع سداد كافة المطالبات فعليًا خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي.

#### و) استرداد قيمة التصفية والحلول

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع موجودات مستحوذ عليها (عادة تكون تالفة) عند تسوية المطالبة (على سبيل المثال، قيمة التصفية). وللشركة أيضًا الحق بملاحقة الطرف الثالث لدفع جزء من التكاليف أو جميعها (على سبيل المثال، الحلول).

وتدرج تقديرات استرداد قيمة التصفية كمخصص عند قياس التزام المطالبات تحت التسوية. ويمثل المخصص المبلغ الذي يُمكن بصورة معقولة استرداده من التخلص من الأصل.

وتُعتبر استرداد الحلول أيضًا كمخصص عند قياس التزام المطالبات تحت التسوية. ويمثل المخصص تقدير المبلغ الذي يُمكن استردادها من الطرف الثالث.

#### ز) عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

تتقسم عقود إعادة التأمين إلى معاهدات إعادة التأمين، وعقود إعادة التأمين الاختيارية، وعقود وقف الخسارة، وعقود فائض الخسارة. إن العقود التي تبرمها الشركة مع معيدي التأمين، والتي تُعوَّض الشركة بموجبها عن الخسائر من عقد أو أكثر من العقود التي تصدرها الشركة والتي تستوفي متطلبات تصنيف عقود التأمين (إيضاح ٣ - ج)، تُصنَّف كعقود إعادة تأمين. وتُصنَّف العقود التي لا تستوفي متطلبات التصنيف، كموجودات مالية. يتم إدراج عقود التأمين التي أبرمتها الشركة والتي بموجبها صاحب العقد هو شركة تأمين أخرى (إعادة التأمين الداخلي) ضمن عقود التأمين. يتم تسجيل الأصل أو الالتزام في قائمة المركز المالي - عمليات التأمين التي تمثل المدفوعات المستحقة من معيدي التأمين وحصة الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التأمين والأقساط المستحقة لمعيدي التأمين. يتم تقدير مبالغ الذمم المدينة من إعادة التأمين بطريقة تتوافق مع التزامات المطالبة المرتبطة بالأطراف المؤمن عليها. يتم إلغاء الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إعادة التأمين عندما تنتهي الحقوق التعاقدية أو تنتهي صلاحيتها أو عند تحويل العقد إلى طرف آخر.

ويتم عمل مراجعة للانخفاض في القيمة بتاريخ قائمة المركز المالي، أو عند ظهور مؤشر يدلُّ على الانخفاض في القيمة خلال السنة المالية المفصح عنها. ويقع الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى احتمالية عدم استرداد الشركة المبالغ القائمة طبقًا لشروط العقد، وعند إمكانية قياس تأثير ذلك على المبالغ التي ستقبضها الشركة من معيدي التأمين بصورة موثوقة. وتُسجَل الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل، يرجى الرجوع إلى إيضاح ٣

إن ترتيبات إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة الوثائق. يتم إدراج أقساط التأمين والمطالبات على إعادة التأمين المقترضة كإيرادات ومصروفات بالطريقة نفسها فيما لو كانت إعادة التأمين تعتبر نشاطًا تجاريًا مباشرًا، مع الأخذ في الاعتبار تصنيف منتجات الشركة المعاد التأمين عليها.

#### ح) تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة

يتم تأجيل العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة بصورة مباشرة بإصدار أو إعادة تجديد عقود التأمين وتطفأ على مدى فترات عقود التأمين المتعلقة بها وذلك عند إكتساب أقساط التأمين. يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاستحواذ الأخرى كمصروفات عند تكبدها. يتم تسجيل اطفاء " تكاليف إكتتاب وثائق تأمين مؤجلة" في قائمة الدخل.

ويُحاسب عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تتضمنها هذا الأصل بتعديل فترة الإطفاء، ويُعتبر ذلك كتغير في التقديرات المحاسبية.

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ويتم عمل مراجعة للانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير حول القوائم المالية، أو عند ظهور مؤشر يدل على الانخفاض في القيمة. وعند انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية. إذا لم تتحقق الافتراضات الخاصة بربحية هذه الوثائق، يمكن تعجيل إطفاء هذه التكاليف والذي من الممكن أن يتطلب أيضا تسجيل انخفاض في القيمة اضافة في قائمة الدخل. تُؤخذ تكاليف إكتتاب وثائق التأمين المؤجلة بعين الاعتبار أيضا عند إجراء اختبار كفاية المطلوبات في تاريخ التقرير.

#### ط) اختبار كفاية المطلوبات

تُجرى اختبارات كفاية المطلوبات، في تاريخ قائمة المركز المالي، لضمان كفاية مطلوبات عقود التأمين بعد حسم تكاليف اكتتاب وثائق التأمين المؤجلة ذات الصلة. وعند إجراء هذه الاختبارات، تستخدم الإدارة أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصاريف تسوية المطالبات والمصاريف الإدارية. ويُحتمل أي عجز في القيم الدفترية مباشرة على قائمة الدخل بتجنيب مخصص للخسائر الناشئة عن اختبارات كفاية المطلوبات وفقاً لذلك.

#### ك) ذمم دائنة

تدرج أقساط التأمين المدينة كاجمالي الأقساط المكتتبة المدينة من عقود التأمين ، مخصوما منها أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم اثبات أقساط التأمين وأقساط معيدي التأمين المدينة عند استحقاقها ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة للعرض المستلم أو المستحق الإستلام. تتم مراجعة القيمة الدفترية للذمم المدينة لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض القيمة وعندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد ، يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في "مصاريف العمليات الأخرى" في قائمة الدخل. يتم إلغاء اثبات الأرصدة المدينة عندما لا تتحكم الشركة في الحقوق التعاقدية التي تشمل الرصيد المدين، وهو ما يحدث عادة عندما يتم بيع الرصيد المدين أو تسويته أو تمرير جميع التدفقات المالية المنسوبة للرصيد إلى طرف ثالث مستقل. تخضع الذمم المدينة المذكورة في الايضاح رقم ٨ ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين".

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ل) إستثمارات - متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي لا يتم تصنيفها كمحفظ بها للمتاجرة أو المحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو القروض ودم مدينة ، ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تسجيل هذه الإستثمارات مبدئيًا بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاستحواذ ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات في الدخل الشامل الأخر في قائمة الدخل الشامل تحت بند "صافي التغير في القيمة العادلة - الإستثمارات المتاحة للبيع". يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة من بيع هذه الإستثمارات في قائمة الدخل ضمن بند "الربح / (الخسارة) المحققة من الإستثمارات المتاحة للبيع".

يتم إثبات توزيعات الأرباح وإيرادات العمولات وأرباح / (خسائر) العملات الأجنبية على الإستثمارات المتاحة للبيع في قائمة الدخل أو قائمة الدخل الشامل ، كجزء من صافي ربح / (خسارة) الإستثمارات .

يتم تعديل أي انخفاض جوهري أو طويل الأجل في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع ويسجل في قائمة الدخل ، كخسائر انخفاض في القيمة.

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

بالنسبة للإستثمارات غير المدرجة ، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو عندما لا يمكن الحصول على القيم العادلة من الأسواق النشطة ، يتم تحديدها باستخدام مجموعة متنوعة من أساليب التقييم. إن المدخلات المستخدمة في نماذج التقييم يتم الحصول عليها من الأسواق التي يمكن ملاحظتها كلما أمكن ذلك ، وإلا فيتعين على الشركة تقديم التقديرات لتحديد القيم العادلة.

إعادة التصنيف:

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت لا زالت لديها القدرة والنية لبيع الإستثمارات المتاحة للبيع في المستقبل القريب. عندما تكون الشركة غير قادرة على المتاجرة ببعض هذه الإستثمارات لغياب الأسواق النشطة، فقد تختار الشركة إعادة التصنيف إذا كانت الإدارة لديها القدرة والنية للإبقاء على الإستثمارات للمستقبل القريب أو حتى استحقاقها. يُسمح بإعادة التصنيف إلى قروض ودم مدينة إذا كانت الإستثمارات تستكمل تعريف القروض والدم المدينة ولدي الإدارة النية والقدرة للإبقاء على الإستثمارات في المستقبل القريب أو حتى تاريخ استحقاقها. يُسمح بإعادة التصنيف إلى مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق إذا كان لدى الشركة القدرة والنية على الإبقاء على الإستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق. بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه إلى خارج تصنيف المتاحة للبيع ، تكون التكلفة المطفأة الجديدة هي القيمة العادلة عند إعادة التصنيف وأي ربح أو خسارة محققة لذلك الأصل يتم اطفؤها والاعتراف به في حقوق الملكية إلى ربح أو خسارة على العمر المتبقي للاستثمار باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي "معدل الفائدة الفعلي". إذا وجد انخفاض في قيمة الأصل لاحقاً، يتم إعادة تصنيف المبلغ المسجل في حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

محفظ بها حتى الاستحقاق

الإستثمارات المحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي إستثمارات ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد واستحقاق ثابت أن الإدارة لديها النية الإيجابية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق يتم تصنيفها على أنها محفظ بها حتى الاستحقاق. يتم الاعتراف بالإستثمارات مبدئيًا بالقيمة العادلة بما في ذلك تكلفة المعاملة المباشرة والإضافية. بعد القياس المبدئي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة ناقصًا خسائر انخفاض القيمة ، إن وجدت.

م) التوقف عن الاعتراف للأدوات المالية

يتم التوقف عن الاعتراف بالأداة المالية عندما لا تتحكم الشركة في الحقوق التعاقدية التي تشمل الأداة المالية ، وهو ما يحدث عادةً عند بيع الأداة ، أو تحويل جميع التدفقات النقدية من الأداة إلى طرف ثالث مستقل. وقيام الشركة أيضًا بنقل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري.

ن) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويُدرج صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو الإعتراف بالموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف في قائمة الدخل الشامل إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به من قبل المعايير المحاسبية أو تفسيراتها.

### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ص) محاسبة تاريخ التداول

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

#### ع) الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة ، في تاريخ كل تقرير ، بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. يوجد انخفاض في القيمة في حال وجود حدث أو أكثر منذ الإثبات الأول للأصل (وقوع "حدث خسارة")، وكان له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن تقديرها بدرجة موثوقة.

قد تشمل أدلة انخفاض القيمة ما يلي:

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر أو المدين ؛
- إخلال بشروط العقد ، مثل التعثر عن السداد أو تأخر سداد المدفوعات ؛
- ترجح أن المصدر أو المدين سيقوم بإشهار الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية؛
- اختفاء سوق نشط لتلك الموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية ؛ أو
- وجود معلومات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض ملموس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من مجموعة من الموجودات المالية منذ الاعتراف الأولي بتلك الموجودات ، حتى وإن كان ذلك الانخفاض لا يمكن تحديده على مستوى كل أصل على حده، بما في ذلك:
- تغييرات سلبية في حالة الدفع للمصدرين أو المدينين في الشركة ؛ أو
- الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية في بلد المصدرين حيث يمكن ربط هذه الظروف بعدم إمكانية استرداد الأصل.

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

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الانخفاض الجوهرى أو طويل الأجل في القيمة العادلة للأصل المالي.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة ، يتم احتساب الانخفاض في القيمة إلى مدى الفرق بين التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والمخصومة بسعر العمولة الفعلي الأصلي.

بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع ، تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الإستثمار أو مجموعة من الإستثمارات قد انخفضت قيمتها.

بالنسبة للإستثمارات المصنفة على أنها متاحة للبيع، فإن الانخفاض الجوهرى أو طويل الأجل في القيمة العادلة بأقل من تكلفته يمثل دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة. إن تحديد ما هو جوهرى أو طويل الأجل يتطلب تقديم بعض الأحكام. لا يمكن عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال قائمة الدخل طالما استمر الاعتراف بالأصل ، إن الزيادة في القيمة العادلة بعد تسجيل انخفاض القيمة لا يمكن الاعتراف بها إلا في الدخل الشامل الأخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إدراج أي ربح أو خسارة تراكمية سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر في قائمة الدخل ضمن "الربح / (الخسارة) على الإستثمارات المتاحة للبيع.

إن تحديد ما هو " جوهرى " أو "طويل الأجل " يتطلب إصدار الأحكام. عند إصدار هذه الأحكام ، تقوم الشركة بتقييم، من بين عوامل أخرى، المدة أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة للإستثمار أقل من تكلفتها.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ف) الممتلكات والمعدات

تُفيد الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وتدرج التكاليف اللاحقة بالقيمة الدفترية للموجودات أو يتم الاعتراف بها كموجودات 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. تقيد جميع مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى على قائمة الدخل خلال السنة المالية التي يتم تكبدها فيها. ويقيد الاستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

السنوات

٥	الأثاث والتراكيب والمعدات المكتبية
٤	أجهزة كمبيوتر
٤	السيارات

وتُجرى مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية في كل فترة مالية مُفصّل عنها، وتُعدّل متى كان ذلك مناسباً. تتم مراجعة القيم الدفترية لهذه الموجودات فيما يتعلق بالانخفاض في القيمة عندما تُشير الأحداث أو التقلبات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. وفي حال وجود هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية للموجودات القيم القابلة للاسترداد المتوقعة، تُخفّض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

تحدد الأرباح والخسائر من الاستبعادات بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية، وتُدرج ضمن بند "إيرادات أخرى، بالصافي" في قائمة الدخل.

ض) موجودات غير ملموسة

تسجل الموجودات غير الملموسة بشكل منفصل (برامج الكمبيوتر) مبدئياً بالتكلفة التاريخية وذلك عندما يكون لها عمر إنتاجي محدد. وتُدرج لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة ناشئة عن الانخفاض في القيمة. وتُطفاً وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة ٤ سنوات.

ر) الإنخفاض في الموجودات غير المالية

لا يتم استهلاك الموجودات التي لها عمر إنتاجي غير محدد - على سبيل المثال، الأرض - ويتم اختبارها سنوياً للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. تتم مراجعة الموجودات الخاضعة للاستهلاك للتأكد من وجود انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد.

يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية لأصل قيمته القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية، أيهما أعلى. لغرض تقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أدنى مستوى لتدفقاتها النقدية بشكل منفصل (وحدات توليد النقد).

س) المخصصات ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام (نظامي أو حكومي) نتيجة لحدث سابق بحيث تكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق به. لا يتم الاعتراف بمخصصات خسارة التشغيل المستقبلية ويتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ الواجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا.

ت) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تدير الشركة خطة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بناء على أنظمة العمل السائدة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب المبالغ المستحقة وفقاً للتقييم الاكتواري باستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة. يتم النظر في مستويات الأجور والمرتبات المتوقعة في المستقبل، وترك الخدمة للموظف ومدة الخدمة. يتم خصم المدفوعات المستقبلية المتوقعة باستخدام عائدات السوق في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير من سندات الشركات عالية الجودة مثل السندات السيادية السعودية المقومة بالدولار بشروط وعمليات تتطابق مع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة قدر الإمكان. يتم الوفاء بالتزامات مدفوعات الاستحقاقات عند استحقاقها. 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



### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ث) عقود الإيجار

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ بشكل منفصل أدناه.

#### السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٩

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تتحول بموجب شروط عقود الإيجار المخاطر ومنافع التملك للمستأجر بشكل جوهري. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

#### الشركة كمستأجر

يتم قيد دفعات الإيجار التشغيلي كمصروف باستخدام طريقة القسط الثابت على أساس فترة عقد الإيجار، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. ويتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

#### السياسات المطبقة ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩

#### الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد عقداً تاجيرياً أو يتضمن الإيجار، في بداية العقد. تقوم الشركة بإثبات حق استخدام الأصل والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع اتفاقيات الإيجار التي تكون فيها هذه الإيجارات، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة بعقود إيجار مدتها ١٢ شهر أو أقل) وإيجارات للموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لهذه الإيجارات، يتم قيد دفعات الإيجار التشغيلي كمصروف باستخدام طريقة القسط الثابت على أساس المتبقي من مدة عقد الإيجار، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المسددة منذ بداية تاريخ البدء، مخصومة باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا السعر بسهولة، تستخدم الشركة سعر الفائدة على الاقتراض.

يشمل التزام الإيجار المدرجة في إعادة قياس التزامات الإيجار مما يلي:

- دفعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في الجوهر)، ناقصاً أي حوافز تاجير مستحقة،
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو سعر، تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ البدء،
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- تقييم سعر الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ و
- دفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تظهر المستأجر الذي اختار القيام بذلك.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ث) عقود الإيجار (تتمة)

السياسات المطبقة ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩ (تتمة)

الشركة كمتأجر (تتمة)

يتم قياس التزام الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزامات الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وبخفض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار.

تقوم الشركة بإعادة تقييم التزام الإيجار (وتقوم بتعديل مقابل أصول حق الاستخدام ذي الصلة) إذا:

- تغيرت شروط عقد الإيجار أو طرأ تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزامات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم.
  - تغيرت دفعات الإيجار بسبب التغيرات في مؤشر أو سعر أو تغيير في الدفع المتوقع وفقاً للقيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالة يتم إعادة تقييم التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب تغيير في سعر فائدة الساند، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم).
  - تعديل عقد الإيجار ولم يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يعاد قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدلات الخصم).
- لم تقم الشركة بإجراء أي تعديلات من هذا خلال الفترات المعروضة.

يشمل حق استخدام الموجودات القياس الأولي لالتزام الإيجار المقابل، ومدفوعات الإيجار التي تم إجراؤها في أو قبل يوم البدء، مطروحاً منه أي حوافز إيجار مستلمة وأي تكاليف مباشرة مبدئية. يتم قياس الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

يتم احتساب استهلاك حق استخدام الأصل على مدى فترة الإيجار أو العمر الإنتاجي المحدد، أيهما أقصر. إذا كان الإيجار ينقل ملكية الأصل المحدد أو تكلفة حق استخدام الأصل فإن ذلك يعكس أن الشركة تتوقع ممارسة خيار الشراء، يتم استهلاك حق استخدام الأصل ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل. يبدأ الاستهلاك من تاريخ بدء الإيجار.

تطبق الشركة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان حق استخدام الأصل قد انخفضت قيمته، وحساب أي خسائر انخفاض قيمة محددة كما هو موضح في سياسة "ممتلكات ومصنع ومعدات".

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير المؤجرة، وبدلاً من ذلك يتم حساب أي عقد إيجار ومكونات غير تأجيرية مرتبطة به كترتيب واحد. لم تقم الشركة باستخدام هذه الطريقة العملية. بالنسبة للعقود التي تحتوي على مكون التأجير ومكون واحد أو أكثر من مكونات التأجير أو غير التأجير، تأخذ الشركة في الاعتبار في العقد لكل مكون من مكونات التأجير على أساس سعر البيع الفرادي لمكون التأجير والمجموع الكلي - سعر بيع إفرادي للمكونات غير المستأجرة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ذ) توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح ضمن المطلوبات في القوائم المالية للشركة في السنة التي يتم فيها اعتماد توزيع أرباح الأسهم من قبل مساهمي الشركة.

#### ظ) النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك بما في ذلك ودائع لأجل محددة تستحق خلال أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ.

#### ع) التدفقات النقدية

تنتج التدفقات النقدية الرئيسية للشركة من عمليات التأمين التي تصنف على أنها التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية. ويتم تصنيف التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية والتمويلية وفقاً لذلك.

#### ا) العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تسجيل جميع الفروق في قوائم الدخل والدخل الشامل. يتم قياس البنود غير النقدية بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة الأولي ولا يتم إعادة تحويلها لاحقاً. يتم إدراج مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية من الإستثمارات المتاحة للبيع في "الدخل الآخر ، الصافي" في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل، نظراً لأن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية هي بالدولار الأمريكي ، فإن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليست جوهرية.

#### خ) الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو صافي الدخل باستخدام الأساس المحدد بموجب لوائح الزكاة. يتم احتساب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب من صافي الدخل المعدل للسنة. يتم احتساب المبالغ الإضافية المستحقة الدفع، إن وجدت، عند الانتهاء من التقييم النهائي عند تحديد هذه المبالغ. تستحق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي. اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧ ، بناءً على التعميم الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي ، عدلت الشركة سياستها المحاسبية لتحصيل الزكاة وضريبة الدخل مباشرة على الأرباح المستقبلية في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين بدلاً من قائمة الدخل.

#### ضريبة استقطاع

تقوم الشركة باستقطاع ضرائب على بعض المعاملات مع جهات غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، وفقاً لمتطلبات نظام ضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية.

#### ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمصاريف والموجودات بالصافي من قيمة ضريبة القيمة المضافة ، باستثناء:

- عندما لا يتم استرداد ضريبة القيمة المضافة من الهيئة العامة للزكاة والدخل والمدفوعة لشراء موجودات أو خدمات، عندها، يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو ضمن المصاريف، حسب مقتضى الحال .
- عندما يتم قيد الذمم المدينة والذمم الدائنة بقيمة ضريبة القيمة المضافة المشمول؛ ان صافي قيمة ضريبة القيمة المضافة المستردة من أو المستحقة الى الهيئة العامة للزكاة والدخل تكون مشمولة كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

#### ب) الاحتياطي النظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات، تخصص الشركة ٢٠٪ من صافي دخلها السنوي من عمليات المساهمين كل عام للاحتياطي النظامي حتى تقوم بتكوين احتياطي يساوي رأس مال الشركة. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.



### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ج ج) المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزءاً أساسياً من الشركة والذي يزاول أنشطة تقديم المنتجات أو الخدمات (قطاع الأعمال) ، والذي يخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن نظيرتها بالقطاعات الأخرى. ولأغراض إدارية، تتكون الشركة من قطاعات أعمال حسب منتجاتها وخدماتها، ولديها القطاعات التالية:

- التأمين الطبي ، يقوم بتغطية التأمين الصحي.
- تأمين المركبات، يقوم بتغطية التأمين على السيارات.
- تأمين الممتلكات، يقوم بتغطية التأمين على الممتلكات.
- التأمين الهندسي، يقوم بتغطية التأمين للأعمال الهندسية والعقود
- تأمين آخر يوفر تغطية للتأمين البحري والتأمين العام.

يتم تقييم أداء القطاع بناءً على الربح أو الخسارة والذي، في بعض النواحي ، يتم قياسه بشكل مختلف عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

لم تحدث معاملات بين القطاعات خلال السنة. في حالة حدوث أي معاملة ، يتم تحديد أسعار التحويل بين قطاعات الأعمال على أساس الأسعار التجارية للأعمال العادية كما لو كانت تلك المعاملات مع أطراف خارجية.

إن دخل المساهمين يعتبر قطاع غير تشغيلي. كما أن الدخل المكتسب من الودائع لأجل والاستثمارات هو النشاط الوحيد المدر للإيرادات. يتم تخصيص بعض مصروفات التشغيل المباشرة والمصروفات العامة الأخرى لهذا القطاع على أساس مناسب

يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة لصانع القرار التشغيلي الرئيسي. إن صانع القرار التشغيلي الرئيسي، هو المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي الذي يتخذ القرارات الإستراتيجية.

#### ج ج) عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة

يتم تأجيل وإطفاء إيرادات العمولات على عقود إعادة التأمين الخارجية عبر شروط عقود التأمين التي تتعلق بها ، على غرار الأقساط المكتسبة. يتم تسجيل للإطفاء في قائمة الدخل.

#### د د) الودائع قصيرة الأجل

تشتمل الودائع قصيرة الأجل على ودائع لأجل لدى البنوك ذات فترات استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الشراء

#### هـ هـ) القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات المالية على أساس سعر السوق المدرج للأوراق المالية أو القيمة العادلة المقدر. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تتضمن عمولة بناءً على التدفقات النقدية المخفضة باستخدام سعر عمولة يتماشى مع أدوات ذات شروط ومخاطر مماثلة.

وإذا لم يتواجد سوق نشط للموجودات المالية ، تقاس القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لموجودات مالية مماثلة أو يتم تحديدها باستخدام مجموعة متنوعة من أساليب التقييم إذا لزم الأمر. يتم استخدام افتراضات مبنية على بيانات قابلة للملاحظة في السوق حين توافرها وإذا لم تتواجد يتم الاعتماد على الأحكام لتقدير القيم العادلة.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٤ - الممتلكات والمعدات

مجموع ٢٠١٨	مجموع ٢٠١٩	اصول حق الانتفاع (بالآلاف الريالات السعودية)	السيارات	اجهزة كمبيوتر	الأثاث والتركيبات	التكلفة:
٢٠,٠١٦	٢٤,١٩٣	-	٣٧٥	١٠,٨٩٣	١٢,٩٢٥	١ يناير
-	٧,٢٠٤	٧,٢٠٤	-	-	-	تسويات
٤,١٧٧	٧,٧٣٠	٣,٦٨٠	-	٣,١٤٨	٩٠٢	الإضافات
٢٤,١٩٣	٣٩,١٢٧	١٠,٨٨٤	٣٧٥	١٤,٠٤١	١٣,٨٢٧	٣١ ديسمبر
١١,٣٢٥	١٤,٧٧٨	-	٣٧٥	٦,٩٤٨	٧,٤٥٥	الاستهلاك المتراكم:
٣,٤٥٣	٦,٩٩٩	٣,٤٤١	-	١,٧٢٢	١,٨٣٦	١ يناير
١٤,٧٧٨	٢١,٧٧٧	٣,٤٤١	٣٧٥	٨,٦٧٠	٩,٢٩١	المحمل للسنة
-	١٧,٣٥٠	٧,٤٤٣	-	٥,٣٧١	٤,٥٣٦	٣١ ديسمبر
٩,٤١٥	-	-	-	٣,٩٤٥	٥,٤٧٠	صافي القيمة الدفترية:
						٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥ - موجودات غير ملموسة

البرمجيات المنتجة داخلياً ٢٠١٨	٢٠١٩	(بالآلاف الريالات السعودية)	التكلفة:
٢,٢٤٨	٣,٧٧٣		١ يناير
١,٥٢٥	٣٠١		الإضافات
٣,٧٧٣	٤,٠٧٤		٣١ ديسمبر
١,٧٤٤	٢,٤٣٩		الإطفاء المتراكم:
٦٩٥	٥٠٧		١ يناير
٢,٤٣٩	٢,٩٤٦		المحمل للسنة
١,٣٣٤	١,١٢٨		٣١ ديسمبر
			صافي القيمة الدفترية:
			٣١ ديسمبر

٦ - الإستثمارات  
تم تصنيف الإستثمارات كما يلي:

عمليات المساهمين ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(بالآلاف الريالات السعودية)	الإستثمارات المتاحة للبيع
١٦٢,٨٧٦	٢٥٤,٩٠٦		الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
-	١٤٩,٣٤٢		

٦ - الإستثمارات (تتمة)

(أ) الإستثمارات المتاحة للبيع

الإجمالي		دولية		محلية		الأسهم متاح للبيع
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		(بالآلاف الريالات السعودية)		(بالآلاف الريالات السعودية)		
١٦٢,٨٧٦	٢٥٤,٩٠٦	-	-	١٦٢,٨٧٦	٢٥٤,٩٠٦	
١٦٢,٨٧٦	٢٥٤,٩٠٦	-	-	١٦٢,٨٧٦	٢٥٤,٩٠٦	

تتمثل الحركة على أرصدة الإستثمارات فيما يلي:

المجموع	أوراق مالية غير مدرجة		أوراق مالية مدرجة	
	(بالآلاف الريالات السعودية)			
٩٦,٧٦٧	٢٣,١٢٣	٧٣,٦٤٤	كما في ١ يناير ٢٠١٨	
٦٠,٠٠٠	-	٦٠,٠٠٠	مشتريات	
(١٩٤)	-	(١٩٤)	تعديلات	
٦,٣٠٣	-	٦,٣٠٣	التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات، صافي	
١٦٢,٨٧٦	٢٣,١٢٣	١٣٩,٧٥٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٦٢,٨٧٦	٢٣,١٢٣	١٣٩,٧٥٣	كما في ١ يناير ٢٠١٩	
٧٠,٩٦٢	-	٧٠,٩٦٢	مشتريات	
٢١,٠٦٨	-	٢١,٠٦٨	تعديلات	
٢٥٤,٩٠٦	٢٣,١٢٣	٢٣١,٧٨٣	التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات، صافي	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	

٧ - النقد وما حكمه

يتكون النقد وما في حكمه المعروض بقائمة التدفقات النقدية مما يلي:

عمليات التأمين		
٢٠١٨ ديسمبر ٣١	٢٠١٩ ديسمبر ٣١	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٢٢,٦٥٢	٢٢٠,٩٢٥	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٤٣١,٣٥٤	٣٤٠,٠٠٠	ودائع ذات تواريخ استحقاق خلال ٣ أشهر من تاريخ الإستحواذ
٦٥٤,٠٠٦	٥٦٠,٩٢٥	المجموع
عمليات المساهمين		
٢٠١٨ ديسمبر ٣١	٢٠١٩ ديسمبر ٣١	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠,٦٢٤	-	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٤٤٧,٦٩٩	-	ودائع ذات تواريخ استحقاق خلال ٣ أشهر من تاريخ الإستحواذ
٤٦٨,٣٢٣	-	المجموع
١,١٢٢,٣٢٩	٥٦٠,٩٢٥	مجموع النقد وما في حكمه

٧ - النقد وما حكمه (تتمة)

يتم الاحتفاظ بالودائع لدى مؤسسات مالية ولها تاريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل ابتداءً من تاريخ الشراء. وتحمل هذه الودائع عمولة بمعدل متوسط ٢,٨٨٪ سنوياً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢,٥٠٪ سنوياً عام ٢٠١٨). إن كل الأرصدة والودائع لدى البنوك تم ايداعها لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني مرتفع وفقاً لمنهجية تصنيفات ستاندر أند بورز و موديز.

يتم ايداع الودائع مع الاطراف المقابلة التي لديها تصنيفات ائتمانية تعادل تصنيفات ب ب ب + الى ب ب ب بموجب منهجية . يتم ايداع الودائع قصيرة الاجل مع الاطراف المقابلة التي لديها تصنيفات استثنائية تعادل تصنيفات ب ب ب الى ب ب ب بموجب منهجية التصنيف القياسي ستاندر أند بورز و فيتش و موديز.

يتم الاحتفاظ بودائع قصيرة الاجل لدى بنوك محلية واجنبية مرخصة بالملكة العربية السعودية وتستحق خلال ثلاثة شهور بمعدل عمولة ٢,٥٥٪ سنوياً بالنسبة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. القيمة الدفترية للودائع قصيرة الاجل تقارب بشكل معقول القيمة العادلة في تاريخ بيان المركز المالي.

٨ - أقساط تأمين و ذمم معيدي تأمين مدينة، صافي:  
تتكون الذمم المدينة من أرصدة مستحقة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥١,٨٩٨	٥٨,٠٦٩
١٣٨,٨٢٣	١٨٧,٤٣٤
٣١١	٥٧٥
١,٦٧٨	١,٧٨٨
١٩٢,٧١٠	٢٤٧,٨٦٦
(٤٢,٦١٦)	(٤٥,٤٥٠)
١٥٠,٠٩٤	٢٠٢,٤١٦

حملة وثائق  
وسطاء ووكلاء تأمين  
جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)  
ذمم من معيدي تأمين مدينة

يخصم : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها  
أقساط تأمين و ذمم معيدي تأمين مدينة - صافي

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٨ - أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين (تتمة)

- الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها خلال السنة كالتالي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
		الرصيد في ١ يناير
(بآلاف الريالات السعودية)		مخصص السنة
٣٢,٨٤٥	٤٥,٤٥٠	
١٢,٦٠٥	(٢,٨٣٤)	
٤٥,٤٥٠	٤٢,٦١٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر، إن أعمار الذمم المدينة كما يلي:

متأخرة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة				أقساط تأمين مدينة		
أكثر من ٣٦٠ يوماً	من ١٨١ إلى ٣٦٠ يوماً	من ٩١ إلى ١٨٠ يوماً	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	المجموع	أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	
(بآلاف الريالات السعودية)						
٩,٧٤٣	١٨,٤٠٢	١٣,١٨٤	١٠٨,٠٦٤	١٤٩,٣٩٣	حملة وثائق التأمين	
-	٩٦	٧	١٧٨	٢٨١	مطلوب من جهات ذات علاقة	
٤٢٠	-	-	-	٤٢٠	ذمم مدينة من معيدي تأمين	
١٠,١٦٣	١٨,٤٩٨	١٣,١٩١	١٠٨,٢٤٢	١٥٠,٠٩٤		٢٠١٩
متأخرة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة						
أكثر من ٣٦٠ يوماً	من ١٨١ إلى ٣٦٠ يوماً	من ٩١ إلى ١٨٠ يوماً	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	المجموع	أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة	
(بآلاف الريالات السعودية)						
٦,٥٣٤	٣٤,١٣٥	٣٥,٥٤٨	١٢٥,١٣٠	٢٠١,٣٤٧	حملة وثائق التأمين	
-	١١٦	٨	٤١١	٥٣٥	مطلوب من جهات ذات علاقة	
٤٠٩	٤١	٨٤	-	٥٣٤	ذمم مدينة من معيدي تأمين	
٦,٩٤٣	٣٤,٢٩٢	٣٥,٦٤٠	١٢٥,٥٤١	٢٠٢,٤١٦		٢٠١٨

لا تدخل الشركة في عقود تأمين وإعادة التأمين إلا مع أطراف أخرى معترف بها وذات جدارة إنتمانية. تقتضي سياسة الشركة على أن جميع العملاء الذين يرغبون في التداول بشروط الإنتمان يخضعون لإجراءات التحقق من الإنتمان. بالإضافة إلى ذلك ، تتم مراقبة الذمم المدينة بشكل مستمر من أجل الحد من تعرض الشركة للديون المعدومة.

تبلغ نسبة العملاء الخمسة الكبار ٣٥٪ من أقساط التأمين المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣٣٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

يتضمن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٤,٣ مليون ريال سعودي (٤,٧ مليون ريال سعودي عام ٢٠١٨)، تم تسجيلها بحساب ضريبة القيمة المضافة.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

- ٩

الاحتياطيات الفنية

١-٩ صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات  
تتألف صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات مما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩
(بآلاف الريالات السعودية)	
١٩٠,٧٥٧	١٥٣,٠٨٤
(٩,٢٥٣)	(١٢,٦٥١)
١٨١,٥٠٤	١٤٠,٤٣٣
١٩٧,٧٦٠	١٩٢,٧٤٠
٧,٩٧٥	٤,٩٥٢
٥٥٠	١٨
٨,٥٢٥	٤,٩٧٠
١١,٦٨٧	١٥,٨٢٨
١٤,٠٢٤	١٢,٨٨٧
٦٦٨	٩٨٥
٢٦,٣٧٩	٢٩,٧٠٠
٤١٤,١٦٨	٣٦٧,٨٤٣
(١٢٤,٦٣٨)	(٩٧,٨٣٧)
(٤١,٥٣٨)	(٤٤,٢١٨)
(١٦٦,١٧٦)	(١٤٢,٠٥٥)
٢٤٧,٩٩٢	٢٢٥,٧٨٨

مطالبات تحت التسوية  
يخصم: القيمة القابلة للإسترداد لقيمة التصفية والحلول (إيضاح ١-٩-١)

مطالبات مُتَكَبِّدَة غير مبلغ عنها تتعلق بمطالبات تحت التسوية  
احتياطي أقساط تأمين إضافية :  
- احتياطي عجز أقساط تأمين  
- احتياطي مخاطر إضافية غير منتهية

احتياطيات فنية أخرى:

- مخصص تسوية مطالبات  
- مخصص تعديلات الخسائر غير الموزعة  
- احتياطي استحقاق غير النسبي لمعيدي التأمين

يخصم:

- حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة  
- حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها

صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات

١-٩-١ قيمة التصفية والحلول

٢٠١٨	٢٠١٩
(بآلاف الريالات السعودية)	
١١٠,٠٥٤	١٠٩,٦١٥
(١٠٠,٨٠١)	(٩٦,٩٦٤)
٩,٢٥٣	١٢,٦٥١

قيمة التصفية والحلول  
مطالبات مُتَكَبِّدَة غير مبلغ عنها تتعلق بقيمة التصفية والحلول  
القيمة المحققة لقيمة التصفية والحلول

٢-٩) الحركة على الأقساط غير المكتسبة  
تتمثل الحركة على الأقساط غير المكتسبة فيما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
الصافي	إعادة التأمين	الإجمالي
(بآلاف الريالات السعودية)		
٣٤١,٠٤٦	(١٩٥,٥٦٢)	٥٣٦,٦٠٨
٧٣٥,٥١٦	(٤٧٩,٨٧٨)	١,٢١٥,٣٩٤
(٧١٢,٨٧١)	٤٠١,٣٠٣	(١,١١٤,١٧٤)
٣٦٣,٦٩١	(٢٧٤,١٣٧)	٦٣٧,٨٢٨

الرصيد في بداية السنة  
الأقساط المكتسبة خلال السنة  
الأقساط المكتسبة خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٩ - الاحتياطات الفنية (تتمة)  
٢-٩ الحركة على الأقساط غير المكتسبة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الصافي	إعادة التأمين (بالآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي	
٤٠٨,٢٤٦	(١٣٠,٢٤٧)	٥٣٨,٤٩٣	الرصيد في بداية السنة
٧٣١,١٢٩	(٣٧٣,٨٢٨)	١,١٠٤,٩٥٧	الأقساط المكتسبة خلال السنة
(٧٩٨,٣٢٩)	٣٠٨,٥١٣	(١,١٠٦,٨٤٢)	الأقساط المكتسبة خلال السنة
٣٤١,٠٤٦	(١٩٥,٥٦٢)	٥٣٦,٦٠٨	الرصيد في نهاية السنة

٣-٩ الحركة على تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة وعمولة إعادة التأمين غير المكتسبة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		
(بالآلاف الريالات السعودية)			
١٢,٤٤٣	٢٣,٥٧٠		الرصيد في ١ يناير
٢٥,٩٧٧	٣٩,١٩١		مُتَكَبَّد خلال السنة
(٢٤,٣٣٤)	(٤٦,٠٢٨)		المطفاً / المكتسب خلال السنة
١٤,٠٨٦	١٦,٧٣٣		الرصيد في ٣١ ديسمبر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة		
(بالآلاف الريالات السعودية)			
٩,٨٤٢	٣٧,٠١٨		الرصيد في ١ يناير
٣١,١٦٥	٥٨,١٤٧		مُتَكَبَّد خلال السنة
(٢٨,٥٦٤)	(٧١,٥٩٥)		المطفاً / المكتسب خلال السنة
١٢,٤٤٣	٢٣,٥٧٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٠ - الإلتزامات والإرتباطات  
(أ) تتمثل الإلتزامات المحتملة والإرتباطات فيما يلي:

٢٠١٨ ديسمبر ٣١	٢٠١٩ ديسمبر ٣١	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٥,٣٠٠	٦,٤٥٠	خطابات الضمان

قامت الشركة بتقديم ضمانات بنكية لجهات متعددة والمغطاة بالكامل بمبلغ ٦,٤ مليون ريال سعودي (٥,٣ مليون ريال سعودي عام ٢٠١٨).

(ب) كما هو الحال بالنسبة لغالبية شركات التأمين، تقام دعاوى على الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية. وبناءً على رأي المستشارين القانونيين المستقلين للشركة، تعتقد إدارة الشركة بأن المحصلة النهائية لهذه القضايا لن يكون لها أثر جوهري على دخل الشركة أو وضعها المالي.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١١. مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٦,٨٤٦	٦,١٧٨	مصاريف مستحقة
٢٥,٧٠٧	٢١,٦٩٣	عمولات مندوبي التسويق
٥,٧١٢	٧,٨٦٨	ذمم دائنة - الهيئة العامة للزكاة والدخل - ضريبة القيمة المضافة
٢,١٨٨	٢,٤٣٦	مخصص الأجازات المدفوعة
٥٤٩	٥٦٧	خطة الإذخار للموظفين
٣١,٨٧٩	٢٩,١٨٢	ذمم دائنة للموردين ومزودي الخدمات
-	٥,٨٦٩	إيجارات مستحقة
٢٧,٢٣٣	٢٣,٤٧٧	مطلوبات أخرى
١٢٠,١١٤	٩٧,٢٧٠	

تحليل إيجارات مستحقة

٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)	
٣,٨٠٧	مستحق خلال عام
٢,٠٦٢	مستحق لأكثر من عام وأقل من خمس سنوات
٥,٨٦٩	

١٢ - فائض متراكم مستحق الدفع

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٣١,٠٥٥	١٣,٤٩٥	رصيد فائض متراكم مستحق الدفع في ١ يناير
١١,٣٤٧	١,٣٤٣	إجمالي الدخل العائد لعمليات التأمين
(٢٨,٩٠٧)	(١١,٣٤٧)	فائض مدفوع إلى حاملي وثائق التأمين
١٣,٤٩٥	٣,٤٩١	توزيع فائض مستحق الدفع في ٣١ ديسمبر

١٣ - تعويض نهاية الخدمة

تنفذ الشركة برنامج تعويض نهاية خدمة لموظفيها استناداً إلى أنظمة العمل السائدة في المملكة العربية السعودية. ويُجنَّب مخصصات وفقاً للتقييم الاكتواري بموجب طريقة وحدة الائتمان المتوقعة بينما يتم الوفاء بالتزام دفع المكافآت عند استحقاقه. وفيما يلي المبالغ المُعترف بها في قائمة المركز المالي والحركة في الالتزام خلال السنة بناءً على قيمته الحالية:

١٣-١ فيما يلي المبالغ المُعترف بها في قائمة المركز المالي والحركة في الالتزام خلال السنة بناءً على قيمته الحالية:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
١٤,٦٢٢	١٧,٩٠٦	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة
		١٣-٢ الحركة في التزام المنافع المحددة
٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
١٢,٧٧٩	١٤,٦٢٢	الرصيد الافتتاحي
٢,٨٩١	٣,٦٦٠	المحمل على قائمة الدخل
٤٢	٤٩٨	المحمل على قائمة الدخل الشامل
(١,٠٩٠)	(٨٧٤)	منافع مدفوعة خلال السنة
١٤,٦٢٢	١٧,٩٠٦	الرصيد النهائي



١٣ - تعويض نهاية الخدمة (تتمة)

٣-١٣ تسوية القيمة الحالية لمزايا تعويض نهاية الخدمة

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
١٢,٧٧٩	١٤,٦٢٢	القيمة الحالية لإلتزام المنافع المحددة كما في ١ يناير
٢,٤٦٩	٢,٩٥٤	تكاليف الخدمة الحالية
٤٢٢	٧٠٦	تكاليف تمويلية
٤٢	٤٩٨	الخسائر الاكتوارية من تسويات الخبرة
(١,٠٩٠)	(٨٧٤)	مزايا مدفوعة خلال السنة
١٤,٦٢٢	١٧,٩٠٦	القيمة الحالية لإلتزام المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر

١٣-٤ الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

تم استخدام النطاق التالي من الافتراضات الاكتوارية الهامة من قبل الشركة لتقييم التزامات استحقاقات ما بعد التوظيف:

٢٠١٨	٢٠١٩	
%٤,٥٠	%٣,٠٥	معامل الخصم المستخدم
%٤,٥٠	%٣,٠٥	مُعدّل زيادة الراتب عبر مختلف شرائح الأعمار

فيما يلي أثر حساسية التغير على القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
التأثير على التزام المنافع المحددة		
١٣,٩٥٣	١٧,١٠١	معدل الخصم المستخدم
١٥,٣٤٩	١٨,٧٨١	نسبة زيادة بـ ٠,٥٠%
		نسبة نقص بـ ٠,٥٠%
١٥,٠٦٨	١٨,٥٠٤	المعدل المتوقع للزيادة في مستوى الراتب عبر مختلف شرائح الأعمار
١٤,٢٠٤	١٧,٣٤٧	نسبة زيادة بـ ٠,٥٠%
		نسبة نقص بـ ٠,٥٠%

إن متوسط مدة التزام خطة المنافع المحددة في نهاية فترة إعداد التقارير هي ٩,٣٦ سنة (٩,٥٣ سنة لعام ٢٠١٨).

١٤ - جدول تطوير المطالبات

توضح الجداول التالية تقديرات المطالبات المتكيدة المتراكمة، بما في ذلك المطالبات المبلغ عنها والمطالبات المتكيدة غير المبلغ عنها وفقاً لسنة الحادث في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، جنباً إلى جنب مع المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه. يقدم تطوير مطالبات التأمين مقياساً لمقدرة الشركة على تقدير القيمة النهائية للمطالبات.

تهدف الشركة إلى الحفاظ على احتياطي كافية لأعمال التأمين لديها للحماية من المطالبات المستقبلية العكسية والتطورات التي تطرأ عليها. ويتعلق تقدير احتياطي المطالبات المتكيدة غير المبلغ عنها بالتزامات المطالبات للفتترات التي تبدأ من عام ٢٠٠٩ فصاعداً ولم تطرأ عليها بالكامل أي تطورات.

إن تحليل التثليث للمطالبات يتم حسب سنوات الحوادث ويعتمد على عدد من السنوات الماليه.

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٤- جدول تطوير إجمالي مطالبات إعادة التأمين:

الإجمالي	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٩ سنة الحادث
(بالآلاف الريالات السعودية)							
							تقدير تكلفة المطالبات
							النهائية لإجمالي إعادة
							التأمين:
٦٣٣,٦٨٧	٦٣٣,٦٨٧	٦٠٠,٩٨٣	٥٧٨,٧٤٤	٥١٣,٦٠٩	٤٣٩,٨١٤	-	في نهاية سنة الحادث
٥٥٨,١١٤	-	٥٥٨,١١٤	٥١٣,٩٢٨	٤٠٨,٣٦٨	٤١٠,٧٦١	-	بعد سنة واحدة
٤٨٨,٥٠٥	-	-	٤٨٨,٥٠٥	٣٧٣,٩٥١	٤١١,٨٦٤	-	بعد سنتين
٣٦٤,٨٠١	-	-	-	٣٦٤,٨٠١	٣٩٨,٩٤٣	-	بعد ثلاث سنوات
٣٨٩,٣٩٤	-	-	-	-	٣٨٩,٣٩٤	-	بعد أربع سنوات
٤٧٣,٧٩٨	-	-	-	-	-	٤٧٣,٧٩٨	بعد خمس سنوات
٢,٩٠٨,٢٩٩	٦٣٣,٦٨٧	٥٥٨,١١٤	٤٨٨,٥٠٥	٣٦٤,٨٠١	٣٨٩,٣٩٤	٤٧٣,٧٩٨	تقدير حالي لمطالبات
							متراكمة
(٢,٥٧٥,١٢٦)	(٤٦١,٥٩٥)	(٥٠١,٩٣٧)	(٤٥٨,٦٩٤)	(٣٥٧,٤٤٩)	(٣٧٩,٤٥٩)	(٤١٥,٩٩٢)	مدفوعات متراكمة حتى
							تاريخه
٣٣٣,١٧٣	١٧٢,٠٩٢	٥٦,١٧٧	٢٩,٨١١	٧,٣٥٢	٩,٩٣٥	٥٧,٨٠٦	مطلوبات محققة في قائمة
							المركز المالي
٤,٩٥٢							احتياطي نقص قسط
							التأمين
٣٣٨,١٢٥							إجمالي المطالبات تحت
							التسوية والاحتياطيات

الإجمالي	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣ وما قبل	٢٠١٨ سنة الحادث
							تقدير تكلفة المطالبات
							النهائية لإجمالي إعادة
							التأمين:
٦٠٠,٩٨٣	٦٠٠,٩٨٣	٥٧٨,٧٤٤	٥١٣,٦٠٩	٤٣٩,٨١٤	٣٨٧,٦٩٤	-	في نهاية سنة الحادث
٥١٣,٩٢٨	-	٥١٣,٩٢٨	٤٠٨,٣٦٨	٤١٠,٧٦١	٣٧٣,٨٩١	-	بعد سنة واحدة
٣٧٣,٩٥١	-	-	٣٧٣,٩٥١	٤١١,٨٦٤	٣٦١,٧٢٧	-	بعد سنتين
٣٩٨,٩٤٣	-	-	-	٣٩٨,٩٤٣	٣٦٠,٤٤٦	-	بعد ثلاث سنوات
٣٥٩,٣٤٨	-	-	-	-	٣٥٩,٣٤٨	-	بعد أربع سنوات
٥٢٠,١٣٤	-	-	-	-	-	٥٢٠,١٣٤	بعد خمس سنوات
٢,٧٦٧,٢٨٧	٦٠٠,٩٨٣	٥١٣,٩٢٨	٣٧٣,٩٥١	٣٩٨,٩٤٣	٣٥٩,٣٤٨	٥٢٠,١٣٤	تقدير حالي لمطالبات
							متراكمة
(٢,٣٨٨,٠٢٣)	(٤١١,٩٩٥)	(٤٢٩,١٢٠)	(٣٥٢,٠٨٣)	(٣٧٠,٩٤٥)	(٢٩٨,٦١٣)	(٥٢٥,٢٦٧)	مدفوعات متراكمة حتى
							تاريخه
٣٧٩,٢٦٤	١٨٨,٩٨٨	٨٤,٨٠٨	٢١,٨٦٨	٢٧,٩٩٨	٦٠,٧٣٥	(٥,١٣٣)	مطلوبات محققة في قائمة
							المركز المالي
٧,٩٧٥							احتياطي نقص قسط
							التأمين
٣٨٧,٢٣٩							إجمالي المطالبات تحت
							التسوية والاحتياطيات

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٤ - تطوير المطالبات (تتمة)

جدول تطوير صافي مطالبات إعادة التأمين:

٢٠١٩							سنة الحادث
الإجمالي	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤ وما قبل	
(بالآلاف الريالات السعودية)							
							تقدير تكلفة المطالبات
							النهائية لإجمالي إعادة التأمين:
٥٨٤,٠٤٣	٥٨٤,٠٤٣	٥٦٠,٨٦٨	٥٢٨,٧٣٠	٤٥٤,٤٩٦	٣٨٨,٩٩٢	-	في نهاية سنة الحادث
٥٢٤,١٩٧	-	٥٢٤,١٩٧	٤٦٠,٨٩٩	٣٦١,٧٨٢	٣٤٦,٩٨٠	-	بعد سنة واحدة
٤٤٩,٩٢٧	-	-	٤٤٩,٩٢٧	٣٤٠,٨٣٣	٣٥٣,٩٢٥	-	بعد سنتين
٣٣٨,١٩٦	-	-	-	٣٣٨,١٩٦	٣٤٠,٣٩٣	-	بعد ثلاث سنوات
٣٣٦,٨٣٦	-	-	-	-	٣٣٦,٨٣٦	-	بعد أربع سنوات
٢٧٦,٢٣٩	-	-	-	-	-	٢٧٦,٢٣٩	بعد خمس سنوات
٢,٥٠٩,٤٣٨	٥٨٤,٠٤٣	٥٢٤,١٩٧	٤٤٩,٩٢٧	٣٣٨,١٩٦	٣٣٦,٨٣٦	٢٧٦,٢٣٩	تقدير حالي لمطالبات متراكمة
(٢,٣١٨,٣٢٠)	(٤٥٥,٧٨٤)	(٤٩٠,٢٤٩)	(٤٣٢,١٤٤)	(٣٣٢,٣٨٧)	(٣٣٢,٣٣٨)	(٢٧٥,٤١٨)	مدفوعات متراكمة حتى تاريخه
١٩١,١١٨	١٢٨,٢٥٩	٣٣,٩٤٨	١٧,٧٨٣	٥,٨٠٩	٤,٤٩٨	٨٢١	مطلوبات محققة في قائمة المركز المالي
٤,٩٥٢							احتياطي نقص قسط التأمين
١٩٦,٠٧٠							إجمالي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات
٢٠١٨							سنة الحادث
الإجمالي	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٢ وما قبل	
							تقدير تكلفة المطالبات
							النهائية لإجمالي إعادة التأمين:
٥٦٠,٨٦٨	٥٦٠,٨٦٨	٥٢٨,٧٣٠	٤٥٤,٤٩٦	٣٨٨,٩٩٢	٢١٧,٤٣٦	-	في نهاية سنة الحادث
٤٦٠,٨٩٩	-	٤٦٠,٨٩٩	٣٦١,٧٨٢	٣٤٦,٩٨٠	٢٢٤,٥٧٣	-	بعد سنة واحدة
٣٤٠,٨٣٣	-	-	٣٤٠,٨٣٣	٣٥٣,٩٢٥	٢١٨,١٠٤	-	بعد سنتين
٣٤٠,٣٩٣	-	-	-	٣٤٠,٣٩٣	٢١٩,٣٩١	-	بعد ثلاث سنوات
٢١٦,٢٨٢	-	-	-	-	٢١٦,٢٨٢	-	بعد أربع سنوات
٣٨٥,٣٣٧	-	-	-	-	-	٣٨٥,٣٣٧	بعد خمس سنوات
٢,٣٠٤,٦١٢	٥٦٠,٨٦٨	٤٦٠,٨٩٩	٣٤٠,٨٣٣	٣٤٠,٣٩٣	٢١٦,٢٨٢	٣٨٥,٣٣٧	تقدير حالي لمطالبات متراكمة
(٢,٠٩١,٥٢٤)	(٤٠٨,٧٩١)	(٤٢١,٩٤٥)	(٣٢٦,٧٥٨)	(٣٣٠,٥٦٧)	(٢١١,٣٠٩)	(٣٩٢,١٥٤)	مدفوعات متراكمة حتى تاريخه
٢١٣,٠٨٨	١٥٢,٠٧٧	٣٨,٩٥٤	١٤,٠٧٥	٩,٨٢٦	٤,٩٧٣	(٦,٨١٧)	مطلوبات محققة في قائمة المركز المالي
٧,٩٧٥							احتياطي نقص قسط التأمين
٢٢١,٠٦٣							إجمالي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات

١٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يتم استلامه من بيع أصل ما أو سداه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة تتم إما:

- في السوق الرئيسي الذي يمكن الوصول إليه للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للوصول للموجودات أو المطلوبات.

قدرت الإدارة أن النقد والأرصدة البنكية والودائع القصيرة الأجل وأقساط التأمين ونعم معيدي التأمين المدينة والمستحقة من جهات ذات علاقة والحسابات الدائنة وأرصدة إعادة التأمين الدائنة والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمها الدفترية وذلك يعود إلى حد كبير إلى تواريخ الاستحقاق القصيرة الأجل لهذه الأدوات. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بقائمة المركز المالي لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في القوائم المالية.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة المستويات التالية عند تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى ١: الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة لنفس الأداة أو أداة مماثلة التي يمكن للشركة الوصول إليها في تاريخ القياس؛

المستوى ٢: الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المشابهة أو أساليب التقييم الأخرى التي تستند إليها جميع المدخلات الهامة على بيانات السوق القابلة للملاحظة؛ و

المستوى ٣: طرق تقييم أخرى تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المقيدة ولكن غير مبنية على أساس بيانات سوقية قابلة للملاحظة. أساليب تقييم لا تستند أي من مدخلاتها الهامة إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة.

(أ) القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت قيمتها الدفترية مقارنة بشكل معقول لقيمتها العادلة.

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	عمليات المساهمين
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
(بالآلاف الريالات السعودية)					
					٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة
					- إستثمارات متاحة للبيع
					- أوراق مالية مدرجة
					- محتفظ بها حتى الاستحقاق
٢٣١,٧٨٣	-	-	٢٣١,٧٨٣	٢٣١,٧٨٣	
١٤٩,٣٤٢	-	-	١٤٩,٣٤٢	١٤٩,٣٤٢	
٣٨١,١٢٥	-	-	٣٨١,١٢٥	٣٨١,١٢٥	

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	عمليات المساهمين
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
(بالآلاف الريالات السعودية)					
					٣١ ديسمبر ٢٠١٨
					موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة
					- إستثمارات متاحة للبيع
					- أوراق مالية مدرجة
١٣٩,٧٥٣	-	-	١٣٩,٧٥٣	١٣٩,٧٥٣	
١٣٩,٧٥٣	-	-	١٣٩,٧٥٣	١٣٩,٧٥٣	

١٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)  
ب) قياس القيمة العادلة

لدى الشركة إستثمارات بمبلغ ٢٣ مليون ريال سعودي في الأوراق المالية غير المدرجة. لم يتم قياس هذه الإستثمارات بالقيمة العادلة بسبب عدم توافر أسعار معلنة لشركات مثيلة والقوائم المالية الأخرى لحساب الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للشركات المستثمر فيها. تعتقد الإدارة بعدم وجود فرق جوهري بين القيم الدفترية والقيم العادلة لهذه الإستثمارات.

**التحويل بين المستويات**  
خلال السنة، لا يوجد هناك تحويل بين المستويات.

١٦ - القطاعات التشغيلية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية لقطاعات الشركة التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل مجلس إدارة الشركة في إطار دوره كصانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

تتم المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً للشروط والأحكام التجارية العادية. تقاس إيرادات الأطراف الخارجية وتبليغها إلى مجلس الإدارة بطريقة تتوافق مع قائمة الدخل. ان موجودات ومطلوبات القطاع تتألف من موجودات ومطلوبات تشغيلية.

ان الموجودات القطاعية لا تحتوي على النقد وما في حكمه، ودائع قصيرة الأجل، أقساط وذمم التأمين المدينة - صافي، مطلوب من عمليات التأمين، إيرادات عمولة مستحقة، مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى، ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة. وفقاً لذلك يتم تضمينها ضمن الموجودات غير الموزعة.

ان المطلوبات القطاعية لا تحتوي على مطالبات مستحقة لحملة وثائق التأمين، مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى، أرصدة معيدي التأمين الدائنة، مستحق إلى عمليات المساهمين، مكافأة نهاية الخدمة، والخسارة المستحقة عنها وفائض عمليات التأمين. وعليه، يتم تضمينها ضمن المطلوبات غير الموزعة.

ان الموجودات والمطلوبات غير الموزعة لا يتم تبليغها لصانع القرار التشغيلي الرئيسي ضمن القطاعات ويتم مراقبتها على أساس مركزي.

لا تتضمن القطاعات موجودات ومطلوبات المساهمين حيث يتم عرضها ضمن الموجودات / المطلوبات غير الموزعة.

أن المعلومات القطاعية المقدمة إلى مجلس إدارة الشركة للقطاعات التي يتم الإفصاح فيها عن إجمالي الموجودات والمطلوبات للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. إن إجمالي الإيرادات و المصاريف وصافي الدخل عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ كانت كما يلي:

شركة ولاء التأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٦ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
صدمات التأمين

الإجمالي	صدمات المساهمين	إجمالي صدمات التأمين	أخرى	تأمين هندي	تأمين ممتلكات	تأمين مركبات	تأمين طبي
٢٧٤,١٣٧	-	٢٧٤,١٣٧	٨٤,٠٥٧	٦٣,٤٣٤	١٢٤,٦٢٩	٤٥	١,٩٣٢
٩٧,٨٣٧	-	٩٧,٨٣٧	١٢,١٥٤	١١,٥٩٨	٧٣,٧٢٠	٣٦٥	-
٤٤,٢١٨	-	٤٤,٢١٨	٩,٨٨٥	١٦,٧١٦	١٧,٦١٧	-	-
١٦,٧٣٣	-	١٦,٧٣٣	٣,٤٤٧	١,٩١٠	١,٥٥٠	٦,٨٤٨	٢,٩٧٨
١,٥٩٩,٨٠٢	٦٩٠,٨٨٦	٩٠٨,٩١٦	-	-	-	-	-
٢,٠٣٢,٧٧٧	٦٩٠,٨٨٦	١,٣٤١,٨٩١	١٠٩,٥٤٣	٩٣,٦٥٨	٢١٧,٥٥٦	٧,٢٥٨	٤,٩١٠
٦٣٧,٨٢٨	-	٦٣٧,٨٢٨	٩٤,٧٨١	٦٤,٦٤٧	١٢٦,١٣٥	٢٩٥,٢٩٩	٥٦,٥٦٦
١٤,٠٨٦	-	١٤,٠٨٦	٥,٣٧٢	٤,٣٨٣	٤,٣٢٩	٧	-
١٤٠,٤٣٣	-	١٤٠,٤٣٣	٢٠,٤٣٩	١٢,٤٠٨	٧٥,١٦٨	١٦,٢٠٩	١٦,٢٠٩
١٩٢,٧٤٠	-	١٩٢,٧٤٠	١٥,٧٧١	١٨,٢١٧	١٨,٢٤٦	١٢٩,١٤٧	١١,٣٥٩
٤,٩٧٥	-	٤,٩٧٥	٢١٢	١٨	-	-	٤,٧٤٠
٢٩,٧٠٥	-	٢٩,٧٠٥	٣٩٥	٤٥٥	٤٥٦	٢٧,١٣٣	١,٢٦١
١,٠١٢,٩٧٠	٦٩٠,٨٨٦	٣٢٢,٠٨٤	-	-	-	-	-
٢,٠٣٢,٧٧٧	٦٩٠,٨٨٦	١,٣٤١,٨٩١	١٣٦,٩٧٠	١٠٠,١٢٨	٢٢٤,٣٣٤	٤٢٨,١٩٠	٩٠,١٣٥

الموجودات  
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة  
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسمية  
حصة معيدي التأمين من المطالبات المكتوبة غير المبلغ عنها  
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين موجبة  
موجودات غير موزعة  
إجمالي الموجودات

المطالبات وحقوق الملكية  
أقساط غير مكتسبة  
عمولات معيدي التأمين غير مكتسبة  
مطالبات تحت التسمية  
المطالبات المكتوبة غير المبلغ عنها  
احتياطي أقساط تأمين إضافية  
احتياطي فنية أخرى  
مطالبات وحقوق ملكية غير موزعة  
إجمالي المطالبات وحقوق الملكية



شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٦ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

		عمليات التأمين					
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
	عمليات التأمين	إجمالي عمليات التأمين	أخرى	تأمين هندي	تأمين ممتازات	تأمين مركبات	تأمين طبي
	الإجمالي	عمليات المساهمين	(بالآلاف الريالات السعودية)				
الموجودات							
حصة معدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٩٥,٥٢٢	-	٤١,٣٦٠	٤١,٣٩١	١١٢,٨١١	-	-
حصة معدي التأمين من المطالبات تحت التسوية	١٢٤,٦٣٨	-	١١,١٢٦	٣٧,٥٧٠	٧٥,٤٧٩	٤٦٣	-
حصة معدي التأمين من المطالبات المكتدة غير المبلغ عنها	٤١,٥٣٨	-	٢٣,٤٥٨	١٣,٨٦٥	٤,٢١٥	-	-
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين موجلة	٢٣,٥٧٠	-	٢,٧٨٩	١,٤٩٩	٢,٦٠٨	١٣,٢١٩	٢,٤٥٥
موجودات غير موزعة	١,٢١١,٦٢٠	٧٠٨,٦٥٤	-	-	-	-	-
إجمالي الموجودات	١,٩٩٦,٩٦٨	٧٠٨,٦٥٤	٧٩,٧٣٣	٩٤,٣٢٥	١٩٥,١١٣	١٣,٦٨٢	٢,٤٥٥
المطالبات وحقوق الملكية							
أقساط غير مكتسبة	٥٣٦,٦٠٨	-	٥٤,٤٩٧	٤٣,٥٨٠	١١٤,٢٢٤	٢٨٦,٦٩٩	٣٧,٦٠٨
صولات معدي التأمين غير مكتسبة	١٢,٤٤٣	-	٤,١٧٦	٣,١٩٩	٥,٠٦٨	-	-
مطالبات تحت التسوية	١٨١,٥٠٤	-	٢٣,٣٢٢	٣٨,٨٩٠	٧٩,١٤٩	١٣,٢٩٦	٢٦,٨٤٧
المطالبات المكتدة غير المبلغ عنها	١٩٧,٧٦٠	-	١٩٧,٧٦٠	١٤,٥٨٠	٥,٧٣٤	١٣٢,٧٩٣	١١,٣٧٤
احتياطي أقساط تأمين إحتياطية	٨,٥٢٥	-	٨,٥٢٥	٥٥٠	-	-	٧,٦٧٣
احتياطيات فنية أخرى	٢٦,٣٧٩	-	٢٦,٣٧٩	١,٣٤٠	٢,١٢٢	٢١,١٠٣	٣٨٢
مطلوبات وحقوق الملكية غير موزعة	١,٠٣٣,٧٤٩	٧٠٨,٦٥٤	٣٢٥,٠٩٥	-	-	-	-
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	١,٩٩٦,٩٦٨	٧٠٨,٦٥٤	١,٢٨٨,٣١٤	١١٧,٠٠٨	٢٠٦,٢٩٧	٤٥٣,٨٩١	٨٣,٨٨٤

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٦ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إجمالي	أخرى	تأمين		تأمين مركبات	تأمين طبي
		تأمين هندسي	ممتلكات		
١,٢١٥,٠٢٤	١٥٤,٢٤٢	١٠٢,٥٠٩	٢٣٩,٦٥١	٦٢٢,٢٥٣	٩٦,٣٦٩
٣٧٠	-	-	٣٧٠	-	-
١,٢١٥,٣٩٤	١٥٤,٢٤٢	١٠٢,٥٠٩	٢٤٠,٠٢١	٦٢٢,٢٥٣	٩٦,٣٦٩
(٩,٨٢٦)	٠	(٤,٤١٧)	(٥,٤٠٩)	-	-
(٤٥٥,٢٠٤)	(١٢٦,٩٢٩)	(٩٤,١٩٩)	(٢٣١,٢٩٢)	(١٨٢)	(٢,٦٠٢)
(٤٦٥,٠٣٠)	(١٢٦,٩٢٩)	(٩٨,٦١٦)	(٢٣٦,٧٠١)	(١٨٢)	(٢,٦٠٢)
(١٤,٨٤٨)	(٨٩٤)	(٨٠٣)	(٨٠٣)	(٣,٦٣٦)	(٨,٧١٢)
٧٣٥,٥١٦	٢٦,٤١٩	٣,٠٩٠	٢,٥١٧	٦١٨,٤٣٥	٨٥,٠٥٥
(٢٢,٦٤٥)	٢,٤١٢	٩٧٥	(٥٢)	(٨,٩٥٥)	(١٧,٠٢٥)
٧١٢,٨٧١	٢٨,٨٣١	٤,٠٦٥	٢,٤٦٥	٦٠٩,٤٨٠	٦٨,٠٣٠
٢٤,٣٣٤	٦,٤٤٤	٥,٨٤٣	١٢,٠٣٩	٨	-
٢,٢٦٧	٦٢	٧	٩	٢,١٨٩	-
٧٣٩,٤٧٢	٣٥,٣٣٧	٩,٩١٥	١٤,٥١٣	٦١١,٦٧٧	٦٨,٠٣٠
٥٩٧,٧٨٤	٢٦,٠٠٦	١٨,٦٤٤	١٢,٧٨٣	٤٦٠,٥٥٢	٧٩,٧٩٩
٣٥,٩٣٧	-	-	-	(٣٢,٦٢٨)	٣,٣٠٩
(٥٠,٧٧٧)	(١٤,١٤٢)	(١٧,١٣٥)	(١٠,٧٧٩)	(٤١٨)	(٨,٢٧٣)
٥٨٢,٩٧٤	١١,٨٦٤	١,٥٠٩	٢,٠٠٤	٤٩٢,٧٦٢	٧٤,٨٣٥
(١٤,٢٧٠)	(٣,٩٠٩)	(٥١٠)	(٢,٢٢٣)	٣,٠١٠	(١٠,٦٣٨)
(٧,٧٠٠)	(٣,٩٣٣)	٧٨٥	(٨٩١)	(٣,٦٤٧)	(١٤)
٥٦١,٠٠٤	٤,٠٢٢	١,٧٨٤	(١,١١٠)	٤٩٢,١٢٥	٦٤,١٨٣
(٣,٥٥٥)	(٩٠)	(٥٣١)	-	-	(٢,٩٣٤)
٣,٣٢١	(١,٠٣٨)	(٨٨٤)	(١,٦٦٦)	٦,٠٣١	٨٧٨
٤٦,٠٢٨	٥,٣١٦	٣,١٣٠	٥,٥٣١	٢٦,٣٦٢	٥,٦٨٩
٢٢,٦٦٣	٥١	-	-	١٦,٠٣٩	٦,٥٧٣
٦٢٩,٤٦١	٨,٢٦١	٣,٤٩٩	٢,٧٥٥	٥٤٠,٥٥٧	٧٤,٣٨٩
١١٠,٠١١	٢٧,٠٧٦	٦,٤١٦	١١,٧٥٨	٧١,١٢٠	(٦,٣٥٩)
٢,٨٣٤					
(١١٥,١٠٣)					
٢٥,٦٢٣					
١,١٣٧					
(٨٥,٥٠٩)					
٢٤,٥٠٢					
(١,٥٤٣)					
(٢٤١)					
٢٢,٧١٨					
(١,٣٤٣)					
٢١,٣٧٥					

إيرادات  
إجمالي أقساط التأمين المكتتبه  
- مباشرة  
- إعادة التأمين

أقساط إعادة التأمين المسندة  
- محلية  
- أجنبية

مصاريف فانض الخسارة  
صافي أقساط التأمين المكتتبه  
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبه،  
صافي  
صافي أقساط التأمين المكتتبه  
عمولات إعادة التأمين  
إيرادات اكتتاب أخرى  
مجموع الإيرادات

تكاليف ومصاريف الاكتتاب  
إجمالي المطالبات المدفوعة  
المصاريف المتكبدة عن المطالبات  
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة  
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية، صافي  
التغيرات في المطالبات المتكبدة غير المبلغ  
عنها، صافي  
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة  
احتياطي أقساط تأمين إضافية  
احتياطات فنية أخرى  
تكاليف اكتتاب وثائق تأمين  
مصاريف اكتتاب أخرى  
مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب

صافي دخل الاكتتاب  
(مصاريف) / إيرادات تشغيلية أخرى  
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها  
مصاريف عمومية وإدارية  
إيرادات عمولة من ودائع بنكية  
توزيعات أرباح مستلمة من إستثمارات  
انخفاض في إستثمارات متاحة للبيع  
مجموع مصاريف تشغيلية أخرى  
إجمالي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل و  
أسناد الفاوض  
الزكاة  
ضريبة الدخل  
صافي الدخل للسنة  
مجموع الدخل العائد إلى عمليات التأمين  
صافي دخل الفترة العائد إلى المساهمين

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القطاعات التشغيلية (تتمة) - ١٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إجمالي	أخرى	تأمين هندسي	ممتلكات	تأمين مركبات	تأمين طبي
١,١٠٤,٦٣٠	١٢٦,٥٥٢	٧٣,٠٩٢	١٩٧,٢٠٤	٦١٢,٢١٣	٩٥,٥٦٩
٣٢٧	-	(٢٥)	٣٥٢	-	-
١,١٠٤,٩٥٧	١٢٦,٥٥٢	٧٣,٠٦٧	١٩٧,٥٥٦	٦١٢,٢١٣	٩٥,٥٦٩
(٨,٤٣٩)	-	(٤,٣١٥)	(٤,١٢٤)	-	-
(٣٥٠,١٠٥)	(٩٤,٦٦١)	(٦٥,٦٨٩)	(١٨٩,٥٨٢)	(١٧٣)	-
(٣٥٨,٥٤٤)	(٩٤,٦٦١)	(٧٠,٠٠٤)	(١٩٣,٧٠٦)	(١٧٣)	-
(١٥,٢٨٤)	(٨٧٦)	(٥٨٨)	(٥٨٨)	(٤,٦٧٧)	(٨,٥٥٥)
٧٣١,١٢٩	٣١,٠١٥	٢,٤٧٥	٣,٢٦٢	٦٠٧,٣٦٣	٨٧,٠١٤
٦٧,٢٠٠	(٢,٤٩٢)	٥٢٣	(٢٦١)	٥٤,٤٠١	١٥,٠٢٩
٧٩٨,٣٢٩	٢٨,٥٢٣	٢,٩٩٨	٣,٠٠١	٦٦١,٧٦٤	١٠٢,٠٤٣
٢٨,٥٦٤	٨,٥٤٢	١٢,٢٣١	٧,٧٨٦	٥	-
٣,٩٧٧	٥٧	٧	٩	٣,٩٠٤	-
٨٣٠,٨٧٠	٣٧,١٢٢	١٥,٢٣٦	١٠,٧٩٦	٦٦٥,٦٧٣	١٠٢,٠٤٣
٥١٧,٣٥١	١٧,٠١٠	٩,٢٦٩	٨,٥٨٤	٤٠٢,٠٤٦	٨٠,٤٤٢
٤٠,٠٦١	-	-	-	٣٤,٢١٨	٥,٨٤٣
(٢٦,٤٤٧)	(٣,٨٨٢)	(٧,٤٩١)	(٦,٦١٤)	(٨٤٥)	(٧,٦١٥)
٥٣٠,٩٦٥	١٣,١٢٨	١,٧٧٨	١,٩٧٠	٤٣٥,٤١٩	٧٨,٦٧٠
٦,٨٥٣	(٢,١١٣)	(٣٠٩)	(١,٣٤٩)	(٧٩٧)	١١,٤٢١
(٥٧,٥٧٦)	٢,٥٧٥	١٨٧	١٤٩	(٦٢,٦٨٠)	٢,١٩٣
٤٨٠,٢٤٢	١٣,٥٩٠	١,٦٥٦	٧٧٠	٣٧١,٩٤٢	٩٢,٢٨٤
٥,٣٢٨	(٧٧٠)	٥٥٠	(٢,١٢٥)	-	٧,٦٧٣
٢١,٠٦٣	٩٣٩	١,٠٨٤	١,٦٥١	١٧,٠٠٧	٣٨٢
٧١,٥٩٥	٧,٩٦٧	٢,٤٣٢	٤,٨٣٤	٤٦,١١٢	١٠,٢٥٠
٩,٦٧٧	٦٠	-	-	٥,٩٠٥	٣,٧١٢
٥٨٧,٩٠٥	٢١,٧٨٦	٥,٧٢٢	٥,١٣٠	٤٤٠,٩٦٦	١١٤,٣٠١
٢٤٢,٩٦٥	١٥,٣٣٦	٩,٥١٤	٥,٦٦٦	٢٢٤,٧٠٧	(١٢,٢٥٨)
(١٢,٦٠٥)					
(١٢٢,٦٣٦)					
٢٠,٤٣٠					
١,١٩١					
(٧,٦٣٣)					
(١٣١,٢٥٣)					
١١١,٧١٢					
(١٣,٦٤٧)					
(١,١٩٥)					
٩٦,٨٧٠					
(١١,٣٤٧)					
٨٥,٥٢٣					

إيرادات

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

- مباشر

- إعادة التأمين

أقساط إعادة التأمين المسندة

- محلية

- أجنبية

مصاريف فائض الخسارة

صافي أقساط التأمين المكتتبة

التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة،

صافي

صافي أقساط التأمين المكتتبة

عمولات إعادة التأمين

إيرادات اكتتاب أخرى

مجموع الإيرادات

تكاليف ومصاريف الاكتتاب

إجمالي المطالبات المدفوعة

المصاريف المتكبدة عن المطالبات

حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة

صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة

التغيرات في المطالبات تحت التسوية، صافي

التغيرات في المطالبات المتكبدة غير المبلغ

عنها، صافي

صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة

احتياطي أقساط تأمين إضافية

احتياطيات فنية أخرى

تكاليف اكتتاب وثائق تأمين

مصاريف اكتتاب أخرى

مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب

صافي دخل الاكتتاب

(مصاريف) / إيرادات تشغيلية أخرى

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

مصاريف عمومية وإدارية

إيرادات عمولة من ودائع بنكية

توزيعات أرباح مستلمة من إستثمارات

انخفاض في إستثمارات متاحة للبيع

مجموع مصاريف تشغيلية أخرى

إجمالي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

ضريبة الدخل

صافي الدخل للسنة

مجموع الدخل العائد إلى عمليات التأمين

صافي دخل الفترة العائد إلى المساهمين

١٧ - الأرصدة والمعاملات مع الجهات ذات علاقة

تتمثل الجهات ذات علاقة في المساهمين الرئيسيين، موظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة، وأعضاء مجلس الإدارة والشركات المملوكة للمساهمين الرئيسيين والشركات الأخرى المسيطر عليها أو الخاضعة للرقابة المشتركة أو التي تؤثر عليها هذه الجهات بشكل جوهري. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة. فيما يلي تفاصيل المعاملات الجوهرية خلال الفترة والأرصدة المرتبطة بها:

الرصيد المدين / (المستحق) كما في		مبلغ المعاملة للسنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)				
٤١٣	١٣٠	٢,٨١٥	٢,٢٠٥	الشركات التي تسيطر عليها الأطراف المشتركة ذات علاقة أو تسيطر عليها بشكل مشترك أو تتأثر بشكل كبير بها أقسام التأمين المكتتبه / الذمم المدينة من: - أعضاء مجلس الإدارة و جهات ذات علاقة - موظفي الإدارة الرئيسيين
-	-	٢٣	-	
(٢٩٥)	(١٦٥)	٢,٠٢٤	١,٨٩٣	المطالبات المدفوعة و ذمم دائنة إلى أعضاء مجلس الإدارة و جهات ذات علاقة
(٢١٠)	(٣٩)	٥٠٥	٤٠٨	أخرى

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين  
يوضح الجدول التالي الرواتب السنوية والمكافآت والبدلات التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة و ٥ من كبار المسؤولين التنفيذيين للسنة المنتهية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨:

كبار المسؤولين التنفيذيين متضمنا المدير المالي والمدير المالي التنفيذي		أعضاء مجلس الإدارة (غير تنفيذي)		
(بالآلاف الريالات السعودية)				
٤,٩٨٥	-	-	-	٢٠١٩
-	٣,١٠٦	-	-	الرواتب والبدلات
٧٠٤	-	-	-	المكافأة السنوية
٥,٦٨٩	٣,١٠٦	-	-	تعويض نهاية الخدمة
				مجموع
كبار المسؤولين التنفيذيين متضمنا المدير المالي والمدير المالي التنفيذي		أعضاء مجلس الإدارة (غير تنفيذي)		
(بالآلاف الريالات السعودية)				
٤,٧٦٣	-	-	-	٢٠١٨
-	٥,٠٣٢	-	-	الرواتب والبدلات
٦٠٣	-	-	-	المكافأة السنوية
٥,٣٦٦	٥,٠٣٢	-	-	تعويض نهاية الخدمة
				مجموع

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٨ - الزكاة وضريبة الدخل  
زكاة

يعتمد مخصص الزكاة للعام الحالي على ما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بآلاف الريالات السعودية)		
٤٠٠,٠٠٠	٤٤٠,٠٠٠	رأس المال
٢٣٣,٥١٣	٢٦٧,٥٩٨	الاحتياطيات، وأرصدة مخصصات افتتاحية والتعديلات الأخرى
(١٧٣,٦٢٥)	(٤٦٨,٠٨٣)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٤٥٩,٨٨٨	٢٣٩,٥١٥	
١١٦,٢٤١	٢٤,٨٢٣	الدخل المعدل للسنة
٥٧٦,١٢٩	٢٦٤,٣٣٨	أساس الزكاة
٥٤٥,٨٨٢	٢٥٠,٤٦٠	حصة المساهمين السعوديين في الوعاء الزكوي بنسبة ٩٤,٧٥٪
١٣,٦٤٧	٦,٤٥٦	الزكاة المستحقة بنسبة ٢,٥٪

ترجع الفروق بين النتائج المالية والنتائج الممكنة للزكاة بشكل أساسي إلى المخصصات غير المسموح بها في حساب الدخل المعدل. كانت حركة مخصص الزكاة للسنة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بآلاف الريالات السعودية)		
٢٥,٧١٢	٢٧,٣٣٤	الرصيد في ١ يناير
١٣,٦٤٧	٦,٤٥٦	المكون خلال السنة
(١٢,٠٢٥)	(١٣,٩٧٠)	المسدد خلال السنة
	(٤,٩١٣)	تسويات سنوات سابقة
٢٧,٣٣٤	١٤,٩٠٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

ضريبة الدخل

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بآلاف الريالات السعودية)		
١٠٠,٣٦٥	٢٣,١٥٩	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
٢,٨٩١	٤,١٥٨	مخصصات تم تحصيلها خلال السنة مقابل تعويض نهاية الخدمة
١٢,٦٠٥	(٢,٨٣٤)	مخصص محمل خلال السنة للديون المشكوك في تحصيلها
٣٨٠	٣٤٠	أخرى
١١٦,٢٤١	٢٤,٨٢٣	
٦,١٠٣	١,٣٠٣	حصة المساهمين الأجانب من أساس الضريبة بنسبة ٥,٢٥٪
(١,٠٩٠)	(٨٧٤)	مدفوعات نهاية الخدمة
(١,٣١٩)	(٩٦١)	أخرى
(٢,٤٠٩)	(١,٨٣٥)	
(١٢٦)	(٩٦)	حصة المساهمين الأجانب في مدفوعات الضرائب
٥,٩٧٧	١,٢٠٧	أساس الضريبة
١,١٩٥	٢٤١	الضريبة المستحقة بنسبة ٢٠٪

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للسنة الحاليه حيث ان الوعاء الزكوي للشركة كان بالسالب.

#### ١٨ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

يتم احتساب رسوم ضريبة الدخل للعام الحالي على ٢٠٪ من الدخل الخاضع للضريبة المعدل على جزء من الأسهم المملوكة للمساهمين الأجانب. كانت حركة المخصص الضريبي للسنة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٣	١,١٩٨	الرصيد في ١ يناير
١,١٩٥	٢٤١	المكون خلال السنة
-	(٧٦٨)	المسدد خلال السنة
١,١٩٨	٦٧١	الرصيد في ٣١ ديسمبر

#### ربوط قائمة

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية والضريبية للهيئة العامة للزكاة والدخل عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وحصلت على شهادة الزكاة حيث أنها صالحة حتى تاريخ ٣٠ إبريل ٢٠٢٠.

خلال عام ٢٠١٩، استلمت الشركة ربط زكوي والتزام ضريبي اضافي لسنة ٢٠١٦ بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي. قامت إدارة الشركة بمراجعة خطاب الربط وتعديل الربط الزكوي وتم دفع مبلغ ١,٩ مليون ريال سعودي كتسوية مقابل الربط النهائي.

كان تأثير التغيير في المعالجة المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل كما في ايضاح رقم ٣ على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين، كالتالي:

الاثار على قائمة المركز المالي	الحساب	قبل التعديل	تأثير التعديل	بعد التعديل
قائمة التغير في حقوق الملكية	مخصص الزكاة وضريبة الدخل (الأرباح المستبقاة)	١٤,٨٤٢	(١٤,٨٤٢)	-
قائمة الدخل	الزكاة وضريبة الدخل للفترة	-	١٤,٨٤٢	١٤,٨٤٢
	ربحية السهم (ريال سعودي)*	٢,٢٨	(٠,٦٦)	١,٦٢

\* يشتمل ذلك على الاسهم المجانية المصدرة في يونيو ٢٠١٩ وتعديلات الأرباح القابلة للزكاة وضريبة الدخل.

#### ١٩ - رأس المال

إن رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع قد بلغ ٥٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، يتكون من ٥٢,٨ مليون سهم (٤٤٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يتكون من ٤٤ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم).

في عام ٢٠١٥، 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. وقد نتجت عن ذلك علاوة إصدار قدرها ٣٠,١ مليون ريال سعودي بعد خصم تكلفة الإصدار.

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٨ أبريل ٢٠١٩ الموافق ٣ شعبان ١٤٤٠ الجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال الشركة من ٤٤٠ مليون ريال سعودي إلى ٥٢٨ مليون ريال سعودي بإصدار سهم مجاني لكل خمسة أسهم مملوكة للمساهم. تم زيادة رأس المال من خلال رسملة الأرباح المبقاة بمبلغ ٨٨ مليون ريال سعودي. وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٤٠ (الموافق ٢١ مايو ٢٠١٩).

قام مجلس إدارة الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٩ الموافق ٣٠ محرم ١٤٤١، بزيادة رأس مال الشركة من ٥٢٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠ ريال سعودي من خلال إصدار ١١,٨٣٩,٧٠٦ سهم عادي لدمج شركة (متلايف ايه اي جي العربي)، بموافقة هيئة سوق المال و وزارة التجارة والصناعة.



إن هيكل المساهمة في الشركة هو على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			شركة التأمين العام الدولية آخرون إجمالي
الأسهم المدفوعة	الأسهم المصرح بها والصادرة	عدد الأسهم بالآلاف	
٢٧,٧٢٠	٢٧,٧٢٠	٢,٧٧٢	
٥٠٠,٢٨٠	٥٠٠,٢٨٠	٥٠,٠٢٨	
٥٢٨,٠٠٠	٥٢٨,٠٠٠	٥٢,٨٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			شركة التأمين العام الدولية آخرون إجمالي
الأسهم المدفوعة	الأسهم المصرح بها والصادرة	عدد الأسهم بالآلاف	
٢٣,١٠٠	٢٣,١٠٠	٢,٣١٠	
٤١٦,٩٠٠	٤١٦,٩٠٠	٤١,٦٩٠	
٤٤٠,٠٠٠	٤٤٠,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	

#### ٢٠- توزيعات ارباح واسهم منحة

أقترح مجلس إدارة الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ٠٨ ابريل ٢٠١٩ توزيع ١ ريال سعودي لكل سهم باجمالي توزيعات ارباح بلغت ٤٤ مليون ريال سعودي، وتمت موافقة الجمعية العمومية للمساهمين السنوية بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٩ وتم توزيع الارباح خلال الفترة.

اوصى مجلس الادارة في ٠٨ ابريل ٢٠١٩ الموافق (٣ شعبان ١٤٤٠) باجتماع الجمعية العمومية غير العادية بزيادة رأس مال الشركة من ٤٤٠ مليون ريال سعودي الى ٥٢٨ مليون ريال سعودي عن طريق اصدار سهم مجاني لكل خمسة اسهم حالية يملكها المساهم. تم زيادة رأس المال من خلال رسملة الارباح المبقاة بمبلغ ٨٨ مليون ريال سعودي. تمت الموافقة على زيادة رأس المال من قبل المساهمين في اجتماعهم المنعقد في ١٦ رمضان ١٤٤٠ (الموافق ٢١ مايو ٢٠١٩). وافقت هيئة سوق المال في قرارها بتاريخ ٢٥ ابريل ٢٠١٩ على زيادة رأس المال باصدار اسهم مجانية.

#### ٢١- ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسي والمخفض بتقسيم صافي ربح الفترة من دخل المساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. قامت الشركة بإصدار ٨,٨ مليون سهم منحة خلال السنة الحالية مما نتج عنه تعديل لربحية السهم الأساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٢ - إدارة رأس المال

وضعت الشركة أهداف للحفاظ على رأس المال بصورة ملائمة وذلك من أجل دعم أهداف أعمالها وزيادة قيمة العائد للمساهمين. تدير الشركة متطلبات رأس المال من خلال تقدير حجم الإنخفاض بين مستويات رأس المال المسجل والمطلوبة على أساس منتظم. يتم إجراء تعديلات على مستويات رأس المال الحالي في ضوء تغيرات ظروف السوق وخصائص مخاطر أنشطة الشركة. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، تقوم الشركة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو الأسهم المصدرة.

تدير الشركة متطلبات رأس المال من خلال تقييم أوجه القصور بين مستويات رأس المال المبلغ عنها والمطلوبة بشكل منتظم. يتم إجراء التعديلات على مستويات رأس المال الحالية في ضوء التغيرات في ظروف السوق وخصائص المخاطر لأنشطة الشركة. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل مبلغ الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إصدار الأسهم.

تدير الشركة رأس مالها للتأكد من أنها قادرة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والامتثال لمتطلبات رأس مال المنظمين في الأسواق التي تعمل فيها الشركة مع زيادة العائد إلى أصحاب المصلحة إلى أقصى حد من خلال تحسين الدين ورصيد الأسهم. يتكون هيكل رأس المال للشركة من حقوق الملكية المنسوبة لحاملي الأسهم والتي تشمل رأس المال المدفوع والاحتياطيات والأرباح المستبقة.

وفقاً للتوجيهات التي وضعتها مؤسسة النقد العربي السعودي في المادة ٦٦ من لوائح التأمين التنفيذية التي تبين بالتفصيل هامش الملاءة المطلوب للحفاظ عليه، تحتفظ الشركة بهامش الملاءة المكافئ لأعلى الطرق الثلاث التالية وفقاً للائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي:

- الحد الأدنى المطلوب لرأس المال بمبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي
- هامش الملاءة لأقساط التأمين
- هامش الملاءة للمطالبات

يبلغ هامش الملاءة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ما نسبته ٢٥٧,٨٢% (٢٨١,٥١% عام ٢٠١٨). علاوة على ذلك، تلتزم الشركة بجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج بتحقيق هامش ملاءة قوي. ويتألف هيكل رأس المال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من رأس مال مدفوع قدره ٥٢٨ مليون ريال سعودي واحتياطيات نظامية بقيمة ٥٣,١ مليون ريال سعودي وأرباح مبقاة بقيمة ٤٠,٤ مليون ريال سعودي (رأس مال مدفوع قدره ٤٤٠ مليون ريال سعودي واحتياطيات نظامية بقيمة ٤٨,٨ مليون ريال سعودي وأرباح مستبقة بقيمة ١٥٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨) في قائمة المركز المالي.

في رأي مجلس الإدارة، ان الشركة قد امتثلت بالكامل لمتطلبات رأس المال المفروضة عليها من الخارج خلال الفترة المالية.

٢٣ - إجمالي التراخيص المكتوبة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مجموع الأقساط المطفنة	الشركات					الفئة
	الافراد	كبيرة	متوسطة	صغيرة	متناهية الصغر	
	(بالآلاف الريالات السعودية)					
٩٦,٣٦٩	١٠,٩٦٤	٤١,٤٨٧	١٤,١٦٣	٢٢,٠٨٢	٧,٦٧٣	طبي
٦٢٢,٢٥٣	٥٥١,٢٥٨	٥١,٤٠١	١٥,٠٤٧	٤,٠٨٢	٤٦٥	سيارات
٢٤٠,٠٢١	-	٢٢٩,٠٨٢	٨,١٦٠	٢,٤٣٥	٣٤٤	ممتلكات
١٠٢,٥٠٩	-	٩٣,٩٨٥	٦,٧٥٨	١,٥٢٦	٢٤٠	الهندسة
١٥٤,٢٤٢	٦١٩	١٣٠,١٨١	١٥,٤٢١	٦,٥٢٩	١,٤٩٢	اخرى
١,٢١٥,٣٩٤	٥٦٢,٨٤١	٥٤٦,١٣٦	٥٩,٥٤٩	٣٦,٦٥٤	١٠,٢١٤	مجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأقساط المطفنة	الشركات					الفئة
	الافراد	كبيرة	متوسطة	صغيرة	متناهية الصغر	
	(بالآلاف الريالات السعودية)					
٩٥,٥٦٩	٦,٩٦٠	٢٨,٧١٧	١٥,٠٥٤	٣٥,٢٠٠	٩,٦٣٨	طبي
٦١٢,٢١٣	٥٣٥,٨٢٤	٥٥,٨٠٨	١٥,٨٠١	٣,٥١٩	١,٢٦١	سيارات
١٩٧,٥٥٦	-	١٨٨,٣٤٦	٦,٩٦١	١,٩٤١	٣٠٨	ممتلكات
٧٣,٠٦٧	-	٦٥,٤٧١	٥,٥٩٥	١,٨٤٢	١٥٩	الهندسة
١٢٦,٥٥٢	٨٢٠	١٠٤,٣٧٦	١٣,٩٧٤	٥,٩١٦	١,٤٦٦	اخرى

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١,١٠٤,٩٥٧	٥٤٣,٦٠٤	٤٤٢,٧١	٥٧,٣٨٥	٤٨,٤١٨	١٢,٨٣٢	مجموع
		٨				

٢٤ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٧٢,٤٥٥	٧٠,٠٥١	الرواتب والفوائد والمكافآت
٢٠,٩٧٦	١,٩٩٠	مصاريف الإعلان والتسويق وتطوير الفروع
٦,١٦٨	٣,٩١٥	إيجار
٥,١٣٢	٣,٦٦٧	التأمين والمنافع والصيانة
٤,١٤٨	٧,٥٠٦	استهلاكات وإطفاءات
٢,٤١٥	٤,٤٠١	الاتصالات
١,٣٦٧	١,٨١٨	اللوازم المكتبية والطباعة
٨٦٧	٨٥٩	التدريب والتعليم
١٠,٧٥٦	١١,٦٢٥	اتعاب مهنية
٨,٣٥٢	٩,٢٧١	أخرى
١٣٢,٦٣٦	١١٥,١٠٣	

٢٥ - إيرادات استثمار

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
١,١٩١	١,١٣٧	موجودات مالية متاحة للبيع
		إيرادات استثمار و توزيعات أرباح
٢٠,٤٣٠	٢٥,٦٢٣	نقد وودیعة قصيرة الأجل
٢١,٦٢١	٢٦,٧٦٠	إيرادات عمولات

٢٦ - صافي خسارة محققة

٢٠١٨	٢٠١٩
(٧,٦٣٣)	-
(٧,٦٣٣)	-

الأصول المالية المتاحة للبيع

انخفاض قيمة الاستثمارات  
إجمالي الخسائر المحققة للموجودات المالية المتاحة للبيع

٢٧ - إدارة المخاطر

(أ) مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التأمين في أن المطالبات الفعلية والمزايا المدفوعة أو توقيتها، قد تختلف عن التوقعات. يتأثر هذا بتكرار المطالبات وخطورة المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. لذلك، فإن هدف الشركة هو ضمان توفر احتياطات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

تقوم الشركة بشراء إعادة التأمين كجزء من برنامجها للتخفيف من المخاطر. يتم التنازل عن إعادة التأمين على أساس تناسبي وغير تناسبي. إن غالبية إعادة التأمين التناسبي هي إعادة التأمين على الحصص التي يتم اتخاذها للحد من تعرض الشركة الكلي لفئات معينة من الأعمال. إعادة التأمين غير التناسبي هي في المقام الأول إعادة التأمين الزائدة عن الخسارة المصممة لتخفيف تعرض الشركة الصافي لخسائر الكوارث. تختلف حدود الاحتفاظ بإعادة التأمين الزائدة عن الخسائر حسب المنتج والمنطقة.

يتم تقدير المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين بطريقة تتوافق مع مخصص المطالبات تحت التسوية وتتوافق مع عقود إعادة التأمين. على الرغم من أن الشركة لديها ترتيبات لإعادة التأمين، إلا أنها لا تعفى من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين الخاصة بها، وبالتالي يوجد خطر ائتماني فيما يتعلق بإعادة التأمين المسندة، إلى الحد الذي لا يستطيع فيه أي معيد تأمين الوفاء بالتزاماته المفترضة بموجب ترتيبات إعادة التأمين هذه. تنوع عمليات إعادة التأمين لدى الشركة بحيث لا يعتمد على معيد تأمين واحد ولا تعتمد عمليات الشركة بشكل كبير على أي عقد إعادة تأمين واحد. لا يوجد أي تعرض للطرف المقابل يتجاوز ٨٪ من إجمالي أصول إعادة التأمين في تاريخ التقرير.

تكرار وأخطار المطالبات

يمكن أن يتأثر تكرار وخطورة المطالبات بعدة عوامل مثل الكوارث الطبيعية، والفيضانات، والاضطرابات البيئية والاقتصادية، وتركز المخاطر، وأعمال الشغب المدني وما إلى ذلك. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال التدابير المذكورة أعلاه. حددت الشركة مخاطرها من خلال فرض أقصى مبالغ للمطالبة على عقود معينة وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التأمين للحد من التعرض للأحداث الكارثية (مثل الأعاصير والزلازل والأضرار الناجمة عن الفيضانات). إن الغرض من استراتيجيات التأمين وإعادة التأمين هذه هو الحد من التعرض للكوارث بناءً على رغبة الشركة في تقبل المخاطرة وفقاً لما تقرره الإدارة. قد يقرر مجلس الإدارة زيادة أو تقليل الحد الأقصى المسموح به بناءً على ظروف السوق وعوامل أخرى.

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)  
(أ) مخاطر التأمين (تتمة)

تركز مخاطر التأمين

تراقب الشركة تركيز مخاطر التأمين بشكل أساسي حسب فئة العمل. إن التركيز الرئيسي يكمن في القطاع الطبي والمركبات.

تراقب الشركة أيضًا تركيز المخاطر من خلال تقييم المخاطر المتعددة التي يتم تغطيتها في نفس الموقع الجغرافي. بالنسبة لمخاطر الفيضانات أو الزلازل، يتم تصنيف مدينة كاملة كموقع واحد. بالنسبة لمخاطر الحرائق والممتلكات، يعتبر المبنى المعين والمباني المجاورة، التي يمكن أن تتأثر بحادث مطالبة واحدة، موقعًا واحدًا. وبالمثل، فيما يتعلق بالمخاطر البحرية، تُعتبر المخاطر المتعددة المشمولة في رحلة سفينة واحدة بمثابة خطر واحد أثناء تقييم تركيز المخاطر. تقوم الشركة بتقييم تركيز التعرض لمخاطر التأمين الفردية والتراكمية وتضع سياسة إعادة التأمين الخاصة بها لتقليل هذه التعرضات إلى مستويات مقبولة لدى الشركة.

نظرًا لأن الشركة تعمل بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية، وبالتالي، فإن جميع مخاطر التأمين تتعلق بالوثائق المكتتبه في المملكة العربية السعودية.

يتعلق المصدر الرئيسي لعدم التأكد من التقدير في تاريخ قائمة المركز المالي بتقييم المطالبات تحت التسوية، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، ويشمل تكاليف تسوية المطالبات المتوقعة. إن الافتراض الرئيسي الذي يستند إليه تقدير الالتزامات هو أن معدلات المطالبات المستقبلية للشركة سوف يتبع نمطًا مشابهًا لمعدل المطالبات السابقة. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف المطالبة وتكاليف معالجة المطالبات وعوامل تضخم المطالبة وأرقام المطالبة لكل سنة حادث. يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم مدى عدم تطبيق الاتجاهات السابقة في المستقبل. على سبيل المثال: الأحداث التي تقع لمرة واحدة؛ التغييرات في عوامل السوق مثل السلوك العام تجاه المطالبات؛ الظروف الاقتصادية؛ وكذلك العوامل الداخلية مثل دمج محافظ التأمين وشروط وثيقة التأمين وإجراءات معالجة المطالبات. تستخدم الأحكام كذلك لتقييم مدى تأثير العوامل الخارجية مثل القرارات القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات. يتطلب من الإدارة تقديم أحكام جوهرية عند تقدير المبالغ المستحقة لحاملي وثنائق التأمين الناشئة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين. تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في المطلوبات المقدرة.

على وجه الخصوص، يجب تقديم تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي والتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي.

عملية اتخاذ قرار بشأن الافتراضات

تهدف العملية المستخدمة لتحديد افتراضات احتياطي المطالبات تحت التسوية إلى إجراء تقديرات معقولة محايدة للنتيجة الأكثر ترجيحًا أو المتوقعة. إن طبيعة النشاط تجعل التنبؤ بشكل مؤكد بالنتيجة المحتملة لأي مطالبة معينة والتكلفة النهائية للمطالبات المبلغ عنها هو أمر صعب للغاية. يتم تقييم كل مطالبة تم إخطارها على أساس منفصل لكل حالة على حدة مع مراعاة الواجبة لظروف المطالبة والمعلومات المتاحة من المقيمين والأدلة التاريخية عن حجم المطالبات المماثلة. تتم مراجعة تقديرات كل حالة بانتظام ويتم تحديثها عند توفر معلومات جديدة.

يخضع تقدير المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها عمومًا إلى درجة أكبر من عدم اليقين من تقدير تكلفة تسوية المطالبات مبلغ عنها بالفعل للشركة، تأخذ عملية التقدير في الاعتبار نمط التبليغ عن المطالبات السابقة وتفصيل برامج إعادة التأمين. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢ (د) (١).

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات غير المسددة باستخدام مجموعة من الأساليب الاكتوارية القياسية للتنبؤ بالمطالبات، مثل طريقة تشين لادار وطريقة بورنهوتير فيرغوسون.

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر التأمين (تتمة)

ويتمثل الافتراض الأساس لطرق التقدير الفنية في خبرة الشركة السابقة في تسوية المطالبات حيث يمكن استخدامها في تقدير تسوية المطالبات المستقبلية؛ ومن ثمّ التكاليف النهائية للمطالبات. وبهذه الكيفية، تُقدّر هذه الطرق استقرانياً تسوية الخسائر المدفوعة والمتكبّدة ومتوسط تكاليف كل مطالبة وعدد المطالبات بناءً على ما جرى ملاحظته من تسويات في السنوات السابقة ونسب الخسارة المتوقعة. ويُجرى تحليل سداد المطالبات تاريخياً بصفة أساسية وفق سنة وقوع الحوادث، ويمكن أيضاً تحليلها لاحقاً جغرافياً، وكذلك وفق قطاعات الأعمال الهامة وأنواع المطالبات. وعادة ما يُجرى معالجة المطالبات الكبيرة بصورة مستقلة إما عن طريق تجنب احتياطي بالقيمة الاسمية لتقديرات مقيم الخسائر أو توقعها بصورة مستقلة ليعكس تسوية السدادات المستقبلية. وفي أغلب الحالات، لا تُوضع فرضيات واضحة بخصوص معدلات تضخم المطالبات المستقبلية أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الفرضيات المستخدمة هي تلك المتضمنة في بيانات تسوية المطالبات التاريخية التي تستند عليها التوقعات. وتُستخدم تقديرات نوعية إضافية لتقييم إلى أي مدى قد لا تنطبق المعدلات السابقة في المستقبل (على سبيل المثال ليعكس حدث وقع لمرة واحدة أو تغييرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل التوجهات العامة للمطالبات والظروف الاقتصادية ومستويات تضخم المطالبات والقرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن عوامل داخلية مثل تنوع المحفظة وخصائص وثائق التأمين وإجراءات معالجة المطالبات) بهدف التوصل إلى تقدير التكلفة النهائية للمطالبات التي تمثل النتيجة المرجحة لمجموعة من النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة أوجه عدم اليقين.

تم تحديد مطلوبات أقساط التأمين بحيث يكون إجمالي مخصصات الأقساط (احتياطي الأقساط غير المكتسبة واحتياطي عجز الأقساط نتيجة اختبار كفاية الالتزام) كافياً للوفاء بالمطالبات والمصروفات المتوقعة في المستقبل والتي من المحتمل أن تحدث في الوثائق غير المنتهية كما في قائمة تاريخ المركز المالي. يتم تحديد الالتزام المستقبلي المتوقع باستخدام التقديرات والافتراضات بناءً على الخبرة المكتسبة خلال الفترة المنتهية في العقود وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة.

تحليل الحساسية

تعتقد الشركة أن مبالغ المطالبات تحت التسوية بموجب عقود التأمين في نهاية السنة كافية. ومع ذلك، فهذه المبالغ غير مؤكدة وقد تختلف المدفوعات الفعلية عن التزامات المطالبات المدرجة في القوائم المالية. إن التزامات مطالبات التأمين تتغير نتيجة لتغير الافتراضات. لم يكن من الممكن تحديد مدى حساسية متغير معين مثل التغييرات التشريعية أو عدم اليقين في عملية التقدير.

إن التغيير الافتراضي بنسبة ١٠٪ في نسبة المطالبة، بعد إعادة التأمين، سيؤثر على صافي دخل / (خسارة) الاكتتاب على النحو التالي:

ايراد من عمليات التأمين		
٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
(٣,٨٢٢)	(٢,٧٥٧)	أثر التغيير في نسبة المطالبات + ١٠ ٪
(١٤,٥٦٣)	(١٤,٤٩٩)	طبي
(٥١٩)	(٢٠٨)	مركبات
(٢٠٣)	(٢٣١)	ممتلكات
(٢,٢٠٢)	(١,٤١٧)	هندسي
(٢١,٣٠٩)	(١٩,١١٢)	أخرى
(٥٨٤)	(٣٣١)	أثر التغيير في متوسط تكلفة المطالبات + ١٠ ٪
(٣,٤٢٢)	(٣,٢٦٣)	طبي
(٤,٠٠٦)	(٣,٥٩٤)	مركبات

إن الانخفاض الافتراضي بنسبة ١٠٪ في نسبة المطالبة، بعد إعادة التأمين، سيكون له تأثير يساوي تقريباً صافي دخل الاكتتاب ولكن معاكس له.



## ٢٧ - إدارة المخاطر

### (أ) مخاطر إعادة التأمين

من أجل تقليل المخاطر المالية الناجمة عن المطالبات الجوهرية ، تدخل الشركة في سياق الأعمال العادية في اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

لتقليل تعرضها لخسائر جوهرية نتيجة تعثر شركات إعادة التأمين ، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمعدي التأمين ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناشئة عن مناطق جغرافية أو أنشطة أو خصائص اقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين.

يتم اختيار معيد التأمين باستخدام المعايير والإرشادات التالية التي يحددها مجلس إدارة الشركة. والتي يمكن تلخيصها على النحو التالي:

- الحد الأدنى من التصنيف الائتماني المقبول من وكالات التصنيف المعترف بها (مثل إس أند بي) والتي لا تقل عن " بي بي بي" أو ما يعادلها.

- سمعة شركات إعادة التأمين

- علاقة عمل قائمة أو سابقة مع شركة إعادة التأمين.

علاوة على ذلك، يتم مراجعة الملاءة المالية والخبرة الإدارية والتقنية بالإضافة إلى الأداء التاريخي لمعدي التأمين، حيثما كان ذلك قابلاً للتطبيق، من قبل الشركة بشكل كامل ، كما يتم مقارنتها مع المتطلبات المحددة مسبقاً من قبل مجلس إدارة الشركة قبل اعتمادها لتبادل أعمال إعادة التأمين. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨ ، لا يوجد تركيز كبير لأرصدة إعادة التأمين.

إن عقود إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها إلى حاملي الوثائق ونتيجة لذلك تظل الشركة مسؤولة عن الجزء من المطالبات القائمة التي تم إعادة التأمين عليها إلى الحد الذي لا تفي معه شركة إعادة التأمين بالتزاماتها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين

### (ب) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملة) ، وأسعار الفائدة في السوق (مخاطر أسعار الفائدة) وأسعار السوق (مخاطر الأسعار).

- تحدد سياسة مخاطر السوق في الشركة تقييم وتحديد كل ما قد يشكل مخاطر السوق للشركة. تتم مراقبة الالتزام بالسياسة ويتم الإبلاغ عن التعرضات والانتهاكات إلى لجنة المخاطر بالشركة. تتم مراجعة السياسة بانتظام للتأكد من ملاءمتها والتغيرات في بيئة المخاطر.

- يتم وضع مبادئ توجيهية لتخصيص الأصول وهيكلة المحفظة ، لضمان أن الأصول تغطي التزامات حاملي وثائق التأمين المحددة وأن الأصول محتفظ بها لتقديم إيرادات ومكاسب لحملة الوثائق التي تتماشى مع توقعاتهم.

- تحدد الشركة معايير التنوع حسب نوع الأداة والمنطقة الجغرافية ، حيث تتعرض الشركة لمكافآت مضمونة وخيارات نقدية ومدفوعات عندما تنخفض أسعار الفائدة.

- هناك رقابة صارمة على أنشطة التحوط (على سبيل المثال ، يُسمح فقط بحفظ مشتقات الأسهم لتسهيل إدارة المحافظ أو لتقليل مخاطر الاستثمار).

يتأكد مجلس إدارة الشركة من الحفاظ على التعرض العام لمخاطر السوق عند مستويات مناسبة ومتسقة مع رأس المال المتاح. بينما يعطي مجلس الإدارة توجيهاً إستراتيجياً وأهدافاً ، لإدارة المخاطر بالشركة فيما يتعلق بمخاطر السوق حيث أنها مسؤولة فريق لجنة الاستثمار بشكل رئيسي. يقوم الفريق بإعداد تنبؤات توضح تأثيرات التغيرات المحتملة المختلفة في ظروف السوق المتعلقة بالتعرض للمخاطر. يتم الحد من هذه المخاطر من خلال الاختيار الصحيح للأوراق المالية. تحتفظ الشركة بمحفظة متنوعة وتقوم بمراقبة منتظمة للتطورات في الأسواق ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك ، تتم مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على تحركات سوق الأسهم والصكوك، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للمستثمرين.

تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات ومخاطر أسعار العمولات ومخاطر الأسعار الأخرى.

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)  
(ب) مخاطر السوق (تتمة)

**مخاطر العملات**

تتمثل مخاطر العملات الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يقتصر تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية على الدولار الأمريكي المرتبط بالريال السعودي. وتعتقد أن مخاطر العملات الأجنبية ليست كبيرة وبالتالي فإن الشركة لا تقوم بالتحوط من تعرضها للعملات الأجنبية. إن مخاطر العملات لإستثمارات متاحة للبيع موضحة أدناه:

٢٠١٨	٢٠١٩	عمليات المساهمين الريال السعودي و عملات دول مجلس التعاون الخليجي
(بالآلاف الريالات السعودية )		
١٦٢,٨٧٦	٤٠٤,٢٤٨	
١٦٢,٨٧٦	٤٠٤,٢٤٨	

**مخاطر أسعار العمولة**

تستثمر الشركة في الأوراق المالية ولديها ودائع تخضع لمخاطر أسعار العملات. تتمثل مخاطر معدل العمولة على الشركة في حدوث تغيرات في معدلات العمولات مما يقلل من العائد الإجمالي على الأوراق المالية التي تحمل معدل العمولة الثابت. إن مخاطر أسعار العمولة محدودة بمراقبة التغيرات في معدلات العمولة والاستثمار في أدوات سعر الصرف العائم. إن الزيادة أو النقصان بمقدار ٠,٥٠ في عوائد الفوائد قد ينتج عنها زيادة أو نقصان في أرباح السنة البالغة ٠,٥٥٣ مليون ريال سعودي (٠,٤٠٧ مليون ريال سعودي عام ٢٠١٨).

فيما يلي استثمارات الشركة التي تحمل بعمولة وبغير عمولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨:

المجموع	غير محملة بعمولة	أكثر من سنة	أقل من سنة	عمليات التأمين
				٢٠١٩
٤٧٠,٠٠٠	-	-	٤٧٠,٠٠٠	٢٠١٨
٤٣١,٣٥٤	-	-	٤٣١,٣٥٤	
				عمليات المساهمين
٦١٥,٣٢٢	٢٥٤,٩٠٦	١٤٩,٣٤٢	٢١١,٠٧٤	٢٠١٩
٦١٠,٥٧٥	١٦٢,٨٧٦	-	٤٤٧,٦٩٩	٢٠١٨

**مخاطر الأسعار الأخرى**

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (عدا تلك التغيرات الناتجة عن مخاطر أسعار العمولة أو مخاطر العملة) ، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة لأداة مالية محددة ومصدرها أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق.

بلغت استثمارات الشركة ٢٣١,٧٨٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١٣٩,٧٥٣ مليون ريال سعودي) وهي عرضة لخطر سعر السوق الناشئة عن عدم اليقين من القيمة المستقبلية للأوراق المالية المستثمر فيها. تحد الشركة من طبيعة مخاطر السوق بتنوع المحافظ الإستثمارية والمتابعة الفعالة لتطورات الأسواق.

يتمثل تأثير التغير الافتراضي الذي يمثل زيادة بنسبة ١٠٪ وانخفاض أسعار السوق للاستثمارات بنسبة ١٠٪ على الدخل الشامل للمساهمين فيما يلي:

الأثر على الدخل الشامل	التغير في القيمة العادلة	الآخر للشركة
٢٣,١٧٨ -/+	٪١٠ - / +	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٣,٩٧٥±	٪١٠±	٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الأسعار الأخرى (تتمة)

يعتمد تحليل الحساسية الموضح على مركز المحفظة الإستثمارية في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨. وعليه، فإن تحليل الحساسية الموضح لا يعكس بالضرورة تأثير الحركات المستقبلية على قيمة الاستثمارات المملوكة للشركة وتأثيرها على موجودات الشركة.

(ج) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم قدرة أحد الأطراف في أداة مالية معينة من الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لجميع فئات الأدوات المالية المكتتة من قبل الشركة، تمثل مخاطر الائتمان القسوى التي يمكن أن تتعرض لها الشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تتعرض له العناصر الهامة لقائمة المركز المالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٦٥٣,٩٤٤	٥٦٠,٨٦٣	موجودات عمليات التأمين
-	١٣٠,٠٠٠	نقد وما في حكمه
٢٠٢,٤١٦	١٥٠,٠٩٤	ودائع قصيرة الأجل
١٦٦,١٧٦	١٤٢,٠٥٥	أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة، صافي
١,٧٥٢	٢١٤	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢٥,٦٣٩	٣٩,٢٥٤	ايراد عمولة مستحق
١,٠٤٩,٩٢٧	١,٠٢٢,٤٨٠	موجودات أخرى
موجودات المساهمين		
٤٦٨,٣٢٣	-	نقد وما في حكمه
-	٢١١,٠٧٤	ودائع قصيرة الأجل
٦,٩٤٨	١٠,٤٥٢	ايراد عمولة مستحق
١٦٢,٨٧٦	٤٠٤,٢٤٨	إستثمارات متاحة للبيع
٤٤,٠٠٠	٥٢,٨٠٠	وديعة نظامية
٦٨٢,١٤٧	٦٧٨,٥٧٤	
١,٧٣٢,٠٧٤	١,٧٠١,٠٥٤	المجموع

تركز مخاطر الائتمان

يتم تركيز مخاطر الائتمان عندما تؤثر التغيرات في العوامل الاقتصادية أو الصناعية على مجموعات الأطراف المقابلة التي يكون تعرضها الائتماني الإجمالي كبيراً بالنسبة لمجموع مخاطر الائتمان للشركة. يتم تنفيذ جميع أنشطة التأمين في الشركة تقريباً في المملكة العربية السعودية.

تتنوع محفظة أدوات الشركة المالية على نطاق واسع وتُبرم المعاملات مع مختلف الأطراف المقابلة الجديرة بالائتمان ، مما يقلل من أي تركيز هام لمخاطر الائتمان

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
غير مصنف		استثمارات غير مدرجة		استثمارات مدرجة		
(بالآلاف الريالات السعودية)		(بالآلاف الريالات السعودية)		(بالآلاف الريالات السعودية)		موجودات عمليات التأمين
-	-	-	-	٦٥٣,٩٤٤	٥٦٠,٨٦٣	نقد وما في حكمه
-	-	-	-	-	١٣٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
-	-	-	-	-	-	أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة
٢٠١,٣٤٧	١٤٩,٣٩٣	-	-	-	-	حاملو وثائق التأمين
٥٣٥	٢٨١	-	-	-	-	مستحق من جهات ذات علاقة
٥٣٤	٤٢٠	-	-	-	-	ذمم معيدي التأمين المدينة
١٦٦,١٧٦	١٤٢,٠٥٥	-	-	-	-	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
-	-	-	-	١,٧٥٢	٢١٤	ايراد عمولة مستحق
٢٥,٦٣٩	٣٩,٢٥٤	-	-	-	-	موجودات أخرى
٣٩٤,٢٣١	٣٣١,٤٠٣	-	-	٦٥٥,٦٩٦	٦٩١,٠٧٧	

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)  
(ج) مخاطر الائتمان (تتمة)  
تركز مخاطر الائتمان (تتمة)

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
غير مصنف		استثمارات غير مدرجة		استثمارات مدرجة	
(بالآلاف الريالات السعودية)		(بالآلاف الريالات السعودية)		(بالآلاف الريالات السعودية)	
-	-	-	-	٤٦٨,٣٢٣	-
-	-	-	-	-	٢١١,٠٧٤
-	-	-	-	٦,٩٤٨	١٠,٤٥٢
٢٣,١٢٣	٢٣,١٢٣	-	-	١٣٩,٧٥٣	٣٨١,١٢٥
-	-	-	-	٤٤,٠٠٠	٥٢,٨٠٠
٢٣,١٢٣	٢٣,١٢٣	-	-	٦٥٩,٠٢٤	٦٥٥,٤٥١

موجودات عمليات المساهمين

نقد وما في حكمه  
ودائع قصيرة الأجل  
إيراد عمولة مستحق  
إستثمارات متاحة للبيع  
وديعة نظامية

(د) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الشركة على توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية. لدى الشركة نظام مناسب لإدارة النقد، حيث يتم مراقبة عمليات التحصيل والمدفوعات النقدية اليومية بشكل منتظم. وتقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق الحفاظ على إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية وإستثمار جزء كبير من موجودات الشركة في موجودات عالية السيولة.

- إن سياسة مخاطر السيولة لدى الشركة والتي تضع تقييماً وتحديداً لكل ما يشكل مخاطر السيولة للشركة. تتم مراقبة الإلتزام بالسياسة ويتم الإبلاغ عن المخالفات والإنتهاكات إلى لجنة مخاطر الشركة. تتم مراجعة السياسة بانتظام للتأكد من ملاءمتها والتغيرات في بيئة المخاطر.

- تم وضع مبادئ توجيهية لتخصيص الأصول وهياكل حدود المحفظة ومواعيد استحقاق الأصول، من أجل ضمان التمويل الكافي المتاح للوفاء بالتزامات عقود التأمين والاستثمار.

- تقوم الشركة بوضع خطط لتمويل الطوارئ، والتي تحدد الحد الأدنى من للمبالغ المطلوبة لتلبية أحداث الطوارئ وكذلك تحديد الأحداث التي من شأنها أن تؤدي إلى اللجوء إلى مثل هذه الخطط.

- تحتوي عقود إعادة التأمين فائض الخسارة التي حصلت عليها الشركة على بنود تسمح بالسحب الفوري للأموال لتلبية مدفوعات المطالبة في حالة تجاوز حجم الأحداث المطلوبة لحجم معينة.

يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق الأصول والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة وذلك على أساس الإلتزامات التعاقدية غير المخصوصة المتوقعة المتبقية:

٢٠١٨		٢٠١٩		تواريخ الاستحقاق	
الإجمالي	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي	أكثر من سنة واحدة	حتى سنة واحدة	حتى سنة واحدة
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)
٦٥٣,٩٤٤	-	٥٦٠,٨٦٣	-	٥٦٠,٨٦٣	-
-	-	١٣٠,٠٠٠	-	١٣٠,٠٠٠	-
٢٠٢,٤١٦	-	١٥٠,٠٩٤	-	١٥٠,٠٩٤	-
١٦٦,١٧٦	-	١٤٢,٠٥٥	-	١٤٢,٠٥٥	-
١,٧٥٢	-	٢١٤	-	٢١٤	-
٢٥,٦٣٩	-	٣٩,٢٥٤	-	٣٩,٢٥٤	-
١,٠٤٩,٩٢٧	-	١,٠٢٢,٤٨٠	-	١,٠٢٢,٤٨٠	-

موجودات عمليات التأمين

نقد وما في حكمه  
ودائع بنكية قصيرة الأجل  
أقساط تأمين ودمم معيدي تأمين مدينة، صافي  
حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية  
إيراد عمولة مستحق  
موجودات أخرى

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

٢٠١٨		٢٠١٩		تواريخ الاستحقاق	
الإجمالي	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي	أكثر من سنة واحدة	حتى سنة واحدة	حتى سنة واحدة
(بالآلاف الريالات السعودية)					
٣٧٩,٢٦٤	-	٣٧٩,٢٦٤	-	٣٣٣,١٧٣	٣٣٣,١٧٣
١٦,٧١٢	-	١٦,٧١٢	-	٢٠,٨٧٦	٢٠,٨٧٦
١٠٦,٨٨١	-	١٠٦,٨٨١	-	٨٥,٩٦٤	٨٥,٩٦٤
١٤٠,٨٩٧	-	١٤٠,٨٩٧	-	١٧٣,٣٧٨	١٧٣,٣٧٨
١٤,٦٢٢	١٤,٦٢٢	-	١٧,٩٠٦	١٧,٩٠٦	-
١٣,٤٩٥	-	١٣,٤٩٥	-	٣,٤٩١	٣,٤٩١
٦٧١,٨٧١	١٤,٦٢٢	٦٥٧,٢٤٩	١٧,٩٠٦	٦٣٤,٧٨٨	٦١٦,٨٨٢

المطلوبات المالية لعمليات التأمين  
المطالبات تحت التسوية ومطالبات منكدة غير مبلغ  
عنها  
مطالبات مستحقة الدفع لحملة وثائق التأمين  
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى  
أرصدة إعادة التأمين مستحقة الدفع  
تعويض نهاية الخدمة  
فائض متراكم مستحق الدفع  
المجموع

٢٠١٩		٢٠١٨		تواريخ الاستحقاق	
الإجمالي	٥ سنوات وما بعدها	٥ سنوات	٥ سنوات وما بعدها	القيمة الدفترية	حتى سنة واحدة
(بالآلاف الريالات السعودية)					
-	-	-	-	-	-
٢١١,٠٧٤	-	-	-	٢١١,٠٧٤	٢١١,٠٧٤
١٠,٤٥٢	-	-	-	١٠,٤٥٢	١٠,٤٥٢
٤٠٤,٢٤٨	١٥٢,٠٦٥	-	-	٢٥٢,١٨٣	٤٠٤,٢٤٨
٥٢,٨٠٠	٥٢,٨٠٠	-	-	-	٥٢,٨٠٠
٦٧٨,٥٧٤	٢٠٤,٨٦٥	-	-	٤٧٣,٧٠٩	٦٧٨,٥٧٤
٤٣٥	-	-	-	٤٣٥	٤٣٥
٥,٦٠٧	-	-	-	٥,٦٠٧	٥,٦٠٧
٦,٠٤٢	-	-	-	٦,٠٤٢	٦,٠٤٢
٦٧٢,٥٣٢	٢٠٤,٨٦٥	-	-	٤٦٧,٦٦٧	٦٧٢,٥٣٢

نقد وما في حكمه  
ودائع بنكية قصيرة الأجل  
إيراد عمولة مستحق  
إستثمارات متاحة للبيع  
وديعة نظامية  
المجموع

المطلوبات المالية لعمليات المساهمين  
مستحقات ومطلوبات أخرى  
عائد إيرادات عمولة مستحقة إلى ساما

٢٠١٨		٢٠١٩		تواريخ الاستحقاق	
الإجمالي	٥ سنوات وما بعدها	٥ سنوات	٥ سنوات وما بعدها	القيمة الدفترية	حتى سنة واحدة
(بالآلاف الريالات السعودية)					
٤٦٨,٣٢٣	-	-	-	٤٦٨,٣٢٣	٤٦٨,٣٢٣
-	-	-	-	-	-
٦,٩٤٨	-	-	-	٦,٩٤٨	٦,٩٤٨
١٦٢,٨٧٦	-	-	-	١٦٢,٨٧٦	١٦٢,٨٧٦
٤٤,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	-	-	-	٤٤,٠٠٠
٦٨٢,١٤٧	٤٤,٠٠٠	-	-	٦٣٨,١٤٧	٦٨٢,١٤٧
٥,٠٣٧	-	-	-	٥,٠٣٧	٥,٠٣٧
٤,٢٦٣	-	-	-	٤,٢٦٣	٤,٢٦٣
٩,٣٠٠	-	-	-	٩,٣٠٠	٩,٣٠٠
٦٧٢,٨٤٧	٤٤,٠٠٠	-	-	٦٢٨,٨٤٧	٦٧٢,٨٤٧

موجودات عمليات المساهمين  
نقد وما في حكمه  
ودائع بنكية قصيرة الأجل  
إيراد عمولة مستحق  
إستثمارات متاحة للبيع  
وديعة نظامية  
المجموع

المطلوبات المالية لعمليات المساهمين  
مستحقات ومطلوبات أخرى  
عائد إيرادات عمولة مستحقة إلى ساما

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)  
تواريخ الاستحقاق (تتمة)

إدارة مخاطر السيولة الناتجة عن المطلوبات المالية المذكورة أعلاه، تمتلك الشركة موجودات ذات سيولة عالية والتي تشمل النقد والنقد وما في حكمه والاستثمارات في أوراق مالية. يمكن بيع هذه الأصول بسهولة لتلبية متطلبات السيولة.

من المتوقع أن تتحقق الأصول ذات تواريخ الاستحقاق أقل من سنة واحدة على النحو التالي:

- من المتوقع أن تتحقق إيرادات الاستثمار المستحقة خلال شهر إلى ثلاثة أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.
- الودائع المصنفة على أنها "نقد وما في حكمه" هي ودايع مودعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالٍ وتستحق خلال فترات أقل من ٣ أشهر من تاريخ الإيداع.
- تتوفر أرصدة النقد والبنوك عند الطلب.
- حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة تتعلق بشكل رئيسي بقطاع الممتلكات والحوادث العامة ويتم تحقيقها بشكل عام خلال من ٣ إلى ٦ أشهر بناءً على تسوية الأرصدة مع معيدي التأمين.

من المتوقع تسوية الخصوم ذات الاستحقاق التي تقل عن سنة واحدة على النحو التالي:

- تتم تسوية أرصدة معيدي التأمين المستحقة الدفع لترتيبات معاهدات كل ثلاثة أشهر وفقاً لشروط اتفاقيات إعادة التأمين.
- من المتوقع أن تتم تسوية معظم المطالبات تحت التسوية الإجمالية وفقاً للجداول الزمنية القانونية للدفع بشرط استكمال المعلومات المطلوبة. يتم تسوية سياسات الممتلكات والحوادث العامة بسبب الطبيعة المتأصلة في غضون شهر واحد من تاريخ استلام التقرير النهائي لمقيّم الخسارة.
- من المتوقع أن تتم تسوية مطالبات حملة الوثائق والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى في غضون فترة ٣ أشهر من تاريخ نهاية الفترة.
- يجب تسوية فائض التوزيع المستحق الدفع خلال ٦ أشهر من الاجتماع العام السنوي الذي تتم فيه الموافقة على القوائم المالية.

(هـ) المخاطر التشغيلية

تتمثل مخاطر التشغيل في مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة كبيرة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم عمليات الشركة داخلياً بالشركة أو خارجياً لدى مقدمي الخدمات للشركة، وكذلك الناشئة من عوامل خارجية غير مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك الناشئة عن المتطلبات النظامية والتنظيمية والمعايير المقبولة عموماً لسلوكيات إدارة الاستثمارات. وتنشأ مخاطر التشغيل من جميع أنشطة الشركة.

يتمثل هدف الشركة في إدارة مخاطر التشغيل من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعتها مع تحقيق هدفها الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمستثمرين. وتقع المسؤولية الرئيسية بشأن تطوير وتطبيق الضوابط ورقابة مخاطر التشغيل على عاتق مجلس الإدارة. وتشمل هذه المسؤولية إجراءات الرقابة والضوابط في النقاط التالية:

- متطلبات الفصل المناسب للواجبات بين المهام والأدوار والمسؤوليات المختلفة،
- متطلبات تسوية ومراقبة المعاملات،
- الالتزام بالمتطلبات القانونية والنظامية الأخرى،
- توثيق الإجراءات الرقابية،
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها الشركة ومدى كفاية الضوابط وإجراءات التعامل مع المخاطر التي يتم تحديدها،
- المعايير الأخلاقية والتجارية،
- سياسات وإجراءات الحد من المخاطر

تضمن الإدارة العليا حصول موظفي الشركة على التدريب والخبرة الكافية وتعزيز التواصل الفعال فيما يتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية.



شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٨ - معلومات إضافية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
			(بالآلاف الريالات السعودية)			
١,١٢٢,٣٢٩	٤٦٨,٣٢٣	٦٥٤,٠٠٦	٥٦٠,٩٢٥	-	٥٦٠,٩٢٥	الموجودات
-	-	-	٣٤١,٠٧٤	٢١١,٠٧٤	١٣٠,٠٠٠	نقد وما في حكمه
٢٠٢,٤١٦	-	٢٠٢,٤١٦	١٥٠,٠٩٤	-	١٥٠,٠٩٤	ودائع بنكية قصيرة الأجل
١٩٥,٥٦٢	-	١٩٥,٥٦٢	٢٧٤,١٣٧	-	٢٧٤,١٣٧	أقساط تأمين وضم معيدي تأمين مدينة، صافي
١٢٤,٦٣٨	-	١٢٤,٦٣٨	٩٧,٨٣٧	-	٩٧,٨٣٧	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٤١,٥٣٨	-	٤١,٥٣٨	٤٤,٢١٨	-	٤٤,٢١٨	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢٣,٥٧٠	-	٢٣,٥٧٠	١٦,٧٣٣	-	١٦,٧٣٣	حصة معيدي التأمين من المطالبات مكتوبة غير مبلغ عنها
١٦٢,٨٧٦	١٦٢,٨٧٦	-	٤٠٤,٢٤٨	٤٠٤,٢٤٨	-	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٢٦,٥٠٧	٢٦,٥٠٧	-	١٢,٣١٢	١٢,٣١٢	-	إستثمارات
٣٤,٠٨٣	-	٣٤,٠٨٣	٤٩,٢٠٥	-	٤٩,٢٠٥	مطلوب من عمليات التأمين
٩,٤١٥	-	٩,٤١٥	١٧,٣٥٠	-	١٧,٣٥٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١,٣٣٤	-	١,٣٣٤	١,١٢٨	-	١,١٢٨	ممتلكات ومعدات
٤٤,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	-	٥٢,٨٠٠	٥٢,٨٠٠	-	موجودات غير ملموسة
٤,٢٦٣	٤,٢٦٣	-	٥,٦٠٧	٥,٦٠٧	-	وديعة نظامية
٤,٤٣٧	٢,٦٨٥	١,٧٥٢	٥,٠٥٩	٤,٨٤٥	٢١٤	عمولة وديعة نظامية مستحقة الدفع
١,٩٩٦,٩٦٨	٧٠٨,٦٥٤	١,٢٨٨,٣١٤	٢,٠٣٢,٧٢٧	٦٩٠,٨٨٦	١,٣٤١,٨٤١	إيرادات عمولة مستحقة
						مجموع الموجودات

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٩ - معلومات إضافية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
			(بالآلاف الريالات السعودية)			
						<b>المطلوبات</b>
١٦,٧١٢	-	١٦,٧١٢	٢٠,٨٧٦	-	٢٠,٨٧٦	مطالبات مستحقة لحملة وثائق التأمين
١٢٠,١٤٤	٥,٠٣٦	١١٥,٠٧٨	٩٧,٢٧٠	٤٣٥	٩٦,٨٣٥	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٤٠,٨٩٧	-	١٤٠,٨٩٧	١٧٣,٣٧٨	-	١٧٣,٣٧٨	ذمم معيدي التأمين مستحقة الدفع
٥٣٦,٦٠٨	-	٥٣٦,٦٠٨	٦٣٧,٨٢٨	-	٦٣٧,٨٢٨	أقساط تأمين غير مكتسبة
١٢,٤٤٣	-	١٢,٤٤٣	١٤,٠٨٦	-	١٤,٠٨٦	عمولات معيدي التأمين غير المكتسبة
١٨١,٥٠٤	-	١٨١,٥٠٤	١٤٠,٤٣٣	-	١٤٠,٤٣٣	مطالبات تحت التسوية
١٩٧,٧٦٠	-	١٩٧,٧٦٠	١٩٢,٧٤٠	-	١٩٢,٧٤٠	مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٨,٥٢٥	-	٨,٥٢٥	٤,٩٧٠	-	٤,٩٧٠	احتياطي أقساط تأمين إضافية
٢٦,٣٧٩	-	٢٦,٣٧٩	٢٩,٧٠٠	-	٢٩,٧٠٠	إحتياطيات فنية أخرى
١٤,٦٢٢	-	١٤,٦٢٢	١٧,٩٠٦	-	١٧,٩٠٦	تعويض نهاية الخدمة
٢٨,٥٣٢	٢٨,٥٣٢	-	١٥,٥٧٨	١٥,٥٧٨	-	الزكاة وضريبة الدخل
٤,٢٦٣	٤,٢٦٣	-	٥,٦٠٧	٥,٦٠٧	-	عائد ايراد ودیعة نظامیة مستحقة إلى ساما
٢٦,٥٠٧	-	٢٦,٥٠٧	١٢,٣١٢	-	١٢,٣١٢	مستحق إلى عمليات المساهمين
١٣,٤٩٥	-	١٣,٤٩٥	٣,٤٩١	-	٣,٤٩١	الفائض المتراكم من عمليات التأمين
١,٣٢٨,٣٦١	٣٧,٨٣١	١,٢٩٠,٥٣٠	١,٣٦٦,١٧٥	٢١,٦٢٠	١,٣٤٤,٥٥٥	<b>مجموع المطلوبات</b>
						<b>حقوق الملكية</b>
٤٤٠,٠٠٠	٤٤٠,٠٠٠	-	٥٢٨,٠٠٠	٥٢٨,٠٠٠	-	رأس المال
٣٠,١٠٨	٣٠,١٠٨	-	٣٠,١٠٨	٣٠,١٠٨	-	علاوة إصدار
٤٨,٨٢٧	٤٨,٨٢٧	-	٥٣,١٠٢	٥٣,١٠٢	-	إحتياطي نظامي
١٥٥,٣٠٦	١٥٥,٣٠٦	-	٤٠,٤٠٦	٤٠,٤٠٦	-	أرباح مبقاه
(٣,٤١٨)	(٣,٤١٨)	-	١٧,٦٥٠	١٧,٦٥٠	-	خسائر احتياطي القيمة العادلة على الإستثمارات
٦٧٠,٨٢٣	٦٧٠,٨٢٣	-	٦٦٩,٢٦٦	٦٦٩,٢٦٦	-	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
(٢,٢١٦)	-	(٢,٢١٦)	(٢,٧١٤)	-	(٢,٧١٤)	إعادة قياس التزام المنافع المحددة
٦٦٨,٦٠٧	٦٧٠,٨٢٣	(٢,٢١٦)	٦٦٦,٥٥٢	٦٦٩,٢٦٦	(٢,٧١٤)	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
١,٩٩٦,٩٦٨	٧٠٨,٦٥٤	١,٢٨٨,٣١٤	٢,٠٣٢,٧٢٧	٦٩٠,٨٨٦	١,٣٤١,٨٤١	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٩. معلومات إضافية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
المجموع	عمليات المساهمين	المجموع	عمليات المساهمين
(بآلاف الريالات السعودية)			
١,١٠٤,٦٣٠	-	١,٢١٥,٠٢٤	-
٣٢٧	-	٣٧٠	-
١,١٠٤,٩٥٧	-	١,٢١٥,٣٩٤	-
(٨,٤٣٩)	-	(٩,٨٢٦)	-
(٣٥٠,١٠٥)	-	(٤٥٥,٢٠٤)	-
(٣٥٨,٥٤٤)	-	(٤٦٥,٠٣٠)	-
(١٥,٢٨٤)	-	(١٤,٨٤٨)	-
٧٣١,١٢٩	-	٧٣٥,٥١٦	-
٦٧,٢٠٠	-	(٢٢,٦٤٥)	-
٧٩٨,٣٢٩	-	٧١٢,٨٧١	-
٢٨,٥٦٤	-	٢٤,٣٣٤	-
٣,٩٧٧	-	٢,٢٦٧	-
٨٣٠,٨٧٠	-	٧٣٩,٤٧٢	-
٥١٧,٣٥١	-	٥٩٧,٧٨٤	-
٤٠,٠٦١	-	٣٥,٩٣٧	-
(٢٦,٤٤٧)	-	(٥٠,٧٤٧)	-
٥٣٠,٩٦٥	-	٥٨٢,٩٧٤	-
٦,٨٥٣	-	(١٤,٢٧٠)	-
(٥٧,٥٧٦)	-	(٧,٧٠٠)	-
٤٨٠,٢٤٢	-	٥٦١,٠٠٤	-
٥,٣٢٨	-	(٣,٥٥٥)	-
٢١,٠٦٣	-	٣,٣٢١	-
٧١,٥٩٥	-	٤٦,٠٢٨	-
٩,٦٧٧	-	٢٢,٦٦٣	-
٥٨٧,٩٠٥	-	٦٢٩,٤٦١	-
٢٤٢,٩٦٥	-	١١٠,٠١١	-

الإيرادات  
اجمالي أقساط التأمين المكتتبة  
- مباشرة  
- إعادة التأمين  
أقساط إعادة التأمين المسندة  
- محلية  
- أجنبية  
مصاريف فائض الخسارة  
صافي أقساط التأمين المكتتبة  
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة، صافي  
صافي أقساط التأمين المكتتبة  
عمولة إعادة التأمين  
إيرادات إكتتاب أخرى  
مجموع الإيرادات  
التكاليف ومصاريف الإكتتاب  
اجمالي المطالبات المدفوعة  
المصاريف المتكبدة عن المطالبات  
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة  
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المدفوعة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية، صافي  
التغيرات في المطالبات المتكبدة غير مبلغ عنها،  
صافي  
صافي المطالبات والمنافع الأخرى المتكبدة  
إحتياطي أقساط تأمين إضافية  
إحتياطيات فنية أخرى  
تكاليف إكتتاب وثائق تأمين  
مصاريف إكتتاب أخرى  
مجموع تكاليف ومصاريف الإكتتاب  
صافي دخل الإكتتاب

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٩- معلومات إضافية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
			(بالآلاف الريالات السعودية)			
			٢,٨٣٤	-	٢,٨٣٤	إيرادات تشغيلية أخرى
(١٢,٦٠٥)	-	(١٢,٦٠٥)				مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها
(١٣٢,٦٣٦)	(٦,٢٥٢)	(١٢٦,٣٨٤)	(١١٥,١٠٣)	(٥,٢٨٧)	(١٠٩,٨١٦)	مصاريف عمومية وإدارية
٢٠,٤٣٠	١٠,٩٣٧	٩,٤٩٣	٢٥,٦٢٣	١٥,٢٢١	١٠,٤٠٢	إيرادات عمولة من ودائع بنكية
١,١٩١	١,١٩١	-	١,١٣٧	١,١٣٧	-	إيراد استثمار وتوزيعات أرباح
-	-	-	-	-	-	خسائر محققة من إستثمارات، صافي انخفاض إستثمارات
(٧,٦٣٣)	(٧,٦٣٣)	-	-	-	-	
(١٣١,٢٥٣)	(١,٧٥٧)	(١٢٩,٤٩٦)	(٨٥,٥٠٩)	١١,٠٧١	(٩٦,٥٨٠)	مجموع مصاريف تشغيلية أخرى
١١١,٧١٢	(١,٧٥٧)	١١٣,٤٦٩	٢٤,٥٠٢	١١,٠٧١	١٣,٤٣١	صافي دخل / (خسارة) السنة
(١٣,٦٤٧)	(١٣,٦٤٧)	-	(١,٥٤٣)	(١,٥٤٣)	-	الزكاة
(١,١٩٥)	(١,١٩٥)	-	(٢٤١)	(٢٤١)	-	ضريبة الدخل
٩٦,٨٧٠	(١٦,٥٩٩)	١١٣,٤٦٩	٢٢,٧١٨	٩,٢٨٧	١٣,٤٣١	صافي دخل (خسارة) السنة
-	١٠٢,١٢٢	(١٠٢,١٢٢)	-	١٢,٠٨٨	(١٢,٠٨٨)	الفائض المحول إلى المساهمين
٩٦,٨٧٠	٨٥,٥٢٣	١١,٣٤٧	٢٢,٧١٨	٢١,٣٧٥	١,٣٤٣	صافي نتائج عمليات التأمين بعد تحويل الفائض إلى المساهمين
	١,٦٢			٠,٤٠		ربحية السهم (بالريال السعودي للسهم الواحد):
						ربحية السهم الأساسي والمخفض (٢٠١٨ معدلة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
			(بالآلاف الريالات السعودية)			
٩٦,٨٧٠	٨٥,٥٢٣	١١,٣٤٧	٢٢,٧١٨	٢١,٣٧٥	١,٣٤٣	إجمالي الدخل للسنة
						الدخل الشامل الأخر
(٤٢)	-	(٤٢)	(٤٩٨)	-	(٤٩٨)	البنود التي لا يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة
						- الخسارة الاكتوارية لالتزام المنافع المحددة
						البنود التي يمكن أو قد يتم تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل:
٦,٣٠٣	٦,٣٠٣	-	٢١,٠٦٨	٢١,٠٦٨	-	- فروقات ترجمة العملات الأجنبية
٧,٦٣٣	٧,٦٣٣	-	٤٣,٢٨٨	٤٢,٤٤٣	٨٤٥	- إستثمارات متاحة للبيع:
١١٠,٧٦٤	٩٩,٤٥٩	١١,٣٠٥	٤٣,٢٨٨	٤٢,٤٤٣	٨٤٥	- صافي التغير في القيمة العادلة
						- صافي المبالغ المحولة إلى قائمة الدخل
						إجمالي الدخل الشامل للسنة

شركة ولاء للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٩ - معلومات إضافية (تتمة)

٢٠١٨			٢٠١٩			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
(بالآلاف الريالات السعودية)			(بالآلاف الريالات السعودية)			صافي دخل السنة
١١١,٧١٢	١٠٠,٣٦٥	١١,٣٤٧	٢٤,٥٠٢	٢٣,١٥٩	١,٣٤٣	تعديلات للبيود الغير نقدية:
						استهلاك ممتلكات ومعدات
٣,٤٥٣	-	٣,٤٥٣	٦,٩٩٩	-	٦,٩٩٩	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٦٩٥	-	٦٩٥	٥٠٧	-	٥٠٧	مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها
١٢,٦٠٥	-	١٢,٦٠٥	(٢,٨٣٤)	-	(٢,٨٣٤)	توزيعات أرباح و(أرباح) خسائر محققة من الإستثمارات، صافي إيرادات عمولة
٦,٤٤٢	٦,٤٤٢	-	(١,١٣٧)	(١,١٣٧)	-	مخصص نهاية الخدمة
(٢٠,٤٣٠)	(١٠,٩٣٧)	(٩,٤٩٣)	(٢٥,٦٢٣)	(١٥,٢٢١)	(١٠,٤٠٢)	مصاري ف مالية
٢,٨٩١	-	٢,٨٩١	٣,٦٦٠	-	٣,٦٦٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	-	-	١٩٦	-	١٩٦	أقساط تأمين وذمم معيدي تأمين مدينة
(٩٥,٢١٠)	-	(٩٥,٢١٠)	٥٢,٥٩٧	-	٥٢,٥٩٧	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
(٦٥,٣١٥)	-	(٦٥,٣١٥)	(٧٨,٥٧٥)	-	(٧٨,٥٧٥)	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
(١٤,٠٣٢)	-	(١٤,٠٣٢)	٢٦,٨٠١	-	٢٦,٨٠١	حصة معيدي التأمين من المطالبات متكددة غير مبلغ عنها
٥٦٨	-	٥٦٨	(٢,٦٨٠)	-	(٢,٦٨٠)	تكاليف اكتابة مؤجلة
١٣,٤٤٨	-	١٣,٤٤٨	٦,٨٣٧	-	٦,٨٣٧	مصاري ف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٥,٦٩٢)	-	(٥,٦٩٢)	(١٦,٥٠٤)	-	(١٦,٥٠٤)	مطالبات مستحقة لحملة وثائق التأمين
٢,٩٥٢	-	٢,٩٥٢	٤,١٦٤	-	٤,١٦٤	مصاري ف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٤,٤٨٩	٢,٨٩٥	٢١,٥٩٤	(٣٧,٥٠١)	(٤,٦٠١)	(٣٢,٩٠٠)	إرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع
٧٩,١٠٦	-	٧٩,١٠٦	٣٢,٤٨١	-	٣٢,٤٨١	أقساط تأمين غير مكتسبة
(١,٨٨٥)	-	(١,٨٨٥)	١٠١,٢٢٠	-	١٠١,٢٢٠	عمولات معيدي التأمين غير المكتسبة
٢,٦٠١	-	٢,٦٠١	١,٦٤٣	-	١,٦٤٣	مطالبات تحت التسوية
٢٠,٨٨٥	-	٢٠,٨٨٥	(٤١,٠٧١)	-	(٤١,٠٧١)	مطالبات متكددة غير المبلغ عنها
(٥٨,١٤٤)	-	(٥٨,١٤٤)	(٥,٠٢٠)	-	(٥,٠٢٠)	احتياطي أقساط تأمين إضافية
٥,٣٢٨	-	٥,٣٢٨	(٣,٥٥٥)	-	(٣,٥٥٥)	احتياطي فنية أخرى
٢١,٠٦٣	-	٢١,٠٦٣	٣,٣٢١	-	٣,٣٢١	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
٤٧,٥٣٠	٩٨,٧٦٥	(٥١,٢٣٥)	٥٠,٤٢٨	٢,٧٠٠	٤٨,٧٢٤	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(١,٠٩٠)	-	(١,٠٩٠)	(٨٧٤)	-	(٨٧٤)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٢,٠٢٥)	(١٢,٠٢٥)	-	(١٤,٧٣٨)	(١٤,٧٣٨)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
٣٤,٤١٥	٨٦,٧٤٠	(٥٢,٣٢٥)	٣٤,٨١٦	(١٢,٥٣٨)	٤٧,٣٥٤	إضافات إلى الموجودات غير الملموسة
(١,٥٢٥)	-	(١,٥٢٥)	(٣٠١)	-	(٣٠١)	إضافات / (استبعادات) إلى إستثمارات
(٦٠,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	-	(٢٢٠,٣٠٤)	(٢٢٠,٣٠٤)	-	إيرادات العوالات المستلمة
٢١,٤٧٩	١٠,٣٩٤	١١,٠٨٥	٢٥,٠٠١	١٣,٠٦١	١١,٩٤٠	توزيعات أرباح مستلمة
١,٣٨٥	١,٣٨٥	-	٢٥,٠٠١	١,١٣٧	-	استبعادات / (إضافات) ودائع بنكية قصيرة الأجل
٨٢٤,٨٣٣	٤٢٤,٨٣٣	٤٠٠,٠٠٠	(٣٤١,٠٧٤)	(٢١١,٠٧٤)	(١٣٠,٠٠٠)	إضافات في الممتلكات والمعدات
(٤,١٧٧)	-	(٤,١٧٧)	(٤,٠٥٠)	-	(٤,٠٥٠)	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
٧٨١,٩٩٥	٣٧٦,٦١٢	٤٠٥,٣٨٣	(٥٣٩,٥٩١)	(٤١٧,١٨٠)	(١٢٢,٤١١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(١١,٤٤٣)	١١,٤٤٣	-	١٤,١٩٥	(١٤,١٩٥)	مستحق من / إلى عمليات المساهمين / عمليات التأمين
(٤,٠٠٠)	(٤,٠٠٠)	-	(٨,٨٠٠)	(٨,٨٠٠)	-	وديعة نظامية
-	-	-	(٤٤,٠٠٠)	(٤٤,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح
-	-	-	(٣,٨٢٩)	-	(٣,٨٢٩)	مطلوبات ايجار مدفوعة
(٤,٠٠٠)	(١٥,٤٤٣)	١١,٤٤٣	(٥٦,٢٢٩)	(٣٨,٦٠٥)	(١٨,٠٢٤)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٨١٢,٤١٠	٤٤٧,٩٠٩	٣٦٤,٥٠١	(٥٦١,٤٠٤)	(٤٦٨,٣٢٣)	(٩٣,٠٨١)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٠٩,٩١٩	٢٠,٤١٤	٢٨٩,٥٠٥	١,١٢٢,٣٢٩	٤٦٨,٣٢٣	٦٥٤,٠٠٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,١٢٢,٣٢٩	٤٦٨,٢٢٢	٦٥٤,٠٠٦	٥٦٠,٩٢٥	-	٥٦٠,٩٢٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٦,٣٠٣	٦,٣٠٣	-	٢١,٠٦٨	٢١,٠٦٨	-	المعاملات غير النقدية
-	-	-	٧,٢٠٤	-	٧,٢٠٤	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٤٢	-	٤٢	(٤٩٨)	-	(٤٩٨)	حق استخدام الأصول و مطالبات اإيجار
-	-	-	-	-	-	الخسارة الإكتوارية لإلتزام المنافع المحددة

