

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة  
تقرير مراجعي الحسابات  
القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥



الصفحة	الفهرس
٢	بيانات الشركة
١٨ - ٣	تقرير مجلس الإدارة
١٩	تقرير مراجعي الحسابات
	القوائم المالية
٢١ - ٢٠	قائمة المركز المالي
٢٢	قائمة عمليات التأمين
٢٣	قائمة الدخل الشامل للمساهمين
٢٤	قائمة التغيرات في الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٢٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٢٥	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين
٢٦	قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
٥٢ - ٢٧	إيضاحات حول القوائم المالية



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني  
شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة  
تقرير مراجعي الحسابات  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

بيانات الشركة

رئيس مجلس الإدارة

الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير

مجلس الإدارة

الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير

السيد / ناصر المطوع العتيبي

السيد / عبد الله العبيكان

السيد / كريستوفر ليدويج

السيد / عبد الرحمن الطريقي

السيد / سمير الوزان

السيد / أحمد العبد الكريم

السيد / سليمان الهتلان

الرئيس التنفيذي

السيد / جون كليفورد ديفيس

المدير العام و سكرتير مجلس الإدارة

السيد / باسم كامل عودة

المكتب الرئيسي

الدور الثالث، عمانر السيركون - المبنى رقم ١٥

شارع العليا

صندوق البريد ٦١٣٥٢

الرياض ١١٥٦٥

المملكة العربية السعودية

+٩٦٦ ١١ ٢٥٠ ٥٤٠٠

+٩٦٦ ١١ ٤٦٣ ١٢٩٤

www.arabianshield.com

الهاتف

الفاكس

الموقع الإلكتروني

السجل التجاري

سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣٤٣٢٣

البنك الرئيسي

البنك السعودي البريطاني (ساب)

الرياض، المملكة العربية السعودية

مراجعو الحسابات

بي كي إف البسام و النمر

محاسبون متحالفون

الرياض، المملكة العربية السعودية

الدار لتدقيق الحسابات

عبد الله البصري و شركاه

الرياض، المملكة العربية السعودية

## الأنشطة الرئيسية

إن الأنشطة الرئيسية والتي حصلت شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الشركة") على التصريح من أجلها، هي ممارسة أعمال التأمين وإعادة التأمين في مجال التأمين العام والتأمين الصحي في المملكة العربية السعودية وذلك طبقاً للتصريح رقم ت م ن/٢٠٠٧٩/٦ الصادر في ١١ سبتمبر ٢٠٠٧ عن مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما" أو "الجهة الرقابية"). تم تجديد التصريح لثلاث سنوات في كل من ١٠ أغسطس ٢٠١٠ و ٧ يوليو ٢٠١٣.

بناءً على طلب الشركة، وافقت ساما على تعديل التصريح إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ ليستثنى منه أعمال إعادة التأمين. وفقاً للنظام الأساسي ("النظام")، يجوز للشركة القيام بجميع الأنشطة اللازمة للقيام بعمليات التأمين التعاوني والأنشطة ذات الصلة، وإستثمار أموالها. بالإضافة إلى مكاتبها في الرياض وجدة والخبر، تدير الشركة شبكة من منافذ البيع المنتشرة في جميع أنحاء المملكة بشكل مباشر أو من خلال وكلائها المعتمدين.

## التطورات الهامة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

### الجمعية العامة السنوية:

عُقدت الجمعية العامة السنوية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٥ وتناولت الأمور التالية:

- وافقت على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤،
- صادقت على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤،
- إستلمت و وافقت على تقرير المراجعين الخارجيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤،
- برأت ذمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤،
- وافقت على تعيين المراجعين الخارجيين وتحديد أتعابهم بناءً على توصية لجنة المراجعة،
- وافقت على توصية مجلس الإدارة بدفع مبلغ أقصاه ٥٠٠,٠٠٠ مقابل مكافآت و رسوم حضور و تسديد نفقات أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء لجنة المراجعة و اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار و لجنة الترشيحات و المكافآت و كذلك سكرتير المجلس،
- وافقت على توصية مجلس الإدارة الخاصة بعدم توزيع أرباح عن عام ٢٠١٤،
- وافقت على جميع العقود و العمليات التي تمت بين الشركة و بين أعضاء مجلس الإدارة و الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤،
- رخصت جميع العقود و العمليات التي ستمت بين الشركة و أعضاء مجلس الإدارة و الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥،
- صادقت على تعيين السيد / سمير الوزان و السيد / أحمد العبد الكريم و السيد / سليمان الهتلان في مجلس الإدارة.

### إستقالة و تعيين الرئيس التنفيذي:

إستقال السيد / جون كليفورد ديفيس من منصب الرئيس التنفيذي إعتباراً من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و عُين السيد / باسم كامل عودة لإستلام منصبه إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦.

### رخصة التشغيل السنوية من قبل مجلس الضمان الصحي التعاوني:

تم تجديد رخصة التشغيل السنوية للشركة إعتباراً من ١٠ مارس ٢٠١٥.

### الأسهم المملوكة من قبل الدرع العربي – البحرين:

أكدت مؤسسة النقد العربي السعودي في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٥ عدم إعتراضها على بيع الأسهم المملوكة للدرع العربي – البحرين.

### النتائج التشغيلية و المالية

بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة ٥٣١,١٧٥,٩١٠ (٢٠١٤: ٤٥٢,٦٨٣,٣٨١) و بلغت نتائج الإكتتاب الصافية ٩٠,٨٩٩,٤٦٣ (٢٠١٤: ٥٥,١٤٦,٥٧٧). واصل السوق في عام ٢٠١٤ تنافسيته الفاتنة مما جعل الأمور أكثر تحدياً للشركات لتنمو بشكل مريح. أدت ظروف المنافسة في السوق إلى عدم ملائمة الهوامش الفنية للصناعة بأكملها.

بلغ فائض عمليات التأمين مخصصاً منه عمولات الودائع البنكية ٣٩,٥٠٤,٢٣٥ (٢٠١٤: ١٣,٠٤١,٤٥٨) و بلغ فائض عمليات التأمين ٤١,٢٣٦,٠٣٤ (٢٠١٤: ١٤,٣٠٠,٩٣٨).

بلغ صافي الدخل الشامل لعمليات المساهمين ٣٢,٧٦٠,٩٢٦ (٢٠١٤: ١٠,٠٨٧,٠٨٢).

تضمنت قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ حقوق مساهمين تقدر بـ ٢٧٩,٦٥٤,٨٧٤ (٢٠١٤: ٢٤٦,٨٩٣,٩٤٨).



الجدول المبينة أدناه تظهر تحليل الأعمال بحسب قطاعات المنتجات الرئيسية:

المجموع	أخرى	طبي	سيارات	ممتلكات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٥٢١,١٧٥,٩١٠	٤٦,٣٤٢,٩٩٤	٢٠٧,٧٤٦,٥١١	٢١٩,٢١٧,٧٦٢	٥٧,٨٦٨,٦٤٣	إجمالي الأقساط المكتتبة
٣٣٢,١٥٦,٨٢٢	٧,٠٠٢,٢١٩	٢٠٧,٧٤٦,٥١١	١١٦,١٩٢,٠٩٦	١,٢١٥,٩٩٦	صافي الأقساط المكتتبة
٣٣٠,١٨٩,٠٩٦	٦,٨٨١,٨٧٨	١٩٦,٩٣٦,٣٧٦	١٢٥,١٧٧,٢٣٥	١,١٩٣,٦٠٧	صافي الأقساط المكتتبة
٤٤,٤٣٦,٤٧٨	٩,٦٥٢,٣٦٢	.	٢٤,١٢٩,١٠٣	١٠,٦٥٥,٠١٣	دخل عمولات مكتسبة
(٢٣٨,٠٨٢,١٠٤)	(١,٣٣٨,١٠٦)	(١٣٣,٤٩١,٦٢٤)	(١٠٢,٦٧٢,٤١٤)	(٥٧٩,٩٦٠)	صافي المطالبات المكتتبة
(٤٥,٦٤٤,٠٠٧)	(٤,٩٣٦,٢٢٨)	(١٠,٣٣٦,٨٥٥)	(٢٥,٧٧٩,٥٧٩)	(٤,٥٩١,٣٤٥)	صافي إيرادات / (مصرفات) الإكتتاب الأخرى
٩٠,٨٩٩,٤٦٣	١٠,٢٥٩,٩٠٦	٥٣,١٠٧,٨٩٧	٢٠,٨٥٤,٣٤٥	٦,٦٧٧,٣١٥	صافي نتائج الإكتتاب
(٤٩,٨٩٥,٢٢٨)	(٤,٥٨٠,٧٨٤)	(١٨,٧٤٨,٥٣٨)	(٢٠,٩٢٥,٨٣٧)	(٥,٦٤٠,٠٦٩)	مصاريف تشغيلية لعمليات التأمين
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)	مخصص الديون المعومة و المشكوك فيها
٣٩,٥٠٤,٢٣٥	٥,٤٢٩,١٢٢	٣٣,٨٥٩,٣٥٩	(٥٧١,٤٩٢)	٧٨٧,٢٤٦	فائض من عمليات التأمين قبل عمولات الودائع البنكية
١,٧٣١,٧٩٩	١٥٤,٣٥٣	٦٣١,٧٤٥	٧٥٥,٦٥٥	١٩٠,٠٤٦	عمولات الودائع البنكية
٤١,٢٣٦,٠٣٤	٥,٥٨٣,٤٧٥	٣٤,٤٩١,١٠٤	١٨٤,١٦٣	٩٧٧,٢٩٢	الفائض من عمليات التأمين

المجموع	أخرى	طبي	سيارات	ممتلكات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٤٥٢,٦٨٣,٣٨١	٣٦,٩٠٦,٧٧٢	١٧٣,٣٩٥,٩٢٦	٢٠٣,٩٢٠,٦٤٤	٣٨,٤٦٠,٠٣٩	إجمالي الأقساط المكتتبة
٢٩٠,٣٦٦,٣٨٧	٦,٥٧٠,٨٩٨	١٧٣,٣٩٥,٩٢٦	١٠٩,٢٠٥,١٤٤	١,١٩٤,٤١٩	صافي الأقساط المكتتبة
٢٧٣,١٦٦,٢٠١	٦,٢٧٦,٤٦٤	١٨٢,١٢٣,٩١٢	٨٤,١٨٩,٧٣٨	٥٧٦,٠٨٧	صافي الأقساط المكتتبة
٣١,٥١٢,٧٩٣	٨,٢٦٢,١٧٦	.	١٥,٤٠٨,٧٧٤	٧,٨٤١,٨٤٣	دخل عمولات مكتسبة
(٢١٥,٠٨٠,٥٦٨)	(١,٧٦٤,٣٧٣)	(١٢٦,٠٦٧,٠٧٦)	(٨٦,٠٩٨,٢٥٠)	(١,١٥٠,٨٦٩)	صافي المطالبات المكتتبة
(٣٤,٤٥١,٨٤٩)	(٣,٨٦٨,١١٠)	(٨,٨٥٠,٤٣١)	(١٨,٨٠٤,٨٦٤)	(٢,٩٢٨,٤٤٤)	صافي إيرادات / (مصرفات) الإكتتاب الأخرى
٥٥,١٤٦,٥٧٧	٨,٩٠٦,١٥٧	٤٧,٢٠٦,٤٠٥	(٥,٣٠٤,٦٠٢)	٤,٣٣٨,٦١٧	صافي نتائج الإكتتاب
(٤٣,٠٥٥,١١٩)	(٣,٦١٩,١٢٨)	(١٨,٩٧٦,٥٩٤)	(١٦,٥٣٢,٣٠٩)	(٣,٨٧٧,٠٨٨)	مصاريف تشغيلية لعمليات التأمين
٩٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	مخصص الديون المعومة و المشكوك فيها
١٣,٠٤١,٤٥٨	٥,٤٣٧,٠٢٩	٢٨,٥٢٩,٨١١	(٢١,٥٣٦,٩١١)	٦١١,٥٢٩	فائض من عمليات التأمين قبل عمولات الودائع البنكية
١,٢٥٩,٤٨٠	١٠٣,٧٧٢	٥٥٨,٦٦٨	٤٨٥,٥٥٣	١١١,٤٨٧	عمولات الودائع البنكية
١٤,٣٠٠,٩٣٨	٥,٥٤٠,٨٠١	٢٩,٠٨٨,٤٧٩	(٢١,٠٥١,٣٥٨)	٧٢٣,٠١٦	الفائض من عمليات التأمين

يتوزع إجمالي الأقساط المكتتبة بحسب المناطق على النحو التالي:

٢٠١٤	٢٠١٥	إجمالي الأقساط المكتتبة
٢٩٥,٤٠٥,٦٧٥	٣٥٨,٦٦٢,٠٣٦	الوسطى
٢٠,١٩٩,٦٧٥	١٥,٩٥٩,٥٣٤	الشرقية
١٠٥,٥٤٥,٣٢٧	١٣١,٥٩٢,١٦٩	الغربية
٥,٣١٤,٨٦٠	١٠,٢٩٩,١٥٨	الجنوبية
٢٦,٢١٧,٨٤٤	١٤,٦٦٣,٠١٣	الشمالية
٤٥٢,٦٨٣,٣٨١	٥٢١,١٧٥,٩١٠	المجموع

مثلت مبيعات السيارات في عام ٢٠١٥ ما حصلته من إجمالي الأقساط المكتتبة (٢٠١٤: ٤٥%)، مبيعات التأمين الطبي (٢٠١٤) ٣٩% (٢٠١٤): ٣٨%، في حين مثلت مبيعات الممتلكات والفئات الأخرى (٢٠١٤: ٩%) و (٢٠١٤: ٨%) على التوالي.

يظهر من الجداول أعلاه والبيانات ذات الصلة التحسن الكبير في النتائج المالية للشركة في عام ٢٠١٥، والذي نجم عن عدة عوامل رئيسية أهمها:

أدى النهج الذي رسخته مؤسسة النقد العربي السعودي خلال العاميين الماضيين والذي ألزم شركات التأمين بتطبيق دراسات و عمليات حسابية أكثرارية فنية في تسعير وثائق تأمين السيارات و التأمين الطبي إلى فرض الإستقرار الذي كان يحتاجه السوق، و الذي أثر بدوره إيجابياً على معدلات الأقساط التي سبق و أن كانت في كثير من الأحيان مقيمة عند مستويات غير إقتصادية، مما يهدد الصناعة برمتها.

كما واصلت شركات إعادة التأمين فرض شروط أكثر صرامة في قبول أي من مخاطر السوق.

كان للتطورات السالف ذكرها جل الأثر في المساهمة في تحقيق السوق لمستويات سعرية تعكس بشكل كبير المعايير الفنية السليمة للإكتتاب.

عملت الشركة طوال عام ٢٠١٥ على معالجة القضايا المتعلقة بالتسعير في محفظتها للسيارات والتي أدت إلى تحسن النتائج في هذا القطاع. سيستمر العمل في ٢٠١٦ بنفس النهج حتى تصل معدلات الأقساط إلى مستويات مقبولة من الناحية الفنية، مما يضمن إستمرارية خدمة و حماية حاملي الوثائق.

كما عززت الشركة من نتائج أعمال محفظة التأمين الطبي للشركات و الناجمة عن عن الإجراءات التصحيحية التي بدأ تطبيقها إعتباراً من منتصف عام ٢٠١٤، و في الوقت نفسه، عملت على زيادة حصتها من التأمين الطبي للأفراد.

تحسنت النتائج الفنية كنسبة من إجمالي الأقساط المكتسبة بشكل كبير من ١٣.٤% في العام السابق لتسجل ١٦.٨% لهذا العام، مما يعكس تلك التطورات.

بالإضافة إلى ذلك، فقد نجحت الشركة في زيادة إجمالي الأقساط المكتسبة في عام ٢٠١٥ بـ ١٧% مقارنة بالعام السابق، و زيادة إجمالي الأقساط المكتسبة بما نسبته ٣١%.

كما إستمرت الرقابة الحثيثة للمرتبات و النفقات التشغيلية لتتخفص إلى ٩.٦% مقارنة بـ ١٠.٩% في العام السابق من إجمالي الأقساط المكتسبة لعمليات المساهمين و التأمين مجتمعة.

بلغ مستوى السعوية ٦١% من القوى العاملة في نهاية عام ٢٠١٥ مقارنة بـ ٥٧% في العام السابق.

ارتفعت العائدات الإستثمارية للمساهمين و حاملي الوثائق بنسبة ٥٠% من ٥.٢ مليون في العام السابق لتبلغ ٧.٦ مليون.

أدت جميع العوامل المذكورة أعلاه مجتمعة إلى نمو صافي الدخل الشامل من ١٠ مليون في عام ٢٠١٤ ليبلغ ٢٣ مليون في عام ٢٠١٥.

و قد تم تحقيق تلك النتائج بالرغم من زيادة الإحتياطيات الفنية لضمان إستقرار الشركة على المدى الطويل و حماية حاملي الوثائق.

#### الخطط المستقبلية

على الرغم من ظهور دلائل ملموسة على حدوث بعض التحسن في ٢٠١٥، فما زالت الشركة تعمل في سوق تنافسي للغاية مما ينجم عنه هوامش فنية غير ملائمة للصناعة بشكل عام و للشركة بشكل خاص،.

كان للأعمال القيمة و التوجهات الداعمة المقدمة من الجهة الرقابية فعالية كبيرة في إستحداث الإستقرار اللازم و تحسين المعايير الفنية في السوق.

هناك أسباب قوية للتفاؤل بمستقبل و إمكانيات السوق و نموه بشكل كبير حيث يعتقد الكثيرون بإمكانية مضاعفة حجم السوق على مدى السنوات الخمس القادمة.

تبقى أهداف الشركة ثابتة و لا تتغير، و التي تسعى دائماً إلى الإنتقائية و النمو المربح في قاعدة عملائها من الشركات و الأفراد، مع الحفاظ على ضوابط صارمة في السيطرة على النفقات العامة و زيادة النشاط الإستثماري في حين توفر الفرص الإستثمارية الجانبية.

كما هو الحال دائماً، يعزز هذه الأنشطة إستمرار الشركة في تقديم مستوى راق من الخدمة والأمان والنزاهة وهو ما يقبع في صميم فلسفة الشركة و العوامل الرئيسية التي يمكن الإستعانة بها في إستحداث المزيد من النمو على المدى المتوسط.

على كل، تطمح الشركة و بشكل عاجل إلى زيادة حصتها في السوق تدريجياً و الإستفادة من حجمه المتزايد.

سيستمر قطاع المبيعات الإلكتروني في النمو ليمثل مع الوقت عنصراً مهماً من إجمالي السوق مما يدفع الشركة للإستمرار في الإستثمار في أنشطتها في هذا القطاع.

كما سيتم إيلاء إهتمام خاص بالتوسع في العمليات الإقليمية و تطوير المنتجات الغير إلزامية.

و ستستمر الشركة في الإستثمار في التدريب و التطوير، مع التركيز بشكل خاص على إعداد المواطنين السعوديين لشغل المناصب العليا.

#### الغرامات و العقوبات

لم يتم فرض أية غرامات على الشركة أو أي من أعضاء مجلس الإدارة بخصوص أية تعاملات تتعلق بالشركة خلال عام ٢٠١٥ (٢٠١٤: فرض خمس غرامات على الشركة مجموعها ٥٠,٠٠٠).

إستثمارات أو إحتياطيات أخرى أنشئت لمصلحة الموظفين

لا يوجد (٢٠١٤: لا يوجد).



القروض

لا يوجد لدى الشركة أية قروض في أي وقت خلال أو في نهاية عام ٢٠١٥ (٢٠١٤: لا يوجد).

ملخص الموجودات و المطلوبات و النتائج

يظهر الجدول التالي ملخصاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و السنوات الأربعة التي تسبقها.

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	
					عمليات التأمين
٢٤٩,٦٧٩,١٧٧	٢٨٢,٦٩٧,٥٥٧	٢٧٦,١٢٠,١٠٣	١,٦٤٥,٨١٥,٨٤١	٥٢٥,٦٠٧,٤٢٧	مجموع الموجودات
٢٤٤,٠٣٦,٦٤٦	٢٧٧,٢٣٤,٨٩٢	٢٦٩,١٧٨,٣٦٣	١,٦٣٧,٤٣٤,٠٠٧	٥١٣,١٠١,٩٩٠	مجموع المطلوبات
٥,٦٤٢,٥٣١	٦,٤٦٢,٦٦٤	٦,٩٥١,٧٤٠	٨,٣٨١,٨٣٤	١٢,٥٠٥,٤٢٧	الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٢٧٤,٢٣٧,٢٦٣	٢٢١,٥٢٨,١١٦	٢٢٣,٢١١,٤٥٠	٤٥٢,٦٨٣,٢٨١	٥٢١,١٧٥,٩١٠	إجمالي الأقساط المكتتبة
٤٧,١٦٠,٦٨٠	٤٩,٢١٧,٩١٣	٤٠,٦٣٢,٢١٤	٥٥,١٤٦,٥٧٧	٩٠,٨٩٩,٤٦٣	صافي نتائج الإكتتاب
٤٤٦,٨٧٩	٩٧١,٩٩٠	١,١٦٥,٣٩٥	١,٢٥٩,٤٨٠	١,٧٣١,٧٩٩	عمولات ودائع بنكية
١٧,٩٤٢,١٦٣	٨,٢٠١,٣٢٤	٤,٨٩٠,٧٦٣	١٤,٣٠٠,٩٣٨	٤١,٢٣٦,٠٣٤	الفائض من عمليات التأمين
					عمليات المساهمين
٢٧٠,٧٦٣,٩٢٥	٢٧٤,٥٢٩,٨٥٥	٢٦٨,٢٤٢,٣٠١	٢٧٩,٠٦٧,٢٥٠	٣١١,٠٧٧,٨٤٦	مجموع الموجودات
٤٠,١٨٤,٤١٤	٢٩,٨٩٧,٠٦٢	٣١,٥٣٥,٤٣٥	٣٢,١٧٣,٣٠٢	٣١,٤٢٢,٩٧٢	مجموع المطلوبات
٢٣٠,٥٧٩,٥١١	٢٤٤,٦٣٢,٧٩٣	٢٣٦,٨٠٦,٨٦٦	٢٤٦,٨٩٣,٩٤٨	٢٧٩,٦٥٤,٨٧٤	حقوق المساهمين
١٦,١٤٧,٩٤٧	٧,٢٨١,٢٠١	٤,٤٠١,٦٨٧	١٢,٨٧٠,٨٤٤	٣٧,١١٢,٤٣١	الحصة من فائض عمليات التأمين
١,٧٢٦,١١٢	٢,٧٥٨,٠٨٢	٣,٢٤٢,٦٢٩	٣,٩٨٩,٦٧٨	٥,٨٦٦,٥٧٢	عمولات ودائع بنكية و دخل الإستثمار
١٦,٤٠٨,٥٦١	٩,٢٤٤,٢٨٢	٦,٥٤٠,٣١٧	١٥,٣١٤,٠٨٢	٤١,٢٩٢,٤٩٣	صافي الربح قبل الزكاة و ضريبة الدخل
١١,١٦٣,٥٦١	٤,٠٥٣,٢٨٢	٢,١٧٤,٠٧٣	١٠,٠٨٧,٠٨٢	٣٢,٧٦٠,٩٢٦	مجموع الدخل الشامل
٠,٨٢	٠,٤٦	٠,٣٣	٠,٧٧	٢,٠٦	العائد للسهم الواحد

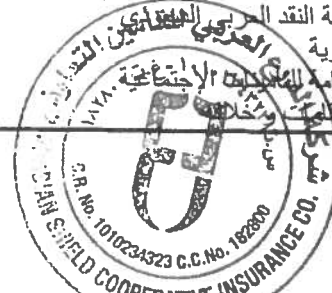
بيان بالمدفوعات النظامية المستحقة

تم دفع المبالغ التالية خلال العام.

٢٠١٤	٢٠١٥	سبب الرسوم أو التكاليف	نوع الرسوم أو التكاليف
٢,٤٦٣,٣٦٨	٣,١١٧,٧٣١	أحكام مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل	ضريبة الإستقطاع
٣,٦٨٧,٠٩٥	٤,٥١٥,٨٥٥	أحكام مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل	ضريبة / زكاة
١,٤٦٤,١٠١	١,٧٣٣,٩٥٩	أحكام مجلس الضمان الصحي التعاوني	رسوم مجلس الضمان الصحي التعاوني
٢,١٤٢,١٦٣	٢,٦٢٢,١١٠	أحكام مؤسسة النقد العربي السعودي	رسوم مؤسسة النقد العربي السعودي
١٢,١١١	١٠,٣٠٥	رسوم عضوية و تصديقات الغرفة التجارية	الغرفة التجارية
١,٨٥٠,٠٠٠	٢,٣٥٠,٠٠٠	مؤسسة التأمينات الإجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية
٢٨١,٨٣٧	٢١٩,١٦٠	خدمات حكومية لأغراض الشركة و موظفيها	تأشيرات و إقامات و خلفه

كانت المبالغ التالية مستحقة / (مستحقة الدفع) في نهاية العام.

٢٠١٤	٢٠١٥	سبب الرسوم أو التكاليف	نوع الرسوم أو التكاليف
٢٣,٤٢٠,٣٣٢	٢٢,١٣٨,٢٠٩	أحكام مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل	ضريبة الإستقطاع
٧,٥١٠,٨٥٥	١١,٥٢٦,٥٦٧	أحكام مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل	ضريبة / زكاة
١,٧٣٣,٩٥٨	٢,٠٧٧,٤٦٤	أحكام مجلس الضمان الصحي التعاوني	رسوم مجلس الضمان الصحي التعاوني
٦١٩,٥٣٢	٥٨٩,٩١٠	أحكام مؤسسة النقد العربي السعودي	رسوم مؤسسة النقد العربي السعودي
.	.	رسوم عضوية و تصديقات الغرفة التجارية	الغرفة التجارية
(١٢,٧٨٨)	(٤٤٤,٣٢٤)	مؤسسة التأمينات الإجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية
.	.	خدمات حكومية لأغراض الشركة و موظفيها	تأشيرات و إقامات و خلفه



المساهمين الرئيسيين خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

نهاية السنة		بداية السنة		المساهم
% الملكية	عدد الأسهم	% الملكية	عدد الأسهم	
٣٠%	٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٠%	٦,٠٠٠,٠٠٠	الدرع العربي - البحرين
١٥%	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٥%	٣,٠٠٠,٠٠٠	شركة البحرين الوطنية القابضة

### سياسة توزيع الأرباح

تنص المادة (٤٤) من النظام الأساسي على أساس توزيع الأرباح للمساهمين كما يلي:

١. تجنب الزكاة و ضريبة الدخل المقررة.
٢. يجنب (٢٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الإحتياطي المذكور إجمالي رأس مال الشركة.
٣. للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي و تخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
٤. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (٥%) من رأس المال المدفوع.
٥. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة من الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
٦. يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (٤) الواردة أعلاه وفقاً للقواعد المنظمة لذلك و الصادرة من الجهات المختصة.

يراجع مجلس الإدارة سياسة توزيع الأرباح بشكل سنوي معتمداً على عوامل الربحية و الوضع المالي و من ضمنها الإمتثال لمتطلبات الملاءة المالية و توقعات النمو و متطلبات رأس المال الناجمة عنها و عوائد المساهمين.

ينوي مجلس الإدارة التقدم في الإجتماع السنوي للجمعية العامة بتوصيته فيما يتعلق بتوزيع الأرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤): لا يوجد).

الشركات التي يشغل بها أعضاء مجلس الإدارة العضوية.

الشركات الغير المدرجة	الشركات المدرجة	العضوية في الدرع العربي	عضو مجلس الإدارة
لا يوجد	شركة المراعي شركة إسمنت اليمامة السعودية	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
مجموعة شركات سمامة	شركة المراعي	عضو غير تنفيذي	السيد / ناصر المطوع العتيبي
شركات مجموعة العبيكان للإستثمار	شركة الشرق الأوسط للكابلات المتخصصة	عضو غير تنفيذي	السيد / عبد الله العبيكان
لا يوجد	لا يوجد	عضو تنفيذي	السيد / كريستوفر ليديج
شركة الخليج للتنمية الصناعية	شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر	عضو مستقل	السيد / عبد الرحمن الطريقي
لا يوجد	لا يوجد	عضو غير تنفيذي	السيد / سمير الوزان
لا يوجد	لا يوجد	عضو مستقل	السيد / أحمد العبد الكريم
لا يوجد	لا يوجد	عضو مستقل	السيد / سليمان الهتلان (من ١٥ يناير ٢٠١٥)





المصالح الشخصية لأعضاء مجلس الإدارة في رأس مال الشركة

ملاحظات	نسبة التغير	صافي التغير	نهاية السنة		بداية السنة		إسم الشخص صاحب المصلحة
			أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	
حصة غير مباشرة تبلغ ٤٧.٥٠% من شركة الدرع العربي - البحرين والتي بدورها تمتلك حصة ٣٠% من الشركة				٢,٨٥٠,٠٠٠		٢,٨٥٠,٠٠٠	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
حصة غير مباشرة تبلغ ٢٣.٧٥% من شركة الدرع العربي - البحرين والتي بدورها تمتلك حصة ٣٠% من الشركة				١,٤٢٥,٠٠٠		١,٤٢٥,٠٠٠	السيد / ناصر المطوع العتيبي
حصة غير مباشرة تبلغ ١٠.٠٠% من مجموعة العيكان للإستثمار والتي بدورها تمتلك حصة ٠.١٥% من الشركة				٣,٠٠٠		٣,٠٠٠	السيد / عبد الله العيكان
حصة غير مباشرة تبلغ ٢١.٢٥% من شركة الدرع العربي - البحرين والتي بدورها تمتلك حصة ٣٠% من الشركة				١,٢٧٥,٠٠٠		١,٢٧٥,٠٠٠	السيد / كريستوفر ليديج
				١,٠٠٠		١,٠٠٠	السيد / عبد الرحمن الطريقي
ممثل شركة البحرين الوطنية القابضة والتي بدورها تمتلك حصة ١٥% من الشركة				٠		٠	السيد / سمير الوزان
				١,٠٠٠		١,٠٠٠	السيد / أحمد العبد الكريم
	لا ينطبق	١,٠٠٠		١,٠٠٠		٠	السيد / سليمان الهتلان (من ١٥ يناير ٢٠١٥)

المصالح الشخصية لكبار التنفيذيين في رأس مال الشركة

ملاحظات	نسبة التغير	صافي التغير	نهاية السنة		بداية السنة		إسم الشخص صاحب المصلحة
			أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	
حصة غير مباشرة تقدر بـ ٧.٥٠% من شركة الدرع العربي - البحرين والتي بدورها تمتلك حصة ٣٠% من الشركة				٤٥٠,٠٠٠		٤٥٠,٠٠٠	السيد / جون كليفورد ديفيس



الأطراف ذوي العلاقة

التعريفات و التفسيرات

يمثل الأطراف ذوو العلاقة المساهمين، سواء كانوا أفراداً أو شركات، و أعضاء مجلس الإدارة، و أعضاء لجان المراجعة و التنفيذية و الإستثمار و الترشيدات و المكافآت و سكرتير مجلس الإدارة و كبار تنفيذي الشركة و منشآت مدارة (و تشمل المنشآت المدارة بصورة مشتركة) أو تمارس عليها هذه الأطراف تأثيراً هاماً. تعتبر العائلات التي لها صلة مباشرة بالأطراف أعلاه أطرافاً ذوي علاقة.

كبار التنفيذيين، في سياق تحديد الأطراف ذات العلاقة، يعنى بها الأشخاص السنة التاليين (٢٠١٤: ستة أشخاص) - الرئيس التنفيذي و المدير المالي و عضو مجلس الإدارة بصفته التنفيذية و ثلاثة تنفيذيين آخرين (٢٠١٤: ثلاثة تنفيذيين) الذين حصلوا على أعلى الأجر.

تمت جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على أسس عادلة و لم يحدث وجود أي تعارض قائم أو محتمل في المصالح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: لا يوجد). المبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة لا تتضمن المبالغ المخصصة للمطالبات تحت التسوية أو المطالبات المتكبدة و الغير مبلغ عنها. الأرصدة المستحقة للأطراف ذوي العلاقة أو منها غير مضمونة و خالية من الفوائد و يتم تسويتها نقداً و لم تُقدم أو تستلم أية ضمانات فيما يتعلق بأية معاملات أو أرصدة خاصة بالأطراف ذوي العلاقة.

لم تسجل الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أي شطب في المستحقات المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة (٢٠١٤: لا يوجد). يجري هذا التقدير من خلال دراسة الوضع المالي لكل طرف ذي علاقة و السوق الذي يعمل به.

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة هي في نطاق شراء المحفظة التأمينية و الأعمال المتعلقة بها و الإستثمارات و الأجر و عقود التأمين السنوية.

يحدد الجدول التالي الأفراد الذين يشكلون حلقة الوصل مع الأطراف ذوي العلاقة.

المساهمون	صلة العلاقة
الدرع العربي - البحرين	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير السيد / ناصر المطوع العتيبي السيد / كريستوفر ليدويج السيد / جون كليفورد ديفيس
مجموعة العبيكان للإستثمار	السيد / عبد الله العبيكان

المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	صلة العلاقة
شركة المراعي	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير السيد / ناصر المطوع العتيبي
شركات مجموعة العبيكان للإستثمار	السيد / عبد الله العبيكان
مجموعة شركات سماعة	السيد / ناصر المطوع العتيبي
شركة أسمنت اليمامة	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
منشآت مملوكة للأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
شركة البحرين الوطنية للتأمين	السيد / سمير الوزان
مجموعة الطيار للسفر	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير السيد / ناصر المطوع العتيبي
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	الجميع

شراء المحفظة التأمينية والأعمال المتعلقة بها من طرف ذو علاقة

تم الإستحواذ على المحفظة التأمينية والأعمال المتعلقة بها والخاصة بشركة الدرع العربي - البحرين إعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠٠٩م عن طريق عملية شراء تم الموافقة عليها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي نجم عنها قيمة شهرة مقدارها ٤٩,١٠٠,٠٠٠.

كما تم الإستحواذ أيضاً على كافة الموجودات والمطلوبات لشركة الدرع العربي - البحرين بالقيمة الدفترية بمبلغ ٢٠,٨٢٥,٦٠٠ طبقاً للبيانات المالية المدققة لشركة الدرع العربي - البحرين وكما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

يبلغ إجمالي المستحق لشركة الدرع العربي - البحرين عن قيمة الشهرة و صافي الموجودات المستحوز عليها ٦٩,٩٢٥,٦٠٠ و حتى تاريخه، تم دفع مبلغ ٥١,٢٣٩,٠٠٠ و المتبقي هو ١٨,٦٨٦,٦٠٠ (٢٠١٤: ٢٣,٧٣٠,١٤١) سداداً للمطلوبات، يتم اعتماد توقيتها و قيمتها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

الإستثمار في طرف ذو علاقة

تتضمن الإستثمارات إستثماراً قدره ٣,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠١٤: ٣,٠٠٠,٠٠٠) والذي أدرج دخله من ٥٨,٤٦١ في ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٦٠,٥٤٤) في صكوك صادرة عن شركة المراعي، منشأة خاضعة للسيطرة أو يؤثر شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني



## رسوم و تكاليف مجلس الإدارة و لجان و سكرتير مجلس الإدارة

تم تجنيب مبلغ مقداره ٥٠٠,٠٠٠ في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لأغراض مكافأة مجلس الإدارة و رسوم الحضور و تسديد النفقات لأعضاء مجلس الإدارة و أعضاء لجنة المراجعة و اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار و لجنة الترشيحات و المكافآت و كذلك سكرتير مجلس الإدارة. تمت الموافقة على دفع ما لا يتجاوز هذا المبلغ في الجمعية العامة السنوية و التي عقدت في ١٦ يونيو ٢٠١٥ و تم دفع ٣٨٧,٥٠٠ لاحقاً بحسب الجدول أدناه.

التفاصيل	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة المستقلون	أعضاء اللجان و سكرتير مجلس الإدارة	المجموع
رسوم الحضور و المجلس سداد مصروفات	٣٧,٥٠٠	١٥٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	٣٨٧,٥٠٠
المجموع	٣٧,٥٠٠	١٥٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	٣٨٧,٥٠٠

تم تجنيب مبلغ مقداره ٦٠٠,٠٠٠ في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لأغراض مكافأة مجلس الإدارة و رسوم الحضور و تسديد النفقات لأعضاء مجلس الإدارة و أعضاء لجنة المراجعة و اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار و لجنة الترشيحات و المكافآت و كذلك سكرتير مجلس الإدارة. سيتم التقدم بطلب للموافقة على دفع مبلغ لا يتجاوز في حده الأقصى المبلغ المذكور أعلاه في الإجتماع السنوي للجمعية العامة الذي سيعقد في ٢٠١٦.

## رواتب و بدلات أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء اللجان و سكرتير مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين

في الجدول أدناه:

كبار التنفيذيين يعنى بها الرئيس التنفيذي و الرئيس المالي و الثلاثة تنفيذيين الآخرين الذين حصلوا على أعلى الأجور. الرواتب و البدلات تشمل مخصصات مكافأة نهاية الخدمة.

تم إظهار بدلات التأمين الصحي و تأمين السيارات الثابتة في الجدول أدناه تحت بند البدلات أما تكلفة تزويد تأمين طبي و سيارات الشركة بما في ذلك تكاليف التشغيل و الإستهلاك فقد ذكرها تحت بند المزايا العينية في الجدول أدناه.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة المستقلون	أعضاء اللجان و سكرتير مجلس الإدارة	كبار التنفيذيين بحسب التعريف	المجموع
الرواتب	٧٢٠,٠٠٠	.	.	.	٤,٧٨١,٨٩١	٥,٥٠١,٨٩١
البدلات	١٨٠,٠٠٠	.	.	.	١,١٨٣,٢٦٤	١,٣٦٣,٢٦٤
المكافآت الدورية و السنوية	.	.	.	.	.	.
الخطط التحفيزية	.	.	.	.	.	.
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	.	.	.	.	١٢٦,٨٨٠	١٢٦,٨٨٠
المجموع	٩٠٠,٠٠٠	.	.	.	٦,٠٩٢,٠٣٥	٦,٩٩٢,٠٣٥

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة المستقلون	أعضاء اللجان و سكرتير مجلس الإدارة	كبار التنفيذيين بحسب التعريف	المجموع
الرواتب	٧٢٠,٠٠٠	.	.	.	٤,٠٥٧,٧٨١	٤,٧٧٧,٧٨١
البدلات	١٨٠,٠٠٠	.	.	.	١,٠٢٦,٨٣٩	١,٢٠٦,٨٣٩
المكافآت الدورية و السنوية	.	.	.	.	.	.
الخطط التحفيزية	.	.	.	.	.	.
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	.	.	.	.	١١٧,٦٨٠	١١٧,٦٨٠
المجموع	٩٠٠,٠٠٠	.	.	.	٥,٢٠٢,٣٠٠	٦,١٠٢,٣٠٠



عقود التأمين السنوية مع الأطراف ذوي العلاقة في ٢٠١٥ - المعاملات والأرصدة

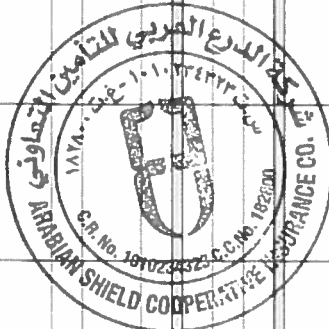
مبالغ مستحقة من / (إلى)	المطالبات المتكبدة المسندة	إجمالي المطالبات المتكبدة	العمولات المدفوعة	العمولات المستلمة	الاقساط المكتبة المسندة	إجمالي الأقساط المكتبة	العلاقة بالدرع العربي	الطرف ذو العلاقة
١٧٣,٥٤٦		٢٠٩,٨٩٢				١٥,٢٠٤	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير تنفيذي و رئيس لجنة الترشيحات و المكافآت	السيد / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
(٨,٧٨٣,٠٢٩)		(٢٠٥,٧٦٤,٥٦٣)					عضو غير تنفيذي	السيد / ناصر المطوع العتيبي
١,٨٨٢,٤٦٢		٩,٦٤٠,٩٩٧					عضو غير تنفيذي و رئيس اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار	السيد / عبد الله العبيكان
(٣٤٨,٧٥٥)		٣,١٩٤,٩٠٣					عضو تنفيذي و عضو اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار	السيد / كريستوفر ليديج
٢,٠٢٨,٥٥٣		٨,٦٩٤,٣٧١					عضو مستقل و رئيس لجنة المراجعة	السيد / عبد الرحمن الطريقي
(٥,٠٤٤)		١,٠٥١,٦٢١					عضو غير تنفيذي و عضو اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار	السيد / سمير الوزان
(٤٤,٨٨٨)	٢٨,٦٠,٤٠٨	٣,٨٨١,٥٤٤	٩٥٩,٩٢٦	٣٥٦,٥١٢	٣,٣٧٣,٦٥٣		عضو مستقل	السيد / احمد العبد الكريم
٢٩٢,٣٥٠		١,٣٣٠,٥٠٦					عضو مستقل	السيد / سليمان الهذلان (من ١٥ يناير ٢٠١٥)
							عضو لجنة المراجعة	السيد / عبد العزيز إبراهيم العيسى
							عضو لجنة المراجعة	السيد / طه محمد آزهري
							كبار التنفيذيين - الرئيس التنفيذي و عضو لجنة الترشيحات و المكافآت	السيد / جون كليفورد ديفيس
						١,٢١٢	كبار التنفيذيين - المدير العام و سكرتير مجلس الإدارة	السيد / بلم كامل عودة
						٣,٩٦٥	كبار التنفيذيين - الرئيس المالي التنفيذي	السيد / محمد عاطف عبد الطيف
		٣٠,٦٩٠				٣,٨١١	كبار التنفيذيين - مدير الامن الطبي	السيد / عثمان عبد الحليم
						١,٣٠٠	كبار التنفيذيين - المدير الفني	السيد / محمد شفيق احمد
						٣٨٢,٢٤٢	مساهم	مجموعة العبيكان للإستثمار
						٩٥,٣١١,٩٨١	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة الراعي
						٢٢,٤٨٨,٦٧٠	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركات مجموعة العبيكان للإستثمار
						٧,٩١٠,٧٣٧	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	مجموعة شركات سماعة
						١٥,٠٥١,٧٨٩	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة اسمنت اليمامة
						٢,٣٦٩,٣٥٠	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	مشاتك مملوكة للأمير/سلطان بن محمد بن سعود الكبير
						٣١٥,٧٧٢	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة البحرين الوطنية للتأمين
						٦,٦٩٦,٦٣٦	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	مجموعة الطير السفر
						١,٧٤٨,١٧٠	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

بعد أن باعت شركة اسمنت اليمامة السعودية كامل حصتها في الشركة خلال ٢٠١٤، تم إعادة تصنيفها في الجدول أعلاه من تحت تصنيف "المساهمين" إلى "مشات خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ".



عقود التأمين السنوية مع الأطراف ذوي العلاقة في ٢٠١٤ - المعاملات والأرصدة

مبالغ مستحقة من (إلى)	المطالبات المتكبدة المسندة	إجمالي المطالبات المتكبدة	العمولات المدفوعة	المعاملات المستلمة	الاقساط المكتبدة المسندة	إجمالي الأقساط المكتبدة	العلاقة بالدرع العربي	الطرف ذو العلاقة
		(٤٨٠)				١٥,٢٠٤	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير تنفيذي ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
						٦٦,٦٩٩	عضو غير تنفيذي	السيد / ناصر المطوع العتيبي
							عضو غير تنفيذي ورئيس اللجنة التنفيذية ولجنة الإستثمار	السيد / عبد الله العبيكان
							عضو تنفيذي و عضو اللجنة التنفيذية ولجنة الإستثمار	السيد / كريستوفر ليويج
							عضو مستقل ولجنة الإستثمار	السيد / عبد الرحمن الطريقي
							عضو غير تنفيذي و عضو اللجنة التنفيذية ولجنة الإستثمار	السيد / جوزيف ريزو (حتى ٣١ مارس ٢٠١٤)
							عضو مستقل	السيد / عمال الخصيري حتى ١٦ أبريل ٢٠١٤
							عضو غير تنفيذي و عضو اللجنة التنفيذية و	السيد / سمير الوزان (من ٧ أبريل ٢٠١٤)
							عضو	السيد / أحمد العبد الكريم (من ١٨ يونيو ٢٠١٤)
							عضو لجنة المراجعة	السيد / عبد العزيز إبراهيم العيسى
							عضو لجنة المراجعة	السيد / سالم حسن الخليفة (حتى ٩ فبراير ٢٠١٤)
							عضو لجنة المراجعة	السيد / طه محمد زهوري (من ٦ مارس ٢٠١٤)
						٤,٥٨٩	كبار التنفيذيين - الرئيس التنفيذي و عضو لجنة الترشيحات و المكافآت	السيد / جون كليفورد دينيس
						٤,٥٠٠	كبار التنفيذيين - المدير العام و سكرتير مجلس الإدارة	السيد / بلسم كامل عوده
							كبار التنفيذيين - الرئيس المالي التنفيذي	السيد / محمد عاطف عبد الطيف
							كبار التنفيذيين - مدير التأمين الطبي	السيد / عثمان عبد الحليم
							كبار التنفيذيين - مدير المطالبات	السيد / محمود فضل
						١١,٨٤٢,٧٤٢	مساهم (انتهت في ٢٠١٤)	شركة أسمنت الهامة
						٥٥٨,٨٣٩	مساهم	مجموعة العبيكان للإستثمار
						٦٥,٤٧٧,٩٨٩	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة المراعي
						٢٢,٦٩٢,٩٢٩	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركات مجموعة العبيكان للإستثمار
						٦,٤٨٨,١٠٣	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	مجموعة شركات سملمة
						٢,٢٩٢,٥٩٥	مشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	مشتات مملوكة للأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
						٤٧,٣٨٠	خاضعة للسيطرة و التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة البحرين الوطنية للتأمين
						٣,٢٧٩,٩٧٧	منشاة خاضعة للسيطرة أو التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	مجموعة الطيار السفر
						١,٣٨٠,٧٢٤	مشاة خاضعة للسيطرة و التي يؤثر عليها بشكل ملحوظ	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني



#### مجلس الإدارة

-	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
-	السيد / ناصر المطوع العتيبي
-	السيد / عبد الله العبيكان
-	السيد / كريستوفر ليديج
-	السيد / عبد الرحمن الطريقي
-	السيد / سمير الوزان
-	السيد / أحمد العبد الكريم
-	السيد / سليمان الهتلان

تمتد فترة سريان مجلس الإدارة الحالي من ٢٤ يوليو ٢٠١٣ وحتى ٢٣ يوليو ٢٠١٦.

تمت المصادقة على تعيين السيد / سمير الوزان و السيد / أحمد العبد الكريم و السيد / سليمان الهتلان في الجمعية العامة السنوية التي عقدت في ١٦ يونيو ٢٠١٥.

المهام والمسؤوليات الرئيسية لمجلس الإدارة هي:

- وضع معايير للعضوية في مجلس الإدارة ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها.
- اعتماد التوجهات الأساسية والأهداف الرئيسية للشركة والإشراف على تنفيذها.
- وضع الإستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسية وسياسة إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها.
- التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية ، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.
- تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة وإستراتيجياتها وأهدافها المالية وإقرار الميزانيات السنوية و النفقات الرأسمالية.
- وضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.
- مراجعة الهيكل التنظيمي و الوظيفي في الشركة وإعتماده.
- وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين.
- اعتماد لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة بما في ذلك سياسات و نظم الرقابة الداخلية والإشراف العام عليها ومراقبة مدى فاعليتها وتعديلها إن دعت الحاجة.
- اعتماد قواعد السلوك المهني للمديرين والعاملين بالشركة بحيث تتوافق مع المعايير المهنية والإخلاقية السليمة وتنظم العلاقة بينهم وبين أصحاب المصالح، بما في ذلك تسوية الشكاوى أو المنازعات الناشئة وحماية المعلومات السرية ذات الصلة.

#### لجان مجلس الإدارة

##### • اللجنة التنفيذية ولجنة الإستثمار

-	السيد / عبدالله العبيكان
-	السيد / سمير الوزان
-	السيد / كريستوفر ليديج

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة التنفيذية هي:

- مراجعة إستراتيجية الشركة والإتفاق على الأهداف مع إدارة الشركة وتقديمها لمجلس الإدارة للموافقة.
- مراقبة الأعمال والتأكد من أن النتائج المالية تتماشى مع الأهداف التي يوافق عليها مجلس الإدارة.
- إبلاغ المجلس عن أية اختلافات هامة في النتائج والتوصية بإجراء تغييرات من أجل تحقيق التحسينات.
- مراجعة الميزانية السنوية ورفعها لمجلس الإدارة للموافقة.
- التوصية لمجلس الإدارة حول تفويض الصلاحيات فيما يتعلق بالعمل بالأعمال اليومية وذلك حسب ما يتفق عليه مع الإدارة.
- مراجعة وإقرار تعيين موظفي المناصب العليا حسب ما يطلب من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت.
- مراقبة حوكمة الشركة وسياسات إدارة المخاطر.

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة الإستثمار هي:

- تحديد الأهداف الإستثمارية الخاص بالشركة.
- تشكيل سياسية إستثمارية خاصة بالشركة.
- التأكد من أن الإدارة قد حصلت على موافقة الجهة الرقابية على إستراتيجية الإستثمار.
- الإختيار بين إدارة الإستثمار داخليا أو خارجيا.
- التأكد من أن جميع الإستثمارات تتوافق مع القيود النظامية.
- الموافقة على إستثمارات معينة.
- تفويض الصلاحيات عند الضرورة.
- مراجعة الأداء الإستثماري.

عقدت اللجنة التنفيذية و لجنة الإستثمار ستة اجتماعات خلال عام ٢٠١٥.

تعويضات أعضاء اللجان موضحة في الصفحة رقم ١٠.



● لجنة المراجعة

- السيد / عبد الرحمن الطريقي  
السيد / عبد العزيز إبراهيم العيسى  
السيد / طه محمد أزهرى
- الرئيس (عضو مجلس إدارة مستقل)  
- عضو (مستقل و ليس عضو مجلس إدارة)  
- عضو (مستقل و ليس عضو مجلس إدارة)

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة المراجعة هي:

- ضمان التقيد بالقوانين والأنظمة المعمول بها من خلال المراقب النظامي/مسؤول الإلتزام و المراجعين الداخليين والخارجيين.
- مراجعة التقارير المالية السنوية و الأولية ، والنظر في ما إذا كانت كاملة ومتسقة مع المعلومات المعروفة لأعضاء اللجنة و أنها تعكس المبادئ المحاسبية المناسبة.
- المراجعة الدورية للسياسات المالية والمحاسبة عملياً وتقديم التوصيات بشأن هذه السياسات إلى مجلس الإدارة.
- إستعراض مدى كفاية وسلامة نظم الرقابة الداخلية.
- إستعراض خطط المراجعة الداخلية للحسابات وتقارير التطور، ومناقشة التقارير الناشئة عن إستعراضات المراجعة الداخلية، وإستجابة الإدارة وتقييم تنفيذ خطط العمل المتفق عليها.
- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص التعيين، وإعادة التعيين، وقبول استقالة أو إقالة مراجعي الحسابات الخارجيين.
- مراجعة نتائج تقارير مراجعي الحسابات الخارجيين للتأكد من إتخاذ الإجراءات التصحيحية الفورية في جميع أوجه القصور.
- إستعراض فعالية نظام التقيد والإلتزام بالقوانين والأنظمة ونتائج التحقيق و المتابعة الذي تجريه الإدارة (بما في ذلك الإجراءات التأديبية) في أية حالة من حالات عدم الإمتثال.
- تقديم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن نشاطات اللجنة، والقضايا، والتوصيات ذات الصلة.

عقدت لجنة المراجعة ستة إجتماعات خلال عام ٢٠١٥.

تعويضات أعضاء اللجان موضحة في الصفحة رقم ١٠.

راجعت لجنة المراجعة جميع القوائم المالية خلال عام ٢٠١٥ و رفعتها لمجلس الإدارة للموافقة عليها.

● لجنة الترشيحات والمكافآت

- الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير  
السيد / عبدالله العبيكان  
السيد / جون كليفورد ديفيس.
- الرئيس (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)  
- عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)  
- عضو (الرئيس التنفيذي)

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة الترشيحات و المكافآت هي:

- التوصية إلى مجلس الإدارة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- المراجعة السنوية للمهارات المناسبة المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرة والكفاءات المطلوبة لهذه العضوية، بما في ذلك، تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والتوصية بإجراء أية تغييرات.
- تحديد جوانب الضعف و القوة في مجلس الإدارة، و إقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، و عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، و يراعي عند وضع تلك السياسات، إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

عقدت لجنة الترشيحات و المكافآت إجتماعين خلال عام ٢٠١٥.

تعويضات أعضاء اللجان موضحة في الصفحة رقم ١٠.



اجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة في عام ٢٠١٥

المجموع (ح)	١٥ ديسمبر	٢٠ أكتوبر	٢١ مايو	١٥ فبراير	أعضاء مجلس الإدارة
٤	ح	ح	ح	ح	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
٣	ح	ح	و	ح	السيد / ناصر المطوع العتيبي
٣	ح	و	ح	ح	السيد / عبدالله العبيكان
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / كريستوفر ليدويج
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / عبد الرحمن الطريقي
٣	ح	ح	ح	و	السيد / سمير الوزان
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / أحمد العبد الكريم
٤	ح	ح	ح	ح	السيد / سليمان الهتلان (من ١٥ يناير ٢٠١٥)
					حاضر (ح) وكالة (و) غياب (غ)

أعضاء مجلس الإدارة الذين حضرو الجمعية العمومية التي عقدت في ١٦ يونيو ٢٠١٥

السيد / عبد الرحمن الطريقي  
السيد / أحمد العبد الكريم  
السيد / سليمان الهتلان

اجتماعات اللجنة التنفيذية ولجنة الإستثمار في عام ٢٠١٥

المجموع (ح)	١٥ ديسمبر	٢٠ أكتوبر	٨ يوليو	٢١ مايو	٨ أبريل	١٥ فبراير	أعضاء مجلس الإدارة
٥	ح	و	ح	ح	ح	ح	السيد / عبدالله العبيكان
٦	ح	ح	ح	ح	ح	ح	السيد / كريستوفر ليدويج
٥	ح	ح	ح	ح	ح	و	السيد / سمير الوزان
							حاضر (ح) وكالة (و) غياب (غ)

اجتماعات لجنة المراجعة في عام ٢٠١٥

المجموع (ح)	١٩ أكتوبر	١٥ يوليو	٢٠ مايو	١٥ أبريل	١٥ فبراير	١٥ يناير	أعضاء مجلس الإدارة
٦	ح	ح	ح	ح	ح	ح	السيد / عبد الرحمن الطريقي
٥	ح	غ	ح	ح	ح	ح	السيد / عبد العزيز إبراهيم العيسى
٥	ح	ح	غ	ح	ح	ح	السيد / طه محمد أزهرى
							حاضر (ح) وكالة (و) غياب (غ)

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت في عام ٢٠١٥

المجموع (ح)	١٥ ديسمبر	٢١ مايو	أعضاء مجلس الإدارة
٢	ح	ح	الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير
٢	ح	ح	السيد / عبدالله العبيكان
٢	ح	ح	السيد / جون كليفورد ديفيس
			حاضر (ح) وكالة (و) غياب (غ)

حصص ملكية مؤثرة

لم تستلم الشركة خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أية إخطارات من أية جهة بإملاك حصة أو مصلحة أكثر من ١% من أسهمها كما لم تستلم أية إخطارات من أية جهة بزيادة ملكيتها بـ ١% أو أكثر.





الإدارة العليا

عدد سنوات الخبرة	المؤهلات	المركز الوظيفي	الإسم
٤٢	بكالوريوس في الإقتصاد زميل المعهد الملكي للتأمين - لندن	الرئيس التنفيذي	جون كليفورد ديفيس
٢٦	بكالوريوس في القانون دبلوم من المعهد الملكي للتأمين - لندن	المدير العام	باسم عودة
١٢	بكالوريوس في المالية الزمالة الأمريكية في المحاسبة الإدارية دبلوم من المعهد الملكي للتأمين - لندن	الرئيس المالي	محمد عاطف عبد اللطيف
٨	بكالوريوس في القانون ماجستير في القانون شهادة أساسيات التأمين	مدير الرقابة النظامية	عبد العزيز بن سعيد
١٥	بكالوريوس في المحاسبة	المراجع الداخلي	مهدي سمحان
٣٦	بكالوريوس في التجارة بكالوريوس في القانون زمالة المعهد الهندي للتأمين	مدير المخاطر	موهان كومار
٢٣	بكالوريوس في الكيمياء الحيوية	مدير التأمين الطبي	غسان عبد الحليم
٢٥	بكالوريوس في العلوم زمالة المعهد الهندي للتأمين	المدير الفني	محمد شفيق
٣٣	بكالوريوس في علم الإقتصاد	مدير المطالبات	محمود فضل
١٤	بكالوريوس في هندسة الحاسب الآلي ماجستير في الإدارة الهندسية شهادة أساسيات التأمين من المعهد الملكي للتأمين - لندن	مدير الخدمات المشتركة	باسل العبد الكريم

المعايير المحاسبية للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين و المعايير الدولية للتقارير المالية

لم يتم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين حيث أن الجهة الرقابية طلبت أن يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

حيث أن الشركة قامت بإعداد التقارير المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، فإنها بالفعل تتمثل بشكل كامل للمتطلبات المنصوص عليها في تعميم هيئة سوق المال رقم ٢٩٧٨/٤.

تحفظات مراجعي الحسابات الخارجيين

لا يوجد أي تحفظات في تقرير مراجعي الحسابات. يتضمن التقرير لفت انتباه إلى أن هذه القوائم المالية أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

فعالية إجراءات الرقابة الداخلية

أظهرت المراجعة السنوية و الفحوصات الربع سنوية التي يقوم بها المراجعون الخارجيون فعالية إجراءات الرقابة الداخلية. لم ينجم عن المراجعة السنوية و الفحوصات الربع سنوية طلب إجراء أية تغييرات لأي من القوائم المالية كما لم يتم إخطارنا بأي ضعف جوهري متعلق بالرقابة الداخلية. توفر تلك النتائج الراحة الكافية حيال إجراءات الرقابة الداخلية المتبعة و تؤكد على ملائمتها و فعاليتها قياساً بحجم و عمليات الشركة، مما يضمن دقة التقارير المالية و مدى الإمتثال لسياسات و ضوابط الرقابة الداخلية و الإمتثال للوائح و القوانين.

أنجزت دائرة التدقيق الداخلي بنجاح برنامج عمليات التدقيق و المراجعات الواردة في خطة التدقيق بالإتفاق مع و تحت إشراف لجنة المراجعة. لم تجد لجنة المراجعة أي مسائل جوهرية تتعلق بفعالية إجراءات الرقابة الداخلية.

لائحة حوكمة الشركات

أصدرت الجهة الرقابية لائحة حوكمة الشركات لشركات التأمين في أكتوبر ٢٠١٥ و التي، و في المجهول، تنص على أمور معينة يجب الإفصاح عنها في تقرير مجلس الإدارة. إلى حد كبير، تتمثل الشركة لمتطلبات هذا الإفصاح، مع وجود عدد من المسائل التي تتطلب تحسلاً للنظر الأساسي للشركة و السياسات الداخلية للشركة، و التي سيتم تطبيقها بعد إستكمال الإجراءات اللازمة.



### المخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض الشركة للمخاطر الإعتيادية المرتبطة بالعمل في نشاط التأمين. تتضح سياسة الشركة في حوكمة المخاطر بمجموعة من السياسات والإجراءات الرقابية الموضوعة التي تستخدم الهيكل التنظيمي الحالي لتحقيق الأهداف الإستراتيجية. وتتجسد فلسفة الشركة في قبول المخاطر المعروفة والمنسجمة مع القابلية للمخاطر و الأهداف الإستراتيجية المعتمدة من مجلس الإدارة.

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناجمة عن قصور الأنظمة و قصور التحكم و الغش و الأخطاء البشرية التي يمكن أن تؤدي إلى خسائر مالية أو تشويه للسمعة أو عواقب قانونية. تعمل إدارة الشركة على تخفيف أثر المخاطر التشغيلية من خلال وضع الضوابط المناسبة، و فصل الواجبات و مراجعات الأرصدة و الحسابات الداخلية.

بدعم من المراجع الداخلي و ضابط الإمتثال، تعمل لجنة المراجعة بشكل متواصل على مراجعة و مراقبة أنشطة الشركة. تخضع عمليات الشركة للمتطلبات التنظيمية في المملكة العربية السعودية. لا تتطلب هذه المتطلبات رصد تلك العمليات و الموافقة عليها و حسب، بل تفرض أيضاً بعض الأحكام المقيدة، على سبيل المثال، كفاية رأس المال للحد من خطر التعثر في السداد أو الإفلاس و الوفاء بالمتطلبات الغير متوقعة.

نلخص تالياً المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة و الطرق المتبعة لتقليل تلك المخاطر.

### مخاطر التأمين

مخاطر التأمين هي المخاطر المتعلقة بأن تتخطى المطالبات الفعلية المستحقة لحاملي الوثائق فيما يخص الأحداث المؤمن عليها القيمة الدفترية لمطالبات التأمين. تتأثر مخاطر التأمين حالياً بالطبيعة التنافسية الإستثنائية للسوق و الزيادة في تكرار و شدة المطالبات و خاصة مطالبات السيارات و المطالبات الطبية حيث ارتفعت التكاليف بشكل واضح.

التقييم الدقيق للمخاطر من خلال تطبيق إستراتيجية إكتتاب و تسعير فعالة، جنباً إلى جنب مع إستخدام إعادة التأمين يساعد على التقليل من أخطار التأمين. كذلك فإن التنوع و الطبيعة قصيرة الأمد لوثائق التأمين المكتتبه يخفف من تلك المخاطر.

### مخاطر إعادة التأمين

تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإعادة التأمين لدى جهات أخرى وذلك لتقليل تعرضها للخسائر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الضخمة. على الرغم من أن لدى الشركة إتفاقيات إعادة تأمين فإنها لا تُعفى من إلتزاماتها المباشرة لحاملي الوثائق في حالة فشل شركات إعادة التأمين في الوفاء بإلتزاماتها.

يتم اختيار معيدي التأمين طبقاً لمعايير معينة مثل الحد الأدنى للتصنيف الإئتماني و السمعة و الأداء السابق. كما تقوم الشركة بشكل دوري بتقييم الوضع المالي لمعيدي التأمين لتقليل احتمالية تعرضها لخسائر كبيرة.

### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بإلتزاماته بشأن تعاقد مالي ما ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

وتسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق العملاء والوكلاء والوسطاء من خلال المتابعة المستمرة للمستحقات الغير مسددة ووضع حدود إئتمانية آمنة. بالنسبة للودائع لأجل لدى البنوك فتتعامل الشركة مع بنوك ذات سمعة جيدة و عادة ما يتم ربط و دائعها لفترات لا تزيد عن ثلاثة أشهر. يجب أن تصنف شركات إعادة التأمين تصنيفاً ذو حد أدنى مقبول من حيث مستوى الأمان والذي يؤكد متانة وضعها المالي.

### مخاطر العملة

و تمثل التذبذبات التي تطرا على قيمة الأداة المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتعتقد الشركة أن مخاطر حصول خسائر كبيرة بسبب تقلبات أسعار الصرف هي بسيطة جداً حيث أنها تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي و أية أرصدة يحتفظ بها بالعملات الأخرى في أي وقت فمبالغها غير جوهرية.

### سعر الفائدة ومخاطر الاستثمار

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة و قد تم تقليل تلك المخاطر حيث تتكون الإستثمارات عادة عند القيام بها من أدوات بفائدة ثابتة، بينما تودع الودائع البنكية لأجل لدى البنوك لفترات لا تزيد عن ثلاثة أشهر. يتم تخفيف مخاطر الاستثمار من خلال التركيز على إستثمارات ذات مخاطر منخفضة نسبياً ضمن محفظة متنوعة.

### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتعهدات المتعلقة بإلتزاماتها المالية عند إستحقاقها و لتقليل من مخاطر السيولة، فإنها تحتفظ بكميات كافية من السيولة على أساس شهري و التأكد من توفر الأموال السائلة الكافية لمواجهة أية إلتزامات عند نشونها.

### الموظفين

تتعرض الشركة إلى خطر النقص في المهارات التأمينية الأساسية المتوفرة في السوق و تعاني من ارتفاع معدل التدوير.



### حوكمة الشركة

تتضمن وثيقة الحوكمة الخاصة بالشركة الإرشادات والأسس والمبادئ التي تحكم نشاطاتها.

و قد طبقت الشركة جميع الأحكام المنطبقة عليها والواردة في لائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما عدا ما يلي:

#### التفسير

لا ينص النظام الأساسي للشركة على التصويت التراكمي.

#### الإستثناء

١ - المادة ٦ (ب)

#### هيئة سوق المال - قواعد التسجيل و الإدراج

تمتثل الشركة لجميع أحكام قواعد التسجيل و الإدراج التي تنطبق عليها.

لا تنطبق أحكام الفقرات ١٣ و ١٤ و ١٥ و ١٩ و ٢٠ و ٢٦ من المادة ٤٣ من قواعد التسجيل و الإدراج على الشركة في عام ٢٠١٣.

#### الشركات التابعة و الزميلة

ليس لدى الشركة أية شركات تابعة أو زميلة.

#### إقرارات

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة و نفذ بفاعلية.
- لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

#### أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض مبالغ و أرصدة الفترة السابقة لتتوافق مع العرض الحالي.

#### تغيير مراجعي الحسابات الخارجيين

وافقت الجمعية العامة السنوية التي عقدت في ١٦ يونيو ٢٠١٥ على تعيين مراجعي الحسابات الخارجيين شركة بي كي إف البسام و النمر محاسبون متحالفون و شركة الدار لتدقيق الحسابات - عبد الله البصري و شركاه لعام واحد بناءاً على توصية لجنة المراجعة و وافقت على قيمة أتعابهم.

باسم عودة  
المدير العام و سكرتير مجلس الإدارة

كريستوفر ليدويج  
عضو مجلس الإدارة المفوض

الرياض

١٥ فبراير ٢٠١٦

