



تقرير مجلس إدارة شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني (الإتحاد) لعام 2015

يسر مجلس إدارة شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني (الإتحاد) تقديم تقرير مجلس الإدارة لعام 2015م لمساهمي الشركة حيث يشمل التقرير كافة التطورات والإنجازات خلال عام 2015م والخطط المستقبلية بالإضافة إلى نتائج الشركة المالية والفنية للخمس سنوات المنصرمة.

أولاً: أهم التطورات خلال عام 2015م.

1. أصدر مجلس الضمان الصحي التعاوني بموجب خطابه رقم 1353/3531 تاريخ 1436/7/4هـ الموافق 2015/4/23م قرار إعادة فتح نظام الشبكة الوطنية للضمان الصحي التعاوني وإصدار وثائق التأمين الفردي لشركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني حيث توقعت الشركة أن هذا القرار سيكون له أثر إيجابي في ارتفاع مبيعات الشركة ابتداءً من الربع الثاني للعام 2015، علماً بأن مجلس الضمان الصحي التعاوني كان قد أصدر قرار إيقاف صلاحية إصدار وثائق التأمين الطبي الفردي على نظام الشبكة الوطنية إعتباراً من تاريخ 2014/12/30م بموجب خطابهم رقم 632/3531 تاريخ 2014/12/30م.
2. استلمت شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني بتاريخ 1436/8/15هـ خطاب مجلس الضمان الصحي التعاوني رقم 1555/3531 تاريخ 1436/8/14هـ بخصوص إعادة تأهيل الشركة لدى مجلس الضمان الصحي التعاوني لممارسة أعمال الضمان الصحي التعاوني لمدة سنة واحدة إعتباراً من تاريخ 1436/8/13هـ والذي يؤهل الشركة لتقديم خدمات التأمين الصحي للأفراد والمجموعات.
3. استلمت شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني بتاريخ 1436/11/8هـ الموافق 2015/8/23م خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي رقم (361000140840) المؤرخ في 1436/11/8هـ الموافق 2015/8/23م والمتضمن الموافقة على تعديل تصريح الشركة من (ممارسة نشاط التأمين وإعادة التأمين التعاوني) بحيث يكون مقتصرًا على (ممارسة نشاط التأمين التعاوني)، كما ورد في الخطاب أنه يجب على الشركة إنهاء جميع التزامات إعادة التأمين قبل نهاية عام 2015م.



4. أبرمت شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني عقد وكالة مع شركة الباطين لوكالة التأمين مدته سنة واحدة قابلة للتجديد وذلك ابتداءً من يوم الأحد 1437/1/5 هـ الموافق 2015/10/18م وذلك لتسويق وبيع منتجات الشركة لتأمين الأفراد والشركات في المملكة العربية السعودية وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بهذا الخصوص حيث توقعت الشركة أن يكون لهذا العقد أثراً إيجابياً على حجم مبيعاتها من خلال شركة الباطين لوكالة التأمين ابتداءً من الربع الرابع لهذا العام وذلك من خلال فروعها المنتشرة في أنحاء المملكة، علماً بأنه لا يوجد أطراف ذات علاقة في هذا الإتفاق.
5. أبرمت شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني عقد وكالة مع شركة ركن الشارقة للخدمات التامينية المحدودة مدته سنة واحدة قابلة للتجديد وذلك ابتداءً من يوم الأحد 1437/1/5 هـ الموافق 2015/10/18م وذلك لتسويق وبيع منتجات الشركة لتأمين الأفراد والشركات في المملكة العربية السعودية وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بهذا الخصوص حيث توقعت الشركة أن يكون لهذا العقد أثراً إيجابياً على حجم مبيعاتها من خلال شركة ركن الشارقة للخدمات التامينية المحدودة ابتداءً من الربع الرابع لهذا العام وذلك من خلال فروعها المنتشرة في أنحاء المملكة، علماً بأنه لا يوجد أطراف ذات علاقة في هذا الإتفاق.
6. استلمت شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني بتاريخ 1437/2/19 هـ الموافق 2015/12/1م خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي رقم (371000020869) المؤرخ في 1437/2/19 هـ الموافق 2015/12/1م والمتضمن الموافقة النهائية على منتج التأمين الشامل للسيارات الخصوصية والتأمين الشامل للسيارات التجارية وتأمين المسؤولية المدنية الناجمة عن استعمال السيارات تجاه الغير.
7. أعلنت شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني أن السيد عباس عبدالقادر عبدالجليل - العضو المنتدب/ الرئيس التنفيذي - قد تقدم بإستقالته من منصب الرئيس التنفيذي بتاريخ 2015/12/23 وقرر مجلس إدارة الشركة قبول الإستقالة بتاريخ 2015/12/23م على أن تسري الإستقالة إعتباراً من تاريخ 2016/4/1م ويكون آخر يوم عمل له في الشركة بتاريخ 2016/3/31م حيث تعود أسباب الإستقالة إلى رغبته بالتقاعد عن العمل والإستراحة.
8. بلغ عدد موظفي الشركة على مستوى المملكة (249) موظف شكل السعوديين منهم (137) موظفاً على مختلف المستويات الوظيفية في الشركة بنسبة سعودة بلغت (55%) علماً بأن نسبة السعودة لعام 2014 بلغت (50.7%).



ثانياً: وصف نشاط الشركة التشغيلي

يتلخص النشاط الرئيس للشركة بتقديم خدمات التأمين لأنواع التأمينات العامة بالاستناد إلى مبادئ التأمين التعاوني ووفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية وتحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي باعتبارها الجهة الرئيسية المسؤولة عن مراقبة قطاع التأمين، وبما أن هذا النشاط يعتبر النشاط الرئيس للشركة فله تأثير جوهري على حجم أعمال الشركة، علماً بأن نتائج النشاط الرئيس للشركة تشكل الحصة الأكبر من نتائج الشركة الكلية.

هذا ومن الجدير بالذكر أن الشركة قد حصلت على موافقات نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي لفرع تأمين المركبات وفرع التأمين الطبي وفرع التأمين البحري وفرع التأمين الهندسي بالإضافة إلى موافقات مؤقتة لباقي فروع التأمين التي تمارسها الشركة حيث وافقت مؤسسة النقد العربي السعودي وبشكل مؤقت ويتم تمديد الموافقة المؤقتة بشكل مستمر على الوثائق التالية:

- 1) وثيقة تأمين الحريق والصواعق.
- 2) وثيقة تأمين الحريق والصواعق والأخطار الحليفة.
- 3) وثيقة تأمين الحريق والصواعق والأخطار الإضافية والسطو.
- 4) وثيقة تأمين الحريق والصواعق والسطو.
- 5) وثيقة التأمين الشامل على المسؤوليات.
- 6) وثيقة تأمين خيانة الأمانة.
- 7) وثيقة تأمين الحوادث الشخصية (مجموعات).
- 8) وثيقة تأمين الحوادث الشخصية (أفراد).
- 9) وثيقة تأمين المسؤولية العامة تجاه الغير.
- 10) وثيقة التأمين على المسؤولية تجاه الغير والمنتجات.
- 11) وثيقة تأمين العمال.
- 12) وثيقة تأمين مسؤولية أصحاب العمل.
- 13) وثيقة تأمين المساكن.
- 14) وثيقة تأمين الممتلكات ضد جميع الأخطار.
- 15) وثيقة تأمين فقد الأرباح.
- 16) وثيقة تأمين الضمان الممتد.
- 17) وثيقة تأمين المسؤولية عن الأخطاء الطبية.



بالإضافة إلى النشاط الرئيس المشار إليه أعلاه، تمارس الشركة النشاط الاستثماري لأموال حملة الأسهم بالإضافة إلى استثمار أموال حملة الوثائق طبقاً لسياسة استثمارية متحفظة بحيث تضمن على الأقل رأس المال المستثمر بالإضافة إلى محاولة تحقيق أعلى عائد ممكن على الاستثمار، حيث يعتبر هذا النشاط غير رئيسي، علماً بأن حجم نتائج النشاط الاستثماري تشكل النسبة الأقل من حجم نتائج الشركة الكلية.

ثالثاً: وصف الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة والمخاطر التي تواجهها.

حيث تم الإشارة في البند أولاً أعلاه إلى أهم التغيرات التي حصلت في الشركة خلال عام 2015م، واستمراراً لنهج الشركة وتحقيق رؤيتها المستقبلية في التطور والنمو والإنتشار وحماية حقوق المؤمن لهم والمساهمين والعمل على مواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والتقليل من أثرها، فإن الشركة ستتبع السياسات والخطط التالية في المستقبل لتحقيق ما تصبو إليه:

1. الاستثمار في توجه الشركة خلال الفترة القادمة بفتح نقاط بيع في كافة مناطق المملكة لبيع منتج التأمين الطبي للمجموعات الصغيرة.
2. الاستثمار في نهج الشركة بمحاولة التوسع في التأمينات العامة (غير السيارات والصحي) وذلك لربحية هذا النوع من التأمين على الرغم من المنافسة الشديدة في سوق التأمين بهذا الخصوص إلا أن الشركة قد وضعت خطة لذلك تتمثل في تطوير العلاقات مع وسطاء التأمين وتكثيف الزيارات للعملاء بشكل مباشر من خلال دعم دائرة المبيعات.
3. الاستثمار في تأهيل الموظفين وتوفير التدريب المناسب لهم وتوظيف الكوادر الجيدة والتركيز على الخبرات الوطنية السعودية ضمن المراكز القيادية بالشركة وغيرها، بما يضمن زيادة نسبة العودة في الشركة.
4. الاستثمار في تطبيق سياسة الشركة الإكتتابية والاستثمارية المتحفظة.
5. الاستثمار في تطبيق سياسة إدارة المخاطر التي تهدف إلى حماية الشركة من المخاطر التي تواجهها أو التقليل من أثرها، حيث تواجه الشركة بعض المخاطر والتي تم الإشارة إلى أهمها أدناه، حيث تبذل الشركة الجهد اللازم في اتخاذ التدابير ووضع السياسات والإجراءات اللازمة لمنع أثر هذه المخاطر أو التقليل من أثرها على الشركة قدر الإمكان:



- مخاطر التأمين: وهي المخاطر التي قد تنجم عن كافة عمليات التأمين والتي تشمل تقييم الخطر وقبوله (عملية الإكتتاب)، التسعير، إعادة التأمين، تسوية التعويضات ورصد المخصصات اللازمة وغيرها من العمليات التي تتعلق بالنشاط الرئيس للشركة.
- مخاطر السوق: وهي المخاطر التي قد تنجم عن التقلبات والتذبذبات في أسعار الاستثمارات التي تمتلكها الشركة، كذلك التقلبات في أسعار الفائدة.
- مخاطر الإنتمان: وهي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته إتجاه الشركة سواء من عملاء الشركة أو شركات التأمين وإعادة التأمين أو البنوك وغيرها ممن عليه إلتزام إتجاه الشركة.
- مخاطر عدم الإلتزام: وهي المخاطر التي قد تنجم عن عدم الإلتزام بالقوانين والأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن كافة الجهات الرقابية والحكومية التي تخضع لها الشركة.
- خطر خسارة العملاء: وهو الخطر الناجم عن خسارة عملاء الشركة سواء بسبب عدم تقديم الخدمة الجيدة أو نتيجة رفع أسعار التأمين لتتناسب مع حجم الخطر المكتتب به وعدم قبول العميل بذلك.
- خطر إنخفاض نسبة السعودة: وهو الخطر الناجم عن إنخفاض نسبة السعودة في الشركة عن الحد المسموح به بموجب القوانين ذات العلاقة.
- مخاطر التركيز بفرع تأمين المركبات: وهي المخاطر التي قد تنجم عن عدم توازن المحفظة الإكتتابية للشركة من خلال تركيز أعمال الشركة بفرع تأمين المركبات مما يعرض الشركة لخطر الخسارة الناجمة عن عدم قدرة الشركة على إدارة المطالبات المتعلقة بهذا الفرع بشكل جيد سواء نتيجة عدم توفر الكادر الكافي لذلك أو بسبب تضخم أسعار قطع الغيار وتكلفة التصليح أو بسبب صعوبة تحصيل مستردات الشركة لدى الغير.
- الخطر الإستراتيجي: وهو يتمثل بالمخاطر المرتبطة بعدم قدرة الشركة على تحقيق أهدافها الاستراتيجية، حيث تعتبر هذه المخاطر عامة مثل إنخفاض الملاءة المالية عن الحد المسموح به، أثر المنافسة، أثر الأسعار بالسوق، الوضع الإقتصادي العام، عدم توفر أصحاب الكفاءات، غياب التخطيط الإستراتيجي بالإضافة إلى العديد من الأسباب التي تعيق الشركة من تحقيق نتائجها.



رابعاً: المؤشرات المالية

قائمة المركز المالي (المبالغ بالآلاف)

البيان	2015م	2014م	2013م	2012م	2011م
المركز المالي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
موجودات عمليات التأمين					
استثمارات ونقد لدى البنوك	498,503	352,729	267,860	252,290	203,664
ذمم مدينة، صافي	250,717	282,264	819,254	406,172	400,871
موجودات اخرى	293,403	382,008	40,381	21,955	17,456
مجموع موجودات عمليات التأمين	1,042,623	1,017,001	1,127,495	680,417	621,991
موجودات المساهمين					
استثمارات ونقد لدى البنوك	245,051	290,168	292,050	262,870	283,318
موجودات أخرى	45,133	33,251	24,662	78,379	64,252
اجمالي موجودات المساهمين	290,184	323,419	316,712	341,249	347,570
اجمالي الموجودات	1,332,807	1,340,420	1,444,207	1,021,666	969,561

مطلوبات عمليات التأمين	2015م	2014م	2013م	2012م	2011م
ذمم معيدي التأمين	21,560	60,364	44,859	25,822	38,021
احتياطيات فنية	846,373	782,598	899,513	502,749	426,353
مطلوبات اخرى	174,690	174,039	183,123	151,846	157,617
مجموع مطلوبات عمليات التأمين	1,042,623	1,017,001	1,127,495	680,417	621,991
مطلوبات وحقوق المساهمين					
مطلوبات المساهمين	37,705	84,255	46,761	28,903	53,057
حقوق المساهمين	252,479	239,164	269,951	312,346	294,513
مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين	290,184	323,419	316,712	341,249	347,570
إجمالي مطلوبات الشركة وحقوق المساهمين	1,332,807	1,340,420	1,444,207	1,021,666	969,561



قائمة الدخل (المبالغ بالآلاف)

البيان	2015م	2014م	2013م	2012م	2011م
قائمة نتائج عمليات التأمين والفائض	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
اجمالي اقساط التأمين المكتتبة	845,982	808,480	877,195	560,821	538,092
صافي اقساط التأمين المكتتبة	579,957	648,744	446,617	336,165	325,645
إحتياطيات أقساط إضافية*	(719)	18,678	(40,672)	-	-
ايرادات تأمين اخرى	27,315	29,932	21,588	18,611	17,497
مجموع الايرادات	606,553	697,354	427,533	354,776	343,142
اجمالي المطالبات المدفوعة	(556,121)	(738,702)	(472,913)	(381,816)	(347,979)
صافي المطالبات المتكبدة	(479,630)	(588,718)	(350,826)	(239,322)	(209,822)
تكاليف اکتتاب وثائق التأمين	(67,117)	(106,615)	(85,370)	(68,023)	(50,646)
مصاريف اخرى	(31,153)	(37,673)	(41,508)	(35,718)	(58,846)
مجموع التكاليف والمصاريف	(577,900)	(733,006)	(477,704)	(343,063)	(319,314)
فائض عمليات التأمين	28,653	(35,652)	(50,171)	11,713	23,828
فائض عمليات التأمين المحول لعمليات المساهمين الشاملة	(25,788)	(35,652)	(50,171)	(10,541)	(21,445)
صافي الفائض بعد حصة المساهمين	2,865	0	0	1,171	2,383
الفائض المتراكم في نهاية الفترة	10,616	7,751	7,751	7,751	6,580
قائمة دخل المساهمين					
ايرادات استثمارات وايرادات اخرى	1,020	21,443	13,630	11,307	4,476
حصة المساهمين من صافي الفائض	25,788	(35,652)	(50,171)	10,541	21,434
مصروفات ادارية وعمومية ومصاريف تأسيس	(1,068)	(77)	(342)	(171)	(748)
صافي ربح (خسارة) الفترة	25,740	(14,286)	(36,883)	21,677	25,173

* بتاريخ 31 ديسمبر 2015م قامت الشركة بإعادة تصنيف احتياطي المخاطر السارية واحتياطي عدم كفاية الأقساط والإحتياطيات الفنية الأخرى من حساب احتياطي المطالبات تحت التسوية وتم عرضهم منفصلين في بنود مستقلة في قائمة المركز المالي ضمن مطلوبات عمليات التأمين. وقد تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لعام 2014 في قائمة المركز المالي لتتماشى مع ذلك.

تم إعادة تبويب احتياطي المخاطر السارية واحتياطي عدم كفاية الأقساط والإحتياطيات الفنية الأخرى من حساب التغير في مخصص المطالبات تحت التسوية بإلزامية دخل عمليات التأمين. لم يتربط على إعادة التبويب المشار إليه أي تأثير على العجز الناتج من عمليات التأمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.



تفاصيل إيرادات ومصروفات عمليات التأمين لعام 2015م (المبالغ بالآلاف/ ريال سعودي)

المجموع	التأمينات الآخري	الحوادث العامه	المركبات	التأمين الطبي	البيان
845,982	97,208	62,243	620,299	66,232	اجمالي الاقساط المكتتبة
579,957	15,369	31,258	453,168	80,162	صافي الاقساط المكتتبة
(719)	632	0	(1,351)	-	إحتياطيات أقساط إضافية
(479,630)	(6,128)	(3,595)	(434,661)	(35,246)	صافي المطالبات المتكبدة
27,315	18,809	1,897	6,199	410	ايراد عمولات إعادة تأمين
(55,122)	(7,458)	(2,199)	(21,085)	(24,380)	تكاليف اكتاب وثائق تأمين
(11,994)	(1,166)	5,767	(7,074)	(9,521)	مصاريف أخرى
(47,901)					مصاريف غير مصنفة
6,577					إحتياطي الديون المشكوك في تحصيلها غير المصنفة
10,170					ايرادات غير مصنفة
28,653					الفائض من عمليات التأمين

موجودات عمليات التأمين لعام 2015م (المبالغ بالآلاف/ ريال سعودي)

المجموع	التأمينات الآخري	الحوادث العامه	المركبات	التأمين الطبي	البيان
60,241	27,444	13,676	4,993	14,128	حصة معيدي التأمين من الاقساط غير المكتتبة
34,891	2,967	3,338	17,843	10,743	تكاليف اكتاب مؤجلة
151,598	112,573	5,242	17,212	16,571	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
795,893					موجودات غير مصنفة
1,042,623					مجموع موجودات عمليات التأمين

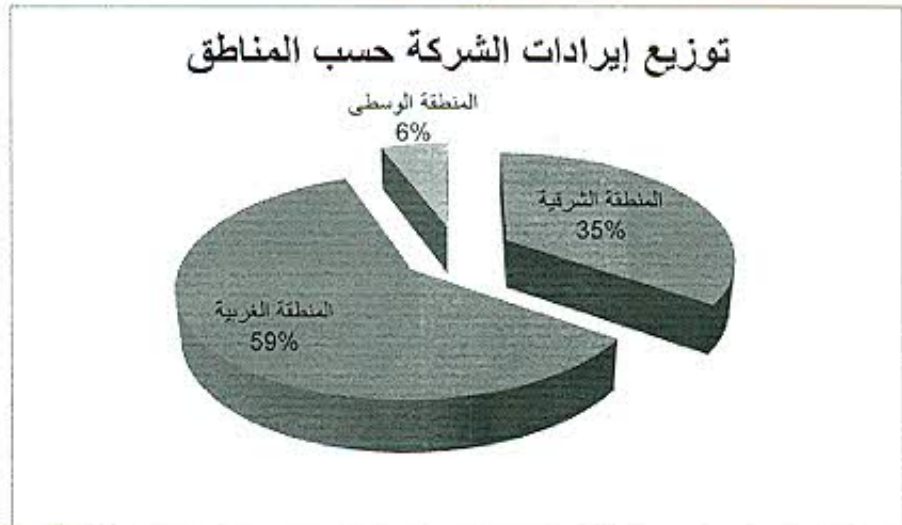


مطلوبات عمليات التأمين لعام 2015م (المبالغ بالآلاف/ ريال سعودي)

المجموع	التأمينات الآخري	الحوادث العامه	المركبات	التأمين الطبي	البيان
438,063	31,819	77,910	287,921	40,413	اقساط التأمين غير المكتسبة
8,153	5,568	812	1,773	-	ايرادات غير مكتسبة
379,505	129,573	11,518	206,040	32,374	مطالبات تحت التسوية
22,712	2,077	-	20,635	-	إحتياطيات أقساط إضافية
6,094	404	-	5,690	-	الإحتياطيات الفنية الأخرى
188,096					مطلوبات غير موزعة
1,042,623					مجموع مطلوبات عمليات التأمين

خامساً: تحليل جغرافي لاجمالي ايرادات الشركة واجمالي ايرادات شركاتها التابعة

لا تمتلك الشركة أي فروع أو شركات تابعة خارج أراضي المملكة، ولا يوجد لدى الشركة شركات تابعة داخل المملكة، والرسم البياني التالي يبين توزيع أقساط التأمين لعام 2015 والتي تمثل البند الرئيس لإيرادات الشركة حسب المناطق في المملكة:





سارياً: ايضاح الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة:
(المبالغ بالآلاف - ريال سعودي)

البيان	العام 2015م	العام 2014م	مبلغ التغير	نسبة التغير	الفروقات الجوهرية
الاقساط المكتسبة	845,982	808,480	37,502	4.64%	يعود التغير بشكل أساسي إلى الإرتفاع في أقساط تأمين المركبات بنسبة 65% وانخفاض أقساط التأمين الطبي بنسبة 73% والتأمين الهندسي بنسبة 16% والحوادث العامة بنسبة 15%.
صافي الاقساط المكتسبة	579,957	648,744	(68,787)	-10.60%	يعود التغير بشكل أساسي إلى انخفاض صافي الأقساط المكتسبة لفرع تأمين المركبات بنسبة 7% بسبب الإكتئاب بالجزء الأكبر من أقساط تأمين المركبات خلال الربع الثالث من العام 2015 إضافة إلى انخفاض صافي الأقساط المكتسبة لفرع التأمين الطبي بنسبة 31% وارتفاع صافي الأقساط المكتسبة لتأمين الحوادث العامة بنسبة 28%.
ايرادات عمولات إعادة تأمين	27,315	29,932	(2,617)	-8.74%	يعود التغير بشكل أساسي لانخفاض عمولات إعادة التأمين المكتسبة لفرع تأمين الحريق بنسبة 21% والحوادث العامة بنسبة 26% والتأمين البحري بنسبة 22% مقابل ارتفاع في عمولات إعادة التأمين المكتسبة لفرع تأمين المركبات بنسبة 41%.
المطالبات المدفوعة	556,121	738,702	(182,581)	-24.72%	يعود التغير بشكل أساسي لانخفاض إجمالي المطالبات المدفوعة لفرع تأمين المركبات بنسبة 20% والتأمين الطبي بنسبة 40% مقابل ارتفاع إجمالي المطالبات المدفوعة لفرع التأمين الهندسي بنسبة 39%.
صافي المطالبات المتكبدة	479,630	588,718	(109,088)	-18.53%	يعود التغير بشكل أساسي لانخفاض صافي المطالبات المتكبدة لفرع تأمين المركبات بنسبة 17% وفرع التأمين الطبي بنسبة 40% وفرع التأمين الهندسي بنسبة 47% مقابل ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة لفرع تأمين الحوادث العامة بنسبة 477% وفرع التأمين البحري بنسبة 14%.
المصاريف	67,117	106,615	(39,498)	-37.05%	يعود التغير بشكل أساسي لانخفاض تكاليف الاستحواذ على الأعمال المستحقة لفرع التأمين الطبي بنسبة 30% وفرع تأمين المركبات بنسبة 27% وتأمين الحريق بنسبة 36% والتأمين البحري بنسبة 26% مقابل ارتفاع تكاليف الاستحواذ على أعمال تأمين الحوادث العامة المستحقة بنسبة 18%.
صافي الأقساط المكتسبة	667,630	562,639	104,991	18.66%	يعود التغير بشكل أساسي إلى الإرتفاع في صافي الأقساط المكتسبة لفرع تأمين المركبات بنسبة 68% وانخفاض صافي الأقساط المكتسبة لفرع التأمين الطبي بنسبة 81% والتأمين الهندسي بنسبة 26% والحوادث العامة بنسبة 36%.
صافي أرباح (خسائر) استثمارات حملة الوثائق	8,484	9,625	(1,141)	-11.85%	يعود سبب الإنخفاض بشكل أساسي لانخفاض نسب العوائد على الودائع البنكية خلال العام 2015 بالمقارنة مع العام 2014.

