

تعميم المساهمين الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني (وفا للتأمين)

وفا للتأمين
Wafa Insurance



عرض مقدم
للجمعية العامة غير العادية
لمساهمي الشركة السعودية
الهندية للتأمين التعاوني
(وفا للتأمين)

1439/09/15 هـ (الموافق
2018/05/30 م)

المستشار المالي



فهرس المحتويات	
4	المستشارون
5	خلفية عن الشركة
9	هيكل ملكية الشركة
10	أنشطة الشركة ومنتجاتها
11	الهيكل التنظيمي للشركة
12	أعضاء مجلس الإدارة
13	الإدارة التنفيذية للشركة
14	تخفيض رأس المال
15	ملخص إجراءات تخفيض رأس المال
16	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
17	الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال
18	الهيكل العام لتخفيض رأس المال
19	تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها
21	تطور استخدام المتحصلات من إصدار أسهم حقوق الأولوية
22	الخطوات الإصلاحية المتخذة لتخفيض الخسائر المتراكمة
23	عوامل المخاطر المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة
24	تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على التزامات الشركة
27	تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على مساهمي الشركة
29	الموافقات النظامية اللازمة
30	الأنظمة واللوائح ذات الصلة
31	تقرير المحاسب القانوني
32	معلومات هامة
34	المستندات المتاحة للمعاينة
36	المرفقات



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House



المستشار المالي

بيت التمويل السعودي الكويتي

واحة غرناطة المبنى 4أ، الدور 14

ص.ب 5005 - الرياض 11523

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 511 7300

فاكس: +966 11 201 9819

الموقع الإلكتروني www.skfh.com.sa

البريد الإلكتروني: info@skfh.com.sa

المحاسب القانوني

الدار لتدقيق الحسابات – عبدالله البصري وشركاه

جرانت ثورنتون

شارع العليا العام – مجمع الموسى التجاري

ص.ب 2195 الرياض 11451

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 463 0680

فاكس: +966 11 463 5939

الموقع الإلكتروني : www.aldaraudit.com

البريد الإلكتروني : info@aldaraudit.com

الدار لتدقيق الحسابات
عبدالله البصري وشركاه
محاسبو جرانت ثورنتون الدوليه

جرانت ثورنتون



خلفية عن الشركة

خلفية عن الشركة

- الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني (وفا للتأمين) (ويشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «وفا للتأمين») هي شركة مساهمة عامة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي (رقم م/60) وتاريخ 1427/09/18 هـ (الموافق 2006/10/11م)، والسجل التجاري رقم (1010236705) 1428/07/24 هـ (الموافق 2007/08/07م) الصادر من مدينة الرياض، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودية (تداول) بتاريخ 1428/08/11 هـ (الموافق 2007/08/25م).

جدول يوضح أهم التواريخ والتطورات للشركة:

التاريخ	الحدث
1427/09/18 هـ (الموافق 2006/10/11م)	صدور المرسوم الملكي رقم م/60 الخاص بتأسيس الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني (وفا للتأمين).
1427/09/16 م (الموافق 2006/10/09م)	صدور قرار مجلس الوزراء رقم 233 الخاص بتأسيس الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني (وفا للتأمين).
1428/07/24 هـ (الموافق 2007/08/07م)	صدور السجل التجاري للشركة رقم (1010236705).
1428/08/11 هـ (الموافق 2007/08/25م)	إدراج أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودية (تداول).
1429/06/06 هـ (الموافق 2008/06/10م)	الحصول على تصريح مؤسسة النقد العربي السعودي، برقم (ت م ن/14/20086) لمزاولة نشاط التأمين في المملكة العربية السعودية بفروعه التالية: (التأمين العام، التأمين الصحي، تأمين الحماية والادخار) وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية.
1435/06/27 هـ (الموافق 2014/04/27م)	توصية مجلس إدارة الشركة للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال الشركة من (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي إلى (205,000,000) مائتين وخمسة ملايين ريال سعودي وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.
1435/10/30 هـ (الموافق 2014/08/26م)	الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي النهائية بموجب الخطاب رقم 351000133768 وتاريخ 1435/10/30 هـ (الموافق 2014/08/26م) على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ (105,000,000) مائة وخمسة ملايين ريال سعودي عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بعدد (10,500,000) عشرة ملايين وخمسمائة ألف سهم بسعر (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد.



خلفية عن الشركة

جدول يوضح أهم التواريخ والتطورات للشركة:

التاريخ	الحدث
1436/02/04 هـ (الموافق 2014/11/26 م)	الحصول على موافقة هيئة السوق المالية (الهيئة) على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ (105,000,000) مائة وخمسة ملايين ريال سعودي عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
1436/06/19 هـ (الموافق 2015/04/08 م)	موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال من (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي إلى (205,000,000) مائتين وخمسة ملايين ريال سعودي وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية
1438/06/21 هـ (الموافق 2017/03/20 م)	توصية مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 1436/06/21 هـ (الموافق 2017/03/20 م) للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من (205,000,000) مائتين وخمسة ملايين ريال سعودي إلى (122,000,000) مائة واثنان وعشرين مليون ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء ثمانية مليون وثلاثمائة ألف (8,300,000) سهم عادي.
1438/07/07 هـ (الموافق 2017/04/04 م)	موافقة مؤسسة النقد بموجب الخطاب رقم (381000072304) وتاريخ 1438/07/07 هـ (الموافق 2017/04/04 م) على تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ثلاثة وثمانون مليون (83,000,000) ريال سعودي عن طريق إلغاء ثمانية مليون وثلاثمائة ألف (8,300,000) سهما، ليصبح رأس المال بعد التخفيض مائة واثنان وعشرون مليون (122,000,000) ريال سعودي مقسم إلى اثنا عشر مليون ومائتين ألف (12,200,000) سهم عادي.
1438/07/27 هـ (الموافق 2017/04/24 م)	موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة، على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (205,000,000) مائتين وخمسة ملايين ريال سعودي إلى (122,000,000) مائة واثنان وعشرين مليون ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء ثمانية مليون وثلاثمائة ألف (8,300,000) سهم عادي. وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
1438/09/19 هـ (الموافق 2017/06/14 م)	موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (205,000,000) مائتين وخمسة ملايين ريال سعودي إلى (122,000,000) مائة واثنان وعشرين مليون ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء ثمانية مليون وثلاثمائة ألف (8,300,000) سهم عادي.



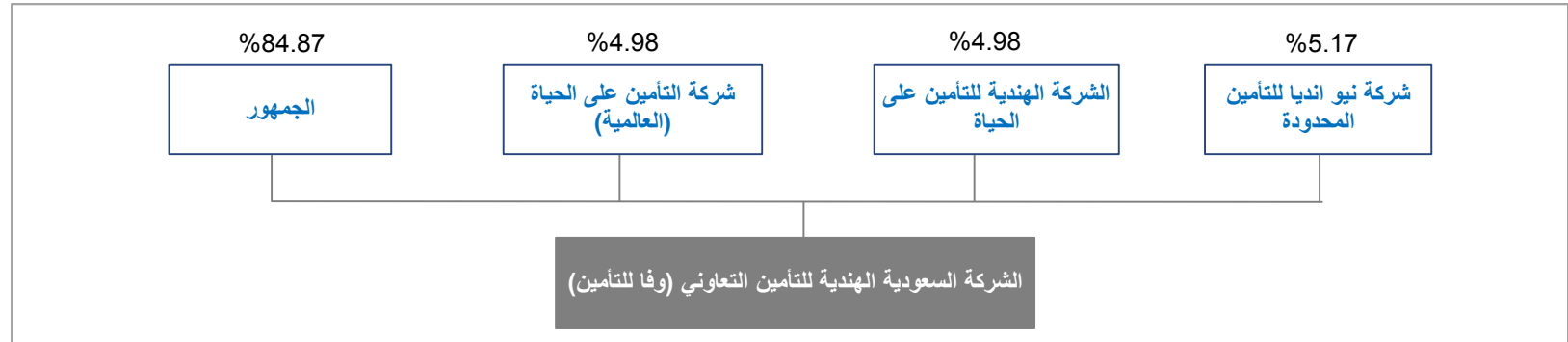
خلفية عن الشركة

جدول يوضح أهم التواريخ والتطورات للشركة:

التاريخ	الحدث
1439/07/15 هـ (الموافق 2018/04/01 م)	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من (122,000,000) مائة و ثنان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء مليونين و مائتي ألف (2,200,000) سهم من الأسهم المصدرة الشركة.
1439/08/29 هـ (الموافق 2018/05/15 م)	موافقة مؤسسة النقد بموجب الخطاب رقم (1089/41) وتاريخ 1439/08/29 هـ (الموافق 2018/05/15 م) على تخفيض رأس مال الشركة من (122,000,000) مائة و ثنان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي .
1439/09/01 هـ (الموافق 2018/05/17 م)	موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
1439/09/04 هـ (الموافق 2018/05/20 م)	قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا التعميم في الإعلان.



هيكل ملكية المساهمون الكبار في الشركة:



المصدر: الشركة

أسماء ونسب ملكية المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر:

المساهم	قبل تخفيض رأس المال		بعد تخفيض رأس المال	
	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم	النسبة
شركة نيو انديا للتأمين المحدودة	630,740	5.17%	517,000	5.17%
الشركة الهندية للتأمين على الحياة	607,560	4.98%	498,000	4.98%
شركة التأمين على الحياة (العالمية)	607,560	4.98%	498,000	4.98%
الجمهور	10,354,140	84.87%	8,487,000	84.87%
الإجمالي	12,200,000	100%	10,000,000	100%

المصدر: الشركة



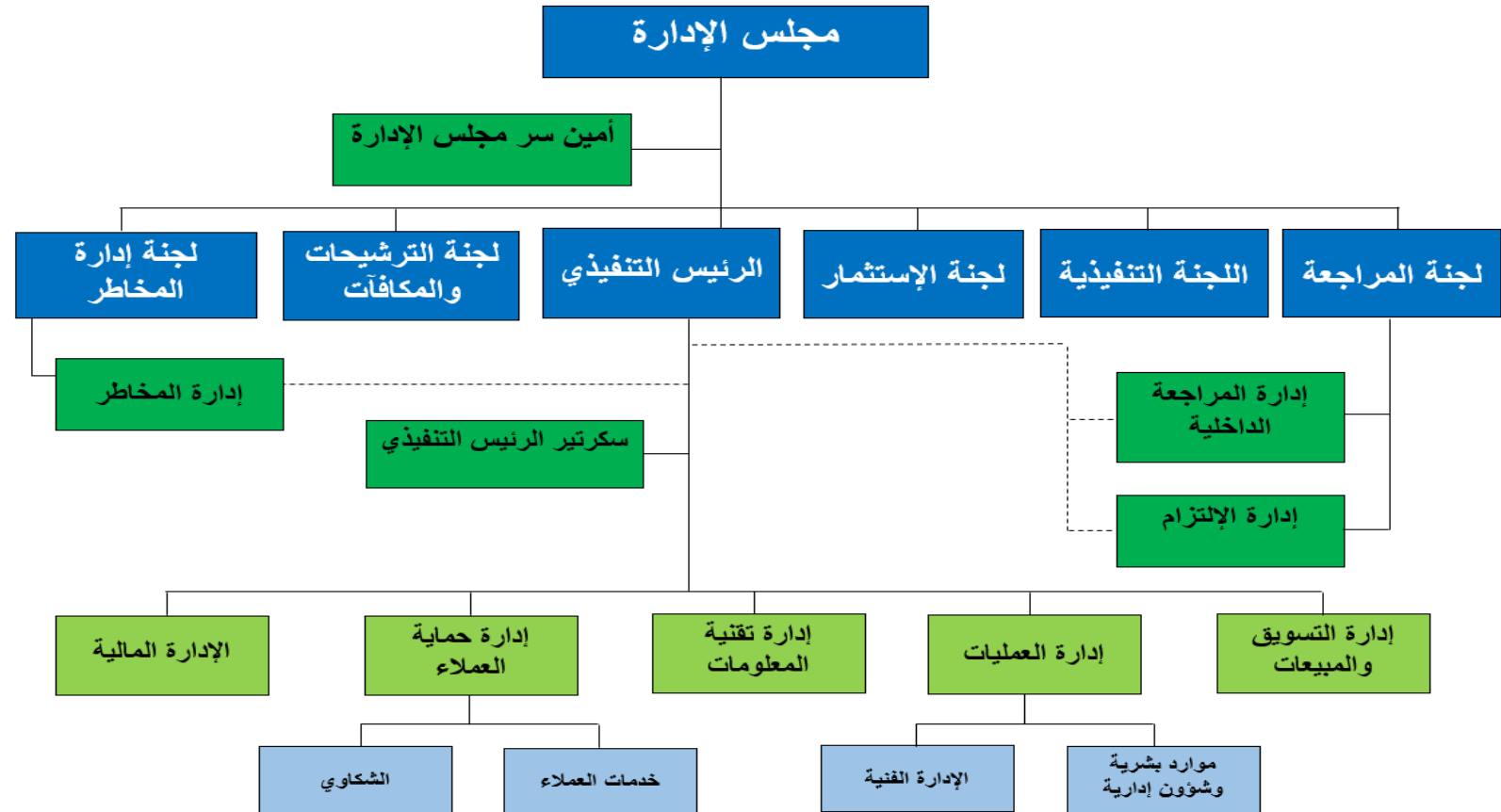
يوضح الجدول التالي المنتجات الرئيسية للشركة:

1- تأمين الممتلكات:	9- تأمين المركبات.
• ضد جميع الأخطار.	• تأمين مسؤولية المركبة ضد الغير.
• ضد خطر الحريق.	• التأمين الشامل للسيارات الخصوصية.
• ضد خطر الحريق (للمباني السكنية)	• التأمين الشامل للسيارات التجارية.
2- تأمين ضمان الأمانة.	10- تأمين خسارة الربح الناتج عن توقف العمل.
3- تأمين ضد خطر السرقة.	11- تأمين إصابات العمل.
4- تأمين الأموال/ النقود.	12- تأمين أخطاء ممارسة المهن الطبية
5- تأمين المسؤولية العامة تجاه الغير	13- تأمين السفر الدولي.
6- تأمين الحوادث الشخصية (مجموعات وأفراد).	14- تأمين مسؤولية المنتجات.
7- التأمين البحري (بضائع):	15- تأمين الأمراض الخطيرة.
• الغطاء المفتوح للبضائع المنقولة بحراً.	16- الحماية والإدخار.
• الغطاء المفتوح للبضائع المنقولة برأ.	17- التأمين الطبي.
• تأمين نقل البضائع/شحنة فردية.	18- تأمين أخطاء المهن (وسطاء ووكلاء التأمين)
8- التأمين الهندسي:	19- تأمين أخطاء المهن (المهندسون المعماريون)
• تأمين جميع أخطار المقاولين.	20- تأمين أخطاء المهن (تقنية المعلومات واستشاريو الحاسوب)
• تأمين جميع أخطار التركيب	
• تأمين أعطال الآلات.	
• تأمين معدات وآلات المقاولين.	
• تأمين الأجهزة الإلكترونية	

المصدر: الشركة



الهيكل التنظيمي للشركة



أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	المنصب	العمر	الجنسية	صفة العضوية	الأسهم المملوكة قبل التخفيض		تاريخ التعيين
					العدد	النسبة	
فؤاد عبدالله الراشد	رئيس مجلس الإدارة	49	سعودي	مستقل	41	%0.000336	2013/07/11م
ياسر فيصل الشريف	نائب رئيس مجلس الإدارة	46	سعودي	مستقل	141	%0.001156	2013/07/11م
طارق محمد الصقير	عضو	50	سعودي	مستقل	-	-	2016/12/18م
ثامر محمد بن معمر	عضو	44	سعودي	مستقل	595	%0.004877	2016/12/18م
عبدالرحمن عبدالعزيز الشثوي	عضو	49	سعودي	مستقل	-	-	2016/12/18م
علي بهجت المداح	عضو	50	سعودي	مستقل	102	%0.000836	2016/12/18م
راجيش كاندوال	عضو	59	هندي	غير تنفيذي	-	-	2016/12/18م
عبدالرحمن بن عبدالله السهلي	عضو	54	سعودي	-	-	-	2014/10/15م

المصدر: الشركة

ملاحظة:

- بتاريخ 1439/07/15هـ (الموافق 2018/04/01م) تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه على تخفيض رأس مال الشركة من (122,000,000) مائة و ثنان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال
- كما حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد بموجب الخطاب رقم (1089/41) وتاريخ 1439/08/29هـ (الموافق 2018/05/15م) على تخفيض رأس مال الشركة من (122,000,000) مائة و ثنان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي .



الإدارة التنفيذية للشركة

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ التعيين
عبدالرحمن عبدالله السهلي	الرئيس التنفيذي	سعودي	54	2014/10/15م
خالد عبده العسيري	رئيس العمليات التنفيذي	سعودي	46	2017/11/01م
عمر محمد حامد	مدير القسم الفني	أردني	60	2015/08/02 م
رولا محمد الخربوش	رئيس إدارة الالتزام	سعودي	46	2018/02/01 م
عاصم علي إرشاد	مدير التدقيق الداخلي	باكستاني	40	2015/12/16م
أسد ناديم إقبال	مدير الميزانيات والتقارير المالية	باكستاني	31	2015/09/01م
بدر فرج العبد العزيز	مدير قسم تقنية المعلومات المكلف	سعودي	29	2018/04/10 م
طارق صالح العايد	مدير حماية العملاء والشكاوي المكلف	سعودي	31	2018/01/30 م
عادل عايد الرشيد	مدير مطالبات السيارات	سعودي	36	2014/12/21 م
خالد محمد المجراد	مدير الشؤون القانونية	سعودي	33	2017/11/23 م

المصدر: الشركة



تخفيض رأس المال

ملخص إجراءات تخفيض رأس المال

بتاريخ 1439/07/15 هـ (الموافق 2018/04/01 م) أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من (122,000,000) مائة و ثمان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي وبنسبة انخفاض قدرها 18.03% وذلك عن طريق إلغاء مليونين و مئتي ألف (2,200,000) سهم من الأسهم المصدرة الشركة.

كما يرى مجلس الإدارة بأن تخفيض رأس المال يصب في مصلحة المصدر والمساهمين.

قامت الشركة بمجموعة من الإجراءات على النحو التالي:

- إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال لمؤسسة النقد العربي السعودي.
- تعيين مكتب الدار لتدقيق الحسابات – عبدالله البصري وشركاه (جرانت ثورنتون) كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- الحصول على موافقة مؤسسة النقد بموجب الخطاب رقم (1089/41) وتاريخ 1439/08/29 هـ (الموافق 2018/05/15 م) على تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ اثنان و عشرون مليون ريال (22,000,000) ريال سعودي عن طريق إلغاء مليونين و مئتي ألف (2,200,000) سهما، ليصبح رأس المال بعد التخفيض مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي مقسم إلى عشر ملايين (10,000,000) سهم عادي.
- تعيين بيت التمويل السعودي الكويتي كمستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة و المتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1439/09/01 هـ (الموافق 2018/05/17 م) على تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ اثنان و عشرون مليون ريال (22,000,000) ريال سعودي عن طريق إلغاء مليونين و مئتي ألف (2,200,000) سهما، ليصبح رأس المال بعد التخفيض مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي مقسم إلى عشرة ملايين (10,000,000) سهم عادي.
- الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة للتصويت على عملية تخفيض رأس المال



الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

يوضح الجدول أدناه الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال، حيث تبدأ بتوصية مجلس الإدارة وتنتهي بالتعامل مع كسور الأسهم:

البيان	التاريخ المتوقع
توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال	2018/04/01
تعيين المستشار المالي	2018/04/02
موافقة مؤسسة النقد على التخفيض	2018/05/15
تقديم الملف إلى هيئة السوق المالية	2018/05/16
موافقة هيئة السوق المالية	2018/05/17
الإعلان عن الجمعية العامة الغير العادية	2018/05/20
يوم انعقاد الجمعية العامة الغير العادية	2018/05/30
إعلان نتائج الجمعية العامة الغير العادية	اليوم الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال
التعامل مع كسور الأسهم من خلال جمعها في محفظة واحدة وبيعها بسعر السوق وتوزيع متحصلات البيع على المستحقين والإعلان عن ذلك	خلال ثلاثون يوم من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال

يعتبر الجدول الزمني أعلاه تقديري كما أنه عرضة للتغيير.



الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال

يوضح الشكل أدناه الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال



الهيكل العام لتخفيض رأس المال

هيكل تخفيض رأس المال:

ستتم عملية تخفيض رأس المال على النحو التالي:

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي (قبل التخفيض) مائة و اثنان و عشرون مليون ريال سعودي (122,000,000) مقسمة إلى اثني عشر مليون و منئي ألف (12,200,000) سهم عادي، في حين سيبلغ رأس مال الشركة (بعد التخفيض) مائة مليون ريال سعودي (100,000,000) مقسمة إلى عشرة ملايين (10,000,000) سهم عادي.
- تبلغ نسبة التخفيض من رأس المال 18.03%.
- ستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء مليونين و منئي ألف (2,200,000) سهم من الأسهم المصدرة الشركة، عن طريق تخفيض 0.541 سهم لكل 3 أسهم
- لدى الشركة النية لتخفيض رأس مالها و من ثم زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

أسباب تخفيض رأس المال:

قرر مجلس الإدارة بتاريخ 01 أبريل 2018م بتمرير التوصية للجمعية العامة غير العادية بالموافقة على تخفيض رأس مال الشركة لإطفاء خسائر متراكمة ودعم نمو الشركة مستقبلاً

بيان أعضاء مجلس الإدارة:

يرى مجلس إدارة الشركة بأن توصية تخفيض رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين للحفاظ على الشركة واستمراريتها.

كما تم التأكيد من خلال التقرير المعد من قبل المحاسب القانوني على مايلي:

- ليس لعملية تخفيض رأس المال أي تأثير على التزامات الشركة أو إجمالي حقوق المساهمين.
- لن تتغير نسبة ملكية كل مساهم في الشركة بسبب تخفيض عدد الأسهم، باستثناء المساهمين الذين يملكون سهم واحد من أسهم الشركة، وكذلك فيما يتعلق بكسور الأسهم الملغاة..
- لن يتغير إجمالي قيمة حقوق مساهمي الشركة بسبب عملية تخفيض رأس المال، كما سيتم تجميع أي كسور أسهم ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال وبيعها خلال ثلاثين يوم من موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب أحقيته في تلك الكسور.



تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها:

(الأرقام بالآلاف الريالات السعودية)

الفترة	رأس المال	إجمالي الخسائر المتراكمة	النسبة
2010	100,000	(46,785)	%46.8
2011	100,000	(49,160)	%49.2
2012	100,000	(65,126)	%65.1
2013	100,000	(71,679)	%71.7
2014	100,000	(70,792)	%70.8
2015	205,000	(137,707)	%67.2
2016	205,000	(83,317)	%40.6
2017	122,000	(37,318)	%30.6
الربع الأول 2018	122,000	(70,120)	%57.58

المصدر: الشركة

- خلال الفترة ما بين العام 2008م إلى 2011م، بلغت الإيرادات التشغيلية المتراكمة لدى الشركة حوالي 148 مليون ريال سعودي، وكانت مصاريف الاكتتاب المتراكمة (ما عدا المصاريف العمومية والإدارية) 125 مليون ريال سعودي، مما نتج عنه أرباح متراكمة بمبلغ 23 مليون ريال سعودي، في حين بلغت نسبة المطالبات المتكبدة لصافي الأقساط المكتتبة 84.5%، وبعد حساب المصاريف العمومية والإدارية المتراكمة والبالغة 60 مليون ريال سعودي (40.2% من إيرادات الاكتتاب) الأمر الذي نتج عنه تحقيق الشركة لإجمالي خسائر متراكمة بلغت حوالي 49.2 مليون ريال سعودي بنهاية العام 2011م، ممثلة بذلك ما نسبته 49.2% من رأس مال الشركة.
- خلال الفترة ما بين العام 2012م إلى 2014م، ارتفعت الإيرادات التشغيلية المتراكمة لتصل إلى 342 مليون ريال سعودي، في حين بلغت مصاريف الاكتتاب المتراكمة (ما عدا المصاريف العمومية والإدارية) 296 مليون، مما نتج عنه إجمالي أرباح متراكمة بمبلغ 46 مليون في حين بلغت نسبة المطالبات المتكبدة لصافي الأقساط المكتتبة 86.6%، وبعد حساب المصاريف العمومية والإدارية المتراكمة بمبلغ 74 مليون (بنسبة 21.8% من إيرادات الاكتتاب)، الأمر الذي نتج عنه تحقيق الشركة لإجمالي خسائر متراكمة بلغت حوالي 70.8 مليون ريال سعودي بنهاية العام 2014م ممثلة بذلك ما نسبته 70.8% من رأس مال الشركة.



تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

- خلال العام 2015م، حصلت الشركة على موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال من (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي إلى (205,000,000) مائتين وخمسة ملايين ريال سعودي وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية
- خلال العام 2015م، بلغت الإيرادات التشغيلية 294 مليون ريال سعودي وكانت مصاريف الاكتتاب (ما عدا المصاريف العمومية والإدارية) 329 مليون ريال سعودي مانته عنه خسائر بمبلغ 35 مليون ريال سعودي (نسبة المطالبات المتكبدة لصافي الأقساط المكتتبة 112.7%) وذلك بسبب ارتفاع مخصص المطالبات المتكبدة لقطاع تأمين المركبات ومخصص احتياطي العجز في الأقساط بمبلغ 99 مليون، وبعد حساب المصاريف العمومية والإدارية بـ 30 مليون ريال سعودي (10.3% من إيرادات الاكتتاب) الأمر الذي نتج عنه تحقيق الشركة لإجمالي خسائر متراكمة بلغت حوالي 137.7 مليون ريال سعودي بنهاية العام 2015م ممثلة بذلك ما نسبته 67.2% من رأس مال الشركة.
- خلال العام 2016م، ارتفعت الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 530 مليون الأمر الذي أدى إلى تقليص إجمالي الخسائر المتراكمة لدى الشركة لتصل إلى 83.3 مليون ريال سعودي بنهاية العام 2016م ممثلة بذلك ما نسبته 40.6% من رأس مال الشركة.
- خلال العام 2017م حققت الشركة صافي خسارة بلغت حوالي 32.6 مليون ريال سعودي ويعود ذلك إلى انخفاض أقساط التأمين المكتتبة بنسبة 36% وإنخفاض صافي أقساط التأمين المكتتبة بنسبة 19.53% وإنخفاض إجمالي الإيرادات بنسبة 20.61%، بالإضافة إلى ارتفاع مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بنسبة 23.86% إضافة إلى الارتفاع في المصاريف الإدارية والعمومية بنسبة 33.13%، الأمر الذي أدى إلى ارتفاع الخسائر المتراكمة لدى الشركة لتصل إلى
- خلال الربع الأول من 2018م، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة من رأس المال 70,12 مليون ريال سعودي ممثلة بذلك ما نسبته 57,58% من رأس المال البالغ 122,000,000 ريال سعودي ، ويعود السبب الرئيسي لتراكم خسائر الشركة إلى إنخفاض في مبيعات الشركة بصورة كبيرة وارتفاع المصاريف التشغيلية وعليه سوف تنطبق على الشركة الإجراءات والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية والخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها.



تطور استخدام المتحصلات من إصدار أسهم حقوق الأولوية

بتاريخ 1439/06/20 هـ الموافق (2018/03/08م) أعلنت الشركة في موقع تداول عن تطورات استخدام المتحصلات من إصدار أسهم حقوق الأولوية والذي تم خلال الفترة من 2015-04-14 إلى الفترة 2015-04-28 كالتالي:

الاستخدام الفعلي للمتحصلات حتى نهاية الربع الرابع 2017-12-31 مقارنة بما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار لأسهم حقوق الأولوية:

- بلغ الإجمالي المتحصل من زيادة رأس المال 105,000,000 ريال سعودي.
- بلغت إجمالي المصاريف المباشرة وغير المباشرة الخاصة بزيادة رأس المال مبلغ وقدره 3,899,521 ريال سعودي مانسبته 3.71% من إجمالي المتحصلات من زيادة رأس المال.
- بلغ الصافي المتحصل من زيادة رأس المال 101,100,479 ريال سعودي، مانسبته 96.29% من إجمالي المتحصلات من زيادة رأس المال.
- تم استخدام مبلغ 10,500,000 ريال سعودي كزيادة في الوديعة النظامية، ما نسبته 10% من إجمالي المتحصلات من زيادة رأس المال وذلك بما يتناسب مع زيادة رأس المال.
- تم استخدام باقي المتحصلات والبالغة 90,600,479 ريال سعودي للإيفاء بمتطلبات هامش الملاءة المالية، ويمثل 86.29% من إجمالي المتحصلات من زيادة رأس المال، وتم استثماره في مربحة لدى أحد البنوك المحلية.

الانحرافات في الاستخدام الفعلي للمتحصلات عن ما سبق الإفصاح عنه في نشرة الإصدار لأسهم حقوق الأولوية و أسباب و مبررات الانحرافات:

- هناك فرق بمبلغ 1,100,479 ريال سعودي في المصاريف المتعلقة بزيادة رأس المال، حيث كانت التكلفة التقديرية للمصاريف الخاصة بزيادة رأس المال مبلغ 5 مليون ريال سعودي كما ورد في نشرة الإصدار ويعود هذا الفرق إلى أن المبالغ الفعلية للمصاريف كانت أقل من التقديرات الأولية.



الخطوات الإصلاحية المتخذة لإيقاف الخسائر المتراكمة

قامت الشركة بتطبيق عدد من الخطوات الإصلاحية تستهدف بذلك مضاعفة معدلات النمو والفاعلية المتحققة خلال السنوات القادمة والعمل على تقليل الخسائر وتعليلها إلى أدنى حد ممكن، ومنها:

- رفع إنتاجية الشركة ومعدل النمو.
- رفع إنتاجية ومعدلات نمو الشركة.
- تطوير وخلق منتجات جديدة للتوسع وزيادة الحصة السوقية.
- تطوير المنتجات السابقة وخلق منتجات جديدة لما في ذلك من أثر في رفع الحصة السوقية.
- زيادة عدد العملاء من خلال التوسع في المبيعات ونقاط البيع (15 نقطة بيع جديدة).
- زيادة نسبة المبيعات والحصول على عملاء جدد من خلال نقاط البيع (15 نقطة بيع جديدة).
- تخفيض التكاليف الثابتة عن طريق إعادة هيكلة الأنشطة التشغيلية.
- إعادة هيكلة تقنية المعلومات لخدمة أفضل مع تطوير الأنظمة التشغيلية لتحسين خطوات اتخاذ القرار.

كما أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ 1439/07/15 هـ الموافق 2018/04/01م للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال الشركة من مائة مليون ريال سعودي (بعد التخفيض) إلى مائتي مليون ريال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية وذلك وبعد الإنتهاء من عملية تخفيض رأس المال.



عوامل المخاطرة المتعلقة بتخفيض رأس المال

- ترى إدارة الشركة بأن قرار تخفيض خسائر الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة نتيجة خسائرها المتراكمة والتي بلغت سبعون مليون و مائة وعشرون ألف (70,120,000) ريال سعودي كما في 2018/04/01م ممثلة بذلك مانسبته 57.48% من رأس مال الشركة، وذلك بهدف المحافظة على استمرارية الشركة وتعزيز موقفها، كما أنه سيخلص الشركة من جزء من الخسائر المتراكمة، حيث ستخفض نسبة الخسائر المتراكمة لتصل إلى 48.25% من رأس مال الشركة.
- هذا وقد تمت دراسة هذا القرار وتأثيره من النواحي القانونية والمحاسبية، وتم التأكيد من خلال هذه التقارير بأنه لا توجد أي مخاطر من النواحي القانونية والتشغيلية أو فيما يتعلق بالالتزامات المالية المحتملة نتيجة هذا القرار. لذا فلا ترى إدارة الشركة أي مخاطر محتملة نتيجة قرار التخفيض.



تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على التزامات الشركة

- قامت الشركة بتعيين مكتب الدار لتدقيق الحسابات – عبدالله البصري وشركاه (جرانت ثورنتون) كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية التخفيض. والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وتأثيرها المتوقع على أعمال الشركة والتزاماتها الحالية، وتم إعداد التقرير باستخدام القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في 2017/12/31م
- تم التوضيح من خلال تقرير الفحص المحاسبي المحدود، بأن إجمالي الالتزامات وفائض عمليات التأمين بعمليات التأمين تمثل مانسبته 92% من مجموع التزامات الشركة وذلك كما في 2017/12/31م، وتتكون هذه الالتزامات بشكل رئيسي من المطالبات القائمة والاحتياطي والأقساط غير المكتسبة وأرصدة إعادة التأمين الدائنة والتي تمثل 93% من إجمالي التزامات وفائض عمليات التأمين 85.71% من إجمالي التزامات الشركة وليس لدى الشركة أي قروض كما في 2017/12/31م. كما تم التأكيد من قبل المحاسب القانوني بأن لن يكون هناك أي تأثير على التزامات الشركة بسبب تخفيض رأس المال.
- سيؤدي خفض رأس المال بمقدار اثنان و عشرون مليون (22,000,000) ريال سعودي إلى خفض الخسائر المتراكمة لتصل إلى (15,317,803) ريال سعودي لتصبح سبة الخسائر المتراكمة 15.318% (كما في 2017/12/31م) من رأس مال الشركة كما هو موضح في الجدول أدناه:
(الأرقام بالريالات السعودية)

حقوق المساهمين	قبل التخفيض	بعد التخفيض	(التأثير)
رأس المال	122,000,000	100,000,000	(22,000,000)
الخسائر المتراكمة (كما في 2017/12/31م)	(37,317,803)	(15,317,803)	22,000,000
احتياطي القيمة العادلة	(1,050,118)	(1,050,118)	-
مجموع حقوق المساهمين	83,632,079	83,632,079	-
نسبة الخسائر المتراكمة	(%30.59)	(%15.32)	%15.27

المصدر: تقرير الفحص المحدود



تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على التزامات الشركة

- يوضح الجدول التالي أثر تخفيض رأس المال على الخسائر المتراكمة باستخدام الخسائر المتراكمة التي أفصحت عنها الشركة بإعلانها بتاريخ 1439/08/21 هـ (الموافق 2018/05/07م)، والتي أوضحت الشركة من خلال وصول خسائرها المتراكمة إلى سبعون مليون و مائة وعشرون ألف (70,120,000) ريال سعودي كما في 2018/04/01م ممثلة بذلك مانسبته 57.58% من رأس مال الشركة:

حقوق المساهمين	قبل التخفيض	بعد التخفيض	التأثير
رأس المال	122,000,000	100,000,000	(22,000,000)
الخسائر المتراكمة	(70,120,000)	(48,247,600)	22,000,000
احتياطي القيمة العادلة	(1,050,118)	(1,050,118)	-
مجموع حقوق المساهمين	50,702,282	50,702,282	-
نسبة الخسائر المتراكمة	(%57.48)	(%48.25)	%9.23



تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على مساهمي الشركة

- تعتزم الشركة تخفيض رأسمالها من (122,000,000) مائة و ثمان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي، وذلك عن طريق إلغاء مليونين و منتي ألف (2,200,000) سهم من الأسهم المصدرة الشركة، وبنسبة انخفاض قدرها 18.03% تقريباً من رأس مال الشركة عن طريق تخفيض 0.541 لكل (3) سهم من أسهم الشركة.
- ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- لن يؤثر تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه:

البند (تقديري)	الوحدة	عند تخفيض رأس المال	بدون تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	سهم	1000	1000
سعر السهم قبل التخفيض 1439/11/2018 هـ (الموافق 2018/11/20 م) يوم الجمعية العامة غير العادية*	ريال	11.34	11.34
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض	ريال	11,340	11,340
نسبة التخفيض	%	18.0328%	لا ينطبق
عدد الأسهم الملغاة	سهم	180.328	لا ينطبق
الأسهم الملغاة من محفظة المساهم الاستثمارية	سهم	181	لا ينطبق
كسور الأسهم التي سيفقدونها المساهم	سهم	0.6721	لا ينطبق
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	سهم	819	1000
سعر السهم بعد التخفيض	ريال	13.83	لا ينطبق
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	ريال	11,330.70	لا ينطبق
قيمة التعويض (تقديرية)	ريال	9.30	لا ينطبق



تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على مساهمي الشركة

- وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهماً واحداً من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء أسهمه وتعويضه، ويوضح الجدول التالي التأثير على المساهم الذي يملك سهماً واحداً أو سهمين أو ثلاثة أسهم أو أربعة أسهم أو خمسة أسهم:

البند (تقديري)						
5	4	3	2	1	سهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	ريال	سعر السهم قبل التخفيض 1439/**/هـ (الموافق 2018/**/م) يوم الجمعية العامة غير العادية*
1	1	1	1	1	سهم	الأسهم الملغاة
4	3	2	1	0	سهم	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
13.83	13.83	13.83	13.83	13.83	ريال	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)
56.7	45.36	34.02	22.68	11.34	ريال	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
55.34	41.50	27.67	13.83	-	ريال	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
1.36	3.86	6.35	8.85	11.34	ريال	قيمة التعويض (تقديرية)

*تم تقريب سعر السهم إلى أقرب خانتين عشريتين بهدف تبسيط الأمثلة.
*سيتم تحديث العرض لاحقاً بسعر إغلاق السهم بتاريخ الجمعية العامة الغير عادية للمساهمين



تخفيض رأس المال وتأثيره المتوقع على مساهمي الشركة

- سعر إغلاق سهم الشركة 1439/**/2018 (الموافق 2018/**/2018م) (يوم الجمعية العامة غير العادية) هو (***) ريال، ومن المتوقع أن يصل إلى (**** ريال) في افتتاح السوق غداً بتاريخ 1438/**/2018 هـ (الموافق 2018/**/2018م) (اليوم الذي يلي الجمعية العامة غير العادية)، وذلك في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال، وهذا التغير يمثل زيادة بنسبة (****%) تقريباً عن سعر إغلاق سهم الشركة اليوم.

القيمة	الوحدة	تغير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال *
11.34	ريال	سعر السهم قبل التخفيض 1439/**/2018 هـ (الموافق 2018/**/2018م) يوم الجمعية العامة غير العادية*
22,000,000	ريال	قيمة تخفيض رأس المال
2,200,000	سهم	عدد الأسهم الملغاة
12,200,000	سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
10,000,000	سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
24,948,000	ريال	القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال
13.83	ريال	سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال

*تم تقريب سعر السهم إلى أقرب خانتين عشريتين بهدف تبسيط الجدول.
*سيتم تحديث العرض لاحقاً بسعر إغلاق السهم بتاريخ الجمعية العامة الغير عادية للمساهمين



الموافقات النظامية اللازمة

- حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد بموجب الخطاب رقم (1089/41) وتاريخ 1439/08/29 هـ (الموافق 2018/05/15 م) على تخفيض رأس مال الشركة من (122,000,000) مائة و ثمان و عشرون مليون ريال سعودي إلى (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي.
- كما حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على عملية تخفيض رأس المال بتاريخ 1439/00/00 هـ (الموافق 2018/00/00 م) وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول)
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة سوف تقوم بمخاطبة وزارة التجارة والاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- بخلاف ماتم ذكره أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.



- تخضع عملية تخفيض رأس مال الشركة للوائح والأنظمة التالية:
- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28 هـ
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/02/27 م)
- نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/32) وبتاريخ 1424/06/02 هـ ولوائح التنفيذ.
- النظام الأساسي للشركة.





تقرير المحاسب القانوني

- قامت الشركة بتعيين مكتب الدار لتدقيق الحسابات – عبدالله البصري وشركاه (جرانت ثورنتون) كمحاسب قانوني للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة من أجل الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ومن ثم هيئة السوق المالية على عملية التخفيض.
- تلاوة تقرير المحاسب القانوني.
- تم تضمين نسخة من تقرير الفحص المحدود المعد من قبل المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1439/09/04 هـ (الموافق 2018/05/20 م)



معلومات هامة

- إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام النظام وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام الأساسي للشركة، أو انقضاء الشركة بقوة النظام في حال عدم التصويت أو إذا لم تجتمع الجمعية غير العادية في الوقت المحدد (خلال 45 يوم) كما هو في نظام الشركات
- لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل.
- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان هذا القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإندماجها في الشركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال وافق مساهموا الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بعد يومي عمل من يوم الجمعية العامة غير العادية، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية، وكذلك المساهمين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.



المستندات المتاحة للمعاينة

المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية لمساهمي الشركة للاطلاع عليها في مقر الشركة (الواقع في مدينة الرياض - طريق الدائري الشمالي- بين مخرج 5و6) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة 9 صباحاً إلى الساعة 4 مساءً

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة لتخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من خطاب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة .
- نسخة من خطاب موافقة هيئة السوق المالية بتخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي المعد من قبل مكتب الدار لتدقيق الحسابات – عبدالله البصري وشركاه (جرانت ثورنتون) والخاص بعملية تخفيض رأس مال الشركة .
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من تعميم المساهمين.



المرفقات

- تقرير المحاسب القانوني
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية