

نشرة الإصدار

طرح ٢,٦٤٥,٠٠٠ سهم، تمثل ٢٦,٤٥٪ من رأس مال شركة الأهلي للتكافل، للاكتتاب العام بسعر ١٠ ريال سعودي للسهم



شركة الأهلي للتكافل ALAHLI TAKAFUL COMPANY شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس)

بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٢٦٢ وتاريخ ٢٠ ذو القعدة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١١ م)
وبموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١٤٢٧/١١/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١٣ م)
فترة الاكتتاب من يوم السبت ١٤٢٨/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/١٩ م)
إلى يوم الإثنين ١٤٢٨/٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/٢٨ م)

شركة الأهلي للتكافل (المشار إليها هنا باسم "الأهلي للتكافل" أو "الشركة") هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٢٦٢ وتاريخ ٢٠ ذو القعدة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١١ م) وبموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٠ وتاريخ ١٤٢٧/١١/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١٣ م) والقاضي بتأسيس الشركة. ويبلغ رأس مال الشركة بعد الاكتتاب (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون ريال سعودي مقسمة إلى (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة ملايين سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات للسهم ("الأشهر") وقد تم التمتع بتغطية الاكتتاب كاملاً. دفع المؤسسون قيمة ٧٣,٥٥٪ (أو ما يعادل ثلاثة وسبعون مليون وخمسمائة وخمسون ألف ريال سعودي) منها وبعد انتهاء الاكتتاب وانعقاد الجمعية العامة التأسيسية، سوف يتم تقديم طلب إلى وزير التجارة والصناعة لإعلان تأسيس الشركة. وتعتبر الشركة مؤسسة من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تأسيسها.

سيكون هذا الطرح الأولي للاكتتاب العام في أسهم الشركة ("الاكتتاب") لعدد (٢,٦٤٥,٠٠٠) مليونين وستمائة وخمسة وأربعين ألف سهم عادي ("أسهم الاكتتاب") وكل منها ("سهم اكتتاب") وبقيمة اسمية للسهم قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم وتمثل بمجموعها نسبة ٢٦,٤٥٪ من رأس مال الشركة. يقتصر الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين كما يجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المكتتبين" ومنفرداً بـ "المكتتب")، وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بعد حسم مصروفات الاكتتاب من قبل الشركة لتمويل احتياجات الشركة الرأس مالية التشغيلية القصيرة الأجل والطويلة الأجل.

قبل إتمام الاكتتاب العام اكتتب كل من المساهمين المؤسسين للشركة والمذكورة أسماؤهم في الصفحة (ز) من هذه النشرة ("ويشار إليهم مجتمعين بـ "المساهمين المؤسسين") بما مجموعه (٧,٣٥٥,٠٠٠) سبعة ملايين وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف سهم تمثل نسبة ٧٣,٥٥٪ من إجمالي رأس مال الشركة وبالتالي سيحتفظون بحصة مسيطرة فيها سيتم طرح أسهم الاكتتاب في يوم السبت ١٤٢٨/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/١٩ م) ويستمر لفترة عشرة أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو يوم الإثنين ١٤٢٨/٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/٢٨ م) ("فترة الاكتتاب"). يمكن تقديم طلبات الاكتتاب لدى أي من فروع البنوك المستلمة ("البنوك المستلمة") خلال فترة الاكتتاب. يجب على كل مكتتب بأشهر الاكتتاب أن يتقدم بطلب للاكتتاب بـ (٥٠) خمسين سهم كحد أدنى، ويكون الاكتتاب في الحد الأدنى ومضاعفاته، علماً بأن الحد الأقصى للاكتتاب هو (١٠٠,٠٠٠) مائة ألف سهم. وأن الحد الأدنى للتخصيص هو ٥٠ خمسون سهم لكل مكتتب، وما يتبقى من الأسهم المطروحة - إن وجدت - سيتم تخصيصها على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وفي حالة تجاوز عدد المكتتبين (٥٢,٩٠٠) اثنين وخمسين ألف وتسعمائة مكتتب، فإن الشركة لاتضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بالتساوي بين المكتتبين. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، سوف يتم التخصيص حسب ما تقرره هيئة السوق المالية. سوف يتم إعادة فائض الاكتتاب - إن وجد - إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من البنوك المستلمة وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض - إن وجد - في موعد أقصاه يوم الأحد ١٤٢٨/٥/١٧ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٦/٣ م). راجع "شروط وتعليمات الاكتتاب - تخصيص الأسهم واستعادة الفائض". ستكون أسهم الشركة من فئة واحدة فقط تضم أسهم المساهمين المؤسسين وأسهم الاكتتاب ولا يعطى أي مساهم حقوق تصويت تفضيلية، حيث يعطى كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يمتلك (٢٠) عشرين سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة ("اجتماع الجمعية العامة") والتصويت فيها. وستستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أية أرباح تعلنها الشركة عن عام ٢٠٠٧م والسنوات المالية التي تليها.

ليس هناك سوق لأسهم شركة الأهلي للتكافل سواء داخل المملكة العربية السعودية ("المملكة") أو أي مكان آخر قبل طرحها للاكتتاب العام. وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("الهيئة") لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية للقيام بعملية طرح الأسهم، ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم وصدور القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة (راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين"). وسيسمح للأشخاص والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والمقيمين في المملكة بالتداول في الأسهم بعد بداية تداول الأسهم في السوق.

يجب دراسة قسمي "إشعار هام" و"عوامل المخاطرة" الواردة في نشرة الإصدار هذه قبل اتخاذ قرار الاستثمار في أسهم الاكتتاب بموجب هذه النشرة.

مدير الاكتتاب و متعهد التغطية



المستشار المالي



البنوك المستلمة



تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والمشار إليها بـ "الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة المقترحين الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (ت) مجتمعين ومنفرداً كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أية مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أية تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت نشرة الإصدار يوم السبت بتاريخ ١٤٢٨/٤/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/١٢ م)



www.alahlitakafu.com

(www.cma.org.sa)

www.thecapital-group.com

(" " " ")

()

()



	()
	()
	()
()	



--

+ :
+ :

*

--

--

+ :
+ :

+ :
+ :

+ :
+ :
www.alahli.com



+ :
+ :
www.alahli.com



+ :
+ :
www.tadawul.com.sa





+ :
+ :
www.thecapital-
group.com



+ :
+ :
www.nortonrose.com



+ () :
+ () :



+ () : -
+ () : - ()

(KPMG)



):

.(%



+ () :
+ () :
www.alahli.com

+ () :
+ () :
www.bankalbilad.com

+ () :
+ () :
www.baj.com.sa



1 (/ /)
(/ /) / /

1 / / (/ /)
(/ /)

() , ,

, ,

% ,

, ,

, ,

,

,

(, ,)
(, ,)

(, ,)

--) --/--/--

() .(---/--/

(,)

")

.(

--/--/--

.(") .(---/--/--)

[] []
[] []

.(" ") .

(" ")

%

.(" ")

()

() ()

.(" ") .



Grey header bar		
(***/**/**)	****/**/** *****	
(***/**/**)	****/**/** *****	
(***/**/**)	****/**/** *****	
(***/**/**)	****/**/** *****	()

()

()

"

"

).

.(

"



(" ")

(FWU AG)
(VHV Vermögensanlage Ag)

(" " " " ")
)

()
(

/ / / (/ /)

.(/ /)

. / / / /

(, ,)

(, ,)

(, ,)

()

(, ,) .

% ,



)

(

(())

." "

")" " " "

FWU AG

."

FWU AG

FWU AG

." "

"

(Hanover RE)

"

:

((, ,))

:

•

()

()

(VHV FWU AG)

:

•

(IFC)

:

•

(IFC)

/

:

•

()

"

"

"

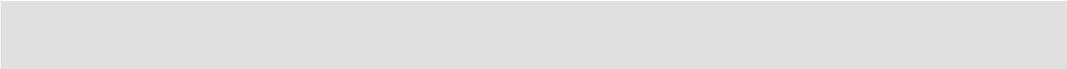
.. //

//

/

:

✓
✓
✓
✓



	"
	"
	FWU AG
	VHV Vermögensanlage AG
	IFC
) // (/)	
(/)	
(//) //	
	/
()	

() (/) .(/ /) / /	
% ,	
) (
	/
(, ,)	
()	



(" ")

/

-

--

() ()

()

()

(" ")

()

()

()

()

/

--

--

--

(" ")

- -

- -

()

- -

- -

- -

%

--

-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-

--

-

--

.()

--

--

--

:

--

%

--

--

--

/

--

--

--

--

--

--

(" ")

--

(" " -)

-
--

% ,

--

FWU AG

--

:

()

(%) ()

()

(%)

()

()

()

()

--

--

--

%



			-
	:		
(Sigma World Insurance) Swiss RE		✓
	-		
(/)			✓
(-)	/		✓
			-
			--
(//) // /			
	(//)		

)

(

:

()

% ,	% ,	% ,	% ,	% ,	
%	%	%	%	-	

(/)

-

:

:

■

// ()

//

// /

//

//

//

:

:

○

:

○

○

()

()

%

%

%

%

%

(-)

%

%

¹ تقرير مؤسسة النقد السنوي "القروض الاستهلاكية وقروض البطاقات الائتمانية"
² المصدر: إحصاءات وزارة الاقتصاد والتخطيط ومؤسسة النقد

--	--	--

-
--

()

:

- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■
- (/) ■

--

-
-
-
-
-

--

()

()

⁴ الموقع الالكتروني للتكافل التعاوني، بنك الجزيرة، ١٥ يناير ٢٠٠٣م الموافق ١٢ ذو القعدة ١٤٢٣هـ.

% (-) %

%

:

:

%
%
%
%
%

:

--

%

(% ,)

.%

%

% ,

% ,

% ,

% ,

%

^٥ مقالة قطاع التكافل: الصورة والاتجاهات، محمد باتي، الرئيس التنفيذي لتكافل العالمية، ٢٠٠١م، الموقع الإلكتروني للمعهد الإسلامي للمصرفية والتأمين www.islamic-banking.com

^٦ مقالة قطاع التكافل: الصورة والاتجاهات، محمد باتي، الرئيس التنفيذي لتكافل العالمية، ٢٠٠١م، الموقع الإلكتروني للمعهد الإسلامي للمصرفية والتأمين www.islamic-banking.com

^٧ مقالة قطاع التكافل: الصورة والاتجاهات، محمد باتي، الرئيس التنفيذي لتكافل العالمية، ٢٠٠١م، الموقع الإلكتروني للمعهد الإسلامي للمصرفية والتأمين www.islamic-banking.com

^٨ نشرة إصدار ساب تكافل بتاريخ ١٤٢٨/٢/٨هـ الموافق ٢٠٠٧م، صفحة ١٤

^٩ عرض من مؤتمر آسيا للتأمين ٢٩-٣٠ مارس ٢٠٠٦م

% -

%

-

-

()

()

-

%

%

¹⁰ مقالة الأمان الاقتصادي للناس د. محمد شريف بشير، أستاذ في كلية الاقتصاد والمعاملات بجامعة العلوم الإسلامية بماليزيا بتاريخ ٢٦/٥/٢٠٠٤م، الموقع الإلكتروني لإسلام أون لاين نت www.islamonline.net

¹¹ تقرير متابعة الأعمال الدولية بي إم أي عن سوق التأمين في المملكة العربية السعودية (الربع الثاني/٢٠٠٦م).

¹² مقالة قطاع التكافل: الصورة والاتجاهات، محمد باتي، الرئيس التنفيذي لتكافل العالمية، ٢٠٠٦م، الموقع الإلكتروني للمعهد الإسلامي للمصرفية والتأمين www.islamic-banking.com



-

(" ")

(FWU AG)

(VHV Vermögensanlage AG)

(" " " " ")

(/ /)

()

.()

/ / / /

(, ,)

(, ,)

()

(, ,)

% ,

(, ,) .

.% , (IFC) % , (FWU AG)
% , (VHV Vermögensanlage AG)

() - -

FWU AG
FWU AG

: FWU AG
() ■
() ■
() ■

(): ()
()

(FWU AG)

- -

(" ")

- -

- -

()
AA-

(AM Best)

A

(Standard&Poor's)

-

-
-
-
-
-
-

FWU AG

-

--

:

■

■

■

■

--

)

%

(

)

(

/

--

/

--

FWU AG

FWU AG

-

.(-)

: .

()

,

,

,

,

,

,

,

,

,

()

,

-

-

.

--

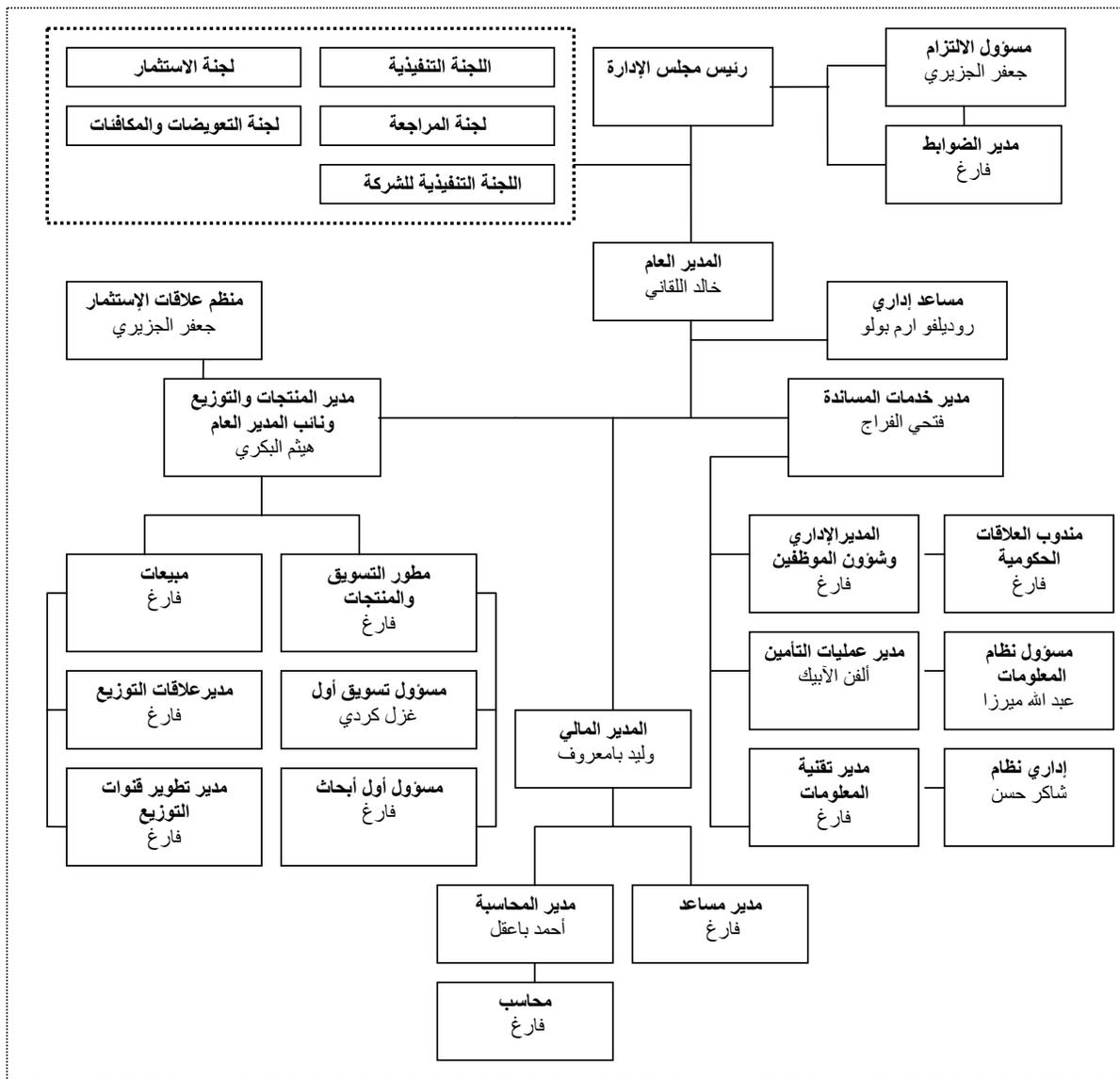
:

'
'
() :
'

) (' ') ()
(

.

.



-
--

:

()

:
:
:

:
:
:

()

:
:
:

FWU AG

KPMG

-

()

:
:
:
:

XACA

/

-

-

()

-

()

()

:
:

.CFA

()

:

:

:

■

"

"

■

■

■

■

-
--

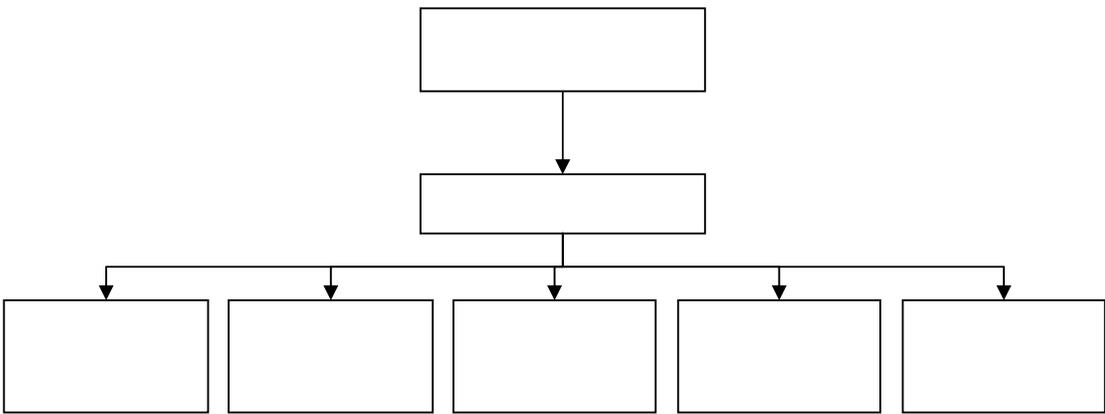
.%

%

--

(,)
(,)
(,)
(,)

%



:

- () ■
- () ■
- (FWU AG) ■
- (VHV) ■
- () ■

:

- () ■
- () ■
- () ■
- () ■

:

- () ■
- (FWU AG) ■
- () ■

:
:
:
:

:

()	■
()	■
(FWU AG)	■

:

()	■
()	■
()	■
(VHV)	■
(FWU AG)	■

:

:
:

:
:

:
:
:
:

:
:
:

:
:
:

Insead Fontainebleau

:
:
:

(CPA)

(CMA)

:

:
:
:

DMAIC



(, ,)

(, ,)

()

(, ,)

(, ,)

()

-

-



" "

%

(" ")



(" ")

" " : -

: -

() : -

: -

(, ,) (, ,) : -

(, ,) ()

% ,

(, ,)

) : -

:

() ■

() ■

■

: -

: -

: -

: -

()

:

		FWU
/		FWU
/		VHV
/	()	
/	()	
/	()	

: -

: -

: -

: -

%

:

-

:

-

:

-

:

-

:

-

:

-

%

:

-

%

:

-

:

-

:

-

1 /

:

-

:

-

.

.

.

.

,	,	%	,
,	,	%	,
,	,	%	,

-

())

)

.(%

-

." "

-

(-)

()

-

()

(-)

-

KPMG

-

.

.

-

"

"

-

:

-

-

-

(

)

//

//

/

-

-

-

-

-

-

/

-

-

-

-

:

-

-

-

-

FWU AG

--

--

FWU AG : :

:

FWU

AG

--

(International Chamber of Commerce)

-

FWU AG

.()

FWU AG

)

FWU AG

.(

)

(

FWU AG

FWU AG

FWU AG

.()

Hannover Ruckversicherung

AA-

(AM Best)

A

() Atiengesellschaft
(Standard&Poor's)

FWU

.FWU AG

AG

)

(

)

(



:

(%)

%

()

-
-
-
-
-
-



(, ,)

(, ,)

(, ,)

():

() , ,



(, ,)

(" ")

-

.



()

()

% ,



****/**/**

****/**/** *****

****/**/**

****/**/** *****

:



()

✓

()

✓

(,)

:

/

-
-
-
-
-
-
-

()

()

()

()

)

)

()

)

(

:

-
-

:

■
■

/

:

/

■
■
■
■
■
■

.()
)
)
)

.(
(
(

()

-

(,)

****/**/**) ****/**/** *****

.(

:

-
-
-

()

.ESIS

" "

" "

" "





مكي بيجي الخوزان وبانكا

مراجعون ومحاسبون قانونيون
تراخيص ٤٦
رقم ضريبة القيمة المضافة ٤٠٤١٨
مركز جدة الدولي للأعمال - الدور الثاني
البرج (ب) - طريق الأمير عبدالله
ص.ب ٦٦٥١ - جدة ٢١٤٥٢
الهيئة العامة للغرفة التجارية السعودية

+٩٦٦ ٢ ٦٥٠ ٤٦٠١
+٩٦٦ ٢ ٦٥١ ٩٢٤٢
www.kpmg.com

تلفون
فاكس
اتernet

جده في ١٤ ذو القعدة ١٤٢٧ هـ
الموافق ٥ ديسمبر ٢٠٠٦ م

السادة / المساهمون

شركة تكافل الأهلي
(شركة مساهمة تحت التأسيس)
جده - المملكة العربية السعودية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .

الموضوع : خطاب تحقق المحاسب القانوني فيما يتعلق بطرح أسهم للاكتتاب العام (الاكتتاب) بواسطة مصدر

شركة تكافل الأهلي (الشركة) هي شركة مساهمة تحت التأسيس . لقد تم تعييننا بواسطة المساهمين
المؤسسين للشركة كمحاسبين لإصدار تقارير عن الشركة بغرض طرحها للاكتتاب العام .

فيما يتعلق بالاكتتاب ، لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها مع الإدارة كما هو موضح في
ملحق (أ) بشأن إصدار التقارير عن بعض المعلومات المالية المضمنة في نشرة الاكتتاب . تم القيام
بهذه العملية وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها فيما يتعلق بتنفيذ إجراءات متفق عليها والصادرة
عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، ولقد تم تنفيذ الإجراءات لإصدار تقرير عما إذا كانت :

- مصروفات ما قبل التشغيل تم احتسابها والإفصاح عنها في قائمة المركز المالي المتوقعة للشركة
في تاريخ بدء النشاط وفقاً لقواعد المحاسبة المطبقة على مصروفات ما قبل التشغيل كما ورد في
معيار المحاسبة رقم ١٧ الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .
- الأموال الخاصة بأسهم حقوق الملكية في الشركة سيتم تخصيصها على المساهمين المؤسسين
(مساهمة حقوق الملكية للمؤسسين) . كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي المتوقعة
للشركة قد تم استلامها بواسطة الشركة .
- لقد قامت الإدارة بإعداد القائمة بعد الاستفسار والعناية اللازمين عن مصادر التمويل التقديرية ،
بما في ذلك مساهمة حقوق الملكية للمؤسسين ، صافي المحصل من الاكتتاب العام والاستخدامات
التي يتضمن رأس المال العامل ومتطلبات النفقات الرأسمالية التي تغطي فترة اثني عشر شهراً
من تاريخ بدء النشاط .. و
- قائمة المديونية المعدة بواسطة الإدارة بأنها مقبولة ووفقاً للسجلات والمستندات الثبوتية المؤيدة
لها.

بناءً على تنفيذ الإجراءات الموضحة في ملحق (أ) فإن النتائج التي توصلنا إليها كما يلي :-

- مصروفات ما قبل التشغيل قد تم المحاسبة والإفصاح عنها في قائمة المركز المالي المتوقعة في تاريخ بدء النشاط وفقاً لقواعد المحاسبة المطبقة على مصروفات ما قبل التشغيل كما ورد في معيار المحاسبة رقم (١٧) الصادر بواسطة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، والأمثلة المحققة بواسطة قمتنا قد تم توثيقها بكفاية بواسطة المستندات الثبوتية الملائمة .
- رأس المال المقترح هو ١٠٠ مليون ريال سعودي منها مبلغ ٧٣,٥٥ مليون ريال سعودي يتم المساهمة به بواسطة المساهمين المؤسسين والرصيد المتبقي سوف يتم دفعه من خلال الاكتتاب العام . المساهمون المؤسسون لم يدفعوا بعد مساهماتهم في رأس المال . ووفقاً للإدارة فإن هذا المبلغ سوف يتم دفعه بواسطة المساهمين المؤسسين حالاً بعد الموافقة على طلب تأسيس الشركة من قبل الوزارة . ومع ذلك ، تم إصدار ضمان بنكي بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي لصالح مؤسسة النقد العربي السعودي والذي يوضح أن البنك يلتزم بالسداد عند الطلب ١٠٠ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بإصدار رخصة التأمين للشركة . الضمان البنكي صالح حتى ٣١ مارس ٢٠٠٧ .
- لقد فحصنا تقديرات رأس المال العامل المعد بواسطة الإدارة ويتضمن ذلك الافتراضات والأسس التجارية التي تم الاعتماد عليها . وعليه فإننا على قناعة بأن الإدارة قد أعدت تقديرات رأس المال العامل بعد إجراء الاستفسارات والعناية اللازمين .
- لقد فحصنا قائمة المديونية المعدة بواسطة الإدارة ووجدناها معقولة وفقاً للسجلات المحاسبية والمستندات الثبوتية المؤيدة لذلك .

بما أن الإجراءات أعلاه لا تمثل عملية مراجعة أو فحص وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، فإننا لا نقدم أي تأكيدات من أي نوع على مصروفات ما قبل التشغيل ، أو على مساهمة المؤسسين في حقوق الملكية ، متطلبات رأس المال العامل المتوقع لتغطية فترة ١٢ شهر بعد تاريخ بداية النشاط ، ولقائمة المديونية . وفي حال قيامنا بإجراءات إضافية قد تنمو إلى علمنا أمور أخرى يتعين علينا إصدار تقرير بها لكم .

أن تقريرنا هو فقط من أجل الغرض الموضح في الفقرة الثانية من هذا التقرير وعبارة عن معلومات للشركة فقط . إن هذا التقرير كما هو متفق عليه بخطاب التعيين يستخدم لنشرة الاكتتاب ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر أو توزيعه لأي أطراف أخرى بدون موافقة كتابية مسبقة منا .

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،


طارق عبدالرحمن السدحان
ترخيص رقم ٣٥٢





كوفي بي أم جي الفوزان وبانقا

مراجعين ومحاسبين قانونيين

ترخيص ٤٦

رقم عضوية لفترة تجديده ٤٠٤١٨

مركز جدة الدولي للأعمال - قنصلية

برج (ب) - طريق الأمير محمد

ص.ب ٦٦٥٦ - جدة ٢١٤٥٢

المملكة العربية السعودية

+٩٦٦ ٢ ٦٥٠ ٤٦٠١

هاتفون

+٩٦٦ ٢ ٦٥١ ٩٢٤٢

فاكس

www.kpmg.com

انترنت

تقرير الفحص الخاص

إلى مساهمي شركة تكافل الأهلي (شركة مساهمة تحت التأسيس)

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المتوقع المرفقة لشركة تكافل الأهلي (شركة مساهمة تحت التأسيس) كما في تاريخ بدء النشاط المقترح في ١ أبريل ٢٠٠٧ م ، والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) . إن قائمة المركز المالي المتوقع هذه بما فيها تعتبر من مسئولية إدارة الشركة حيث تم إعدادها من قبلهم ، وتقتصر مسئوليتنا على إيداء رأينا حول قائمة المركز المالي المتوقع والإيضاحات المتممة لها والمرفقة بها بناءً على الفحص الذي قمنا به .

لقد تم فحصنا وفقاً لمعايير القوائم المالية المتوقع الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، ولقد شمل الفحص الإجراءات التي رأيناها ضرورية لتكون درجة معقولة من التأكد تمكننا من إيداء الرأي حول الافتراضات التي استخدمت لإعداد وعرض قائمة المركز المالي المتوقع .

إن من رأينا أن قائمة المركز المالي المتوقع تم إعدادها وفقاً لمتطلبات معايير القوائم المالية المتوقع الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وأن الافتراضات المستخدمة توفر أساساً معقولاً لتوقعات إدارة الشركة .

هذا ، ومن الطبيعي أن توجد اختلافات بين كل من النتائج المتوقع والفعلية بسبب أن الأحداث والظروف المحيطة لا تحدث كما تم توقعها . ولهذا فإن المركز المالي المتوقع قد لا يتحقق حيث قد تنتج اختلافات جوهرية بينه وبين المركز المالي الفعلي . كما أنه نظراً لتغير الأحداث والظروف المحيطة من وقت لآخر فنحن غير مسئولين لتحديث هذا التقرير بعد تاريخه .

طارق عبدالرحمن السدحان
ترخيص رقم ٣٥٢



جدة في ١٤ ذوالقعدة ١٤٢٧هـ

الموافق ٥ ديسمبر ٢٠٠٦م

شركة تكافل الأولي
(شركة مساهمة تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المتوقعة
كما في تاريخ بدء النشاط المقترح - ١ أبريل ٢٠٠٧ م

بآلاف الريالات
المبسوطة

إيضاح رقم

		<u>الموجودات :</u>
		الموجودات المتداولة
١,٠٠٠		نقد بالبنوك
٩٩,٩٨٨	٣	إستثمارات قصيرة الأجل
٦٩		مدفوعات مقدّمة

١٠١,٠٥٧		إجمالي الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة :
٤,٢٥٥	٤	مصرفوات ما قبل التشغيل
٤,٠٦٦	٥	تحسينات إيجارات ، أثاث ومفروشات ومعدات

٨,٣٢١		إجمالي الموجودات غير المتداولة

١٠٩,٣٧٨		إجمالي الموجودات
		<u>الإلتزامات وحقوق المساهمين :</u>
٩,٣٧٨	٦	الإلتزامات المتداولة : مبالغ مستحقة للمساهمين المؤسسين

١٠٠,٠٠٠	٧	حقوق المساهمين : رأس المال المنفوع (بعد إكمال عرض الإكتتاب المبدئي)

١٠٩,٣٧٨		إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٧)
جزءاً لا يتجزأ من هذه القائمة المالية المتوقعة

شركة تكافل الأهلي

(شركة مساهمة تحت التأسيس)

إيضاحات حول قائمة المركز المالي المتوقعة
كما في تاريخ بدء النشاط المقترح - ١ أبريل ٢٠٠٧م

التنظيم والأنشطة

شركة تكافل الأهلي (الشركة) ، شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس . تتكون الشركة من مجموعة من المستثمرين الإقليميين والعالميين لتكون رائدة في مجال برامج التكافل وفق ضوابط الشريعة الإسلامية . بمجرد تأسيسها سوف تركز شركة تكافل الأهلي في تقديم التأمين على الحياة وبرنامج تكافل الأهلي للإدخار من خلال قاعدة بنك اشورنس مستخدمة شبكة واحد من مساهمها المؤسسين الرواد . كما قامت شركة تكافل الأهلي أيضاً بتأمين الشراكة لواحد من مقدمي مساعدة التكافل العالمية وذلك لتطوير وتحويل خبرتها للشركة . سوف يكون مقر الشركة للرئيسي في مدينة جدة . يتوقع أن يكون بداية نشاط الشركة في ١ أبريل ٢٠٠٧م (تاريخ بدء النشاط) .

السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد قائمة المركز المالي المتوقعة وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة بواسطة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . وفيما يلي ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة :-

(أ) تقليد محاسبي متعارف عليه - قائمة المركز المالي المتوقعة معبرا عنها بالريال السعودي يتم إعدادها تحت خليط من أفضل التقديرات . والإقتراضات باستخدام أسس الاستحقاق المحاسبي مبدأ إستمرارية للنشاط .

(ب) استخدام التقديرات - قامت الإدارة بإجراء بعض الإقتراضات والتقديرات في إعداد قائمة المركز المالي المتوقعة التي تؤثر في الأرصدة للموجودات والمطلوبات الواردة في التقدير إضافة للإفصاح عن بعض الموجودات والإلتزامات الطارئة في تاريخ قائمة المركز ، إن التقديرات والإقتراضات المؤثرة في الموجودات والمطلوبات قد تؤثر أيضاً في الإيرادات والمصروفات المقدرة لنفس الفترة . بالرغم من أن التقديرات قد تمت بمعرفة الإدارة الجيدة للأحداث الحالية إلا أن الأرصدة الفعلية للموجودات والمطلوبات يمكن أن تختلف عن الأرصدة المفصح عنها كأحداث لا تحدث باستمرار كما هو مخطط وأن الإحراف قد يكون مادياً .

(ج) تحسينات الإيجارات والأثاث والمعدات - يتم إظهار تحسينات الإيجارات والأثاث والمعدات بالتكلفة المقدرة المتوقع تكبدها في تاريخ بدء النشاط ناقصاً للإستهلاك المترام ومخصص خسائر الإنخفاض - إذا وجد - . إهلاك الأصول الأخرى يتم باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل ، وفيما يلي نسب الإهلاك السنوي :-

أعمال ديكور ، الأثاث ، مفروشات
حاسوب آلي ومعدات مكتبية

٢٠ %

٢٠% - ٢٥%

(د) مصروفات ما قبل التشغيل - سوف يتم تحميل مصروفات ما قبل التشغيل لقائمة الدخل في الفترة المالية الأولى التي تلي بدء النشاط ، إلا إذا أمكن تحديد منافع مستقبلية لتلك المصروفات ، وفي هذه الحالة سيتم إطفائها بطريقة القسط الثابت على مدى ٧ سنوات أو الفترة المتوقعة لمنافعها الإستثمارية أيهما أقصر .

٣ - استثمارات قصيرة الأجل

تتوقع الإدارة أنه سيتم استثمار رأس المال المتحصل من المساهمين المؤسسين وطرح الإكتتاب العام من استثمارات مضاربة قصيرة الأجل ابتداءً من التواريخ المتوقعة لتحصيلها .
استثمارات مضاربة قصيرة الأجل تمثل مبالغ مستثمرة وإيرادات محققة في تاريخ بدء النشاط.

٤ - مصاريف ما قبل التشغيل

وافق البنك الأهلي التجاري - مساهم مؤسس - على الوفاء بمصاريف ما قبل التشغيل التي تمثل تكاليف الموظفين والخدمات المساعدة الأخرى التي تحتاجها الشركة للفترة حتى تاريخ بدء النشاط ، مصاريف ما قبل التشغيل المدرجة في قائمة المركز المالي تمثل مصاريف تأسيس الشركة والمصاريف المتعلقة بالإكتتاب العام المنفوعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٠٦م والتكاليف الإضافية المتوقع دفعها حتى تاريخ بدء النشاط ناقصاً صافي دخل إيرادات استثمارات قصيرة الأجل متوقع تحقيقه خلال الفترة .

صافي مصاريف ما قبل التشغيل تشمل :-

ألف ريال سعودي

٣,٢٠٩	مصاريف متعلقة مباشرة بالإكتتاب العام
١,٠٠٠	أتعاب مهنية
٤٨٢	إيجارات
٥٥٢	متنوعة

٥,٢٤٣	
(٩٨٨)	يخصم : إيرادات رأس المال المستثمر في صندوق مراهبة قصير الأجل

٤,٢٥٥	
=====	

إن المصاريف الخاصة بالإكتتاب العام تشمل مبلغ ٢ مليون ريال سعودي عبارة عن مصاريف طرح الأسهم للإكتتاب تم تقديرها بواسطة الإدارة بعد التفاهم مع الجهات المعنية ولم يتم الإتفاق النهائي بخصوصها .

٥ - الأثاث والتركيبات والمعدات :

الأثاث والتركيبات والمعدات كما في تاريخ بداية النشاط كما يلي :-

صافي القيمة الدفترية	الإستهلاك المتراكم	التكلفة	
ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	
٤٩٢	(١٣٠)	٦٢٢	أعمال الديكور والأثاث والمعدات
٣,٥٧٤	(٢١)	٣,٥٩٥	حاسب آلي ، معدات مكتبية
-----	-----	-----	
٤,٠٦٦	(١٥١)	٤,٢١٧	
=====	=====	=====	

٦ - مبالغ مستحقة للمساهمين المؤسسين
تمثل مبالغ متوقعة أن تستحق للدفع للبنك الأهلي التجاري - مساهم مؤسس - مقابل أعمال الديكور والأثاث والمعدات ومصاريف ما قبل التشغيل حتى تاريخ بدأ النشاط .

٧ - رأس المال المدفوع (بعد اكتمال طرح الإكتتاب العام)
رأس مال لشركة المدفوع ١٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال . يشمل رأس المال المدفوع مبلغ ٧٣,٥٥ مليون ريال سعودي سيساهم بها لشركاء المؤسسون قبل طرح الإكتتاب العام ، وللرصيد المتبقي لرأس المال والبالغ ٢٦,٤٥ مليون ريال سعودي سيساهم به بقية الشركاء بواسطة الإكتتاب العام .

