

## تعميم المساهمين شركة الصقر للتأمين التعاوني ("الشركة")

تخفيض رأس مال الشركة بقيمة مائتين وستون مليون (260,000,000) ريال سعودي من أربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي إلى مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي

المستشار المالي

الإنماء للاستثمار  
alinma investment



الجمعية العامة غير العادية  
1444/03/17 هـ الموافق 2022/10/13 م



# جدول المحتويات

3	المستشارون
4	المصطلحات والتعريفات
5	خلفية عن الشركة
13	تطور الخسائر المتراكمة للشركة وأسبابها
14	خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر
15	تخفيض رأس المال
19	أثر تخفيض رأس المال على مطلوبات الشركة
21	أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة
24	طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
25	المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
26	الموافقات النظامية اللازمة
27	الأنظمة واللوائح ذات الصلة
28	تقرير المحاسب القانوني
29	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
30	معلومات هامة
32	المستندات المتاحة للمعاينة
33	المرفقات:
	▪ نسخة من تقرير المحاسب القانوني
	▪ نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية



## عنوان الشركة

### شركة الصقر للتأمين التعاوني

الإدارة الرئيسية بمنطقة الدمام - شارع الملك خالد، مبنى أتكو،  
الرمز البريدي الخبر 31952 ص.ب 3501  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: + 966 13 8302294  
فاكس: + 966 13 8302296  
البريد الإلكتروني: [sh.relation@alsagr.com](mailto:sh.relation@alsagr.com)  
الموقع الإلكتروني: [www.alsagr.com](http://www.alsagr.com)

## المستشار المالي

### شركة الإنماء للاستثمار

الرياض، طريق الملك فهد - برج العنود (2)  
ص.ب 55560 الرياض 11544  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 (11) 2185999  
فاكس: +966 (11) 2185970  
البريد الإلكتروني: [info@alinmainvestment.com](mailto:info@alinmainvestment.com)  
الموقع الإلكتروني: [www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

## المحاسب القانوني

### شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض - حي الضباط  
ص.ب. 8306 الرياض 11482  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: + 966 11 4784009  
فاكس: + 966 11 4774924  
البريد الإلكتروني: [general@alkharashicaa.com](mailto:general@alkharashicaa.com)  
الموقع الإلكتروني: <https://www.alkharashicaa.com>

## المصطلحات والتعريفات

المصطلح	التعريف
الشركة / المصدر	شركة الصقر للتأمين التعاوني
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الشركة
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية
شركة تداول السعودية	شركة تداول السعودية (شركة السوق المالية السعودية سابقاً) إحدى شركات مجموعة تداول السعودية، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ 29/02/1428 هـ (الموافق 2007/03/19م) وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية.
السوق المالية السعودية أو السوق أو تداول	السوق المالية السعودية لتداول الأسهم
وزارة التجارة	وزارة التجارة بالمملكة العربية السعودية
البنك المركزي السعودي	البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً)
التعميم / تعميم المساهمين	هذا المستند المعد من قبل الشركة والمقدم للجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة بخصوص تخفيض رأس مال الشركة
تقرير المحاسب القانوني	هو تقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس المال يعد من قبل المحاسب القانوني للشركة لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على مطلوبات الشركة وعلى حقوق المساهمين
المساهمين المستحقين	جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي يوم انعقاد 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
التصويت الإلكتروني	خدمة إلكترونية مجانية للشركات المدرجة فيا لسوق المالية السعودية، تتيح للمساهمين فرصة ممارسة حقوقهم في التصويت على بنود جدول أعمال الجمعيات العامة دون حضورهم شخصياً من خلال منصة تداولاتي التابعة لشركة مركز إيداع الأوراق المالية

## خلفية عن الشركة

- ❖ شركة الصقر للتأمين التعاوني (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "الصقر") هي شركة مساهمة عامة سعودية تأسست في مدينة الدمام بالمملكة العربية السعودية و سجلت بتاريخ 1429/01/26 هـ الموافق 2008/02/04 م بموجب السجل التجاري رقم 1010243765 و الذي عدل لاحقاً الى الرقم 2051036871 بتاريخ 1429/03/22 هـ الموافق 2008/03/30 م، رخصت الشركة لمزاولة أعمال التأمين التعاوني بالمملكة العربية السعودية حسب مبادئ التأمين التعاوني وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/60 الصادر بتاريخ 1427/09/18 هـ الموافق 2006/10/11 م، و قرار مجلس الوزراء رقم 233 الصادر بتاريخ 1427/09/16 هـ الموافق 2006/10/09 م.
- ❖ يبلغ رأس مال الشركة أربع مائة مليون (400,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.
- ❖ الشركة تعمل في المملكة العربية السعودية منذ عام 1983 م وقد كانت حينذاك فروعاً لشركة الصقر للتأمين دبي (الإمارات العربية المتحدة)، وفي أواخر عام 1998 م توافقت شركة الصقر الإماراتية مع مجموعة رجال أعمال سعوديين للدخول في شراكة وتسجيل شركة جديدة في البحرين وقد تم تحويل المحفظة إلى الشركة البحرينية الجديدة. وقامت شركة الصقر السعودية للتأمين المسجلة في البحرين بمزاولة أعمالها في المملكة العربية السعودية في كل من الخبر، الدمام، الرياض، وجدة، وقد وافق مجلس الإدارة بفتح نقاط بيع في كل من الرياض وجدة وفتح فروع أخرى في كل من مدينتي الإحساء والجبيل. وتقدم الشركة مجموعة واسعة من المنتجات التأمينية في مجال التأمين العام والتأمين الصحي
- ❖ يقع مقر الشركة الرئيسي في مدينة الدمام - المملكة العربية السعودية.

## معلومات التواصل

هاتف: (تحويل 600) +966 138302294

فاكس: +966 138302296

البريد الإلكتروني: [sh.relation@alsagr.com](mailto:sh.relation@alsagr.com)

الموقع الإلكتروني: [www.alsagr.com](http://www.alsagr.com)

## خلفية عن الشركة

❖ يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. وفيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

التاريخ	الحدث
1426/01/26 هـ (الموافق 2008/02/04 م)	تأسست الشركة كمساهمة سعودية في مدينة الدمام بالمملكة العربية السعودية وسجلت بتاريخ 1426/01/26 هـ الموافق 2008/02/04 م بموجب السجل التجاري رقم 1010243765 و الذي عدل لاحقاً الى الرقم 2051036871 بتاريخ 1429/03/22 هـ الموافق 2008/03/30 م
1426/02/03 هـ (الموافق 2008/02/10 م)	تم تسجيل وإدراج كامل أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي برأس مال يبلغ مائتين مليون (200,000,000) ريال سعودي
1434/06/26 هـ (الموافق 2013/05/06 م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال للشركة بقيمة خمسين مليون (50,000,000) ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم منحة إضافية وبنسبة زيادة بلغت (25%) ليصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة مائتين وخمسون مليون (250,000,000) ريال سعودي.
1439/11/16 هـ (الموافق 2018/07/29 م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال للشركة بقيمة مائة وخمسون (150,000,000) مليون ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم منحة إضافية وبنسبة زيادة بلغت (60%) ليصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة أربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي.

المصدر: الشركة وتداول كما في 2022/09/20 م

❖ ملاحظة: تم تعليق تداول أسهم الشركة في تاريخ 22 يونيو 2022 م نظراً لعدم التزام الشركة بالإعلان عن القوائم المالية للفترة المنتهية في 31 مارس 2022 م (ثلاثة أشهر) خلال المدة النظامية نظراً لعدم الانتهاء من الإجراءات التنظيمية والاشرفية المتعلقة بتشكيل مجلس إدارة مكتمل النصاب ومخول باعتماد القوائم المالية الأولية طبقاً للنظام الأساسي للشركة.

## خلفية عن الشركة

❖ ملكية المساهمين في الشركة:

الاسم	قبل تخفيض رأس المال		بعد تخفيض رأس المال		نسبة الملكية قبل تخفيض رأس المال	نسبة الملكية بعد تخفيض رأس المال
	عدد الأسهم	القيمة (ريال سعودي)	عدد الأسهم	القيمة (ريال سعودي)		
شركة الصقر الوطنية للتأمين	10,400,000	104,000,000	3,640,000	36,400,000	%26.00	%26.00
الجمهور	29,600,000	296,000,000	10,360,000	103,600,000	%74.00	%74.00

المصدر: الشركة وتداول كما في 2022/09/20م

# خلفية عن الشركة

## ❖ منتجات الشركة التأمينية

- **التأمين الصحي:** توفير برامج تأمين الرعاية الصحية بما يتوافق مع شروط وأحكام وأنظمة مجلس الضمان الصحي التعاوني في المملكة العربية السعودية
- **تأمين الممتلكات:** وهي كما يلي:
  - التأمين على أخطار الحريق والصواعق
  - التأمين على كافة الأخطار التي تتعرض لها الممتلكات
  - التأمين على خسارة الأرباح (التوقف عن العمل): تغطية خسارة ضرر التوقف عن العمل نتيجة حادث.
- **تأمين السفر:** الحماية ضد الخسائر الناتجة عن السفر.
- **التأمين البحري:** وهي كما يلي:
  - تأمين الشحن البحري: حماية البضائع ضد ضرر النقل البحري.
  - تأمين جسم السفينة: حماية هيكل السفن ضد الحوادث البحرية.
- **تأمين المسؤولية:** وهي كما يلي:
  - تأمين على تعويض العمال ومسؤولية صاحب العمل
  - تأمين المسؤولية العامة: حماية المؤمن له ضد المطالبات المقدمة ضده
  - تأمين الأخطاء المهنية: حماية المؤمن له من أخطائه المهنية
  - تأمين مسؤولية المدراء والمسؤولين
  - تأمين ضد أخطار الإرهاب والشغب
- **تأمين المركبات:** وهي كما يلي:
  - تأمين المسؤولية ضد الطرف الثالث
  - تأمين المركبات الشامل



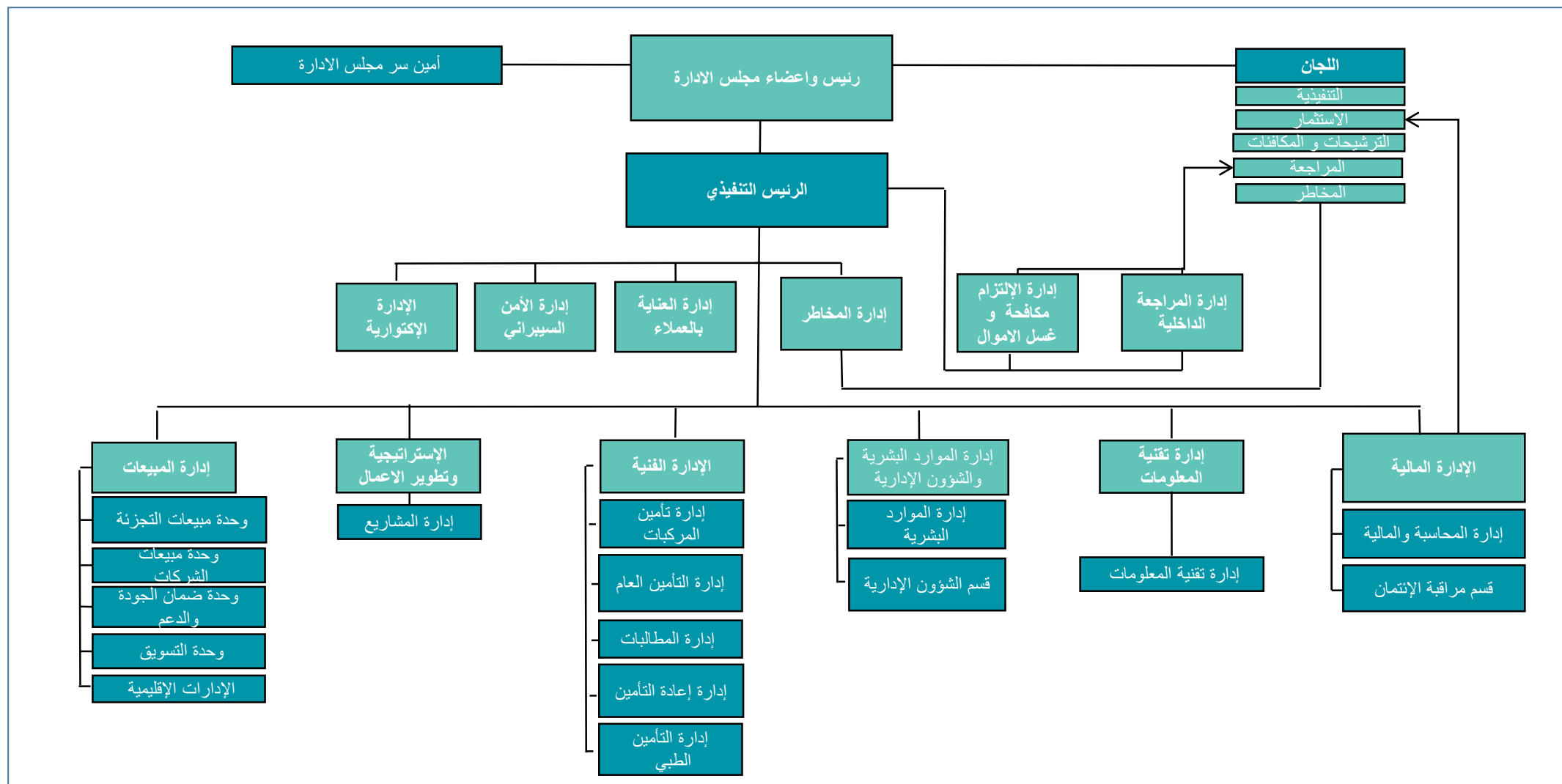
# خلفية عن الشركة

## ❖ منتجات الشركة التأمينية

- **تأمين الحوادث المتنوعة:** وهي كما يلي:
  - تأمين الحوادث الشخصية: التعويض عن أضرار الإصابات أو الوفاة
  - تأمين الأموال: حماية مال المؤمن له
  - تأمين خيانة الأمانة: التعويض ضد ضرر الأعمال المسببة لخسارة الأموال كالاختيال
  - التأمين ضد عمليات السرقة أو السطو: هذه الوثيقة تضمن تعويضا للخسائر والأضرار التي يسببها السارق
- **التأمين الهندسي:** وهي كما يلي:
  - تأمين شامل للمقاولين: التأمين على أعمال المقاولين ضد ضرر الحوادث
  - التأمين على مصانع وآليات المقاول: التأمين على المعدات ضد الأضرار الخارجية
  - التأمين على أعطال المعدات: التأمين على المعدات ضد العطل المفاجئ
  - التأمين على فقدان الأرباح نتيجة عطل الأجهزة والآلات: تعويض عن الخسارة الناتجة عن عطل الأجهزة
  - التأمين على المراحل وأوعية الضغط: التعويض عن أي ضرر بسبب المراحل وأوعية الضغط
  - تأمين تلف البضاعة المخزنة: التعويض الضرر نتيجة تلف البضاعة
  - تأمين الأجهزة والمعدات الإلكترونية: التأمين ضد الضرر الناتج عن الأجهزة الإلكترونية
- **تأمين أخطاء الممارسات الطبية**
- **تأمين الطاقة:** وهي كما يلي:
  - تأمين شركات الطاقة (نطاق اليابسة)
  - تأمين شركات الطاقة (النطاق البحري)

# خلفية عن الشركة

❖ الهيكل التنظيمي:



المصدر: الشركة

# خلفية عن الشركة

## ❖ مجلس الإدارة:

الاسم	المنصب	الصفة	الجنسية	العمر	ملكية الأسهم قبل التخفيض			تاريخ العضوية
					مباشر	النسبة (%)	غير مباشر	النسبة (%)
ماجد بن عبدالله السري*	الرئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	الإمارتية	47	-	-	612,040	1.53%
عبدالله بن جمعة السري	عضو	غير تنفيذي	الإمارتية	76	-	-	-	-
سلطان بن عبدالعزيز السويدي	عضو	غير تنفيذي	السعودية	33	-	-	-	-
عبدالمحسن بن نافذ جابر	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	الكندية	50	-	-	-	-
عبدالله سليمان الهندي	عضو	مستقل	السعودية	43	-	-	-	-
ياسر محمد الحربي	عضو منتدب	مستقل	السعودية	52	-	-	-	-
فهد طلال كردي	عضو	مستقل	السعودية	41	-	-	-	-
محمد عبدالرحمن الجبرين	عضو	مستقل	السعودية	60	-	-	-	-
سعود صالح العريفي	عضو	مستقل	السعودية	68	-	-	-	-

المصدر: الشركة

- وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ 1441/10/09 هـ (الموافق 2020/06/01 م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وهم: الأستاذ/ فهد عبدالرحمن التركي (رئيس مجلس الإدارة)، والأستاذ/ ماجد عبدالله السري (نائب لرئيس مجلس الإدارة)، والأستاذ/ سلطان بن عبدالعزيز السويدي (عضو مجلس إدارة)، والأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن البسام (عضو مجلس إدارة)، والأستاذ/ ياسر بن عبدالعزيز القاضي (عضو مجلس إدارة)، والأستاذ/ خالد بن عبدالحميد الشويهر (عضو مجلس إدارة)، والأستاذ/ سلطان خالد التركي (عضو مجلس الإدارة)، والأستاذ/ عبدالمحسن جابر (عضو مجلس الإدارة) والتي بدأت من تاريخ 1441/10/24 هـ (الموافق 2020/06/16 م) لمدة ثلاث سنوات وتنتهي بتاريخ 1444/11/26 هـ (الموافق 2023/06/15 م). وذلك استناداً إلى عدم ممانعة البنك المركزي السعودي المستلمة عن طريق البريد الإلكتروني بتاريخ 1441/09/05 (الموافق 2020/04/28 م).
- بتاريخ 1443/10/09 هـ (الموافق 2022/05/10 م) استلمت الشركة خطاباً لمجموعة من المساهمين يمثلون نسبة 5.15% تقريباً من أسهم الشركة وذلك بطلب عقد اجتماع جمعية عامة عادية لعزل أربعة من أعضاء مجلس الإدارة وهم (الأستاذ / عبدالمحسن نافذ جابر، والأستاذ / سلطان عبدالعزيز السويدي) ونظراً لانخفاض نسبة الملكية لطالبي العزل انتقى شرط تحقق عقد الجمعية العامة العادية المنصوص عليه نظاماً وهو مجموع ما نسبته 5% من أسهم الشركة.
- بتاريخ 1443/11/23 هـ الموافق (2022/06/22 م) وتاريخ 1443/11/24 هـ (الموافق 2022/06/23 م) تلقت الشركة خطابين لمجموعة من المساهمين يمثلون ما نسبته 6.9% تقريباً من رأس مال الشركة بطلب عقد جمعية عامة عادية لعزل 4 أعضاء من مجلس الإدارة وهم (الأستاذ / ماجد عبدالله السري، الأستاذ / عبدالله جمعة السري، الأستاذ / عبدالمحسن نافذ جابر، والأستاذ / سلطان عبدالعزيز السويدي) وتم إدراج هذا البند من ضمن جدول أعمال الجمعية العامة العادية المزمع عقدها بتاريخ 1444/04/03 هـ الموافق (2022/09/29 م).
- وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ 1444/02/02 هـ (الموافق 2022/08/29 م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة (الأستاذ / عبدالله سليمان الهندي، الأستاذ / ياسر محمد الحربي، الأستاذ / فهد طلال كردي، الأستاذ / محمد عبدالرحمن الجبرين، الأستاذ / سعود صالح العريفي) لاستكمال الدورة الحالية التي بدأت بتاريخ 1441/10/24 هـ (الموافق 2020/06/16 م) وتنتهي في 1444/11/27 هـ (الموافق 2023/06/15 م) وقد استلمت الشركة عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على تعيين أعضاء مجلس الإدارة الجدد في تاريخ 1443/12/29 هـ الموافق 2022/07/28 م
- أعلنت شركة الصقر للتأمين التعاوني عن استلامها عدم ممانعة البنك المركزي بتاريخ 2022/09/18 م على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2022/09/08 م على تعيين رئيس مجلس الإدارة، و نائب رئيس مجلس الإدارة، وتشكيل اللجان وذلك للدورة الحالية التي بدأت في 2020/06/16 وتنتهي في 2023/06/15 م وقرار مجلس الإدارة بتاريخ 2022/09/07 م على تعيين العضو المنتدب كما موضح في الجدول أعلاه.

\*إن الملكية غير المباشرة للسيد ماجد بن عبدالله السري ناتجة نسبة ملكيته البالغة 25% في المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة والتي بدورها تمتلك 50% من شركة الخليجية للاستثمارات العامة والتي بدورها تمتلك 47.08% من شركة الصقر الوطنية والتي بدورها تمتلك 26% من شركة الصقر للتأمين التعاوني

## خلفية عن الشركة

### ❖ الإدارة التنفيذية:

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ الالتحاق
سران أبو ساق	الرئيس التنفيذي	سعودي	52	2020/07/14م
فايز حسن العصفور	مدير إدارة الموارد البشرية والخدمات المساندة	سعودي	57	2019/12/01م
عماد مهدي عواني	الرئيس التنفيذي لإدارة المراجعة الداخلية	سعودي	38	2018/11/25م
مازن بن عبدالله الفارس	رئيس إدارة الالتزام التنفيذي	سعودي	50	2020/02/02م
مسعود أحمد بهاتي	المدير المالي المكلف	باكستاني	41	2013/04/10م
ياسمين محمد الزهراني	مديرة إدارة العناية بالعملاء	سعودية	27	2015/08/16م
عبد الرحمن إبراهيم المنصور	مدير تقنية المعلومات	سعودي	33	2021/03/15م
طارق ودود صديقي	رئيس الإدارة الفنية	هندي	53	2020/10/18م

المصدر: الشركة



## تطور الخسائر المتراكمة للشركة وأسبابها

❖ يوضح الجدول أدناه تطور الخسائر المتراكمة للشركة:

السنة/الفترة المالية	صافي (الخسارة)/الربح (ريال سعودي)	الخسائر المتراكمة (ريال سعودي)	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال (%)	سبب ارتفاع الخسائر المتراكمة
31 ديسمبر 2018م	9,792,352	9,173,544	2.29%	زيادة في صافي المطالبات المتكبدة والمصاريف المباشرة المتعلقة بأعمال التأمين الطبي.
31 ديسمبر 2019م	48,261,306	57,434,850	14.35%	زيادة في صافي المطالبات المتكبدة والمصاريف المباشرة المتعلقة بأعمال التأمين الطبي.
31 ديسمبر 2020م*	112,479,227	122,571,875	30.64%	زيادة في صافي المطالبات المتكبدة والمصاريف المباشرة المتعلقة بأعمال التأمين الطبي.
31 ديسمبر 2021م	74,471,147	197,043,022	49.26%	زيادة في صافي المطالبات المتكبدة والمصاريف المباشرة المتعلقة بأعمال التأمين الطبي وتأمين المركبات بالإضافة إلى ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية.
30 يونيو 2022م**	63,039,882	260,082,904	65.02%	زيادة صافي المطالبات المتكبدة والمصاريف المباشرة المتعلقة بأعمال تأمين المركبات خلال النصف الأول من عام 2022م بالإضافة إلى ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية.

المصدر: الشركة

\* تم تحويل الاحتياطي النظامي والبالغ 47,342,202 ريال سعودي لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في عام 2020م.  
\*\* بحسب دفاتر حسابات الشركة المحدثة حتى تاريخ 2022/06/30م.

## خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

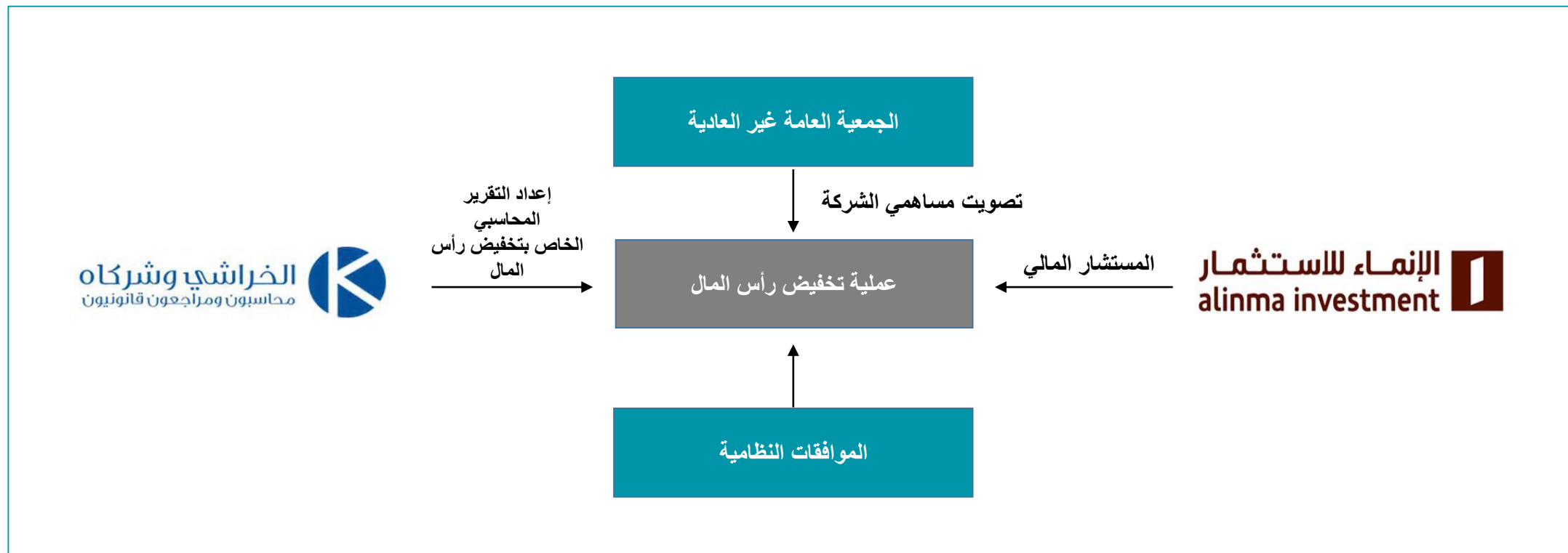
❖ دراسة عملية الاندماج مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، حيث أعلنت شركة الصقر للتأمين التعاوني عن قيامها بتاريخ 1444/02/23 هـ (الموافق 2022/09/19م) بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، وذلك لتقييم جدوى اندماج الشركتين.

❖ في حال إتمام عملية الدمج أو عدم اتمامها، تعتزم الشركة اتخاذ الخطوات الإصلاحية التالية:

- التحكم ومراقبة أسعار الاكتتاب بشكل مستمر
- التركيز على بيع وثائق تأمين لأساطيل سيارات الشركات بدلاً من بيع الأفراد
- بيع المزيد من وثائق تأمين الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تحولت إلى وثائق مربحة منذ العام الماضي
- الاستثمار في مبادراتنا لخفض التكاليف والتي تم البدء بها العام الماضي
- تأسيس وتطوير الأنظمة الخاصة بمراقبة مطالبات التأمين بشكل مستمر
- بيع المزيد من وثائق التأمين عبر الإنترنت وتوفير المزيد من المنتجات الأخرى للبيع عبر منصات التأمين وموقعنا الإلكتروني
- تحسين أعمالنا وعلاقاتنا مع كبار وسطاء التأمين
- توظيف المزيد من قوى مبيعات الشركات على مستوى المملكة و ذلك لزيادة المبيعات لمنتجات الشركة

# تخفيض رأس المال

❖ هيكل الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



# تخفيض رأس المال

## ❖ الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح:

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية (10) ريالات للسهم، وسيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح مئة و أربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي تمثل عدد أربعة عشر مليون (14,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية (10) ريالات للسهم.
- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال (65%)، وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء ستة وعشرين مليون (26,000,000) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة، أي بمعدل إلغاء (1) سهم لكل (1.54) سهم تقريباً، لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة البالغة (99.97%) من إجمالي الخسائر المتراكمة والبالغ قيمتها كما في 30 يونيو 2022م مئتان و ستون مليون واثنان وثمانون ألف وتسعمائة وأربعة (260,082,904) ريال سعودي.
- ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال. لا يمكن للشركة حالياً بيع كسور الأسهم في السوق وذلك نتيجة لتعليق تداول أسهم الشركة (فضلاً راجع الصفحة رقم (6) من هذه التعميم للمزيد من التفاصيل حول تعليق تداول أسهم الشركة)، لذا ستقوم الشركة بتجميع تلك الكسور في محفظة واحدة والانتظار لحين رفع تعليق التداول عن أسهم الشركة ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (30) يوم من رفع التعليق عن تداول أسهم الشركة.
- تاريخ القوائم المالية التي أخذت منها القيم المطلوب تحديدها لأغراض تخفيض رأس المال: القوائم المالية المعدة من قبل الإدارة (غير المراجعة) للفترة المالية المنتهية في 2022/06/30م



# تخفيض رأس المال

## ❖ أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة وتحليل الإدارة في هذا الشأن:

- قرر مجلس إدارة الشركة تخفيض رأس المال لغرض إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء (99.97%) من إجمالي الخسائر المتراكمة البالغ قيمتها كما في 30 يونيو 2022م مائتان وستون مليون واثنان وثمانون ألف (260,082,904) ريال سعودي
- بلغت الخسائر المتراكمة (كما في القوائم المالية المعدة من قبل الإدارة (غير المراجعة) للفترة المالية المنتهية في 2022/06/30م) مبلغ مائتان وستون مليون واثنان وثمانون ألف (260,082,904) ريال سعودي أي نسبة (65%) من رأس المال، وبعد تخفيض رأس مال الشركة ستتخفض الخسائر المتراكمة إلى اثنين وثمانين ألف وتسعمائة وأربعة (82,904) ريال سعودي، أي ما نسبته (0.06%) من رأس مال الشركة بعد التخفيض
- عملت إدارة الشركة ضمن مناقشتها وتحليلها لوضع الشركة الحالي، على وضع استراتيجية لدعم النمو المستقبلي والأداء المالي للشركة، وتوصلت إلى قرار بإعادة هيكلة رأس مال الشركة عن طريق البدء بعملية تخفيض رأس المال لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة.
- أعلن مجلس الإدارة بتاريخ 4 سبتمبر 2022م بلوغ خسائر الشركة المتراكمة ما يقارب 65% من رأس المال. ولغرض الامتثال لأحكام المادة (150) من نظام الشركات، أعلنت الشركة بتاريخ 5 سبتمبر 2022م عن توصية مجلس الإدارة بالتميرير في اجتماعه المنعقد بتاريخ 1 سبتمبر 2022م بالتوصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من 400 مليون ريال سعودي إلى 140 مليون ريال سعودي. وفقا للمادة (150) من نظام الشركات، يجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للانعقاد خلال 45 يوما من تاريخ علمه بالخسائر لتقرير أما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه - وفقا لأحكام النظام - وذلك الى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر الى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. الجدير بالذكر أنه في حال لم تعقد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 16 أكتوبر 2022م أو إذا اجتمعت الجمعية وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع؛ فسُتعدّ الشركة منقضية بقوة النظام بحسب ما ورد في المادة 150 من نظام الشركات.

## ❖ بيان من أعضاء مجلس إدارة الشركة:

- يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بحسب علمهم واعتقادهم بأن تخفيض رأس المال يصب في مصلحة الشركة والمساهمين.

## تخفيض رأس المال

- ❖ أعلنت الشركة من خلال موقع شركة تداول السعودية (تداول) في تاريخ 1444/02/09 هـ (الموافق 2022/09/05 م) عن توصية مجلس إدارتها في اجتماعه المنعقد بتاريخ 1444/02/05 هـ (الموافق 2022/09/01 م) بتخفيض رأس مال الشركة بنسبة (65%)، من أربعمئة مليون (400,000,000) ريال سعودي، إلى مئة و أربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد الأسهم من أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي، إلى أربعة عشر مليون (14,000,000) سهم عادي، متساوية القيمة قيمة كل منها عشرة (10) ريالات سعودية، عن طريق إلغاء عدد ستة وعشرين مليون (26,000,000) سهم من أسهم الشركة، بحيث يتم تخفيض سهم واحد (1) لكل (1.54) سهم تقريبا. وذلك لغرض إعادة هيكلة رأس مال الشركة وإطفاء الخسائر المتراكمة كما في تاريخ 2022/06/30 م بقيمة مئتين و ستمائة مليون (260,000,000) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.
- ❖ حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة مليون (400,000,000) ريال سعودي، إلى مئة و أربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي عن طريق إلغاء عدد ستة وعشرين مليون (26,000,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وذلك بموجب الخطاب رقم (44015739) وتاريخ 1444/02/24 هـ (الموافق 2022/09/20 م)
- ❖ حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1444/03/09 هـ (الموافق 2022/10/05 م)، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع تداول السعودية بتاريخ 1444/03/09 هـ (الموافق 2022/10/05 م).
- ❖ قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع تداول بتاريخ 1444/03/13 هـ (الموافق 2022/10/09 م). كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.

## أثر تخفيض رأس المال على مطلوبات الشركة

- ❖ قامت الشركة بتعيين شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال (تقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس المال)، والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وأثره المتوقع على مطلوبات الشركة.
- ❖ لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على حسابات الشركة النقدية وما في حكمها، بالإضافة إلى أنه لن يكون هناك تأثير على صافي حقوق المساهمين والمطلوبات على الشركة كما في تقرير المحاسب القانوني (لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة (ملحق أ) "تقرير المحاسب القانوني" في الصفحة رقم (36) من هذا التعميم)

## أثر تخفيض رأس المال على مطلوبات الشركة

- ❖ بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في 30 يونيو 2022 م مئتان وستون مليون واثنتان وثمانون ألف وتسعمائة وأربعة (260,082,904) ريال سعودي كما في القوائم المالية المعدة من قبل الإدارة (غير المراجعة) للفترة المالية المنتهية في 2022/06/30 م)، أي ما نسبته (65.02%) من رأس المال، وسيؤدي تخفيض رأس المال بمقدار مئتان وستون مليون (260,000,000) ريال سعودي إلى إطفاء ما نسبته (99.97%) من الخسائر المتراكمة لدى الشركة ليصبح إجمالي الخسائر المتراكمة بعد عملية تخفيض رأس المال اثنان وثمانون ألف وتسعمائة وأربعة (82,904) ريال سعودي (لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة (ملحق أ) "تقرير المحاسب القانوني" في الصفحة رقم (36) من هذا التعميم).
- ❖ سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناء على تقرير المحاسب القانوني المعد لأغراض تخفيض رأس المال على النحو التالي:

التأثير	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال	حقوق المساهمين (ريال سعودي)
(260,000,000)	140,000,000	400,000,000	رأس المال
260,000,000	(82,904)	(260,082,904)	الخسائر المتراكمة
-	3,375,230	3,375,230	احتياطي قياس التزامات منافع الموظفين
-	(4,318,811)	(4,318,811)	احتياطي التغير في القيمة العادلة
-	138,973,515	138,973,515	إجمالي حقوق المساهمين

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

## أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- ❖ تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من أربعمائة مليون (400,000,000) سعودي إلى مئة و أربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض (65%)، وبالتالي تخفيض عدد الأسهم من أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي إلى أربعة عشر مليون (14,000,000) سهماً عادياً عن طريق إلغاء عدد ستة وعشرين مليون (26,000,000) سهم من أسهم الشركة، أي بمعدل إلغاء (1) سهم لكل (1.54) سهم عادي تقريبا، وسيتم إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء ما نسبته من الخسائر المتراكمة لدى الشركة بنسبة (99.97%) والبالغة قيمتها كما في تاريخ 30 يونيو 2022م مئتان وستون مليون واثنان وثمانون ألف وتسعمائة وأربعة (260,082,904) ريال سعودي.
- ❖ ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال. لا يمكن للشركة بيع كسور الأسهم في السوق وذلك نتيجة لتعليق تداول أسهم الشركة (والموضح سابقا في هذا التعميم)، لذا ستقوم الشركة بتجميع تلك الكسور في محفظة واحدة والانتظار لحين رفع تعليق التداول عن أسهم الشركة ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (30) يوم من رفع التعليق عن تداول أسهم الشركة.
- ❖ يوضح الجدول التالي أثر تخفيض رأس المال، وذلك كمثال لمساهم يملك في محفظته عدد ألف (1,000) سهم من أسهم الشركة قبل التخفيض:\*

البند (تقديري)	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1,000 سهم	1,000 سهم
سعر إغلاق السهم اليوم 1443/11/23 هـ (الموافق 2022/06/22م)	9.79 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض	9,790 ريال سعودي	9,790 ريال سعودي
نسبة التخفيض	لا ينطبق	65%
عدد الأسهم الملغاة من محفظة المساهم الاستثمارية	لا ينطبق	650 سهم
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	لا ينطبق	350 سهم
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*	لا ينطبق	27.97 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	لا ينطبق	9,790 ريال سعودي
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	لا ينطبق	0 ريال سعودي

\*ملاحظة: يحتوي الجدول أعلاه على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وستكون القيمة الفعلية للأسهم بحسب أوضاع السوق في حينه.

## أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- ❖ تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهماً واحداً أو سهمين اثنين من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء جميع أسهمه وتعويضه عن كسور الأسهم المستحقة بعد تخفيض رأس المال، ويوضح الجدول أدناه تأثير المساهم الذي يملك سهماً واحداً أو سهمين أو ثلاثة أو أربعة أو خمسة أسهم كما يلي: \*

البند (تقديري)					القيمة
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1 سهم	2 سهم	3 سهم	4 سهم	5 سهم
سعر سهم الشركة قبل التخفيض (إغلاق 2022/06/22م)**	9.79 ريال سعودي	9.79 ريال سعودي	9.79 ريال سعودي	9.79 ريال سعودي	9.79 ريال سعودي
الأسهم الملغاة	1 سهم	2 سهم	3 سهم	3 سهم	4 سهم
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	لا ينطبق	لا ينطبق	1 سهم	1 سهم	1 سهم
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)***	27.97 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض	9.79 ريال سعودي	19.58 ريال سعودي	29.37 ريال سعودي	39.16 ريال سعودي	48.95 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	لا ينطبق	لا ينطبق	27.97 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي	27.97 ريال سعودي
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	9.79 ريال سعودي	19.58 ريال سعودي	1.4 ريال سعودي	11.19 ريال سعودي	20.98 ريال سعودي

\*ملاحظة: يحتوي الجدول أعلاه على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وستكون القيمة الفعلية للأسهم بحسب أوضاع السوق في حينه.  
 \*\* سعر إغلاق آخر يوم تداول لسهم الشركة قبل قرار التعليق الصادر بتاريخ 22 يونيو 2022  
 \*\*\* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 27.9714 إلى 27.97 ريال سعودي.



## أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

❖ باحتساب أن سعر إغلاق سهم الشركة بتاريخ 1444/03/17 هـ (الموافق 2022/10/13 م) (يوم الجمعية العامة غير العادية) هو (9.79) ريال سعودي (وهو سعر إغلاق السهم آخر يوم تداول لسهم الشركة قبل قرار تعليق تداول الصادر بتاريخ 22 يونيو 2022)، من المتوقع أن يصل سعر السهم المعدل في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال إلى (27.97) ريال سعودي.

❖ يوضح الجدول التالي أثر تعديل سعر السهم بعد تخفيض رأس المال: \*

البند (تقديري)	القيمة
سعر إغلاق السهم يوم 2022/06/22 م**	9.79 ريال سعودي
قيمة تخفيض رأس المال	260,000,000 ريال سعودي
عدد الأسهم الملغاة	26,000,000 سهم
عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال	40,000,000 سهم
عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال	14,000,000 سهم
القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال	391,600,000 ريال سعودي
سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال (تقديري)***	27.97 ريال سعودي

\* ملاحظة: يحتوي الجدول أعلاه على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وستكون القيمة الفعلية للأسهم بحسب أوضاع السوق في حينه.

\*\* سعر إغلاق آخر يوم تداول لسهم الشركة قبل قرار التعليق الصادر بتاريخ 22 يونيو 2022

\*\*\* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 27.9714 إلى 27.97 ريال سعودي.



## طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

❖ يوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال: \*

البند (تقديري)	القيمة
(أ) سعر إغلاق السهم يوم 2022/06/22م**	9.79 ريال سعودي
(ب) عدد الأسهم قبل تخفيض رأس المال	40,000,000 سهم
(ج) القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال = (أ) × (ب)	391,600,000 ريال سعودي
(د) عدد الأسهم بعد التخفيض	14,000,000 سهم
سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال = (ج) ÷ (د)***	27.97 ريال سعودي

\* يحتوي الجدول أعلاه على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وستكون القيمة الفعلية للأسهم بحسب أوضاع السوق في حينه.

\*\* سعر إغلاق آخر يوم تداول لسهم الشركة قبل قرار التعليق الصادر بتاريخ 22 يونيو 2022

\*\*\* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 27.9714 إلى 27.97 ريال سعودي.



# المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

## ❖ مخاطر الالتزام بمستويات الملاءة المالية:

وفقاً للمواد (66) و(68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني يجب على الشركة الاحتفاظ بمستويات معينة من الملاءة المالية لمختلف أنواع الأعمال. واجهت الشركة انخفاض هامش الملاءة المالية للشركة عن الحد الأدنى، حيث بلغ 71.88%، وهو ما يعني عدم التزام الشركة بالحد الأدنى المطلوب للملاءة المالية وهو 100%. ويفرض البنك المركزي السعودي على شركات التأمين غير الملتزمة بمستويات ملاءة مناسبة سلسلة من الإجراءات لتصحيح أوضاعها و من ضمنها :زيادة رأس مال الشركة، تعديل الأسعار، تخفيض التكاليف، التوقف عن قبول أي اكتتاب جديد، تسهيل بعض الأصول، أي إجراء آخر تراه الشركة مناسباً ويوافق عليه البنك المركزي السعودي. وفي حال عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات الملاءة لفترة يحددها البنك المركزي السعودي وبعد اتخاذ الإجراءات أعلاه، فقد يقوم البنك المركزي السعودي بتعيين مستشار (لتقديم المشورة حسب ما تقتضيه الحاجة) أو سحب ترخيص الشركة وذلك وفقاً لما نصت عليه الفقرة (د) من البند (2) من المادة (68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.

## ❖ المخاطر النظامية المتعلقة باستمرارية الشركة في حال عدم اكتمال التخفيض:

وفقاً للمادة (150) من نظام الشركات، إذا بلغت خسائر شركة مساهمة نصف رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على المسؤول 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 علمهم بالخسائر لتقرير أما 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 نظامها الأساسي. الجدير بالذكر أنه في حال عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات المادة (150) من نظام الشركات، سيؤثر على استمراريته وتحل الشركة بقوة النظام قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. (فضلاً راجع صفحة 32 للمزيد من المعلومات حول الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها)

## ❖ المخاطر المتعلقة بعدم اكتمال النصاب النظامي في اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

في حال عدم اكتمال نصاب الجمعية العامة غير العادية في الاجتماع الأول أو الثاني، ستدعو الشركة لعقد اجتماع ثالث بعد 21 يوماً من الاجتماع الثاني والذي من شأنه أن يؤثر على توقيت تنفيذ الإجراءات التصحيحية لإطفاء الخسائر المتراكمة لتصل إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع خلال المدد الزمنية المحددة حسب متطلبات المادة (150) من نظام الشركات المذكورة أعلاه. في حال اللجوء لعقد اجتماع ثالث حيث يكتمل النصاب بمن حضر، فإنه من المحتمل أن يؤثر قرار عدد من المساهمين لا يملكون نسبة جوهريّة في الشركة على استمراريته.

# المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

## ❖ المخاطر المتعلقة بسعر السهم بالسوق في حال اكتمال التخفيض:

سيتم تخفيض عدد أسهم الشركة إلى 14 مليون سهم عادي بنسبة (65%) بعد اكتمال عملية التخفيض مما يعرض أسهم الشركة لبعض ممارسات المضاربة نظرا لقلّة عدد الأسهم الحرة مقارنة بعدد الأسهم قبل التخفيض البالغة 40 مليون سهم عادي. قد تؤثر هذه الممارسات على سعر السهم بالسوق بشكل سلبي والذي من شأنه يسبب خسارة المساهمين جزء من قيمة استثماراتهم في أسهم الشركة.

## ❖ المخاطر المتعلقة بتذبذب سعر السهم في السوق والاثّر المترتب على تعويض كسور الاسهم (ان وجدت):

قد يتعرض سعر سهم الشركة لدرجة كبيرة من التذبذب وعدم الاستقرار نتيجة لعدة عوامل تشمل ظروف السوق المتعلقة بالأسهم، وتغييرات تنظيمية في القطاع، وتدهور نتائج أعمال الشركة، وعدم القدرة على تنفيذ الخطط المستقبلية، ودخول شركات منافسة جديدة والمضاربة على عمليات الشركة. وفي حال انخفاض السعر السوقي للسهم بعد عملية تخفيض رأس المال سوف يخسر المساهمون من قيمة استثماراتهم في أسهم الشركة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأثر على قيمة تعويض كسور الأسهم يعتبر مماثل لاثّر التذبذب في سعر سهم الشركة حيث سيتم بيع هذه الكسور بسعر السوق السائد في حينه.

## ❖ المخاطر المتعلقة بالقوائم المالية الأولية غير المفحوصة ذات العلاقة بتوصية تخفيض رأس المال:

اعتمدت توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من 400 مليون ريال سعودي إلى 140 مليون ريال سعودي على بيانات الشركة المعدة داخليا للفترة المنتهية في 30 يونيو 2022م. إن حدوث أي تغيير جوهري سلبي على قيمة الخسائر المتراكمة بموجب القوائم المالية المراجعة التي ستصدرها الشركة مقارنة بما تم الاعتماد عليه في تحديد الخسائر المتراكمة (بيانات الشركة المعدة داخليا للفترة المنتهية في 30 يونيو 2022) سيؤدي إلى انخفاض حقوق المساهمين.

## ❖ المخاطر المتعلقة بامتلاك ساهمين أو أقل للمساهمين المسجلين:

في حال امتلاك المساهم لعدد ساهمين أو أقل، سيتم إلغاء جميع أسهمه وبالتالي تعويضه بكسور الأسهم التي سيتم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه بعد رفع تعليق التداول عن أسهم الشركة. إن فشل الشركة في بيع كسور الأسهم سيؤدي إلى خسارة المساهم المالك لساهمين أو أقل قبل عملية التخفيض لأسهمه كليا نتيجة لعملية التخفيض (فضلا راجع صفحة رقم (22) للمزيد من التفاصيل حول أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة)

## المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

❖ المخاطر المتعلقة في حال عدم القدرة على تنفيذ خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر:

إن فشل الشركة في تنفيذ خططها وخطواتها الإصلاحية لإيقاف الخسائر أو عدم تحقيق الربحية المرجوة من تنفيذ خططها التوسعية أو إخفاق الشركة في تنفيذ أي من خططها الاستراتيجية لأي سبب من الأسباب فإن ذلك سيؤثر سلباً على الوضع التنافسي للشركة، وبالتالي على وضعها المالي ونتائج أعمالها وربحياتها وتوقعاتها المستقبلية.

## الموافقات النظامية اللازمة

- ❖ حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس المال من أربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي إلى مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض قدرها (65%)، وذلك بموجب الخطاب رقم (44015739) وتاريخ 1444/02/24 هـ (الموافق 2022/09/20م)
- ❖ حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ بتاريخ 1444/03/09 هـ (الموافق 2022/10/05م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من أربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي، إلى مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي، بنسبة انخفاض قدرها (65%)، وبالتالي تخفيض عدد الأسهم من أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي، إلى أربعة عشر مليون (14,000,000) سهم عادي، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع تداول السعودية (تداول) بتاريخ بتاريخ 1444/03/09 هـ (الموافق 2022/10/05م).
- ❖ إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة الجمعية العامة غير العادية، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- ❖ في حال تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة سوف تقوم بمخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- ❖ بخلاف ما تم ذكره أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.

## الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- ❖ نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10 م) وتعديلاته.
- ❖ نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م)، وتعديلاته.
- ❖ قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (5-5-2022) وتاريخ 1443/06/02 هـ (الموافق 2022/01/05 م) وأي تعديلات تطرأ عليها.
- ❖ قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-52-2022) بتاريخ 1443/09/12 هـ (الموافق 2022/04/13 م) وأي تعديلات تطرأ عليها.
- ❖ نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/32) وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م) ولوائحه التنفيذية، والتعديلات التي طرأت عليهم.
- ❖ الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم 4-48-2013 وتاريخ 1435/01/15 هـ (الموافق 2013/11/18 م)، بناءً على نظام السوق المالية وما ورد عليه من تعديلات الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم 1-77-2018 وتاريخ 1439/11/05 هـ (الموافق 2018/07/18 م).
- ❖ النظام الأساسي للشركة.

## تقرير المحاسب القانوني

- ❖ قامت الشركة بتعيين شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون كمحاسب قانوني للقيام بإعداد تقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس المال لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على مطلوبات الشركة وعلى حقوق المساهمين، من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال (لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة (ملحق أ) "تقرير المحاسب القانوني" في الصفحة رقم (36) من هذا التعميم).
- ❖ تلاوة تقرير المحاسب القانوني، استناداً إلى المادة الرابعة والأربعون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10م) وتعديلاته، والتي تنص على أنه لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض.
- ❖ تم تضمين نسخة من تقرير المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع تداول السعودية (تداول) بتاريخ 1444/03/13 هـ (الموافق 2022/10/09م).

## الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
1444/02/05 هـ (الموافق 2022/09/01 م)	توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال من اربعمائة مليون (400,000,000) ريال سعودي إلى مئة و أربعين مليوناً ريال سعودي (140,000,000) ريال سعودي.
1444/02/11 هـ (الموافق 2022/09/07 م)	إعلان تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة.
1444/02/24 هـ (الموافق 2022/09/20 م)	الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس المال.
1444/02/25 هـ (الموافق 2022/09/21 م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية.
1444/03/09 هـ (الموافق 2022/10/05 م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع تداول السعودية (تداول).
1444/03/13 هـ (الموافق 2022/10/09 م)	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع تداول السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.
1444/03/13 هـ (الموافق 2022/10/09 م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول).
1444/03/17 هـ (الموافق 2022/10/13 م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم انعقاد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث خلال (30) يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.
1444/03/20 هـ (الموافق 2022/10/16 م)	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك في خلال (30) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

## معلومات هامة

❖ بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4-48-2013 وتاريخ 15/01/1435 هـ (الموافق 18/11/2013م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 02/06/1424 هـ (الموافق 31/07/2003م)، وتعديلاته. وبناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 28/01/1437 هـ (الموافق 10/11/2015م) وتعديلاته، وعلى وجه الخصوص المادة الخمسون بعد المائة (150) والتي تنص على أنه (إذا بلغت خسائر شركة المساهمة 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 نظامها الأساس. تعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال خمسة وأربعين يوماً، أو إذا اجتمعت وتعدت عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة) ويجب على الشركة ما يلي:

- أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 20% فأكثر وبما يقل عن 35% من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
- أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 35% فأكثر وبما يقل عن 50% من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
- أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 50% فأكثر من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.



## معلومات هامة

❖ تصنيف الشركات ذات الخسائر المتراكمة حسب موقع تداول السعودية (تداول) إلى:

بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 20% فأكثر بما لا يقل عن 35% من رأس مالها.	●
بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 35% فأكثر بما لا يقل عن 50% من رأس مالها.	●
بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% فأكثر من رأس مال.	●

- ❖ بناءً على المادة (94) من نظام الشركات، لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضر مساهمون يمثلون نصف رأس المال للشركة على الأقل، فإن لم يتوفر النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.
- ❖ وبناءً على المادة (94) من نظام الشركات، تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان هذا القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها مع شركة أو مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- ❖ في حال وافق مساهمو الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية ثاني يوم يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة لتخفيض رأس المال، 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

❖ سيتم نشر تعميم المساهمين والتأكد من إتاحتها للجمهور خلال فترة لا تقل عن (14) يوماً قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة. وسوف تقوم الشركة بإتاحة المستندات التالية لمساهمي الشركة للاطلاع عليها في مقر الشركة في مدينة الرياض - حي المحمدية - طريق الملك فهد - مبنى الأولى - الدور الرابع ص.ب. 4681 الرياض 11412 المملكة العربية السعودية، وذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في بتاريخ 1444/03/09 هـ (الموافق 2022/10/05 م)، وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في تاريخ 1444/03/17 هـ (الموافق 2022/10/13 م). خلال فترة العمل الرسمية من الساعة 8 صباحاً وحتى الساعة 4 عصراً:

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من خطاب موافقة البنك المركزي السعودي بتخفيض رأسمال الشركة
- نسخة مطبوعة من إعلان هيئة السوق المالية بالموافقة على طلب تخفيض رأس مال الشركة، والمنشور على موقع هيئة السوق المالية وتداول السعودية (تداول).
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من تعميم المساهمين (العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية).



## المرفقات

❖ نسخة من تقرير المحاسب القانوني (تقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس المال).

❖ نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية.



## ملحق (أ)

❖ نسخة من تقرير المحاسب القانوني.



شركة الصقر للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
تخفيض رأس المال  
تقرير حول الاستنتاجات المكتشفة



صفحة	فهرس
1	تقرير الاستنتاجات المكتشفة
2	وصف متطلبات الشركة
3-2	المواد ذات الصلة
4	إيضاحات حول القوائم المالية للشركة
4	أسباب تخفيض رأس المال وتأثير هذا التخفيض على التزامات الشركة
10-5	المعلومات المالية التاريخية المستخرجة من القوائم المالية الأولية الموجزة



## تقرير حول الاستنتاجات المكتشفة

إلى السادة/ المساهمين  
شركة الصقر للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
الدمام - المملكة العربية السعودية

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها معكم والمذكورة أعلاه وفقاً لبيود خطيب الارتباط الموقع بتاريخ 2022-09-07م (الموافق 1444-02-11هـ)، فيما يتعلق بتأكيد المعلومات الواردة وفقاً لقرار شركة الصقر للتأمين التعاوني ("الشركة") بتسجيل تخفيض رأس مال الشركة وفقاً لقرار اجتماع مجلس الإدارة المصدق بتاريخ 2022-09-01م (الموافق 1444-02-05هـ). تم تنفيذ التقرير وفقاً للمعيار الدولي للعمليات ذات الصلة المعتمد في المملكة العربية السعودية ("ISRS 4400") المطبقة وفقاً للإجراءات المتفق عليها. وقد تم تنفيذ الإجراءات فقط لعرض مساعدة الإدارة على الانتهاء من الإجراءات القانونية المتعلقة بتسجيل رأس المال المخفض للشركة، والتي تتلخص فيما يلي:

1. تم الحصول على محضر اجتماع مجلس الإدارة المصدق بتاريخ 2022-09-01م (الموافق 1444-02-05هـ) والتأكد من أن المجلس قد قرر تخفيض رأس مال الشركة من 400,000,000 ريال إلى 140,000,000 ريال سعودي.
2. تم الحصول على القيود المحاسبية، حيث تم تخفيض رأس المال والصافي المتراكمة بمقدار 260,000,000 ريال سعودي.
3. تم الحصول على الحسابات التي أعدها الإدارة للفترة المنتهية في 2022-06-30م وتم التأكد من أن رأس مال الشركة المحلل هو 140,000,000 ريال سعودي وهو ما يتوافق مع قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2022-09-01م (الموافق 1444-02-05هـ).

## الاستنتاجات:

- (أ) فيما يتعلق بالبيد (1)، قمنا بالتحقق من تاريخ قرار مجلس الإدارة بالموافقة على تخفيض رأس مال الشركة ولم يتم ملاحظة أي استثناءات.
- (ب) فيما يتعلق بالبيد (2)، قمنا بالتحقق من القيود المحاسبية وتأكيدنا من تخفيض رأس المال والصافي المتراكمة بمقدار 260,000,000 ريال سعودي دون أي استثناءات.
- (ت) فيما يتعلق بالبيد (3)، قمنا بالتحقق من الحسابات التي أعدها الإدارة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2022م، وتأكيدنا من أن رأس مال الشركة المحلل بلغ 140,000,000 ريال سعودي، وهو ما يتوافق مع قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2022-09-01م (الموافق 1444-02-05هـ) ولم يتم ملاحظة أي استثناءات.

نظراً لأن الإجراءات المذكورة أعلاه لا تشكل مراجعة أو فحصاً وفقاً لمعايير المراجعة الدولية أو وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بارتباطات الحصص (أو المعايير أو الممارسات المحلية ذات الصلة)، فقد تكون قد لفت انتباهها مسائل أخرى كان من الممكن إبلاغكم بها.

ولو أننا قمنا بإجراءات إحصائية أو أجرينا مراجعة أو فحصاً للقوائم المالية وفقاً لمعايير المراجعة الدولية أو وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بارتباطات الحصص (أو المعايير أو الممارسات المحلية ذات الصلة)، لربما لفت انتباهها مسائل أخرى كان من الممكن إبلاغكم بها.

طلبت الانتباه إلى أننا لم نقم بفحص قضية المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة للشركة كما في 30 يونيو 2022، والقوائم الأولية الموجزة ذات الصلة للحل والحل الشامل لفترة السنتين المنتهية في ذلك التاريخ، والقوائم الأولية الموجزة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة السنتين المنتهية في 30 يونيو 2022.

تقريرنا هو فقط لعرض المصنوع عليه في الفقرة الأولى من هذا التقرير وللمعلوماتكم ولا يجوز استخدامه لأي عرض آخر أو توزيعه على أي أطراف أخرى. يتعلق هذا التقرير فقط بالحسابات والبيود المحددة أعلاه ولا يمتد إلى أي قوائم مالية للشركة، ككل.

عن الخراساني وشركاه



عبدالله النيمان المسند  
ترخيص رقم (456)

الرياض في:  
14 سبتمبر 2022  
18 محرم 1444هـ

## شركة الصقر للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية)

### تقرير حول تخفيض رأس المال

#### ملحق-1

##### 1- وصف متطلبات الشركة

- كما في 30 يونيو 2022، بلغت الحسابات المتراكمة مبلغ 260,082,904 ريال سعودي والتي تمثل نسبة 65% من رأس المال.
- قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد في 2022-09-01 (الموافق 1444-02-05 هـ) رفع توصية الجمعية العمومية غير العادية لتخفيض رأس مال الشركة لإطفاء الحسابات المتراكمة على النحو التالي:
- (1) رأس المال قبل التخفيض 400,000,000 ريال سعودي.
  - (2) رأس المال بعد التخفيض سيكون 140,000,000 ريال سعودي
  - (3) تخفيض رأس المال بنسبة 65%
  - (4) عدد الأسهم قبل التخفيض هو 40,000,000 سهم، وعدد الأسهم بعد التخفيض هو 14,000,000 (أربعة عشر مليون سهم).
  - (5) سبب تخفيض رأس المال هو إعادة هيكلة رأس مال الشركة لاستيعاب الحسابات المتراكمة بمبلغ 260,000,000 ريال سعودي (مائتين وستين مليون ريال سعودي فقط لا غير).
  - (6) طريقة تخفيض رأس المال: إعاء 26,000,000 سهم من أسهم الشركة، بتخفيض سهم واحد لكل (1.85714) سهم.
  - (7) يتم التخفيض بعد نهاية يوم التداول الثاني من اجتماع و قرار الجمعية العمومية غير العادية بالتخفيض.
- تجرى الشركة حالياً إجراءات الحصول على موافقة هيئة السوق المالية (الهيئة) والجهات الرسمية ذات الصلة ، و موافقة الجمعية العمومية غير العادية.

##### 2- مقالات ذات صلة

##### 1-2 هيئة السوق المالية:

**المادة (58) من الفصل الثاني من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة:**  
على الشركة الراغبة في تخفيض رأس مالها أن تقدم طلباً إلى الهيئة للحصول على موافقتها قبل الحصول على موافقة الجمعية العمومية غير العادية على تخفيض رأس المال، على أن يرفق مع الطلب من بين متطلبات أخرى ما يلي:

- خطاب تعيين مستشار مالي
- خطاب تعيين مستشار قانوني (إن وجد)
- تقرير من المحاسب النظامي عن أسباب تخفيض رأس المال وأثر التخفيض على التزامات الشركة.
- نسخة من تعميم المساهمين
- الطريقة المقترحة لخفض رأس المال والأثر المتوقع للتخفيض.
- أي مستندات أخرى تطلبها هيئة السوق المالية

##### 2-2 نظم الشركات

**المادة (144) من نظام الشركات:** يجوز للجمعية العمومية غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا تجاوز احتياجات الشركة أو إذا تكبدت خسائر. وفي الحالة الأخيرة يجوز تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (54) من النظام. لا يجوز اتخاذ قرار التخفيض إلا بعد الحصول على تقرير خاص من مراجع الحسابات يوضح أسبابه، والالتزامات الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات.





## ملحق-2

### 2. مقالات ذات صلة (تتمتع)

#### 2-2 نظام الشركات: (تتمتع)

المادة (133) من نظام الشركات: يخص رأس المال بإحدى الطرق الآتية:

- 1- إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
- 2- تخفيض القيمة الاسمية للسهم بإلغاء جزء منها يعادل الخسارة التي لحقت الشركة.
- 3- تخفيض القيمة الاسمية للسهم برد جزء منها إلى المساهم أو بإبراء ثمنه من كل أو بعض القدر غير المدفوع من قيمة السهم.
- 4- شراء الشركة عدداً من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه ومن ثم إلغاؤها.

المادة (134) من نظام الشركات: إصدار قرار تخفيض رأس المال:

"الجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا راد على حاجة الشركة أو إذا ثبتت الشركة بخسائر، ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما تون الحد الوارد في المادة (التاسعة والخمسين) من النظام، ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تأتوه بيان في الجمعية العامة يحدد مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة، ويجوز الاكتفاء بعرض البيان المذكور على المساهمين في الحالات التي يصدر فيها قرار الجمعية العامة بالتقرير.

#### 3-2 النظام الأساسي للشركة:

- المادة (8): حدد رأس مال الشركة بمبلغ 400,000,000 ريال سعودي مقسمة إلى 40,000,000 سهم، مصرح بـ 10 ريالات لكل سهم، وجميعها أسهم عادية.
- المادة (9): اكتتب المساهمون في كامل رأس المال البالغ 40,000,000 (أربعون مليون سهم) مدفوع بالكامل.
- المادة (14): يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية بعد موافقة الجهات الرسمية، تخفيض رأس مال الشركة إذا طلبت الشركة ذلك أو إذا تكبدت الشركة خسائر.



ملحق-3

3- ملاحظات على البيانات المالية للشركة:

1-3 الحسابات المتراكمة:  
بلغت الحسابات المتراكمة للشركة 260,082,904 ريال سعودي، كما في 30 يونيو 2022، وسيؤدي تخفيض رأس المال إلى تخفيض الحسابات المتراكمة إلى 82,904 ريال.

2-3 رأس المال:  
رأس المال قبل التخفيض 400,000,000 ريال سعودي مقسمة إلى 40,000,000 سهم بسعر 10 ريال سعودي للسهم الواحد.

4- أسباب تخفيض رأس المال وأثر التخفيض على التزامات الشركة

1.4 الأسباب التي تجعل التخفيض ضرورياً:  
إعادة هيكل رأس مال الشركة لإخلاء 260,000,000 ريال سعودي من الحسابات المتراكمة.

2.4 أثر تخفيض رأس المال  
سيكون التأثير على حقوق الملكية بناء على القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة السنتين المنتهية في 30 يونيو 2022 على النحو التالي:

حقوق الملكية	قبل التخفيض (لم تخصص)	بعد التخفيض	التغير
		(ريال سعودي)	
رأس المال	400,000,000	140,000,000	(260,000,000)
الحسابات المتراكمة	(260,082,904)	(82,904)	260,000,000
احتياطي إعادة قياس التزامات مزايا الموظفين	3,375,230	3,375,230	-
احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	(4,318,811)	(4,318,811)	-
إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة	138,973,515	138,973,515	-

الاستنتاج:

لن يكون لتخفيض رأس المال أي تأثير على النقد والنقد المعادل للشركة. بالإضافة إلى ذلك، لن يكون هناك أي تأثير على صافي حقوق المساهمين ومطلوبات الشركة



شركة الصقر للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
تقرير حول تخفيض رأس المال  
قائمة المركز المالي الأثرية الموجزة  
كما في 30 يونيو 2022  
ملحق-4

30 يونيو 2022 ريال سعودي (غير مدقق) (لم يحصى)	31 ديسمبر 2021 ريال سعودي (مدقق)	
<b>الموجودات</b>		
نقد وما في حكمه	288,218,253	280,439,832
ودائع قصيرة الأجل	-	40,000,000
القسط وأرصدة تأمين مدينة، صافي	94,625,682	89,983,567
حصة معدي التأمين من القسط تأمين غير مكتسبة	27,491,662	14,714,513
حصة معدي التأمين من مطالبات قائمة	35,352,972	30,720,044
حصة معدي التأمين من مطالبات متكدة غير مبلغ عنها	7,335,432	6,495,756
تكاليف إقضاء وثائق تأمين مؤجلة	12,522,056	14,206,065
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	57,191,850	24,834,458
إستثمارات متاحة للبيع	30,566,914	30,592,502
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	27,536,663	28,077,319
ودائع طويلة الأجل	86,250,000	41,250,000
ممتلكات ومعدات	5,210,239	5,419,150
حق استخدام الأصول	4,405,468	3,502,377
موجودات غير ملموسة	5,720,623	6,527,336
شهرة	25,513,750	25,513,750
ونبذة نظامية	40,000,000	40,000,000
إيرادات مستحقة عن ونبذة نظامية	5,840,536	6,024,939
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>753,782,100</b>	<b>688,301,608</b>
<b>المطلوبات</b>		
دائون	5,855,407	5,688,057
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	32,321,408	44,562,226
أرصدة إعادة تأمين دائنة	17,934,876	6,154,126
القسط تأمين غير مكتسبة	246,505,182	234,562,382
عقولة إعادة تأمين غير مكتسبة	2,776,212	1,096,816
مطالبات قائمة	73,835,656	81,724,627
مطالبات متكدة غير مبلغ عنها	57,758,087	66,437,144
احتياطيات القسط تأمين إضافية	16,210,289	22,557,533
احتياطيات فنية أخرى	5,133,997	7,544,940
تعويض نهاية الخدمة	9,204,102	8,879,610
توزيعات فائض مستحقة	19,177,304	19,177,304
زكاة مستحقة	42,652,370	40,453,769
توزيعات أرباح مستحقة	370,349	370,349
عقود الإيجار	3,805,657	2,970,521
مستحق إلى جهة ذات علاقة	1,123,750	1,123,750
إيراد عقود مستحقة للبنك المركزي السعودي	5,840,536	6,024,939
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>540,505,162</b>	<b>549,328,093</b>
<b>حقوق الملكية</b>		
رأس المال	400,000,000	400,000,000
خسائر متراكمة	(197,043,022)	(260,082,904)
احتياطي إعادة قياس التزامات مزايا الموظفين	3,375,230	3,375,230
احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات	6,944,730	(4,318,811)
<b>مجموع حقوق الملكية</b>	<b>213,276,938</b>	<b>138,973,515</b>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>	<b>753,782,100</b>	<b>688,301,608</b>



لغرة السعة أشهر المنتهية في 30 يونيو	2022	2021
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)
(غير ملحق)	(غير ملحق)	(غير ملحق)
<b>إيرادات</b>		
مجموع الإيرادات المكتبة	225,211,722	153,247,242
الضمان إعادة تأمين مستد:		
- اجنية	(8,494,070)	(7,938,863)
- محلية	(290,685)	(323,407)
الضمان فلتض الضارة:		
- اجنية	(9,911,113)	(7,385,758)
- محلية	(821,460)	(2,732,095)
<b>صافي الألفف المكتبة</b>	<b>205,694,394</b>	<b>134,867,119</b>
التفوت في الألفف التأمين غير المكتبة	11,942,800	23,353,516
التفوت في حصة معني التأمين من الألفف التأمين غير المكتبة	(12,777,149)	(11,149,305)
<b>صافي الألفف المكتبة</b>	<b>204,860,045</b>	<b>147,071,330</b>
عولت إعادة تأمين	4,076,641	2,296,868
<b>مجموع الإيرادات</b>	<b>208,936,686</b>	<b>149,368,198</b>
<b>تكاليف ومصاريف اكتتاب</b>		
مجموع المطالبات المدفوعة	(189,724,400)	(198,839,892)
حصة معني التأمين من المطالبات المدفوعة	8,788,895	9,140,469
مصاريف إدارة المطالبات	(14,618,172)	(8,850,751)
<b>صافي المطالبات والمنافع الأخرى المطرعة</b>	<b>(195,553,677)</b>	<b>(198,550,174)</b>
التفوت في مطالبات فلتمة	(7,888,971)	25,230,392
التفوت في حصة معني التأمين من المطالبات فلتمة	(4,632,928)	5,367,293
التفوت في مطالبات متكددة غير مبلغ عنها	(8,679,077)	9,454,455
التفوت في حصة معني التأمين من مطالبات متكددة غير مبلغ عنها	(839,676)	(1,647,687)
<b>صافي المطالبات والمنافع الأخرى المكتبة</b>	<b>(217,594,329)</b>	<b>(160,145,721)</b>
التفوت في احتياطيات الألفف تأمين إضافية	(6,347,244)	(970,293)
التفوت في احتياطيات فلتة أخرى	(2,410,943)	(92,647)
تكاليف اقتناء وثائق تأمين	(13,027,979)	(9,891,866)
مصاريف لكتاب أخرى	(4,870,140)	(4,142,828)
<b>مجموع تكاليف ومصاريف اكتتاب، بالتصافي</b>	<b>(244,250,635)</b>	<b>(175,243,355)</b>
<b>صافي خسرة اكتتاب</b>	<b>(35,313,949)</b>	<b>(25,875,157)</b>
<b>(مصاريف) / إيرادات تشغيلية أخرى</b>		
مخصص تبون مشكور في تحصيلها	(748,766)	(2,586,808)
مصاريف عوممة وإدارة	(38,925,454)	(33,753,985)
إيرادات استثمار وعولة	1,059,531	3,463,080
التفوت في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من ختل الربح أو الخسارة، بالصفافي	(468,944)	3,597,893
أرباح مخقة من استثمار متاحة للبيع	10,824,434	5,452,524
تكاليف التمويل على التزامات عقود الإنجاز	(38,175)	-
إيرادات أخرى	2,971,441	306,923
<b>مجموع مصاريف تشغيلية أخرى، بالتصافي</b>	<b>(25,325,933)</b>	<b>(23,520,173)</b>
إجمالي الخسارة لغرة قبل تخصيص العلفف والرتعة	(60,639,882)	(49,395,330)
مصرفوف الزكاة	(2,400,000)	(2,500,000)
إجمالي الخسارة لغرة العلفة إلى المساهمين	(63,039,882)	(51,895,330)
<b>خسارة السهم الأسلف والمخفف لغرة</b>	<b>(1.58)</b>	<b>(1.30)</b>
للموسط المرجح لعد السهم العلفة	40,000,000	40,000,000



لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2022	2021
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)
(غير منقحة)	(غير منقحة)
(لم تحسب)	(لم تحسب)
(63,039,882)	(51,895,330)
(11,263,541)	6,739,856
(74,303,423)	(45,155,474)

إجمالي الخسارة للفترة العائدة إلى المساهمين

الدخل / (الخسارة) الصامتة الأخرى:

بنود لم يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في سنوات لاحقة:

إعادة قياس التزامات مزاء الموظفين

بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في سنوات لاحقة:

صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع

إجمالي الدخل / (الخسارة) الصامتة الأخرى

إجمالي الدخل / (الخسارة) الصامتة الأخرى للفترة



شركة الصقر للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
تقرير حول تخفيض رأس المال  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022  
ملحق 7

رأس المال	احتياطي نظامي	خسائر معتمدة (إيضاح 1)	احتياطي إعادة قياس التزامات مزايا الموظفين	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	المجموع
(ريال سعودي)					
400,000,000	-	(197,043,022)	3,375,230	6,944,730	213,276,938
-	-	(63,039,882)	-	-	(63,039,882)
-	-	-	-	(11,263,541)	(11,263,541)
-	-	(63,039,882)	-	(11,263,541)	(74,303,423)
400,000,000	-	(260,082,904)	3,375,230	(4,318,811)	138,973,515
400,000,000	-	(122,571,875)	2,296,547	8,057,585	287,782,257
-	-	(51,895,330)	-	-	(51,895,330)
-	-	-	-	6,739,856	6,739,856
-	-	(51,895,330)	-	6,739,856	(45,155,474)
400,000,000	-	(174,467,205)	2,296,547	14,797,441	242,626,783

كما في 1 يناير 2022

إجمالي الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة  
إجمالي خسارة الفترة العائد إلى المساهمين  
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات  
متاحة للبيع  
إجمالي الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة

كما في 30 يونيو 2022 (غير مدققة) (لم تحصى)

كما في 1 يناير 2021

إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة  
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة العائد إلى المساهمين  
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات  
متاحة للبيع  
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة  
محول إلى الأرباح المستتقة

كما في 30 يونيو 2021 (غير مدققة)



شركة الصقر للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
تقرير حول تخفيض رأس المال  
قائمة التخصّات التقديرية الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022  
ملحق-8

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	2022	2021	غير مدققة
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
(لم تعحص)	(لم تعحص)	(لم تعحص)	(لم تعحص)
<b>الصفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>			
إجمالي الخسارة للفترة قبل تخصيص الفائض والزيادة			
تخصّات بنود غير نقدية:			
استهلاك ممتلكات ومعدات	400,717	395,969	(49,305,330)
استهلاك حق استخدام الأصول	903,091	-	
إطفاء موجودات غير ملموسة	294,312	318,880	
مخصص التزامات مزايا الموظفين	1,012,948	1,119,886	
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	468,944	(3,597,893)	
أرباح محققة من إستثمارات متاحة للبيع (الربح) الخسارة المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(10,824,434)	(5,452,524)	
تكاليف التمويل على التزامات عقود الإيجار	326,856	-	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	38,175	-	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	748,766	2,586,008	
<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>			
أقساط تأمين غير مكتسبة	(11,942,800)	(23,353,516)	
أقساط وأرصدة تأمين مدينة، صافي	3,893,349	1,480,212	
حصة معدي التأمين من أقساط تأمين غير مكتسبة	12,777,149	11,149,305	
حصة معدي التأمين من مطالبات قائمة	4,632,928	(5,367,293)	
حصة معدي التأمين من مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	839,676	1,647,687	
تكاليف إقتاء وثائق تأمين مؤجلة	(1,684,009)	2,359,558	
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	(540,656)	(4,581,945)	
إيراد العيول المستحقة على الوثيقة النظامية	(184,403)	(149,016)	
دائون	(167,350)	(2,091,182)	
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	12,240,818	(2,045,926)	
أرصدة إعادة تأمين دائنة	(11,780,750)	1,540,030	
عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة	(1,679,396)	(2,295,549)	
مطالبات قائمة	7,888,971		
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	8,679,077	(25,230,392)	
احتياطيات أقساط تأمين إضافية	6,347,244	(9,454,455)	
احتياطيات فنية أخرى	2,410,943	970,293	
التزامات مزايا موظفين مدفوعة	(1,337,440)	92,647	
زكاة مدفوعة	(4,598,601)	(541,417)	
إيراد عيول مستحقة للبذخ المركزي السعودي	184,403	149,016	
تكلفة التمويل المدفوعة على التزامات الإيجار	(38,175)	-	
الفائض المدفوع لحملة وثائق التأمين	-	(20)	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(41,329,529)	(115,741,577)	(تمة)



شركة الصقر للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
تقرير حول تخفيض رأس المال  
قائمة التشفات النقدية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة ستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022  
ملحق-8

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2022	2021	
(غير مدققة)	غير مدققة	
(لم تخصص)		
<b>الصفتات النقدية من الأنشطة الإستثمارية</b>		
ربط ودائع قصيرة الأجل	(40,000,000)	-
استثمارات ودائع طويلة الأجل	45,000,000	-
شراء ممتلكات ومعدات	(609,628)	(571,168)
إضافات إلى موجودات غير مدفوعة	(1,101,025)	(3,532,519)
شراء إستثمارات متاحة للبيع	(41,079,612)	(25,048,320)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(285,114)	(2,171,620)
المتحصل من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31,846,706	13,412,720
المتحصل من استبعاد إستثمارات متاحة للبيع	40,614,917	24,858,660
<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية</b>	<b>34,386,244</b>	<b>6,949,755</b>
<b>الصفتات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
مدفوعات العناصر الرئيسية لعقود الإيجار	(835,136)	-
<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية</b>	<b>(835,136)</b>	<b>-</b>
<b>صافي التغير في نقد وما في حكمه</b>	<b>(7,778,421)</b>	<b>(108,791,822)</b>
<b>نقد وما في حكمه، بداية الفترة</b>	<b>288,218,253</b>	<b>343,337,078</b>
<b>نقد وما في حكمه، نهاية الفترة</b>	<b>280,439,832</b>	<b>234,545,256</b>
<b>معلومات إضافية غير نقدية:</b>		
صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	(11,263,541)	6,739,856





## ملحق (ب)

❖ نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية

