



شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.  
Al Khazna Insurance Company P.S.C.

## شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

### تقرير مجلس الادارة عن أسباب و مبررات تخفيض رأسمال الشركة

يسر مجلس إدارة شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. أن يقدم تقرير مجلس الإدارة الخاص بأسباب و مبررات تخفيض رأسمال الشركة ، حيث تم تعيين شركة استشارات عالمية "غراند ثورنتون" لمساعدة شركة الخزنة لوضع خطة عمل تصويبية و استراتيجية خماسية متكاملة تتناول النواحي المالية و الفنية و الادارية و تعالج الخسائر المتراكمة ، و بحيث أن الشركة و على مدى السنوات الماضية تكبدت خسائر لا يمكن تعويضها بالأرباح المستقبلية أتت التوصية بتخفيض رأسمال الشركة من 420,000,000 الى 100,000,000 مليون درهم بقيمة تخفيض قدرها 320 مليون درهم لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة و التي بلغت 411,358,911 في السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 ، وكذلك النظر في استخدام الاحتياطي القانوني و رصيد علاوة الإصدار بالكامل لإطفاء جزء آخر من الخسائر المتراكمة مع التقيد بأحكام المواد 202 - 203 - 204 من القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية و تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة، و تهدف الخطة الى تقليص الخسائر المتراكمة الى ما دون مستوى 20% من الرأس مال خلال فترة الثلاث سنوات القادمة.

نستعرض أدناه تحليل مفصل للخسائر المتراكمة و التغييرات على الرأسمال و الخسائر المتراكمة بعد التخفيض المقترح و بحسب ما تضمنته الخطة التصويبية لشركة الخزنة :

#### 1- تحليل مفصل عن الخسائر المتراكمة عن الخمس سنوات الماضية

فترة البيان المالي:		السنة المالية المنتهية في 2019/12/31
الخسائر المتراكمة		411,358,911
الخسائر المتراكمة إلى نسبة رأس المال		94%
الأسباب الرئيسية التي أدت إلى هذه الخسائر المتراكمة وتواريخها	للسنة 2013	صافي الخسارة : 162,866,289 درهم
خسارة الاكتتاب 18.8 مليون خسائر الاستثمار 144 مليون من أصل 144 مليون خسارة استثمار إعادة تقييم الممتلكات العقارية 127.4 مليون درهم تكلفة التمويل 15.5 درهم خسائر الاستثمار الأخرى 1.1 مليون درهم		



شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.  
Al Khazna Insurance Company P.S.C.

لجنة 2014	صافي الخسارة : 597 درهم, 68,442	خسارة الاكتتاب 11.68 مليون من قسم التأمين الصحي وتأمين السيارات خسائر الاستثمار 37.9 مليون تكلفة التمويل 18.78 مليون
لجنة 2015	صافي الخسارة : 877 درهم, 59,670	خسارة الاكتتاب 36.3 مليون من قسم التأمين الصحي وتأمين السيارات خسائر الاستثمار 1.2 مليون تكلفة التمويل 22.2 مليون
لجنة 2016	صافي الخسارة : 479 درهم, 77,701	خسارة الاكتتاب 65.7 مليون من قسم التأمين الصحي وتأمين السيارات خسائر الاستثمار 9.5 مليون تكلفة التمويل 2.5 مليون
لجنة 2017	صافي الخسارة : 140,521, 038 درهم	خسارة الاكتتاب 69 مليون من قسم التأمين الصحي وتأمين السيارات خسائر الاستثمار 62 مليون من أصل 62 مليون خسارة استثمار إعادة تقييم الممتلكات 20 مليون درهم و 40 مليون خسارة في الاسهم الاجنبية تكلفة التمويل 10 مليون
لجنة 2018	صافي الخسارة : 929 درهم, 13,917	خسارة الاكتتاب 11.8 مليون تكلفة التمويل 18.78 مليون ارباح الاستثمار 8.6 مليون
لجنة 2019	صافي الخسارة : 888 درهم, 13,947	بسبب التعليق من هيئة التأمين ، لم تتمكن الشركة من إصدار وثائق التأمين خلال الفترة ونتيجة لذلك ، تم تخفيض إجمالي الأقساط المكتوبة إلى 429.475 درهم. تكلفة التمويل 11.6 مليون ارباح الاستثمار 22.6 مليون

2- وضع رأسمال الشركة كما في 2019/12/31 مع استعمال الاحتياطي القانوني و علاوة الاصدار

رأس المال المدفوع	420,000,000
الاحتياطي القانوني	62,145,349
الخسائر المتراكمة	(411,358,911)



شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.  
Al Khazna Insurance Company P.S.C.

3,647,000	علاوة اصدار أسهم + احتياطي التغيير في القيمة العادلة
74,433,438	اجمالي رأس المال
%85	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال

3- وضع رأسمال الشركة بعد التخفيض المقترح و بعد استعمال الاحتياطي القانوني و علاوة الاصدار

100,000,000	رأس المال المدفوع
-	الاحتياطي القانوني
(55,328,198)	الخسائر المتراكمة
-	علاوة اصدار أسهم + احتياطي التغيير في القيمة العادلة
44,672,802	اجمالي رأس المال
% 55,3	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال

4- وضع رأسمال الشركة بعد مقترح اعادة رفع الرأسمال بمبلغ 50,000,000 في المرحلة المقبلة (عام 2022) من خلال اكتتاب المساهمين أو دخول مستثمرين جدد

150,000,000	رأس المال المدفوع
-	الاحتياطي القانوني
(9,765,883)	الخسائر المتراكمة
-	علاوة اصدار أسهم + احتياطي التغيير في القيمة العادلة
140,234,117	اجمالي رأس المال
%6,5	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال



خليفة محمد عبد العزيز ربيع المهيري  
رئيس مجلس الإدارة