



تعميم المساهمين - شركة تبوك للتنمية الزراعية

الجمعية العامة غير العادية

1441/7/23 هـ الموافق (2020/3/18 م)

تخفيض رأس المال بقيمة 208 مليون ريال سعودي

تبوك الزراعية

الصفحة	البند
3	المستشارون
4	خلفية عن الشركة
8	تطور الخسائر المتراكمة و أسبابها
9	خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر
11	تخفيض رأس المال
12	الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح
13	أسباب تخفيض رأس المال
14	أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة
15	أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة
18	طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
19	المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
20	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
21	إقرار أعضاء مجلس الإدارة
22	الموافقات النظامية اللازمة لاتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة
23	الأنظمة و اللوائح والتعليمات ذات الصلة
24	تقرير المحاسب القانوني
26	معلومات هامة
27	المستندات المتاحة للمعاينة
28	المرفقات



المستشار المالي:

شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)

الرياض - شارع العليا العام
ص.ب 50315 ، الرياض 11523

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4944067

فاكس: +966 11 4944205

الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa

البريد الإلكتروني: info@wasatah.com.sa

المحاسب القانوني:

الدكتور محمد العمري وشركاه

ترخيص رقم 331

جدة - طريق المدينة - 7575

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 12 2830112

جوال: +966 12 6612788

الموقع الإلكتروني: <http://alamri.com/index.html>

البريد الإلكتروني: info@alamri.com



- شركة تبوك للتنمية الزراعية (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «تادكو») هي شركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم (م/11) و تاريخ 1403/06/07 هـ (الموافق 1983/03/22 م) و السجل التجاري للشركة الصادر من مدينة تبوك برقم (3550005403) بتاريخ 1404/08/15 هـ (الموافق 1984/05/16 م)
- يقع مقر الشركة في تبوك – طريق حالة عمار - صندوق بريد: 808، الرمز البريدي 71421
- يتمثل النشاط الأساسي للشركة في الإنتاج الزراعي والحيواني والتصنيع الزراعي وتسويق المنتجات الزراعية والحيوانية ، واستيراد وتصدير المنتجات الزراعية والنباتات والحيوانات والأسمك والمنتجات ذات العلاقة.

معلومات التواصل:

اسم ضابط الاتصال: مجدي عبد اللطيف عبد الهادي
هاتف: 4500000 (14)
فاكس: 4500025 (14)

البريد الإلكتروني: magdy.abdellatef@tadco-agri.com

الموقع الإلكتروني: <http://www.tadco-agri.com>

يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمائة وخمسون مليون (450,000,000) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وأربعين مليون (45,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. و فيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

العام	الحدث
1403/6/7 هـ (الموافق 1983/3/22 م)	تأسست الشركة كشركة مساهمة عامة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم (م/11) و تاريخ 1403/06/07 هـ (الموافق 1983/03/22 م) بسجل تجاري رقم (3550005403) صادر من مدينة تبوك.
1436/3/15 هـ (الموافق 2015/1/6 م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2015/1/16 م على توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأسمال الشركة من (200,000,000) ريال إلى (450,000,000) ريال، وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولية ليصبح عدد الأسهم 45,000,000 سهم
1441/3/14 هـ (الموافق 2019/11/11 م)	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,823,300) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها 46.274%
1441/4/20 هـ (الموافق 2019/12/17 م)	وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,823,300) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
1441/7/23 هـ (الموافق 2020/3/18 م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2020/3/18 م على تخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,823,300) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع السوق المالية السعودية (تداول).

التاريخ العضوية	الجنسية	الصفة	المنصب	الاسم
2018-7-1	سعودي	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	سليمان بن صالح الصراف
2018-7-1	سعودي	غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	يوسف بن عبدالله الراجحي
2018-7-1	سعودي	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	محمد بن عبد الله الراجحي
2018-7-1	سعودي	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	الوليد بن خالد الشثري
2018-7-1	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	أحمد بن عبد العزيز السماري
2018-7-1	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	عبد العزيز بن أحمد بن دايل
2019-1-21	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	خالد بن سعد المرشد

المصدر: الشركة و تداول .

* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة

ملاحظة:

تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه 1441/3/13 بتاريخ هـ (الموافق 2019/11/10م) بتخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,823,300) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها 46.274% وتم الاعلان عن ذلك بموقع تداول بتاريخ 1441/03/14 هـ الموافق 2019/11/11م

الجنسية	المنصب	الاسم
سعودي	الرئيس التنفيذي	فهد بن عبد الله آل سميح
أردني	المدير المالي	فراس بن غصاب الحربي
سعودي	رئيس قطاع التشغيل	يعي بن أحمد مباركي
أردني	رئيس قطاع التسويق والمبيعات	هاشم أبو الروب
سعودي	رئيس القطاع المالي	حاتم محمد حامد إمام

المصدر: الشركة.

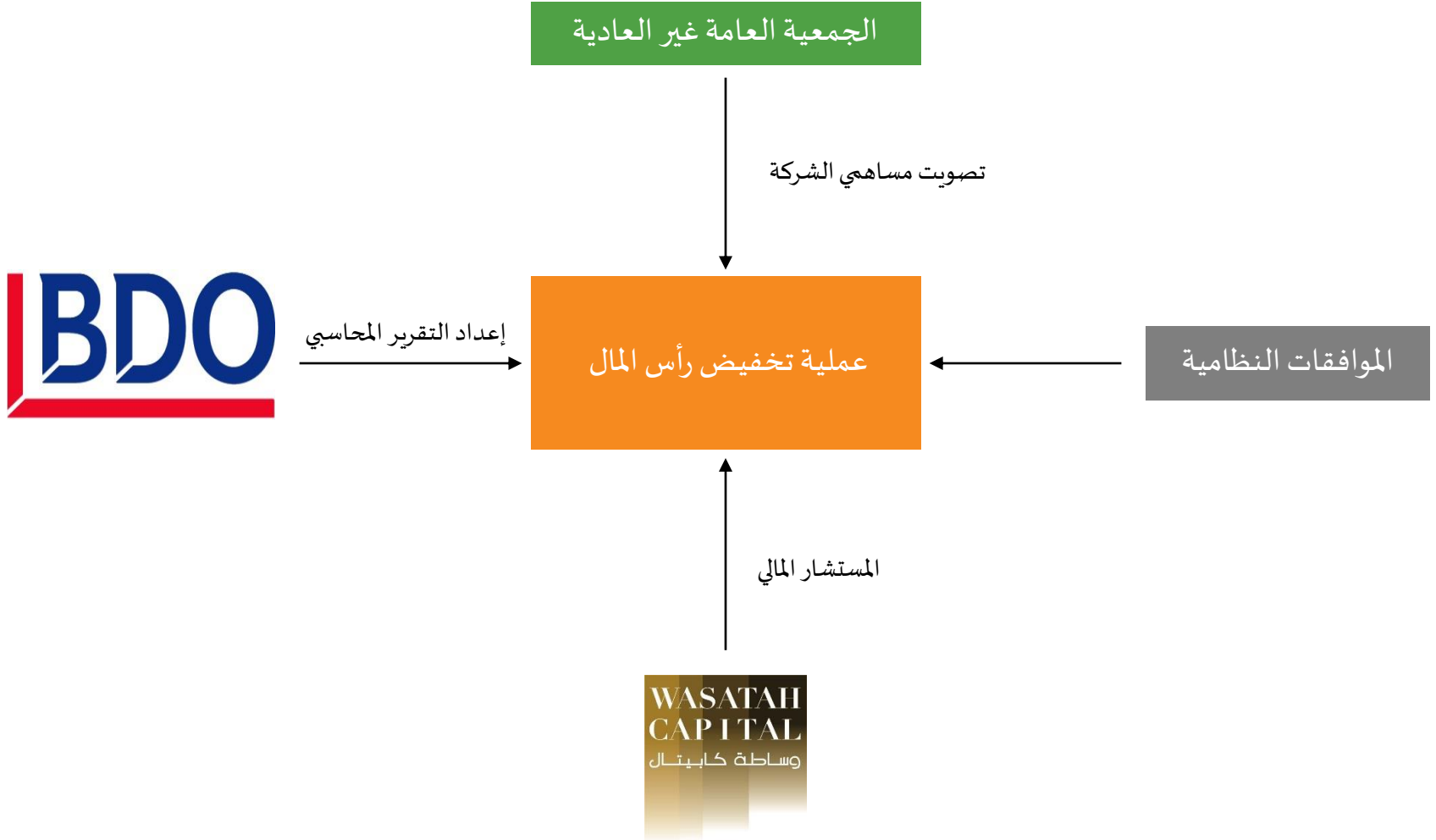
العالم	الخسائر المتراكمة	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
2018	61.7 مليون	13.7%	ارتفاع المصروفات التسويقية و المصروفات العمومية والإدارية و تسجيل إطفاء مصروفات مشروعات رأسمالية بقيمة 9.6 مليون ريال سعودي وتسجيل مخصص التزامات شركات مستثمر فيها بقيمة 13.0 مليون ريال سعودي
الربع الأول 2019	85.2 مليون	18.9%	يعود سبب ارتفاع الخسائر الى انخفاض حجم المبيعات وانخفاض متوسط سعر البيع وتسجيل فرق تقييم مخزون محاصيل بالسالب بقيمة 11.5 مليون ريال سعودي بالإضافة إلى تسجيل خسائر اقفال مشروعات رأسمالية و تسجيل مخصص التزامات شركات مستثمر بها
الربع الثاني 2019	151.9 مليون	33.7%	يعود سبب ارتفاع الخسائر تسجيل خسائر هبوط مشروعات رأسمالية بقيمة 17.5 مليون ريال سعودي وتكوين مخصص ضمان قرض في شركات زميلة بقيمة 18.9 مليون ريال سعودي وتسجيل خسائر انخفاض في شركات تابعة وزميلة بقيمة 5.4 مليون ريال سعودي وخسائر هبوط في الموجودات الحيوية بقيمة 4.3 مليون ريال سعودي و انخفاض حجم المبيعات وارتفاع تكلفة المبيعات
الربع الثالث 2019	208.2 مليون	46.3%	يعود سبب ارتفاع الخسائر الى تسجيل خسائر هبوط مشروعات رأسمالية بقيمة 24.4 مليون ريال سعودي وتسجيل خسائر انخفاض في شركات تابعة وزميلة بقيمة 4.7 مليون ريال سعودي وتسجيل خسائر هبوط اعادة تقييم مخزون بمبلغ وقدره 8.9 ريال سعودي وتسجيل مخصص زكاة عن سنوات سابقة بقيمة 4.9 مليون ريال سعودي وتسجيل خسائر هبوط في قيمة الذمم المدينة الاخرى بمبلغ وقدره 3 مليون ريال سعودي

- **التغييرات الهيكلية:** قامت الشركة بالعديد من التغييرات الهيكلية والتي ساهمت في إعادة هيكلة الشركة وخفض المصاريف مما سينعكس ايجاباً على قائمة الدخل للشركة ، حيث تم دمج العديد من الوظائف والاستغناء عن بعض الموظفين والذي ساهم في تخفيض الرواتب بنسبة 15%. كما قامت الشركة باعادة رسم خارطة التكاليف للمنتجات بشكل كامل ودراستها وتأثيرها على عملية الانتاج وتقليل انتاج الاصناف التي تسبب خسائر للشركة وتقوم الشركة ايضا بتغيير سياسة البيع لديها وذلك بالوصول الى المستخدم النهائي للسلعة مما سنتج عنه تعديل اسعار البيع بشكل جيد وذلك بالتعاقد مع بعض منافذ البيع الموجودة مثل الهايبرماركت وتغيير السياسة التسويقية بانشاء اسم تجاري خاص بتبوك الزراعية مما سيساهم في تسويق المنتجات بشكل افضل وتنوي الشركة القيام بعمليات تسويقية ستؤثر باذن الله على مبيعات الشركة منها الوصول الى اسواق جديدة ، ومن المتوقع رؤية نتائج التغييرات الهيكلية المنشودة باعتبارها خطوة اصلاحية خلال عام 2021م.
- **توسعة الأعمال / وقف العمليات:** قامت الشركة بدراسة جميع التكاليف لمنتجاتها وعلى ضوء هذه الدراسة قامت الشركة بايقاف زراعة بعض الاصناف مثل البصل والبطاطس وعدم ادراجها في الخطة الزراعية لعام 2020م والتي من شأنها أن تسبب خسائر للشركة وقامت بزيادة انتاج بعض الاصناف المربحة للشركة عن طريق زيادة المساحة المزروعة لمحاصيل القمح مما سيساهم في زيادة ربحية الشركة.
- وفيما يختص بوقف الأعمال فقد تم وقف انتاج الاعلاف الخضراء بنهاية 2018م تنفيذا لقرار مجلس الوزراء رقم (66) وتاريخ 1437/2/25هـ بحسب ماتم الإفصاح عنه سابقاً في تداول. ولقد قامت الشركة لتدارك هذا الامر بفتح قنوات انتاج جديدة ضمن الترخيص المسموح لها عن طريق فتح خط جديد لانتاج الاغنام وتسمينها والتجارة فيها وايضا زيادة المساحة المزروعة من القمح مما سيساهم في تنويع منتجات الشركة والقدرة على الاستمرار وبالتالي زيادة ربحية الشركة.

خطة الشركة و الخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

- **التوقعات المستقبلية – خطط الإستحواذ والمشاركات:** بحسب ماتم الإفصاح عنه في موقع تداول بتاريخ 2018/01/07م بتوقيع إتفاقية شروط مع شركة الإستثمار الخليجية للأغذية بغرض الإستحواذ على النشاط الغذائي للشركة فلقد اكتملت عملية الإستحواذ بتأسيس شركة أفاق الغذاء (شركة ذات مسئولية محدودة) بناء على عقد التأسيس المدقق لدى وزارة التجارة والاستثمار برقم الطلب (102864) في 15/04/1440هـ وإثباته لدى كتابة العدل بالرقم 40708496 بتاريخ 20/04/1440هـ ، حيث تساهم فيها تبوك الزراعية بنسبة 50%، وتعمل في مجال التصنيع الغذائي وخدمات المطاعم الجدير بالذكر أن تأسيس هذه الشركة قد تم كأحد أفضل الخيارات المتاحة للدخول في مجال التصنيع الغذائي.
- **التوقعات المستقبلية – تركيب نظام تخطيط موارد مؤسسي جديد ERP System:** تقوم الشركة حاليا بالبحث عن نظام تخطيط الموارد المؤسسي بهدف الحصول على المعلومات بالدقة والسرعة المطلوبة للمساعدة في عمليات إتخاذ القرار في الوقت المناسب والقدرة على معرفة التكاليف بشكل اسرع وواضح ومقارن للتكاليف الاجمالية ومعرفة اسعار البيع بشكل سريع وواضح مما سيساعد على اختيار منفذ البيع المناسب والسعر المناسب . هو نظام متعدد الوظائف يعمل من خلال مجموعة متكاملة من وحدات البرامج الإلكترونية التي تدعم العمليات الأساسية الداخلية للشركة ، وأتمتة العديد من وظائف الدعم المتعلقة بالتكنولوجيا والخدمات والموارد البشرية

يوضح الشكل أدناه الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



- يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمائة وخمسون مليون (450,000,000) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وأربعون مليون (45,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل.
- وسيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح مئتان وواحد وأربعون مليون وسبعمئة وستون ألف (241,767,000) ريال سعودي مقسم إلى أربعة وعشرون مليون و مئة وستة وسبعون ألف و ست مئة (24,176,600) سهم بقيمة اسمية (10) ريالاً للسهم الواحد.
- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 46.274%، و ستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء عشرون مليون وثمانمئة وثلاث وعشرون وثلاثمئة (20,823,300) سهم، أي بمعدل إلغاء سهم واحد لكل (2.161) سهم لإطفاء 99.99% من إجمالي الخسائر المتراكمة.
- 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 في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلا حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- تاريخ القوائم المالية التي اعتمد عليها لأغراض رأس المال : القوائم المالية الاولية غير المدققة للفترة المنتهية في 2019/09/30م.

- توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,823,300) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها 46.274% ، أي بمعدل إلغاء سهم واحد لكل (2.161) سهم لإطفاء 99.99% من إجمالي الخسائر المتراكمة.
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1441/4/20هـ (الموافق 2019/12/17م) ، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة سوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1441/4/20هـ (الموافق 2019/12/17م)
- قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1441/6/4هـ (الموافق 2020/1/29م) ، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة

- قامت الشركة بتعيين شركة «الدكتور محمد العمري وشركاه» كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، و الذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض و أثره المتوقع على التزامات الشركة.
- لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة .

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- بلغت خسائر الشركة المتراكمة مئتان وثمانية مليون و مئتان وثلاثة وثلاثون ألف (208,233,145) ريال سعودي كما في 30 سبتمبر 2019 م . سيؤدي خفض رأس المال بمقدار مئتان وثمانية مليون و مئتان وثلاثة وثلاثون ألف (208,233,000) ريال سعودي إلى إطفاء 99.99% من إجمالي الخسائر المتراكمة
- سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 30-09-2019م:

التأثير	بعد تخفيض رأس المال (ريال سعودي)	قبل تخفيض رأس المال (ريال سعودي)	حقوق المساهمين كما في 30 سبتمبر 2019م
(208,233,000)	241,767,000	450,000,000	رأس المال
-	68,019,821	68,019,821	احتياطي نظامي
-	1,858,734	1,858,734	احتياطيات أخرى
208,233,000	(145)	(208,233,145)	الخسائر المتراكمة
-	311,645,410	311,645,410	الإجمالي

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في 30 سبتمبر 2019 م.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- تعتزم الشركة بتخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,823,300) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها 46.274% من الأسهم المصدرة الشركة وذلك بمعدل إلغاء سهم واحد لكل (2.161) سهم
- 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 في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلا حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه لمساهم يملك في محفظته 1000 سهم من أسهم الشركة:

البند (تقديري)	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال	بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1000	1000
سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2020/3/18م)	8.00	8.00
الأسهم الملغاة	463	لا يوجد
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	537	لا يوجد
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*	14.89	لا يوجد
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	8000.0	8000.0
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	7996.1	لا يوجد
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	3.9	لا يوجد

* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 14.89037 إلى 14.89 ريال سعودي.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهم واحد من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء أسهمه وتعويضه، ويوضح الجدول التالي التأثير على المساهم الذي يملك إلى 10 أسهم:

البند (تقديري)										
10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	
										الأسهم المملوكة قبل التخفيض
8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2020/3/18م)
5	5	4	4	3	3	2	2	1	1	الأسهم الملغاة
5	4	4	3	3	2	2	1	1	0	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
14.89	14.89	14.89	14.89	14.89	14.89	14.89	14.89	14.89	14.89	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*
80.00	72.00	64.00	56.00	48.00	40.00	32.00	24.00	16.00	8.00	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
74.45	59.56	59.56	44.67	44.67	29.78	29.78	14.89	14.89	0.00	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
5.55	12.44	4.44	11.33	3.33	10.22	2.22	9.11	1.11	8.00	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)

*تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 14.89037 إلى 14.89 ريال سعودي.

طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

- تم اعتبار أن سعر السهم قبل التخفيض يمثل سعر إغلاق سهم شركة توبوك للتنمية الزراعية بتاريخ 2020/3/18م والذي يبلغ (8.00) ريال سعودي، ويوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال.

البند	
8.00	(أ) سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2020/3/18م)
45,000,000	(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض
360,000,000	(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض = (أ) * (ب)
24,176,700	(د) عدد الأسهم بعد التخفيض
14.89037	القيمة السوقية لسهم الشركة بعد التخفيض = (ج) ÷ (د)

المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- ترى إدارة الشركة بأن قرار تخفيض خسائر الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة نتيجة خسائرها المتراكمة والتي بلغت تقريبا نسبة 46.274% من رأس مال الشركة بقيمة مئتان وثمانية مليون ومئتان وثلاثة وثلاثون ألف (208,233,145) ريال سعودي كما في 2019/9/30م، وبعد التخفيض ستمثل تقريبا نسبة 0.00006% من رأسمال الشركة بعد التخفيض، وتهدف الشركة من ذلك إلى إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة، وتعمل الشركة حاليا على وضع الخطط الاستراتيجية وإجراء الإصلاحات الهيكلية لقطاعات أعمالها سابقا.
- هذا وقد تمت دراسة هذا القرار وتأثيره من النواحي المحاسبية، وتم التأكيد من خلال تقرير الفحص المحدود المحاسبي بأنه لا توجد أي مخاطر فيما يتعلق بالالتزامات المالية المحتملة نتيجة هذا القرار. لذا فلا ترى إدارة الشركة أي مخاطر محتملة نتيجة قرار التخفيض.
- بعد تخفيض رأس المال سيصبح رصيد الخسائر المتراكمة (145) ريال سعودي، ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية، وفي حال بلغت الخسائر المتراكمة (20%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع للائحة الهيئة الخاصة بـ"الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها". وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (50%) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة وعلى وجه الخصوص المادة (150) من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% أو أكثر من رأس مالها بإبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (15) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للإجتماع خلال (45) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس المال الشركة أو تخفيضه إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى مادون نصف رأس المال المدفوع للشركة أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. وقد تعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الاوضاع المقررة في المادة (150) من نظام الشركات ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة. وفي حال انقضاء الشركة بقوة النظام بموجب المادة (150) من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، سيلغى إدراج أسهم الشركة.

الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
1441/3/14 هـ (الموافق 2019/11/11 م)	إعلان توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (450,000,000) ريال سعودي إلى (241,767,000) ريال سعودي
1441/3/17 هـ (الموافق 2019/11/14 م)	تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة
1441/4/4 هـ (الموافق 2019/12/1 م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية
1441/4/20 هـ (الموافق 2019/12/17 م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول)
1441/6/4 هـ (الموافق 2020/1/29 م)	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية و الإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان
1441/6/21 هـ (الموافق 2020/2/15 م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)
1441/6/25 هـ (الموافق 2020/2/19 م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. و في حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم انعقاد الاجتماع الثالث بعد 21 يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني
1441/7/23 هـ (الموافق 2020/3/18 م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث) على تخفيض رأس مال الشركة
1441/7/24 هـ (الموافق 2020/3/19 م)	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية
1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/** م)	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك خلال (30) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة

إجراءات تخفيض رأس المال:

إن عملية تخفيض رأس المال تخضع للإجراءات التالية:

- توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
- تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- إعداد و تقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة و الخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية و الالتزامات المستمرة، و المتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- تقديم إشعار إلى السوق المالية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (5) من قواعد الإدراج.
- موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

إقرار أعضاء مجلس الإدارة:

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بحسب علمهم و اعتقادهم بأن تخفيض رأس مال الشركة يصب في مصلحة الشركة و المساهمين.

الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة

- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1441/4/20 هـ (الموافق 2019/12/17 م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة وخمسون مليون (450,000,000) ريال سعودي إلى مئتان وواحد وأربعون مليون وسبعمائة وسبعة وستون ألف (241,767,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 46.274%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من خمسة وأربعون مليون (45,000,000) سهم إلى أربعة وعشرون مليون و مئة وستة وسبعون ألف و ست مئة (24,176,600) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1441/4/20 هـ (الموافق 2019/12/17 م)
- 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 تماما.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، ستقوم الشركة بالاستمرار باجراءات تخفيض رأس مالها ومخاطبة وزارة التجارة والاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل النظام الأساس للشركة وسجلها التجاري.
- بخلاف ما ذكر أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/01/28هـ
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 104 - 2019 وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م)
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3 - 123 - 2017 وتاريخ 1439/04/09هـ الموافق (2017/12/27م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 104 - 2019 وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م)
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3 - 123 - 2017 بتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م) والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 104 - 2019 بتاريخ 1441/02/1 هـ (الموافق 2019/09/30م)
- النظام الأساسي للشركة
- التعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق الرئيسية والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4 - 48 - 2013 وتاريخ 1435/01/15 هـ (الموافق 2013/11/18م) بناء على نظام السوق المالية وماورد عليه من تعديلات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 104 - 2019 وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م)

- قامت الشركة بتعيين السادة/ مكتب الدكتور محمد العمري وشركاه للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال و أثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال.
- تلاوة تقرير المحاسب القانوني، استناداً إلى المادة الرابعة والاربعون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28هـ ، لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يُعدّه مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.
- 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 1441/6/4هـ الموافق (2020/1/29م)

- بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهماً في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4 – 48 – 2013 وتاريخ 1435/01/15 هـ (الموافق 2013/11/18 م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 77 - 2018 وتاريخ 1439/11/15 هـ (الموافق 2018/07/18 م)،
- وبناء على نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة و الإستثمار في عام 2015 م الموافق 1437 هـ، و على وجه الخصوص المادة (150) من نظام الشركات أنه 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 رأسمال 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، وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوم، أو إذا اجتمعت وتعدرت 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.
- يجب على أن الشركة 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.
- يجب على أن الشركة 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.

- يجب على أن الشركة 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.
- 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 ثان، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وإذا لم تعقد بعد ذلك يتم الدعوة لإجتماع ثالث وفقاً للأوضاع التي نصت عليها نظام الشركات ويكون النصاب القانوني بمن حضر بعد اخذ موافقة الجهات المختصة.
- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال بثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال موافقة مساهمي 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، 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.

- سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية للإطلاع عليها في المقر الرئيسي للشركة في مدينة تبوك و ذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في 1441/4/20 هـ (الموافق 2019/12/17 م) و حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في 1441/6/25 هـ (الموافق 2020/2/19 م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة 7:30 صباحا إلى الساعة 4:30 بعد العصر :
- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص تخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي بتخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من إعلان الهيئة عن موافقتها على طلب الشركة لتخفيض رأس مالها والمنشور في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول)
- نسخة من تعميم المساهمين (العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية)

- نسخة من تقرير المحاسب القانوني
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية غير العامة