

وَفْرَة
Wafrah

شركة وفرة للصناعة والتنمية
Wafrah for Industry & Development

عرض الجمعية العامة غير العادية
1441/08/15 هـ الموافق (2020/04/08 م)

تخفيض رأس مال شركة وفرة للصناعة و التنمية بقيمة
122,829,650 ريال سعودي

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

WASATAH
CAPITAL
وساطة كابيتال

المستشارون

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:

شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون ومراجعون قانونيون)

الرياض - شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز

ص.ب. 10504 الرياض 11443

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 2175000

فاكس: +966 11 2176000

الموقع الإلكتروني: www.crowe.com/sa

البريد الإلكتروني: info@crowe.sa



خلفية عن الشركة

- شركة وفرة للصناعة و التنمية (يشار إليها فيما بعد بـ«الشركة» أو «وفرة»)، تم تأسيسها كشركة مساهمة سعودية طبقاً لأحكام نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/6) بتاريخ 1385/03/22هـ (الموافق 1965/07/21م) والقرار الوزاري رقم (893) بتاريخ 1409/11/15هـ و السجل التجاري رقم (1010076996)
- يقع مقر الشركة في الرياض - المدينة الصناعية الثانية – صندوق بريد: 131، الرياض 11383
- يتمثل نشاط الشركة في الإستفادة من الفائض الموسمي للمحاصيل الزراعية و خاصة سريعة التلف و تقديمها إلى المستهلك بعد معالجتها و إخضاعها لدرجات متفاوتة من خدمات التصنيع الزراعي و إنتاج و تسويق المواد الغذائية و استثمار الأراضي و العقار و صيانتها لصالح الشركة و تشغيل و تملك المشاريع الصناعية و إنشائها.
- معلومات التواصل :

اسم ضابط الاتصال: عثمان محمد توم
جوال: +966 0506972391
هاتف: +966 (11) 4023456
فاكس: +966 (11) 4035888

البريد الإلكتروني: osmanaltom@wafrah.com
الموقع الإلكتروني: www.wafrah.com

خلفية عن الشركة

يبلغ رأس مال الشركة الحالي منتان مليون (200,000,000) ريال سعودي مقسم إلى عشرون مليون (20,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. و فيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

الحدث	العام
تأسست الشركة كشركة مساهمة سعودية	1385/03/22 هـ (الموافق 1965/07/21 م)
إدراج أسهم الشركة في السوق السعودية (تداول)	1413/07/09 هـ (الموافق 1993/01/02 م)
وافقت الجمعية العامة غير العادية خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2013/07/03 م بتغيير اسم الشركة من «شركة المنتجات الغذائية» إلى «شركة وفرة للصناعة والتنمية»	1434/08/24 هـ (الموافق 2013/07/03 م)
أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن عن بلوغ خسائرها المتراكمة 61% من رأس المال بمقدار (121,282,645) ريال سعودي	1441/07/02 هـ (الموافق 2020/02/26 م)
أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من (200,000,000) ريال سعودي إلى (77,170,350) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (12,282,965) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها 6.14%	1441/07/27 هـ (الموافق 2020/03/22 م)
وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة من (200,000,000) ريال سعودي إلى (77,170,350) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (12,282,965) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).	1441/07/29 هـ (الموافق 2020/03/24 م)
وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2020/04/08 م على تخفيض رأس مال الشركة من (200,000,000) ريال سعودي إلى (77,170,350) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (12,282,965) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع السوق المالية السعودية (تداول).	1441/08/15 هـ (الموافق 2020/04/08 م)

التاريخ العضوية	الجنسية	الصفة	المنصب	الاسم
2019-07-04	سعودي	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	خالد عبدالعزيز الماجد
2019-07-04	سعودي	مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة	ابراهيم محمد هادي آل دغير
2019-07-04	سعودي	تنفيذي	عضو مجلس إدارة	تركي بن مسعود بن مهدي آل عباس
2019-07-04	سعودي	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	طارق عماد عبدالاله نصيف
2019-07-04	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	صالح حسن صالح اليامي
2019-07-04	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	محمد أحمد عميل مسعود آل حيدر
2019-07-04	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	عمار محمد حسين العبادي

المصدر: الشركة و تداول .

* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة

ملاحظة:

تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ 1441/07/24هـ (الموافق 2020/03/19م) بتخفيض رأس مال الشركة من (200,000,000) ريال سعودي إلى (77,170,350) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (12,282,965) سهم من الأسهم المصدره للشركة.

خلفية عن الشركة – الإدارة التنفيذية

الجنسية	المنصب	الاسم
سعودي	الرئيس التنفيذي	م. زينان سالم علي اليامي
سوداني	المدير المالي	عثمان محمد توم بخيت
سوداني	مدير الاستراتيجية و التطوير	د. صلاح علي محجوب
سعودي	مدير المبيعات	فهد ناصر المسردي

المصدر: الشركة.

العالم	الخسائر المتراكمة	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
2014م	3.4 مليون	1.7%	يعود السبب الرئيسي للخسائر إلى ارتفاع أسعار شراء المواد الخام مع البيع بأسعار منخفضة، وتكوين مخصص مخزون بطيء الحركة، وإضافة أصول ثابتة خلال العام بقيمة 38,343,797 ريال نتج عنه زيادة بند الإهلاكات وبالتالي رفع التكلفة الصناعية، وارتفاع بند المصاريف العمومية والإدارية ومصاريف البيع والتسويق مقارنة بالعام السابق، وتكوين مخصص خلال عام 2014م لديون مشكوك في تحصيلها.
2015م	5.1 مليون	2.6%	يعود السبب الرئيسي لارتفاع الخسارة إلى زيادة تكلفة المبيعات بسبب ضعف المبيعات والبيع بسعر منخفض بسبب المنافسة الحادة بالسوق خلال الثلاثة أرباع الأولى من العام إلى جانب زيادة الإهلاكات نتيجة إضافة أصول ثابتة خلال العام بقيمة 14 مليون مقارنة بالعام السابق، بالإضافة إلى انخفاض كبير في الإيرادات الأخرى بفرق ثلاثة ملايين وثمانمائة الف تقريبا.
2016م	25.2 مليون	12.6%	يعود السبب الرئيسي لارتفاع الخسائر إلى ارتفاع مصاريف البيع و التسويق بنسبة 46% عن العام السابق وذلك يرجع لزيادة المسموحات لكسب كبار العملاء لمواجهة المنافسة الشديدة والحفاظ على الحصة السوقية مقابل ضعف القوة الشرائية في ظل وضع السوق خلال العام. و أيضا ارتفاع تكاليف النقل و التحميل لزيادة المبيعات لقطاع الهابير والمناطق الخارجية. وبالرغم من تحسين مجمل الربح التشغيلي عن العام السابق، و في احتساب مخصص هبوط بالاستثمارات واحتساب مخصص الديون مشكوك في تحصيلها وارتفاع الزكاة المقدرة عن العام السابق.

العالم	الخسائر المتراكمة	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
2017م	75.4 مليون	37.7%	يعود السبب الرئيسي لارتفاع الخسائر الى انخفاض المبيعات بنسبة 25.40% عن العام السابق وذلك نتيجة لانخفاض الطلب والمنافسة الحادة وارتفاع تكلفة المبيعات وانخفاض متوسط سعر البيع الي ما دون التكلفة وارتفاع قيمة التالف ومصاريف البيع والتوزيع نتيجة لزيادة قيمة العروض والحوافز التشجيعية الممنوحة للعملاء بالاضافة لاحتماب مخصص هبوط في قيمة الاستثمارات وتكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها ومخصص لمقابلة المخزون بطيء الحركة رغم انخفاض الزكاة المقدرة.
2018م	97.9 مليون	49.0%	يعود السبب الرئيسي لارتفاع الخسائر إلى الخسائر التشغيلية، وتكوين مخصصات هبوط استثمار بقيمة 6,499,675 ريال ومخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون بطئ الحركة ومخصص مقابل خسائر ائتمانية متوقعة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 9 و15، وفروق زكوية عن سنوات سابقة من 2008 حتى 2011م بقيمة 3,021,426 ريال. قامت الشركة باستخدام الاحتياطي النظامي البالغ 7,202,424 ريال لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة.
الربع الأول 2019	97.4 مليون	48.7%	يعود السبب الرئيسي لانخفاض الخسائر إلى ارتفاع المبيعات بنسبة 41% و انخفاض المصاريف البيعية و التسويقية.

العالم	الخسائر المتراكمة	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
الربع الثاني 2019	97.1 مليون	48.5%	يعود السبب الرئيسي لانخفاض الخسائر إلى تحقيق أرباح بقيمة 294,385 ريال سعودي بالرغم من انخفاض المبيعات بنسبة 8.38% و متوسط اسعار البيع في الربع الحالي مقارنة بالربع السابق.
الربع الثالث 2019	98.9 مليون	49.5%	يعود السبب الرئيسي لارتفاع الخسائر إلى انخفاض المبيعات بنسبة 11.53% و ارتفاع تكلفة المبيعات.
الربع الرابع 2019	122.8 مليون	61.4%	يعود السبب الرئيسي إلى تكوين مخصصات بلغت أرصدها بنهاية العام 2019م ما يلي: مخصصات لمقابلة الخسائر الائتمانية بلغت 9,166,764 ريال ومخصص مرتجعات بمبلغ 1,087,806 ريال ومخصص تدني استثمار في شركات شقيقة بلغ 18,662,717 ريال بالإضافة لمخصص للتدني في استثمارات عقارية بمبلغ 1,008,252 ريال وفروق زكوية بمبلغ 4,021,426 ريال اضافة للخسائر التشغيلية المتراكمة.

خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

■ خفض المصاريف:

عن طريق خفض التكاليف الإدارية والتشغيلية، وإجراء تعديلات هيكلية بالاستغناء عن جزء من العمالة وخاصة العمالة المؤقتة. وتقييم تجربة الانتشار الأفقي أي فروع المبيعات التي تم افتتاحها، وهي فرع الجنوب بخميس مشيط، وفرع المدينة المنورة، وإعادة النظر في استمرارية الفروع التي لا تحقق ما كان مرجواً منها من أرباح أو انتشار.

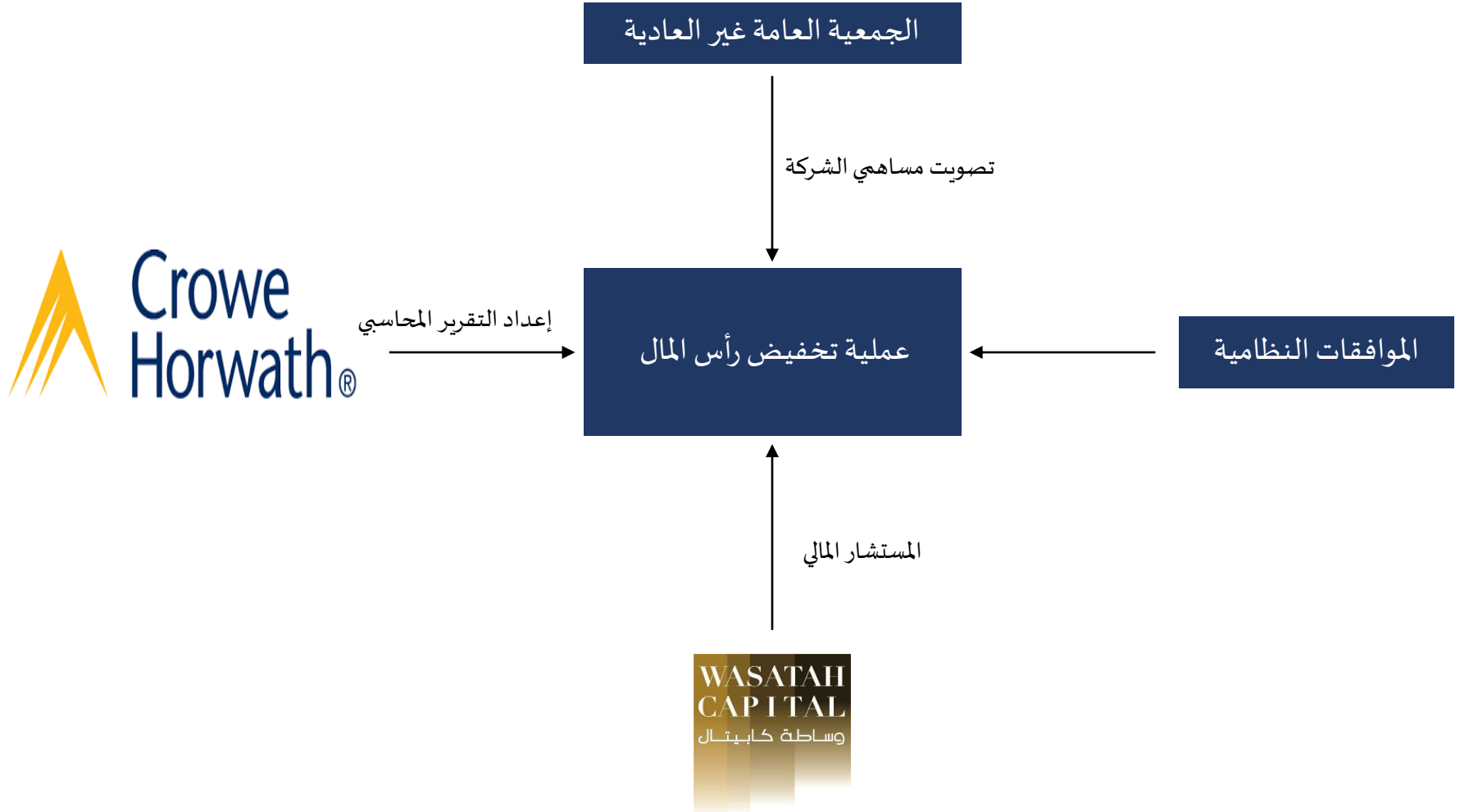
■ إعادة تقييم الأسعار:

بالنظر في حجم وأنواع المنتجات وجودتها ومستوى توزيعها مقارنة بالمنافسين الآخرين ودراسة أسعار السوق وتحليلها بشكل جيد من أجل مواءمة السعر المناسب التنافسي لكل شريحة مستهدفة.

■ منافذ جديدة للبيع:

انتشرت في المملكة ظاهرة متنامية في الأسواق المركزية الكبيرة (الهايبر ماركت) إذ تقوم بتصنيع كثير من المنتجات تحت علاماتها التجارية الخاصة، والمستهدف هو الانتشار في تصنيع العلامات الخاصة لهذه الأسواق المركزية، وكذلك التصنيع الخاص لجهات أخرى بخلاف الأسواق الكبرى. كما تستهدف الشركة توسيع قاعدة العملاء بفتح قطاعات لم تكن ضمن عملاء الشركة مثل استهداف شركات التموين وسلاسل المطاعم الكبيرة والفنادق.

يوضح الشكل أدناه الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي مئتان مليون (200,000,000) ريال سعودي مقسم إلى عشرون مليون (20,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل.
- وسيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح سبعة وسبعون مليوناً ومائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وخمسون (77,170,350) ريال سعودي مقسم إلى سبع ملايين وسبعمائة وسبعة عشر ألفاً وخمسة وثلاثون (7,717,035) سهم بقيمة اسمية (10) ريالات للسهم الواحد.
- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 61.4%، و ستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء اثنا عشر مليوناً ومئتان واثنان وثمانون ألفاً وتسعمائة وخمسة وستون (12,282,965) سهم، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل (1.628) سهم لإطفاء 99.999993% 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 المدققة للفترة المنتهية في 2019/12/31م.

أسباب تخفيض رأس المال

ترتبط الأسباب الرئيسية التي أدت إلى توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مالها بالخسائر المتراكمة للشركة والتي تجاوزت 50% من رأس مالها.

وفقاً للمادة 150 من نظام الشركات ، بمجرد إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت 50% من رأس مالها المدفوع ، يجب على المجلس بغضون 15 يوماً دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع لتقرر إما زيادة أو تخفيض رأس المال الشركة. يجب أن يتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوماً من تاريخ علم مجلس إدارة الشركة بالخسائر ، وستعد الشركة منقضية بقوة القانون إذا:

— لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوماً من تاريخ علم مجلس إدارة الشركة بالخسائر،

— اجتمعت وتعدرت عليها إصدار قرار في الموضوع، أو

— قررت الجمعية زيادة رأس المال ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

- تم إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت 61% من رأس مالها المدفوع في 1441/07/02 هـ (الموافق 2020/02/26 م) ، أعلنت الشركة بتاريخ 1441/07/27 هـ (الموافق 2020/03/22 م) من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من مئتان مليون (200,000,000) ريال سعودي إلى سبعة وسبعون مليوناً ومائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وخمسون (77,170,350) ريال سعودي و ذلك عن طريق إلغاء اثنا عشر مليوناً ومئتان وثمانون ألفاً وتسعمائة وخمسة وستون (12,282,965) سهم من الأسهم المصدرة من الشركة، سيتم تخفيض (1) سهم لكل (1.628) سهم.
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1441/07/29 هـ الموافق (2020/03/24 م). وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة سوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1441/07/29 هـ (الموافق 2020/03/24 م).
- قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1441/08/02 هـ الموافق (2020/03/26 م)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة

- قامت الشركة بتعيين شركة «العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم» 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 مائة اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وتسعة وعشرون ألفاً وستمائة وتسعة وخمسون (122,829,659) ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2019م . سيؤدي خفض رأس المال بمقدار مائة اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وتسعة وعشرون ألفاً وستمائة وخمسون (122,829,650) ريال سعودي إلى إطفاء 99.999993% من إجمالي الخسائر المتراكمة
- سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 2019-12-31م:

التأثير	بعد تخفيض رأس المال (بالريال السعودي)	قبل تخفيض رأس المال (بالريال السعودي)	حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر 2019م
(122,829,650)	77,170,350	200,000,000	رأس المال
122,829,650	(9)	(122,829,659)	خسائر متراكمة
	(666,233)	(666,233)	إحتياطي القيمة العادلة
	76,504,108	76,504,108	الإجمالي

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في 31 ديسمبر 2019م.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من مئتان مليون (200,000,000) ريال سعودي إلى سبعة وسبعون مليوناً ومائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وخمسون (77,170,350) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثنا عشر مليوناً ومئتان واثنان وثمانون ألفاً وتسعمائة وخمسة وستون (12,282,965) سهم من الأسهم المصدرة الشركة وذلك بمعدل إلغاء (1) سهم لكل (1.628) 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:

بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال	البند (تقديري)
1000	1000	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
13.48	13.48	سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق يوم 2020/04/08م)
لا يوجد	615	الأسهم الملغاة
لا يوجد	385	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
لا يوجد	34.94	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*
13,480.00	13,480.00	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
لا يوجد	13,450.24	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
لا يوجد	29.76	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)

* تم تقرب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 34.9357 إلى 34.94 ريال سعودي.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهمين أو أقل 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
13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق يوم 2020/04/08م)
7	6	5	5	4	4	3	2	2	1	الأسهم الملغاة
3	3	3	2	2	1	1	1	0	0	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
34.94	34.94	34.94	34.94	34.94	34.94	34.94	34.94	34.94	34.94	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*
134.80	121.32	107.84	94.36	80.88	67.40	53.92	40.44	26.96	13.48	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
104.81	104.81	104.81	69.87	69.87	34.94	34.94	34.94	0	0	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
29.99	16.51	3.03	24.49	11.01	32.46	18.98	5.50	26.96	13.48	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)

* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 34.9357 إلى 34.94 ريال سعودي.

طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

- تم اعتبار أن سعر السهم قبل التخفيض يمثل سعر إغلاق سهم شركة وفرة للصناعة والتنمية بتاريخ 2020/04/08م والذي يبلغ (13.48) ريال سعودي، ويوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال.

البند	
13.48	(أ) سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق يوم 2020/04/08م)
20,000,000	(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض
269,600,000	(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض = (أ) * (ب)
7,717,035	(د) عدد الأسهم بعد التخفيض
34.94	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 61.4% من رأس مال الشركة بقيمة مائة واثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وتسعة وعشرون ألفاً وستمائة وتسعة وخمسون (122,829,650) ريال سعودي كما في 2019/12/31م، وبعد التخفيض ستمثل تقريبا نسبة 0.00007% من رأسمال الشركة بعد التخفيض، علماً أن تاريخ آخر يوم لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمعالجة الخسائر المتراكمة بحسب ما ورد في المادة 150 من نظام الشركات هو 2020/04/11م. وتهدف الشركة من ذلك إلى إعادة هيكلية رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة، وتعمل الشركة حالياً 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 تسعة ريالاً، 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 للاجتماع 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.

التاريخ	الحدث
1441/05/20 هـ (الموافق 2020/01/15 م)	تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة
1441/07/21 هـ (الموافق 2020/03/16 م)	إعلان توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (200,000,000) ريال سعودي إلى (77,170,341) ريال سعودي
1441/07/23 هـ (الموافق 2020/03/18 م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية
1441/07/27 هـ (الموافق 2020/03/22 م)	إعلان تصحيحي لتوصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (200,000,000) ريال سعودي إلى (77,170,350) ريال سعودي
1441/07/29 هـ (الموافق 2020/03/24 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)
1441/08/02 هـ (الموافق 2020/03/26 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
1441/08/08 هـ (الموافق 2020/04/01 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 عقد الاجتماع الثالث بعد 21 يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني
1441/08/13 هـ (الموافق 2020/04/06 م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الثالث)
1441/08/15 هـ (الموافق 2020/04/08 م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة (الاجتماع الثالث) على تخفيض رأس مال الشركة
1441/08/16 هـ (الموافق 2020/04/09 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

تخفيض رأس المال

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 السعودية (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 1441/07/29 هـ (الموافق 2020/03/24 م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مئتان مليون (200,000,000) ريال سعودي إلى سبعة وسبعون مليوناً ومائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وخمسون (77,170,350) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 61.4%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من وعشرون مليون (20,000,000) سهم إلى سبع ملايين وسبعمائة وسبعة عشر ألفاً وخمسة وثلاثون (7,717,035) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1441/07/29 هـ (الموافق 2020/03/24 م)
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين، وعلى المساهمين علماً بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، ستقوم الشركة بالاستمرار بإجراءات تخفيض رأس مالها ومخاطبة وزارة التجارة 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.

الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/01/28هـ (الموافق 2015/11/10م)
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ (الموافق 2003/07/31م) وماورد عليه من تعديلات
- 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 1441/02/01هـ (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 1441/02/1هـ (الموافق 2019/09/30م)
- النظام الأساسي للشركة
- الإجراءات و التعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4 - 48 - 2013 وتاريخ 1435/01/15هـ (الموافق 2013/11/18م) بناء على نظام السوق المالية وماورد عليه من تعديلات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 77 - 2018 وتاريخ 1439/11/05هـ (الموافق 2018/07/18م)

- قامت الشركة بتعيين السادة/ شركة العظم و السديري وأل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون و مراجعون قانونيون) 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 1441/08/02 هـ (الموافق 2020/03/26 م)

- بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4 - 48 - 2013 وتاريخ 15/01/1435هـ (الموافق 18/11/2013م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 77 - 2018 وتاريخ 15/11/1439هـ (الموافق 18/07/2018م)،
- وبناء على نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة في عام 2015م الموافق 1437هـ، 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 وتعذر 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.

المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية للإطلاع عليها في المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض و ذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في 1441/07/29 هـ (الموافق 2020/03/24 م) و حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في 1441/08/08 هـ (الموافق 2020/04/01 م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة 7:30 صباحا إلى الساعة 3:30 بعد العصر :

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة

- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي

- 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

المرفقات

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