

تعميم المساهمين
شركة اتحاد عذيب للاتصالات (عذيب للاتصالات)



تخفيض رأس المال بقيمة
(121,971,000) ريال سعودي

الجمعية العامة غير العادية
بتاريخ
2019/--/-(الموافق -/1440 هـ)
(م-

المستشار المالي



الصفحة	البند
4	المستشارون
5	خلفية عن الشركة
13	تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها
15	خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر
16	تخفيض رأس المال
20	أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة
21	أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة
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
31	المستندات المتاحة للمعاينة
32	المرفقات: 1- نسخة من تقرير المحاسب القانوني 2- نسخة من تعميم المساهمين 3- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House



المستشار المالي

بيت التمويل السعودي الكويتي
الرياض – حي الرحمانية – طريق الملك فهد
برج القمر – الدور 16
ص.ب 50051 - الرياض - 11523
المملكة العربية السعودية
هاتف: 920009019
فاكس: +966 11 484 5501
الموقع الإلكتروني www.skfh.com.sa
البريد الإلكتروني: info@skfh.com.sa

المحاسب القانوني

كي بي إم جي الفوزان وشركاه (محاسبون ومراجعون قانونيون)
برج كي بي إم جي، طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب 92876- الرياض 11633
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 874 8500
فاكس: +966 11 874 8600
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa
البريد الإلكتروني: info@kpmg.com.sa



- شركة اتحاد عذيب للاتصالات (GO جو) (يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "عذيب" أو "GO جو")، هي شركة مساهمة سعودية، والمرسوم الملكي رقم م/6 الصادر بتاريخ 1429/02/19 هـ (الموافق 2008/02/26 م). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم (1010263273) الصادر في الرياض بتاريخ 1430/02/30 هـ (الموافق 2009/02/25 م) وترخيص من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات المؤرخ في 1430/04/05 هـ (الموافق 2009/04/01 م). برأس مال مليار (1,000,000,000) ريال سعودي مقسم إلى مائة مليون (100,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات للسهم.
- يقع مقر الشركة في طريق الملك عبد العزيز - الرياض 11391 ، صندوق البريد: 250398
- بتاريخ 31 مارس 2009م، قامت الشركة بإدراج 30 مليون (30,000,000) سهم في سوق الأسهم السعودية (تداول) والتي تمثل 30% من رأسمال الشركة البالغ مليار (1,000,000,000) ريال سعودي، بقيمة 10 ريالات للسهم الواحد.
- يتمحور مجال عمل الشركة حول تقديم مختلف خدمات الهاتف الثابت و الخدمات اللاسلكية مثل الاتصالات الصوتية الهاتفية، خدمات البيانات، خدمات الانترنت السريع (النطاق العريض)، خدمات الاتصالات الصوتية عبر الإنترنت ومحطات الإتصال الدولي ؛ وذلك سواء عبر تقنية واي ماكس وخطوط الهاتف الثابت و عبر كوابل الألياف البصرية لجميع العملاء سواء كانوا أفراد أو في المنازل أو الشركات

معلومات التواصل

اسم ضابط الاتصال: عبدالعزيز بن عيسى المشاري

هاتف: 1460000 – 11 – 966

فاكس: 8111467100 - 966

البريد الإلكتروني: a.almishari@go.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.go.com.sa



يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمائة واثنان وسبعون مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وأربعين مليون ومئتين وخمسين ألف (47,250,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. وفيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

التاريخ	الحدث
1429/02/19 هـ (الموافق 2008/02/26 م)	تأسست الشركة كمساهمة سعودية، بالمرسوم الملكي رقم م/6 الصادر بتاريخ 1429/02/19 هـ (الموافق 2008/02/26 م). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم (1010263273) الصادر في الرياض بتاريخ 1430/02/30 هـ (الموافق 2009/02/25 م) وترخيص من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات المؤرخ في 1430/04/05 هـ (الموافق 2009/04/01 م). برأس مال مليار (1,000,000,000) ريال سعودي مقسم إلى مائة مليون (100,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات للسهم.
1430/03/31 هـ (الموافق 2009/03/21 م)	قامت الشركة بإدراج ثلاثين مليون (30,000,000) سهم في سوق الأسهم السعودية (تداول) والتي تمثل 30% من رأسمال الشركة البالغ مليار (1,000,000,000) ريال سعودي، بقيمة 10 ريالات للسهم الواحد.
1432/09/06 هـ (الموافق 2011/08/06 م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 6 أغسطس 2011 م، على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأسمال الشركة من مليار (1,000,000,000) ريال إلى أربعمائة مليون (400,000,000) ريال، وذلك بنسبة 60% من رأسمال الشركة من خلال إلغاء ستون مليون (60,000,000) سهم عادي وبإجمالي قيمة أسمية تبلغ ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي وذلك لإطفاء خسائر الشركة المتراكمة
1433/02/20 هـ (الموافق 2012/01/14 م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 14 يناير 2012 م على توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأسمال الشركة من أربعمائة مليون (400,000,000) ريال إلى مليار وخمسمائة وخمسة وسبعون مليون (1,575,000,000) ريال، بنسبة زيادة قدرها 293.75% وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليون وخمسمائة ألف (117,500,000) سهم وبسعر إصدار 10 ريالات للسهم.
1438/07/13 هـ (الموافق 2017/04/10 م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 10 أبريل 2017 م على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة وخمسة وسبعون مليون (1,575,000,000) ريال إلى ستمائة وثلاثون مليون (630,000,000) ريال من خلال إلغاء أربعة وتسعون مليون وخمسمائة ألف (94,500,000) سهم عادي وبإجمالي قيمة أسمية تبلغ تسعمائة وخمسة وأربعون مليون (945,000,000) ريال سعودي.
1439/04/26 هـ (الموافق 2018/02/13 م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 13 فبراير 2018 م على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة من ستمائة وثلاثين مليون (630,000,000) ريال سعودي أربعمائة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء خمسة عشر مليون وسبعمائة وخمسون ألف (15,750,000) سهم من الأسهم المصدرة الشركة.



التاريخ	الحدث
1440/07/21 هـ (الموافق 2019/03/28 م)	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم من الأسهم المصدرة للشركة.
1440/07/26 هـ (الموافق 2009/04/02 م)	وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ (**/**/****) على تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).



أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة:

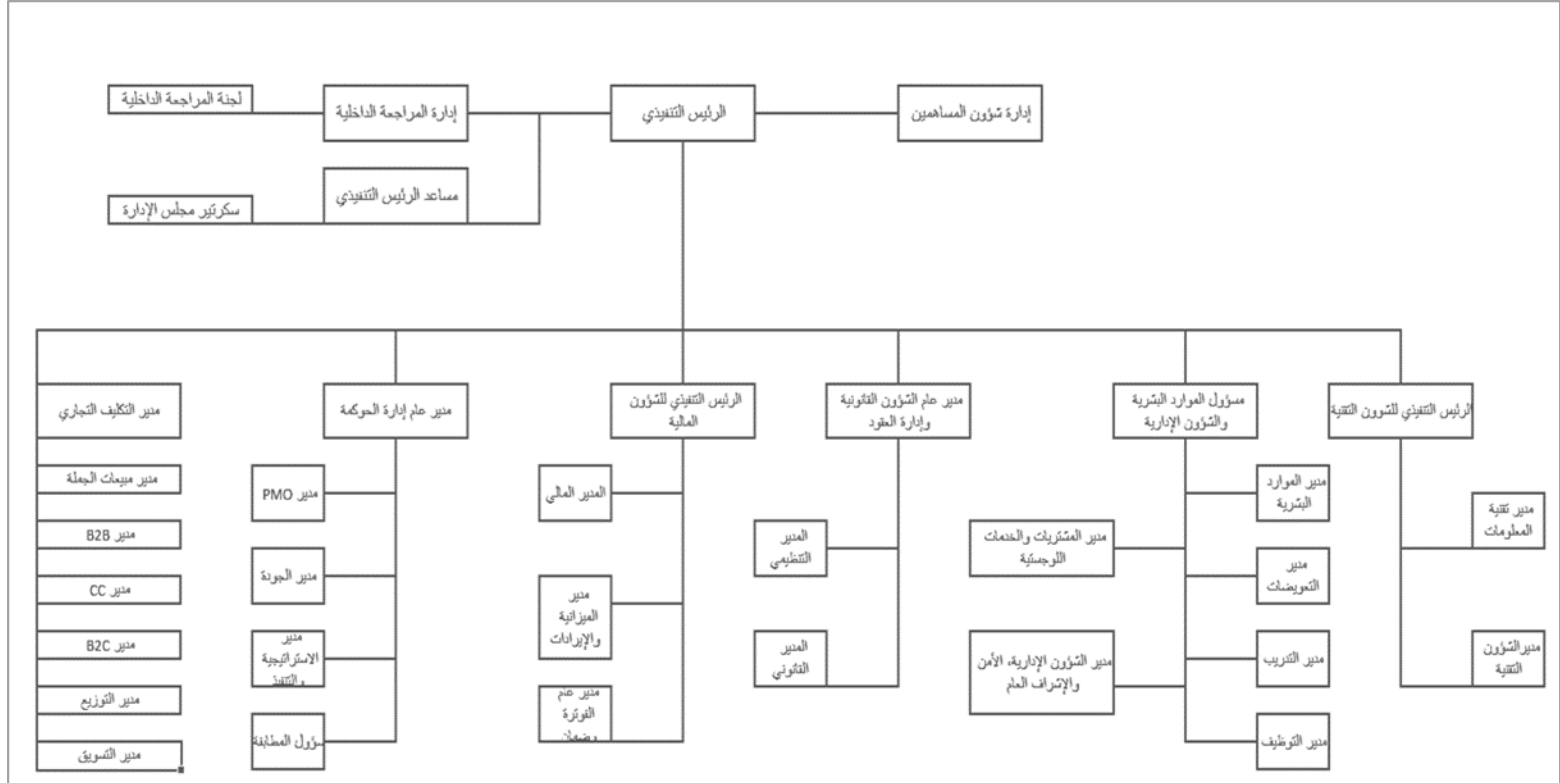
النسبة %	بعد تخفيض رأس المال		قبل تخفيض رأس المال		المساهم
	القيمة ريال سعودي	عدد الأسهم*	القيمة ريال سعودي	عدد الأسهم	
14.99%	52,544,297	5,254,430	70,874,990	7,087,499	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية
8.88%	31,126,975	3,112,698	41,999,990	4,199,999	شركة النهلة للتجارة والمقاولات
0.003%	11,646	1,165	15,700	1,570	أعضاء مجلس الإدارة
76.13%	266,846,081	26,684,608	359,609,320	35,960,932	الجمهور
100%	350,529,000	35,052,900	472,500,000	47,250,000	الإجمالي

المصدر: تداول كما في 2019/03/25 م

*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 كلاً حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.



الهيكل التنظيمي



أعضاء مجلس الإدارة:

تاريخ العضوية	ملكية الأسهم قبل التخفيض*		العمر	الجنسية	صفة العضوية	المنصب	الاسم
	النسبة %	العدد					
2017/10/26	0.00158510%	749	66	سعودي	مستقل	رئيس مجلس الإدارة	حسام الدين بن هاشم بن حمزه صدقه
2017/10/26	0.00065600%	310	67	سعودي	غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	سعد بن عمر بن سعد البيز
2017/10/26	0.00092480%	437	64	سعودي	غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	فهد بن عبدالعزيز الصنيع
2017/10/26	-	-	52	أردني	غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	ايهاب انور حناوي
2017/10/26	-	-	49	بحريني	مستقل	عضو مجلس الإدارة	راند عبدالله فخري
2017/10/26	0.00015660%	74	58	سعودي	مستقل	عضو مجلس الإدارة	أحمد بن علي بن عبدالله الدخيل
2017/10/26	-	-	55	باكستاني	غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	جافيد عبدالرحمن أختر

المصدر: الشركة وتداول

* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة

ملاحظة:

تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ 1440/07/21 هـ (الموافق 2019/03/28م) بتخفيض رأس مال الشركة من أربعمائة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم من الأسهم المصدرة الشركة



الإدارة العليا

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	العمر	الجنسية
فهد عبدالرحمن البواردي	الرئيس التنفيذي للشركة بالإناابة	2018/10/08م	57	سعودي
محمود حمدان العبدالله	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية بالإناابة	2011/09/03م	56	أردني
فهد عبدالرحمن البواردي	الرئيس التنفيذي للشؤون التقنية بالإناابة	2009/02/01م	57	سعودي
رضوان عباس	مدير عام هندسة الشبكة بالإناابة	2009/10/11م	41	باكستاني
عبدالرحمن محمد بكير	مدير عام إدارة الحوكمة بالإناابة	2009/12/21م	37	مصري
محمد إياد أبو خرج	مدير عام مبيعات قطاعات الاعمال	2010/05/01م	35	فلسطيني
شيراز أحمد	مدير عام الفوترة وضمان الدخل	2014/06/24م	45	باكستاني
عبدالله محمد الحريري	مدير عام الموارد البشرية والشؤون الإدارية	2013/06/15م	44	سعودي
أحمد أسر محمد	مدير عام المشتريات والخدمات اللوجستية بالانابة	2014/12/01م	29	سعودي
ابراهيم وليد العبيدء	مدير عام الشؤون التنظيمية والقانونية	2016/2/25م	37	سعودي

المصدر: الشركة



أعمال ونشاطات الشركة

تقوم الشركة بتقديم الخدمات التالية:

- تقديم جميع خدمات الاتصالات الثابتة او الخدمات الصوتية والانترنت في المملكة العربية السعودية؛
- بناء شبكات الاتصالات وتقنية المعلومات ومرفقاتها، وامتلاكها وصيانتها وتشغيلها وادارتها وتطويرها، على أسس تجارية في المملكة، وحياسة الرخص والمعدات والأجهزة اللازمة لذلك؛
- استيراد جميع أنواع أجهزة الاتصالات الثابتة و محدودة الحركة ونحوها من الأجهزة والبضائع وتصديرها وتسويقها وتوريدها، والدخول في المناقصات المتعلقة بذلك؛ ولقد حصلت الشركة على رخصة لتقديم خدمات الإنترنت من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات؛
- استيراد وتسويق وتركيب وصيانة أجهزة الاتصالات السلكية واللاسلكية وتقنية المعلومات؛
- الاستثمار في المشاريع التجارية والاستثمارية المتعلقة بخدمات الاتصالات المختلفة بحسب ما تراه الشركة مناسب لتنمية أعمالها وتطويرها، ووفقا للأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة.



الفترة	الأسباب الرئيسية للخسائر
2010 – 2011	<ul style="list-style-type: none"> تعود أسباب الخسائر بشكل كبير خلال هذه الفترة، لارتفاع تكاليف الخدمات المقدمة للعملاء والمصاريف التشغيلية بالإضافة إلى انخفاض الإيرادات التشغيلية خلال فترة تأسيس الشركة.
2011 – 2012	<ul style="list-style-type: none"> وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 2011/08/06م، على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأسمال الشركة من مليار (1,000,000,000) ريال إلى أربعمئة مليون (400,000,000) ريال، وبنسبة 60 % من رأسمال الشركة وذلك لإطفاء خسائر الشركة المتراكمة. لم يسهم هذا القرار في تخفيض نسبة الخسائر المتراكمة لدى الشركة، بل على العكس، ارتفعت نسبة الخسائر المتراكمة بنهاية الربع الثاني المنتهي في 2011/09/30م لتصل إلى 134.59% مقارنة بنسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال والبالغة 105.30% (قبل التخفيض) كما بنهاية الربع الأول المنتهي في 2011/06/30م. كما هو موضح في الجدول السابق انخفضت الخسائر المتراكمة في الربع الثالث للفترة (2011-2012) بنسبة كبيرة ويعود ذلك بشكل كبير إلى قرار إدارة الشركة بتوقيع الشركة اتفاقية تسوية نهائية مع احد الموردين بتاريخ 2011/12/14م حيث تضمنت هذه الاتفاقية شطب ديون مستحقة على الشركة بقيمة 287.8 مليون ريال مقابل تنازل الشركة عن اي مطالبات ضد المورد وقد تم انهاء المشروع مع المورد حسب شروط العقد.
2012-2013	<ul style="list-style-type: none"> انخفضت نسبة الخسائر المتراكمة من 99.86% كما بنهاية الربع الرابع المنتهي في 2012/03/31م لتصل إلى 30.48% بنهاية الربع الأول المنتهي في 2012/06/30م، ويعود ذلك بشكل رئيسي لقرار زيادة رأسمال الشركة من أربعمئة مليون (400,000,000) ريال إلى مليار وخمسمئة وخمسة وسبعين مليون (1,575,000,000) ريال، عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليون وخمسمئة ألف (117,500,000) سهم.
2012- 2016	<p>بالرغم من الارتفاع في الإيرادات التشغيلية للشركة خلال هذه الفترة، استمرت الخسائر المتراكمة للشركة بالارتفاع لها ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> انخفاض الطلب على الهاتف الثابت (الأرضي) وخدمات الإنترنت نتيجة الانتشار الأكبر لخدمات الجوال وشرائح البيانات المتنقلة. ارتفاع التكاليف التشغيلية للخدمات المقدمة وخاصة الإهلاكات. ارتفاع حدة المنافسة بين الشركات المقدمة لخدمات الإنترنت الأمر الذي أدى إلى تراجع أسعار بيع خدمات الإنترنت تقادم تقنية الوايماكس (WiMax) بالمقارنة بتقنية الألياف الضوئية وشبكات الجيل الرابع. ارتفاع تكلفة رخصة تقديم خدمات إنترنت الهاتف الثابت بالإضافة إلى المصاريف الحكومية



الفترة	الأسباب الرئيسية للخسائر
2015 - 2016	<p>بلغت الخسائر المتراكمة مبلغ قدره 1,196.3 مليون ريال وذلك بنسبة 75.95% من رأسمالها البالغ 1,575 مليون ريال. وتعود الأسباب الرئيسية لبلوغ هذه الخسائر الى ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. انخفاض الإيرادات التشغيلية من النطاق العريض المقدمة عبر تقنية الواي ماكس مع استمرار وارتفاع التكاليف التشغيلية لهذه التقنية نتيجة تقادمها، 2. زيادة تكلفة تقديم خدمات جديدة وانخفاض الإيرادات الأخرى.
2017 - 2016	<p>أعلنت الشركة عن بلوغ خسائرها المتراكمة مبلغ قدره 292.1 مليون ريال وذلك بنسبة 46.37% من رأسمالها البالغ 630 مليون ريال. وتعود الأسباب الرئيسية لبلوغ هذه الخسائر الى ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. انخفاض الإيرادات التشغيلية من النطاق العريض المقدمة عبر تقنية الواي ماكس مع استمرار وارتفاع التكاليف التشغيلية لهذه التقنية نتيجة تقادمها، 2. زيادة تكلفة تقديم خدمات جديدة وانخفاض الإيرادات الأخرى.
2017 - 2016	<p>بلغت خسائر الشركة المتراكمة 50% من رأس المال بتاريخ 2017-12-31 بمقدار خسائر 316,695,624 ريال وبنسبة 50.27% من رأس المال البالغ 630,000,000 ريال. ويعود السبب الرئيسي لتراكم خسائر الشركة إلى ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. انخفاض الإيرادات التشغيلية وارتفاع تكاليف الدوائر المستأجره، 2. تأخر إجراءات الحصول على الرخصة الموحدة لتاريخه والتي أثرت سلباً على العلاقات التجارية مع المشغلين الآخرين
2018 - 2017	<ul style="list-style-type: none"> • بلغت خسائر الشركة المتراكمة مبلغ وقدره 225.95 مليون ريال سعودي وذلك بنسبة 47.82% من رأسمالها بعد التخفيض كما في 2018-02-13م. ويعود السبب الرئيس في تخفيض نسبة خسائر الشركة الى تخفيض رأس المال إلى 472.5 مليون ريال سعودي، حيث تم إطفاء 157.5 مليون ريال سعودي من الخسائر المتراكمة في رأس المال وذلك بقيمة الأسهم الملغاة
2019 - 2018	<ul style="list-style-type: none"> • أعلنت الشركة بتاريخ 13 مارس 2019 عن بلوغ الخسائر المتراكمة 243,940,333 ريال بنسبة 51.63% من رأس المال. يعود السبب الرئيس لهذه لبلوغ هذه الخسائر إنخفاض الإيرادات التشغيلية و إنخفاض الإيرادات الأخرى على الرغم من انخفاض تكلفة الخدمات وإنخفاض المصروفات التشغيلية.

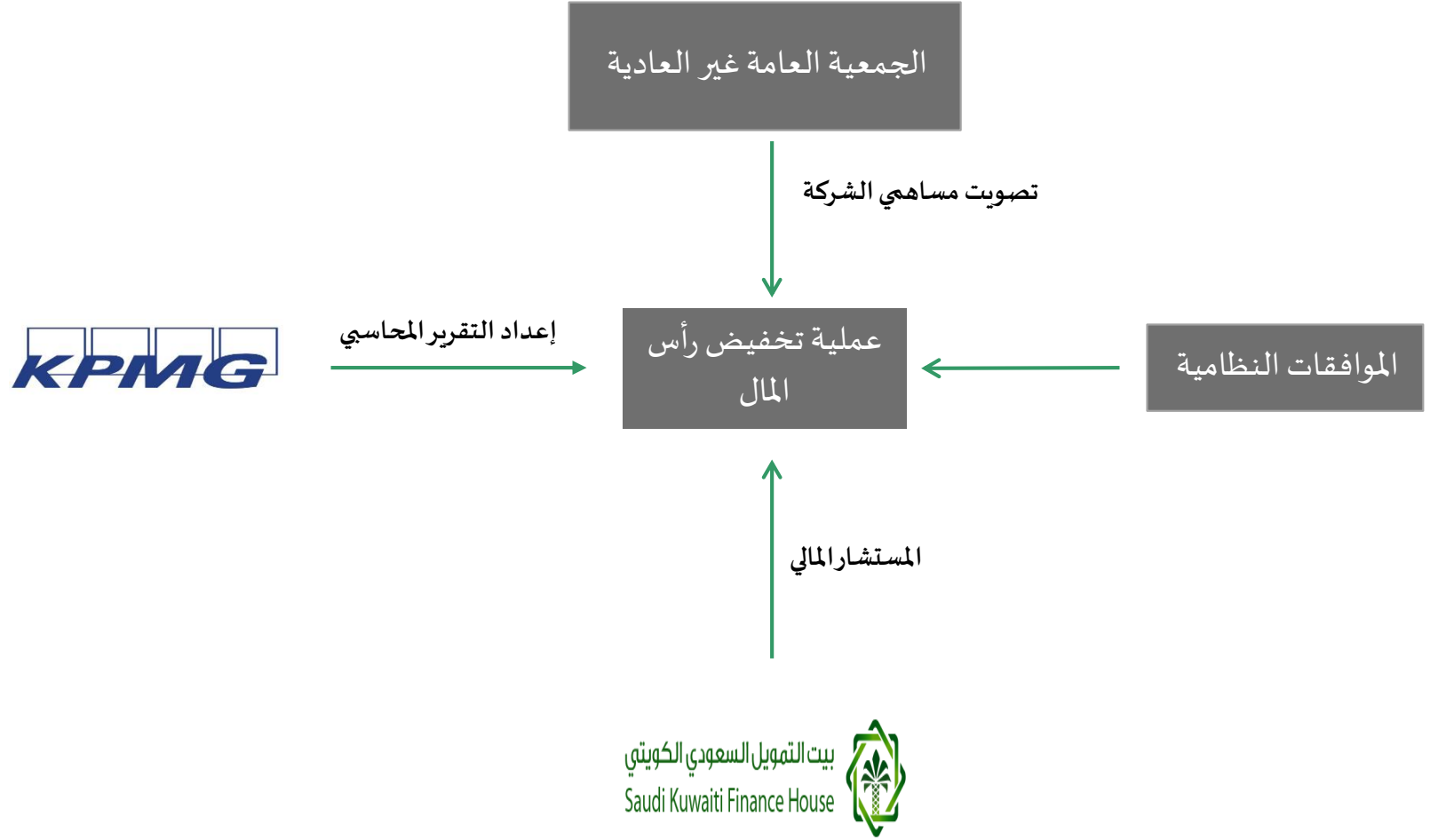


فيما يلي الخطوات الرئيسية التي ستأخذها إدارة الشركة مستقبلاً لتخفيض خسائر الشركة:

- ستؤدي عملية تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة واثنتين وسبعين مليون وخمسمئة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمئة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي ، إلى تقليص النسبة المئوية للخسائر المتراكمة لرأس المال إلى 34.80% من رأس مال الشركة
- تم اعداد خطة عمل من اجل التحول الى الربحية وذلك من خلال التالي:
 - ✓ بناء شبكة الياف بصرية في المدن الرئيسية لخدمة قطاع الاعمال وتلبية الطلب المتزايد على النطاقات والسرعات العالية.
 - ✓ كما ان خطة العمل تتضمن بناء شبكة LTE في المدن الرئيسية لتلبية الطلب في المناطق المكتنضة
 - ✓ تخفيض التكاليف من خلال ترشيد المصاريف التشغيلية والتسويقية.
 - ✓ تخفيض رأس المال وزيادة رأس المال
 - ✓ تحسين عدد من اتفاقيات حق استخدام التي من شأنها أن تسهم في زيادة عدد نقاط الوصول المتاحة لشركة اتحاد عذيب في المستقبل لتقديم خدمات الإنترنت ذات النطاق العريض وخدمات الهاتف الثابت للقطاع السكني وقطاع الأعمال الخاص بالمؤسسات الصغيرة.
- تدرس الشركة عدد من الخيارات المتاحة لعملية إعادة هيكلة رأس المال أما عن طريق الاستحواذ او الاندماج أو التمويل المباشر من المساهمين الرئيسيين او مساهمين محتملين.
- المفاوضات مع أطراف اخرى في مجال التعاون التجاري حتى تستطيع اعداد خطتها الاستراتيجية بناءً على الأوضاع الحالية للشركة.
- تنتظر الشركة قيام هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بتوزيع الترددات حتى يتسنى للشركة تحديد توجهها الاستراتيجي بخصوص استغلال الترددات مع المشغلين المحليين



يوضح الشكل أدناه الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:





إعداد التقرير المحاسبي

الجمعية العامة غير العادية

تصويت مساهمي الشركة

عملية تخفيض رأس
المال

الموافقات النظامية

المستشار المالي

بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House



سوف تتم عملية تخفيض رأس مال الشركة وفقاً لما يلي:

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمئة واثنين وسبعون مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وأربعين مليون ومئتين وخمسين ألف (47,250,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل، وسيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وثلاثين مليون واثنين وخمسين ألف وتسعمائة (35,052,900) سهم بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد.
- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 25.81%، وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 3.87 سهم لإطفاء 50% من إجمالي الخسائر المتراكمة



إجراءات تخفيض رأس المال:

إن عملية تخفيض رأس المال تخضع للإجراءات التالية:

1. توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
2. تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
3. تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
4. إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والمتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
5. موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
6. تقديم إشعار إلى السوق المالية السعودية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (5) من قواعد الإدراج.
7. موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

أسباب تخفيض رأس المال

- إعادة هيكلة رأس مال الشركة تماشياً مع نظام الشركات
- إطفاء الخسائر المتراكمة

بيان أعضاء مجلس الإدارة

يرى مجلس إدارة الشركة عدم ملائمة حل الشركة وتصفيتهما قبل أجلها أخذاً بالاعتبار الخطط التصحيحية التي تقوم بها الشركة. هذا ويؤكدون اعتقادهم بأن عملية تخفيض رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين، حيث سيتم إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة.



- أعلنت الشركة بتاريخ 1440/07/21 هـ (الموافق 2019/03/28 م) من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة أربعمائة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم من الأسهم المصدرة الشركة، سيتم تخفيض (1) سهم لكل (3.8739) سهم
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1440/07/26 هـ (الموافق 2019/04/02 م)، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1440/07/26 هـ (الموافق 2019/04/02 م).
- قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ **/**/**** هـ (الموافق **/**/**** م)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.



- قامت الشركة بتعيين شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه (محاسبون ومراجعون قانونيون) كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وأثره المتوقع على التزامات الشركة.
- لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة كما في تقرير المحاسب القانوني المرفق.



بلغت خسائر الشركة المتراكمة مائتين وثلاثة وأربعين مليون وتسعمائة وأربعين ألف وثلثمائة وثلاثة وثلاثين (243,940,333) ريال سعودي كما في 28 فبراير 2019. سيؤدي خفض رأس المال بمقدار مائة وواحد وعشرين مليون وتسعمائة وواحد وسبعين ألف (121,971,000) ريال سعودي إلى إطفاء 50% من إجمالي الخسائر المتراكمة.

سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 28 فبراير 2019 م (المعدة لأغراض عملية تخفيض رأس مال الشركة):

التأثير	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال	حقوق المساهمين
121,971,000	350,529,000	472,500,000	رأس المال
(121,971,000)	(121,969,333)	(243,940,333)	الخسائر المتراكمة
-	228,559,667	228,559,667	الإجمالي

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في 28 فبراير 2019 م (المعدة لأغراض عملية تخفيض رأس مال الشركة)



- تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من أربعمئة واثنين وسبعين مليون وخمسمئة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمئة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء اثني عشر مليون ومائة وسبعة وتسعين ألف ومائة (12,197,100) سهم من الأسهم المصدرة الشركة وذلك بمعدل إلغاء (1) سهم لكل (3.8739) 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 كلاً حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- لن يؤثر تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه:

البيئد (تقديري)	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1000 سهم	لا ينطبق
سعر السهم قبل تخفيض رأس المال: (بناء على إغلاق سعر سهم الشركة بتاريخ تعليق سهم الشركة من التداول - 1439/10/17هـ الموافق 2018/07/01م)	5.35 ريال سعودي	لا ينطبق
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض	5,350 ريال سعودي	لا ينطبق
نسبة التخفيض	لا ينطبق	25.81%
عدد الأسهم الملغاة من محفظة المساهم الاستثمارية	لا ينطبق	259 سهم
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	1000 سهم	741 سهم
سعر السهم بعد التخفيض	لا ينطبق	7.21 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	لا ينطبق	5,343.80 ريال سعودي
قيمة التعويض (تقديرية)	لا ينطبق	6.20 ريال سعودي



وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهماً واحداً من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء أسهمه وتعويضه، ويوضح الجدول التالي التأثير على المساهم الذي يملك سهماً واحداً أو سهمين أو ثلاثة أسهم أو أربعة أسهم:

البنء (تقديري)					الوحءة
4	3	2	1	سهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
5.35	5.35	5.35	5.35	ريال	سعر السهم قبل تخفيض رأس المال: (بناء على إغلاق سعر سهم الشركة بتاريخ تعليق سهم الشركة من التداول - 1439/10/17 هـ (الموافق 2018/07/01 م))
2	1	1	1	سهم	الأسهم الملغاة
2	2	1	لا ينطبق	سهم	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
7.21	7.21	7.21	7.21	ريال	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)
21.40	16.05	10.70	5.35	ريال	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
14.42	14.42	7.21	لا ينطبق	ريال	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
6.98	1.63	3.49	5.35	ريال	قيمة التعويض (تقديرية)



- بتاريخ 1439/10/17هـ (الموافق 2018/07/01م) تم تعليق سهم الشركة من التداول، وبذلك التاريخ كان سعر سهم الشركة (5.35 ريال سعودي)، ومن المتوقع أن يتم تعديل سعر سهم الشركة ليصبح (7.21 ريال سعودي) بعد الموافقة على عملية تخفيض رأس المال، وهذا التغير يمثل زيادة بنسبة (34.76%) عن سعر سهم الشركة بتاريخ تعليق السهم المشار إليه أعلاه:

القيمة	تغيير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
5.35 ريال سعودي	سعر السهم قبل تخفيض رأس المال: (بناء على إغلاق سعر سهم الشركة بتاريخ تعليق سهم الشركة من التداول - 1439/10/17هـ (الموافق 2018/07/01م))
121,971,000 ريال سعودي	قيمة تخفيض رأس المال
12,197,100 سهم	عدد الأسهم الملغاة
47,250,000 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
35,052,900 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
252,787,500 ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال
7.21 ريال سعودي	سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال (تقديري)



- 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 51.63 % من رأس مال الشركة بقيمة مائتين وثلاثة وأربعين مليون وتسعمائة وأربعين ألف وثلاثمائة وثلاثة وثلاثين (243,940,333) ريال سعودي كما في 2019/02/28، وبعد التخفيض ستمثل تقريبا نسبة 34.80 % من رأس مال الشركة، 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 هذه التقارير بأنه لا توجد أي مخاطر فيما يتعلق بالالتزامات المالية المحتملة نتيجة هذا القرار. لذا فلا ترى إدارة الشركة أي مخاطر محتملة نتيجة قرار التخفيض.



- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1440/07/26هـ (الموافق 2019/04/02م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة واثنين وسبعين مليون وخمسمائة ألف (472,500,000) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وخمسين مليون وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (350,529,000) ريال سعودي بنسبة 25.81% وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من سبعة وأربعين مليون ومئتين وخمسين ألف (47,250,000) سهم إلى خمسة وثلاثين مليون واثنين وخمسين ألف وتسعمائة (35,052,900) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1440/07/26هـ (الموافق 2019/04/02م).
- 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 تماما .
- في حال تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة سوف تقوم بمخاطبة وزارة التجارة والاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- بخلاف ماتم ذكره 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
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017) وتاريخ 1439/04/09 (الموافق 2017/12/27م). والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3 – 45 – 2018 وتاريخ 1439/08/07هـ (الموافق 2018/04/23 م)
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-123-2017 بتاريخ 1439/04/09 (الموافق 2017/12/27 م). والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 – 115 – 2018 بتاريخ 1440/02/13 (الموافق 2018/10/22 م)
- النظام الأساسي للشركة



- قامت الشركة بتعيين السادة/ كي بي ام جي الفوزان وشركاه (محاسبون ومراجعون قانونيون) للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال.
- تلاوة تقرير المحاسب القانوني.
- 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 /---/1439هـ (الموافق /---/2018م)



التاريخ	الحدث
1440/07/14 هـ (الموافق 2019/03/21 م)	توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (472,500,000) ريال سعودي إلى (350,529,833) ريال سعودي
1440/07/18 هـ (الموافق 2019/03/25 م)	إعلان تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة
1440/07/19 هـ (الموافق 2019/03/26 م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية
1440/07/26 هـ (الموافق 2019/04/02 م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
1440/08/19 هـ (الموافق 2019/04/24 م)	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان
م ****/**/**	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول).
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. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث بعد 21 يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.
م ****/**/**	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
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.



- بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات 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 1435/01/15هـ (الموافق 2013/11/18م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-77 - 2018 وتاريخ 1439/11/15هـ (الموافق 2018/07/18م)، 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 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 النظام الأساسي للشركة، أو انقضاء الشركة بقوة النظام في حال عدم التصويت أو إذا لم تجتمع الجمعية غير العادية في الوقت المحدد (خلال 45 يوم) كما هو في نظام الشركات
- 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 ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل.
- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان هذا القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها في الشركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر 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 يوم 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 ابتداءً من تاريخ الإعلان عن دعوة المساهمين للجمعية العمومية غير العادية للشركة الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة، حيث سيتمكن مساهمي الشركة من الاطلاع على تلك المستندات في مقر الشركة (الواقع في مدينة الرياض - طريق الملك عبد العزيز – حي السليمانية) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة 9 صباحاً إلى الساعة 4 مساءً:

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة لتخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة والمنشورة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي المعد من قبل شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاه (محاسبون ومراجعون قانونيون) الخاص بعملية تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.



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

