

إعادة تحديد استخدامات متحصلات زيادة رأس المال

شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية

أكتوبر 2021

مذكرة إعادة تحديد استخدامات متحصلات زيادة رأس المال

1. أساس تحديد الاستخدامات الحالية

أثناء إعداد ملف زيادة رأس المال في أواخر عام 2020، أوصت إدارة الشركة بتحديد استخدامات معينة لمتحصلات زيادة رأس المال بناءً على أحدث البيانات المالية والأداء المتوقع و الافتراضات السائدة في ذلك الوقت (مثل مبالغ المطلوبات المالية على المجموعة و التاريخ المتوقع لانتهاء عملية زيادة رأس المال و التوقعات حول ونيرة تعافي الأعمال في عام 2021 وفقاً للتطورات المتوقعة للإجراءات الاحترازية لـ COVID 19).

و عليه، تم تحديد الاستخدامات على النحو التالي:

الاجمالي	2022		2021		بالآلاف الريالات
	الربع الثاني	الربع الأول	الربع الرابع	الربع الثالث	
80,000	20,000	20,000	20,000	20,000	سداد قروض بنكية
110,000	30,000	30,000	30,000	20,000	تجديد عدد من المواقع الفندقية و الترفيهية و التجارية
45,000	-	5,000	20,000	20,000	تمويل مشاريع صالات السينما ومراكز اللياقة البدنية
66,200	-	-	16,200	50,000	تمويل رأس المال العامل
5,800	-	-	-	5,800	تكاليف الطرح
307,000	50,000	55,000	86,200	115,000	الاجمالي

وقد تم التوصية بهذه الاستخدامات في نشرة الإصدار بعد ذلك وتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية غير

العادية المنعقد في يوليو 2021.

2. التطورات في الفترة اللاحقة في عام 2021

على الرغم من التطور العام الإيجابي حول رفع الإجراءات الاحترازية المتعلقة بجائحة COVID 19 ، إلا أن تعافي الأعمال كان بوتيرة أبطأ من التوقعات السابقة حيث استمرت الإجراءات الاحترازية التي تشمل منع و تعليق جميع الأحداث وصالات الزفاف وقاعة الولائم واجتماعات العمل وفتح البوفيهات في المطاعم في الفنادق وكذلك القبول المؤقتة على الرحلات الدولية والعمرة و ذلك حتى نهاية الربع الثالث من العام 2021.

بالرغم من العوامل المذكورة أعلاه، تمكنت الشركة من إدارة التدفقات النقدية التشغيلية للحد من أثر العجز في رأس المال العامل والاتفاق مع الموردين والمؤجرين الرئيسيين على اعادة ترتيبات سداد جزء من المطلوبات المالية عند اكتمال عملية زيادة رأس المال (علماً بأنه تم استلام مبالغ المتحصلات في شهر أغسطس 2021) حيث تم تغطية تلك الدفعات من بند "رأس المال العامل" و بشكل متوافق مع الأهداف المرجوة من زيادة رأس المال كما كان مخططاً له منذ العام 2020.

من ناحية أخرى، تتوقع الشركة أن يتم انفاق المبالغ المخصصة ضمن بند " تجديد عدد من المواقع الفندقية و الترفيهية و التجارية " و بند " تمويل مشاريع صالات السينما ومراكز اللياقة البدنية" لتكون على فترات أطول مما كان مخططاً له في الأصل بسبب التحديات المستمرة على خطط تلك المشاريع وأهدافها لتتواءم مع المستجدات الحالية.

. التوصية

في ضوء ما سبق واستناداً إلى أهمية دعم الأعمال والحفاظ على تعافي الشركة من خلال تقليل عجز رأس المال العامل و للحفاظ على انتظام العمليات التشغيلية والعلاقات الاستراتيجية مع الموردين والمؤجرين الرئيسيين ؛ توصي الشركة بما يلي:

1- مناقلة مبلغ 65 مليون ريال سعودي إلى بند "رأس المال العامل" من بند " تجديد عدد من المواقع الفندقية و

الترفيهية و التجارية" و "تمويل مشاريع صالات السينما ومراكز اللياقة البدنية" و حسب الجدول أدناه:

حدود الاستخدامات المقترحة	المناقلات	حدود الاستخدامات السابقة	بآلاف الريالات السعودية
80,000	-	80,000	سداد القروض المصرفية
70,000	(40,000)	110,000	تجديد عدد من الفنادق والمواقع الترفيهية
20,000	(25,000)	45,000	تمويل مشاريع دور السينما والمراكز الترفيهية
131,200	65,000	66,200	تمويل رأس المال العامل
5,800	-	5,800	عرض التكاليف
307,000	-	307,000	الاجمالي

2- في ضوء التحديثات الحالية لخطط المشاريع والمفاوضات و التطورات في متطلبات العمليات التشغيلية، نوصي

بتفويض الإدارة لتنفيذ مناقلة إضافية بمبلغ إضافي قدره 20 مليون ريال سعودي من أي من البنود أعلاه الى بند

"تمويل رأس المال العامل".



شكرا لكم