



مقترح التنظيم المالي

شركة ثمار التنمية القابضة

(الشركة الوطنية للتسويق الزراعي - ثمار) سابقا

هذا المستند سرّي ومقدم لغرض التنظيم المالي

للدائرة التاسعة

المحكمة التجارية - الرياض

1444 / 04 / 25 هـ الموافق 2022 / 11 / 19 م

الصفحة	البيان	م
4	معلومات عن المدين ونشاطه.	1
4	بيان الوضع المالي للمدين وتأثيرات الوضع الاقتصادي عليه.	2
6	تحديد أصول المدين وتقدير القيمة الإجمالية لها.	3
8	أي ضمانات مقدمة من طرف آخر للديون التي في ذمة المدين، وبيان ما يكون منها مقدماً من طرف ذي علاقة.	4
8	أي ضمانات للمقترح عينية أو شخصية مقدمة من ملاك المدين أو مديره أو أي شخص آخر.	5
8	تحديد أصول المدين التي تكون محل ضمان لدين.	6
8	تحديد أصول المدين المستبعدة من المقترح وقيمتها.	7
8	بيانات تفصيلية عن الأصول غير المملوكة للمدين المراد إدراجها ضمن المقترح، وبيان مصادر هذه الأصول، وأي شروط مرتبطة بإدراجها.	8
10	بيان المطالبات والدعاوى المقامة من المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يترجح إقامتها، والقيمة التقديرية لها.	9
10	قائمة الديون التي في ذمة المدين	10
10	أ قيمة الديون ومنشأها وموعد الوفاء بها.	
10	ب بيان كيفية التعامل مع مطالبات الدائنين بما في ذلك مطالبات الدائنين المضمونين، ومن يدعي أنه دائن مضمون.	
10	ت بيان الطريقة المقترحة للتعامل مع الدائنين إذا كانوا أطرافاً ذوي علاقة.	
11	ث إفصاح عن أي ظروف قد تؤدي إلى مطالبات محتملة بموجب أحكام الفصل (الثالث عشر) من النظام في حال افتتاح أي من إجراءات التصفية، وأي مقترح لتقديم تعويضات جزئية أو كاملة للمدين حال وجود هذه الظروف.	
11	بيان المطالبات والدعاوى المقامة ضد المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يتوقع إقامتها ضده، والقيمة التقديرية لها.	11
11	تفاصيل أي تسوية مقترحة بما في ذلك إعادة هيكلة أعمال المدين أو أنشطته أو رأس ماله، أو ديونه سواء كانت حالة أو غير حالة أو الحط منها أو تأجيل الوفاء بها أو تقييدها أو تحويلها إلى رأس مال في المدين أو غير ذلك.	12
12	تواريخ التوزيعات على الدائنين المتأثرين، ومبالغها.	13
12	طريقة مزاوله المدين لنشاطه خلال مدة سريان الإجراء.	14
17	بيانات تفصيلية عن أي تمويل جديد يريد المدين الحصول عليه، وكيفية الوفاء به.	15
17	بيانات تفصيلية عن أي إجراءات إفلاس عابرة للحدود، قائمة أو محتملة.	16
18	تصنيف الدائنين	17
18	أ أصحاب الحقوق المتشابهة.	
18	ب تأثير المقترح في هذه الحقوق وفي تصنيف الدائنين إلى أكثر من فئة.	
19	إجراءات التصويت.	18
19	بيان الأحوال التي يمكن أن يقترح فيها المدين تعديل الخطة.	19
20	بنداً لمعالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح.	20
20	الجدول الزمني لتنفيذ الخطة.	21

مقترح التنظيم المالي (شركة ثمار التنمية القابضة)

سرية المعلومات

نود الإحاطة الى أن هذا الملف يشمل معلومات سرية تتعلق بمقترح إعادة التنظيم المالي للشركة , والذي يترتب عليه الاطلاع على معلومات سرية ومؤثرة بمركز الشركة المالي . عليه , يتعهد مستلم هذا الملف بحماية المعلومات السرية المطلع عليها وعدم إفشائها أو نشرها أو مشاركتها بأي شكل من الاشكال مع أي طرف ثالث أو التصريح عنها لاي غرض مهما كانت الدوافع والأسباب .
تلتزم الشركة بإعداد مقترح إعادة التنظيم المالي بناء على المركز المالي الحقيقي للشركة والذي يترتب عليه موافقة وتصويت الدائنين على المقترح بشفافية تامة . حيث إنه يعد من الضرورات العملية والقانونية أن تقوم الشركة بالافصاح عن كل البيانات والمعلومات التي لديها والتي تعتبر مؤثرة في مركز الشركة المالي عند اعداد المقترح وعدم إخفاء أية بيانات التي من شأنها أن تعطل المقترح أو تؤثر في تنفيذ الخطة .

والجدير بالإشارة أن البيانات المالية المستخدمة لسنة 2018 م و 2019 م و 2020 م ، مبنية على النتائج المالية المدققة .

إفتتاح إعادة التنظيم المالي

تبلغت الشركة الوطنية للتسويق الزراعي من قبل المحكمة بطلب التصفية المرفوع من قبل أحد الدائنين بتاريخ 22 / 05 / 1442 هـ ، وإعترضت الشركة على طلب التصفية بتاريخ 21 / 06 / 1442 هـ وحكمت الدائرة التاسعة في المحكمة التجارية بمدينة الرياض برفض طلب الدائن بتصفية الشركة وإعطاء الشركة الوطنية للتسويق الزراعي – ثمار حقها بإجراء إعادة التنظيم المالي . و صدر صك الحكم بتاريخ 25 / 08 / 1442 هـ وتم إبلاغ الشركة بصدور الحكم من قبل محامي الشركة بتاريخ 07/09/1442 هـ الموافق 19/04/2021 م

وإشارة إلى المهلة الممنوحة من قبل المحكمة لإعداد المقترح وبناء على ما وردنا من السيد / أمين التنظيم المالي يوم الخميس 01 / 03 / 1443 بأنه تم التقدم إلى المحكمة بطلب تمديد المهلة وتم إخطارنا من المحكمة التجارية بمدينة الرياض بتحديد موعد جلسة للنظر بالطلب بتاريخ 14 / 3 / 1443 هـ

وبتاريخ الجلسة يوم الأربعاء 14 / 03 / 1443 هـ الموافق 20 / 10 / 2021 م وافقت المحكمة التجارية بالرياض على تمديد مهلة إعداد المقترح لمدة مائة يوم بدءاً من تاريخ 25 / 01 / 1443 هـ , الموافق 02 / 09 / 2021 م وكذلك تمديد فترة تعليق مطالبات الدائنين لمدة مائة وثمانين يوماً بدءاً من تاريخ 28 / 02 / 1443 هـ الموافق 05 / 10 / 2021 م . ووافقت المحكمة على تمديد مهلة تقديم المقترح لمدة ستين يوماً بدءاً من تاريخ 06/05/1443 الموافق 10/12/2021 م

ويمثل إعادة التنظيم المالي الأداة والوسيلة التي تضمن إعادة تصحيح أداء الشركة المالي وبناء قاعدة مالية واقتصادية قادرة على الوفاء بمتطلباتها وأعبائها والتزاماتها تجاه كافة الدائنين . ولما كان هذا الاجراء يخضع إلى إشراف المحكمة ويمارس تحت رقابة أمين الإفلاس , لذا فقد حرصت الشركة على الإفصاح ضمنه عن كافة المعطيات والمعلومات والبيانات التي لديها والتي توضح وبشكل دقيق مركزها المالي , والوسائل التي تمكنها خلال فترة زمنية محددة من تجاوز التعثر الذي أصابها وفق خطة منسقة تحقق الحماية القانونية لكافة الدائنين وتساوى بينهم بشكل عادل .

لأجل هذا الهدف سعت الشركة جاهدة الى حصر المطالبات لديها وتصنيف كافة الدائنين وفق متطلبات ومقتضيات التصنيف التي يحددها نص النظام , والعمل على بيان الالية التي ستعمل من خلالها الشركة على إعادة التنظيم المالي لديها بما يمكنها ومن خلال التدفقات النقدية على سداد مستحقات الدائنين والنهوض بأدائها الإقتصادي لتكون فاعلة بالشكل والهدف الذي أنشئت أصلاً لأجله.

دور الأمين ومهامه :

يعد المدين المقترح – بمساعدة الأمين – خلال المدة التي تحددها المحكمة في حكمها بافتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي .
يشرف الأمين على نشاط المدين خلال فترة إجراء إعادة التنظيم المالي للتحقق من عدالة الإجراء ، وتنفيذ الخطة على الوجه المحدد بما يضمن سرعة الأداء وتوفير الحماية اللازمة لمصالح المتأثرين بالإجراء ، ويتمتع بصلاحيات عديدة تضمن التزام المدين بأهداف الإجراء والنظام .
ولعل من أهم مهام الأمين ، استقبال مطالبات الدائنين والتحقق من صحتها وإعداد قائمة بها ومراقبة العمليات والتصرفات المالية للمدين خلال الفترة من تاريخ تعيينه وحتى تاريخ التصديق على المقترح ، والإشراف على نشاط المدين خلال مدة الإجراء ، وحضور جلسات الدعاوى واجتماعات المدين مع الدائنين ، والإشراف على عمليات تصويت الدائنين والمساهمين على المقترح ، والإشراف على تنفيذ الخطة وانتهاء إجراء إعادة التنظيم المالي – بما في ذلك تولية بيع أي من أصول التقلية الضامنة لدين المدين خلال فترة الإجراء – وتقديم التقارير الدورية للمحكمة عن أداء المدين .
تم تعيين امين الإفلاس الأستاذ هانى العقبلى في تاريخ 2021/04/07 م .

1- معلومات عن المدين ونشاطه.

شركة ثمار التنمية القابضة (الشركة الوطنية للتسويق الزراعي – ثمار- سابقا) سجل تجاري رقم (1010068222) وهي شركة مساهمة عامة مدرجة في السوق المالية السعودية برأس مال (100) مليون ريال ويساهم فيها عدد كبير من الأفراد من مختلف مناطق المملكة وبإجمالي قيمة سوقية تصل إلى (170) مليون ريال بتاريخ 11 / 12 / 2019 م آخر يوم تم إغلاق فيه السهم وإيقافه من التداول في السوق الرئيسية . ونشاط المدين تسويق المنتجات الزراعية (الخضروات والفواكه عن طريق البيع بالجملة وتسويق اللحوم الطازجة عن طريق البيع بالجملة بالتعاقد والتوريد لكبار العملاء من القصور والفنادق والمستشفيات والمطاعم .

وفي الفترة الأخيرة قامت إدارة الشركة بوضع خطة إستراتيجية لتطوير الشركة وتوسيع وتنوع نشاطاتها كي تستطيع الوفاء بالتزاماتها وإغتنام الفرص الكبيرة في السوق المحلية في مرحلة ما بعد الإغلاق الذي صاحب جائحة فيروس كورونا ، فتم تحويل الشركة إلى شركة قابضة بإسم (شركة ثمار التنمية القابضة) سجل تجاري رقم 1010068222 شركة سعودية مدرجة بسوق الأسهم السعودية بعد موافقة الجمعية العمومية بتاريخ 12 / 10 / 2021 ومن ضمن أنشطتها التالي :

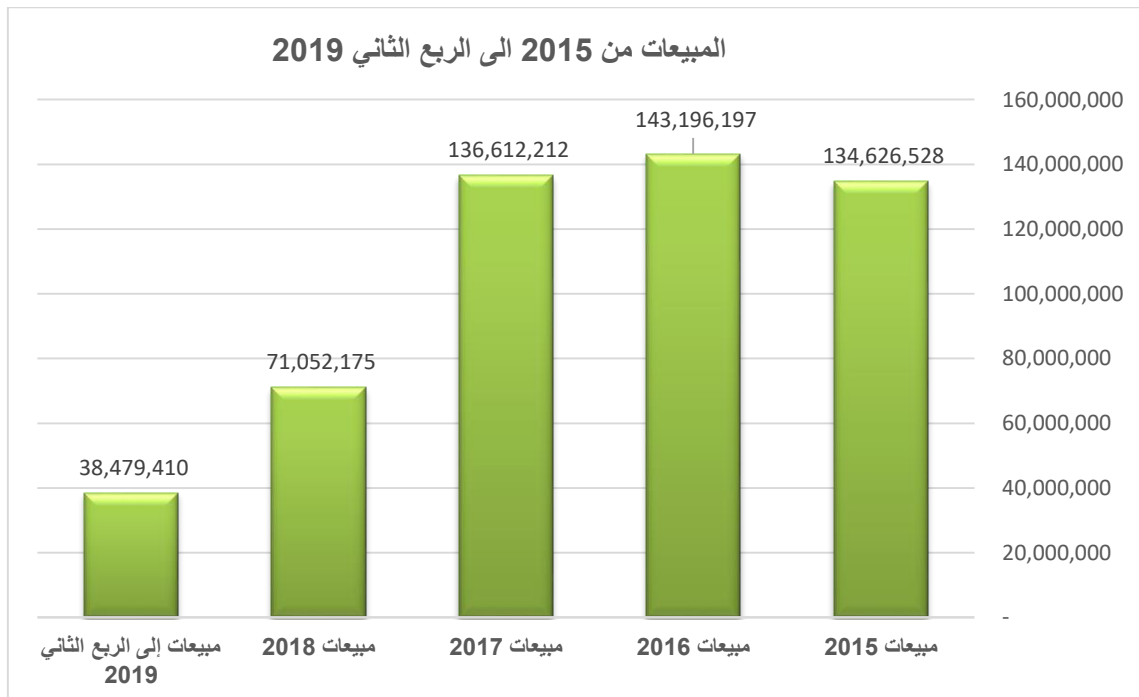
- إدارة الشركات التابعة للشركة القابضة
- إستثمار أموال الشركات التابعة للشركة القابضة
- إمتلاك العقارات والمنقولات اللازمة للشركة القابضة
- إمتلاك حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركة القابضة

2- بيان الوضع المالي للمدين وتأثيرات الوضع الاقتصادي عليه.

نظرا للظروف التي مرت بها الأسواق إبتداء من عام 2017 وحتى تاريخه وما زاد عليها من الجائحة العالمية التي يمر بها العالم أجمع والتي أثرت على الحكومات والدول والشركات بشكل عام والذي تأثرت به الشركة من تعثر أدي إلى رفع قضايا من قبل الموردين على الشركة وتم التنفيذ عليها بالفعل مما أدى إلى سحب مبالغ كبيره من حسابات الشركة البنكية وتجميد حسابات الشركة حتى تاريخه

1443/04/23 ، ووفقا لإجراءات التنظيم المالي جاري العمل على فتح حسابات الشركة برصيد بنكي 1,840,000 ريال تقريبا ، ومع ذلك فالشركة قادرة على إستئناف نشاطها التجاري بأسرع وقت خاصة في مجال تسويق المواد الغذائية و الخضروات والفواكه واللحوم من خلال قنواتها الخاصة أو من خلال تأسيس شركات مع شركات قائمة ومتخصصة كما سيأتي بيانه لاحقا في تفصيل خطة الشركة الإستراتيجية ، لما للشركة من خبرات وقاعدة موردين وعملاء في هذا المجال . ويتضح ذلك من خلال الإطلاع على مبيعات الشركة بالقوائم المالية بدءا من عام 2015 وحتى الربع الثاني من عام 2019 يتضح مدي الإنخفاض في المبيعات بدءا من عام 2017 تأثرا بالأحوال الإقتصادية . علما بأن الشركة لم تلجأ إلى زيادة رأس مالها خلال العشر سنوات الماضية .

م	الفترة	المبيعات
1	مبيعات 2015	134,626,528
2	مبيعات 2016	143,196,197
3	مبيعات 2017	136,612,212
4	مبيعات 2018	71,052,175
5	مبيعات إلى الربع الثاني 2019	38,479,410



3- تحديد أصول المدين وتقدير القيمة الإجمالية لها.

ملخص أصول الشركة كما في 2018 / 12 / 31 مدققة وغير مدققة و 2019 / 12 / 31 و 2020 / 12 / 31

<u>مدققة</u> <u>2018/12/31</u> <u>ريال سعودي</u>	<u>مدققة</u> <u>2019/12/31</u> <u>ريال سعودي</u>	<u>مدققة</u> <u>2020/12/31</u> <u>ريال سعودي</u>	<u>الموجودات</u> <u>الموجودات المتداولة</u>
1,043,148.00	499,038.61	1,958,558.80	إيضاح رقم (1) نقد في الصندوق ولدي البنوك
35,397,732.00	16,330,562.00	13,035,493.79	إيضاح رقم (2) ذمم مدينه صافي
12,336,084.00	3,760,925.01	20,653.25	مخزون صافي
24,333,425.00	25,332,696.00	24,524,102.99	إيضاح رقم (3) مصاريف مدفوعه مقدما وأرصده مدينه أخرى صافي
9,078,421.00	-	-	مطلوبات من أطراف ذات علاقة
82,188,810	45,923,222	39,538,809	إجمالي الموجودات المتداولة
			<u>الموجودات الغير متداولة</u>
36,556,171.00	38,878,416.00	38,568,416.00	إيضاح رقم (4) أطراف ذات علاقة
2,054,330.00	-	-	إستثمارات في شركات زميله
37,892,463.00	29,634,089.93	28,356,418.00	ممتلكات ومعدات وآلات بالصافي
17,447,360.00	-	-	مشاريع تحت التنفيذ
93,950,324	67,592,248	66,924,834	إجمالي الموجودات الغير متداولة
176,139,134	113,515,469	106,463,643	إجمالي الموجودات

- إيضاح بند الذمم المدينة
- إيضاح مصاريف مدفوعه مقدما وأرصده مدينه أخرى صافي
- إيضاح أطراف ذات علاقة

تحميل	البيان	البيانات مدفقة 31/12/2020	كود
12,044,750.80	شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية - خضار وفواكه	نم مدينة	00 72
11,572.83	شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية - خضروات وفواكه		00 30
945,148.90	شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية - لحوم		00 31
8,244,421.86	شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية	نم مدينة أخرى	Z0001
826,528.30	شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية		Z0017
38,568,416.00	شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية	أطراف ذات علاقة	
60,640,838.69	الإجمالي		

تحميل	البيان	البيانات مدفقة 31/12/2020	كود
22,184,085.00	مديونية لدى مدين (تحت التحصيل)	نم مدينة أخرى	
22,184,085.00	الإجمالي		

82,824,923.69	الإجمالي		
---------------	----------	--	--

ملاحظات :

- شركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية تم صدور حكم عليها صادر من المحكمة التجارية بالرياض الدائرة التاسعة في الدعوى رقم (7559) لعام 1442 هـ القاضي بإفتاح إجراء التصفية لشركة أسواق ثمار ووسمي الزراعية .
- شركة الثمار الطازجة – تم تكوين مخصص بمبلغ المديونية
- مديونية بمبلغ 22,184,085 ريال تم التنفيذ على المدين حسب النظام وفي إنتظار تحصيل المديونية

إيضاح بند ممتلكات ومعدات وآلات بالصافي وقيمتها التقييمية

رقم	الأصول	القيمة الدفترية في 2021 / 12 / 31	القيمة السوقية بعد تقييم الأراضي
1	اجمالي الأراضي	6,231,776.00	36,559,250.00
2	اجمالي الابار	-	-
3	اجمالي المباني	19,503,677.84	3,240,600.00
4	اجمالي أجهزة كهربائية	39,344.30	
5	اجمالي سيارات	132,799.73	
6	اجمالي الات ومعدات	21,733.79	
7	اجمالي التجهيزات	2,427,085.89	
	إجماليات	28,356,417.55	39,799,850.00

4- أي ضمانات مقدمة من طرف آخر للديون التي في ذمة المدين، وبيان ما يكون منها مقدماً من طرف ذي علاقة.

- لا يوجد ، أي ضمانات مقدمة من طرف آخر أو طرف ذو علاقة للديون التي في ذمة المدين

5- أي ضمانات للمقترح عينية أو شخصية مقدمة من ملاك المدين أو مديره أو أي شخص آخر.

- لا يوجد ، أي ضمانات مقدمة من الملاك أو المديرين أو الغير

6- تحديد أصول المدين التي تكون محل ضمان لدين.

- لا يوجد ، أي أصول للمدين محل ضمان لدينه .

7- تحديد أصول المدين المستبعدة من المقترح وقيمتها.

- لا يوجد ، أصول للمدين مستبعده من المقترح .

8- بيانات تفصيلية عن الأصول غير المملوكة للمدين المراد إدراجها ضمن المقترح، وبيان مصادر هذه الأصول، وأي شروط مرتبطة بإدراجها.

- لا يوجد ، أصول غير مملوكة للمدين يريد إدراجها ضمن المقترح

9- بيان المطالبات والدعاوى المقامة من المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يترجح إقامتها، والقيمة التقديرية لها.

- أدناه بيان الدعاوى المقامة من المدين ضد أطراف أخرى إلى تاريخ تقديم المقترح

م	رقم الدعوى	المحكمة	المدعي عليه	الحكم	المبلغ
1	11112	التجارية بالرياض	مدين رقم 1	نهائي وتنفيذ	22,414,084.00
2	4663/1/ق	التجارية بالرياض	مدين رقم 2	نهائي وصلاح	1,800,000.00

10- قائمة الديون التي في ذمة المدين :
 أ- قيمة الديون ومنشأها وموعد الوفاء بها. (مرفق بيان تحليلي بالدائنين – مرفق رقم (5))

مطالبات عمالية

موعد السداد						نشأة الدين		المبلغ المقبول	نوع الدين
						من	إلى		
				2025/03/31	2023/10/31			6,685,912.88	الإجمالي
				3,342,956.44	3,342,956.44				

الموردين

موعد السداد						نشأة الدين		المبلغ المقبول	نوع الدين
						من	إلى		
		2027/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2023/10/31			66,183,039	الإجمالي
		11,030,507	11,030,507	11,030,507	33,091,520				

جهات تمويلية

موعد السداد						نشأة الدين		المبلغ المقبول	نوع الدين
						من	إلى		
2029/03/31	2028/03/31	2027/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2023/10/31			32,024,465	الإجمالي
3,202,447	3,202,447	3,202,447	3,202,447	3,202,447	16,012,233		2015		

جهات حكومية

موعد السداد						نشأة الدين		المبلغ المقبول	نوع الدين
						من	إلى		
2029/03/31	2028/03/31	2027/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2023/10/31			12,145,617	الإجمالي
1,214,562	1,214,562	1,214,562	1,214,562	1,214,562	6,072,809		2015		

الإجمالي العام

موعد السداد						نشأة الدين		المبلغ المقبول	نوع الدين
						من	إلى		
2029/03/31	2028/03/31	2027/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2023/10/31			117,039,035	الإجمالي
4,417,008	4,417,008	15,447,515	15,447,515	18,790,471	58,519,517	0	0		

ب- بيان كيفية التعامل مع مطالبات الدائنين بما في ذلك مطالبات الدائنين المضمونين، ومن يدعي أنه دائن مضمون.

- يتم التعامل معهم بحسب الفئة التي ينتمون لها وفق تصنيف الدائنين المذكور بهذا المقترح

ت- بيان الطريقة المقترحة للتعامل مع الدائنين إذا كانوا أطرافاً ذوي علاقة.

- يتم التعامل معهم بحسب الفئة التي ينتمون لها وفق تصنيف الدائنين المذكور بهذا المقترح

ث- الإفصاح عن أي ظروف قد تؤدي إلى مطالبات محتملة بموجب أحكام الفصل (الثالث عشر) من النظام في حال افتتاح أي من إجراءات التصفية، وأي مقترح لتقديم تعويضات جزئية أو كاملة للمدين حال وجود هذه الظروف .

المطالبات المحتملة

نظرا لأن الهدف الأساسي من مقترح إعادة التنظيم المالي للشركة سداد جميع الديون المترتبة على الشركة ووضع الخطط اللازمة لتغطية كافة الديون وحرصا من الشركة على سداد كافة المطالبات بما في ذلك الديون المحتملة وهي التي قد تطرأ على الدائن بعد التصديق على المقترح فتكون المطالبات المحتملة لغرض هذا المقترح هي :

- 1- المطالبات المرفوضة من قبل المدين والتي هي منظورة أمام المحاكم
 - 2- المطالبات الواردة من الجهات الحكومية (الزكاه والدخل – التأمينات – خلافة) والمتعلقة بسنوات سابقة وتم رفضها من قبل المدين
- وفي حال تلقت الشركة أي من المطالبات المعتمدة ستقوم بدراستها من قبل الإدارة المالية ومن ثم عرضها على الأمين للبت فيها
- وفي حال اعتمادها من قبل الأمين سيتم طلب تعديل المقترح وعرضه على الأمين بعد إدراجها

يستبعد من التصويت على المقترح كل دائن لم يقدم مطالبته خلال المدة المحددة في المادة 56 من نظام الإفلاس إلا إذا ثبت للمحكمة قبل التصويت :

- 1- أنه قدم مطالبته ولم تصل لسبب خارج عن إرادته
- 2- أن المدين أسقط مطالبته من القائمة المقدمة للأمين
- 3- أن الأمين أسقط مطالبته من القائمة المقدمة إلى المحكمة

11- بيان المطالبات والدعاوى المقامة ضد المدين حتى تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يتوقع إقامتها ضده، والقيمة التقديرية لها. **مرفق تحليل رقم (6)**

قضايا ضد الشركة - لم تتقدم بمطالبات

عدد القضايا	المبلغ
6	2,471,160.65

- حتى تاريخ تقديم هذا المقترح فإن الشركة تعلم بوجود عدد (6) مطالبات قضائية فقط ضدها ولم تتقدم لأمين التنظيم المالي بمطالبات

12- تفاصيل أي تسوية مقترحة بما في ذلك إعادة هيكلة أعمال المدين أو أنشطته أو رأس ماله، أو ديونه سواء كانت حالة أو غير حالة أو الحط منها أو تأجيل الوفاء بها أو تقسيطها أو تحويلها إلى رأس مال في المدين أو غير ذلك.

- تعتمد التسوية المقترحة على إعادة هيكلة رأس المال وإستئناف النشاط وإضافة أنشطة لنشاط الشركة كما هو موضح في الفقرة رقم (14)

13- تواريخ التوزيعات على الدائنين المتأثرين، ومبالغها.
(مرفق بيان تحليلي بالدائنين – مرفق رقم (5))

14- طريقة مزاولة المدين لنشاطه خلال مدة سريان الإجراء. وإستراتيجية الشركة المقبلة .

بعد صدور حكم تطبيق إجراءات التنظيم المالي على الشركة بتاريخ 25 / 08 / 1443 هـ إتخذت الشركة عدة إجراءات من ضمنها :



خطة الشركة الإستراتيجية لمزاولة النشاط

تهدف الخطة الموضوعية إلى إستغلال موارد الشركة وكون الشركة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية تستطيع إعادة هيكلة رأس مالها من خلال زيادته وإستثمار أصولها لتحقيق أعلى إستفاده والحفاظ على حقوق المساهمين و دخول الشركة في مرحلة تشغيل متطورة لتحقيق مصادر دخل متنوعة وإضافة أنشطة جديد هدفها توفير السيولة من أكثر من مصدر وتنقسم خطة الشركة إلى قسمين :

القسم الأول :

الدخول في شراكات مع شركات قائمة تحقق عوائد مستدامه

القسم الثاني :

الإستفادة من أصول الشركة بالدخول بحصص عينية في إستثمارات في المجال الغذائي

ولتحقيق هذين الهدفين قامت الشركة بتعديل أنشطتها في نظامها الأساسي بحيث يشمل :

- إمتلاك العقارات والمنقولات اللازمة .
- تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها
- إمتلاك حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة لها

- إستثمار أموال الشركات التابعة لها
- إدارة الشركات التابعة لها

مصادر تمويل الخطة

تهدف خطة الشركة المستقبلية أن تكون أحد أهم الشركات المساهمة الإستثمارية المتخصصة في قطاعي الغذاء والعقار والتي تحقق أعلى عوائد ممكنة لمساهميها .

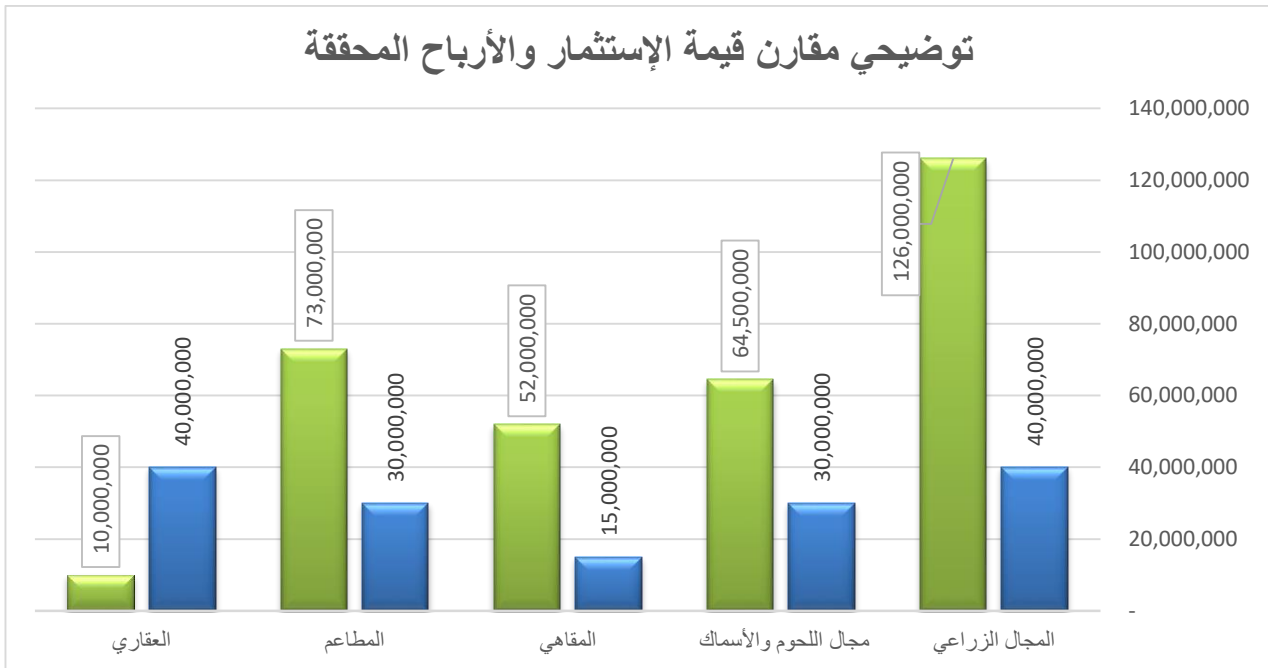
- زيادة رأس المال على عدة مراحل حسب الفرص المستقبلية لنشاط الشركة. وسوف تستخدم متحصلات زيادة رأس المال كالتالي :
 - 1- دفعه لسداد الدائنين 58 مليون ريال
 - 2- الإستثمار في مشاريع ذات دخل مستدام 155 مليون ريال
 - 3- إحتياطي تشغيلي 37 مليون ريال
 - 4- مشروع الزراعة النظيفة 150 مليون ريال حيث توجد رخصة تمويل من الصندوق الزراعي بنسبة 60% من تكلفة المشروع على 20 سنة

- كمرحلة أولى وقعت الشركة إتفاقية مع شركة فالك كمتعهد تغطية لزيادة رأس المال بقيمة 150 مليون وسيتم دراسة طلب زيادة رأس المال في السنة الأولى الى 250 مليون بعد إصدار القوائم المالية للشركة
- مبلغ تحت التحصيل وإجراء التنفيذ بقيمة 22 مليون ضد أحد المدينين من أصحاب الملاءه المالية و يستخدم في تشغيل الشركات التابعة
- مبلغ تحت التحصيل شركة جيان 1,8 مليون ريال (مليون وثمانمائة ألف ريال) شركة جيان

أولاً: خطة الإستثمار (في شركات قائمة حالياً)

قامت الشركة بتعيين السادة شركة الخير المالية كمستشار للإستثمار وتطوير أعمال الشركة ولأجل تملك حصص في شركات ذات أنشطة قائمة أو على وشك البدء في العمل وتخطط الشركة للتخارج من هذه الإستثمارات بعد طرحها في السوق الموازية ومن ثم إنتقالها للسوق المالية الرئيسية ، وأسندت الشركة لشركة الخير كابيتال القيام بأعمال تقييم مالي وعمل الفحص النافي للجهالة للشركات المستهدفة ومن المتوقع أن يتم إستثمار 155 مليون ريال وبيانها كالتالي :

م	إسم الشركة المرشح الإستثمار بها	قيمة الإستثمار	العائد السنوي	القيمة السوقية بعد الطرح	ملاحظات
1	الإستثمار في المجال الزراعي	40,000,000	6,000,000	120,000,000	
2	الإستثمار في مجال اللحوم والأسماك	30,000,000	4,500,000	60,000,000	
3	الإستثمار في المقاهي	15,000,000	2,000,000	50,000,000	
4	الإستثمار في المطاعم	30,000,000	3,000,000	70,000,000	
5	الإستثمار العقاري	40,000,000	10,000,000	-	يتم التخارج بنهاية عقد الإستثمار
الإجمالي		155,000,000	25,500,000	300,000,000	



يتضح من التحليل أعلاه :

- 1- الأستثمار المجال الزراعي 40 مليون ريال بعائد سنوي 6 مليون ريال وقيمة سوقية عند الطرح 120 مليون ريال
- 2- الإستثمار مجال اللحوم والأسماك بمبلغ 30 مليون ريال بعائد سنوي 4.5 مليون ريال وقيمة سوقية عند الطرح 60 مليون ريال
- 3- الإستثمار في المقاهي بمبلغ 15 مليون ريال بعائد سنوي 2 مليون ريال وقيمة سوقية عند الطرح 50 مليون ريال

- 4- الإستثمار في المطاعم بمبلغ 30 مليون ريال بعائد سنوي 3 مليون ريال وقيمة سوقية عند الطرح 70 مليون ريال
- 5- الإستثمار العقاري بمبلغ 40 مليون ريال بعائد سنوي 10 مليون ريال ويتم التخارج بنهاية عقد الإستثمار

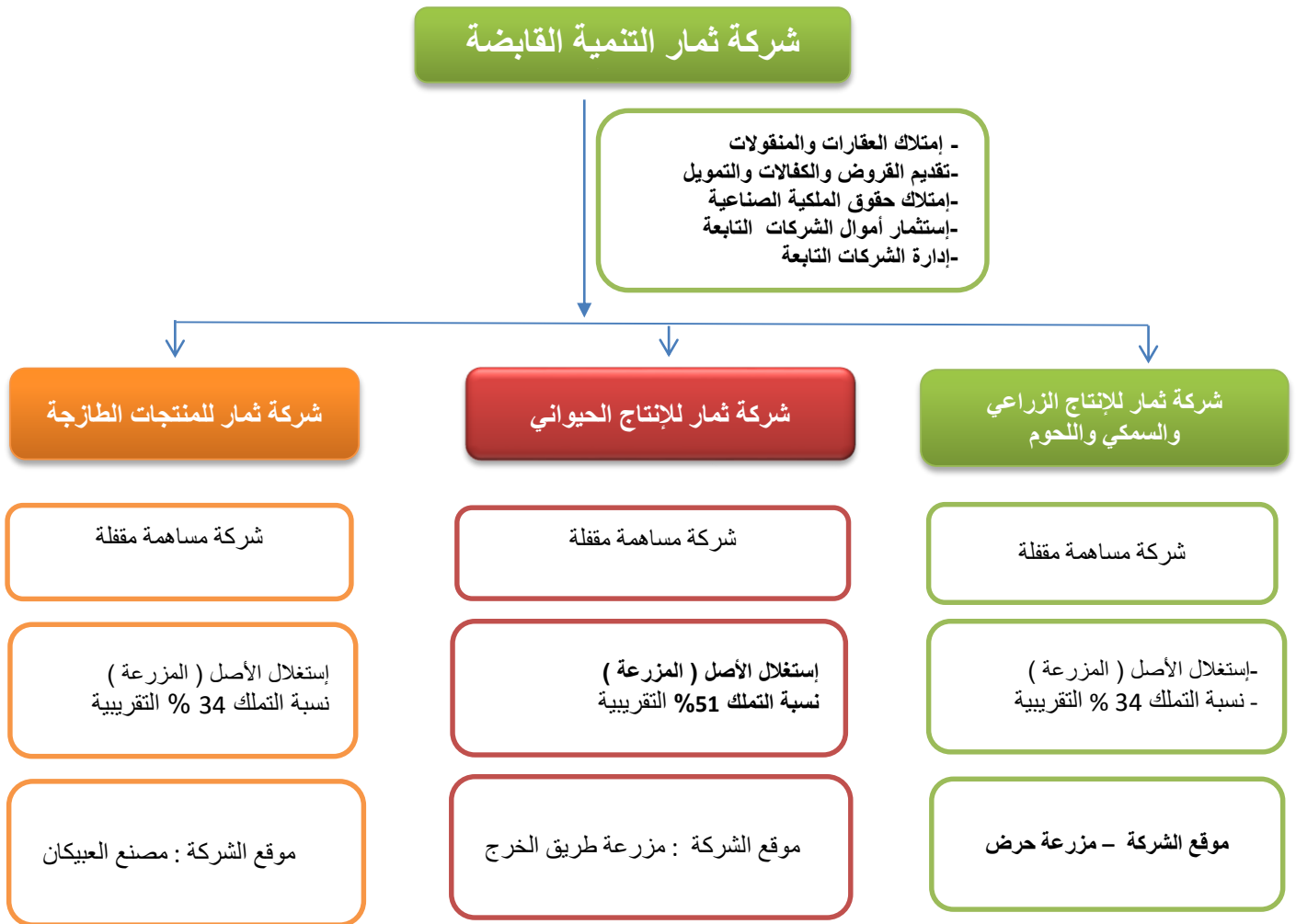
ثانيا : خطة الشركة في إستثمار الأصول :

ب - إنشاء شركات تابعة تحت الشركة القابضة بحسب ما يتوفر لدى الشركة من أصول ثابتة في تكوين ثلاث شركات تابعة بملكية لا تقل عن 34% للشركة والمشاركة مع شركات متخصصة في المشاريع التالية:

- | | | |
|--------------------------|--------------|-------------------------------------|
| مزرعة الشركة بحرض | موقع المشروع | - شركة ثمار للإنتاج الزراعي والسمكي |
| مزرعة الشركة بطريق الخرج | موقع المشروع | - شركة ثمار للإنتاج الحيواني |
| مصنع صناعية العبيكان | موقع المشروع | - شركة ثمار للمنتجات الطازجة |

تهدف خطة الشركة إلى تأسيس شركات تابعة تحت الشركة القابضة وإستغلال ما يتوفر لدى الشركة من أصول ثابتة غير مستغله وذلك بإستثمار هذه الأصول العينية من أراضي ومباني ومعدات كحصاص عينية في شركات إستراتيجية وتمويلها من زيادة رأس المال

رسم توضيحي لخطة إستثمار الأصول بشركات إستراتيجية



كما سيتم عرضه أدناه :

❖ الشركة الأولى : شركة ثمار للإنتاج الزراعي والسمكي واللحوم

مشروع الزراعة النظيفة

- نبذة عن المشروع :

قامت الشركة بعمل الدراسات المطلوبه لتنفيذ المشروع على أرض مزرعة حرض بالخرج المملوكة للشركة بمساحة 700 ألف متر مربع وحصلت الشركة على ترخيص وزارة الزراعة بذلك المشروع متضمن دعم جزئي مادي من وزارة الزراعة بقيمة 60% من تكلفة المشروع وتحمل الشركة 40% ما بين سيولة أو أصول

- هدف المشروع :

إنتاج منتجات زراعية نظيفة وطازجة وعضوية بكميات كبيره نظرا لإستخدام أحدث النظم الزراعية الرأسية في زراعة تلك المنتجات وأحدث الطرق في تربية الأسماك والربيان والتي تتيح إنتاج كميات كبيره جدا من تلك المنتجات الزراعية وبالتالي تغطية متطلبات السوق السعودي بمنتجات تم إنتاجها محليا ذات جودة عالية وقيمه غذائية مرتفعه جدا .

من خلال حجم الإنتاج المتوقع من المشروع بتكلفته المنخفضه جدا تشير الدراسات إلى أنه سيتم تحقيق أرباح مرتفعه وتوفير سيوله بشكل مستمر تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها فضلا من تحقيق الشركة نقله نوعية في نشاطها وعدم إقتصار نشاط الشركة على التسويق وتضيف لنشاطها السابق إضافه جديده وهي أن تكون منتج لمنتجات يتم إستيراد معظمها من الخارج .

أصل	أرض مساحتها 700 ألف متر 2 مقيمة بمبلغ 4,900,000 ريال
دعم	نسبة 60% مقدمة كتمويل من وزارة الزراعة (ترخيص وزارة الزراعة)
منافذ	منافذ بيع جملة

❖ الشركة الثانية : شركة ثمار للإنتاج الحيواني

مشروع تسمين المواشي

تمتلك الشركة أرض زراعية بمساحة 60 ألف متر مربع (مخرج 10 طريق الخرج الرياض) والمجهزة بحظائر للمواشي وتخطط الشركة إلى استغلالها أمثل استخدام بتفعيل مشروع تسمين المواشي خاصة العجول والأغنام والتي تسهم في تعظيم الثروة الحيوانية بالمملكة والمنتجة محليا وبالفعل تم عمل الدراسات المطلوبة وتحديد موردي المواشي الرضعية لتنفيذ المشروع . وتم تجهيز المزرعة للبدء في المشروع

أصل	أرض مساحتها 60 ألف متر 2 مقيمة بمبلغ 27,045,171 ريال
-----	--

- البحث عن مستثمر للدخول بالشراكة حسب النسبة التي تقررها الشركة

❖ الشركة الثالثة : شركة ثمار للمنتجات الطازجة

خطوط إنتاج وتعبئة وتغليف للمنتجات الطازجة

تمتلك الشركة مصنع قائم لم يستغل خلال السنوات السابقة وقامت الشركة بعمل دراسات لاستغلال المصنع وتشغيله بخطوط إنتاج تخدم نفس نشاط الشركة وتعتمد الدراسة على تنفيذ خطوط إنتاج (تعبئه وتغليف) للمنتجات الزراعية التي سيتم إنتاجها بمزرعة الشركة بحرض والمنتجة من الزراعة الرأسية والعضوية والإنتاج السمكي والمنتجة من شركة ثمار للإنتاج الزراعي والسمكي ، واللحوم المنتجة من مزرعة طريق الخرج والخاصة بشركة ثمار للإنتاج الحيواني بكميات كبيره وتحمل علامتنا التجارية (ثمار) ومن ثم بيعها جملة فروع وسلاسل السوبر ماركت بالمملكة وباقي مراكز التسوق .

أصل	مصنع قائم بمساحة خمسة آلاف متر 2 مقيم بمبلغ 7,749,349 ريال
أصل	سيارات (نقل مبرده)

- البحث عن مستثمر للدخول بالشراكة حسب النسبة التي تقررها الشركة

بعد انتهاء المراجع الخارجي من اعتماد القوائم المالية المتأخرة للفترات الربع الثالث 2019 والأول والثاني والثالث والسني 2020 والأول والثاني والثالث والسني 2021 سيتم :

- إعداد ميزانية تقديرية متوقعة سنوية طوال فترة تطبيق المقترح
- إعداد قائمة دخل تقديرية متوقعة سنوية طوال فترة تطبيق المقترح
- إعداد قائمة تدفقات نقدية تقديرية متوقعة سنوية طوال فترة تطبيق المقترح

15- بيانات تفصيلية عن أي تمويل جديد يريد المدين الحصول عليه، وكيفية الوفاء به.

- لا يوجد أي طلب لتمويل جديد تريد الشركة الحصول عليه

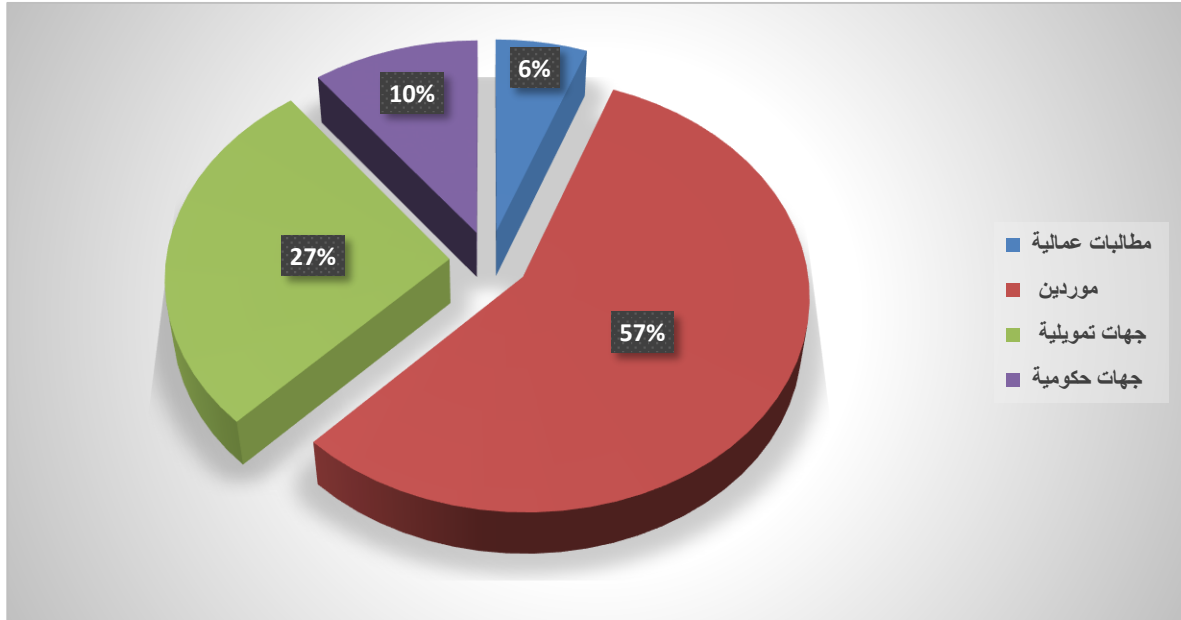
16- بيانات تفصيلية عن أي إجراءات إفلاس عابرة للحدود، قائمة أو محتملة.

- لا يوجد أي بيانات عن أي إجراءات إفلاس عابره للحدود

17- تصنيف الدائنين مع مراعاة أي معيار يؤثر في تصنيفهم، ومن ذلك ما يأتي:

أ- أن تضم كل فئة أصحاب الحقوق المتشابهة.

م	الفئات	مسمى الفئة	مبلغ الدين	نسبة مبلغ الدين
1	الفئة أ	مطالبات عمالية	6,685,913	6%
2	الفئة ب	موردين	66,183,040	57%
3	الفئة ج	جهات تمويلية	32,024,465	27%
4	الفئة د	جهات حكومية	12,145,617	10%
	الإجمالي		117,039,035	100%



- في حال موافقة غالبية الدائنين على مقترح إعادة التنظيم المالي بحسب مطالبات المادتين التاسعة والسبعون والثمانون من نظام الإفلاس السعودي . تكون الخطة ملزمة للمدين والدائنين والملاك وعلى المدين إستكمال الإجراءات التي أوجبتها الأنظمة ذات العلاقة بحسب المادة السابعة والثلاثين من نظام الإفلاس السعودي .

- رفع القيود : من اهم بنود الخطة تعتبر موافقة البنوك على المقترح موافقة رسمية على رفع جميع القيود عن الحسابات وتحويل جميع المبالغ المحجوزة لديها الى حساب اجراء التنظيم الذي ستعتمده الشركة . موافقة وزارة العدل على رفع القيود على السجل التجاري والتي سببها عمليات التنفيذ من الدائنين والتي أصبحت من ضمن الخطة .

ب- مدى تأثير المقترح في هذه الحقوق وفي تصنيف الدائنين إلى أكثر من فئة.
المرفق يوضح طريقة السداد ومدى تأثير الفئات المختلفة

18- إجراءات التصويت.

من لهم حق التصويت على المقترح :

لا يصوت على المقترح إلا الدائن أو المالك الذي يرتب المقترح أثرا في حقوقه النظامية أو التعاقدية وكان له مطالبة مدرجة في قائمة المطالبات المقبولة التي اعتمدها المحكمة (م 76) من النظام دعوة المالك للتصويت وفقا لما تنص عليه الأنظمة ذات العلاقة ويكون تصويتهم سابقا لتصويت الدائنين (م 28) من النظام .
يودع الأمين نسخة المقترح لدى المحكمة ، وتحدد المحكمة موعدا للتصويت عليه ، وللأمين أن يقترح على المحكمة الموعد الذي يراه مناسباً .

قواعد إدارة الاجتماعات

يدير الأمين اجتماع التصويت على المقترح وفقا لقواعد إدارة الاجتماعات في إجراءات الإفلاس الصادرة بقرار وزير التجارة والاستثمار رقم (13) وتاريخ 1441/01/18 هـ والمنشورة في جريدة أم القرى العدد 4798 وتاريخ 1441/01/28 هـ

الاية تصويت المالك :

يقوم المدين – بعد موافقة الامين – بتبليغ المالك المتأثرين بموعد التصويت على المقترح قبل حلول موعد التصويت ب (21) يوم على الأقل . على أن يرفق بالتبليغ نسخة من المقترح أو ما يفيد بإتاحة الاطلاع عليه بأى من الوسائل الالكترونية .
ولا ينعقد اجتماع المالك إلا بحضور ملاك يمثلون ربع رأس المال على الأقل ويصدر قرارهم بالموافقة على المقترح بأغلبية ثلثي الأسهم المصوتة ، ما لم ينص عقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساسي على غير ذلك .
ينعقد الاجتماع في مقر يحدد بأمر من المحكمة ، وبالإمكان استخدام وسائل التقنية الجديدة للتصويت الكترونيا بدون الحضور لمقر التصويت .
يلتزم ممثلي المالك بتوفير وكالة شرعية أو تفويض مصدق من الغرفة التجارية وختم المنشأة مع التأكيد على صحة صفة الشخص المصدر للتفويض . ، وتزويد الأمين بنسخة من الوكالة أو التفويض المصدق مع صورة الهوية قبل (10) عشرة أيام من الموعد المحدد للتصويت لكل فئة توفيراً للوقت يوم التصويت

19- بيان الأحوال التي يمكن أن يقترح فيها المدين تعديل الخطة.

✓ كفل النظام للمدين والأمين والدائنين كذلك حق اقتراح تعديل إعادة الهيكلة المقترحة وذلك لضمان مواكبة التغيرات التي يمكن أن تطرأ أثناء تنفيذها سواء كانت تلك التغيرات إيجابية أو سلبية وقد أوردت المادة الواحد والثلاثين من اللائحة التنفيذية للنظام الحالات التي يمكن فيها تقديم مقترح لتعديل الخطة وهي :

- 1- إذا تحقق أي من حالات التعديل الواردة في الخطة
- 2- إذا نشأت حالة مؤثرة في تنفيذ الخطة لم ترد في الخطة (مثل حالات القوة القاهرة وحالات الظروف الطارئة كالأضرار الاقتصادية أو المالية الاستثنائية
- 3- إذا اقترح التعديل دائن أو أكثر تمثل مطالبتهم (50%) أو أكثر من إجمالي قيمة ديون الدائنين في الخطة أو وافقوا على التعديل الذي قدمه المدين .

✓ أما فيما يتعلق بحالات التعديل الواردة في الخطة فإن الشركة لا تجد ما يستدعي ورود حالات خاصة للتعديل في المقترح خصوصا وأن أي حالات للتعديل يمكن أن تدخل تحت نطاق الحالات المؤثرة التي وردت في الفقرة ب من المادة الواحدة والثلاثين من اللائحة التنفيذية للنظام ومع ذلك فإن الشركة تؤكد أن حجم المطالبات المتأخرة يمكن أن يكون سببا لاقتراح التعديل إذا كان مؤثرا في حقوق الدائنين المدرجين في الخطة أو إذا كان مؤثرا على قدرة الشركة المالية والتشغيلية وفقا لما تقره الشركة بالتشاور مع الأمين.

✓ وسيقدم طلب تعديل الخطة من قبل الأمين باعتباره المشرف على تنفيذ الخطة ويتم عرض التعديل على المساهمين والدائنين للتصويت عليه وفقا لذات الإجراءات والقواعد والتي تطبق على المقترح الأساسي

✓ إذا تغيرت الاسس التي أعدت على أساسها الخطة لأسباب عده على سبيل المثال لا الحصر:

1- معوقات نظامية كرفض الجمعية العامة زيادة رأس المال
2- أحداث جوهرية قد تؤثر على الشركة بشكل خاص أو عدم الحصول على موافقة هيئة سوق المال على القطاع بشكل عام

3- أو قوه قاهرة خارجة عن إرادة الشركة من ظروف طبيعية أو مناخية أو الحروب أو الأوبئة التي تمنع تنفيذ هذه الخطة فإن للشركة في هذه الحالات تعديل خطتها وفق الإجراءات المنصوص عنها في نظام الإفلاس ولوائحه

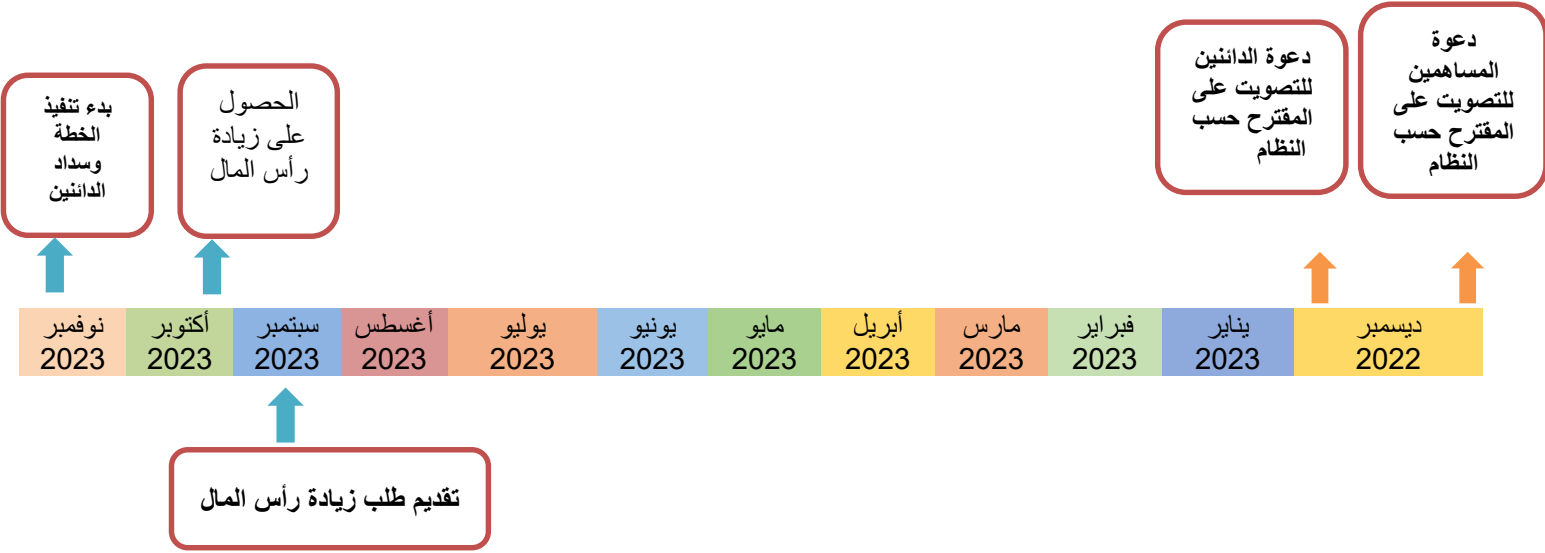
20- بند لمعالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح .

المقصود بالمطالبات المتأخرة

- تضمنت المادة السادسة عشر من اللائحة التنفيذية لنظام الإفلاس المحاور التي يجب أن يغطيها المقترح ومن بينها المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح إلا أن النظام ولائحته التنفيذية لا يقدمان تعريفا واضحا أو معايير واضحة لتحديد تلك المطالبات سوى أن المدين لم يدرجها في المقترح حيث أن هناك جدل حو نطاق المطالبات المتأخرة خصوصا وأن المادة الثالثة والستين من نظام الإفلاس ألزمت الدائنين بتقديم مطالباتهم للأمين سواء كانت حالة أو آجلة أو موقوفة على شرط أو محتملة أو غير ذلك مما قد يكون له قيمة مالية حالية أو مستقبلية ومع هذا النطاق الواسع للمطالبات التي يجب أن يقدمها الدائنون للأمين لا يتصور أن يكون هناك مطالبات متأخرة لم ترد في المقترح
- ومن وجهة نظرنا أن التعريف الصحيح لمصطلح المطالبات المتأخرة لهدف هذا المقترح ، هي تلك المطالبات المتعلقة بحقوق نشأت قبل تاريخ إفتتاح الإجراء لكنها لم تثبت ولم تقيد في سجلات الشركة لسبب أو آخر ولم يتقدم بها الدائن للأمين خلال المدة النظامية
- ومع ذلك سنتيح الشركة طيلة مدة تنفيذ المقترح لجميع أصحاب الحقوق تقديم مطالباتهم للشركة وستستقبل تلك المطالبات وتعالجها بكل احترافية ومهنية من خلال إدارتها المالية ثم يتم عرضها على الأمين لتقييمها وإبداء رأيه بها ومن ثم اتخاذ الإجراء المالي لها
- وفي حال الموافقة عليها من قبل الأمين سيتم التقدم للأمين بتعديل المقترح وإضافة المطالبات المتأخرة المقبولة والمعتمدة للمقترح
- وفي حال أغلق المقترح وتم تنفيذه فإن الشركة غير مسؤولة قانونيا عن أي مطالبات مستحقة قبل تنفيذ المقترح ولم يطالب فيها صاحب الدين إلا بعد إغلاق وتنفيذ المقترح ويعتبر الدائن مفرط ولا يحق له المطالبة بالدين.

21- الجدول الزمني لتنفيذ الخطة .

- الجدول الزمني لتطبيق الخطة يعتمد على الانتهاء من مراجعة وتدقيق المراجع الخارجي للقوائم المالية والتي من المتوقع الانتهاء منها في ديسمبر 2022 م وكما تم عرضه في البند رقم 14



موعد السداد						المبلغ المقبول	نوع الدين
2029/03/31	2028/03/31	2027/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2023/10/31		
4,417,008	4,417,008	15,447,515	15,447,515	18,790,471	58,519,517	117,039,035	الإجمالي
3.77%	3.77%	13.20%	13.20%	16.05%	50.00%		النسبة

أدناه جدول التدفقات النقدية المتوقعة خلال فترة السداد للدائنين

القيم بالمليون						البيان
2029	2028	2027	2026	2025	2024	السنة
			150		250	زيادة رأس المال
22	22	22	18	16	8	عوائد الاستثمارات في قطاع الغذاء
19	19	19	19	2	2	عوائد الاستثمارات العقارية
0	50	120	70	60	0	عوائد التخارج (شاملة الاستثمار الأساسي)
0	8	8	8	8	4	عوائد محفظة الأسهم
			-150		-155	الاستثمارات
-4.42	-4.42	-15.28	-15.28	-18.62	-58	سداد الديون
					23.8	ذمم مدينة
36.58	94.58	153.72	99.72	67.38	74.8	صافي التدفقات النقدية

في حال التصفية:

تجدر الإشارة إلى أن البيانات المذكورة في هذا البند هي توقعات مبنية على ما تقييم الشركة العام وهو الأمر الذي لا يعتبر دقيق جداً بل مجرد ما تراه الشركة وفقاً للأرقام الحالية التي لديها ننوه أن هذا البند لا يشكل أي التزام على الشركة في حال التصفية وفي حال التصفية من المتوقع أن نتوقف الشركة عن ممارسة الأعمال فوراً ويتم تعيين أمين الإفلاس لبيع أصول الشركة وتوزيع العوائد على الدائنين بموجب المادة السادسة والتسعون بعد المائة من نظام الإفلاس السعودي .