



نشرة إصدار أسهم حقوق أولوية

الشركة السعودية للصناعات هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (٩٥٤) وتاريخ ١٢/١١/١٤١٠هـ (الموافق ٠٦/٠٦/١٩٩٠م) ومقيدة في السجل التجاري رقم (١٠١٠٠٧٥٥٤) وتاريخ ٢٥/١١/١٤١٠هـ (الموافق ١٩/٠٦/١٩٩٠م).
طرح (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربع مائة ألف سهم عادي بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد («سعر الطرح») من خلال زيادة في رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (١٦,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستون مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي (أي بنسبة زيادة قدرها ٥٥٪) عبر إصدار أسهم حقوق أولوية («الطرح»).

فترة الطرح: ٩ أيام، تبدأ من تاريخ ٠٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/١٠/٢٠١٨م) وحتى تاريخ ١٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٠/٢٠١٨م)

فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.
وسيتم للاكتتاب في الأسهم الجديدة على مرحلة واحدة وفقاً للتالي:

- ١- سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين والمقيدين والمستثمرين الجدد للاكتتاب في الأسهم الجديدة.
- ٢- سيتاح للمساهمين المقيدين للاكتتاب مباشرة بعدد أسهمهم خلال فترة الاكتتاب وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فسيتاح له للاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- ٣- سيتاح للمستثمرين الجدد للاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة.
- ٤- سيتاح للاكتتاب الكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.

وفي حال تبقى أسهم لم يكتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فستطرح (بسرعة طرح كحد أدنى) على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار لهم بـ «المؤسسات الاستثمارية») على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض الشراء للأسهم المتبقية وسيتم استقبال العروض ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً يوم ٢١/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/١٠/٢٠١٨م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم الثاني ٢٢/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/١٠/٢٠١٨م) (ويشار إلى هذا الطرح بـ «فترة الطرح المتبقية»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر الطرح المحصل من طرح الأسهم المتبقية للشركة وتوزيع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م).

إذا لم تكتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمنفذ التغطية الذي سيقوم بشراؤها بسعر الطرح (فضلاً راجع قسم ١٧ «شروط وتعليمات الاكتتاب»). وبعد اكتمال عملية الطرح والاكتتاب، سيصبح رأس مال الشركة (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستون مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي، مقسم إلى (٦,٤٨٠,٠٠٠) ستة مليون وأربع مائة ألف سهم عادي. وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل أساسي من قبل الشركة لدعم المركز المالي للشركة وتطوير أعمالها وتنمية نشاط الشركة ومعملياتها ورفع قدراتها على عملاء جدد وتسويق منتجات وخدمات الشركة بشكل أكبر (فضلاً راجع القسم ٨ «استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية»). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه ٢٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٤/١١/٢٠١٨م) («تاريخ التخصيص») (ولمزيد من التفاصيل فضلاً راجع القسم ١٧ «شروط وتعليمات الاكتتاب»). كما تم التمتع بالتغطية الكاملة للاكتتاب من قبل شركة الخير كابيتال السعودية (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات القانونية»).

إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية، وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطى كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويحق لكل مساهم في الشركة («المساهمين») حضور اجتماع الجمعية العامة للمساهمين («الجمعية العامة») (سواء العادية أو غير العادية) والتصويت فيه، وسيستحق مالكي الأسهم الجديدة أي أرباح تعلق الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها وعن السنوات المالية اللاحقة (إن وجدت). (ولمزيد من التفاصيل حول الحقوق المتصلة بجملة الأسهم فضلاً راجع الفقرة ١٢-٧ من القسم ١٢ «المعلومات القانونية»).

تعتبر الشركة من أولى الشركات التي تم إدراج أسهمها بعد الحصول على موافقة كل من وزارة التجارة ومؤسسة النقد العربي السعودي (الجهة المختصة في حينه) وذلك قبل أن يتم تأسيس النظام الآلي لتداول الأسهم (في عام ٢٠٠١م) كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكترونية ESIS والذي كان يعمل تحت إشراف إدارة الرقابة على الأسهم بمؤسسة النقد العربي السعودي، وقد بدأ تداول أسهم الشركة بتاريخ ٢٠/١١/١٤١٤هـ (الموافق ١٠/٠٧/١٩٩٣م) بعد أن تم رفع حظر تداول أسهم المساهمين المؤسسين وعندها (٧٢٠,٠٠٠) سبعة ملايين وعشرين ألف سهم وتم تسجيلها مع الشركة السعودية لتسجيل الأسهم (لإعداد وحفظ سجل المساهمين وتسجيل نقل ملكية الأسهم وتزويد إدارة الرقابة على الأسهم بتقرير النشاط اليومي لعمليات التداول المنفذة لأسهم الشركة)، ويتم حالياً تداول (١,٨٠٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم عادي للشركة في السوق المالية السعودية («تداول» أو «السوق»). هذا وتجدر الإشارة بأنه لا يملك أي من مساهمي الشركة حصة مسيطرة فيها، كما لا يوجد مساهمون في الشركة يملكون بشكل مباشر أو غير مباشر نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهمها.

وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية («الهيئة») لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة كما قدمت طلب إلى تداول لإدراجها، وقد تم تقديم جميع المستندات المطلوبة والوفاء بكافة متطلبات الجهات ذات العلاقة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة ورد الفائض (فضلاً راجع الصفحة رقم ٢٠ (ك) «تواريخ مهمة للأشخاص المستحقين»). وسوف يسمح لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين فيها إقامة نظامية ولمواطني دول مجلس التعاون الخليجي وللشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والشركات والمؤسسات من مجلس التعاون لدول الخليج العربية («مجلس التعاون») بالإضافة إلى الأفراد غير السعوديين المقيمين خارج المملكة وسيكون بإمكان المستثمر الأجنبي المؤهل والعمل الموافق عليه التداول في أسهم الشركة حسب (القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة) والمؤسسات المسجلة (خارج المملكة) عبر اتفاقيات المبادلة من خلال أحد الأشخاص المرخص لهم من قبل الهيئة والمؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة المرخص لها من قبل الهيئة بالتداول في الأسهم الجديدة بعد إدراجها وتداولها بالسوق.

ينبغي قراءة نشرة الإصدار هذه بالكامل ودراسة قسم «إشعار هام» في صفحة (ب) والقسم ٢ «عوامل المخاطرة» الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ قرار الاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب بموجب هذه النشرة.

تأسست الشركة السعودية للصناعات الصناعية (ويشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «صادرات») كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٩٥٤) بتاريخ ١٢/١١/١٤١٠هـ (الموافق ٠٦/٠٦/١٩٩٠م) وتم قيدها بالسجل التجاري الصادر من مدينة الرياض بموجب شهادة تسجيل رقم (١٠١٠٠٧٥٥٤) وتاريخ ٢٥/١١/١٤١٠هـ (الموافق ١٩/٠٦/١٩٩٠م). ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض. وبدأت الشركة مزاولة أنشطتها في عام ١٩٩٢م برأس مال بلغ (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) اثنا عشر مليون ريال سعودي مقسم إلى (٧٢٠,٠٠٠) سبعة ملايين وعشرين ألف سهم متساوية القيمة تبلغ قيمة الاسمية للسهم (١٠٠) ريال وجميعها أسهم عادية نقدية. وفي تاريخ ٢٢/١٢/١٤١٨هـ (الموافق ١٩/٠٤/١٩٩٨م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) على تجزئة القيمة الاسمية للسهم من (١٠٠) مائة ريال سعودي إلى (٥٠) خمسين ريال سعودي ليصبح عدد الأسهم (١,٤٤٠,٠٠٠) مليون وأربع مائة ألف سهم. وتاريخ ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٧/٢٠٠٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (غير العادية) على زيادة رأس مال الشركة من (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) اثنين وسبعين مليون ريال سعودي ليصبح (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال سعودي تم تغطيتها من خلال إصدار عدد (٢,٦٠٠,٠٠٠) ثلاثة مليون وست مائة ألف سهم مجاني وذلك مقابل منح سهم مجاني مقابل كل سهمين وتم توزيعها على المساهمين المسجلين كما في نهاية تداول يوم الأربعاء ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٧/٢٠٠٧م). وذلك بعد أن تم تجزئة القيمة الاسمية للسهم من (٥٠) خمسين ريال إلى (١٠) عشرة ريالات سعودية ليصبح عدد الأسهم (٧,٢٠٠,٠٠٠) سبعة مليون ومائتي ألف سهم، و ليرتفع بذلك عدد الأسهم من (٧,٢٠٠,٠٠٠) سبعة مليون ومائتي ألف سهم إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (١٠) عشرة ريالات سعودية وجميعها أسهم عادية نقدية. وفي تاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠١٧م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من خلال إلغاء (٩,٧٢٠,٠٠٠) تسعة مليون وسبعة مائة وعشرين ألف سهم من أسهم الشركة وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة التزاماً بالمادة (١٥٠) من نظام الشركات السعودي ليصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي مقسم إلى (١,٨٠٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد (ويشار إليها بالأسهم الحالية).

أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧/٠٢/١٤٢٩هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠١٧م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على كافة الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

وفي تاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م)، وافقت الجمعية العامة (غير العادية) للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، وسيتم ذلك عبر طرح (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربع مائة ألف سهم عادي جديد («أسهم حقوق الأولوية» أو «الأسهم الجديدة») بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد («سعر الطرح»). وبقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية وذلك لزيادة رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (١٦,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستون مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي.

سيتم إصدار حقوق الأولوية كأوراق مالية قابلة للتداول (ويشار إليها مجتمعة بـ «حقوق أولوية» ومنفردة بـ «حق أولوية») للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدين بسجل مساهمي الشركة بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م) («تاريخ الأحقية») (ويشار إليهم مجتمعة بـ «المساهمين المقيدين» ومنفردين بـ «المساهم المقيم») على أن تودع تلك الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية أخذاً في الاعتبار إجراءات التسوية بعدد (٥) حقوق لكل (١) سهم من أسهم الشركة ويعطى كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد وذلك بسعر الطرح.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين وغيرهم من عامة المستثمرين («المستثمرين الجدد») - الذين يجوز لهم تداول الحقوق والاكتتاب في الأسهم الجديدة - التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («تداول» أو «السوق») خلال الفترة من يوم ٠٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/١٠/٢٠١٨م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠١٨م) («فترة التداول») بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ١٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٠/٢٠١٨م) («فترة الاكتتاب»).

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك من خلال بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق، كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال

المستشار المالي



بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwait Finance House

متعهد التغطية ومدير الاكتتاب

الخبر الخيال كابيتال

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات قدمت ضمن طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ «الهيئة») وطلب قبول إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (هـ) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات المعكدة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها للنشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، وللاعتيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها - وتخليان نفسيهما صراحة عن أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ٢٣/١١/١٤٢٩هـ (الموافق ٠٥/٠٨/٢٠١٨م).



الشركة السعودية للصناعات
Saudi Industrial Export Company

إشعار مهم

تحتوي نشرة الإصدار هذه ("نشرة الإصدار") على تفاصيل وافية عن الشركة السعودية للصادرات الصناعية وعن أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في الأسهم المطروحة، ستتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها نشرة الإصدار هذه والتي يمكن الحصول على نسخة منها من المقر الرئيسي للشركة ومن مدير الاكتتاب أو من خلال زيارة المواقع الإلكترونية لكل من الشركة: www.siec.com.sa والمستشار المالي: www.skfh.com.sa وموقع هيئة السوق المالية: www.cma.org.sa وتداول: www.tadawul.com.sa.

سيتم نشر نشرة الإصدار والتأكد من إتاحتها للجمهور خلال فترة لا تقل عن (١٤) يوماً قبل موعد انعقاد الجمعية العامة (غير العادية) الخاصة بزيادة رأس المال، وفي حال عدم موافقة الجمعية العامة (غير العادية) خلال ستة أشهر من تاريخ موافقة الهيئة على تسجيل وطرح حقوق الأولوية عُدت موافقة الهيئة ملغاة.

عينت الشركة بيت التمويل السعودي الكويتي كمستشار مالي ("المستشار المالي"). كما قامت بتعيين شركة الخير كابيتال كمدير للاكتتاب ("مدير الاكتتاب") ومتعهد لتغطية الاكتتاب ("متعهد التغطية") وذلك فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة بموجب هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار على معلومات قدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (هـ) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في نشرة الإصدار إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في نشرة الإصدار هذه أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

وعلى الرغم من أن الشركة قد قامت بكافة الدراسات المعقولة للتحري عن صحة المعلومات الواردة في هذه النشرة في تاريخ إصدارها، إلا أن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة في هذه النشرة بخصوص السوق والقطاع الذين تعمل فيهما الشركة تم الحصول عليها من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو أي من مدراءها أو أعضاء مجلس إدارتها أو المستشار المالي أو أي من مستشاري الشركة الواردة أسماؤهم في الصفحات (ج، د) ("المستشارون") أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات المتعلقة بالسوق والقطاع غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من هذه المعلومات، وبالتالي لا يمكن تقديم أي التزام أو إفادة فيما يتعلق بدقة هذه المعلومات أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها نشرة الإصدار هذه كما في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، لاسيما أن الوضع المالي للشركة وقيمة أسهم الاكتتاب يمكن أن تتأثر بشكل سلبي نتيجة للتطورات المستقبلية مثل عوامل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية أو العوامل الأخرى الخارجة عن سيطرة الشركة (راجع القسم ٢ "عوامل المخاطرة" من نشرة الإصدار). ولا يجوز اعتبار تقديم نشرة الإصدار هذه أو أية معلومات شفوية أو كتابية متعلقة بأسهم الطرح أو تفسيرها أو الاعتماد عليها، بأي شكل من الأشكال، على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن تحقق أي إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو من أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريها للمشاركة في عملية الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الموجودة في نشرة الإصدار هذه ذات طبيعة عامة تم إعدادها بدون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار هذه، وقبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية من مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملائمة هذا الاستثمار والمعلومات الواردة بخصوصه في نشرة الإصدار هذه للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك من خلال بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق. كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.

وسيتاح الاكتتاب في الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

- سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.
- سيتاح للمساهمين المقيدين الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمهم خلال فترة الاكتتاب. وفي حال شراء حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة.
- سيتاح للاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.

وفي حال تبقي أسهم لم يكتب بها ("الأسهم المتبقية") في مرحلة الاكتتاب بالإضافة إلى كسور الأسهم (إن وجدت) فسوف تطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ "المؤسسات الاستثمارية") على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض لشراء الأسهم المتبقية، وسيتم استقبال العروض ابتداء من الساعة العاشرة صباحاً يوم ٢١/٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم الثاني بتاريخ ٢٢/٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/١٠/٢٠١٨م) (ويشار إلى هذا الطرح بـ "الطرح المتبقي") وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل، على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. وسوف يكون سعر الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي لم يكتب فيها في هذه الفترة بحد أدنى سعر الطرح، وإذا كان سعر بيع الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح، يوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بممارسة حقوقهم في الاكتتاب بنسبة ما يملكون من حقوق، وستوزع هذه المبالغ على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه من متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) في موعد أقصاه ٦/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م). ومع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، تلتزم الشركة بتقديم نشرة إصدار تكميلية للهيئة إذا علمت في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه من الهيئة وقبل إكمال الطرح (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يجب تضمينها في النشرة.

وباستثناء هاتين الحالتين، فإن الشركة لا تعزم تحديث أو تعديل أية معلومات تتضمنها هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات إضافية جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو غير ذلك تتعلق بالشركة أو القطاع أو عوامل المخاطرة.

دليل الشركة



الشركة السعودية للصادرات الصناعية
Saudi Industrial Export Company

الشركة السعودية للصادرات الصناعية
الرياض، شارع الضباب (مركز الرصيص التجاري - الدور ٤/ جناح ٤٠٢)
ص.ب. ٢١٩٧٧، الرياض ١١٤٨٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٥٨٠٨٠ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٤٠٢٢٨٥٤ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.siec.com.sa
البريد الإلكتروني: siec@siec.com.sa

ممثلي الشركة المفاوضين

حازم فهد الدوسري (الرئيس التنفيذي)
عنوان العمل: عنوان العمل: الرياض - شارع الضباب،
مركز الرصيص التجاري - الدور ٤/ جناح ٤٠٢،
ص.ب. ٢١٩٧٧، الرياض ١١٤٨٥
هاتف العمل: ٤٠٥٨٠٨٠ (١١) ٩٦٦ (تحويل ١٠١)
رقم الجوال: ٥٠٠٧٧٩٧٣ ٩٦٦
رقم الفاكس: ٤٠٢٢٨٥٤ (١١) ٩٦٦
البريد الإلكتروني: haldosary@siec.com.sa

عبدالله عبدالعزيز المشعل (نائب رئيس مجلس الإدارة)
عنوان العمل: عنوان العمل: الرياض - شارع الضباب،
مركز الرصيص التجاري - الدور ٤/ جناح ٤٠٢،
ص.ب. ٢١٩٧٧، الرياض ١١٤٨٥
هاتف العمل: ٤٠٥٨٠٨٠ (١١) ٩٦٦ (تحويل ١١٦)
رقم الجوال: ٥٥٠٠٠٠٠٨٠ ٩٦٦
رقم الفاكس: ٤٠٢٢٨٥٤ (١١) ٩٦٦
البريد الإلكتروني: aalmeshal@siec.com.sa

سكرتير مجلس الإدارة

فيصل عبدالله المقعد
عنوان العمل: عنوان العمل: الرياض - شارع الضباب، مركز
الرصيص التجاري - الدور ٤/ جناح ٤٠٢،
ص.ب. ٢١٩٧٧، الرياض ١١٤٨٥
هاتف العمل: ٤٠٥٨٠٨٠ (١١) ٩٦٦
رقم الجوال: ٥٠٦٤٢٦٩٨٢ ٩٦٦
رقم الفاكس: ٤٠٢٢٨٥٤ (١١) ٩٦٦
البريد الإلكتروني: falmaqad@siec.com.sa

السوق المالية السعودية (تداول)



أبراج التعاونية، ٧٠٠ طريق الملك فهد
ص.ب. ٦٠٦١٢، الرياض ١١٥٥٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٨٩٩٩٩ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٢١٨٩١٣٣ (١١) ٩٦٦
البريد الإلكتروني: webinfo@tadawul.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa

المستشار المالي

بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House



شركة بيت التمويل السعودي الكويتي
الرياض - حي الرحمانية طريق الملك فهد، مون تاور - الدور (١٦)
ص.ب. ٥٠٠٥١ - الرياض ١١٥٢٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٢٠٠٠٩٠١٩ ٩٦٦
فاكس: ٤٨٤٥٥٠١ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.skfh.com.sa
البريد الإلكتروني: info@skfh.com.sa

المستشار القانوني



شركة الصالح والسهي (للمحاماة والاستشارات القانونية)
مركز السيف التجاري - طريق الملك عبدالله
ص.ب. ٩٠٢١٧، الرياض ١١٦١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٠٥٤٥٥٥ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٢٠٥٤٢٢٢ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.ssfirm.com
البريد الإلكتروني: info@ssfirm.com.sa

المحاسب القانوني (للسنة المالية المنتهية ٢٠١٧/١٢/٣١م)

العظم والسديري (محاسبون قانونيون واستشاريون) - عضو كرو هوروث الدولية
الرياض - شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز، وحدة رقم ١١
ص.ب ١٢٢٤١



المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٧٥٠٠٠ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٢١٧ ٦٠٠ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.crowehorwath.net/sa
البريد الإلكتروني: ch@crowehorwath.com.sa

المحاسب القانوني (للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م)

الخرشي وشركاه - محاسبون ومراجعون قانونيون
الرياض - شارع أبي برزه الأسلمي حي الضباط
ص ب ٨٣٠٦، الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٨٤٠٠٩ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٤٧٧٤٩٢٤ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alkharashicaa.com
البريد الإلكتروني: general@alkharashicaa.com



متعهد التغطية ومدير الاكتتاب

شركة الخير كابيتال السعودية
الرياض طريق الملك عبدالعزيز، حي الوزارات، أبراج مدارات
ص.ب: ٦٩٤١٠، الرياض ١١٥٤٧
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٥٥٦٧٨ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٢١٩١٢٧٠ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alkhaircapital.com.sa
البريد الإلكتروني: info@alkhaircapital.com.sa



مستشار العناية المهنية المالي

كي بي إم جي - الفوزان والسدحان
برج كي بي إم جي - طريق صلاح الدين الأيوبي - الرياض
ص.ب: ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٧٤٨٥٠٠ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٨٧٥٦٠٠ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa
البريد الإلكتروني: advisorysa@kpmg.com



تنويه: قدم المستشارون الواردة أسمائهم أعلاه موافقتهم الخفية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم بالشكل والمضمون الوارد في نشرة الإصدار هذه، ولم يتم سحب تلك الموافقة حتى تاريخ إصدار هذه النشرة. ولا يوجد لأي من المستشارين أعلاه أو شركاتهم التابعة أو مساهمهم أو أعضاء مجلس إدارتهم أو أي من أقرانهم أسهما أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة حتى تاريخ هذه النشرة.

أعضاء مجلس إدارة الشركة

تدار الشركة من قبل مجلس إدارة مكون من (٨) ثمانية أعضاء حسب النظام الأساسي للشركة*:

الاسم	المنصب	العضوية	التمثيل/ اسم الممثل	الجنسية	العمر	نسبة التملك في أسهم الشركة (%) بنهاية تداول يوم ٢٠١٨/٠٧/٠٤		عدد الأسهم المملوكة
						مباشر	غير مباشر	
شويش ناصر آل ثنيان	رئيس مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٥٠	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
عبدالله عبدالعزيز المشعل	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤٨	-	-	١٠٠
سعد فلاح القحطاني	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤٩	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
هشام عبدالرحمن العسكر	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤١	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
فهد مبارك القشامي	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤٨	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
فواز عبدالستار العلمي**	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٧٢	-	-	-
حسام يحيى الغريميل***	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٣٥	٠,٠٠٣٣٣٣٣	-	٣٦
حازم فهد الدوسري***	عضو مجلس الإدارة	تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤١	٠,٠٠٠١٨٥١	-	٢

المصدر: الشركة

*بتاريخ ١٤٣٧/٠٧/٠٧ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٤/١٤ م) وافقت الجمعية العامة (العادية) على تعيين (٦) أعضاء في مجلس الإدارة على أن يبدأ سريان التعيين في تاريخ ١٤٣٧/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/١٦ م) ولمدة (٣) سنوات تنتهي في ١٤٤٠/٠٩/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٥ م).

** أعلنت الشركة بتاريخ ٢٠١٨/٠٢/٢٩ م قبول استقالة الأستاذ/ ناصر راشد الناصر (عضو مستقل) من عضوية مجلس إدارة الشركة وعضوية لجنة المراجعة والتي تقدم بها بتاريخ ٢٠١٨/٠٢/٢٠ م وذلك نظراً لارتباطاته وظروفه الخاصة على أن تسري الاستقالة اعتباراً من تاريخ قرار مجلس الإدارة أعلاه، وتعلن الشركة عن قرار المجلس أعلاه بتعيين الدكتور/ فواز عبدالستار العلمي عضواً بمجلس إدارة الشركة (مستقل)، حيث يكمل العضو الجديد مدة سلفه اعتباراً من تاريخ قرار المجلس (٢٠١٨/٠٢/٢٩ م) وحتى نهاية الدورة الحالية لمجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٩/٠٦/١٦ م، بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٤ م) تم تعديل بعض مواد النظام الأساسي وقد شمل ذلك زيادة عدد أعضاء المجلس من (٦) أعضاء ليصبح (٨) أعضاء، وقامت الشركة بالإعلان من خلال موقع تداول بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٨ م) عن فتح باب الترشيح عن المقاعد الشاغرة لعضوية مجلس الإدارة للدورة الحالية التي بدأت من ٢٠١٦/٠٦/١٦ م ونتهي في ٢٠١٩/٠٦/١٥ م.

*** بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/١٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/٢٧ م) أعلنت الشركة موافقة الجمعية العامة العادية الثلاثون والمنعقدة بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/٢٤ م) على توصية مجلس الإدارة بتعيين الدكتور/ فواز عبدالستار العلمي عضواً في مجلس الإدارة لإكمال دورة المجلس اعتباراً من تاريخ تعيينه ٢٠١٨/٠٢/٢٩ م حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/٠٦/١٦ م خلفاً للعضو المستقيل الأستاذ/ناصر راشد الناصر. كما تمت الموافقة أيضاً على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين في المقعدين الشاغرين للدورة الحالية اعتباراً من تاريخ انعقاد الجمعية وحتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/٠٦/١٦ م وهم: الأستاذ/ حازم فهد الدوسري والأستاذ/ حسام يحيى الغريميل.

البنوك الرئيسية التي تتعامل معها الشركة



البنك السعودي البريطاني
شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي
ص.ب. ٩٠٨٤ - الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٥٠٦٧٧ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.sabb.com
البريد الإلكتروني: info@sabb.com.sa



البنك السعودي للاستثمار
الرياض شارع المعذر
ص.ب. ٣٥٣٣ - الرياض ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٧٨٤٣٣ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: saib.com.sa@bjuathen
الموقع الإلكتروني: www.saib.com.sa



البنك الأول
الرياض، شارع الضباب
ص.ب. ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٠١٠٢٨٨ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alawalbank.com
بريد إلكتروني: ca-tradeadvisor@shb.com.sa

ملخص الطرح

يجب على المستثمرين الراغبين في الاكتتاب في أسهم هذا الطرح قراءة ومراجعة نشرة الإصدار كامله قبل اتخاذ قرارهم الاستثماري المتعلق بالاكتتاب في هذه الأسهم، حيث أن ملخص الطرح غير كافٍ لاتخاذ قرار استثماري، وفيما يلي ملخص عن الطرح:

"الشركة" أو "صادرات"	الشركة السعودية للصادرات الصناعية هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (٩٥٤) وتاريخ ١٢/١١/١٤١٠هـ (الموافق ٠٦/٠٦/١٩٩٠م) وتم تسجيلها بمكتب السجل التجاري (مدينة الرياض) بموجب شهادة السجل التجاري رقم (١٠١٠٠٧٥٥٤) وتاريخ ٢٥/١١/١٤١٠هـ (الموافق ٠٦/٠٦/١٩٩٠م) ورأس مال قدره (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) إثنان وسبعون مليون ريال سعودي مقسم إلى (٧٢٠,٠٠٠) سبعمائة وعشرين ألف سهم متساوية القيمة تبلغ قيمة الاسمية للسهم (١٠٠) ريال سعودي وجميعها أسهم اسمية نقدية. وفي ٢٠/٠١/١٤١٤هـ (الموافق ١٠/٠٧/١٩٩٣م) تحولت الشركة إلى مساهمة (عامة) وتم الانتهاء من كافة الإجراءات الرسمية والبدء في تداول أسهم الشركة وذلك قبل أن يتم تأسيس النظام الآلي لتداول الأسهم (في عام ٢٠٠١م) كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني ESIS الذي كان يعمل تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي، وقد بدأ تداول أسهم الشركة وتم التسجيل مع الشركة السعودية لتسجيل الأسهم لمسك سجل المساهمين، وتسجيل نقل ملكية الأسهم، وتزويد إدارة الرقابة على الأسهم (بمؤسسة النقد العربي السعودي) بتقرير النشاط اليومي لعمليات التداول المنفذة لأسهم الشركة. وتاريخ ٢٢/١٢/١٤١٨هـ (الموافق ١٩/٠٤/١٩٩٨م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) على تجزئة القيمة الإسمية للسهم من (١٠٠) مائة ريال سعودي إلى (٥٠) خمسين ريال سعودي ليصبح عدد الأسهم (١,٤٤٠,٠٠٠) مليون وأربعمائة وأربعين ألف سهم، وتاريخ ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (الغير عادية) على زيادة رأس مال الشركة من (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) إثنان وسبعون مليون ريال سعودي ليصبح (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال سعودي تم تغطيتها من خلال إصدار عدد (٣,٦٠٠,٠٠٠) ثلاثة مليون وستمائة ألف سهم مجاني وذلك مقابل منح سهم مجاني مقابل كل سهمين وتم توزيعها على المساهمين المسجلين كما في نهاية تداول يوم الاربعاء ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م)، وذلك بعد أن تم تجزئة القيمة الإسمية للسهم من (٥٠) خمسين ريال سعودي إلى (١٠) عشرة ريالات سعودية ليرتفع بذلك عدد الأسهم من (٧,٢٠٠,٠٠٠) سبعة مليون ومائتي ألف سهم إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (١٠) عشرة ريالات سعودية وجميعها أسهم عادية نقدية. وتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م) قررت الجمعية العامة (غير العادية) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من خلال إلغاء (٩,٧٢٠,٠٠٠) تسعة مليون وسبعمائة وعشرين ألف سهم من أسهم الشركة وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة التزاماً بالمادة (١٥٠) من نظام الشركات السعودي ليصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي مقسم إلى (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون ومائتان ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميع تلك الأسهم نقدية مدفوعة القيمة بالكامل.
أنشطة الشركة	وفق نص المادة (٣) من النظام الأساسي، حددت أغراض الشركة في تسويق وتصدير المنتجات الوطنية الصناعية وغيرها ومنتجات المناجم والبتروول وفروعها والصناعات التحويلية وفروعها حسب التراخيص الصناعية والكهرباء والغاز والماء وفروعها والتشييد والبناء والنقل والتخزين والتبريد وخدمات المال والأعمال والخدمات الأخرى والتجارة وتقنية المعلومات والأمن والسلامة داخل المملكة العربية وخارجها لحساب الشركة أو لحساب الغير وإعادة التصدير والمقايضة والاستيراد لحسابها أو لحساب الغير وتقديم خدمات التسويق والتصدير للمصانع والشركات السعودية والدخول في عقود التوريد وتصدير المنتجات الوطنية للخارج، ولها في ذلك القيام بالأنشطة المتممة لأغراضها بما في ذلك الوكالات التجارية وتوكلت الشركة انشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت، وبحسب بيانات شهادة السجل التجاري، فقد تم تحديد أنشطة الشركة في (التصدير والتعهدات التجارية والتسويق نيابة عن الغير). كما تزاوّل الشركة نشاطاً صناعياً من خلال فرعها المسجل بمدينة الرياض وذلك بعد حصولها على التراخيص اللازمة من وزارة البترول والطاقة وهيئة الغذاء والدواء لغرض (إنتاج مستلزمات طبية ومخبرية وبلاستيكية مستهلكة ووحدة رضعات ومصاصات ومستلزمات أطفال بلاستيكية ووحدة محاليل وقطرات العيون وغسيل العيون والنظارات وكريمات واوية) عصارات خلاصات نباتية) وادوية عشبية) (ولمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة جدول "التراخيص والموافقات التي حصلت عليها الشركة" في القسم ١٢ "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).
المساهمون الكبار	لايوجد مساهمون كبار في الشركة (يملكون ٥٪) أو أكثر (بشكل مباشر أو غير مباشر) من أسهم الشركة) كما بتاريخ نشرة الإصدار هذه
الغرض من إصدار أسهم حقوق الأولوية	تهدف الشركة من خلال زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية دعم المركز المالي للشركة وتطوير أعمالها وتنمية نشاط الشركة وعملياتها .
استخدام متحصلات الطرح	سيتم زيادة رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستين مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي، ويتوقع أن تبلغ صافي متحصلات الاكتتاب (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسون مليون ريال سعودي بعد خصم مصاريف الطرح البالغة (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ريال سعودي من إجمالي متحصلات الاكتتاب البالغة (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي. تمثل مصاريف الطرح أتعاب كل من المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني ومستشار العناية المهنية المالية بالإضافة الى مصاريف التسويق والمصاريف الأخرى المتعلقة بالاكتتاب، وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل رئيسي من قبل الشركة لدعم المركز المالي للشركة وتطوير أعمالها وتنمية نشاط الشركة وعملياتها (فضلاً راجع قسم ٨ "استخدام متحصلات الاكتتاب")
رأس مال الشركة قبل الطرح	(١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي
عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل الطرح	(١,٠٨٠,٠٠٠) مليون ومائتان ألف سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل
طبيعة الطرح	زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية
القيمة الاسمية	(١٠) عشرة ريال سعودي للسهم الواحد
زيادة رأس المال	الزيادة في رأس مال الشركة ستكون من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستين مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي

إجمالي عدد الأسهم الجديدة المطروحة للاكتتاب	(٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمائة ألف سهم عادي
نسبة الزيادة في رأس المال	٥٠٠٪
سعر الطرح	١٠ ريالاً للسهم تدفع بالكامل عند الاكتتاب
القيمة الإجمالية للطرح	(٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي
عدد الأسهم الجديدة المتعهد بتغطيتها	(٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمائة ألف سهم عادي
إجمالي قيمة الأسهم الجديدة المتعهد بتغطيتها	(٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي
الأشخاص المستحقون	جميع حملة حقوق الأولوية من المساهمين المقيدين أو من عامة المستثمرين من المؤسسات والأفراد ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول
تاريخ التخصيص	سيتم تخصيص الأسهم في يوم ٢٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١١/٠٤/٢٠١٨م)
تخصيص الأسهم الجديدة	سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناء على عدد الحقوق التي مارسها بشكل صحيح ومكتمل. وبالنسبة لكسور الأسهم، فسوف يتم جمعها وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. سوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م)، (الرجاء مراجعة القسم ١٥ "شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب")
فترة التداول	تبدأ من يوم ٠٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/١٠/٢٠١٨م) وتستمر إلى يوم ١٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠١٨م) ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء مساهمين مقيدين أو مستثمرين جدد القيام بتداول حقوق الأولوية.
أحقية أرباح الأسهم الجديدة	تستحق الأسهم الجديدة أية أرباح تعلن عنها الشركة وتدفعها من تاريخ إصدار الأسهم الجديدة والفترات المالية التي تليها
حقوق التصويت	أسهم الشركة أسهم عادية من فئة واحدة وليس لأي مساهم أية حقوق تصويت تفضيلية، حيث يمنح كل سهم حاملة الحق في صوت واحد، ولكل مساهم حق حضور الجمعية العامة للمساهمين والتصويت على قراراتها. ويجوز للمساهم تفويض مساهم آخر، من غير أعضاء مجلس إدارة الشركة أو موظفيها، لينوب عنه في حضور اجتماعات الجمعية العامة والتصويت على قراراتها (ولمزيد من التفاصيل حول الحقوق المرتبطة بحملة الأسهم فضلاً راجع القسم ١٢ "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).
القيود المفروضة على تداول الأسهم	لا يوجد أية قيود مفروضة على التداول بأسهم الشركة، باستثناء القيود التنظيمية المفروضة على الأسهم المدرجة بشكل عام.
الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها	أدرجت الشركة (٧٢٠,٠٠٠) سبعمائة وعشرون ألف سهم عادي بتاريخ ٢٠/٠١/١٤١٤هـ (الموافق ١٠/٠٧/١٩٩٣م) في السوق حيث اكتتب المساهمون المؤسسون بما نسبته ١٠٠٪ من رأس مال الشركة وباعوا جزءاً من أسهمهم للجمهور وبدأ تداول أسهم الشركة عبر نظام مؤسسة النقد المعتمد في وقتها وذلك قبل أن يتم إصدار نظام السوق المالية وتأسيس الهيئة ونقل إليها صلاحيات تسجيل وطرح وإدراج الأوراق المالية في السوق المالية (تداول). وبتاريخ ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (الغير عادية) على زيادة رأس مال الشركة من (٧٢) مليون ليصبح (١٠٨) مليون تغطي عن طريق إصدار عدد (٣,٦٠٠,٠٠٠) سهم مجاني وذلك مقابل منح سهم مجاني مقابل كل سهمين وتوزيعها على مساهمين الشركة المسجلين كما في نهاية تداول يوم الأربعاء ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) وذلك بعد أن تم تجزئة القيمة الإسمية للسهم من (٥٠) خمسين ريال إلى (١٠) عشرة ريالاً سعودية ليصبح عدد الأسهم (٧,٢٠٠,٠٠٠) سهم ليرتفع بذلك عدد الأسهم من (٧,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) سهم. وبتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (الغير عادية) على تخفيض رأس مال الشركة من (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال سعودي ليصبح (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي وذلك بإلغاء (٩,٧٢٠,٠٠٠) سهم لإطفاء الخسائر المتراكمة البالغة (٩٧,٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي والنتيجة عن أخذ مخصصات لدم ديون مشكوك في تحصيلها ومبلغ التأمين لدى الغير وإعادة تقييم استثمارات الشركة وذلك تطبيقاً للمعايير المحاسبية الدولية، ليصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي بعدد (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم عادي (نقدي).
السعر المعدل	تم تعديل سعر سهم الشركة في السوق المالية إلى (٤٧,٤٥) ريال سعودي للسهم وذلك قبل تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية وبعد موافقة المساهمين في الشركة على زيادة رأس المال ويمثل ذلك انخفاض بسعر السهم بمقدار (١٨٩,٨٠) ريالاً للسهم الواحد
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م) الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات - غير المساهمين المقيدين- ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
المستثمرون المستهدفون	المساهمون المقيدون والمستثمرون الجدد.

حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي لحاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة عند اعتماد زيادة رأس المال، وهو حق مكتسب للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدين بسجل مساهمي الشركة بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح، وسيتم إيداع حقوق الأولوية في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية اخذاً في الاعتبار إجراءات التسوية. وستظهر الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية وسيتم إشعار المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم.
الأسهم الجديدة	(٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمائة ألف سهم عادي نتيجة لزيادة رأس المال.
معامل الأحقية	يمنح كل مساهم مقيد (٥) حقوق عن كل سهم واحد يملكه وهذا المعامل هو ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
عدد حقوق الأولوية المصدرة	(٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمائة ألف حق
عدد الأسهم المصدرة بعد زيادة رأس المال	(٦,٤٨٠,٠٠٠) ستة مليون وأربعمائة وثمانين ألف سهم عادي
رأس مال الشركة بعد زيادة رأس المال	(٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستون مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي
تكاليف الطرح	تبلغ قيمة تكاليف الطرح حوالي (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ريال سعودي.
صافي متحصلات الاكتتاب بعد خصم تكاليف الطرح	من المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الاكتتاب مبلغ (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسون مليون ريال سعودي وذلك بعد خصم جميع تكاليف الاكتتاب والبالغة حوالي (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ريال سعودي، علماً بأن هذا المبلغ تقديري.
تاريخ الأحقية	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة الغير عادية المقيدون في سجل الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وذلك بتاريخ ١٤٤٠/١٠/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٠٩م)
فترة الاكتتاب	تبدأ من يوم ١٤٤٠/٠٢/٠٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٥م) وتستمر إلى يوم ١٤٤٠/٠٢/١٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٥م) ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء مساهمين مقيدين أو مستثمرين جدد ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة
الأسهم المتبقية	الأسهم المتبقية التي لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب
الطرح المتبقي	تطرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ (المؤسسات الاستثمارية) على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء للأسهم المتبقية وسيتم استقبال العروض ابتداء من الساعة العاشرة صباحاً من يوم ١٤٤٠/٠٢/٢١هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي ١٤٤٠/٠٢/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢١م) (ويشار إلى هذا الطرح بـ "الطرح المتبقي")، وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شريطة أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم، فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل
دفع مبالغ التعويض (إن وجدت)	سيتم دفع مبالغ التعويض النقدي للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتتاب كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه ١٤٤٠/٠٣/٠٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/١٤م)، علماً بأن مبالغ التعويض النقدي تمثل متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) من عملية الطرح المتبقي
إدراج وتداول حقوق الأولوية	تقوم "تداول" بتجهيز آليات لتنظيم عملية تداول حقوق الأولوية بوضع رمز منفصل لحقوق الأولوية بحيث يكون مستقلاً عن رمز الأسهم الحالية للشركة على شاشة تداول، ويملك المساهمون المقيدون خلال فترة التداول حقوق الأولوية الخيارات التالية: ● الاحتفاظ بالحقوق المكتسبة كما بتاريخ الأحقية وممارسة الاكتتاب فيها ● بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها ● شراء حقوق إضافية من خلال السوق ● عدم القيام بأي شيء مما يتعلق بحقوق الأولوية سواء ببيعها أو ممارسة حق الاكتتاب فيها، وفي هذه الحالة سيتم طرح الأسهم المتبقية في فترة الطرح المتبقي نتيجة لعدم ممارسة تلك الحقوق وسيقوم نظام "تداول" بإلغاء رمز حقوق الأولوية للشركة على شاشة التداول بعد انتهاء فترة تداول حقوق الأولوية، وبالتالي سيتوقف تداول حقوق الأولوية مع انتهاء تلك الفترة. كما تقرر الشركة بأن ليس لديها أسهم مدرجة في أي أسواق أخرى بخلاف سوق الأسهم السعودية.
طريقة الاكتتاب	يُمكن الاكتتاب باستخدام منصّات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافةً إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين.

ممارسة الاكتتاب في حقوق الأولوية	قيام الأشخاص المستحقين بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية بالاكتتاب لدى فروع الوسطاء أو عن طريق الاكتتاب الإلكتروني عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات للمكتتبين. ويمكن للأشخاص المستحقين ممارسة حقوق الأولوية كالتالي: ١- يحق للمساهمين المقيدون خلال فترة الاكتتاب ممارسة الحقوق الممنوحة لهم في تاريخ الأحقية وأي حقوق إضافية قاموا بشراؤها خلال فترة التداول عن طريق الاكتتاب في الأسهم الجديدة. كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. ٢- يحق للمستثمرين الجدد خلال فترة الاكتتاب ممارسة الحقوق التي قاموا بشراؤها خلال فترة التداول عن طريق الاكتتاب في الأسهم الجديدة. كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. وفي حال عدم قيام أي من المساهمين المقيدون أو المستثمرين الجدد بممارسة حقهم في الاكتتاب في الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، فسيتم طرح الأسهم المرتبطة بتلك الحقوق في فترة الطرح المتبقي.
قيمة الحق الإرشادية	تعكس القيمة الإرشادية للحق الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح، وستقوم تداول باحتساب ونشر قيمة الحق الإرشادية على الموقع الإلكتروني لتداول وبشكل مستمر خلال فترة التداول متأخرة بخمس دقائق. إضافة إلى مزودي خدمات السوق حتى يتسنى للمستثمرين الاطلاع على القيمة الإرشادية للحق عند إدخال الأوامر
سعر الحق	هو السعر الذي يتم التداول به علماً بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية
إعادة الفائض من الاكتتاب	سوف يتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب وسوف يتم رد الفائض في موعد أقصاه ٢٠٢٣/٠٣/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/١٤م)
تداول الأسهم الجديدة	يبدأ تداول الأسهم الجديدة في تداول بعد استكمال الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم الجديدة وتخصيصها وإدراجها.
القيود المفروضة على تداول الحقوق (إن وجدت)	لا يوجد حالياً أي قيود تنظيمية مفروضة على تداول الحقوق من قبل أي من مساهمي الشركة
عوامل المخاطرة	ينطوي الاستثمار في حقوق الأولوية على مخاطر معينة، ويمكن تصنيف هذه المخاطر إلى: (١) مخاطر تتعلق بأعمال الشركة، (٢) مخاطر تتعلق بالسوق و(٣) مخاطر تتعلق بالأسهم الجديدة، وقد تمت مناقشة عوامل المخاطرة هذه في قسم "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة ويتوجب دراستها بعناية قبل اتخاذ القرار بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية
شروط الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية	يجب على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب بالأسهم الجديدة استيفاء شروط الاكتتاب ذات الصلة. وللإطلاع على شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب يرجى مراجعة القسم ١٥ ("شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب")، من هذه النشرة.
تسجيل وتداول الأسهم	تم تقديم طلب لدى الهيئة لتسجيل وطرح أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية، وقد قدمت الشركة كافة الموافقات والمستندات التي طلبتها الهيئة فيما يتعلق بنشرة الإصدار وكافة المتطلبات اللازمة لطرح الأسهم. إن الأسهم الحالية مسجلة ومدرجة في سوق الأسهم السعودية، ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية عقب عملية التخصيص النهائية للأسهم وإيداعها في محافظ المكتتبين، والانتها من جميع المتطلبات ذات العلاقة.

تنويه: ينبغي قراءة ومراجعة قسمي "أشعار مهم" و"عوامل المخاطرة" الواردين في نشرة الإصدار هذه بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية وفق هذه النشرة.

الجدول ١-١: تواريخ مهمة للأشخاص المستحقين

التاريخ	الجدول الزمني المتوقع للطرح
يوم الثلاثاء تاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م)	انقضاء الجمعية العامة غير العادية وتحديد تاريخ الأحقية والمساهمين المستحقين علماً بأن المساهمين المستحقين هم المساهمون المقيدون في سجل الشركة ولا يتم تقييدهم إلا بعد يومين من تاريخ الانقضاء.
تبدأ من يوم ٠٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/١٠/٢٠١٨م) وتستمر إلى يوم ١٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠١٨م) ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء مساهمين مقيدين أو مستثمرين جدد القيام بالتداول والاكتتاب بحقوق الأولوية.	فترة التداول
تبدأ من تاريخ ٠٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/١٠/٢٠١٨م) وتستمر إلى يوم ١٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٠/٢٠١٨م) ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء مساهمين مقيدين أو مستثمرين جدد ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة	فترة الاكتتاب
تنتهي مرحلة الاكتتاب وينتهي استقبال طلبات الاكتتاب بانتهاء يوم ١٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٠/٢٠١٨م)	تاريخ انتهاء مرحلة الاكتتاب
تبدأ الساعة العاشرة صباحاً من يوم ٢١/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م) وتستمر إلى الساعة الخامسة مساءً من يوم ٢٢/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/١٠/٢٠١٨م)	فترة الطرح المتبقي
يوم الأحد ٢٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٤/١١/٢٠١٨م)	الإشعار بالتخصيص النهائي لكافة المكتتبين
سيتم دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) في موعد أقصاه يوم ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م)	دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب ومستحقي كسور الأسهم
سوف يتم تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب عند الانتهاء من كافة الإجراءات النظامية ذات العلاقة. وسوف يتم الإعلان عنه لاحقاً في الصحف المحلية وعلى موقع تداول	بدء تداول الأسهم الجديدة

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسوف يتم الإعلان عن التواريخ والمواعيد الفعلية في الصحف المحلية في المملكة العربية السعودية وعبر موقع تداول الإلكتروني (www.tadawul.com.sa).

الجدول ٢-١: تواريخ الإعلانات المهمة

الإعلان	المعلن	تاريخ الإعلان
إعلان الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وتحديد تاريخ الأحقية (تاريخ الأحقية)	الشركة	يوم الأحد تاريخ ٠٦/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ١٦/٠٩/٢٠١٨م)
إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية فيما يخص زيادة رأس المال	الشركة	يوم الأربعاء تاريخ ٠١/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٨م)
إعلان تعديل سعر سهم الشركة وإيداع الحقوق وإعلان قيمة الحق الإرشادية	تداول	يوم الأربعاء تاريخ ٠١/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٨م)
إعلان تحديد فترة الاكتتاب في الأسهم الجديدة وفترة تداول الحقوق	الشركة	يوم الأربعاء تاريخ ٠١/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٨م)
إعلان تذكيري عن بدء مرحلة الاكتتاب وعن فترة تداول حقوق الأولوية	الشركة	يوم الاثنين تاريخ ١٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠١٨م)
إعلان تذكيري عن آخر يوم لتداول حقوق الأولوية	تداول	يوم الاثنين تاريخ ١٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠١٨م)
إعلان تذكيري عن آخر يوم للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية	تداول	يوم الخميس تاريخ ١٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٠/٢٠١٨م)
الإعلان عن: • نتائج الاكتتاب • تفاصيل عملية بيع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب بها (إن وجدت) وبدة فترة الطرح المتبقي	الشركة	يوم الأحد تاريخ ١٩/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٨/١٠/٢٠١٨م)
إعلان نتائج الطرح المتبقي والإشعار بالتخصيص النهائي	الشركة	يوم الأحد تاريخ ٢٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٤/١١/٢٠١٨م)
إعلان بإيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين	تداول	يوم الأربعاء تاريخ ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م)
إعلان توزيع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين	الشركة	يوم الأربعاء تاريخ ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م)

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسوف يتم الإعلان عن التواريخ والمواعيد الفعلية في الصحف المحلية في المملكة العربية السعودية وعبر موقع تداول الإلكتروني (www.tadawul.com.sa). وبالنسبة للإعلان عن موعد انقضاء الجمعية العامة غير العادية (للتصويت على زيادة رأس المال) سيتم أيضاً نشر الدعوة في الموقع الإلكتروني للشركة (www.sec.com.sa) وذلك عملاً بالفقرة (د) من المادة (١٢) من لائحة حوكمة الشركات.

كما تجدر الإشارة بأنه في حال نشر إعلان يتعلق بالطرح في جريدة محلية بعد نشر نشرة الإصدار يجب أن يتضمن الإعلان ما يلي: (١) اسم المُصدر ورقم سجله التجاري (٢) الأوراق المالية وقيمتها ونوعها وفتتها التي يشملها طلب تسجيل الأوراق المالية وطرحها (٣) العناوين والأماكن التي يمكن الجمهور الحصول فيها على نشرة الإصدار (٤) تاريخ نشر نشرة الإصدار (٥) بيان بأن الإعلان هو للعلم فقط ولا يشكل دعوة أو طرحاً لامتلاك الأوراق المالية شرائها أو الاكتتاب فيها (٦) اسم مدير الاكتتاب ومتعهد التغطية (إن وجد) والمستشار المالي والمستشار القانوني (٧) إخلاء مسؤولية بالصيغة الآتية: لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان. ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخيلان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الإعلان أو عن الاعتماد على أي جزء منه"

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين سواء كانوا من المساهمين المقيدين أو مستثمرين جدد، وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين فإن أية أسهم متبقية لم يكتتب بها من قبل الأشخاص المستحقين سوف تطرح على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي ويتعين على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة تقديم طلبات الاكتتاب من خلال الوسائل والخدمات التي يوفرها الوسيط للمستثمرين، وذلك بشرط أن يكون للشخص المستحق حساب استثماري لدى أحد الوسطاء الذي يقدمون هذه الخدمات.

يُمكن الاكتتاب باستخدام منصّات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافةً إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين.

وتحتفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفائه لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. لا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه ويمثل هذا الطلب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهمين المستحقين.

أسئلة وأجوبة عن الآلية المطورة لحقوق الأولوية المتداولة

ماهي حقوق الأولوية؟

هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة عند اعتماد زيادة رأس المال، وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد، وذلك بسعر الطرح.

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجلات الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وهو ما يعرف بتاريخ الأحقية.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية وموافقتها على زيادة رأس المال من خلال طرح أسهم حقوق أولوية، تودع حقوق الأولوية كأوراق مالية في المحافظ الخاصة بالمساهمين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وستظهر الأسهم في محافظهم تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية، ولن يسمح بتداول هذه الحقوق أو الاكتتاب فيها إلا عند بداية فترتي التداول والاكتتاب.

كيف يتم إشعار المستثمر بحقوق الأولوية بإيداع الحقوق في المحفظة؟

يتم الإشعار عن طريق إعلان الشركة في موقع تداول وعن طريق خدمة (تداولاتي) ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيّد؟

يعتمد العدد على حسب أحقيتهم بالنسبة والتناسب مع نسبة ما يملكه كل مساهم في رأس المال كما في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

ما هو معامل الأحقية؟

هو المعامل الذي يمكن للمساهم المقيّد من خلاله معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة له مقابل الأسهم التي يمتلكها بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية. وعلى سبيل المثال، إذا كان عدد الأسهم المصدرة لشركة يساوي ١,٠٠٠ سهم ورفعت تلك الشركة رأس مالها عن طريق طرح ٥٠٠ سهم جديد بحيث ارتفع عدد أسهمها إلى ١,٥٠٠ سهم، يكون معامل الأحقية عندها ١ إلى ٢ (حق واحد لكل سهمين).

هل سيختلف اسم ورمز تداول هذه الحقوق عن اسم ورمز أسهم الشركة؟

نعم، سيتم إضافة الحق المكتسب إلى محافظ المستثمرين تحت اسم السهم الأصلي، وبإضافة كلمة حقوق أولوية، إضافة إلى رمز جديد لهذه الحقوق.

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سعر الافتتاح للحق سيكون الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح (قيمة الحق الإرشادية). وعلى سبيل المثال فإذا كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق ٣٥ ريالاً، وسعر الطرح عشرة ريالات فإن سعر الافتتاح لحقوق الأولوية سيكون (٣٥ - ١٠ = ٢٥ ريالاً).

من هو المساهم المقيّد؟

هو أي مساهم يظهر في سجل مساهمي الشركة بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

هل يستطيع المساهمون المقيّدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

نعم، يستطيع المساهمون المقيّدون الاكتتاب في أسهم إضافية من خلال شراء حقوق جديدة عن طريق السوق في فترة التداول.

هل من الممكن أن يفقد المساهم أحقيته في الاكتتاب حتى لو كان له حق حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

نعم، يفقد المساهم أحقيته في الاكتتاب في حال قام ببيع أسهمه في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية أو قبلها بيوم عمل.

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

يُمكن الاكتتاب باستخدام منصّات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافةً إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين.

هل يمكن الاكتتاب أكثر من مرة ومن خلال أكثر من وسيط؟

نعم، يمكن ولكن يجب مراعاة أن لا تزيد كمية الأسهم المكتتب بها عن عدد الحقوق المملوكة عند انتهاء فترة تداول الحقوق، حيث أن أي زيادة في كمية

الأسهم المكتتب بها عن عدد الحقوق المملوكة عند انتهاء فترة تداول الحقوق سينتج عنه إلغاء طلب الاكتتاب.

في حال امتلاك أسهم الشركة من خلال أكثر من محفظة استثمارية، في أي محفظة يتم إيداع حقوق الأولوية؟

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق. فعلى سبيل المثال، إذا كان مساهم يملك (١,٠٠٠) ألف سهم في الشركة على النحو التالي: (٨٠٠) ثمانمائة سهم في محفظة (أ) و (٢٠٠) مائتي سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع (١,٠٠٠) ألف حق على اعتبار أن لكل سهم (١) حق، عليه فسيتم إيداع (٨٠٠) ثمانمائة حق في محفظة (أ) و (٢٠٠) مائتي حق في محفظة (ب).

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم يحق لهم، ولكنهم لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ استثمارية عن طريق الوسطاء أو مركز إيداع الأوراق المالية، وإحضار الوثائق اللازمة. وفي حال عدم قيامهم بإيداع الشهادات وفقاً لما ذكر، فإن حملة هذه الشهادات لن يستطيعوا الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة.

هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

نعم، يحق له بيعها وشراء حقوق أخرى خلال فترة التداول فقط.

هل بالإمكان بيع جزء من حقوق الأولوية؟

نعم بإمكان المستثمر بيع جزء من هذه الحقوق والاكتتاب بالجزء المتبقي.

متى يستطيع المساهم الاكتتاب في حقوق الأولوية التي اشتراها خلال فترة تداول الحقوق؟

بعد انتهاء تسوية شراء الحقوق (وهي يومي عمل)، على أن يتم الاكتتاب في حقوق الأولوية خلال فترة الاكتتاب.

هل يستطيع صاحب حقوق الأولوية البيع أو التنازل عن الحق بعد انقضاء فترة التداول؟

لا يمكن ذلك. بعد انقضاء فترة التداول يبقى لمالك الحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بالزيادة في رأس المال أو عدم ممارسة ذلك. وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يخضع المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

ماذا يحدث لحقوق الأولوية التي لم يتم بيعها أو ممارسة الاكتتاب فيها خلال فترة التداول ومرحلة الاكتتاب؟

في حال عدم الاكتتاب بكامل الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، تطرح الأسهم الجديدة المتبقية لاكتتاب ينظمه مدير الاكتتاب، ويتم احتساب قيمة التعويض (إن وجد) لمالك الحقوق بعد خصم سعر الاكتتاب. علماً أن المستثمر قد لا يحصل على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

من له الأحقية في حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يحق للمساهم المقيّد في سجل مساهمي المصدر لدى مركز الإيداع بعد نهاية يوم تداول يوم الجمعية العامة غير العادية بحضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

متى يتم تعديل سعر السهم نتيجة لزيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يتم تعديل سعر السهم عن طريق السوق قبل بداية تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

لو قام مستثمر بشراء الأوراق المالية في يوم انعقاد الجمعية فهل يحق له الحصول على حقوق الأولوية المترتبة على زيادة رأس مال المصدر؟

نعم حيث أنه سيتم القيد في سجل ملكية الورقة المالية عند اكتمال تسوية صفقات الأوراق المالية بعد يومي عمل بعد تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ولن يحق له الحضور أو التصويت في الجمعية العامة غير العادية.

إذا كان لدى المستثمر أكثر من محفظة مع أكثر من شركة وساطة، كيف سيتم احتساب الحقوق له؟

سيتم توزيع نصيب المستثمر على المحافظ التي يملكها المستثمر، بحسب نسبة الملكية الموجودة في كل محفظة، وفي حال وجود كسور سيتم تجميع تلك الكسور، وإذا أكملت رقماً صحيحاً أو أكثر يتم إضافة الرقم الصحيح إلى المحفظة التي يملك فيها المستثمر أكبر كمية من الحقوق.

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

يبدأ تداول واكتتاب الحقوق في الوقت ذاته حتى انتهاء التداول في اليوم السادس، بينما يستمر الاكتتاب حتى اليوم التاسع وذلك حسب ما هو مذكور في نشرة الإصدار وإعلانات الشركة المصدرة.

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

كلا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع المساهمون من غير المساهمين المقيدين الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية؟

نعم، وذلك بعد إتمام شراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.

مساعدة إضافية:

في حال وجود أي استفسارات، الرجاء التواصل مع الشركة على البريد الإلكتروني falmaqad@siec.com.sa ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذا النشرة ولن يكون بمقدورها تقديم المشورة بشأن الأسس الموضوعية لإصدار الحقوق أو حتى تقديم المشورة المالية أو الضريبية أو القانونية أو الاستثمارية. ولمزيد من المعلومات حول شروط وأحكام الاكتتاب، الرجاء مراجعة القسم ١٥ (شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب) وبقيّة المعلومات الواردة في هذه النشرة.

ملخص المعلومات الأساسية

يهدف ملخص المعلومات الأساسية هذا إلى إعطاء نبذة موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة، وبالتالي فإنه لا يحتوي على جميع المعلومات التي قد تهم المساهمين وغيرهم من عامة المستثمرين من المؤسسات والأفراد، وعليه يتعين على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار استثماري (يتعلق بالحقوق أو الأسهم الجديدة) وعدم الاعتماد على ملخص النشرة فقط.

نبذة عن الشركة

الشركة السعودية للصناعات هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (٩٥٤) وتاريخ ١٢/١١/١٤١٠هـ (الموافق ١٩٩٠/٠٦/٠٦م) وتم تسجيلها بمكتب السجل التجاري (مدينة الرياض) بموجب شهادة السجل التجاري رقم (١٠١٠٠٧٧٥٥٤) وتاريخ ٢٥/١١/١٤١٠هـ (١٩٩٠/٠٦/١٩م) ورأس مال قدره (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) إثنا وسبعون مليون ريال سعودي مقسم إلى (٧٢٠,٠٠٠) سبعمائة وعشرين ألف سهم متساوية القيمة تبلغ قيمة الاسمية للسهم (١٠٠) مائة ريال سعودي وجميعها أسهم اسمية نقدية. وفي ٢٠/٠١/١٤١٤هـ (الموافق ١٠/٠٧/١٩٩٣م).

تحولت الشركة إلى مساهمة (عامة) وتم الانتهاء من كافة الإجراءات الرسمية والبدء في تداول أسهم الشركة وذلك قبل أن يتم تأسيس النظام الآلي لتداول الأسهم (في عام ٢٠٠١م) كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني ESIS الذي كان يعمل تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي، وقد بدأ تداول أسهم الشركة وتم التسجيل مع الشركة السعودية لتسجيل الأسهم لمسك سجل المساهمين، وتسجيل نقل ملكية الأسهم، وتزويد إدارة الرقابة على الأسهم بتقرير النشاط اليومي لعمليات التداول المنفذة لأسهم الشركة. وتاريخ ٢٢/١٢/١٤١٨هـ (الموافق ١٩/٠٤/١٩٩٨م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) على تجزئة القيمة الإسمية للسهم من (١٠٠) مائة ريال إلى (٥٠) خمسين ريال ليصبح عدد الأسهم (١,٤٤٠,٠٠٠) مليون وأربع مائة وأربعين ألف سهم.

وبتاريخ ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (الغير عادية) على زيادة رأس مال الشركة من (٧٢) مليون ريال سعودي ليصبح (١٠٨) مليون ريال سعودي تم تغطيتها من خلال إصدار عدد (٣,٦٠٠,٠٠٠) ثلاثة مليون وست مائة ألف سهم مجاني وذلك مقابل منح سهم مجاني مقابل كل سهمين وتم توزيعها على المساهمين المسجلين كما في نهاية تداول يوم الأربعاء ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م)، وذلك بعد أن تم تجزئة القيمة الإسمية للسهم من (٥٠) خمسين ريال سعودي إلى (١٠) عشرة ريالات سعودية ليصبح عدد الأسهم (٧,٢٠٠,٠٠٠) سهم، وليرتفع بذلك عدد الأسهم من (٧,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (١٠) عشرة ريالات سعودية وجميعها أسهم عادية نقدية.

وبتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م) قررت الجمعية العامة (غير العادية) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة ليصبح (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمان مائة ألف ريال سعودي مقسم إلى (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل.

وبتاريخ ٢٤/٠٢/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠١٧م) أوصى مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي من خلال طرح (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربع مائة ألف سهم حقوق أولوية بقيمة اسمية (١٠) ريالات وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية المطلوبة. وقامت الشركة بالإعلان عن توصية مجلس الإدارة في موقع تداول بتاريخ ٠١/٠٣/١٤٣٩هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠١٧م) وكما بتاريخ نشرة الإصدار، ليس لأي من مساهمي الشركة ملكية تمثل ٥٪ أو أكثر من رأس المال.

يدير الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٨) أعضاء، علماً أن عدد الأعضاء كان (١٠) عند التأسيس وقد تم تخفيضه ليصبح (٦) أعضاء بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٠٣/٠٢/١٤٢٥هـ (الموافق ٢٥/٠٤/٢٠٠٤م)، وفي تاريخ ٠٨/٠٨/١٤٣٨هـ (الموافق ٠٤/٠٥/٢٠١٧م) تم تعديل المادة الخاصة بمجلس الإدارة من النظام الأساسي بزيادة عدد الأعضاء من (٦) ليصبح (٨) أعضاء.

يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض ولدى الشركة فرع واحد لمزاولة نشاط صناعي، حيث تم الاستحواذ عام ٢٠١٦م على مصنع سارة للمستلزمات الطبية ويقع مقره في المدينة الصناعية الأولى (لصاحبه حسن محمد صالح السويديان) وتم التنازل عن الشهادات والتراخيص والموافقات لصالح الشركة (كصاحب التراخيص ومالك المصنع الجديد). وتاريخ ٢٤/٠٢/١٤٣٧هـ (الموافق ٠٣/٠٢/٢٠١٦م) أبرمت الشركة اتفاقية بيع وشراء المصنع بجميع أصوله وشهاداته وتراخيصه وتم ضم المصنع كفرع للشركة بموجب شهادة السجل التجاري رقم (١٠١٤٣٨٧٠) وتاريخ ٣٠/٠٦/١٤١٧هـ (الموافق ١٢/١١/١٩٩٦م) لمزاولة النشاط الصناعي من خلال الفرع مع الاحتفاظ بنفس رقم وتاريخ السجل الفرعي.

بتاريخ ٢٨/١٢/٢٠١٧م تم تأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة في الأردن مملوكة بالكامل من قبل الشركة (شركة شخص واحد) وذلك لغرض خدمة عقد الشركة مع شركة أسمنت الجوف وعقودها مع باقي العملاء لتسهيل عمليات تسويق وتصدير منتجاتهم خارج المملكة وبشكل خاص في الأسواق الأردنية

والعراقية ودول شمال إفريقيا.

كما بتاريخ هذه النشرة، تملك الشركة أسهم وحصص في شركات سعودية وفق ما يلي:

- أ- تملك الشركة حصص بشركة المخازن والخدمات المساندة بنسبة (٢,٨٥٪) بقيمة إجمالية حوالي (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال
- ب- وتملك حصص في شركة شهد الصحراء للتوزيع (٥١٪) بقيمة إجمالية (٥١٠,٠٠٠) ريال
- ج- وتملك حصص في شركة المتحدة للصادرات الوطنية بنسبة (٢٠٪) بقيمة إجمالية (٢٢٧,٤٢٧) ريال.

(ولمزيد من التفاصيل حول فروع الشركة والشركات الأخرى التي تملك فيها الشركة أسهم وحصص (مسيطرة أو غير مسيطرة)، يرجى مراجعة القسم ٣ "الشركة" أدناه).

أنشطة الشركة

تقوم الشركة بتصدير المنتجات الصناعية الوطنية ونشاطات التعهدات التجارية والتسويق نيابة عن الغير. ويتمثل نشاط الشركة فيما يلي:

• التصدير

يعتبر نشاط التصدير للشركة السعودية للصادرات الصناعية أهم روافد الدخل الإجمالي للشركة وتقوم به بمنتهى المهنية المطلوبة ويتضمن جميع المنتجات التي تتماشى مع المعايير الدولية للتصدير ويساهم في فتح أسواق جديدة للمنتجات الوطنية.

• التجارة الدولية

تساهم الشركة السعودية للصادرات الصناعية في التجارة الدولية من خلال عملها كوسيط وبيت تجاري بين مختلف دول العالم حيث أن الطلب العالمي على المواد الأولية في ارتفاع مستمر نظراً للتقدم الصناعي العالمي وبذلك تقوم الشركة بتسهيل عملية التصدير بين دول العالم المختلفة من خلال باقة الأعمال الدولية.

رؤية الشركة

أن تكون الشركة المفضلة في تشجيع التجارة العالمية وإطلاق الفرص التجارية لربط مختلف الصناعات مع مختلف الأسواق حول العالم.

رسالة الشركة

تكريس خبرتنا الطويلة واتساع نطاق خدماتنا في أن نصبح المنصة الأقوى والأكثر ابتكاراً للتداول التجاري وتوفير المنتجات المحلية ضمن الأسواق العالمية.

الاستراتيجية العامة للشركة

ترتكز فلسفة واستراتيجية الشركة بشكل مباشر على تطوير العمليات الإدارية والهيكلية لتكون في طليعة شركات قطاع التصدير في منطقة الخليج عموماً والسعودية على وجه الخصوص، وانطلاقاً من ذلك فإن الشركة تقدم خدمات متكاملة، وتهتم بكافة التفاصيل الفنية والإدارية، لتصبح الإجراءات المتنوعة والمعقدة في عمليات التصدير "حزمة أعمال واحدة" ومتراصة، وميسرة إلى أبعد الحدود وذلك بفتح العديد من أسواق العالم أمام المنتجات الصناعية السعودية، وربط احتياجات الشركات الدولية بمنتجاتنا الحيوية، وتقليص المصروفات مما يجعلها منافساً قوياً في هذه الأسواق.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بإعادة تركيز جهودها على استراتيجية جديدة لبناء ممرات تجارية مع أسواق جديدة، بدءاً من المملكة الأردنية الهاشمية وجمهورية مصر العربية، ودولة الإمارات العربية المتحدة وجيبوتي ولبنان. حيث تهدف الشركة على المدى المتوسط، فتح معابر تجارية أخرى مع الأسواق المحتملة في المنطقة، والتي بدورها ستساهم في توسيع نطاق التصدير إلى أنحاء العالم، حيث قامت الشركة مؤخراً بفتح فرع لها في المملكة الأردنية الهاشمية بهدف إنشاء قنواتها اللوجستية مع دول الليفانت (قبرص، العراق، لبنان، فلسطين، تركيا)، وبالمثل، تخطط الشركة أيضاً للوصول إلى سوق شمال أفريقيا من خلال فتح قنوات جديدة في مصر. في حين تهدف الشركة إلى إنشاء قناة تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة (للاوصول إلى دول آسيا) وجيبوتي (للاوصول إلى بقية أفريقيا) ولبنان (للاوصول إلى أوروبا الشرقية).

قيم الشركة

لدى الشركة مجموعة من القيم الراسخة المستوحاة من الأخلاق العربية العميقة، وعلى أساس هذه القيم، تتم كافة تعاملاتنا بين منسوبي الشركة ومع عملائنا ومع المجتمعات التي نعمل ضمنها:

- **التواجد:** أن نكون على أتم الاستعداد لتلبية الآخرين ودعم نموهم وتطورهم أينما كانوا وفي أي وقت.
- **الجدارة:** أن نكون أهلاً لثقة كل من وضع بنا ثقته وتوظيف كافة مصادرها وخبراتها في سبيل تمكينهم وإيصال أعلى درجات القيمة إليهم.
- **التضامن:** أن نُكَمِّل بعضنا البعض ونطبِّق مفهوم النجاح المشترك من خلال إيجاد ما يحتاجه تطور الآخرين ونموهم وتقديمه لهم.
- **الانسجام:** أن نفهم ونتفهَّم اختلاف الآخرين وطرقهم في التعامل ونعمل على إيجاد الحلول الوسطى التي من شأنها إرضاء كافة الأطراف.
- **الإصرار:** أن نؤمن دائماً بإمكانية التغلب على الصعوبات، أيّاً كانت، ونسعى بشكل مستمر نحو الإتقان في كل ما نقدّمه.
- **التقدّم:** أن نحصر على استمرارنا في النمو والتقدم نحو الأمام انطلاقاً من إيماننا بأنها هي الوجهة الوحيدة في عالم الأعمال.

ملخص نواحي القوة والمزايا التنافسية للشركة

تتمتع الشركة بعدد من المزايا التنافسية منها:

• لديها الخبرة الكافية في مجال العمل

تعتبر الشركة السعودية للصادرات الصناعية أول شركة مختصة في تصدير المنتجات الوطنية لمختلف دول العالم مما يدعم خبرتها في مجال التصدير والتعامل مع العملاء بكل احترافية، أيضا يعتبر فريق إدارة الشركة من رواد الخبرات في مجال إدارة الأعمال في السوق السعودي. تدعم الشركة السعودية للصادرات الصناعية الكوادر الوطنية واستقطاب الخبرات العلمية والعملية في هذا المجال. تهتم الشركة بتقديم عدد من الدورات التدريبية وورش العمل لاكتساب مهارات وخبرات مهنية مستهدفة لتطوير البيئة والعمل.

• تنوع الخدمات والمنتجات والأسواق

مع تزايد عدد المصانع السعودية والمنتجات التي يتم تصنيعها في السوق السعودي والمواكبة لبرنامج التحول الوطني ٢٠٢٠ ورؤية المملكة ٢٠٣٠، تمت ملاحظة زيادة في طلبات التصدير للمنتجات الوطنية وعليه فإن الشركة السعودية للصادرات الصناعية وبما تملكه من خبرات عميقة في مجالها وعلاقاتها الخارجية مع شركاء العمل تقوم بتسهيل عملية التصدير لكافة المنتجات الوطنية في مختلف دول العالم مع مراعاتها للأنظمة والقوانين المحلية والدولية المتعلقة بالتجارة الدولية والعمل على اختراق أسواق جديدة والتأكد من جودة المنتجات المصدرة وملائمتها للأسواق المستوردة من خلال الأذرع الموجودة للشركة عالميا سواء كمكاتب ممثلات أو مكاتب خدمية.

ملخص معلومات السوق:

بحسب بيان وزارة المالية المعلن بمناسبة صدور الميزانية العامة للمملكة العربية السعودية للعام المالي ٢٠١٨م، فإنه من المتوقع أن يبلغ معدل نمو الناتج المحلي الاجمالي الحقيقي عام ٢٠١٨م نحو ٢,٧٪ بافتراض تنفيذ سياسات تحسين أداء النشاط الإقتصادي المقررة خاصة تلك الهادفة لتعزيز أداء الأنشطة غير النفطية. وبحسب تقرير المؤشرات الحسابات القومية عن العام ٢٠١٧م الصادر من الهيئة العامة للإحصاء، فقد بلغ حجم الانفاق الاستهلاكي النهائي الحكومي بالأسعار الجارية في عام ٢٠١٧م (٦٣٨,١٠٠) مليون ريال مقابل (٦٢٤,٦٣٢) مليون ريال في عام ٢٠١٦م بارتفاع نسبته ٢,١٦٪. في حين بلغ حجم الانفاق الاستهلاكي النهائي للقطاع الخاص بالأسعار الجارية في عام ٢٠١٧م (١,٠٦٣,٥١٥) مليون ريال مقارنة مع (١,٠٣٥,٤٥٧) مليون ريال خلال العام السابق بارتفاع نسبته ٢,٧١٪. كما بلغ متوسط زيادة الناتج المحلي الحقيقي ما نسبته ٥٪ سنويا على مدار الخمس سنوات الماضية، أي بمعدل أسرع من معظم الدول. وبحسب تقدير صندوق النقد الدولي يبلغ نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي مبلغ وقدره ٥٥,٣٣١ دولار أمريكي أي ما يعادل ٢٠٧,٤٨٩ ريال سعودي (القدرة الشرائية للفرد).

قطاع الصناعة المحلية

شهد القطاع الصناعي بالمملكة تطوراً مطّرداً حقق خلاله العديد من الإنجازات الباهرة. ويرجع ذلك إلى الاهتمام والدعم الذي يجده هذا القطاع من الدولة، وذلك نظراً للدور الذي يقوم به في تحقيق الأهداف الاستراتيجية والاقتصادية للمملكة. ولقد اشتملت جهود الدولة في دعم التنمية الصناعية على عدة محاور أساسية، كان من ضمنها توفير البنية التحتية اللازمة وإنشاء مدينتي الجبيل وينبع الصناعيتين، وإنشاء المدن الصناعية بمختلف مناطق المملكة إلى جانب إنشاء صندوق التنمية الصناعية السعودي، بالإضافة إلى تقديم عدد من الحوافز الصناعية الأخرى. وكان لتجاوب وتعاون القطاع الخاص مع الخطط والجهود الحكومية الأثر الفاعل في تحقيق إنجازات التنمية الصناعية.

سوق الصادرات السعودية

كشفت بيانات الهيئة العامة للإحصاء عن ارتفاع صادرات المملكة (غير النفطية) خلال عام ٢٠١٧م، بنسبة ١٠٪، لتصل إلى ٤٦,١٨٧ مليار ريال، مقارنة بـ ٤٢,٠٧٦ مليار ريال في نفس الفترة من ٢٠١٦م. وبحسب البيانات، فقد نمت الصادرات غير النفطية إلى الصين واليابان خلال ٢٠١٧م، بنحو ٢٦,٣٪ على أساس سنوي، فيما بلغ إجمالي صادرات الدولتين مجمعة نحو ٦,٧ مليار ريال، مقارنة بـ ٥,٣ مليار ريال في الفترة المماثلة من ٢٠١٦م، في حين سجلت الصادرات (غير النفطية) إلى اليابان نمواً في الربع الثالث من ٢٠١٧م بنحو ٨٢١,٩ مليون ريال، مقارنة بـ ٥٠٤ مليون في نفس الفترة من ٢٠١٦م، بزيادة ٦٣,١٪. وارتفعت الصادرات إلى الصين بنسبة ٢٢,٥٪ خلال الربع الثالث من ٢٠١٧م، مسجلة ٥,٨٨ مليار ريال مقابل ٤,٨٠ مليار ريال في الفترة المماثلة من ٢٠١٦م. وبلغت صادرات المملكة (غير النفطية) إلى العراق والسودان، خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٧م ١,٠٩ مليار ريال، مقارنة بنحو ٦٦١ مليون ريال في نفس الفترة من ٢٠١٦م، ليسجل ارتفاعاً ٦٥٪، فيما بلغ إجمالي الصادرات إلى العراق في نفس الفترة من العام ٢٠١٧م نحو ٥١٥,٥ مليون ريال مقارنة بـ ٣٠٩,٩ مليون ريال في ٢٠١٦م محققة زيادة بنسبة ٦٦,٣٪. كما بلغت الصادرات إلى السودان في الربع الثالث من ٢٠١٧م، نحو ٥٨١,٨ مليون ريال مقارنة بـ ٣٥١,٢ مليون ريال خلال نفس الفترة من العام ٢٠١٦م، بزيادة بلغت نسبتها ٦٥,٧٪.

ملخص المعلومات المالية

إن ملخص القوائم المالية الوارد أدناه مبني على القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م، بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها وبالتالي يجب قراءته مقترناً بها. تمت مراجعة القوائم المالية لآخر ثلاث سنوات مالية (عام ٢٠١٥م - عام ٢٠١٦م - عام ٢٠١٧م) على النحو التالي:

في السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م تمت المراجعة من قبل (الصالح والسهي محاسبون ومراجعون قانونيون) وفي السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م من قبل (الخرشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون) وفي السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م من قبل العظم والسديري (عضو كرو هوروث الدولية) (محاسبون قانونيون واستشاريون) وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وقد تم اعداد القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية (IFRS). يجب على المستثمرين عدم الاعتماد على هذه المعلومات مع لفت الانتباه ان احتساب المؤشرات المالية قد تختلف بشكل نسبي عن مقاييس ذات عناوين متطابقة قد اعتمدها أو تعتمد عليها شركات أخرى.

الجدول ٣-١: قائمة المركز المالي كما في ٢٠١٥/١٢/٣١، ٢٠١٦/١٢/٣١ و ٢٠١٧/١٢/٣١

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٧ م مدققة	٢٠١٦ م غير مدققة	٢٠١٥ م غير مدققة	
(٧٥,١%)	٧,٢%	١١,١٢٤	٤٤,٦٧٠	٤١,٦٥٤	اصول غير متداولة
(٨٩,٠%)	(١٦,٤%)	٧,٩٦١	٧١,٥٤٥	٨٦,٧٧٤	اصول متداولة
(٨٣,٧%)	(٨,٨%)	١٩,٠٨٤	١١٦,٢١٥	١٢٨,٤٢٨	اجمالي الأصول
(٨٩,٨%)	(١١,٦%)	١٠,٩٩٩	١٠٥,١٢٢	١٢٠,٠٠٧	رأس المال والإحتياطات (إجمالي حقوق المساهمين)
(٧٥,٤%)	٨٦,٧%	٣٨٢	١,٥٥٣	٨٣٢	التزامات غير متداولة
(١٦,٩%)	٢٥,٧%	٧,٧٠٣	٩,٥٤٠	٧,٥٨٩	التزامات متداولة
(٨٣,٧%)	(٨,٨%)	١٩,٠٨٤	١١٦,٢١٥	١٢٨,٤٢٨	اجمالي حقوق الملكية والخصوم

المصدر: القوائم المالية المراجعة

الجدول ٤-١: قوائم الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١، ٢٠١٦/١٢/٣١ و ٢٠١٧/١٢/٣١

زيادة (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٧ مدققة	٢٠١٦ غير مدققة	٢٠١٥ غير مدققة	
الإيرادات	٢٩٨٥,٧	(٩٩,٩)	١٩,٢٢٤	٦٢٣	٥٨٩,٠٤٢
تكلفة الايرادات	٦٩٨٣,٤	(٩٩,٩)	(٢١,٧٤٦)	(٣٠٧)	(٥٨١,٧٠٣)
اجمالي (الخسارة) الدخل التشغيلي	(٨٩٥,٦)	(٩٥,٧)	(٢,٥٢٢)	٣١٧	٧,٣٣٨
مصروفات التشغيل					
مصاريف بيعية وتسويقية	١٦,٥	(٣٨,٨)	(١,٢٥٨)	(١,٠٨٠)	(١,٧٦٦)
مصاريف ادارية وعمومية	٣٤,٨	٨٩,٩	(٧,٧٤٦)	(٥,٧٤٨)	(٣,٠٢٧)
استهلاكات	١٤,٦	٥٢٠,٣	(٣٠٦)	(٢٦٧)	(٤٣)
صافي الربح (الخسارة) من العمليات الرئيسية	٧٤,٥	(٣٧٠,٩)	(١١,٨٣٣)	(٦,٧٧٩)	٢,٥٠٢
خسائر ناتجة عن شراء ممتلكات وآلات	(١٠٠,٠)	-	-	(٧,١٢٠)	-
خسائر بيع استثمارات محددة بالقيمة العادلة	-	-	(١٩,٢٢٨)	-	-
التدني في قيمة المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى	-	-	(٦٢,٧٨٣)	-	-
ودائع تأمين مشكوك في استردادها	-	-	(١٥,٠٠٠)	-	-
التدني في قيمة الاستثمارات في شركات	-	-	(٣,٩٥٠)	-	-
توزيعات أرباح مستلمة	(٣٦,٢)	١٣,٠	٩١٠	١,٤٢٦	١,٢٦٢
خسائر تغير أسعار الصرف، بالصافي	(١٠٠,٠)	-	-	(٩)	-
ايرادات اخرى	١٢٣,٢	-	١,٠٠٩	٤٥٢	-
صافي الدخل (الخسارة) قبل الزكاة التقديرية	٨٢١,٦٥	(٤١٩,٦)	(١١٠,٨٧٥)	(١٢,٠٣٠)	٣,٧٦٤
زكاة تقديرية	(٩٤,٦)	٦,١	(١١٥)	(٢,١٢٨)	(٢,٠٠٥)
صافي دخل (خسارة) السنة	٦٨٤	(٩٠٤,٧)	(١١٠,٩٩١)	(١٤,١٥٧)	١,٧٥٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة

الجدول ٥-١: قوائم التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١، ٢٠١٦/١٢/٣١ و ٢٠١٧/١٢/٣١

الاف الريالات السعودية					زيادة (نقص)	
	٢٠١٥ غير مدققة	٢٠١٦ غير مدققة	٢٠١٧ مدققة	كما في ٣١ ديسمبر		ديسمبر ٢٠١٧
				ديسمبر ٢٠١٦	ديسمبر ٢٠١٦	
صافي النقد الناتج (المستخدم في) من أنشطة التشغيل	(٩,٠٤٢)	(٨,٢٧٩)	(١٠,٩٨٢)	(٨,٤)	(٨,٤)	٢٢,٧
صافي النقد الناتج (المستخدم في) من أنشطة الإستثمار	١	(١٠,٧٦١)	١٢,٢٩٩	-	-	(٢١٤,٣)
صافي النقد الناتج (المستخدم في) أنشطة التمويل	(١٠,٠٢٨)	١,٠٧٨	(١,٠٧٨)	(٢٠٤,٨)	(٢٠٤,٨)	(٢٠٠,٠)
صافي التدفقات النقدية خلال الفترة	(١٠,٠٦٩)	(١٧,٩٦٢)	٢٣٩	٧٨,٤	٧٨,٤	(١٠١,٣)
النقد الإفتتاحي ومعادل النقد	٣١,٠٨٥	٢١,٠١٦	٣,٠٥٤	(٣٢,٤)	(٣٢,٤)	(٨٥,٥)
النقد الختامي ومعادل النقد	٢١,٠١٥	٣,٠٥٤	٣,٢٩٣	(٨٥,٥)	(٨٥,٥)	٧,٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة

الجدول ٦-١: مؤشرات الأداء الرئيسة للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١، ٢٠١٦/١٢/٣١ و ٢٠١٧/١٢/٣١

مؤشرات الأداء الرئيسة للشركة			
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٢٩٨٥,٧	(٩٩,٩)	٣,٠	معدل نمو المبيعات
٦٨٤	(٩٠٤,٦)	(٢١,٢)	معدل نمو صافي الدخل / (الخسارة)
(١٣,١)	٥٠,٨	١,٢٥	هامش الربح الإجمالي
(٥٧٧,٤)	(٢٢٧٢)	٠,٣٠	هامش الربح / (الخسارة) الصافي
١٠٣	٧٥٠	١٠٣	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة
٤٢,٤	٩,٥	٦,٦	نسبة المديونية إلى إجمالي الموجودات
٧٣,٥	١٠,٦	٧,٠	إجمالي المطلوبات / حقوق الملكية
(٥٨١,٦)	(١٢,٢)	١,٤	العائد على الأصول
(١٠٠٩,١)	(١٣,٥)	١,٥	العائد على حقوق الملكية

المصدر: القوائم المالية المراجعة،

تجدر الإشارة بأنه المحاسب القانوني للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ و ٢٠١٥/١٢/٣١ هو الصالح والساهي محاسبون ومراجعون قانونيون في حين تم تغييره في العام ٢٠١٦ إلى الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، وفي عام ٢٠١٧ تم تعيين العظم والسديري (عضو كرو هوروث الدولية) (محاسبون قانونيون واستشاريون) كمحاسب قانوني للشركة.

ملخص عوامل المخاطرة

هنالك عدد من المخاطر المتعلقة بإصدار أسهم حقوق الأولوية (الرجاء الرجوع الى قسم عوامل المخاطرة قسم رقم ٢) حيث أن هذه الفقرة هي مجرد ملخص لهذه العوامل، وقد تم تلخيص هذه المخاطر في ثلاثة مجموعات أساسية:

- المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها
- المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع
- المخاطر المتعلقة بطرح الأوراق المالية

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات والإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف العمل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي ليس هناك أي تأكيد أو ضمان فيما يتعلق بدقة أي من هذه التوقعات أو اكتمالها، وتؤكد الشركة بأن الإفادات الواردة في هذه النشرة تمت بناء على العناية المهنية اللازمة. تمثل بعض التوقعات الواردة في نشرة الإصدار "إفادات مستقبلية". ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل "يخطط"، "يقدر"، "يعتقد"، "يتوقع"، "يمكن"، "قد"، "ينوي"، "يعتزم"، "سوف"، "ينبغي"، "من المتوقع"، "سيكون" أو صيغ النفي لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهات النظر الحالية للشركة فيما يتعلق بأحداث مستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي، حيث إن هناك العديد من العوامل التي قد تؤثر على الأداء الفعلي للشركة أو إنجازاتها أو النتائج التي تحققها وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً. وقد تم استعراض بعض المخاطر والعوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا التأثير بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (راجع قسم "عوامل المخاطرة"). فإذا ما تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور الاحتمالية أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك التي تم توقعها أو تقديرها أو الاعتقاد بها أو التخطيط لها أو افتراضها في هذه النشرة.

مع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، يجب على الشركة تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة في أي وقت من تاريخ نشر (نشرة الإصدار هذه) وقبل إكمال الطرح بأي من الآتي: (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار، أو أي مستند مطلوب بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة أو (٢) ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار. وفيما عدا الأحوال المشار إليها أعلاه، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بأي قطاع أو سوق أو بيانات تطلعات مستقبلية تتضمنها هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو نتيجة أحداث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لهذه المخاطر، وللمخاطر الأخرى، والأمور غير المتوقعة، والافتراضات، فإن الأحداث وظروف التطلعات المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة، أو ربما لا تحدث إطلاقاً، وعليه فإنه يجب على المستثمرين المحتملين دراسة جميع بيانات التطلعات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات، مع عدم الاعتماد غير اللازم على بيانات التطلعات المستقبلية.

جدول المحتويات

١. التعريفات والمصطلحات

٢. عوامل المخاطرة

١-٢	المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها
٢-٢	المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع
٣-٢	مخاطر الأوراق المالية المطروحة

٣. الشركة

١-٣	نبيذة عن الشركة
٢-٣	أنشطة الشركة
٣-٣	رؤية الشركة
٤-٣	رسالة الشركة
٥-٣	الاستراتيجية العامة للشركة
٦-٣	قيم الشركة
٧-٣	ملخص نواحي القوة والمزايا التنافسية للشركة
٨-٣	عقود التسويق الموقعة
٩-٣	إعادة هيكلة رأس مال الشركة
١٠-٣	فروع الشركة
١١-٣	الشركات التي تمتلك فيها الشركة حصص أو أسهم
١٢-٣	الشركات التابعة خارج المملكة:
١٣-٣	سياسة التطوير
١٤-٣	انقطاعات في الأعمال
١٥-٣	الموظفون والسعودة

٤. الهيكل التنظيمي الإداري للشركة

١-٤	هيكل الشركة
٢-٤	مجلس إدارة الشركة
٣-٤	تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:
٤-٤	اجتماعات المجلس
٥-٤	لجان مجلس الإدارة
٦-٤	الإدارة العليا

٥. مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها

١-٥	إقرارات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات المالية
٢-٥	العوامل الرئيسية المؤثرة على نتائج العمليات
٣-٥	نتائج العمليات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م
٤-٥	الالتزامات والمطالبات

٦. الرسملة والمديونية

٧. سياسة توزيع الأرباح

٨. استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية

١-٨	صافي متحصلات الاكتتاب:
٢-٨	استخدام متحصلات الطرح:

٩. إفادات الخبراء

١٠. الإقرارات

١١. ملخص النظام الأساسي للشركة

١-١١	التأسيس
٢-١١	الأسهم
٣-١١	الأسهم الممتازة
٤-١١	بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة
٥-١١	إصدار الأسهم
٦-١١	زيادة رأس المال
٧-١١	تخفيض رأس المال
٨-١١	تداول الأسهم
٩-١١	مجلس الإدارة
١٠-١١	انتهاء عضوية المجلس
١١-١١	المركز الشاغر بمجلس الإدارة
١٢-١١	صلاحيات مجلس الإدارة
١٣-١١	مكافآت أعضاء الإدارة
١٤-١١	صلاحيات رئيس مجلس الادارة ونائب الرئيس والعضو المنتدب وأمين اسر
١٥-١١	اجتماعات مجلس الإدارة
١٦-١١	نصاب اجتماعات المجلس

٦٣	١٧-١١	قرارات المجلس
٦٣	١٨-١١	محاضر اجتماعات مجلس الإدارة
٦٣	١٩-١١	الجمعيات العامة للمساهمين
٦٤	٢٠-١١	قرارات الجمعية
٦٤	٢١-١١	التصويت والمناقشة في الجمعية
٦٤	٢٢-١١	رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر
٦٤	٢٣-١١	اللجنة التنفيذية
٦٤	٢٤-١١	لجنة المراجعة
٦٥	٢٥-١١	مراجع الحسابات
٦٥	٢٦-١١	السنة المالية
٦٥	٢٧-١١	الوثائق المالية
٦٥	٢٨-١١	توزيع الأرباح
٦٥	٢٩-١١	خسائر الشركة
٦٦	٣٠-١١	المنازعات
٦٦	٣١-١١	حل الشركة وتصفيته
٦٧		١٢. المعلومات القانونية
٦٧	١-١٢	التراخيص والموافقات
٦٨	٢-١٢	الاتفاقيات الجوهرية
٧٢	٣-١٢	عقود الإيجار
٧٣	٤-١٢	التأمين
٧٤	٥-١٢	أصول الشركة
٧٦	٦-١٢	الدعاوى القضائية
٨٠	٧-١٢	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بالمعلومات القانونية
٨٠	٨-١٢	الحقوق المرتبطة بحملة الأسهم
٨١	٩-١٢	حقوق التصويت
٨١	١٠-١٢	إعادة شراء الأسهم
٨١	١١-١٢	قرارات الجمعيات
٨١	١٢-١٢	المناقشة في الجمعيات
٨١	١٣-١٢	الزكاة والاحتياطي
٨١	١٤-١٢	استحقاق الأرباح
٨٢	١٥-١٢	انقضاء الشركة
٨٢	١٦-١٢	اختصاصات الجمعية العامة غير العادية
٨٣		١٣. متعهد التغطية
٨٤		١٤. الإعفاءات
٨٥		١٥. شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب
٨٥	١-١٥	الطرح
٨٥	٢-١٥	كيفية التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)
٨٥	٣-١٥	طلب الاكتتاب
٨٥	٤-١٥	مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي
٨٦	٥-١٥	التخصيص ورد الفائض
٨٧	٦-١٥	أسئلة وأجوبة عن الآلية المطورة لحقوق الأولوية المتداولة
٨٩	٧-١٥	القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها
٨٩	٨-١٥	بنود متفرقة
٨٩	٩-١٥	إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة
٩٠		١٦. التغيرات في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال
٩٠	١-١٦	الطرح المتبقي
٩١		١٧. التعهدات الخاصة بالاكتتاب
٩١	١-١٧	نبذة حول طلب وتعهدات الاكتتاب
٩١	٢-١٧	عمليات التخصيص
٩١	٣-١٧	السوق المالية السعودية (تداول)
٩١	٤-١٧	تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي
٩٣		١٨. المستندات المتاحة للمعاينة

١. التعريفات والمصطلحات

يبين الجدول التالي قائمة بالتعريفات والمصطلحات للعبارة في نشرة الاصدار:

الجدول ١-١: جدول التعريفات والاختصارات

المصطلح	التعريف
شركة صادرات أو الشركة أو المصدر أو صادرات	الشركة السعودية للصادرات الصناعية هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (٩٥٤) وتاريخ ١٢/١١/١٤١٠هـ (الموافق ٠٦/٠٦/١٩٩٠م) وتم تسجيلها بمكتب السجل التجاري (مدينة الرياض) بموجب شهادة السجل التجاري رقم (١٠١٠٠٧٧٥٥٤) وتاريخ ٢٥/١١/١٤١٠هـ (٠٦/١٩/١٩٩٠م) ويقع مقرها الرئيسي في مدينة الرياض.
الإدارة	فريق إدارة الشركة السعودية للصادرات الصناعية
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة السعودية للصادرات الصناعية
الجريدة الرسمية	جريدة أم القرى، الجريدة الرسمية لحكومة المملكة العربية السعودية
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية
السهم	سهم من أسهم الشركة مدفوع بالكامل بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال
السوق المالية أو تداول أو سوق الأسهم السعودي	السوق المالية السعودية (تداول).
نظام تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم.
هيئة الغذاء والدواء	تأسست الهيئة السعودية للغذاء والدواء بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (١) وتاريخ ٠٧/٠١/١٤٢٤هـ (الموافق ١٠/٠٣/٢٠٠٣م) وهي الجهة الرقابية التي تنظم نشاط التجارة (الجملة والتجزئة) والاستيراد والتصدير والتسويق لصالح الغير فيما يخص الأجهزة الطبية والأدوية والمنتجات الطبية (المصنعة أو المستوردة أو المبيعة أو الموزعة الخ) في المملكة العربية السعودية، حيث يجب الحصول على موافقة هيئة الغذاء والدواء للحصول على ترخيص خاص قبل وضع المنتج في السوق السعودي
وزارة الطاقة والصناعة	وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية في المملكة العربية السعودية (وكانت هذه الوزارة معروفة سابقا باسم "وزارة البترول والثروة المعدنية")
ترخيص صناعي	الترخيص الصناعي الممنوح للشركة (مصنع سارة للمستلزمات الطبية) من قبل وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية بموجب شهادة رقم (٢٤٧) وتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٩هـ (الموافق ١٨/١٠/٢٠١٧م).
الهيئة العامة للإحصاء	المرجع الرسمي والوحيد لتنفيذ العمل الإحصائي والإشراف والتنظيم الفني على القطاع الإحصائي كجهة معنية بالإحصاء على مستوى المملكة العربية السعودية
القوائم المالية	القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م
المساهمون الحاليون	جميع مساهمي الشركة الحاليين
المستشار المالي	شركة بيت التمويل السعودي الكويتي، والتي تم تعيينها من قبل الشركة كمستشار مالي فيما يتعلق بإصدار حقوق الأولوية كأوراق مالية قابلة للتداول
مدير الاكتتاب	شركة الخير كابيتال السعودية
المكتتبون	أي شخص يكتب في أسهم حقوق الأولوية.
المملكة	المملكة العربية السعودية
النظام الأساسي	النظام الأساسي لشركة صادرات بنسخته المعدلة والمعتمدة من قبل وزارة التجارة بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٨م)
الطرح	طرح أسهم الشركة والبالغ عددها (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمائة ألف سهم عادي وبقيمة اسمية تبلغ ١٠ريالات سعودية للسهم الواحد
الحقوق أو حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تمنح حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة عند الموافقة على الزيادة في رأس المال. وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين، ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. ويتم إيداع الحقوق بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس مال. وستظهر هذه الحقوق في حسابات المساهمين. المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. وسيتم إبلاغ المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم.
ريال	الريال السعودي، العملة المحلية للمملكة العربية السعودية
سعر الطرح	١٠ ريال سعودية لكل سهم من أسهم الطرح
قيمة الحق الارشادية	الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح.

فترة الطرح	الفترة التي تبدأ من يوم ٢٠٢٠/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٥م) إلى يوم ١٤٣٩/٠٢/١٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٥م).
فترة الطرح المتبقي	في حال بقاء أسهم لم يتم الاكتتاب بها في مرحلة الاكتتاب ("الأسهم المتبقية") فسوف تطرح بسعر الطرح كحد أدنى على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويسار لهم بالمؤسسات الاستثمارية") على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض لشراء الأسهم المتبقية بالإضافة إلى كسور الأسهم وسيتم استقبال هذه العروض ابتداء من الساعة ١٠:٠٠ صباحاً يوم الثلاثاء ٢٠٢٠/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠م) وحتى الساعة ٥:٠٠ مساءً من اليوم التالي بتاريخ الأربعاء ٢٠٢٠/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣١م). ويشار إلى هذا الطرح بـ ("الطرح المتبقي"). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية بإعطاء الأولوية للعرض الأعلى سعراً ثم الأقل فالأقل، على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٢٠١٧/٠٤/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م / ٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٢٠هـ
صافي المتحصلات	صافي متحصلات الطرح بعد خصم مصاريف الطرح
أسهم الطرح	(٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمائة ألف سهم عادي من أسهم الشركة
مستشارو الشركة	هم مستشارو الشركة فيما يتعلق بطرح أسهم الشركة والواردة أسماؤهم في صفحة "ج، د" من نشرة الإصدار
نشرة الإصدار	نشرة الإصدار هذه المعدة من قبل الشركة والمتعلقة بتسجيل وطرح حقوق الأولوية
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٢٧/١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ ١٤٢٧/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٦/٥/٢م)
هيئة السوق المالية أو (الهيئة)	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية
المساهمين الكبار	هم المساهمون الذين يمتلكون ٥٪ وأكثر من إجمالي أسهم الشركة
الجمعية العامة	الجمعية العامة للمساهمين في الشركة
الجمعية العامة العادية	اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الذي يعقد وفق النظام الأساسي للشركة
الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الذي يعقد وفق النظام الأساسي للشركة
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٢٧/١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢-٤٥-٢٠١٨) وتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٠٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/٢٣م)
وزارة التجارة/الوزارة	وزارة التجارة والاستثمار في المملكة العربية السعودية
وزارة العمل	وزارة العمل والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية
طرف ذو علاقة	تعني حسب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الأشخاص غير المذكورين أدناه: ١- تابعي المصدر ٢- المساهمين الكبار في المصدر ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر ٤- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر ٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر ٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه ٧- أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه ٨- الأشخاص الذين يعملون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب المبكرة بين الشركة ومتعهد التغطية (شركة الخير كابيتال)
التأمين	هو آلية التعاقد لتحويل أعباء المخاطر من المؤمن لهم إلى المؤمن، وتعويض من يتعرض منهم للضرر أو الخسارة من قبل المؤمن.
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)	مجموعة من المعايير المحاسبية وتفسيراتها صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (International financial reporting standards).
SOCPA	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
الأشخاص المستحقون	جميع حملة حقوق الأولوية سواء كانوا من المساهمين المقيدين أو ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
السنة المالية	السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام

المؤسسات الاستثمارية	تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي: ١- الجهات الحكومية والشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محفظة خاصة، أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، وأي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع. ٢- صناديق الاستثمار العامة المؤسسة في المملكة المطروحة طرحاً عاماً إضافة إلى الصناديق الخاصة والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ٣- الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع التزام متطلبات الكفاية المالية ٤- عملاء شخص مرخص له في ممارسة أعمال الإدارة شريطة أن يكون ذلك الشخص المرخص له قد تم تعيينه بشروط تمكنه من اتخاذ القرارات الخاصة بقبول المشاركة في الطرح والاستثمار في السوق المالية السعودية نيابة عن العميل دون الحاجة إلى الحصول على موافقة مسبقة منه ٥- أي اشخاص اعتباريين آخرين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، أخذاً بالاعتبار ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية، على أن لا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح ٦- المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية والتي تشمل الشركات والصناديق المؤسسة في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية ٧- المستثمرون الأجانب المؤهلون
المحافظ	أداة استثمارية تشتمل على عدد من الأصول
الهيئة العامة للاستثمار	الهيئة العامة للاستثمار الأجنبي في المملكة العربية السعودية
المساهمون	حملة أو ملاك الأسهم اعتباراً من أي وقت محدد
هامش الملاءة	مدى إمكانية تحويل أصول الشركة إلى نقد (فيما يتعدى التزاماتها)
الاحتياطي النظامي	المبالغ التي يجب على الشركة اقتطاعها وتخصيصها لتغطية التزاماتها المالية
المواطنون السعوديون	أي شخص يحمل الجنسية العربية السعودية.
السعودية أو التوطين	تعني السياسة التي تنتهجها حكومة المملكة العربية السعودية والهادفة إلى توطين الوظائف في القطاع الخاص السعودي.
نطاقات (برنامج السعودية)	تم اعتماد برنامج السعودية (نطاقات) بموجب قرار معالي وزير العمل رقم (٤٠٤٠) وتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٢هـ (الموافق ١٠/٠٩/٢٠١١م) المبني على قرار مجلس الوزراء رقم (٥٠) بتاريخ ١٣/٠٥/١٤١٥هـ (الموافق ٢٧/١٠/١٩٩٤م)، وقد أطلقت وزارة العمل بالمملكة البرنامج لتقديم حوافز للمنشآت كي تقوم بتوظيف السعوديين، وقيم البرنامج أداء المنشأة على أساس نطاقات محددة (البلاتيني والأخضر والأصفر والأحمر) وفق النشاط والقطاع الذي تدرج تحته.
متعهد تغطية الاكتتاب	شركة الخير كابيتال السعودية
المساهمون المؤسسون	المساهمون المؤسسون للشركة
الوسطاء	هم مؤسسات السوق المرخص لهم عن طريق هيئة السوق المالية بمزاولة نشاط التعامل بالأوراق المالية بصفة وكيل
الذمم التجارية	هي الأموال واجبة الدفع من قبل عملاء (أفراد أو منشآت) إلى كيان آخر في مقابل البضائع والخدمات المستخدمة أو المستلمة والتي لم يتم الدفع مقابلها بعد .
المساهمين غير المقيدين	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول
التقاضي	اللجوء إلى المحاكم للوصول إلى تسوية نزاع
ضريبة القيمة المضافة (VAT)	قرر مجلس الوزراء بتاريخ ٠٢/٠٥/١٤٣٨هـ الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨م، كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة، وفي دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي. وسيكون مقدار هذه الضريبة (٥٪) وقد تم استثناء عدد من المنتجات منها (كالأغذية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم)
مجلس التعاون الخليجي	دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية (المملكة العربية السعودية، قطر، الكويت، مملكة البحرين، الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان).
أيزو (ISO)	المنظمة الدولية للمعايير والمقاييس
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة	صادر عن مجلس الهيئة بموجب القرار (٤٢-٢٠١٥) وتاريخ ١٥/٠٧/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٤/٠٥/٢٠١٥م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣١-٢٠١٨) وتاريخ ٢٢/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٠٩/٠١/٢٠١٨م)، وهي قواعد خاصة بتنظيم الاستثمار بالأوراق المالية من قبل أشخاص غير سعوديين مقيمين خارج المملكة، وسيكون بإمكان المستثمر الأجنبي المؤهل والعميل الموافق عليه من الشخص المرخص له التداول في أسهم الشركة حسب (القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة). كما يجوز للمستثمر المسجلة (خارج المملكة) عبر اتفاقيات المبادلة من خلال أحد الأشخاص المرخص لهم من قبل الهيئة والمؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة المرخص لها من قبل الهيئة بالتداول في الأسهم الجديدة بعد إدراجها وتداولها بالسوق.
أصحاب المصالح	الأشخاص أو الأطراف الذين لهم مصلحة فيما تقوم به الشركة، بمن فيهم، العاملين، والدائنين، وعملاء، والموردين، والمجتمع.

قواعد خاصة بالشركات ذات الخسائر المتراكمة صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار (٤٨-٤-٢٠١٣) وتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٥ هـ (الموافق ١١/١٨/٢٠١٣ م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (١-١٣٠-٢٠١٦) وتاريخ ٢٢/٠١/١٤٣٨ هـ (الموافق ١٠/٢٤/٢٠١٦ م). وقد بدأ العمل بالإجراءات والتعليمات المعدلة من تاريخ ٢٥/٠٧/١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٢/٠٤/٢٠١٧ م).	الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها
--	--

٢. عوامل المخاطرة

بالإضافة إلى المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة، يتوجب على كل من يرغب الاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب دراسة كافة المعلومات التي تحتويها نشرة الإصدار بعناية بما فيها عوامل المخاطرة المبينة أدناه في هذا القسم من نشرة الإصدار قبل اتخاذ قرار شراء أسهم الطرح، علماً بأن المخاطر الموضحة أدناه قد لا تشمل كافة المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة، بل من الممكن وجود مخاطر إضافية ليست معلومة للشركة في الوقت الحالي، أو قد تعتبرها الشركة غير جوهرية، أو أنها قد لا تعيق عملياتها. وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية بشكل سلبي وجوهري في حال حدوث أو تحقق أحد عوامل المخاطر المشار إليها أدناه.

كما يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة، بحسب علمهم واعتقادهم، بعدم وجود أي مخاطر جوهرية من الممكن أن يؤثر عدم ذكرها على قرار المساهمين والمستثمرين المحتملين، وتكون معلومة لديهم حتى تاريخ هذه النشرة غير ما تم الإفصاح عنه ضمن هذا القسم.

لا يكون الاستثمار في الأسهم المطروحة مناسباً سوى للمستثمرين القادرين على تقييم مخاطر ومزايا ذلك الاستثمار والذين يملكون موارد كافية لتحمل أية خسارة قد تتجم عن ذلك الاستثمار، وينبغي على المستثمر المحتمل الذي لديه أي شكوك بشأن قرار الاستثمار في الشركة أن يستعين بمستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية للحصول على المشورة المناسبة بشأن الاستثمار في الأسهم المطروحة.

وفي حال حدوث أو تحقق أي من عوامل المخاطرة التي تعتقد الشركة في الوقت الحاضر بأنها مهمة، أو حدوث أية مخاطر أخرى لم يتسن للشركة أن تحددتها، أو التي تعتبرها في الوقت الحاضر غير جوهرية فإن ذلك قد يؤدي إلى انخفاض سعر الأسهم في السوق وقد يخسر المستثمر المحتمل كامل استثماره بهذه الأسهم أو جزء منها.

إن المخاطر المبينة أدناه مذكورة بترتيب لا يعبر عن مدى أهميتها، كما أن المخاطر الإضافية غير المعلومة أو التي تعتبر غير جوهرية حالياً قد يكون لها التأثيرات المبينة في هذه النشرة.

١-٢ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها

١-١-٢ عيوب المنتجات والمسؤولية عنها

قد تحدث بعض الأعطال أو الحوادث خلال إنتاج أو تعبئة أو نقل أو تخزين المنتجات التي تشتريها الشركة لغرض إعادة بيعها وتسويقها في السوق (المحلي أو الدولي) وتؤدي إلى عيوب في جودة المنتجات مما سيؤدي إلى سحب المنتجات المعيبة والتالفة وقد يعرض الشركة إلى دعاوى المسؤولية المحتملة مما سيكون له نتائج سلبية وجوهرية على سمعة الشركة وأعمالها ونتائج عملياتها ومركزها المالي.

٢-١-٢ مخاطر عدم الحفاظ على شهادات الجودة

تعتمد الشركة بالدرجة الأولى على جودة المنتجات لنجاح أعمالها وتحقيق أهدافها البيعية. وتعتمد جودة المنتجات على فعالية نظام مراقبة الجودة لدى المصنّعين والموردين الذي بدوره يعتمد على عدد من العوامل المختلفة كتصميم أنظمة مراقبة وضبط الجودة وبرنامج التدريب على ضبط الجودة وضمن التزام الموظفين بسياسات ومعايير الجودة المتبعة. لذلك، فإن أي فشل في المحافظة على فعالية أنظمة مراقبة وضبط الجودة يمكن أن يؤدي إلى التعامل بمنتجات متدنية المستوى بالمقارنة مع المنتجات المنافسة أو قد لا تصل إلى مستوى الجودة مما سيؤثر على مبيعات الشركة وربحياتها وسمعتها بشكل سلبي.

٣-١-٢ عدم توفر المواد الخام وتقلبات تكاليفها وأسعارها

تبرم الشركة في سياق ممارسة نشاطها عقود توريد مع عملاء جدد ولا يمكن أن تضمن وجود كميات كافية من المواد كما لا تضمن عدم حصول تقلبات في أسعارها حتى لو قامت الشركة بتحديد السعر سلفاً مع كلا من العميل والمورد، وفي حال عدم توفر المواد قد تلجأ الشركة إلى توفير هذه المواد من موردين آخرين سواء كانوا محليين أو خارجيين، وهناك إمكانية لعدم قدرة الشركة على توفير تلك المواد بالوقت المحدد أو عدم إمكانيةها من توفير تلك المواد بأسعار مناسبة الأمر الذي من شأنه أن يؤثر على قدرة الشركة التشغيلية والربحية.

٤-١-٢ مخاطر عدم الحصول على التراخيص والشهادات اللازمة وعدم تجديدها

يتعين على الشركة الحصول على التراخيص والتصاريح والموافقات النظامية اللازمة والمحافظة عليها فيما يتعلق بنشاطها. وتشمل هذه التراخيص على سبيل المثال لا الحصر: تراخيص وزارة التجارة والاستثمار لفتح فروع للشركة وموافقات وزارة الشؤون البلدية والقروية، وشهادات تسجيل الشركة وفروعها الصادرة من وزارة التجارة والاستثمار، شهادات عضوية الغرفة التجارية، شهادات تسجيل العلامات التجارية، شهادات السعودة والزكاة والتأمينات الاجتماعية واية تراخيص أخرى تتعلق بنشاط متخصص مثل ترخيص صناعي خاص بالمنتجات الخاضعة للهيئة العامة للغذاء والدواء والتراخيص الصناعية (فضلاً راجع القسم رقم ١٢ - المعلومات القانونية - ملخص التراخيص والشهادات والموافقات التي حصلت عليها الشركة).

لم تستخرج الشركة رخصة بلدية مستقلة لمركزها الرئيسي، وبالتالي، إن أي مخالفة في هذا الشأن قد تُعرض الشركة للعقوبات المنصوص عليها بلائحة الغرامات والجزاءات عن المخالفات البلدية (الصادرة بقرار مجلس الوزراء رقم ٢١٨ وتاريخ ١٤٢٢/٠٨/٠٦هـ) والتي حددت غرامات تتراوح ما بين (١,٠٠٠) ألف ريال بعد أدنى إلى (٥,٠٠٠) خمسة آلاف ريال بعد أقصى، وقد تصل إلى حد إغلاق مكاتب الشركة مما سيؤثر سلباً على عمليات الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي. هذا وتجدر الإشارة إلى أنّ وزارة البلدية والشؤون القروية ووزارة التجارة لا تشترط على المنشآت الواقعة في المدن الصناعية الحصول على رخصة بلدية مستقلة حيث أن هيئة مدن هي الجهة المختصة، وبالتالي فإن وضع المصنع يعتبر نظامي.

في عام ٢٠١٦م استحوذت الشركة على مصنع سارة للمستلزمات الطبية (لصاحبه حسن محمد صالح السويديان) وتم التنازل عن الشهادات والتراخيص والموافقات لصالح الشركة (كصاحب الترخيص ومالك المصنع). وقد تم ضم المصنع كفروع للشركة بموجب شهادة السجل التجاري رقم (١٠١٠١٤٣٨٧٠) وتاريخ ١٤١٧/٠٦/٣٠هـ (الموافق ١٩٩٦/١١/١٢م) لمزاولة النشاط الصناعي من خلاله مع الاحتفاظ بنفس رقم وتاريخ السجل الفرعي السابق. كما بتاريخ

هذه النشرة لم تحصل الشركة على موافقة نهائية من هيئة الغذاء والدواء حيث أن الموافقة المبدئية رقم (٢٩٥٦٢/ع) وتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/١٨م) والتي تنتهي في ١٤٣٩/٠٨/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/٠٨م) وجاري العمل على استخراج الموافقة النهائية بعد إستيفاء كافة المتطلبات اللازمة، حيث أن الموافقة المبدئية لا تعتبر ترخيصاً لمزاولة النشاط الصناعي وإنما لازمة لاستيفاء متطلبات واشتراطات الهيئة تمهيداً للحصول على موافقة نهائية لتشغيل المصنع وإنتاج مستلزمات طبية ومخبرية وبلاستيكية مستهلكة ووحدة رضعات ومصاصات ومستلزمات أطفال بلاستيكية ووحدة محاليل وقطرات العيون وغسيل العيون والنظارات وكريمات وادوية (عصارات خلاصات نباتية) وادوية عشبية، وبالتالي فإن الشركة ستعرض للمساءلة في حال بدء تشغيل المصنع قبل الحصول على الموافقات النهائية من قبل هيئة الغذاء والدواء ووزارة الطاقة والصناعة مما سيؤدي إلى اعتبار الشركة مخالفة لنظام الشركات وستعرض لعقوبة (غرامة لا تزيد على ٥٠٠ ألف ريال) المنصوص عنها في المادة (٢١٢) من نظام الشركات التي تلزم الشركة أو المسؤولين فيها بمراجعة تطبيق الأنظمة والقرارات المرتبطة بعمل الشركة ونشاطها وعليهم الالتزام أيضاً بالتعليمات والتعاميم والضوابط التي تصدرها الجهة المختصة (هيئة الغذاء والدواء ووزارة الطاقة والصناعة).

كما بتاريخ هذه النشرة، لم يتم تجديد شهادة الزكاة والدخل مما يفيد بأن الشركة لم تقدم بعد إقرارها السنوي وأنها لم تلتزم بسداد الزكاة مما سيعرضها لغرامة التأخير في حال عدم تقديم الإقرار خلال المهلة المنصوص عنها في النظام الضريبي (٢٠ يوم من انتهاء السنة المالية) مقدارها واحد بالمائة (١٪) من إجمالي إيراداته على أن لا تتجاوز (٢٠,٠٠٠) عشرون ألف ريال، وفي حال عدم تجديد الشهادة لن تتمكن الشركة من صرف مستحققاتها وتجديد باقي التراخيص وستعرض للمساءلة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل ولن يسمح لها بصرف مستحققاتها وسيؤثر ذلك على أعمال الشركة وربحياتها.

وجهت الشركة خطاب إلى إدارة كبار المكلفين بالهيئة العامة للزكاة والدخل تطلب بموجبه تبسيط المبالغ المستحقة على الشركة عن الأعوام (٢٠١٥م و٢٠١٦م) والبالغة (٣,١٨٨,٠٥٠,٤١) ريال وقد وافقت الهيئة العامة للزكاة والدخل على تبسيط المبلغ (٢٤) قسط على أن يكون القسط الأول مستحق بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٢٥م) والقسط الأخير في تاريخ ١٤٤١/٠٥/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٣م) مع احتفاظ الهيئة العامة للزكاة والدخل بحقتها بإلغاء التبسيط والمطالبة بسداد كامل المبلغ دفعة واحدة في حال عدم سداد قسطين متتاليين. هذا وقد حصلت الشركة على خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم (١١١٠٢٢٧٧٣) بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/١٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٠١م) لتمكينها من إنهاء معاملاتها مع الجهات الحكومية والدخول في المناقصات، تنتهي صلاحية الخطاب في ١٤٣٩/٠٦/١٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٣/٠٣م)، وحتى تاريخ هذه النشرة، لم يتم تجديد الخطاب كما لم يتم استخراج شهادة الزكاة وقد تم الإنتهاء من سداد مستحقات عام ٢٠١٧م وتم إصدار الشهادة ويسري مفعولها حتى تاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٥هـ الموافق ٢٠١٩/٠٤/٣٠م.

إن عدم تمكن الشركة من تجديد رخصتها الحالية أو الحصول على أي من التراخيص والموافقات اللازمة لأعمالها أو إذا تم تعليق أو انتهاء أي من تراخيصها أو الشهادات أو إذا تم تجديد أي من تلك التراخيص بشروط غير مناسبة للشركة، أو في حالة عدم قدرة الشركة على الحصول على الرخص والموافقات والشهادات والتصاريح الإضافية التي قد تطلب منها في المستقبل أو عدم الالتزام بمتطلبات الموافقات النظامية والتراخيص والشهادات والموافقات والتصاريح التي تحصل عليها الشركة، فإن ذلك قد يعرض الشركة للتوقف والامتناع عن القيام بأعمالها كإغلاق فرع الشركة الخاص بمصنع سارة للمستلزمات الطبية أو تجميد جميع الخدمات التي تقدمها الجهات الرقابية للشركة (كتجديد التراخيص والشهادات واستخراج التأشيرات ورخص الإقامة ونقل الكفالات الخ) مما سينتج عنه تعطل عمليات الشركة وتكبدها تكاليف إضافية مما سيؤثر سلباً على نتائج عملياتها ووضعها المالي.

٥-١-٢ مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين واستقطاب الكفاءات

تعتمد الشركة على خبرات وقدرات الموظفين القياديين، وعليه فإن نجاح الشركة قد يعتمد على مدى قدرتها على ضمان استمرارية بقاء هذه الكفاءات، وإيجاد بدائل لهم في حال مغادرتهم الشركة. حيث أن الشركة تعتمد على مدى نجاحها في المحافظة على العلاقة مع عدة أطراف كالمصانع السعودية من جهة والمستهلكين أو الوسطاء داخل أو خارج المملكة من خلال بقاء الموظفين وضمان استمرارياتهم، وعلى مدى قدرتها على استقطاب الموظفين المؤهلين الجدد وضمان استمرارية بقائهم.

ليس هناك ما يؤكد بأن الشركة ستتمكن من ضمان استمرارية خدمات الموظفين أو رفع مستوى مهاراتهم. كذلك قد تحتاج الشركة لزيادة الرواتب لكي تضمن استمرارية بقاء موظفيها واستقطاب كوادر جديدة ذات مؤهلات مناسبة مما سيكون له أثر سلبي على وضع الشركة المالي. قد يؤدي كل ذلك إلى صعوبة المحافظة على بعض الموظفين وقد يؤدي فقدان الشركة لخدمات واحد أو أكثر من أعضاء إدارتها العليا أو أقسامها وإدارتها إلى إعاقة تطبيق استراتيجية عملها، وهذا سيكون له تأثير سلبي على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٦-١-٢ مخاطر سلوك الموظفين وأخطائهم

لا تستطيع الشركة أن تضمن تلافي سوء سلوك الموظفين أو أخطائهم كالغش والأخطاء المتعمدة والاختلاس والاحتيال والسرقة والتزوير وإساءة استخدام ممتلكاتها والتصرف نيابة عنها دون الحصول على التفويضات الإدارية المطلوبة. وبالتالي قد يترتب عن تلك التصرفات تبعات ومسؤوليات تتحملها الشركة، أو عقوبات نظامية، أو مسؤولية مالية مما سوف يؤثر سلباً على سمعة الشركة وعملياتها ومركزها المالي. لذا فإن الشركة لا تستطيع أن تضمن أن سوء سلوك موظفيها لن يؤدي إلى الإضرار بشكل جوهري على وضعها المالي أو نتائج عملياتها.

٧-١-٢ مخاطر فرض غرامة من قبل وزارة العمل

لدى الشركة لائحة تنظيم عمل (HR Manual) شاملة لقواعد تنظيم العمل وما يتصل به من أحكام وقد تبين أن الشركة لم تقم بتحديث بند الأحكام الخاصة بالمخالفات والجزاءات التأديبية تماشياً مع التعديلات التي طرأت على نظام العمل الصادر بالمرسوم الملكي رقم (٥١/م) وتاريخ ١٤٢٦/٠٨/٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٦م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (٢٤/م) تاريخ ١٤٣٤/٠٥/١٢هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٣/٢٣م) المعدل بالمرسوم الملكي رقم (٤٦/م) وتاريخ ١٤٣٦/٠٦/٠٥هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/٢٥م)، كما لم يتم اعتمادها من قبل وزارة العمل وفق ما نصت عليه الفقرة (١) من المادة (الثانية عشرة) من نظام العمل، مما سيعتبر مخالفة لنظام العمل ينجم عنها فرض عقوبة عبارة عن غرامة قدرها (١٠,٠٠٠) ريال وذلك وفق جدول المخالفات والجزاءات الصادر بموجب قرار وزاري رقم (٨٨٤٧٨) وتاريخ ١٤٢٩/٠٥/٠١هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٨م).

٨-١-٢ مخاطر عدم كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى المطلوب لرأس المال

قد تحتاج الشركة مستقبلاً إلى زيادة رأس المال لتوسيع أعمالها والالتزام بمتطلبات كفاية رأس المال ومتطلبات هوامش الملاءة لتبقى في مركز تنافسي. إن زيادة رأس المال في المستقبل خاضعة لموافقات الجهات المنظمة لذلك، وفي حال عدم حصول الشركة على تلك الموافقات أو في حال كانت تلك الموافقات مشروطة فسوف لن تتمكن من زيادة رأس المال مما سيعيق الشركة من مواكبة النمو والالتزام بالمتطلبات النظامية المذكورة أعلاه، وبالتالي التأثير بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائجها المالية.

٩-١-٢ مخاطر الحصول على التمويل المناسب

تعتمد قدرة الشركة في الحصول على مصادر لتمويل أعمالها على عدة عوامل، منها عوامل متعلقة بقدرتها على الحصول على الموافقات النظامية بالإضافة إلى وضع الشركة المالي وجدارتها الائتمانية. إن احتاجت الشركة في المستقبل إلى تمويل إضافي لتوسيع نشاطها أو منتجاتها، أو لتحسين ملاءتها المالية، فقد تواجه صعوبة في الحصول على مصادر تمويل وإن حصلت عليها قد تكون بتكلفة وشروط غير مناسبة. وإن صعوبة أو عدم الحصول على التمويل المناسب في المستقبل سوف يؤثر سلباً على الشركة وأدائها المالي وخطة عملها.

١٠-١-٢ مخاطر الاستحواذ المستقبلي (على مصانع أو منشآت صناعية)

في سياق قيام أي شركة بعملية استحواذ على مصنع محلي أو منشأة سعودية صناعية ينبغي أن تكون عملية تقييم الاستحواذ خاضعة للمراجعة من قبل لجنة مستقلة يتم تعيينها من قبل مجلس الإدارة للتأكد من اتباع المحاسب القانوني والمستشارين بالمعايير المهنية والكفاءة المطلوبة فيما يتعلق بتقييم المصنع أو المنشأة المزمع الاستحواذ عليها وتوضيهم لإتمام عملية الاستحواذ لناحية عكس نقل ملكية الشهادات والتراخيص والموافقة للمشتري ويجب أن تصدر موافقة مجلس الإدارة على أحكام وشروط اتفاقية بيع ونقل ملكية المصنع والأصول أو حصص الشركة الصناعية بناءً على تقارير الخبراء المعينين لهذا الغرض. وكما بتاريخ هذه النشرة قامت الشركة بعملية استحواذ واحدة وهي شراء مصنع سارة للمستلزمات الطبية وجميع أصوله والتراخيص والشهادات ذات الصلة بالمصنع، وبتاريخ ٢٠١٧/١١/١١م تقدمت الشركة بدعوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين وذلك بسبب سوء إدارة عملية الاستحواذ وعدم الالتزام بشروط الاتفاقية لناحية استكمال نقل ملكية شهادات وتراخيص المصنع حيث تبين أن العلامات التجارية التي يتم وضعها على منتجات مصنع سارة (علامة وماركة وشعار بيبي ليف وبيبي كير وسارة ميد) ما زالت باسم مالك المصنع (مصنع سارة للمستلزمات الطبية لصاحبه د. حسن محمد السويدان) مما أدى لدفع الشركة مبالغ أكثر من القيمة الدفترية كما أن عدم التنبه قبل الاستحواذ بوجود مخالفة وعدم التزام المصنع بالمعايير والشروط أدى إلى توقيف إدارة الشركة العمل بالمصنع لعدم حصولها على موافقة نهائية من الهيئة العامة للغذاء والدواء مما سيؤثر على ربحية الشركة ويكون لذلك تأثير سلبي على الوضع المالي للشركة.

١١-١-٢ المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة

بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/١٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/٠٨م)، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة (٩٨,٢٠٥,٤٩٨) ثمانية وتسعين مليون ومئتي وخمسة آلاف وأربعمائة وثمانية وتسعين ريال سعودي والتي تعادل (٩٠٪) من رأس مال الشركة، ولا توجد أي ضمانات بعدم استمرار الشركة في تسجيل خسائر إضافية. وفي حال حدوث ذلك، فإن الشركة ستخضع لعدد من الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة، وعلى وجه الخصوص المادة (١٥٠) الخمسون بعد المائة من نظام الشركات التي تلزم أعضاء مجلس الإدارة بدعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في إمكانية استمرار أعمال الشركة أو حلها قبل انتهاء مدتها إذا بلغت خسائر الشركة المتراكمة (١/٢) نصف رأس مالها.

كما تجدر الإشارة أنه بتاريخ ١٤٣٨/٠١/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٢٤م) صدر قرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٦-١٣٠-١) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات الجديد، وتم تعديل مسمائها لتصبح "الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها"، على أن يعمل بالإجراءات والتعليمات المعدلة ابتداءً من تاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢٢م).

كذلك ألزمت الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية التي تبلغ خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس المال المدفوع بالإفصاح على موقع تداول قبل تاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢١م) عن خططها حيال تطبيق المادة (١٥٠) من نظام الشركات. وبتاريخ ٢٠١٨/٠١/٢٤م، تم تصحيح وضع الشركة بعد تخفيض نسبة الخسائر المتراكمة وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٥هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٣م) على تخفيض رأس المال وخفض خسائرها المتراكمة عن (٢٠٪)، ولا تضمن الشركة بأنها لن تتكبد خسائر في المستقبل وإذا بلغت نسبة (٢٠٪) أو أكثر ستصبح خاضعة للقواعد الخاصة بالشركات ذات الخسائر المتراكمة وفق متطلبات الهيئة.

١٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات

تعمل الشركة حالياً على تغيير النظام الآلي المحاسبي لديها حيث تم التعاقد مؤخراً مع شركة متخصصة لتطوير نظام محاسبي جديد يسمى دايناميك فيجن (Dynamic Vision)، حيث إن نظام الحاسب الآلي المستخدم بالشركة (Ascon) قديم ومستخدم منذ بداية تأسيس الشركة تقريباً ولم يتم تطويره ولا تحديثه، وباستثناء عقد تصميم وتطوير وصيانة ودعم الموقع الإلكتروني للشركة المبرم في ٢٠١٦/١٢/٢٠م مع شركة الملائمة الإلكترونية لتقنية المعلومات وبقية أجزائها (٦٤,٤٣٥) أربعة وستين ألف وأربعمائة وخمسة وثلاثون ريال سعودي، لا يوجد عقود صيانة للبرنامج المحاسبي، كما أن البرنامج به قصور حيث لا يسمح باستخراج التقارير اللازمة لتسجيل عمليات الشركة مثل تقارير أعمار الديون، تقارير الموازنة الفرعية للحسابات الإجمالية للعملاء والموردين والذمم المدينة.

إن استخدام برنامج محاسبي قديم وعدم تحديثه سيؤدي إلى عدم كفاية النظام الحالي لمتطلبات التسجيل المحاسبي والرقابة عليها، كما إن عدم وجود موقع آمن (Cold Site) لحفظ خوادم الحاسب الآلي سيؤدي لمخاطر حفظ أمن المعلومات الخاصة بالشركة وسيؤدي إلى عدم إمكانية الشركة بالرقابة عليها، ومن الممكن أن تتعرض أنظمة تقنية المعلومات لمخاطر تعطلها، بما فيها تعطل النظام وفشل أنظمة الحماية أو اختراق لأنظمة الشركة والفيروسات الإلكترونية والأخطاء البشرية والكوارث الطبيعية والحرائق وأخطاء الاتصال وعدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها.

وإذا حدث عطل كبير أو إخفاق متكرر في أنظمة الشركة التشغيلية وتقنية المعلومات، ستتأثر الإيرادات بشكل سلبي ولن تتمكن الشركة من إصدار تقاريرها المالية الدورية في التوقيت المناسب مما يعرضها للمسائلة والعقوبة وبالتالي التأثير سلباً على نشاطها ونتائجها التشغيلية خصوصاً إذا اضطرت

الشركة للإعلان عن قوائمها بشكل شهري. كما أن شغور منصب مدير إدارة تقنية المعلومات لدى الشركة سيؤدي إلى تعثر أعمال الشركة ويؤثر على نتائج عمليات الشركة.

١٣-١-٢ مخاطر التقاضي

يمكن أن تكون الشركة عرضة لمخاطر التقاضي من أطراف عديدة، بما في ذلك العملاء أو الموردين والمؤجرين أو الجهات الحكومية التي تشرف على أنشطة الشركة (الهيئة ووزارة التجارة ووزارة الطاقة والصناعة والهيئة العامة للغذاء والدواء) وتنظيمها، والجدير بالذكر بأنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بلغ مجموع قيمة المطالبات في الدعاوى المقامة ضد الشركة مبلغ وقدره حوالي (٦,٩٨٨,٠٠٠) ستة مليون وتسعمائة وثمانية وثمانون ألف ريال كالاتي:

١- دعوى تقدمت بها مؤسسة رند الرياض لمطالبة الشركة بمبلغ وقدره ١,١٩٣,٠٠٠ يورو (ما يعادل ٤,٧٢٠,٠٠٠ ريال) كتعويض عن الأضرار والتكاليف التي تكبدتها المدعية خلال مرحلة الأعمال التحضيرية للدخول في مشروع مشترك مع الشركة (مشروع الوجبة الخضراء) حيث دخل الطرفين في مفاوضات لتأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة بين المدعية (مؤسسة رند الرياض) بنسبة ٢٠٪ والمدعى عليها (الشركة) بنسبة ٨٠٪ غير أن خلاف وقع بينهما مما أدى لوقف المشروع. بتاريخ ١٠/٠١/١٤٣٩هـ الموافق ٢٦/٠٩/٢٠١٧م صدر حكم من الدائرة الثالثة بالمحكمة التجارية بالرياض والذي قضى بعدم اختصاص المحكمة التجارية بنظر هذه الدعوى كون الاتفاق محل النزاع بين الطرفين ليس متبرعاً عن تطبيق نظام الشركات أو أي من الشركات المسماة في الفقه الإسلامي وإنما هو مجرد اتفاق على تنفيذ مشروع تجاري. وبحسب خطاب محامي الشركة المؤرخ في ٢٦/٠٣/٢٠١٨م فإنه تم إعادة الدعوى من محكمة الاستئناف بالنقض المتضمن الاختصاص الولائي للمحكمة التجارية بالنظر في الدعوى، وقد تم عقد الجلسة بتاريخ ٢٦/٠٣/٢٠١٨م حضرها محامي الشركة ووكيل المدعية وأصدرت الدائرة الثالثة بالمحكمة التجارية حكمها برفض الدعوى وتم إصدار الحكم من المحكمة التجارية بالرياض، الدائرة التجارية الثالثة.

٢- دعوى شركة السوق المالية السعودية (تداول) لمطالبة الشركة بالتعويض عليها بمبلغ قدره (٢,٢٦٨,٠٠٠) مليونان ومائتان وثمانية وستون ألف ريال إنه بعد القرار رقم ١٨٩/ل/١٥/٢٠٠٨م لعام ١٤٢٩هـ الصادر من لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في الدعوى رقم ٢٧/١٠١ المقامة من علي بن عبدالعزيز بن زيد الكثيري، وحيث إن القرار تضمن إلزام شركة السوق المالية السعودية بأن تدفع للسيد / علي بن عبدالعزيز بن زيد الكثيري مبلغاً وقدره (٢,٢٦٨,٠٠٠) مليونان ومائتان وثمانية وستون ألف ريال. قدمت شركة السوق المالية السعودية اعتراضها على القرار أمام لجنة الاستئناف في منازعات الأوراق المالية وبعد أن عقدت اللجنة جلستها للنظر في الاستئناف المقدم من شركة تداول أصدرت قرارها بتأييد القرار الابتدائي القاضي بإلزام شركة السوق المالية السعودية بأن تدفع للسيد / علي بن عبدالعزيز بن زيد الكثيري مبلغاً وقدره (٢,٢٦٨,٠٠٠) مليونان ومائتان وثمانية وستون ألف ريال. تقدمت شركة السوق المالية السعودية بدعوى تعويض ضد الشركة السعودية للصادرات الصناعية أمام الدوائر التجارية بديوان المظالم قيدت بالرقم ٢٩٨٢/ق لعام ١٤٣٦هـ، وأحيلت للدائرة التجارية السابعة بتاريخ ٢٣/٠٣/١٤٣٦هـ، وطلبت من الدائرة إلزام الشركة السعودية للصادرات الصناعية بتعويضها عما لحقها من ضرر تزعمه نتيجة تقصير المسؤولين في الشركة السعودية للصادرات الصناعية حيال تسجيل أسهم السيد / علي بن عبدالعزيز الكثيري. أصدرت الدائرة السابعة بالمحكمة التجارية حكمها بتاريخ ٢١/٠٤/١٤٣٩هـ، المتضمن عدم اختصاص المحكمة التجارية بنظر هذه القضية. تقدمت شركة السوق المالية السعودية بالاثعة اعتراضية على الحكم الصادر لدى دوائر الاستئناف بالمحكمة التجارية ولم يبت في الاعتراض حتى تاريخه.

إن الدعوتين المقامتان ضد الشركة ما زالت قيد النظر أمام المحاكم السعودية، ولا تستطيع الشركة أن تتوقع نتائج أي إعتراض أو استئناف دعوى قضائية حالية أو قد تنشأ في المستقبل مع أي طرف من الأطراف الذين تتعامل معهم كما أنها لا تستطيع أن تتوقع حجم تكاليف التقاضي التي قد تكبدتها فيما يتعلق بمثل هذه الدعاوى أو الرسوم التي قد تفرضها وزارة العدل عن تقديم دعوى أو شكوى وسيؤدي ذلك إلى تأثير سلبي وجوهري على نتائج الشركة وأوضاعها المالية.

١٤-١-٢ مخاطر ارتفاع قيمة الديون المشكوك بتحصيلها

كما في ٣٠/٠٩/٢٠١٧م بلغ رصيد المدينون التجاريون وأرصدة مدينه أخرى مايقارب (٦٨) مليون ريال سعودي وهي مبالغ متراكمة وبعضها متأخرة السداد منذ عام ٢٠١٣م وفق ما هو مبين في الجدول أدناه:

المدين	المبلغ (بالريال)	تاريخ التوقف	موقف الشركة	ملاحظة
ايثيو ستار للتجارة العامة	(٥,٣٩٢,٣٥٣)	٢٠١٣/٠٥/٠١م	تم شطبها	
عوض أحمد الأمين	(٤,٣٨١,٦٤٤)	٢٠١٣/١١/١٤م	تقدمت الشركة بدعوى ضده لدى المحكمة (في دولة أثيوبيا) حيث أن سبب الدين اتفاقية شراء وبيع لمادة اسمها "بتومين" وأن المدعى عليه لم يلتزم بسداد المبلغ المتفق عليه وطلب محامي الشركة بالزام المدعى عليه دفع المبلغ مع فوائد، وعلى خلفية هذه القضية بدأ المدعى عليه بتبديد أمواله.	بتاريخ ٢٠١٧/١١/٠١م وافق مجلس إدارة الشركة على تسوية ودية لمديونيات وتم تفويض الرئيس التنفيذي بالتوقيع وانهاء كافة الإجراءات المتعلقة بذلك. وحتى تاريخ هذه النشرة لم يتم تحصيل الدين.
البروج للتجارة العامة	(١٣,٤٢٣,١٣٦)	٢٠١٣/١٢/٠٤م	تقدمت الشركة بدعوى ضده لدى المحكمة (في دولة أثيوبيا).	لا يوجد أي مستجدات في هذه القضية حيث ما زالت قيد النظر حتى تاريخ هذه النشرة
نورك أجرو للصناعات	(٤,٨٧٠,٨٠٠)	٢٠١٤/٠٧/٠٣م	تقدمت الشركة بدعوى ضده لدى المحكمة (في دولة أثيوبيا).	لا يوجد أي مستجدات في هذه القضية حيث ما زالت قيد النظر حتى تاريخ هذه النشرة.

المدين	المبلغ (بالريال)	تاريخ التوقف	موقف الشركة	ملاحظة
دثيفارا اثيوبيا (توريد أغنام)	(١,١٨٦,٩٧٢)	٢٠١٥/٠٨/١٢م	تقدمت الشركة بدعوى ضده لدى المحكمة (في دولة اثيوبيا).	لا يوجد أي مستندات في هذه القضية حيث ما زالت قيد النظر حتى تاريخ هذه النشرة.
شهد الصحراء للتجارة	(٢٨,٩٩٩,٢٣٠)	٢٠١٥/١٢/٢١م	تقدمت الشركة بدعوى ضد الشركة لدى المحاكم السعودية	تم ملاحقة صاحب شركة شهد الصحراء للتجارة وبحسب تقرير الأحوال الأمنية بتاريخ ١٤٣٨/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٧/٢٥م) ووفقا للبلاغ الذي تقدمت به الشركة ووفق قرار محكمة التنفيذ بالرياض صدر بحقه قرار بالحبس وبإلزامه سداد المبالغ المتوجبة عليه للشركة وهو حاليا متواري عن الأنظار وصدر بحقه مذكرة جلب من الانتربول الدولي حيث تبين أنه خارج المملكة، ولم يتم الوصول إليه حتى تاريخ هذه النشرة.
شهد الصحراء للتجارة/شركة عافية	(١,٣٠٢,٣٨٧) + (١٥ مليون ريال) للمطالبة بوديعة التأمين والتي تتعلق بالدفعة التي تمت لشركة عافية فيما يتعلق باتفاقية التوزيع الموقعة مع شهد الصحراء للتجارة	٢٠١٦/٠٢/٢١م	تقدمت الشركة بدعوى ضده لدى المحاكم السعودية	وبتاريخ ١٤٣٩/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٢٦م) صدر الحكم النهائي بالقضية حيث ألزمت الدائرة التجارية الرابعة بالمحكمة التجارية بجدة شركة عافية بدفع المبلغ المطالب فيه.

وتحاول الشركة حل بعض الدعاوى من خلال تسوية بعض هذه الديون وفي حال عدم جدوى المطالبة بالدين أو صعوبة تحصيلها (بسبب إفلاس بعض المدعى عليهم وصعوبة التنفيذ على البعض الآخر) ستضطر الشركة إلى إعدام هذه المطالبات مما سيؤثر سلباً على نتائج الشركة المالية. (ولمزيد من التفاصيل عن القضايا والمنازعات التي الشركة طرف فيها سواء بصفة مدعي أو مدعى عليه المرجو مراجعة القسم ١٢ "المعلومات القانونية") مما سيؤثر سلباً على ربحية الشركة.

وفي هذا الإطار، قامت الشركة في الربع الرابع من العام ٢٠١٧م بشطب ما قيمته مبلغ ٦٢,٨ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بالذمم القديمة من المبيعات في عام ٢٠١٥م وما قبلها، حيث لم يكن للشركة سياسة تتعلق بمخصصات الديون المعدومة خلال الفترات المذكورة أعلاه. وقد قررت الشركة شطب هذه الذمم المدينة القديمة تماشياً مع تخفيض الشركة لرأس المال خلال شهر ديسمبر من عام ٢٠١٧م، بناءً على تحفظ المحاسب القانوني.

١٠-١-٢ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المالية ومطلوباتها في الوقت المحدد، ولاتضمن الشركة عدم وقوع أية أحداث طارئة أو مفاجئة قد تتطلب سيولة فورية مما سيؤثر بشكل جوهري وسلبى على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها المالية ونسبة أرباحها.

١٦-١-٢ مخاطر الشركات غير النشطة التي تشارك فيها الشركة (Dormant Company)

تملك الشركة أسهم وحصة في (٢) شركات سعودية وفق ما يلي:

- أ- نسبة (٣,٨٥٪) من أسهم شركة المخازن والخدمات المساندة (وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة مقيمة في السجل التجاري برقم ١٠١٠٢٥٧٣٥٧ وتاريخ ١٤٢٩/١٠/٢٦هـ الموافق ٢٠٠٨/١٠/٢٦م) وقيمتها الاجمالية (١١) مليون ريال
- ب- نسبة (٥١٪) من حصص شركة شهد الصحراء للتوزيع (وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيمة في السجل التجاري برقم ١٠١٠٤٢٠٩١٠ وتاريخ ١٤٣٥/١٠/١٤هـ الموافق ٢٠١٤/٠٨/١٠م) وقيمتها الاجمالية (٥١٠,٠٠٠) ريال
- ج- نسبة (٢٠٪) من حصص الشركة المتحدة للصادرات الوطنية (وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيمة في السجل التجاري برقم ٤٠٣٠١٢١٠٠١ وتاريخ ١٤١٧/١٠/٢٥هـ الموافق ١٩٩٧/٠٣/٠٥م) وقيمتها الاجمالية (٣٢٧,٤٢٧) ريال

بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٢١م قرر الشركاء في الشركة المتحدة للصادرات الوطنية وهم كل من (شركة صادرات وشركة أسمنت الصقر السعودية المحدودة وشركة راشد عبدالرحمن الراشد وأولاده ومجموعة شركات الشركة العربية لتجارة المواد السائبة المحدودة ورولاكو للتجارة والتعهدات القابضة) بالإجماع وبالتوافق تصفية الشركة المتحدة للصادرات الوطنية، وحتى تاريخ هذه النشرة لم يتم إلغاء شهادة السجل التجاري. وقد أفادت إدارة الشركة أن سبب التأخير في انجاز أعمال تصفية الشركة المتحدة للصادرات الوطنية سببه عدم تمكن من اصدار شهادة سعودة وشهادة تأمينات وشهادة نطاقات لعدم وجود ملف للشركة المتحدة للصادرات الوطنية بوزارة العمل كما أنه لم يتم تسوية الوضع الزكوي للشركة المتحدة للصادرات الوطنية وقد يستغرق ذلك وقت طويل. وبالتالي فإن إلغاء شهادة السجل التجاري للشركة للتحقق من أن التخارج حصل وفق الإجراءات النظامية المتبعة لدى وزارة التجارة ستأخر تبعاً لذلك.

بالنسبة لشركة شهد الصحراء للتوزيع التي تم تأسيسها بالمشاركة مع شركة شهد الصحراء للتجارة، ونظراً لوجود خلاف بين الشركتين نتيجة عقود وتعاملات تجارية (بيع وشراء وتسويق مواد غذائية) أبرمتها الشركة عام ٢٠١٢م مع شركة شهد الصحراء للتجارة والتي تم وقف التعامل معها بالربع الأول من عام ٢٠١٦م، لذا تقدمت الشركة بتاريخ ١٦/١١/١٤٣٨هـ (الموافق ٠٨/٠٨/٢٠١٧م) بدعوى قضائية لتصفية الشركة القائمة بينهما بقوة القانون وحتى تاريخ هذه النشرة لم يتم إلغاء شهادة السجل التجاري.

هذا وتجدر الإشارة بأنه يتوجب على كل شركة يتم تأسيسها وفق الأنظمة والقوانين السعودية الالتزام بما يلي:

- ١- أن يقوم المديرين/المدير العام بإعداد عن كل سنة مالية القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاط الشركة، ومركزها المالي واقتراحاتهم في شأن توزيع الأرباح، وذلك خلال ثلاثة أشهر من نهاية السنة المالية، وأن يرسلوا إلى الوزارة وإلى كل شريك صورة من الوثائق المشار إليها وصورة من تقرير مراجع الحسابات، وذلك خلال شهر من تاريخ إعداد الوثائق المذكورة.
- ٢- كما يجب على مديري الشركة الدعوة لعقد جمعية عامة تتكون من جميع الشركاء، ويجب أن يشتمل جدول أعمال الجمعية العامة للشركاء في اجتماعها السنوي على البنود الآتية:

- أ- سماع تقرير مديري الشركة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية، وتقرير مراجع الحسابات، وتقرير مجلس الرقابة إن وجد.
- ب- مناقشة القوائم المالية والتصديق عليها.
- ج- تحديد نسبة الربح التي توزع على الشركاء.
- د- تعيين مديري الشركة أو أعضاء مجلس الرقابة - إن وجدوا - وتحديد مكافآتهم.
- هـ- تعيين مراجع الحسابات وتحديد أتعابه.

- ٣- وفي حال بلغت خسائر الشركة ذات المسؤولية المحدودة نصف رأس مالها، وجب على مديري الشركة تسجيل هذه الواقعة في السجل التجاري ودعوة الشركاء للاجتماع خلال مدة لا تزيد على تسعين يوماً من تاريخ علمهم ببلوغ الخسارة هذا المقدار؛ للنظر في استمرار الشركة أو حلها. يجب شهر قرار الشركاء - سواء باستمرار الشركة أو حلها - بالطرق المنصوص عليها في المادة (الثامنة والخمسين بعد المائة) من النظام، وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا أهمل مديرو الشركة دعوة الشركاء أو تعذر على الشركاء إصدار قرار باستمرار الشركة أو حلها.
- ٤- يكون الشخص (فرد أو شركة) المالك للشركة ذات المسؤولية المحدودة مسؤولاً في أمواله الخاصة عن التزامات الشركة في مواجهة الغير الذي تعامل معه باسم الشركة، وذلك في الأحوال الآتية:

- إذا قام - بسوء نية - بتصفية شركته.
- أوقف نشاطها قبل انتهاء مدتها.
- قبل تحقيق الغرض الذي أنشئت من أجله.
- إذا لم يفصل بين أعمال الشركة وأعماله الخاصة الأخرى.

- ٥- ولتجنب دفع تكاليف تجديد التراخيص والشهادات وتحديث وثائقها التأسيسية (كعقد التأسيس) وإعداد الميزانيات السنوية وأي التزامات أخرى قد تفرضها التعليمات والقواعد الصادرة عن جهات المختصة (كوزارة التجارة ووزارة العمل والهيئة العامة للزكاة والدخل)، وما قد ينتج عن ذلك من فرض غرامات في حال تخلف الشركة (بصفتها شريكة في الشركتين - تحت التصفية - المشار لهما أعلاه) عن القيام بتجديدها وتحديثها، وإن كل كيان قانوني أو منشأة يتم تأسيسها في السعودية من دون مزاولتها لنشاطها قد يؤدي إلى تراكم الخسائر نظراً لعدم الربحية مما سيؤدي لتصفيتها بقوة القانون وقد تفرض الوزارة غرامات على ملاك ومديري الشركة لعدم التزامهم بنظام الشركات (راجع أعلاه). وقد أفادت إدارة الشركة بأنه جاري العمل على تصفية الشركتين لتوقفهما عن العمل.

١٧-١-٢ مخاطر عدم تسجيل اسم وشعار الشركة كعلامة تجارية

تعتمد قدرة الشركة في تسويق منتجاتها التأمينية وتطوير أعمالها على استخدام اسمها وشعارها. إن عدم قدرة الشركة على منع انتهاك حقوقها بهذا الخصوص سيؤثر سلباً على علامتها التجارية وسوف يجعل ممارسة عملها أكثر تكلفة وبالتالي يؤثر على نتائج الشركة التشغيلية، وسوف يتأثر عمل الشركة أكثر إذا كان عليها أن تتنافس مع علامات تجارية مشابهة ضمن الأسواق الرئيسية التي تعمل فيها والتي لا تملك فيها حقوق ملكية مسجلة.

لدى الشركة شعار وعلامة خاص بها ولكن غير مسجلة لدى وزارة التجارة والاستثمار وبالتالي لن تستطيع الشركة من منع الغير من استعمال علامة تجارية مطابقة أو مشابهة للعلامة التجارية المستخدمة من قبلها مما سيؤثر على سمعتها وسينعكس ذلك سلباً على قدرتها في تسويق منتجاتها مما سيكون له تأثير سلبي على أرباح الشركة ونتائج أعمالها المستقبلية. (ولمزيد من التفاصيل حول موضوع الماركات والعلامات التجارية التي تستخدمها الشركة المرجو مراجعة قسم ١٢ "المعلومات القانونية".

١٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بخلو مناصب هامة في الشركة

إن منصب المدير المالي شاغر، وقد تم تكليف مدير المحاسبة، الأستاذ رامي جمال الرفاعي، للقيام مؤقتاً بمهام المسؤول الأول عن الإدارة المالية وتكليف من الرئيس التنفيذي. ويجب أن يكون لدى الشركة مدير مالي بما يتلاءم مع الفقرة (٣) من المادة (١٢٦) من نظام الشركات التي تفرض على الشركات توقيع بعض الوثائق المالية (القوائم المالية، تقرير عن نشاطها ومركزها المالي) من قبل رئيس المجلس والرئيس التنفيذي والمدير المالي، وفي حال عدم ملء الشغور ستعتبر الشركة مخالفة للنظام مما سيعرضها للعقوبة (غرامة لا تزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال) المنصوص عليها في المادة (٢١٣) من نظام الشركات. كما أن المسمى الوظيفي في عقد عمله ورخصة الإقامة ("محاسب") يختلف عن الواقع ("مدير مالي")، وسيعتبر ذلك مخالفة لنظام العمل ونظام الإقامة وعرض الشركة لغرامة تتراوح ما بين (٢,٠٠٠) ريال بحد أدنى و(٥,٠٠٠) ريال بحد أقصى.

إن وجود مناصب قيادية شاغرة (مدير مخاطر ومدير المراجعة الداخلية) مما يلزم الشركة في بعض الأحيان إلى الاستعانة بأطراف آخرين لإسناد بعض المهام والمسؤوليات (كإسناد مهام المراجعة الداخلية لعام ٢٠١٧م لمكتب الخلف محاسبون ومراجعون قانونيون) مقابل بدل أتعاب قد تتجاوز بعض

الأحيان ضعف راتب موظف بدوام كامل لو تم التعيين وملئ الشغور بالإضافة إلى عدم ضمان التزام الطرف الخارجي المسندة إليه مهام خاصة بأعمال الشركة بالتنفيذ في الوقت المحدد والشكل المطلوب مما سيؤدي إلى زيادة مصاريف ونفقات الشركة كما سينعكس على أرباح الشركة ونتائج أعمالها المستقبلية. ومن الممكن أيضاً أن تتأثر إنتاجية الشركة سلباً في حال تأخرها في التوظيف أو في حال عدم تمكنها من تعيين الشخص الذي يمتلك الكفاءة والخبرة المطلوب توفرهما في المرشحين لشغل هذه المراكز لما لها من تأثير يصب في قدرة الشركة على السير في خطة عملها.

لم تلتزم الشركة باللائحة الحوكمة للاحية تعيين مدير وحدة /إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي كما لم يتم إسناد تلك المهام لطرف ثالث للعام ٢٠١٨م حيث أنه كما بتاريخ النشرة الشركة ليس لديها حالياً عقد مع أي طرف خارجي لإسناد مهام المراجعة الداخلية للشركة له علماً أن دوره أساسي في تقييم فعالية وكفاءة الضوابط الإدارية الرئيسية لعمليات الشركة وتقييم بيئة الرقابة الداخلية ومدى فعالية وكفاءة ضوابط العمليات، إن عدم التزام الشركة بهذه الجزئية سيؤثر على الأداء المالي والرقابي للشركة بشكل سلبي وسيؤدي إلى المساءلة من قبل هيئة السوق المالية.

١٩-١-٢ مخاطر عرقلة أو تعطل سير العمل

تعتمد الشركة على عدد من الخدمات التي تقدمها للشركات الصناعية الوطنية سواء لشركات عملاقة أو منشآت صغيرة ومتوسطة الحجم (SMEs) منها خدمات التسويق والتصدير، وتحمل المخاطر التجارية نيابة عن المصانع وتمثيلها في المعارض الدولية وتقديم خدمات الشحن (البحري والبري) وتحمل مخاطر تقلب الأسعار والتأمين والتفتيش والتخليص وخلافه، وبعض الأحيان قد تمتد سلسلة الخدمات لتشمل تمويل الصفقات الخاصة بتصدير وتسويق المواد الأولية وإجراء دراسات السوق وتقديم الاستشارات الفنية والتسويقية التي تمكن تلك المصانع من احتساب التكلفة الفعلية لمنتجاتهم وبالتالي تقديم أسعار منافسة، وتعتبر الكوارث الطبيعية والأعطال المفاجئة وقصور أداء شركات النقل والتخليص الجمركي للسلع والمنتجات التي سيتم تصديرها للخارج أو توقف خطوط الإنتاج لدى المصانع المحلية التي تتعامل معها الشركة مؤثرة في استمرارية عمل الشركة وسوف تؤدي إلى التأخر في تسليم طلبات العملاء، وبالتالي التأثير سلباً وجوهرياً على نشاط الشركة وأعمالها المستقبلية ومركزها المالي بالسلب. كما لا تملك الشركة شاحنات لنقل منتجاتها ويفضل استلام المنتجات من الشركة مباشرة. ودعماً من الشركة لتحفيز مبيعاتها وتسهيل عملية البيع للعملاء، حيث تعتمد الشركة في إجراء سير عمل الصفقات على عدد من الناقلين، كما ان الشركة تتعامل مع عدد غير محدود من المخلصين الجمركيين يتم بناء على المنفذ الذي تخرج منه الصادرات ويتم تسديد تكلفة التوصيل من قبل العميل. في حال لم يستطع العملاء استلام المنتجات من موقع الشركة ولم تتوفر ناقل أو تم تعطل الناقلين لأسباب غير متوقعة، فإن ذلك سيؤثر سلباً على نتائج عمليات الشركة وأرباحها.

٢٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير

أبرمت الشركة عقود واتفاقيات مع أطراف أخرى تعمل في مجال التصنيع (كعقود البيع والشراء) بالإضافة إلى عقود إعادة بيع وتوريد وتسويق وعقود خدمة أخرى كعقود استشارية، وتعتمد الشركة على إمكانية وقدرة تلك الأطراف على الوفاء بالتزاماتها بموجب شروط وأحكام تلك العقود والاتفاقيات. ولا يمكن التأكيد بأن تلك الأطراف سوف تكون على مستوى تطلعات الشركة، وفي حال عدم قدرة الشركة أو الأطراف المتعاقدة معها على الالتزام ببنود تلك العقود أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا وخسارة الشركة لتلك المنازعات فإن ذلك سيؤثر سلباً على مركزها المالي والتدفقات النقدية والنتائج التشغيلية للشركة وتطلعاتها المستقبلية (ولمزيد من التفاصيل فضلاً راجع القسم ١٢ "المعلومات القانونية" - "ملخص العقود الجوهرية").

٢١-١-٢ مخاطر فروقات مبلغ الزكاة

تعرضت الشركة لالتزامات ناتجة عن فروقات طريقة احتساب مبلغ الزكاة، وقدمت الشركة اعتراضاً لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل حول إخضاع بعض الاستثمارات لضريبة الزكاة. وقدمت الشركة اعتراضها على الربط الزكوي لدى لجنة الاعتراض الابتدائية الزكوية الضريبية بموجب خطاب بتاريخ (١٤٣٩/٠٣/٢٤هـ) حول قيمة الزكاة المتوجبة على الشركة عن الأعوام ٢٠١٥م حتى ٢٠١٦م، وحتى تاريخ هذه النشرة لم تستلم الشركة أي قرار من اللجنة الابتدائية بهذا الخصوص. في حال ألزمت الشركة بدفع مبلغ فروقات الزكاة، سوف يؤثر الأمر على القوائم المالية وبالتالي نتائج الشركة ومركزها المالي سلباً. وقامت الشركة مؤخراً بتقويض مكتب السليمان محاسبون ومراجعون قانونيون بتاريخ ٢٠١٨/٣/٢٩م للمتابعة مع هيئة الزكاة والدخل لإعادة احتساب الزكاة لعامي ٢٠١٥م و٢٠١٦م. ورغم ذلك تمت الموافقة من هيئة الزكاة والدخل بتقسيم المبلغ على شكل أقساط شهرية لمدة عامين.

٢٢-١-٢ مخاطر التحول إلى المعايير المحاسبية الدولية (IFRS)

أعلن مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين عن خطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة والفاضة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للشركات المدرجة في السوق المالية ابتداء من ٢٠١٧/٠١/٠١م، وعليه، ألزمت هيئة السوق المالية الشركات المدرجة في السوق المالية بالإفصاح عن مراحل مواكبتهم للتحول. وذلك سيستلزم قيام الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة والتي من الممكن أن تؤثر على خطة أعمالها أو تستغرق وقت طويل. وفي حال عدم التزام الشركة بتطبيق خطة التحول ومتطلباتها سيعرضها إلى تكاليف، وغرامات وعقوبات تؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تم إعداد القوائم المالية لعام (٢٠١٦م) للشركة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية الخاصة بالتقارير المالية (وليس طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين). والشركة ملزمة في هذه الحالة بتطبيق التعديلات أو التغييرات التي تطرأ على هذه المعايير من وقت لآخر، وبالتالي فإن أي تغييرات في هذه المعايير أو إلزامية تطبيق بعض المعايير الجديدة سوف يؤثر سلباً على القوائم المالية وبالتالي على نتائج الشركة المالية ومركزها المالي.

٢٣-١-٢ مخاطر أسعار صرف العملات

تجري الشركة معاملاتها في الوقت الراهن بشكل أساسي بالدولار الأمريكي والريال السعودي حيث تقوم الشركة بشراء السلع والمنتجات الوطنية بالريال السعودي وبالبطوع إلى عملائها أو المستهلكين غير المحليين بالدولار الأمريكي، إلا أنه قد تتغير أسعار صرف العملات الأجنبية وفقاً للتطورات الإقليمية أو العالمية، وهو ما قد يترتب عليه زيادة تكلفة المتاجرة بالسلع والمنتجات من قبل الشركة للاحية عكس ارتفاع أسعار الشراء من المصانع المحلية والمنتجين السعوديين على سعر بيع المنتجات والسلع المصدرة ويعرض الشركة لمخاطر أسعار الصرف وفي حال حدوث أي تقلبات في أسعار الصرف، فكل ذلك سيؤثر سلباً على مبيعات الشركة وتطلعاتها المستقبلية ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٢٤-١-٢ مخاطر تركيز إيرادات الشركة

تركزت إيرادات الشركة خلال العام ٢٠١٥م في إيرادات بيع المواد الغذائية باتفاقية التوزيع مع شركة شهد الصحراء للتجارة، حيث شكلت حجم إيرادات عقود تسويق المواد الغذائية مانسبته ٩٨٪ من إجمالي إيرادات العام ٢٠١٥م، في حين بلغت الإيرادات المتولدة من إيرادات بيع الخامات مانسبته ٨٨٪ من إجمالي إيرادات العام ٢٠١٧م، وفي حال خسارة الشركة أي من هؤلاء العملاء المتعلقين بهذه الإيرادات، فسوف يكون لذلك تأثير سلبي على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها.

٢٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بالحوكمة

صدرت لائحة حوكمة الشركات بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٥/٢٠١٧م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٤٥-٢٠١٨) وتاريخ ٧/٥/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/٥/٢٠١٨م)، بناءً على نظام الشركات الجديد، وقد بدأ العمل باللائحة ابتداءً من ٢٢/٥/٢٠١٧م وهي تتضمن بنود الزامية أكثر صرامة من تلك الموجودة في اللائحة القديمة. تم وضع قواعد حوكمة خاصة بالشركة في عام ٢٠١٣م وقد تم تحديثها في ٢٩/٥/٢٠١٨م وأخذ موافقة المجلس عليها. وكما بتاريخ هذه النشرة لم تلتزم الشركة بالبنود التالية:

المادة/ الفقرة من لائحة حوكمة الشركات	الموضوع	الجهة المسؤولة	المادة المطابقة في دليل الحوكمة الخاص بالشركة	ملاحظات
٣/٢٢	إقرار سياسات ومعايير العضوية في المجلس الإدارة	الجمعية العامة	-	تم اعتمادها من قبل المجلس بتاريخ ٢٩/٥/٢٠١٨م
١/٢٣	اعتماد السياسات الداخلية المتعلقة بعمل الشركة	مجلس الإدارة	-	-
٢/٢٣	اعتماد سياسة مكتوبة وتفصيلية بتحديد الصلاحيات المفوضة الى الإدارة التنفيذية	مجلس الإدارة	-	-
ج/٢٦	وضع سياسة داخلية لعمل مجلس الإدارة	مجلس الإدارة	-	-
٤/ب/٥٥	تعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي	مجلس الإدارة	-	بناءً على توصية لجنة المراجعة
٥٨	وضع آلية تتيح للعاملين في الشركة تقييد ملحوظاتهم عن أي تجاوز في التقارير المالية	لجنة المراجعة	-	-
١/٦١	اعتماد سياسات مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان	الجمعية العامة	-	تم اعتمادها من قبل المجلس بتاريخ ٢٩/٥/٢٠١٨م
٣/٦٥	اعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية	لجنة الترشيحات	-	-
٨٤	وضع سياسات وإجراءات يتبناها أصحاب المصالح في تقديم شكواهم أو الإبلاغ عن الممارسات المخالفة	مجلس الإدارة	-	بناءً على اقتراح لجنة المراجعة
٨٦	وضع سياسة للسلوك المهني في الشركة	مجلس الإدارة	-	-
٨٨	وضع برامج وتحديد الوسائل اللازمة لطرح مبادرات الشركة في مجال العمل الاجتماعي	مجلس الإدارة	-	-
٨٩	وضع سياسات مكتوبة للإفصاح واجراءاته وانظمتها	مجلس الإدارة	-	-

المصدر: المستشار القانوني

وسيؤدي ذلك إلى تعرض الشركة لخطر فرض غرامات وعقوبات من قبل الهيئة بالإضافة إلى مخاطر تشغيلية وإدارية أخرى مما سيكون له أثر سلبي على نتائج عمليات الشركة وسمعتها. هذا وقد تم اعتماد السياسات واللوائح والإجراءات الداخلية المشار لها في الجدول أعلاه في الجمعية العامة العادية (الثلاثون) بتاريخ ٩/٥/١٤٣٩هـ الموافق ٢٤/٥/٢٠١٨م.

٢٦-١-٢ المخاطر المرتبطة بأعمال واجتماعات لجان مجلس الإدارة

يضع النظام الأساسي للشركة ولائحة حوكمة الشركات قيوداً معينة بخصوص تشكيل لجان مجلس الإدارة وعدد اجتماعاتها، ويجب أن يتم تعيين عدد كاف من أعضاء مجلس الإدارة (غير التنفيذيين) في اللجان المعنية بالمهام التي قد ينتج عنها حالات تعارض مصالح (مثل التأكد من سلامة التقارير المالية وغير المالية، ومراجعة عقود وتعاملات الأشخاص ذوي العلاقة، والترشيح لعضوية مجلس الإدارة، وتعيين المدراء التنفيذيين، وتحديد المكافآت).

وفق المادة (٥٠) خمسون من لائحة حوكمة الشركات الصادرة بموجب القرار رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٥/٢٠١٧م)، يشكل مجلس الإدارة - مع مراعاة المادة (١٠١) الأولى بعد المائة من نظام الشركات الخاصة بلجنة المراجعة - لجاناً متخصصة وفقاً لما يلي:

- ١- حاجة الشركة وظروفها وأوضاعها بما يمكنها من تأدية مهامها بفعالية.
- ٢- يكون تشكيل اللجان وفقاً لإجراءات عامة يضعها المجلس تتضمن تحديد مهمة كل لجنة ومدة عملها والصلاحيات المخولة لها خلال هذه

المدة وكيفية رقابة مجلس الإدارة عليها، وعلى اللجنة أن تبلغ المجلس بما تتوصل إليه من نتائج أو تتخذه من قرارات شفافية، وعلى المجلس أن يتابع عمل هذه اللجان بانتظام للتحقق من ممارستها الأعمال الموكلة إليها.

٣- تكون كل لجنة مسؤولة عن أعمالها أمام المجلس، ولا يخل ذلك بمسؤولية المجلس عن تلك الأعمال وعن الصلاحيات أو السلطات التي فوضها إليها.

٤- ألا يقل عدد أعضاء اللجان عن (٣) ثلاثة ولا يزيد على (٥) خمسة.

٥- يجب حضور رؤساء اللجان (أو من ينوب عنهم من أعضائها) للجمعية العامة للإجابة عن أسئلة المساهمين.

٦- على الشركة أن تشعر الهيئة بأسماء أعضاء اللجان وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ تعيينهم وأي تغييرات تطرأ على ذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

وفق المادة (٢٧) من النظام الأساسي لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه لجنة تنفيذية ويحدد المجلس طريقة عملها واختصاصها وعدد الأعضاء والنداءات الضرورية لاجتماعاتها.

تم تشكيل (٤) لجان على النحو التالي اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة الاستثمار.

بتاريخ ١٤٢٨/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠١٦/١١/١٤م) وافقت الجمعية العامة العادية (الثامنة والعشرون) على تشكيل لجنة المراجعة وتبدأ من تاريخ (٢٠١٦/٠٦/١٦م) لمدة ثلاث سنوات، وقد تم تعيين (٢) أعضاء وهم (سعد فلاح الحطاطي وفهد مبارك القثامي وناصر راشد الناصر). وبتاريخ ٢٠١٨/٠٢/٢٠م تقدم الأستاذ/ ناصر راشد الناصر (عضو مستقل) باستقالته من عضوية مجلس إدارة الشركة وعضوية لجنة المراجعة على أن تسري الاستقالة اعتباراً من تاريخ قرار مجلس الإدارة بالموافقة على الاستقالة في ٢٠١٨/٠٣/٢٩م وسيؤدي ذلك إلى تعطيل عمل لجنة المراجعة لانخفاض عدد أعضاء اللجنة عن الحد الأدنى المسموح به مما سيمنع اللجنة من القيام بمهامها والتزاماتها تجاه الشركة والجهات المختصة وفي حال عدم ملء الشغور وتعيين عضو جديد بأسرع وقت ستعرض الشركة للمساءلة من الهيئة لعدم التزامها بالمادة (٥٤) من لائحة حوكمة الشركات. هذا وقد تم ترشيح الدكتور/ فواز عبدالستار العلمي (عضو مستقل) ليكمل مدة سلفه (أ. ناصر راشد الناصر) وأفادت الشركة بأنه سيتم ملء الشغور في أول اجتماع للجمعية العامة المزمع عقده في ٢٠١٨/٠٥/٠٦م لاعتماد التعيين في عضوية المجلس ولجنة المراجعة.

وكما بتاريخ هذه النشرة، لم يتم تفعيل عمل لجنة الاستثمار حيث أنها لم تعقد أي اجتماع منذ تشكيلها، علماً أن دورها مهم في ظل حاجة الشركة إلى تنوع استثماراتها وعدم تركيزها في مجال معين ولحاجتها إلى زيادة إيراداتها، كما أن اللجنة التنفيذية لم تعقد أي اجتماع خلال عام ٢٠١٦م واجتمعت مرة واحدة في عام ٢٠١٧م علماً أن دور هذه اللجان التابعة للمجلس مهم جداً وسيؤثر عدم تفعيل عملها بشكل سلبي جوهري على نتائج أعمال الشركة وتوقعات مشاريعها المستقبلية وربحياتها.

٢٧-١-٢ مخاطر إيقاف الدعم الحكومي

استفادت الشركة من التسهيلات التنظيمية المقدمة من برنامج تنمية الصادرات السعودية لدى صندوق السعودي للتنمية الصناعية/الصندوق السعودي للتنمية لتسهيل تصدير المنتجات المحلية السعودية إلى الأسواق الإفريقية وإن أي إلغاء أو تغيير في حجم الدعم الحكومي سيؤثر بشكل سلبي جوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٢٨-١-٢ مخاطر انضمام المملكة إلى منظمة التجارة الدولية

زادت المنافسة بشكل قوي بعد استكمال إجراءات انضمام المملكة إلى منظمة التجارة العالمية بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/١١م، ومن الممكن أن يكون لهذه العضوية تأثيراً على ظروف السوق في المملكة وتأثيراً سلبياً على النجاح المستقبلي للشركة. وفي الوقت الحاضر، تأثر المنتجون المحليون شركات الاستيراد والتصدير من انضمام المملكة إلى منظمة التجارة العالمية، إذ أن عضوية المملكة في منظمة التجارة العالمية سيكون لها أثر في زيادة حرية حركة البضائع والسلع والخدمات بين المملكة والدول الأعضاء مما سيؤدي إلى زيادة المنافسة التي تواجهها الشركة وسيكون له تأثير سلبي جوهري على توقعات أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٢٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالعمليات التجارية للشركة

تتعرض الأعمال التجارية لبعض المخاطر المرتبطة بمواعيد الدفع والشحن فطبيعة عمل الشركة لا يمكن قياسه بنشاطها (ربع السنوي) حيث يتم أحياناً إقفال صفقات الربع الأول خلال الربع الثاني أو الثالث مما سيؤثر سلباً على توقعات الشركة المستقبلية ووضعها المالي بشكل عام.

٣٠-١-٢ مخاطر عدم التزام الشركة بنظام الشركات

بتاريخ ١٤٣٧/٠٧/٠٧هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٤/١٤م) وافقت الجمعية العامة (العادية) على تعيين (٦) أعضاء في مجلس الإدارة على أن يبدأ سريان التعيين في تاريخ ١٤٣٧/٠٩/١١هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/١٦م) ولمدة (٣) سنوات تنتهي في ١٤٤٠/٠٩/١٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٥م). وفي تاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٨هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٤م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) على تعديل بعض مواد النظام الأساسي من بينها المادة (١٧) من النظام الأساسي (بعد التعديل) لناحية زيادة عدد أعضاء المجلس من (٦) أعضاء إلى (٨) أعضاء. وكما بتاريخ هذه النشرة لم تلتزم الشركة بالنظام الأساسي من قبل المجلس مما سيعرضها للعقوبة (غرامة لا تزيد على ٥٠٠ ألف ريال) المنصوص عليها في المادة (٢١٣) من نظام الشركات لمخالفتها أحكام النظام الأساسي.

بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٢٥م) تم تعيين الأستاذ/ حازم الدوسري كعضو جديد ليشغل منصب (العضو المنتدب) في الشركة. لم يتم عرض هذا التعيين على المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة علماً بأن نظام الشركات يلزم بأن يتم عرض هذا التعيين في أقرب اجتماع للمساهمين كي يتم اعتماده. وفي تاريخ ٢٠١٨/٠٢/١٢م تم إلغاء عضوية الأستاذ/ حازم الدوسري وتم الاتفاق على فتح باب الترشيح للمقربين للشاغرين. كما بتاريخ هذه النشرة لم يتم شطب اسمه من السجل التجاري وسيعتبر ذلك مخالف لنظام السجل التجاري وسيعرض الشركة للعقوبة (غرامة لا تزيد عن ٥٠,٠٠٠ ريال).

أجاز نظام الشركات لمجلس الإدارة أن يصدر قرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين، ما لم يطلب أحد الأعضاء - كتابة - اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تال له. وفق الجداول أعلاه تبين اعتماد بعض القرارات بالتمرير من دون أن يتم عرضها على أول اجتماع يلي القرار التمريري. وسيعتبر ذلك مخالفة لنظام الشركات مما سيعرض الشركة المخالفة للعقوبة (غرامة لا تزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال) المنصوص عليها في المادة (٢١٢) من نظام الشركات.

٣١-١-٢ المخاطر المتعلقة بارتفاع تكلفة العمالة

قامت المملكة ابتداء من شهر يوليو من عام ٢٠١٧م بتطبيق رسوم إضافية على العمالة الأجنبية وذلك ضمن برنامج تحقيق التوازن المالي ٢٠٢٠ ومن المتوقع أن يترتب عن تطبيق هذه الرسوم الإضافية زيادة في رسوم عمالة الشركة بالمبالغ التالية في حالة عدم تغير عدد العمالة الحالي:

- العام ٢٠١٨م: زيادة بحوالي (٢٦٠,٠٠٠) ريال سعودي مقارنة برسوم العام ٢٠١٧م.
- العام ٢٠١٩م: زيادة بحوالي (٣٢٠,٠٠٠) ريال سعودي مقارنة برسوم العام ٢٠١٧م.
- العام ٢٠٢٠م: زيادة بحوالي (٤٠٠,٠٠٠) ريال سعودي سنوياً مقارنة برسوم العام ٢٠١٧م.

٣٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بفترات عقود التوريد

تقوم الشركة من حين إلى آخر بتوقيع عقود توريد بمدد وفترات مختلفة تبدأ من ثلاثة أشهر وتصل إلى سنة، تسعى الشركة دائماً أن تحصل على أطول فترات ممكن في عقود التوريد الموقعة، إن زيادة نسبة العقود قصيرة الأجل لإجمالي العقود الموقعة يعد بمثابة خطر على أعمال الشركة وسيولتها حيث أنه إذا لم تستطع الشركة الحصول على عقود توريد طويلة أجل (سنة أو أكثر) سيؤثر ذلك بشكل سلبي جوهري على نتائج وعمليات الشركة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي.

٣٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاستيراد والتصدير

إن فرض متطلبات قانونية أو تنظيمية جديدة، مثل رسوم مكافحة الإغراق أو التدابير التعويضية، حصص الاستيراد، والتعريفات الجمركية، والعقوبات والمقاطعة وغيرها من التدابير، سواء التي اعتمدها الحكومات (مثل المملكة العربية السعودية والمملكة الأردنية الهاشمية حيث للشركة فرع لتنفيذ أعمالها) أو موجهة من قبل الكتل التجارية الإقليمية، قد تؤثر على الوضع التنافسي للمنتجات المصنعة من قبل الشركات التي تتعامل معها الشركة أو التي ستقوم بتسويق منتجاتها وتوريدها للغير نيابة عن المصانع السعودية أو يحول دون بيع هذه المنتجات في بعض البلدان مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على نتائج وعمليات الشركة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي.

٣٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بعد الالتزام بإلصاح عن القضايا القانونية:

تخضع الشركة للوائح وتعليمات هيئة السوق المالية المتعلقة بالإفصاح عن المرافعات التابعة للقضايا القانونية سواء ضد الشركة أو من لها. حيث أن الشركة لم تعلن عن بعض المرافعات المستمرة (ضد الشركة أو لها) لعموم المساهمين، الأمر الذي قد يعرض الشركة للحصول على غرامات مالية من قبل هيئة السوق المالية، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي جوهري على نتائج وعمليات الشركة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١-٢-٢ مخاطر الالتزام بالأنظمة واللوائح

تخضع الشركة للعديد من الأنظمة واللوائح السائدة في المملكة والتي تخص القطاع الصناعي والتجارة والتصدير بشكل خاص، ومن ضمنها قوانين الجمارك وقوانين الرقابة على التصدير والقوانين واللوائح المرتبطة بها. وقد تفرض هذه القوانين واللوائح قيوداً على الشركة من حيث الدول والأشخاص اللذين تستطيع الشركة التعامل معهم، ومنتجات وسلع محلية التي تستطيع الشركة التعامل بها وتصديرها وإعادة بيعها إلى عملائها بالخارج والشروط والأحكام التي تزاوّل بموجبها الشركة نشاطها، بالإضافة إلى ذلك، تخضع الشركة لقوانين مكافحة الاحتكار والقوانين التي تنظم عملية تصدير وترويج وبيع سلع منتجات محلية مصنعة بالمملكة. وفي حال لم تلتزم الشركة بالأنظمة واللوائح والتعليمات المعمول بها أو في حال تغيير أي منها، فسوف تواجه الشركة تأخيرات في تصدير وتوريد منتجات المصانع المحلية أو ستخضع لغرامات أو عقوبات، أو ستضرر سمعتها وهو ما سيقلل من الطلب على خدمات الشركة الأمر الذي سيؤثر سلباً على عمليات الشركة ونتائج عملها ووضعها المالي.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بصور نظام الشركات الجديد

بتاريخ ١٤٣٧/٠٢/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/٠٤م) وافق مجلس الوزراء على إصدار نظام جديد للشركات ليحل محل نظام الشركات القديم، والذي دخل حيز التنفيذ في شهر مايو ٢٠١٦م. ويفرض نظام الشركات بعض المتطلبات النظامية التي يتوجب على الشركة الالتزام بها وسيفرض ذلك على الشركة القيام بالإجراءات المناسبة وتعديل بعض القواعد المتبعة في الشركة والتي من الممكن أن تؤثر على خطة أعمالها أو تستغرق وقت طويلاً. كما فرض نظام الشركات الحالي عقوبات أشد صرامة على مخالفة أحكامه وفواعده الإلزامية، حيث تصل حسب نظام الشركات الجديد (المادة ٢١٢) إلى (٥٠٠) ألف ريال وقد تصل في بعض الأحيان إلى (٥) مليون ريال بحسب طبيعة ونوع المخالفة المرتكبة؛ وبالتالي من الممكن أن تتعرض الشركة إلى مثل هذه العقوبات في حال عدم التزامها بتلك القواعد والأحكام، والذي من شأنه التأثير سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٣-٢-٢ مخاطر سحب ترخيص مصنع الشركة

تمارس الشركة نشاطها الصناعي من خلال فرع الشركة في مدينة الرياض (الصناعية الثالثة) لإنتاج مستلزمات طبية ومخبرية وبلاستيكية مستهلكة ووحدة رضعات ومصاصات ومستلزمات أطفال بلاستيكية ووحدة محاليل وقطرات العيون وغسيل العيون والنظارات وكريمات واوية (عصارات خلاصات نباتية) وأدوية عشبية بموجب ترخيص صناعي رقم (٢٤٧) وتاريخ ١٤٣٩/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/١٨م).

يجب على الشركة الالتزام بالشروط والتعليمات التي تفرضها وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية على الشركات التي حصلت على تراخيص صناعية، وعلى المرخص له بمزاولة نشاط صناعي التقدم فوراً للوزارة في حال تعديل أي من البيانات الصناعية كإجمالي التمويل والطاقة الإنتاجية والمواد

والآلات والعمالة المطلوبة ليتسنى للوزارة ضبط أي تعديل أو توسعة في المشاريع الصناعية وذلك حسب شروط الرخصة. ويجوز للوزارة إلغاء الرخصة في الأحوال التالية:

- عدم الالتزام بالموصفات القياسية السعودية المعمول بها في المملكة وإذا لم تتوفر تلك المواصفات فيتم التنسيق بين صاحب المشروع والهيئة العربية السعودية للمواصفات والمقاييس لاختيار أنسب مواصفات دولية تفي بالغرض لصدر موصفة سعودية.
- عدم الالتزام باتخاذ التدابير اللازمة للمحافظة على البيئة من التلوث.
- عدم الحصول على موافقة البلدية المختصة والتقييد بما يصدر من تعليمات في حالة إقامة المصنع خارج المدن الصناعية المرخصة.
- ضم شركاء آخرين قبل الحصول على موافقة وزارة التجارة.
- جمع أموال أو تغيير في ملكية الترخيص قبل الحصول على موافقة الوزارة
- عدم الالتزام بما ورد بالقرار الوزاري (١٤٠٤/٩٠٢هـ) وتاريخ ١٤٠٤/٣/٢١هـ الصادر من وزارة الداخلية "الدفاع المدني" بشأن تطبيق القواعد التنظيمية لمفهوم السلامة والأمن الصناعي في جميع المنشآت الصناعية.
- عدم الالتزام بالحد الأدنى لإجمالي التمويل المطلوب لمنح التراخيص الصناعية وفقاً للنشاط الصناعي.
- عدم تقدم صاحب الترخيص بطلب تجديده قبل نهاية مدته فيعتبر هذا الترخيص لاغياً.

وعلى كافة الشركات الصناعية المرخصة التقدم بطلب تعديل ترخيصها تبعاً لأي تعديلات في بياناتها ومنها على سبيل المثال الملكية أو زيادة رأس المال أو تعديل الاسم التجاري أو زيادة عدد عمالة الخ. وإذا تم سحب الترخيص من الشركة فإنه لن يكون باستطاعتها الاستمرار في ممارسة نشاطها. وسيكون لذلك تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وعلى أسعار أسهمها.

٤-٢-٢ مخاطر متعلقة بالأنظمة والمعايير البيئية

تتطلب أعمال مصنع الشركة الالتزام بالتشريعات والأنظمة والتعليمات البيئية المطبقة في المملكة والتي تنظم عدة جوانب منها المعايير البيئية والصحة المهنية وسلامة المنشآت الصناعية والعاملين فيها. فعلى سبيل المثال يمكن أن ينتج عن عمليات مصنع الشركة في المدينة الصناعية (الثالثة) بالرياض عدد من مواد النفايات والمواد الملوثة المنبعثة التي يمكن أن تؤدي، في حال لم يتم السيطرة عليها وإدارتها بالشكل الصحيح أو في حال تركت من دون علاج أو إدارة سليمة، إلى خطر تلوث مصادر المياه والتأثير على نوعية الهواء مما سينتج عنه ضرر بالبيئة وصحة الإنسان.

إن عدم الالتزام والامتثال الكامل بالتشريعات والأنظمة البيئية يمكن أن يؤدي إلى إغلاق المنشأة الصناعية المملوكة من قبل الشركة كما سوف يعرض الشركة إلى مخالفات أو غرامات أو عقوبات قد تفرضها الجهات الرقابية عليها (وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية والهيئة السعودية للمدن الصناعية) والتي ستؤثر سلباً على عملياتها بحيث تحد من نمو إيراداتها أو تعليق عملها أو ترخيصها وسوف يؤثر ذلك على مقدرتها على مواصلة أعمالها وبالتالي التأثير سلباً على نتائجها المالية وربحياتها.

٥-٢-٢ المخاطر المتعلقة بفرض ضرائب جديدة (كالضريبة على القيمة المضافة)

وافقت حكومة المملكة العربية السعودية بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٣٠م) على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة (VAT) لدول مجلس التعاون الخليجي، والتي بدأ العمل بها بتاريخ ٢٠١٨/٠١/٠١م كضريبة جديدة ستلقى على عاتق المنشآت والمستهلكين في معظم القطاعات الاقتصادية بالمملكة (باستثناء الخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم وبعض منتجات الأغذية الأساسية) وستكون كل المنشآت (منها الشركات التجارية والمهنية) ملزمة بالتسجيل بنظام ضريبة القيمة المضافة وقد منح نظام ضريبة القيمة المضافة فترة سماح للمنشآت التي تزيد إيراداتها عن (٣٧٥ ألف ريال) وتقل عن (٢٠١٨/١٢/٣١م) للتسجيل، وإن عدم التزام المنشآت بالتسجيل خلال المدة المحددة سترتب على ذلك:

- ١- غرامة مقدارها ١٠,٠٠٠ ريال (المادة ٤١ من نظام ضريبة القيمة المضافة)،
- ٢- يعاقب كل من لم يقدم الإقرار الضريبي خلال المدة التي تحددها اللائحة بغرامة لا تقل عن ٥٪ ولا تزيد عن ٢٥٪ من قيمة الضريبة التي كان يتعين عليه الإقرار بها.
- ٣- يعاقب غير المسجل في حال قيامه بإصدار فاتورة ضريبية بغرامة لا تتجاوز (١٠٠,٠٠٠) مائة ألف ريال، وذلك دون الإخلال بأي عقوبة أشد ينص عليها أي نظام آخر.

هذا وقد استخرجت الشركة شهادة تسجيل بضريبة القيمة المضافة رقم (٣٠٠٥٤٦٢١٠٠٠٣) وتاريخ ١٤٣٩/٠٢/٢١هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/١٠م) الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل.

وتجدر الإشارة إلى أن إقرار هذه الضريبة في المملكة وسائر دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية سينطوي على العديد من المعوقات الجوهرية، وذلك نظراً لحدثة تطبيقها والإشراف على العمل بها من قبل الجهات الحكومية المعنية والمنشآت الخاضعة لهذه الضريبة.

ونظراً إلى أن طبيعة ضريبة القيمة المضافة يتم تحملها من قبل المستهلك، فالشركة تقوم برفع أسعارها لتعكس قيمة الضريبة المضافة (VAT) والذي من شأنه أن يؤثر سلباً وجوهرياً على قاعدة عملاء الشركة، كما قد لا تتمكن الشركة من زيادة أسعارها بسبب طبيعة العلاقة التعاقدية مع بعض العملاء وبكالتالي سيؤدي ذلك إلى تحمل الشركة لقيمة الضريبة (VAT) غير المحصلة من العميل، مما سيكون له أثر سلبي على أعمال الشركة وأرباحها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

كما أن هذا النوع من الضرائب يعد بطبيعته معقداً ويشتمل تطبيقه على إجراءات وتعليمات مفصلة على المستوى الحكومي أو على مستوى المنشآت التجارية الملزمة بهذه الضريبة (والتي ستشمل الشركات الكبيرة منها والمتوسطة، بالإضافة للشركات العائلية الصغيرة)، وعليه فستحتاج الشركة إلى تدريب موظفيها المعنيين للإلمام وفهم طبيعة وطريقة تطبيق الضريبة على القيمة المضافة (VAT)، والأهم من ذلك كيفية طريقة احتسابها لهذه الضريبة، وتقديمها للتقارير الخاصة بها وتوريدها للهيئة العامة للزكاة والدخل، ومن بين الأمور التي ينبغي على الشركة مراعاتها في تطبيق هذا النوع من الضرائب ما يلي:

- ١- تقييم مدى قدرة جهازيها أنظمتها الإلكترونية والمحاسبية لتطبيق وتحصيل وتوريد ضريبة القيمة المضافة.
- ٢- إعداد استراتيجية خاصة بتطبيق ضريبة القيمة المضافة.
- ٣- تحديد التعاقدات التي تخضع لضريبة القيمة المضافة.
- ٤- دراسة العقود والتعاملات الداخلية القائمة بين الشركة ووحداتها الداخلية التي ستأثر بتطبيق هذه الضريبة
- ٥- تدريب الموظفين في قسم المالية والمحاسبية ومبيعات

وسيتربى على إخلال الشركة بالالتزام بمتطلبات ضريبة القيمة المضافة، والتي من ضمنها إعداد تقارير دقيقة وإيداعها لدى الجهة الحكومية المختصة، تعرضها لغرامات مالية وعقوبات نظامية أخرى، بحسب ما تنص عليه الأنظمة والتشريعات الخاصة بهذه الضريبة. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة ستتحمل تكاليف، قد تكون جوهرية لتطوير أنظمتها الإلكترونية والمحاسبية، إعداد ورش عمل لتدريب موظفيها بالإضافة لأي تغييرات لطريقة إدارة عملياتها، وذلك لغرض التقيد بمتطلبات تطبيق ضريبة القيمة المضافة وما يتعلق بها من متطلبات محاسبية وتشغيلية، والتي سيكون لها أثر سلبي على أعمال الشركة وأرباحها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٦-٢-٢ المخاطر السياسية والاقتصادية

يعتمد أداء الشركة على الأوضاع السياسية السائدة في المملكة العربية السعودية وفي الشرق الأوسط والأوضاع الاقتصادية العالمية التي تؤثر على اقتصاد المملكة، ولا يزال الاقتصاد السعودي ومعدل الانفاق الحكومي يعتمد على أسعار النفط والغاز في الأسواق العالمية على الرغم من النمو الذي يشهده الاقتصاد السعودي في قطاعات أخرى، وبالتالي فإن أي انخفاض في أسعار النفط والغاز قد يؤدي إلى تباطؤ كبير أو كساد في الاقتصاد السعودي أو خطط الانفاق الحكومي مما سيؤثر سلباً على اقتصاد المملكة، وبالتالي على قدرة الشركة على الحصول على عملاء جدد أو تجديد تعاملاتها مع العملاء الحاليين، ومن ثم التأثير بشكل سلبي على إيراداتها وأرباحها ونتائج عملياتها، وعلى أسواق المال بشكل عام وبالتالي ستؤدي إلى تأثير بدوره بشكل سلبي جوهري على سعر سهم الشركة وخسارة المستثمر كامل أو جزء من قيمة استثماره.

٧-٢-٢ مخاطر عدم التحكم في الأسعار

إن أسعار المنتجات التي تباعها الشركة بعلاماتها التجارية هي المنتجات العرضية للتقلبات العالمية في أسعار بعض السلع أما الوكالات فأسعارها ثابتة مع الموردين. ولا تقوم الشركة بأي من أعمال التحوط ضد مخاطر تقلب أسعار الصرف وأسعار السلع.

وتجدر الإشارة إلى أن التقلبات في أسعار هذه السلع تتأثر بعدد من العوامل مثل عوامل العرض والطلب العالميين المرتبطة بهذه السلع والمضاربة من قبل التجار في السوق وغيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية الدولية، وهي جميعها عوامل خارجة عن سيطرة الشركة حالياً والمستقبل.

ونتيجة لما تقدم، فإن أي ارتفاع في أسعار المنتجات التي تباعها الشركة نتيجة التذبذبات العالية للأسعار العالمية سوف يكون لها آثار سلبية على ربحية الشركة. وفي حال ارتفاع أسعار المنتجات التي تشتريها الشركة من الموردين المختلفين وعدم قدرة الشركة من نقل هذا الارتفاع إلى العملاء، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض هامش ربحية الشركة مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

كما أن ارتفاع أسعار أحد منتجات الشركة سوف يؤدي إلى عدم تمكن الشركة من استقطاب عملاء جدد وخسارة عملائها الحاليين وبالتالي توجههم إلى شركات أخرى. إن أي تغير في الأسعار مستقبلاً سوف يؤثر على حصة الشركة السوقية وبالتالي على مبيعاتها ونتائج عملياتها.

٣-٢ مخاطر الأوراق المالية المطروحة

١-٣-٢ المخاطر المرتبطة بالتذبذب المحتمل في سعر الحقوق الأولية

قد يخضع السعر السوقي لحقوق الأولوية لتذبذبات كبيرة بسبب التغير في العوامل المؤثرة على سهم الشركة. وقد يكون هذا التذبذب كبيراً بسبب الفرق بين نسبة التذبذب اليومي المسموح بها بالنسبة للحقوق مقارنة بنسبة التذبذب اليومي المسموح بها بالنسبة لأسهم الشركة. ويعتمد سعر تداول الحقوق على سعر تداول أسهم الشركة ورؤية السوق للسعر العادل للحقوق. وقد تؤثر هذه العوامل سلباً على سعر تداول الحقوق.

٢-٣-٢ مخاطر متعلقة بالتذبذبات المحتملة في سعر السهم

قد لا يكون السعر السوقي للحقوق أثناء فترة التداول مؤشراً على السعر السوقي لأسهم الشركة بعد الطرح. وكذلك قد لا يكون سعر سهم الشركة مستقراً وقد يتأثر بشكل كبير بسبب التقلبات الناتجة عن ظروف السوق المتعلقة بالحقوق أو الأسهم الحالية للشركة. وقد تنتج هذه التقلبات أيضاً عن العديد من العوامل منها دون حصر: ظروف سوق الأسهم، ضعف أداء الشركة، عدم القدرة على تنفيذ خطط الشركة المستقبلية، دخول منافسين جدد للسوق، التغير في رؤية أو تقديرات الخبراء والمحللين لسوق الأوراق المالية، وأي إعلان للشركة أو أي من منافسيها يتعلق بعمليات اندماج واستحواذ أو تحالفات استراتيجية.

و سيؤثر بيع كميات كبيرة من الأسهم من قبل المساهمين أو الاعتقاد باحتمالية حدوث مثل هذا البيع سلباً على سعر أسهم الشركة في السوق. بالإضافة إلى ذلك، قد لا يتمكن المساهمون من بيع أسهمهم في السوق دون أن يؤثر ذلك سلباً على سعر الأسهم. ليس هناك ما يضمن أن السعر السوقي لأسهم الشركة لن يكون أقل من سعر الطرح، وإذا حدث هذا الأمر بعد اكتتاب المستثمرين في الأسهم الجديدة، فإنه لا يمكن إلغاء الاكتتاب أو تعديله. وعليه قد يتكبد المستثمرون خسائر نتيجة لذلك. علاوة على ما تقدم، ليس هناك ما يضمن أن المساهم سوف يتمكن من بيع أسهمه بسعر يساوي سعر الطرح أو يزيد عنه بعد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.

٣-٣-٢ مخاطر عدم ربحية أو بيع الحقوق الأولوية

ليس هنالك ما يضمن ربحية السهم من خلال التداول به بسعر أعلى. ويضاف الى ذلك، عدم ضمان التمكن من بيعه من الأساس، مما ينوه الى عدم وجود ما يضمن الطلب الكافي في السوق لممارسة حقوق الأولوية أو استلام تعويض من قبل الشركة.

٤-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

إن النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عن ما هي موجودة في هذه النشرة. إذ أن إنجازات وقدرية الشركة على التطور هي من تحدد النتائج الفعلية والتي لا يمكن توقعها أو تحديدها. إن عدم دقة البيانات والنتائج تعتبر إحدى المخاطر التي يجب على المساهم التعرف عليها حتى لا تؤثر على قراره الاستثماري.

٥-٣-٢ المخاطر المتعلقة باحتمال إصدار أسهم جديدة

في حال قررت الشركة إصدار أسهم جديدة، فإن ملكية الأسهم سوف تنخفض بشكل تناسبي إضافة الى ملحقاته من حق التصويت والحصول على الأرباح مما سيؤثر على السعر السوقي للسهم.

٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض الطلب على أسهم الشركة والحقوق

ليس هناك ما يضمن أنه سيكون هناك طلب كاف على حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك لتمكين حامل حقوق الأولوية (سواء كان مساهم مقيد أو مستثمر جديد) من بيع حقوق الأولوية وتحقيق ربح منها، أو تمكينه من بيع الحقوق على الإطلاق. كما أنه ليس هناك أي ضمان بأنه سيكون هناك طلب كاف على أسهم الشركة من قبل المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وفي حال لم تقم المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض للأسهم المتبقية بسعر عالي، قد لا يكون هناك تعويض كافي لتوزيعه على أصحاب حقوق الأولوية الذين لم يمارسوا حقهم بالاكتمال. وعلاوة على ذلك، ليس هناك ضمان من وجود طلب كاف في السوق على الأسهم التي حصل عليها مكتتب إما من خلال ممارسة حقوق الأولوية لهذه الأسهم، أو من خلال الطرح المتبقي أو من خلال السوق المفتوحة.

٧-٣-٢ مخاطر انخفاض نسب الملكية

إذا لم يكتتب أصحاب حقوق الأولوية بكامل حقهم في الأسهم الجديدة، سوف تنخفض ملكيتهم وحقوق التصويت التابعة لها. كما أنه ليس هناك أي ضمان في حال رغب حامل حقوق الأولوية المقيد ببيع حقوق الأولوية الخاصة به خلال فترة التداول، بأن يكون العائد الذي يتلقاه كافياً لتعويضه بالكامل عن انخفاض نسبة ملكيته في رأس مال الشركة نتيجة لزيادة رأس مالها.

٨-٣-٢ مخاطر عدم ممارسة حقوق الأولوية في الوقت المناسب

تبدأ فترة الاكتمال في ١٤٤٠/٠٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٥ م) وستنتهي في ١٤٤٠/٠٢/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٥ م). ويجب على مالكي الحقوق والوسطاء الماليين الذين يمثلونهم اتخاذ التدابير المناسبة لاتباع جميع التعليمات اللازمة قبل انقضاء فترة الاكتمال. إذا لم يتمكن المساهمين المستحقين من ممارسة حقوق الاكتمال بشكل صحيح بحلول نهاية فترة الاكتمال، بناء على ما يملكونه من حقوق الأولوية، فلا يوجد ضمان ان يكون هناك مبلغ تعويض يوزع على المساهمين المستحقين غير المشاركين أو ممن لم يقوموا بإجراءات ممارسة الاكتمال بشكل صحيح.

٩-٣-٢ مخاطر توزيع أرباح لحاملي الأسهم

تعتمد أرباح السهم في المستقبل على عدد من العوامل من بينها ربحية الشركة والمحافظة على مركزها المالي الجيد والاحتياجات الرأسمالية واحتياطياتها القابلة للتوزيع والقوة الائتمانية المتوفرة للشركة والأوضاع الاقتصادية العامة. قد تؤدي زيادة رأس مال الشركة إلى انخفاض ربحية السهم في المستقبل على خلفية أن أرباح الشركة سوف توزع على عدد أكبر من الأسهم نتيجة لزيادة رأس مالها.

لا تضمن الشركة بأن أية أرباح على الأسهم سوف توزع فعلياً، كما لا تضمن المبلغ الذي سيوزع في أي سنة معينة. يخضع توزيع الأرباح لقيود وشروط معينة ينص عليها النظام الأساس للشركة.

١٠-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالمضاربة في حقوق الأولوية

تخضع المضاربة في حقوق الأولوية لمخاطر قد تتسبب في خسائر جوهريّة. ويخضع تداول حقوق الأولوية لنطاق التذبذب اليومي المسموح به لسعر تداول حقوق الأولوية نطاق التذبذب اليومي المسموح به للسعر السوقي (و الذي يمثل في ١٠٪ ارتفاعاً وهبوطاً من سعر الاغلاق لليوم السابق). كما توجد علاقة طردية بين سعر سهم الشركة وقيمة الحق الارشادية. وعليه ستتأثر الحدود السعرية اليومية (أي نطاق التذبذب اليومي) لتداول الحقوق بالحدود السعرية اليومية لتداول الأسهم. وفي حال عدم بيع المضارب للحقوق قبل نهاية فترة التداول، فسيضطر لممارسة هذه الحقوق للاكتمال في الأسهم الجديدة، وقد يتكبد بعض الخسائر. وبالتالي يجب على المستثمرين مراجعة التفاصيل الكاملة عن آلية إدراج وتداول الحقوق والأسهم الجديدة وطريقة عملها، والإلمام بجميع العوامل المؤثرة فيها، وذلك للتأكد من استناد أي قرار استثماري على وعي وإدراك كاملين

٣. الشركة

١-٣ نبذة عن الشركة

تأسست الشركة السعودية للصناعات (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "صادرات") كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٩٥٤) بتاريخ ١٢/١١/١٤١٠هـ (الموافق ٠٦/٠٦/١٩٩٠م) وتم قيدها بالسجل التجاري الصادر من مدينة الرياض بموجب شهادة تسجيل رقم (١٠١٠٧٥٥٤) وتاريخ ٢٥/١١/١٤١٠هـ (الموافق ١٩/٠٦/١٩٩٠م)، ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض. وبدأت الشركة مزاولة أنشطتها في عام ١٩٩٢م برأس مال بلغ (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) إثنا وسبعين مليون ريال سعودي مقسم إلى (٧٢٠,٠٠٠) سبعمائة وعشرين ألف سهم متساوية القيمة تبلغ قيمة الاسمية للسهم (١٠٠) ريال وجميعها أسهم عادية نقدية. وفي تاريخ ٢٢/١٢/١٤١٨هـ (الموافق ١٩/٠٤/١٩٩٨م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) على تجزئة القيمة الاسمية للسهم من (١٠٠) مائة ريال سعودي إلى (٥٠) خمسين ريال سعودي ليصبح عدد الأسهم (١,٤٤٠,٠٠٠) مليون وأربعمئة وأربعين ألف سهم. ويتاريخ ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م).

وافقت الجمعية العامة للمساهمين (غير عادية) على زيادة رأس مال الشركة من (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) إثنا وسبعين مليون ريال سعودي ليصبح (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال سعودي تم تغطيتها من خلال إصدار عدد (٣,٦٠٠,٠٠٠) ثلاثة مليون وستمئة ألف سهم مجاني وذلك مقابل منح سهم مجاني مقابل كل سهمين وتم توزيعها على المساهمين المسجلين كما في نهاية تداول يوم الأربعاء ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) ليرتفع بذلك عدد الأسهم من (٧٢٠,٠٠٠) سبعمائة وعشرون ألف سهم إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (١٠) عشرة ريال سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية. وفي تاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م).

بتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ، (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة ليصبح (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي مقسم إلى (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون وثمانين ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريال سعودي للسهم الواحد (ويشار إليها بـ "السهم الحالية").

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧/٠٢/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠١٧م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على كافة الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

وفي تاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م)، وافقت الجمعية العامة (غير العادية) للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، وسيتم ذلك عبر طرح (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربعمئة ألف سهم عادي جديد ("أسهم حقوق الأولوية" أو "السهم الجديدة") بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريال سعودي للسهم الواحد ("سعر الطرح")، وبقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريال سعودي وذلك لزيادة رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستون مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي.

٢-٣ أنشطة الشركة

وفق نص المادة (٣) من النظام الأساسي، حددت أغراض الشركة في تسويق وتصدير المنتجات الوطنية الصناعية وغيرها ومنتجات المناجم والبتروك وفروعها والصناعات التحويلية وفروعها حسب التراخيص الصناعية والكهرباء والغاز والماء وفروعها والشييد والبناء والنقل والتخزين والتبريد وخدمات المال والاعمال والخدمات الأخرى والتجارة وتقنية المعلومات والأمن والسلامة داخل المملكة العربية وخارجها لحساب الشركة أو لحساب الغير وإعادة التصدير والمقايضة والاستيراد لحسابها أو لحساب الغير وتقديم خدمات التسويق والتصدير للمصانع والشركات السعودية والدخول في عقود التوريد وتصدير المنتجات الوطنية للخارج، ولها في ذلك القيام بالنشاطات المتممة لأغراضها بما في ذلك الوكالات التجارية. وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

وفق شهادة السجل التجاري، فقد تم تحديد أنشطة الشركة في التصدير والتعهدات التجارية والتسويق نيابة عن الغير.

ويتمثل نشاط الشركة في التصدير والتجارة الدولية فيما يلي:

• التصدير

يعتبر نشاط التصدير للشركة السعودية للصادرات الصناعية أهم روافد الدخل الإجمالي للشركة وتقوم به بمنتهى المهنية المطلوبة ويتضمن جميع المنتجات التي تتماشى مع المعايير الدولية للتصدير ويساهم في فتح أسواق جديدة للمنتجات الوطنية.

• التجارة الدولية

تساهم الشركة السعودية للصادرات الصناعية في التجارة الدولية من خلال عملها كوسيط وبيت تجاري بين مختلف دول العالم حيث أن الطلب العالمي على المواد الأولية في ارتفاع مستمر نظراً للتقدم الصناعي العالمي وبذلك تقوم الشركة بتسهيل عملية التصدير والإستيراد بين دول العالم المختلفة من خلال باقة الأعمال الدولية.

٣-٣ رؤية الشركة

أن تكون الشركة المفضلة في تشجيع التجارة العالمية وإطلاق الفرص التجارية لربط مختلف الصناعات مع مختلف الأسواق حول العالم.

٤-٣ رسالة الشركة

تكريس خبرتنا الطويلة واتساع نطاق خدماتنا في أن نصبح المنصة الأقوى والأكثر ابتكاراً للتداول التجاري وتوفير المنتجات المحلية ضمن الأسواق العالمية.

٥-٣ الاستراتيجية العامة للشركة

ترتكز فلسفة واستراتيجية الشركة بشكل مباشر على تطوير العمليات الإدارية والهيكلية لتكون في طليعة شركات قطاع التصدير في منطقة الخليج عموماً والسعودية على وجه الخصوص، وانطلاقاً من ذلك فإن الشركة تقدم خدمات متكاملة، وتهتم بكافة التفاصيل الفنية والإدارية، لتصبح الإجراءات المتنوعة والمعقدة في عمليات التصدير "حزمة أعمال واحدة" ومتراصة، وميسرة إلى أبعد الحدود وذلك بفتح العديد من أسواق العالم أمام المنتجات الصناعية السعودية، وربط احتياجات الشركات الدولية بمنتجاتنا الحيوية، وتقليص المصروفات مما يجعلها منافساً قوياً في هذه الأسواق.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بإعادة تركيز جهودها على استراتيجية جديدة لبناء ممرات تجارية مع أسواق جديدة، بدءاً من المملكة الأردنية الهاشمية وجمهورية مصر العربية، ودولة الإمارات العربية المتحدة وجيبوتي ولبنان. حيث تهدف الشركة على المدى المتوسط، فتح معابر تجارية أخرى مع الأسواق المحتملة في المنطقة، والتي بدورها ستساهم في توسيع نطاق التصدير إلى أنحاء العالم، حيث قامت الشركة مؤخراً بفتح فرع لها في المملكة الأردنية الهاشمية بهدف إنشاء قنواتها اللوجستية مع دول الليفانت (قبرص، العراق، لبنان، فلسطين، تركيا)، وبالمثل، تخطط الشركة أيضاً للوصول إلى سوق شمال أفريقيا من خلال فتح قنوات جديدة في مصر. في حين تهدف الشركة إلى إنشاء قناة تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة (للموصل إلى دول آسيا) وجيبوتي (للموصل إلى بقية أفريقيا) ولبنان (للموصل إلى أوروبا الشرقية).

٦-٣ قيم الشركة

لدى الشركة مجموعة من القيم الراسخة المستوحاة من الأخلاق العربية العميقة، وعلى أساس هذه القيم، تتم كافة تعاملاتنا بين منسوبي الشركة ومع عملائنا ومع المجتمعات التي نعمل ضمنها:

- **التواجد:** أن نكون على أتم الاستعداد لتلبية الآخرين ودعم نموهم وتطورهم أينما كانوا وفي أي وقت.
- **الجدارة:** أن نكون أهلكاً لثقة كل من وضع بنا ثقته وتوظيف كافة مصادرها وخبراتها في سبيل تمكينهم وإيصال أعلى درجات القيمة إليهم.
- **التضامن:** أن نُكْمِلَ بعضنا البعض ونطبّق مفهوم النجاح المشترك من خلال إيجاد ما يحتاجه الآخرون ونموهم وتقديمه لهم.
- **الانسجام:** أن نفهم ونتفهم اختلاف الآخرين وطرقهم في التعامل ونعمل على إيجاد الحلول الوسطى التي من شأنها إرضاء كافة الأطراف.
- **الإصرار:** أن نؤمن دائماً بإمكانية التغلب على الصعوبات، أيّاً كانت، ونسعى بشكل مستمر نحو الإتقان في كل ما نقدّمه.
- **التقدم:** أن نحرص على استمرارنا في النمو والتقدم نحو الأمام انطلاقاً من إيماننا بأنها هي الوجهة الوحيدة في عالم الأعمال.

٧-٣ ملخص نواحي القوة والمزايا التنافسية للشركة

تتمتع الشركة بعدد من المزايا التنافسية منها:

- **الخبرة الكافية في مجال العمل**

تعتبر الشركة السعودية للصناعات أول شركة مختصة في تصدير المنتجات الوطنية لمختلف دول العالم مما يدعم خبرتها في مجال التصدير والتعامل مع العملاء بكل احترافية، أيضاً يعتبر فريق إدارة الشركة من رواد الخبرات في مجال إدارة الأعمال في السوق السعودي. تدعم الشركة السعودية للصناعات الكوادر الوطنية واستقطاب الخبرات العلمية والعملية في هذا المجال. تهتم الشركة بتقديم عدد من الدورات التدريبية وورش العمل لاكتساب مهارات وخبرات مهنية مستهدفة لتطوير البيئة والعمل.

- **تنوع الخدمات والمنتجات والأسواق**

مع تزايد عدد المصانع السعودية والمنتجات التي يتم تصنيعها في السوق السعودي والموافاة لبرنامج التحول الوطني ٢٠٢٠ ورؤية المملكة ٢٠٣٠، تمت ملاحظة زيادة في طلبات التصدير للمنتجات الوطنية وعليه فإن الشركة السعودية للصناعات الصناعية وبما تملكه من خبرات عميقة في مجالها وعلاقاتها الخارجية مع شركاء العمل تقوم بتسهيل عملية التصدير لكافة المنتجات الوطنية في مختلف دول العالم مع مراعاتها للأنظمة والقوانين المحلية والدولية المتعلقة بالتجارة الدولية والعمل على اختراق أسواق جديدة والتأكد من جودة المنتجات المصدرة وملائمتها للأسواق المستوردة من خلال الأذرع الموجودة للشركة عالمياً سواء كمكاتب ممثلات أو مكاتب خدمية.

٨-٣ عقود التسويق الموقعة

قامت الشركة مؤخراً بتوقيع مجموعة من العقود ومذكرات التفاهم مع مجموعة من الشركات لغايات تسويق وتصدير منتجاتها، يوضح الجدول أهم عقود التسويق الموقعة:

اسم العميل (الشركة)	تاريخ توقيع العقد	مدة العقد وأية تفاصيل أخرى يتضمنها العقد
شركة الكيماويات المتحدة	٢٠١٧/١٢/١٩م	توقيع مذكرة تفاهم مع شركة الكيماويات المتحدة بخصوص تصدير منتجات شركة الكيماويات المتحدة خارج المملكة وتمثيلها لدى العملاء في الخارج وتود الشركة أن توضح عن تمديد فترة مذكرة التفاهم إلى ثلاثة أشهر قادمة تبدأ من ٢٠١٨/٠٣/٢٠م
شركة أسمنت الصفوة (شركة مساهمة مغلقة)	٢٠١٨/٠٢/٢٨م	تم توقيع (عقد مبيعات تصدير) لتصدير الأسمنت بورتلاندي العادي بكمية ٧٢,٠٠٠ طن وكلنكر بورتلاندي بكمية ٤٠٠,٠٠٠ طن بقيم متفاوتة بحسب أسعار السوق وتقدر القيمة الإجمالية بأكثر من ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال ولمدة سنة من تاريخه.

اسم العميل (الشركة)	تاريخ توقيع العقد	مدة العقد وأية تفاصيل أخرى يتضمنها العقد
شركة الأظلياف الثلاثة المحدودة	٢٠١٨/٠١/١٤م	توقيع مذكرة تفاهم بخصوص تصدير منتجات شركة الأظلياف الثلاثة المحدودة خارج المملكة وتمثيلها لدى العملاء في الخارج، على أن تبدأ سريان هذه المذكرة من تاريخ التوقيع عليها ولمدة ثلاثة أشهر. ويتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١م). وقد تم تمديد مدة مذكرة التفاهم لمدة مماثلة (٣) أشهر تنهي بتاريخ ١٤٣٩/١١/٠٣هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٥م).
شركة أبناء عبدالرحمن عبدالعزيز الشعلان للتجارة. (ملك الأرز)	٢٠١٧/١٢/٠٥م	تم توقيع عقد بيع وتوزيع مع شركة أبناء عبدالرحمن عبدالعزيز الشعلان للتجارة لتصدير منتجاتهم في كل من جمهورية العراق والمملكة الأردنية الهاشمية ودول شمال إفريقيا لمدة سنة من تاريخ توقيع العقد.
شركة أسمنت الجوف	٢٠١٧/١١/٢٦م	تعلن الشركة السعودية للصادرات بخصوص توقيع مذكرة تفاهم وتوقيع عقد بيع وتسويق مع شركة أسمنت الجوف (شركة مساهمة عامة) لتصدير كمية ٧٢ ألف طن من الأسمنت سنوياً للمملكة الأردنية الهاشمية.
شركة أبناء عبدالرحمن عبدالعزيز الشعلان للتجارة.	٢٠١٧/١٠/٠٤م	توقيع مذكرة تفاهم مع الشركة بخصوص تصدير منتجات شركة أبناء عبدالرحمن عبدالعزيز الشعلان للتجارة خارج المملكة وتمثيلها لدى العملاء في الخارج، على أن تبدأ سريان هذه المذكرة من تاريخ التوقيع عليها ولمدة ثلاثة أشهر.
شركة وفرة للصناعة والتنمية.	٢٠١٧/٠٩/٢٥م	تم توقيع عقد بيع وتوزيع مع شركة وفرة للصناعة والتنمية لتصدير منتجاتهم في كل من جمهورية العراق والمملكة الأردنية الهاشمية ودول شمال إفريقيا لمدة سنة من تاريخ توقيع العقد.
الشركة الخليجية للمطاعم والمنتزهات المحدودة	٢٠١٧/٠٤/١١م	توقيع اتفاقية تسويق مع الشركة الخليجية للمطاعم والمنتزهات المحدودة ولمدة مفتوحة وذلك لتسويق العلامات التجارية الخاصة بها خارج المملكة العربية السعودية

المصدر: الشركة

٩-٣ إعادة هيكلة رأس مال الشركة

بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/١٦م) اتخذ مجلس الإدارة عدد من الإجراءات اللازمة لدعم الشركة واستمرارها وتصحيح وضعها من خلال إعداد خطة لإعادة هيكلة رأس مال الشركة، حيث وافق على التوصية إلى الجمعية العامة (غير العادية) بتخفيض رأس مال الشركة من (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال من خلال شطب (٩,٧٢٠,٠٠٠) سهم على أن يتبع ذلك مباشرة زيادة رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال ليصبح (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستين مليون وثمانمائة ألف ريال، بهدف تخفيض نسبة الخسائر المتراكمة والمحافظة على استمرارية الشركة.

بتاريخ ١٤٣٩/٠٣/١٨هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٠٦م)، حصلت الشركة على موافقة الهيئة على تخفيض رأس مال الشركة وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٣٩/٠٣/١٨هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٠٦م).

وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٥هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٣م) على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال ليصبح (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي مقسم إلى (١,٨٠٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالاً سعودية للسهم الواحد وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/١٦م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على كافة الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية. وفي تاريخ ١٤٤٠/٠١/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٠٩م)، وافقت الجمعية العامة (غير العادية) للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، وسيتم ذلك عبر طرح (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربع مائة ألف سهم عادي جديد ("أسهم حقوق الأولوية" أو "الأسهم الجديدة") بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالاً سعودية للسهم الواحد ("سعر الطرح")، وبقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالاً سعودية وذلك لزيادة رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستون مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي.

١٠-٣ فروع الشركة

لدى الشركة سجل فرعي بالإضافة الى سجلها الرئيسي وفقاً للتالي:

الجدول ٣-١: السجل الفرعي / الرياض

اسم الشركة	مصنع سارة للمستلزمات الطبية
نوع الشركة	فرع شركة مساهمة *
الاسم التجاري	مصنع سارة للمستلزمات الطبية
النشاط	انتاج مستلزمات طبية ومخبرية وبلاستيكية مستهلكة ووحدة رضعات ومصاصات ومستلزمات أطفال بلاستيكية ووحدة محاليل وقطرات العيون وغسيل العيون والتظاراات وكريمات وادوية (عصارات خلاصات نباتية) وادوية عشبية بموجب ترخيص صناعي رقم ٢٤٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/١٨م)
رقم السجل التجاري	١٠١٠١٤٣٨٧٠
تاريخ السجل التجاري	١٤١٧/٠٦/٣٠هـ (الموافق ١٩٩٦/١١/١٢م)
السريان (تاريخ الانتهاء)	١٤٤٢/٠٦/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٩م)

اسم الشركة	مصنع سارة للمستلزمات الطبية
العنوان	الرياض - الصناعية الثالثة -- ص.ب: ٢٤١٥١٧٩٩٩٠ - الرمز البريدي: ١١٥٥٣.
مدير الفرع	السيد/ حازم فهد الدوسري

المصدر: الشركة

تم الاستحواذ على المصنع وتحويل السجل التجاري لفرع شركة مساهمة ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية الاستحواذ يرجى مراجعة الفقرة الفرعية ١٢-٥ من القسم ١٢ (المعلومات القانونية)

١١-٣ الشركات التي تمتلك فيها الشركة حصص أو أسهم

الجدول ٣-٢: الشركات التي تمتلك فيها الشركة حصص داخل المملكة العربية السعودية:

اسم الشركة	عدد الأسهم المملوكة	القيمة بالريال السعودي	إجمالي رأس المال	نسبة التملك (%)
شركة المخازن والخدمات المساندة	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٨٥٪
الشركة المتحدة للصادرات الوطنية المحدودة	٢٠,٠٠٠	٣٢٧,٤٢٧	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٪
شركة شهد الصحراء للتوزيع	٥١,٠٠٠	٥١٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٥١٪

المصدر: الشركة

تعتبر شركة شهد الصحراء للتوزيع شركة تابعة لملك الشركة حصة مسيطرة (أكثر من ٣٠٪).

١١-٣-١ شركة المخازن والخدمات المساندة

شركة المخازن والخدمات المساندة هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب شهادة سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٥٧٣٥٧) وتاريخ ١٤٢٩/١٠/٢٦ (الموافق ٢٠٠٨/١٠/٢٦م) الصادرة من مدينة الرياض. تقوم بأعمال إقامة وإنشاء وإدارة المخازن وتقديم الخدمات المساندة والمناولة وإدارة البيانات وحفظ الوثائق والمستندات والبيانات وتملك وتطوير العقارات والأراضي واستثمارها لصالح الشركة بالبيع أو الإيجار فيما عدا مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة). بلغ عدد مساهمي الشركة (٤٤) مساهم كما بتاريخ هذه النشرة.

وفق محضر اجتماع مجلس الإدارة (الخامس) من الدورة (التاسعة) بتاريخ ١٤٣٨/٠٤/١٨هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٦م) أوصى مجلس إدارة الشركة بتفويض هشام العسكر وسعد القحطاني للتفاوض مع المساهمين بشركة المخازن والخدمات المساندة وحضور جمعيات المساهمين لإيجاد حل مناسب لبيع حصة الشركة في شركة المخازن والخدمات المساندة بسعر مناسب. وكما بتاريخ هذه النشرة لم يتم التخارج وبيع أسهم الشركة.

١١-٣-٢ الشركة المتحدة للصادرات الوطنية المحدودة

الشركة المتحدة للصادرات الوطنية المحدودة هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تأسست بموجب شهادة سجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٢١٠٠١) وتاريخ ١٤١٧/١٠/٢٥هـ (الموافق ١٩٩٧/٠٣/٠٥م) الصادرة من مدينة جدة. تأسست بين كل من الشركة السعودية للصادرات الصناعية (٢٠٪) والشركات الشريكة وهي: شركة أسمنت الصقر السعودية المحدودة وشركة راشد عبدالرحمن الراشد وأولاده ومجموعة شركات الشركة العربية لتجارة المواد السائبة المحدودة ورولاكو للتجارة والتعهدات القابضة (٢٠٪ لكل شركة). وتزاول الشركة تجارة الجملة في المعدات الإنشائية والكهربائية والهندسة الصناعية والطبية والأسمت السائب ومواد البناء. في تاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١م قرر الشركاء تصفية الشركة إلا أنه لم يتم استكمال إجراءات التصفية وشطب السجل التجاري حتى تاريخ هذه النشرة.

١١-٣-٣ شركة شهد الصحراء للتوزيع

شركة شهد الصحراء للتوزيع هي شركة سعودية (محدودة المسؤولية) تم تأسيسها عام ٢٠١٤م بموجب شهادة سجل تجاري رقم (١٠١٠٤٢٠٩١٠) وتاريخ ١٤٣٥/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠١٤/٠٨/١٠م) الصادرة من مدينة الرياض بين كل من الشركة السعودية للصادرات الصناعية (٥١٪) وشركة شهد الصحراء للتجارة (٤٩٪). وهي تعتبر شركة تابعة حيث تملك الشركة فيها حصة سيطرة تتجاوز (٣٠٪). وتزاول الشركة نشاط تجارة الجملة والتجزئة في الأغنام ومستلزماتها. ويدير الشركة مديرين اثنين هما سليمان العويد ورياض الديحان. هذا وتجدر الإشارة بأن الشركة غير نشطة ولم يتم شطب سجلها التجاري كما بتاريخ هذه النشرة.

١٢-٣ الشركات التابعة خارج المملكة:

تمتلك الشركة شركة منطقة حرة في الأردن بنسبة ١٠٠٪ وفقا للبيانات التالية:

الجدول ٣-٣: شركات تابعة خارج المملكة

النطاق	تفاصيل المعلومات
اسم الشركة	الشركة السعودية للصادرات الصناعية
نوع الشركة	ذات مسؤولية محدودة - منطقة حرة
الاسم التجاري	الشركة السعودية للصادرات الصناعية/ الأردن (منطقة حرة)
النشاط	تجارة عامة
رقم السجل التجاري	٣٧٩٠

النطاق	تفاصيل المعلومات
تاريخ السجل التجاري	٢٨/١٢/٢٠١٧م
السريان (تاريخ الانتهاء)	٢٨/١٢/٢٠١٨م
العنوان	المملكة الأردنية الهاشمية - عمان

المصدر: الشركة

باستثناء الشركة أعلاه، لم يتم تأسيس أي شركات تابعة أو منشأة أو فتح فروع للشركة خارج المملكة العربية السعودية ولا أصول لها خارج المملكة.

١٣-٣ سياسة التطوير

تتخذ شركة الصادرات سياسة التطوير المستمر منهاجاً لها لرفع مستوى المهارات والمعرفة لمنسوبيها على جميع المستويات لكل الإدارات والأقسام، وتحقيق أعلى درجات الأداء للقيام بالعمل باحترافية متناهية عن طريق عدة قنوات كالفصول التدريبية والمعامل الآلية وكذلك التدريب على رأس العمل باستخدام الدورات المتخصصة والتقنية والآلية والإدارية.

١٤-٣ انقطاعات في الاعمال

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه لم تشهد الشركة أي انقطاع في سير الأعمال.

١٥-٣ الموظفون والسعودة

تفيد شهادة السعودة رقم (٢٠٠١٨٠٢٠٠٨٠٩١) وتاريخ ٢٠/٠٥/١٤٣٩هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠١٨م) بأن الشركة حققت نسبة التوطين المطلوبة منها وفقاً لنشاطها. وتدرج الشركة تحت النطاق كيان أخضر مرتفع من برنامج نطاقات للسعودة، ويوضح الجدول التالي عدد الموظفين ونسبة السعودة في الشركة خلال الثلاث السنوات الماضية.

الجدول ٣-٤: الموظفون ونسبة السعودة لدى الشركة خلال آخر ثلاث سنوات

الإدارة	٢٠١٥م			٢٠١٦م			٢٠١٧م		
	سعودي	غير سعودي	الإجمالي	سعودي	غير سعودي	الإجمالي	سعودي	غير سعودي	الإجمالي
الإدارة التنفيذية	١	١	٢	١	٢	٣	١	١	٢
المالية	١	١	١	١	١	١	١	١	١
الموارد البشرية	١	١	١	١	١	١	١	١	١
المبيعات	٣	٣	٣	٣	٣	٣	١	٤	٥
شئون المساهمين	١	١	١	١	١	١	١	١	١
ادارة تقنية المعلومات	-	-	-	-	-	-	١	-	١
ادارت أخرى	١	٢	٣	١	٢	٣	٣	١	٤
المجموع	٣	٨	١١	٣	٩	١٢	٧	٨	١٥
النسبة المئوية (%)	٢٧, ٢٧%	٧٢, ٧٢%		٢٥%	٧٥%		٤٦, ٦٦%	٥٣, ٣٣%	

المصدر: الشركة

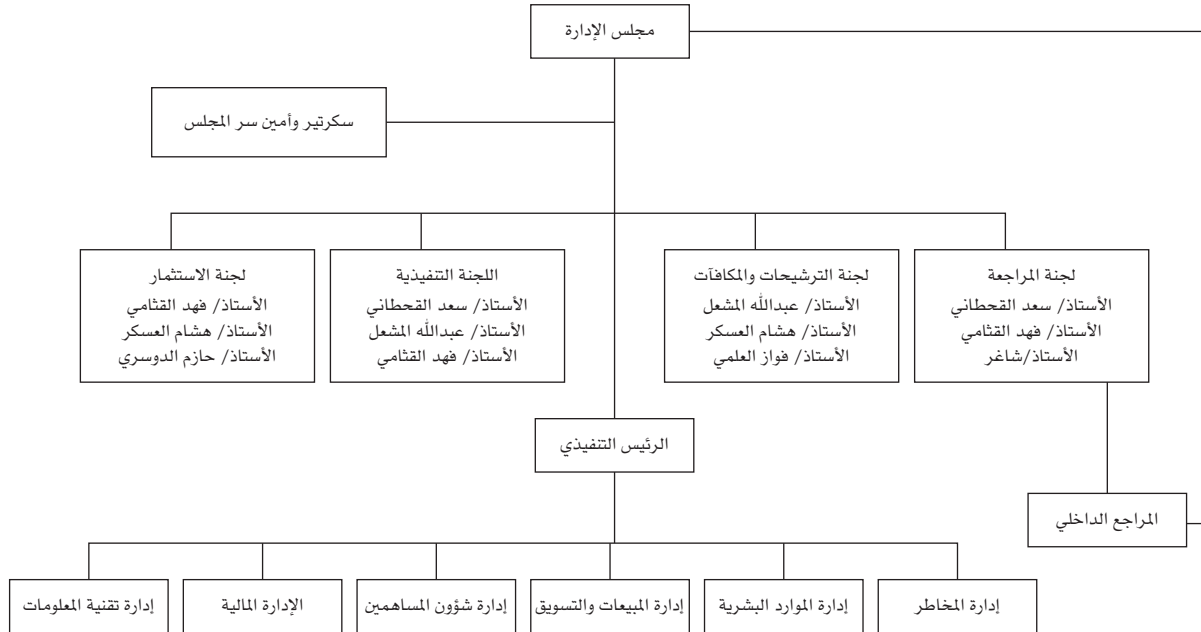
و كما بتاريخ هذه النشرة ليس لدى الشركة:

- ١- برامج أسهم للموظفين قائمة قبل تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة.
- ٢- ترتيبات أخرى تشترك الموظفين في رأس مال المصدر.

٤. الهيكل التنظيمي الإداري للشركة

١-٤ هيكل الشركة

يوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:



المصدر: الشركة

٢-٤ مجلس إدارة الشركة

يعتمد مجلس إدارة الشركة تخطيط السياسات الاستراتيجية والمحاسبية والتنظيمية والتمويلية التي تطبقها وتنتهجها الشركة، ومن مسؤوليات المجلس:

- رسم السياسات العامة للشركة بما يتفق مع أغراضها وتحقيق أهدافها.
- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والإدارات الحكومية.
- وضع أهداف الأداء العام لشركة.
- الإشراف على نفقات رأس المال الرئيسة.
- تعيين اللجان التنفيذية والمدراء التنفيذيين وتحديد صلاحياتهم وسلطاتهم وراتبهم ومكاتبهم.
- تمثيل الشركة أمام البنوك والقيام بكافة التصرفات.
- الإشراف على عملية الإفصاح للشركة.

تدار الشركة من قبل مجلس إدارة مكون من (٨) ثمانية أعضاء حسب النظام الأساسي للشركة*.

الجدول ٤-١: جدول أعضاء مجلس الإدارة*

الاسم	المنصب	العضوية	اسم الممثل/التبثيل	الجنسية	العمر	نسبة التملك في أسهم الشركة (%)		عدد الأسهم
						مباشر	غير مباشر	
شويش ناصر آل ثنيان	رئيس مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٥٠	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
عبدالله عبدالعزيز المشعل	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤٨	-	-	-
سعد فلاح القحطاني	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤٩	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
هشام عبدالرحمن العسكر	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤١	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
فهد مبارك القشامي	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤٨	٠,٠٠٩٢٥٩٢	-	١٠٠
فواز عبدالستار العلمي**	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٧٢	-	-	-
حسام يحيى الغريميل***	عضو مجلس الإدارة	مستقل/غير تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٣٥	٠,٠٠٣٣٣٣٣	-	٣٦
حازم فهد الدوسري***	عضو مجلس الإدارة	تنفيذي	الجمهورية	سعودي	٤١	٠,٠٠٠١٨٥١	-	٢

المصدر: الشركة

* بتاريخ ١٤٣٧/٠٧/٠٧ (الموافق ٢٠١٦/٠٤/١٤م) وافقت الجمعية العامة (العادية) على تعيين (٦) أعضاء في مجلس الإدارة على أن يبدأ سريان التعيين في تاريخ ١٤٣٧/٠٩/١١ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/١٦م) ولمدة (٣) سنوات تنتهي في ١٤٤٠/٠٩/١٠ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٥م).

** أعلنت الشركة بتاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٩ قبول استقالة الأستاذ/ ناصر راشد الناصر (عضو مستقل) من عضوية مجلس إدارة الشركة وعضوية لجنة المراجعة والتي تقدم بها بتاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٠ وذلك نظراً لارتباطاته وظروفه الخاصة على أن تسري الاستقالة اعتباراً من تاريخ قرار مجلس الإدارة أعلاه، وتعلن الشركة عن قرار المجلس أعلاه بتعيين الدكتور/ فواز عبدالستار العلمي عضواً بمجلس إدارة الشركة (مستقل)، حيث يكمل العضو الجديد مدة سلفه اعتباراً من تاريخ قرار المجلس (٢٠١٨/٠٣/٢٩م) وحتى نهاية الدورة الحالية لمجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٩/٠٦/١٦م بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٨ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٤م) تم تعديل بعض مواد النظام الأساسي وقد شمل ذلك زيادة عدد أعضاء المجلس من (٦) أعضاء ليصبح (٨) أعضاء، وقامت الشركة بالإعلان من خلال موقع تداول بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/٠٢ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٨م) عن فتح باب الترشيح عن المقاعد الشاغرة لعضوية مجلس الإدارة للدورة الحالية التي بدأت من ٢٠١٦/٠٦/١٦م وننتهي في ٢٠١٩/٠٦/١٥م.

*** بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/١٢ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/٢٧م) أعلنت الشركة موافقة الجمعية العامة العادية الثلاثون والمنعقدة بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/٠٩ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/٢٤م) على توصية مجلس الإدارة بتعيين الدكتور/ فواز عبدالستار العلمي عضواً في مجلس الإدارة لإكمال دورة المجلس اعتباراً من تاريخ تعيينه ٢٠١٨/٠٣/٢٩م حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/٠٦/١٦م خلفاً للعضو المستقيل الأستاذ/ناصر راشد الناصر. كما تمت الموافقة أيضاً على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين في المقاعد الشاغرة للدورة الحالية اعتباراً من تاريخ انعقاد الجمعية وحتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/٠٦/١٦م وهم: الأستاذ/ حازم فهد الدوسري والأستاذ/ حسام يحيى الغريميل.

فيما يلي نبذة عن خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة وسكرتير مجلس الإدارة:

شويش ناصر آل ثنيان (رئيس مجلس الإدارة)	
العمر	٥٠ سنة
الجنسية	سعودي
المؤهلات العلمية	بكالوريوس علم اجتماع من جامعة الملك سعود، الرياض للملكة العربية السعودية عام ١٤١٣هـ - ١٤١٤هـ
الخبرات العملية	• مسؤول إداري في إدارة الأراضي في وزارة الداخلية من عام ١٤٢٠هـ - ١٤٣٤هـ
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	لا يوجد

المصدر: الشركة

عبدالله عبدالعزيز المشعل (عضو مجلس الإدارة)	
العمر	٤٨ سنة
الجنسية	سعودي
المؤهلات العلمية	بكالوريوس شريعة وقانون من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، الرياض، المملكة العربية السعودية، عام ١٤١٥هـ
الخبرات العملية	• نائب المدير العام في شركة مدائن المجد، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التطوير والاستثمار العقاري، من عام ٢٠١١م - ٢٠١٦م
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	عضو مجلس إدارة الشركة العربية لخدمات الأمن والسلامة المحدودة (أمنكو) وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال نقل الأموال وتغذية الصرافات والحراسات الأمنية المدنية منذ عام ٢٠١٧م وحتى تاريخه.

سعد فلاح القحطاني (عضو مجلس الإدارة)		
العمر	٤٩ سنة	
الجنسية	سعودي	
المؤهلات العلمية	- بكالوريوس محاسبة من جامعة الملك عبدالعزيز، جدة، المملكة العربية السعودية، عام ١٩٩٣م - ماجستير مالية واستثمار من جامعة نوتنغهام، نوتنغهام، المملكة المتحدة، عام ٢٠٠٥م	
الخبرات العملية	- نائب الرئيس المالية في شركة مدينة المعرفة الاقتصادية، وهي شركة مساهمة عامة سعودية تعمل في مجال التطوير العقاري من عام ٢٠١٧م وحتى تاريخه نائب الرئيس المالية، شركة زهران القابضة، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الصيانة والتشغيل والمقاولات من عام ٢٠١٤م إلى العام ٢٠١٧م - مدير عام الخزينة في مجموعة محمد عبدالعزيز الراجحي وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية تعمل في مجال الاستثمارات الصناعية، من عام ٢٠١٢م إلى ٢٠١٤م.	
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	عضو مجلس إدارة شركة المستثمر للأوراق المالية وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية ومرخصة للقيام بأعمال الأوراق المالية التالية: التعامل وإدارة الأصول والتداول والحفظ والترتيب وتقديم المشورة. من عام ٢٠٠٦م وحتى تاريخه.	
هشام عبدالرحمن العسكر (عضو مجلس الإدارة)		
العمر	٤١ سنة	
الجنسية	سعودي	
المؤهلات العلمية	بكالوريوس أنظمة وحقوق من جامعة الملك سعود، الرياض المملكة العربية السعودية، عام ١٤٢٥هـ	
الخبرات العملية	رئيس مجموعة هشام العسكر وشركاء للمحاماة والاستشارات القانونية من عام ٢٠١٠م وحتى تاريخه	
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	عضو مجلس إدارة في شركة العبد اللطيف للاستثمار الصناعي، وهي شركة مساهمه عامة سعودية تعمل في مجال الاستثمارات الصناعية من عام ٢٠١٦م وحتى تاريخه.	
فهد مبارك القتامي (عضو مجلس الإدارة)		
العمر	٤٨ سنة	
الجنسية	سعودي	
المؤهلات العلمية	- بكالوريوس إدارة من جامعة جنوب ميسيسيبي ، هايتسبورغ، الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٩٥م. - برنامج الإدارة العام، انسياد الومناي، فونتنبيلو، جمهورية فرنسا عام ٢٠١١م	
الخبرات العملية	- الرئيس التنفيذي للشركة العربية لخدمات الامن والسلامة المحدودة (أمنكو) وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال نقل الأموال وتغذية الصرافات والحراسات الأمنية المدنية، من عام ٢٠١٦م وحتى تاريخه - الرئيس التنفيذي للعمليات لشركة أمريكيان أكسبرس السعودية وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في مجال البطاقات الائتمانية، من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠١٦م.	
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	- عضو مجلس إدارة شركة باتك للاستثمار والأعمال اللوجستية، وهي شركة مساهمة عامة سعودية تعمل في مجال الاستثمارات الصناعية والنقل من عام ٢٠١٦م وحتى تاريخه - عضو مجلس إدارة شركة جازان للطاقة والتنمية وهي شركة مساهمة عامة سعودية تعمل في مجال إنتاج السلع الاستهلاكية الأساسية وإنتاج الأغذية من عام ٢٠١٧م وحتى تاريخه عضو مجلس إدارة شركة الحكمة – شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إدارة المرافق والصيانة من عام ٢٠١٧م وحتى تاريخه.	
فواز عبدالستار العلمي (عضو مجلس الإدارة)		
العمر	٧٢ سنة	
الجنسية	سعودي	
المؤهلات العلمية	- دبلوم عالي في العلوم الاقتصادية والمالية، جامعة ستانفورد، الولايات المتحدة الأمريكية، ١٩٨٤م - درجة الدكتوراة في فيزياء الطاقة من جامعة ساسكس، برايتون، المملكة المتحدة، ١٩٧٦م - درجة الماجستير في فيزياء الطاقة من جامعة ساسكس، برايتون، المملكة المتحدة، ١٩٧٢م - درجة بكالوريوس في الفيزياء من جامعة كينت، لندن، المملكة المتحدة، ١٩٧٠م	
الخبرات العملية	- رئيس قسم الفيزياء، جامعة الملك عبدالعزيز، المملكة العربية السعودية، من ١٩٧٨م إلى ١٩٨٠م - وكيل وزارة التجارة والصناعة من ١٩٩٦م إلى ٢٠٠٨م	
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	- عضو مجلس إدارة شركة باتك للاستثمار والأعمال اللوجستية وهي شركة مساهمة عامة سعودية تعمل في مجال الاستثمارات الصناعية والنقل من عام ٢٠١٢م وحتى تاريخه - عضو مجلس إدارة شركة البكري القابضة، وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة تعمل في مجال النقل البحري، من عام ٢٠١٣م وحتى تاريخه. - عضو مجلس إدارة شركة المجموعة الصناعية، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الصناعة المتنوعة من عام ٢٠١٣م وحتى تاريخه.	

حسام يحيى الغريميل (عضو مجلس الإدارة)

العمر	٣٥ سنة
الجنسية	سعودي
المؤهلات العلمية	بكالوريوس نظم معلومات، جامعة الملك سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية، عام ٢٠٠٤م
الخبرات العملية	- الرئيس التنفيذي لشركة بذل الرياض المحدودة، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التطوير العقاري والمقاولات، من عام ٢٠١٠م وحتى تاريخه - مستشار تقنية معلومات واتصالات لدى وزارة الخارجية، المملكة العربية السعودية من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٦م - مراجع شؤون تقنية المعلومات لدى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، المملكة العربية السعودية من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١١م - أخصائي أمن المعلومات لدى شركة العلم لأمن المعلومات - مركز المعلومات الوطني، المملكة العربية السعودية من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٨م
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية وسابقة)	لا يوجد

حازم فهد الدوسري - الرئيس التنفيذي

العمر	٤١
الجنسية	سعودي
المؤهلات العلمية	- بكالوريوس إدارة الأعمال - جامعة ميتشيغان، الولايات المتحدة الأمريكية عام ٢٠٠٥م - دبلوم العلوم التطبيقية الإدارية - جامعة ميتشيغان، الولايات المتحدة الأمريكية ٢٠٠٣م
الخبرات العملية	- مستشار لدى صندوق الإستثمارات العامة من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٦م - رئيس قسم علاقات المستثمرين - شركة المملكة القابضة وهي شركة مساهمة عامة سعودية تعمل في مجال الاستثمار الفندقي والمصرفي من عام ٢٠١٠م حتى عام ٢٠١٤م - مدير تطوير الأعمال في شركة جدوى للاستثمار هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تعمل في مجال الاستثمارات البنكية وإدارة الأصول من ٢٠٠٧م حتى ٢٠١٠م - مدير إدارة المنتجات في بنك الإمارات إن بي دي، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل مجال تقديم الخدمات المصرفية من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٦م
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية)	عضو مجلس إدارة هيئة تنمية الصادرات السعودية من عام ٢٠١٦م وحتى تاريخه.

فيصل عبدالله المقعد (سكرتير مجلس الإدارة)

العمر	٣٥ سنة
الجنسية	يمني
المؤهلات العلمية	بكالوريوس إدارة أعمال - جامعة الملك فيصل، الأحساء، المملكة العربية السعودية عام ٢٠٠٩م
الخبرات العملية	- مدير مشروع الأرشفة الإلكترونية في وزارة الخدمة المدنية عن طريق شركة أعمال الحلول المترابطة وهي شركة رائدة في مجال حلول المعلومات الشاملة. - مدير عام لرالي حائل ٢٠٠٩م عن طريق مجموعة شركات أعالي وهي مجموعة رائدة في مجال إدارة وتنظيم كبرى الأحداث والفعاليات في المملكة مستثمرة تواجهها العالمي وتكامل خدماتها. - مدير مكتب الرئيس التنفيذي لشركة سيهوك للمقاولات وهي شركة ذات مسؤولية محدودة لمدة سنة - مدير عام مكتب السمان للاستثمار العقاري لمدة ٣ سنوات متخصص في تطوير واستثمار المخططات السكنية غرب الرياض.
عضوية مجالس الإدارة في شركات أخرى (حالية)	لا يوجد
المصدر: الشركة	

٣-٤ تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

لا توجد أي عقود عمل بين الشركة وأعضاء مجلس الإدارة بصفتهم المذكورة وإنما يتم تعيينهم بموجب قرار صادر عن الجمعية العامة العادية للشركة وفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وتصرف مكافآتهم مقابل عضويتهم في مجلس الإدارة بعد اقتراح لجنة الترشيحات والمكافآت وفقاً للشروط والمعايير المنصوص عليها في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، ويتم رفعها لمجلس الإدارة تمهيداً لإعتمادها من قبل الجمعية العامة العادية للشركة.

تكون مكافأة مجلس الإدارة وفق الفقرة (ث) من المادة (٤٩) من النظام الأساسي للشركة وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أي أنظمة أو قرارات أو تعليمات أخرى مكمله له، بالإضافة إلى ذلك يستحق عضو مجلس الإدارة مبلغ (٣,٠٠٠) ريال سعودي عن حضوره لكل جلسة وعن حضوره لأجتماع أي لجنة من اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والتي يكون عضواً فيها.

وتدفع الشركة كذلك لكل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة النفقات الفعلية التي يتحملوها من أجل حضور اجتماعات المجلس أو اللجان المنبثقة منه بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة والإعاشة. وفي كل الأحوال، لا يجوز أن يزيد مجموع ما يصرف للرئيس وأعضاء مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية مبلغ (٥٠٠,٠٠٠) خمسمائة ألف ريال سنوياً.

وبيين الجدول أدناه قيمة اجمالي المكافآت التي دفعتها الشركة لمجلس الإدارة عن الأعوام (٢٠١٥م) و(٢٠١٦م) و(٢٠١٧م):

مكافآت مجلس الإدارة (ريال سعودي)	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	الإجمالي
مكافأة العام	٣٠٠,٠٠٠	-	٣٢٥,٠٠٠	٦٢٥,٠٠٠
مكافأة سكرتير مجلس الإدارة	٥٠,٠٠٠	٢١,٦٦٦	٤٠,٠٠٠	١١١,٦٦٦
بدل حضور جلسات	١٢٦,٠٠٠	٤١,٠٠٠	٣٢,٥٠٠	١٩٩,٥٠٠
راتب مقطوع لرئيس المجلس السابق	-	١٢٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠
مكافآت شراء مصنع سارة (رئيس المجلس والمدير العام)	-	٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٤٧٦,٠٠٠	٦٨٢,٦٦٦	٦٣٧,٥٠٠,٠٠	١,٧٩٦,١٦٦

المصدر: الشركة

٤-٤ اجتماعات المجلس

- وفق المادة (٢٣) من النظام الأساسي للشركة، يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه أو نائبه أربع مرات في السنة على الأقل وتكون الدعوة خطية ويجوز أن تسلم باليد أو ترسل بالبريد أو الفاكس أو البريد الإلكتروني ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك كتابة اثنان على الأقل من الأعضاء.
- وفق المادة (٢٤) من النظام الأساسي، لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره (٥) أعضاء على الأقل، وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط التالية:
- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذلك الاجتماع.
- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة وبشأن اجتماع محدد.
- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.
- وفق المادة (٢٥) من النظام الأساسي تصدر قرارات مجلس الإدارة بالأغلبية المطلقة لآراء الاعضاء الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس المجلس أو من يرأس المجلس في حال غيابه واستثناء من ذلك فإن القرارات التالية تقتضي موافقة ما لا يقل عن خمسة (٥) من أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع:
- الاقتراض بأكثر من (٢٠٪) من رأس مال الشركة خلال سنة مالية واحدة.
- اعتماد الاستثمارات الرأسمالية بما يزيد عن (٢٠٪) من راس مال الشركة خلال أي سنة مالية واحدة.
- بيع عقارات الشركة.
- ولمجلس الإدارة ان يصدر قرارات بالتميرير عن طريق عرضها على كافة الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة اجتماع المجلس للمداولة، وتعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تالي له.
- وتنتهي عضوية مجلس الإدارة بتغيب أي عضو عن حضور أكثر من ثلاثة جلسات متتالية دون عذر يقبله مجلس الإدارة بشرط أن يقتزن ذلك بموافقة الجمعية العامة (العادية).

اجتماعات مجلس الإدارة:

الجهة الإدارية	العام ٢٠١٥م	العام ٢٠١٦م	العام ٢٠١٧م	العام ٢٠١٨م
مجلس الإدارة	٤	٦	١٣	٢

حتى تاريخ ابريل ٢٠١٨م.

0-٤ لجان مجلس الإدارة

فيما يلي ملخص لمهام اللجان ومسؤولياتها والأعضاء الحاليين لكل لجنة:

١-0-٤ اللجنة التنفيذية

وافق مجلس الإدارة باجتماعه (السادس) المنعقد بتاريخ ٢٤/٠٤/١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٧ م) بتشكيل اللجنة التنفيذية على النحو التالي:

الجدول ٢-٤: اللجنة التنفيذية

الاسم	الصفة	نوع العضوية
سعد فلاح القحطاني	رئيس اللجنة	عضو مستقل
عبدالله عبدالعزيز المشعل	عضو	عضو مستقل
فهد مبارك القثامي	عضو	عضو مستقل

المصدر: الشركة

• مهام ومسؤوليات اللجنة التنفيذية

تعد اللجنة التنفيذية مسؤولة عن الإشراف على عملية صنع القرار التنفيذي وتقوم بتمثيل دور المجلس الإشرافي في الفترات ما بين اجتماعات الإدارة، حيث تقوم بالمهام التالية:

- مناقشة واتخاذ القرارات المتعلقة بالموضوعات التي تحتاج إلى اتخاذ القرارات عاجلة في الأحداث الطارئة في حدود الصلاحيات الممنوحة لها من قبل مجلس الإدارة.
- استلام التقارير من الإدارة بشأن المسائل القانونية والدعاوى القضائية ذات الأهمية النسبية للشركة.
- مراجعة إجراءات وعمليات التخطيط والاستراتيجي للشركة بالتعاون مع الرئيس التنفيذي.
- التأكد من أن الخطط الاستراتيجية للشركة قد تم ترجمتها إلى تصرفات وأعمال فعلية تهدف إلى تحقيق أهداف الشركة.
- مراجعة توصيات الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بتوزيع موارد الشركة التي تهدف إلى تحقيق التوافق بين الخطط الاستراتيجية للشركة وأهدافها التشغيلية طويلة الأجل.
- المراجعة الدورية للخطط الاستراتيجية للشركة والأهداف التشغيلية للتأكد من توافقها مع مهمة الشركة وأهدافها الاستراتيجية.
- إعداد التوصيات لمجلس الإدارة بالنسبة للقرارات الاستراتيجية المتعلقة بالأولويات التشغيلية، متضمناً التوع إلى أسواق ودول جديدة أو الخروج من أسواق ودول حالية.
- إعداد ومراجعة التوصيات لمجلس الإدارة المتعلقة بالأهداف والاستراتيجيات المالية السنوية وطويلة الأجل وأيضاً مؤشرات الأداء المرتبطة بها.
- إعداد ومراجعة التوصيات المقدمة لمجلس الإدارة والمتعلقة بسياسة وتوزيعات الأرباح للشركة وبكيفية تنفيذها وذلك مع لجنة الاستثمار.
- المراجعة الدورية للنفقات الرأسمالية والفعلية ومراجعتها مع الموازنات المعتمدة مسبقاً لها.
- مراجعة وتقييم سنوي للائحتها بهدف التأكد من قيامها لواجباته ورفع التوصيات لمجلس الإدارة بشأن إجراء التعديلات بها.
- تقوم اللجنة بتقديم تقرير دوري عن أعمالها لمجلس الإدارة بحيث لا يقل عن مرة واحدة في كل ستة شهور.

اجتماعات اللجنة التنفيذية:

العام ٢٠١٤ م	العام ٢٠١٥ م	العام ٢٠١٦ م	العام ٢٠١٧ م
٢	٢	-	١

المصدر: الشركة

٢-0-٤ لجنة المراجعة

وافقت الجمعية العامة العادية (الثامنة والعشرون) والتي عقدت بتاريخ ١٤/٠٢/١٤٣٨ هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٦ م) على تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ (١٦/٠٦/٢٠١٦ م) لمدة ثلاث سنوات.

الجدول ٣-٤: أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	الصفة	نوع العضوية
سعد فلاح القحطاني	رئيس اللجنة	عضو مستقل
فهد مبارك القثامي	عضو	عضو مستقل
شاغر*	-	-

المصدر: الشركة

*تقدم السيد / ناصر راشد الناصر (عضو مستقل) باستقالته من عضوية مجلس إدارة الشركة وعضوية لجنة المراجعة بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠١٨ م، وسيتم التصويت على تعيين عضو ثالث للجنة المراجعة في أول اجتماع للجمعية العامة للشركة

• مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة

تقوم لجنة المراجعة بالمهام والمسؤوليات التالية:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الرقابة النظامية بالشركة، والتحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي يحددها المجلس
- دراسة وتقييم السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها؛ لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء الملاحظات.
- مراجعة التقارير والملاحظات التي يقدمها المراجع الخارجي.
- دراسة الترشيحات لوظيفة المراجع الداخلي.
- دراسة عروض المراجعة الداخلية والتوصية للمجلس بذلك.
- دراسة خطة عمل المراجعة ونطاق الفحص.
- التقييم الدوري لنظام الرقابة الداخلية.

اجتماعات لجنة المراجعة

العام ٢٠١٤م	العام ٢٠١٥م	العام ٢٠١٦م	العام ٢٠١٧م
٦	٤	٣	٦

المصدر: الشركة

٣-٥-٤ لجنة الترشيحات والمكافآت

وافق مجلس الإدارة باجتماعه الاول المنعقد بتاريخ ١٤٣٧/٠٩/١٤هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/١٩م) على تعيين السادة التالية أسماؤهم أعضاء في اللجنة:

الجدول ٤-٤: أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	الصفة	نوع العضوية
عبدالله عبدالعزيز المشعل	رئيس اللجنة	عضو مستقل
هشام عبدالرحمن العسكر	عضو	عضو مستقل
فواز عبدالستار العلمي	عضو	عضو مستقل

المصدر: الشركة

• مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- عمل المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.
- إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تقييم أداء المجلس (شامل وفردى) لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وتحديد نقاط القوة والضعف، واقتراح أساليب المعالجة.
- التأكد من استقلالية الأعضاء ولجان المجلس وعدم وجود تضارب مصالح.
- التوصية فيما يخص تعيين أو إعفاء أعضاء الإدارة العليا.
- وضع سياسة وإجراءات التعاقب الوظيفي للرئيس التنفيذي والإدارة العليا ومراقبة تطبيق خطط وإجراءات التعاقب الوظيفي لهم. مراجعة خطط التعويضات الخاصة بأعضاء الإدارة العليا.
- الإشراف على البرنامج التعريفي والتدريب الدوري لأعضاء المجلس.

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت:

العام ٢٠١٤م	العام ٢٠١٥م	العام ٢٠١٦م	العام ٢٠١٧م
١	١	٢	١

المصدر: الشركة

٤-٥-٤ لجنة الاستثمار

وافق مجلس الإدارة باجتماعه (السادس) المنعقد بتاريخ ٢٤/٠٤/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٧م) بتشكيل لجنة الاستثمار على النحو التالي:

الجدول ٤-٥: أعضاء لجنة الاستثمار

الاسم	الصفة	نوع العضوية
فهد مبارك القثامي	رئيس اللجنة	عضو مجلس إدارة
هشام عبدالرحمن العسكر	عضو	عضو مجلس إدارة
حازم فهد الدوسري	عضو	الرئيس التنفيذي

المصدر: الشركة

• مهام ومسؤوليات لجنة الاستثمار

- وضع السياسات والإجراءات والإستراتيجيات والبرامج الإستثمارية للشركة التوصية بها إلى مجلس الإدارة لإعتمادها بما في ذلك السياسات والإرشادات المتعلقة بتتويج الإستثمارات (الإستثمار في الأسهم، السندات، العملات... إلخ) وحدوده، والإستثمارات المحظورة.
- إعداد خطة لتتويج الإستثمارات بما تتناسب مع احتياجات الشركة ودرجة المخاطرة المقبولة والتوصية بها إلى مجلس الإدارة لإعتمادها.
- التوصية لمجلس الإدارة فيما يتعلق بإعتماد استثمار وإعادة استثمار أموال الشركة، ويجوز للجنة تفويض عمليات الإستثمار إلى الموظفين في الشركة، وإلى مدراء استثمار خارجيين.
- دراسة وتقديم المشورة للمجلس بشأن عمليات الإندماج والإستحواذ المقترحة وما شابهها وذلك بالتعاون مع اللجنة التنفيذية.
- مراجعة الخطة الرأسمالية للشركة ودراسة وتقديم التوصيات إلى المجلس بشأن السياسات المالية الهامة والأمور المتعلقة بتمويل الشركة بما في ذلك سياسة توزيع الأرباح، وبرنامج إعادة شراء الأسهم، وإصدار أو استبعاد سندات الديون وغيرها.
- مراقبة إدارة أموال الشركة وذلك بمراجعة تقارير الإدارة ومدراء الإستثمار / الاستشاريين، ومناقشتهم خلال إجتماعات اللجنة.
- تقييم الأداء الإستثماري والمحافظ للشركة وذلك بمقارنة العائد الفعلي مع العائدات المتوقعة، وعائدات الشركات الأخرى التي تختارها اللجنة أو مجلس الإدارة من حين لآخر، سيأخذ هذا التقييم بعين الاعتبار مدى الإلتزام بالسياسات الإستثمارية والإرشادات ومستويات المخاطر.
- مراجعة كافة المعاملات الإستثمارية التي تحتاج إلى موافقة مجلس الإدارة والتوصية بخصوصها للمجلس.
- دراسة وتقييم الإستثمارات المحتملة وتحديد نوع الإستثمار الأنسب للشركة والتوصية به للمجلس.
- مراجعة الأمور المالية الهامة للشركة، مثل الأمور المتعلقة برأس مال الشركة والتصنيف الائتماني للشركة والتدفقات النقدية، وأنشطة الإقتراض، والودائع الإستثمارية، وذلك بالتعاون مع اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة.
- القيام بباية أمور أخرى يقوم مجلس الإدارة بتكليفها للجنة.

اجتماعات لجنة الترشيدات والمكافآت:

العام ٢٠١٤م	العام ٢٠١٥م	العام ٢٠١٦م	العام ٢٠١٧م
-	-	-	١

المصدر: الشركة

٤-٦ الإدارة العليا

يوضح الجدول التالي، الإدارة التنفيذية للشركة كما بتاريخ هذه النشرة:

الجدول ٤-٦: الإدارة التنفيذية للشركة

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	الجنسية	العمر
حازم فهد الدوسري	الرئيس التنفيذي	٢٠١٦/١٢/٠١م	سعودي	٤١
غلام محمد نور محمد	مدير المبيعات	٢٠١٦/١١/٢٢م	باكستاني	٧١
رامي جمال الرفاعي	المدير المالي	٢٠١٦/٠٣/٠١م	مصري	٣٥
محمد صالح الحججي	مشرف شؤون الموظفين (مكلف)	٢٠٠٥/١٢/١٨م	سعودي	٣٦
فيصل عبدالله المقد	مدير إدارة شؤون المساهمين	٢٠١٠/٠١/٠٩م	يمني	٣٥
أصغر علي خان	أخصائي تمويل	٢٠٠٦/٠٤/٠٨م	هندي	٥٤

المصدر: الشركة

فيما يلي نبذة عن خبرات ومؤهلات أعضاء الإدارة التنفيذية:

حازم فهد الدوسري – الرئيس التنفيذي		
للاطلاع على سيرته الذاتية، الرجاء مراجعة القسم (٤-٢) أعضاء مجلس إدارة الشركة		
رامي جمال الرفاعي – المدير المالي		
العمر	٣٥	
الجنسية	مصري	
المؤهلات العلمية	- بكالوريوس محاسبة من جامعة الأزهر، القاهرة جمهورية مصر العربية عام ٢٠٠٧م - دبلوم علوم الحاسب من مركز ASK، القاهرة، جمهورية مصر العربية، عام ٢٠٠٨م	
الخبرات العملية	- مدير قسم الحسابات والمستودعات في مجموعة صيدليات أي كير، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال توزيع الأدوية، من عام ٢٠١٥م حتى ٢٠١٦م - مدير مالي في مؤسسة الوليد للمقاولات العقارية، وهي مؤسسة فردية تعمل في مجال المقاولات والتطوير العقاري من عام ٢٠١٤م حتى ٢٠١٥م - محاسب أول في شركة أبناء عبدالله العلي المنجم وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية تعمل في مجال إستيراد وتسويق وتوزيع السلع الغذائية المجمدة من عام ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م	
غلام محمد نور محمد – مدير المبيعات		
العمر	٧١	
الجنسية	باكستاني	
المؤهلات العلمية	- بكالوريوس الاقتصاد من جامعة بنجاب، لاهور، جمهورية باكستان الإسلامية عام ١٩٦٧م - بكالوريوس التجارة من جامعة كراتشي، كراتشي، جمهورية باكستان الإسلامية عام ١٩٧٤م	
الخبرات العملية	- مدير قسم الحسابات في الشركة السعودية للكبريت، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في إنتاج الكبريت من عام ١٩٨٢م حتى عام ١٩٩٠م - مدير حسابات في شركة سعودي سول، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال المقاولات والتكيف من عام ١٩٧٩م حتى عام ١٩٨١م - مدير قسم الحسابات – شركة أدريان فولكر دريدجينغ وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال المقاولات البحرية من عام ١٩٧٦م حتى عام ١٩٧٨م - محاسب في شركة باكستان الصناعية للتطوير الزراعي، وهي شركة باكستانية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الزراعة من عام ١٩٧٠م حتى عام ١٩٧٥م	
محمد صالح الحجى – مشرف شؤون الموظفين (مكلف)		
العمر	٣٦	
الجنسية	سعودي	
المؤهلات العلمية	دبلوم المعهد المهني – الرياض المملكة العربية السعودية ١٩٩٩م.	
الخبرات العملية	فني مهني تبريد وتكيف الهواء في شركة الخريجي وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال صيانة المنشآت من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠١م	
اصغر علي خان – أخصائي تمويل		
العمر	٥٤	
الجنسية	هندي	
المؤهلات العلمية	بكالوريوس الاقتصاد – جامعة بومباي، بومباي جمهورية الهند عام ١٩٨٥م	
الخبرات العملية	- مسؤول المشتريات في شركة المصنع السعودي للأنابيب، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال تصنيع وتوزيع الأنابيب من عام ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٦م - مسؤول السيولة والخزينة في شركة الموارد القابضة وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمار المتعدد من عام ١٩٩١م إلى ٢٠٠٣م - سكرتير تطوير الأعمال لدى شركة فندق شيراتون الرياض، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الفنادق من عام ١٩٨٨م إلى ١٩٩١م	

المصدر: الشركة

٥. مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها

يقدم القسم التالي الخاص بالمناقشة والتحليل من قبل الإدارة للمركز المالي ونتائج العمليات الخاصة بالشركة. ويعتمد هذا القسم على القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وينبغي قراءته بالتزامن مع هذه القوائم، كما ينبغي قراءته مع القوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٥م. وقد تم اعتبار النتائج المالية والمركز المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م كمعلومات مالية للمقارنة مع القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. تم إعداد القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وتم تعديل المعلومات المالية المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م حسب المعايير الدولية للتقارير المالية. وتم إعداد القوائم المالية غير المدققة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية من قبل الإدارة.

قامت شركة العظم والسديري محاسبون ومراجعون قانونيون، وهي شركة عضو في شركة كراو هوارث الدولية Crowe Horwath International بتدقيق القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م اعتماداً على المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية. كما قام مكتب الخراشي وشركاه بمراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بناءً على معايير المحاسبة الخاصة بالهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كما قام مكتب الصالح والسديري محاسبون ومراجعون قانونيون بمراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وفقاً للمعايير المحاسبية الخاصة بالهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تعتبر القوائم المالية المذكورة جزءاً من نشرة الإصدار.

جميع المبالغ المشار إليها في الجدول في هذا القسم هي بالريال السعودي ما لم يتم النص على خلاف ذلك. من الممكن أن لا تلخص مدة التباين في الأرقام المطلقة بين فترتين إجمالي ربح الفترة الأخيرة عند اضافتها للفترة السابقة كما هو مذكور في التعليق على النتائج المالية. ويعود ذلك إلى تقريب الأرقام المعروضة في التعليق، بالإضافة إلى ذلك، يتم تقريب النسب المئوية إلى مرتبة عشرية واحدة.

إن شركة العظم والسديري محاسبون ومراجعون قانونيون وهم شركة عضو في شركة كراو هوارث الدولية، ومكتب الخراشي وشركاه، ومكتب الصالح محاسبون ومراجعون قانونيون لا يملكون بأنفسهم ولا أي من الشركات التابعة لهم أية شراكة أو مصلحة من أي نوع كانت في الشركة. وقد تقدموا بموافقتهم التي لم يقوموا بسحبها كإشارة في نشرة الإكتتاب إلى دورهم كمراجعين قانونيين للشركة للمدد المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

أظهرت القوائم المالية للربع الثاني والربع الثالث لعام ٢٠١٧م تحفظاً من قبل المراجع الخارجي للشركة والذي يتمثل في وجود ارصدة معلقة منذ عامي ٢٠١٤م و٢٠١٥م ضمن المدينون والارصدة المدينة الأخرى بلغت ٦٤,٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى تحفظ المراجع الخارجي إلى مبلغ الشهرة المتعلق بعملية الاستحواذ على مصنع سارة للمستلزمات الطبية حيث لم يتم تزويد المراجع الخارجي بالمستندات الكافية المؤيدة لاساس الاعتراف بالشهرة المثبتة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. قامت الشركة بشطب مبلغ الشهرة المقيد في سجلات الشركة خلال عام ٢٠١٦م، كما قامت الشركة بشطب الارصدة المعلقة ضمن المدينون والارصدة المدينة الأخرى تماشياً مع تخفيض الشركة لراس مالها خلال عام ٢٠١٧م، وقامت بإصدار قوائمها المالية عن العام ٢٠١٧م بدون أي تحفظ من المراجع الخارجي.

من الممكن أن يتضمن هذا القسم بيانات استطلاعية فيما يتعلق بأفاق الشركة المستقبلية بناءً على خطط الإدارة الحالية والتوقعات المتعلقة بنمو الشركة، ونتائج العمليات والمركز المالي، وتلك المخاطر والشكوك المحيطة بذلك. ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن تلك المشار إليها أو التي تتضمنها البيانات الاستطلاعية أو كنتيجة للعوامل المختلفة والأحداث المستقبلية، بما في ذلك تلك التي نوقشت أدناه وفي مكان آخر في نشرة الإصدار، وبشكل خاص في قسم "عوامل المخاطر" في نشرة الإصدار.

١-٥ إقرارات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات المالية

- يقر مجلس الإدارة وفقاً لاعتقادهم وأفضل المعلومات المتوفرة لديهم، أن المعلومات المالية المقدمة في هذا القسم قد تم استخراجها من البيانات المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م دون أي تغييرات مالية وبالشكل الذي يتفق معها بناءً على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، مع تعديل القوائم المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.
- يقر مجلس الإدارة باستثناء ما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار فيما يخص الخسائر المتراكمة، لم يطرأ أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة خلال السنوات المالية الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار
- يقر مجلس الإدارة أنه لم يحدث أي تغيير سلبي جوهري في المركز المالي للشركة في الفترات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م و٢٠١٧م كما في تاريخ نشرة الإصدار، ماعدا الذي تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار هذه.
- يقر مجلس الإدارة أنه سيكون لدى الشركة الأموال الكافية للوفاء بمتطلبات رأس المال العامل لمدة ١٢ شهراً اعتباراً من تاريخ نشرة الإصدار.
- يقر مجلس الإدارة أن الشركة لم تمنح أية عمولات، أو خصميات، أو سمسرة، أو أية تعويضات غير نقدية أخرى لأي مجلس، أو كبار المديرين، أو الخبراء فيما يتعلق بهذا الطرح خلال السنوات الثلاث السابقة من تاريخ تقديم طلب إدراج حقوق الأولوية.
- يقر المجلس أن الشركة ليس لديها علم بأية معلومات تتعلق بأي سياسات حكومية، أو اقتصادية، أو مالية، أو نقدية، أو سياسية، أو أية عوامل أخرى قد تؤثر جوهرياً على عملياتها بشكل مباشر أو غير مباشر باستثناء ما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار.
- باستثناء ما تم الكشف عنه هنا، يقر مجلس الإدارة أنه لا توجد أي رهون عقارية أخرى أو حقوق أو رسوم على ممتلكات الشركة، اعتباراً من تاريخ نشرة الإصدار هذه، باستثناء ما تم الكشف عنه في مكان آخر في نشرة الإصدار.
- علاوة على ذلك، يقر مجلس الإدارة أنه وفقاً لأفضل المعلومات المتوفرة لديهم فقد تم الإفصاح عن جميع المعلومات الجوهرية في نشرة الإصدار.

٢-٥ العوامل الرئيسية المؤثرة على نتائج العمليات

فيما يلي مناقشة أهم العوامل التي أثرت على المركز المالي للشركة ونتائج عملياتها أو من المتوقع أن تؤثر على ذلك. وتستند هذه العوامل إلى المعلومات المتوفرة حالياً للإدارة والتي يمكن أن لا تمثل جميع العوامل ذات الصلة بفهم نتائج عمليات الشركة الحالية أو المستقبلية. (يرجى الاطلاع على قسمي "عوامل المخاطر" و"إشعار مهم" في هذه النشرة).

١-٢-٥ بيان إعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والتي أصبحت سارية المفعول في المملكة العربية السعودية في ١ يناير ٢٠١٧م. وتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم "١" تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة ويأتي تاريخ انتقال الشركة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في ١ يناير ٢٠١٧م.

تم إعداد آخر قوائم مالية سنوية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م للمجموعة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها سابقاً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧م، تلزم اللوائح المطبقة الشركة بإعداد وعرض القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كجزء من هذه المتطلبات قامت الشركة بإعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

أصدرت هيئة السوق المالية قرار مجلس المفوضين بتاريخ ١٥ محرم ١٤٣٨هـ الموافق ١٦ أكتوبر ٢٠١٦م بحيث يلزم الشركات المدرجة بتطبيق نموذج التكلفة عند قياس أصول الممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية والأصول غير الملموسة عند تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لفترة مدتها ٣ سنوات تبدأ من تاريخ تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مع الاستمرار في التقيد باشتراطات الإفصاح عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أو تحت على الإفصاح عن القيمة العادلة.

٢-٢-٥ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي الموحدة:

- يتم قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة.
- يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة.
- يتم الاعتراف بمستحقات التزامات المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة المبالغ المستحقة حسب الوحدة.

٣-٢-٥ عملة العرض

تظهر القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة.

٤-٢-٥ التقديرات والأحكام

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في القوائم المالية الموحدة:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري الشركة القانونيين والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير المخصص لتخفيض قيمة المخزون إلى القيمة القابلة للتحويل إذا كانت تكلفة المخزون غير قابلة للاسترداد أو تعرض المخزون للتلف أو للتقادم بشكل كلي أو جزئي أو إذا كان سعر البيع أقل من التكلفة أو أي عوامل أخرى تتسبب في انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف الزكاة وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

0-٢-0 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي قد يتم تحصيله من بيع أصل أو دفعة لتحويل التزام بين أطراف مطلعة وبنفس شروط التعامل مع الغير ويعتمد قياس القيمة العادلة على الشروط التالية:

- السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات أو السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات، وذلك في حالة عدم وجود سوق رئيسية يجب أن تكون الشركة قادرة على التعامل من خلال السوق الأكثر فائدة.
- عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تستخدم الشركة مدخلات سوق قابلة للملاحظة قدر الإمكان. تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم، كما تقوم الشركة باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة:

- أ- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأصول أو مطلوبات متماثلة.
 - ب- المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات وليس على الأسعار المستخدمة في المستوى ١ والتي يتم تحديدها للموجودات والمطلوبات بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - ج- المستوى ٣: أساليب تقييم الأصول أو المطلوبات باستخدام مدخلات هامة لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة (مدخلات لا يمكن تتبعها)، إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات.
- تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وافتراساتها معقولة وكافية.

٦-٢-0 ملخص لأهم السياسات المحاسبية

لقد قامت الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية في إعداد القوائم المالية الموحدة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م بناءً على تعليمات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين علماً أن التطبيق الإلزامي للمعايير الدولية للتقارير المالية في ١ يناير ٢٠١٧م.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م هي معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" كما تم إقرارها من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والتي أصبحت سارية المفعول في المملكة العربية السعودية في ١ يناير ٢٠١٧م. وتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ "تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى" عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة ويأتي تاريخ انتقال الشركة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في ١ يناير ٢٠١٦م، ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

• الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت الشركة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات المباشرة التي تتعلق باقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية (فيما عدا الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر، إن وجدت)، يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، أيهما أنسب. إن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر، يتم الاعتراف بها مباشرة في حساب الأرباح والخسائر.

• الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية وفقاً للفئات المحددة التالية: موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر"، "والاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق"، وموجودات مالية "متاحة للبيع"، "وقروض ومدينون". يعتمد التصنيف على طبيعة الموجودات المالية والهدف منها ويتم تحديد التصنيف عند الإعراف المبدئي بالموجودات المالية. يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بجميع الموجودات المالية على أساس تاريخ التداول عندما يكون شراء أو بيع الموجودات المالية بموجب عقد الذي تتطلب شروطه الحصول على استثمارات ضمن الإطار الزمني المقرر من قبل السوق المعني.

• طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضع تماماً للاستلامات النقدية المستقبلية (ويضم جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات الأخرى أو الخصومات) المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، إذا كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر

تصنف الموجودات المالية كموجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر" عندما يكون هناك: (١) عوض محتمل قد يتم دفعه من قبل المستحوز كجزء من دمج الأعمال التي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، (٢) محتفظ بها للمتاجرة، (٣) يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر.

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائه بشكل مبدئي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- عند الإعراف المبدئي يمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير، أو

- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط.
- يمكن تصنيف الموجودات المالية غير الموجودات المالية المحفوظ بها للمتاجرة أو العوض المحتمل الذي يتم دفعه من قبل الجهة المستحوذة كجزء من اندماج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي في حال :
- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفف بشكل مهم حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- تشكل الموجودات المالية جزء من مجموعة أصول أو مطلوبات مالية أو الاثنين معا، والتي تتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية الشركة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الإستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخليا على هذا الأساس؛ أو
- تشكل جزء من عقد يتضمن أداة مشتقة مدمجة أو أكثر، وتصنيف كامل العقد مجتمعاً بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

يتم إدراج الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر بقيمتها العادلة. يتم الاعتراف بأية مكاسب أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في حساب الأرباح والخسائر. تشمل المكاسب أو الخسائر المعترف بها في حساب الأرباح والخسائر أي توزيعات أرباح أو فائدة مدفوعة على الموجودات المالية وتدرج في بند "مكاسب وخسائر أخرى".

• الاستثمارات المحفوظ بها إلى تاريخ الاستحقاق

إن الاستثمارات المحفوظ بها إلى تاريخ الاستحقاق هي عبارة عن موجودات مالية غير مشتقة بدفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة التي يكون لدى الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، وبعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً أي خسارة انخفاض يتم الاعتراف بها في حساب الربح أو الخسارة.

• الموجودات المالية المتاحة للبيع

الموجودات المالية للاستثمارات المتاحة للبيع هي عبارة عن الأدوات المالية غير المشتقة والتي تصنف ضمن المتاحة للبيع أو لا تدرج ضمن (أ) القروض والمدينون (ب) أو الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق (ج) أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، يتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في القيم الدفترية للموجودات المالية المتاحة للبيع في بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات، وعندما يتم استبعاد قيمة الإستثمار، فيتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة سابقاً ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات في حساب الأرباح والخسائر.

إن استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع التي ليس لديها سعر مدرج في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يمكن الاعتماد عليه يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض تم تحديدها في نهاية كل فترة مالية.

• الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم الشركة بالاعتراف المبدئي بالقروض والذمم المدينة في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف المبدئي بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ التي تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة بالاستغناء عن الموجودات المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم نقل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية. إن أي فائدة في نقل الموجودات المالية التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها الشركة يتم إثباتها كأصل أو التزام منفصل.

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط، عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

• القروض والذمم المدينة

إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشط. إن مثل هذه الموجودات يتم الاعتراف المبدئي بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياس القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مطروحاً منها أية خسائر تدني.

• النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة النقد وودائع الطلب التي لها تاريخ استحقاق لثلاثة أشهر فما دون منذ تاريخ الربط.

• المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل منشأة في الشركة كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

• أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل منشأة في الشركة وفقاً للمبالغ المستلمة بعد تنزيل تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في حساب الأرباح والخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

• المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر" أو "كمطلوبات مالية أخرى".

• مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر

تصنف المطلوبات كمطلوبات بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر (أ) عندما تكون مكتتة لأغراض المتاجرة أو (ج) عندما يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف الالتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم الإستحواذ عليه مبدئياً بهدف إعادة شراؤه في المستقبل القريب؛
- عند الاعتراف الأولي كونه جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو أداة مشتقة، باستثناء الأداة المشتقة كعقد ضمان مالي أو المصنفة والفعالة كأداة تحوط.

تظهر المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأية مكاسب أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في حساب الأرباح والخسائر. تشمل المكاسب أو الخسائر المعترف بها في حساب الأرباح والخسائر أي فائدة مدفوعة عن الالتزام المالي وتدرج في بند "مكاسب وخسائر أخرى".

• المطلوبات المالية الأخرى

إن المطلوبات المالية الأخرى (بما فيها الافتراضات والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى) يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة المعينة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم وبشكل تام الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (ويضم كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلوات والخصومات الأخرى) في إطار العمر الزمني المتوقع للمطلوبات المالية أو فترة أقصر (إذا كان ذلك مناسباً) وذلك إلى صافي القيمة الدفترية المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم استيفاء الالتزام التعاقدية أو إلغائه أو إنتهاء مدته. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والعوض المدفوع والمستحق في حساب الأرباح والخسائر.

• رأس المال – الأسهم العادية

تصنف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية. التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار الأسهم العادية يتم الاعتراف بها كخصم من حقوق الملكية.

• الانخفاض في الموجودات المالية

يتم تقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة للموجودات المالية، غير الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر، بنهاية كل فترة مالية. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي، كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت بعد الاعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثير التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك الموجودات المالية.

بالنسبة للاستثمارات في حقوق الملكية المتاحة للبيع، فإن الانخفاض الجوهرية أو المستمر في القيمة العادلة للأوراق المالية عن التكلفة يعتبر دليلاً موضوعياً لوجود الانخفاض في القيمة.

لجميع الموجودات الأخرى، قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي :

- صعوبات مالية ملموسة لدى المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- الإخلال بالعقد، مثل التخلف أو التأخر عن سداد الفوائد أو الدفعات الرئيسية؛ أو
- يكون من المحتمل بأن يتعرض المقرض إلى الإفلاس أو لإعادة هيكلة مالية؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لتلك الموجودات المالية نتيجة لصعوبات مالية.

فيما يتعلق بفئات معينة من الموجودات المالية، مثل الذمم المدينة التجارية، يتم تقييم الموجودات بخصوص انخفاض القيمة على أساس جماعي حتى وإن تم تقييمها بأنها غير منخفضة القيمة بشكل فردي.

قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة الخبرة السابقة للشركة فيما يتعلق بتحصيل الدفعات وزيادة في عدد الدفعات المتأخرة السداد في المحفظة والتي تزيد عن معدل فترة الائتمان بالإضافة إلى التغيرات التي يمكن ملاحظتها في الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية التي تتلزم مع التأخير في الذمم المدينة.

بالنسبة للموجودات المالية المكتتة بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأساسي للأصل الحالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والمخصومة على أساس نسبة معدل عائد السوق الحالي لموجودات مالية مماثلة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي بقيمة خسارة الانخفاض مباشرة لجميع الموجودات المالية باستثناء المدينون التجاريون حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص، وعندما تصنف الذمة المدينة التجارية على أنه لا يمكن تحصيلها يتم شطبها مقابل حساب المخصص. وعندما يتم استرداد المبالغ التي تم شطبها سابقاً يتم إضافتها مقابل حساب المخصص، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الدفترية لحساب المخصص ضمن حساب الأرباح والخسائر.

وبالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، فإذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في فترة لاحقة وكان الانخفاض يتعلق بشكل موضوعي بحدث حصل بعد الاعتراف بخسارة الانخفاض، يتم عكس خسارة الانخفاض المعترف بها سابقاً من خلال حساب الأرباح والخسائر إلى الحد الذي لا تتعدى فيه القيمة الدفترية للاستثمار بتاريخ عكس الانخفاض في قيمة التكلفة المطفأة التي ستكون فيما حال لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة.

• الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية لدى الشركة باستثناء المخزون في نهاية كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على التدني. في حال وجود أي مؤشر للتدني يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد هي الأعلى بين القيمة المستعملة أو القيمة العادلة بعد تخفيض كلفة البيع.

عند تقدير القيمة المستخدمة يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الزكاة والذي يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بشكل خاص بالأصل أو وحدة توليد النقد. لغرض اختبار التدني يتم تجميع الأصول التي يمكن أن يتم اختبارها بشكل فردي ضمن أصغر مجموعة.

من الأصول التي تولد تدفقات نقدية من العمليات المستمرة والتي تعتبر مستقلة وبشكل كبير عن التدفقات النقدية من أصول أخرى أو وحدة توليد النقد. إن موجودات الشركة التي لا تولد تدفقات نقدية داخلية بشكل فردي إذا كان هناك أي مؤشر على تدني هذه الموجودات يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها ذلك الأصل. يتم الاعتراف بخسارة التدني عندما تصبح القيمة الدفترية لذلك الأصل أو وحدة توليد النقد تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده.

يتم الاعتراف بخسائر التدني في قائمة الدخل الشامل الموحدة إن خسائر التدني التي يتم الاعتراف بها في فترات سابقة يتم تقييمها في نهاية كل فترة مالية لأية دلائل تظهر انخفاض في قيمة الخسائر وعدم وجودها بعد الآن.

يتم عكس انخفاض في القيمة فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل القابل للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ المرحل المزاد للأصل بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ المرحل الذي كان سيحدد ناقصاً الإطفاء أو الاستهلاك. لم يتم الاعتراف بأية خسارة في انخفاض قيمة الأصل في السنوات السابق.

• إلغاء الإعراف بالموجودات المالية

أو عندما تقوم الشركة بتحويل الأصل المالي وجميع المخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري إلى جهة أخرى، أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالاعتراف بحصتها المستبقة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد تقوم الشركة بسدادها. أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي وتعترف أيضاً بقروض مضمونة مقابل المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي بأكمله، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل وإجمالي العوض المستلم والذمة المدينة والربح أو الخسارة المتراكمة التي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل وتراكمت في حقوق الملكية يتم الاعتراف به ضمن حساب الأرباح والخسائر.

• ممتلكات وآلات ومعدات

الاعتراف والقياس

تظهر بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني المتراكمة. تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات، الآلات والمعدات. عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات، الآلات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات، الآلات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل بالباقي في قائمة الدخل الشامل.

التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات، الآلات والمعدات في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات. يتم استهلاك الأصول المؤجرة على مدة للإيجار أو على الأعمار الإنتاجية للأصول أيهما أقل.

إن نسب الاستهلاك السنوية المقدرة للممتلكات، الآلات والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

- مباني: ٣٪
- آلات ومعدات: ١٢,٥٪
- أثاث وتركيبات: ١٠٪
- سيارات: ٢٥٪

• الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفااتورة ناقصا مخصص الذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تقدير لمخصص الذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

• مشاريع تحت التنفيذ

يتم قياس المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة. تتضمن الكلفة كافة المصاريف المرتبطة بشكل مباشر بمشروع معين بتوزيعها على المصاريف الثابتة والمتغيرة المتحققة.

• المخزون

يتكون المخزون من البضاعة الجاهزة ومواد تحت التصنيع والمواد الموحدة واللوازم ويظهر المخزون بالكلفة أو القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل وتحدد الكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح المتحرك أما القيمة القابلة للتحقق فتتمثل بسعر البيع المتوقع في النشاط العادي للشركة مطروحا منه تكاليف البيع المتوقعة.

• النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة النقد وودائع الطلب التي لها تاريخ استحقاق لثلاثة أشهر فما دون منذ تاريخ الربط وغير معرضة لدرجة عالية من مخاطر التغير في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل الشركة لمواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

• الذمم الدائنة

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءاً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

• المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لذلك الالتزام.

• الزكاة التقديرية

يجنب مخصص للزكاة وفقا لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية، ويحمل المخصص على قائمة الدخل الشامل الموحدة. ويتم إجراء تسويات للفرقات، إن وجدت، الناتجة عن إجراء الربوط النهائية خلال الفترة التي يتم فيها إصدار مثل هذه الربوط.

• مكافآت الموظفين

تعويضات نهاية الخدمة

يتم تحديد تعويضات نهاية الخدمة باستخدام طريقة تكلفة الوحدة المتوقعة مع إجراء تقييم اكتواري بنهاية كل فترة مالية سنوية، ويتم إدراج إعادة القياس التي تشمل المكاسب والخسائر الاكتوارية في قائمة المركز المالي في حين يتم إدراج المصاريف أو المبالغ الدائنة ضمن الدخل الشامل الآخر للفترة التي تم تكبدها فيها، ويتم إدراج إعادة القياس المعترف به في الدخل الشامل الآخر ضمن الأرباح المبقاة فوراً ولا يتم إعادة إدراجه ضمن الربح أو الخسارة، إن تكلفة الخدمة التي تم تقديمها سابقاً يتم إدراجها ضمن الربح أو الخسارة في فترة تعديل الخطأ، ويتم احتساب الفائدة من خلال تطبيق معدل خصم في بداية الفترة على صافي الالتزام أو الأصل الخاص بالمنفعة المحددة.

وتصنف تكاليف المنافع المحددة وفقا لما يلي:

- تكلفة الخدمة (وتشمل تكلفة الخدمات الحالية وتكلفة الخدمات السابقة والمكاسب والخسائر الناتجة عن تقليصها وتسديدها).
- مصاريف الفائدة
- إعادة القياس

تعرض الشركة أول عنصرين لتكاليف المنفعة المحددة ضمن الربح أو الخسارة في بند "المصاريف العمومية والإدارية".

مزاي المتقاعد

تقوم الشركة بسداد اشتراكات تقاعد لموظفيها السعوديين إلى مؤسسة التأمينات الاجتماعية، ويمثل خطة مساهمة محددة، وتعتبر الدفعات كمصاريف عند تكبدها.

مكافآت الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالالتزام عن المزايا المستحقة للموظفين بالنسبة للأجور والرواتب، والإجازة السنوية والإجازة المرضية في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة المتعلقة بها بالمبلغ غير المخصص للمزايا المتوقع أن يتم دفعها مقابل تلك الخدمة.

تقاس الالتزامات المعترف بها والمتعلقة بمزايا الموظفين قصيرة الأجل بالمبلغ غير المخصص والمتوقع أن يتم دفعه مقابل الخدمة المقدمة.

التغيرات في السياسات المحاسبية بسبب مراجعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩

نتج عن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ تغير المحاسبة لخطط المنافع المحددة ومكافآت نهاية الخدمة. إن التغيرات الجوهرية مرتبطة بالتغيرات المحاسبية في التزامات وموجودات الخطة المحددة. تستلزم التعديلات القيام بالاعتراف بالتغيرات في الالتزامات المحددة للمزايا والقيمة العادلة والاعتراف بجميع الأرباح والخسائر المحاسبية مباشرة من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة وذلك لكي يعكس صافي أصل أو التزام الشركة المعترف به في قائمة المركز المالي الموحدة.

وبناء على ذلك، تم تعديل مخصص مكافأة نهاية الخدمة بأثر رجعي بإجمالي مبلغ ١٩٧, ٣٥٠ ريال سعودي.

وكانت الافتراضات الرئيسية المستخدمة لأغراض التقييم الاكتواري كما يلي:

معدل دوران الموظفين	بطيء
زيادة الرواتب	٤, ٥ %
معدل الخصم للتدفقات النقدية	٤, ٣ %

• الاعتراف بالإيراد

يتم احتساب إيراد المبيعات على أساس القيمة العادلة للبدل المقبوض أو المتوقع قبضه. يتم تخفيض الإيرادات بمخصصات المردودات والتخفيضات على المبيعات وأية مخصصات أخرى شبيهة.

يتم تحقق الإيرادات وفقا لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بإيراد مبيعات البضاعة عند استيفاء جميع الشروط التالية:

- عندما تقوم الشركة بنقل المنافع والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.
- عندما لم تعد الشركة تحتفظ بملكية البضاعة كدخل إداري مستمر وعندما لا تكون الشركة في وضع تمارس فيه تحكم فعلي لهذه البضاعة.
- عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع.
- عندما يكون من الممكن احتساب التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها بعملية البيع بشكل موثوق.

يتم الاعتراف بالإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

• المصاريف

تتكون المصاريف التي تتكبدها الشركة من مصاريف بيعية وتسويقية ومصاريف إدارية وعمومية ومصاريف التشغيل.

ويتم تحميل تكاليف الإنتاج بكامل تكلفة المواد والعمالة المباشرة والتكاليف الصناعية غير المباشرة. ويتم تصنيف المصروفات الناتجة من مجهودات الشركة المتعلقة في عمليات تسويق وبيع وتوزيع المنتجات التامة الصنع في بند مستقل تحت مسمى مصاريف البيعية والتسويقية. ويتم تصنيف المصاريف المباشرة وغير المباشرة الأخرى المتعلقة بالإدارة والتي لا تتعلق بوظيفة الإنتاج أو وظيفة البيع والتسويق كمصاريف إدارية وعمومية. ويتم توزيع المصاريف المشتركة إذا دعت الحاجة لذلك بين المصاريف الإدارية والعمومية والمصاريف البيعية والتسويقية ومصاريف التشغيل على أساس ثابت. ويتم تطبيق مبدأ الاستحقاق في تحميل السنة المالية بالمصروفات الإدارية والعمومية والمصاريف البيعية والتسويقية.

• المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي خلال الفترة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم ترجمة الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بتاريخ القوائم المالية الموحدة بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم الاعتراف بالفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الريال السعودي في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

• التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

• معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

إن عدد من المعايير الجديدة، التعديلات والتحسينات على المعايير والتفسيرات ستصبح سارية المفعول بعد السنة المالية التي تبدأ في الأول من يناير ٢٠١٦م، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية، تقوم الشركة بتقييم تأثير أي من تعادلات تطورات المعايير الجديدة.

• المعايير الجديدة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية (يطبق في الأول من يناير ٢٠١٨م).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء (يطبق في الأول من يناير ٢٠١٨م).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار (يطبق في الأول من يناير ٢٠١٩م).

• التعديلات

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس الدفعات على أساس الأسهم (يطبق في الأول من يناير ٢٠١٨م مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) تفسير نقل الأصول من وإلى الممتلكات الاستهلاكية (يطبق في الأول من يناير ٢٠١٨م).

• التحسينات

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤م - ٢٠١٦م، والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (١) (يطبق في الأول من يناير ٢٠١٨م).

تتوقع الشركة أن تقوم بتطبيق المعايير والتفسيرات أعلاه (التحسينات) في القوائم المالية حسب التاريخ المذكور في المعيار مع عدم وجود تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

٣-٥ نتائج العمليات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

٣-٥-١ مؤشرات الأداء الرئيسية

يبين الجدول التالي مؤشرات الأداء الرئيسية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

مؤشرات الأداء الرئيسية كما في في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
١٩,٢٢٤	٦٢٣	٥٨٩,٠٤٢	الإيرادات
(١١,٨٣٣)	(٦,٧٧٩)	٢,٥٠٢	صافي الربح (الخسارة) من العمليات الرئيسية
(١٣,١%)	٥٠,٨%	١,٢%	هامش الربح (الخسارة) التشغيلي
(١١٠,٩٩٠)	(١٤,١٥٧)	١,٧٥٩	صافي الدخل
(٥٧٧,٤%)	(٢٢٧٢,٤%)	٠,٣%	صافي هامش الربح

المصدر: معلومات الإدارة

٢-٣-٥ قوائم الدخل

يبين الجدول التالي قوائم الدخل للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

قوائم الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (تقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
٪٢٩٨٣,٧	(٪٩٩,٩)	١٩,٢٢٤	٦٢٣	٥٨٩,٠٤٢	الإيرادات
٪٦٩٩٠,٤	(٪٩٩,٩)	(٢١,٧٤٦)	(٣٠٧)	(٥٨١,٧٠٣)	تكلفة الايرادات
(٪٨٩٦,٥)	(٪٩٥,٧)	(٢,٥٢٣)	٣١٧	٧,٣٣٨	اجمالي (الخسارة) الدخل التشغيلي
مصرفوات التشغيل					
٪١٦,٥	(٪٣٨,٨)	(١,٢٥٨)	(١,٠٨٠)	(١,٧٦٦)	مصاريف بيعية وتسويقية
٪٣٤,٨	٪٨٩,٩	(٧,٧٤٦)	(٥,٧٤٨)	(٣,٠٢٧)	مصاريف ادارية وعمومية
٪١٤,٥	٪٥٢٠,٣	(٣٠٦)	(٢٦٧)	(٤٣)	استهلاكات
٪٧٣,٣	(٪٣٧٠,٩)	(١١,٨٣٣)	(٦,٧٧٩)	٢,٥٠٢	صافي الربح (الخسارة) من العمليات الرئيسية
(٪١٠٠,٠)	-	-	(٧,١٢٠)	-	خسائر ناتجة عن شراء ممتلكات وآلات
-	-	(١٩,٢٢٨)	-	-	خسائر بيع استثمارات محددة بالقيمة العادلة
-	-	(٦٢,٧٨٣)	-	-	التدني في قيمة المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى
-	-	(١٥,٠٠٠)	-	-	ودائع تأمين مشكوك في استردادها
-	-	(٣,٩٥٠)	-	-	التدني في قيمة الاستثمارات في شركات
(٪٣٦,٢)	٪١٣,٠	٩١٠	١,٤٢٦	١,٢٦٢	توزيعات أرباح مستلمة
(٪١٠٠,٠)	-	-	(٩)	-	خسائر تغير أسعار الصرف، بالصافي
٪١٢٣,٢	-	١,٠٠٩	٤٥٢	-	ايرادات اخرى
٪٨٢١,٦٥	(٪٤١٩,٦)	(١١٠,٨٧٥)	(١٢,٠٣٠)	٣,٧٦٤	صافي الدخل (الخسارة) قبل الزكاة التقديرية
(٪٩٤,٦)	٪٦,١٣	(١١٥)	(٢,١٢٨)	(٢,٠٠٥)	زكاة تقديرية
٪٦٨٤	(٪٩٠٤,٧)	(١١٠,٩٩٠)	(١٤,١٥٧)	١,٧٥٩	صافي دخل (خسارة) السنة

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

يعود سبب الانخفاض في الإيرادات بين ٢٠١٥م و٢٠١٦م من ٥٨٩,٠ مليون ريال سعودي إلى ٠,٦ مليون ريال سعودي على التوالي إلى انتهاء عقد شهد الصحراء للتجارة في عام ٢٠١٥م، وعدم الحصول على أي عقود/طلبات شراء خلال عام ٢٠١٦م. علاوة على ذلك، بلغت إيرادات الشركة المسجلة ٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م حققتها الشركة التابعة، أي، لم يكن هناك مصدر لإيرادات الشركة سوى المبيعات التي حققها مصنع سارة.

خلال عام ٢٠١٧م، حققت الشركة إيرادات بلغت ١٩,٢ مليون ريال سعودي. وقد وضحت الإدارة أنه بسبب إعادة هيكلة الشركة، استطاعت الشركة العمل مع شركة أرامكو السعودية، وشركة التصنيع، والمؤسسة الوطنية للنفط في ليبيا، وقامت ببيع منتجاتها إلى مختلف العملاء في مناطق مختلفة من العالم.

ارتفع إجمالي هامش الربح من ١,٢٪ في عام ٢٠١٥م إلى ٥٠,٨٪ في عام ٢٠١٦م. وقد نتج إجمالي هامش الربح المرتفع الذي تم تحقيقه في عام ٢٠١٦م من الربحية العالية للمنتجات والمستلزمات الطبية التي حققها مصنع سارة. وبالتالي، فقد تكبدت الشركة خسائر تشغيلية في عام ٢٠١٧م أدت إلى إجمالي هامش ربح سلبي بلغ ١٣,١٪. ويعود سبب إجمالي الهامش السلبي إلى بيع منتجات الملابس بتكلفة أعيد تقييمها (تم البيع بمبلغ ٠,٧ مليون ريال سعودي بينما بلغت التكلفة الأصلية لهذه المنتجات مبلغ ٣,٩ مليون ريال سعودي).

انخفضت المصاريف البيعية والتسويقية بنسبة ٣٨,٨٪ من ١,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م حيث وصلت إلى ١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تخفيض مكافآت موظفي المبيعات والتسويق التي تسبب بها انخفاض الإيرادات بين ٢٠١٥م و٢٠١٦م. في عام ٢٠١٧م نمت المصاريف التسويقية بنسبة ١٦,٥٪ حيث بلغت ١,٣ مليون ريال سعودي. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصرفوات موظفي التسويق الناتجة عن زيادة رواتب موظفي التسويق بسبب زيادة عدد موظفي قسم البيع والتسويق خلال عام ٢٠١٧م مقارنة بعدد موظفي قسم البيع والتسويق خلال عام ٢٠١٦م.

ارتفعت المصاريف العامة والإدارية بنسبة ٨٩,٩٪ من ٣,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ٥,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصرفوات العامة لمصنع سارة التي بلغت ١,٩ مليون ريال سعودي والتي تعود بشكل أساسي إلى زيادة مصرفوات ورواتب الإدارة الجديدة والموظفين الجدد. في عام ٢٠١٧م، ارتفعت المصاريف العامة والإدارية بنسبة ٣٤,٨٪ حيث بلغت ٧,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مرتبات الموظفين والمصرفوات ذات الصلة.

ارتفع الاستهلاك بنسبة ٥٢٠,٣٪ حيث ارتفع من مبلغ ٤٣,٠٠٠ ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى مبلغ ٢٦٧,٠٠٠ ريال سعودي في عام ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على مصنع سارة في أوائل عام ٢٠١٦م. في عام ٢٠١٧م، ازداد ارتفاع معدل الإستهلاك بنسبة ١٤,٥٪ ليصل إلى ٣٠٦,٠٠٠ ريال سعودي. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى استمرار الإهلاك للأصول الثابتة دون أي إضافات كبيرة خلال ٢٠١٧م، حيث بلغت قيمة المدفوع في شراء ٦١,٩٩٣ ريال سعودي خلال عام ٢٠١٦م مقارنة بمبلغ ١٠,٨ مليون ريال سعودي تم دفعه مقابل شراء ممتلكات وآلات ومعدات خلال عام ٢٠١٦م.

بلغت الخسارة من شراء ممتلكات وآلات مبلغ ٧,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م ويتعلق ذلك بشطب مبلغ الشهرة فيما يتعلق بإعادة تقييم مصنع سارة الذي اشترته الإدارة السابقة خلال أوائل ٢٠١٦م بقيمة استحواذ اجمالية بلغت ١٠,٠ مليون ريال سعودي. وقد ذكرت الشركة أن الإدارة الجديدة أعادت لاحقاً تقييم مصنع سارة حيث تم تقييمه بسعره السوقي والذي بلغ ٣,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م، ولذلك، قررت الإدارة شطب مبلغ الشهرة خلال عام ٢٠١٦م.

بلغت الخسارة من بيع استثمارات محددة بالقيمة العادلة في ٢٠١٧م مبلغ ١٩,٢ مليون ريال سعودي والتي تتعلق ببيع الشركة لمحفظة الأسهم التي تمتلكها الشركة في أسهم شركات مدرجة في سوق المال السعودي، والذي تم بيعها بسعر السوق أقل من القيمة الدفترية لهذه الاسهم والذي أدى بدوره إلى حدوث هذه الخسائر.

بلغ التدني في قيمة المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى مبلغ ٦٢,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م والتي تتعلق بالذمم القديمة من المبيعات في عام ٢٠١٥م وما قبلها، حيث لم يكن للشركة سياسة تتعلق بمخصصات الديون المعدومة خلال الفترات المذكورة أعلاه. وقد قررت الشركة شطب هذه الذمم المدينة القديمة تماشياً مع تخفيض الشركة لحصص رأس المال خلال ٢٠١٧م.

في عام ٢٠١٧م شطب الشركة ودائع تأمين مشكوك في استردادها البالغة ١٥,٠ مليون ريال سعودي المطلوبة من شركة عافية فيما يتعلق باتفاقية التوزيع الموقعة مع شهد الصحراء للتجارة.

يتعلق التدني في قيمة الاستثمارات في شركات بإعادة تقييم استثمارات الشركة في شركات غير مدرجة حيث بلغت ٣,٩ مليون ريال سعودي سلبي في عام ٢٠١٧م بسبب الخسائر المتراكمة التي تكبدتها هذه الشركات التي تم الإستثمار فيها.

بلغت توزيعات الارباح المستلمة مبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي و ١,٤ مليون ريال سعودي و ٠,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م و ٢٠١٦م و ٢٠١٧م على التوالي.

بلغت الإيرادات الأخرى ٠,٥ مليون ريال سعودي و ١,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م و ٢٠١٧م على التوالي. ويتعلق الدخل الآخر بشكل أساسي بعائدات بيع الأسهم لدى شركة الإستثمار كابيتال بالإضافة إلى الدخل الأخرى المتعلقة بمصنع سارة.

٣-٣-٥ الإيرادات

يبين الجدول التالي إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

اجمالي الإيرادات للسنوات ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			الآلاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
-	-	١٦,٩٦٩	-	-	إيرادات بيع خامات
%١٤٨,٦	%٢٨٧,٧	١,٥٥٠	٦٢٣	١٦١	إيرادات بيع مستلزمات طبية
-	(%)١٠٠,٠	٦٥٠	-	٤,٣١٠	إيرادات بيع ملابس
-	-	٥٥	-	-	إيرادات خدمية
-	(%)١٠٠,٠	-	-	٥٨١,٣٤٧	إيرادات بيع مواد غذائية
-	(%)١٠٠,٠	-	-	٢,٦٣٩	إيرادات بيع مواشي
-	(%)١٠٠,٠	-	-	٥٨٥	إيرادات بيع اكسسوارات
%٢,٩٨٣,٧	(%)٩٩,٩	١٩,٢٢٤	٦٢٣	٥٨٩,٠٤٢	اجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م. نتجت إيرادات الشركة من مجموعة متنوعة من المصادر والمنتجات خلال الأعوام ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م. وبلغت إيرادات الخامات ١٧,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م، في حين لم تحقق الشركة أي إيرادات تتعلق بالخامات في عام ٢٠١٦م وعام ٢٠١٥م.

نمت إيرادات المستلزمات الطبية بنسبة ٢٨٧,٧٪ حيث ارتفعت من ٠,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م، ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع مبيعات المستلزمات الطبية نتيجة الاستحواذ على مصنع سارة في أوائل عام ٢٠١٦م. كما ارتفعت إيرادات المستلزمات الطبية بنسبة ١٤٨,٦٪ لتصل إلى ١,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م بسبب الزيادة في العدد الإجمالي للوحدات المباعة، حيث بلغت عدد الوحدات المباعة خلال ٢٠١٧م عدد ١٧,٧٧٨ وحدة مقارنة بـ ٦٩٢٢ وحدة مباعة خلال العام ٢٠١٦م.

بلغت إيرادات الشركة من الملابس في عام ٢٠١٥م مبلغ ٤,٣ مليون ريال سعودي، في حين لم تحقق الشركة في عام ٢٠١٦م أية مبيعات من هذا النوع من الأعمال. وبلغ إجمالي إيرادات الشركة من الملابس في ٢٠١٧م مبلغ ٠,٧ مليون ريال سعودي.

ترتبط الإيرادات الخدمية أساسًا بالخدمات التسويقية التي تقدمها الشركة للمشاريع الصغيرة والمتوسطة. وقد أطلقت الشركة خدمات المشاريع الصغيرة والمتوسطة في ٢٠١٧م بإجمالي إيرادات بلغت ٥٥,٠٠٠ ريال.

لم تتم مبيعات المواد الغذائية والمواشي والاكسسوارات إلا في ٢٠١٥م حيث بلغت ٥٨١,٣ مليون ريال سعودي، و٢,٦ مليون ريال سعودي على التوالي. تم تحقيق مبيعات المواد الغذائية عن طريق العقد المبرم مع شركة شهد الصحراء للتجارة وتم تحقيق مبيعات المواشي عن طريق صفقة استيراد المواشي من دولة اثيوبيا والتي تم توقيعها مع مؤسسة طالع مناور المطيري.

٥-٣-٤ تكلفة الإيرادات والمبيعات

يبين الجدول التالي تكلفة الشركة الخاصة بالإيرادات والمبيعات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

تكلفة الإيرادات والمبيعات في ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

الاف الريالات السعودية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة (نقص)	
	٢٠١٥م غير مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٧م مدققة	ديسمبر ٢٠١٦م	ديسمبر ٢٠١٧م
تكلفة بيع خامات	-	-	١٦,٦١٢	-	-
تكلفة بيع مستلزمات طبية	٩٨	٣٠٧	١,٥٠٠	%٢١٢,٢	%٢٥٠,٩
تكلفة بيع ملابس	١,٢٠٦	-	٣,٤٦٩	(%١٠٠,٠)	-
تكلفة الإيرادات الخدمية	-	-	١٦٥	-	-
تكلفة بيع مواد غذائية	٥٧٧,٥٣٢	-	-	(%١٠٠,٠)	-
تكلفة بيع مواشي	٢,٥٧٩	-	-	(%١٠٠,٠)	-
تكلفة بيع الاكسسوارات	٢٨٧	-	-	(%١٠٠,٠)	-
الإجمالي	٥٨١,٧٠٢	٣٠٧	٢١,٧٤٦	(%٩٩,٩)	%٦,٩٩٠,٤

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م. بلغت تكلفة إيرادات الخامات ١٦,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م، في حين لم تحقق الشركة في ٢٠١٥م أية مبيعات من منتجات الخامات. وارتبطت منتجات الخامات بشكل رئيسي بالمنتجات التي توردتها شركة أرامكو السعودية، والمؤسسة الوطنية للنفط في ليبيا، وشركة التصنيع.

ارتفعت تكلفة إيرادات المستلزمات الطبية المتعلقة بمصنع ساره بنسبة %٢١٢,٢ حيث ارتفعت من ٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى الزيادة في إيرادات المستلزمات الطبية في ٢٠١٧م، وارتفعت الزيادة في تكلفة المستلزمات الطبية بنسبة %٢٥٠,٩ لتصل الى ١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م.

بلغت تكلفة إيرادات الملابس مبلغ ١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م، في حين لم تسجل الشركة أية إيرادات من هذا المصدر في عام ٢٠١٦م، ولكنها سجلت في عام ٢٠١٧م مبلغ ٣,٥ مليون ريال سعودي كتكلفة لإيرادات الملابس. علاوة على ذلك، تتعلق تكلفة إيرادات الملابس بالمشتريات من الموردين الصينيين.

لم يتم تكبد تكاليف الإيرادات الخدمية إلا في ٢٠١٧م عندما بدأ العمل بقطاع المشاريع الصغيرة والمتوسطة، حيث انه يمثل خط أعمال جديد بلغ اجمالي تكلفته مبلغ ٠,٢ مليون ريال سعودي. وكانت تكلفة خدمات الإيرادات ترتبط بحملات التسويق للمشاريع الصغيرة والمتوسطة.

لم يتم تكبد تكاليف الإيرادات المتعلقة بالمواد الغذائية والمواشي والاكسسوارات الا في ٢٠١٥م حيث بلغت ٥٧٧,٥ مليون ريال سعودي و٢,٦ مليون ريال سعودي و٠,٣ مليون ريال سعودي على التوالي. وقد ارتبطت تكلفة إيرادات المواد الغذائية باتفاقية التوزيع مع شركة شهد الصحراء للتجارة، اما تكلفة إيرادات المواشي فقد ارتبطت بإيرادات المواشي من اثيوبيا. بالإضافة إلى ذلك، ارتبطت تكلفة إيرادات الاكسسوارات بالمشتريات من الصين.

٥-٣-٥ المصاريف البيعية والتسويقية

يبين الجدول التالي المصاريف البيعية والتسويقية التي تكبدتها الشركة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

المصاريف البيعية والتسويقية للسنوات ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

الاف الريالات السعودية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة (نقص)	
	٢٠١٥م غير مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٧م مدققة	ديسمبر ٢٠١٦م	ديسمبر ٢٠١٧م
الرواتب وغيرها من مزايا الموظفين	١,٤٨٣	٩٥٨	١,١٥١	(%٣٥,٤)	%٢٠,١
التأمين	٣٦	٣٩	٦٣	%٦,٧	%٦٣,١
مكافأة نهاية الخدمة	٥٠	٦٢	٤٥	%٢٢,٤	(%٢٧,٠)
أخرى	١٩٦	٢٢	-	(%٨٨,٦)	(%١٠٠,٠)
الإجمالي	١,٧٦٦	١,٠٨٠	١,٢٥٨	(%٣٨,٨)	%١٦,٥

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م.

تعتبر الرواتب ومكافآت الموظفين المكون الرئيسي لمصاريف البيع والتسويق، وتتكون من الرواتب الأساسية، وعلاوة بدل السكن، وبدل التنقلات، وغيرها من مزايا الموظفين مثل الإجازة السنوية وتذاكر السفر الجوي. وتمثل الرواتب نسبة ٨٤,٠٪، و٨٨,٦٪، و٩١,٤٪ من إجمالي مصروفات التسويق في ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م على التوالي. وقد انخفضت رواتب الموظفين ومزاياهم بنسبة ٣٥,٤٪ من ١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الإستغناء عن موظفين اثنين أحدهما من موظفي قسم التسويق في عام ٢٠١٥م مما أدى إلى انخفاض الرواتب خلال الفترة بين ٢٠١٥م و٢٠١٦م، حيث أنه تم الإستغناء عن الموظفين بسبب فقدان الشركة لعقدها الرئيسي مع شركة أرامكو مما دفع بالرئاسة التنفيذية بالإستغناء عنهم. وفي عام ٢٠١٧م ارتفعت الرواتب وغيرها من مزايا الموظفين بنسبة ٢٠,١٪ لتصل إلى مبلغ ١,٢ مليون ريال سعودي وذلك بسبب إعادة توظيف اخصائي التسويق في ديسمبر ٢٠١٦م.

شكل التأمين الصحي نسبة ٢,١٪، ٣,٦٪، و ٥,٠٪ من إجمالي المصروفات في ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م على التوالي. وقد ازداد التأمين الصحي خلال الفترة بين ٢٠١٥م و٢٠١٧م بسبب زيادة عدد الموظفين بشكل رئيسي.

تتعلق مكافأة نهاية الخدمة بالمكافأة التي تستحق للموظفين حسب قانون العمل والعمال الصادر من وزارة العمل والذي يستحق الدفع عند انتهاء خدمات الموظفين لدى الشركة. ويتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة على أساس معدل راتب نصف شهر عن كل سنة من السنوات الخمس الأولى من الخدمة، وتدفع على أساس شهر كامل عن كل سنة من الخدمة بعد السنوات الخمس الأولى. بلغت مكافأة نهاية الخدمة مبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في ٢٠١٥م و٦٢,٠٠٠ في ٢٠١٦م و٤٥,٠٠٠ ريال سعودي في ٢٠١٧م.

أما المصروفات الأخرى فتتعلق بشكل رئيسي بالرسوم الحكومية والمصروفات المختلفة الأخرى. وقد انخفضت المصروفات الأخرى بنسبة ٨٨,٦٪ من مبلغ ١٩٦,١٨٥ ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ٢٢,٠٠٠ ريال سعودي في ٢٠١٦م ويعود السبب في ذلك إلى عدم قيام الشركة بأي عمليات تصدير في عام ٢٠١٦م والذي أدى بدوره إلى انخفاض المصروفات الأخرى.

٦-٣-٥ المصروفات العمومية والإدارية

يبين الجدول التالي المصروفات العامة والإدارية للشركة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

المصروفات العمومية والإدارية للسنوات ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
٥٦,٢٪	٢٢,٧٪	٣,٢٠٥	٢,٠٥١	١,٦٧٢	رواتب ومكافآت الموظفين
١٠٦,٦٪	١٢٩,١٪	٧٨٨	٣٨٢	١٦٧	رسوم الدراسات الإستشارية والتسويقية
١٩٢,٢٪	١٢٨,٩٪	٦٨٤	٢٣٤	٩٨	الأتعاب القانونية وأتعاب التدقيق
٢٧٣,٣٪	(٥٨,٦٪)	٤٦٩	١٢٦	٣٠٤	الإيجارات
١٠٩١,١٪	٢٦,٢٪	٤٨٨	٤١	٣٣	رسوم مجلس الإدارة
١٣٧,١٪	١٣٦,٢٪	٣١٨	١٣٤	٥٧	رسوم حكومية
١٢,٠٪	٠,٠٪	٢٤٦	٢٢٠	٢٢٠	رسوم هيئة سوق المال
٥٢,٥٪	(١٦,٢٪)	٢٤٠	١٥٧	١٨٨	التأمين
٣١٥,٩٪	-	٢١٣	٥١	-	سفرات الأعمال
٣٧,٥٪	٠,٨٪	١٢٧	٩٣	٩٢	مكافأة نهاية الخدمة
٢٦,٤٪	٥٣٦,١٪	٩٥	٧٥	١٢	مصروفات الصيانة
١٢٨,١٪	(١٣,٩٪)	٨١	٣٥	٤١	الهاتف والبريد
١٠٦٠,٧٪	(٨٩,٧٪)	٨١	٧	٦٧	رسوم بنكية
٤١٩,٤٪	١٤٩,٦٪	٧٥	١٤	٦	ماء وكهرباء
(٢١,٢٪)	-	٧٢	٩١	-	إعلانات
٧٠٣,٦٪	-	٦٩	٩	-	لوازم قرطاسية
٤٥,٧٪	(٣٦,٠٪)	٢٠	١٤	٢٢	مصروفات ضيافة
(١٠٠,٠٪)	-	-	١,٢٤٠	-	مصروفات مصنع سارة
(٤٤,٠٪)	١٣٨٩,٣٪	٤٧٥	٧٧٤	٥٢	أخرى
٣٤,٨٪	٨٩,٨٪	٧,٧٤٦	٥,٧٤٨	٣,٠٢٨	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٥م

ارتفعت الرواتب والمزايا المتعلقة بها بنسبة ٢٢,٧٪ من ١,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م. وقد ازدادت الرواتب والمزايا المتعلقة بها بنسبة ٥٦,٢٪ لتصل إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م. وتعود الزيادة في الرواتب بشكل أساسي إلى توظيف رئيس تنفيذي جديد وإلى توظيف موظفين سعوديين تزامناً مع إعادة الهيكلة وإطلاق خدمات جديدة للشركة مثل خدمة المنشآت المتوسطة والصغيرة وأيضاً إدارة مصنع سارة للمستلزمات الطبية.

ارتفعت الرسوم الإستشارية والتسويقية بنسبة ١٢٩,١٪ من ٠,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م بسبب دراسة الجدوى التي تم إجراؤها بغرض الإستحواذ على شركة للقوى العاملة. كما عادت الرسوم الإستشارية والتسويقية إلى الزيادة بنسبة ١٠٦,٦٪ لتصل إلى ٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التكاليف المتعلقة بتخفيض رأس المال.

تشكل الأتعاب القانونية وأتعاب التدقيق المبالغ التي تدفعها الشركة إلى مستشارها القانوني إضافة إلى مدقق الشركة الخارجي. وقد ارتفعت الأتعاب القانونية وأتعاب التدقيق بنسبة ١٢٨,٩٪ من ٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٠,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م ويعود سبب الارتفاع إلى المصاريف المدفوعة لتعيين مستشار محاسبي لتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للعمل بها من ٢٠١٧/٠١/٠١م وكذلك تعيين مقيم لتقييم مصنع سارة للمستلزمات الطبية. وعادت الأتعاب القانونية وأتعاب التدقيق إلى الزيادة بنسبة ١٩٢,٢٪ لتصل إلى ٠,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م. ويعود السبب الرئيسي للزيادة في الأتعاب القانونية وأتعاب التدقيق في ٢٠١٧م إلى العدد الكبير من القضايا القانونية والدعاوي القضائية المرفوعة من الشركة ضد أطراف متعددة (مثل قضية الشركة ضد أعضاء مجلس الشركة السابق وقضية الشركة ضد عافية لضمان حقوق المساهمين والتي تم الحكم فيها لصالح الشركة).

تتعلق مصروفات الإيجارات بإيجار المكاتب، والمسكن لموظفي مصنع سارة إضافة إلى إيجار مصنع سارة. وقد انخفضت الإيجارات بنسبة ٥٨,٦٪ من ٠,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تغيير عقد الإيجار لمكاتب الشركة. ومع ذلك، فقد ارتفعت الإيجارات في ٢٠١٧م بنسبة ٢٧٣٪ حيث بلغت ٠,٥ مليون ريال سعودي. ويعود سبب زيادة الإيجارات في ٢٠١٧م إلى إيجار وسكن موظفي مصنع سارة، إضافة إلى إيجار مستودعات لتخزين المنتجات المستوردة.

يتم دفع أتعاب مجلس الإدارة لكل عضو في المجلس عن كل اجتماع يتم عقده في أية سنة. وقد ارتفعت أتعاب مجلس الإدارة بنسبة ٢٦,٢٪ من ٣٢,٥٠٠ ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٤١,٠٠٠ ريال سعودي في ٢٠١٦م. وقد ازدادت أتعاب مجلس الإدارة لتصل إلى مبلغ ٤٨٨,٣٤٧ ريال سعودي في ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة عدد اجتماعات مجلس الإدارة فيما يتعلق بإعادة هيكلة الشركة خلال ٢٠١٧م.

ارتفعت الرسوم الحكومية بنسبة ١٣٦,٢٪ من ٥٦,٧٤٢ ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ١٣٢,٩٩٨ ريال سعودي في ٢٠١٦م. وعادت الرسوم الحكومية إلى الإرتفاع بنسبة ١٣٧,١٪ لتصل إلى مبلغ ٢١٧,٦٤٨ ريال سعودي في عام ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الرسوم المفروضة من قبل الحكومة على تجديد الرخص، والرسوم المتعلقة بتجديد الإقامات.

تمثل رسوم هيئة سوق المال والمتعلقة بالرسوم السنوية المدفوعة إلى هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالخدمات التجارية وتسجيل الأسهم من الهيئة التنظيمية. بقيت رسوم هيئة السوق المالية ثابتة بين ٢٠١٥م و٢٠١٦م حيث بلغت ٢٢٠,٠٠٠ ريال سعودي. وارتفعت الرسوم في ٢٠١٧م لتصل إلى ٢٤٦,٣٢٥ ريال سعودي نتيجة للخدمات الإضافية التي طلبتها الشركة.

انخفضت مصروفات التأمين بنسبة ١٦,٢٪ من ١٨٧,٥٤٦ ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ١٥٧,١١٤ ريال سعودي في عام ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض عدد الموظفين المؤمن عليهم في ٢٠١٦م. بينما في ٢٠١٧م ارتفعت تكاليف التأمين بنسبة ٥٢٪ لتصل إلى ٢٣٩,٦٥٢ ريال سعودي بسبب ارتفاع عدد الموظفين.

ارتفعت مصروفات سفريات الأعمال بنسبة ٣١٥,٩٪ من ٥١,٢١٤ ريال سعودي في ٢٠١٦م إلى ٢١٣,١٢٠ في ٢٠١٧م بشكل رئيسي بسبب سفريات الإدارة إلى اثيوبيا لتحصيل الذمم القديمة للشركة.

ارتفعت مصروفات الصيانة بنسبة ٥٣٦,١٪ من ١١,٧٧١ ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٧٤,٨٧٠ ريال سعودي في ٢٠١٦م، وعادت إلى الزيادة بنسبة ٢٦,٤٪ لتصل إلى ٩٤,٦٣٩ ريال سعودي في ٢٠١٧م. ويعود سبب الزيادة في مصروفات الصيانة إلى تكاليف الصيانة المتعلقة بمصنع سارة والخاصة بالمعدات والعدد المستخدمة لتصنيع المستلزمات الطبية.

انخفضت المصروفات الخاصة بالهاتف والبريد بنسبة ١٣,٩٪ من ٤١,١٨٢ ريال سعودي في ٢٠١٥م لتصل إلى ٣٥,٤٧٢ ريال سعودي في ٢٠١٦م، ومع ذلك فقد ارتفعت مصروفات الهاتف والبريد بنسبة ١٢٨,١٪ لتصل إلى ٨٠,٨٩٥ ريال سعودي في ٢٠١٧م. ويعود سبب الزيادة بشكل رئيسي إلى المكالمات الدولية التي تم إجراؤها في الحملات التسويقية التي قامت بها الشركة نيابة عن العملاء في المشاريع الصغيرة والمتوسطة.

انخفضت الرسوم البنكية بنسبة ٨٩,٧٪ من ٦٧,١٢٥ ريال سعودي إلى ٦,٩٤١ ريال سعودي في ٢٠١٥م و٢٠١٦م على التوالي. ومع ذلك فقد ارتفعت الرسوم البنكية بنسبة ١٠٦٠,٧٪ لتصل إلى ٨٠,٥٦٢ ريال سعودي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة دفع التسهيلات البنكية في عام ٢٠١٧م.

ارتفعت مصروفات المياه والكهرباء من ٥,٧٩٦ ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ١٤,٤٦٥ ريال سعودي في ٢٠١٦م، وعادت إلى الزيادة بنسبة ٤١٩,٤٪ لتصل إلى ٧٥,١٢٨ ريال سعودي في ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار المياه والكهرباء التي يتم احتسابها من مزودي الخدمة.

لم يتم تكبد مصروفات خاصة بالإعلانات إلا في عام ٢٠١٦م وعام ٢٠١٧م حيث بلغت ٩٠,٩٨٣ ريال سعودي و٧١,٧١٥ ريال سعودي على التوالي حيث انخفضت بنسبة ٢١,٢٪. وتشير مصروفات الإعلانات إلى المطبوعات والدعوات لاجتماعات الجمعية العمومية للشركة.

ارتفعت اللوازم القرطاسية من ٨,٦٣٩ ريال سعودي في عام ٢٠١٦م إلى ٦٩,٤٢٧ ريال سعودي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة عدد الموظفين من ١٠ موظفين في ٢٠١٦م إلى ٣٣ موظف في ٢٠١٧م.

انخفضت مصروفات الضيافة بنسبة ٣٦,٠٪ من ٢١,٨٠٣ ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ١٣,٩٤٨ ريال سعودي في عام ٢٠١٦م، ويعود ذلك الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض عدد الزائرين. وعلى العكس، فقد ارتفعت المصروفات بنسبة ٤٥,٧٪ لتصل إلى ٢٠,٣١٩ ريال سعودي في ٢٠١٧م. ويعود ذلك

الارتفاع الى زيادة عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال ٢٠١٧م مما أدى الى زيادة تكاليف مصروفات الضيافة.

قامت الشركة في عام ٢٠١٦م بالتعاقد مع طرف ثالث لتشغيل مصنع سارة. وفي ٢٠١٧م قامت الشركة بفسخ العقد مع الطرف الثالث، ونتج عن ذلك انخفاض المصروفات المتعلقة بذلك بين ٢٠١٦م و٢٠١٧م.

تتعلق المصروفات الأخرى بشكل رئيسي بتكاليف تحسين موقع الشركة على الإنترنت والمصروفات المختلفة الأخرى، وقد ارتفعت هذه المصروفات بنسبة ١٣٨٩,٣٪ من ٥١,٩٨٩ ريال سعودي في ٢٠١٥م الى ٧٧٤,٢٧٧ ريال سعودي في ٢٠١٦م، وانخفضت بنسبة ٣٨,٦٪ حيث بلغت ٤٧٥,٠٣٩ ريال سعودي في ٢٠١٧م.

٧-٣-٥ صافي الربح/(الخسارة) في السنة

سجلت الشركة صافي ربح قدره ١,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م، وخسائر بمبلغ ١٤,٢ مليون ريال سعودي و ١١١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م و ٢٠١٧م على التوالي.

٨-٣-٥ قائمة المركز المالي

يبين الجدول التالي قائمة المركز المالي للشركة كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٧ مدققة	٢٠١٦ غير مدققة	٢٠١٥ غير مدققة	
(%٧٥,١)	%٧,٢	١١,١٢٤	٤٤,٦٧٠	٤١,٦٥٤	موجودات غير متداولة
(%٨٩,٠)	(%١٧,٦)	٧,٩٦١	٧١,٥٤٥	٨٦,٧٧٤	موجودات متداولة
(%٨٣,٧)	(%٩,٥)	١٩,٠٨٤	١١٦,٢١٥	١٢٨,٤٢٨	اجمالي الموجودات
(%٨٩,٨)	(%١٢,٤)	١٠,٩٩٩	١٠٥,١٢٢	١٢٠,٠٠٧	اجمالي حقوق المساهمين
(%٧٥,٤)	%٨٦,٧	٣٨٢	١,٥٥٣	٨٣٢	مطلوبات غير متداولة
(%١٦,٩)	%٢٥,٧	٧,٧٠٣	٩,٥٤٠	٧,٥٨٩	مطلوبات متداولة
(%٨٣,٧)	(%٩,٥)	١٩,٠٨٤	١١٦,٢١٥	١٢٨,٤٢٨	اجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

ارتفعت الموجودات غير المتداولة بنسبة ٧,٢٪ من ٤١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ٤٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. ويعود النمو في الموجودات غير المتداولة بشكل رئيسي الى الاستحواذ على مصنع سارة في ٢٠١٦م. وفي المقابل، فقد انخفضت الموجودات غير المتداولة بنسبة ٧٥,١٪ بمبلغ قدره ١١,١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى شطب ودائع تامين مشكوك في استردادها البالغة ١٥,٠ مليون ريال سعودي، والى بيع استثمارات محددة بالقيمة العادلة البالغة ١٤,٤ مليون ريال سعودي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

انخفضت الموجودات المتداولة بنسبة ١٧,٦٪ من ٨٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ٧٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض الأرصدة النقدية البالغة ١٧,٩ مليون ريال سعودي. وبالمثل، انخفضت الأصول المتداولة بنسبة ٨٩,٠٪ الى مبلغ ٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ويعود الإنخفاض في الأصول المتداولة بشكل رئيسي الى التدني في قيمة المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى والبالغة ٦٢,٨ مليون ريال سعودي وذلك بتخفيض اجمالي اسهم رأس المال بين عام ٢٠١٦م و٢٠١٧م.

انخفض اجمالي حقوق المساهمين بنسبة ١٢,٤٪ من مبلغ ١٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى مبلغ ١٠٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وتضافر ذلك مع صافي الخسارة التي تكبدتها الشركة خلال عام ٢٠١٦م. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م فقد انخفض رأس المال والإحتياطيات بشكل حاد بنسبة ٨٩,٨٪ لتصل الى ١١,٠ مليون ريال سعودي ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض اسهم رأس المال.

ارتفعت المطلوبات غير المتداولة بنسبة ٨٦,٧٪ من ٠,٨ مليون ريال سعودي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ١,٦ مليون ريال سعودي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. وقد ادى ذلك بشكل رئيسي الى الزيادة في التسهيلات البنكية التي تستخدمها الشركة لتصل الى ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. وفي المقابل انخفضت المطلوبات غير المتداولة بنسبة ٧٥,٤٪ لتصل الى ٠,٤ مليون ريال سعودي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وذلك نتيجة لدفع التسهيلات البنكية خلال عام ٢٠١٧م.

ارتفعت المطلوبات المتداولة بنسبة ٢٥,٧٪ من ٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى الزيادة في مخصص الزكاة التقديرية. وفي المقابل، انخفضت المطلوبات المتداولة بنسبة ١٩,٢٪ لتصل الى ٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض الدائنون التجاريون وارصدة دائنة أخرى بنسبة ٢٩,٣٪.

9-3-0 الموجودات غير المتداولة

يبين الجدول التالي اجمالي الموجودات غير المتداولة للشركة كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

اجمالي الموجودات غير المتداولة كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

زيادة (نقص)		كما هي في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
(٧٪)	٣١٥٣,٢٪	٣,٢٣٦	٣,٤٨٠	١٠٧	ممتلكات وآلات ومعدات، صافي
(١٠٠٪)	٠,٠٪	-	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	ودائع تأمينية
(١٠٠٪)	(٢٤٪)	-	١٤,٣٥٢	١٤,٧١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٣٣,٤٪)	٠,٠٪	٧,٨٨٧	١١,٨٣٧	١١,٨٣٧	استثمارات في شركات
(٧٥,١٪)	٧,٢٪	١١,١٢٤	٤٤,٦٧٠	٤١,٦٥٤	اجمالي الموجودات غير المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٥م

مثّلت الإستثمارات المتاحة للبيع نسبة ٣٥,٣٪، و ٣٢,١٪ و ٠٪ من اجمالي الأصول غير المتداولة كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و ٢٠١٧م على التوالي. مثّلت الممتلكات والتجهيزات والمعدات نسبة ٠,٣٪، و ٧,٨٪ و ٢٩,١٪ كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و ٢٠١٧م على التوالي.

١٠-٣-0 ممتلكات وآلات ومعدات، صافي

يبين الجدول التالي صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بالشركة كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		كما هي في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
(٣,٠٪)	-	٢,٦٤٤	٢,٧٢٧	-	مباني
(١٩,٢٪)	٢٧٣٤,٨٪	٥٢٧	٦٥٢	٢٣	آلات ومعدات
(١١,٥٪)	٦٤٢,٩٪	٤٦	٥٢	٧	اثاث ومفروشات
(٦٠,٤٪)	(٣٧,٧٪)	١٩	٤٨	٧٧	سيارات
(٧,٠٪)	٣١٥١,٤٪	٣,٢٣٦	٣,٤٧٩	١٠٧	اجمالي صافي القيمة الدفترية

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٥م

تتكون الممتلكات والآلات والمعدات بشكل رئيسي من المباني والمعدات الخاصة بمصنع سارة والتي تمثل بمجموعها نسبة ٩٣,٣٪ من اجمالي صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ارتفع اجمالي الممتلكات والآلات والمعدات من ٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى مبلغ ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى الإستحواذ على مصنع سارة في اوائل ٢٠١٦م. علاوة على ذلك، انخفضت قيمة الممتلكات والتجهيزات والمعدات الى مبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى الإهلاك المتراكم مع عدم اضافات كبيرة خلال عام ٢٠١٧م.

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات. يتم استهلاك الأصول المؤجرة على مدة للإيجار أو على الأعمار الإنتاجية للأصول أيهما اقل.

لا يوجد التزام تعاقدي حالي يلزم الشركة بشراء أو استئجار اي اصول ثابتة مستقبلاً. ولا يوجد لدى الشركة أي نية بإجراء لأي تعديلات لسياسات الاستهلاك الحالية.

يمثل الجدول التالي معدلات الإهلاك المستخدمة لتحديد العمر الإنتاجي المقدّر لكل فئة من فئات الممتلكات والمعدات الخاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

العمر الإنتاجي المقدّر للأصول الثابتة

فئة الأصول الثابتة	نسبة الإهلاك
مباني	٣,٠ %
آلات ومعدات	١٢,٥ %
أثاث ومفروشات	١٠,٠ %
سيارات	٢٥,٠ %

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

١١-٣-٥ ودائع تأمينية

بلغت ودائع تأمينية مبلغ ١٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م وتتعلق بالدفعات التي تمت لشركة عافية فيما يتعلق باتفاقية التوزيع الموقعة مع شهد الصحراء للتجارة. ويعود انخفاض ودائع تأمينية من ١٥,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الى صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ونتج ذلك عن شطب ودائع تأمين مشكوك في استردادها والناتج عن تخفيض رأس مال الشركة خلال عام ٢٠١٧م.

١٢-٣-٥ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشير الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى محفظة الشركة في الأسهم المدرجة التي تملكها الشركة وتديرها شركة الاستثمار كابيتال والبالغة ١٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، وتراجعت بشكل طفيف إلى ١٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م نتيجة انخفاض اسعار اسهم الشركات المُستثمر بها مقارنة بعام ٢٠١٥م. بعد ذلك قامت الشركة بتصفية هذه المحفظة في ٢٠١٧م، والذي نتج عنه انخفاض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الى صفر.

١٣-٣-٥ الإستثمارات في شركات

يشير الجدول التالي الى اجمالي استثمارات الشركة في شركات غير مدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

اجمالي الإستثمارات في شركات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

الاف الريالات السعودية	الملكية (%)	كما في ٣١ ديسمبر			زيادة (نقص)	
		٢٠١٥م غير مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٧م مدققة	ديسمبر ٢٠١٦م	ديسمبر ٢٠١٧م
شركة المخازن والخدمات المساندة	٣,٨٥ %	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	٧,٨٢٨	٠,٠ %	(٢٨,٨) %
شركة شهد للتوزيع	٥١,٠ %	٥١٠	٥١٠	-	٠,٠ %	(١٠٠,٠) %
شركة المتحدة	٢٠,٠ %	٣٢٧	٣٢٧	٥٩	٠,٠ %	(٨١,٨) %
اجمالي الإستثمارات في شركات		١١,٨٣٧	١١,٨٣٧	٧,٨٨٧	٠,٠ %	(٣٣,٤) %

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

يتعلق الإستثمار بشكل رئيسي في الإستثمارات في شركات غير مدرجة كالتالي: شركة المخازن والخدمات المساندة بإجمالي استثمارات قدرها (١١,٠) مليون ريال سعودي، وشركة شهد للتوزيع (شركة لا يوجد لها اي عمليات تشغيلية خلال السنوات الماضية ولذلك لا يوجد توحيد لحسابات شركة شهد للتوزيع ضمن حسابات الشركة) بإجمالي استثمارات قدرها (٠,٥) مليون ريال سعودي، والشركة المتحدة للصادرات الوطنية المحدودة بإجمالي استثمارات قدرها (٠,٣) مليون ريال سعودي. علاوة على ذلك، يعود انخفاض الإستثمارات في شركات من ١١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الى ٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م الى حساب اعادة تقييم الإستثمارات بالتخفيض في الشركات.

١٤-٣-٥ الموجودات المتداولة

يبين الجدول التالي اجمالي الموجودات الثابتة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

اجمالي الموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
(١٠٠,٠)٪	-	-	٣,٧٩٩	-	المخزون
(١٠٠,٠)٪	-	-	٤٨١	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
(٩٣,٠)٪	(٢,٣٥)٪	٤,٦٦٨	٦٤,٢١٠	٦٥,٧٥٨	مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
١١,٠٪	(٨٥,٥)٪	٣,٢٩٣	٣,٠٥٤	٢١,٠١٥	نقد وما في حكمه
(٨٩,٠)٪	(١٦,٤)٪	٧,٩٦١	٧٢,٥٠٢	٨٦,٧٧٤	اجمالي الموجودات المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

١٥-٣-٥ المخزون

يتعلق رصيد المخزون البالغة قيمته ٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بالسلع المستوردة من الصين التي بيعت بكاملها خلال عام ٢٠١٧م.

١٦-٣-٥ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر

تتعلق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر البالغة قيمتها ٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بشكل رئيسي باستثمار الشركة في الأسهم التي تديرها شركة الإستثمار كابيتال. قامت الشركة ببيع محفظة الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وسجلت ربحاً مقداره ٧٥,٧٥٠ ريال سعودي.

١٧-٣-٥ مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

يبين الجدول التالي المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
٢,٠٪	٠,٣٪	٦٥,٠٨٩	٦٣,٨٣٧	٦٣,٦٤٥	مدينون تجاريون
-	-	١,٨١٥	-	-	مدفوعات مقدمة للموردين
١٤,١٪	(٣٣,٢)٪	٤٤٧	٣٠٧	٤٦٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٥١,٨٪	(٩٦,٠)٪	١٠٠	٦٦	١,٦٥٣	أخرى
٤,٩٪	(٢,٤)٪	٦٧,٤٥١	٦٤,٢١٠	٦٥,٧٥٨	اجمالي المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى
-	-	(٦٢,٧٨٣)	-	-	يخصم: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٩٢,٧)٪	(٢,٤)٪	٤,٦٦٨	٦٤,٢١٠	٦٥,٧٥٨	صافي المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

يمثل المدينون التجاريون ٩٦,٨٪، و ٩٩,٤٪، و ٩٦,٦٪ من اجمالي المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م على التوالي. ويعود سبب انخفاض المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى بشكل رئيسي الى شطب الذمم المدينة التجارية القديمة والبالغة قيمتها ٦٢,٨ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٧م.

١٨-٣-٥ نقد ومافي حكمه

يشير النقد ومافي حكمه الى النقد في البنوك والتي انخفضت بنسبة ٨٥,٥٪ من ٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ الى ٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى الإستحواذ على مصنع سارة في عام ٢٠١٦م. وفي المقابل، ارتفع النقد بنسبة ١١,٠٪ بمبلغ قدره ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى النقد الذي تم استلامه من تسهيل محفظة الأسهم بالإضافة الى تحسين النقد الناتج عن العمليات.

١٩-٣-٥ اجمالي حقوق المساهمين

يبين الجدول التالي اجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

اجمالي حقوق المساهمين كما في ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

الاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر			زيادة (نقص)	
	٢٠١٥م غير مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٧م مدققة	ديسمبر ٢٠١٦م	ديسمبر ٢٠١٧م
راس المال	١٠٨,٠٠٠	١٠٨,٠٠٠	١٠,٨٠٠	٠,٠٠٪	(٩٠,٠٠)٪
احتياطي نظامي	٦,٣٦٢	٦,٣٦٢	-	٠,٠٪	(١٠٠,٠)٪
ارباح مبقاة	٢١,٧٠٣	٧,٦٢١	١٩٩	(٦٠,٥)٪	(٩٧,٧)٪
احتياطي التغيرات في القيمة العادلة	(١٦,٠٥٩)	(١٦,٨٦١)	-	٥,٠٪	(١٠٠,٠)٪
اجمالي حقوق المساهمين	١٢٠,٠٠٧	١٠٥,١٢٢	١٠,٩٩٩	(١١,٦)٪	(٩٠,٩)٪

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

٢٠-٣-٥ راس المال

بلغ رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م مبلغ ١٠٨,٠ مليون ريال سعودي. واعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م قامت الشركة بتخفيض اسهم رأس المال بنسبة ٩٠,٠٪ لتصل الى ١٠,٨ مليون ريال سعودي بسبب شطب الشركة للخسائر المتراكمة وهذه الخسائر المتراكمة نتجت من شطب بعض الأصول المذكورة آنفاً في نشرة الاصدار.

٢١-٣-٥ الإحتياطي النظامي

وفقاً للمادة ١٧٦ من نظام الشركات، يجب على الشركة ان تجنب ١٠٪ من صافي الدخل خلال السنة الى ان يتم تكوين احتياطي يساوي ٣٠٪ من رأس المال. بلغت الإحتياطيات القانونية للشركة مبلغ ٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، ومع ذلك، وبسبب تخفيض رأس المال، بلغت الإحتياطيات القانونية مبلغ صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٢٢-٣-٥ الأرباح المبقاة

انخفضت الأرباح المبقاة من ٢١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وعادت الى الإنخفاض الى ١٩٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى صافي الخسائر التي تكبدتها الشركة خلال عام ٢٠١٦م، وعام ٢٠١٧م على التوالي.

٢٣-٣-٥ مطلوبات غير متداولة

يبين الجدول التالي اجمالي المطلوبات غير المتداولة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

الاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر			زيادة (نقص)	
	٢٠١٥م غير مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٧م مدققة	ديسمبر ٢٠١٦م	ديسمبر ٢٠١٧م
التزامات منافع الموظفين	٨٣٢	٤٧٥	٣٨٢	(٤٢,٩)٪	(١٩,٥)٪
تسهيلات بنكية	-	١,٠٧٨	-	-	(١٠٠,٠)٪
اجمالي المطلوبات غير المتداولة	٨٣٢	١,٥٥٣	٣٨٢	٨٦,٧٪	(٧٥,٤)٪

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

٢٤-٣-٥ التزامات منافع الموظفين

تتعلق التزامات منافع الموظفين بالتزامات الشركة وفقاً لقانون العمل السعودي. وقد انخفضت التزامات منافع الموظفين بنسبة ٤٢,٩٪ من ٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ديسمبر ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى دفعات التزامات منافع الموظفين التي تم دفعها للموظفين خلال ٢٠١٦م. وبالمثل، فقد انخفضت التزامات منافع الموظفين الى ٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م حيث تم تسديد دفعات لموظفين آخرين.

٢٥-٣-٥ تسهيلات بنكية

بلغت التسهيلات البنكية مبلغ ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ويتعلق بالتسهيلات البنكية التي حصلت عليها الشركة من البنك السعودي للاستثمار للاستثمار بمبالغ اضافية في سوق الأوراق المالية المحلي.

٢٦-٣-٥ مطلوبات متداولة

يبين الجدول التالي اجمالي المطلوبات المتداولة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

اجمالي المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٧ مدققة	٢٠١٦ غير مدققة	٢٠١٥ غير مدققة	
(٢٩,٣)	(٥,٥)	٢,١٣٨	٣,٠٢٥	٣,٢٠٢	دائنون تجاريون وارصدة دائنة اخرى
(٠,١)	٠,٠	٢,٣٧٩	٢,٣٨٢	٢,٣٨٢	توزيعات ارباح مستحقة
(٢٢,٩)	١٠٦,١	٣,١٨٥	٤,١٣٣	٢,٠٠٥	مخصص الزكاة التقديرية
(١٩,٣)	٢٥,٧	٧,٧٠٣	٩,٥٤٠	٧,٥٨٩	اجمالي المطلوبات المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

يتعلق رصيد الدائنون التجاريون وارصدة دائنة اخرى بشكل رئيسي بمستحقات الموظفين ومكافأة نهاية الخدمة للرئيس التنفيذي السابق. وقد انخفض رصيد الدائنون التجاريون وارصدة دائنة اخرى بنسبة ٥,٥٪ من ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى ٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، كما عادت الى الانخفاض بنسبة ٢٩,٣٪ لتصل الى ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب انخفاض الالتزامات الواجبة الدفع.

بلغت توزيعات ارباح مستحقة مبلغ ٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و٢٠١٦م، وانخفضت بمبلغ ٢,٣٠٠ ريال سعودي فقط كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وتتعلق توزيعات الارباح المستحقة بارياب المساهمين التي صرحت بها الشركة، ومع ذلك، لم يتم اي من المساهمين بالمطالبة بالارباح بالرغم من اعلان الشركة لهذه الحقوق للمساهمين.

ارتفع مخصص الزكاة التقديرية بنسبة ١٠٦,١٪ من مبلغ ٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى مبلغ ٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى زيادة قاعدة الزكاة خلال عام ٢٠١٦م. انخفض مخصص الزكاة التقديرية بنسبة ١٩,٣٪ ليصل الى مبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٢٧-٣-٥ دائنون تجاريون وارصدة دائنة اخرى

يبين الجدول التالي الدائنون التجاريون وارصدة دائنة اخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

الدائنون التجاريون وارصدة دائنة اخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٧ مدققة	٢٠١٦ غير مدققة	٢٠١٥ غير مدققة	
١,٦%	٤١,٠%	١,٨٧٤	١,٨٤٥	١,٣٠٩	بدلات ومستحقات الموظفين
(١٥,٩%)	(٨١,٠%)	١٥٠	١٧٨	٩٣٨	مصاريف مستحقة
(٨٨,٦%)	٤,٨%	١١٤	١,٠٠٢	٩٥٦	دائنون متنوعون
(٢٩,٣%)	(٥,٥%)	٢,١٣٨	٣,٠٢٥	٣,٢٠٢	اجمالي الدائنون التجاريون وارصدة دائنة اخرى

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م

تتعلق بدلات ومستحقات الموظفين بمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للرئيس التنفيذي السابق والبالغة ١,٣ مليون ريال سعودي. بقيت مكافأة نهاية الخدمة للرئيس التنفيذي السابق مسجلة في دفاتر الشركة كما في ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م بسبب انتظار الشركة لقرار المحكمة فيما يتعلق بالدعوى القانونية التي رفعتها الشركة ضد الرئيس التنفيذي السابق.

وتتعلق المصاريف المستحقة بشكل اساسي بالتأمينات الإجتماعية، ومصنع سارة والدفعات المستحقة للمدقق الخارجي للشركة. وقد انخفضت قيمة المصاريف المستحقة بنسبة ٨١,٠٪ من ٩٣٨,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى مبلغ ١٧٨,٢٦٢ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، كما عادت الى الانخفاض الى ١٤٩,٩٧٤ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى التسوية الكاملة للدفعة المستحقة للمدقق الخارجي للشركة.

يتكون بند دائنون متنوعون بشكل رئيسي من التأمين الصحي، ورسوم الشحن، ودراسة الجدوى المستحقة، والمبالغ المستحقة لمجلس الإدارة السابق. وقد ارتفعت قيمة المستحقات بنسبة ٤,٨٪ من ٩٥٥,٧٣١ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م الى مبلغ ١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦م. وفي المقابل، فقد انخفض رصيد الدائنين المتنوعون بنسبة ٨٨,٦٪ لتصل الى ١١٣,٨٥٨ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ويعود الانخفاض في الدائنين المتنوعون بشكل رئيسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م الى تسوية المصروفات المستحقة فيما يتعلق بدراسة الجدوى.

٢٨-٣-٥ قوائم التدفقات النقدية

يبين الجدول التالي قوائم التدفقات النقدية للشركة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

قوائم التدفقات النقدية للسنوات ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
٣٢,٧٪	(٨,٤)٪	(١٠,٩٨٢)	(٨,٢٧٩)	(٩,٠٤٢)	صافي النقد الناتج (المستخدم في) من أنشطة التشغيل
(٢١٤,٣)٪	-	١٢,٢٩٩	(١٠,٧٦١)	١	صافي النقد الناتج (المستخدم في) من أنشطة الإستثمار
(٢٠٠,٠)٪	(٢٠٤,٨)٪	(١,٠٧٨)	١,٠٧٨	(١,٠٢٨)	صافي النقد الناتج (المستخدم في) أنشطة التمويل
(١٠١,٣)٪	٧٨,٤٪	٢٣٩	(١٧,٩٦٢)	(١٠,٠٦٩)	صافي التدفقات النقدية خلال السنة
(٨٥,٤٧)٪	(٢٢,٤)٪	٣,٠٥٤	٢١,٠١٥	٢١,٠٨٥	أرصدة النقد وما في حكمه بداية السنة
٧,٨٪	(٨٥,٥)٪	٣,٢٩٣	٣,٠٥٤	٢١,٠١٥	أرصدة النقد وما في حكمه نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م. ملاحظة: تعتمد التدفقات النقدية على افتراضات الإدارة المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة لسنة ٢٠١٥م لعدم وجود تقييم الإكتواري لمكافأة نهاية الخدمة للسنة المالية ٢٠١٥م.

ارتفع صافي التغيير في النقد خلال الفترة المشمولة بالتقرير من ١٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى مبلغ إيجابي قدره ٢٣٩,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م. وقد نشأ معظم صافي التغيير في النقد في عام ٢٠١٧م من خلال عائدات الأنشطة الاستثمارية الناتجة عن بيع محفظة أسهم الشركة. وانخفض الرصيد النقدي الختامي من ٢١,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٥م إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى صافي الخسائر المتحققة خلال ٢٠١٦م و٢٠١٧م على التوالي.

٢٩-٣-٥ صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

يبين الجدول التالي صافي النقد الناتج عن النشاطات التشغيلية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، و٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للسنوات ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م

زيادة (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
٦٨٤,٠٪	(٤٧٦,١)٪	(١١٠,٩٩١)	(١٤,١٥٧)	٣,٧٦٤	صافي الدخل / (خسارة)
بنود غير نقدية					
١٤,٥٪	٥٢٠,٣٪	٣٠٦	٢٦٧	٤٣	استهلاكات
(٩٤,٦)٪	-	١١٥	٢,١٢٨	-	الزكاة التقديرية
١١,٧٪	(١٧٦,٤)٪	١٧٢	١٥٤	(٢٠٢)	التزامات منافع الموظفين
(١٥,٥)٪	-	(٣٧٥)	(٤٤٤)	-	توزيعات ارباح غير نقدية
(١٠٠,٠)٪	-	-	٧,١٢٠	-	خسائر ناتجة عن شراء ممتلكات وآلات
-	-	٦٢,٧٨٣	-	-	التدني في قيمة المدينون التجاريون والذمم المدينة الاخرى
-	-	١٥,٠٠٠	-	-	ودائع تأمين مشكوك في استردادها
-	-	٣,٩٥٠	-	-	التدني في قيمة الاستثمارات في شركات
-	-	١٩,٢٢٨	-	-	خسائر بيع استثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
تغيير في رأس المال العامل					
(٣٠٩,٤)٪	(١١٧,٢)٪	(٣,٢٤١)	١,٥٤٨	(٩,٠٠٤)	المدينون التجاريون والذمم المدينة الاخرى
(٢٠٠,٠)٪	-	٤٨١	(٤٨١)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(٢٠٠,٠)٪	-	٣,٧٩٩	(٣,٧٩٩)	-	المخزون

زيادة (نقص)		كما في ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
٣٩٩,٤	(٩٠,٨) %	(٨٨٧)	(١٧٨)	١,٩٣٣	الدائنون والارصدة الدائنة الاخرى
-	-	(٣)	-	-	توزيعات ارباح
-	(١٠٠,٠) %	(١,٠٦٣)	-	(١,٧١٠)	المسدد من الزكاة
(٤٠,٨) %	-	(٢٥٨)	(٤٣٦)	-	التزامات منافع الموظفين المدفوعة
٣٢,٧ %	(٨,٤) %	(١٠,٩٨٢)	(٨,٢٧٩)	(٩,٠٤٢)	التدفقات النقدية من (مستخدم في) الانشطة التشغيلية

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م ارتفع النقد الناتج عن أنشطة التشغيل من ٩,٠ مليون ريال سعودي (سلبى) في ٢٠١٥م إلى ١١,٠ مليون ريال سعودي (سلبى) في ٢٠١٧م. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى صافي الخسارة التي تكبدتها الشركة خلال نفس الفترة. تتضمن البنود غير النقدية ما يلي: الإهلاك، واحتياطي الزكاة، واحتياطات مكافأة نهاية الخدمة، وأرباح الأسهم، وشطب قيمة الشهرة.

٣-٠-٣ صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية

يبين الجدول التالي صافي النقد المستخدم في النشاطات الإستثمارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية

زيادة (نقص)		كما في ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
(٩٩,٤) %	-	(٦٢)	(١٠,٧٦١)	-	المدفوع في شراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	(١٠٠,٠) %	١٢,٣٦١	-	١	المحصل من بيع استثمارات محددة بالقيمة العادلة
(٣١٤,٣) %	-	١٢,٢٩٩	(١٠,٧٦١)	١	التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الانشطة الإستثمارية

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م تشمل التدفقات النقدية الناتجة عن (المستخدمة في) الأنشطة الإستثمارية بشكل رئيسي على بيع الأسهم في ٢٠١٧م التي حققت تدفقات نقدية داخلية قدرها ١٢,٤ مليون ريال سعودي. وتشمل البنود الأخرى من النشاطات الإستثمارية اضافة ممتلكات ومعدات بلغت قيمتها ١٠,٨ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٦م وذلك فيما يتعلق بالاستحواذ على مصنع سارة خلال نفس الفترة.

٣-٠-٣ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

يبين الجدول التالي صافي النقد المستخدم في النشاطات التمويلية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

صافي النقد المستخدم في الانشطة التمويلية للسنوات ٢٠١٥م، ٢٠١٦م، و٢٠١٧م.

زيادة (نقص)		كما في ديسمبر			الاف الريالات السعودية
ديسمبر ٢٠١٧م	ديسمبر ٢٠١٦م	٢٠١٧م مدققة	٢٠١٦م غير مدققة	٢٠١٥م غير مدققة	
(٢٠٠,٠) %	-	(١,٠٧٨)	١,٠٧٨	-	تسهيلات بنكية
-	(١٠٠,٠) %	-	-	(١)	توزيعات أرباح
-	(١٠٠,٠) %	-	-	(١,٠٢٧)	تعديلات سنوات سابقة
(٢٠٠,٠) %	(٢٤,٨) %	(١,٠٧٨)	١,٠٧٨	(١,٠٢٨)	تدفقات نقدية ناتجة (مستخدمة) عن النشاطات التمويلية

المصدر: القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦م، والقوائم المالية غير المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥م تتعلق التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية بشكل رئيسي الى حركة التسهيلات البنكية المقدمة للشركة. وفقا للإدارة، بلغت تعديلات السنة السابقة في ٢٠١٥م مبلغ ١,٠ مليون ريال سعودي تتعلق بالمكافآت والحوافز المدفوعة للموظفين والى الإدارة التنفيذية السابقة.

٤-٥ الالتزامات والمطالبات

١-٤-٥ التزامات رأس المال

تؤكد الإدارة عدم وجود التزامات رأس مالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٢-٤-٥ خطابات الضمان والإعتماد

ليست هناك خطابات ضمان ولا خطابات اعتماد معلقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٣-٤-٥ المطالبات والدعاوي

لدى الشركة العديد من الدعاوى الجارية المرفوعة من قبل الشركة أو مرفوعة ضدها. ويتم تلخيص هذه الدعاوى على النحو التالي:

دعاوى مرفوعة من الشركة:

- دعوى مرفوعة من الشركة ضد شهد الصحراء للتجارة للمطالبة بمبلغ ٣٠,٠ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بعدم دفع المستحقات المعلقة.
- دعوى مرفوعة من الشركة ضد شركة عافية فيما يتعلق بعدم دفع وديعة التأمين، ويبلغ اجمالي قيمة المطالبة بمبلغ ١٥,٠ مليون ريال سعودي.
- دعوى مرفوعة من الشركة ضد اثنين من الموظفين التنفيذيين في الإدارة العليا السابقة بزعم اشتراكهم في الإختلاس وسوء ادارة اموال الشركة، وتبلغ قيمة المطالبة مبلغ ٢,٣ مليون ريال سعودي.
- دعوى مرفوعة من الشركة ضد اعضاء مجلس الإدارة السابقين التي تبلغ المطالبة فيها مبلغ اجمالي قدره ٦٣,٠ مليون ريال سعودي.
- دعوى مرفوعة من الشركة ضد مؤسسة طالع مناوور المطيري وتبلغ قيمة المطالبة ٤,٢ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالفوائد المتبقية من استيراد المواشي من اثيوبيا.

دعاوى مرفوعة ضد الشركة:

- دعوى مرفوعة من مؤسسة رند الرياض التي تطالب بمبلغ قدره ٤,٧ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالنزاع حول تأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة.
- دعوى مرفوعة من تداول ضد الشركة التي تطالب بمبلغ قدره ٢,٣ مليون ريال سعودي. تتعلق الدعوى المرفوعة من تداول المتعلق بالمبالغ التي دفعتها تداول إلى أحد مستثمري الشركة خلال عام ٢٠١٦م والناجم عن الخسائر الفعلية التي تكبدها المستثمر. وعلاوة على ذلك، هذه الخسائر نتجت عن التأخير من شركة تداول في إيداع شهادة أسهم المستثمر ذات الصلة. (ولمزيد من التفاصيل حول هذه المطالبات المذكورة اعلاه المرجو الاطلاع على القسم ١٢ "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).

٦. الرسملة والمديونية

يبلغ رأس مال الشركة (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال مقسم إلى (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم متساوية القيمة، قيمة كل منها (١٠) عشر ريالاً سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية، وتم الاكتتاب في كامل عدد الأسهم (وفق المادة ٨ من النظام الأساسي).

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه ليس هناك أي رأس مال للشركة مشمولاً بحق خيار، وأن الشركة لم تمنح أي مزايا أو حقوق تفضيلية للمساهمين المؤسسين أو أي شخص آخر.

وقد قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧/٠٢/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠١٧م) بالتوصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال سعودي إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (٩,٧٢٠,٠٠٠) تسع مليون واثنان وسبعين ألف سهم من أسهم الشركة القائمة.

وبتاريخ ١٨/٠٣/١٤٣٩هـ (الموافق ٠٦/١٢/٢٠١٧م)، حصلت الشركة على موافقة الهيئة على تخفيض رأس مال الشركة وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٨/٠٣/١٤٣٩هـ (الموافق ٠٦/١٢/٢٠١٧م).

وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م) على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال على النحو المذكور في هذه الفقرة.

كما قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧/٠٢/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠١٧م) بالتوصية للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية. وسوف تقتصر الزيادة على المساهمين المستحقين المقيدون في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية (تاريخ الأحقية) وفق الشروط والأحكام الواردة في هذه النشرة.

هذا ويقر أعضاء مجلس إدارة الشركة وسكرتير مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا للشركة بأنه:

- لا يوجد على الشركة أي أدوات دين صادرة أو قائمة أو موافق عليها ولم يتم إصدارها، أو أية قروض لأجل تكون مضمونة بضمان شخصي أو غير مضمونة بضمان شخصي أو مضمونة برهن أو غير مضمونة كما في تاريخ هذه النشرة.
- لا يوجد على الشركة أية قروض أخرى أو مديونية بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيلي، تكون مشمولة بضمان شخصي أو غير مشمولة بضمان شخصي أو مضمونة برهن أو غير مضمونة برهن كما في تاريخ هذه النشرة.
- لا توجد أية رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة أو الشركات التابعة كما في تاريخ هذه النشرة
- لا توجد للشركة أية التزامات محتملة أو ضمانات كما في تاريخ هذه النشرة
- لا يخضع رأس مال الشركة لأي حق خيار كما في تاريخ هذه النشرة
- لدى الشركة رأس مال عامل بعد الطرح يكفي لتغطية الاثنا عشر شهراً التالية لتاريخ هذه النشرة
- عدا عن الخصائر المتراكمة والموضحة في هذه النشرة، لا يوجد أي تغير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتقديم طلب التسجيل لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة إضافة إلى الفترة التي يشملها المحاسب القانوني حتى اعتماد هذه النشرة.
- حتى تاريخ نشر هذه النشرة، قامت الشركة بتعديل رأس مالها مرتين على النحو التالي:

زيادة رأس المال

بتاريخ ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (الغير عادية) على زيادة رأس مال الشركة من (٧٢,٠٠٠,٠٠٠) اثنين وسبعين مليون ريال ليصبح (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانية مليون ريال سعودي تغطي عن طريق إصدار عدد (٣,٦٠٠,٠٠٠) ثلاثة مليون وستمائة ألف سهم مجاني وذلك مقابل منح سهم مجاني مقابل كل سهمين وتوزيعها على مساهمين الشركة المسجلين كما في نهاية تداول يوم الأربعاء ٠١/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٠٧م) وذلك بعد أن تم تجزئة القيمة الاسمية للسهم من (٥٠) خمسين ريال سعودي إلى (١٠) عشرة ريالات سعودية ليصبح عدد الأسهم (٧,٢٠٠,٠٠٠) سبعة مليون ومائتي ألف سهم، ليرتفع بذلك عدد الأسهم من (٧,٢٠٠,٠٠٠) سبعة مليون ومائتي ألف سهم إلى (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف سهم.

تخفيض رأس المال

بتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٧م) وافقت الجمعية العامة للمساهمين (الغير عادية) على تخفيض رأس مال الشركة من (١٠٨,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثمانمائة مليون ليصبح (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف وذلك بإلغاء (٩,٧٢٠,٠٠٠) تسعة مليون وسبعمائة وعشرون ألف سهم إطفاء الخصائر المتراكمة البالغة (٩٧,٢٠٠,٠٠٠) سبعة وتسعون مليون ومائتي ألف ريال سعودي والنتيجة عن أخذ مخصصات لدم ديون مشكوك في تحصيلها ومبلغ التأمين لدى الغير وإعادة تقييم استثمارات الشركة وذلك تطبيقاً للمعايير المحاسبية الدولية، ليصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي بعدد (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون وثمانون ألف سهم (نقدي). الشركة ملتزمة بأحكام المادة (١٥) من نظام الشركات التي تلزم على الشركات بيان مقدار رأس المال ومقدار المدفوع منه على جميع العقود والمخالصات وغيرها من الوثائق التي تصدرها الشركة. وقد تم عكس رأس مال الشركة الجديد (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي (بعد التخفيض).

٧. سياسة توزيع الأرباح

٧-١ توزيع الأرباح

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

وتلتزم الشركة بتنفيذ قرار توزيع أرباح على المساهمين وفقاً لما هو منصوص عليه في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة في السوق السعودي.

قائمة دخل المساهمين

أ- تكون أرباح المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة

الزكاة والاحتياطي

يجب على الشركة:

- تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة
- تجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي (٣٠٪) من رأس المال المدفوع
- للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين

وتُبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها الجهة المختصة مع مراعاة الموافقة الكتابية المسبقة لمؤسسة النقد العربي السعودي ومراعاة استيفاء هامش الملاءة المالية المطلوبة. لم تقم الشركة بتوزيع أية أرباح خلال السنوات الثلاث السابقة.

٨. استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية

١-٨ صافي متحصلات الاكتتاب:

قدر إجمالي متحصلات اكتتاب أسهم حقوق الأولوية بمبلغ وقدره (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي سيدفع منها مبلغ (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ريال سعودي لتغطية مصاريف وأتعاب الاكتتاب الخاصة بالمستشار المالي والمستشار القانوني ومدير الاكتتاب ومتعهدي التغطية ومصاريف الإعلانات والطباعة وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب. وسيلغ صافي المتحصلات مبلغ (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسون مليون ريال سعودي.

٢-٨ استخدام متحصلات الطرح:

سيتم زيادة رأس مال الشركة من (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي إلى (٦٤,٨٠٠,٠٠٠) أربعة وستين مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي، ويتوقع أن تبلغ صافي متحصلات الاكتتاب (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسون مليون ريال سعودي بعد خصم مصاريف الطرح البالغة (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ريال سعودي من إجمالي متحصلات الاكتتاب البالغة (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسين مليون ريال سعودي. تمثل مصاريف الطرح أتعاب كل من المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني ومستشار العناية المهنية المالية بالإضافة إلى مصاريف التسويق والمصاريف الأخرى المتعلقة بالاكتتاب،

وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل رئيسي من قبل الشركة لدعم المركز المالي للشركة وتطوير أعمالها وتنمية نشاط الشركة وعملياتها ورفع قدرتها على عملية الاستحواذ على عملاء جدد وتسويق منتجات وخدمات الشركة بشكل أكبر.

بالتعاون مع شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون ، قامت الشركة بإعداد دراسة سوق متكاملة بالإضافة إلى خطة أعمال للشركة تم من خلالها توضيح خطط الشركة الحالية المستقبلية وعقود توريد وتصدير المنتجات الوطنية للخارج الموقعة والقائمة بالإضافة لعقود التوريد المستقبلية، وتم التوضيح من خلال خطة الأعمال استراتيجية الشركة في استخدام صافي متحصلات الاكتتاب المتوقعة والبالغة (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسون مليون ريال سعودي بعد خصم مصاريف الطرح البالغة (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ريال سعودي، حيث سيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب في تمويل عقود التوريد الموقعة حالياً مع مجموعة من الشركات السعودية لتوريد وتصدير منتجاتها الوطنية والموقع معها بموجب اتفاقيات ومذكرات تفاهم والمشار إليها في القسم (٣-٨) "عقود التسويق الموقعة"، بالإضافة إلى عقود التسويق الجديدة التي تسعى الشركة للحصول عليها مستقبلاً، ولمزيد من التفاصيل ستقوم الشركة بتوفير نسخة من دراسة السوق وخطة أعمال الشركة ضمن المستندات المتاحة للمعاهة

كما أن الشركة تتعهد بالإفصاح مستقبلاً متى ما بلغت نسبة انحرافات استخدام صافي المتحصلات مانسبته ٥٪ عن ماتم الإشارة إليه في خطة أعمال الشركة.

٩. إفادات الخبراء

قدم جميع المستشارين الواردة أسماؤهم في الصفحات (ج) و (د) موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وعلى نشر إفاداتهم في نشرة الإصدار، ولم يقم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه. كما أن جميع المستشارين والعاملين لديهم أو أقاربهم لا يملكون أي أسهم في الشركة وليس لأي منهم مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو شركاتها التابعة كما في تاريخ نشرة الإصدار هذه بما قد يؤثر على استقلاليتهم.

١٠. الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة بما يلي:

- لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الـ (١٢) شهراً الأخيرة.
 - لم تُمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة في ما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
 - بخلاف ماورد في القسم ٦ (الرسملة والمديونية فيما يتعلق بتخفيض رأس المال، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للمصدر أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
 - ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو في أي من شركاتها التابعة.
- كما يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه ليس لدى الشركة أي أسهم خزينة.

١١. ملخص النظام الأساسي للشركة

- يتضمن النظام الأساسي للشركة البنود المذكورة أدناه. ولا يجب الاعتماد على هذا الملخص اعتماداً تاماً عوضاً عن النظام الأساسي الكامل والذي يمكن معاينته في المقر الرئيسي للشركة أو لدى المستشار المالي. كما يمكن الحصول على نسخة الكترونية من خلال زيارة موقع تداول (في الصفحة الخاصة بملف الشركة).
- بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٤ م) وافقت الجمعية العامة (غير العادية) للمساهمين على تحديث النظام الأساسي تماشياً مع نظام الشركات الجديد والتزاماً منها بالنموذج الخاص بالشركات المساهمة (العامة) الذي اعتمدته الجهات المختصة (وزارة التجارة والهيئة)، كما تم تعديل المادة الخاصة بمجلس الإدارة لناحية زيادة عدد الأعضاء من (٦) ليصبح (٧) أعضاء.
- بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٠ م) تم تعديل المادة الخاصة برأس مال من النظام الأساسي للشركة، وقد تم إصدار نسخة معدلة من النظام وتم اعتمادها من قبل وزارة التجارة.

١-١١ التأسيس

تأسست طبقاً لأحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٣ وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ شركة مساهمة سعودية بين مالكي الأسهم وباسم الشركة السعودية للصناعات.

٢-١١ الأسهم

اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال البالغة (١,٠٨٠,٠٠٠) مليون وثمانون الف سهم قيمتها (١٠,٨٠٠,٠٠٠) عشرة مليون وثمانمائة الف ريال مدفوعة وجميعها اسهم عادية نقدية.

٣-١١ الأسهم الممتازة

يجوز للشركة وبعد موافقة وزير التجارة والاستثمار وطبقاً للأسس التي يحددها ان تصدر أسهماً ممتازة لا تعطي الحق بالتصويت وذلك بما لا يتجاوز (١٠٪) من رأس مالها، وترتب هذه الأسهم لأصحابها بالإضافة الى حق المشاركة في الأرباح الصافية التي توزع على الأسهم العادية ما يلي:

- الحق في الحصول على نسبة معينة من الأرباح الصافية لا تقل عن (٥٪) من القيمة الاسمية للسهم بعد تجنب الاحتياطي النظامي وقبل اجراء أي توزيع لأرباح الشركة.
 - أولوية في استرداد قيمة اسهمهم في رأس المال عند تصفية الشركة وفي الحصول على نسبة معينة في ناتج التصفية.
- ويجوز للشركة شراء هذه الأسهم طبقاً لما تقرره الجمعية العامة للمساهمين ولا تدخل هذه الأسهم في حساب النصاب اللازم لانعقاد الجمعية العامة للشركة المنصوص عليها في المادتين (٣٤) و(٣٥) من هذا النظام.

٤-١١ بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة

إذا تخلف المساهم عن دفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، جاز لمجلس الإدارة بعد اذار المساهم بخطاب مسجل بيع على عنوانه المثبت في سجل المساهمين بيع السهم في المزاد العلني او سوق الأوراق المالية بحسب الأحوال وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة.

وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي الى صاحب السهم. وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء، بهذه المبالغ جاز للشركة ان تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.

٥-١١ إصدار الأسهم

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين.

السهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.

٦-١١ زيادة رأس المال

- أ- للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة، بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً. ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.
- ب- للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزءاً منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها، أو أي من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.
- ج- للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو بإبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.
- د- يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.

هـ- يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

و- مع مراعاة ما ورد في الفقرة (د) أعلاه، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية على غير ذلك.

٧-١١ تخفيض رأس المال

للجمعية العامة غير العادية ان تقرر تخفيض رأس مال إذا زاد عن حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (٥٤) من نظام الشركات. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات ويبين القرار طريقة التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضهم عليه خلال (٦٠) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم للشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

٨-١١ تداول الأسهم

لا يجوز تداول الأسهم التي يكتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. ويؤشر على صكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها.

ومع ذلك يجوز خلال مدة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين، وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.

٩-١١ مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثمانية (٨) أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية عن طريق التصويت التراكمي لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات. واستثناء من ذلك يعين المؤسسون أول مجلس إدارة لمدة (٥) سنوات مؤلفاً من عشرة (١٠) أعضاء.

١٠-١١ انتهاء عضوية المجلس

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بإستقالة العضو أو وفاته أو إذا أدين بجريمة مخلة بالشرف والأمانة أو إذا حكم بإفلاسه أو أصبح غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، أو إذا تم عزله بقرار من الجمعية العامة العادية بأغلبية (٥١٪) من الأسهم الممثلة وذلك دون الإخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب، ولعضو مجلس الإدارة ان يعتزل بشرط ان يكون ذلك في وقت مناسب والا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من اضرار.

١١-١١ المركز الشاغر بمجلس الإدارة

إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة جاز للمجلس أن يعين مؤقتاً عضو في المركز الشاغر ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة والهيئة خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال (٦٠) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

١٢-١١ صلاحيات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق اغراضها ورسم سياساتها وتحديد استثماراتها والإشراف على أعمالها وأموالها، وتصريف أمورها داخل المملكة وخارجها، وله على سبيل تمثيل الشركة في علاقتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة (ويختص رئيس المجلس بتمثيل الشركة امام المحاكم الشرعية والهيئات القضائية وديوان المظالم ومكاتب العمل والعمال واللجان العليا والابتدائية ولجان الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والمخالصة).

وللمجلس أيضاً تمثيل الشركة في علاقاتها مع الحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها والدخول في المناقصات والقبض والتسديد والإقرار والصالح.

كما للمجلس حق التوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقتها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والجهات الرسمية، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات نيابة عن الشركة والبيع والشراء، والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات المصرفية والتوقيع على كافة الأوراق والمستندات والشيكات وكافة المعاملات المصرفية. كما له تعيين الموظفين والعمال وعزلهم وطلب التأشيرات واستقدام الأيدي العاملة من خارج المملكة والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم واستخراج الإقامات ونقل الكفالات والتنازل عنها.

فيما يتعلق ببيع عقارات الشركة يجب ان يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره للتصرف في عقارات الشركة مراعاة الشروط التالية:

- أ- أن يحدد المجلس في قراره البيع الأسباب والمبررات له
- ب- أن يكون البيع مقارباً لثمن المثل وان يكون البيع حاضراً إلا في حالات الضرورة وبضمانات كافية، وأن لا يترتب على هذا التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو تحميلها بالتزامات أخرى.

كما يكون لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها وله عقد القروض التجارية التي لا يتجاوز آجالها نهاية مدة الشركة.

للمجلس مراعاة الشروط التالية لعقد القروض مع البنوك وشركات الائتمان التي تتجاوز آجالها ثلاث (٣) سنوات:

- أ- أن لا تزيد قيمة القروض التي يجوز للمجلس عقدها خلال السنة المالية للشركة عن (٧٥٪) من رأس مال الشركة.
- ب- أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداده.
- ج- أن يراعي في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهميها والضمانات العامة للدائنين.
- د- وللمجلس أن يفوض أو يوكل نيابة عنه في حدود اختصاصه واحد أو أكثر من أعضائه أو من الغير في اتخاذ اجراء او تصرف معين او القيام بعمل او اعمال معينة وإلغاء التفويض او التوكيل كلياً او جزئياً.

ويكون لمجلس الإدارة وفي الحالات التي يقدرها إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم لما يحقق مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط التالية:

- أ- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة من نشوء الدين كحد أدنى.
- ب- الإبراء حق لمجلس الإدارة لا يجوز التفويض فيه.

١٣-١١ مكافآت أعضاء الإدارة

تتكون مجلس الإدارة من النسبة المنصوص عليها في الفقرة (ث) من المادة (٤٩) من النظام الأساسي (الخاصة بتوزيع الأرباح) وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أية أنظمة أو قرارات أو تعليمات أخرى مكمله له، بالإضافة إلى ذلك يستحق كل عضو حضر الاجتماع بدل حضور قدره (٣,٠٠٠) (ثلاثة الاف ريال) وبدل انتقال وفق ما يقرره المجلس مع مراعاة الأنظمة والقرارات والتعليمات التي تصدرها الجهات المختصة، ويجب أن يشمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات وأن يشمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

١٤-١١ صلاحيات رئيس مجلس الادارة ونائب الرئيس والعضو المنتدب وأمين اسر

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس كما يجوز تعيين عضواً منتدباً للشركة ويكون للرئيس او نائبه صلاحية دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس والجمعيات العامة

ويختص رئيس المجلس بتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة وأمام المحاكم الشرعية والهيئات القضائية وديوان المظالم ومكاتب العمل والعمال واللجان العليا والابتدائية ولجان الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية وهيئات التحكيم والمطالبة والمدافعة والمخاصمة والمخالصة، والحقوق المدنية والإمارة وأقسام الشرطة والمرور والدفاع المدني والجوازات والترحيل والوزارات والبلديات والمطارات والسفارات والجمارك والموانئ والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها والدخول في المناقصات والقبض والتسديد وله حق الإقرار والإنكار والمرافعة والمصالحة حول المحاسبة والقسمة والفرز وحضور الجلسات وإقامة الدعوى والصلح والإبراء وقبول الأحكام ونفيها واستئنافها وتمييزها والتحكيم عن الشركة وطلب تنفيذ الأحكام ومعارضتها وقبض ما يحصل من التنفيذ والتنازل عن كافة الحقوق والقضايا والهيبة والشفعة والكفالة وطلب اليمين وإخراج حجج الاستحكام لكافة الأملاك وطلب تعديل الصكوك بحدودها ومساحتها والحذف والإضافة واستلام الصكوك وطلب إصدار بدل فاقد لها.

وله حق التوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات وفروعها التي تشترك فيها الشركة وتحولها ودمجها مع كافة تعديلاتها وملاحقها وتصنيفها وقرارات التعديل وقرارات تغيير راس المال واستخراج والسجلات التجارية والتجديد والإضافة والتعديل والشطب والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية وكذلك اتفاقيات القروض الغير ربوية والضمانات والكفالات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة وله حق التفاوض مع الشركات والمؤسسات والأفراد والدخول معهم كشركاء وشراء الحصص وبيعها والتنازل عنها وحضور الاجتماعات والجمعيات التأسيسية والجمعيات العامة ومناقشتها والتصويت نيابة عن الشركة وله حق البيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والرهن وفك الرهن كما يجوز له الإقراض وعقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومية والمحلية والخارجية مهما بلغت مدتها والقروض غير الربوية التجارية والمحلية والخارجية وله حق الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونيابة عنها.

وله حق التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها وفتح الحسابات الجارية والاستثمارية والمحافظ الاستثمارية وفتحها وتصفياتها وتحديثها وتنشيطها والاعتمادات والسحب والإيداع والتحويل من وإلى حسابات الشركة وخارجها لدى البنوك وعمل بطاقات الصرف وإدخال الأرقام السرية وإصدار الضمانات المصرفية والتوقيع على كافة الأوراق والمستندات والشيكات بالعملة المحلية والأجنبية وتحريرها وصرفها وتجبرها وكافة المعاملات المصرفية وله حق استثمار الأموال وتشغيلها لدى الأسواق المالية المحلية والدولية كما له حق تعيين الموظفين والعمال وفصلهم وعزلهم وطلب التأشيرات والاستقدام والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم ومكافآتهم واستخراج الاقامات وتأشيرات الخروج والعودة والنهائية ونقل الكفالات والتنازل عنها وله حق توكيل الغير في كل أو بعض صلاحياته، كما له أن يعين الوكلاء والمحامين عن الشركة وأن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

ويستمد العضو المنتدب صلاحياته بموجب تفويض من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه بجميع أو بعض صلاحياتهما .

يحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس المجلس ونائب رئيس المجلس والعضو المنتدب بالإضافة الى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة بمقتضى الفقرة (ث) من المادة (٤٩) من هذا النظام.

وللمجلس ان يعين مديراً عاماً للشركة من بين أعضائه او من غيرهم ويجوز الجمع بين مركز العضو المنتدب والمدير العام ويحدد مجلس الإدارة في قرار تعيينه سلطات وصلاحيات ومهام ومكافآت المدير العام ومدة توليه هذا المنصب.

ويعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس سواء من بين أعضائه او من غيرهم ويتم مكافأته بمبلغ ٣٠٠٠ (ثلاثة الاف ريال) عن كل جلسة من جلسات المجلس او جلسات اللجان ويختص بتسجيل محاضر اجتماعات المجلس وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها الى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها اليه مجلس الإدارة.

١٥-١١ اجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه او نائبه (٤) مرات بالسنة على الأقل، وتكون الدعوة خطية ويجوز ان تسلم باليد او ترسل بالبريد او الفاكس او البريد الالكتروني ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.

١٦-١١ نصاب اجتماعات المجلس

وفق المادة (٢٤) من النظام الأساسي للشركة لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره (٥) أعضاء على الأقل، وفي حالة إنبابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط التالية:

- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذلك الاجتماع.
- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة وبشأن اجتماع محدد .
- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها .

١٧-١١ قرارات المجلس

وفق نص المادة (٢٥) من النظام الأساسي وتصدر قرارات مجلس الإدارة بالأغلبية المطلقة لأراء الاعضاء الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس المجلس أو من يرأس المجلس في حال غيابه. واستثناء من ذلك فان القرارات التالية تقتضي موافقة ما لا يقل عن خمسة (٥) من أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع:

- الاقتراض بأكثر من (٣٠٪) من رأس مال الشركة خلال اية سنة مالية واحدة.
- اعتماد الاستثمارات الرأسمالية بما يزيد عن (٢٠٪) من راس مال الشركة خلال أي سنة مالية واحدة.
- بيع عقارات الشركة.

ولمجلس الإدارة ان يصدر قرارات بالتمرير عن طريق عرضها على كافة الأعضاء متفرقين ما لم يطلب احد الأعضاء كتابة اجتماع المجلس للمداولة، وتعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تالي له

١٨-١١ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

تثبت مداولات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس وأمين السر.

١٩-١١ الجمعيات العامة للمساهمين

لكل مساهم أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية العامة وللمساهمين أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة.

• الجمعية العامة العادية:

لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال (٢٥٪) على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع توجه دعوة إلى اجتماع ثان يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق. وتنتشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٩١) من نظام الشركات. يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط ان تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه .

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للشركة بدعوة من مجلس الادارة، كما يجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

• الجمعية العامة غير العادية:

لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال (٥٠٪) على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب لعقد اجتماع الجمعية الغير عادية وجهت الدعوة الى اجتماع ثان يعقد بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (٩١) من نظام الشركات.

يجوز انعقاد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط ان تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (٢٥٪) رأس المال على الأقل.

وإذا لم يتوفر النصاب اللازم للاجتماع الثاني وجهت الدعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (٩١) من نظام الشركات ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العادية.

٢٠-١١ قرارات الجمعية

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع. كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان القرار يتعلق بزيادة أو تخفيض رأس مال الشركة أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها مع شركة أو مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

٢١-١١ التصويت والمناقشة في الجمعية

لكل مكتب صوت عن كل سهم يمثله في الجمعية العامة التأسيسية ولكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، ولكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات، ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع، احتكم إلى الجمعية، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

٢٢-١١ رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر

يرأس اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه.

يعين الرئيس أمين سر للاجتماع وجامعاً للأصوات، ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن اسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدوّن المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

٢٣-١١ اللجنة التنفيذية

لمجلس الإدارة ان يشكل من أعضائه لجنة تنفيذية ويعين المجلس من بين أعضاء اللجنة رئيساً لها كما يحدد مجلس الإدارة طريقة عمل اللجنة واختصاصاتها وعدد أعضائها والنصاب الضروري لاجتماعاتها وتمارس اللجنة صلاحياتها وفقاً للتعليمات والتوجيهات التي يقرها المجلس لها. ولا يجوز للجنة التنفيذية الغاء أو تعديل أي من القرارات والقواعد التي اقرها مجلس الإدارة.

٢٤-١١ لجنة المراجعة

تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة مكونة من (٣) أعضاء (من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين) سواء من المساهمين أو من غيرهم ويحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها. ويشترط لصحة اجتماع لجنة المراجعة حضور أغلبية أعضائها، وتصدر قراراتها بأغلبية أصوات الحاضرين، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.

وهي تختص بالمراقبة على أعمال الشركة، ولها في سبيل ذلك حق الاطلاع على سجلاتها ووثائقها وطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية، ويجوز لها أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو خسائر جسيمة. وعليها النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملحوظات التي يقدمها مراجع الحسابات وإبداء مثيراتها حيالها إن وجدت وعليها إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها وعلى المجلي ان يودع نسخة كافية من هذا التقرير في المركز للرئيسي قبل موعد انعقاد الجمعية العامة (بعشرة أيام^{*}) على الأقل لتزويد كل من رغب من المساهمين بنسخة منه، ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

^{*} بتاريخ ٤٣٩/٧/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/١٠م) صدر قرار مجلس الوزراء رقم (٤٠٣) بالموافقة على تعديل بعض مواد نظام الشركات لتصبح المدة واحد وعشرين يوم. وستكون جميع الشركات ملزمة بتحديث نظامها الأساسي وتعديل الفترة الممتدة بين الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة للمساهمين وتاريخ الاجتماع حيث تم إطالة فترة الإعلان من ١٠ أيام لتصبح ٢١ يوم.

٢٥-١١ مراجع الحسابات

يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين المرخص لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافآته ومدة عمله، ويجوز لها في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.

ولمراجع الحسابات في كل وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها ليتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله.

على رئيس المجلس أن يمكن مراجع الحسابات من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة، فإذا لم ييسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من المجلس دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمه موقف إدارة الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام نظام الشركة الأساسي، ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة. وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

٢٦-١١ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام ميلادي على أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيسها وتنتهي في ٣١ ديسمبر من العام الميلادي التالي.

٢٧-١١ الوثائق المالية

يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعد القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين يوماً على الأقل.

يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي الوثائق المالية المشار إليها أعلاه، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة (بعشرة أيام) على الأقل.

على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة، وتقرير مراجع الحسابات، ما لم تنشر في جريدة رسمية توزع في مركز الشركة الرئيسي. وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى وزارة التجارة، وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق للوزارة وهيئة السوق المالية، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.

٢٨/١٠/٢٠١٨م صدر قرار مجلس الوزراء رقم (٤٠٣) بالموافقة على تعديل بعض مواد نظام الشركات لتصبح المدة واحد وعشرين يوم. وستكون جميع الشركات ملزمة بتحديث نظامها الأساسي وتعديل الفترة الممتدة بين الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة للمساهمين وتاريخ الاجتماع حيث تم إطالة فترة الإعلان من ١٠ أيام لتصبح ٢١ يوم.

٢٨-١١ توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه التالي:

- يجنب عشرة بالمئة (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي. ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠٪) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة لا تتجاوز (٢٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة، احتياطات أخرى.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى إلى المساهمين تعادل (٥٪) من رأس المال المدفوع على الأقل.
- مع مراعاة أحكام المادة (٧٦) من نظام الشركات يخصص نسبة لا تزيد عن (٥٪) من الباقي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة ويحدد أعلي قدره (٥٠٠,٠٠٠) خمسمائة ألف ريال سعودي لكل عضو لقاء عضويته في مجلس الإدارة.
- يستحق المساهم حصة بالأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون احقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات الشركة في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.
- يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية على مساهميها بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي بعد تفويض الجمعية العامة للشركة للمجلس بتوزيع أرباح مرحلية بموجب قرار يجدد سنوياً.
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقة.

٢٩-١١ خسائر الشركة

إذا بلغت خسائر الشركة (٥٠٪) من رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس المجلس الذي بدوره يبلغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (١٥) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (٤٥) يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، للنظر في زيادة رأس المال أو تخفيضه وذلك إلى الحد الذي تخفف مع نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في هذا نظام الشركات.

وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة أعلاه 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 (٩٠) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

٣٠-١١ المنازعات

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به، بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها مازال قائماً ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

٣١-١١ حل الشركة وتصفيتها

تدخل الشركة بمجرد انقضاء دور التصفية وتحتفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة الغير عادية، ويجب أن يشمل قرار التصفية على تعيين المصفي وتحديد سلطاته وأتاعبه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدتها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها مع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة الى الغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي. وفي جميع الأحوال ينشر قرار الجمعية في الجريدة الرسمية.

١٢. المعلومات القانونية

١٢-١ التراخيص والموافقات

- ١- يتعين على الشركة الحصول على التصاريح والتراخيص والموافقات النظامية اللازمة والمحافظة عليها فيما يتعلق بنشاطها. وتشمل هذه التراخيص على سبيل المثال لا الحصر: شهادات تسجيل الشركة وفروعها الصادرة من الوزارة، شهادات عضوية الغرف التجارية التي يفرضها نظام السجل التجاري، وشهادات تسجيل العلامات التجارية، بالإضافة إلى شهادات تسجيل لدى جهات حكومية أخرى كمكتب العمل (للحصول على شهادة سعودة ونطاقات وخدمات أخرى تقدمها وزارة العمل كاستخراج تأشيرات للموظفين الأجانب ورخص عمل، إلخ) والهيئة العامة للزكاة والدخل (كمكلف لسداد الزكاة أو الضريبة) والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.
- ٢- هذا وقد استحصلت الشركة على ترخيص صناعي من وزارة البترول والطاقة وموافقة مبدئية من هيئة الغذاء والدواء وذلك فيما يخص مصنع ساره للمستلزمات الطبية الذي تم الاستحواذ عليه عام ٢٠١٦م.
- ٣- يُبين الجدول أدناه التراخيص والشهادات والموافقات التي حصلت عليها الشركة كما بتاريخ هذه النشرة:

الجدول ١٢-١:

نوع الترخيص	الغرض	صاحب الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري	قيد الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمدينة الرياض	الشركة السعودية للصناعات	١٠١٠٧٧٥٥٤	١٤١٠/١١/٢٥ هـ (الموافق ١٩٩٠/٠٦/١٩ م)	١٤٤٢/١١/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٧/٠٤ م)	وزارة التجارة - مكتب السجل التجاري بمدينة الرياض
شهادة اشتراك في التأمينات الاجتماعية	التزاماً بنظام التأمينات الاجتماعية	الشركة السعودية للصناعات	٢٤٧٢٥٩٠١	١٤٣٩/٠٦/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٣/١٥ م)	١٤٣٩/١١/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٩ م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة سعودة	لإفادة بان الشركة قد حققت نسبة التوظيف المطلوبة منها	الشركة السعودية للصناعات	٢٠٠١٨٠٢٠٠٨٠٩١	١٤٣٩/٠٥/١٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٠٥ م)	١٤٤٠/٠١/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٢٠ م)	وزارة العمل
شهادة تقييم كيان الشركة	تقييم كيان الشركة وفقاً لبرنامج نطاقات	الشركة السعودية للصناعات	بدون	بدون	بدون	إدارة الخدمات الالكترونية لوزارة العمل
شهادة تسجيل بضريبة القيمة المضافة	التزاماً بنظام ضريبة القيمة المضافة	الشركة السعودية للصناعات	٣٠٠٥٤٠٦٢١٠٠٠٣	١٤٣٩/٠٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/١٠ م)	لا يوجد	الهيئة العامة للزكاة والدخل
شهادة عضوية في الغرفة التجارية	التزاماً بأحكام نظام السجل التجاري استخرجت الشركة شهادة عضوية في الدرجة الممتازة	الشركة السعودية للصناعات	٩٥٧٢	٢٠١٦/٠١/٠٣ م	٢٠٢١/٠٧/٠٤ م	الغرفة التجارية الصناعية بالرياض
ترخيص صناعي مبدئي	الالتزام بمواد نظام التنظيم الصناعي	الشركة السعودية للصناعات - مشروع مصنع سارة للمستلزمات الطبية	٦٩١٥٥	١٤٣٨/١١/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٢١ م)	١٤٣٩/١١/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٨/١١ م)	وزارة التجارة
ترخيص صناعي وطني	الالتزام بمواد نظام التنظيم الصناعي	الشركة السعودية للصناعات - مصنع سارة للمستلزمات الطبية	٢٤٧	١٤٣٩/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/١٨ م)	١٤٤٢/٠١/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٩/١٥ م)	وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية

نوع الترخيص	الغرض	صاحب الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
شهادة عضوية في الغرفة التجارية	التزاماً بأحكام نظام السجل التجاري استخرجت الشركة شهادة عضوية في الدرجة الاولى	مصنع سارة للمستلزمات الطبية	٨١٢٩٤	٢٠١٧/١١/٠١ م	٢٠٢١/٠٢/٠٩ م	الغرفة التجارية بالرياض
موافقة مبدئية	الالتزام بنظام هيئة العامة للغذاء والدواء	مصنع سارة للمستلزمات الطبية	ع/٢٩٥٦٢	٢٠١٧/٠٥/١٨ م (الموافق)	٢٠١٨/٠٨/٢٢ م (الموافق)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
شهادة أيزو ١٤٩٧١:٢٠٠٧	الالتزام بنظام الإدارة السليمة	مصنع سارة للمستلزمات الطبية	QCSMOL/INT/C/MD/396	٢٠١٥/٠٥/١٩ م	٢٠١٨/٠٥/١٨ م جاري العمل على تجديدها، ولم يتم الانتهاء من تجديدها حتى تاريخ هذه النشرة	كيو سي اس مانجمنت

المصدر: المستشار القانوني

٢-١٢ الاتفاقيات الجوهرية

٢-١٢-١ اتفاقيات المشاركة ومذكرات التفاهم.

- وفق المادة (٤) من النظام الأساسي يجوز للشركة المشاركة في الشركات الأخرى كما يجوز لها إنشاء شركات بمفردها (ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة بشرط ألا يقل رأس المال عن ٥ مليون ريال). كما يجوز لها ان تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه حسب نظام الشركات مع الهيئات أو الشركات القائمة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها ولها ان تمتلك الاسهم أو الحصص في هذه الشركات أو دمجها أو تندمج فيها أو تشتريها. باستثناء ما تم ذكره في قسم "عوامل المخاطرة" من نشرة الإصدار هذه لناحية الشركات التي تملك فيها الشركة (أسهم أو حصص) لا يوجد اتفاقيات للمشاركة مع أي أطراف لغرض تأسيس شركة (تحت التأسيس) أو مذكرات تفاهم بشأن مشاركة مستقبلية محتملة مع الغير.
- لدى الشركة مذكرات التفاهم لغرض تعيين الشركة "ممثّل تجاري" لبعض المنشآت الصناعية وفق ما يلي:
 - مذكرة تفاهم بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠١ هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/١٩ م بين شركة الكيماويات المتحدة (طرف اول) والشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني) وبموجبها سيتم التفاوض بين الطرفين على ان تكون الشركة السعودية وكيل تجاري حصري للطرف الأول لتمثله لدى العملاء في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا وتصدير منتجات الطرف الأول وذلك لمدة ثلاثة أشهر تجدد تلقائياً. وقد تم تجديدها لمدة مماثلة تبدأ من تاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٠ م.
 - مذكرة تفاهم بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/٢٦ هـ الموافق ٢٠١٧/٠٣/٢٥ م بين شركة وفرة للصناعة والتنمية (طرف اول) والشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني) وبموجبها سيتم التفاوض بين الطرفين على ان تكون الشركة السعودية وكيل تجاري حصري للطرف الأول لمدة سنتين لتمثله لدى العملاء وكافة الجهات ذات العلاقة بالأسواق الخارجية وتصدير منتجات الطرف الأول.
 - مذكرة تفاهم ابرمت في ٢٠١٨/٠١/١٤ م بخصوص تصدير منتجات شركة الأطياف الثلاث المحدودة خارج المملكة وتمثيلها لدى العملاء في الخارج، على أن تبدأ سريان هذه المذكرة من تاريخ التوقيع عليها ولمدة ثلاثة أشهر. وبتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١ م). وقد تم تمديد مدة مذكرة التفاهم لمدة مماثلة (٣) أشهر تنهي بتاريخ ١٤٣٩/١١/٠٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٥ م).

٢-٢-١٢ اتفاقيات بيع وتوزيع وتسويق المنتجات الصناعية

أبرمت الشركة عدد من العقود والاتفاقيات لتوزيع وبيع وتسويق وشراء وإعادة بيع منتجات محلية لغرض تسويقها وتوريدها إلى خارج المملكة وهي على النحو التالي:

الجدول ١٢-٢:

عقد بيع وتوزيع	شركة وفرة للصناعة والتنمية (الطرف الأول)	الشركة السعودية للمصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد بيع وتوزيع	
نطاق العقد	العراق والأردن ودول شمال افريقيا	
تاريخ العقد	١٤٣٩/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٥/٠٩/٢٠١٧ م)	
موضوع العقد	تعيين الطرف الثاني موزع تجاري للطرف الأول وتمثيله لدى العملاء وكافة الجهات ذات العلاقة بالأسواق في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا وتسويق وتصدير منتجات الطرف الأول.	
مدة العقد	مدة العقد سنة ميلادية تبدأ من تاريخ توقيعه وتجدد تلقائياً بموافقة خطية من الطرفين.	
قيمة العقد	غير مذكور في العقد	
الالتزامات العقدية	• حقوق والتزامات الطرف الاول - شركة وفرة للصناعة والتنمية: • بيان جميع ما يتعلق بنشاطه التجاري للأسواق في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا من الدراسات والتقارير المالية. • تحديد فريق عمل لديه ليكون على تواصل بشكل مستمر مع الطرف الثاني خلال مدة سريان العقد . • تزويد الطرف الثاني بنسخة طبق الأصل من المستندات اللازمة المطلوبة في وقته . • ضمان الجودة لكل المواد والمنتجات وذلك طوال مدة الوكالة . • التزامات الطرف الثاني - الشركة السعودية للمصادرات الصناعية • أداء البيع والتوزيع والتصدير في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا . • تحديد فريق عمل لديه ليكون على تواصل بشكل مستمر مع الطرف الأول خلال مدة سريان العقد .	
شروط انتهاء أو فسخ العقد	• ليس منصوصاً عليها .	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	يحل كل خلاف قد ينشأ عن هذا العقد بالطرق الودية وإذا تعذر ذلك يتم حل الخلافات عن طريق التحكيم امام جهة تحكيم محلية أو خارجية.	
ملاحظات	• عدم النص على قيمة العقد • عدم النص على طرق فسخ أو انتهاء العقد .	

الجدول ١٢-٣:

عقد بيع وتوزيع	شركة أبناء عبد الرحمن العبد العزيز الشعلان للتجارة (الطرف الأول)	الشركة السعودية للمصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد بيع وتوزيع	
نطاق العقد	العراق والأردن ودول شمال افريقيا	
تاريخ العقد	١٤٣٩/٠٣/١٧ هـ (الموافق ١٢/١٢/٢٠١٧ م)	
موضوع العقد	تعيين الطرف الثاني موزع تجاري وليس حصري للطرف الأول وتمثيله لدى العملاء وكافة الجهات ذات العلاقة بالأسواق في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا وتسويق وتصدير منتجات الطرف الأول.	
مدة العقد	مدة العقد سنة ميلادية تبدأ من تاريخ توقيعه وتجدد تلقائياً بموافقة خطية من الطرفين.	
قيمة العقد	غير مذكور في العقد	
الالتزامات العقدية	• حقوق والتزامات الطرف الاول - شركة أبناء عبد الرحمن العبد العزيز الشعلان للتجارة: • بيان جميع ما يتعلق بنشاطه التجاري للأسواق في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا من الدراسات والتقارير المالية. • تحديد فريق عمل لديه ليكون على تواصل بشكل مستمر مع الطرف الثاني خلال مدة سريان العقد . • تزويد الطرف الثاني بنسخة طبق الأصل من المستندات اللازمة المطلوبة في وقته . • ضمان الجودة لكل المواد والمنتجات وذلك طوال مدة الوكالة . • التزامات الطرف الثاني - الشركة السعودية للمصادرات الصناعية • أداء البيع والتوزيع والتصدير في كل من العراق والأردن ودول شمال افريقيا . • تحديد فريق عمل لديه ليكون على تواصل بشكل مستمر مع الطرف الأول خلال مدة سريان العقد .	
شروط انتهاء أو فسخ العقد	ليس منصوصاً عليها .	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	

عقد بيع وتوزيع	شركة أبناء عبد الرحمن العبد العزيز الشعلان للتجارة (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
تسوية النزاعات	يحل كل خلاف قد ينشأ عن هذا العقد بالطرق الودية وإذا تعذر ذلك يتم حل الخلافات عن طريق التحكيم أمام جهة تحكيم محلية أو خارجية.	
ملاحظات	عدم النص على قيمة العقد عدم النص على طرق فسخ أو إنهاء العقد.	

الجدول ١٢-٤:

عقد بيع ووكيل	شركة إسمنت الصفوة (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد بيع اسمنت خارج المملكة	
نطاق العقد	خارج المملكة	
تاريخ العقد	٢٠١٨/٠٢/٢٦ م (الموافق ١٠/٠٦/١٤٣٩ هـ)	
موضوع العقد	تعيين الطرف الثاني كوكيل للطرف الأول خارج المملكة في بيع مادة الاسمنت.	
نوع المنتج	اسمنت بورتلاندي عادي OPC درجة المنتج CEM I 52.5N	
مدة العقد	عشرة أشهر تبدأ من بداية شهر مارس ٢٠١٨ م.	
قيمة العقد	غير مذكور في العقد	
الالتزامات العقدية	• حقوق والتزامات الطرف الاول - شركة إسمنت الصفوة • تزويد الطرف الثاني بالمستندات اللازمة لتصدير المنتج. • التزامات الطرف الثاني - الشركة السعودية للصادرات الصناعية • يلتزم بدفع قيمة مسحوباته الى الطرف الأول مقدماً.	
شروط انتهاء أو فسخ العقد	القوة القاهرة.	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	ودياً وإذا تعذر ذلك عن طريق المحاكم المختصة بالمملكة - محاكم جدة.	
ملاحظات	• عدم النص على قيمة العقد الاجمالية.	

الجدول ١٢-٥:

عقد بيع ووكيل	شركة إسمنت الصفوة (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد بيع اسمنت خارج المملكة	
نطاق العقد	خارج المملكة	
تاريخ العقد	٢٠١٨/٠٢/٢٦ م (الموافق ١٠/٠٦/١٤٣٩ هـ)	
موضوع العقد	تعيين الطرف الثاني كوكيل للطرف الأول خارج المملكة في بيع مادة الاسمنت.	
نوع المنتج	كلانكر اسمنت بورتلاندي	
مدة العقد	سنة واحدة تبدأ من تاريخ التوقيع وقابلة للتجديد في حال رغب احد الأطراف ذلك بموجب اشعار رسمي.	
قيمة العقد	توريد ٤٠٠ ألف طن من الكلنكر بقيمة ١١٦,٢٥ ريال للطن.	
الالتزامات العقدية	• حقوق والتزامات الطرف الاول - شركة إسمنت الصفوة • تزويد الطرف الثاني بالمستندات اللازمة لتصدير المنتج. • التزامات الطرف الثاني - الشركة السعودية للصادرات الصناعية • يلتزم بدفع قيمة مسحوباته الى الطرف الأول مقدماً.	
شروط انتهاء أو فسخ العقد	القوة القاهرة.	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	ودياً وإذا تعذر ذلك عن طريق المحاكم المختصة بالمملكة - محاكم جدة.	

الجدول ١٢-٦:

عقد تسويق مواشي	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الأول)	مؤسسة طالع مناوور فاتن الشاطري المطيري التجارية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد تسويق مواشي	
نطاق العقد	المملكة العربية السعودية	
تاريخ العقد	١٤٣٦/٠٧/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٥/٠٣ م)	
موضوع العقد	استلام الطرف الثاني وتخليص وتسويق الخراف المستوردة من دولة اثيوبيا بغرض التربية والتثمين والبيع داخل المملكة.	
مدة العقد	مدة العقد سنة ميلادية واحدة تبدأ اعتباراً من تاريخ التوقيع عليه قابلة للتجديد برضى الطرفين	
قيمة العقد	يدفع الطرف الأول الى الطرف الثاني مبلغ (٢٠) ريال سعودي عن كل رأس غنم يتم بيعه.	
الالتزامات العقدية	• حقوق والتزامات الطرف الاول - شركة السعودية للصادرات الصناعية: • دفع المبلغ المتفق عليه الى الطرف الثاني، (٢٠) ريال سعودي عن كل رأس غنم. • الاطلاع على دفاتر الطرف الثاني الخاصة ببيع مصروفات وايرادات عمليات التسويق للشحنات المستوردة. • التزامات الطرف الثاني - مؤسسة طالع مناوور فاتن الشاطري المطيري التجارية: • القيام لكافة إجراءات التخليص الجمركي للشحنات التي يتم استيرادها واستصدار ما تتطلبه عملية التخليص من مستندات وترحيل الشحنات الى الحظائر المعدة لها لرعايتها وتسميتها وبيعها. • تزويد الطرف الأول بالمستندات الدالة على نفوق او فقدان او كسر ما يتم استيراده. • وقف تنفيذ العقد المبرم مع الدكتور/ تيفرا هاليو ويلدي اريقي بتاريخ ١٤/٠٤/١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٠١٤/٠٢/١٥ م). • إيداع ثمن ما يتم بيعه اول بأول في حساب الطرف الأول. • اصدار سند لأمر كضمانة لصالح الطرف الأول بمبلغ (٤,٢١٠,٠٠٠) أربعة مليون ومائتان وعشرة آلاف ريال سعودي يعادل قيمة الخراف التي يتضمنها العقد يدفع عند الطلب.	
التنازل	لا يحق للطرف الثاني التنازل عن التزاماته موضع هذا العقد إلا بموافقة الطرف الأول الكتابية المسبقة.	
شروط فسخ العقد	• عند انتهاء مدة العقد. • يجوز لأي من الطرفين إنهاء العقد إذا اخل الطرف الآخر بأي من الشروط او البنود الجوهرية ولم يتمكن من معالجتها خلال ٣٠ يوما بعد استلامه اشعار خطي بذلك. • يجوز لأي من الطرفين إنهاء العقد إذا أصبح الطرف الآخر خاضعاً لأي من إجراءات التصفية او اعلان الإفلاس الاختياري او الاجباري بمقتضى أي قانون معمول به.	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	يحل كل خلاف قد ينشأ عن هذا العقد بالطرق الودية وإذا تعذر ذلك ينعقد الاختصاص للمحاكم المختصة بالمملكة.	
ملاحظات	• مرفق مع العقد سند لأمر قيمته (٤,٢١٠,٠٠٠) أربعة مليون ومائتان وعشرة آلاف ريال سعودي مستحق عند الطلب. • يوجد قرار قضائي رقم (٣٩٣٢٠٦٠٨) وتاريخ (١٣٩٠/٠٣/١٩ هـ) الموافق ٢٠١٧/١٢/٠٧ م صادر عن محكمة تنفيذ الرياض - دائرة التنفيذ الأولى وبموجبه تلزم المحكمة مؤسسة طالع مناوور فاتن الشاطري المطيري التجارية (المنفذ ضده) بتسديد مبلغ (٤,٢٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ومائتان ألف ريال سعودي لمطالب التنفيذ شركة السعودية للصادرات الصناعية وذلك خلال خمسة أيام من تاريخ التبليغ.	
عقد بيع وتسويق اسمنت	شركة أسمنت الجوف (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد بيع وتسويق اسمنت	
نطاق العقد	خارج المملكة العربية السعودية - المملكة الأردنية	
تاريخ العقد	١٤٣٩/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/٢٦ م)	
موضوع العقد	تعيين الطرف الثاني بائع ومسوق للطرف الأول خارج المملكة العربية السعودية وفي الملكة الأردنية حصرياً في عمليات التمثيل لدى العملاء وكافة الجهات ذات العلاقة بالأسواق خارج المملكة والتعاون المشترك لبيع وتسويق الاسمنت في الأسواق خارج المملكة بمعدل ٦٠٠٠ طن شهرياً ما يوازي ٧٢٠٠٠ طن سنوياً.	
مدة العقد	مدة العقد سنة ميلادية تبدأ من تاريخ توقيعه وتجدد بموافقة خطية من الطرفين.	
قيمة العقد	غير مذكور في العقد	
الالتزامات العقدية	• حقوق والتزامات الطرف الاول - شركة أسمنت الجوف: • تحديد فريق عمل لديه ليكون على تواصل بشكل مستمر مع الطرف الثاني خلال مدة سريان العقد. • تزويد الطرف الثاني بنسخة طبق الأصل من المستندات اللازمة المطلوبة في وقته. • ضمان الجودة لكل المواد والمنتجات وذلك طوال مدة الوكالة. • التزامات الطرف الثاني - الشركة السعودية للصادرات الصناعية • تسويق وتصريف ٦٠٠٠ طن اسمنت شهرياً بإجمالي كميات سنوية تعادل ٧٢٠٠٠ طن اسمنت. • ان يقدم الطرف الثاني المشتري ضمان بنكي بقيمة الكميات المتفق عليها وحسب السعر المحدد من الطرف الأول. • تحديد فريق عمل لديه ليكون على تواصل بشكل مستمر مع الطرف الأول خلال مدة سريان العقد.	

عقد بيع وتسويق اسمنت	شركة أسمنت الجوف (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصناعات (الطرف الثاني)
شروط انتهاء أو فسخ العقد	• للطرف الأول إنهاء العقد وفسخه دون أي تعويض للطرف الثاني في حال عدم الاتفاق على سعر الطن بين الطرفين أو في حال عدم التزام الطرف الثاني بسداد ما عليه من فواتير بعد انقضاء (٤٠) يوم من تاريخ الاستحقاق وفي هذه يتحمل الطرف الثاني وحده مسؤولية إنهاء العقد . • القوة القاهرة.	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	تتم تسوية المنازعات التي قد تنشأ عن هذا العقد بالطرق الودية وإذا تعذر ذلك يتم حل الخلافات عن طريق المحاكم المختصة بالمملكة العربية السعودية ويكون الاختصاص لمحاكم الرياض.	
ملاحظات	• عدم النص على قيمة العقد • قدمت الشركة ضمان بنكي ولكن لم تحدد قيمته ومنح الطرف الأول حق مصادرة الضمان البنكي في حال عدم مقدرة الشركة تصريف الكميات خلال الفترة المتفق عليها وفي حال عدم التزامها بتسديد الفواتير.	

الجدول ١٢-٧:

عقد شراء	الشركة السعودية للصناعات (المشتري)	شركة أرامكو السعودية للنفط - لوبيرف (البائع)
نوع العقد	عقد شراء كبريت.	
نطاق العقد	المملكة العربية السعودية	
تاريخ العقد	٢٠١٨/٠١/٢٥ م	
موضوع العقد	تقوم الشركة السعودية للصناعات بشراء مادة الكبريت الحبيبي من شركة أرامكو السعودية للنفط	
مدة العقد	مدة العقد سنة ميلادية تنتهي في نهاية ديسمبر ٢٠١٨ م.	
قيمة العقد	١١٧,٣ ريال/ طن متري	
الكمية	٣٧,٠٠٠ طن متري	
الالتزامات العقد	• حقوق والتزامات المشتري - شركة السعودية للصناعات: • السداد خلال (٣٠) يوم من تاريخ اصدار الفاتورة. • فتح اعتماد بنكي لدى بنك مقبول من البائع ويكون مساويا لكامل قيمة الطلب مضافا اليها ١٠٪. • سداد أي ضرائب أو رسوم أو عوائد أو مستحقات مفروضة من الحكومة أو الجمارك على المنتج موضوع العقد. • حقوق والتزامات البائع - شركة أرامكو السعودية للنفط • فرض فائدة بسيطة قيمتها ٣٪ في حال تأخر المشتري بسداد المبلغ المستحق.	
شروط انتهاء العقد	غير محدد	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	محاكم المملكة العربية السعودية	

٣-١٢ عقود الإيجار

لدى الشركة عقدي إيجار يتعلق بموقع المركز الرئيسي للشركة في الرياض ولموقع فرعها بالأردن، وفقا للتفاصيل التالية:

- عقد إيجار مركز الشركة:

الجدول ١٢-٨:

عقد إيجار وتطوير عقار	المستأجر: الشركة السعودية للصناعات	المؤجر: مجموعة عبد المحسن السعد الرصيصة التجارية
نوع العقد	استئجار مكاتب للشركة لممارسة نشاطها	
تاريخ العقد	١٤٣٨/٠٧/٠١ هـ (الموافق ٢٩/٠٣/٢٠١٧ م)	
موضوع العقد	استئجار المكتب رقم ٤٠٣ عمارة رقم ٥ من مجمع الرصيصة لاستخدامه مكاتب للشركة لمزاولة نشاطها المحدد في السجل التجاري.	
مدة العقد	سنة تبدأ في ١٤٣٨/٠٧/٠١ هـ الموافق ٢٩/٠٣/٢٠١٧ م وينتهي ١٤٣٩/٠٦/٣٠ هـ الموافق ١٨/٠٣/٢٠١٨ م	
قيمة العقد	١٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.	
شروط العقد	• لا يحق للمستأجر ان يؤجر العقار لأي شخص الا بموافقة المالك الخطية. • على المستأجر تسليم العقار عند انتهاء مدة الإيجار بحالة سليمة.	

• عقد ايجار فرع الأردن:

الجدول ١٢-٩:

عقد ايجار مكتب	المستأجر: الشركة السعودية للصادرات الصناعية	المؤجر: إبراهيم سليم ياسين محمد
نوع العقد	عقد ايجار مكتب اداري لفرع الشركة في الأردن.	
تاريخ العقد	٢٠١٧/١٢/٢٦ م	
موضوع العقد	استئجار المكتب السادس والسابع من الطابق الرابع من مجمع الباسم ٣ لاستخدامها مكاتب إدارية لفرع الشركة بالأردن.	
مدة العقد	سنة واحدة قابلة للتجديد.	
قيمة العقد	خمسون ألف (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي	
القانون المطبق	أنظمة المملكة الأردنية الهاشمية	

• عقد ايجار مصنع سارة:

الجدول ١٢-١٠:

عقد ايجار	المستأجر: سارة للمستلزمات الطبية والمخبرية	المؤجر: وزارة الصناعة والكهرباء - المدينة الصناعية الأولى بالرياض
نوع العقد	استئجار ارض فضاء	
تاريخ العقد	١٤١٥/٠٩/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٢/١٩ م)	
رقم العقد	٢٠٦٩٥	
موضوع العقد	استئجار قطعة ارض لإقامة مصنع عليها	
مدة العقد	٢٥ سنة	
قيمة العقد	٢٦٠ ريال + ٨٧ بدل صيانة	
شروط العقد	لا يحق للمستأجر ان يؤجر للغير أي جزء من الأرض او المباني التي تقام عليها الا بعد حصوله على موافقة مسبقة من الوزارة.	
ملاحظات	بناء على الشرط المذكور أعلاه، فيما يخص موافقة الوزارة على التنازل عن الأرض والمنشآت القائمة عليها قبل انجاز عملية شراء المصنع، وقد تم اصدار موافقة مدن على التنازل.	

* المسمى الحالي (وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية)

٤-١٢ التأمين

- نصت المادة (١٤٤) مائة وأربعة وأربعون من نظام العمل على أن يقوم صاحب العمل بتوفير تأمين صحي لموظفيه طبقاً للمستويات التي يقرها وزير العمل، مع مراعاة ما يوفره نظام الضمان الصحي التعاوني. وقد أكدت المادة (٥) الخامسة من اللائحة التنفيذية لنظام الضمان الصحي التعاوني المعتمدة بموجب القرار الوزاري رقم (١/٣٥/٩/ض) وتاريخ ١٤٣٥/٠٤/١٣ هـ (الموافق ٢٠١٤/٠٢/١٣ م) على إلزام صاحب العمل بإبرام وثيقة تأمين صحي مع إحدى شركات التأمين تغطي جميع الموظفين لديه الخاضعين لهذا النظام وأفراد أسرهم. ويلتزم صاحب العمل بإجراء التغطية التأمينية على المستفيد من تاريخ الوصول إلى المملكة وتسليمه بطاقة التأمين خلال مدة لا تتجاوز عشرة أيام عمل من تاريخ وصوله.
- وفق المادة (١٤) من نظام التأمين الصحي التعاوني، إذا لم يشترك صاحب العمل أو لم يتم دفع أقساط الضمان الصحي التعاوني عن الموظف ممن ينطبق عليه هذا النظام وأفراد أسرته المشمولين معه بوثيقة الضمان الصحي التعاوني، الزم بدفع جميع الأقساط الواجبة السداد، إضافة إلى دفع غرامة مالية لا تزيد على قيمة الاشتراك السنوي عن كل فرد مع جواز حرمانه من استقدام العمال لفترة دائمة أو مؤقتة.
- تصدر شركة التأمين شهادة إلى صاحب العمل (حامل الوثيقة) عند الطلب تُفيد بالتأمين على منسوبيه لتقديمها إلى الجهة المختصة بإصدار رخص الإقامة وتجديدها.
- لدى الشركة وثيقة تأمين موقعة مع شركة التعاونية للتأمين وفقاً للتفصيل التالي:

الجدول ١٢-١١:

وثيقة تأمين طبي	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (المؤمن له)	شركة التعاونية (المؤمن)
نوع الوثيقة	وثيقة تأمين طبي	
رقم الوثيقة	١٤٧٢٩٧٥٨	
نطاق الوثيقة	المملكة العربية السعودية	
تاريخ الوثيقة	٢٠١٧/٠٩/١٤ م	
موضوع الوثيقة	تأمين طبي لموظفين ومنسوبي الشركة.	

وثيقة تأمين طبي	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (المؤمن له)	شركة التعاونية (المؤمن)
حدود التغطية	(٥٠٠,٠٠٠) خمسمائة ألف ريال سعودي.	
مدة الوثيقة	سنة ميلادية واحد تبدأ بتاريخ ٢٠١٧/٠٩/١٤ وتنتهي بتاريخ ٢٠١٨/٠٩/١٣ م.	

- لدى الشركة وثيقة تأمين على أعمال المدراء والمسؤولين أصدرتها شركة تشب العربية للتأمين التعاوني وفقا للتفصيل التالي:

الجدول ١٢-١٢:

نوع التغطية	رقم البوليصة	تاريخ بداية الوثيقة	تاريخ نهاية الوثيقة	حدود التغطية
وثيقة تأمين على المدراء والمسؤولين	60ACE3 0005/17-01	٢٠١٧/١١/٠٩ م	٢٠١٨/١١/٠٨ م	٣٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال

يقصد بالمؤمن له الشخص لطبيعي الذي كان او سيكون خلال فترة الوثيقة (مدير او مسؤول - موظف- زوجة شرعية للمدير او المسؤول او الموظف - وصي او وريث او ممثل قانوني للمدير او المسؤول او الموظف - الممثل القانوني للمدير او المسؤول او الموظف في حالة عجز او اعسار افلاس المدير او المسؤول او الموظف)

- كذلك لدى الشركة وثيقة تأمين على السيارات التي تملكها مغطاة من قبل شركة التعاونية للتأمين وعدد السيارات المؤمنة (٢) بإجمالي مبلغ تأمين (٨٨,٠٠٠) ثمانية وثمانون ألف ريال سعودي ويحدود تغطية (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة مليون ريال سعودي .

٥-١٣ أصول الشركة

- لدى الشركة بعض الأصول الملموسة عبارة عن معدات والآلات والأجهزة والاثاث ومنشأة صناعية في المدينة الصناعية (الرياض) التي تم شراؤها وسداد قيمتها بالكامل وهي على النحو التالي:

الجدول ١٢-١٣:

البند	القيمة (بالريال السعودي)
أثاث مكثبي وتركيبات	٤٥٧,٢٩٢,٠٠
أجهزة كمبيوتر	٧١٢,٤٧٢,٠٠
سيارات	١٦٩,٥٩٠,٠٠
الأصول الخاصة بمصنع سارة الطبي	٣,١٧٦,٦٥٧,٤٠

المصدر: الشركة

- بالنسبة لمصنع سارة للمستلزمات الطبية فقد تم الاستحواذ عليه عام ٢٠١٦ م بموجب اتفاقية بيع تم تلخيصها على النحو التالي:

الجدول ١٢-١٤:

عقد بيع مصنع	مصنع سارة للمستلزمات الطبية لمالكه حسن محمد صالح السويديان (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
نوع العقد	عقد بيع مصنع سارة للمستلزمات الطبية	
تاريخ العقد	١٤٣٧/٠٤/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٢/٠٣ م)	
موضوع العقد	تنازل الطرف الأول عن المصنع المذكور الى الطرف الثاني بما له من تراخيص وعلامات تجارية ومباني وسيارات.	
مدة العقد	مدة الاتفاقية سنة ميلادية واحدة تبدأ اعتبارا من تاريخ التوقيع عليها وتنتهي في ٢٠١٤/٠٥/٢٩ م قابلة للتجديد بموجب اتفاقية جديدة.	
قيمة العقد	يدفع الطرف الثاني الى الطرف الأول ثمن المبيع وقدره (٩,٥٨٨,٠٠٠) تسعة مليون وخمسمائة وثمانية وثمانون ألف ريال سعودي.	
الالتزامات العقدية	• التزامات الطرف الاول: • الحصول على موافقة هيئة المدن الصناعية على البيع والتنازل. • دفع مبلغ (٤٧٩,٠٠٠) أربعمائة وتسعة وسبعون ألف ريال سعودي إلى مكتب ليزوان الاستشارية كعمولة سعي. • التزامات الطرف الثاني - شركة السعودية للصادرات الصناعية • دفع ثمن المبيع. • سداد قرض المصنع الى صندوق التنمية الصناعية وقدره (٤,٠٨٨,٠٠٠) أربعة مليون وثمانية وثمانون ألف ريال سعودي. • تحمل المسؤولية تجاه الموظفين بالمصنع سواء بالتوظيف او تصفية الحقوق او الرواتب او مكافآت نهاية الخدمة او التأمينات الاجتماعية او غير ذلك من مستحقات سابقة على ابرام هذا العقد.	
التنازل	لا يجوز التنازل عن العقد للغير دون اتفاق كتابي مسبق.	
القانون المطبق	أنظمة المملكة العربية السعودية	
تسوية النزاعات	غير محدد	

عقد بيع مصنع	مصنع سارة للمستلزمات الطبية لمالكه حسن محمد صالح السويديان (الطرف الأول)	الشركة السعودية للصادرات الصناعية (الطرف الثاني)
--------------	--	---

مرفقات مرفق مع العقد خطاب موجه الى مصرف الراجحي يتضمن طلب الطرف الثاني بتغيير اسم الحساب من المالك القديم الى اسم الشركة السعودية للصادرات الصناعية.

ملاحظات تقدمت الشركة ممثلة بمجلس إدارتها بدعوى ضد مجلس إدارة الشركة السابق (الدورة الثامنة) من الشركة حيث تبين بوقت لاحق لعملية الاستحواذ على المصنع وجود سوء إدارة ومبالغة في تقييم قيمة الاستحواذ قيمة المصنع (٥,٥٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وخمسمائة ألف ريال سعودي إضافة إلى قيمة القرض لصندوق التنمية الصناعية. والقضية ما زالت بمرحلة المطالعة والمرافعة - لمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة الفقرة ١٢-٦ أدناه (الدعاوى القضائية)

- وتشمل قائمة أصول المصنع مايلي:

الجدول ١٢-١٥:

البند	القيمة (بالريال السعودي)
اثاث	٤٩,٧٧٣,٠٠
معدات	٥٩٦,٣٥١,٠٠
أدوات	٣٤,٠١٠,٠٠
مباني	٢,٧٢٧,٢١٧,٠٠

المصدر: الشركة

- بالنسبة للأصول خارج السعودية (في الأردن) تشمل القائمة مايلي:

الجدول ١٢-١٦:

البند	القيمة (بالريال السعودي)
الاثاث المكتبي	٦,٢٥٠
اجهزة كهربائية	١٠٩,٨٣
اجهزة كمبيوترات وطابعات وهواتف	٣,٣١٠

المصدر: الشركة

- بالنسبة للأصول غير الملموسة، تبين أن لدى الشركة شعار ورسم يتم استخدامه في أوراقها الرسمية وعقودها وتعاملاتها التجارية على النحو التالي:

الجدول ١٢-١٧:

نوع الترخيص	الغرض	صاحب الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
شهادة تسجيل علامة تجارية (بيبي لف)	حفظ حق الشركة باستخدام العلامة	مصنع سارة للمستلزمات الطبية لصاحبه د. حسن محمد السويديان	٣٥/٥٤٠	١٤٢١/٠٦/١٤ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٩/١٢ م)	١٤٣٠/١١/١٦ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١١/٠٤ م)	وزارة التجارة
شهادة تسجيل علامة تجارية (بيبي كير)	حفظ حق الشركة باستخدام العلامة	مصنع سارة للمستلزمات الطبية لصاحبه د. حسن محمد السويديان	٣٤/٥٩٠	١٤٢٢/٠٧/١٦ هـ (الموافق ٢٠٠١/١٠/٠٣ م)	١٤٢٧/٠٨/١٩ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٩/١٢ م)	وزارة التجارة
شهادة تسجيل علامة تجارية (سارة ميد)	حفظ حق الشركة باستخدام العلامة	مصنع سارة للمستلزمات الطبية لصاحبه د. حسن محمد السويديان	٦١/٥٣٣	١٤٢١/٠٥/٠١ هـ (الموافق ٢٠٠٠/٠٨/٠١ م)	١٤٢٩/٠٩/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٩/١٠ م)	وزارة التجارة

١- لم تقم بتسجيل العلامات والماركات أعلاه باسمها لدى وزارة التجارة والاستثمار كما بتاريخ هذه النشرة، وبالتالي سوف لن تتمكن من حماية هذه العلامة في حال تم إستخدامها من الغير في المملكة، وأنها ستباشر بإجراءات تسجيل و/أو تجديد العلامات التجارية أعلاه فور الانتهاء من عملية الطرح. هذا مع الإشارة بأن ربحية الشركة وأعمالها لاتعتمد بشكل أساسي على العلامات التجارية المبينة أعلاه.

٢- وتجدر الإشارة إن وضع الشركة التنافسي يعتمد بشكل كبير على قدرتها في استخدام الاسم والشعار التجاري (أعلاه) والعلامات التجارية الأخرى والتي يتم من خلالها تسويق الخدمات وبيع وتسويق المنتجات، وستسعى الشركة الحفاظ على استخدام علامتها التجارية وحماية حقوقها من خلال تسجيلها لدى وزارة التجارة. كما تبين أنه لدى الشركة علامات تجارية خاصة بالمنتجات التي يتم تصنيعها من خلال فرع الشركة الصناعي (مصنع سارة) وهي ما زالت باسم صاحب المصنع القديم (راجع الجدول أعلاه).

- ١- حسب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية فإنه يجب على المصدر أن يبلغ الهيئة والجمهور من دون تأخير بأي تطورات جوهرية تدرج في إطار نشاطه ولا تكون معرفتها متاحة لعامة الناس وقد تؤثر في أصوله وخصومه أو في وضعه المالي أو في المسار العام لأعماله أو الشركات التابعة له، ويمكن أن تؤدي إلى تغير في سعر الأوراق المالية المدرجة؛ أو أن تؤثر تأثيراً ملحوظاً في قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بأدوات الدين ومن ضمن هذه التطورات أي نزاع بما في ذلك أي دعوى قضائية أو تحكيم أو وساطة إذا كان مبلغ النزاع يساوي أو يزيد على ٥٪ من صافي أصول المصدر وفقاً لآخر قوائم مالية أولية مفحوصة أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث.
- ٢- تم تقدير المبالغ التي طالبت بها للشركة كمدعية للتعويض عن الأضرار التي لحقت بها بمبلغ (٥١,٥٥٠,٠٠٠) واحد وخمسون مليوناً وخمسمائة وخمسين ألف ريال سعودي باستثناء المبلغ المطالب به من مجلس الإدارة السابق وهو (٦٣) ستة وثلاثين مليون على اعتبار أن مبلغ هذه الدعوى مرتبط بالقضايا المرفوعة ضد الغير، كما تم تقدير المبالغ المطالب بها من الغير ضد الشركة السعودية للصناعات كمدعى عليها بمبلغ (٦,٩٨٨,٠٠٠) ستة مليون وتسعمائة وثمانية وثمانين ألف ريال سعودي.
- ٣- وفيما يلي ملخص عن الدعاوى المقامة من الشركة (كمدعية) والتي ما زالت منظورة كما بتاريخ هذه النشرة:
- دعوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابق للشركة امام الدائرة الواحدة والعشرون بالمحكمة التجارية بالرياض، وفيما يلي تقرير عن هذه الدعوى:

الجدول ١٢-١٨:

المدعية	الشركة السعودية للصناعات
المدعى عليهم	أعضاء مجلس الإدارة السابقة
تاريخ الجلسة	١٤٣٩/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٠٩ م)
رقم القضية	١٣٧٠ لعام ١٤٣٩ هـ
الجهة القضائية	الدائرة الواحدة والعشرون بالمحكمة التجارية بالرياض
قيمة المطالبة	٦٣ مليون ريال
ملخص الجلسة	• بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٠٩ م) انعقدت أولى جلسات المحاكمة حيث حضر وكيل الشركة امام الدائرة الواحد والعشرون بالمحكمة التجارية بالرياض وتم تقديم لائحة الدعوى مرفقا معها تقرير المحاسب القانوني الموضح فيه أخطاء وتجاوزات أعضاء مجلس الإدارة السابق وبعد اطلاع وكيل المدعى عليهم عليها طلب اجلا للإجابة. • بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٣/١٣ م انعقدت الجلسة الثانية حيث حضر وكيل المدعى عليهم (أعضاء مجلس الإدارة) وقدم مذكرة جوابية مرفقا معها عدد من المرفقات حيث طلبت الدائرة تحديد المبالغ المتعلقة بكل طلب على حدة وتحرير ذلك، وبناء على ذلك طلب وكيل الشركة من الدائرة أجلا للرد. وقد تم تحديد موعد الجلسة القادمة في ١٤٣٩/٠٨/٠٨ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٤/٢٤ م. • بتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٠٨ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٤/٢٤ م. تم انعقاد الجلسة الثانية لدى الدائرة الواحد والعشرون بالمحكمة التجارية بالرياض، وقدم محامي الشركة المذكرة الجوابية للدائرة وبعد ذلك طلب وكيل المدعى عليهم مهلة للرد وقد تم تحديد الجلسة القادمة يوم الثلاثاء ٢٦ شوال ١٤٣٩ هـ الموافق ١٠ يوليو ٢٠١٨ م. • بتاريخ ١٤٣٩/١٠/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٠ م) تم انعقاد الجلسة الثالثة لدى الدائرة الواحد والعشرون بالمحكمة التجارية بالرياض، بحضور محامي الشركة ومحامي وكيل المدعى عليهم، وقدم وكيل المدعى عليهم مذكرة جوابية وطلب محامي الشركة مهلة للرد عليها وتم تحديد الجلسة القادمة بتاريخ ١٤٣٩/١٢/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٠٤ م).
موعد الجلسة القادمة	يوم الثلاثاء ١٤٣٩/١٢/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٠٤ م).
ملاحظات	جميع الوقائع والاحداث المتصلة بهذه الدعوى تم استنتاجها من تقارير محامي الشركة (شركة الميثاق الدولية محامون ومستشارون قانونيون) واللوائح والمذكرات الجوابية من وكلاء الطرفين والمستندات المرفقة معها وفقا للتالي: ١- وكالة رقم ٣٨٩١١٨٢٦ صادرة من السيد / شويش آل شيان بصفته رئيس مجلس الإدارة لصالح السيد حازم فهد الدوسري بصفته الرئيس التنفيذي لشركة السعودية للصناعات. ٢- وكالة رقم ٣٨١٠٩٦٤٩١ صادرة من السيد / حازم فهد الدوسري بصفته وكيل بموجب الوكالة رقم (٣٨٩١١٨٢٦) وتاريخ ١٤٣٨/٠٦/١٠ هـ لصالح محامون من شركة الميثاق الدولية محامون ومستشارون قانونية خطاب تمثيل موجه من الشركة السعودية للصناعات الصناعية الى مكتب سليمان السالم محاسبون قانونيون بشأن اصدار تقرير عن مخالفات مجلس الإدارة السابق وأبداء رايه عما إذا كانت الإجراءات تعبر بعدل عن النتائج التي تم التوصل اليها وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها. ٣- نموذج اشعار بموعد الجلسة بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٠٩ م) كما تم الاطلاع على لائحة الدعوى حيث تم الادعاء على أعضاء مجلس الإدارة السابقين بصفتهم الشخصية وهم: الأستاذ / عبد المحسن محمد الصالح الأستاذ / عباس توفيق البراهيم الأستاذ / بدر محمد العيسى الأستاذ / عبد الرحمن محمد الذهبيان الأستاذ / صالح محمد العبيدي سليمان عبد المحسن العويد وموضع الدعوى: قيام رئيس المجلس والأعضاء اثناء فترة عضويتهم بإجراء تصرفات وصفقات مالية الحققت الضرر بالشركة المدعية وعد القيام بواجباتهم ومسؤولياتهم ببذل عناية الرجل المعتاد مما أدى الى الحاق خسائر بالشركة أدت الى تخفيض راس المال.

ملاحظات

٤- المذكرة الجوابية المقدمة من وكيل المدعى عليهم وتحمل التاريخ ٢٦/٠٥/١٤٣٩هـ (الموافق ١٢/٠٢/٢٠١٨م) حيث طلب فيها رد الدعوى كون المدعية لا يحق لها رفع دعوى المسؤولية ضد أعضاء مجلس الإدارة دون اخذ موافقة الجمعية العامة للشركة وذلك استناداً للمادة (٧٩) من نظام الشركات والسبب الثاني هو انعدام حق الشركة برفع دعوى على عضو مجلس الإدارة السابق سليمان عبد المحسن العويد لانتفاء الصفة استناداً للمادة (٧٦) من نظام المرافعات الشرعية كونه لم يكن عضو مجلس الإدارة وإنما كان موظفاً وقد قدم استقالته الى مجلس الإدارة الحالي الذي قبلها وفقاً للأصول وبعد ابراء ذمته.

الاسانيد النظامية المؤيدة:

٥- المادة ٢٥ من نظام المرافعات الشرعية
٦- المادة (٧٨) من نظام الشركات " يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين بالتضامن عن تعويض الشركة أو المساهمين أو الغير عن الضرر الذي ينشأ عن إساءتهم تدبير شؤون الشركة أو مخالفتهم أحكام النظام أو نظام الشركة الأساس، وكل شرط يقضي بغير ذلك يعد كأن لم يكن. وتقع المسؤولية على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ من قرار صدر بإجماعهم. أما القرارات التي تصدر بأغلبية الآراء، فلا يسأل عنها الأعضاء المعارضون متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع. ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علم العضو الغائب بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه بعد علمه به

٧- المادة (٤) من النظام الأساسي للشركة.

الوقائع التي تثبت سوء إدارة المجلس السابق:

١- اتفاقية شراء مصنع سارة بتاريخ ٢٠١٦/٠٦/٠٣م بقيمة (٩,٥٨٨,٠٠٠) تسعة مليون وخمسمائة وثمانية وثمانين ألف ريال سعودي

٢- شراء بضائع من الصين بتاريخ ٢٠١٥/٠٥/٠١م بموجب فواتير شراء قيمتها (٥,٠٠٥,٣٠٠) خمسة مليون وخمسة آلاف وثلاثمائة ريال سعودي

٣- اتفاقيات وصفقات بدولة اثيوبيا بقيمة (٢٩,٠٠٠,٠٠٠) تسعة وعشرون مليون ريال سعودي

٤- اتفاقية تسويق منتجات مع شركة شهد الصحراء بتاريخ ٢٠١٤/١٢/١١م بقيمة (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثون مليون ريال سعودي

٥- تأسيس شركة محدودة المسؤولية باسم شركة شهد الصحراء للتوزيع برأس مال مليون ريال.

٦- الأدلة: تتضمن اللائحة عدد كبير من الأدلة التي تثبت تقصير واهمال مجلس الإدارة السابق. كعدم الالتزام بالإجراءات النظامية للدخول بالصفقات كإعداد دراسة جدوى اقتصادية ومحاسبية لتقييم الصفقات مقدماً والإهمال والتقصير وسوء الإدارة من خلال التعامل مع شركات ليس لديها سجل احترافي او سمعة جيدة في السوق التجاري السعودي

وصرف مبالغ مالية دون وجه حق

٨- الطلبات:

إلزام المدعى عليهم أعضاء مجلس الإدارة السابق بالتالي:

تعويض الشركة بمبلغ (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال نتيجة الخسائر التي تعرضت لها الشركة بسبب سوء الإدارة ودفع قيمة اتعاب المحاماة.

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية

• دعوى ضد شركة عافية العالمية:

الجدول ١٢-١٩:

المدعى عليه	موضوع/ حالة الدعوى حسب اخر جلسة	موعد الجلسة القادم	ملاحظة
شركة عافية العالمية	قيمة المطالبة (١٥) خمسة عشر مليون ريال سعودي ريال. حضر محامي الشركة بالجلسة المنعقدة بتاريخ ١١/٠٢/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٦/٠٧/٢٠١٧م) وطلبت الدائرة من وكيل شركة شهد الصحراء (طرفاً مدخلاً بالدعوى) الإجابة على الدعوى. تاريخ اخر جلسة كان في ١٣/٠١/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣/١٠/٢٠١٧م) تقرر تأجيل النظر بالدعوى بسبب عدم حضور وكيل شركة شهد الصحراء وتقديم مذكرة جوابية بالرد على مذكرة المدعية. وحسب تقرير محامي الشركة فقد صدر الحكم الابتدائي بإلزام المدعى عليه بدفع مبلغ (١٤,٠٥٠,٠٠٠) أربعة عشر مليوناً وخمسون ألف ريال سعودي لا غير مع احتفاظ شركة الصادرات بالمطالبة بباقي المبلغ الذي لم تحكم به الدائرة. وبتاريخ ١٠/٠٦/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٦/٠٢/٢٠١٨م) صدر الحكم النهائي بالقضية حيث ألزمت الدائرة التجارية الرابعة بالمحكمة التجارية بجدة شركة عافية بدفع المبلغ المطالب فيه. (ولمزيد من التفاصيل عن هذه القضية المرجو مراجعة فقرة "القضايا التي صدرت فيها أحكام").		بتاريخ ٢٦/٠٢/٢٠١٨م تمت المصادقة على الحكم بشكل نهائي لصالح الشركة والمتضمن إلزام شركة عافية العالمية بدفع مبلغ وقدره (١٤,٠٥٠,٠٠٠) أربعة عشر مليوناً وخمسون ألف ريال سعودي (١٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشر مليون ريال سعودي للشركة.

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية.

• دعوى ضد سليمان العويد وماجد الصبح:

الجدول ١٢-٢٠:

المدعى عليه	موضوع/ حالة الدعوى حسب اخر جلسة	موعد الجلسة القادم	ملاحظة
سليمان العويد وماجد الصبح	قيمة المطالبة: (٢,٣٤٠,٠٥٠) ريال دعوى اختلاس ضد عبد المحسن العويد وماجد الصبح. وتم قيد شكوى امام شرطة وزارة والاسكان وتم إيقاف خدمات المذكورين وفي تاريخ ١٤٣٨/١١/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٠١ م)	بتاريخ ١٤٣٨/١٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٩/١٢ م) طلب محامي الشركة ادراج أسماء المتهمين على قائمة المطلوبين واحالتهم الى إدارة البحث الجنائي	لا زالت القضية بمرحلة التحقيق لدى مركز شرطة وزارة الإسكان ولم يحضر المدعى عليهم ولا زالت القضية لدى ضابط التحقيق لاستكمال الإجراءات.
ملاحظة	على خلفية هذه القضية ونظرا للترابط بين عهدة الموظف ماجد صبح واحداث هذه القضية وبحسب تقرير مُعد من قبل المحاسب القانوني عن تطبيق إجراءات متفق عليها للتأكد من رصيد عهدة الموظف ماجد محمد حسين صبح (أردني الجنسية) بموجب إقامة رقم (٢٢٥٣٨٢٦٩٨٢) ووظيفته اختصاصي تسويق بالشركة السعودية للصادرات السعودية وفقا للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وتضمنت الإجراءات التالي: ١- الاطلاع على وهوية وعقد عمل الموظف ٢- الاطلاع على بيان موضح فيه تفاصيل المبالغ التي تم صرفها كعهدة للموظف للشراء من شركة المستقبل بقيمة البضاعة المستلمة من نفس الشركة. ٣- الاطلاع على كشف الحساب البنكي الموضح به صرف الشيكات والتأكد من استلام الموظف لمبالغ العهدة ٤- الاطلاع على كشف حساب الموظف المطبوع من برنامج الحسابات موضح فيه رصيد العهدة ٥- الاطلاع على افادة خطية من الموظف بخصوص عهده. ٦- وتبعاً لذلك تبين ان رصيد عهدة الموظف ماجد صبح المسجل بدفاتر الشركة قد بلغت (٢,٣٤٠,٠٥٠) ريال		

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية.

* دعوى عمالية مقامة من السيد/ سليمان عبد المحسن العويد (المدير العام السابق للشركة) ضد الشركة السعودية للصادرات الصناعية برقم ٢٤٣٤ بتاريخ ١٤٣٩/٠١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/١٠ م)، وفي تاريخ ١٤٣٩/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٢٨ م) حضر وكيل الشركة وطلب إيقاف الدعوى الى حين الانتهاء من قضية الاختلاس المقيمة لدى شرطة الوزارات والإسكان وقررت الهيئة الابتدائية لتسوية الخلافات العمالية رفع القضية الى الحكم بتاريخ ١٤٣٩/٠٧/١٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/٠٥ م).

• دعوى ضد شركة شهد الصحراء

الجدول ١٢-٢١:

المدعى عليه	موضوع/ حالة الدعوى حسب اخر جلسة	موعد الجلسة القادم	ملاحظة
شركة شهد الصحراء للتجارة	بتاريخ ١٤٣٨/١١/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٠٨ م) قام المحامي بدراسة واعداد لائحة الدعوى الخاصة بتصفية شركة شهد الصحراء للتوزيع. بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/١٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٣٠ م) حضر وكيل الشركة وطلب وكيل الخصم مهلة للرد على ما جاء في لائحة الدعوى وتم تأجيل الجلسة الى تاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٠٧ م)	١٤٣٩/٠٨/٠١ هـ الموافق (٢٠١٨/٠٤/١٧ م)	وفق محضر اجتماع مجلس الإدارة العاشر من الدورة التاسعة بتاريخ ١٤٣٨/٠٩/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/١٩ م) تم تلخيص الإجراءات التي تم الانتهاء منها بحق رياض الديحان بصفته مدير شركة شهد الصحراء للتوزيع وشريك غير مباشر فيها: هيئة التحقيق والادعاء - النيابة العامة - لتوثيق امر قبض شرطة منطقة الرياض للتعميم في كافة امحاء المملكة شرطة المربع لتوثيق القضية - احتيال - كما تم تحويل القضية الى الانترنت قسم التعاون الدولي بتاريخ ٢٠١٧/٠٧/١٥ م للتعميم عليه دوليا

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية.

• دعوى ضد رياض الديحان

الجدول ١٢-٢٢:

المدعى عليه	موضوع/ حالة الدعوى حسب اخر جلسة	موعد الجلسة القادم	ملاحظة
رياض الديحان (شركة شهد الصحراء)	الموضوع: اختلاس أموال الشركة السيد رياض عبد الرحمن الديحان هو مدير شركة شهد الصحراء للتوزيع (شركة تابعة لصادرات) حيث استغل منصبه وقام بتحويل مبلغ مالي قدره (٣٠ مليون ريال) على دفعات الى شركة خاصة يديرها هو والى شركات أخرى بالشراء منهم وبعدها يقوم بأخذ المبالغ المحولة نقدا من الشركات التي قام بالتحويل اليها دون المواد. (حسب تقرير الأحوال الأمنية بتاريخ ١١/٠٢/١٤٢٨هـ الموافق ٢٥/٠٧/٢٠١٧م ووفقا للبلاغ الذي تقدم به الرئيس التنفيذي للشركة)	صدرت عدة احكام عن محكمة التنفيذ بالرياض تلزم المدعى عليه بسداد المبالغ المختلسة. (ولمزيد من التفاصيل حول هذه القضية المرجو مراجعة فقرة "القضايا التي صدرت فيها احكام")	رياض الديحان (شركة شهد الصحراء)

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية.

الدعاوى المقامة ضد الشركة (كمدعى عليها) كما بتاريخ هذه النشرة:

• دعوى من شركة السوق المالية السعودية (تداول):

الجدول ١٢-٢٣:

المدعى عليه	موضوع/ حالة الدعوى حسب اخر جلسة	ملاحظة
الشركة السعودية للصادرات الصناعية	قيمة المطالبة: (٢,٢٦٨,٠٠٠) مليونان ومائتان وثمانية وستون ألف ريال سعودي. تمسك محامي الشركة بالجلسة المنعقدة بتاريخ ١٦/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ١٠/٠٧/٢٠١٧م) بقرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية والتأكد على ان تداول لم تقدم ما يثبت دفعها بان شركة الصادرات امتنعت عن استلام الشهادات الخاصة بالمستثمر والتمسك بالحكم الصادر بالقضية رقم ١/١٢٠/ق لعام ١٤٢٤هـ والمقامة من المستثمر ضد شركة الصادرات والذي اثبت انتهاء تحقق أي خطأ من جانب الشركة يوجب التعويض وطلب محامي الشركة صرف النظر عن الدعوى. بتاريخ ٢١/٠٤/١٤٢٩هـ (الموافق ٠٨/٠١/٢٠١٨م) حضر وكيل الشركة امام الدائرة السابعة بالمحكمة التجارية بالرياض حيث أصدرت الدائرة حكمها بعدم الاختصاص الولائي بالنظر في الدعوى.	تم استلام الحكم بتاريخ ٠٦/٠٥/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣/٠١/٢٠١٨م). تقدمت شركة السوق المالية السعودية (تداول) بلائحة اعتراضية على الحكم الصادر لدى دوائر الاستئناف بالمحكمة التجارية ولم يبت في الاعتراض حتى تاريخه.

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية.

• دعوى من مؤسسة رند الرياض:

الجدول ١٢-٢٤:

المدعى عليه	موضوع/ حالة الدعوى حسب اخر جلسة	موعد الجلسة القادم	ملاحظة
الشركة السعودية للصادرات الصناعية	قيمة المطالبة: ١,١٩٢,٠٠٠ يورو (ما يعادل ٤,٧٢٠,٠٠٠ ريال) خلاف على تأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة بين المدعى بنسبة ٣٠٪ والمدعى عليها بنسبة ٧٠٪ آخر جلسة كانت بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/٠٩هـ (الموافق ٢٦/٠٣/٢٠١٨م) م وقد تم تأجيل النظر بالقضية. صدر الحكم الابتدائي من الدائرة الناطرة بالقضية بعدم اختصاص المحكمة التجارية للنظر بالدعوى (لمزيد من التفاصيل حول الحكم المرجو الاطلاع على فقرة القضايا التي صدرت فيها احكام)	موعد جلسة استلام الحكم بعد أسبوعين من تاريخ ١٤٢٩/٠٧/٠٩هـ (الموافق ٢٦/٠٣/٢٠١٨م)	ما زالت قيد النظر أمام المحاكم السعودية

المصدر: تقرير محامي الشركة - شركة الميثاق الدولية.

• القضايا التي صدرت فيها احكام هي كالآتي:

- ١- صدر القرار القضائي رقم (٣٩٣٣٠٦٠٨) وتاريخ (١٩/٠٣/١٤٣٩هـ) الموافق ٠٧/١٢/٢٠١٧م عن محكمة تنفيذ الرياض - دائرة التنفيذ الأولى وبموجبه تلزم المحكمة مؤسسة طالع مناوور فادن الشاطري المطيري التجارية (المنفذ ضده) بتسديد مبلغ (٤,٢٠٠,٠٠٠) أربعة مليون ومئتي ألف ريال لطالب التنفيذ شركة السعودية للصادرات الصناعية وذلك خلال خمسة ايام من تاريخ التبليغ. وبتاريخ ٢١/٠٤/١٤٢٩هـ (الموافق ٠٨/٠١/٢٠١٨م) صدر قرار قضائي رقم (٣٩٤٧٦٨٦٣) بناء على طلب التنفيذ المقدم من الشركة الى محكمة التنفيذ بالرياض والذي بموجبه أمرت المحكمة بمنع المنفذ ضده من السفر وإيقاف اصدار صكوك التوكيل والتفاوض من المنفذ ضده بصفة مباشرة او غير مباشرة في الأموال وما يؤول إليها والافصاح عن أمواله وعما يرد اليه مستقبلا وحجزها وذلك بمقدار الدين المذكور أعلاه.

- ٢- بتاريخ ١٤٣٩/٠٣/٠٤هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/٢٢م) صدر الحكم في القضية رقم (٢/١٠٨٢٧ق) لعام ١٤٣٧هـ والمقامة من شركة السعودية للصادرات الصناعية (مدعي) ضد شركة عافية العالمية (مدعى عليها) عن المحكمة التجارية بجدة - الدائرة الرابعة- حيث ألزمت الدائرة المدعى عليها بدفع مبلغ (١٤,٠٥٠,٠٠٠) أربعة عشر مليوناً وخمسون ألف ريال سعودي الى المدعية ورفض ما عدا ذلك من طلبات. وبناء على الحكم المذكور أعلاه تقدمت شركة عافية العالمي باعتراض عليه امام الدائرة التجارية الأولى بمحكمة الاستئناف بمنطقة مكة المكرمة - جدة - وبتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١١م) انعقدت المحكمة حيث قبلت الاعتراض شكلاً ورفضته مضموناً لوروده خارج مهلة الاعتراض المحددة نظاماً وقررت المحكمة تأييد حكم الدائرة التجارية الرابعة بالمحكمة التجارية بجدة القاضي بإلزام شركة عافية العالمية بان تدفع لشركة السعودية للصادرات الصناعية مبلغ (١٤,٠٥٠,٠٠٠) أربعة عشر مليوناً وخمسون ألف ريال سعودي ورفض ما عدا ذلك من طلبات بتاريخ ١٤٣٩/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٢٦م) تمت المصادقة على الحكم والطلب الى الجهات المختصة بتنفيذه حتى ولو اقتضى الامر استخدام القوة الجبرية عن طريق الشرطة. وبتاريخ ١٤٣٩/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٣/١٢م) تم تنفيذ الحكم المذكور أعلاه حيث تم دفع المبلغ المحكوم به الى الشركة السعودية للصادرات الصناعية بموجب محضر استلام شيك الصادر عن محكمة التنفيذ بمحافظه جدة.
- ٣- قضية رياض الديحان (اختلاس ٣٠ مليون ريال)

بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/٣٠هـ الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٧م صدر قرار قضائي رقم (٣٨٣٨٤٥٠٤) عن محكمة التنفيذ بالرياض يلزم السيد رياض الديحان بدفع مبلغ ٣٠ مليون ريال (بناء على السند لأمر بتاريخ ٢٠١٢/٠٤/١١م وقيمه ٢٠ مليون ريال والسند لأمر بتاريخ ٢٠١٢/٠١/١١م وقيمه ١٠ مليون ريال) خلال خمسة أيام من تاريخ التبليغ. وبتاريخ ١٤٣٨/٠٦/٢٨هـ الموافق ٢٠١٧/٠٣/٢٧م صدر القرار القضائي رقم (٣٨٤٦٧٦٩٠) عن محكمة التنفيذ بالرياض والمضمن طلب الإفصاح عن أموال المنفذ ضده (رياض الديحان) القائمة وعمما يرد مستقبلاً وحجزها بمقدار الدين المذكور والإفصاح عن الرخص التجارية وسجلات أنشطة المنفذ ضده. وبتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٧هـ الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٣م صدر حكم حبس تنفيذي عن محكمة التنفيذ بالرياض لعدم تنفيذ حكم التنفيذ حيث تعذر التنفيذ على أمواله لعدم معرفتها وعدم وجود ارصدة في البنوك بناء على افادة مؤسسة النقد العربي السعودي. وبتاريخ ١٤٣٩/٠٣/٢٥هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/١٣م أصدر القاضي في الدائرة السابعة في محكمة التنفيذ بالرياض خطاباً موجه الى وكيل وزارة العدل لشؤون الحجز والتنفيذ يطلب فيه مخاطبة فرع الشرطة الدولية في المملكة - الانتربول - بإحضار رياض الديحان من الدولة التركية وتسليمه لجهة القبض في المملكة.

٤- قضية رند الرياض ضد الشركة السعودية للصادرات الصناعية:

بتاريخ ١٤٣٩/٠١/٠٦هـ الموافق ٢٠١٧/٠٩/٢٦م صدر حكم عن الدائرة الثالثة بالمحكمة التجارية بالرياض والذي قضى بعدم اختصاص المحكمة التجارية بنظر هذه الدعوى كون الاتفاق محل النزاع بين الطرفين ليس متفرعاً عن تطبيق نظام الشركات او أي من الشركات المسماة في الفقه الإسلامي وانما هو مجرد اتفاق على تنفيذ مشروع تجاري. وفق خطاب محامي الشركة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٣/٢٦م يتبين بأنه تم إعادة الدعوى من محكمة الاستئناف بالنقض المتضمن الاختصاص الولائي للمحكمة التجارية بالنظر في الدعوى وبأنه تم عقد الجلسة بتاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٦م حضرها محامي الشركة ووكيل المدعية وأصدرت الدائرة الثالثة بالمحكمة التجارية حكمها برفض الدعوى، وأفاد المحامي الشركة بأن الحكم سيصدر بعد أسبوعين من تاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٦م.

٧-١٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بالمعلومات القانونية

إضافة إلى الإقرارات الأخرى المشار إليها في هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بمايلي:

- بأن الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية
- أن لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الإتفاقيات التي يكون المصدر طرفاً فيها.
- أنه تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمصدر في نشرة الإصدار.
- بخلاف ما ورد في هذا القسم وفي القسم ٢ ("عوامل المخاطرة") من هذه النشرة، المصدر وشركائه التابعة ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو مجملها جوهرياً في أعمال المصدر أو شركائه التابعة أو في وضعهم المالي.
- أن أعضاء مجلس إدارة المصدر ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو مجملها جوهرياً في أعمال المصدر أو شركائه التابعة أو في وضعهم المالي.

٨-١٢ الحقوق المرتبطة بحملة الأسهم

كفل نظام الشركات ولوائحه ونظام الهيئة ولوائحه التنفيذية حقوق المساهمين المتصلة بأسهمهم، وتعمل الشركة بشكل دائم على حماية حقوق المساهمين وتكريس مبدأ العدالة والمساواة فيما بينهم وعدم التمييز بين المساهمين المالكين لذات فئة الأسهم وتسهيل ممارسة هذه الحقوق وعدم حجب أي حق عنهم. كما ان لائحة حوكمة الشركة تضمن للمساهمين ممارسة الحقوق المذكورة وعلى وجه الخصوص ما يلي:

- الحصول على نصيبه من صافي الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً أو بإصدار أسهم، حيث يبين النظام الأساسي للشركة النسبة التي توزع على المساهمين بعد تجنب الاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى وفقاً لسياسة واضحة يضعها مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح ووفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر بهذا الشأن والذي يوضح تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع مع مراعاة الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة عند تنفيذ قرار الجمعية العامة.
- الحصول على نصيبه من موجودات الشركة عند التصفية.
- حق حضور جمعيات المساهمين العامة أو الخاصة أيا كان عدد أسهمه، والاشتراك في مداولاتها، والتصويت على قراراتها.
- التصرف في أسهمه وفق أحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.
- مراقبة أداء الشركة وأعمال مجلس الإدارة من خلال حضور الجمعيات العامة للشركة.
- مسألة أعضاء مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية في مواجهتهم، والطعن ببطلان قرارات جمعيات المساهمين العامة والخاصة وفق الشروط والقيود الواردة في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي.

ز- أولوية الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ما لم توقف الجمعية العامة غير العادية العمل بحق الأولوية - إذا نص على ذلك في نظام الشركة الأساس-وفقاً للمادة الأربعين بعد المائة من نظام الشركات.

ح- الاطلاع على وثائق الشركة كالفوائض المالية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات ومحاضر الجمعيات العامة.

ط- لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات وحقه بالحصول على إجابة مقنعة وحقه بالاحتكام إلى الجمعية إن رأى أن الإجابة غير مقنعة.

لا يجوز للجمعية العامة اتخاذ أي قرار لحرمان المساهم أو تعديل أي من حقوقه الأساسية المشار إليها أعلاه والتي يستمد منها بصفته شريكاً وكل قرار بهذا الشأن سيعتبر باطلاً.

٩-١٢ حقوق التصويت

تحتسب الأصوات في الجمعية التأسيسية والجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت لكل سهم. ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمهم من المسؤولية عن إدارة الشركة أو التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم.

١٠-١٢ إعادة شراء الأسهم

لم يتناول النظام الأساسي للشركة قابلية إعادة شراء أسهم الشركة وبناءً عليه فإنه ينبغي الرجوع إلى نظام الشركات المادة (١١١) الذي يجيز أن يكون استهلاك الأسهم بشراء الشركة لأسهمها بشرط أن يكون سعرها أقل من القيمة الاسمية أو مساوياً لهذه القيمة وتعدم الشركة الأسهم التي تحصل عليها بهذه الطريقة، مقروناً مع نص المادة (١٤٦) والذي يتيح للشركة شراء أسهمها ومن ثم إلغاؤها بغرض تخفيض رأس المال.

١١-١٢ قرارات الجمعيات

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها ومع ذلك فإنه إذا تعلق هذه القرارات بتقييم مزايا خاصة لزمّت موافقة أغلبية المكتتبين بالأسهم التي تمثل (ثلثي) الأسهم المذكورة بعد استبعاد ما اكتتب به المستفيدون من المزايا الخاصة، ولا يكون لهؤلاء رأي في هذه القرارات ولو كانوا من أصحاب الأسهم النقدية. وتصدر القرارات في الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل المدة المحددة في نظامها أو بإدماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

١٢-١٢ المناقشة في الجمعيات

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات. وكل نص في نظام الشركة الأساس يحرم المساهم من هذا الحق، يكون باطلاً. ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع، احتكم إلى الجمعية، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

١٣-١٢ الزكاة والاحتياطي

يجب على الشركة:

- تجنّب الزكاة وضريبة الدخل المقررة
- تجنّب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى بلغ إجمالي الاحتياطي (٣٠٪) من رأس المال المدفوع.

للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى بنسبة لا تتجاوز (٢٠٪)، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.

١٤-١٢ استحقاق الأرباح

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية على مساهميها بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي بعد تفويض الجمعية العامة للشركة للمجلس بتوزيع أرباح مرحلية بموجب قرار يجدد سنوياً، وقد يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.

تبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها الجهة المختصة.

وبالنسبة لموعد توزيع الأرباح، نصت المادة الخمسون من النظام الأساسي للشركة بأنه يجب على المجلس تنفيذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين المقيدين خلال (١٥) يوماً من تاريخ استحقاق هذه الأرباح المحدد في قرار الجمعية العامة، أو في قرار مجلس الإدارة القاضي بتوزيع أرباح مرحلية.

١٥-١٢ انقضاء الشركة

تنص المادة الرابعة والخمسون من النظام الأساسي للشركة على أنه تدخل الشركة بمجرد انقضائها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية اللازمة بالقدر اللازم للتصفية، ويصدر قرار التصفية الاختيارية من هيئة السوق المالية، ويجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين المصفي وتحديد سلطاته وأعباءه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب أن لا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية (٥) خمس سنوات، ولا يجوز تمديدتها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي، وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة للغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة خلال مدة التصفية اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي.

١٦-١٢ اختصاصات الجمعية العامة غير العادية

تنص المادة الخامسة والثلاثون على أن تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساس، باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاما، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العامة العادية.

١٣. متعهد التغطية

تنص الشروط والأحكام المنصوص عليها في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب على ما يلي:

- ١- تتعهد الشركة لمتعهد التغطية أنه في تاريخ التخصيص سوف تصدر وتخصص لمتعهد التغطية جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب التي لم يكتب بها المساهمون المستحقون كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب
- ٢- يتعهد متعهد تغطية الاكتتاب للشركة بأنه في تاريخ التخصيص، سوف يقوم بشراء الأسهم المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل المساهمين المستحقين كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب
- ٣- يتقاضى متعهد التغطية مقابل مادي محدد لقاء تعهده بالتغطية والذي سيتم دفعه من متحصلات الاكتتاب

متعهد التغطية

الخبر كابيتال

شركة الخير كابيتال السعودية
الرياض طريق الملك عبدالعزيز، حي الوزارات، أبراج مدارات
ص.ب: ٦٩٤١٠، الرياض ١١٥٤٧
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٥٥٦٧٨ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٩١٢٧٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alkhaircapital.com.sa
البريد الإلكتروني: info@alkhaircapital.com.sa

١٤. الإعفاءات

لم تحصل الشركة على أي إعفاءات من الهيئة فيما يتعلق بالطرح.

١٥. شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب

تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة وإلى السوق لإدراج الأسهم الجديدة وتم الوفاء بكافة المتطلبات بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

يجب على جميع المساهمين المستحقين وحملة الحقوق المكتسبة ومقدمي العروض قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل الاكتتاب الإلكتروني أو تقديم طلب الاكتتاب من خلال الوسيط أو تعبئة نموذج الطرح المتبقي. حيث يعتبر تقديم طلب الاكتتاب أو توقيع وتسليم نموذج الطرح المتبقي بمثابة موافقة وقبول بالشروط والأحكام المذكورة.

١-١٥ الطرح

يعتبر الطرح زيادة في رأس مال الشركة بقيمة (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسون مليون ريال سعودي مقسم إلى (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربع مئة ألف سهم عادي بقيمة إسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد وسعر طرح بقيمة (١٠) ريالات للسهم.

٢-١٥ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)

يتعين على المساهمين المقيدين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب. وفي حال وجود فترة طرح متبقية فيمكن أيضا خلالها تقديم طلبات اكتتاب لأية أسهم متبقية من قبل المؤسسات الاستثمارية فقط.

بالمشاركة في الاكتتاب فإن المكتتب يقر بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب
- أنه قد اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها وفهم مضمونها
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار
- أنه لم يسبق له التقدم للاكتتاب في نفس الأسهم لهذا الطرح لدى الوسيط وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حال تكرار طلب الاكتتاب
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار
- ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للوسيط

٣-١٥ طلب الاكتتاب

على الشخص المستحق الذي يرغب بممارسة كامل حقه والاكتتاب في جميع أسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب فيها أن يقوم بالاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم.

يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي يملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في (١٠) ريال.

٤-١٥ مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي

يتعين على المساهمين المستحقين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب والتي تبدأ يوم الاثنين ١٤٤٠/٠٢/٠٦ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٥) وتنتهي الخميس ١٤٤٠/٠٢/١٦ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٥).

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٤٠/٠١/٢٩ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٠٩) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية. وبموجب نشرة الإصدار هذه سيتم طرح خمسة مليون وأربعمئة ألف (٥,٤٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية والتي تمثل نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة قبل الاكتتاب وبسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد شاملا قيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات وقيمة طرح إجمالية تبلغ أربعة وخمسون مليون (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال، وسيتم إصدار الأسهم الجديدة بنسبة سهم واحد لكل حق من حقوق الأولوية. وسيكون الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة للمساهمين المقيدين في سجل المساهمين في الشركة في نهاية فترة تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية (تاريخ الأحقية) الثلاثاء ١٤٤٠/٠١/٢٩ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٠٩) وللمستحقين ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة تداول حقوق الأولوية، بمن فيهم المساهمين المقيدين الذين قاموا بشراء حقوق أولوية إضافية بجانب الحقوق التي يملكونها أصلا.

وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين بحلول نهاية فترة الاكتتاب، سوف تطرح الأسهم المتبقية الناتجة عن عدم ممارسة تلك الحقوق أو بيعها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية التي تم إيداعها في المحافظ عبر السوق المالية السعودية (تداول). وتعتبر هذه الحقوق حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين في سجلات الشركة نهاية ثاني يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية (تاريخ أحقية الاكتتاب). ويعطى كل حق لحامله أحقية ممارسة الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية بعد انعقاد الجمعية. وستظهر الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية وسيتم حينها إشعار المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم.

وسيكون الجدول الزمني لتسلسل وتفصيل عملية طرح أسهم حقوق الأولوية كالتالي:

- ١- تاريخ الأهمية: نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية يوم الثلاثاء ٢٩/٠١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م)
- ٢- مرحلة التداول والاكتمال: تبدأ مرحلة التداول والاكتمال في يوم الاثنين ٠٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/١٠/٢٠١٨م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم الاثنين ١٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠١٨م) وتستمر فترة الاكتمال حتى نهاية الخميس ١٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٠/٢٠١٨م)
- ٣- فترة الطرح المتبقي: تبدأ يوم الثلاثاء ٢١/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م) من الساعة العاشرة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي بتاريخ الأربعاء ٢٢/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/١٠/٢٠١٨م). وسيتم خلال هذه الفترة طرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ "المؤسسات الاستثمارية") على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء الأسهم المتبقية. وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض، أما بالنسبة لكسور الأسهم، فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل. وسوف يكون سعر الاكتتاب في السهم الجديدة التي لم يكتتب بها في هذه الفترة بحد أدنى سعر الطرح، وإذا كان سعر الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح يوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بالاكتتاب بحقوقهم بنسبة ما يملكون من حقوق.
- ٤- التخصيص النهائي للأسهم: سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناءً على عدد الحقوق التي مارسها بشكل مكتمل وصحيح، أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم الأربعاء ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م).
- ٥- تداول الأسهم الجديدة في السوق: سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب في نظام (تداول) عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

لقد تقدمت الشركة بطلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وقبول إدراج وطرح الأسهم الجديدة وقبول الإدراج في السوق وسيتم تقديم طلب إلى الهيئة لتداول الأسهم الجديدة بعد اكتمال الاكتتاب.

٥-١٠ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الشركة ومدير الاكتتاب بفتح حساب أمانة يتم إيداع متحصلات الاكتتاب فيه.

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه الأربعاء ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م). وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهدي التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له.

ويتوقع الإعلان عن العدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل شخص مستحق دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب وذلك بقيدتها في حسابات المكتبتين. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم تقديم طلب الاكتتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم الأحد ٢٦/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٤/١١/٢٠١٨م).

سيتم دفع مبالغ التعويض للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية (إن وجدت) من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه الأربعاء ٠٦/٠٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠١٨م).

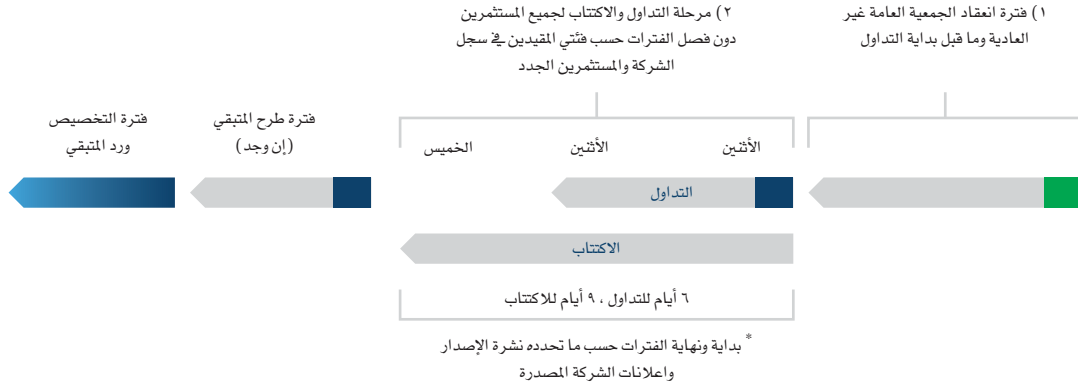
مع أن الهيئة قد اعتمدت نشرة الإصدار هذه، فإنه يجوز لها تعليق هذا الطرح إذا علمت الشركة في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال الطرح بأنه:

- تغيراً مهماً قد حدث في أي من الأمور الجوهرية الواردة في هذه النشرة أو أي من المعلومات أو المستندات المطلوب تضمينها فيها بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات
- توافر أي مسائل مهمة إضافية كان يجب تضمينها في هذه النشرة

وفي الحالتين أعلاه، يتعين على الشركة أن تقدم إلى الهيئة نشرة إصدار تكميلية وذلك حسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وعندئذ سيتم نشر نشرة الإصدار التكميلية وإعلان تواريخ الطرح المترتبة عليها بعد الحصول على موافقة الهيئة. ويجوز للمستثمر الذي اكتتب في الأوراق المالية قبل نشر نشرة الإصدار التكميلية أن يلغي أو يعدل اكتتابه في تلك الأوراق المالية قبل انتهاء فترة الطرح.

- ١- كما أنه من الممكن أن يتم تعليق طرح الاكتتاب في حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية على أي من تفاصيل الطرح.

رسم توضيحي للآلية المعدلة لتداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة



٦-١٥ أسئلة وأجوبة عن الآلية المطورة لحقوق الأولوية المتداولة

ماهي حقوق الأولوية؟

هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة عند اعتماد زيادة رأس المال، وهو حق مكتسب لجميع المساهمين في سجل مساهمي الشركة لدى الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد، وذلك بسعر الطرح.

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجلات الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية وموافقتها على زيادة رأس المال من خلال طرح أسهم حقوق أولوية، تودع حقوق الأولوية كأوراق مالية في المحافظ الخاصة بالمساهمين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وستظهر الأسهم في محافظهم تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية، ولن يسمح بتداول هذه الحقوق أو الاكتتاب فيها إلا عند بداية فترتي التداول والاكتتاب.

كيف يتم إشعار المستثمر بحقوق الأولوية بإيداع الحقوق في المحفظة؟

يتم الإشعار عن طريق إعلان الشركة في موقع تداول وعن طريق خدمة (تداولاتي) ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيّد؟

يعتمد العدد على حسب أحقيتهم بالنسبة والتناسب مع نسبة ما يملكه كل مساهم في رأس المال كما في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

ما هو معامل الأحقية؟

هو المعامل الذي يمكن للمساهم المقيّد من خلاله معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة له مقابل الأسهم التي يمتلكها بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. وعلى سبيل المثال، إذا كان عدد الأسهم المصدرة لشركة يساوي ١,٠٠٠ سهم ورفعت تلك الشركة رأس مالها عن طريق طرح ٥٠٠ سهم جديد بحيث ارتفع عدد أسهمها إلى ١,٥٠٠ سهم، يكون معامل الأحقية عندها ١ إلى ٢ (حق واحد لكل سهمين).

هل سيختلف اسم ورمز تداول هذه الحقوق عن اسم ورمز أسهم الشركة؟

نعم، سيتم إضافة الحق المكتسب الى محافظ المستثمرين تحت اسم السهم الأصلي، وبإضافة كلمة حقوق أولوية، إضافة الى رمز جديد لهذه الحقوق.

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سعر الافتتاح للحق سيكون الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح (قيمة الحق الإرشادية). وعلى سبيل المثال فإذا كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق ٣٥ ريالاً، وسعر الطرح عشرة ريالات فإن سعر الافتتاح لحقوق الأولوية سيكون (٣٥ - ١٠ = ٢٥ ريالاً).

من هو المساهم المقيّد؟

هو أي مساهم يظهر في سجل مساهمي الشركة بنهاية فترة تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

نعم، يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية من خلال شراء حقوق جديدة في فترة التداول.

هل من الممكن أن يفقد المساهم المقيد أحقيته في الاكتتاب حتى لو كان له حق حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

نعم، يفقد المساهم أحقيته في الاكتتاب في حال قام ببيع أسهمه في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية أو قبلها بيوم عمل.

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

يُمكن الاكتتاب باستخدام منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافةً إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين.

هل يمكن الاكتتاب أكثر من مرة ومن خلال أكثر من وسيط؟

نعم، يمكن ولكن يجب مراعاة أن لا تزيد كمية الأسهم المكتتب بها عن عدد الحقوق المملوكة عند انتهاء فترة تداول الحقوق، حيث أن أي زيادة في كمية الأسهم المكتتب بها عن عدد الحقوق المملوكة عند انتهاء فترة تداول الحقوق سينتج عنه إلغاء طلب الاكتتاب.

في حال امتلاك أسهم الشركة من خلال أكثر من محفظة استثمارية، في أي محفظة يتم إيداع حقوق الأولوية؟

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق. فعلى سبيل المثال، إذا كان مساهم يملك ١,٠٠٠ سهم في الشركة على النحو التالي: ٨٠٠ سهم في محفظة (أ) و ٢٠٠ سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع (١,٠٠٠) حق على اعتبار أن لكل سهم (١) حق، عليه فسيتم إيداع ٨٠٠ حق في محفظة (أ) و ٢٠٠ حق في محفظة (ب).

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم يحق لهم، ولكنهم لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ استثمارية عن طريق الوسطاء أو مركز إيداع الأوراق المالية، وإحضار الوثائق اللازمة. وفي حال عدم قيامهم بإيداع الشهادات وفقاً لما ذكر، فإن حملة هذه الشهادات لن يستطيعوا الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة.

هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

يحق له بيعها وشراء حقوق أخرى خلال فترة التداول فقط.

هل بالإمكان بيع جزء من حقوق الأولوية؟

بإمكان المستثمر بيع جزء من هذه الحقوق والاكتتاب بالجزء المتبقي.

متى يستطيع المساهم الاكتتاب في حقوق الأولوية التي اشتراها خلال فترة تداول الحقوق؟

بعد انتهاء تسوية شراء الحقوق (يومي عمل).

هل يستطيع صاحب حقوق الأولوية البيع أو التنازل عن الحق بعد انقضاء فترة التداول؟

لا، لا يمكن ذلك. بعد انقضاء فترة التداول يبقى لمالك الحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بالزيادة في رأس المال أو عدم ممارسة ذلك. وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يخضع المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

ماذا يحدث لحقوق الأولوية التي لم يتم بيعها أو ممارسة الاكتتاب فيها خلال فترة التداول ومرحلة الاكتتاب؟

في حال عدم الاكتتاب بكامل الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، تطرح الأسهم الجديدة المتبقية لاكتتاب ينظمه مدير الاكتتاب، ويتم احتساب قيمة التعويض (إن وجد) لمالك الحقوق بعد خصم سعر الاكتتاب. علماً أن المستثمر قد لا يحصل على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

من له الأحقية في حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يحق للمساهم المقيد في سجل مساهمي المصدر لدى مركز الإيداع بعد نهاية يوم تداول يوم الجمعية العامة غير العادية بحضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

متى يتم تعديل سعر السهم نتيجة لزيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يتم تعديل سعر السهم عن طريق السوق قبل بداية تداول اليوم اللاحق ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

لو قام مستثمر بشراء الأوراق المالية في يوم انعقاد الجمعية فهل يحق له الحصول على حقوق الأولوية المترتبة على زيادة رأس مال المصدر؟

نعم حيث انه سيتم القيد في سجل ملكية الورقة المالية عند اكتمال تسوية صفقات الأوراق المالية بعد يومي عمل بعد تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ولن يحق له الحضور أو التصويت في الجمعية العامة غير العادية.

إذا كان لدى المستثمر أكثر من محفظة مع أكثر من شركة وساطة، كيف سيتم احتساب الحقوق له؟

سيتم توزيع نصيب المستثمر على المحافظ التي يملكها المستثمر، بحسب نسبة الملكية الموجودة في كل محفظة، وفي حال وجود كسور سيتم تجميع تلك الكسور، وإذا أكملت رقما صحيحا أو أكثر يتم إضافة الرقم الصحيح إلى المحفظة التي يملك فيها المستثمر أكبر كمية من الحقوق.

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

يبدأ تداول واكتتاب الحقوق في الوقت ذاته حتى انتهاء التداول في اليوم السادس، بينما يستمر الاكتتاب حتى اليوم التاسع وذلك حسب ما هو مذكور في نشرة الإصدار وإعلانات الشركة المصدرة.

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع المساهمون غير المقيدون في سجلات الشركة يوم انعقاد الجمعية الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية؟

يستطيع المساهمون غير المقيدون الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية بعد إتمام شراء حقوق الأولوية خلال الفترة المحددة لتداولها.

٧-١٥ القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها

أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧/٢/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠١٧م) بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ (٥٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وخمسون مليون ريال من رأس المال الحالي البالغ ١٠,٨٠٠,٠٠٠ عشرة مليون وثمانمائة ألف سهم متساوية القيمة بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة بزيادة رأس مال الشركة بإصدار عدد (٥,٤٠٠,٠٠٠) خمسة مليون وأربع مئة ألف أسهم حقوق أولوية بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالاً.

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩/١/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠١٨م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال على النحو المذكور وسوف تقتصر الزيادة على المساهمين المستحقين المقيدين في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

كما تمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة وذلك بتاريخ إعلانها في موقع الهيئة يوم الثلاثاء ١١/١١/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٤/٠٧/٢٠١٨م).

٨-١٥ بنود متفرقة

- سيكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة. ويشترط أنه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديدا في هذه النشرة، فإنه لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه، أو التفويض بها لأي من الأطراف المشار إليهم في هذه النشرة دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.
- تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة وتفسر طبقا لها. وقد يتم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والانجليزية، وفي حالة التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

٩-١٥ إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة

لا يوجد أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أي أسهم.

١٦. التغيرات في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

إن سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة الغير عادية هو ٢٣٧,٢٥ ريال سعودي ومن المتوقع أن يصل إلى ٤٧,٤٥ ريال سعودي في افتتاح اليوم الذي يليه والتغيير يمثل نقص بنسبة ٨٠٪.

طريقة احتساب سعر السهم لزيادة رأس المال كالتالي:

أولاً: احتساب القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة الغير عادية:

- عدد الأسهم في نهاية الجمعية العامة الغير عادية $\times$ سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة الغير عادية = القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة الغير عادية.

ثانياً: احتساب سعر السهم في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية الغير عادية:

- (القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة الغير عادية + قيمة الأسهم المطروحة) / (عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة الغير عادية + عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب) = سعر السهم المتوقع في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العمومية الغير عادية.

١-١٦ الطرح المتبقي

في حال بقاء أسهم لم يتم الاكتتاب بها في مرحلة الاكتتاب ("الأسهم المتبقية") فسوق تطرح على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويسار لهم بالمؤسسات الاستثمارية") على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض لشراء الأسهم المتبقية بالإضافة الى كسور الأسهم وسيتم استقبال هذه العروض ابتداء من الساعة ١٠:٠٠ صباحاً يوم الثلاثاء ١٤٤٠/٠٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠ م) وحتى الساعة ٥:٠٠ مساءً من اليوم التالي بتاريخ الأربعاء ١٤٤٠/٠٢/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣١ م). ويشار الى هذا الطرح بـ ("الطرح المتبقي"). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية بإعطاء الأولوية للعرض الأعلى سعراً ثم الأقل فالأقل، على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض.

سيتم جمع كسور استحقاقات الأسهم وطرحها للمؤسسات الاستثمارية خلال الطرح المتبقي. وتوزع جميع المتحصلات الناتجة عن بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم حتى سعر الطرح المدفوع على الشركة وتوزع أي متحصلات تزيد عن سعر الطرح على الأشخاص المستحقين الذين لم يكتتبوا كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ومستحقي الكسور ويكون ذلك بالتناسب مع استحقاقهم وسيكون ذلك في تاريخ الأربعاء ١٤٤٠/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/١٤ م).

من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب على نظام (تداول) عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

وقد تقدمت الشركة للهيئة بطلب لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة في السوق المالية وستتقدم بطلب للسماح لها بتداول الأسهم الجديدة في السوق بعد اكتمال الطرح.

١٧. التعهدات الخاصة بالاككتاب

١٧-١ نبذة حول طلب وتعهدات الاككتاب

يُمكن الاككتاب باستخدام منصّات التداول أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين. وسيتم الاككتاب بالأسهم الجديدة على مرحلة واحدة وفق ما هو مبين في هذه النشرة ويتاح خلالها لجميع المستثمرين (دون فصل بين المساهمين المقيدين في سجل الشركة والمستثمرين الجدد الذين قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول) ممارسة حقهم بالاككتاب (كلياً أو جزئياً) في الأسهم الجديدة على أن يتم فقط الموافقة على الاككتاب بعدد من الأسهم الجديدة المستحقة بموجب حقوق الأولوية الموجودة في المحفظة الاستثمارية. يعطي كل حق من حقوق الأولوية لحامله أحقية الاككتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. وتدفع قيمة الأسهم المكتتب بها بالكامل من حساب العميل لدى الوسيط أو بشيك مصدق يكتب باسم الشركة على أن يكون مسجولاً لدى أحد البنوك المحلية. وفي حال الاككتاب في الأسهم الجديدة بما يزيد عن عدد حقوق الأولوية في المحفظة، فلن يتم قبول الاككتاب به في مرحلة الاككتاب.

ولا يقبل الطلب ما لم ترفق به أصل وصورة الوثائق التالية (على أن يقوم الوسيط بمطابقة الأصل مع الصورة وإعادة الأصل للمكتتب أو الوكيل):

- أصل وصورة البطاقة الشخصية للسعوديين وجواز السفر للخليجيين والإقامة للمقيمين.
- أصل وصورة السجل التجاري للمكتتب الاعتباري مع أصل وصورة البطاقة الشخصية للمخولين بالتوقيع.
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية في حال وجود توكيل لمن يحق لهم التوكيل (فقط للسعوديين).
- أصل وصورة صك حصر الإرث في حال وجود ورثة.
- أصل وصورة البطاقة الشخصية للوكيل إن وجد.
- أصل وصورة شهادة الأسهم للمكتتبين الذين يملكون شهادات أسهم.

ولا يقبل الاككتاب إلا من المكتتب شخصياً أو من وكيله الشرعي بالنسبة للأفراد والممثل المفوض بالنسبة للشركات. كما لا يعتد بنقل ملكية الأسهم المكتتب بها إلا من تاريخ القيد في سجل المساهمين بموجب الأنظمة والتعليمات المنظمة لتداول الأسهم السعودية المطبقة بهذا الخصوص.

ويجوز رفض أي من طلبات الاككتاب كلياً أو جزئياً إذا لم يستوف الطلب شروط ومتطلبات الاككتاب، وفي هذه الحالة ستعاد المبالغ المدفوعة المتعلقة بالطلب الذي تم رفضه. وسيعتبر طلب الاككتاب لاغياً في حال عدم وجود ختم الجهة المستلمة عليه أو احتوائه على معلومات غير صحيحة. هذا ويتحمل المكتتب مسؤولية دقة وصحة المعلومات والبيانات الواردة في طلب الاككتاب، وسيعتبر طلب الاككتاب لاغياً في حال احتوائه على معلومات غير صحيحة أو غير دقيقة.

١٧-٢ عمليات التخصيص

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم الأربعاء ١٤٤٠/٠٣/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/١٤م). وفي حال بقي أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهدي التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له.

ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بفرع الجهة التي تم تقديم طلب الاككتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم الأحد ١٤٤٠/٠٢/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٤م).

١٧-٣ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٠م. تتم عملية التداول من خلال نظام إلكتروني متكامل ابتداءً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من يوم الأحد حتى يوم الخميس على فترة واحدة من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ٣ عصراً ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ٩:٣٠ صباحاً وحتى الساعة ١٠ صباحاً.

ويتم تنفيذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار، وتليها الأوامر محددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل "رويترز". وتتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومي عمل حسب (T+2).

وينبغي على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام "تداول". ويتولى نظام تداول مسؤولية مراقبة السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

١٧-٤ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي

تم تقديم طلب لدى الهيئة لتسجيل وإدراج أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم الوفاء بالمتطلبات كافة.

ومن المتوقع اعتماد التسجيل وبدء التداول في أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم حقوق الأولوية. وسوف يعلن عن ذلك في حينه في موقع تداول الإلكتروني. وتعتبر التواريخ المذكورة في هذه النشرة مبدئية ويمكن تغييرها بموافقة هيئة السوق المالية.

وبالرغم من أن الأسهم القائمة مسجلة في سوق الأسهم السعودية وأن الشركة مدرجة أسهمها في السوق المالية (تداول)، إلا أنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد التخصيص النهائي للأسهم وإيداعها في محافظ المكتتبين. ويحظر حظرا تاما التداول في الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص.

يتحمل المكتتبون ومقدمو العروض في الطرح المتبقي الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٨. المستندات المتاحة للمعaine

باستثناء قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على زيادة رأس المال، ستكون المستندات التالية متاحة للمعaine في المقر الرئيسي للشركة الكائن في مدينة الرياض وذلك خلال ساعات العمل الرسمية قبل ١٤ يوم من تاريخ الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وستبقى هذه المستندات متاحة للمعaine حته نهاية الطرح:

المستندات الخاصة بالتأسيس ونظام الشركة:

- السجل التجاري
- النظام الأساسي للشركة

الموافقات المتعلقة بأسههم زيادة رأس المال:

- توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال
- موافقة هيئة السوق المالية على طرح أسهم حقوق الأولوية
- قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال
- تقارير دراسة الجدوى ودراسة السوق المعدة لأغراض زيادة رأس المال.

الدراسات والتقارير والخطابات:

- اتفاقية التعهد بالتغطية واتفاقية إدارة الاكتتاب
- الموافقات الخطية من قبل المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد بالتغطية، مستشار العناية المهنية المالية، المستشار القانوني والمحاسبون القانونيون على استخدام اسمهم وشعارهم وإفاداتهم ضمن نشرة الإصدار
- تقارير العناية المهنية المالية والقانونية.
- دراسة السوق وتقرير خطط أعمال الشركة.



الشركة السعودية للصناعات
Saudi Industrial Export Company

siec.com.sa