



التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن العام المالي ٢٠١١ م

ص. ب ٣١٣٩، الدمام ٣١٤٧١، المملكة العربية السعودية، تلفون: +٩٦٦ ٣ ٨١٤ ٤٦٨٥، فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨١٤ ٤٦٧٨
P.O. Box 3139, Dammam 31471, Saudi Arabia, Tel: +966 3 814 4685, Fax: +966 3 814 4678
ص. ب ٢١٠١، الجبيل ٣١٩٥١، المملكة العربية السعودية، تلفون: +٩٦٦ ٣ ٣٥٨ ١١١١، فاكس: +٩٦٦ ٣ ٣٥٨ ٣٥٩٢
P.O. Box 2101, Jubail 31951, Saudi Arabia, Tel.: +966 3 358 1111, Fax: +966 3 358 3592
موقع الكتروني: www.chemanol.com

شركة مساهمة سعودية برأسمال مدفوع بالكامل ١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، سجل تجاري ٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨
A Joint-Stock company with paid up capital of SR. 1,206,000,000, C.R. No.2050057828



المحتويات

أولاً - تقرير مجلس الإدارة:

الصفحة	المحتوى
٤	١. الافتتاحية
٥	٢. نشاط الشركة
٦	٣. النتائج المالية
٨	٤. التخطيط الاستراتيجي
٨	٥. الإنتاج والتشغيل
٩	٦. الجودة الشاملة
١٠	٧. السلامة وحماية البيئة
١٠	٨. أصول والتزامات الشركة
١٢	٩. الموارد البشرية
١٣	١٠. حوكمة الشركات
١٤	١١. المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة
١٥	١٢. العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة
١٥	١٣. العقود مع ذوي العلاقة
١٥	١٤. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية
١٥	١٥. مجلس الإدارة
٢١	١٦. إقرارات مجلس الإدارة
٢٢	١٧. المكافآت والتعويضات
٢٢	١٨. توزيع الأرباح
٢٢	١٩. مراجعو الحسابات
٢٣	٢٠. الخاتمة

ثانياً: القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات الخارجي

أولاً - تقرير مجلس الإدارة

١ - الافتتاحية/المقدمة

السادة/مساهمي شركة كيمانيات الميثانول (كيمانول) المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر مجلس إدارة شركة كيمانيات الميثانول (كيمانول) أن يتقدم للسادة مساهمي الشركة الكرام بتقريره حول نشاط الشركة خلال العام المالي ٢٠١١م وأبرز إنجازاتها ونجاحاتها الملموسة ونتائجها المالية، خصوصاً وأن العام المالي ٢٠١١م قد حفل بالعديد من الإنجازات في مجالات الإنتاج والإيرادات والربحية مما عزز من مركز كيمانول التنافسي.

كما يتضمن التقرير السنوي القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١م وقوائم المركز المالي والدخل والتدفقات النقدية، بما في ذلك تقرير مراجعي الحسابات السادة/كي بي إم جي.

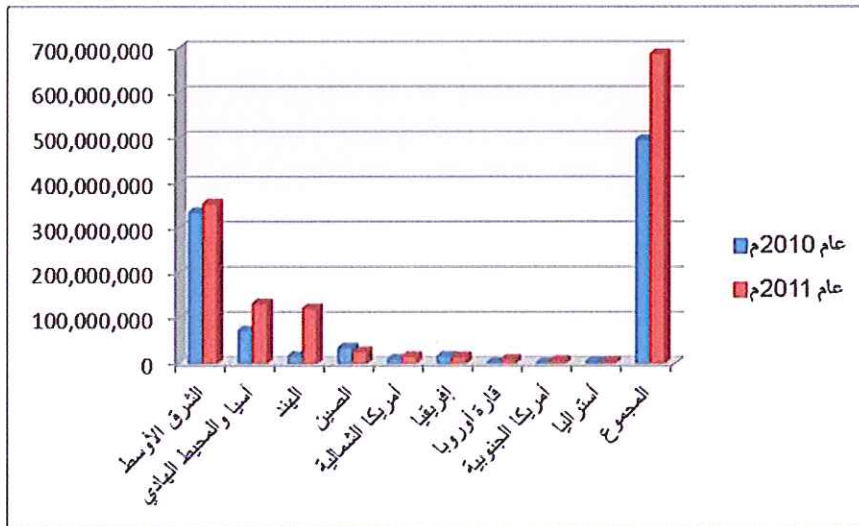
٢ - نشاط الشركة

تعمل الشركة في مجالات إنتاج وتسويق منتجات بتروكيماوية متخصصة ذات استخدامات صناعية وتجارية تشمل سائل الفورمالدهيد، مُركّز اليوريا فورمالدهيد، راتنجات الفورمالدهيد (سائل أو مسحوق)، الهكسامين، البارافورمالدهيد، محسنات الخرسانة، ودائميثيل فورمايد و البنتا أريثيتول، بالإضافة إلى إنتاج اللقيم الاساسي لتلك المواد وهو الميثانول حيث تبلغ الطاقة الانتاجية الإجمالية للشركة ما يقارب من ٩١٢,٠٤ ألف طن متري سنوياً. ويمثل الجدول والرسم التاليين تحليلاً للطاقة الإنتاجية لمنتجات الشركة:

اسم المنتج بالعربية والانجليزية	الاستخدام	الطاقة الإنتاجية (بالطن المتري)
مركز اليوريا فورمالدهيد AF – 37	منتج	٣٠٠,٠٠٠
ميثانول Methanol	لقيم	٢٣١,٠٠٠
محسنات الخرسانة SNF (Liquid)	منتج	١٥٠,٤٨٠
ثاني ميثايل الفورمايد DMF	منتج	٦٠,٠٠٠
ثاني ميثايل امين DMA	منتج/لقيم	٥٠,٠٠٠
أول أكسيد الكربون CO	لقيم	٣٣,٠٠٠
البنتا أريثيتول Mono-Penta	منتج	٢٠,٠٠٠
البارافورمالدهيد و راتنجات الفورمالدهيد UF-, MF-, & MUF- Resins	منتج	١٣,٢٠٠
محسنات الخرسانة (بودرة) SNF (Powder)	منتج	١٢,٥٤٠
أسيتالدهيد Acetaldehyde	لقيم	١٢,٠٠٠
صوديوم فورميت Sodium Formate	منتج	١٢,٠٠٠
الهيكسامين HMT	منتج	٩,٥٧٠
البارافورمالدهيد PARA-IN-SILO , MF Soln.	منتج	٨,٢٥٠

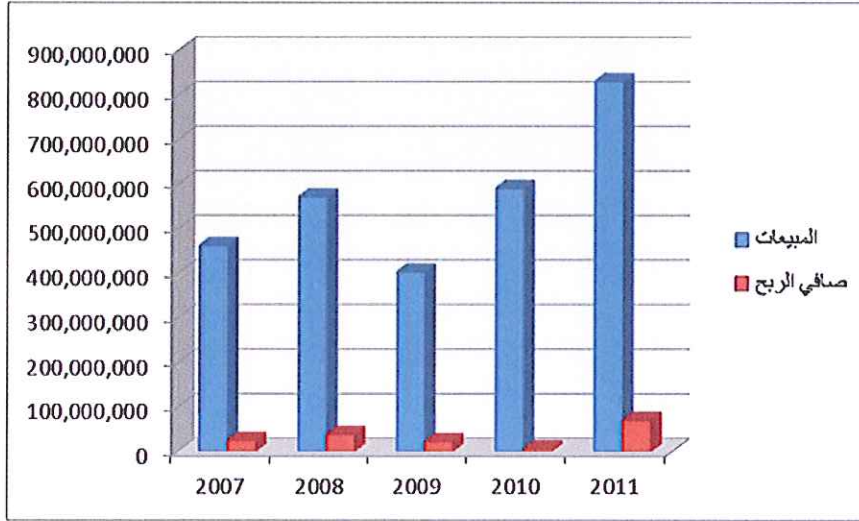
٣- النتائج المالية

- تمكنت الشركة من تحقيق أرباحا صافية بلغت حوالي ٧٠,٢١ مليون ريال للعام ٢٠١١م مقارنة بمبلغ ٦,٠٤ مليون ريال للعام ٢٠١٠م، أي بارتفاع قدره ٦٤,١٦ مليون ريال ونسبة ١٠٦٢%، ويعود سبب الارتفاع في النتائج المالية لعام ٢٠١١م مقارنة للعام السابق بشكل رئيسي إلى الزيادة في المبيعات وتحسن أسعار البيع، فضلا عن زيادة الكفاءة التشغيلية لمعظم المنتجات وارتفاع الهامش الربحي لبعض لمنتجات مقارنة بنفس الفترة من العام ٢٠١٠م.
- هذا وقد وصلت المبيعات خلال العام ٢٠١١م إلى أعلى مستوى منذ إنشاء الشركة محققة ٨٢٩,٧٤ مليون ريال مقارنة بمبلغ ٥٨٩,٥٠ مليون ريال لنفس الفترة للعام ٢٠١٠م بارتفاع قدره ٢٤٠,٢٤ مليون ريال وزيادة مئوية نسبتها ٤١%. وجاء هذا الارتفاع، بعد توفيق الله ، بسبب التطبيق الناجح للسياسة التسويقية التي وضعتها الشركة لجميع المنتجات في الكثير من الأسواق العالمية والمحلية مع طليعة السنة المالية ٢٠١١م. ويمثل الرسمان التاليان إجمالي صافي مبيعات الشركة جغرافياً خلال العامين ٢٠١٠م و ٢٠١١م:



- كما حققت الشركة، بفضل الله، خلال العام ٢٠١١م إنجازاً هاماً عندما قامت في الرابع من أبريل بتصدير أول شحنة سائبة من منتج ثاني ميثايل الفورماميد عبر ميناء الملك فهد الصناعي بمدينة الجبيل الصناعية إلى الأسواق العالمية، حيث بلغت الكمية المصدرة خلال عام ٢٠١١م حوالي ١٠٠٠ طن متري، ومن المتوقع أن تفوق الكمية المصدرة خلال الفترة القادمة من مرفأ ميناء الملك فهد الصناعي الكمية المصدرة حالياً. ويعتبر هذا الإجراء من أهم العوامل التي ساهمت بشكل كبير في تخفيض تكلفة الشحن وتسويق المنتج عالمياً بشكل فعال، علماً بأن الشركة كانت وما زالت منذ بدء التشغيل التجاري لهذا المصنع في ٢٨ يونيو ٢٠١٠م تصدر هذا المنتج بواسطة حاويات متعددة الاحجام وحسب طلب الزبائن.
- ويمثل الجدول والرسم التاليين تحليلاً للمبيعات وصافي الأرباح خلال الخمس سنوات الأخيرة :

البيان	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١
المبيعات	٤٦١,٣٦٩,٠٦٧	٥٧٠,٦٦٨,٨٧٧	٤٠٢,٣٠٢,٤٢٧	٥٨٩,٤٩٥,٢٨٣	٨٢٩,٧٣٧,٠١١
صافي الربح	٢٤,٦٨٤,١٢٥	٣٨,٢٣٦,١٠١	٢٢,٠٥٤,٩٨٩	٦,٠٤٠,٩٨٢	٧٠,٢١١,٩٦١



- كما بلغت نسبة الربح الاجمالي إلى صافي المبيعات للعام ٢٠١١م حوالي ٢٣% مقارنة بنسبة ٢٠% للعام ٢٠١٠م. وجاءت هذه الزيادة نتيجة للتحسن في الاداء التشغيلي لمعظم المصانع والذي بدوره انعكس إيجابياً على الانتاج ونمو المبيعات، هذا بالإضافة الى ارتفاع أسعار بعض المنتجات وانخفاض التكاليف. ويمثل الجدول والرسمان التاليين تحليلاً للمبيعات وتكلفة الإنتاج (بآلاف الريالات):

البيان	٢٠١٠م	٢٠١١م	الفرق	النسبة %
المبيعات	٥٨٩,٤٩٥,٢٨٣	٨٢٩,٧٣٧,٠١١	٢٤٠,٢٤١,٧٢٨	٤١
تكلفة المبيعات	٤٧٠,٥٧٩,٢٦٣	٦٣٧,٩٢٤,٠٨٤	١٦٧,٣٤٤,٨٢١	٣٦
الربح الإجمالي	١١٨,٩١٦,٠٢٠	١٩١,٨١٢,٩٢٧	٧٢,٨٩٦,٩٠٧	٦١
نسبة الربح الإجمالي للمبيعات	٢٠%	٢٣%	٣%	١٥

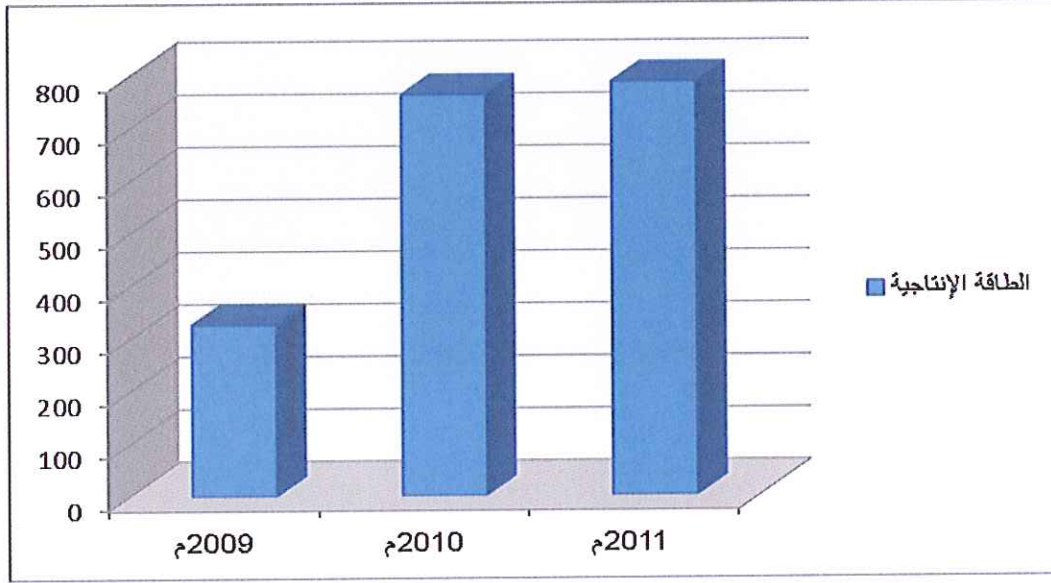
٤ - التخطيط الاستراتيجي

تخطط الشركة لتطوير أعمالها عبر استكشاف آفاق جديدة للاستثمار في مشتقات الميثانول أو المنتجات الأخرى التي سوف تحقق التكامل الاقتصادي والعكسي لمنتجات الشركة. كما تسعى الشركة جاهدة إلى استكشاف أسواق جديدة لمنتجاتها، ومحاولة تركيز مبيعاتها في الأسواق التي تحقق هامش ربح أعلى مع الاستمرار في دراسة كيفية تحسين قدراتها الإنتاجية ورفع الكفاءة التشغيلية لمصانعها. وتهدف الشركة كذلك خلال المرحلة المستقبلية إلى تعزيز أطر التعاون الاستراتيجي مع بعض عملائها الرئيسيين في المنطقة من خلال إبرام اتفاقيات طويلة الأجل، أخذة بعين الاعتبار تقلبات الأسواق من حيث العرض والطلب وأسعار اللقيم، بالإضافة إلى سعي إدارة الشركة لاستكمال خططها الاستراتيجية في التكامل العكسي من احتياجاتها من المواد الأولية وسعيها الدائم لتطوير خدماتها اللوجستية لتكون متوافقة مع أهداف وسياسة الشركة المستقبلية.

٥ - الإنتاج والتشغيل

- بلغ الإنتاج الفعلي الإجمالي لعام ٢٠١١م حوالي ٧٨٧,٥٠ ألف طن متري، ما يمثل حوالي ٨٦% من الطاقة الإنتاجية الإجمالية السنوية المتاحة. وقد ارتفع انتاج عام ٢٠١١م بنسبة ٣,٠٧% عن انتاج عام ٢٠١٠م الذي كان قد بلغ ٧٦٤ ألف طن متري.
- وشهد عام ٢٠١١م أعمال صيانة دورية لبعض المصانع شملت توقف مصنعي الميثانول وثنائي ميثايل الفورماميد بتاريخ ١٢ أكتوبر لمدة ١٢ يوماً لاستبدال المادة الحافزة لوحدي معالجة الكبريت وانتاج الهيدروجين وذلك لرفع الكفاءة الإنتاجية للشركة.
- وحسبما ورد في التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة للعام المالي ٢٠١٠م، فإن المصانع الجديدة للشركة لم تعمل بشكل كلي لأسباب فنية في ذلك الوقت عائدة لظروف التشغيل التجريبي وامتدت حتى بداية عام ٢٠١١م، وتقوم إدارة الشركة حالياً بدراسة إمكانية الحصول على تعويض من قبل المصنع أو/و شركة التأمين. ويمثل الجدول والرسمان التاليان تحليلاً للكميات المنتجة خلال الأعوام ٢٠١١م و ٢٠١٠م و ٢٠٠٩م:

العام	الطاقة الإنتاجية
٢٠٠٩م	٣٢٧
٢٠١٠م	٧٦٤
٢٠١١م	٧٨٧,٥



- هذا ولعب الركود التجاري في بعض الاسواق العالمية دوراً فاعلاً في عدم الوصول إلى الطاقة الانتاجية القصوى لبعض المنتجات. وفي نفس الوقت، فقد تجاوز بعض مصانع الشركة الطاقة التصميمية التشغيلية القصوى بسبب ازدياد الطلب على بعض المنتجات.
- وتجدر الإشارة هنا إلى بعض الإنجازات التشغيلية خلال العام ٢٠١١م والتي تمحورت حول تخفيض التكلفة الإنتاجية - استمراراً لجهود إدارة الشركة في تنفيذ خططها الاستراتيجية وسعيها الدائم لتعزيز مكانتها التنافسية، فقد تمكنت، بفضل الله تعالى، خلال العام المالي ٢٠١١م من تخفيض تكلفتها الإنتاجية بحوالي ٢٧,٥٠ مليون ريال سعودي عبر تطبيق العديد من الخطوات الإيجابية وهي:
 - أ- زيادة انتاجية المواد الحافزة المستخدمة في زيادة سرعة التفاعلات الكيميائية عن طريق تحسين التحكم في العمليات التشغيلية. وقد تم ذلك بالتنسيق مع مزودي المادة الحافزة.
 - ب- ترشيد استهلاك المواد الخام دون المساس بجودة المنتجات عبر تحسين التحكم في العمليات التشغيلية وتقليص انتاج وإعادة استخدام المواد الغير مطابقة للجودة.
 - ت- ايجاد الحلول المناسبة لمعالجة مخلفات المياه الصناعية الناتجة من مصنع الهكسامين عبر استغلال الطاقة الزائدة في وحدة معالجة مخلفات مياه مصنع البنثا أريثيتول والذي مكن الشركة من توفير المبالغ التي كانت تصرف على المعالجة خارجياً.
 - ث- الاستخدام الأمثل للموارد البشرية مما أدى إلى ترشيد النفقات، الأمر الذي ظهر جلياً في النتائج المالية السنوية للشركة.

٦- الجودة الشاملة

تأكيداً من إدارة الشركة على المحافظة على مستويات الجودة لمنتجاتها، فقد التزمت كيما نول بالمتطلبات والمعايير الدولية. كما تم عقد دورات ولقاءات تثقيفية لتبادل الآراء مع العملاء وتقييم مستوى رضاهم بشكل دوري. وتواصل الشركة مراجعة الأنظمة المتعلقة بالجودة، والمحافظة على شهادة أنظمة الجودة الإدارية العالمية أيزو (٢٠٠٠/٩٠٠١).

٧- السلامة وحماية البيئة

- تركز كيما نول على جوانب الصحة والسلامة والبيئة إلى حد كبير وتسعى للتأكد من أن عملياتها ملتزمة بأفضل الممارسات الصناعية والقوانين المحلية. وفي سبيل التحسين المستمر في أداء الصحة والسلامة والبيئة فقد التزمت كيما نول بالتالي:

أ- دعم الميثاق العالمي للرعاية المسؤولة (Responsible Care Global Charter)
 ب- العمل مع الاتحاد الخليجي للبتروكيماويات والكيماويات (GPCA) وأعضائه بشكل خاص لتحقيق الهدف المشترك في الحصول على العضوية الكاملة في الرعاية المسؤولة لشركات دول مجلس التعاون الخليجي

- وضعت كيما نول، كجزء من التزام الشركة بالرعاية المسؤولة، خطة متكاملة للتطوير ستدخل بإذن الله حيز التنفيذ بدءاً من العام ٢٠١٢م، حيث تركز هذه الخطة على تنفيذ نهج منظم في إدارة الصحة والسلامة والبيئة.
- ركزت كيما نول خلال عام ٢٠١١م على تطوير النظام الشامل للاستجابة للطوارئ حيث تم تطوير قاعدة بيانات للحوادث والأخطار المحتملة للحد من وقوع الإصابات والحوادث في موقع العمل. ومن شأن هذه البيانات أن تمكن الشركة وضع الخطط المناسبة للسيطرة على المخاطر. وجاء حرص كيما نول على تطبيق أفضل معايير السلامة والصحة لمنسوبيها من منطلق اعتبارهم أهم أصولها بالإضافة إلى دورهم الفعال في استمرارية نجاح الشركة وسعيها الدائم لاحتلال مكانة متميزة وتنافسية في قطاع البتروكيماويات على المستويين المحلي والعالمي. كما شمل تطبيق أفضل معايير السلامة والصحة المقاولين العاملين بالشركة على حد سواء.

٨- أصول والتزامات الشركة

- بلغت إجمالي أصول الشركة بعد حسم اجمالي الاستهلاكات حوالي ٣,٠٣ مليار ريال مقارنة بأصول عام ٢٠١٠م والتي بلغت ٣,١ مليار ريال. وتم تمويل هذه الأصول كالتالي:

أ- حقوق الشركاء والتي بلغت ١,٤٨ مليار ريال
 ب- مزيج من القروض قصيرة الأجل وطويلة الأجل وحساب الدائنين والتي بلغت في مجملها حوالي ١,٥٤ مليار ريال (١,٧ مليار ريال في ٢٠١٠م)

ويمثل الجدول التالي تحليلاً لمجموع أصول ومطلوبات الشركة وحقوق المساهمين خلال الخمس سنوات الأخيرة:

البيان	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١
إجمالي الأصول	١,٣٠٠,٨٧٤,٧٠٢	٢,٦٣٩,٩٢٠,٠٨٩	٣,٠٣٢,٧٢٧,٤٦٦	٣,٠٩٢,٧٧٢,٨٧٨	٣,٠٢٨,٠٠٣,٧١٠
إجمالي المطلوبات	٦٢٢,٧٦٤,٩٢٠	١,٢٤٩,٥٧٧,١٣٥	١,٦٢٢,١٤٧,٥٢٣	١,٦٧٧,٩٩٦,٩٩٧	١,٥٤٤,٥٩٠,٦٥٦
إجمالي حقوق المساهمين	٦٧٨,١٠٩,٧٨٢	١,٣٩٠,٣٤٢,٩٥٤	١,٤١٠,٥٧٩,٩٤٣	١,٤١٤,٧٧٥,٨٨١	١,٤٨٣,٤١٣,٠٥٤
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	١,٣٠٠,٨٧٤,٧٠٢	٢,٦٣٩,٩٢٠,٠٨٩	٣,٠٣٢,٧٢٧,٤٦٦	٣,٠٩٢,٧٧٢,٨٧٨	٣,٠٢٨,٠٠٣,٧١٠

- بلغت مديونية الشركة حتى نهاية عام ٢٠١١م حوالي ١,٥ مليار ريال (١,٧ مليار ريال في ٢٠١٠م) مقابل صافي أصول بلغت ٣,٠٣ مليار ريال (٣,١ مليار ريال في ٢٠١٠م) ، وتشمل المديونية إضافة إلى حساب الدائنين قروضاً بنكية مختلفة الأجل وفقاً لنظام المراجعة، وقرض صندوق التنمية الصناعية السعودي، وذلك حسب الجدول التالي:

البيان	٢٠١٠م	٢٠١١م
قروض قصيرة الأجل	٤١,٦٠٦,٥٨٧	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
الجزء الحالي من قروض طويلة الأجل*	٤٤٩,٢٨٣,٧٦٦	١٢٤,٧٩٠,٠٠٠
قروض طويلة الأجل*	٩٨٨,٩٣٤,٠٦٨	١,٢٦١,١٧٥,٠٠٠
الاجمالي	١,٤٧٩,٨٢٤,٤٢١	١,٤٢٥,٩٦٥,٠٠٠

- استخدمت هذه القروض لتمويل مشاريع التوسعة حيث أبرمت الشركة اتفاقية في ديسمبر ٢٠٠٧م لتسهيل مراجعة مع مجموعة من البنوك هي: المؤسسة العربية المصرفية، وبنك الرياض، ومجموعة سامبا المالية، والبنك السعودي الهولندي، والبنك الأهلي التجاري والبنك السعودي البريطاني (ويطلق عليهم جميعاً اسم "المشاركين في تسهيل المراجعة")، وذلك لغرض توفير تسهيلات مراجعة للمشروع بمبلغ ٩٤٠ مليون ريال سعودي، وتسهيل مراجعة إعادة تمويل بمبلغ ٣٧,٥ مليون ريال سعودي، وكذلك توفير تسهيل مراجعة لتمويل رأس المال العامل، وتسهيل مراجعة احتياطية بمبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي. وقد تم سداد تسهيل قرض مراجعة المشروع البالغ ٥٢٥ مليون ريال سعودي من خلال قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي.
- أبرمت الشركة في أكتوبر ٢٠٠٩م اتفاقية تمويل مراجعة فائض تكلفة المشروع مع مجموعة من البنوك وهي: المؤسسة العربية المصرفية، وبنك الرياض، ومجموعة سامبا المالية، والبنك السعودي الهولندي، والبنك الأهلي التجاري والبنك السعودي البريطاني (ويطلق عليهم جميعاً اسم "المشاركين في تسهيل مراجعة فائض تكلفة المشروع")، وذلك لغرض توفير تسهيل مراجعة لتغطية فائض تكلفة المشروع بمبلغ ٣٢٦ مليون ريال سعودي من أجل تمويل مشاريع التوسعة الجارية. ووفقاً للاتفاقية، تم سداد المبالغ المسحوبة بموجب هذا التسهيل بعد عامين من تاريخ السحب أي بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠١١م.
- أبرمت الشركة في ٥ يونيو ٢٠١١م اتفاقية إعادة تمويل مع مجموعة من البنوك هي: البنك السعودي البريطاني، وبنك الرياض، ومجموعة سامبا المالية (ويطلق عليهم جميعاً اسم "المشاركين في تسهيل المراجعة")، وذلك لغرض إعادة تمويل كلاً من:
 - أ- الرصيد القائم من تسهيل مراجعة المشروع واتفاقية تسهيل رأس المال العامل بمبلغ ٥٠٦ مليون ريال سعودي بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٧م
 - ب- اتفاقية تسهيل فائض التكلفة بمبلغ ٣٢٦ مليون ريال سعودي بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٠٩م.
- طبقاً لاتفاقية تسهيل المراجعة بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١١م فإن اتفاقية مراجعة المشروع البالغة ٦٨٢ مليون ريال سعودي سوف تكون مستحقة السداد على أربعة عشر قسط نصف سنوي ابتداءً من يوليو ٢٠١١م وحتى ديسمبر ٢٠١٧م. أما بالنسبة لتسهيل مراجعة رأس المال العامل البالغ ١٥٠ مليون ريال سعودي فإنها سوف تكون مستحقة السداد على عشرة أقساط نصف سنوية ابتداءً من يناير ٢٠١٣م وحتى ديسمبر ٢٠١٧م.
- في ١٥ مايو ٢٠١١م وافق صندوق التنمية الصناعية السعودي على إعادة هيكلة رصيد القرض القائم والبالغ ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي على ١٥ قسط بحيث يكون القسط الأول مستحق في ٩ يناير ٢٠١٢م والقسط الأخير مستحق في ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨م، ويتم ضمان هذا القرض عن طريق الرهن العقاري على ممتلكات والآلات ومعدات الشركة.

- يتم ضمان التسهيلات بموجب سندات لأمر. ويتعين على الشركة الالتزام بتعهدات محددة بموجب جميع تسهيلات التمويل المذكورة أعلاه. ويتم إدراج الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة من قائمة المركز المالي كمطلوبات متداولة. والشركة واثقة، بحول الله تعالى، من قدرتها على الوفاء بهذه الالتزامات المالية.
- بلغت نسبة المديونية إلى حقوق الشركاء حوالي ١:١,٠٤ تقريباً مقارنة بنسبة عام ٢٠١٠م والتي بلغت ١:١,٢

بلغت الزكاة الشرعية المستحقة على الشركة حتى نهاية العام حوالي ٣ مليون ريال. كما بلغت مستحقات التأمينات الاجتماعية حوالي ٣,٧ مليون ريال.

٩- الموارد البشرية

- بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة حتى نهاية عام ٢٠١١م ٤٩٦ موظفاً بينما كان هذا العدد ٥٤٠ موظف بنهاية العام ٢٠١٠م. ويعزى سبب انخفاض القوى العاملة للتخطيط الأمثل لإحتياجات الشركة بالإضافة إلى المنافسة الشديدة في سوق العمل في المنطقة. وقد بلغ عدد منسوبي الشركة من السعوديين ٢١٣ موظفاً بما يمثل ٤٣% من مجموع القوى العاملة للعام ٢٠١١م، مقارنةً بنسبة ٤١% للعام ٢٠١٠م. كما قامت الشركة بصرف راتب شهرين لموظفي الشركة من السعوديين وذلك دعماً منها لمبادرة خادم الحرمين الشريفين بصرف مكافأة شهرين لموظفي الدولة. وفي إطار خطة الشركة لدعم منسوبيها قامت الإدارة بإعداد لائحة لنظام الحوافز والمكافآت يتماشى مع الأداء الوظيفي ونتائج الشركة.
- هذا وتقوم الشركة من أن آخر بمراجعة قدرات ومهارات موظفيها من خلال تطبيق بعض الإجراءات الفعالة للتأكد من توافر الفرص الكاملة لثقل مهاراتهم واستغلالها على النحو الأمثل في خدمة أهداف وخطط الشركة المستقبلية، وذلك من خلال برامج التطوير المتوفرة داخل الشركة أو من خلال برامج تدريبية متخصصة خارج الشركة تكون ذات قيمة مضافة للموظف والشركة على حد سواء.
- وإدراكاً من الشركة بضرورة الاحتفاظ بمنسوبيها والاستفادة من خبراتهم بأفضل الصور الممكنة وتحقيق أكبر قدر من الأمان الوظيفي لهم، بالإضافة إلى تحفيز أصحاب المواهب والخبرات الواسعة للانضمام لفريق العمل بالشركة، فقد قامت الشركة خلال عام ٢٠١١م بتحسين مجموعة من المزايا والتعويضات الخاصة بمنسوبي الشركة.

١٠ - حوكمة الشركات

قامت الشركة بتطبيق الأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية والصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٢-١ وتاريخ ٢١/١٠/١٤٢١هـ الموافق ٢٠٠٦/١١/١٢م وذلك باستثناء الأحكام الآتية:

رقم المادة	نص المادة	أسباب عدم التطبيق
٦ فقرة ب	"يجب إتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة".	لا يتضمن النظام الأساسي للشركة أو لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة طريقة للتصويت التراكمي.
٦ فقرة د	"يجب على المستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم - مثل صناديق الاستثمار - الإفصاح عن سياستهم في التصويت وتصويتهم الفعلي في تقاريرهم السنوية وكذلك الإفصاح عن كيفية التعامل مع أي تضارب جوهري للمصالح قد يؤثر على ممارسة الحقوق الأساسية الخاصة باستثماراتهم".	لا يوجد في النصوص النظامية ما يخول الشركة منع الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية من حق التصويت عن الأسهم المقيدة في السجلات بأسمائهم، كما أن الشركة لم تتلق من أي الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية أي تقارير سنوية تفصح عن سياستهم في التصويت.
٧ فقرة ب	تقر الجمعية العامة الأرباح المقترح توزيعها وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح سواء الأرباح النقدية أو أسهم المنحة لمالكي الأسهم المسجلين بسجلات مركز إيداع الأوراق المالية في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة.	لم تطبق هذه الفقرة حيث لم يتم توزيع أية أرباح على مساهمي الشركة خلال العام المالي ٢٠١١م.
١٠ فقرة ب	وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها.	هذه الإنظمة تم وضعها بشكل عام ضمن لائحة حوكمة الشركة ويتم العمل حالياً على وضع لوائح منفصلة ذات معايير محددة متعلقة بكل ما ورد في تلك الفقرة.
١٠ فقرة د	وضع سياسات ومعايير وإجراءات واضحة للعضوية في مجلس الإدارة ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية لها.	تعمل الشركة وفق السياسات والمعايير العامة والمنصوص عليها بنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركة، إلا أنها تعمل حالياً على وضع سياسات ومعايير وإجراءات واضحة للعضوية في مجلس الإدارة.
١٢ فقرة ج	أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.	سيتم تعديل صفة بعض أعضاء مجلس الإدارة وذلك تماشياً مع تلك اللائحة.
١٢ فقرة ط	"لا يجوز للشخص ذي الصلة الاعتبارية - الذي يحق له بحسب نظام الشركة تعيين ممثلين له في مجلس الإدارة - التصويت على اختيار الأعضاء الآخرين في مجلس الإدارة".	لم يتم انتخاب أعضاء لمجلس إدارة الشركة خلال العام ٢٠١١م، حيث ما زال المجلس الحالي مستمراً في دورته القانونية، وبالتالي لم يتم اللجوء لتلك الفقرة، كما أن هذه الفقرة لم يتضمنها النظام الأساسي للشركة.

١١- المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة

إضافة إلى المخاطر العامة التي تتعرض لها الشركة والمدرجة ضمن القوائم المالية المدققة، فيما يلي بعض المخاطر الخاصة بالقطاع الذي تعمل به الشركة:

- **تذبذب أسعار المواد الخام:** قد يحدث تذبذبات مفاجئة في أسعار مواد الخام مسببة عبئاً مالياً على الشركة بسبب عدم قدرة الشركة على تحميل فروق الأسعار على بعض عقود المبيعات المبرمة مع العملاء عندما تكون الأسواق متقلبة، وليس من الممكن إجراء توقعات دقيقة. لذا فإن الشركة تحرص على عدم التقيد بعقود طويلة الأجل أو إن أمكن إدراج بند "فروق الأسعار" في عقود البيع، وبالأخص في ظل ترقب ارتفاع سعر اللقيم (غاز الميثين) مستقبلاً والذي يبلغ حالياً ٠,٧٥ سنتاً لكل وحدة حرارية، وبالتالي فقد يؤثر سلباً على أداء الشركة المالي، خصوصاً وأن أسعار المنتجات تحددها الأسعار العالمية.
- **المنافسة وتدهور الأسعار:** تنظر الشركة بشكل إيجابي للمنافسة، إلا أن بعض المنافسين يعمدون إلى إغراق الأسواق من خلال تخفيض الأسعار بشكل ليس له علاقة بقواعد السوق مما يشكل مخالفة قانونية وأخلاقية، وتقوم الشركة باتخاذ الإجراءات القانونية المناسبة ضد هذه الممارسات لحماية منتجاتها، وتسعى إلى تأسيس قيمة تنافسية عند عملاتها من خلال التركيز على الجودة وتوفير الطلبات في الوقت المناسب وبأسعار وشروط تنافسية.
- **الإغراق:** تعتمد الشركة في تسويق منتجاتها على السوق الخارجي وذلك بعد تلبية كافة طلبات السوق المحلي، حيث تقوم بتصدير أكثر من ٦٠% من منتجاتها إلى خارج المملكة العربية السعودية. وقد تواجه الشركة وغيرها من الشركات العاملة في قطاع البتروكيماويات بعض السياسات الحمائية الغير عادلة من خلال فرض رسوم إغراق على بعض منتجاتها. الجدير بالذكر أنه قد تم فرض رسوم حمائية على منتج الهيكسامين من قبل السلطات الهندية منذ عام ٢٠٠٢م حينما بدأت تلك الرسوم بقيمة ٧٨ دولار أمريكي على كل طن متري وارتفعت لتصل إلى ١٤٥,٢٩ دولار أمريكي على كل طن متري. وتقوم الشركة حالياً بالتنسيق مع وزارة البترول والثروة المعدنية ممثلة في سمو الأمير/ عبدالعزيز بن سلمان بن عبدالعزيز، حفظه الله، مساعد وزير البترول والثروة المعدنية لشؤون البترول ورئيس الفريق المعني بقضايا الدعم والإغراق، وكذلك مقام وزارة التجارة والصناعة، ومن خلال الممثل القانوني للشركة بدولة الهند بتسوية الرسوم الإغراقية سعياً لإلغاء هذه الرسوم، علماً بأن ما يبيع لدولة الهند من مادة الهيكسامين يمثل حوالي ٥% من إجمالي مبيعات الشركة.
- **الأزمة المالية العالمية:** من المتوقع أن تسبب الأزمة المالية التي تواجه بعض دول الاتحاد الأوروبي وأمريكا الشمالية ركوداً اقتصادياً عالمياً مما سيكون له أثر سلبي على أسعار المنتجات وقوى العرض والطلب.

١٢ - العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة

- لم تتعرض الشركة خلال العام المالي ٢٠١١م لأية عقوبات أو جزاءات من أية جهة قضائية.
- استمر القيد على منتج الهيكسامين داخل دولة الهند بسبب فرض رسوم إغراقه تبلغ ١٤٥,٢٩ دولار أمريكي على كل طن متري ولمدة خمس سنوات بدأت منذ عام ٢٠٠٧م وتنتهي في ٢٠١٢م، ويتم حالياً التنسيق مع مقام وزارة البترول والثروة المعدنية ممثلة في سمو الأمير/عبدالعزیز بن سلمان بن عبدالعزيز، حفظه الله، مساعد وزير البترول والثروة المعدنية لشؤون البترول ورئيس الفريق المعني بقضايا الدعم والإغراق، وكذلك مقام وزارة التجارة والصناعة والتجارة والصناعة، لتسوية تلك الرسوم الإغراقية عن طريق الحلول الودية والدبلوماسية، قبل أن يتم تجديدها أو زيادتها من قبل السلطات الهندية.
- إحقاقاً لما ورد بتقرير مجلس الإدارة السنوي عن العام المالي ٢٠١٠م بشأن الغرامة التي تعرضت لها الشركة بموجب القرار رقم (٤-١٨-٢٠١٠) وتاريخ ١٤٣١/٠٧/٠٩ هـ الموافق ٢٠١٠/٠٦/٢١م، وذلك لمخالفة الشركة الفقرة (٤) من المادة (٣٢) من قواعد التسجيل والإدراج، فقد قامت الشركة بالتظلم أمام لجنة فض المنازعات بشأن تلك المخالفة، إلا أن قرار الهيئة بشأن المخالفة قد تم تأييده في بداية عام ٢٠١١م، وقد قامت الشركة باستئناف ذلك القرار مرة أخرى إلا أنها ارتأت عدم المضي قدماً، اقتناعاً منها بعدم جدوى المضي بهذا الأمر.

١٣ - العقود مع ذوي العلاقة

- لا يوجد أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه وكانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم .

١٤ - نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية

- قامت الشركة بالتعاقد مع السادة/برايس وترهاوس كوبرز (PricewaterhouseCoopers) للقيام بإجراءات المراجعة الداخلية للشركة، وقد قامت بعمليات مراجعة مستمرة للتحقق من فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في حماية أصول الشركة، ولم تُظهر عمليات المراجعة الداخلية أية ملاحظات جوهرية في نظام الرقابة الداخلية لدى الشركة. وقد تم عرض تقرير لجنة المراجعة الداخلية على السادة/ أعضاء لجنة المراجعة بالشركة في اجتماعهم بتاريخ ٢٠١٢/٢/٧م وذلك لمراجعة أية ملاحظات أو مقترحات وردت بالتقرير ووضعها قيد التنفيذ ومراجعة نظام الرقابة الداخلية بشكل دوري والتأكد من فاعليته.

١٥ - مجلس الإدارة

- تنقسم هذه الفقرة إلى شقين:
 (أ). تشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه:
 استناداً إلى المادة ١٧ من النظام الأساسي للشركة، يتألف مجلس الإدارة من تسعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات باستثناء أول مجلس (مجلس الإدارة الحالي)، فقد عينه المساهمون لمدة خمس سنوات من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تحول الشركة إلى شركة مساهمة، ويبين الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة وتصنيفهم بالإضافة إلى عضوية كل منهم في الشركات المساهمة الأخرى:

م	العضو	فئة العضوية	العضوية في الشركات المساهمة الأخرى داخل/خارج المملكة العربية السعودية
١	عبد الله محمد المزروعى *	عضو غير تنفيذي	١- مجموعة دبي المتحدة (مساهمة عامة إماراتية) ٢- شركة أرامكس (مساهمة عامة إماراتية) ٣- الإمارات للتأمين (مساهمة عامة إماراتية) ٤- بنك إنفستكوب (مساهمة عامة بحرينية)
٢	خالد عبد الله الحمد الزامل	عضو مستقل	شركة الزامل للاستثمار الصناعي
٣	أديب عبد الله الحمد الزامل	عضو مستقل	١- شركة الزامل للاستثمار الصناعي (مساهمة عامة سعودية) ٢- بنك البلاد (مساهمة عامة سعودية) ٣- دانة غاز (مساهمة عامة إماراتية) ٤- جدوى للاستثمار (مساهمة مقللة سعودية)
٤	عبد المحسن فهد النفيسي	عضو مستقل	شركة دبي الأولى للتطوير العقاري (مساهمة مقللة كويتية)
٥	سامي محمد يوسف جلال	عضو مستقل	١- الشركة العامة للتجارة وصناعة الأغذية (مساهمة عامة بحرينية) ٢- الشركة المتحدة لصناعة الورق (مساهمة عامة بحرينية)
٦	حمد محمد حمد المانع	عضو مستقل	١- بنك الدوحة (مساهمة عامة قطرية) ٢- شركة الملاحة القطرية (مساهمة عامة قطرية) ٣- الشركة القطرية العامة للتأمين وإعادة التأمين (مساهمة عامة قطرية)
٧	بدر عبد العزيز كانو	عضو مستقل	١- بنك الخير (مساهمة مقللة) ٢- يوسف بن احمد كانو (القابضة) ٣- الشركة السعودية للخدمات الأرضية (مقللة) ٤- شركة ال اند تي الكهربائية (مقللة)
٨	مشعل حمد علي محمد كانو	عضو مستقل	١- مجموعة كانو (الإمارات) ٢- أكسا للتأمين (الخليج) ٣- الأصباغ العالمية (الإمارات) ٤- جونسون العربية (الإمارات)

(ب). التغييرات الجوهرية التي حدثت في تشكيل السادة أعضاء مجلس الإدارة:

١. تعيين السيد/مشعل حمد علي محمد كانو: وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٣٢/٠٣/٠٩ هـ الموافق ٢٠١١/٠٢/١٢ م على تعيين السيد/مشعل حمد علي محمد كانو عضواً في مجلس الإدارة بدلاً عن المغفور له بإذن الله الأستاذ/عبد الله علي كانو، وذلك لاستكمال المدة القانونية للمجلس الحالي. وقد أقر السادة مساهمي الشركة بالإجماع ذلك القرار في اجتماع الجمعية العامة العادية والذي عقد بتاريخ ١٤٣٢/٠٦/١١ هـ الموافق ٢٠١١/٠٥/١٤ م.

٢. استقالة السيد/مازن خليفة اللاحق النعيمي : قرر مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٣٢/٠٥/٠٥ هـ الموافق ٢٠١١/٠٤/٠٩ م قبول إستقالة السيد/مازن خليفة اللاحق النعيمي من عضوية مجلس إدارة الشركة، مع احتفاظ الشركة بحقها القانوني في إقامة دعوى المسؤولية على السيد/مازن خليفة اللاحق النعيمي نتيجة ممارسته نشاط منافس أو ثبوت أية مخالفة قانونية أخرى، بالإضافة إلى سحب التوصية الصادرة بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٢/٠١/١٢ هـ الموافق ٢٠١٠/١٢/١٨ م.

* تماثياً مع لوائح هيئة السوق المالية تم تغيير صفة رئيس المجلس من تنفيذي إلى غير تنفيذي في ٢٠١١/٠٢/١٢ م، وقد تم الإعلان على موقع تداول بتاريخ ٢٠١١/٠٢/١٣ م.

* تماثياً مع لوائح هيئة السوق المالية وما حدث من تغيير لتعريف العضو المستقل في لائحة حوكمة الشركات، سيتم تغيير صفة بعض أعضاء مجلس الإدارة قبل نهاية الربع الثاني من العام المالي ٢٠١٢ م.

- وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة ونسبة التغير:

نسبة التغير %	صافي التغير	نهاية العام		بداية العام		اسم من تعود له المصلحة
		أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	
-----	-----	لا يوجد	-----	لا يوجد	-----	عبد الله محمد المزروعى
-----	-----	لا يوجد	١٠٠٠	لا يوجد	١٠٠٠	مشعل حمد علي محمد كانو
-----	-----	لا يوجد	-----	لا يوجد	-----	خالد عبد الله الحمد الزامل
-----	-----	لا يوجد	-----	لا يوجد	-----	أديب عبد الله الحمد الزامل
-----	-----	لا يوجد	٦٠٣٠	لا يوجد	٦٠٣٠	عبد المحسن فهد النفيسي
-----	-----	لا يوجد	-----	لا يوجد	-----	سامي محمد يوسف جلال
-----	-----	لا يوجد	٦٠٣٠	لا يوجد	٦٠٣٠	حمد محمد حمد المانع
-----	-----	لا يوجد	-----	لا يوجد	-----	بدر عبد العزيز كانو

بالنسبة لأزواج أعضاء مجلس الإدارة أو أولادهم القصر، لم يكن لهم أية مصلحة في أسهم أو أدوات دين الشركة خلال العام المالي ٢٠١١م.

- وصف لأي مصلحة تعود لكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة ونسبة التغير:

لا يوجد اي مصلحة تعود لأي من كبار التنفيذيين بالشركة في أسهم أو أدوات دين الشركة أثناء العام المالي ٢٠١٠م وبالتالي لم تحدث أية تغييرات بشأنهم باستثناء الرئيس التنفيذي للشركة كما هو موضح بالبيان التالي:

* لا يملك بعض أعضاء مجلس الإدارة حصصاً بأسمائهم الشخصية كونهم ممثلين لأشخاص اعتباريين.

الاسم	بداية العام		الأسهم في نهاية العام		صافي التغير	نسبة التغير %
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
خالد بن ابراهيم سعد الربيعه	٤٠٠٠	لا توجد	٤٠٠٠	لا توجد	لا يوجد	لا توجد

بالنسبة لأزواج كبار التنفيذيين أو أولادهم القصر لم يكن لهم أية مصلحة في أسهم أو أدوات دين الشركة خلال العام المالي ٢٠١١م.

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

أوصى مجلس الإدارة بضرورة عرض محاضر اجتماعات اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة في اجتماعات المجلس وذلك للتعرف على مدى قيام تلك اللجان بالمهام الموكلة اليها، وهذه اللجان هي اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت، وفيما يلي وصفاً موجزاً لكل لجنة:

أولاً - اللجنة التنفيذية:

- ١- مهام اللجنة التنفيذية وفقاً للمهام الواردة بلائحة حوكمة الشركة والمعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠٠٩/٠٣/٠٤م. تتلخص وفقاً للآتي:
 - متابعة أوضاع الشركة المالية والتشغيلية والتسويقية
 - مناقشة وتداول جميع الأمور المعروضة على اللجنة من قبل الرئيس التنفيذي أو أي من أعضائها واتخاذ القرارات اللازمة وإعطاء التوجيه المناسب للرئيس التنفيذي بشكل عام
 - الموافقة على الميزانية والتقارير المالية المعدة من قبل إدارة الشركة
- ٢- تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الوجه التالي:

١	خالد عبد الله الحمد الزامل	رئيس اللجنة
٢	بدر عبد العزيز كانو	عضو
٣	عبد المحسن فهد النفيسي	عضو

وقد عقدت اللجنة التنفيذية (٣) ثلاثة إجتماعات خلال العام ٢٠١١م، وتستمر مدة عملها ٣ سنوات تبدأ من تاريخ بدء كل دورة من دورات مجلس الإدارة، ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تمتد عضوية اللجنة التنفيذية لأكثر من مدة دورة كل مجلس.

ثانياً - لجنة المراجعة:

- ١- تعمل لجنة المراجعة وفقاً للمهام المعتمدة من قبل الجمعية العامة العادية والتي عقدت بتاريخ ٢٠٠٩/٠٤/١٥م وتتخلص قواعد عملها ومهامها وفقاً للآتي:

- لا تتجاوز مدة العضوية في اللجنة عضوية مجلس الإدارة، وتتولى لجنة المراجعة مهام دراسة نظام الرقابة الداخلية، والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، بالإضافة إلى دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء ملحوظاتها.

٢- وتتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الوجه التالي:

١	أديب عبد الله الحمد الزامل	رئيس اللجنة
٢	سامي محمد يوسف جلال	عضو
٣	بدر عبد العزيز كانو	عضو

وقد عقدت لجنة المراجعة عدد (٢) اجتماع خلال عام ٢٠١١م.

ثالثاً - لجنة الترشيحات والمكافآت:

١- تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مهمة المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ومراجعة هيكل مجلس الإدارة وتحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة والتأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وفقاً للقواعد والمهام المصدق عليها في اجتماع الجمعية العادية بتاريخ ١٤٣٠/٠٤/١٩ هـ الموافق ٢٠٠٩/٠٤/١٥م.

٢- وتتشكل اللجنة من ثلاثة أعضاء على الوجه التالي:

١	خالد عبد الله الحمد الزامل	رئيس اللجنة
٢	بدر عبد العزيز كانو	عضو
٣	عبد المحسن فهد النفيسي	عضو

وقد قامت اللجنة بعقد (٣) ثلاثة اجتماعات خلال العام المالي ٢٠١١م.

اجتماعات مجلس الإدارة ونسبة الحضور:

عقد السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة خلال العام ٢٠١١م عدد (٣) ثلاثة اجتماعات، ويوضح الجدول التالي مواعيد انعقاد اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١١م والحاضرين من أعضاء المجلس في كل اجتماع على حدة:

التاريخ	الأعضاء الحاضرون	الأعضاء الغير حاضرين
الاجتماع الأول* ٢٠١١/٠٢/١٢م	١- عبد الله محمد المزروعى ٢- خالد عبد الله الحمد الزامل ٣- سامي محمد يوسف جلال ٤- حمد محمد حمد المانع ٥- بدر عبد العزيز كانو	١- عبد المحسن فهد النفيسي ٢- أديب عبد الله الحمد الزامل
الاجتماع الثاني ٢٠١١/٠٥/١٤م	١- عبد الله محمد المزروعى ٢- خالد عبد الله الحمد الزامل ٣- أديب عبد الله الحمد الزامل ٤- عبد المحسن فهد النفيسي ٥- بدر عبد العزيز كانو ٦- سامي محمد جلال ٧- مشعل حمد محمد علي كانو	١- حمد محمد حمد المانع
الاجتماع الثالث ٢٠١١/١٢/٠٣م	١- عبد الله محمد المزروعى ٢- اديب عبد الله الحمد الزامل ٣- بدر عبد العزيز كانو ٤- سامي محمد جلال ٥- مشعل حمد محمد علي كانو ٦- حمد محمد حمد المانع	١- خالد عبد الله الحمد الزامل ٢- عبد المحسن فهد النفيسي

١٦ - إقرارات مجلس الإدارة

- يقر مجلس الإدارة بأنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح ووفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة، وتم تنفيذه بفعالية، وأنه لا يوجد شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا يوجد أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه وكانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.
- لا يوجد قروض من الشركة لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.
- إن المراجع الخارجي أبدى رأيه دون تحفظ على القوائم المالية للشركة.
- لم يكن للشركة خلال العام المالي ٢٠١١م أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة تم إصدارها أو منحها.
- لم يوجد أي استرداد أو شراء أو الغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد خلال العام المالي ٢٠١١م.
- لم تقم الشركة خلال العام المالي ٢٠١١م بإصدار أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة وبالتالي لم يكن هناك أي عوض حصلت عليه الشركة.
- لا يوجد أي أسهم ذات أحقية في التصويت يكون لأي أشخاص مصلحة فيها.
- لا توجد أية استثمارات أو احتياطات تم إنشاؤها لمصلحة موظفي المصدر.
- لا توجد أية أسهم أو أية أدوات دين صادرة لشركات تابعة، حيث أنه لا توجد أية شركات تابعة لشركة كيما تونول سواء داخل أو خارج المملكة العربية السعودية.
- لم تتم أية ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة المصدر أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.
- لم تتم أية ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد مساهمي المصدر عن أية حقوق في الأرباح.
- لم تبرم الشركة أية عقود أو صفقات مع أطراف ذات علاقة.

١٧ - المكافآت والتعويضات

تقوم الشركة بدفع مصاريف ومكافآت حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة استناداً إلى المادة ٢٣ من النظام الأساسي للشركة، كما تقوم الشركة بدفع رواتب ومكافآت وتعويضات لكبار التنفيذيين حسب العقود الموقعة معهم. وفيما يلي تفاصيل الرواتب والمكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة متضمنة الرئيس التنفيذي والمدير المالي وسكرتير مجلس الإدارة:

البيان	كبار التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة الغير تنفيذيين / المستقلين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
الرواتب	١,٩٤٦,٠٩٢	لا يوجد	لا يوجد
البدلات	٥٨٤,١٨٧	لا يوجد	لا يوجد
المكافآت السنوية	٥٦٠,٠٠٠	١,٥٧٤,٧٨٨	لا يوجد
الإجمالي	٣,٠٩٠,٢٧٩	١,٥٧٤,٧٨٨	لا يوجد

١٨ - سياسة الشركة في توزيع الأرباح

- تستند سياسة الشركة بشأن توزيع الأرباح إلى المادة (٤٢) من النظام الأساسي للشركة، حيث توزع الأرباح الصافية السنوية للشركة على النحو التالي:
- ١- يجنب (١٠%) عشرة بالمائة من الأرباح الصافية لتكوين الاحتياطي النظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور مبلغاً مساوياً لنصف رأس المال.
- ٢- يجوز للجمعية العامة العادية، وبناءً على اقتراح مجلس الإدارة، أن تجنب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي ويجوز تخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- ٣- يوزع باقي صافي الأرباح على المساهمين.

١٩ - مراجعو الحسابات

قامت الجمعية العامة العادية والتي عقدت بتاريخ ١٤٣٢/٠٦/١١ هـ الموافق ٢٠١١/٠٥/١٤م بالموافقة على تعيين السادة/كي بي ام جي KPMG مراجع للحسابات بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لمراجعة أعمال الشركة للعام المالي ٢٠١١م وتحديد أتعابهم السنوية والربع سنوية.

٢٠ - الخاتمة

يطيب لمجلس الإدارة أن يعبر عن تقديره وشكره لجميع العاملين بالشركة على جهودهم المخلصة وتفانيهم في تأدية واجبهم ومهام عملهم. وينتهد المجلس هذه الفرصة ويتقدم بخالص امتنانه وشكره للسادة مساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم وتعاونهم مما كان له أكبر الأثر في تحقيق هذا التقدم ولنلتزم أمامهم ببذل قصارى جهدنا لأن يكون هناك تطوراً كبيراً وملحوظاً في نشاط الشركة العام القادم إن شاء الله.

رئيس مجلس الإدارة



عبد الله بن محمد المزروعى

