

نشرة إصدار

فترة الاكتتاب

من يوم 1435/01/24هـ
(الموافق 2013/11/27م)
إلى يوم 1435/01/30هـ
(الموافق 2013/12/03م)

شركة بوان

شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24هـ (الموافق 2011/11/20م) وسجل التجاري رقم 1010033032 بتاريخ 1432/10/09هـ (الموافق 1980/08/20م) فترة الاكتتاب: تبدأ في 1435/01/24هـ (الموافق 2013/11/27م) إلى يوم 1435/01/30هـ (الموافق 2013/12/03م)

طرح 15,000,000 سهم عادي تمثل 30% من رأس مال شركة بوان وذلك من خلال الاكتتاب العام بسعر وقدرة [**] ريال سعودي للسهم الواحد (مع قيمة اسمية مدفوعة بالكامل وقدرها 10 ريالات سعودية للسهم)

تأسست شركة بوان («ويشار إليها فيما بعد بـ «بوان» أو «الشركة») كشركة ذات مسؤولية محدودة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم 1010033032 بتاريخ 1400/10/09هـ (الموافق 1980/08/20م) تحت مسمى شركة المهديب ونيدرماير وويل لأعمال الحديد المحدودة وتم تغيير اسم الشركة في 1429/4/22هـ (الموافق 2008/4/28م) إلى شركة بوان. وتم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24هـ (الموافق 2011/11/20م). يبلغ رأس مال الشركة الحالي (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي مقسم إلى (50,000,000) خمسين مليون سهم عادي مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية وقدرها (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد («السهم»).

تشمل عملية الاكتتاب العام («الاكتتاب») طرح (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي («أسهم الاكتتاب» وكل منها «سهم الاكتتاب») بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل وقدرها (10) عشرة ريالات سعودية للسهم، وسيكون سعر الاكتتاب (x) ريال سعودي للسهم الواحد، وتمثل أسهم الاكتتاب مجملها نسبة 30% من رأس المال المصدر للشركة، ويقتصر الاكتتاب في الأسهم على شريحتين من المستثمرين هما:

الشريحة (أ): المؤسسات المكتتبة: وتشمل هذه الشريحة مجموعة من المؤسسات ومن ضمنها صناديق الاستثمار (ويشار إليها معاً مجتمعاً بـ «المؤسسات المكتتبة») فضلاً راجع قسم «التعريفات والمصطلحات». ويبلغ عدد أسهم الاكتتاب التي سيتم تخصيصها للمؤسسات المكتتبة (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم من أسهم الاكتتاب تمثل 100% من إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، علماً بأنه في حال قيام المكتتبين الأفراد (المعروفين بالشريحة «ب» أدناه) بالاكتتاب في الأسهم المطروحة للاكتتاب، يقع لمدير سجل الاكتتاب للمؤسسات بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية («الهيئة») تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة حتى (7,500,000) سبعة ملايين وخمسمائة ألف سهم تمثل 50% من إجمالي الأسهم المطروحة للاكتتاب، وسيتم تخصيص نسبة 70% من الأسهم المخصصة لهذه الشريحة لصناديق الاستثمار، على أن تكون هذه النسبة قابلة للتعديل في حال عدم اكتتاب المؤسسات الأخرى بكامل النسبة الباقية (30%) أو في حال عدم اكتتاب صناديق الاستثمار بكامل النسبة المخصصة لهم (70%).

الشريحة (ب): المكتتبون الأفراد: وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأزمنة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها بشرط أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، (ويشار إليهم فيما بعد مجتمعين بـ «المكتتبون الأفراد» ويشار إليهم منفردين بـ «المكتتب»)، وبعد لاغيا اكتتاب من اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيفسح النظام بحق مقدم الطلب. وسيتم تخصيص (7,500,000) سهم من أسهم الاكتتاب كحد أقصى بما يعادل 50% من إجمالي الأسهم المطروحة للاكتتاب للمكتتبين الأفراد. وفي حال عدم اكتتاب المكتتبين الأفراد بكامل عدد أسهم الاكتتاب المخصصة لهم، فيحق لمدير سجل الاكتتاب - بعد الحصول على موافقة الهيئة - تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمكتتبين الأفراد لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب فيها من قبل هؤلاء المكتتبين.

وسيتم بيع أسهم الاكتتاب من قبل المساهمين المدرجة أسماؤهم في الصفحة ك (ويشار إليهم مجتمعين بـ «المساهمين الباعين»)، والذين يمتلكون مجتمعين 100% من أسهم الشركة قبل الاكتتاب، وبعد استكمال الاكتتاب، سوف يمتلك المساهمون الباعون معاً 70% من رأس مال الشركة، وبالتالي فإنهم سيحتفظون بالحصة المسيطرة في الشركة، وسيتم توزيع متحصلات الاكتتاب بعد خصم تكاليف الاكتتاب («صافي المتحصلات») على المساهمين الباعين وفقاً للملكية كل منهم في أسهم الاكتتاب، ولن تحصل الشركة على أي جزء من متحصلات الاكتتاب حسب ما ورد وصفه في القسم 8 («استخدام متحصلات الاكتتاب»). علماً بأنه قد تم التمهيد بتغطية الاكتتاب بالكامل (فضلاً راجع القسم 12 «التمهيد بتغطية الاكتتاب»). وسيخضع المساهمون الباعون لفترة حظر تمنعهم من بيع أسهمهم لفترة ستة أشهر من تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق المالية كما هو موضح في الصفحة م. وبعد انتهاء فترة الحظر، لا يجوز للمساهمين التصرف في الأسهم إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة.

يبدأ الاكتتاب في يوم 1435/01/24هـ (الموافق 2013/11/27م)، ويستمر لمدة (7) أيام، شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب لينتهي بنهاية يوم 1435/01/30هـ (الموافق 2013/12/03م) («فترة الاكتتاب»)، حيث يمكن تقديم طلبات الاكتتاب لدى أي من فروع الجهات المستلمة («الجهات المستلمة») المدرجة في الصفحة ح (فضلاً راجع القسم 14 «شروط وتعليمات الاكتتاب») خلال فترة الاكتتاب. ويمكن للمؤسسات المكتتبة للاكتتاب في أسهم الاكتتاب من خلال مدير سجل اكتتاب المؤسسات القيام بعملية بناء سجل الأوامر التي تتم قبل طرح الأسهم على المكتتبين الأفراد.

يجب على كل مكتب من المكتتبين الأفراد للاكتتاب بـ (10) أسهم كحد أدنى، إن الحد الأدنى للتخصيص هو (10) أسهم لكل مكتب، بينما الحد الأقصى للتخصيص هو (250,000) سهم. وسيتم تخصيص العدد المتبقي من الأسهم المطروحة للاكتتاب (إن وجد) على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين (750,000) مكتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بالتساوي على جميع المكتتبين، وفي حال تجاوز عدد المكتتبين (750,000) مكتب فسوف يتم التخصيص حسب ما تراه الهيئة. وسوف تعاد أموال فائض الاكتتاب (إن وجدت) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من الجهات المستلمة، وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي ورد الفائض في موعد أقصاه 1435/02/07هـ (الموافق 2013/12/10م). (فضلاً راجع القسم 14 «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

للشركة فئة واحدة من الأسهم، ويعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يمتلك (20) سهماً أعلى لجلس حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين («الجمعية العامة») والتصويت فيها ولن يتمتع أي مساهم بأي حقوق تصويت تفضيلية. وستستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب نصيبها من أية أرباح تعلنها الشركة اعتباراً من تاريخ بدء فترة الاكتتاب والسنوات المالية التي تليها. (للمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 7 من هذه النشرة وعنوانه «سياسة توزيع الأرباح»).

لم يسبق تداول أسهم الشركة في أي سوق للأسهم سواء داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب العام، وقد تقدمت الشركة بطلب لدى الهيئة لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية، وقد تم تقديم كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة، وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة للقيام بعملية طرح الأسهم، ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية السعودية («السوق» أو «تداول») في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم والانتهاء من جميع المتطلبات النظامية ذات العلاقة (فضلاً راجع قسم «تواريخ مهمة للمكتتبين»). وسوف يسمح لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين فيها الذين يحملون إقامة نظامية والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والخليجية ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي بالتداول في الأسهم بعد بدء تداولها في السوق كما يحق للأفراد غير السعوديين المقيمين خارج المملكة والمؤسسات المسجلة خارج المملكة (ويشار إليهم بـ «المستثمرين الأجانب») القيام بالاستحواذ على المنافع الاقتصادية للأسهم عن طريق الدخول في اتفاقيات المبادلة «SWAP» مع أشخاص مرخص لهم من قبل الهيئة بشراء الأسهم المدرجة في السوق المالية والتداول فيها لصالح المستثمرين الأجانب (ويشار إليهم فيما بعد بـ «الأشخاص المرخص لهم»). وتجدر الإشارة إلى أنه بموجب اتفاقيات المبادلة سوف يبقى الأشخاص المرخص لهم هم المالكون القانونيون للأسهم. يجب قراءة قسم «إشعار مهم» صفحة (ب) وقسم 2، وعوامل المخاطرة من هذه النشرة بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب بموجب هذه النشرة.

قامت الشركة بتقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج إلى هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية وقد تم الوفاء بالمتطلبات كافة.

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد تغطية الاكتتاب

السوق الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital



الجهات المستلمة

البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

samba سامبا

بنك الرياض
riyadh bank

NCB الأهلي

البنك السعودي
Banque Saudi Fransi

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات قدمت بحسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والشار إليها بالهيئة)، ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (د) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة والى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إعادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ 1435/1/24هـ (الموافق 2013/11/27م)



بوان
Bawan

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

إشعار مهم

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تفصيلية وافية عن بوان والأسهم المطروحة للاكتتاب العام. وعند تقديم طلب الاكتتاب في الأسهم المطروحة للاكتتاب، سيتم معاملة المكتتبين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من الجهات المستلمة، أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.bawan.com.sa، أو المواقع الإلكترونية للمستشار المالي ومدير الاكتتاب الرئيس www.sfc.sa، أو موقع هيئة السوق المالية www.cma.org.sa.

عينت الشركة شركة السعودي الفرنسي كإيصال كمستشار مالي فيما يختص بالاكتتاب (ويشار إليه فيما بعد بـ "المستشار المالي")، ومدير الاكتتاب (ويشار إليه فيما بعد بـ "مدير الاكتتاب") فيما يتعلق بعملية طرح الأسهم الموصوفة في هذه النشرة، بالإضافة إلى تعيين شركة السعودي الفرنسي كإيصال كمستشار لتغطية الاكتتاب (ويشار إليه فيما بعد بـ "مستشار تغطية الاكتتاب").

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (د) من هذه النشرة، مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن صحة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة والى الحد المعقول أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية لها كانت عن أي خسارة تنتج عن الاعتماد على ما ورد في هذه النشرة أو أي جزء منها.

وقد قامت الشركة بإجراء التحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، علماً بأن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد للشركة أو أي من مستشاريها أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات المدرجة في هذه النشرة عن السوق والقطاع، وعليه فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وبالتحديد فيما يتعلق بالوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم التي يمكن أن تتأثر بشكل سلبي نتيجة للتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية الخارجة عن نطاق سيطرة الشركة (يرجى مراجعة القسم 2 «عوامل المخاطرة»). ولا ينبغي اعتبار تقديم هذه النشرة أو أي معلومات شفوية أو خطية أو مطبوعة متعلقة بالاكتتاب ولا يجب تفسيرها أو الاعتماد عليها بأية طريقة على أنها وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة، أو أعضاء مجلس الإدارة، أو المساهمين البائعين أو أي من مستشاريهم للمشاركة في هذا الاكتتاب. وعلاوة على ذلك، تعتبر المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه ذات طبيعة عامة، وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار أهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة للشخص الراغب في الاستثمار بأسهم الاكتتاب. وقبل اتخاذ قرار بالاستثمار، يعتبر كل مستلم لهذه النشرة مسؤولاً عن الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب، ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة للشركة ومدى ملائمة فرصة الاستثمار والمعلومات الواردة في هذه النشرة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به، بما في ذلك المزايا والمخاطر المرتبطة بالاستثمار في هذا الاكتتاب. قد يكون الاستثمار في أسهم الاكتتاب مناسباً لبعض المستثمرين دون غيرهم، ويجب على المستثمرين المحتملين عدم الاعتماد على قرار طرف آخر بالاستثمار أو عدم الاستثمار كأساس للدراسة المفترض قيامهم بها فيما يخص فرصتهم للاستثمار أو على الظروف الفردية لأولئك المستثمرين.

يقتصر الاكتتاب على: (أ) مجموعة من المؤسسات المكتتبه وتتضمن عدداً من المؤسسات ومن ضمنها صناديق الاستثمار (فضلاً راجع قسم "التعريفات والمصطلحات") و(ب) المكتتبون الأفراد وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قَصْر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد لغيا اكتتاب من اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.

كما يحظر توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الاكتتاب لأي شخص في أية دولة أخرى غير المملكة العربية السعودية. وتطلب الشركة والمساهمون البائعون والمستشار المالي من متلقي هذه النشرة الاطلاع على كافة القيود النظامية التي تتعلق بطرح أو بيع أسهم الاكتتاب ومراعاة التقيد بها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

بيانات حول السوق والقطاع

تم الحصول على المعلومات المتعلقة بالقطاع والبيانات المتعلقة بشرائح السوق الذي تعمل فيه الشركة وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً بـ «المجموعة») من: (1) تقديرات الشركة و(2) بيانات وتحليلات تلك الشرائح التي تم الحصول عليها من المعلومات العامة المتاحة من مصادر ومواد تم الحصول عليها من طرف ثالث، وبالتحديد برايس ووتر هاوس كوبرز (PriceWaterhouseCoopers) («استشاري القطاع والسوق»)، التي تأسست في المنطقة منذ ما يزيد عن 40 عاماً، وهي شركة متخصصة في مجالات الخدمات الاستشارية والضرائب والمعاملات، ولديها مكاتب في 12 دولة يعمل فيها نحو 2,500 موظف.

إن البيانات المتعلقة بالقطاع والسوق عرضة للتغيير ولا يمكن دائماً التحقق منها على وجه اليقين بسبب محدودية توفر وموثوقية البيانات الأولية، والطبيعة الاختيارية لعملية تجميع المعلومات، وأوجه القصور الأخرى المصاحبة لعمليات المسح لسوق بهذا الحجم.

ولا تمتلك برايس ووتر هاوس كوبرز أو العاملين لديها أو أي من أقربائهم أو الشركات التابعة لهم أية مساهمة أو حصة من أي نوع في الشركة، كما أنه ليس لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الشركة أو أي شركة تابعة لها. وقد قامت برايس ووتر هاوس كوبرز بإعطاء موافقتها الكتابية على نشر اسمها وإدراج بياناتها في هذه النشرة ولم يتم سحب هذه الموافقة كما في تاريخ نشرة الإصدار.

البيانات المالية والمعلومات الإحصائية

لقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م والفترات المالية المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م، والإيضاحات المرفقة بها، وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) والتي تم مراجعتها من قبل المحاسب القانوني ديلويت أند توش بكر أبا الخير وشركاه («مراجعو الحسابات») والمدرجة جميعاً في القسم 17 تحت عنوان «تقرير مراجعي الحسابات»، وتشر الشركة قوائمها المالية بالريال السعودي.

وحيثما تم الحصول على معلومات إحصائية لتضمينها في هذه النشرة، فإن الشركة تعتقد أن المعلومات المذكورة تمثل أحدث معلومات متاحة من المصادر ذات العلاقة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات والتقديرات التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض الإفادات الواردة في هذه النشرة «إفادات مستقبلية»، ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل «تخطط» أو «تعتزم» أو «تقدر» أو «تعتقد» أو «تتوقع» أو «من الممكن» أو «سوف» أو «ينبغي» أو «يجب» أو «متوقع» أو «قد» أو «يعتقد» أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المعاكسة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقفاً صراحةً أو ضمناً في الإفادات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (أنظر قسم «عوامل المخاطرة»). وفيما لو تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المتوقعة، أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموصوفة أو المتوقعة أو المعتمدة أو المقدرة أو المخططة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد التسجيل والإدراج، تلتزم الشركة بتقديم نشرة إصدار تكميلية إذا تبين للشركة في أي وقت بعد موافقة الهيئة على نشرة الإصدار وقبل قبول أسهمها في القائمة الرسمية ما يلي: (أ) حدوث أي تغيير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة أو في أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج أو (ب) ظهور أية مسائل إضافية يتوجب تضمينها في هذه النشرة. وفيما عدا هاتين الحالتين، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أية معلومات متعلقة بالقطاعات أو السوق أو الإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لما تقدم، فإن الأحداث المتوقعة والظروف 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 الإفادات المستقبلية في ضوء هذه التفسيرات وعدم الاعتماد على تلك الإفادات بشكل أساسي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة

تدار الشركة من قبل مجلس إدارة مكون من تسعة (9) أعضاء، ويتكون مجلس إدارة الشركة من السادة التالية أسمائهم:

الرقم	الاسم	المنصب	يمثل	الجنسية	العمر	الصفة تنفيذي/ غير تنفيذي	الصفة مستقل/ غير مستقل	الملكية المباشرة	الأسهم غير المباشرة التي يملكها قبل الاكتتاب	الأسهم غير المباشرة التي يملكها بعد الاكتتاب
1.	عبد الله عبد اللطيف الفوزان	رئيس مجلس الإدارة	شركة الفوزان القابضة	سعودي	47	غير تنفيذي	غير مستقل	-	3,410,000	2,387,000
2.	عصام عبد القادر المهيديب	نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة عبد القادر المهيديب وأولاده	سعودي	56	غير تنفيذي	غير مستقل	-	5,360,000	3,752,000
3.	فوزان محمد الفوزان	عضو	-	سعودي	43	غير تنفيذي	غير مستقل	-	1,915,000	1,340,500
4.	فؤاد فهد الصالح *	عضو	-	سعودي	67	غير تنفيذي	غير مستقل	-	-	-
5.	رائد إبراهيم المديهي *	عضو	-	سعودي	51	غير تنفيذي	غير مستقل	-	-	-
6.	مازن أحمد الجبير *	عضو	-	سعودي	38	غير تنفيذي	مستقل	-	-	-
7.	باسل محمد القضيبي *	عضو	شركة أثيل القابضة	سعودي	56	غير تنفيذي	غير مستقل	-	-	-
8.	فراج منصور أبو اثين *	عضو	-	سعودي	59	غير تنفيذي	مستقل	-	-	-
9.	رائد أحمد المزروع *	عضو	-	سعودي	45	غير تنفيذي	مستقل	-	-	-

المصدر: شركة بوان

* بموجب النظام الأساسي للشركة وأحكام نظام الشركات يجب أن يمتلك كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة أسهماً بقيمة 10,000 ريال سعودي على الأقل («أسهم ضمان العضوية») يتم إيداعها بأحد البنوك المحلية وسيتم نقل أسهم ضمان العضوية بعد الاكتتاب.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

عنوان الشركة وممثليها وسكرتير مجلس إدارتها



العنوان	ممثلا الشركة	سكرتير مجلس الإدارة ومسؤول علاقات ملاك الأسهم
الملز شارع الأحساء مجمع الهوشان ص ب 330، الرياض 11371 المملكة العربية السعودية هاتف: 2917799 (11) 966+ فاكس: 2915858 (11) 966+ info@bawan.com.sa www.bawan.com.sa	باسل محمد القضيب الملز شارع الأحساء مجمع الهوشان ص ب 330، الرياض 11371 المملكة العربية السعودية هاتف: 2917799 (11) 966+ فاكس: 2915858 (11) 966+ basel.algadhib@attheelholding.com www.bawan.com.sa	سليمان عايش أبو لحية الملز شارع الأحساء مجمع الهوشان ص ب 330، الرياض 11371 المملكة العربية السعودية هاتف: 2917799 (11) 966+ فاكس: 2915858 (11) 966+ ceo@bawan.com.sa www.bawan.com.sa
حاتم عبد الله الغامدي الملز شارع الأحساء مجمع الهوشان ص ب 330، الرياض 11371 المملكة العربية السعودية هاتف: 2917799 (11) 966+ فاكس: 2915858 (11) 966+ hatem.ghamdi@bawan.com.sa www.bawan.com.sa		

مسجل الأسهم



تداول
أبراج التعاونية
700 طريق الملك فهد
ص ب 60612 الرياض 11555
المملكة العربية السعودية
هاتف: 218 9999 (11) 966+
فاكس: 218 1220 (11) 966+
webinfo@tadawul.com.sa
www.tadawul.com.sa

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

المستشارون

المستشار المالي ومدير الاكتتاب و متعهد تغطية الاكتتاب

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital



السعودي الفرنسي كابيتال

ص ب 23454، الرياض 11462

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 2826666

فاكس: +966 (11) 2826823

الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

البريد الإلكتروني: MAIHassoun@FransiCapital.com.sa

المستشار القانوني للاكتتاب

BAKER & MCKENZIE

المستشارون القانونيون

بال تعاون مع بيكر آند ماكينزي ليمتد

طريق الأحساء

ص ب 4288، الرياض 11491

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 2915561

فاكس: +966 (11) 2915571

الموقع الإلكتروني: www.bakernet.com

البريد الإلكتروني: legaladvisors@bakermckenzie.com

مستشار العناية المهنية المالي



كيه.بي.أم.جي. الفوزان والسدحان

برج كيه.بي.أم.جي، الدور الخامس

طريق صلاح الدين الأيوبي

ص ب 92876، الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

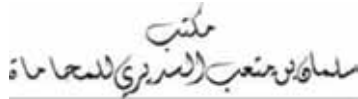
هاتف: +966 (11) 875 8559

فاكس: +966 (11) 875 8600

الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa

البريد الإلكتروني: marketingsa@kpmg.com

المستشار القانوني السعودي لمتعهد تغطية الاكتتاب



مكتب المحامي سلمان بن متعب السديري

طريق الملك فهد

أبراج التطوير - البرج الأول - الدور السابع

ص. ب. 17411، الرياض 11474

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 207 2500

فاكس: +966 (11) 207 2577

الموقع الإلكتروني: www.lw.com

البريد الإلكتروني: iforiyadh@lw.com

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

المستشار القانوني الدولي لمعهد تغطية الاكتتاب

LATHAM & WATKINS LLP

ليثم آند واتكنز ال.ال.بي

بالتعاون مع مكتب المحامي سلمان بن متعب السديري

طريق الملك فهد

أبراج التطوير - البرج الأول - الدور السابع

ص. ب. 17411 ، الرياض 11474

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 207 2500

فاكس: +966 (11) 207 2577

الموقع الإلكتروني: www.lw.com

البريد الإلكتروني: inforyadh@lw.com

المحاسب القانوني

Deloitte

ديلويت آند توش - بكر أبا الخير وشركاه

مبنى ABT، الخبر

ص. ب. 182، الدمام 31411

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (13) 8873937

فاكس: +966 (13) 8873931

الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com

البريد الإلكتروني: nsagga@DELOITTE.COM

مستشار أبحاث السوق والقطاع

PRICEWATERHOUSECOOPERS PwC

برايس ووتر هاوس كوبرز

برج المملكة - الدور 21

ص ب 13933 ، الرياض 11414

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 2110400

فاكس: +966 (11) 2110250

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/middle-east

البريد الإلكتروني: hani.ashkar@sa.pwc.com

ملاحظة:

قدم المستشارون أعلاه موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفادتهم بالشكل والمضمون الواردين في نشرة الإصدار هذه ولم يتم سحب تلك الموافقة كما في تاريخ نشرة الإصدار. هذا، ولا يمتلك أي من المستشارين أعلاه أو العاملين لديهم أو أي من أقربائهم أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة في تاريخ هذه النشرة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الجهات المستلمة



البنك السعودي الفرنسي

طريق المعذر

ص ب: 56006، الرياض 11554

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4042222 (11) +996

فاكس: 4042311 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.alfransi.com.sa

البريد الإلكتروني: communications@alfransi.com.sa



البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبدالعزيز

ص.ب. 3555، جدة 21481

المملكة العربية السعودية

هاتف: 6493333 (12) +966

فاكس: 6437426 (12) +966

الموقع الإلكتروني: www.alahli.com

البريد الإلكتروني: contactus@alahli.com



بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 22622، الرياض 11614

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4013030 (11) +966

فاكس: 4042618 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com

البريد الإلكتروني: customercare@riyadbank.com



مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 833، الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4774770 (11) +966

فاكس: 4799402 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.samba.com

البريد الإلكتروني: CustomerCare@samba.com



البنك السعودي للاستثمار

شارع المعذر

ص ب 3533، الرياض 11431

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4786000 (11) +966

فاكس: 4776781 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.saib.com.sa

البريد الإلكتروني: ir@saib.com.sa

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

البنوك الرئيسية للمجموعة

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi



البنك السعودي الفرنسي

طريق المعذر

ص ب 56006، الرياض 11554

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4042222 (11) +996

فاكس: 4042311 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.alfransi.com.sa

البريد الإلكتروني: communications@alfransi.com.sa

البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank



البنك السعودي الهولندي

شارع الضباب

ص. ب 1467

الرياض 11431

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4067888 (11) +966

فاكس: 4058820 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.shb.com.sa

البريد الإلكتروني: csc@saudihollandibank.com

بنك البلاد
BANK ALBILAD



بنك البلاد

شارع الستين

ص ب 140، الرياض 11411

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4798888 (11) +966

فاكس: 4798898 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.bankalbilad.com

البريد الإلكتروني: info@bankalbilad.com.sa

NCB الأهلي



البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 3555، جدة 21481

المملكة العربية السعودية

هاتف: 6493333 (12) +966

فاكس: 6437426 (12) +966

الموقع الإلكتروني: www.alahli.com

البريد الإلكتروني: contactus@alahli.com

بنك الرياض
riyad bank

بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 22622، الرياض 11614

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4013030 (11) +966

فاكس: 4042618 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com

البريد الإلكتروني: customercare@riyadbank.com

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

البنوك الرئيسية للمجموعة

samba سامبا

مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 833، الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 4774770

فاكس: +966 (11) 4799402

الموقع الإلكتروني: www.samba.com

البريد الإلكتروني: CustomerCare@samba.com

SABB ساب

البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي

ص ب 9084، الرياض 11413

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 4050677

فاكس: +966 (11) 4050660

الموقع الإلكتروني: www.sabb.com

البريد الإلكتروني: sabb@sabb.com

BNP PARIBAS
CORPORATE & INVESTMENT BANKING

بنك بي أن بي باريبا السعودية

طريق الملك فهد - برج الفيصلية

ص ب 56300، الرياض 11554

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 2739100

فاكس: +966 (11) 2739191

الموقع الإلكتروني: www.bnpparibas.com

البريد الإلكتروني: csd.ksa@bnpparibas.com

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ملخص الطرح

يتعين على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب من عدمه.

الشركة	شركة بوان هي شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20م) بسجل تجاري رقم 1010033032 تأسست بتاريخ 1400/10/09 هـ (الموافق 1980/08/20م).
نشاط الشركة	تعمل الشركة بمثابة شركة قابضة لمجموعة شركات تتضمن أنشطتها الرئيسية تصنيع مجموعة متنوعة من المنتجات المعدنية، والخشبية، والخرسانية، والكهربائية.
المساهمون البائعون	هم المساهمون الذين تظهر أسماؤهم ونسبة ملكيتهم في الجدول التالي:

المساهمون البائعون	قبل الاكتتاب			بعد الاكتتاب		
	عدد الأسهم	النسبة	رأس المال	عدد الأسهم	النسبة	رأس المال
شركة أثيل القابضة	33,250,000	66.50%	332,500,000	23,275,000	46.55%	232,750,000
شركة معالي القابضة	6,500,000	13.00%	65,000,000	4,550,000	9.10%	45,500,000
شركة أزدان العربية التجارية المحدودة	3,500,000	7.00%	35,000,000	2,450,000	4.90%	24,500,000
شركة أثيل الصناعية	3,250,000	6.50%	32,500,000	2,275,000	4.55%	22,750,000
شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	2,580,000	5.16%	25,800,000	1,806,000	3.61%	18,060,000
شركة الفوزان القابضة	920,000	1.84%	9,200,000	644,000	1.29%	6,440,000
الإجمالي	50,000,000	100%	500,000,000	35,000,000	70.00%	350,000,000

المصدر: بوان

رأس مال الشركة	(500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي.
إجمالي عدد الأسهم المصدرة	(50,000,000) خمسون مليون سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل.
القيمة الاسمية	(10) عشرة ريالات سعودية للسهم.
الاكتتاب	طرح (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم من أسهم الاكتتاب المدفوعة بالكامل بقيمة اسمية تبلغ (10) ريالات سعودية للسهم، وبسعر طرح يبلغ (***) ريال سعودي للسهم، تمثل 30% من رأس مال شركة بوان عن طريق الاكتتاب.
عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب	(15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل.
نسبة أسهم الاكتتاب من الأسهم المصدرة	30% من رأس مال الشركة المصدرة.
سعر الاكتتاب	(**) ريال سعودي للسهم.
إجمالي قيمة الأسهم المطروحة للاكتتاب	(**) ريال سعودي.
استخدام متحصلات الاكتتاب	يتوقع أن تبلغ متحصلات الاكتتاب (***) ريال سعودي، وبعد خصم كافة المصاريف والتكاليف المتعلقة بالاكتتاب والبالغة (***)، سيتم دفع صافي متحصلات الاكتتاب إلى المساهمين البائعين وفقاً للنسبة المئوية للملكية كل منهم للأسهم المطروحة للاكتتاب. ولن تحصل الشركة على أي جزء من متحصلات الاكتتاب. لمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 8 من هذه النشرة بعنوان «استخدام متحصلات الاكتتاب».
عدد الأسهم المطروحة التي تم التعهد بتغطيتها	(15,000,000) خمسة عشر مليون سهم.
إجمالي المبلغ الذي تم التعهد بتغطيته	(**) ريال سعودي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

<p>الشريحة (أ) المؤسسات المكتتبة: وتتضمن عدداً من المؤسسات ومن ضمنها صناديق الاستثمار (فضلاً راجع قسم «التعريفات والمصطلحات»)</p> <p>الشريحة (ب) المكتتبون الأفراد: الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد لاغيا اكتتاب من اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.</p>	<p>المستثمرون المستهدفون</p>
<p>(15,000,000) خمسة عشر مليون سهم تمثل 100% من إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، مع إمكانية تخفيضها حتى (7,500,000) سبعة ملايين وخمسمائة ألف سهم، كحد أدنى، لتمثل 50% من إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، وسيتم تخصيص نسبة 70% من الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة لصناديق الاستثمار، على أن تكون هذه النسبة قابلة للتعديل في حال عدم اكتتاب المؤسسات الأخرى بكامل النسبة الباقية (30%) أو في حال عدم اكتتاب صناديق الاستثمار بكامل النسبة المخصصة لهم (70%).</p>	<p>عدد الأسهم المطروحة للمؤسسات المكتتبة</p>
<p>(7,500,000) سبعة ملايين وخمسمائة ألف سهم كحد أقصى تمثل 50% من الأسهم المطروحة للاكتتاب.</p>	<p>عدد الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد</p>
<p>يحق للمؤسسات التي خاطبها مدير الاكتتاب بعد التشاور مع الشركة والمساهمين البائعين (فضلاً راجع قسم «التعريفات والمصطلحات») التقدم بطلب للاكتتاب، وسوف يوفر مدير سجل اكتتاب المؤسسات نماذج طلبات الاكتتاب للمستثمرين من المؤسسات المكتتبة.</p>	<p>كيفية التقدم بطلب للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة</p>
<p>سيتم توفير طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب لدى فروع الجهات المستلمة. ويجب تعبئة طلب الاكتتاب وفقاً للتعليمات المبينة في القسم (14) شروط وتعليمات الاكتتاب. بإمكان المكتتبون الأفراد الذين سبق لهم الاكتتاب في الإصدارات الأولية السابقة بالمملكة العربية السعودية الاكتتاب عن طريق الإنترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي في أي فرع من فروع الجهات المستلمة التي تقدم كل هذه الخدمات أو بعضها لعملائها.</p>	<p>كيفية التقدم بطلب للاكتتاب للمكتتبين الأفراد</p>
<p>(100,000) سهم.</p>	<p>الحد الأدنى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة</p>
<p>(**) ريال سعودي.</p>	<p>قيمة الحد الأدنى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة</p>
<p>(2,499,999) سهم.</p>	<p>الحد الأقصى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة</p>
<p>(**) ريال سعودي.</p>	<p>قيمة الحد الأقصى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة</p>
<p>(10) أسهم.</p>	<p>الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمكتتبين الأفراد</p>
<p>(**) ريال سعودي.</p>	<p>قيمة الحد الأدنى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد</p>
<p>(250,000) سهم.</p>	<p>الحد الأقصى للاكتتاب بالنسبة للمكتتبين الأفراد</p>
<p>(**) ريال سعودي.</p>	<p>قيمة الحد الأقصى للاكتتاب بالنسبة للمكتتبين الأفراد</p>
<p>يبلغ عدد أسهم الاكتتاب التي سيتم تخصيصها للمؤسسات المكتتبة (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم من أسهم الاكتتاب تمثل 100% من إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، علماً بأنه في حال قيام المكتتبون الأفراد بالاكتتاب في الأسهم المطروحة للاكتتاب، يحق لمدير سجل الاكتتاب للمؤسسات - بعد الحصول على موافقة الهيئة - تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة إلى (7,500,000) سبعة ملايين وخمسمائة الف سهم تمثل 50% من إجمالي الأسهم المطروحة للاكتتاب وسيتم تخصيص نسبة 70% من الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة لصناديق الاستثمار، على أن تكون هذه النسبة قابلة للتعديل في حال عدم اكتتاب المؤسسات الأخرى بكامل النسبة الباقية (30%) أو في حال عدم اكتتاب صناديق الاستثمار بكامل النسبة المخصصة لهم (70%).</p>	<p>تخصيص أسهم الاكتتاب للمؤسسات المكتتبة</p>

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

<p>يتوقع أن يتم تخصيص أسهم الاكتتاب في موعد أقصاه يوم (***) هـ. (الموافق (***) م). وسيكون الحد الأدنى للتخصيص (10) أسهم لكل مكتتب فرد، وحد أقصى (250,000) سهم، وسيتم تخصيص ما تبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب على المكتتبون الأفراد (إن وجدت) على أساس تناسبي بناء على نسبة ما طلبه كل مستثمر فرد إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب بها. وفي حالة تجاوز عدد المكتتبون الأفراد (750,000) مكتتب، أو إذا تطلب الأمر تعديل عملية الطرح، فإن الشركة لا تضمن التخصيص بالحد الأدنى (10) أسهم لكل مكتتب من المكتتبون الأفراد، وسيتم توزيع الأسهم المطروحة في شريحة المكتتبون الأفراد حسب ما تقرره الهيئة.</p>	<p>تخصيص أسهم الاكتتاب للمكتتبين الأفراد</p>
<p>سوف يتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبون الأفراد دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن التخصيص النهائي ورد الفائض (إن وجد) في موعد أقصاه 1435/02/07 هـ. (الموافق 2013/12/10 م). (لمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 14 «تعليمات وشروط الاكتتاب» من هذه النشرة).</p>	<p>رد فائض أموال الاكتتاب</p>
<p>يبدأ الاكتتاب في 1435/01/24 هـ. (الموافق 2013/11/27 م)، ويستمر لفترة (7) أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب لينتهي في 1435/01/30 هـ. (الموافق 2013/12/03 م).</p>	<p>فترة الاكتتاب</p>
<p>تستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب نصيبها من أية أرباح تعلن عنها الشركة وتدفعها من تاريخ بدء فترة الاكتتاب والسنوات المالية التي تليها. (لمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 7 بعنوان «سياسة توزيع الأرباح» من هذه النشرة).</p>	<p>توزيع الأرباح</p>
<p>للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم، وهي لا تتضمن أية حقوق تفضيلية، ويعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يملك (20) عشرين سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة للشركة والتصويت فيها، ويجوز للمساهم تقويض مساهم آخر، من غير أعضاء مجلس إدارة الشركة لينوب عنه في حضور اجتماعات الجمعية العامة. (لمزيد من التفاصيل حول الأسهم وحقوق التصويت فضلاً راجع القسم 11-11 وعنوانه «وصف الأسهم» من هذه النشرة).</p>	<p>حقوق التصويت</p>
<p>يخضع المساهمون المؤسسون البائعون لقيود عدم جواز التصرف في أسهمهم لفترة مدتها ستة أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الاكتتاب في سوق الأسهم السعودي. وبعد انتهاء فترة الحظر هذه البالغة ستة أشهر، يجوز للمساهمين البائعين التصرف في أسهمهم بشرط الحصول مسبقاً على موافقة الهيئة على ذلك.</p>	<p>فترة الحظر / القيود على الأسهم</p>
<p>لم يسبق تداول أسهم الشركة قبل طرحها للاكتتاب العام في أي سوق للأسهم سواء داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة في المملكة العربية السعودية لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية، وتم توفير كافة الموافقات ذات الصلة فيما يتعلق بنشرة الإصدار هذه وجميع المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية عقب عملية التخصيص النهائية للأسهم. (لمزيد من المعلومات، راجع قسم «تواريخ مهمة للمكتتبين» في نشرة الإصدار هذه).</p>	<p>إدراج وتداول الأسهم</p>
<p>هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في هذا الاكتتاب، ويمكن تصنيف تلك المخاطر كالتالي: (أ) المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة والشركات التابعة، (ب) المخاطر المتعلقة بالسوق، (ج) المخاطر المتعلقة بالأسهم المطروحة للاكتتاب، وقد تم استعراض هذه المخاطر في القسم 2 - "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة، ويجب دراستها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب.</p>	<p>عوامل المخاطرة</p>
<p>سوف يتحمل المساهمون البائعون جميع المصاريف والتكاليف المتعلقة بالطرح والتي تقدر بمبلغ (***) ريال سعودي وسوف يتم خصم هذه التكاليف من متحصلات الاكتتاب البالغة (***) ريال سعودي، وتشمل هذه المصاريف أتعاب المستشار المالي، وأتعاب متعهد بتغطية الاكتتاب، والمستشار القانوني للشركة، والمحاسب القانوني، إضافة إلى أتعاب الجهات المستلمة وكلاء البيع، ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف ذات العلاقة.</p>	<p>المصاريف</p>

ملاحظة: يجب قراءة قسم «إشعار مهم» صفحة (ب)، وقسم 2 "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب بموجب هذه النشرة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تواريخ مهمة للمكتتبين

الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب	
التواريخ	الحدث
من يوم 1435/01/24 هـ (الموافق 2013/11/27 م) إلى نهاية يوم 1435/01/30 هـ (الموافق 2013/12/03 م)	فترة الاكتتاب
يوم 1435/01/17 هـ (الموافق 2013/11/20 م)	آخر موعد لتقديم طلبات الاكتتاب للمؤسسات المكتتبه
يوم 1435/01/30 هـ (الموافق 2013/12/03 م)	آخر يوم لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب للمكتتبين الأفراد
يوم 1435/02/07 هـ (الموافق 2013/12/10 م)	الإشعار بالتخصيص النهائي
يوم 1435/02/07 هـ (الموافق 2013/12/10 م)	إعادة مبالغ الاكتتاب الفائضة (في حالة تجاوز حد الاكتتاب)
بعد استيفاء جميع المتطلبات والإجراءات النظامية ذات العلاقة.	التاريخ المتوقع لبدء تداول الأسهم في السوق

ملاحظة: الجدول الزمني والتواريخ المشار إليها أعلاه تقريبية، وسوف يتم الإعلان عن التواريخ الفعلية من خلال إعلانات تظهر في الصحف المحلية اليومية في المملكة العربية السعودية والتي تصدر باللغة العربية وعلى موقع تداول الإلكتروني www.tadawul.com.sa.

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقصر الاكتتاب على شريحتين من المستثمرين هما:

الشريحة (أ): المؤسسات المكتتبه، وتتضمن عدداً من المؤسسات ومن ضمنها صناديق الاستثمار (فضلاً راجع قسم «التعريفات والمصطلحات»). ويحق لهؤلاء المستثمرين التقدم بطلب للاكتتاب وفقاً لما هو وارد في هذه النشرة. ويمكن الحصول على نموذج طلبات/طلب الاكتتاب من مدير سجل الاكتتاب للمؤسسات المستثمرة.

الشريحة (ب): المستثمرون من الأفراد السعوديين الطبيعيين بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتب بأسمائهم لصالحها، وبعد لاغيا اكتتاب من اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. يمكن للمكتتبين الحصول على نماذج طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب من فروع الجهات المستلمة. يتعين استيفاء نماذج طلبات الاكتتاب وفقاً للتعليمات المبينة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة).

بإمكان المكتتبين الذين سبق لهم المشاركة في الاكتتابات الأولية السابقة الاكتتاب عن طريق الإنترنت، أو الهاتف المصرفي، أو الصراف الآلي، في أي فرع من فروع الجهات المستلمة التي تقدم مثل هذه الخدمة لعملائها شريطة استيفاء الشروط التالية:

(1) يجب أن يكون لدى المكتتب حساب لدى إحدى الجهات المستلمة التي تقدم مثل هذه الخدمات.

(2) أن لا يكون قد طرأ أي تغيير على المعلومات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً.

يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب طبقاً للتعليمات الواردة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة وعلى مقدم الطلب أن يوافق على كل البنود الواردة في نموذج طلب الاكتتاب ذات العلاقة وتحتفظ الشركة والمساهمون البائعون بحقهم في رفض أي طلب اكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفائه لأي من شروط وتعليمات الاكتتاب ولا يسمح بتعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تقديمه. ويعتبر طلب الاكتتاب في حال تسليمه اتفاقاً ملزماً بين مقدم الطلب والشركة (فضلاً راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة).

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ملخص المعلومات الأساسية

يهدف ملخص المعلومات الأساسية هذا إلى إعطاء نبذة موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة. وبالتالي، فإن هذا الملخص لا يشمل على جميع المعلومات التي قد تهم المكتتبين. ويتعين على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب من عدمه. ويكون للتعريفات والاختصارات الواردة في هذه النشرة نفس المعاني المنسوبة لها في قسم (التعريفات والمصطلحات) من هذه النشرة وفي أماكن أخرى فيها.

الشركة

تأسست شركة بوان في الأصل تحت مسمى شركة المهيدب ونيدرماير ووبل لأعمال الحديد المحدودة، وتم تسجيلها في السجل التجاري في مدينة الرياض برقم 1010033032 بتاريخ 1400/10/9 هـ (الموافق 1980/8/20 م) برأس مال قدرة 4,000,000 ريال سعودي. ويقع مقر الشركة الرئيسي في شارع الإحساء في حي المزر بمدينة الرياض. تم تغيير اسم الشركة في 1429/4/22 هـ (الموافق 2008/4/28 م) إلى شركة بوان بعد دخول شركة الفوزان القابضة كشريك جديد. هذا وقد ارتأت مجموعتا المهيدب والفوزان أن تقوما بدمج أنشطة الأعمال المعدنية والأعمال الخشبية لديهما سعياً منهما لتوسعة أعمال شركة بوان استراتيجياً. وتطبيقاً لسياسة التوسع فقد قامت الشركة بإضافة وحدتي أعمال هما: وحدة الأعمال الخرسانية ووحدة الأعمال الكهربائية. وقد تم ذلك عن طريق استحواذ الشركة مباشرة على ما نسبته 56.75% من شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة وعلى ما نسبته 85.5% من الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وذلك من خلال شركة بوان للصناعات الهندسية.

ثم تحولت الشركة عقب ذلك إلى شركة مساهمة مفضلة برأس مال وقدره (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي وذلك وفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1432/11/06 هـ (الموافق 2011/10/03 م) وفقاً للقرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20 م)، والذي تضمن ما يلي:

أ. دخول أربعة مساهمين جدد بالإضافة إلى شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده وشركة الفوزان القابضة، وهم: شركة أثيل القابضة وشركة أثيل الصناعية وشركة معالي القابضة وشركة أزدان العربية التجارية المحدودة.

ب. زيادة رأس مال بوان من (27,700,000) سبعة وعشرين مليوناً وسبعمائة ألف ريال سعودي إلى (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ وقدره (451,918,169) أربعمائة وواحد وخمسون مليوناً وتسعمائة وثمانية عشر ألفاً ومائة وتسعة وستون ريالاً سعودياً من حساب مساهمات من الشركاء والأرباح المستتقة (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 4-2)، وبمبلغ (20,381,831) عشرون مليوناً وثلاثمائة وواحد وثمانون ألفاً وثمانمائة وواحد وثلاثون ريالاً سعودياً من حساب الاحتياطي النظامي لدى الشركة.

بدأ نشاط الشركة في مايو 1982 م، حيث كانت تعنى أساساً بتصنيع وتحضير وقص وثنى حديد التسليح، سحب الأسلاك على البارد، الشبكات السلكية، عربات يدوية، أنابيب الديكور، شبك صبات الأرضيات والبلوك، الأسلاك الشائكة، التصنيع العام، أبواب ونوافذ الألمنيوم، الأبواب المفرغة المقاومة للحريق، وديكورات حديدية مزخرفة، وتعتبر الشركة حالياً بمثابة شركة قابضة لشركاتها التابعة، وتتضمن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تصنيع مجموعة متنوعة من مواد البناء (تشمل الحديد، الأخشاب، الخرسانة، محولات ومحطات التوزيع الكهربائية، ومنتجات أخرى).

يوضح الجدول التالي أسماء المساهمين الحاليين للشركة، (نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة):

الاسم	عدد الأسهم	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة
1 شركة أثيل القابضة	33,250,000	66.50%	6.37%
2 شركة معالي القابضة	6,500,000	13.00%	-
3 شركة أزدان العربية التجارية المحدودة	3,500,000	7.00%	-
4 شركة أثيل الصناعية	3,250,000	6.50%	-
5 شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	2,580,000	5.16%	36.5%
6 شركة الفوزان القابضة	920,000	1.84%	36.5%

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي أسماء الشركات التي قامت الشركة بالاستحواذ عليها سواء كان ذلك مباشرة أو عن طريق شركاتها التابعة:

الرقم	اسم الشركة التابعة	الكيان القانوني	ملكية بوان المباشرة	ملكية بوان غير المباشرة	الملكية المتبقية
1	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 5%	-
2	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	لا ينطبق	5% يملكها الأستاذ عبد الله بن عبد العزيز الربيع
3	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	لا ينطبق	5% يملكها الأستاذ عبد الله بن عبد العزيز الربيع
4	شركة بوان للصناعات الهندسية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	5% من خلال بوان للصناعات المعدنية التي تمتلك 5%	-
5	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	85.5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 85.5%	4.5% تملكها شركة معالي القابضة 10% تملكها شركة ديليو تي سي انستيمنتس بي تي واي ليميتد (ويلسون للاستثمارات)
6	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	شركة سورية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	76.95% من خلال المتحدة للمحولات الكهربائية التي تمتلك 90%	10% تملكها مؤسسة محمد العيش الدولية للتجارة
7	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	85.5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 85.5%	4.5% تملكها شركة معالي القابضة 10% تملكها شركة ديليو تي سي انستيمنتس بي تي واي ليميتد (ويلسون للاستثمارات)
8	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	56.75%	لا ينطبق	22.5% تملكها شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات 12% تملكها شركة المهيدب القابضة 4% يملكها الأستاذ أحمد العصيمي 4.75% يملكها الأستاذ عبد الرحمن المديع
9	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	52.89% من خلال شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة التي تمتلك 93.2%	6.8% تملكها شركة عبد اللطيف أحمد البراك وشركاه التجارية
10	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	56.18% من خلال شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة التي تمتلك 99%	1% تملكها شركة عبد القادر المهيدب
11	مؤسسة الراية لأعمال النجارة	مؤسسة إماراتية ذات ملكية فردية	لا ينطبق	95% من خلال بوان للصناعات الخشبية التي تمتلك 100%	-
12	شركة الراية لأعمال النجارة	شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	94% من خلال بوان للصناعات الخشبية التي تمتلك 99%	1% يملكها الأستاذ محمد أحمد عبد اللطيف الفوزان
13	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد	مؤسسة بحرينية ذات ملكية فردية	لا ينطبق	100% من خلال بوان للصناعات المعدنية التي تمتلك 100%	-

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرؤية، والرسالة، واستراتيجية الشركة

الرؤية:

تسعى بوان لأن تصبح المجموعة الرائدة في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط في مجال صناعات مواد البناء.

الرسالة:

تعزيز ولاء عملاء بوان بتقديم المنتجات والخدمات المتميزة والمبتكرة من خلال قطاعاتها القائمة مع إضافة قطاعات جديدة مستقبلاً.

استراتيجية الشركة:

تنتهج الشركة استراتيجية العمل التالية:

- تعزيز نطاق المنتجات الحالية لشركات المجموعة من خلال التركيز على تطوير المنتجات وضمان جودتها.
- توثيق العلاقة مع العملاء الحاليين بتلبية طلباتهم والحفاظ في ذات الوقت على أعلى معايير الجودة.
- زيادة الطاقات الإنتاجية الحالية لبعض المنتجات وإضافة منتجات جديدة مع العمل على دخول أسواق إضافية مختارة على مستوى المملكة والشرق الأوسط.
- مواصلة تحسين العمليات التشغيلية من خلال ترشيد التكاليف ورفع كفاءة العمليات.
- الاستثمار في منتجات جديدة لتعزيز قيمة الشركة والاستفادة من مزايا بوان التنافسية استكمالاً للمعرض من منتجاتها.

نقاط القوة والمزايا التنافسية

ترى الشركة أنها تتمتع بنقاط القوة والمزايا التنافسية التالية:

- محفظة متنوعة وفريدة من المنتجات والخدمات التي تساهم في استقرار النتائج المالية للمجموعة وتقلل من الأثر الذي قد تخلفه الدورات الاقتصادية السلبية.
- استخدام أحدث معدات التصنيع والإنتاج في مواقع استراتيجية مميزة تملكها الشركة.
- القوة المالية والأداء المميز لشركات المجموعة.
- المقدرة على المحافظة على الكفاءات الإدارية والفنية والمالية وتطويرها.
- فريق إدارة عليا من ذوي الخبرات المميزة وممن لديهم سجل حافل من العمل في القطاع الصناعي والإنشائي.
- علاقات وثيقة مع قاعدة متنوعة من العملاء تم بناؤها على مدى فترة زمنية طويلة.
- الخبرة في إطلاق منتجات جديدة في قطاعي الصناعة والإنشاءات.
- الخبرة في تصدير منتجاتها إلى خارج المملكة مما يؤهلها لزيادة حصصها في تلك الأسواق وإضافة أسواق جديدة.

نظرة عامة على قطاع الإنشاءات في المملكة العربية السعودية

شهد قطاع الإنشاءات في المملكة ارتفاعاً ونموً مضطرباً تجلى بوضوح في كل من قطاعات البنية التحتية والسكنية والتجارية بين الأعوام 2008 و2012م، حيث حققت هذه القطاعات معدل نمو سنوي مركب بلغ 13.3%، و9.0% و10.7% على التوالي بين الأعوام 2008 و2012م، ويأتي هذا النمو مدفوعاً أساساً بمبادرات الحكومة الرامية إلى تحسين وتطوير وزيادة البنية التحتية والسعي إلى تلبية الطلب المتزايد على الإسكان لمواكبة النمو السكاني والطلب المتزايد على الخدمات.

يشكل قطاع البنية التحتية أكبر حصة في سوق الإنشاءات بسبب تركيز الحكومة المتواصل على تطوير البنية التحتية للمواصلات والطاقة والاتصالات. ووفقاً لوزارة الاقتصاد، يشكل قطاع البنية التحتية واحداً من أكبر القطاعات المتلقية للإنفاق الحكومي. وقد أدى هذا الإنفاق الحكومي إلى رفع قيمة قطاع البنية التحتية في المملكة من 34 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 56 مليار ريال سعودي عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 13.3%.

يشكل القطاع السكني ثاني أكبر قطاع حيث بلغت حصته في سوق الإنشاءات 30.4% في عام 2012م. وقد شهد هذا القطاع نمواً ثابتاً على الرغم من انخفاض طفيف عام 2009م، وارتفع من 22.0 مليار ريال سعودي في عام 2008م إلى 31.0 مليار ريال سعودي عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 9.0%، ويعزى انخفاض سوق القطاع السكني عام 2009م إلى الركود في الأسواق العالمية والذي أدى إلى انخفاض في أسعار مواد البناء وترتب عليه هبوط بنسبة 1.2% بين عامي 2007 و2009م في سوق القطاع السكني.

شكل القطاع التجاري الحصة الأصغر في سوق الإنشاءات في المملكة العربية السعودية بنسبة بلغت 14.7% في عام 2012م والذي على الرغم من حجمه الصغير نسبياً، شهد نمواً أسرع من القطاع السكني بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 10.7% من 10 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 15.0 مليار ريال سعودي عام 2012م.

اتسعت قيمة سوق الإنشاءات السعودي بمعدل نمو سنوي مركب بلغ نسبته 11.5% مرتفعاً من 66.0 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 102 مليار ريال سعودي عام 2012م بفضل القطاع الخاص والإنفاق الحكومي المتزايد.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ملخص المعلومات المالية

يلخص الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بعمليات وموجودات الشركة خلال الثلاث سنوات الماضية:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	2010م	2011م	2012م	30 يونيو 2012م	30 يونيو 2013م
نتائج الأعمال					
إجمالي المبيعات	1,573,767	1,856,644	2,085,620	1,089,875	1,191,420
تكلفة المبيعات	1,298,262	1,574,986	1,807,176	955,339	1,003,627
إجمالي الربح	275,505	281,657	278,444	134,537	187,793
مصاريف البيع والتسويق	30,951	35,104	37,386	*17,792,302	*21,226,564
المصاريف العمومية والإدارية	73,833	79,019	83,992	40,191	48,191
صافي الدخل	140,127	135,233	131,174	66,690	84,320
المركز المالي					
الموجودات المتداولة	835,234	999,454	1,021,435	941,643	1,183,772
الموجودات غير المتداولة	520,443	524,104	566,811	568,015	564,282
إجمالي الموجودات	1,355,677	1,523,558	1,588,246	1,509,658	1,748,054
المطلوبات المتداولة	662,755	758,810	758,995	758,588	918,953
المطلوبات غير المتداولة	76,877	81,180	144,181	88,241	138,237
إجمالي المطلوبات	739,632	839,990	903,176	846,829	1,057,190
رأس المال	27,700	500,000	500,000	500,000	500,000
دفعات مقدمة على حساب رأس المال*	451,918	-	-	-	-
أرباح مستبقاه	76,472	128,182	131,240	113,203	122,128
مجموع حقوق المساهمين**	576,270	634,859	640,558	621,674	643,799
التدفقات النقدية					
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	118,374	(15,223)	200,486	174,217	(22,884)
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية	(133,521)	(42,900)	(85,511)	(64,772)	(21,428)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	55,615	27,148	(177,667)	(111,585)	38,252
المؤشرات الرئيسية					
هامش الربح الإجمالي (%)	17.5%	15.2%	13.4%	12.3%	15.8%
هامش الربح الصافي (%)	8.9%	7.3%	6.3%	6.1%	7.1%
نسبة التداول (مرات)	*1.3	*1.3	*1.3	*1.2	*1.3
إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات (%)	54.6%	55.1%	56.9%	56.1%	60.5%
إجمالي المطلوبات إلى إجمالي حقوق المساهمين (%)	128.3%	132.3%	141.0%	136.2%	164.2%

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	2010م	2011م	2012م	30 يونيو 2012م	30 يونيو 2013م
العائد على حقوق المساهمين (%)***	24.3%	21.3%	20.5%	21.1%	23.1%
العائد على الموجودات (%)***	10.3%	8.9%	8.3%	8.7%	8.5%
معدل نمو المبيعات (%)	23.1%	18.0%	12.3%	-	9.3%
معدل نمو الأرباح (%)	48.2%	-3.5%	-3.0%	-	26.4%
نسبة السيولة السريعة	*0.68	*0.70	*0.80	*0.75	*0.77
نسبة النقد للمبيعات	4.7%	2.3%	1.9%	3.7%	2.8%
نسبة النقد لصافي الدخل	52.4%	31.4%	30.4%	60.5%	40.0%
متوسط تحصيل الذمم المدينة (أيام)	62.5	68.6	72.4	71.2	75.2
متوسط بيع وشراء واستبدال البضائع (أيام)	108.8	108.5	84.1	78.3	94.4
متوسط سداد الذمم الدائنة (أيام)	46.9	47.3	43.7	50.0	49.6

المصدر: القوائم المالية المدققة

* لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 2-4.

** يشمل مجموع حقوق المساهمين حسابات اخرى غير موضحة في الجدول اعلاه.

*** تم احتساب صافي الدخل على أساس آخر أثنى عشر شهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

إن المعلومات المالية المختارة المدرجة أعلاه يجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة المدققة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م والفترات المالية المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م، شاملة في كل حالة الإيضاحات المرفقة بها، وذلك حسبما ورد تفصيله في القسم رقم 17 تقرير مراجعي الحسابات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

جدول المحتويات

1	التعريفات والمصطلحات	1-2
4	عوامل المخاطرة	4-2
4	العوامل المتعلقة بعمليات الشركة وبالشركات التابعة	1-2-1
4	السيطرة على الشركات التابعة	1-1-2
4	المخاطر المتعلقة بالمنتج	2-1-2
4	استراتيجية التوسع والتنفيذ	3-1-2
5	المخاطر التشغيلية والتوقف غير المتوقع للأعمال	4-1-2
5	الهيكل الإداري للمجموعة	5-1-2
5	توفر المواد الخام وتقلب الأسعار	6-1-2
6	كفاية التغطية التأمينية	7-1-2
6	الاعتماد على الموردين الرئيسيين	8-1-2
6	مخاطر المعدات	9-1-2
6	المخاطر المرتبطة بالنقل	10-1-2
6	مخاطر التمويل	11-1-2
7	الضمانات لمصلحة الأطراف الثالثة	12-1-2
7	الاعتماد على الموظفين الرئيسيين	13-1-2
7	السعودة	14-1-2
8	حماية الملكية الفكرية	15-1-2
8	المخاطر المتعلقة بالدعاوى القضائية	16-1-2
8	المخاطر المتعلقة بانتهاك الأنظمة واللوائح	17-1-2
8	سوء تصرف الموظفين	18-1-2
8	التغيرات التقنية	19-1-2
9	الاعتماد على الترتيبات القائمة مع العملاء الرئيسيين والأطراف ذات العلاقة	20-1-2
9	المخاطر الائتمانية	21-1-2
9	الإخفاق في دخول أسواق جديدة والنجاح فيها	22-1-2
9	مخاطر الشهرة	23-1-2
9	المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع	2-2
9	المخاطر المتعلقة بتركز القطاع والتخصص	1-2-2
10	البيئة التنافسية	2-2-2
10	المخاطر المتعلقة بالتصاريح والتراخيص	3-2-2
10	المخاطر السياسية والاقتصادية	4-2-2
11	عضوية منظمة التجارة العالمية	5-2-2
11	المخاطر المتعلقة بأسعار صرف العملات والفائدة	6-2-2
12	المخاطر المتعلقة بالاستيراد والتصدير	7-2-2
12	المخاطر المتعلقة بالأسهم	3-2
12	السيطرة الفعلية من قبل المساهمين البائعين	1-3-2
12	عدم وجود سوق سابقة لأسهم الشركة	2-3-2
12	بيع وطرح أسهم جديدة مستقبلاً	3-3-2
12	السيولة والتقلب في سعر السهم	4-3-2

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

12	5-3-2 توزيع الأرباح
13	3. معلومات عن السوق والقطاع
13	1-3 النمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية
14	2-3 نظرة عامة على سوق المعادن
14	3-3 نظرة عامة على سوق الأخشاب
15	4-3 نظرة عامة على سوق المحولات الكهربائية
16	5-3 نظرة عامة على سوق الخرسانة
17	6-3 قطاع الإنشاءات في المملكة العربية السعودية
18	1-6-3 الإنفاق الحكومي على الإنشاءات
18	2-6-3 نظرة عامة على قطاع الإنشاءات حسب القطاع
23	4. الشركة
23	1-4 مقدمة
23	2-4 تاريخ الشركة وتطور رأس مالها
27	3-4 هيكل المساهمين
27	1-3-4 نبذة عن المساهمين
32	2-3-4 المساهمون الذين يملكون 5% أو أكثر من أسهم الشركة
33	4-4 الشركات التابعة
36	5-4 رؤية، ورسالة، واستراتيجية الشركة، ومزاياها التنافسية
37	6-4 أنشطة الشركة الاستراتيجية
37	1-6-4 وحدة الأعمال الخشبية
40	2-6-4 وحدة المنتجات المعدنية
42	3-6-4 وحدة الأعمال الكهربائية
46	4-6-4 وحدة الأعمال الخرسانية
49	7-4 الطلب على منتجات المجموعة ومبيعاتها
49	8-4 أصول المجموعة خارج المملكة
50	9-4 الموظفون
51	10-4 التطلعات المستقبلية
52	5. الهيكل الإداري للشركة
52	1-5 هيكل الشركة
52	2-5 الهيكل التنظيمي
52	3-5 أعضاء مجلس الإدارة
55	4-5 السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة
60	5-5 الإدارة العليا
66	6-5 ملخص عقود الإدارة التنفيذية
67	7-5 إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ورئيس الشئون المالية وسكرتير مجلس الإدارة
67	8-5 لجان مجلس الإدارة ومسؤولياتها
67	1-8-5 اللجنة التنفيذية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

68	2-8-5	لجنة المراجعة
69	3-8-5	لجنة الترشيحات والمكافآت
70	4-8-5	تمهيدات الشركة بعد الإدراج
70	9-5	مكافأة مجلس الإدارة والإدارة العليا
71	10-5	حوكمة الشركة
71	1-10-5	تعارض المصالح
71	11-5	الالتزام بالعودة

6. مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي للمجموعة ونتائج الأعمال

72	1-6	تمهيد
72	1-1-6	إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية
72	2-1-6	السياسات المحاسبية الهامة
72	3-1-6	التداول الحالي والتوقعات
73	2-6	العوامل الرئيسية التي تؤثر على أعمال المجموعة
73	1-2-6	أحوال الاقتصاد الكلي والإنفاق من قبل القطاع العام
73	2-2-6	الطلب على المنتجات
74	3-2-6	أسعار المواد الخام والموردين
74	3-6	مقارنة بين أعمال المجموعة
77	1-3-6	المبيعات بحسب وحدات الأعمال
86	2-3-6	تكلفة المبيعات بحسب وحدات الأعمال
92	3-3-6	المصاريف الإدارية والعمومية
95	4-3-6	مصاريف البيع والتوزيع
96	5-3-6	بنود قائمة الدخل الأخرى
97	6-3-6	الربح التشغيلي
99	7-3-6	الزكاة وضريبة الدخل
100	8-3-6	صافي الربح
102	4-6	التدفقات النقدية
105	1-4-6	الأنشطة التشغيلية
106	2-4-6	الأنشطة الاستثمارية
106	3-4-6	الأنشطة التمويلية
107	5-6	السيولة و الموارد الرأس مالية
107	1-5-6	قائمة المركز المالي الموحدة
110	2-5-6	نقد وما في حكمه
111	3-5-6	رأس المال العامل التشغيلي
114	4-5-6	زكاة وضريبة دخل وتوزيع ارباح مستحقة
115	5-5-6	الموجودات غير المتداولة
117	6-5-6	المطلوبات المتداولة - قروض قصيرة الأجل
119	7-5-6	المطلوبات غير المتداولة
121	8-5-6	حقوق المساهمين
123	9-5-6	الالتزامات والارتباطات المحتملة
123	6-6	المصاريف الرأس مالية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

126	7 - 6 معاملات مع الجهات ذات العلاقة
128	7. سياسة توزيع الأرباح
129	8. استخدام متحصلات الاكتتاب
130	9. إفادة الخبراء
131	10. الإقرارات
132	11. المعلومات القانونية
132	1 - 11 الشركة
132	2 - 11 هيكل المساهمين
133	3 - 11 الشركات التابعة
133	1 - 3 - 11 مقدمة
134	2 - 3 - 11 شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة (بوان للصناعات المعدنية)
135	3 - 3 - 11 شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة (بوان للصناعات الخشبية)
135	4 - 3 - 11 الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب (المتحدة لمنتجات الأخشاب)
136	5 - 3 - 11 شركة بوان للصناعات الهندسية (بوان الهندسية)
137	6 - 3 - 11 الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (المتحدة للمحولات الكهربائية)
137	7 - 3 - 11 الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا (المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا)
138	8 - 3 - 11 الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية (المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية)
138	9 - 3 - 11 شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة المحدودة (شركة بناء)
139	10 - 3 - 11 شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة (بناء للخرسانة المتقدمة)
139	11 - 3 - 11 شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة (بناء للخرسانة الجاهزة)
139	12 - 3 - 11 مؤسسة الرأية لأعمال التجارة (الرأية الإماراتية)
140	13 - 3 - 11 شركة الرأية لأعمال التجارة المحدودة (الرأية الكويتية)
140	14 - 3 - 11 شركة بوان للصناعات المعدنية - مؤسسة بحرينية ذات ملكية فردية (بوان البحرين)
140	4 - 11 الموافقات والتراخيص والاعتمادات الحكومية
140	1 - 4 - 11 تراخيص التشغيل
140	2 - 4 - 11 التراخيص الصناعية
141	5 - 11 ملخص النظام الأساسي للشركة:
149	6 - 11 الاتفاقيات المهمة
149	1 - 6 - 11 بوان
149	2 - 6 - 11 بوان للصناعات المعدنية
152	3 - 6 - 11 بوان للصناعات الخشبية
153	4 - 6 - 11 المتحدة للمحولات الكهربائية
155	5 - 6 - 11 المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا
155	6 - 6 - 11 المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية
157	7 - 6 - 11 بناء للخرسانة المتقدمة
158	8 - 6 - 11 بناء للخرسانة الجاهزة
159	9 - 6 - 11 المتحدة لمنتجات الأخشاب
161	7 - 11 وثائق التأمين

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

162	8 - 11 التسهيلات البنكية
162	11 - 8 - 1 البنك السعودي الفرنسي
162	11 - 8 - 2 البنك السعودي البريطاني (ساب)
162	11 - 8 - 3 بنك البلاد
163	11 - 8 - 4 البنك الأهلي التجاري
163	11 - 8 - 5 بي أن بي باريبا
164	11 - 8 - 6 مجموعة سامبا المالية (سامبا)
164	11 - 8 - 7 بنك الرياض
164	11 - 8 - 8 البنك السعودي الهولندي
165	11 - 8 - 9 البنك السعودي للاستثمار
165	11 - 8 - 10 صندوق التنمية الصناعية السعودي
166	11 - 8 - 11 الضمانات
168	11 - 9 العقارات
168	11 - 9 - 1 صكوك ملكية العقارات
168	11 - 9 - 2 اتفاقيات الإيجار
169	11 - 10 تعاملات الأطراف ذات العلاقة
176	11 - 11 حقوق الملكية الفكرية
176	11 - 12 التناضي
178	11 - 13 وصف الأسهم
180	12. التعهد بتغطية الاكتتاب
180	12 - 1 ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية
180	12 - 2 الأنواع والمصاريف
181	13. المصاريف
182	14. شروط وتعليمات الاكتتاب
185	14 - 2 - 1 الأوقات والظروف التي يجوز فيها تعليق الإدراج أو إلغائه تعليق الإدراج أو إلغائه
185	14 - 2 - 2 الإلغاء أو التعليق الاختياري للإدراج
185	14 - 2 - 3 التعليق المؤقت
186	14 - 2 - 4 رفع التعليق
186	14 - 2 - 5 إعادة تسجيل وقبول إدراج أوراق مالية سبق إلغاء إدراجها
187	15. التعهدات الخاصة بالاكتتاب وعملية التخصيص وتفاصيل السوق المالية
188	16. المستندات المتاحة للمعاينة
189	17. تقرير مراجعي الحسابات

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

1. التعريفات والمصطلحات

المصطلح أو العبارة	التعريف
الإدراج	إدراج الأسهم في القائمة الرسمية وقبول تداول أسهم الاكتتاب في سوق الأوراق المالية وفق المادة 28 من قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة
الراية الإماراتية	مؤسسة الراية لأعمال التجارة المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة
الراية الكويتية	شركة الراية لأعمال التجارة المسجلة في دولة الكويت
المقدمون بطلبات الاكتتاب	المؤسسات المكتتبه والمكتتبون الأفراد
المؤسسات المكتتبه	تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي: 1- صناديق الاستثمار المؤسسة في المملكة المطروحة طرماً عاماً والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الإلتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار 2- الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع الإلتزام متطلبات الكفاية المالية 3- الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية من خلال محافظتها التي يديرها أشخاص مرخص لهم، وشركات قطاعي البنوك والتأمين المدرجة في السوق المالية السعودية، وذلك وفقاً للضوابط التي أصدرتها الهيئة، على أن لا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح
مراجعو الحسابات	ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاه
البحرين	مملكة البحرين
بوان أو الشركة	شركة بوان، وهي شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20م) بسجل تجاري رقم 1010033032 بتاريخ 1400/10/9 هـ (الموافق 1980/8/20م)
بوان الهندسية	شركة بوان للصناعات الهندسية
شركة بناء القابضة	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة
بناء للخرسانة المتقدمة	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة
بناء للخرسانة الجاهزة	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة
بوان للصناعات المعدنية	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة
بوان البحرين	شركة بوان للصناعات المعدنية (شركة الشخص الواحد) المسجلة في البحرين
مجلس الإدارة أو المجلس	مجلس إدارة شركة بوان
بوان للصناعات الخشبية	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية
نظام الشركات	هو نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (6/م) وتاريخ 1385/3/22 هـ وما ورد عليه من تعديلات
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 212-1-2006 بتاريخ 1427/10/21 هـ (الموافق 2006/11/12م) وما ورد عليها من تعديلات
منشأة فردية	مؤسسة فردية
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الشركة
السوق	السوق المالية السعودية أو تداول
المستشار المالي	شركة السعودي الفرنسي كابيتال التي تم تعيينها من قبل الشركة كمستشار مالي فيما يتعلق بعملية طرح الأسهم
مجلس التعاون	مجلس التعاون الخليجي لدول الخليج العربية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

المصطلح أو العبارة	التعريف
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية
المجموعة	معاً، الشركة وشركاتها التابعة
المكتتبون (أو المستثمرون) الأفراد	الأشخاص السعوديون الطبيعيون، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها، ويعد لاغياً من اكتتب باسم مطلقة، وإذا ثبت حدوث عملية من هذا القبيل، فستطبق العقوبة المقررة نظاماً بحق المخالف
استشاري القطاع والسوق	برايس ووترهاوس كوبرز
المملكة أو السعودية	المملكة العربية السعودية
الكويت	دولة الكويت
مدير الاكتتاب	شركة السعودي الفرنسي كابيتال التي عينتها الشركة كمدير فيما يتعلق بالاكتتاب
قواعد التسجيل والإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب المادة (6) من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ (الموافق 2003/7/31 م)، وتعديلاته
وزارة التجارة والصناعة	وزارة التجارة والصناعة في المملكة العربية السعودية
م ف أ	ميغا فولت أمبير (وحدة قياس السعة الكهربائية)
الطرح	طرح 15,000,000 خمسة عشر مليون سهم تمثل 30% من رأس مال الشركة
فترة الاكتتاب	الفترة التي تبدأ في 1435/01/24 هـ (الموافق 2013/11/27 م) وتستمر لمدة (7) أيام بحيث تنتهي بنهاية يوم 1435/01/30 هـ (الموافق 2013/12/03 م)
سعر الطرح	(**) ريال سعودي
أسهم الطرح	(15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي من أسهم الشركة
الجريدة الرسمية	جريدة أم القرى، وهي الجريدة الرسمية لحكومة المملكة العربية السعودية
القائمة الرسمية	قائمة الأوراق المالية التي تعدها الهيئة بمقتضى قواعد التسجيل والإدراج
شخص	شخص طبيعي
«نشرة الإصدار» أو «النشرة»	هذه الوثيقة التي أعددتها الشركة فيما يتعلق بالاكتتاب
حديد التسليح	قضبان حديد التسليح
صندوق التنمية العقارية	صندوق التنمية العقارية السعودي
ريال	ريال سعودي
ساما	مؤسسة النقد العربي السعودي
الشركات السعودية التابعة	بوان للصناعات المعدنية، بوان للصناعات الخشبية، المتحدة لمنتجات الأخشاب، بناء للاستثمارات الصناعية القابضة، بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة، بناء للخرسانة الجاهزة، بوان للصناعات الهندسية، المتحدة للمحولات الكهربائية، المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية
شركة الكهرباء	شركة الكهرباء السعودية
الجهات المستلمة	البنك السعودي الفرنسي، البنك الأهلي التجاري، مجموعة سامبا المالية، بنك الرياض، البنك السعودي للاستثمار
المساهمون البائعون	المساهمون الذين تم إدراج أسمائهم في الجدول 4-8 من هذه النشرة
الإدارة العليا	الإدارة العليا للشركة الذين تم إدراج أسمائهم في الجدول رقم 3-5 من هذه النشرة
السهم	سهم عادي في الشركة مدفوع بالكامل بقيمة اسمية قدرها 10 عشرة ريالات سعودية للسهم
صندوق التنمية الصناعية	صندوق التنمية الصناعية السعودي

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

المصطلح أو العبارة	التعريف
SOCPA	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
الشركات التابعة	بوان للصناعات المعدنية، بوان للصناعات الخشبية، المتحدة لمنتجات الأخشاب، بناء للاستثمارات الصناعية القابضة، بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة، بناء للخرسانة الجاهزة، بوان للصناعات الهندسية، المتحدة للمحولات الكهربائية، المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية، الراجة الإماراتية، الراجة الكويتية، بوان البحرين، المتحدة للمحولات الكهربائية – سوريا
سوريا	الجمهورية العربية السورية
تداول أو السوق	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية
الإمارات	دولة الإمارات العربية المتحدة
متعهد تغطية الاكتتاب	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب	اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب التي تم إبرامها بين الشركة ومتعهد تغطية الاكتتاب
المتحدة للمحولات الكهربائية	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية
المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا
المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية
المتحدة لمنتجات الأخشاب	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب
الجمعية العامة	الجمعية العامة لمساهمي شركة بوان
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة بوان
نموذج طلب الاكتتاب	نموذج طلب الاكتتاب في الأسهم المطروحة
الجمهور	يشمل المؤسسات المكتتية والمكتتبون الأفراد
النظام الأساسي	النظام الأساسي لشركة بوان
وزارة العمل	وزارة العمل في المملكة العربية السعودية
ERP	نظام حاسب آلي لتخطيط موارد المنشأة
نظام (CAD)	نظام الرسم الهندسي والتصميم
MV/LV	الجهد الكهربائي المتوسط/ المنخفض
ويلسون للمحولات	شركة ويلسون للمحولات بي تي واي المحدودة، استراليا
ويلسون للاستثمارات	شركة ويلسون للاستثمارات بي تي واي المحدودة، استراليا

2. عوامل المخاطرة

قبل اتخاذ قرار بشأن شراء الأسهم، يتعين على المستثمرين المحتملين دراسة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة، بما فيها المخاطر الموضحة أدناه. إن عوامل المخاطرة هذه غير شاملة وغير حصرية وقد يكون هناك عدد من المخاطر الأخرى التي لا تدرجها الشركة حالياً أو لا تعتبرها هامة والتي من شأنها أن تؤثر على عملياتها. إن أعمال الشركة وتوقعاتها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية قد تتأثر سلباً وبشكل كبير إذا ما وقع أي من المخاطر التالية التي تعتقد الشركة حالياً أنها جوهرية.

إن الاستثمار في الأسهم مناسب فقط للمستثمرين القادرين على تقييم مخاطر هذا الاستثمار ومحاسنه ولديهم موارد مالية كافية لتحمل أية خسارة قد تنتج عنه. وإذا كان لدى المستثمر المحتمل أي شك بشأن الإجراء الذي يجب أن يتخذه، فعليه استشارة مستشار مختص في تقديم الاستشارات بشأن شراء الأسهم والأوراق المالية الأخرى.

في حال وقع أي من المخاطر التي تراها الإدارة العليا حالياً جوهرية أو وقعت مخاطر أخرى لم تحدها الإدارة العليا أو تراها غير جوهرية في الوقت الحاضر، أو في حال أصبحت هذه المخاطر جوهرية، فإن سعر تداول الأسهم قد يتراجع بسبب أي من هذه المخاطر وقد يخسر المستثمرون المحتملون استثمارهم كلياً أو جزئياً.

إن المخاطر والاحتمالات الموضحة أدناه ليست مرتبة حسب أية معايير تتعلق بأهميتها، علماً بأن هناك مخاطر واحتمالات أخرى، بما فيها غير المعروفة حالياً أو تلك التي تعتبر غير جوهرية، والتي يمكن أن تؤدي إلى العواقب المشار إليها أعلاه.

2 - 1 العوامل المتعلقة بعمليات الشركة والشركات التابعة

2 - 1 - 1 السيطرة على الشركات التابعة

تحقق المجموعة جزءاً مهماً من إيراداتها من قطاع الصناعات الخشبية. ففي عام 2012م، حققت بوان نصف صافي دخلها تقريباً من خلال بوان للصناعات الخشبية والمجموعة لمنتجات الأخشاب (شركاتها التابعة). وفي حين تمتلك بوان 95% من رأس المال في كل من بوان للصناعات الخشبية والمجموعة لمنتجات الأخشاب، فإن نسبة 5% المتبقية لا تزال مملوكة في الشركتين لأحد الشركاء. يسمح نظام الشركات بإدخال تعديلات على عقد تأسيس الشركات ذات المسؤولية المحدودة بموافقة أغلبية الشركاء الذين يمثلون ثلاثة أرباع رأس المال على الأقل على هذه التعديلات، ما لم ينص عقد تأسيس الشركة على غير ذلك. إلا أنه في حال عدم وجود سوى اثنين من المساهمين في الشركة، يصير كتاب العدل في كثير من الأحيان على الموافقة بالإجماع من قبل الشركاء قبل التصديق على قرار تعديل عقد تأسيس الشركة وإنفاذه، مما يسمح لملاك الأقلية بعرقلة أي تعديل على عقد التأسيس غير مرغوب به بغض النظر عن عدد الأسهم المملوكة من قبلهم.

وبالتالي، في حال قررت بوان في المستقبل أن تبيع قطاع الأعمال الخشبية كلياً أو جزئياً، أو أرادت إحداث تغييرات معينة داخل أي من الشركات التابعة في هذا القطاع، فإنه ربما يعمل الشريك المالك للحصة الأقل على عرقلة أي من هذه الخطوات، مما يمكن أن يتسبب بتأخير في تنفيذ أي استراتيجيات وخطط تتعلق بالشركات التابعة العاملة في مجال الأخشاب، والذي ربما يكون له أثر سلبي وجوهري على توقعات أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

2 - 1 - 2 المخاطر المتعلقة بالمنتج

يرتبط جزء كبير من أعمال المجموعة بإنتاج وبيع المنتجات الخشبية والمعدنية والمحولات الكهربائية. وهذه العمليات معرضة لبعض المخاطر المتعلقة بالعيوب التي قد تحدث فيها خلال إنتاجها أو تعبئتها أو نقلها. وفي حين يمكن التحكم بهذه المخاطر باعتماد ممارسات التصنيع الجيدة واختبار جودة المنتج النهائي، فإنه لا يمكن إزالة المخاطر كلياً.

إن أي عيوب في المنتجات المصنعة من قبل المجموعة قد يعرض الشركات إلى مخاطر سحب المنتجات ودعاوى المسؤولية المحتملة والتي يمكن أن تؤثر سلباً على توقعات أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

2 - 1 - 3 استراتيجية التوسع والتنفيذ

يعتمد أداء المجموعة في المستقبل على التنفيذ الفعال لخطط أعمالها واستراتيجيات نموها التي تشمل تصنيع منتجات جديدة وتوسيع المصانع الحالية. ويعتمد بدء تنفيذ ونجاح خطط العمل واستراتيجيات النمو على عدد من العوامل، بما في ذلك إيجاد أماكن مناسبة مع شروط عقود إيجار مواتية، وتوفر رأس المال والتمويل المناسب، وظروف السوق والتراخيص في الأسواق الجديدة.

إن قدرة المجموعة على إدارة التوسع في المستقبل تعتمد أيضاً على قدرتها على مواصلة تنفيذ وتحسين نظم المعلومات التشغيلية والمالية والإدارية بكفاءة وفي الوقت المناسب وكذلك على قدرتها على زيادة قوتها العاملة وتدريبها وإدارتها. وليس هناك أي ضمانات بأن الموظفين الذين تعيينهم المجموعة أو النظم والإجراءات والضوابط التي تعتمد عليها ستكون كافية لدعم النمو والتوسع المستقبلي. علاوة على ذلك، فإن أي إخفاق في إدارة خطط توسع المجموعة بصورة فعالة سوف يؤدي إلى زيادة التكاليف وانخفاض الربحية، وقد ينعكس سلباً على توقعات نموها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

علاوة على ذلك، فإن أي خطط توسع تترجم المجموعة تنفيذها في المستقبل سوف تخضع للتكاليف المقدرة ومواعيد الانتهاء المتوقعة، وقد تحتاج المجموعة إلى تمويل إضافي لإنجاز أي خطط توسع. وكما هي الحال بالنسبة لأي نمو وتوسع، فقد تختلف المهل الزمنية المتوقعة والتقديرية بشكل ملحوظ مع تقدم المشروع. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي توسع ينطوي على مخاطر بناء هامة، بما في ذلك نقص المواد أو العمالة الماهرة، والمشاكل البيئية أو الهندسية غير المتوقعة، وزيادات التكاليف غير المتوقعة، ومن شأن أي من هذه العوامل أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على خطط التوسع ويمكن أن يؤخر موعد الانتهاء المقرر. ويمكن أن يؤدي أي تأخير في الوقت المحدد لعملية التوسع إلى حصول تأخير في إيرادات وأرباح المجموعة الناتجة عن عمليات البيع (نتيجة لهذا التوسع). وإذا اقترن ذلك بزيادة في تكاليف ونفقات التوسع، فقد يسبب انخفاضاً في أرباح المجموعة.

2 - 1 - 4 المخاطر التشغيلية والتوقف غير المتوقع للأعمال

تعتمد أعمال المجموعة على العمليات الجارية والفعالة في عدد من الدول التي تتواجد فيها والتي تشمل المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ودولة الكويت ومملكة البحرين والجمهورية العربية السورية، بالإضافة إلى الأنظمة والبنى التحتية التي تمتلكها المجموعة حالياً. وتشمل المخاطر الخاصة بالعمليات الكوارث الطبيعية، وتعطل الآلات الهامة، والحوادث التي قد تقع للموظفين الرئيسيين، وتوقف إمداد الطاقة والمياه، وتعطل معدات الحاسب الآلي.

وقد عانت بالفعل أحد شركات المجموعة وهي المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا من العديد من الاضطرابات وذلك بسبب الوضع الراهن في سوريا. حيث مثلت حصة بوان من أرباح المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا 0.7% من صافي أرباح بوان لعام 2012م وتبلغ حصة بوان من إجمالي القيمة الدفترية لموجودات المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا 27.00 مليون ريال سعودي.

إن الانقطاعات الجسيمة في القدرات الإنتاجية ستزيد حتماً من تكاليف الإنتاج، وتقلل من إيرادات وربحية المجموعة ويحتمل أن تؤدي أيضاً إلى خسارة العملاء. علاوة على ذلك، فإن أي توقف في القدرات التصنيعية للمجموعة أو قنوات الإمداد قد يتطلب من المجموعة تكبد نفقات كبيرة لتصحيح الوضع، وأي تأخير في إصلاح وصيانة المعدات أو أي نقص في إمدادات المياه أو الكهرباء من شأنه أن يؤدي إلى تعطيل عمليات المجموعة إلى حد كبير وهذا بدوره قد يكون له أثر سلبي على ربحية المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

2 - 1 - 5 الهيكل الإداري للمجموعة

يتم تنفيذ أعمال المجموعة، بشكل أساسي من خلال شركاتها التابعة، ويتضمن الهيكل التنظيمي للمجموعة مستويات عديدة من الإدارة، بدءاً من مجلس إدارة الشركة وكبار المدراء التنفيذيين ونزولاً إلى المدراء والمسؤولين التنفيذيين في الشركات التابعة بالإضافة إلى المدراء الإقليميين حتى مديري الأقسام، نزولاً إلى مشرفي المناوبات الذين يعملون جنباً إلى جنب مع العاملين في الخطوط الأمامية. قد يحدث تأخير في اتخاذ القرارات بسبب المستويات الإدارية العديدة والمتداخلة، مما قد يؤدي إلى حدوث آثار سلبية محتملة على عمليات المجموعة وتوقعات أعمالها ووضعها المالي وقدرتها على التلبية لحركة السوق السريعة واتجاهات الصناعة.

2 - 1 - 6 توفر المواد الخام وتقلب الأسعار

تعتمد إيرادات وأرباح المجموعة، إلى حد ما، على الأسعار السائدة للسلع والمواد الخام وخاصة الحديد والنحاس والاسمنت والخشب. وتعتمد أسعار هذه السلع على الأسواق العالمية المدفوعة بالعرض والطلب العالميين، مع العلم بأن الأسواق العالمية عرضة لتقلبات سريعة وواسعة النطاق. إن المجموعة لن تتمكن من السيطرة على العوامل التي تؤثر على أسعار السلع الأساسية، علماً بأن التغيرات الفعلية في العرض والطلب، ومخاوف السوق، والمضاربة من قبل تجار السوق، والعوامل الدولية الاقتصادية والسياسية يمكن أن تؤثر على الأسعار ودقة الافتراضات و/أو التوقعات المستقبلية للمجموعة، وهذا من شأنه أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

تعتبر تكاليف المواد الخام اللازمة لعمليات وحدات الإنتاج تكلفة تشغيلية ذات أهمية كبيرة للمجموعة. يتم شراء المواد الخام وتخزينها بعد ذلك لمدة تتراوح بين شهر إلى ثلاثة أشهر قبل أن يتم استخدامها في تصنيع المنتجات المختلفة للمجموعة. وهناك أيضاً خطر التقلبات في قيمة المواد الخام في حين يتم حفظها كمخزون، ولا يمكن للشركة تقييم الأثر السلبي لمثل هذه التقلبات على وجه التحديد.

في حال الارتفاع الحاد لأسعار مواد البناء، أو في حال التقلبات الحادة في قيمة المخزون، قد لا يمكن تحميل هذا الارتفاع على العملاء، مما يؤدي إلى تكلفة تشغيلية أكبر وأرباح أقل للمجموعة. فعلى سبيل المثال، أثرت تقلبات أسعار المواد الخام التي حدثت في عام 2012م بشكل رئيسي على انخفاض هامش الربح الإجمالي، حيث انخفض من 15.2% في عام 2011م إلى 13.4% في عام 2012م وبالتالي انعكس أثر هذا الانخفاض على هامش الربح الصافي حيث انخفض بدوره من 7.3% في عام 2011م إلى 6.3% في عام 2012م. فإنه في حال زيادة أسعار المواد الخام، أو تقلبات حادة في قيمة المخزون، أو عدم قدرة المجموعة على شراء كمية كافية من المواد الخام اللازمة لإنتاج منتجاتها جراء تصاعد أسعار المواد، فقد يكون لذلك تأثيراً سلبياً وجوهرياً على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2-1-7 كفاية التغطية التأمينية

قد تصبح المجموعة عرضة للمسؤوليات التي لا تكون مؤمنة ضدها على نحو كاف، أو قد لا تكون مؤمنة ضدها إطلاقاً. بالإضافة إلى ذلك، فإن وثائق تأمين المجموعة الحالية تشمل، شأنها شأن جميع وثائق التأمين، استثناءات أو حدوداً للتغطية، ويجوز أيضاً أن لا تتوفر وثائق التأمين الحالية في المستقبل. ونتيجة لذلك، فقد لا تشمل التغطية التأمينية في المستقبل حجم المطالبات المقدمة ضد المجموعة، وبالتالي هناك خطر يتمثل في أن الخسائر والمسؤوليات الناجمة عن المخاطر غير المؤمنة أو غير المؤمنة على نحو كاف يمكن أن تزيد تكاليف المجموعة بشكل ملحوظ وأن يكون لها أثر سلبي وجوهري على أعمال المجموعة وتوقعاتها ونتائج عملياتها ووضعها المالي و/أو سعر أسهمها (المزيد من المعلومات حول وثائق التأمين التي تحتفظ بها المجموعة، الرجاء الاطلاع على قسم 7-11 من هذه النشرة). إن هذه الوثائق تشمل بعض الاستثناءات والحدود كما أن بعض الوثائق قد لا يوفر تغطية تأمينية كاملة ضد جميع المخاطر المحتملة المتعلقة بأعمال المجموعة. لذلك، فإذا تعرضت المجموعة لمسؤوليات غير مؤمن عليها إطلاقاً أو غير مؤمن عليها بشكل كاف، فإن هذا قد يؤدي إلى زيادة كبيرة في التكاليف التشغيلية، مما قد يؤثر سلباً على أرباح المجموعة.

2-1-8 الاعتماد على الموردين الرئيسيين

تعتمد المجموعة على موردين رئيسيين محليين وعالميين للمواد الخام والمعدات والاحتياجات من الخدمات. عموماً، لا يوجد لدى المجموعة اتفاقيات طويلة الأجل مع الموردين الرئيسيين، وبالتالي، إذا قرر أحد الموردين الرئيسيين إنهاء علاقته معها، فإن المجموعة قد تواجه صعوبة في استبدال المورد بمورد آخر على نفس المستوى من التأهيل والأسعار والجودة. فعلى سبيل المثال، بلغت مشتريات وحدة المنتجات المعدنية مواد الخام من حديد سلك أكثر من 50% من إجمالي مشتريات الوحدة في فترة الثلاث سنوات السابقة لتاريخ هذه النشرة. وتتنافس المجموعة مع شركات أخرى للحصول على خدمات هؤلاء الموردين، وتعتبر مجموعة الموردين القادرين على توريد متطلبات أعمال المجموعة على نحو كاف محدودة، مما قد يزيد من السعر الذي تدفعه المجموعة للحصول على الخدمات التي تحتاجها، وهذه الزيادة قد لا يتم تحميلها على العملاء. إذا لم تستطع المجموعة الحفاظ على علاقات مستمرة مع هؤلاء الموردين الرئيسيين، أو إذا أصبحت الشروط التي تشتري بموجبها المجموعة المواد الخام والسلع والخدمات من هؤلاء الموردين غير مواتية، أو إذا كان هؤلاء الموردين غير قادرين على تنفيذ التزاماتهم بموجب اتفاقيات التوريد على نحو كاف، فقد يؤثر ذلك سلباً على نتائج عمليات المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية، وعلى مركزها المالي بشكل عام.

2-1-9 مخاطر المعدات

إن لدى المجموعة آلات ومعدات متخصصة تستخدمها للصناعات المعدنية والكهربائية والخشبية والخرسانية، وهي مهمة للغاية لنجاح تشغيل مرافقها. لذلك تعتمد المجموعة على التشغيل الموثوق والمتسق لهذه المعدات من أجل تحقيق توقعاتها المالية. وفي حالة مواجهة المجموعة لأي انقطاع مفاجئ لهذه الآلات والمعدات، قد تحتاج المجموعة إلى فنيين متخصصين أو قطع غيار غير متوفرة في مخزونها. وبالتالي فإن أي عطل غير متوقع يطرأ على الآلات أو المعدات الرئيسية من شأنه أن يعطل إنتاج المجموعة ويضعف قدرتها على إنتاج كميات كافية من المنتجات بصورة مستمرة أو على تأمين جودة المنتجات بالشكل الذي يلبي مطالب عملائها. وقد يكون مثل هذه الانقطاعات إن حدثت تأثيراً سلبياً وجوهرياً على أعمال المجموعة وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

2-1-10 المخاطر المرتبطة بالنقل

لا تمتلك المجموعة أسطول نقل خاص بها، فتعتمد بعض الشركات التابعة على مقدمي خدمات نقل خارجيين لنقل منتجاتها لعملائها. أي تعطل في خدمات النقل هذه قد يؤثر بشكل مؤقت على قدرة الشركة التابعة على توريد منتجاتها لعملائها والذي يمكن أن يؤثر سلباً على نتائج وعمليات المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي.

وعلاوة على ذلك، إذا كانت هناك زيادة في تكلفة نقل منتج للمجموعة، قد لا تكون المجموعة قادرة على تحميل هذه الزيادة على العملاء الذي يمكن أن يؤثر أيضاً بشكل سلبي على نتائج وعمليات المجموعة ووضعها المالي.

2-1-11 مخاطر التمويل

لقد أبرمت بوان وبعض شركاتها التابعة عدداً من التسهيلات مع بنوك مختلفة والتي ترتب التزامات محددة على المجموعة. وفي حال قامت الشركة أو إحدى الشركات التابعة بعدم الالتزام بتسديد دفعة مستحقة أو بخرق الالتزامات المبرمة بموجب اتفاقية التسهيلات في المستقبل، فيمكن للبنوك ذات الصلة أن تطلب من الشركة أو الشركة التابعة ذات الصلة سداد ديونها على الفور. (المزيد من المعلومات حول هذه التسهيلات، يرجى الاطلاع على قسم 8-11 من النشرة) وفي ظل هذه الظروف، لا يمكن التأكيد على أن الشركة أو الشركة التابعة ستكون قادرة على الحصول على تمويل بديل كاف لتلبية أي احتياجات تمويل، وهذا أمر يمكن أن يكون له تأثير جوهري وسلبي على وضع المجموعة المالي، نتائج عملياتها و/أو سعر أسهمها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

علاوة على ذلك، قد تحتاج المجموعة إلى تمويل إضافي إذا ما قررت توسيع عملياتها في المستقبل. ولدى المجموعة حالياً عدد من خطوط الائتمان المفتوحة مع البنوك وقد قامت المجموعة باستخدام جزئي لخطوط الائتمان هذه. ومع ذلك، فإن خطوط الائتمان المتاحة الآن قد لا تكون متاحة في المستقبل حيث يمكن للبنوك أن تقرر عدم تجديد خطوط الائتمان الممنوحة للمجموعة في حال انتهت صلاحية خطوط الائتمان المتفق عليها، أو في حال رفض البنوك التام لتوفير خطوط ائتمان إضافية إلى المجموعة، وإذا كانت خطوط الائتمان متاحة بالفعل قد تنطبق للحصول عليها شروط مرهقة للمجموعة.

إذا لم يكن هناك تمويل متاح للمجموعة في المستقبل أو إذا توفر التمويل بشروط مرهقة، قد لا تكون المجموعة قادرة على توسيع عملياتها. بالإضافة إلى ذلك، فإنه ليس هناك ما يضمن أنه إذا توفرت خطوط الائتمان، واستخدمت المجموعة خطوط الائتمان هذه بالكامل، أن المجموعة ستكون قادرة على سداد ديونها عند استحقاقها. في حال حدوث أي من هذه الحالات، فإن ذلك قد يكون لها تأثير سلبي على الأداء المالي للمجموعة وعملياتها بشكل عام.

2 - 1 - 12 الضمانات لمصلحة الأطراف الثالثة

أصدرت المجموعة عدة ضمانات لصالح بنوك أو جهات إقراض أخرى (الرجاء الإطلاع على القسم 11-8 التسهيلات البنكية من النشرة لمزيد من المعلومات عن الضمانات). ويتم تجديد هذه الضمانات على أساس دوري، وعند تجديد أي ضمان قد تطلب البنوك من الشركة زيادة أو إنقاص قيمة الضمان. وعلاوة على ذلك، لا يتم سرد هذه الضمانات في قوائم المركز المالي لكل من الشركة أو الشركات التابعة، وفي حال تفعيل أي من الضمانات المعنية جزئياً أو كلياً، أو الطلب من المجموعة إصدار ضمانات إضافية، فإن ذلك قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على نتائج وعمليات المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي بشكل عام.

2 - 1 - 13 الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

تعتمد المجموعة على قدرات وخبرات المسؤولين التنفيذيين العاملين لديها وغيرهم من الموظفين الأساسيين وعلى الإبقاء عليهم. إلا أنها قد لا تستطيع أن تضمن الإبقاء على الموظفين الحاليين أو اجتذاب موظفين جدد.

بالإضافة إلى ذلك، ونظراً لتنوع أعمال المجموعة (المعادن والأخشاب والخرسانة والكهرباء)، فقد يصعب على المجموعة الاستقدام أو الاحتفاظ بالأفراد المؤهلين الذين يتمتعون بالخبرة الواسعة التي تشترطها على موظفيها الرئيسيين.

من هنا، يمكن أن تؤدي خسارة الموظفين الرئيسيين أو عدم الاحتفاظ بالموظفين المؤهلين أو عدم تحديد وتوظيف والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين الآخرين في المستقبل إلى عواقب سلبية وجوهرياً على نتائج المجموعة وعملياتها.

2 - 1 - 14 السعودية

تشترط الحكومة السعودية على جميع الشركات العاملة في المملكة، بما في ذلك الشركة، الالتزام بمتطلبات السعودية التي تقتضي توظيف عدد معين من الموظفين السعوديين والإبقاء عليهم. ويتعين على كل شركة، عملاً بتعليمات وزارة العمل الصادرة في 1423/5/1 هـ (الموافق 2002/8/10م) الحصول على شهادة بهذا الخصوص من وزارة العمل، علماً بأن هذه الوزارة قد قررت أن تفرض في بداية هذا العام سياسات أكثر صرامة بشأن السعودية في إطار برنامج «نطاقات» الجديد.

تختلف النسب بحسب نشاط الشركة، وتدرج الشركة وجميع الشركات التابعة لها ضمن النطاق الأخضر عدا بناء للخرسانة الجاهزة والتي تدرج تحت النطاق الأصفر، مما يعني أن شركات المجموعة (باستثناء بناء للخرسانة الجاهزة) ممثلة لمتطلبات السعودية الحالية ويسمح ذلك لشركات المجموعة المتمثلة بتأمين تأشيرات عمل والمشاركة في أي مناقصات حكومية التي من شأنها تعزيز أدائها.

ومع ذلك، ليس هناك ما يضمن أن المجموعة ستمتكن من الوفاء بمتطلبات السعودية الحالية أو المستقبلية المطلوبة من الجهات المعنية، وبالتالي قد تتعرض لعقوبات من الجهات الحكومية تشمل تعليق أو تخفيض طلبات تأشيرات العمل أو وقف نقل الكفالات للعاملين غير السعوديين أو استبعاد المجموعة من المشاركة في المناقصات الحكومية أو منعها من الحصول على القروض الحكومية.

وعلاوة على ذلك، فإن الحكومة تتخذ تدابير لتنظيم توظيف العمال الأجانب في المملكة وفقاً لنظام العمل وأنظمة الإقامة في المملكة العربية السعودية تسعى من ورائها إلى اتخاذ إجراءات ضد الموظفين الأجانب الذين (أ) لا يعملون لدى صاحب العمل الذي يكفلهم و(ب) يقومون بأعمال لا تتطابق مع وصف وظائفهم (كما جاء في تصريح عملهم). ليس هناك ما يضمن أن الشركة سوف تكون قادرة على تأمين اليد العاملة اللازمة أو توظيف عدد من الموظفين في الظروف المواتية، والذي يمكن أن يكون له تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمال الشركة، وأوضاعها المالية، ونتائج عملياتها، وأفاقها المستقبلية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2 - 1 - 15 حماية الملكية الفكرية

تعمل المجموعة على تسجيل حقوقها في العلامات التجارية التي تحمي استخدام اسمها التجاري ورموزها (بما في ذلك الشعار) داخل المملكة، وهي بانتظار إصدار شهادات تسجيل علاماتها التجارية. من ناحية أخرى، فقد قامت الشركة وعدد من الشركات التابعة وهم المتحدة للمحولات الكهربائية، والمتحدة لمنتجات الأخشاب، وبيوان للصناعات الخشبية، وبيوان الهندسية، وبيوان للصناعات المعدنية بحماية العلامات التجارية والملكية الفكرية لهما من خلال تسجيلها لدى الجهات المختصة والحصول على شهادات تسجيل علامات تجارية لهذه الشعارات.

إن عدم القدرة على التسجيل أو الاحتفاظ بالسيطرة والحماية، أو في بعض الحالات اتخاذ الإجراءات اللازمة لحماية العلامات التجارية والملكية الفكرية للشركة وشركاتها التابعة، قد يؤثر على منتجاتها ويجعل القيام بأنشطة العمل أكثر تكلفة مما قد يؤثر سلباً على النتائج التشغيلية للمجموعة.

2 - 1 - 16 المخاطر المتعلقة بالدعاوى القضائية

في السياق الاعتيادي لأعمالها، تمت تسمية المجموعة باعتبارهم مدعين ومدعى عليهم فيما يتعلق بخلافات حول بعض المطالبات والنزاعات. (ولمزيد من التفاصيل حول القضايا التي تشارك فيها المجموعة، فضلاً عن مراجعة قسم 11-12 من هذه النشرة.)

على الرغم من أن المجموعة لا تعتقد أن هذه المطالبات والنزاعات من المحتمل أن تؤثر جوهرياً على مراكزها المالية، فإن المجموعة لا تستطيع التنبؤ بنتائج أي إجراء أو تحقيق أو دعوى قضائية مستقبلية قد تنشأ مع أي طرف. ولا تستطيع المجموعة أيضاً ضمان أن مثل هذا الإجراء أو التحقيق أو الدعوى القضائية لن تؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائجها وأوضاعها المالية.

2 - 1 - 17 المخاطر المتعلقة بانتهاك الأنظمة واللوائح

نظراً لتنوع أعمال المجموعة، فإن عملياتها تخضع للأنظمة واللوائح المعمول بها في الدول التي تمارس بها المجموعة نشاطاتها على سبيل المثال لا الحصر المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ودولة الكويت ومملكة البحرين والجمهورية العربية السورية. وقد تتعرض هذه القوانين والأنظمة للتغيير. ويمكن أن تؤثر التغييرات التنظيمية التي تسببها العوامل السياسية، الاقتصادية، التقنية، أو البيئية بشكل كبير على عمليات المجموعة ونتائجها المالية. وقد تقوم المجموعة بتعديل منتجاتها أو عملياتها للعمل وفقاً لأي تغييرات في المستقبل في هذه اللوائح والقوانين، مما قد يؤثر سلباً على نتائج عمليات المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي بشكل عام.

إن الالتزام بالقواعد والأنظمة الحالية أو المستقبلية قد يحد قدرة المجموعة على توسيع مرافقها أو يتطلب منها الحصول على معدات إضافية باهظة التكلفة، أو تعديل عمليات التصنيع أو تكبد نفقات طائلة أخرى.

بالإضافة إلى ذلك، قد تتحمل المجموعة تكاليف وغرامات وعقوبات مدنية أو جنائية، وقد يطلب منها تحمل تكاليف باهظة لإجراء تحقيق ما أو تصحيح وضع معين، إذا ما قامت المجموعة بانتهاك أو أصبحت مسؤولة بموجب أي قواعد ولوائح. ولا يمكن التأكيد على أنه لم يحدث ولن يحدث أي انتهاك للوائح نتيجة لعدم قدرة المجموعة على استحصال التصاريح، أو بسبب أخطاء بشرية أو تعطل المعدات أو غيرها من الأسباب، وأي انتهاك من هذا القبيل يمكن أن يضر أعمال المجموعة ووضعها المالي.

2 - 1 - 18 سوء تصرف الموظفين

المجموعة لا تضمن عدم حدوث سوء سلوك من الموظفين في المستقبل. ويمكن أن يؤدي سوء سلوك الموظف إلى انتهاك الأنظمة من قبل المجموعة وإلى عقوبات تنظيمية، ومطالبات مالية و/أو أضرار خطيرة على سمعة المجموعة. قد يشمل سوء السلوك ما يلي:

- سوء استخدام أو إفشاء المعلومات السرية.
- إخفاء أنشطة غير مصرح بها أو غير ناجحة.
- التوصية بمنتجات و/أو خدمات غير مناسبة.
- المشاركة في أنشطة تحريف أو أنشطة احتيالية أو خداعية، أو غيرها من الأنشطة غير المناسبة أثناء تسويق أو بيع منتجات و/أو خدمات الشركة للعملاء.
- تجاهل الأنظمة المعمول بها أو الضوابط الداخلية والإجراءات.

لا يمكن ضمان أن المجموعة ستقوم بردع الموظف عن القيام بسلوك سيئ حيث أن تدابير السلامة المتخذة لمنع وكشف هذه الأنشطة قد لا تكون ناجحة في جميع الحالات. لذلك، لا يمكن أن تضمن المجموعة أن سوء سلوك الموظف لن يؤثر سلباً على الوضع المالي ونتائج عمليات الشركة أو الشركات التابعة.

2 - 1 - 19 التغييرات التقنية

تتمثل المخاطر التقنية الرئيسية المرتبطة بقطاع التصنيع في الابتكارات في تقنية التصنيع والعمليات وكذلك المواد. لا يوجد هناك ما يضمن أن المجموعة ستستمر في مواكبة السوق في المستقبل، وأن أي تطورات جذرية في هذه المجالات قد تؤثر على الأوضاع التنافسية، ونتائج العمليات والأوضاع المالية للمجموعة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2 - 1 - 20 الاعتماد على الترتيبات القائمة مع العملاء الرئيسيين والأطراف ذات العلاقة

ليس لدى المجموعة أي عقود طويلة الأجل مع عملائها الرئيسيين وتقوم غالباً بتسيير أعمالها عن طريق إصدار عروض أسعار وتنفيذ طلبيات الشراء. وقد تتفاوت عائدات المجموعة من العملاء الرئيسيين من سنة إلى أخرى ومن ربع سنة إلى آخر، وأي تطور سلبي يمكن أن يؤثر على أعمالها، ووضعها المالي ونتائج عملياتها. علاوة على ذلك، فإن انقطاع العلاقة بين العميل والمجموعة أو انتقال العميل إلى شركة منافسة أو عدم القدرة على التفاوض على شروط أفضل في المستقبل يمكن أن يؤثر سلباً على توقعات المجموعة، ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

لدى المجموعة قاعدة عملاء متنوعة تجري أعمالاً معها من الجهات الحكومية وشبه الحكومية، وتعتمد إلى حد ما على هذه الجهات كعملاء رئيسيين. إلا أنه ليس لدى المجموعة عقود طويلة المدى مع هؤلاء العملاء ولا يمكن أن يكون هناك أي ضمان ما إذا كانت هذه الجهات سوف تستمر بالتوجه إلى المجموعة لتوفير منتجات لها. إن أي تطور سلبي في العلاقة بين المجموعة وهذه الجهات في حالة ما إذا قامت بعض أو جميع هذه الجهات بالتوجه إلى منافس لإجراء عملياتها، سوف يؤدي إلى فقدان عملاء رئيسيين والذي بدوره قد يكون له تأثيراً سلبياً على توقعات الشركة المستقبلية، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي بشكل عام.

يتم تحقيق جزء من عائدات المجموعة من عدد محدود من الشركات الخاصة ببعض المساهمين في الشركة وبتعاملات مبنية على أسس تجارية بحثة وفق آلية معتمدة من قبل الجمعية العمومية للشركة، بلغت نسبة تعامل شركة بوان مع تلك الشركات 16.3% و16.3% و16.4% من إجمالي إيرادات المجموعة للسنوات 2010م و2011م و2012م على التوالي. وبالتالي فإن أي تغيير في العلاقة بين الشركة وتلك الشركات، على سبيل المثال، قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة وتوقعاتها المستقبلية ووضعها المالي بشكل عام. بالإضافة إلى ذلك، فإنه لا يوجد أي ضمان أن تعاملات الأطراف ذات العلاقة هذه ستستمر. (يرجى الاطلاع على قسم 10-11 من النشرة لمزيد من التفاصيل عن تعاملات الأطراف ذات العلاقة).

2 - 1 - 21 المخاطر الائتمانية

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد خسارة مالية بسبب عدم قدرة عملاء المجموعة على الوفاء بالتزاماتهم. وتتعلق المخاطر الائتمانية للمجموعة أساساً بالذمم التجارية المدينة. لاتضمن المجموعة أنها ستتمكن من تقييم الوضع المالي الحالي لعملائها وتحديد قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم المالية بصورة دقيقة. ويمكن لعدد كبير من عملاء المجموعة مواجهة أداء مالي متدن، كما قد تعجز المجموعة عن تحليل المخاطر الائتمانية لهذه الأطراف. ويمكن لأي انخفاض في النوعية الائتمانية العامة للعملاء أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية، ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

2 - 1 - 22 الإخفاق في دخول أسواق جديدة والنجاح فيها

تسعى المجموعة كجزء من استراتيجية تطويرها إلى دخول أسواق جديدة في المنطقة في محاولة لتنوع أنشطتها وخلق قيمة للمساهمين. وعلى الرغم أن المجموعة قد نجحت في الماضي في دخول أسواق جديدة وإقامة كيان في هذه الأسواق، إلا أنه لا يمكن أن يكون هناك ضمانات بأن المجموعة سوف تكون قادرة على النجاح في محاولاتها لدخول أسواق جديدة أخرى. وعلاوة على ذلك، ونظراً إلى الأوضاع الغير مستقرة الراهنة في الشرق الأوسط، قد لا تتمكن الشركة من الدخول في أسواق جديدة.

2 - 1 - 23 مخاطر الشهرة

تمثل الشهرة المبلغ المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها، تقييد الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما في تاريخه ناقصاً أي خسائر مجمعة للانخفاض في القيمة، ان وجدت. يتم اختبار الانخفاض في القيمة سنوياً أو بشكل أكثر تكرار عند وجود مؤشر بان القيمة القابلة للاسترداد أقل من قيمتها الدفترية. يتم الاعتراف مباشرة بأي خسارة انخفاض في القيمة كخسارة في قائمة الدخل الموحدة، لا يتم عكس خسارة الانخفاض في قيمة الشهرة المحققة في الفترات اللاحقة.

في عام 2010م، استحوذت الشركة على 85.5% من الحصة في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (السعودية). تم الاعتراف بشهرة بلغت 169.8 مليون ريال سعودي عند الاستحواذ والتي تمثل المبلغ المدفوع بالزيادة عن صافي القيمة الدفترية لصافي الأصول المستحوذ عليها وبعد تخصيص مبلغ 26.7 مليون ريال سعودي لتعديل صافي القيمة الدفترية لصافي الأصول المستحوذ عليها لقيمتها العادلة. لا يوجد مؤشر مؤكد بعدم انخفاض قيمة الشهرة في المستقبل، وفي حالة حدوث انخفاض بشكل ملحوظ ستؤثر بالتالي على نتائج أعمال المجموعة ومركزها المالي. (يرجى الاطلاع على القسم 4-6-3 من النشرة لمزيد من التفاصيل عن عملية الاستحواذ).

2 - 2 المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

2 - 2 - 1 المخاطر المتعلقة بتركز القطاع والتخصص

تتألف المجموعة من شركات تابعة تركز كل منها على فئة معينة من المنتجات، مثل المحولات الكهربائية واللوحات الكهربائية والمحطات الفرعية كما هو الحال بالنسبة للمتحدة للمحولات الكهربائية والمتحدة للمحولات الكهربائية السورية والمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية، والمعادن بالنسبة لبوان للصناعات المعدنية، والأخشاب بالنسبة لشركتي بوان للصناعات الخشبية والمتحدة لمنتجات الأخشاب، والأسمنت والخرسانة بالنسبة لشركتي بوان للخرسانة المتقدمة وبناء للخرسانة الجاهزة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وستعتمد قدرة المجموعة على تنويع عروض منتجاتها في المستقبل على عدد من العوامل، التي قد يكون بعضها خارج نطاق سيطرتها، بما في ذلك قدرتها على الحصول على التراخيص والموافقات على أي توسع في نطاق أعمالها و/أو عروض منتجاتها وتقلب الأسعار في الصناعات العالمية.

لقد شهدت السنوات القليلة الماضية ارتفاعاً إقليمياً وعالمياً في الطلب على المعادن والأخشاب، ونتيجة لذلك، ارتفعت أسعارها بشكل كبير مع مرور الوقت. ليس هناك أي ضمان بأن الطلب سوف يستمر على هذه الحال في المستقبل. وقد تؤدي الزيادة في القدرة للمنطقة والعالم إلى زيادة العرض، مما سينعكس انخفاضاً في الأسعار وهذا بدوره يمكن أن يؤثر سلباً على عمليات المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية ووضعها المالي بشكل عام.

2 - 2 - 2 البيئة التنافسية

على الرغم من اختلاف طبيعة عمليات المجموعة، إلا أنها لا تزال تعمل في بيئة تنافسية، وتواجه منافسة قوية وتتنافس منتجات المجموعة في أن واحد مع غيرها من العلامات التجارية العالية الجودة ومع علامات تجارية أقل تكلفة ونوعية.

بالإضافة إلى ذلك، يمكن لسياسات التسعير الطموحة المعتمدة من منافسيها أن تؤثر على الأداء المالي للشركات التابعة والذي سوف يؤثر بدوره سلباً على الوضع المالي للمجموعة. علاوة على ذلك، قد يؤدي أي فائض في المنتجات المعروضة في السوق الوطنية إلى منافسة أكبر، وبالتالي قد يكون لهذه الضغوط التنافسية تأثيراً سلبياً وجوهرياً على أعمال المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية، ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

تعتمد قدرة المجموعة على التنافس، إلى حد ما، على قدرتها على تمييز منتجاتها عن منتجات منافسيها بتوفير منتجات عالية الجودة وبأسعار معقولة. لا تستطيع المجموعة التأكيد على أن المنافسين الحاليين أو المحتملين لن يقدموا منتجات مماثلة أو أفضل من تلك التي تقدمها أو يتكيفوا بسرعة أكبر مع اتجاهات الصناعة المتطورة أو متطلبات السوق المتغيرة.

بالتالي ليس هناك أي ضمان بأن المجموعة سوف تكون قادرة على التنافس بشكل فعال مع المنافسين الحاليين والمستقبليين، والتغيرات في البيئة التنافسية قد يؤدي إلى تخفيض الأسعار وهوامش انخفاض أو فقدان حصتها في السوق، مما قد يؤثر سلباً على هوامش الربح للمجموعة.

2 - 2 - 3 المخاطر المتعلقة بالتصاريح والتراخيص

تحتفظ المجموعة حالياً بعدد من التراخيص الصالحة والمتعلقة بتشغيل أعمالها. وتعتمد أعمال المجموعة على استمرار صلاحية مختلف التراخيص والتصاريح التي بحوزتها وعلى الالتزام بشروط هذه التراخيص والتصاريح. ويجوز للسلطات المصدرة ذات الصلة أن تغير شروط الرخص التي تعمل بموجبها أي من الشركات التابعة. علاوة على ذلك، عندما يتم طلب تجديد أو تعديل أي ترخيص، لا يمكن الضمان بأن السلطة المختصة ستوافق على تجديد أو تعديل نطاق الترخيص، أو في حالة موافقتها على هذا التجديد أو التعديل، أنها لن تفرض شروطاً غير مواتية على الشركة التابعة المعنية. علاوة على ذلك، فلا تضمن بأنها لن تحتاج إلى تراخيص أخرى في المستقبل.

إذا فشلت أي شركة تابعة في تجديد الترخيص، أو تم تعليق أو إنهاء ترخيصها، أو في حال تجديد أو تعديل ترخيصها بشروط غير مواتية، أو لم تتمكن الشركة التابعة من الحصول على تراخيص إضافية لازمة في المستقبل، فقد يتعين عليها تعليق بعض العمليات، الأمر الذي يمكن أن يؤدي إلى انقطاع في العمليات والإنتاج أو إلى تكاليف إضافية، ويمكن لأي من هذه العوامل أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة وتوقعاتها ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

2 - 2 - 4 المخاطر السياسية والاقتصادية

إن أداء المجموعة يعتمد على الأوضاع الاقتصادية السائدة في المملكة العربية السعودية وعلى الأوضاع الاقتصادية العالمية التي تؤثر على اقتصاد المملكة. على الرغم من نمو الاقتصاد السعودي في قطاعات أخرى إلا أن الاقتصاد والإنفاق الحكومي السعودي ما زال يعتمدان على سعر النفط والغاز في الأسواق العالمية، ولذلك فإن الانخفاض في أسعار النفط والغاز قد يؤدي إلى تباطؤ كبير أو كساد في الاقتصاد السعودي أو في خطط الإنفاق الحكومي. تجري المجموعة أعمالاً مع جهات حكومية وشبه حكومية مختلفة سعودية وغير سعودية، من خلال عقود أو أوامر شراء قد شكلت مجتمعة ما يقارب 23% من إجمالي المبيعات للمجموعة في عام 2012م. يوضح الجدول أدناه قيمة الأعمال التي تجريها المجموعة مع الجهات الحكومية وشبه الحكومية.

الجدول 1-2: قيمة الأعمال التي تجريها المجموعة مع الجهات الحكومية وشبه الحكومية

القيمة لعام 2012م (ريال سعودي)	الشركة التابعة (المتعامل معها)	الجهة الحكومية أو شبه الحكومية
201,000	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	وزارة الصحة (السعودية)
41,814,000	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	الصيدوق السعودي للتنمية (ممثلًا بوزارة الكهرباء والسدود في السودان)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

القيمة لعام 2012م (ريال سعودي)	الشركة التابعة (المتعامل معها)	الجهة الحكومية أو شبه الحكومية
22,040,470	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	الصندوق السعودي للتنمية (ممثلاً بوزارة الكهرباء والسدود في السودان)
25,883,015	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	وزارة الكهرباء (العراق)
48,151,508	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	الشركة السعودية للكهرباء
108,975,682	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	الشركة السعودية للكهرباء
9,831,464	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	شركة الكهرباء الأردنية
17,431,997	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	المؤسسة العامة القطرية للكهرباء والماء
161,348,859	بوان للصناعات الخشبية	سابك
33,255,435	بوان للصناعات الخشبية	شركة رايب للتكرير والبتروكيماويات
478,933,430		مجموع المبيعات
2,085,620,334		مجموع مبيعات المجموعة

المصدر: الشركة

لدى المجموعة قاعدة عملاء متنوعة تجري أعمالها معها من الجهات الحكومية وشبه الحكومية، وتعتمد إلى حد ما على هذه الجهات كعملاء رئيسيين. إلا أنه ليس لدى المجموعة عقود طويلة المدى مع هؤلاء العملاء ولا يمكن أن يكون هناك أي ضمان ما إذا كانت هذه الجهات سوف تستمر بالتوجه إلى المجموعة لتوفير منتجات لها. إن أي تطور سلبي في العلاقة بين المجموعة وهذه الجهات في حالة ما إذا قامت بعض أو جميع هذه الجهات بالتوجه إلى منافس لإجراء عملياتها، سوف يؤدي إلى فقدان عملاء رئيسيين والذي بدوره قد يكون له تأثيراً سلبياً على توقعات الشركة المستقبلية، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي بشكل عام.

يضاف إلى ذلك أن أي تغيير كبير غير متوقع في البيئة السياسية أو الاقتصادية أو القانونية للمملكة العربية السعودية أو الدول المجاورة (مثلاً سوريا التي تتواجد فيها إحدى الشركات التابعة) أو الدول الأخرى في المنطقة قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على توقعات المجموعة المستقبلية، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي بشكل عام.

2-2-5 عضوية منظمة التجارة العالمية

أصبحت المملكة العربية السعودية العضو 149 في منظمة التجارة العالمية بتاريخ 11 ديسمبر 2005م. ومن الممكن أن يكون لهذه العضوية تأثيراً على ظروف السوق في المملكة، وتأثيراً سلبياً على النجاح المستقبلي للمجموعة.

وفي الوقت الحاضر، تُباع معظم المنتجات الخشبية والمعدنية المصنعة من قبل المجموعة داخل المملكة حيث فرضت الحكومة رسوماً حامية على استيراد المنتجات المماثلة في المملكة. ومع ذلك، سوف يتأثر المنتجون المحليون (مثل الشركات التابعة) من انضمام المملكة العربية السعودية إلى منظمة التجارة العالمية، إذ أن عضوية المملكة في منظمة التجارة العالمية سيكون لها أثر في زيادة حرية حركة البضائع والخدمات بين المملكة والدول الأعضاء وقد يزيد ذلك المنافسة التي تواجهها المجموعة وقد يكون له بالتالي تأثيراً سلبياً وجوهرياً على توقعات أعمالها، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي بشكل عام.

2-2-6 المخاطر المتعلقة بأسعار صرف العملات والفائدة

قد تتغير أسعار صرف العملات وفقاً للمتغيرات الإقليمية أو العالمية، ويمكن أن يؤدي أي تغيير جوهري في سعر صرف أي من العملات التي تتعامل بها المجموعة إلى حدوث تغيرات في أسعار المنتجات وبالتالي التأثير على أرباح المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، يوجد لدى الشركة التابعة في سوريا وهي إحدى شركات قطاع الصناعات الكهربائية قرض بقيمة 35.7 مليون ريال سعودي كما في 2013/06/30م وهذا القرض معرض لمخاطر تقلبات أسعار صرف العملات، حيث أن الشركة التابعة في سوريا ملزمة برد القرض بالريال السعودي.

وتقوم التسهيلات الائتمانية المقدمة للمجموعة على أساس سعر عائم وهذه مخاطر لم يتم التحوط منها. لذلك، فإن أي تغيير سلبي في أسعار الفائدة من شأنه أن يكون له أثر سلبي على نتائج عمليات المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية ووضعها المالي بشكل عام.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2 - 2 - 7 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 والإمارات وسوريا والبحرين حيث الشركات التابعة تنفيذ أعمالهم) أو موجهة من قبل الكتل التجارية الإقليمية، قد تؤثر على الوضع التنافسي للمنتجات المصنعة من قبل الشركات التابعة للشركة أو يحول دون بيع هذه المنتجات في بعض البلدان، والتي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على نتائج وعمليات الشركة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي.

2 - 3 - 3 المخاطر المتعلقة بالأسهم

2 - 3 - 1 السيطرة الفعلية من قبل المساهمين البائعين

بعد الانتهاء من هذا الاكتتاب سيمتلك المساهمون البائعون نسبة لا تقل عن 70% من أسهم الشركة المصدرة. وعليه سيكون بمقدورهم مجتمعين التأثير في جميع الأمور التي تحتاج إلى موافقة المساهمين، وقد يستخدم هذا الوضع بطريقة قد تؤثر بشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها، بما في ذلك انتخاب أعضاء مجلس الإدارة والتصويت على صفقات الشركة الهامة والتعديلات على رأس مال الشركة.

2 - 3 - 2 عدم وجود سوق سابقة لأسهم الشركة

لا يوجد حالياً سوق عام لتداول أسهم الشركة ولا يمكن إعطاء أي تأكيدات بشأن نشوء سوق نشط ومستمر لتداول أسهم الشركة بعد عملية الاكتتاب. علاوة على ذلك، فقد تم تحديد سعر الاكتتاب بناءً على عدة عوامل منها تاريخ وتوقعات أعمال المجموعة، والسوق الذي تتنافس فيه، وتقييم إدارتها العليا وعملياتها التشغيلية ونتائجها المالية. ويمكن أن تؤدي عوامل مختلفة مثل النتائج المالية والظروف العامة للقطاع وصحة الاقتصاد العام والبيئة التنظيمية التي تعمل فيها المجموعة وعوامل أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة إلى إحداث تفاوت كبير في سيولة تداول سهم الشركة وسعره.

2 - 3 - 3 بيع وطرح أسهم جديدة مستقبلاً

إن بيع عدد كبير من أسهم الشركة في السوق المالية عند اكتمال عملية الاكتتاب، أو احتمالية حدوث تلك المبيعات، يمكن أن يؤثر بصورة سلبية على سعر السهم في السوق.

إلا أنه بعد استكمال الاكتتاب بنجاح، سيخضع المساهمون البائعون لفترة حظر مدتها ستة أشهر تبدأ من تاريخ بدء تداول الأسهم، حيث سيحظر عليهم خلالها التصرف بأي من الأسهم التي يملكونها. وقد يؤدي بيع أي من المساهمين البائعين لعدد كبير من أسهمهم بعد انتهاء فترة الحظر إلى التأثير سلباً على سوق أسهم الشركة وبالتالي إلى انخفاض سعرها في السوق.

ولا تعتمزم الشركة حالياً إصدار أسهم إضافية فور انتهاء عملية الاكتتاب، ولكن إذا ومتى قررت الشركة زيادة رأس مالها بإصدار أسهم جديدة، فإن هذه الأسهم قد تؤدي إلى إضعاف قيمة الأسهم الحالية إلى حد ما، وإذا قرر المساهمون الحاليون بيع عدد كبير من الأسهم بعد انتهاء فترة الحظر، فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض قيمة هذه الأسهم أيضاً. هذا مع الأخذ في الاعتبار أن أي بيع متوقع للأسهم من قبل المساهمين البائعين بعد انتهاء فترة الحظر لا يتم دون موافقة الهيئة.

2 - 3 - 4 السيولة والتقلب في سعر السهم

قد لا يتمكن المكتتبون من إعادة بيع الأسهم المطروحة للاكتتاب بسعر الاكتتاب أو أعلى منه، أو قد لا يتمكنون من بيعها على الإطلاق، حيث أن سعر السوق لأسهم الاكتتاب بعد الطرح قد يتأثر سلباً بعوامل تحت أو خارج سيطرة الشركة، بما في ذلك على سبيل المثال، التغيرات في نتائج عمليات الشركة، وظروف السوق، أو تغييرات في الأنظمة الحكومية. تقلبات السوق والظروف الاقتصادية قد تؤثر سلباً على سعر السهم في السوق.

2 - 3 - 5 توزيع الأرباح

يعتمد توزيع الأرباح في المستقبل على عدة عوامل منها قدرة الشركة على تحقيق الأرباح مستقبلاً ومركزها المالي والمتطلبات الرأس مالية والاحتياجات القابلة للتوزيع للمجموعة والأوضاع الاقتصادية العامة وعوامل أخرى ذات علاقة قد يرى مجلس الإدارة أنها هامة من وقت لآخر.

ولا تقدم الشركة أي ضمانات على الإطلاق بأنه ستتم الموافقة من قبل المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة على توزيع الأرباح ولا أي ضمانات بشأن مقدار المبالغ التي سيتم دفعها في أي سنة معينة، بالإضافة إلى ذلك، فإن الشركة لا تضمن ربحية محددة لكل سهم في أي سنة مالية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

3. معلومات عن السوق والقطاع

تعمل المجموعة في مجال تصنيع المنتجات المعدنية والخشبية والكهربائية والخرسانية، ويتضمن هذا القسم معلومات عن سوق هذه المنتجات، وبيانات عن الاقتصاد العام وقطاع الإنشاءات في المملكة العربية السعودية، كما يشمل نبذة موجزة عن المنافسين في كل وحدة من وحدات الأعمال.

في عام 2011م قامت الشركة بتعيين برايس ووترهاوس كوبرز (PriceWaterhouseCoopers) (PWC) التي تأسست عام 1849م ومقرها لندن (المملكة المتحدة) لإجراء دراسة وإعداد تقرير حول سوق الإنشاءات، وتستخدم برايس ووترهاوس كوبرز فريقاً من الاستشاريين المتخصصين في مجال وضع وتنفيذ الاستراتيجيات وإدارة الأداء وتحسين الربحية المستدامة.

يُعتبر التقرير الصادر من برايس ووترهاوس كوبرز مصدراً للمعلومات المتعلقة بسوق الإنشاءات في هذا القسم ما لم يتم النص صراحة على خلاف ذلك، وقد تم إجراء هذه الدراسة وإعداد التقرير من قبل برايس ووترهاوس كوبرز في عام 2011م، وتم تحديثه في يوليو 2013م، وبالتالي فهو لا يعكس تطورات السوق منذ ذلك التاريخ. غير أن الشركة تعتقد أن المعلومات الواردة في هذا القسم لم يطرأ عليها تغيير جوهري منذ تاريخ إعدادها، وبالتالي فإنه لا يزال يعكس أساسيات سوق الإنشاءات في المملكة كما بتاريخ نشرة الإصدار.

يعود تاريخ بعض البيانات المذكورة في هذا القسم إلى العام 2008م، ولا يوجد حالياً بيانات محدثة متوفرة لهذه النقاط.

قدمت برايس ووترهاوس كوبرز موافقتها الخطية، ولم تسحبها، بشأن استخدام نتائج دراستها في هذه النشرة، وليس لبرايس ووترهاوس كوبرز ولا لمُسويها أو أي من أقربائهم أو شركاتها التابعة أي مساهمة أو مصلحة أياً كان نوعها في الشركة أو أي من شركاتها التابعة أو الأطراف ذات الصلة حتى تاريخه.

3-1 النمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية

يرتبط الطلب على منتجات الشركة وخدماتها بالنمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية، حيث واصل الاقتصاد السعودي نموه القوي خلال عام 2011م مدعوماً بعدد من المتغيرات الإيجابية على الصعيدين المحلي والعالمي. فعلى الصعيد المحلي واصلت الحكومة جهود الإصلاحات الهيكلية والتنظيمية التي تهدف إلى تحقيق نمو اقتصادي مستدام من خلال تنويع القاعدة الاقتصادية، وزيادة مساهمة القطاعات غير النفطية في الناتج المحلي الإجمالي. وانعكست تلك المتغيرات الإيجابية على المؤشرات الرئيسية للاقتصاد السعودي، حيث حقق الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية نمواً نسبته 31% ليبلغ نحو 2.24 تريليون ريال في عام 2011م مقابل 1.7 تريليون ريال في عام 2010م. وسجل الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة (سنة الأساس 1999م) نمواً نسبته 7.1% ليبلغ نحو 941.8 مليار ريال مقارنة بنحو 879.8 مليار ريال في عام 2010م. وارتفع الناتج المحلي للقطاع النفطي بنسبة 47.7% ليبلغ 1,288.6 مليار ريال، أما الناتج المحلي للقطاع غير النفطي فقد سجل نمواً نسبته 13.4% ليبلغ حوالي 933.2 مليار ريال.

وفي عام 2012م، قدر معدل النمو في إجمالي الناتج المحلي الفعلي في المملكة العربية السعودية بـ 6.8% مقارنة بـ 7.1% في عام 2011م. وقد شهدت جميع القطاعات في المملكة نمواً في 2012م.

يوضح الجدول التالي المؤشرات الرئيسية للاقتصاد السعودي للسنوات 2008-2012م.

الجدول 3-1: المؤشرات الاقتصادية للأعوام 2008-2012م

المؤشرات	2008م	2009م	2010م	2011م	2012م (تقديري)
إجمالي الناتج المحلي بالأسعار الجارية (مليار ريال سعودي)	1,786.1	1,412.6	1,709.7	2,239.1	2,727.4
معدل نمو إجمالي الناتج المحلي الفعلي (%)	4.2	0.2	3.8	7.1	6.8
إجمالي العوائد الحكومية (مليار ريال سعودي)	1011.0	509.8	741.6	1,117.8	1,239.5
إجمالي الإنفاق الحكومي (مليار ريال سعودي)	520.1	596.4	653.9	826.7	853.0
الدين المحلي (% من إجمالي الناتج المحلي)	13.2	15.9	9.8	6.1	3.6
نسبة فائض الحساب الجاري للناتج المحلي الإجمالي (%)	27.8	5.6	14.6	26.5	24.5
السكان (مليون)	25.8	26.7	27.6	28.4	29.2
متوسط سعر النفط (WTI) دولار أمريكي/البرميل	94.8	61.4	77.8	107.8	94.1

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي - التقرير السنوي 48، التقرير الاقتصادي للبنك الأهلي التجاري - يناير 2013م

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

3 - 2 نظرة عامة على سوق المعادن

تقوم بوان للصناعات المعدنية بتصنيع المنتجات المعدنية المستخدمة في مختلف مراحل عملية الإنشاء، وتتمثل المنتجات المعدنية الأساسية في قضبان حديد التسليح والمنتجات النهائية التامة الصنع مثل الأبواب المعدنية والنوافذ، علماً أن قضبان حديد التسليح تشمل منتجات القص والثني ومنتجات الشبكات والأرضيات وهي عبارة عن قضبان من الصلب تستخدم كأداة شد للمساعدة في ضغط الخرسانة في الخرسانة المسلحة وهياكل بناء البلوك.

الجدول 2-3: سوق حديد التسليح في المملكة للأعوام 2010-2012م

سوق حديد التسليح	2008م	2009م	2010م	2011م	2012م	معدل النمو السنوي المركب (%)
مليار ريال سعودي	19.0	13.5	18.0	23.0	25.7	7.8
الحصة السوقية (%)	4.5	3.4	3.2	3.0	3.3	(7.5)

المصدر: تحليل PWC

سوق حديد التسليح يعتمد اعتماداً جوهرياً على أسواق الاسمنت والخرسانة، وذلك لأنها مكون أساسي في صناعة الخرسانة. نما حجم سوق حديد التسليح في المملكة العربية السعودية بمعدل سنوي مركب بلغ 7.8% بين عامي 2008م و2012م من 19.0 مليار ريال سعودي في عام 2008م إلى 25.7 مليار ريال سعودي في عام 2012م. يعتمد استخدام حديد التسليح بشكل كبير على مشاريع البناء، ويمكن أن يعزى هذا النمو إلى الزيادة في نشاط البناء في المملكة العربية السعودية من عام 2005م إلى عام 2010م.

يقدم الجدول التالي مقارنة بين بوان والشركات الأخرى في سوق الأعمال المعدنية

الجدول 3-3: تحليل المنافسة في سوق الأعمال المعدنية

نظرة على المنافسة في سوق الأعمال المعدنية					
اسم الشركة	المنطقة	القص والثني	شبكات الأرضيات	الأبواب والنوافذ	
بوان	الرياض	√	√	√	
السعودية للصلب	جدة	√	√	X	
الراشد للصناعات الحديثة	الخبر	√	√	X	
ستييكو	الرياض	√	√	X	
شركة الكحيمي للصناعات المعدنية	الدمام	X	X	√	
بي آر سي للصناعات الحديدية	جدة	√	√	X	
ميتالكو	الرياض	X	X	√	
الدمام للأسلاك والشبك	الدمام	√	√	X	

المصدر: تحليل PWC

3 - 3 نظرة عامة على سوق الأخشاب

تقوم الشركة بتصنيع تشكيلات مختلفة من المنتجات الخشبية تتفاوت من مواد التعبئة والتغليف الخشبية إلى دواليب المطابخ للمستخدم النهائي والأبواب الخشبية وألواح الديكور المستخدمة في صناعة الأثاث المنزلي والمكتبي.

شهد سوق الأخشاب - باستثناء الخشب الخام - نمواً ثابتاً في المملكة العربية السعودية مرتفعاً من 1.5 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 2.0 مليار ريال سعودي عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 4.7%. وهناك سببان رئيسيان يدفعان بنمو سوق الأخشاب هما الزيادة في التغليف الصناعي والتجاري وفي نشاط الإنشاءات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الجدول 3-4: سوق الأخشاب (باستثناء الخشب الخام) في المملكة للأعوام 2008-2012م

سوق الخشب (باستثناء الخشب الخام)	2008م	2009م	2010م	2011م	2012م	معدل النمو السنوي المركب (%)
مليار ريال سعودي	1.5	1.6	1.8	1.9	2.0	7.5
الحصة السوقية (%)	24.3	28.4	31.5	33.9	34.6	9.2

المصدر: تحليل PWC

يقدم الجدول التالي مقارنة بين بوان والشركات الأخرى في سوق الأعمال الخشبية

الجدول 3-5: تحليل المنافسة في سوق الأعمال الخشبية

نظرة على المنافسة في سوق الأعمال الخشبية						
اسم الشركة	المنطقة	التغليف	مصنوعات التجارة	التكسيات (الفورمايكا)		
بوان	الدمام	√	√	√		
المعجل القابضة	الخبر	√	X	X		
مصنع الراشد للأعمال الخشبية	جدة	√	√	√		
العربية للأخشاب	الدمام	X	√	X		
بن لادن	جدة	X	X	√		
وسمة الدولية	لا ينطبق	X	X	√		
الأخشاب الحديثة	الدمام	X	√	√		

المصدر: تحليل PWC

3 - 4 نظرة عامة على سوق المحولات الكهربائية

تقوم بوان للصناعات الهندسية بتصنيع محولات التوزيع والمحطات والقواطع الكهربائية في المملكة العربية السعودية وسوريا، وتشكل هذه المنتجات جزءاً من نظام توزيع الطاقة الكهربائية وتستخدم أساساً لتحويل الجهد من مرتفع إلى منخفض والعكس صحيح. وتستخدم المحولات لتحويل الطاقة الكهربائية من دائرة إلى أخرى، أما مجموعات القواطع الكهربائية فهي مجموعة من المكونات الكهربائية تعمل على فصل الطاقة عن المعدات الكهربائية لحمايتها إضافة إلى إتاحة أداء العمل المطلوب عليها، مثل إجراء أعمال الصيانة والإصلاح.

بدأ قسم الإنتاج الكهربائي في إنتاج المحطات الفرعية ومجموعات القواطع الكهربائية المتوسطة الجهد عام 2011م، وعلى الرغم من حداثة عهدها، فقد تأثرت بعوامل النمو في قطاع المحولات.

يؤثر نشاط شركة الكهرباء السعودية تأثيراً مباشراً على الطلب على المنتجات الكهربائية، وتتمثل المجالات الرئيسية لنشاط شركة الكهرباء السعودية في الحاجة إلى توليد المزيد من الطاقة وإلى الاستغلال الأمثل لأنظمة التحويل والتوزيع.

ومع النمو السكاني المتسارع للسكان والطلب المتزايد على الطاقة الكهربائية، فقد بلغت طاقة التوليد الكهربائية في المملكة 53.6 ألف ميغا واط عام 2012م بالمقارنة مع 38.5 ألف ميغا واط عام 2008م، وقد أدى ذلك مقروناً بنمو القطاع الصناعي إلى زيادة الطلب على المحولات الكهربائية الجديدة في المملكة من 13.6 ألف وحدة عام 2008م إلى 24.0 ألف وحدة عام 2012م.

شهد الطلب على المحولات التوزيع الكهربائية انخفاضاً في عام 2009م بسبب تأثير التأخر الناتجة من الركود في النمو القدرة التوليد الإنتاجي والطلب على المحولات الكهربائية.

شهد الطلب على المحولات الكهربائية نمواً من 38.5 جيجا واط عام 2008م إلى 53.6 جيجا واط عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 8.6%.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الجدول 3-6: سوق المحولات في المملكة للأعوام 2008م-2012م

معدل النمو السنوي المركب (%)	2012م	2011م	2010م	2009م	2008م	
8.6	53.6	51.1	49.1	44.6	38.5	جيجا واط
0.4	1,154.5	997.7	931.0	978.2	1,136.4	مليون ريال سعودي
(6.7)	17.4	15.8	22.6	20.6	23.0	الحصة السوقية (%)

المصدر: الإدارة المركزية للإحصاء والمعلومات، الشركة السعودية للكهرباء (SEC)، وخطة التنمية 9 للمملكة العربية السعودية، الشركة وتحليل PWC

يقدم الجدول التالي مقارنة بين بوان والشركات الأخرى في سوق الأعمال الكهربائية

الجدول 3-7: تحليل المنافسة في سوق الأعمال الكهربائية

نظرة على المنافسة في سوق الأعمال الكهربائية				
اسم الشركة	المنطقة	المحولات	المحطات	مجموعات المفاتيح
بوان	الرياض	√	√	√
شركة الصناعات الكهربائية	الدمام	√	√	√
أيه بي بي	الرياض	√	√	√
الفنار	الرياض	√	√	√
شنايدر	لا ينطبق	√	√	√
العجيمي	الدمام	√	√	x
متيليك	لبنان	√	√	√

المصدر: تحليل PWC

3 - 5 نظرة عامة على سوق الخرسانة

وفقاً للتسلسل التاريخي، شهد سوق الخرسانة (بالجملة) نمواً من 13.1 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 21.4 مليار ريال سعودي عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بنسبة 13.1%، وبناء على المبادرة الحكومية الضخمة الهادفة إلى زيادة قطاع الإنشاءات السكنية فمن المتوقع أن يصحب ذلك نمواً كبيراً في سوق الخرسانة بين أعوام 2011م و2015م.

يتوفر لدى قسم الخرسانة اثنان من المنتجات الرئيسية هما الخرسانة المسبقة الصنع والخرسانة الجاهزة. حيث يتم في المصنع خلط الخرسانة الجاهزة و تصنيع الخرسانة المسبقة الصنع ويتم إنتاج الخرسانة المسبقة الصنع من خلال صب الخرسانة في قوالب يعاد استخدامها، وهذه الطريقة مستخدمة على نطاق واسع في قطاع الإنشاءات وقد أظهرت نمواً قوياً في مبيعات قسم الخرسانة مرتفعاً من 3.3 مليون ريال سعودي عام 2008م إلى 153.0 مليون ريال سعودي عام 2012م. أما الخرسانة الجاهزة فهي عبارة عن شكل من أشكال الخرسانة التي يتم خلطها قبل تسليمها إلى موقع البناء الخاص بالعميل، وقد بدأ قسم الخرسانة في تقديم هذه الخدمة عام 2010م.

الجدول 3-8: سوق الخرسانة (بالجملة) السعودي للأعوام 2008م-2012م

معدل النمو السنوي المركب (%)	2012م	2011م	2010م	2009م	2008م	
13.1	21.4	19.4	17.1	15.2	13.1	مليار ريال سعودي
144.9	0.72	0.60	0.47	0.21	0.02	الحصة السوقية (%)

المصدر: تحليل PWC

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يقدم الجدول التالي مقارنة بين بوان والشركات الأخرى في سوق الأعمال الخرسانية

الجدول 3-9: تحليل المنافسة في سوق الأعمال الخرسانية

نظرة على المنافسة في سوق الأعمال الخرسانية			
اسم الشركة	المنطقة	الخرسانة الجاهزة	الخرسانة مسبقة الصنع
بناء	الدمام	√	√
الشرقية للخرسانة الجاهزة	الدمام	√	X
قتير للخرسانة الجاهزة	الدمام	√	X
الكفاح للخرسانة الجاهزة	الدمام	√	X
بادغيش للخرسانة الجاهزة	الخبر/ الجبيل	√	X
رانكو للخرسانة	الرياض	X	√
الراشد - ايه بيتونج	الدمام	X	√
قتير دويداغ	الجبيل	X	√
سقى الخليج	الدمام	X	√

المصدر: تحليل PWC

3 - 6 قطاع الإنشاءات في المملكة العربية السعودية

شهدت كل من قطاعات الإنشاءات والذي يضم كل من البنية التحتية والقطاعات السكنية والتجارية فترات نمو مختلفة بين الأعوام 2007م-2010م و2010م-2012م. شهدت قطاعات البنية التحتية والسكنية والتجارية بين الأعوام 2007م إلى 2010م نمواً في معدل النمو السنوي المركب بلغ 5.9%، -1.5% و6.9% على التوالي، بينما في الفترة بين الأعوام 2010م إلى 2012م شهدت نفس القطاعات نمواً في معدل النمو السنوي المركب بلغ 21.3%، 20.5% و17.8% على التوالي. ويأتي هذا النمو مدفوعاً أساساً بمبادرات الحكومة الرامية إلى تحسين البنية التحتية والسعي إلى تلبية الطلب المتزايد على الإسكان وتوسعة أصول الشركات.

يشكل قطاع البنية التحتية أكبر حصة في سوق الإنشاءات بسبب تركيز الحكومة المتواصل على تطوير البنية التحتية للمواصلات والطاقة والاتصالات. ووفقاً لوزارة الاقتصاد، يشكل قطاع البنية التحتية واحداً من أكبر القطاعات المتلقية للإنفاق الحكومي. وقد أدى هذا الإنفاق الحكومي إلى رفع قيمة قطاع البنية التحتية في المملكة من 34 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 56 مليار ريال سعودي عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 13.3%.

يشكل القطاع السكني ثاني أكبر قطاع حيث بلغت حصته في سوق الإنشاءات 30.0% في عام 2012م. وقد شهد هذا القطاع نمواً ثابتاً على الرغم من انخفاض طفيف عام 2009م، وارتفع من 22.0 مليار ريال سعودي في عام 2008م إلى 30.5 مليار ريال سعودي عام 2012م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 8.5%، ويعزى انخفاض سوق القطاع السكني عام 2009م إلى الركود في الأسواق العالمية والذي أدى إلى انخفاض في أسعار مواد البناء وترتب عليه هبوط بنسبة 1.2% بين عامي 2007م و2009م في سوق القطاع السكني.

شكّل القطاع التجاري الحصة الأصغر في سوق الإنشاءات في المملكة العربية السعودية بنسبة بلغت 15.0% والذي على الرغم من حجمه الصغير نسبياً، شهد نمواً أسرع من القطاع السكني بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 10.7% من 10.0 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 15.3 مليار ريال سعودي عام 2012م.

اتسعت قيمة سوق الإنشاءات السعودي بمعدل نمو سنوي مركب بلغ نسبته 11.4% مرتفعاً من 66.0 مليار ريال سعودي عام 2008م إلى 101.7 مليار ريال سعودي عام 2012م بفضل القطاع الخاص والإنفاق الحكومي المتزايد.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الجدول 10-3: إجمالي قيمة قطاع الإنشاءات للأعوام 2008م-2012م

مليار ريال سعودي	2008م	2009م	2010م	2011م	2012م ¹
قطاع البنية التحتية	34	36	38	49	56
القطاع التجاري	10	11	11	13	15
القطاع السكني	22	21	21	27	31
الإجمالي	66	68	70	89	102

المصدر: تقرير معلومات السوق العالمية (Intelligence Market World) - سبتمبر 2010، بي إم أي، تحليل PWC

3 - 6 - 1 الإنفاق الحكومي على الإنشاءات

حظي قطاع الإنشاءات في المملكة العربية السعودية خلال السنوات الأخيرة باستثمارات كبيرة مدفوعاً بالإنفاق الحكومي فضلاً عن استثمارات القطاع الخاص، وتقوم حكومة المملكة بتخصيص حصة هامة من أموالها للإنشاءات بالمقارنة مع القطاعات الأخرى. وقد شهد الإنفاق الحكومي على الإنشاءات نمواً من 49.0 مليار ريال سعودي عام 2004م إلى 58.0 مليار ريال سعودي عام 2008م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 4.6%. ويظهر العدد الكبير من مشاريع إنشاء خطوط الأنابيب المستوى العالي للنشاط ومستوى الفرص المتاحة للشركات لتقديم خدماتها لهذا القطاع. وشملت المشاريع الإنشائية مطار الملك عبد العزيز الدولي ومدينة سدير الصناعية بعقود بلغت قيمتها 26.6 مليار ريال سعودي (7.2 مليار دولار أمريكي) و 51.8 مليار ريال سعودي (14.0 مليار دولار أمريكي) على التوالي. وفي عام 2012م، بلغ الإنفاق الحكومي على الإنشاءات حوالي 52 مليار ريال سعودي على طرق والرعاية الصحية والتنمية الحضرية. وعلاوة على ذلك، تم الإنفاق على 2,000 مشروع حكومي بقيمة 137 مليار ريال سعودي.

تقوم حكومة المملكة العربية السعودية بتمويل نشاطات البناء والإنشاءات من خلال خطط تنمية، تشمل على الخطط الحكومية الاستثمارية والاستراتيجية التمويلية من خلال خطة التنمية الخمسية الحالية. وكانت آخر خطط التنمية اكتمالاً خطة التنمية الثامنة التي اكتملت تنفيذها عام 2008م، وخصصت الخطة 269.0 مليار ريال سعودي من الموارد الحكومية للإنشاءات بنسبة 31.0% من إجمالي مبلغ 864.0 مليار ريال سعودي. وتهدف الحكومة من خلال خطة التنمية التاسعة إلى إنفاق حوالي 327.0 مليار ريال سعودي على الإنشاءات خلال الفترة من 2009م إلى 2014م، مما يشكل زيادة بنسبة 22.0% في الإنفاق بالمقارنة مع خطة التنمية الثامنة.

تضع خطة التنمية التاسعة ضمن تصوراتها معدل نمو سنوي مركب بنسبة 7.2% في قطاع الإنشاءات من الإنفاق الحكومي بالمقارنة مع 4.7% خلال خطة التنمية الثامنة، ومن المتوقع أن يصل إنفاق الحكومة على الإنشاءات في عام 2014م إلى 86.3 مليار ريال سعودي.

3 - 6 - 2 نظرة عامة على قطاع الإنشاءات حسب القطاع

3 - 6 - 2 - 1 القطاع السكني

تأثرت الإنشاءات السكنية في المملكة العربية السعودية بصفة عامة بالأحوال الائتمانية المحلية. فقد أفادت مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) عن انخفاض عدد القروض المقدمة من قبل المصارف السعودية بين عامي 2009م و2010م فضلاً عن تدني التسهيلات الائتمانية المقدمة لقطاع الإنشاءات خلال هذه الفترة بنسبة 17.7%. وذكرت مؤسسة النقد العربي السعودي أيضاً أن حصة محفظة قروض البناء والإنشاءات لدى البنوك قد هبطت من 10.2% في يونيو 2008م إلى 9.4% في يونيو 2009م، وقد نجم عن هذه الأحوال هبوط السوق السكني بنسبة 16.9% عام 2009م في الوقت الذي ظلت كافة قطاعات الإنشاءات الأخرى محافظة على نموها. وفي عام 2010م تحسنت الأحوال الائتمانية في المملكة العربية السعودية مما أتاح المزيد من التوسعات الائتمانية في قطاع الإنشاءات السكنية، ونتيجة لذلك فقد استمر السوق السكني في اتجاهه الصاعد على المدى البعيد عام 2010م بنمو 6.3% بين 2010م و2011م.

الجدول 11-3: قيمة السوق السكني للأعوام 2008م-2011م

قيمة السوق السكني	2008م	2009م	2010م	2011م	معدل النمو السنوي المركب (%)
مليار ريال سعودي	47.9	39.9	40.5	43.1	(3.5)

المصدر: قاعدة بيانات المؤسسة النقد العربي السعودي - 2012م

1 أرقام 2012م مبنية على متوسط نسب الأرقام من عام 2007م إلى 2010م

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الطلب على المساكن

يعتمد جزء كبير من القطاع السكني على بناء منازل جديدة، ومن محفزات الطلب على المساكن في المملكة بصفة عامة عدد السكان والنفقات الحكومية وسوق الرهن العقاري.

السكان

يرتبط الطلب على الوحدات السكنية بالتوجهات السكانية في المملكة العربية السعودية، وتشمل هذه التوجهات التركيبية السكانية الشابة في المملكة مما يملئ تغييرات في أنماط المعيشة المفضلة، إضافة إلى النمو المضطرد في معدلات السكان.

في عام 2012م شكلت فئة دون سن 30 سنة نسبة 60% من عدد السكان وذلك بسبب ارتفاع معدلات المواليد، ومن المتوقع أن يرتفع هذا الواقع مقروناً بالتغيير الملحوظ في نمط حياة الشباب السعودي من الطلب على المساكن. تتضمن الخيارات المذكورة أعلاه رغبة الشباب حديثي التأهل إلى الانتقال إلى منازل أخرى والعيش باستقلالية، ويؤكد هذا الاتجاه الانخفاض في متوسط حجم الأسرة من 6.1 عام 1992م إلى 5.7 عام 2010م بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 0.3%.

الإنفاق الحكومي

يتضح من المعطيات الراهنة وجود عجز في الطلب الحالي بحدود 562,000 وحدة سكنية في المملكة العربية السعودية، إضافة إلى الطلب الذي تتوقعه وزارة الاقتصاد والتخطيط والبالغ 645,000 وحدة، مما يعني أنه يتعين على خطة التنمية التاسعة أن تستهدف الطلب الإجمالي لعدد 1.2 مليون وحدة سكنية، وهذا يمثل زيادة بنسبة 67.0% عن الوحدات السكنية المستهدفة في خطة التنمية الثامنة. وللمساعدة في تلبية هذا الطلب المتنامي على المساكن، فقد اعتمدت الحكومة ضخ مبلغ 250 مليار ريال سعودي ورفعت عدد الوحدات السكنية المطلوب إنشاؤها إلى 1.7 مليون وحدة.

من ناحية تاريخية، فقد بلغ معدل نسبة الوحدات المبنية مقابل الوحدات المستهدفة خلال خطط التنمية الخمس السابقة 59%، فيما بلغت هذه النسبة في خطة التنمية الثامنة 83%.

الجدول 3-12: خطط التنمية التي تستهدف توفير المساكن

ألف وحدة	الخطة 4 (89-85)	الخطة 5 (94-90)	الخطة 6 (99-95)	الخطة 7 (04-00)	الخطة 8 (09-05)
وحدات مبنية	160	390	290	290	600
وحدات مستهدفة	280	120	480	785	720
نسبة (%)	57.1	325.0	60.4	36.9	83.3

المصدر: خطة التنمية التاسعة، وزارة الاقتصاد والتخطيط

سوق الرهن العقاري

كان نمو الإقراض المضمون برهون عقارية بطيئاً نسبياً من الناحية التاريخية. وتشير مؤسسة النقد العربي السعودي إلى أنه على الرغم من الارتقاع المفاجئ بنسبة 42.2% في القروض العقارية (المضمونة برهون عقارية) بين الربع الأول من 2009م والربع الثالث من 2010م، فقد شكلت القروض الإسكانية نسبة 2.8% فقط من إجمالي التسهيلات الائتمانية التي قدمتها البنوك السعودية. بيد أن المرسوم الملكي الأول الصادر بتاريخ 23 فبراير 2011م الذي نص على تقديم 40.0 مليار ريال سعودي إلى صندوق التنمية العقارية قد أفضى إلى رفع الحد الأعلى للقروض للشخص الواحد من 300,000 ريال سعودي إلى 500,000 ريال سعودي. ومع التأخيرات المتوقعة بسبب إجراءات طلب الحصول على قرض سكني، فمن المتوقع أن يثمر المرسوم الملكي عن نمو في قطاع الإقراض العقاري، وتأتي هذه الزيادة مدفوعة في الأساس بتكاليف المساكن النسبية وفرق قيمة 200,000 ريال سعودي الإضافية في تسهيل شراء العقارات السكنية.

الجدول 3-13: الإقراض بالرهن العقاري في المملكة 2008م-2012م

مليار ريال سعودي	2008م	2009م	2010م	2011م	2012م	معدل النمو السنوي المركب
الرهن العقاري	14.9	17.8	23.1	29.3	37.9	26.3%

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي - التقرير السنوي 48

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

3- 2- 6- 2 القطاع التجاري

شهدت المباني التجارية توسعاً في السنوات الأخيرة كرد فعل على مبادرات الحكومة التي هدفت إلى زيادة التنوع الاقتصادي. فقد ازدادت نشاطات المباني التجارية باضطراد منذ عام 2005م بمواكبة سعي الحكومة السعودية للتحويل من التركيز على الاقتصاد القائم على النفط، إلى الاقتصاد غير النفطي.

- **أبنية المكاتب**، تشكل غالبية سوق المباني التجارية، وأحدث المشاريع الممولة من الحكومة، مثل المدن الاقتصادية والمراكز المالية، زيادة في قطاع التصنيع منذ عام 2005م. فمع انتقال المملكة العربية السعودية من الاقتصاد القائم كلياً على النفط، إرتفعت الصادرات غير النفطية إلى مستوى قياسي عام 2010م، وكانت هذه المحاولة مصحوبة بالحاجة إلى دعم نمو القطاع التجاري المدفوع بالنمو الاقتصادي وبالتالي من المتوقع أن يشهد قطاع الإنشاءات التجارية نمواً بمعدل سنوي مركب يصل إلى 6.9% خلال الفترة 2010 - 2015م.
- **قطاع التصنيع**، يتألف من إنشاءات ترتبط بالزيادة في نمو المدن الصناعية على مستوى المملكة، ويعزى هذا إلى قدرة الدولة على توفير الظروف الملائمة للنمو الصناعي بتكلفة منخفضة للطاقة والعمالة.
- **الإنشاءات المتعلقة بتجارة التجزئة**، شهدت ارتفاعاً خلال الفترة بين 2008م و2012م والذي يُنسب أساساً إلى معدلات النمو في دخل السكان المتاح للإنفاق والتغيرات المواتية في سلوك المستهلكين.

الجدول 3-14: دخل السكان المتاح للإنفاق للفرد في المملكة للأعوام 2005-2010م

معدل النمو السنوي المركب	2010م	2009م	2008م	2007م	2006م	2005م	دخل الفرد المتاح للإنفاق
12.3%	25	22	20	17	16	14	ألف ريال سعودي

المصدر: قاعدة بيانات المؤسسة النقد العربي السعودي، بي إم أي

- **الضيافة**، تشكل حصة كبيرة من القطاع التجاري في الإنشاءات الفندقية، ويعتمد الطلب على الضيافة بقوة على النشاطات السياحية. ففي المملكة العربية السعودية أفضت الزيادة في كل من السياحة الدينية والسياحة المرتبطة بالعمل إلى التوسع في الطلب على الخدمات ذات الصلة بالسياحة التي تتطلب بناء فنادق ومرافق ترفيهية جديدة. ومن ناحية تاريخية ووفقاً لمؤسسة النقد العربي السعودي، شهد عدد السائحين القادمين إلى المملكة ارتفاعاً من 12.2 مليون عام 2008م إلى 17.8 مليون عام 2011م بمعدل نمو سنوي بلغ 13.4%، ومن المرجح أن تؤدي أنظمة التأشيرات الجديدة التي بدأت في النصف الأول من عام 2008م إلى زيادة عدد السائحين القادمين إلى المملكة. بالإضافة إلى ذلك، تشير البيانات المقدمة من مؤسسة النقد العربي السعودي إلى أن عدد سائحي الداخل قد ارتفع خلال أربع سنوات بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 1.5% بين 2005م و2009م، ونتيجة لذلك شهدت الخدمات المرتبطة بالسياحة نمواً كبيراً خاصة فيما يتعلق بوكالات السفر والشقق المفروشة.

الجدول 3-15: عدد السواح القادمين المملكة خلال الأعوام 2008-2011م

معدل النمو السنوي المركب	2011م	2010م	2009م	2008م	عدد السواح
13.4%	17.8	16.4	14.7	12.2	بالملايين

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي - التقرير السنوي 48، بي إم أي

المدن الاقتصادية

تشكل المدن الاقتصادية والمراكز المالية حصة هامة في النفقات الحكومية التي تهدف إلى توسعة النشاط التجاري في المملكة، وفيما يلي قائمة ببعض المشاريع التجارية الرئيسية التي تتولاها الحكومة:

- **مركز الملك عبد الله المالي في الرياض**، تبلغ قيمة هذه المشروع 29.0 مليار ريال سعودي تقريباً، وفور اكتمال تنفيذه سوف يصبح أكبر مركز مالي في الشرق الأوسط. يتضمن المركز هيئة السوق المالية، وسوق الأسهم (تداول)، وسوق السلع، و16 مصرفاً للقطاع الخاص، فضلاً عن العديد من المؤسسات المالية الأخرى.
- **مدينة الملك عبد الله الاقتصادية في رابغ**، تبلغ تكلفة إنشاء مشروع مدينة الملك عبد الله الاقتصادية في رابغ 195.0 مليار ريال سعودي، ويتألف المشروع من 6 مكونات هي: الميناء البحري، الوادي الصناعي، المنطقة التعليمية، ومنطقة الأعمال المركزية، والمنتجعات والمنطقة السكنية. يهدف هذا المشروع الضخم إلى التوسع الاقتصادي وجذب الاستثمارات الأجنبية والتجارة الدولية.
- **مدينة المعرفة الاقتصادية في المدينة المنورة**، تبلغ تكلفة إنشاء هذه المدينة حوالي 26.0 مليار ريال سعودي تقريباً، ومن المتوقع أن تلبى الطلب المتنامي على المساكن في المدينة المنورة، ويهدف المشروع إلى تأمين أسلوب أمثل لنمط الحياة والأحوال المعيشية لمجتمع المدينة المنورة.
- **مدينة جازان الاقتصادية في جازان**، سوف تصبح مدينة جازان الاقتصادية فور اكتمال تنفيذهما أحدث منطقة صناعية وأكثرها تطوراً، وتحتوي المدينة على ميناء بحري، ومركز للأعمال التجارية، ومناطق سكنية ومؤسسات تعليمية، وتبلغ تكلفة المشروع 101.0 مليار ريال سعودي تقريباً.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

3-2-6-3 القطاع الصناعي

شهد القطاع الصناعي في المملكة العربية السعودية نمواً مضطرباً نتيجة لمختلف أشكال الإعانات الحكومية التي شملت توفير الطاقة الكهربائية والمياه والوقود للمشاريع الصناعية بتكاليف زهيدة.

وتفاعلاً مع الدعم المقدم من قبل الحكومة للقطاع الصناعي ووفقاً لتقديرات مؤسسة النقد العربي السعودي، فقد وصل عدد الوحدات الصناعية العاملة إلى 5.0 ألف وحدة عام 2012م بالمقارنة مع 4.5 ألف وحدة عام 2008م. إضافة لذلك، فقد بلغت المساحة الكلية المتطور والغير متطور من المدن الصناعية في المملكة 626.7 ألف م² في عام 2011م مقارنة 111.3 ألف م² في عام 2005م.

وفي عام 2011م، أصدرت وزارة التجارة والصناعة تراخيص لإنشاء 118 وحدة صناعية جديدة لممارسة مختلف النشاطات بتكلفة تمويل إجمالية بلغت 8.1 مليار ريال سعودي.

فإن السلع التي تدخل المملكة كمدخلات للإنتاج الصناعي معفاة من الرسوم الجمركية بينما تتفاوت الرسوم الجمركية للمنتجات الأخرى من 5% إلى 20%. تمثل الجبيل وينبع المدينتين الصناعيتين الرئيسيتين حيث إرتفع فيهما عدد المصانع بنسبة 29.4% بين عامي 2009م و2010م، وذلك بفضل الدعم الحكومي.

يقدم صندوق التنمية الصناعية السعودي قروضاً للمؤسسات الصناعية تصل إلى 50% من إجمالي تكلفة المشروع على أن يتم السداد خلال 15 عاماً مع مهلة سنتين، وتعمل هذه المبادرة على تشجيع تنمية مدن صناعية جديدة وإيجاد فرص لمقاولي القطاع الصناعي.

الجدول 3-16: عدد الوحدات الصناعية العاملة للأعوام 2008-2011م

عدد الوحدات	2008م	2009م	2010م	2011م	معدل النمو السنوي المركب
ألف وحدة	4.5	4.6	4.9	5.0	3.6

المصدر: قاعدة بيانات المؤسسة النقد العربي السعودي - 2012م

3-2-6-4 قطاع البنية التحتية

يستمد الطلب على منتجات وخدمات الشركة بشكل أساسي من مستوى نشاط الإنشاءات في المملكة العربية السعودية. وحيث تخضع منطقة دول مجلس التعاون الخليجي حالياً إلى سلسلة من الإصلاحات الاقتصادية التي تتضمن تطويراً كبيراً للبنية التحتية، وتشكل المملكة من بين دول المنطقة أضخم سوق للإنشاءات فيما يتعلق بقيمة وعدد عقود الإنشاءات الممنوحة. أن قيمة عقود الإنشاءات الممنوحة في المملكة العربية السعودية قد بلغت 236 مليار ريال سعودي (62.9 مليار دولار أمريكي) في عام 2012م، أقل بالمقارنة من عام 2011م بمبلغ 270 مليار ريال سعودي.

الجدول 3-17: قيمة مشاريع الإنشاءات المرصدة في المملكة العربية السعودية للعام 2012م

مليار ريال سعودي	2012م
الرعاية الصحية	14
الطاقة	47
البتروكيماويات	47
الطرق	17
منتجات النفط والغاز	30
النقل	10
لصناعي	18
أخر	53
الإجمالي	236

المصدر: التقرير الإقتصادي للبنك الأهلي التجاري - يناير 2013م ، تحليل PWC

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شكلت البنية التحتية نسبة 31.0% في سوق الإنشاءات للعام 2012م، وبلغ إجمالي قيمة مشروعات البنية التحتية 73.7 مليار ريال سعودي. تتطلب معظم مشروعات البنية التحتية استثمارات ضخمة عادة ما تستغرق زمناً أطول للتنفيذ وبالتالي تتولاها الحكومة التي شرعت في العديد من المشروعات الضخمة من أجل إحداث المزيد من التطوير للبنية التحتية في المملكة العربية السعودية، ومن شأن ذلك أن يرفع الطلب محلياً على البناء.

يتكون إنشاء البنية التحتية مما يلي:

- النقل، ويشمل الطرق السريعة والجسور والأنفاق، وقد شهدت الإنشاءات ذات الصلة بالنقل نمواً بمعدل 210% تقريباً بين 2010م و2012م بسبب الإنفاق الحكومي المتزايد من 8.5 مليار ريال سعودي في 2010م إلى 26.6 مليار ريال سعودي في 2012م.
- الطاقة والخدمات العامة، وتشمل الطاقة الكهربائية ومحطات الطاقة وخطوط المياه وخطوط الصرف الصحي وخطوط الأنابيب. تشكل الطاقة والخدمات العامة معظم إنشاءات البنية التحتية، وقد شهدت نمواً مضطرباً بمعدلات عالية تاريخياً بالمقارنة مع الحصص الأخرى التي يحظى بها قطاع البنية التحتية، ويعزى السبب الأساسي في ذلك إلى الزيادة في الإنفاق على الكهرباء بهدف تلبية الطلب على الطاقة. شهدت عقود القطاع نمواً بين عامي 2010م و2012م بمعدل 19% من 39.6 مليار ريال سعودي في 2010م إلى 47.1 مليار ريال سعودي في 2012م.
- مباني المؤسسات، وتشمل المدارس والجامعات والمستشفيات. وسجلت استثمارات المؤسسات معدل نمو سنوي مركب خلال خمس سنوات بلغ 5.7% خلال الفترة بين 2005م و2010م، ويعزى السبب في ذلك إلى إنفاق الحكومة على الرعاية الصحية والمؤسسات التعليمية. ومن المتوقع أن يستمر هذا الاتجاه بسبب المبادرات الحكومية في عام 2013م مثل 204 مليار ريال سعودي مخصصة لبناء مدارس بالمملكة في السنوات القادمة و100 مليار ريال سعودي مخصصة لبناء مستشفيات والرعاية الصحية.
- إنشاءات البنية التحتية الأخرى، وتشكل حصة صغيرة في قطاع البنية التحتية وتتضمن بصفة عامة معالجة النفايات.

4. الشركة

4 - 1 مقدمة

تأسست شركة بوان في الأصل تحت مسمى شركة المهيدب ونيدرماير ووبل لأعمال الحديد المحدودة برأس مال يبلغ أربعة ملايين (4,000,000) ريال سعودي، وتم تسجيلها في السجل التجاري في الرياض برقم 1010033032 بتاريخ 1400/10/09 هـ (الموافق 1980/08/20 م). وتم تغيير اسم الشركة في 1429/4/22 هـ (الموافق 2008/4/28 م) إلى شركة بوان بعد دخول شركة الفوزان القابضة كشريك جديد. هذا وقد ارتأت مجموعتا المهيدب والفوزان أن تقوموا بدمج أنشطة الأعمال المعدنية والأعمال الخشبية لديهما سعياً منهما لتوسعة أعمال شركة بوان استراتيجياً. وتطبيقاً لسياسة التوسع فقد قامت الشركة بإضافة وحدتي أعمال هما: وحدة الأعمال الخرسانية ووحدة الأعمال الكهربائية. وقد تم ذلك عن طريق استحواذ الشركة مباشرة على ما نسبته 56.75% من شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة وعلى ما نسبته 85.50% من الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وذلك من خلال شركة بوان للصناعات الهندسية.

ثم تحولت الشركة بعد ذلك إلى شركة مساهمة مقفلة بموجب القرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20 م) برأس مال قدره (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي مقسماً إلى (50,000,000) خمسين مليون سهم عادي مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية وقدرها (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وذلك وفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1432/11/6 هـ (الموافق 2011/10/3 م) وفقاً للقرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20 م)، الذي تضمن ما يلي:

1. دخول أربعة مساهمين جدد بالإضافة إلى شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده وشركة الفوزان القابضة، وهم: شركة أثيل القابضة وشركة أثيل الصناعية وشركة معالي القابضة وشركة أزدان العربية التجارية المحدودة.
2. زيادة رأس مال بوان من (27,700,000) سبعة وعشرين مليوناً وسبعمائة ألف ريال سعودي إلى (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ وقدره (451,918,169) أربعمائة وواحد وخمسون مليوناً وتسعمائة وثمانية عشر ألفاً ومائة وتسعة وستون ريالاً سعودياً من مساهمات من الشركاء والأرباح المستتقة (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 2-4)، ومبلغ (20,381,831) عشرون مليوناً وثلاثمائة وواحد وثمانون ألفاً وثمانمائة وواحد وثلاثون ريالاً سعودياً من حساب الاحتياطي النظامي لدى الشركة.

4 - 2 تاريخ الشركة وتطور رأس مالها

بدأ نشاط الشركة في مايو 1982 م، حيث كانت تعنى أساساً بتصنيع وتحضير وقص وثنى حديد التسليح، سحب الأسلاك على البارد، الشبكات الأرضية، عربات يدوية، أنابيب الديكور، شبك صبات الأرضيات والبلوك، الأسلاك الشائكة، أبواب ونوافذ الألمنيوم، الأبواب المفرغة المقاومة للحريق، وديكورات حديدية مزخرفة، وتعتبر الشركة حالياً بمثابة شركة قابضة لشركاتها التابعة، وتتضمن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تصنيع مجموعة متنوعة من مواد البناء (تشمل الحديد، الأخشاب، الخرسانة، محولات ومحطات التوزيع الكهربائية، ومنتجات أخرى).

الجدول 4-1: التغييرات التاريخية في رأس مال الشركة وملكيته

التاريخ	رأس المال
1400/10/9 هـ (الموافق 1980/8/20 م)	تأسست شركة بوان في الأصل باسم شركة المهيدب ونيدرماير ووبل لأعمال الحديد المحدودة برأس مال مدفوع وقدره 4,000,000 ريال
1407/6/20 هـ (الموافق 1987/2/18 م)	قامت شركة المهيدب للتجارة والمقاولات وشركة نيدرماير ووبل المحدودة بنقل 100% من حصصها في الشركة إلى عبدالقادر المهيدب، وسليمان المهيدب، وعماد المهيدب، وعصام المهيدب. وقرر الشركاء خفض رأس مال الشركة المدفوع إلى 1,225,000 ريال سعودي وتحويلها إلى شركة تضامنية
1409/3/12 هـ (الموافق 1988/10/22 م)	قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة المدفوع إلى 2,125,000 ريال سعودي وذلك من خلال تحويل مبلغ الزيادة من حساب الأرباح المبقاة
1411/8/20 هـ (الموافق 1991/3/6 م)	قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة المدفوع إلى 12,600,000 ريال سعودي من خلال ضخ مساهمات نقدية في الشركة
1418/3/15 هـ (الموافق 1997/7/20 م)	تحويل الشركة إلى شركة ذات مسئولية محدودة، وتم زيادة رأس مالها ليصبح 27,700,000 ريال سعودي من خلال تقديم مساهمات نقدية من الشركاء
1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20 م)	تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة مقفلة وقد تمت زيادة رأس المال من 27,700,000 ريال سعودي إلى 500,000,000 ريال سعودي من خلال تحويل 451,918,169 ريال سعودي من مساهمات من الشركاء والأرباح المستتقة (يرجى الاطلاع على الجدول 2-4) ومبلغ 20,381,831 ريال سعودي من الاحتياطي النظامي لدى الشركة

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل مساهمات الشركاء والدفعات المقدمة على حساب زيادة رأس مال الشركة

الجدول 2-4: تفاصيل مساهمات الشركاء في والدفعات المقدمة على حساب زيادة رأس مال الشركة

العام	التطور	مساهمات من الشركاء بنهاية العام	دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال بنهاية العام
2008م	تنازل الشركاء في كل من شركة الفوزان للصناعات الخشبية وشركة الفوزان للصناعات الحديدية والشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب عن 90% من ملكيتهم في هذه الشركات لشركة بوان مقابل 152,264,096 ريال سعودي تمثل القيمة الدفترية لهذه الحصص، والتي تم قيدها كدفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال بمبلغ 122,300,000 ريال سعودي ومساهمات من الشركاء بمبلغ 29,964,096 ريال سعودي.	29,964,096 ريال سعودي	122,300,000 ريال سعودي
2009م	تم الاستحواذ على كامل الحصص في شركة بوان للصناعات المعدنية - البحرين بصافي قيمتها الدفترية. بلغت حصة بوان من صافي موجودات الشركة التابعة سعودي 2,586,591 ريال سعودي تم تسجيل 2,136,591 ريال سعودي كمساهمات من الشركاء.	32,100,687 ريال سعودي	122,300,000 ريال سعودي
2010م	أ. تم تحويل 63,655,474 ريال سعودي من حساب الأرباح المبقاة إلى حساب دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال. ب. تم تحويل 32,100,687 ريال سعودي من حساب ومساهمات من الشركاء إلى حساب دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال. ت. تنازل بقية الشركاء في شركة بوان للصناعات المعدنية وشركة بوان للصناعات الخشبية والشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب عن 5% من هذه الشركات لشركة بوان مقابل 5,117,899 ريال سعودي تمثل القيمة الدفترية لهذه الحصص. تم قيدها كدفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال. ث. تم الاستحواذ على 100% من شركة بوان للصناعات الهندسية. بإجمالي تعويض بلغ 367,023,306 مليون ريال سعودي. تم قيد 191,861,549 مليون ريال سعودي كمساهمات من الشركاء قبل تحويلها إلى حساب دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال. ج. تم الاستحواذ على 56.75% من حصص شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة مقابل 53,804,680 ريال سعودي تمثل القيمة الدفترية لهذه الحصة. تم قيد 36,882,560 ريال سعودي كمساهمات من الشركاء قبل تحويلها إلى حساب دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال.		451,918,169 ريال سعودي

المصدر: شركة بوان

وفيما يلي التغييرات التاريخية في رأس مال الشركة وملكيته بالتفصيل:

تأسست شركة بوان في الأصل باسم شركة المهيدب ونيدرماير وويل لأعمال الحديد المحدودة، وسجلت في سجل تجاري في الرياض برقم 1010033032 بتاريخ 1400/10/9 هـ (الموافق 1980/8/20م) برأس مال مدفوع وقدره 4,000,000 ريال سعودي مقسمة إلى 4,000 حصة بقيمة اسمية وقدرها 1,000 ريال سعودي للحصة، مدفوعة نقداً بالكامل من قبل الشركاء.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وكانت الحصص موزعة كالتالي:

الجدول 3-4: الشركاء في شركة بوان عند تأسيسها

اسم الشريك	نسبة الملكية
شركة المهيدب للتجارة والمقاولات	70%
شركة نيدرماير وويل المحدودة	30%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

في 1407/6/20هـ (الموافق 1987/2/18م)، قامت شركة المهيدب للتجارة والمقاولات وشركة نيدرماير وويل المحدودة بنقل 100% من حصصها في الشركة إلى عبد القادر المهيدب، وسليمان المهيدب، وعماد المهيدب، وعصام المهيدب. وقرر الشركاء خفض رأس مال الشركة المدفوع إلى 1,225,000 ريال سعودي. كما تم تغيير اسم الشركة إلى شركة عبد القادر المهيدب وأولاده للأعمال الحديدية، وتم تغيير الشكل القانوني للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة تضامنية.

وتم توزيع الحصص كالتالي:

الجدول 4-4: الشركاء في شركة بوان كما في 1407/6/20هـ (الموافق 1987/2/18م)

اسم الشريك	نسبة الملكية
عبد القادر عبد المحسن المهيدب	40%
سليمان عبد القادر المهيدب	20%
عماد عبد القادر المهيدب	20%
عصام عبد القادر المهيدب	20%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

في 1409/3/12هـ (الموافق 1988/10/22م)، قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة المدفوع إلى 2,125,000 ريال سعودي، ولم تتغير نسب توزيع الحصص.

في 1411/8/20هـ (الموافق 1991/3/6م) قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة المدفوع إلى 12,600,000 ريال سعودي من خلال ضخ مساهمات نقدية في الشركة، مقسمة بين المساهمين بنسبة حصصهم في رأس مال الشركة.

في 1418/3/15هـ (الموافق 1997/7/20م)، قام ورثة عبد القادر المهيدب بنقل جميع حصصهم إلى شركة عبد القادر المهيدب وأولاده (90%) وشركة المهيدب القابضة (10%). وبالتالي تم تحويل الشركة إلى شركة ذات مسؤولية محدودة، وتم تغيير اسمها إلى شركة المهيدب للصناعات المعدنية، وتم زيادة رأس مالها ليصبح 27,700,000 ريال سعودي من خلال تقديم مساهمات نقدية من الشركاء.

وأصبح توزيع الحصص كالتالي:

الجدول 5-4: الشركاء في شركة بوان كما في 1418/3/15هـ (الموافق 1997/7/20م)

اسم الشريك	نسبة الملكية
شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	90%
شركة المهيدب القابضة	10%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

في 1429/04/22 هـ (الموافق 2008/04/28 م) قامت شركة عبد القادر المهيدب وأولاده ببيع 40% من حصصها في الشركة إلى شركة الفوزان القابضة، وقامت شركة المهيدب القابضة ببيع جميع حصصها في الشركة المتمثلة بـ 10% إلى شركة الفوزان القابضة، وتم تغيير اسم الشركة إلى «شركة بوان المحدودة». وأصبح توزيع حصص الملكية كالتالي:

الجدول 4-6: الشركاء في شركة بوان كما في 1429/4/22 هـ (الموافق 2008/4/28 م)

اسم الشريك	نسبة الملكية
شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	50%
شركة الفوزان القابضة	50%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

وفي أوائل عام 2010 م، قرر المساهمون (شركة عبد القادر المهيدب وأولاده وشركة الفوزان القابضة) توزيع بعض حصصهما لشركات تابعة لهما وهما شركة أثيل القابضة وشركة أثيل الصناعية (وكلاهما مملوكة بنسبة 50% من كل من شركة عبد القادر المهيدب وأولاده وشركة الفوزان القابضة).

أيضاً في عام 2010 م، (كجزء من مخطط التوسع للشركة بإضافة وحدة نشاطات كهربائية لوحدها الخشبية والمعدنية) حصلت الشركة على أسهم في شركة بوان للصناعات الهندسية مما اتاح لها الحصول على حصة سيطرة في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية، والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية والمتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا. بالإضافة إلى ذلك، قام الشركاء في بوان بتخفيض نسبة ملكيتهم في الشركة بنسبة عشرين في المئة وذلك لإدخال شريكين جديدين وهما شركة أزدان للتجارة العربية المحدودة (والتي تمتلك 7% من رأس مال الشركة) وشركة معالي القابضة (والتي تمتلك 13% من رأس مال الشركة).

وعقب ذلك تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة مغلقة وفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1432/11/6 هـ (الموافق 2011/10/3 م) وفقاً للقرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20 م).

وفيما يلي نسب توزيع ملكية هذه الشركة (نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة):

الجدول 4-7: المساهمون الحاليون لبوان

اسم المساهم	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة
شركة أثيل القابضة	66.50%	6.37%
شركة معالي القابضة	13.00%	-
شركة أزدان للتجارة العربية المحدودة	7.00%	-
شركة أثيل الصناعية	6.50%	-
شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	5.16%	36.5%
شركة الفوزان القابضة	1.84%	36.5%
الإجمالي	100%	

المصدر: شركة بوان

وقد تمت زيادة رأس المال من (27,700,000) سبعة وعشرون مليون وسبعمائة ألف ريال سعودي إلى (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي من خلال تحويل 451,918,169 ريال سعودي من مساهمات من الشركاء والأرباح المستبقاة (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 4-2) ومبلغ (20,381,831) عشرين مليون وثلاثمائة وواحد وثمانون ألف وثمانمائة وواحد وثلاثون ريال سعودي من حساب الاحتياطي النظامي لدى الشركة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

4 - 3 هيكل المساهمين

يبلغ رأس مال الشركة الحالي (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي. وفيما يلي جدول المساهمين في الشركة قبل وبعد طرحها للاكتتاب العام:

الجدول 4-8: أسماء المساهمين البائعين

المساهمون البائعون		قبل الاكتتاب		بعد الاكتتاب	
عدد الأسهم	رأس المال (ريال سعودي)	النسبة	عدد الأسهم	رأس المال (ريال سعودي)	النسبة
33,250,000	332,500,000	66.50%	23,275,000	232,750,000	46.55%
6,500,000	65,000,000	13.00%	4,550,000	45,500,000	9.10%
3,500,000	35,000,000	7.00%	2,450,000	24,500,000	4.90%
3,250,000	32,500,000	6.50%	2,275,000	22,750,000	4.55%
2,580,000	25,800,000	5.16%	1,806,000	18,060,000	3.61%
920,000	9,200,000	1.84%	644,000	6,440,000	1.29%
-	-	-	15,000,000	150,000,000	30%
50,000,000	500,000,000	100%	50,000,000	500,000,000	100%

المصدر: شركة بوان

4 - 3 - 1 نبذة عن المساهمين

فيما يلي نبذة موجزة عن مساهمي الشركة:

أ. شركة أثيل القابضة

شركة أثيل القابضة هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في الرياض بالسجل التجاري رقم 1010036956 بتاريخ 1429/3/29 هـ (الموافق 2008/4/5 م) برأس مال 10,000,000 ريال سعودي.

تتضمن أنشطة الشركة تجارة مواد البناء بالتجزئة والجملة، والأعمال الخشبية، وصاج الألمنيوم، وألواح الفورمايكا، وإكسسوارات الألمنيوم، وأدوات الحدادة، والمجوهرات، والذهب، والفضة، والأحجار الكريمة، وشراء العقارات وإنشاء المباني عليها بغرض البيع أو التأجير، وإنشاء وتشغيل المشاريع الصناعية والتجارية، والمستشفيات، والمطاعم، والأسواق، والمجمعات السكنية والصناعية والتجارية، وأعمال الطرق (الطرق الرئيسية، والكباري، والأنفاق، والسكك الحديدية، والمطارات)، وأعمال المياه والصرف الصحي، والأعمال الكهربائية، والأعمال الميكانيكية.

وفيما يلي نسب توزيع ملكية الشركاء في شركة أثيل القابضة:

الجدول 4-9: هيكل ملكية الشركاء في شركة أثيل القابضة

الاسم	النسبة
1. شركة عبد القادر المهيدب وأولاده (راجع جدول 12-4 لهيكل الملكية)	50%
2. شركة الفوزان القابضة (راجع جدول 13-4 لهيكل الملكية)	50%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ب. شركة معالي القابضة

هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في الخبر بالسجل التجاري رقم 2051023645 بتاريخ 1420/7/9 هـ (الموافق 1999/10/16 م)، برأس مال وقدره 50,000,000 ريال سعودي.

تتضمن أنشطة الشركة امتلاك حصص مسيطرة في أسهم الشركات الأخرى، وتجارة التجزئة والجملة، وتصنيع وبناء وإدارة وتشغيل وصيانة المصانع، والخدمات التجارية، والإعلان، وشراء العقارات وتشبيد المباني عليها بغرض البيع أو التأجير.

وفيما يلي نسب توزيع ملكية في شركة معالي القابضة:

الجدول 10-4: هيكل ملكية المساهمين في شركة معالي القابضة

الاسم	النسبة
1. عبد اللطيف أحمد الفوزان	63%
2. خالد عبد اللطيف الفوزان	9.25%
3. علي عبد اللطيف الفوزان	9.25%
4. عبد الله عبد اللطيف الفوزان	9.25%
5. شركة التوريدات والمشاريع	9.25%
شركة معالي القابضة	95%
عبد اللطيف أحمد الفوزان	5%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

ج. شركة أزدان العربية التجارية المحدودة

شركة أزدان العربية التجارية المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في الدمام بالسجل التجاري رقم 2051044458 بتاريخ 1432/1/19 هـ (الموافق 2010/12/25 م)، برأس مال وقدره 300,000 ريال سعودي.

تتضمن أنشطة شركة أزدان العربية التجارية المحدودة تجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والزراعية، والأقمشة، والأواني المنزلية، والآلات، والأجهزة الإلكترونية والكهربائية، وأجهزة التصوير، والساعات، والنظارات، والعطور، ومواد التجميل، والكتب، والحاسب الآلي، وخدمات الطباعة، وشراء العقارات وتشبيد المباني عليها بغرض البيع أو التأجير، وإنشاء وتشغيل المشاريع الصناعية والتجارية والفنادق والمطاعم والأسواق ومراكز التسوق.

وفيما يلي نسب توزيع ملكية الشركاء في شركة أزدان العربية التجارية المحدودة:

الجدول 11-4: هيكل ملكية الشركاء في شركة أزدان العربية التجارية المحدودة

الاسم	النسبة
1. عبد اللطيف أحمد الفوزان	70%
2. خالد عبد اللطيف الفوزان	10%
3. علي عبد اللطيف الفوزان	10%
4. عبد الله عبد اللطيف الفوزان	10%
الإجمالي	100%

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

د. شركة أثيل الصناعية

شركة أثيل الصناعية هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في الرياض بالسجل التجاري رقم 1010311599 بتاريخ 1432/7/27 هـ (الموافق 2011/6/28 م) برأس مال وقدره 100,000 ريال سعودي.

تتضمن أنشطة شركة أثيل الصناعية في بيع الجملة والتجزئة في مواد البناء، والأعمال الخشبية، وصاج الألمنيوم، وألواح الفورمايكا، وأدوات الحدادة، وتشغيل وبناء المشاريع الصناعية والتجارية، والفنادق، والمطاعم، والأسواق، ومراكز التسوق، والمجمعات الصناعية والتجارية والسكنية، والمقاولات العامة للمباني (بناء، وهدم، وصيانة، وترميم)، والطرق الرئيسية، والكباري، والأنفاق، والطرق الحديدية، والمطارات، والأعمال الصحية، والصرف الصحي، والأعمال الميكانيكية، وتنظيم وإدارة المعارض، وخدمات الفحص والتشغيل التجريبي، والاستيراد والتصدير، والوكالات التجارية، وحفر وصيانة آبار النفط والغاز، وصيانة ونظافة صهاريج النفط والغاز الطبيعي.

وفيما يلي نسب توزيع ملكية الشركاء في شركة أثيل الصناعية:

الجدول 4-12: هيكل ملكية الشركاء في شركة أثيل الصناعية

النسبة	الاسم
98%	1. شركة أثيل القابضة (راجع جدول 4-8 لهيكل الملكية)
1%	2. شركة عبد القادر المهيدب وأولاده (راجع جدول 4-12 لهيكل الملكية)
1%	3. شركة الفوزان القابضة (راجع جدول 4-13 لهيكل الملكية)
100%	الإجمالي

المصدر: شركة بوان

هـ. شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده

شركة عبد القادر المهيدب وأولاده هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في الدمام بالسجل التجاري رقم 2050009323 بتاريخ 1400/9/17 هـ (الموافق 1980/7/29 م)، برأس مال وقدره 1,000,000,000 ريال سعودي.

تشتمل أنشطة هذه الشركة على تجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والزراعية، والأقمشة، والمنسوجات، والأحذية، والملابس، وأواني المطبخ، والأثاث الخشبي، والدراجات الهوائية، وقطع غيارها، والنفط، والغاز الطبيعي، والزيت، ومحركات البنزين، والفحم، والمخصبات الزراعية، وطفائيات الحريق، وتأجير السيارات، وخدمات السفر والسياحة، وتأجير المستودعات، وتشغيل الفنادق والمطاعم، وشراء العقارات وتشبيد المباني عليها، والدعاية، والمغاسل الآلية للسيارات، ومحطات المحروقات، وإقامة المشاريع الزراعية والصناعية وتشغيلها، والطرق والأعمال الصحية، والمقاولات العامة، وتشغيل ونظافة المطارات ومراكز التسوق، والمرافق العامة، والمرافق الكهربائية، والمستودعات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وفيما يلي نسب توزيع ملكية المساهمين في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده:

الجدول 4-13: هيكل ملكية المساهمين في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده

النسبة	الاسم
25.65%	1. سليمان عبد القادر المهيدب وشركاه
90.2%	سليمان عبد القادر المهيدب
2.5%	عماد عبد القادر المهيدب
2.5%	عصام عبد القادر المهيدب
0.6%	مصعب سليمان المهيدب
0.6%	أحمد سليمان المهيدب
0.6%	عبد الحميد سليمان المهيدب
0.6%	محمد سليمان المهيدب
0.6%	عبد القادر سليمان المهيدب
0.6%	عبد المحسن سليمان المهيدب
0.6%	نورة سليمان المهيدب
0.6%	لولوة سليمان المهيدب
25.65%	2. عماد عبد القادر المهيدب وشركاه
90.2%	عماد عبد القادر المهيدب
2.5%	سليمان عبد القادر المهيدب
2.5%	عصام عبد القادر المهيدب
0.8%	عبد الله عماد المهيدب
0.8%	ريم عماد المهيدب
0.8%	عبد العزيز عماد المهيدب
0.8%	عبد الرحمن عماد المهيدب
0.8%	خالد عماد المهيدب
0.8%	نوف عماد المهيدب
25.65%	3. عصام عبد القادر المهيدب وشركاه
90.1%	عصام عبد القادر المهيدب
2.5%	سليمان عبد القادر المهيدب
2.5%	عماد عبد القادر المهيدب
0.7%	سارة عصام المهيدب
0.7%	نورة عصام المهيدب
0.7%	لولوة عصام المهيدب
0.7%	محمد عصام المهيدب
0.7%	دانة عصام المهيدب
0.7%	عبد القادر عصام المهيدب
0.7%	ديم عصام المهيدب

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

النسبة	الاسم
5%	4. شركة أموال الأجيال التجارية
27%	سليمان عبد القادر المهيدب
27%	عماد عبد القادر المهيدب
27%	عصام عبد القادر المهيدب
5%	لولوه سليمان صالح المديهم
3.5%	عواطف عبد القادر المهيدب
3.5%	مريم عبد القادر المهيدب
3.5%	هيفاء عبد القادر المهيدب
3.5%	تماضر عبد القادر المهيدب
4.75%	5. شركة لولوه سليمان صالح المديهم وشركائها
95%	لولوه سليمان صالح المديهم
5%	سليمان عبد القادر المهيدب
3.325%	6. شركة مريم عبد القادر المهيدب وشركائها
94%	مريم عبد القادر المهيدب
2%	هيفاء عبد القادر المهيدب
2%	عواطف عبد القادر المهيدب
2%	تماضر عبد القادر المهيدب
3.325%	7. شركة هيفاء عبد القادر المهيدب وشركائها
94%	هيفاء عبد القادر المهيدب
2%	مريم عبد القادر المهيدب
2%	عواطف عبد القادر المهيدب
2%	تماضر عبد القادر المهيدب
3.325%	8. شركة عواطف عبد القادر المهيدب وشركائها
94%	عواطف عبد القادر المهيدب
2%	مريم عبد القادر المهيدب
2%	هيفاء عبد القادر المهيدب
2%	تماضر عبد القادر المهيدب
3.325%	9. شركة تماضر عبد القادر المهيدب وشركائها
94%	تماضر عبد القادر المهيدب
2%	مريم عبد القادر المهيدب
2%	هيفاء عبد القادر المهيدب
2%	عواطف عبد القادر المهيدب
100%	الإجمالي

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

و. شركة الفوزان القابضة

شركة الفوزان القابضة هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بالسجل التجاري في الخبر برقم 2051026044 بتاريخ 1423/1/20 هـ (الموافق 2002/4/3م) برأس مال وقدره (500,000,000) ريال سعودي.

تتضمن أنشطة الشركة شراء الأراضي والعقارات بهدف إعادة إعمارها وتطويرها واستثمارها من خلال البيع أو التأجير للشركة، وتطوير وإدارة وتشغيل وصيانة الممتلكات، والمقاولات العامة للبناء (إنشاء وهدم وترميم وإصلاح)، وتجارة الجملة في مواد البناء (المواد الصحية والكهربائية والإنشائية)، والأدوات الخشبية، والإسمنت، ومواد الديكور، ومقاولات الإنشاءات العامة (الطرق، والكباري، والأنفاق، وأعمال الصرف الصحي).

وفيما يلي نسب توزيع ملكية المساهمين في شركة الفوزان القابضة:

الجدول 14-4: هيكل ملكية المساهمين في شركة الفوزان القابضة

النسبة	الاسم
10%	1. خالد عبد اللطيف الفوزان
10%	2. علي عبد اللطيف الفوزان
10%	3. عبد الله عبد اللطيف الفوزان
10%	4. فوزان محمد الفوزان
60%	5. شركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان
50%	محمد أحمد الفوزان
7%	عبد اللطيف أحمد الفوزان
1%	عبد الله عبد اللطيف الفوزان
1%	خالد عبد اللطيف الفوزان
1%	علي عبد اللطيف الفوزان
40%	شركة معالي القابضة (راجع جدول 9-4 لهيكل الملكية)
100%	الإجمالي

المصدر: شركة بوان

4 - 3 - 2 المساهمون الذين يملكون 5% أو أكثر من أسهم الشركة

فيما يلي تفاصيل المساهمين الذين يملكون أكثر من 5% من رأس مال بوان:

الجدول 15-4: تفاصيل المساهمين الذين يملكون أكثر من 5% من رأس مال بوان

المساهمون البائعون		قبل الطرح		بعد الطرح	
عدد الأسهم	رأس المال	النسبة	عدد الأسهم	رأس المال	النسبة
33,250,000	332,500,000	66.50%	23,275,000	232,750,000	46.55%
6,500,000	65,000,000	13.00%	4,550,000	45,500,000	9.10%

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وفيما يلي تفاصيل المساهمين الأفراد الذين يملكون أكثر من 5% من رأس مال بوان بعد الطرح:

الجدول 4-16: تفاصيل المساهمين الأفراد الذين يملكون أكثر من 5% من رأس مال بوان (غير المباشرة)

اسم الشخص	قبل الطرح			بعد الطرح		
	عدد الأسهم	النسبة	رأس المال	عدد الأسهم	النسبة	رأس المال
عبد اللطيف أحمد الفوزان	10,973,054	21.95%	109,730,540	7,175,000	14.35%	71,750,000
محمد أحمد الفوزان	5,751,000	11.5%	57,510,000	4,025,000	8.05%	40,250,000
سليمان عبد القادر المهيدب	5,417,883	10.84%	54,178,830	3,790,500	7.58%	37,905,000
عماد عبد القادر المهيدب	5,367,891	10.74%	53,678,910	3,759,000	7.52%	37,590,000
عصام عبد القادر المهيدب	5,367,891	10.74%	53,678,910	3,752,000	7.50%	37,520,000

المصدر: شركة بوان

4 - 4 الشركات التابعة

تعمل بوان بمثابة شركة قابضة لمجموعة من الشركات البالغ عددها (13) شركة تابعة، وفيما يلي جدول يبين هذه الشركات وملكية بوان فيها:

الجدول 4-17: أسماء الشركات التابعة لشركة بوان

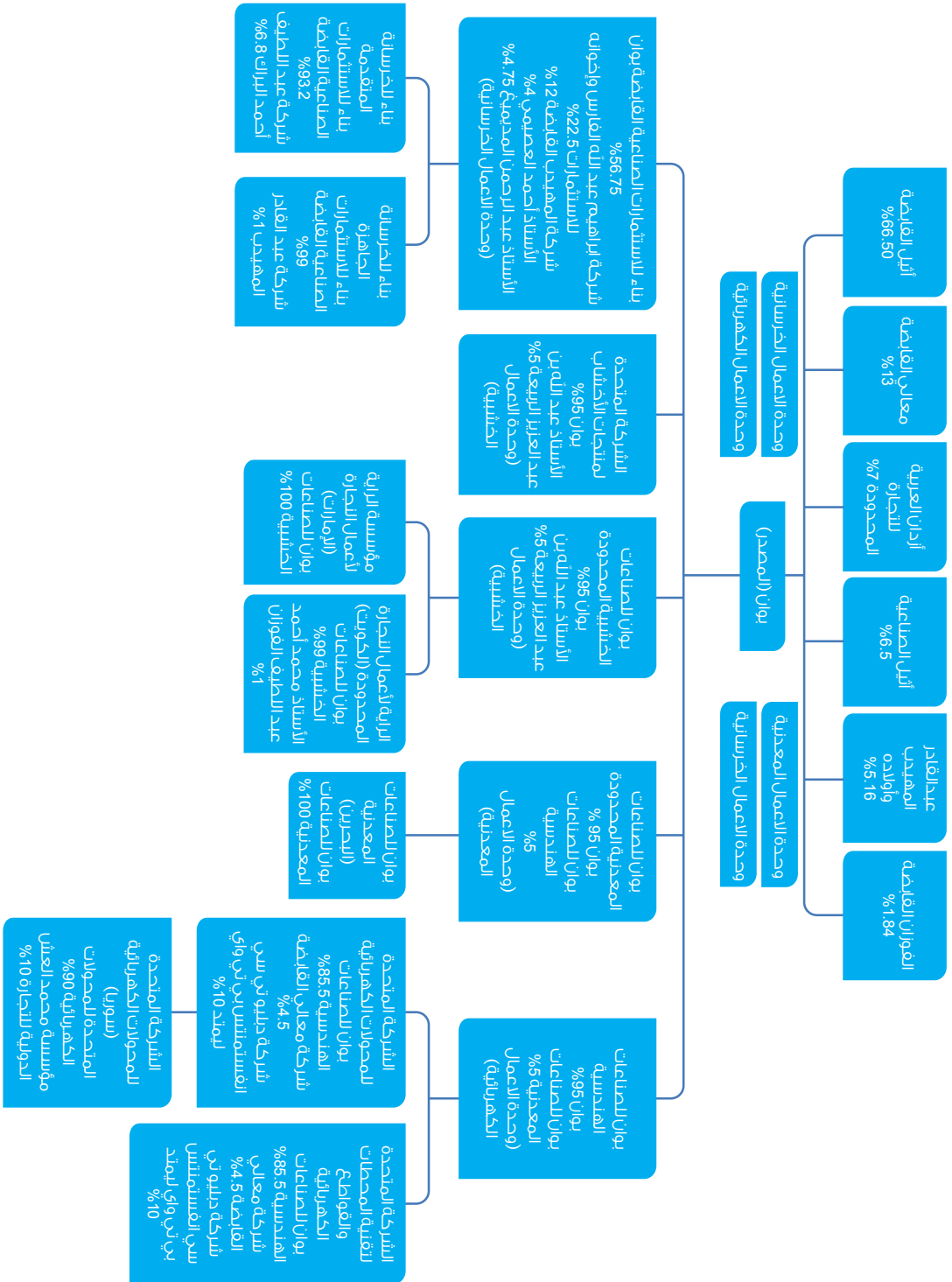
الرقم	اسم الشركة التابعة	الكيان القانوني	ملكية بوان المباشرة	ملكية بوان غير المباشرة	الملكية المتبقية
1	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 5%	-
2	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	لا ينطبق	5% يملكها الأستاذ عبد الله بن عبد العزيز الربيعية
3	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	لا ينطبق	5% يملكها الأستاذ عبد الله بن عبد العزيز الربيعية
4	شركة بوان للصناعات الهندسية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	5% من خلال بوان للصناعات المعدنية التي تمتلك 5%	-
5	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	85.5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 85.5%	4.5% تملكها شركة معالي القابضة 10% تملكها شركة دبلو تي سي انفستمنتس بي تي واي ليمند (ويلسون للاستثمارات)
6	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	شركة سورية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	76.95% من خلال المتحدة للمحولات الكهربائية التي تمتلك 90%	10% تملكها مؤسسة محمد العش الدولية للتجارة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	اسم الشركة التابعة	الكيان القانوني	ملكية بوان المباشرة	ملكية بوان غير المباشرة	الملكية المتبقية
7	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	85.5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 85.5%	<ul style="list-style-type: none"> 4.5% تملكها شركة معالي القابضة 10% تملكها شركة ديليو تي سي انفيستمننتس بي تي واي ليميتد (ويلسون للاستثمارات)
8	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	56.75%	لا ينطبق	<ul style="list-style-type: none"> 22.5% تملكها شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات 12% تملكها شركة المهديب القابضة 4% يملكها الأستاذ أحمد العصيمي 4.75% يملكها الأستاذ عبد الرحمن المديميغ
9	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	52.89% من خلال شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة التي تمتلك 93.2%	6.8% تملكها شركة عبد اللطيف أحمد البراك وشركاه التجارية
10	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	56.18% من خلال شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة التي تمتلك 99%	1% تملكها شركة عبد القادر المهديب
11	مؤسسة الراية لأعمال النجارة	مؤسسة إماراتية ذات ملكية فردية	لا ينطبق	95% من خلال بوان للصناعات الخشبية التي تمتلك 100%	-
12	شركة الراية لأعمال النجارة	شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	94% من خلال بوان للصناعات الخشبية التي تمتلك 99%	1% يملكها الأستاذ محمد أحمد عبد اللطيف الفوزان
13	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد	مؤسسة بحرينية ذات ملكية فردية	لا ينطبق	100% من خلال بوان للصناعات المعدنية التي تمتلك 100%	-

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.



المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

4 - 5 رؤية، ورسالة، واستراتيجية الشركة، ومزاياها التنافسية

الرؤية:

تسعى بوان لأن تصبح المجموعة الرائدة في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط في مجال صناعات مواد البناء.

الرسالة:

تعزيز ولاء عملاء بوان بتقديم المنتجات والخدمات المتميزة والمبتكرة من خلال قطاعاتها القائمة مع إضافة قطاعات جديدة مستقبلاً.

استراتيجية الشركة:

تنتهج الشركة استراتيجية العمل التالية:

- تعزيز نطاق المنتجات الحالية لشركات المجموعة من خلال التركيز على تطوير المنتجات وضمان جودتها.
- توثيق العلاقة مع العملاء الحاليين بتلبية طلباتهم والحفاظ في ذات الوقت على أعلى معايير الجودة.
- زيادة الطاقات الإنتاجية الحالية لبعض المنتجات وإضافة منتجات جديدة مع العمل على دخول أسواق إضافية مختارة على مستوى المملكة والشرق الأوسط.
- مواصلة تحسين العمليات التشغيلية من خلال ترشيد التكاليف ورفع كفاءة العمليات.
- الاستثمار في منتجات جديدة لتعزيز قيمة الشركة والاستفادة من مزايا بوان التنافسية استكمالاً للمعروض من منتجاتها.

نقاط القوة والمزايا التنافسية:

تري الشركة أنها تتمتع بنقاط القوة والمزايا التنافسية التالية:

- محفظة متنوعة وفريدة من المنتجات والخدمات التي تساهم في استقرار النتائج المالية للمجموعة وتقلل من الأثر الذي قد تخلفه الدورات الاقتصادية السلبية.
- استخدام أحدث معدات التصنيع والإنتاج في مواقع استراتيجية مميزة تملكها الشركة.
- القوة المالية والأداء المميز لشركات المجموعة.
- المقدرة على المحافظة على الكفاءات الإدارية والفنية والمالية وتطويرها.
- فريق إدارة عليا من ذوي الخبرات المميزة وممن لديهم سجل حافل من العمل في القطاع الصناعي والإنشائي.
- علاقات وثيقة مع قاعدة متنوعة من العملاء تم بناؤها على مدى فترة زمنية طويلة.
- الخبرة في إطلاق منتجات جديدة في قطاعي الصناعة والإنشاءات.
- الخبرة في تصدير منتجاتها إلى خارج المملكة مما يؤهلها لزيادة حصصها في تلك الأسواق وإضافة أسواق جديدة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

4 - 6 أنشطة الشركة الاستراتيجية

تتكون أنشطة الشركة من الوحدات الاستراتيجية التالية: الأعمال المعدنية، الأعمال الخشبية، الأعمال الخرسانية، الأعمال الكهربائية، وتقع كل من الشركات التابعة تحت قسم من هذه الأقسام كما سيرد وصفه بتفصيل أكثر في الأقسام التالية.

وبالرغم من التواجد القوي الحالي في الأسواق المحلية والإقليمية، إلا أن بوان تخطط باستمرار لزيادة حصصها في السوق واستكشاف فرص جديدة في الأسواق الأخرى. وسوف يتم دعم زيادة الحصة في السوق والدخول في أسواق جديدة من خلال التوسعات المخطط لها في مرافق الإنتاج القائمة وإدخال منتجات جديدة في قطاع مواد البناء.

ومن الجدير بالذكر أن الشركة لديها سياسات مكتوبة ومفصلة متعلقة بعمليات إنتاج وتصنيع منتجاتها في وحدات أعمالها المختلفة، حيث يتم تطبيق هذه السياسات في خطوط الإنتاج من قبل الشركات التابعة للسنوات المالية الثلاث الماضية. هذا وتتماشى جميع هذه السياسات مع معايير الجودة العالمية الأيزو (ISO).

وفيما يلي وصف لكل نشاط من أنشطة الشركة ولمحة عامة للشركات التابعة:

4 - 6 - 1 وحدة الأعمال الخشبية

تتكون وحدة الأعمال الخشبية من ثلاث شركات ومؤسسة هم: بوان للصناعات الخشبية والتي تأسست بداية بسمى شركة الفوزان للصناعات الخشبية المحدودة، وتم تسجيلها بالسجل التجاري في الدمام برقم 2050024533 بتاريخ 1413/6/25 هـ (الموافق 1992/12/20 م) كشركة ذات مسؤولية محدودة، وشركة الراية لأعمال النجارة التابعة لبوان للصناعات الخشبية وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الكويت بتاريخ 2003/5/4 م، مسجلة بالسجل التجاري رقم 68268 وتختص بتصنيع النجارة والأعمال الخشبية، ومؤسسة الراية لأعمال النجارة الإماراتية وهي مؤسسة فردية مسجلة في إمارة رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة، بموجب السجل التجاري رقم 25312 وتختص أيضا بتصنيع النجارة والأعمال الخشبية، بالإضافة إلى المتحده لمنتجات الأخشاب والتي تأسست بداية باسم المصنع المتحد للمنتجات الخشبية، وتم تسجيله في الرياض بالسجل التجاري رقم 1010070479 بتاريخ 1409/5/2 هـ (الموافق 1988/12/12 م) كشركة ذات مسؤولية محدودة.

دشنت بوان للصناعات الخشبية أول مصانعها في الدمام ثم أتبعته بافتتاح مصنع آخر في جدة، ثم أنشأت مرافق مساندة لهذين المصنعين في الجبيل وينبع ورايح والرياض، وذلك بهدف تغطية كافة مناطق المملكة، فيما تقع مصانع المتحده لمنتجات الأخشاب في المدينة الصناعية الثانية في الرياض.

وتشمل منتجات وحدة الأخشاب مواد التعبئة والتغليف الخشبية، وألواح التغطية الخشبية والتي تشمل المنتجات الخشبية المغطاة بالفورميكا، والأبلكاش المطلي بطبقة رقيقة، والألواح المغطاة بالديكور والميلامين، إضافة إلى ذلك تقوم وحدة الأعمال الخشبية بتصنيع أعمال النجارة الخشبية والتي تشمل الأبواب والخزائن والديكورات الخشبية. وتشمل عمليات التصنيع المتبعة لدى وحدة الأخشاب العمل على ورديات مختلفة، وتوزيع العمل على خطوط إنتاج منفصلة. ويشترى هذا القسم مواد مثل الأخشاب، والمسامير، والألواح الخشبية ذات الألياف متوسطة الكثافة، والألواح الخشبية الرقيقة، والألواح الصلبة، وأوراق التغطية من مناطق مختلفة من العالم.

ونلقي الضوء أدناه على العمليات التصنيعية المتبعة لدى شركة بوان للصناعات الخشبية والمتحده لمنتجات الأخشاب:

أ. شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة (بوان للصناعات الخشبية)

شركة بوان للصناعات الخشبية هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقرها الرئيسي في الدمام وتضم سبعة مصانع في كل من الدمام، الجبيل، جدة، ينبع، الرياض، الكويت (شركة الراية لأعمال النجارة) والإمارات (مؤسسة الراية لأعمال النجارة). وتختص بإنتاج المنتجات الخشبية الثلاثة التالية:

- ألواح التغطية (ميلامين الديكور، أوراق الديكور والألواح الخشبية الرقيقة المغطاة بطبقة رقيقة).
- منتجات التعبئة والتغليف (المنصات الخشبية، الصناديق، صناديق الشحن، وبكرات الكابلات، وغيرها).

لدى بوان للصناعات الخشبية إجراءات داخلية مطبقة لبحث وتطوير المنتجات، وهي عبارة عن سياسات مكتوبة معتمدة من قبل بوان للصناعات الخشبية. وتهدف هذه الإجراءات إلى التالي:

- تصميم وتطوير منتجات جديدة وعملية تلبية متطلبات السوق.
- الإنتاج الأمثل من خلال تحليل عملية الإنتاج والتعرف على مجالات التنمية.
- تطبيق أساليب فعالة من حيث التكلفة لزيادة ربحية الشركة.
- تصميم واختيار الآلات المناسبة، تركيب وتشغيل محطات جديدة.
- التأكد من أن جميع المنتجات يتم تصنيعها داخل إطار زمني مناسب، والتعرف على النوعية والمتطلبات المحددة من حيث التكلفة.
- التأكد من أن كل منتج يلبي الأنظمة البيئية، والمتطلبات النظامية وأعلى مستوى في مراقبة الجودة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وفيما يلي وصف لعمليات تصنيع منتجات شركة بوان للصناعات الخشبية:

تلبيس / تصفيح الألواح

تلبيس الألواح بقشرة من الميلامين لأغراض الديكور

يتم استيراد أوراق الديكور المشبعة بمادة ميلامين فورمالدهايد المستخدمة كطبقة خارجية من عدة موردين عالميين وخصوصاً من إيطاليا والمانيا وبلجيكا. ومن أكثر المواد شيوعاً في الاستخدام لهذا المنتج هي الألواح الخشبية ذات الألياف متوسطة الكثافة والألواح الخشبية المصنوعة من ضغط نشارة ورقائق الخشب. وتستخدم عملية كبس آلية بالكامل ضمن دائرة قصيرة ساخنة من أجل تثبيت القشرة. وهذا الكبس قادر على إحداث ضغط بمقدار 35 كغم لكل سم مربع على سطح اللوح. ويمكن للسخان الحراري المصاحب توليد درجة حرارة ثابتة تزيد عن 250 درجة مئوية، ويتم لصق الطبقة السفلى في محطة آلية ومن ثم تغذيتها في الكبس. ويتم استخدام مستحلب كمادة للصق، وهذه المادة تصبح بحالة سائلة تحت الحرارة والضغط. وتوضع طبقة السطح للمنتج النهائي بصفائح من الصلب الذي لا يصدأ. ويتم استخدام أوراق الديكور في صناعات الأثاث والمفروشات وأعمال الديكور الداخلية.

التغطية بطبقة من ورق الديكور

أوراق الديكور هي أوراق خفيفة الوزن يتراوح وزنها بين 30-40 غرام للمتر المربع. وهذه الأوراق تكون مطبوعة عموماً بأشكال الخشب والتصاميم الجميلة ومغطاة بطبقة علوية من راتنغالبوليورثين (Polyurethane Resin) لزيادة متانتها وأدائها. ويمكن استخدام العديد من الطبقات السفلى مثل الألواح الخشبية الرقيقة والألواح البلوك، والألواح الخشبية ذات الألياف متوسطة الكثافة والألواح المصنوعة من الخشب الصلب من أجل تكسيته. وتتم التغطية المستمرة بواسطة أسطوانات ضاغطة لتصفيح هذا المنتج. ويستخدم أسلوب محدد للتغطية من خلال الاستخدام التعاقبي لمادة مقسية وراتنغ للطبقة السفلى. وبعد تنظيف السطح باستخدام آلة مخصصة لهذا الغرض، يتم انتقال الألواح من خلال ناشرات التغطية، ثم يمر عبر منطقة التسخين بواسطة الأشعة تحت الحمراء للتجفيف. وبعد ذلك يمر عبر اسطوانات تسوية صمغ الراتنغ. ويتم تغذية الورق بشكل متواصل من الاسطوانة وربطها مع الطبقة السفلى المغطاة بالصمغ في اسطوانات الضغط الساخنة. ثم يتم قص الأوراق الزائدة على اللوحات طولاً وعرضاً.

الألواح الخشبية المغطاة بطبقة رقيقة

تستخدم الألواح الخشبية المغطاة بطبقة رقيقة على سبيل المثال في إعداد قوالب الخرسانة. ويستورد بعضها من عدة بلدان في آسيا وأوروبا وأمريكا الشمالية بينما يتم تصنيع النصف الآخر من المنتج في المصنع بإضافة مواد خاصة تعالج حرارياً لمقاومة الرطوبة ليصبح المنتج النهائي قابلاً للتشكل. يتم إعداد الطبقة الرقيقة الخارجية من خلال تشبيح ورقة كرافت في راتنغات فينول فورمالدهايد. والمادة الأكثر شيوعاً هي الأبلكاج، ويعالج بمعجون راتنغ لا ينكس بالحرارة لإخفاء عيوب السطح. ويستخدم ضاغط ساخن هيدروليكي نهاري متعدد للتغطية. ويتم لصق الطبقة الرقيقة واللوح في محطة التحضير ويغذى في الضاغط الساخن بحزام آلي. وبعد مرور وقت الضغط المرغوب يتم تفريغ المواد المصنعة في سيور التحميل ومن ثم قصها وتستيفها.

إنتاج وسائل التعبئة الخشبية

تصنع بوان للصناعات الخشبية المحدودة أنواع مختلفة من مواد التعبئة الخشبية ومواد التخزين والنقل مثل المنصات الخشبية، وصناديق الشحن، والصناديق وبكرات الكابلات. وتتكون المواد الخام الرئيسية من أنواع مختلفة من الأخشاب يتم استيرادها من أوروبا وأمريكا الشمالية والجنوبية. وهناك خطوتان رئيسيتان لتصنيع مواد التغليف وهما خطوة التصنيع وخطوة التجميع. وفي خطوة التصنيع يتم قص الأخشاب المنشورة وتشكيلها بأحجام مختلفة باستخدام آلات تصنيع مختلفة من الأنواع المختلفة من المناشير. في خطوة التجميع يتم تثبيت القطع الخشبية التي تم تحضيرها في الخطوة السابقة باستخدام المسامير لتشكيل المنتجات المطلوبة حسب مواصفات العميل. ويتم تجميع المنصات الخشبية من خلال مكائن آلية، ويتبع ذلك المعالجة الحرارية لتتفق تلك المنتجات مع المواصفات العالمية.

تصنيع المنتجات الخشبية

تتضمن المنتجات الخشبية كافة تصاميم الأبواب المسطحة، والأبواب اللوحية، والأبواب المقاومة للحريق، والدواليب وغيرها. تصنع الأبواب المسطحة من مزيج من المواد الخشبية الصلبة وشبه الصلبة، فيما تصنع الأبواب اللوحية بالكامل من أخشاب صلبة مجففة بالفرن باستخدام الصمغ المصنوع من بولي فينيل أسيتات. وتصنع الأبواب المسطحة المقاومة للحريق باستخدام مواد قلب مقاومة للحريق يتم جمعها معاً باستخدام مواد لاصقة مقاومة للحريق. وإيثل فينيل أسيتيت. تتضمن عملية الإنتاج ثلاث مراحل، وهي مراحل التصنيع والتجميع والتشطيب. في المصنع يتم تصميم عناصر الأبواب وتجميعها بالكبس الساخن على درجة حرارة معينة تحت الضغط. تنقل بعدها الأبواب التي تم تجميعها لآلة معالجة الحواف لمعالجة حوافها. ويتم تحضير الخردوات بواسطة آلة (CNC). ثم ينتقل الباب إلى مرحلة التشطيب لإعطائه التشطيب المناسب. أما الدواليب فمهما كان تصميمها فتصنع من الخشب الصلب والمنتجات الخشبية المصنوعة الأخرى.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لكل مصنع من مصانع بوان للمنتجات الخشبية (بما في ذلك مصنعي الإمارات والكويت) كما في 2013/06/30م:

الجدول: 4-18: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لشركة بوان للصناعات الخشبية وشركاتها التابعة

المصنع	الطاقة الإنتاجية (بالطن)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالطن)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالطن)
مصنع الدمام	105,000	76,000	37,000
مصنع الجبيل	52,000	36,000	18,000
مصنع جدة	100,000	72,000	33,000
مصنع ينبع	35,000	23,000	11,000
مصنع الرياض	60,000	33,000	13,000
الكويت	15,000	9,800	4,600
الإمارات العربية المتحدة	26,000	17,000	9,000
الإجمالي	393,000	266,800	125,600

المصدر: شركة بوان

• شركة الراية لأعمال النجارة – الكويت

شركة الراية لأعمال النجارة هي إحدى الشركات التابعة لشركة بوان للصناعات الخشبية وهي شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة وتختص بتصنيع النجارة والأعمال الخشبية.

يوضح الجدول التالي الإنتاج الفعلي لمصنع شركة الراية لأعمال النجارة كما في 2013/06/30م:

الجدول: 4-19: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لشركة الراية لأعمال النجارة

المصنع	الطاقة الإنتاجية (بالطن)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالطن)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالطن)
شركة الراية لأعمال النجارة	15,000	9,800	4,600

المصدر: شركة بوان

• مؤسسة الراية لأعمال النجارة – الإمارات

مؤسسة الراية لأعمال النجارة هي إحدى الشركات التابعة لشركة بوان للصناعات الخشبية وهي مؤسسة إماراتية وتختص بتصنيع النجارة والأعمال الخشبية.

يوضح الجدول التالي الإنتاج الفعلي لمصنع مؤسسة الراية لأعمال النجارة كما في 2013/06/30م:

الجدول: 4-20: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لمؤسسة الراية لأعمال النجارة

المصنع	الطاقة الإنتاجية (بالطن)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالطن)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالطن)
مؤسسة الراية لأعمال النجارة	26,000	17,000	9,000

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ب. الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب (المتحدة لمنتجات الأخشاب)

المتحدة لمنتجات الأخشاب هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تختص بتصنيع منتجات التعبئة والتغليف وألواح التكبسية وأعمال التجارة والتي تشمل الأبواب، والمكتبات، والأثاث، والمطابخ الخشبية، والأثاث الخشبي، والديكورات.

يوضح الجدول التالي الإنتاج الفعلي لمصنع المتحدة لمنتجات الأخشاب كما في 2013/06/30م:

الجدول: 21-4، الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي للشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب

المصنع	الطاقة الإنتاجية (بالطن)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالطن)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالطن)
الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	102,000	72,000	33,000

المصدر: شركة بوان

خطوات عمليات التصنيع المتبعة لدى المتحدة لمنتجات الأخشاب مشابهة إلى حد بعيد لتلك الخطوات المتبعة لدى شركة بوان للمنتجات الخشبية.

4 - 6 - 2 وحدة المنتجات المعدنية

تتكون وحدة المنتجات المعدنية من شركتي بوان للصناعات المعدنية حيث تأسست بوان للصناعات المعدنية باسم شركة الفوزان للصناعات الحديدية، وسجلت في السجل التجاري بالدمام برقم 2050030855 بتاريخ 1416/8/12هـ (الموافق 1996/1/3م) كشركة ذات مسؤولية محدودة، شركة بوان للصناعات المعدنية - البحرين حيث تأسست في البحرين ومسجلة بالسجل التجاري للبحرين برقم 54348، وقد تأسست أصلاً باسم «شركة الفوزان للصناعات المعدنية - شركة شخص واحد»، ثم تم تغيير الاسم بعد ذلك إلى «شركة بوان للصناعات المعدنية - شركة شخص واحد» وفقاً لقرار مالكةا بتاريخ 1430/12/16هـ (الموافق 2009/12/3م)، ونظراً للتقلبات السائدة في السوق نتيجة للظروف المضطربة في البحرين في السنة الماضية، لم يتم تحقيق عوائد مجدية من خلال بوان البحرين، ولذلك فقد قررت الإدارة وقف العمليات في مصنع بوان البحرين كلياً وذلك حتى يتم بيعه أو تأجيله.

يختص هذا القسم في قص وثني حديد التسليح، وسحب واستبدال الأسلاك على البارد، والشبكات الأرضية، والعربات بدولاب واحد، وأنابيب الديكور، وشبكات البلوك، وسيابجات الشبك، وتشكيل متنوع للمعادن، وأبواب ونوافذ الألمنيوم والأبواب المعدنية المقاومة للحريق.

وفيما يلي نبذة موجزة عن عملية التصنيع لدى شركة بوان للصناعات المعدنية:

أ. شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة (بوان للصناعات المعدنية)

شركة بوان للصناعات المعدنية هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقرها الدمام، وتضم سبعة مصانع في الدمام وجدة والبحرين (شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد) وأربعة منها في الرياض، مختصة في تقويم وثني وتشكيل الحديد، وتقويم وقص لفات الحديد، وشبكات الحديد، والأنابيب والكابلات الحديدية، وتقويم وقص اللفات المختلفة من الصاج، وتقويم وقص لفات القضبان المسطحة، وطلاء الحديد بالإيبوكسي، بالإضافة إلى تصنيع العربات الحديدية وأبواب ونوافذ الألمنيوم والأبواب الحديدية والمعدنية.

المواد الخام الرئيسية لدى شركة بوان للصناعات المعدنية هي قضبان حديد التسليح، ولفات قضبان حديد التسليح، ولفات قضبان الأسلاك، واللفائف المدرفلة على البارد، واللفائف المدرفلة على الساخن، واللفائف المجلفنه (GI) وقطاعات الألمنيوم والإكسسوارات، ويتم شراؤها من موردين محليين وخارجيين، وأكبر هؤلاء الموردين هم شركة حديد سابق وشركة الاتفاق للصناعات الحديدية.

وفيما يلي نبذة عن عمليات التصنيع المستخدمة لدى شركة بوان للصناعات المعدنية:

القص والثني

تتضمن عملية القص والثني قص قضبان حديد التسليح ولفائف قضبان حديد التسليح بحسب المواصفات وجداول الرسومات المقدمة من العملاء. ويعمل موظفو شركة بوان للصناعات المعدنية في إعداد جدول الثني بناء على طلب العميل. ويوجد لدى الشركة الماكائن الآلية الحديثة التي تساعد على تحديد فيما إذا كان سيتم قص قضبان حديد التسليح بطول كامل أو استخدام القطع التي تم الحصول عليها من عملية القص. تستخدم منتجات القص والثني في الأعمدة والقواعد والجسور. واكبر عملاء الشركة لعمليات القص والثني هي شركات رائدة في المقاولات والتجارة.

السحب والاستبدال

يتم سحب القضبان الحديدية من اللفائف المشتراة من الموردين بالطول المطلوب بأطوال 6م و12م في العادة، وبسماكة 8 ملم، 10 ملم و12 ملم، حيث تباع للمستودعات وتجار التجزئة في السوق.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الشبكات السلكية

يتم قص القضبان المسحوبة إلى قضبان قصيرة يتم تمريرها عبر آلات لحام في تشكيلات متصالية من القضبان لإنتاج الشبكات السلكية بمقاسات ومواصفات مختلفة، والتي يتم استخدامها في أرضيات المباني وأسقفها قبل صب الخرسانة. ويكون عملاء الشركة لهذه المنتجات عادة من المقاولون وتجار مواد البناء.

العربات الحديدية

تستخدم الألواح المدرفلة على البارد (Sheets Rolled Cold) لصناعة أحواض العربات بالضغط. وتستخدم الأنابيب لتصنيع الإطارات، فيما يستخدم الحديد المدرفل على البارد لعمل الحواف، ويمر الدلو والإطار الرئيسي والحواف عبر فرن لطلائها بالمسحوق. ويتم استيراد العجل والإطار الداخلي، ومن ثم تجميع هذه العناصر لصناعة العربات الحديدية. هذا ويتم تصدير ما يقارب 30% من إنتاج الشركة إلى الدول المجاورة. تستخدم العربات الحديدية في تحميل ونقل مواد البناء في مواقع التشييد والبناء كما تستخدم في التخلص من مخلفات البناء. ويكون عملاء الشركة للعربات الحديدية عادة من تجار مواد البناء.

أنابيب الديكور

يتم قص الأنابيب بأطوال 0.9م وتمر عبر آلات مناسبة لتغيير أشكالها. وتمر هذه الأنابيب التي يتم تغيير شكلها عبر فرن لطلائها بالمسحوق. ويتم تعبئة الأنابيب المصنوعة في صناديق خشبية بعدد 500 أنبوب في كل صندوق. تباع أنابيب الديكور لتجار مواد البناء حيث تستخدم في درابزين السلالم والحدائق والحماية للشبابيك والبلكونات.

شبكة البلوك واللياسة

يتم عمل فتحات طولية في ألواح الحديد (GI) بالعرض المطلوب وتمر عبر آلات لإنتاج شبكات البلوك واللياسة بأحجام ومقاسات مختلفة. بعد ذلك تعبأ المنتجات المصنوعة في صناديق ليمت توريدها للعملاء. وتستخدم في زوايا الجدران والأبواب قبل عملية اللياسة. كما يتم شراء الواح الحديد (GI) من شركة حديد سابق.

أبواب ونوافذ الألمنيوم

يتم شراء قطاعات الألمنيوم من الموردين وتقص وتصنع كأبواب ونوافذ بحسب الرسومات والتصاميم المقدمة من العملاء. ويعمل مشغلو نظام (CAD) لدى الشركة على تجهيز التصاميم بحسب طلب العملاء. يتم شراء الزجاج وتثبيتته في الأبواب والنوافذ. وتركب هذه المنتجات المصنوعة في مواقع العملاء بواسطة فرق التركيب لدى الشركة. كما يتم عمل توكسيات الألمنيوم وتركيب الزجاج حسب نوعية طلبات العملاء.

الأبواب الحديدية والمعدنية

ويقوم مشغلو (CAD) بإعداد التصاميم ثم يتم قص الألواح المجلفنة (Iron Galvanized) لعمل الأبواب وإطاراتها باستخدام آلات مناسبة، ثم تمر عبر الفرن وحجرة الدهان بالمسحوق لدهانها. ثم تعبأ المنتجات المصنوعة وتقل إلى مواقع العملاء لتركيبتها. هذا ويتم تصدير ما يقارب من 25% من الأبواب المعدنية إلى الدول المجاورة.

ويوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لكل مصنع من مصانع شركة بوان للصناعات المعدنية، كما في 2013/06/30م:

الجدول: 22-4: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لحديد التسليح والمنتجات المعدنية لمصانع بوان للصناعات المعدنية

اسم المصنع	الطاقة الإنتاجية (بالطن)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالطن)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالطن)
مصنع الدمام لحديد التسليح	94,000	70,500	42,561
مصنع جدة لحديد التسليح	40,500	28,600	23,264
مصنع البحرين لحديد التسليح	24,000	-	-
مصنع الرياض لحديد التسليح	122,000	92,500	53,611
مصنع الرياض للمنتجات المعدنية	4,200	3,542	1,165
الإجمالي	284,700	195,142	120,601

المصدر: شركة بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الجدول: 23-4: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لأبواب ونوافذ الألمنيوم والأبواب الحديدية لمصانع بوان للصناعات المعدنية

اسم المصنع	الطاقة الإنتاجية	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م
مصنع الرياض لأبواب ونوافذ الألمنيوم	2م 40,000	2م 28,750	2م 15,637
مصنع الرياض للأبواب الحديدية	2م 70,000	2م 46,875	2م 15,500
الإجمالي	2م 110,000	2م 75,625	2م 31,137

المصدر: شركة بوان

ومن ناحية أخرى، فإن القدرة الإنتاجية العالية لمصانع بوان للصناعات المعدنية التي لم تستغل بعد بالكامل تساعد الشركة على الاستجابة الفورية لأي زيادة مفاجئة في الطلب على منتجاتها في أسواقها الحالية مما يعطيها الريادة على منافسيها.

• شركة بوان للصناعات المعدنية – البحرين

شركة بوان للصناعات المعدنية – البحرين حيث تأسست في البحرين ومسجلة بالسجل التجاري للبحرين برقم 54348، وقد تأسست أصلاً باسم «شركة الفوزان للصناعات المعدنية – شركة شخص واحد»، ثم تم تغيير الاسم بعد ذلك إلى «شركة بوان للصناعات المعدنية – شركة شخص واحد» وفقاً لقرار مالكيها بتاريخ 1430/12/16هـ (الموافق 2009/12/3م)، ونظراً للتقلبات السائدة في السوق نتيجة للظروف المضطربة في البحرين في السنة الماضية، لم يتم تحقيق عوائد مجدية من خلال بوان البحرين، ولذلك فقد قررت الإدارة وقف العمليات في مصنع بوان البحرين كلياً وذلك حتى يتم بيعه أو تأجيله.

يوضح الجدول التالي الإنتاج الفعلي لشركة بوان للصناعات المعدنية البحرين كما في 2013/06/30م:

الجدول: 24-4: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لشركة بوان للصناعات المعدنية البحرين

المصنع	الطاقة الإنتاجية (بالتن)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالتن)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالتن)
شركة بوان للصناعات المعدنية البحرين	طن 24,000	0	0

المصدر: شركة بوان

4 - 6 - 3 وحدة الأعمال الكهربائية

تضم وحدة الأعمال الكهربائية في الشركة كلاً من شركة بوان للصناعات الهندسية حيث تأسست أساساً باسم شركة كزنان للصناعات الكهربائية المحدودة، وسجلت بالسجل التجاري في الرياض برقم 1010293170 بتاريخ 1431/8/29هـ (الموافق 2010/8/9م) كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتعمل شركة بوان للصناعات الهندسية فقط كشركة قابضة لشركتي المتحدة للمحولات الكهربائية والمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية حيث يتم الإنتاج، كما تضم وحدة الأعمال الكهربائية الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية حيث تأسست بموجب أنظمة المملكة وتخضع لها، وهي مسجلة بالسجل التجاري في الرياض برقم 1010171861 بتاريخ 1422/9/4هـ (الموافق 2001/09/19م)، والمتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا وهي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب قوانين الجمهورية العربية السورية وفقاً للقرار رقم 1062 الصادر من رئاسة مجلس الوزراء السوري في 2007/3/7م، والمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية وتخضع لتلك الأنظمة، وقد سجلت بالسجل التجاري في مدينة الرياض برقم 1010278381 بتاريخ 1431/1/6هـ (الموافق 2009/12/23م).

ومن خلال إقامة مصانع في الرياض، ومدينة عذرا الصناعية في سوريا، فإن القسم الهندسي لدى الشركة يعمل من خلال مرافقه الواقعة في مناطق استراتيجية لخدمة عملائه في المملكة والمنطقة.

وتتضمن الأنشطة الأساسية للقسم الهندسي التصميم والتصنيع والفحص لمحولات التوزيع المعبأة بالزيت، تطوير محولات التوزيع، وتسويق وبيع المحولات محلياً وخارجياً بقدرات تصل إلى 3,150 كيلو فولت أمبير وجهد لغاية 36 كيلو فولت. ويشمل نطاق المنتجات محولات التوزيع المعبأة بالزيت (حسب مواصفات IEC) بقدرة 50 كيلو فولت أمبير لغاية 3,150 كيلو فولت أمبير، ومحولات التوزيع محكمة الإغلاق ذات الجنيحات التبريدية وتشمل رادياترات التبريد وتعبأ بالزيت حسب مواصفات (IEC)، والمحطات الكهربائية متوسطة / منخفضة الجهد MV/LV والمفاتيح الكهربائية، وتطوير الطاقة غير المشروطة للاستخدام المؤثوق بأقصى درجات السلامة، وتسويق وبيع المحولات والمحطات والمفاتيح الكهربائية MV/LV محلياً وخارجياً. وتتضمن عملية الإنتاج المتبعة لدى القسم الهندسي الإنتاج على ورديات متعددة في اليوم باستخدام خطوط إنتاج متنوعة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تستخدم الشركة سياسات بحث وتطوير شركة ويلسون للمحولات^٢ لمنتجاتها الكهربائية الجديدة وذلك بموجب اتفاقية الترخيص والمساعدة الفنية المبرمة مع شركة ويلسون للمحولات (للمزيد من المعلومات عن الاتفاقية، فضلاً راجع قسم 11.6.4.1)، تشمل هذه السياسات على تعليمات لتطوير المشاريع والمسؤوليات في الشركة وخطوات التطوير التي يجب مراعاتها. وتهدف هذه السياسات بشكل عام إلى تحقيق التالي:

- تطوير ودعم الأعمال التقنية والتشغيلية والتجارية من خلال اقتراح وتطوير وتنفيذ منهجيات وأفكار جديدة ومعتمدة لتطوير المنتجات.
- الحفاظ والتركيز على مستوى التكاليف والجودة والعمل على تحسينها بشكل مستمر.
- العمل على تطوير الموظفين وذلك لتحقيق كافة إمكانياتهم الإنتاجية.

بالإضافة إلى ذلك، فإن المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية لديها إجراءات داخلية مطبقة لبحث وتطوير المنتجات، وهي عبارة عن سياسات مكتوبة معتمدة من قبل المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية. وتهدف هذه الإجراءات إلى تحقيق التالي:

١. تعزيز وتوسعة الأعمال الرئيسية للشركة، من خلال:

- تحقيق القدرة التنافسية العالمية من خلال صقل تكلفة تقنية الإنتاج للمنتجات الرئيسية
- إنشاء الأعمال الأساسية من الجيل التالي والمنتجات من المناطق من تطوير المنتجات الحالية
- تقليل استهلاك الطاقة كفاءة تعزيز
- تقليل الآثار البيئية من خلال تواصل الخطر الابتكارات العملية

٢. السرعة في تطوير منتجات جديدة وتسويقها، من خلال:

- التركيز على مجالات النمو عن طريق خلق علاقة بين طلبات السوق والتقنيات اللازمة لتحقيق ذلك
- مواصلة صقل العمليات من خلال إنشاء وإدخال أنشطة جديدة

٣. تحسين جودة المنشأة بشكل عام لدعم نموها، من خلال:

- تطوير تقنيات تراعي البيئة والسلامة العامة

وفيما يلي لمحة موجزة عن العمليات التصنيعية لدى كل من المتحدة للمحولات الكهربائية، وال المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا وال المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية:

أ. شركة بوان للصناعات الهندسية

تأسست شركة بوان للصناعات الهندسية أساساً باسم شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة، وسجلت بالسجل التجاري في الرياض برقم 1010293170 بتاريخ 1431/8/29هـ (الموافق 2010/8/9م) كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتعمل شركة بوان للصناعات الهندسية فقط كشركة قابضة لشركتي المتحدة للمحولات الكهربائية وال المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية حيث يتم الإنتاج.

وتم الاستحواذ على 100% من حصص الملكية في شركة بوان للصناعات الهندسية وتم قيد صافي موجوداتها المستحقة عليها والبالغة (2.3 مليون ريال سعودي) بالقيمة الدفترية، وذلك لتكون شركة قابضة تستحوذ على 85.5% من حصص الملكية في المتحدة للمحولات الكهربائية و 85.5% من حصص الملكية في المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية من معالي القابضة (سابقاً كنزان القابضة)، وكان المشتري والبائع في هذه الصفقة أطراف ذات علاقة. (يرجى الاطلاع على القسم 3-4-1 من النشرة لمزيد من التفاصيل عن شركة معالي القابضة).

وبلغ إجمالي التعويض عن الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية 351.9 مليون ريال سعودي، تم سداد مبلغ 160.5 مليون ريال سعودي نقداً، وتمت مبادلة المبلغ المتبقي البالغ 191.4 مليون ريال سعودي مقابل 20.0% من حصص الملكية في شركة بوان.

تم حساب قيمة المتحدة للمحولات الكهربائية وبوان في هذه الصفقة بحساب متوسط صافي الدخل خلال السنوات الثلاث السابقة لهذه الصفقة (2007م إلى 2009م) البالغ 53.4 مليون ريال سعودي للمتحدة للمحولات الكهربائية و 91.7 مليون ريال سعودي لبوان، وبالتالي بلغ متوسط صافي الدخل المجتمع للطرفين 145.1 مليون ريال سعودي، وبلغت نسبة مساهمة الطرفين لمتوسط صافي الدخل المجتمع 36.8% و 63.2% للمتحدة للمحولات الكهربائية وبوان على التوالي. تم بعد ذلك ضرب نسبة مساهمة الطرفين لمتوسط صافي الدخل المجتمع خلال السنوات الثلاث السابقة لهذه الصفقة بصافي الدخل المجتمع لبوان وال المتحدة للمحولات الكهربائية للعام 2009م البالغ 106.3 مليون ريال سعودي وضرب الناتج بمكرر متفق عليه بين الطرفين بلغ 9.0x. وجاء تقييم المتحدة للمحولات الكهربائية بـ 351.9 مليون ريال سعودي ممثلاً لما يقارب 1.9x مكرر من القيمة الدفترية المعدلة. وتم حساب القيمة الدفترية المعدلة بعد تخصيص مبلغ 26.7 مليون ريال سعودي لتعديل صافي القيمة الدفترية لصافي الأصول المستحقة عليها لقيمتها العادلة، والجدير بالذكر أن نسبة النمو المركب لصافي دخل المتحدة للمحولات الكهربائية من العام 2009م إلى 2012م بلغ 9.5%.

أجرت بوان عملية تخصيص سعر الشراء على أساس تقديرها لظروف عمل المتحدة للمحولات الكهربائية. وتم تسجيل الفرق المتمثل بـ 169.8 مليون ريال سعودي كشهرة وهو الفرق بين سعر الشراء (351.9 مليون ريال سعودي) ومجموع القيمة الدفترية الصافية (155.5 مليون ريال سعودي) والمبلغ المخصص لتعديل صافي القيمة الدفترية لصافي الأصول المستحقة عليها لقيمتها العادلة (26.7 مليون ريال سعودي).

٢ شركة ويلسون للمحولات هي شركة أسترالية متخصصة منذ ما يزيد على عدة عقود في مجال تصنيع وتطوير المحولات الكهربائية وقد أبرمت معها الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية اتفاقية شراكة ودعم فني منذ ما يزيد على 10 أعوام والتي من خلالها يتم الاستفادة من برنامج تصميم المحولات الكهربائية وأي تطوير يتم إنجازه من خلال الأبحاث والتطوير التي تجريها شركة ويلسون للمحولات في أستراليا.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وتم قيد صافي موجودات الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية المستحوذ عليها من قبل شركة معالي القابضة والبالغة (12.8 مليون ريال سعودي) بالقيمة الدفترية.

يوضح الجدول التالي هيكل ملكية المتحدة للمحولات الكهربائية قبل وبعد عملية الاستحواذ:

الجدول: 25-4: هيكل ملكية المتحدة للمحولات الكهربائية قبل وبعد عملية الاستحواذ

الشريك	نسبة الملكية قبل الاستحواذ	نسبة الملكية بعد الاستحواذ
بوان للصناعات الهندسية	0.0%	85.5%
شركة دلبوي تي انفسمنت بي تي واي ليميتد	10.0%	10.0%
شركة معالي القابضة	90.0%	4.5%
الإجمالي	100.0%	100.0%

المصدر: الإدارة

ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية قبل وبعد عملية الاستحواذ:

الجدول: 26-4: هيكل ملكية المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية قبل وبعد عملية الاستحواذ

الشريك	نسبة الملكية قبل الاستحواذ	نسبة الملكية بعد الاستحواذ
بوان للصناعات الهندسية	0.0%	85.5%
شركة دلبوي تي انفسمنت بي تي واي ليميتد	10.0%	10.0%
شركة معالي القابضة	90.0%	4.5%
الإجمالي	100.0%	100.0%

المصدر: الإدارة

الجدير بالذكر أن الاستحواذ على شركتي المتحدة للمحولات الكهربائية والمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية مثلت تعاملات مع أطراف ذات علاقة، حيث كما في تاريخ الاستحواذ كانت الشركتين مملوكة بشكل مباشر وغير مباشر بنسبة 90.0% من قبل السادة عبد اللطيف أحمد الفوزان وخالد عبد اللطيف الفوزان وعلي عبد اللطيف الفوزان وعبد الله عبد اللطيف الفوزان.

• الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (المتحدة للمحولات الكهربائية)

المتحدة للمحولات الكهربائية هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقرها الرياض، مرخص لها بإنتاج 15,000 وحدة من المحولات الكهربائية، و2,500 وحدة من المحطات الفرعية الكهربائية، و2,500 وحدة من مجموعة المفاتيح الكهربائية، وتعمل وفقاً لتصريح الهيئة العامة للاستثمار رقم 1424/4 بتاريخ 1428/11/3 هـ (الموافق 2007/11/13 م).

يتم إنتاج محولات التوزيع الكهربائية باستخدام تقنيات صناعية متقدمة مستفيدة من الاتفاقية الفنية التي تم إبرامها مع مصنع رائد للمحولات في أستراليا وهو شركة ويلسون للمحولات. (للمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 11-6 «الاتفاقيات المهمة»). ويستخدم في عملية الإنتاج برنامج تصميم كهربائي وميكانيكي متقدم لإنتاج المحولات. مرخص لها بإنتاج محولات كهربائية، محطات فرعية كهربائية ومفاتيح كهربائية.

وبالرغم أن الشركة مرخص لها بتصنيع المنتجات المذكورة انفا إلا أنها تقوم حالياً بتصنيع المحولات الكهربائية فقط وفقاً لتفاصيل التصنيع المذكورة أدناه، والتي تتم في مصنع واحد:

تصنيع القلب: يتم تصنيع قلب المحول بتكديس القطاعات الحديدية الكهربائية المغنطة بعد خروجها من خط الإنتاج الآلي الخاص بالقص. وتستخدم طاولات هيدروليكية خاصة لإكمال القلب ليكون جاهزاً للمرحلة الإنتاجية التالية.

تصنيع الملفات: تستخدم مكائن آلية بمحركات تدور بسرعة عالية لبناء القطاع المنخفض الجهد من الملف الكهربائي المصنوع من النحاس الخالص. بعد ذلك، تنقل الملفات إلى مكائن الملفات مرتفعة الجهد لبناء القطاع عالي الجهد من الملف باستخدام أسلاك النحاس المعزولة بالورنيش.

تجميع الملفات مع قلب المحول: يتم بعد ذلك إدخال الملفات التي تم تجهيزها داخل القلوب التي تم تصنيعها لاستكمال إيصال الأسلاك الكهربائية لتشكيل فيما بعد الجزء الفعال من المحول.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

التجفيف: تستخدم أحدث تقنية من الأفران ذات التردد المتدني لتسخين وتجفيف الأجزاء النشطة التي تكون منها الجزء الفعال من المحول.

التجميع في الخزانات: بعد ذلك يتم تثبيت الأجزاء النشطة الجافة داخل خزانات المحولات التي تصنع بالكامل في القسم الميكانيكي لدى المتحدة للمحولات الكهربائية، وتثبيت العوازل الكهربائية، ومن ثم يذهب الخزان برمته إلى داخل الحجرة المفرغة من الهواء للتعبئة بالزيت. ويعالج الزيت بوحدة صناعية متخصصة لدى المتحدة للمحولات الكهربائية قبل تعبئته داخل خزانات المحول التي تتقيه من الشوائب والرطوبة ولزيادة خواص قوة العزل الكهربائية لديه.

الخزان: تشمل العملية تصنيع رديترات المحولات ضمن خط إنتاج آلي يشمل ثني الصاج المسحوب على البارد ومن ثم اللحام الآلي لجميع جوانب الرديترات. وتتضمن هذه العملية كافة نشاطات تصنيع الحديد من قص وتخريم وثنى ولحام ودهان بالسوائل / المسحوق.

الفحص: يتم فحص المحولات بإجراء كافة الاختبارات الروتينية بحسب المواصفات القياسية للصناعة ومن ثم يتم إصدار شهادة فحص لكل محول تحتوي على جميع القيم التي تم تصميم المحول عليها والقيم الفعلية التي قيست أثناء الفحص.

التسليم: بعد ذلك، تصبح المحولات جاهزة لشحنها للعملاء.

وتستخدم المحولات الكهربائية لخفض الجهد الكهربائي المرتفع إلى جهد كهربائي منخفض ومن ثم توزيعه على الفئات المستهلكة للطاقة الكهربائية من القطاعات الصناعية والتجارية والسكنية والزراعية.

ويتم استيراد الحديد السلكوني من اليابان وكوريا الجنوبية وألمانيا وبريطانيا وأمريكا وروسيا. وصفائح النحاس من ألمانيا وتركيا. والعوازل الكهربائية من إيطاليا وتركيا وبريطانيا.

وعملاء المتحدة للمحولات الكهربائية هم من الوزارات وشركات الكهرباء والمقاولين ومصنعي محطات التوزيع الكهربائية ومحطات الإنارة بالإضافة إلى موزعين معتمدين في الدول التي يتم التصدير إليها.

ويوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية الفعلية لدى المتحدة للمحولات الكهربائية كما في 2013/06/30م:

الجدول: 4-27: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي للمحولات الكهربائية

المنتجات	القدرة (ميغا فولت أمبير)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (ميغا فولت أمبير)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (ميغا فولت أمبير)
المحولات	8,000 م ف أ	5,581 م ف أ	4,282 م ف أ

المصدر: شركة بوان

• الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا (المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا)

المتحدة للمحولات الكهربائية في محافظة ريف دمشق في سوريا هي شركة سورية ذات مسؤولية محدودة تختص بتصنيع وإنتاج وصيانة وتجارة محولات التوزيع الكهربائية، واستيراد كافة اللوازم المطلوبة لعملياتها من المملكة العربية السعودية واليابان وكوريا الجنوبية وألمانيا وبريطانيا والولايات المتحدة الأمريكية وروسيا وتركيا وإيطاليا، بما في ذلك المعدات، والتركيبات، والآلات، وقطع الغيار، وكافة المواد المطلوبة لبناء وتشغيل مشاريعها وفقاً للأنظمة المطبقة. وتقوم المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا ببيع منتجاتها في داخل حدود سوريا لوزارة الكهرباء والمقاولين ومصنعي محطات التوزيع الكهربائية ومحطات الإنارة بالإضافة إلى موزعين معتمدين.

تستخدم عملية التصنيع ذات البرنامج المتقدم المستخدم لدى شركة ويلسون للمحولات للتصاميم الكهربائية والميكانيكية لإنتاج المحولات الكهربائية عالية الجودة.

هذه وتشمل عمليات تصنيع المحولات الكهربائية جميع المراحل التي تم شرحها أعلاه في قسم الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (أ).

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ويوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي للمتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا كما في 2013/06/30م:

الجدول: 4-28: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي للمتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا

المنتجات	القدرة (ميغا فولت أمبير)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (ميغا فولت أمبير)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (ميغا فولت أمبير)
المحولات	900 م ف أ	75 م ف أ	36 م ف أ

المصدر: شركة بوان

الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية (المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية)

المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة بموجب سجل تجاري رقم 1010278381 مقرها الرياض، مختصة بإنتاج أنظمة التحكم بالمحركات، والمحطات الكهربائية المدمجة، والمفاتيح الكهربائية منخفضة ومتوسطة الجهد، واللوحات الكهربائية منخفضة ومتوسطة الجهد، ووحدات توزيع الدوائر الكهربائية.

من حيث عمليات التصنيع، تقوم إدارة المشاريع بإعداد كافة الرسومات التفصيلية للمنتجات التي سيتم تصنيعها من قبل المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وإصدارها إلى إدارة الإنتاج. ويتم تصنيع منتجات المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية باستخدام مكائن آلية. وتتكون العملية الإنتاجية من عدة خطوات تتم في نفس المصنع:

الأعمال الميكانيكية: تجهيز القطع الميكانيكية بقص وثني وتخريم ولحام الأجزاء الحديدية ودهانها بالمسحوق. بعد ذلك تنقل القطع المعدنية الجاهزة إلى القسم الكهربائي.

الأعمال الكهربائية: يتم إعداد الموصلات النحاسية (القص حسب الأطوال/ الثني/ التخريم) طبقاً لرسومات التصميم، وتنقل إلى ساحة التجميع الكهربائي، حيث يتم تجميع العناصر الميكانيكية والكهربائية للمنتجات.

الفحص: بعد ذلك يتم نقل كل منتج إلى محطة الفحص حيث يتم القيام بالاختبارات بحسب المواصفات القياسية الصناعية، وإصدار شهادة الفحص الخاصة به قبل نقله المنطقة المخصصة للمنتجات الجاهزة للشحن

ويتم استيراد قضبان النحاس من ماليزيا وفرنسا. وقواطع الجهد المنخفض من فرنسا وإيطاليا والصين. قواطع الجهد المتوسط من إيطاليا وبريطانيا والامارات العربية المتحدة.

ويكون عملاء المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية من المقاولون ومطورو الأراضي العقارية ووزارات وشركات الكهرباء خارج المملكة.

يوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية كما في 2013/06/30م:

الجدول: 4-29: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية

المنتجات	القدرة (بالوحدة)	الإنتاج الفعلي في السنة (بالوحدة)
المحطات الفرعية	4,000	1,441
اللوحات والمفاتيح الكهربائية	4,000	380

المصدر: بوان

4 - 6 - 4 وحدة الأعمال الخرسانية

تتكون وحدة الأعمال الخرسانية بالشركة من بناء للخرسانة المتقدمة وهي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وهي مسجلة بالسجل التجاري في مدينة الخبر برقم 2051034279 بتاريخ 1428/3/20 هـ (الموافق 2007/4/8م) وبناء للخرسانة الجاهزة وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها وتنظيمها بموجب الأنظمة السعودية، وهي مسجلة بالسجل التجاري في مدينة الخبر برقم 2051041313 بتاريخ 1430/11/27 هـ. وهما شركتان تابعتان لبناء للاستثمارات الصناعية القابضة وهي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، ومسجلة بالسجل التجاري في مدينة الدمام برقم 2051041311 بتاريخ 1430/11/26 هـ (الموافق 2009/11/14م) والتي تعمل كشركة قابضة لبناء للخرسانة المتقدمة وبناء للخرسانة الجاهزة. وقد تم إقامة مصانعها في مدينة الدمام بالمملكة العربية السعودية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تشمل النشاطات الأساسية خلط الخرسانة، والبصص، والألوان، وصب خلطة الخرسانة في قوالب مسبقة الصنع. ويتم عادة تسليح المنتجات بقضبان حديد التسليح أو القوائم الحديدية بناءً على المواصفات القياسية الدولية. وتصنع الخرسانة الجاهزة كذلك وفقاً لمواصفات محددة في محطة الخلط، وبعد ذلك تُسَلَّم لموقع العمل عبر الشاحنات، حيث تتم هناك عمليات الخلط، مما يتيح تجهيز خلطة الخرسانة لدى موقع الإنشاء. وتتكون الخرسانة الجاهزة بشكل رئيسي من الإسمنت، والبصص الإنشائي، والرمل، والمياه.

تعتبر المنتجات مسبقة الصنع المصنعة في مصنع شركة بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة من المنتجات المصنعة وفقاً لمتطلبات العميل اعتماداً على أشكال البناء والتصميم المعماري، ومع ذلك يمكن توزيعها على فئات عامة كما يلي:

- البلاطات المفرغة: تستخدم هذه المنتجات على نطاق واسع في بناء الأسطح أو الأسقف بدلاً من الأسطح الإسمنتية أو التي تستخدم البلوك الطيني والبلاطات الصلبة التي تصب في الموقع، ويكون للبلاط المفرغ عرض معياري بمقدار 1.2م، ويتم إنتاجه على منصة يبلغ طولها 150 متراً. ويتكون مصنع البلاطات سابقة الصنع لدى بناء من 8 منصات للبلاط المفرغ بطاقة إنتاجية تبلغ 390,000 متر مربع في السنة.
- الألواح الجدارية: عبارة عن عناصر صلبة تتفاوت أطوالها وأعماقها وأشكالها وأنواع أسطحها، إذ تكون ناعمة أو مكشوفة أو خشنة أو حسب طلب العميل. وتصنع بناءً على مواصفات العميل (من حيث الحجم)، ويمكن توريدها مع تركيب أو بدونه. ويتم الأخذ في الاعتبار كذلك أثناء عملية صب القوالب وضع مواسير التمديدات الكهربائية، والأبواب، والنوافذ، والخدمات (كالماء والصرف الصحي) وغير ذلك حسب مواصفات العميل. تستخدم المنتجات الجدارية كأحد عناصر البناء الرئيسية من الجدران الحاملة وغير الحاملة والأسوار ويتم إنتاجها بمقاسات ومواصفات مختلفة بناءً على تصاميم ومتطلبات العملاء المذكورين أدناه ولا تعتبر هذه الأجزاء من ضمن تجارة الجملة أو التجزئة.
- الأعمدة، والجسور وبلاط الأسقف المجوف (TT)، تصنع هذه العناصر لمشاريع البناء، ويمكن تشكيلها في قوالب بأي شكل، وتوضع فيها عناصر التسليح بعناية باستخدام قضبان حديد التسليح أو عناصر الحديد المسبقة الإجهاد بصفته متقلية للأحمال، ويمكن تصنيعها بأشكال إنشائية تقليدية وهي: جسور بشكل (T)، وجسور بشكل (L)، وجسور بشكل (I)، وجسور بشكل (H) وغير ذلك.
- العناصر الأخرى: وتشمل هذه المنتجات السلالم، والحواجز، والأرائك، وسلات النفايات، وغير ذلك، حيث يمكن إنتاجها في المرافق التابعة لـ «بناء» الخاصة بتصنيع العناصر مسبقة الصنع.

أما الخرسانة الجاهزة فيمكن أن تأتي على نوعين شائعين هما:

- النوع (1): ويسمى الاسمنت البورتلندي العادي، ويستخدم هذا النوع لأغراض الخرسانة العامة.
- النوع (2): وهو الاسمنت المقاوم لأملح الكبريت، وهو مناسب في الاستخدام الذي يتطلب مقاومة عالية للكبريتات وخصوصاً في صب الأساسات. ويصنف النوعان كذلك بناءً على قوة ضغط الخرسانة التي تحدد بناءً على كمية الإسمنت في الخلطة (مثل C35 وC40).

ويكون عملاء وحدة الأعمال الخرسانية من مقاولو البناء والوزارات والهيئات والمؤسسات العامة وشركات رائدة في عدة مجالات.

وفيما يلي وصف موجز لعمليات التصنيع المتبعة لدى شركتي بناء للخرسانة المتقدمة وبناء للخرسانة الجاهزة:

أ. شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة

شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة وهي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، ومسجلة بالسجل التجاري في مدينة الدمام برقم 2051041311 بتاريخ 1430/11/26 هـ (الموافق 2009/11/14م) والتي تعمل كشركة قابضة لبناء للخرسانة المتقدمة وبناء للخرسانة الجاهزة.

• شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة (بناء للخرسانة المتقدمة)

بناء للخرسانة المتقدمة هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة بموجب سجل تجاري رقم 2051034279 مقرها الدمام، تختص بإنتاج لوحات الخرسانة مسبقة الصنع، والعناصر مسبقة الصنع ومسبقة الإجهاد، والبلوك الإسمنتي المعزول، والحواجز الإسمنتية، والبلاط الإسمنتي، وبلاط الرصف (المتشابك)، وذلك بموجب الترخيص الصناعي رقم س/977 بتاريخ 1428/4/25 هـ، وتصنع الخرسانة مسبقة الصنع بموجب الترخيص الصناعي رقم س/2880 بتاريخ 1428/12/1 هـ.

تعمل بناء للخرسانة المتقدمة في تصميم وتصنيع وتركيب الأنواع المختلفة من المنتجات المسبقة الصنع والمسبقة الإجهاد التي تدخل في إنشاء المباني مثل الأساسات، والبلاطات المفرغة، والبلاطات المزودة بشكل (T)، والبلاطات الشطائرية، والسلالم، والتكسيات الخرسانية والأعمدة، والكامرات، والجدران الحاملة وغير الحاملة، والمنتجات الخرسانية الأخرى.

وفيما يلي نبذة عن خطوات عملية التصنيع والتي تتم في نفس المصنع:

التصميم: تشمل هذه الخطوة تصميم أو إعادة تصميم مخططات توزيع الأماكن، تصميم العناصر المعمارية، الحسابات الإنشائية، الطاقة الإنتاجية، طاقة الرفاعات (الكريينات)، واختيار وتحويل المنتجات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الخرسانة: المواد الخام هي خلطة الخرسانة، حيث تعتمد كمية كل مادة من مواد الخلطة على تصميم العنصر الجاري إنتاجه. والمواد الرئيسية للخرسانة هي البحص والرمل والخرسانة والمياه والإضافات الكيماوية.

تصنيع القوالب: وهي القوالب التي تشكل تصميم عنصر ما، يتم تصنيعه على لوحة حديدية (طاولة).

قضبان حديد التسليح: تثبت هذه القضبان داخل القالب بناء على متطلبات التصميم الإنشائي، ثم تصب الخرسانة في القوالب المسلحة.

الإنضاج والفحص: يتم إنضاج العناصر بناءً على المواصفات القياسية الدولية، ثم يتم استخلاص وأخذ عينات من قبل مراقبة الجودة لفحصها.

التخزين والتسليم: بعد ذلك تنقل العناصر إلى ساحة التخزين. وقد تكون هناك حاجة لبعض أعمال التشطيب مثل السفع الرملي. بعد ذلك تنقل إلى موقع الإنشاء ليتم تركيبها باستخدام الرافعات البرجية أو المتقلة.

يظهر الجدول التالي الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي الخاصة ببناء للخرسانة المتقدمة كما في 2013/06/30م:

الجدول 4-30: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لبناء للخرسانة المتقدمة

المنتجات	الطاقة الإنتاجية	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م
ألواح جدارية وأعمدة وجسور وعناصر إنشائية أخرى	50,000 متر مكعب	35,630 متر مكعب	23,844 متر مكعب
البلاط المفرغ	320,800 متر مربع	178,088 متر مربع	112,161 متر مربع

المصدر: شركة بوان

• شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة (بناء للخرسانة الجاهزة)

بناء للخرسانة الجاهزة هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقرها الخبر، تختص بتصميم وخط وإنتاج وتوريد الخرسانة الجاهزة عبر شاحنات خلط ومضخات خرسانة متنقلة إلى مواقع الإنشاء.

وفيما يلي لمحة موجزة عن عملية التصنيع لدى بناء للخرسانة الجاهزة:

تصميم الخلطة الخرسانية: المواد الخام هي الخرسانة المخلوطة. وتعتمد العناصر المستخدمة من كل مادة بشكل كبير على قوة الخرسانة التي يطلبها العميل. والعناصر الخام الرئيسية للخرسانة هي البحص والرمل والخرسانة والمياه وهذه المنتجات تنتج محلياً أما المواد الكيماوية المضافة فتكون مصنعة محلياً أو مستوردة من خلال وكلائه الشركة.

الخلاطات المتنقلة: بعد ذلك تصب الخرسانة بشكلها السائل (وأحياناً تكون صلبة) في شاحنات الخلط، وإذا كانت بشكل صلب، فيتم إضافة الماء لها عند وصول شاحنات الخلط إلى موقع الإنشاء.

ضخ الخرسانة: يتم ضخ الخرسانة لعناصر البناء باستخدام مضخة خرسانة.

تجميع عينات مراقبة الجودة: يتم أثناء صب الخرسانة تجميع عينات من الموقع وإنضاجها في خزانات مياه اختباريه حيث يجري بعد ذلك فحص العينات باستخدام طرق مختلفة لضمان تماثلها مع المواصفات القياسية الدولية.

ويكون عملاء بناء للخرسانة الجاهزة من المقاولون وملاك المباني الخاصة والوزارات وجهات حكومية أخرى.

يظهر الجدول التالي الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لدى بناء للخرسانة الجاهزة كما في 2013/06/30م:

الجدول 4-31: الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي لبناء للخرسانة الجاهزة

المنتجات	الطاقة الإنتاجية (بالمتر المكعب)	الإنتاج الفعلي السنوي لعام 2012م كما في 2012/12/31م (بالمتر المكعب)	الإنتاج الفعلي لعام 2013م كما في 2013/06/30م (بالمتر المكعب)
الخرسانة الجاهزة	425,800	205,172	146,427

المصدر: بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

لقد تم تقديم المعلومات الواردة في هذا القسم من بوان، فيما تم إعداد تقرير السوق من قبل استشاري القطاع والسوق. وليست للشركة أي نية في إجراء أي تغيير جوهري في طبيعة نشاط الشركة.

4 - 7 الطلب على منتجات المجموعة ومبيعاتها

يوجد لدى المجموعة أربع وحدات عمل استراتيجية رئيسية كم تقدم ذكره، وهي: الأعمال المعدنية والأعمال الخشبية والأعمال الكهربائية والأعمال الخرسانية وكل وحدة من هذه الوحدات تختص بتصنيع حزمة من المنتجات التي تباع في الأسواق المحلية والدولية، وخصوصاً دول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول العربية. والمحرك الرئيسي للطلب على هذه المنتجات هو قطاع البناء والإنفاق الحكومي على البنية التحتية. حيث أسهم الطلب القوي الناجم عن المشاريع الحكومية في الحفاظ على ازدهار الطلب على المنتجات المختلفة التي تصنعها المجموعة.

تتضمن وحدة الأعمال المعدنية شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة وشركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد (البحرين). تتكون مبيعات وحدة الأعمال المعدنية بشكل رئيسي من القضبان المستقيمة والمسحوبة، وقص وثني الحديد، وسحب الأسلاك، والشبكات السلكية، وقضبان حديد التسليح. تتأثر مبيعات هذه الوحدة بالتوجهات السائدة في قطاع البناء بما في ذلك أنشطة البنية التحتية الخاصة والعامه في المملكة. ومن عملاء وحدة الأعمال المعدنية، دون الحصر، جهات ذات علاقة، وهي شركات تابعة لمجموعتي الفوزان والمهيبد (يرجى الاطلاع على الأقسام 6-7 و11-10 من هذه النشرة لمزيد من التفاصيل عن تعاملات الأطراف ذات العلاقة)، ومن الأطراف الخارجية كبرى شركات الإنشاءات في المملكة. وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لاستمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين وبدء النشاط التجاري لمصنع تغليف القضبان الحديدية بجدة خلال عام 2012م.

تتضمن وحدة الأعمال الخشبية الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب وشركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة وشركة الراية لأعمال النجارة (الكويت) ومؤسسة الراية لأعمال النجارة (الإمارات العربية المتحدة). تتضمن النشاطات الرئيسية لوحدة الأعمال الخشبية تصنيع منتجات التغليف وألواح الديكور وألواح التكبسية، ويرتبط الطلب على منتجاتها بالنشاط الاقتصادي في المملكة وخصوصاً قطاع البتروكيماويات والقطاع الصناعي. ومن عملاء وحدة الأعمال الخشبية الرئيسيين، دون الحصر، أرامكو وسابك وشركة التصنيع الوطنية. وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لبدء النشاط التجاري لمصنعي الوحدة الجدد في كل من الجبيل وينبع واستمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين الذي يستمد زخمه من ارتفاع أسعار النفط التي أسهمت في زيادة مستويات الاستثمار في القطاع الصناعي وقطاع البتروكيماويات.

تتضمن وحدة الأعمال الكهربائية شركة بوان للصناعات الهندسية والشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية. تتكون مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بشكل رئيسي من محولات التوزيع الكهربائية مختلفة المواصفات والأحجام، والتي تباع داخل المملكة وبعض الدول العربية والأفريقية والأوروبية. ويرتبط الطلب على منتجاتها بالإنفاق على قطاع البناء والبنية التحتية في الاقتصاد، وخصوصاً شركات تقديم الخدمات العامة المحلية مثل الشركة السعودية للكهرباء والتي تعد من عملائها الرئيسيين. وتعتبر هذه الوحدة من ضمن الموردين المؤهلين المعتمدين مسبقاً لمحولات التوزيع الكهربائية لدى شركة السعودية للكهرباء. وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لبدء النشاط التجاري للشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية خلال عام 2011م الذي أدى بدوره إلى ارتفاع عدد الوحدات المباعة بالإضافة إلى استمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين.

تتضمن وحدة الأعمال الخرسانية شركة بناء للإستثمارات الصناعية القابضة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة. وقد بدأت وحدة الأعمال الخرسانية نشاطها في عام 2007م، وذلك لتلبية حاجات السوق المحلي من المباني الخرسانية مسبقة الصنع والخرسانة الجاهزة.

حازت وحدة الأعمال الخرسانية على العديد من الموافقات والاعتمادات وشهادات الجودة وعلى رضا العملاء في كبرى الشركات المحلية والإقليمية أمثال شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو) والهيئة الملكية للجبيل وينبع وشركة سابك ووزارة المياه والكهرباء والشركة السعودية للكهرباء ووزارة التربية والتعليم ووزارة التعليم العالي وجامعة الملك فهد للبترول والمعادن وجامعة الدمام وجامعة الملك فيصل والهيئة السعودية للغذاء والدواء وهيئة الطيران المدني والعديد من الجهات الحكومية الأخرى وشركات المقاولات المحلية والإقليمية، حيث تم اعتماد تنفيذ العديد من المشاريع بمناطق المملكة المختلفة بالتعاون مع كبرى دور الاستشارات الهندسية ذات الخبرة. والجدير بالذكر بأن المحرك الرئيسي للطلب على منتجات وحدة الأعمال الخرسانية هو أنشطة البناء المتعددة في المشاريع الإسكانية والتجارية والصناعية والتعليمية والصحية بما يخدم عملاء الشركة في القطاعين الحكومي والخاص وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لبدء النشاط التجاري لأعمال التوسعة التي تمت في كل من مصنع المنتجات الخرسانية الجاهزة والمتقدمة واستمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين والحصول على عملاء جدد (للمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 3 معلومات عن السوق والقطاع).

4 - 8 أصول المجموعة خارج المملكة

للشركة وشركاتها التابعة وجود خارج المملكة في عدد من الدول المجاورة وهي البحرين، سوريا، الإمارات العربية المتحدة والكويت. يوضح الجدول التالي القيمة التقريبية لأصول الشركة وشركاتها التابعة خارج المملكة كما في 2013/06/30م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الجدول 4-32: القيمة التقريبية لأصول المجموعة خارج المملكة كما في 2013/06/30م

الإجمالي	شركة الراية لأعمال النجارة في الكويت	شركة الراية لأعمال النجارة في الإمارات العربية المتحدة	شركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	شركة بوان للصناعات المعدنية في البحرين	
25,565,000	1,242,000	5,963,000	12,978,000	5,382,000	ممتلكات ومنشآت ومعدات، صافي القيمة الدفترية (ريال سعودي)
60,242,000	10,277,000	19,349,000	25,216,000	5,400,000	إجمالي الأصول (ريال سعودي)
6.6%	0.3%	1.5%	3.3%	1.4%	النسبة من إجمالي ممتلكات ومنشآت ومعدات مجموعة بوان، صافي القيمة الدفترية
3.4%	0.6%	1.1%	1.4%	0.3%	النسبة من إجمالي أصول مجموعة بوان

المصدر: الشركة

4 - 9 الموظفون

يبلغ إجمالي عدد موظفي الشركة 2,810 موظفاً منهم 590 موظف سعودي و 2,220 موظف غير سعودي كما في تاريخ 2013/06/30م، وتبلغ نسبة الإدارة العليا والمدراء التنفيذيين بالشركة حوالي 3% من إجمالي القوة العاملة بالشركة. كما تصنف الشركة وشركاتها التابعة ضمن النطاق الأخضر لبرنامج نطاقات للسعودية، باستثناء بناء للخرسانة الجاهزة والتي تدرج تحت النطاق الأصفر. ويجري التوظيف في الشركة بالتمشي مع نظام الكفاءة ونظام العمل والعمال، ولا تتوقع الشركة أي اثر سلبي ناتج عن انتهاء المهلة التصحيحية المتاحة لمخالف نظامي الإقامة والعمل حيث ان الشركة ملتزمة مسبقاً بالانظمة الخاصة بذلك. الجدير بالذكر أن الشركة تقوم بالاستعانة بالعمالة الموسمية وذلك حسب حاجتها عن طريق التعاقد مع الشركات المرخصة للقيام بذلك.

ويوضح الجدول التالي عدد موظفي الشركة في السنوات 2009م و2010م و2011م و2012م ويونيو 2013م:

الجدول 4-33: عدد موظفي الشركة في السنوات 2009م و2010م و2011م و2012م ويونيو 2013م

ديسمبر - 2009م	ديسمبر - 2010م	ديسمبر - 2011م	ديسمبر - 2012م	يونيو - 2013م	
2,388	2,490	2,698	2,589	2,810	مجموع عدد الموظفين

المصدر: شركة بوان

يظهر في الجدول السابق انخفاض في عدد الموظفين بين عامي 2011م و2012م ويعتبر التغيير في عدد الموظفين بشكل سنوي أمر اعتيادي في الشركات التي تحتوي على عدد كبير من الموظفين حيث أن هذا التغيير خاضع لانتهاء أو إنهاء العقود بإرادة الطرفين أو عدم الرغبة في التجديد.

يوضح الجدول التالي عدد موظفي بوان بحسب كل شركة تابعة كما في 2013/06/30م:

الجدول 4-34: عدد موظفي الشركات التابعة لشركة بوان كما في 2013/06/30م

الشركة التابعة	عدد الموظفين	سعوديون	غير سعوديين	نسبة الموظفين السعوديين
شركة بوان للصناعات الخشبية	620	137	483	22%
شركة بوان للصناعات المعدنية	397	62	335	15.6%
المتحدة لمنتجات الأخشاب	326	42	284	13%
المتحدة للمحولات الكهربائية	606	213	393	26.2%
شركة بناء القابضة	20	9	11	45%
شركة بناء للخرسانة المتقدمة	467	73	394	16%
شركة بناء للخرسانة الجاهزة	232	25	207	11%

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الشركة التابعة	عدد الموظفين	سعوديون	غير سعوديين	نسبة الموظفين السعوديين
المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	142	29	113	24%
بوان الهندسية	0	0	0	-
الإجمالي	2,810	590	2,220	21%

المصدر: شركة بوان

4 - 10 التطلعات المستقبلية

تسعى شركة بوان وبشكل مستمر إلى زيادة طاقاتها الإنتاجية واستحواذها على حصص أكبر في السوق المحلي والأسواق الخارجية وقد اعتمدت خلال عام 2012م المشاريع التوسعية التالية لتحقيق أهدافها:

- إنشاء وتشغيل خط إنتاج طلاء الحديد بمادة (الأيوكسي) في 2013م في مدينة جدة من خلال شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة.
- إنشاء وتشغيل توسعة إنتاج محولات التوزيع الكهربائية في 2013م من خلال الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية بالملكة.
- بدء الحصول على حصة سوقية كبيرة في سوق المحطات الكهربائية ولوحات الجهد المنخفض داخل وخارج المملكة في 2013م من خلال الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية والتي حصلت على تأهيل الشركة السعودية للكهرباء في نهاية عام 2012م.
- توسعة إنتاج الخرسانة المسبقة الصنع من خلال شركة بناء للخرسانة المتقدمة في 2013م.
- إنشاء وتشغيل توسعة إنتاج الخرسانة الجاهزة في مدينة جدة في عام 2013م من خلال شركة بناء للخرسانة الجاهزة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

5. الهيكل الإداري للشركة

5 - 1 هيكل الشركة

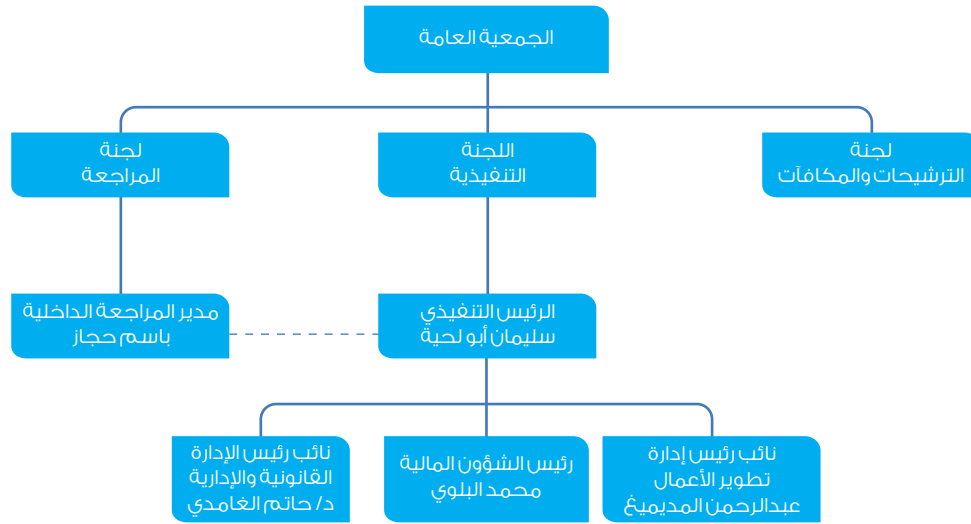
يدير الشركة مجلس إدارة يتألف من تسعة (9) أعضاء تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية، وتدعم مجلس الإدارة ثلاث لجان هي: اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت.

يدير أغلب الشركات التابعة لمجلس مديرين. ويتحمل مجلس مديري هذه الشركات التابعة المسؤولية عن اختيار مدراء تنفيذيين تقع على عاتقهم مسؤولية الأعمال اليومية ويتبعون مباشرة لمجلس مديري الشركة التابعة.

إن الشركة بموجب ملكيتها وسيطرتها على الشركات التابعة فإنه يحق لها الاطلاع على دفاتر وسجلات الشركات التابعة لها وتحمل كل شركة تابعة وإدارتها المسؤولية عن أداء تلك الشركات.

5 - 2 الهيكل التنظيمي

يوضح المخطط البياني التالي الهيكل التنظيمي للشركة:



5 - 3 أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة من مجموعة من الأعضاء ذوي الكفاءة والخبرات الواسعة على المستوى المحلي والدولي. ويضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية النهائية عن سياسات وإدارة الشركة، ويعتمد السياسات الاستراتيجية والمحاسبية والتنظيمية والمالية لدى الشركة. كما تتضمن مسؤوليات مجلس الإدارة تعيين المدراء التنفيذيين والمفوضين بالتوقيع عن الشركة، والإشراف على إدارة الشركة وتنظيم اجتماعات المساهمين وتنفيذ قراراتهم، بحيث يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات والصلاحيات في إدارة الشركة ورسم سياستها وتحديد استثماراتها والإشراف على أعمالها وأموالها وتصريف أمورها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، وله على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير من الجهات الحكومية والخاصة.

كما يكون لرئيس مجلس الإدارة على سبيل المثال لا الحصر الدعوة لاجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة، ترؤس وإدارة اجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة، تمثيل الشركة في المحافل الرسمية والإعلامية وغير ذلك من السلطات والصلاحيات.

ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في حالة تعيينه بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة والمنصوص عليها في النظام الأساسي. علماً بأنه ليس لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة عقد عمل مع الشركة كون أن جميع الأعضاء غير تنفيذيين.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

فيما يلي تفاصيل أعضاء مجلس إدارة شركة بوان:

الجدول 5-1: أعضاء مجلس إدارة بوان

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	الصفة تنفيذي/ غير تنفيذي	الصفة مستقل/ غير مستقل	الملكية المباشرة	الأسهم غير المباشرة التي يملكها قبل الاكتتاب	الأسهم غير المباشرة التي يملكها بعد الاكتتاب	نسبة الملكية غير المباشرة بعد الاكتتاب	نسبة الملكية غير المباشرة قبل الاكتتاب
1	عبدالله عبد اللطيف الفوزان (ممثلاً عن شركة الفوزان القابضة)	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	47	غير تنفيذي	غير مستقل	-	3,410,000	2,387,000	4.7%	6.8%
2	عصام عبد القادر المهيدي (ممثلاً عن شركة عبد القادر المهيدي وأولاده)	نائب رئيس مجلس الإدارة	سعودي	56	غير تنفيذي	غير مستقل	-	5,367,891	3,752,000	7.5%	10.74%
3	فوزان محمد الفوزان	عضو	سعودي	43	غير تنفيذي	غير مستقل	-	1,915,000	1,340,500	2.6%	3.8%
4	فؤاد فهد الصالح*	عضو	سعودي	67	غير تنفيذي	غير مستقل	-	-	-	-	-
5	رائد إبراهيم المديهم*	عضو	سعودي	51	غير تنفيذي	غير مستقل	-	-	-	-	-
6	مازن أحمد الجبير*	عضو	سعودي	38	غير تنفيذي	مستقل	-	-	-	-	-
7	باسل محمد القضيبي (ممثلاً عن شركة أثيل القابضة)*	عضو	سعودي	56	غير تنفيذي	غير مستقل	-	-	-	-	-
8	فراج منصور أبو اثين*	عضو	سعودي	59	غير تنفيذي	مستقل	-	-	-	-	-
9	رائد أحمد المزروع*	عضو	سعودي	45	غير تنفيذي	مستقل	-	-	-	-	-

المصدر: شركة بوان

* بموجب النظام الأساسي للشركة وأحكام نظام الشركات يجب أن يمتلك كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة أسهماً بقيمة 10,000 ريال سعودي على الأقل («أسهم ضمان العضوية») يتم إيداعها بأحد البنوك المحلية وسيتم نقل أسهم ضمان العضوية بعد الاكتتاب.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

فيما يلي تفاصيل أعضاء مجالس المديرين لدى الشركات التابعة:

الجدول 2-5: أعضاء مجالس المديرين للشركات التابعة

الشركة التابعة	أعضاء مجالس المديرين
بوان للصناعات الخشبية، المتحدة لمنتجات الأخشاب	عبدالله عبداللطيف الفوزان
	عبدالله عبدالعزيز الربيعية
	محمد عبدالعزيز العقيل
	سليمان عايش أبو لحية
بوان للصناعات المعدنية	فوزان محمد الفوزان
	رائد ابراهيم المديهم
	مؤيد ابراهيم المزروع
	سليمان عايش أبو لحية
بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	فؤاد فهد الصالح
	عبدالرحمن ابراهيم المديمغ
	أحمد محمد العصيمي
	سليمان عايش أبو لحية
بوان الهندسية	عبدالله عبداللطيف الفوزان
	باسل محمد القضيبي
	فتحي محمد عمر
	سليمان عايش أبو لحية
المتحدة للمحولات الكهربائية	عبداللطيف أحمد الفوزان
	عبدالله عبداللطيف الفوزان
	خالد عبداللطيف الفوزان
	علي عبداللطيف الفوزان
	ناصر عبداللطيف الفوزان
	سليمان عايش أبو لحية
	روبرت ولسون
المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	عبدالله عبداللطيف الفوزان
	ناصر عبداللطيف الفوزان
	محمد عبدالعزيز العقيل
	سليمان عايش أبو لحية
	محمد أنور العش

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الشركة التابعة	أعضاء مجالس المديرين
المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	عبد اللطيف أحمد الفوزان
	خالد عبد اللطيف الفوزان
	علي عبد اللطيف الفوزان
	ناصر عبد اللطيف الفوزان
	سليمان عايش أبو لحية
	فتحي محمد عمر
	روبرت ويلسون
	وليد الياس سمعان

المصدر: بوان

4 - 5 السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي نبذة موجزة عن أعضاء مجلس الإدارة الحاليين وسكرتير المجلس على مستوى الشركة:

أ. عبد الله عبد اللطيف الفوزان

- الجنسية: سعودي
- العمر: 47 سنة
- المنصب: رئيس مجلس إدارة شركة بوان ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والمدير العام لشركة بوان للصناعات الهندسية.
- المؤهلات العلمية: بكالوريوس في العلوم الإدارية تخصص محاسبة من جامعة الملك سعود في الرياض، المملكة العربية السعودية في عام 1410/07/13 هـ.
- الخبرة العملية:
 - رئيس مجلس إدارة شركة الفوزان القابضة منذ عام 1995م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات الصحية والكهربائية والإنشائية وغيرها.
 - العضو المنتدب لشركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان منذ عام 2004م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
 - العضو المنتدب لشركة معالي القابضة (شركة كنزان القابضة سابقاً) منذ عام 1999م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
 - نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة أموال الخليج للاستثمار التجاري منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
 - عضو مجلس الإدارة في شركة إعمار الشرق الأوسط منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال العقارات.
 - عضو مجلس الإدارة في الشركة العربية لصناعة الورق المحدودة منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج الورق.
 - نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة أثيل القابضة منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاعمال الكهربائية.
 - عضو مجلس الإدارة في بنك اركابيتا منذ عام 2000م وحتى تاريخه، وهو شركة مساهمة مغلقة مقره البحرين ويعمل في المجالات المصرفية والاستثمارات المختلفة. (تقدم البنك بطلب لحمايته من الإفلاس في الولايات المتحدة الأمريكية بموجب الفصل الحادي عشر من قانون الإفلاس الأمريكي في مارس 2012م، وقد خرج البنك من حماية الفصل الحادي عشر في سبتمبر 2013م).
 - عضو مجلس الإدارة في شركة معارض الظهران الدولية منذ عام 2001م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال إنشاء وإدارة وتنظيم المعارض والأسواق.
 - عضو مجلس الإدارة في شركة الاولى لتطوير العقارات القابضة منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في المجالات العقارية.
 - رئيس مجلس الادارة في شركة بلوم للإستثمار السعودية منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة وشخص مرخص له من هيئة السوق المالية.

- عضو مجلس الإدارة في شركة النقل المتكامل منذ عام 1428هـ وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال المقاولات.
- عضو مجلس الإدارة في شركة ثبات للتطوير العقاري منذ عام 1429هـ وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة مختلطة تعمل في مجال العقارات.
- عضو مجلس الإدارة في الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية منذ عام 1431هـ وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج المحطات والقواطع الكهربائية.
- عضو مجلس الإدارة في شركة الفوزان لمواد البناء منذ عام 1425هـ وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في تجارة مواد البناء.
- عضو مجلس الإدارة في شركة التعمير والإنشاء منذ عام 1420هـ وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال المقاولات العامة.
- عضو مجلس الإدارة في شركة التوريدات والمشاريع منذ عام 1423هـ وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في تجارة مواد البناء.
- رئيس مجلس الإدارة في شركة أرنون للصناعات البلاستيكية منذ عام 2000م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الصناعات البلاستيكية.
- عضو مجلس الإدارة في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية منذ عام 2002م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج محطات ومحولات كهربائية.
- رئيس مجلس الإدارة في الشركة المتحدة للإلكترونيات منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في تجارة الإلكترونيات.
- عضو في جمعية أصدقاء الهلال الأحمر السعودي في المنطقة الشرقية (منظمة حكومية) منذ عام 2010م وحتى تاريخه.
- عضو في جمعية مؤسسين مركز الأمير سلمان لأبحاث الإعاقة (منظمة حكومية) منذ عام 2010م وحتى تاريخه.
- رئيس مجلس أمناء الفوزان لخدمة المجتمع (منظمة خيرية) منذ عام 2001م وحتى تاريخه.
- عضو مجلس المنطقة الشرقية منذ عام 1430هـ وحتى تاريخه، وهو جهة حكومية تابعة لإمارة المنطقة الشرقية يعنى بالسعي في تطوير المنطقة.
- عضو مجلس إدارة الصندوق الخيري الاجتماعي (منظمة حكومية) منذ عام 1432هـ وحتى تاريخه.

ب. عصام عبد القادر المهيدب

- الجنسية: سعودي
- العمر: 56 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان وعضو لجنة الترشيدات والمكافآت لدى الشركة.
- المؤهلات العلمية: شهادة البكالوريوس في العلوم (تخصص إحصاء) من جامعة الملك سعود بالرياض في العام 1982م.
- الخبرة العملية:
- العضو المنتدب في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده منذ عام 1996م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو مجلس إدارة في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده منذ عام 1996م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو مجلس إدارة في شركة المهيدب القابضة منذ عام 1997م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو مجلس المنطقة الشرقية منذ عام 2010م حتى تاريخه، وهو جهة حكومية تابعة لإمارة المنطقة الشرقية يعنى بالسعي في تطوير المنطقة.
- رئيس اللجنة الاقتصادية بمجلس المنطقة الشرقية منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي جهة حكومية تابعة لإمارة المنطقة الشرقية وتعد اللجنة الاقتصادية لجنة منبثقة من مجلس المنطقة الشرقية وهي تعنى بشكل خاص بمتابعة تطوير المنطقة إقتصادياً.
- عضو مجلس إدارة في شركة أموال الخليج منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو مجلس إدارة في شركة مياه نستله منذ عام 2000م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج وتعبئة المياه والتجارة فيها.
- عضو مجلس إدارة في شركة العزيزية بنده منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة تعمل في مجال تجارة المواد الاستهلاكية.
- عضو مجلس إدارة في شركة سنثومر الشرق الأوسط منذ عام 2003م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال تصنيع البوليمرات.
- عضو مجلس إدارة في الشركة الأولى للتطوير العقاري منذ عام 2003م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة تعمل في المجالات العقارية.
- عضو مجلس إدارة في مصرف السلام البحرين- البحرين منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهو شركة مساهمة بحرينية عامة يعمل في مجال الخدمات المصرفية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

- عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور القابضة منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال المقاولات.
- عضو مجلس إدارة في شركة اللطيفية للتجارة والمقاولات منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال المقاولات.
- عضو مجلس إدارة في شركة الماسا العالمية - كندا منذ عام 1999م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال صناعات الأخشاب والمنتجات الورقية والتجارة بها.
- عضو مجلس إدارة في شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة - البحرين منذ عام 1997م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة بحرينية عامة متخصصة بتقديم خدمات التأمين.
- عضو مجلس إدارة في شركة إعمار الشرق الأوسط منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال العقارات.

ج. فوزان محمد الفوزان

- الجنسية: سعودي
- العمر: 43 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان وعضو اللجنة التنفيذية.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس من كلية العلوم الإدارية في المحاسبة من جامعة الملك سعود في الرياض، المملكة العربية السعودية في عام 1993م.
- الخبرة العملية:
- مدير عام المنطقة الوسطى لشركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان منذ عام 1995م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- رئيس مجلس المديرين لشركة الفوزان للمعادن منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التجارة في المنتجات المعدنية.
- رئيس مجلس إدارة شركة المدى القابضة منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التجارة في المحاصيل الزراعية والمنتجات الاستهلاكية وأعمال المقاولات العامة.
- رئيس مجلس المديرين لشركة كيان الدولية منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التجارة في عدة منتجات منها منتجات الحديد والزرجاج والمواد الاستهلاكية.
- عضو مجلس إدارة الشركة الأولى لتطوير العقارات القابضة منذ عام 2003م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في المجالات العقارية.
- عضو في شركة اليمامة لحديد التسليح منذ عام 2003م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال صناعة منتجات الحديد.
- عضو في شركة أموال الخليج للاستثمار التجاري منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التجارة في أجهزة الحاسب الآلي والمقاولات العامة.
- عضو في شركة الفوزان القابضة منذ عام 1430هـ وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات الصحية والكهربائية والإنشائية وغيرها.
- عضو مجلس إدارة شركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان منذ عام 1431هـ وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.

د. فؤاد فهد الصالح

- الجنسية: سعودي
- العمر: 67 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية عام 1969م من جامعة البصرة ودرجة الماجستير في هندسة الموائع عام 1974م من جامعة مانشستر ودرجة الدكتوراه في موارد المياه عام 1984م من جامعة ولاية كلورادو بالولايات المتحدة الأمريكية.
- الخبرة العملية:
- مديراً عاماً لشركة عبدالقادر المهيدب وأولاده من 1989م إلى 1997م، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو مجلس الإدارة في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو المنتدب لدى شركة المهيدب للصناعات المعدنية (شركة بوان حالياً) من عام 1997م إلى 2004م.
- عضو المنتدب لدى شركة المتحدة لمنتجات الأخشاب من عام 1997 إلى 2004م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج المنتجات الخشبية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

- مديراً عاماً لشركة المهيدب للصناعات المعدنية (شركة بوان حالياً) والشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب من عام 1989م إلى 1997م.
- رئيس مجلس الإدارة لشركة دار الزهراوي للتجهيزات الطبية المحدودة منذ عام 2004م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال توريد المعدات الطبية.
- رئيس مجلس الإدارة لشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمار في شركات الخرسانة.
- رئيس مجلس الإدارة للشركة المتحدة للصناعات التعدينية منذ عام 2007م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال صناعة المنتجات الجبسية.
- عضو مجلس الإدارة للشركة السعودية الحديثة لصناعة الكابلات المحدودة منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال صناعة الكابلات.
- عضو مجلس الإدارة لشركة كابلات الرياض المحدودة منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال صناعة الكابلات.
- عضو مجلس الإدارة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو مجلس الإدارة لشركة أسمنت المنطقة الشمالية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في مجال إنتاج الأسمنت.
- عضو ومالك لشركة فؤاد فهد الصالح وخالد حمد الضويلع للاستشارات الهندسية منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة مهنية (تضامنية) تعمل في مجال الاستشارات الهندسية.
- عضو في اللجنة الصناعية في غرفة التجارة والصناعة في الرياض من عام 1993م إلى 2009م.

هـ. رائد إبراهيم المديهم

- الجنسية: سعودي
- العمر: 51 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان وعضو اللجنة التنفيذية.
- المؤهلات العلمية: درجة الماجستير في الهندسة الكهربائية من جامعة الملك سعود في الرياض، عام 1992 المملكة العربية السعودية.
- الخبرة العملية:
- العضو المنتدب في شركة المهيدب لمواد البناء منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال تجارة مواد البناء.
- عضو مجلس إدارة في شركة المهيدب لمواد البناء منذ عام 2005م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال تجارة مواد البناء.
- عضو مجلس إدارة في الشركة المتحدة للصناعات التعدينية - السعودية منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال إنتاج المنتجات الجبسية.
- عضو مجلس إدارة في شركة العربية للأنايب - السعودية - 2006م منذ عام وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في مجال إنتاج الأنايب الحديدية.
- عضو مجلس إدارة في شركة اليمامة للصناعات الحديدية - السعودية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تعمل في مجال إنتاج المنتجات الحديدية.
- عضو مجلس إدارة شركة إسمنت المنطقة الشمالية - السعودية منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في مجال إنتاج الأسمنت.
- عضو مجلس إدارة شركة اسمنت الشمال - الأردن 2010م منذ عام وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة عامة تعمل في مجال إنتاج الأسمنت.
- عضو مجلس إدارة شركة اسمنت البادية - سوريا 2007م منذ عام وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في مجال إنتاج الأسمنت.
- عضو مجلس إدارة شركة اسمنت السويس - مصر 2005م منذ عام وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة عامة تعمل في مجال إنتاج الأسمنت.

و. مازن أحمد الجبير

- الجنسية: سعودي
- العمر: 38 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان ورئيس لجنة المراجعة فيها.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس بمرتبة الشرف في الاقتصاد من كلية هارفارد عام 1998م ودرجة الماجستير بمرتبة الشرف في إدارة الأعمال من كلية إدارة الأعمال في جامعة هارفارد عام 2003م.
- الخبرة العملية:
- مدير اتصال في شركة ماكينزي، واشنطن، الولايات المتحدة من عام 2003 إلى 2006م، وهي شركة تضامنية مختصة بتقديم خدمات استشارية.

- مدير عام - مستشار في شركة سعودي أوجيه المحدودة، الرياض، المملكة العربية السعودية من عام 2006 إلى 2007م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بأعمال المقاولات.
- نائب الرئيس التنفيذي في شركة أموال الخليج من عام 2007 إلى 2010م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التجارة في أجهزة الحاسب الآلي والمقاولات العامة.
- العضو المنتدب في شركة JJ Partner جزر فيرجن أيلاندز البريطانية منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تجارية لجزر فيرجن البريطانية.
- عضو مجلس إدارة في الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) منذ عام 2007م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة مختصة بتصنيع وتسويق المنتجات المعدنية.
- عضو مجلس إدارة في شركة الصقر للتأمين التعاوني منذ عام 2007م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة مختصة بخدمات التأمين.
- عضو مجلس إدارة في شركة بنك المال الأردني (الأردن) منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهو شركة مساهمة عامة مختصة بالخدمات المصرفية.
- عضو مجلس إدارة في شركة حلول الدفع الإلكتروني منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بخدمات المدفوعات الإلكترونية للمؤسسات المالية.
- عضو مجلس إدارة في شركة إبراهيم أبونيان وإخوانه منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مختصة بالاستثمارات.
- عضو مجلس إدارة في شركة سند للرعاية الصحية منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بتجارة وتوزيع المعدات الطبية.
- عضو مجلس إدارة في شركة النور والإنارة منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بتوزيع معدات ولوزام الإضاءة.
- عضو مجلس إدارة في شركة صافي للتنقية المتقدمة للمياه والطاقة منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بتوزيع مكيفات الهواء والمنتجات الصحية.
- عضو مجلس إدارة في شركة JJ Partner جزر فيرجن أيلاندز البريطانية منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تجارية لجزر فيرجن البريطانية.
- عضو مجلس إدارة في شركة سافنتات (جزر كايمان) منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة معفاة مختصة بتجارة السلع البدينية.
- عضو مجلس إدارة في شركة ديار الخزامى للتنمية العقارية منذ عام 2012م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مختصة بالتطوير العقاري.
- عضو مجلس إدارة في شركة سعودي أوجيه المحدودة منذ عام 2012م حتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بأعمال المقاولات.

ز. باسل محمد القضيف

- الجنسية: سعودي
- العمر: 56 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان وعضو اللجنة التنفيذية.
- المؤهلات العلمية: درجة الماجستير في إدارة الإنشاءات من جامعة ستانفورد في عام 1985م ودرجة البكالوريوس في علوم الهندسة المدنية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في الظهران، المملكة العربية السعودية في عام 1980م وهو محلل مالي معتمد (CFA).
- الخبرة العملية:
 - مهندس مشاريع في شركة أرامكو من عام 1980م لغاية 1986م وهي شركة مملوكة من قبل الدولة مختصة بأعمال النفط.
 - مؤسسة الخليج للاستثمار في الكويت في الفترة الواقعة بين عامي 1986م و1994م وكان آخر منصب له نائب الرئيس للمصرفية الإستثمارية، وهي مؤسسة كويتية مختصة بأعمال الاستثمارات والتمويل وإدارة الأصول.
 - رئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية في البنك السعودي التجاري المتحد من عام 1994م إلى 1996م، وهو بنك سعودي سابق.
 - بنك الرياض في الفترة ما بين عامي 1997م و2005م حيث تدرج في عدة مناصب كان آخرها نائب الرئيس التنفيذي للخرزينة والاستثمار، وهو شركة مساهمة عامة مختص بالخدمات المصرفية.
 - عضو منتدب في بنك جيه بي مورجان تشيس فيما يختص بأعمال البنك في المملكة العربية السعودية من عام 2005م وحتى 2006م، وهو شركة مساهمة أمريكية عامة مختصة بالأعمال المصرفية.
 - الرئيس التنفيذي لشركة المجموعة المالية التي أصبحت فيما بعد شركة مورجان ستانلي السعودية من عام 2006م وحتى عام 2008م، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مالية.
 - رئيس تنفيذي لشركة سديد للإستشارات المالية من عام 2008م وحتى 2010م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة سابقة.
 - عضو منتدب لشركة أنيل القابضة منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمارات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

- عضو في مجلس إدارة شركة اليسر للتقسيط منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بتمويل السيارات.
- عضو في مجلس إدارة شركة المهيدب القابضة منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمارات المتعددة.
- عضو في مجلس إدارة شركة أثيل القابضة منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمارات.
- عضو في مجلس إدارة شركة الأولى القابضة منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مختصة بالاستثمارات العقارية.
- عضو مجلس إدارة في شركة الفوزان القابضة منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مختصة بالأعمال الاستثمارية.
- عضو مجلس إدارة في شركة الخطوط الجوية العربية السعودية للتمويل منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة مختصة بتمويل الطيران.
- عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة للإلكترونيات منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في تجارة الإلكترونيات.
- عضو مجلس إدارة في شركة مجموعة الفيصلية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مختصة بالأعمال الاستثمارية.

ج. فراج منصور أبوثنين

- الجنسية: سعودي
- العمر: 59 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة ميلواكي للهندسة في الولايات المتحدة الأمريكية عام 1982م.
- الخبرة العملية:
- نائب الرئيس الأعلى للاستثمار والمالية في شركة التصنيع الوطنية في عام 2009م، وهي شركة مساهمة سعودية عامة مختصة بالصناعات البتروكيماوية.
- عضو مجلس إدارة في الشركة السعودية للنقل البحري منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة مختصة بنقل البترول والبتروكيماويات والبضائع.
- عضو مجلس إدارة في مجموعة أسترا الصناعية منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في مجال الاستثمارات الصناعية.
- عضو مجلس إدارة في الشركة الوطنية للبتروكيماويات منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية عامة مختصة بإنتاج البتروكيماويات.

ط. رائد أحمد المزروع

- الجنسية: سعودي
- العمر: 45 سنة
- المنصب: عضو مجلس إدارة شركة بوان وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت فيها.
- المؤهلات العلمية: درجة بكالوريوس في الكيمياء من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية عام 1992م.
- الخبرة العملية:
- الرئيس التنفيذي في شركة عدوان للصناعات الكيماوية (الرياض - السعودية) منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بالصناعات الكيماوية.
- المدير العام في شركة عدوان للكيماويات (حبيساء - سوريا) منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بالصناعات الكيماوية.
- عضو مجلس إدارة في شركة عدوان للكيماويات (ش.ذ.أ) ولاية مستغانم - الجمهورية الجزائرية منذ عام 2006م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة مغلقة مختصة بالصناعات الكيماوية.

5 - 5 الإدارة العليا

تتألف الإدارة العليا من أعضاء مؤهلين ومن ذوي الخبرة من السعوديين وغير السعوديين يجتمعون ما بين أفضل الممارسات الدولية والمعرفة المحلية. تتمثل المسؤولية الأساسية للرئيس التنفيذي في إدارة أعمال الشركة وهو مسؤول عن أداء الشركة بما يتواءم مع أهداف وتوجيهات مجلس الإدارة والمساهمين.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يتألف فريق الإدارة العليا من الأعضاء المذكورين أدناه:

الجدول 3-5: الإدارة العليا

الاسم	الصفة	الجنسية	العمر	الملكبة في الشركة	تاريخ التعيين في المجموعة
سليمان عايش أبو لحية	الرئيس التنفيذي لشركة بوان	أردني	45	-	2002/07/04م
مؤيد ابراهيم المزروع	المدير العام لشركة بوان للصناعات المعدنية	سعودي	45	-	1993/04/01م
عبد الله عبد العزيز الربيعة	المدير العام لشركة بوان للصناعات الخشبية والشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب والعضو المنتدب لشركة بوان للصناعات المعدنية	سعودي	53	-	1993/05/01م
أحمد محمد العيصمي	الرئيس التنفيذي لشركة بناء القابضة وبناء للخرسانة المتقدمة وبناء للخرسانة الجاهزة	سعودي	33	-	2007/01/01م
فتحي محمد عمر	المدير العام التنفيذي للشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	أردني	62	-	2002/10/01م
وليد إلياس سمعان	المدير العام التنفيذي للشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	لبناني	64	-	2007/10/01م
عبد الرحمن إبراهيم المديميغ	نائب الرئيس - تطوير الأعمال لشركة بوان	سعودي	33	-	2007/07/08م
حاتم عبد الله الغامدي	نائب الرئيس - الشؤون الإدارية والقانونية وسكرتير مجلس الإدارة لشركة بوان	سعودي	37	-	2010/09/18م
محمد أحمد البلوي	رئيس الشؤون المالية لشركة بوان	أردني	35	-	2011/12/10م
باسم حجاز	مدير المراجعة الداخلية لشركة بوان	أردني	33	-	2008/06/23م

المصدر: بوان

الخبرات العملية والمؤهلات العلمية للإدارة العليا وسكرتير مجلس الإدارة

أ. سليمان عايش أبو لحية

- الجنسية: أردني
- العمر: 45 سنة
- المنصب: الرئيس التنفيذي لشركة بوان منذ عام 2011م.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران، المملكة العربية السعودية عام 1989م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من نفس الجامعة عام 1997م.
- الخبرة العملية الحالية:
 - العضويات:
 - رئيس مجلس إدارة الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بصناعات أسلاك النحاس الكهربائية.
 - عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج المحولات الكهربائية.
 - عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج المحطات والقواطع الكهربائية.
 - عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا منذ عام 2008م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج المحولات الكهربائية.
 - عضو مجلس إدارة بوان للصناعات المعدنية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج المنتجات المعدنية.
 - عضو مجلس إدارة بوان للصناعات الخشبية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.
 - عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

- عضو مجلس إدارة شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمار في شركات إنتاج الخرسانة.
- عضو مجلس إدارة شركة أرنون للصناعات البلاستيكية منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الصناعات البلاستيكية.
- عضو مجلس إدارة شركة التوريدات والمشاريع منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في تجارة مواد البناء.
- عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الكابلات منذ عام 2013م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة أردنية عامة تعمل في مجال صناعة الكابلات الكهربائية.
- نائب رئيس اللجنة الفرعية للصناعات الإنشائية لدى الغرفة التجارية الصناعية في الرياض منذ عام 2008م وحتى تاريخه.
- الخبرة العملية السابقة:
- المناصب التنفيذية:
- أسس المهندس/ سليمان أبو لحية الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية وعمل كمدير عام تنفيذي للمتحدة للمحولات الكهربائية في الرياض خلال الفترة السابقة من 2001م إلى 2008م ومن ثم لاحقاً كرئيس تنفيذي لمجموعة المتحدة للمحولات الكهربائية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج المحولات الكهربائية.
- المدير العام التنفيذي لشركة التوريدات والمشاريع منذ العام 1999م وحتى 2001م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في تجارة مواد البناء.
- تقلد عدة مناصب في شركة المحولات السعودية المحدودة كان آخرها مدير التسويق والمبيعات ومدير إدارة المواد في الفترة 1989م وحتى 1999م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج المحولات الكهربائية.

ب. مؤيد إبراهيم المزروع

- الجنسية: سعودي
- العمر: 45 سنة
- المنصب: المدير العام لشركة بوان للصناعات المعدنية منذ عام 1997م.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة الملك سعود الرياض، المملكة العربية السعودية عام 1993م.
- الخبرة العملية الحالية:
- العضويات:
- عضو مجلس إدارة في شركة السخانات الحديثة المحدودة منذ 2008م ثم رئيساً لمجلس اداره شركة الجزيرة للاجهزة المنزليه بعد اندماج الشركتين مع بعضهما وهي (بعد الدمج) شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بصناعة السخانات والبرادات والمكيفات والاجهزه المنزليه.
- عضو مجلس إدارة شركة العيوني للاستثمار والمقاولات منذ عام 2013م حتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مختصة بمجال مقاولات أعمال الطرق ومقاولات المباني وصيانتها.
- عضو اللجنة الفرعية للصناعات الإنشائية لدى غرفة التجارة والصناعة في الرياض منذ عام 2009م حتى تاريخه.
- عضو الهيئة السعودية للمهندسين منذ 2006م عام حتى تاريخه، وهي هيئة حكومية تعنى بتطوير مهنة الهندسة.
- الخبرة العملية السابقة:
- المناصب التنفيذية:
- مدير عام شركة المهيدب للصناعات المعدنية (شركة بوان حالياً) منذ عام 1997م وحتى 2005م.
- عضو منتدب في شركة المهيدب للصناعات المعدنية (شركة بوان حالياً) وحتى عام 2006م.
- نائب المدير العام للشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب من عام 2001م إلى عام 2004م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.
- المدير العام للشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب من عام 2004م إلى عام 2006م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.
- العضويات:
- عضو مجلس إدارة في الشركة المتحدة للاستثمارات الصناعية (Univest) من عام 2006م إلى 2009م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج الدهانات.
- عضو مجلس إدارة في الشركة المتحدة للصناعات المعدنية المحدودة (مصر) من عام 1999م إلى 2006م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الصناعات المعدنية.
- عضو اللجنة الفرعية للصناعات المعدنية والألمنيوم - الغرفة التجارية الصناعية بالرياض من عام 2000م إلى 2003م.
- نائب رئيس اللجنة الفرعية لصناعة مواد البناء - الغرفة التجارية الصناعية بالرياض، من عام 2005م إلى 2007م.
- رئيس اللجنة الفنية للمنتجات الحديدية لدى الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة (جهة حكومية) من عام 2001م إلى 2005م.
- عضو المجلس التنفيذي لمركز تنمية الصادرات السعودية (تابع لمجلس الغرف التجارية الصناعية السعودية) من عام 2005م إلى 2007م.
- عضو لجنة البنية التحتية والخدمات العامة لدى مجلس إدارة المدينة الصناعية الثانية بالرياض من عام 1997م إلى 2000م.

ج. عبد الله عبد العزيز الربيعية

- الجنسية: سعودي
- العمر: 53 سنة
- المنصب: المدير العام لشركة بوان للصناعات الخشبية والشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب منذ عام 1993م والعضو المنتدب لشركة بوان للصناعات المعدنية منذ عام 2013م.
- المؤهلات العلمية: درجة بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود في الرياض 1983م وحصل على دراسات عليا من المعهد المالي التابع لسيتي بانك في نيويورك 1987م.
- الخبرة العملية الحالية:
 - المناصب التنفيذية:
 - أسس شركة الفوزان للصناعات الخشبية عام 1992م (بوان للصناعات الخشبية حالياً) والشركات التابعة لها في المملكة العربية السعودية وفي الخارج، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.
 - الرئيس التنفيذي لشركة بوان للصناعات الخشبية منذ 20 سنة وحتى تاريخه.
 - العضو المنتدب لشركة بوان للصناعات المعدنية منذ عام 2013م وحتى تاريخه.
 - العضويات:
 - عضو مجلس إدارة مركز الفوزان لخدمة المجتمع منذ عام 2001م وحتى تاريخه، وهو مركز مسؤولية اجتماعية تابع لمجموعة الفوزان.
 - عضو مجلس إدارة شركة أرنون للصناعات البلاستيكية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الصناعات البلاستيكية.
 - عضو مجلس إدارة بوان للصناعات الخشبية منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.
 - عضو مجلس إدارة المتحدة لمنتجات الأخشاب منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج منتجات الأخشاب.
- الخبرة العملية السابقة:
 - المناصب التنفيذية:
 - شغل العديد من المناصب الرئيسية في صندوق التنمية السعودي (جهة حكومية) من عام 1986م وحتى 1991م.
 - العضويات:
 - عضوية اللجنة الصناعية بغرفة الشرقية لدورتين متتاليتين بين الأعوام 2000م - 2008م.
 - عضو مجلس إدارة المدينة الصناعية الثانية في الدمام من عام 1996م وحتى 2004م.

د. أحمد محمد العصيمي

- الجنسية: سعودي
- العمر: 33 سنة
- المنصب: الرئيس التنفيذي لشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة وبناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وبناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة منذ 2007م.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الأمير سلطان في الرياض، المملكة العربية السعودية عام 2004م، التحق بعدد كبير من الدورات التدريبية وورش العمل المتخصصة في مجال الإدارة والتسويق والمحاسبة المالية.
- الخبرة العملية الحالية:
 - المناصب التنفيذية:
 - أسس وشغل منصب الرئيس التنفيذي لكل من شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة منذ عام 2007م وحتى تاريخه، وجميعها شركات ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال منتجات الخرسانة.
 - العضويات:
 - عضو مجلس إدارة شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة منذ عام 2009م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج الخرسانة.
 - عضو مجلس إدارة شركة إنشاء القابضة (سوريا) منذ عام 2010م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال مصانع الخرسانة الجاهزة.
 - عضو مجلس إدارة شركة إبراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة منذ عام 2004م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل كشركة قابضة لمجموعة شركات ذات أنشطة متعددة.
 - عضو اللجنة التنفيذية لمجلس شباب أعمال الشرقية (تابع لغرفة الشرقية) منذ عام 2010م وحتى تاريخه.
 - عضوية مجلس الأعمال السعودي الهندي (تابع لمجلس الغرف التجارية الصناعية السعودية) منذ عام 2009م وحتى تاريخه.
 - عضوية مجلس الأعمال السعودي الإيطالي (تابع لمجلس الغرف التجارية الصناعية السعودية) منذ عام 2009م وحتى تاريخه.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

- الخبرة العملية السابقة:
- المناصب التنفيذية:
- مدير إدارة الجودة والمشاريع في شركة إبراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة في الفترة من عام 2001م - 2006م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل كشركة قابضة لمجموعة شركات ذات أنشطة متعددة.
- أسس شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وتقلد منصب المدير العام للشركة من عام 2006م - 2009م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج الخرسانة.
- أسس شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة وتقلد منصب المدير العام للشركة في الفترة من عام 2008م - 2009م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج الخرسانة.

هـ. فتحي محمد عمر

- الجنسية: أردني
- العمر: 62 سنة
- المنصب: المدير العام التنفيذي للشركة المتحدة للمحولات الكهربائية منذ عام 2008م.
- المؤهلات العلمية: درجة بكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة السند بباكستان عام 1973م.
- الخبرة العملية السابقة:
- المناصب التنفيذية:
- مدير التسويق والمبيعات لدى الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية من عام 2002م حتى 2008م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج المحولات الكهربائية.
- المدير الإقليمي لشركة الشرق الأوسط للكابلات المتخصصة (مسك) منذ عام 2000م حتى 2002م، وهي مساهمة سعودية عامة مختصة بإنتاج الكابلات.
- مدير عام وشريك في شركة حمد المطوع التجارية من عام 1979م حتى 1988م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بتجارة المواد الكهربائية.
- مهندس تشغيل في محطات الشويخ (محطات توليد الكهرباء وتقطير المياه) في دولة الكويت من عام 1975م حتى عام 1979م.

و. وليد إلياس سمعان

- الجنسية: لبناني
- العمر: 64 سنة
- المنصب: المدير العام التنفيذي للشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية منذ عام 2008م.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في التاريخ من الجامعة اللبنانية بلبنان عام 1973م.
- الخبرة العملية السابقة:
- المناصب التنفيذية:
- منصب المدير العام بشركة التوريدات والمشاريع من 2006م إلى 2008م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في تجارة مواد البناء.
- المدير العام لشركة مصنع الرياض للوحات الكهربائية من عام 1988م إلى 2006م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختصة بإنتاج لوحات التوزيع الكهربائية.

ز. عبد الرحمن إبراهيم المدينيغ

- الجنسية: سعودي
- العمر: 33 سنة
- المنصب: نائب الرئيس لتطوير الأعمال لدى شركة بوان منذ عام 2011م.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الأمير سلطان في الرياض، المملكة العربية السعودية.
- الخبرة العملية الحالية:
- العضويات:
- عضو مجلس الإدارة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة منذ عام 2011م وحتى تاريخه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستثمار في شركات إنتاج الخرسانة.
- الخبرة العملية السابقة:
- المناصب التنفيذية:
- محلل ائتمان أول لدى صندوق التنمية الصناعية السعودي (جهة حكومية) من عام 2004م، حيث خضع لبرنامج تدريبي مكثف في تحليل الائتمان والمخاطر في نيويورك، ومن ثم عمل في إدارة الائتمان حتى عام 2007م.
- نائباً للمدير العام في بناء للخرسانة المتقدمة خلال الفترة من 2007م حتى 2009م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج الخرسانة.
- مديراً عاماً لبناء للخرسانة الجاهزة من 2009م حتى 2011م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال إنتاج الخرسانة.

ج. د. حاتم عبدالله الغامدي

- الجنسية: سعودي
- العمر: 37 سنة
- المنصب: نائب الرئيس للشؤون القانونية والإدارية لدى شركة بوان وسكرتير مجلس الإدارة منذ عام 2010م.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في الشريعة من الجامعة الإسلامية في المملكة العربية السعودية عام 1999م، وشهادة دبلوم في دراسات الأنظمة من معهد الإدارة العامة في الرياض في المملكة العربية السعودية عام 2005م، ودرجة الدكتوراه في القانون التجاري من جامعة روشفيل 2010م.
- الخبرة العملية الحالية:
 - العضويات:
 - عضو في لجنة الحوكمة بشركة الحمادي للتنمية والاستثمار في الرياض منذ 2009م حتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مختصة بالاستثمارات الطبية والتجارة بالمعدات الطبية.
 - عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة في شركة الباحة للاستثمار والتنمية منذ 2013م وحتى تاريخه، وهي شركة مساهمة سعودية تعمل في مجال إقامة المشاريع الصناعية والزراعية والمنشآت.
- الخبرة العملية السابقة:
 - المناصب التنفيذية:
 - مسؤول المطابقة والالتزام لدى مورغان ستانلي السعودية من 2005م إلى 2007م، شركة مساهمة سعودية مغلقة مالية.
 - محقق في هيئة الرقابة والتحقيق (جهة حكومية) من عام 2000م إلى 2005م.

ط. محمد أحمد البلوي

- الجنسية: أردني
- العمر: 35 سنة
- المنصب: رئيس الشؤون المالية لدى شركة بوان منذ عام 2011م.
- المؤهلات العلمية: محاسب قانوني مرخص من مجلس ولاية كاليفورنيا للمحاسبين القانونيين منذ عام 2010م، ودرجة الدبلوم العالي في إدارة الأعمال من جامعة عمان العربية للدراسات العليا بالأردن عام 2002م وحاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الزرقاء بالأردن عام 2000م.
- الخبرة العملية السابقة:
 - المناصب التنفيذية:
 - مراقب مالي لدى مجموعة إكسيد الصناعية بدولة الإمارات العربية المتحدة خلال العام 2011م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال التنمية الصناعية.
 - مدير مراجعة بديوليت أند توش بكر أبو الخير وشركاه (محاسب قانوني) من عام 2005م وحتى 2011م.
 - مراجع رئيسي بمكتب البسام للمحاسبين القانونيين (محاسب قانوني) من عام 2003م وحتى 2005م.
 - محلل مالي بشركة البركة للاستشارات المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة بالأردن) من عام 2001م وحتى 2003م.

ي. باسم تيسير حجاز

- الجنسية: أردني
- العمر: 33 سنة
- المنصب: مدير إدارة المراجعة الداخلية لدى شركة بوان منذ عام 2008م.
- المؤهلات العلمية: درجة بكالوريوس في المحاسبة من كلية إدارة الأعمال في الجامعة الأردنية عام 2002م، كما أنه مراجع داخلي معتمد، ومراجع مالي معتمد، ومراجع أنظمة معلومات معتمد، ومعتمد في مراقبة أنظمة المخاطر والمعلومات، ومراجع مراقبة داخلية معتمد.
- الخبرة العملية السابقة:
 - المناصب التنفيذية:
 - أخصائي حماية الموارد ومراجع داخلي بالشركة المتحدة للإلكترونيات (إكسترا) من 2004م وحتى 2008م، وهي شركة مساهمة سعودية عامة تعمل في تجارة الإلكترونيات.
 - كبير المراجعين الداخليين في شركة الكهرباء الأردنية من 2003 إلى 2004م، شركة مساهمة عامة مختصة بالطاقة الكهربائية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

5- 6 ملخص عقود الإدارة التنفيذية

فيما يلي ملخص لعقود كوادرات الإدارة العليا التنفيذية في الشركة:

الجدول: 4-5: ملخص لعقود كوادرات الإدارة العليا التنفيذية في الشركة

الرقم	الاسم	المنصب	تاريخ العقد	تاريخ انتهاء العقد
1.	سليمان عايش أبو لحية	الرئيس التنفيذي	2011/01/01م	2013/12/31م
2.	حاتم عبد الله الغامدي	نائب الرئيس للشؤون الإدارية والقانونية	2010/09/18م	عقد غير محدد المدة
3.	عبد الرحمن إبراهيم الميديمخ	نائب الرئيس لتطوير الأعمال	2011/04/16م	2014/04/15م
4.	محمد أحمد البلوي	نائب الرئيس للشؤون المالية	2011/12/10م	2013/12/09م

المصدر: شركة بوان

بموجب العقود، لن يقوم أي من الواردين أسماؤهم أعلاه بأداء أو ممارسة أي عمل سواء كان لمصلحته أو مصلحة الآخرين وسواء كان بأجر أو بدون أجر طوال مدة عقودهم، كما عليهم عدم العمل مع أي منافس أو ممارسة أي عمل مماثل لمدة سنتين بعد انتهاء عقودهم.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

5 - 7 إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ورئيس الشؤون المالية وسكرتير مجلس الإدارة

يقر أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وسكرتير مجلس الإدارة بما يلي:

- أنهم لم يشهروا إفلاسهم في أي وقت من الأوقات ولم يخضعوا لإجراءات إفلاس.
- أنهم في السنوات الخمس الماضية لم يكونوا معينين في منصب إداري أو إشرافي في شركة معسرة باستثناء ما ذكر في البند (5-4-أ) من هذه النشرة (قسم "السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة").
- أنه ليس لهم أو لأي من أقربائهم أو أي من تابعيهم أية مصالح مباشرة أو غير مباشرة في أسهم بوان أو أدوات دينها، باستثناء ما ذكر في البند (3-5) من هذه النشرة (قسم «أعضاء مجلس الإدارة»).
- أنه ليس لهم أو لأي من أقربائهم أو تابعيهم أية مصلحة جوهرية في أي عقد أو اتفاق خطي أو شفهي قائم أو قيد النظر في تاريخ هذه النشرة يشكل عقداً أو اتفاقاً مهماً بالنسبة لأعمال بوان، باستثناء ما ذكر في البند (10-11) من هذه النشرة (قسم «تعاملات الأطراف ذات العلاقة»).
- لا يتمتع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو المدراء التنفيذيين بحق التصويت على أي عقد أو عرض له فيه مصلحة.
- ليس لديهم أي حق يخولهم الاقتراض من الشركة.
- بخلاف ما ورد في هذه النشرة، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة أو أي من الشركات التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
- ليست هناك نية في إجراء أي تغيير جوهري في طبيعة نشاط الشركة، وأنه لم يحدث انقطاع في أعمال الشركة والشركات التابعة لها قد يكون أو كان له تأثير هام على الموقف المالي خلال فترة الإثني عشر (12) شهراً الماضية قبل تاريخ نشرة الإصدار.
- ليس هناك أي برامج أسهم لموظفي الشركة قائمة قبل تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج، بالإضافة إلى أنه ليس هناك أي ترتيبات أخرى تشرك الموظفين في رأس مال الشركة.

5 - 8 لجان مجلس الإدارة ومسؤولياتها

من أجل ضمان الأداء الأمثل لإدارة الشركة، فقد شكّل مجلس إدارة الشركة عدداً من اللجان، حسب الحاجة، وفي هذا الصدد فقد تأكد المجلس مما يلي:

- جميع اللجان لها قواعد معتمدة لوظائفها تحدد أدوارها ومسؤولياتها.
- يتم تحديد صلاحيات كل لجنة بشكل واضح.
- يتم إعداد محاضر لجميع الاجتماعات التي تعقد وتتم مراجعة هذه المحاضر والموافقة عليها من قبل كامل أعضاء المجلس.

يوجد لدى الشركة حالياً اللجان التالية:

5 - 8 - 1 اللجنة التنفيذية

تتولى اللجنة التنفيذية المسؤولية عن مراجعة السياسات والأهداف الاستراتيجية للشركة ومراقبة تنفيذها، ويحدد مجلس الإدارة آلية أداء وصلاحيات اللجنة. واتخاذ القرارات المتعلقة بالمواضيع الطارئة التي تحتاج إلى اتخاذ قرار عاجل، واتخاذ القرارات المتعلقة بالأعمال اليومية للشركة. والمراجعة الدورية للخطط الاستراتيجية والأهداف التشغيلية للشركة وشركاتها التابعة للتأكد من توافقها مع أهداف الشركة. تتكون اللجنة التنفيذية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول 5-5: أعضاء اللجنة التنفيذية

الاسم	المنصب
1 رائد إبراهيم المديهم	رئيس اللجنة التنفيذية
2 فوزان محمد الفوزان	عضو
3 باسل محمد القضيبي	عضو

المصدر: شركة بوان

فيما يلي نبذة موجزة عن أعضاء اللجنة التنفيذية:

أ. رائد إبراهيم المديهم

رئيس اللجنة التنفيذية وعضو مجلس إدارة شركة بوان.

أنظر القسم 4-5 للاطلاع على السيرة الذاتية لرائد المديهم.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ب. فوزان محمد الفوزان

عضو اللجنة التنفيذية وعضو مجلس إدارة شركة بوان.

أنظر القسم 4-5 للاطلاع على السيرة الذاتية لفوزان الفوزان.

ج. باسل محمد القضيبي

عضو اللجنة التنفيذية وعضو مجلس إدارة شركة بوان.

أنظر القسم 4-5 للاطلاع على السيرة الذاتية لباسل القضيبي.

5 - 8 - 2 لجنة المراجعة

تتولى لجنة المراجعة الإشراف على الجوانب المالية وإدارة المخاطر والضوابط الداخلية لأعمال الشركة. وتشمل مسؤولياتها مراجعة ومناقشة القوائم المالية المرحلية والسنوية للشركة. وتشرف اللجنة أيضاً على مراجعي حسابات الشركة الخارجيين، وتفحص مدى كفاءة مراجعي الحسابات الخارجيين وإدارة التدقيق الداخلي، ولها صلاحية تعيين خبراء خارجيين إذا شعرت أن ذلك ضرورياً للوفاء بالتزاماتها في الإشراف على الشئون المالية للشركة. وتتحمل لجنة المراجعة مسؤولية مراجعة فعالية نظام المراقبة الداخلية لدى الشركة، وكذلك الأنظمة المالية، وكفاءة وقدرات الإدارة المالية، بما يتوافق مع المعايير المحاسبية المتعارف عليها.

تتألف لجنة المراجعة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول 6-5: أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	المنصب
1 مازن أحمد الجبير	رئيس لجنة المراجعة
2 كينيث تشارلز إبراهيم	عضو
3 عمار محمد الغول	عضو
4 وليد يوسف ناصر	عضو

المصدر: شركة بوان

أ. مازن أحمد الجبير

رئيس لجنة المراجعة وعضو مجلس إدارة شركة بوان.

أنظر القسم 4-5 للاطلاع على السيرة الذاتية.

ب. كينيث تشارلز إبراهيم

- الجنسية: هندي
- العمر: 44 سنة
- المنصب: عضو لجنة المراجعة لدى شركة بوان.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في التجارة من جامعة مومباي بالهند عام 1988م وشهادة I.C.W.A من الهند 1990م وشهادة CA من الهند 1991م وشهادة C.I.A من الولايات المتحدة الأمريكية 2001م.
- الخبرة العملية:
 - مراقب مالي لمجموعة شركة أثيل القابضة منذ عام 2011م حتى تاريخه.
 - مدير أول مع السادة/ ديوليت أند توش في المملكة العربية السعودية منذ عام 1997م حتى 2006م.
 - مدير مالي أول لدى الفهيم في أبوظبي من عام 2006م حتى 2009م.
 - مراقب مالي لدى شركة التجارة العامة في المملكة العربية السعودية من عام 2009م حتى 2011م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ج. عمار محمد الغول

- الجنسية: أردني
- العمر: 38 سنة
- المنصب: عضو لجنة المراجعة لدى شركة بوان.
- المؤهلات العلمية: درجة البكالوريوس في المحاسبة من الأردن عام 1998م وشهادة محاسب قانوني (CPA) من ولاية كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2006م.
- الخبرة العملية:
 - عضو لجنة المراجعة بالشركة الأولى للتطوير العقاري منذ عام 2012م وحتى تاريخه.
 - مدير الشؤون المالية لشركة الفوزان القابضة منذ عام 2010م وحتى تاريخه.
 - عضو لجنة المراجعة بالشركة المتحدة للإلكترونيات (إكسترا) منذ 2010م وحتى تاريخه.
 - عضو مجلس إدارة شركة أرنون للصناعات البلاستيكية منذ 2010م وحتى تاريخه.
 - مديراً للمراجعة وخدمات التدقيق بشركة ديلويت آند توش في المملكة العربية السعودية من 2001 حتى 2010م.

د. وليد يوسف ناصر

- الجنسية: فلسطيني
- العمر: 66 سنة
- المنصب: عضو لجنة المراجعة لدى شركة بوان.
- المؤهلات العلمية: درجة الماجستير في المحاسبة من جامعة بولينج جرين ستيت (State Green Bowling) في الولايات المتحدة الأمريكية عام 1969م ودرجة البكالوريوس في التجارة من الجامعة العربية في لبنان عام 1968م وشهادة محاسب قانوني (CPA) من ولاية ماساتشوستس في الولايات المتحدة الأمريكية.
- الخبرة العملية:
 - مدير إدارة المراجعة الداخلية في مجموعة شركات المهيدب منذ 2010م وحتى تاريخه.
 - شريك بشركة الجريد برايس ووترهاوس في المملكة العربية السعودية من 1992م وحتى 2010م.
 - مدير أول بشركة الجريد برايس ووترهاوس في المملكة العربية السعودية من 1986م وحتى 1992م
 - مدير أول مع السادة آرثر أندرسون سابا وشركائهم منذ 1969م وحتى 1980م.

تشتمل مسؤوليات لجنة المراجعة، ولا تقتصر، على الآتي:

- الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي للشركة بغرض التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة لها من مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية وإصدار تقرير مكتوب يوضح نتائج هذه المراجعة وتوصياتها ذات الصلة بذلك.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية، ومتابعة تنفيذ التدابير التصحيحية تماشياً مع التوصيات الواردة فيها.
- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين وعزل وتحديد أتعاب المراجعين الخارجيين.
- الإشراف على عمل المحاسبين القانونيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة العادية.
- العمل مع المراجعين الخارجيين على مراجعة وتقييم المراجعة السنوية وإطار ومنهجية خطة المراجعة.
- دراسة ملاحظات المراجع القانوني على القوائم المالية ومتابعة كافة التوصيات المتعلقة بها.
- مراجعة القوائم المالية المؤقتة والسنوية قبل عرضها على مجلس إدارة الشركة وإصدار التوصيات المتعلقة بها.
- مراجعة السياسات المحاسبية المطبقة وإفادة مجلس الإدارة بالتحديثات أو التعديلات الموصى بها.

5 - 8 - 3 لجنة الترشيحات والمكافآت

تتمثل مهام لجنة الترشيحات والمكافآت في رفع التوصيات لمجلس الإدارة بشأن اختيار وتعيين الأعضاء في مجلس الإدارة، المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة والتأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين.

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من الأشخاص التالية أسماؤهم:

الجدول 5-7: أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	المنصب
1 عبد الله عبد اللطيف الفوزان	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت
2 عصام عبدالقادر المهيدب	عضو
3 رائد احمد المزروع	عضو

المصدر: شركة بوان

أنظر القسم 4-5 للاطلاع على السير الذاتية للأعضاء المذكورين أعلاه.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تشمل مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

- رفع التوصيات لمجلس الإدارة بشأن الترشيحات لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، وعلى اللجنة التأكد من عدم ترشيح أي شخص للعضوية سبق وأن تمت إدانته بأي جرم مخل بالشرف والأمانة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات بما في ذلك الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لمجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات بشأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التحقق بشكل سنوي من «استقلالية الأعضاء المستقلين» والتأكد من عدم وجود أي تعارض في المصالح إذا كان العضو يشغل في نفس الوقت عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات اتباع معايير ترتبط بالأداء.

5 - 8 - 4 تعهدات الشركة بعد الإدراج

ستلتزم الشركة بعد الإدراج بما يلي:

- تطبيق أسلوب التصويت التراكمي الذي تم اعتماده مسبقاً، خلال الجمعيات العمومية بعد الإدراج فيما يخص تعيين أعضاء مجلس الإدارة. يعتبر أسلوب التصويت التراكمي أسلوب تصويت يمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها بحيث يحق له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون وجود أي تكرار لهذه الأصوات.
- الإجابة على كافة فقرات نموذج (8) الصادر من الهيئة بدقة وذكر الأسباب حال عدم الالتزام بمتطلبات قواعد حوكمة الشركات والإفصاح في تقرير مجلس الإدارة عن المواد التي لم يتم الالتزام بها وأسباب ذلك.
- الالتزام بما ورد في قواعد التسجيل والإدراج ولائحة حوكمة الشركات عند إعداد تقرير مجلس الإدارة.
- الالتزام بجميع المواد الإلزامية من لائحة حوكمة الشركات خلال فترة أقصاها (6) أشهر من تاريخ الإدراج.
- تزويد الهيئة بمعلومات كاملة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وطرح هذا البند واستعراضه بشكل مفصل في أقرب جمعية عمومية تعقدها الشركة بعد الإدراج، والإفصاح عن هذه التفاصيل في تقرير مجلس الإدارة.
- تزويد الهيئة بنسخة من سياسة تنظيم تعارض المصالح المعدة من قبل مجلس الإدارة خلال ستة أشهر من إدراج الشركة.
- تزويد إدارة الشركات بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية القادمة التي ستعقدها الشركة بعد الإدراج ليتسنى الترتيب لحضورها.
- تزويد الهيئة بنسخ من محاضر اجتماعات الجمعية العامة خلال عشرة أيام من تاريخ انعقاد الاجتماع، وإعلام السوق بنتائج اجتماعات الجمعية العامة فور انتهائها.
- إخطار الهيئة والسوق فوراً عند انتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة وبيان الأسباب التي دعت لذلك.

5 - 9 مكافأة مجلس الإدارة والإدارة العليا

لم يحصل أعضاء مجلس إدارة الشركة على أي مكافآت أو تعويضات عن الفترات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011م و2010م.

بلغت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012م مبلغ 0.62 مليون ريال سعودي.

ولم يحصل أعضاء مجلس إدارة الشركة بما فيهم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين على أي مكافآت أو تعويضات عن الفترات المالية المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

بلغ إجمالي مصروفات الإدارة العليا والتي تتضمن الخمس المدراء التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م 0.73 مليون ريال سعودي و5.0 مليون ريال سعودي و5.8 مليون ريال سعودي على التوالي، كما بلغ إجمالي مصروفات الإدارة العليا عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2012م 4.3 مليون ريال سعودي، وتشمل هذه المصروفات الرواتب والسكن والمزايا الأخرى.

لا يجوز لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة التصويت على القرارات المتعلقة بمكافاتهم، ولا يتمتع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة بأي صلاحيات تخولهم بالاقتراف من الشركة أو التصويت على عقد أو اقتراح لهم فيه مصلحة مادية، وباستثناء ما ورد أعلاه، فإن الشركة تعلن أنه لا يوجد أي عقد أو ترتيب ساري المفعول أو تحت الدراسة في وقت تقديم هذه النشرة يكون لأي من أعضاء الإدارة العليا أو أعضاء مجلس الإدارة أو أي قريب لأي منهم مصالح كبيرة في أعمال الشركة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

5- 10 حوكمة الشركة

تهدف حوكمة الشركة إلى توفير سلسلة من العلاقات بين الشركة وإدارتها العليا ومجلس إدارتها ومساهميها وغيرهم من الجهات المعنية وذات العلاقة، بحيث يوفر ذلك الطريقة التي توضح أهداف الشركة والأساليب التي تؤدي إلى تحقيق هذه الأهداف. ولدى الشركة تقسيم واضح للمسؤوليات بين مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة، وعملاً بأفضل الممارسات الدولية، فإن جميع أعضاء مجلس الإدارة لدى الشركة هم من المدراء غير التنفيذيين. وتتكون الإدارة العليا للشركة من فريق ذي خبرة ومهارات عالية، ويتمتع بصلاحيات تنفيذية كافية للقيام بإدارة الشركة بفعالية في إطار المبادئ التوجيهية التي وضعها مجلس الإدارة.

وقامت الشركة بمعد جمعية عامة عادية في تاريخ 2012/02/18م الموافق 1433/03/26هـ حيث تمت الموافقة على نظام حوكمة الشركة ولوائح الحوكمة الداخلية، والموافقة على لوائح لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت وقواعد اختيار أعضاء هذه اللجان ومدة عضويتهم وأسلوب عمل هذه اللجان. إضافة إلى ذلك، إعتدت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ 1433/10/25هـ الموافق 2012/09/12م قواعد وآلية تنظيم العلاقة بين شركة بوان والشركات التابعة والشركات المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة. كما قامت الشركة بتعديل نظام حوكمة الشركة ولوائح الحوكمة الداخلية من ضمنها لوائح لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت لتشمل جميع البنود الإلزامية المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية و بناء على توصية مجلس الإدارة، تم الموافقة على نظام حوكمة الشركة ولوائح الحوكمة الداخلية المعدلة من قبل الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 1434/11/05هـ الموافق 2013/09/11م. وتتعهد الشركة بالالتزام بكافة البنود الإلزامية للائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وذلك خلال فترة أقصاها (6) أشهر من تاريخ الإدراج.

5- 10 - 1 تعارض المصالح

وفقاً للمادة 69 من نظام الشركات، لا يجوز لعضو مجلس الإدارة في بوان أن تكون له أية مصلحة، سواء مباشرة أو غير مباشرة في المعاملات والعقود المبرمة لحساب الشركة، إلا بتفويض يجدد سنوياً من الجمعية العامة العادية. وتستثنى من ذلك العمليات التي تتم بناء على مناقصة عامة إذا كان عضو مجلس الإدارة هو صاحب العرض الأفضل. وتخضع العقود العائدة لتلك العمليات للتصويت من قبل المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة العادية.

ينبغي على عضو مجلس الإدارة في بوان أن يصرح للمجلس إن كانت له أي مصلحة شخصية في الصفقات أو العقود المبرمة لحساب الشركة. ويجب تثبيت هذا التصريح في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز لعضو المجلس المعني بالتصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن.

ويجب على رئيس مجلس الإدارة أن يبلغ الجمعية العامة العادية (عند انعقادها) بالعمليات والعقود التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها. ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من مراجع الحسابات.

علاوة على ذلك، تنص المادة 70 من نظام الشركات على أنه لا يجوز لعضو مجلس الإدارة، دون تفويض يجدد سنوياً من الجمعية العامة العادية، المشاركة في أي عمل تجاري من شأنه منافسة الشركة أو مزاوله أي أنشطة تجارية تقوم بها الشركة؛ وفي حال حصول ذلك، يكون للشركة الحق في مطالبته بالتعويض عن الأضرار أو اعتبار الأعمال التي أجريت لحسابه الخاص وكأنها أجريت لحساب الشركة.

وأخيراً، لا يسمح لرئيس مجلس الإدارة أو الأعضاء بالتصويت على القرارات المتعلقة بأجورهم والبدلات الأخرى. ولا يتمتع أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بأية صلاحيات تمكنهم من التصويت على الأجور الخاصة بهم أثناء اجتماعات الجمعية العمومية. كما أن أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة لا يتمتعون بأية صلاحيات للاقتراض من الشركة أو التصويت على أي عقد أو اقتراح لهم فيه مصلحة مادية.

5- 11 الالتزام بالسعودية

تتبع الشركة وشركاتها التابعة سياسة طموحة لتنفيذ برنامج السعودية. وهي من الشركات الداعمة لأهداف السعودية التي تسعى إليها المملكة العربية السعودية للقضاء على البطالة وخلق فرص عمل مواطنيها، وقد قامت بزيادة جهودها لتقديم الدعم لذلك. وكما في 2013/06/30م بلغ عدد الموظفين المسجلين للشركة والشركات التابعة لها 590 موظفاً سعودياً، و2,220 موظفاً غير سعودي. وتصنف الشركة وشركاتها التابعة ضمن النطاق الأخضر لبرنامج نطاقات للسعودية، باستثناء بناء للخرسانة الجاهزة والتي تدرج تحت النطاق الأصفر.

ووفقاً لبرنامج نطاقات، تستند متطلبات السعودية للشركات على مقارنة الشركات العاملة في نفس القطاع. وتصنف الشركات إلى الفئات الأربع التالية:

- النطاق الأحمر: ينطبق على الشركات التي لا تمتلك لمتطلبات برنامج نطاقات. ويمكن تصنيف الشركة ضمن هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين بها أقل من 5% من إجمالي القوة العاملة لديها.
- النطاق الأصفر: ينطبق على الشركات التي لا تمتلك لمتطلبات برنامج نطاقات، ولكن نسبة المواطنين السعوديين في قوة العمل لديها أعلى نسبة مئوية معينة. ويمكن تصنيف الشركة ضمن هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين فيها أكثر من 6% وأقل من 14% من إجمالي القوة العاملة لديها.
- النطاق الأخضر: ينطبق على الشركات التي تمتلك لمتطلبات برنامج نطاقات. ويمكن تصنيف الشركة ضمن هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين فيها أكثر من 15% وأقل من 29% من إجمالي القوة العاملة لديها.
- النطاق الممتاز: ينطبق على الشركات التي تمتلك لمتطلبات برنامج نطاقات ونسبة المواطنين السعوديين في هذه الشركات تكون فوق نسبة مئوية معينة. ويمكن تصنيف الشركة ضمن هذه الفئة إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين به أكثر من 30% من إجمالي القوة العاملة لديها.

6. مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي للمجموعة ونتائج الأعمال

6-1 تمهيد

إن المناقشات والتحليلات المالية التالية الخاصة بالمجموعة مبنية على القوائم المالية الموحدة والمراجعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م والإيضاحات المرفقة بها، والتي يجب أن تقرأ معها، والتي تمت مراجعتها وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) من قبل ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاهم، محاسبون قانونيون.

إن ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاهم يحد ذاتهم أو أي من أقاربهم أو شركاتهم الشقيقة لا يملكون حصة أو مصلحة من أي نوع في المجموعة، وقد قدموا ولم يسحبوا موافقتهم المكتوبة للإشارة إلى دورهم في نشرة الاكتتاب كمرجعين لحسابات المجموعة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

قد يشتمل هذا القسم على إفادات تتعلق بالاحتمالات المستقبلية للمجموعة، وذلك بناء على الخطط والتوقعات الحالية للإدارة بخصوص نمو المجموعة، ونتائج أعمالها، وأوضاعها المالية، وبالتالي فقد تنطوي على مخاطر وأمر مستقبلية غير مؤكدة، وقد تختلف البيانات الفعلية للمجموعة بشكل جوهري عن هذه البيانات الصريحة نتيجة لبعض العوامل الواردة ضمن هذه المناقشة أو في الأحداث المستقبلية، بما في ذلك العوامل التي تمت مناقشتها أدناه أو في مواضع أخرى من هذه النشرة، خصوصاً في القسم 2 «عوامل المخاطرة».

6-1-1 إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه تم استخراج كافة المعلومات المالية المدرجة في نشرة الإصدار هذه، من القوائم المالية الموحدة والمراجعة للمجموعة للأعوام 2010م و2011م و2012م والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأنه قد تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة ومراجعتها وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كما تقر الشركة بأن رأس مالها العامل كافٍ لمدة 12 شهراً التي ستلي نشرة الإصدار الحالية.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي أو التجاري للشركة والشركات التابعة في الثلاث السنوات المالية السابقة مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار هذه، ومن 30 يونيو 2013م وحتى تاريخ نشرة الإصدار الحالية كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه سوف يكون لدى الشركة أموالاً كافية لتلبية متطلبات رأس مالها العامل لمدة 12 شهراً بعد انتهاء عملية الاكتتاب.

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن جميع الأمور الجوهرية المتعلقة بالشركة والشركات التابعة وإدائها المالي قد تم الإفصاح عنها في نشرة الإصدار، وأنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي منحتة الشركة أو أي من شركاتها التابعة خلال فترة الثلاثة سنوات السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج في ما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن رأس مال الشركة والشركات التابعة لها غير مشمول بحق خيار.

6-1-2 السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وقد تم ذكر السياسات المحاسبية الهامة للمجموعة في الإيضاح رقم 3 (للعوام 2010م و2011م) والإيضاح رقم 2 (للعام 2012م ولفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م) المرفقة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة، والتي تم إدراجها في القسم 17 «تقرير مراجعي الحسابات» من هذه النشرة.

6-1-3 التداول الحالي والتوقعات

قامت المجموعة حتى نهاية يونيو 2013م بتنفيذ استراتيجيتها المتعلقة بالتوسع من خلال الاستحواذ على شركات تعمل في نفس قطاعات الأعمال، ومن غير المتوقع حدوث أي تغيير جوهري من ذلك التاريخ وما بعده وستمضي المجموعة في مزاولة أعمالها في المستقبل المنظور حسب وضعها الحالي.

علاوة على ذلك، فسينصب تركيز المجموعة في الوقت الراهن على تعزيز الكفاءة في خطوط أعمالها وعلى تعزيز نمو مبيعاتها ودعم هوامش ربحيتها.

6 - 2 العوامل الرئيسية التي تؤثر على أعمال المجموعة

6 - 2 - 1 أحوال الاقتصاد الكلي والإنفاق من قبل القطاع العام

يتحدد حجم الطلب على منتجات المجموعة بشكل رئيسي من خلال الطلب على الإنشاءات والبنية التحتية في المملكة. وتحرص الحكومة السعودية على تطوير البنية التحتية في المملكة لتلبية الطلب المتزايد بفعل التزايد السكاني والتوسع الصناعي، ويقدم القسم 3 من هذه النشرة وعنوانه «معلومات عن السوق والقطاع» المزيد من التفاصيل بشأن المحركات الأساسية للطلب على البناء والبنية التحتية في المملكة، وتحليلاً موجزاً للتوجهات التاريخية.

6 - 2 - 2 الطلب على المنتجات

يوجد لدى المجموعة أربع وحدات عمل استراتيجية رئيسية، وهي: الأعمال المدنية والأعمال الخشبية والأعمال الكهربائية والأعمال الخرسانية وكل وحدة من هذه الوحدات تختص بتصنيع حزمة من المنتجات تباع في الأسواق المحلية والدولية وخصوصاً دول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول العربية. إن المحرك الرئيسي للطلب على هذه المنتجات هو قطاع البناء والإنفاق الحكومي على البنية التحتية، حيث أسهم الطلب القوي الناجم عن المشاريع الحكومية في الحفاظ على ازدهار الطلب على المنتجات المختلفة التي تصنعها المجموعة.

تتضمن وحدة الأعمال المدنية شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة وشركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد (البحرين). تتكون مبيعات وحدة الأعمال المدنية بشكل رئيسي من القضبان المستقيمة والمسحوبة، وقص وثني الحديد، وسحب الأسلاك، والشبكات السلكية، وقضبان حديد التسليح. تتأثر مبيعات هذه الوحدة بالتوجهات السائدة في قطاع البناء بما في ذلك أنشطة البنية التحتية الخاصة والعامة في المملكة. ومن عملاء وحدة الأعمال المدنية، دون الحصر، جهات ذات علاقة، وهي شركات تابعة لمجموعتي الفوزان والمهيدب، ومن الأطراف الخارجية كبرى شركات الإنشاءات في المملكة. وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لاستمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين وبدء النشاط التجاري لمصنع تغليف القضبان الحديدية بجدة خلال عام 2012م.

تتضمن وحدة الأعمال الخشبية الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب وشركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة وشركة الراية لأعمال النجارة (الكويت) ومؤسسة الراية لأعمال النجارة (الإمارات العربية المتحدة). تتضمن النشاطات الرئيسية لوحدة الأعمال الخشبية تصنيع منتجات التغليف وألواح الديكور وألواح التكبسية، ويرتبط الطلب على منتجاتها بالنشاط الاقتصادي في المملكة وخصوصاً قطاع البتروكيماويات والقطاع الصناعي. ومن عملاء وحدة الأعمال الخشبية الرئيسيين، دون الحصر، أرامكو وسابك وشركة التصنيع الوطنية. وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لبدء النشاط التجاري لمصنعي الوحدة الجدد في كل من الجبيل وينبع واستمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين الذي يستمد زخمه من ارتفاع أسعار النفط التي أسهمت في زيادة مستويات الاستثمار في القطاع الصناعي وقطاع البتروكيماويات.

تتضمن وحدة الأعمال الكهربائية شركة بوان للصناعات الهندسية والشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية. تتكون مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بشكل رئيسي من محولات التوزيع الكهربائية مختلفة المواصفات والأحجام، والتي تباع داخل المملكة وبعض الدول العربية والأفريقية والأوروبية. ويرتبط الطلب على منتجاتها بالإنفاق على قطاع البناء والبنية التحتية في الاقتصاد، وخصوصاً شركات تقديم الخدمات العامة المحلية مثل الشركة السعودية للكهرباء والتي تعد من عملائها الرئيسيين. وتعتبر هذه الوحدة من ضمن الموردين المؤهلين المعتمدين مسبقاً لمحولات التوزيع الكهربائية لدى الشركة السعودية للكهرباء. وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لبدء النشاط التجاري للشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية خلال عام 2011م الذي أدى بدوره إلى ارتفاع عدد الوحدات المباعة بالإضافة إلى استمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين.

تتضمن وحدة الأعمال الخرسانية شركة بناء للإستثمارات الصناعية القابضة، وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة. وقد بدأت وحدة الأعمال الخرسانية نشاطها في عام 2007م، وذلك لتلبية حاجات السوق المحلي من المباني الخرسانية مسبقة الصنع والخرسانة الجاهزة.

حازت وحدة الأعمال الخرسانية على العديد من الموافقات والاعتمادات وشهادات الجودة وعلى رضا العملاء في كبرى الشركات المحلية والإقليمية أمثال شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو) والهيئة الملكية للجبيل وينبع وشركة سابك ووزارة المياه والكهرباء والشركة السعودية للكهرباء ووزارة التربية والتعليم ووزارة التعليم العالي وجامعة الملك فهد للبترول والمعادن وجامعة الدمام وجامعة الملك فيصل والهيئة السعودية للغذاء والدواء وهيئة الطيران المدني والعديد من الجهات الحكومية الأخرى وشركات المقاولات المحلية والإقليمية، حيث تم اعتماد تنفيذ العديد من المشاريع بمناطق المملكة المختلفة بالتعاون مع كبرى دور الاستشارات الهندسية ذات الخبرة. والجدير بالذكر بأن المحرك الرئيسي للطلب على منتجات وحدة الأعمال الخرسانية هو أنشطة البناء المتعددة في المشاريع الإسكانية والتجارية والصناعية والتعليمية والصحية بما يخدم عملاء الشركة في القطاعين الحكومي والخاص وقد نمت مبيعات هذه الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى نهاية يونيو 2013م نظراً لبدء النشاط التجاري لأعمال التوسعة التي تمت في كل من مصنع المنتجات الخرسانية الجاهزة والمتقدمة واستمرار ارتفاع الطلب من العملاء الرئيسيين والحصول على عملاء جدد (للمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم 3 معلومات عن السوق والقطاع).

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-2-3 أسعار المواد الخام والموردين

يتم الحصول على المواد الخام المستخدمة لدى وحدات الأعمال الإستراتيجية الأربعة في المجموعة إما محلياً أو من الأسواق الخارجية. ومعظم المواد الخام المستوردة من الأسواق الخارجية تشتري بالدولار الأمريكي، مما يعني محدودية تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات سعر الصرف الأجنبي.

يتم تنظيم أسعار الحديد إلى حد بعيد من قبل الشركة السعودية للحديد والصلب (حديد)، كونها المصدر الرئيسي للمواد الخام لدى وحدة الأعمال المعدنية، ويتم شراء المواد الخام بحسب الحصة المخصصة لوحدة الأعمال المعدنية وفقاً للإتفاقية المبرمة مع حديد. ويرجع الاعتماد على مورد رئيسي للمواد الخام إلى قلة موردي المواد الخام عالي الجودة في السوق. وقد بدأت الوحدة منذ مارس من عام 2010م بشراء جزء من احتياجاتها من المواد الخام من موردين آخرين أمثال شركة الاتفاق للمنتجات الحديدية، وشركة الراجحي للمنتجات الحديدية وذلك بسبب قيام شركة حديد بتغيير بعض شروط الإتفاقية المبرمة معها والسماح لها بالشراء من موردين محليين.

إن المواد الخام الرئيسية المستخدمة لدى وحدة الأعمال الخشبية هي الأخشاب والألواح الخشبية مثل الألواح الليفية متوسطة الكثافة والمربعات الخشبية والأبلكاج. وتشتري هذه الوحدة الأخشاب المستخدمة في أنشطة التعبئة والتغليف من تشيلي وكندا والبرازيل وألمانيا ونيوزيلندا، أما الألواح الليفية متوسطة الكثافة وألواح التكبسية فيتم استيرادها بشكل رئيسي من ماليزيا وتايلاند والصين وألمانيا وبلجيكا، فيما يتم استيراد الأبلكاج بشكل رئيسي من فرنسا واندونيسيا. ونظراً لأنه يتم شراء المواد الخام من عدة موردين، فقد قلصت الوحدة من مخاطر الاعتماد على مورد واحد للحصول على احتياجاتها من المواد الخام. ولكون المواد الخام متاحة في الأسواق الدولية، فإن أسعارها لم تخضع لتغيرات جوهرية خلال الفترة من عام 2010م إلى 30 يونيو 2013م.

إن المواد الخام الرئيسية المستخدمة لدى وحدة الأعمال الكهربائية هي الأسلاك والصفائح النحاسية والحديد السيليكوني الكهربائي، إذ أنها تشتري النحاس الخام المتعلق بالطلبات المؤكدة والعقود الموقعة من بورصة لندن للمعادن من خلال وكيل لعقود مستقبلية تتراوح مدتها بين شهر إلى ثلاثة أشهر، ومن ثم يرسل النحاس إلى المصنعين في الدول المختلفة بما فيها تركيا والصين وإيطاليا وألمانيا وكوريا، حيث يتم تحويله إلى أسلاك وصفائح نحاسية وفقاً لمتطلبات الإنتاج. وقد بدأت وحدة الأعمال الكهربائية مؤخراً بشراء الأسلاك النحاسية بأسعار السوق السائدة من إحدى الشركات الشقيقة وهي الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية المحدودة، مما خفض من اعتمادها على الموردين الدوليين الآخرين. وقد أظهرت أسعار النحاس توجهاً متصاعداً خلال الفترة من عام 2010م إلى 30 يونيو 2013م.

إن المواد الخام الرئيسية المستخدمة لدى وحدة الأعمال الخرسانية هي الحديد والإسمنت والبحص (أشكال مختلفة من الصخر والحجارة) والرمل. تشتري وحدة الأعمال الخرسانية حالياً موادها الخام من موردين مختلفين في المملكة، ويتم شراء المواد الخام وفقاً للعقود المبرمة مع هؤلاء الموردين، والتي تكون في الغالب بأسعار السوق السائدة. ويتم تنظيم أسعار الإسمنت إلى حد ما من قبل وزارة التجارة والصناعة في المملكة. إن شركات الإسمنت المحلية قد قامت إما بتوسيع قدراتها الإنتاجية الحالية أو هي بصدد القيام بذلك، وقد يؤدي بدوره إلى زيادة العرض في السنوات المقبلة، وبالتالي مواصلة الضغط على أسعار الإسمنت. لم تبرم وحدة الأعمال الخرسانية أي اتفاقيات توريد طويلة الأجل لشراء الحديد والإسمنت والبحص والرمل وذلك يتوافق مع الممارسات السائدة في هذا القطاع.

6-3 مقارنة بين أعمال المجموعة

يظهر الجدول التالي نتائج أعمال المجموعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-1: نتائج الأعمال، 2010م-2012م

	2012م		2011م		2010م	
	النسبة تغير -2011 مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة تغير -2010 مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
مبيعات	100.0	2,085,620	100.0	1,856,644	100.0	1,573,767
تكلفة المبيعات	(86.7)	(1,807,176)	(84.4)	(1,574,987)	(82.5)	(1,298,262)
اجمالي الربح	13.4	278,444	15.2	281,657	17.5	275,505
مصاريف إدارية وعمومية	(4.0)	(83,992)	(4.3)	(79,019)	(4.7)	(73,833)
مصاريف بيع وتوزيع	(1.8)	(37,385)	(1.9)	(35,104)	(2.0)	(30,951)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2012م		2011م		2010م				
تغير	النسبة	بآلاف الريالات	تغير	النسبة	بآلاف الريالات	النسبة من	بآلاف	
-2011	من	السعودية	-2010	من	السعودية	مبيعات	الريالات	
2012م	مبيعات		2011م	مبيعات		المجموعة (%)	السعودية	
(%)	المجموعة		(%)	المجموعة				
(%)	(%)		(%)	(%)				
(6.3)	7.5	157,067	(1.9)	9.0	167,534	10.9	170,721	الربح من العمليات
134.8	0.5	10,354	39.4	0.2	4,409	0.2	3,162	إيرادات أخرى، الصافي
-	-	-	(100.0)	0.0	-	(0.4)	(6,853)	تكاليف ما قبل التشغيل
27.6	(0.9)	(17,697)	33.8	(0.8)	(13,875)	(0.7)	(10,372)	مصاريف مالية
(5.3)	7.2	149,724	0.9	8.5	158,068	10.0	156,658	صافي الربح قبل حقوق الملكية غير المسيطرة والزكاة
7.5	(0.6)	(13,294)	71.9	(0.7)	(12,370)	(0.5)	(7,195)	حقوق الملكية غير المسيطرة
(6.4)	6.5	136,430	(2.5)	7.9	145,698	9.5	149,463	صافي الربح قبل الزكاة
(49.8)	(0.3)	(5,255)	12.1	(0.6)	(10,464)	(0.6)	(9,335)	الزكاة
(3.0)	6.3	131,175	(3.5)	7.3	135,234	8.9	140,128	صافي الربح

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت مبيعات المجموعة الإجمالية في عام 2011م بنسبة 18.0% من 1.6 مليار ريال سعودي في عام 2010م إلى 1.9 مليار ريال سعودي في عام 2011م. كما زادت مبيعات المجموعة الإجمالية في عام 2012م بنسبة 12.3% من 1.9 مليار ريال سعودي في عام 2011م إلى 2.1 مليار ريال سعودي في عام 2012م، حيث أدت الزيادة في النشاط الاقتصادي إلى ارتفاع مبيعات جميع وحدات الأعمال خلال الفترة ما بين عام 2010م إلى عام 2012م.

يوضح الجدول التالي تصنيف المبيعات حسب المصدر والمحلي.

الجدول 2-6: تصنيف المبيعات حسب المصدر والمحلي، 2010م-2012م

المبيعات المصدرة		المبيعات المحلية	
النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
11.0	228,821	89.0	1,856,799
11.1	205,892	88.9	1,650,752
6.0	93,760	94.0	1,480,007

المصدر: الإدارة

زادت مبيعات المجموعة الإجمالية التي تم تصديرها في عام 2011م بنسبة 119.5% من 93.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 205.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعود السبب الرئيسي لذلك للزيادة في مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية المصدرة بنسبة 147.4% من 75.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 186.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م. كما زادت مبيعات المجموعة الإجمالية التي تم تصديرها في عام 2012م بنسبة 11.1% من 205.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 228.8 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود السبب الرئيسي لذلك للزيادة في مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية المصدرة بنسبة 10.2% من 186.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 205.6 مليون ريال سعودي في عام 2012م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

في عام 2011م زادت تكلفة المبيعات بنسبة 21.3% من 1.3 مليار ريال سعودي في عام 2010م إلى 1.6 مليار ريال سعودي في عام 2011م، حيث كان ذلك مصحوباً بزيادة مبيعات جميع وحدات أعمال المجموعة. زادت تكلفة المبيعات في عام 2012م بنسبة 14.7% من 1.6 مليار ريال سعودي في عام 2011م إلى 1.8 مليار ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة المبيعات لدى جميع وحدات أعمال المجموعة.

استمرت تكلفة المبيعات على نسبة تفوق 82.5% من إجمالي المبيعات خلال الفترة بين عام 2010م وعام 2012م، وقد تراجع هامش الربح على امتداد الفترة الخاضعة للدراسة بمعدل سنوي مركب بلغ 13.4%.

سجلت المجموعة هامش ربح بلغ 17.5% في عام 2010م مقارنة بهامش ربح بلغ 15.2% في عام 2011م، ويعود السبب الرئيسي لارتفاع هامش ربح 2010م للتقلبات في أسعار المواد الخام حيث انعكس الارتفاع في أسعار المواد الخام في وحدتي الأعمال المعدنية والخشبية خلال عام 2010م إيجاباً على ارتفاع أسعار البيع وبالتالي ساهم بزيادة هامش ربح وحدتي الأعمال المعدنية والخشبية نظراً لاستخدام المخزون المتاح الذي تم شراؤه في عام 2009م وبتكلفة أقل. كما سجلت المجموعة هامش ربح بلغ 13.4% في عام 2012م ويعود السبب الرئيسي لذلك انخفاض نسبة صادرات المحولات المنتجة من قبل وحدة الأعمال الكهربائية في عام 2012م وتأخر اعتماد الشركة السعودية للكهرباء لمنتجات الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية (إحدى شركات وحدة الأعمال الكهربائية) والذي تم الحصول عليه في نهاية عام 2012م، بالإضافة للتقلبات في أسعار المواد الخام في قطاع الصناعات المعدنية خلال عام 2012م مما أثر سلباً على أسعار البيع وبالتالي ساهم بانخفاض هامش ربح قطاع الصناعات المعدنية نظراً لاستخدام المخزون المتاح الذي تم شراؤه بتكلفة أعلى بالإضافة إلى زيادة حدة المنافسة ودخول منافسين جدد.

سجلت المجموعة انخفاضاً في صافي الربح في عام 2011م بنسبة 3.5% من 140.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 135.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض هامش ربح وحدتي الأعمال الخشبية والمعدنية التي أثرت سلباً على هامش الربح وبالتالي صافي الربح. كما انخفض صافي الربح في عام 2012م بنسبة 3.0% من 135.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 131.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الانخفاض في هامش الربح لوحدات الأعمال المعدنية والكهربائية والخرسانية وبالتالي صافي الربح.

ويبين الجدول التالي نتائج أعمال المجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 3-6: نتائج الأعمال، 30 يونيو 2012م و 2013م

	30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		
	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بألاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بألاف الريالات السعودية	
	تغير 2013م (%)				
المبيعات	100.0	1,191,420	100.00	1,089,875	
تكلفة المبيعات	(84.2)	(1,003,627)	(87.70)	(955,339)	
إجمالي الربح	15.8	187,793	12.30	134,536	
مصاريف إدارية وعمومية	(4.0)	(48,191)	(3.70)	(40,191)	
مصاريف بيع وتوزيع	(1.8)	(21,266)	(1.60)	(17,792)	
الربح من العمليات	9.9	118,336	7.00	76,553	
(مصاريف) إيرادات أخرى، الصافي	(0.5)	(6,154)	0.50	5,922	
مصاريف مالية	(0.8)	(9,196)	(0.80)	(8,332)	
صافي الربح قبل حقوق الملكية غير المسيطرة والذكاة	8.6	102,986	6.80	74,143	
حقوق الملكية غير المسيطرة	(1.0)	(12,251)	(0.40)	(3,972)	
صافي الربح قبل الذكاة	7.6	90,735	6.40	70,171	
الذكاة	(0.5)	(6,415)	(0.30)	(3,481)	
صافي الربح	7.1	84,320	6.10	66,690	

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

زادت مبيعات المجموعة الإجمالية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 9.3% من 1.1 مليار ريال سعودي في 2012م إلى 1.2 مليار ريال سعودي في 2013م حيث أدت الزيادة في النشاط الاقتصادي إلى ارتفاع مبيعات المجموعة خلال الفترة. بالإضافة إلى بدء النشاط التجاري لمصنع تغليف قضبان الحديد التابع لوحدة الأعمال المعدنية ومصنع الخرسانة الجاهزة التابع لوحدة الأعمال الخرسانية والانتهاج من أعمال التوسعة المتعلقة بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع لوحدة الأعمال الخرسانية.

يوضح الجدول التالي تصنيف المبيعات حسب المبيعات المحلية والمصدرة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 4-6: تصنيف المبيعات حسب المحلية والمصدرة، 30 يونيو 2012م و2013م

	المبيعات المحلية		المبيعات المصدرة	
	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
30 يونيو 2012م	89.9%	110,294	10.1%	979,581
30 يونيو 2013م	90.0%	119,694	10.0%	1,071,726

المصدر: الإدارة

زادت مبيعات المجموعة الإجمالية التي تم تصديرها خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 8.5% من 110.3 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 119.7 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك للزيادة في مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية المصدرة بنسبة 7.4% من 100.8 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 108.3 مليون ريال سعودي في 2013م.

زادت تكلفة المبيعات لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 5.1% من 955.3 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1.0 مليار ريال سعودي في 2013م متأثرة بزيادة مبيعات المجموعة.

سجلت المجموعة هامش ربح لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بلغ 12.3% في 2012م مقارنة مع 15.8% في 2013م ويعود السبب الرئيسي لارتفاع هامش ربح 2013م تحسن هامش ربح وحدات الأعمال الكهربائية والخرسانية والمعدنية.

ارتفع صافي الربح لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 26.4% من 66.7 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 84.3 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع وتحسن هامش ربح المجموعة متأثراً بزيادة هامش ربح وحدات الأعمال الكهربائية والخرسانية حيث يعود السبب الرئيسي في ارتفاع هامش ربح وحدة الأعمال الكهربائية للزيادة في الكميات المباعة من 7,470 وحدة في 2012م إلى 10,540 وحدة في 2013م وارتفاع متوسط سعر البيع. يعود السبب الرئيسي في ارتفاع هامش ربح وحدة الأعمال الخرسانية للزيادة في الكميات المباعة من ألواح وقوالب خرسانة مسبقة الصنع والخرسانة الجاهزة من 114.2 م³ في 2012م إلى 170.3 م³ في 2013م.

6 - 3 - 1 المبيعات بحسب وحدات الأعمال

يظهر الجدول التالي مبيعات المجموعة بحسب وحدات الأعمال للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 5-6: المبيعات بحسب وحدات أعمال المجموعة، 2010م-2012م

	2012م		2011م		2010م	
	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)
الأعمال المعدنية	43.2	900,381	32.0	45.8	849,927	40.9
الأعمال الخشبية	33.6	700,051	1.1	34.4	639,432	40.2
الأعمال الكهربائية	21.1	439,218	5.2	19.1	354,031	21.4
الأعمال الخرسانية	7.3	153,031	43.5	6.3	117,016	5.2

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2012م		2011م		2010م				
تغير	النسبة من	بآلاف	تغير 2010-	النسبة من	بآلاف	النسبة من	بآلاف	
الريالات	مبيعات	الريالات	2011م (%)	مبيعات	الريالات	مبيعات	الريالات	
المجموعة	المجموعة	السعودية	(%)	المجموعة	السعودية	المجموعة	السعودية	
(%)	(%)			(%)		(%)		
3.2	(5.1)	(107,061)	(13.8)	(5.6)	(103,762)	(7.7)	(120,378)	تسويات بين وحدات أعمال المجموعة
12.3	100.0	2,085,620	18.0	100.0	1,856,644	100.0	1,573,767	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة والإدارة

زادت مبيعات المجموعة الإجمالية في عام 2011م بنسبة 18.0% من 1.6 مليار ريال سعودي في عام 2010م إلى 1.9 مليار ريال سعودي في عام 2011م. كما زادت مبيعات المجموعة الإجمالية في عام 2012م بنسبة 12.3% من 1.9 مليار ريال سعودي في عام 2011م إلى 2.1 مليار ريال سعودي في عام 2012م، حيث أدت الزيادة في النشاط الاقتصادي إلى ارتفاع مبيعات جميع وحدات الأعمال خلال الفترة ما بين عام 2010م إلى عام 2012م.

زادت مبيعات وحدة الأعمال المعدنية في عام 2011م بنسبة 32.0% من 643.7 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 849.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب تزايد الطلب على منتجات القص والنثي وسحب الأسلاك والشبكات. كما زادت المبيعات في عام 2012م بنسبة 5.9% من 849.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 900.4 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الارتفاع في مبيعات القص والنثي وسحب الأسلاك والشبكات.

زادت مبيعات وحدة الأعمال الخشبية في عام 2011م بنسبة 1.1% من 632.4 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 639.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م بفعل زيادة المبيعات الناجمة عن زيادة الطلب على ألواح التغطية. كما زادت مبيعات وحدة الأعمال الخشبية في عام 2012م بنسبة 9.5% من 639.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 700.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة متوسط سعر البيع وعدد الوحدات المباعة خلال الفترة.

زادت مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بنسبة 5.2% في عام 2011م من 336.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 354.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعزى السبب الرئيسي لهذه الزيادة في زيادة مبيعات المحطات الكهربائية نظراً لبدء الإنتاج التجاري في الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية والتي بدورها أسهمت بزيادة مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بمبلغ 17.5 مليون ريال سعودي خلال عام 2011م بالإضافة إلى زيادة مبيعات المحولات الكهربائية المحلية والمصدرة منها. كما زادت مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية في عام 2012م بنسبة 24.1% من 354.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 439.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الارتفاع في مبيعات المحولات والمحطات الكهربائية خلال الفترة.

زادت مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية في عام 2011م بنسبة 43.5% من 81.6 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 117.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعود السبب الرئيسي لذلك في بدء الإنتاج التجاري لأعمال الخرسانة الجاهزة في شهر أكتوبر عام 2010م، والذي كان له تأثير ثلاثة أشهر فقط على المبيعات في عام 2010م، مقارنة بمبيعات عام كامل في عام 2011م. كما زادت المبيعات في عام 2012م بنسبة 30.8% من 117.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 153.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة الكميات المباعة من الخرسانة الجاهزة والخرسانة مسبقة الصنع.

إضافة إلى ذلك، فإن نسب مساهمة وحدات الأعمال في مبيعات المجموعة قد تغيرت أيضاً خلال الفترة من عام 2010م إلى عام 2012م، حيث أن مبيعات وحدة الأعمال الخشبية التي شكلت 40.2% من إجمالي مبيعات المجموعة في عام 2010م قد أسهمت بنسبة 34.4% و 33.6% من إجمالي المبيعات في عامي 2011م و2012م على التوالي.

تمثل التسويات بين وحدات أعمال المجموعة، المبيعات المحققة بين وحدات أعمال المجموعة المختلفة والتي تم حذفها أثناء إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة، تماشياً مع متطلبات المعايير المحاسبية المتعارف عليها. شكلت هذه المبيعات نسبة قدرها 7.7% و 5.6% و 5.1% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و 2011م و 2012م على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يلخص الجدول التالي مبيعات المجموعة بحسب وحدات الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-6: المبيعات بحسب وحدات أعمال المجموعة، 30 يونيو 2012م و 2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		
تغير 2013م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
3.1	43.4	516,904	46.0	501,357
(8.2)	27.2	324,089	32.4	352,860
43.8	25.8	307,820	19.6	214,092
34.7	8.2	97,760	6.7	72,579
8.1	(4.6)	(55,153)	(4.7)	(51,013)
9.3	100.0	1,191,420	100.0	1,089,875

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة الإدارة

زادت مبيعات المجموعة الإجمالية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 9.3% من 1,089.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1,191.4 مليون ريال سعودي في 2013م، حيث أدت الزيادة في النشاط الاقتصادي إلى ارتفاع المبيعات بالإضافة إلى بدء النشاط التجاري لمصنع تغليف قضبان الحديد التابع لوحة الأعمال المعدنية ومصنع الخرسانة الجاهزة التابع لوحة الأعمال الخرسانية والانتها من أعمال التوسعة المتعلقة بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع التابع لوحة الأعمال الخرسانية.

زادت مبيعات وحدة الأعمال المعدنية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 3.1% من 501.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 516.9 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب بدء النشاط التجاري لمصنع تغليف قضبان الحديد بجدة و تزايد الطلب على منتجات القص والثني الذي أدى بدوره إلى زيادة الكميات المباعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013. انخفضت مبيعات وحدة الأعمال الخشبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 8.2% من 352.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 324.1 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة.

زادت مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 43.8% من 214.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 307.8 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تزايد الطلب على المحولات و المحطات الكهربائية الذي أدى بدوره إلى زيادة الكميات المباعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013م.

زادت مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 34.7% من 72.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 97.8 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات ألواح وقوالب الخرسانة مسبقة الصنع والخرسانة الجاهزة متأثرة ببدء النشاط التجاري لمصنع الخرسانة الجاهزة بالدمام والانتها من أعمال التوسعة المتعلقة بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع.

إضافة إلى ذلك، فإن نسب مساهمة وحدات الأعمال في مبيعات المجموعة قد تغيرت أيضاً خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو حيث أن مبيعات وحدة الأعمال المعدنية والخشبية والكهربائية والخرسانية التي شكلت 46.0% و32.4% و19.6% و6.7% من إجمالي مبيعات المجموعة في 2012م قد أسهمت بنسبة 43.4% و27.2% و25.8% و8.2% في 2013م على التوالي.

شكلت المبيعات المحققة بين وحدات أعمال المجموعة المختلفة والتي تم حذفها أثناء إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة تماشياً مع متطلبات المعايير المحاسبية المتعارف عليها ما نسبته 4.7% و 4.6% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2012 و2013 على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-1-1 مبيعات وحدة الأعمال المعدنية

يظهر الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال المعدنية بحسب المنتج للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-7: مبيعات وحدة الأعمال المعدنية بحسب المنتج، 2010م-2012م

	2012م		2011م		2010م		
	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
القص والثني	48.0	432,353	47.9	407,437	46.8	301,318	6.1
سحب الأسلاك والشبكات	45.6	410,170	42.2	359,016	42.1	270,657	14.3
منتجات أخرى	6.4	57,858	9.8	83,474	11.1	71,725	(30.7)
المجموع	100.0	900,381	100.0	849,927	100.0	643,700	5.9

المصدر: الإدارة

إن المنتجات الرئيسية لوحدة الأعمال المعدنية هي القص والثني وسحب الأسلاك والشبكات، إذ أسهمت جميعها بمتوسط نسبة 90.9% من إجمالي مبيعات الوحدة خلال الفترة من عام 2010م إلى عام 2012م.

ارتفعت المبيعات من القص والثني في عام 2011م بنسبة 35.2% من 301.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 407.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب الارتفاع في الكميات المباعة بنسبة 24.7% من 109.4 ألف طن عام 2010م إلى 136.5 ألف طن عام 2011م بالإضافة إلى الارتفاع في متوسط سعر البيع. كما زادت المبيعات من القص والثني في عام 2012م بنسبة 6.1% من 407.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 432.4 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الارتفاع في الكميات المباعة بنسبة 7.5% من 136.5 ألف طن عام 2011م إلى 146.7 ألف طن عام 2012م.

سجلت المبيعات من سحب الأسلاك والشبكات ارتفاعاً في عام 2011م بنسبة 32.7% من 270.7 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 359.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب ارتفاع متوسط الأسعار بالإضافة إلى زيادة الكميات المباعة بنسبة 20.3% من 100.1 ألف طن إلى 120.4 ألف طن. كما زادت مبيعات سحب الأسلاك والشبكات في عام 2012م بنسبة 14.3% من 359.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 410.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادات الكميات المباعة بنسبة 40.7% من 100.1 ألف طن عام 2011م إلى 140.8 ألف طن عام 2012م.

تتضمن مبيعات المنتجات الأخرى بشكل رئيسي مبيعات خط التشكيل والأبواب الحديدية وعربات اليد وأعمال الألمنيوم والسقالات المعدنية والأنابيب وخردة الحديد. تتضمن مبيعات خط التشكيل مختلف الأحجام من الألواح الحديدية الموجهة المستخدمة للتسقيف والتكسية. حققت مبيعات خط التشكيل نمواً في عام 2011م بنسبة 55.4% من 17.0 مليون ريال سعودي عام 2010م إلى 26.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م نتيجة لارتفاع الأسعار بالإضافة إلى زيادة الكميات المباعة بنسبة 48.0%. انخفضت مبيعات خط التشكيل في عام 2012م بنسبة 92.4% من 26.4 مليون ريال سعودي في 2011م إلى 2.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة الناتجة من زيادة حدة المنافسة بالإضافة إلى قيام أحد الموردين بتصنيع منتجات مشابهة.

انخفضت المبيعات من أعمال الألمنيوم في عام 2011م بنسبة 0.5% من 20.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 20.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م نتيجة لانخفاض الكميات المباعة. ارتفعت المبيعات من أعمال الألمنيوم في عام 2012م بنسبة 8.0% من 20.0 مليون ريال سعودي في 2011م إلى 21.6 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة الكميات المباعة.

ارتفعت مبيعات الأبواب الحديدية في عام 2011م بنسبة 9.4% من 15.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 17.4 مليون ريال سعودي عام 2011م بسبب الزيادة في الطلب الذي أدى بدوره إلى زيادة الكميات المباعة على الرغم من انخفاض الصادرات من الأبواب الحديدية بنسبة 7.1% لتشكل 14.9% تقريباً من مبيعات عام 2011م مقارنة مع 17.7% في عام 2010م. انخفضت مبيعات الأبواب الحديدية في عام 2012م بنسبة 11.5% من 17.4 مليون ريال سعودي في 2011م إلى 15.4 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة.

انخفضت مبيعات العربات في عام 2011م بنسبة 6.4% من 7.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 7.3 مليون ريال سعودي للعام 2011م نتيجة لانخفاض الكميات المباعة بنسبة 7.6% من 91.2 ألف وحدة في عام 2010م إلى 84.3 ألف وحدة في عام 2011م. انخفضت مبيعات العربات في عام 2012م بنسبة 1.4% من 7.2 مليون ريال سعودي في 2011م إلى 7.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة بنسبة 0.5% من 84.3 ألف وحدة عام 2011م إلى 83.9 ألف وحدة عام 2012م بالإضافة إلى انخفاض متوسط سعر البيع.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شكلت المبيعات الإجمالية الناتجة من وحدة الأعمال المعدنية ما نسبة 40.9% و 45.8% و 43.2% من إجمالي مبيعات المجموعة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و 2011م و 2012م على التوالي.

يلخص الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال المعدنية بحسب المنتج خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م.

الجدول 6-8: مبيعات وحدة الأعمال المعدنية بحسب المنتج، 30 يونيو 2012م و 2013م

	30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م	
	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)
القص والثني	247,623	49.4	272,833	52.8
سحب الأسلاك والشبكات	224,239	44.7	223,444	43.2
منتجات أخرى	29,495	5.9	20,627	4.0
المجموع	501,357	100.0	516,904	100.0

المصدر: الإدارة

ارتفعت مبيعات القص والثني خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 10.2% من 247.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 272.8 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب ارتفاع الكميات المباعة بنسبة 9.4% من 84.2 ألف طن في 2012م إلى 92.1 ألف طن في 2013م متأثرة ببدء النشاط التجاري لمصنع الوحدة الجديدة بجدة.

انخفضت مبيعات سحب الأسلاك والشبكات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 0.4% من 224.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 223.4 مليون ريال سعودي في 2013م، وذلك بسبب الانخفاض في متوسط سعر البيع، على الرغم ارتفاع الكميات المباعة بنسبة 11.6% من 75.2 ألف طن في 2012م إلى 83.9 ألف طن في 2013م.

تتضمن مبيعات المنتجات الأخرى بشكل رئيسي مبيعات خط التشكيل والأبواب الحديدية وعربات اليد وأعمال الألمنيوم والسقالات المعدنية.

انخفضت مبيعات خط التشكيل خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 28.3% من 3.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 2.4 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة بنسبة 28.9% من 854 طن في 2012م إلى 607 طن في 2013م.

انخفضت مبيعات الأبواب الحديدية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 40.6% من 6.7 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 4.0 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة خلال الفترة.

انخفضت مبيعات عربات اليد خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 15.8% من 3.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 3.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي لانخفاض الكميات المباعة بنسبة 19.8% من 43.1 في ألف وحدة عام 2012م إلى 34.5 ألف وحدة في 2013م.

انخفضت مبيعات أعمال الألمنيوم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 31.3% من 10.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 6.9 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة خلال الفترة.

انخفضت مبيعات السقالات المعدنية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 35.1% من 2.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1.5 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة خلال الفترة من 15.9 ألف وحدة في 2012م إلى 10.5 ألف وحدة في 2013م.

شكلت المبيعات الاجمالية الناتجة من وحدة الاعمال المعدنية مانسبته 46.0% و 43.4% من اجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-1-2 مبيعات وحدة الأعمال الخشبية

يظهر الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال الخشبية بحسب المنتج للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 9-6: مبيعات وحدة الأعمال الخشبية بحسب المنتج، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م				
تغير	النسبة من	بآلاف	تغير 2010-	النسبة من	بآلاف	النسبة من	بآلاف	
2011-	مبيعات	الريالات	2011م (%)	مبيعات	الريالات	مبيعات الوحدة	الريالات	
2012م	الوحدة	السعودية		الوحدة	السعودية	(%)	السعودية	
(%)	(%)			(%)				
3.3	56.9	398,035	(10.1)	60.3	385,522	67.8	428,991	منتجات التعبئة والتغليف
10.7	34.9	243,963	33.3	34.5	220,345	26.1	165,268	ألواح التغطية
73.0	8.2	58,053	(12.0)	5.3	33,565	6.0	38,130	أعمال النجارة الخشبية
9.5	100.0	700,051	1.1	100.0	639,432	100.0	632,389	المجموع

المصدر: الإدارة

انخفضت مبيعات منتجات التعبئة والتغليف في عام 2011م بنسبة 10.1% من 429.0 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 385.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب انخفاض متوسط سعر البيع الناتج من زيادة حدة المنافسة، على الرغم من زيادة الكميات المباعة بنسبة 7.8% من 6.4 مليون وحدة في عام 2010م إلى 6.9 مليون وحدة في عام 2011م نظراً لزيادة الطلب من عملاء الوحدة الرئيسيين. ارتفعت مبيعات منتجات التعبئة والتغليف في عام 2012م بنسبة 3.3% من 385.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 398.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة متوسط سعر البيع خلال عام 2012م.

ارتفعت مبيعات ألواح التغطية، التي تشمل أساساً الألواح المكسوة وألواح الميلاين ومنتجات الديكور الأخرى في عام 2011م بنسبة 33.3% من 165.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 220.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب زيادة الكميات المباعة بنسبة 30.3% من 3.3 مليون وحدة في عام 2010م إلى 4.3 مليون وحدة في عام 2011م نظراً لزيادة المبيعات للعملاء الرئيسيين. كما ارتفعت مبيعات ألواح التغطية في عام 2012م بنسبة 10.7% من 220.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 244 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة الكميات المباعة بنسبة 2.3% من 4.3 مليون وحدة في عام 2011م إلى 4.4 مليون وحدة في عام 2012م بالإضافة إلى زيادة متوسط سعر البيع.

أسهمت المبيعات من أعمال النجارة والتي تتكون بشكل رئيسي من أنواع مختلفة من الأبواب والدواليب والحلوق والمنتجات الخشبية الأخرى بنسبة 6.0% تقريباً من إجمالي مبيعات الوحدة عن الفترة المعنية. انخفضت المبيعات من أعمال النجارة من 38.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 33.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م بنسبة 12.0% بسبب انخفاض عدد الوحدات المباعة بنسبة 22.0% من 25.0 الف وحدة في عام 2010م إلى 19.5 الف وحدة في عام 2011م. ارتفعت مبيعات أعمال النجارة في عام 2012م بنسبة 73.0% من 33.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 58.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة الكميات المباعة بنسبة 56.6% من 19.5 الف وحدة في عام 2011م إلى 30.5 الف وحدة في عام 2012م.

شكلت المبيعات الاجمالية الناتجة من وحدة الأعمال الخشبية ما نسبة 40.2% و34.4% و33.6% من إجمالي مبيعات المجموعة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يظهر الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال الخشبية بحسب المنتج خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-10: مبيعات وحدة الأعمال الخشبية بحسب المنتج، 30 يونيو 2012م و2013م

تغير 2012م - 2013م (%)	30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		
	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
(6.8)	57.6	186,534	56.7	200,179	منتجات التعبئة والتغليف
(1.0)	36.9	119,711	34.3	120,958	ألواح التغطية
(43.8)	5.5	17,844	9.0	31,723	أعمال النجارة الخشبية
(8.2)	100.0	324,089	100.0	352,860	المجموع

المصدر: الإدارة

انخفضت مبيعات منتجات التعبئة والتغليف خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 6.8% من 200.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 186.5 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة بنسبة 16.1% من 3.1 مليون وحدة في 2012م إلى 2.6 مليون وحدة في 2013م.

انخفضت مبيعات ألواح التغطية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 1.0% من 121.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 119.7 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة بنسبة 3.0% من 2.0 مليون وحدة في 2012م إلى 1.9 مليون وحدة في 2013م.

انخفضت مبيعات أعمال النجارة الخشبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 43.8% من 31.7 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 17.8 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي في ذلك لانخفاض عدد الوحدات المباعة بنسبة 61.3% من 15.4 الف وحدة في 2012م إلى 6.0 الف وحدة في 2013م.

شكلت المبيعات الإجمالية الناتجة من وحدة الأعمال الخشبية مانسبته 32.4% و27.2% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م على التوالي.

6-3-1-3 مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية

يظهر الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بحسب المنتج للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-11: مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بحسب المنتج، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م		تغير 2011-2012م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2010-2011م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	
النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية					
6.0	86.5	380,109	6.9	101.3	358,493	99.6	335,272		المحولات الكهربائية	
476.8	23.7	104,076	3,982.4	5.1	18,044	0.1	442		المحطات الكهربائية	
282.6	0.2	815	(92.6)	0.1	213	0.9	2,895		لوحات الجهد المنخفض والمواد الخام	
101.5	(10.4)	(45,782)	979.3	(6.4)	(22,719)	(0.6)	(2,105)		تسويات بين شركات الوحدة	
24.1	100.0	439,218	5.2	100.0	354,031	100.0	336,504		المجموع	

المصدر: الإدارة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ارتفعت مبيعات المحولات الكهربائية في عام 2011م بنسبة 6.9% من 335.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 358.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م نتيجة زيادة متوسط سعر البيع بنسبة 5.1% بالإضافة إلى ارتفاع الكميات المباعة من 10.8 الف محمول في عام 2010م إلى 11.0 الف محمول في عام 2011م، ويعزى السبب الرئيسي للزيادة في عدد المحولات المباعة إلى زيادة الصادرات، حيث ارتفع عدد المحولات المصدرة بنسبة 132.1% من 2.6 الف محمول في عام 2010م إلى 6.0 الف محمول في عام 2011م نظراً لزيادة عدد العملاء الخارجيين. زادت مبيعات المحولات الكهربائية في عام 2012م بنسبة 6.0% من 358.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 380.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م، وذلك بسبب ارتفاع الكميات المباعة بنسبة 15.3% من 11.0 الف محمول في عام 2011م إلى 12.7 الف محمول في عام 2012م، على الرغم من انخفاض متوسط سعر البيع بنسبة 0.5%.

ارتفعت مبيعات المحطات الكهربائية في عام 2011م بنسبة 3,982.4% من 0.4 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 18.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعزى السبب الرئيسي لهذه الزيادة ببدء النشاط التجاري للشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية خلال عام 2011م الذي أدى بدوره إلى ارتفاع عدد الوحدات المباعة بنسبة 7,933.3% من 3 وحدات في عام 2010م إلى 241 وحدة في عام 2011م. كما ارتفعت مبيعات المحطات الكهربائية في عام 2012م بنسبة 476.8% من 18.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 104.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب ارتفاع الكميات المباعة بنسبة 585.2% من 241 وحدة في عام 2011م إلى 2.1 الف وحدة في عام 2012م.

تمثل التسويات بين شركات الوحدة، المبيعات المحققة بين شركات الوحدة المختلفة والتي شكلت نسبة قدرها 0.6% و 6.4% و 10.4% من إجمالي مبيعات الوحدة خلال السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و 2011م و 2012م على التوالي. يعزى السبب الرئيسي لزيادة التسويات في زيادة مبيعات المحولات الكهربائية من الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية إلى الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وذلك لتغطية الزيادة في متطلبات إنتاج المحطات الكهربائية خلال الفترة.

شهدت وحدة الأعمال الكهربائية نمواً سنوياً مرمكياً بنسبة 14.2% خلال الفترة من عام 2010م إلى عام 2012م، وشكلت المبيعات الإجمالية الناتجة من وحدة الأعمال الكهربائية ما نسبته 21.4% و 19.1% و 21.1% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال الأعوام 2010م و 2011م و 2012م على التوالي. يظهر الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بحسب المنتج خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م.

الجدول 6-12: مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بحسب المنتج، 30 يونيو 2012م و 2013م

	30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م		
	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	تغير 2012م - 2013م (%)
المحولات الكهربائية	83.7	275,546	89.5	179,127	53.8
المحطات الكهربائية	26.8	108,418	35.2	57,373	89.0
لوحات الجهد المنخفض والمواد الأخرى	1.1	2,983	1.0	2,409	23.9
تسويات بين شركات الوحدة	(11.6)	(79,127)	(25.7)	(24,817)	218.8
المجموع	100.0	307,820	100.0	214,092	43.8

المصدر: الإدارة

ارتفعت مبيعات المحولات الكهربائية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 53.8% من 179.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 275.5 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الكميات المباعة من 6.2 الف محمول في 2012م إلى 8.7 الف محمول في 2013م.

ارتفعت مبيعات المحطات الكهربائية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 89.0% من 57.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 108.4 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الكميات المباعة من 713 وحدة في 2012م إلى 1,400 وحدة عام 2013م متأثرة بحصول الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية بإعتماد منتجاتها من قبل الشركة السعودية للكهرباء في نهاية عام 2012م.

ارتفعت التسويات بين الشركات التابعة لوحدة الأعمال الكهربائية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 218.8% من 24.8 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 79.1 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك يعود بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات المحولات الكهربائية من الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية إلى الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وذلك لتغطية الزيادة في متطلبات إنتاج المحطات الكهربائية خلال الفترة.

ارتفعت مبيعات لوحات الجهد المنخفض والمواد الأخرى خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 23.9% من 2.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 3.0 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك يعود بشكل رئيسي إلى ارتفاع متوسط سعر البيع.

شكلت المبيعات الناتجة من وحدة الأعمال الكهربائية ما نسبته 19.6% و 25.8% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-1-4 مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية

يظهر الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية بحسب المنتج للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-13: مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية بحسب المنتج، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م			
تغير 2011-2012م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010-2011م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية
(63.7)	3.1	4,719	27.3	11.1	13,004	12.5	10,217
78.3	58.7	89,842	(8.5)	43.1	50,397	67.5	55,053
12.1	16.2	24,844	101.7	18.9	22,160	13.5	10,988
36.1	30.6	46,896	151.2	29.5	34,468	16.8	13,724
340.4	(8.7)	(13,270)	(64.3)	(2.6)	(3,013)	(10.3)	(8,430)
30.8	100.0	153,031	43.5	100.0	117,016	100.0	81,552

المصدر: الإدارة

تتكون مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية بشكل رئيسي من منتجات الخرسانة الجاهزة وألواح وقوالب الخرسانة مسبقة الصنع والوحدات المجوفة وأغطية البناء وعقود الانشاء. زادت مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية في عام 2011م بنسبة 43.5% من 81.5 مليون ريال سعودي في 2010م إلى 117.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعزى السبب الرئيسي لذلك في بدء الانتاج التجاري لأعمال الخرسانة الجاهزة في شهر أكتوبر عام 2010م والتي كان لها تأثير ثلاثة أشهر فقط على المبيعات في عام 2010م مقارنة بمبيعات عام كامل في عام 2011م. زادت مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية في عام 2012م بنسبة 30.8% من 117.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 153.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة الكميات المباعة من أعمال الخرسانة الجاهزة والخرسانة مسبقة الصنع.

تتعلق إيرادات عقود الانشاء بعقد بناء وتوريد خرسانة مسبقة الصنع ابرم في عام 2009م وتم الانتهاء من الاعمال المتعلقة به خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013م.

شكلت المبيعات الإجمالية الناتجة من وحدة الأعمال الخرسانية ما نسبة 5.2% و6.3% و7.3% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال الأعوام 2010م و2011م و2012م على التوالي.

يوضح الجدول التالي مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية بحسب المنتج خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-14: مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية بحسب المنتج، 30 يونيو 2012م و 2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
تغير 2012-2013م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	
(98.5)	0.1	60	5.5	3,995	إيرادات عقود إنشاء
56.1	54.3	53,039	46.8	33,984	ألواح وقوالب خرسانة مسبقة الصنع
4.4	12.7	12,382	16.3	11,857	الوحدات المجوفة
41.9	33.0	32,281	31.3	22,743	خرسانة جاهزة
(100.0)	0.0	(1)	-	-	تسويات بين شركات الوحدة
34.7	100.0	97,760	100.0	72,579	المجموع

المصدر: الإدارة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

زادت مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 34.7% من 72.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 97.8 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات ألواح وقوالب الخرسانة مسبقة الصنع بنسبة 56.1% من 89.4 ألف م³ في 2012 إلى 112.2 ألف م³ في 2013 متأثرة بالإنتهاء من أعمال التوسعة المتعلقة بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع وبدء الإنتاج التجاري لها. كما زادت مبيعات الخرسانة الجاهزة بنسبة 41.9% ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الكميات المباعة من 101.0 ألف م³ في 2012 إلى 146.4 ألف م³ في 2013 نظرا لبدء الإنتاج التجاري للمصنع الجديد التابع لمصنع الخرسانة الجاهزة بالدمام.

شكلت المبيعات الإجمالية الناتجة من وحدة الأعمال الخرسانية مانسبته 6.7% و8.2% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م على التوالي.

6-3-2 تكلفة المبيعات بحسب وحدات الأعمال

يلخص الجدول التالي تكلفة المبيعات بحسب وحدات الأعمال للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-15: تكلفة المبيعات بحسب وحدات الأعمال، 2010م-2012م

	2012م		2011م		2010م		
	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2011م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	
الأعمال المعدنية	93.7	843,858	36.7	92.8	788,570	89.6	576,773
الأعمال الخشبية	82.2	575,595	5.9	82.2	525,369	78.4	495,891
الأعمال الكهربائية	83.6	367,321	(2.8)	77.1	273,026	83.5	280,828
الأعمال الخرسانية	83.3	127,463	40.8	78.4	91,753	79.9	65,148
تسويات بين وحدات أعمال المجموعة	(5.1)	(107,061)	(13.8)	(5.6)	(103,762)	(7.7)	(120,378)
الإجمالي	86.6	1,807,176	21.3	84.8	1,574,987	82.5	1,298,262

المصدر: الإدارة

في عام 2011م زادت تكلفة المبيعات بنسبة 21.3% من 1.3 مليار ريال سعودي في عام 2010م إلى 1.6 مليار ريال سعودي في عام 2011م، حيث كان ذلك مصحوباً بزيادة المبيعات لدى جميع وحدات أعمال المجموعة. كما زادت تكلفة المبيعات في عام 2012م بنسبة 14.7% من 1.6 مليار ريال سعودي في عام 2011م إلى 1.8 مليار ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة مبيعات جميع وحدات أعمال المجموعة.

يلخص الجدول التالي تكلفة المبيعات بحسب وحدات الأعمال خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-16: تكلفة المبيعات بحسب وحدات الأعمال، 30 يونيو 2012م و2013م

	30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		
	تغير 2013م (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	
الأعمال المعدنية	2.0	92.9	480,016	93.9	470,658
الأعمال الخشبية	(5.0)	84.5	273,805	81.7	288,142
الأعمال الكهربائية	23.5	73.0	224,759	85.0	181,977
الأعمال الخرسانية	22.3	82.0	80,200	90.3	65,575
تسويات بين وحدات أعمال المجموعة	8.1	(4.6)	(55,153)	(4.7)	(51,013)
الإجمالي	5.1	84.2	1,003,627	87.7	955,339

المصدر: الإدارة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو زادت تكلفة المبيعات بنسبة 5.1% من 955.3 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1,003.6 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات المجموعة التي أدت بدورها إلى زيادة التكاليف المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-17: إجمالي الربح وهامش الربح، 2010م-2012م

	2012م		2011م		2010م	
	التغير	النسبة من مبيعات المجموعة 2012م (%)	التغير	النسبة من مبيعات المجموعة 2011م (%)	التغير	النسبة من مبيعات المجموعة 2010م (%)
المبيعات	12.3	100.0	18.0	100.0	1,856,644	100.0
تكلفة المبيعات	14.7	86.6	21.3	84.8	(1,574,987)	82.5
إجمالي الربح/ هامش الربح	(1.1)	13.4	2.2	15.2	281,657	17.5

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

استمرت تكلفة المبيعات على نسبة تفوق 82.5% من إجمالي المبيعات خلال الفترة بين عام 2010م وعام 2012م. وقد تراجع هامش الربح على امتداد الفترة الخاضعة للدراسة بمعدل سنوي مركب بلغ 13.4%، حيث سجلت المجموعة هامش ربح بلغ 17.5% في عام 2010م مقارنة بهامش ربح بلغ 15.2% في عام 2011م ويعود السبب الرئيسي لارتفاع هامش ربح عام 2010م للتقلبات في أسعار المواد الخام حيث انعكس الارتفاع في أسعار المواد الخام في وحدتي الأعمال المعدنية والخشبية خلال عام 2010م إيجاباً على ارتفاع أسعار البيع وبالتالي ساهم بزيادة هامش ربح وحدة الأعمال المعدنية والخشبية نظراً لاستخدام المخزون المتاح الذي تم شراؤه في عام 2009م وبتكلفة أقل. كما سجلت المجموعة هامش ربح بلغ 13.4% في عام 2012م ويعود السبب الرئيسي لذلك بسبب انخفاض نسبة صادرات المحولات المنتجة من قبل وحدة الأعمال الكهربائية في عام 2012م وتأخر اعتماد شركة الكهرباء السعودية للكهرباء لمنتجات الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية والذي تم الحصول عليه في نهاية عام 2012م، بالإضافة للتقلبات في أسعار المواد الخام في وحدة الأعمال المعدنية خلال عام 2012م مما أثر سلباً على أسعار البيع وبالتالي ساهم بانخفاض هامش ربح وحدة الأعمال المعدنية نظراً لاستخدام المخزون المتاح الذي تم شراؤه بتكلفة أعلى بالإضافة إلى زيادة حدة المنافسة ودخول منافسين جدد.

يبين الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-18: إجمالي الربح وهامش الربح، 30 يونيو 2012م و2013م

	30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م	
	التغير	النسبة من مبيعات المجموعة 2013م (%)	التغير	النسبة من مبيعات المجموعة 2012م (%)
المبيعات	9.3	100.0	1,191,420	100.0
تكلفة المبيعات	5.1	84.2	(1,003,627)	87.7
إجمالي الربح/ هامش الربح	39.6	15.8	187,793	12.3

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

شكلت تكلفة المبيعات مانسبته 87.7% و84.2% من مبيعات المجموعة الإجمالية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م على التوالي.

سجلت المجموعة هامش ربح خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م 12.3% و15.8% على التوالي. ويعود السبب الرئيسي لارتفاع هامش ربح 2013م تحسن هامش ربح قطاع الصناعات الكهربائية والخرسانية والمعدنية نظراً لزيادة الكميات المباعة متأثرة بالحصول على اعتماد الشركة السعودية للكهرباء لمنتجات مصنع المحطات والقواطع الكهربائية في نهاية عام 2012م والانتهاء من أعمال التوسعة في مصنع المنتجات الخرسانية المسبقة الصنع وبدء الإنتاج التجاري في مصنع تغليف قضبان الحديد ومصنع المنتجات الخرسانية الجاهزة وتحسن متوسط أسعار البيع بشكل عام.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-2-1 تكلفة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية

يبين الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال المعدنية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-19: إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال المعدنية، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م				
تغير	النسبة من	بآلاف	تغير 2010-	النسبة من	بآلاف الريالات	النسبة من	بآلاف	
2011-	مبيعات	الريالات	2011م	مبيعات	السعودية	مبيعات	الريالات	
2012م	الوحدة	السعودية	(%)	(%)	الوحدة	(%)	السعودية	
(%)	(%)							
5.9	100.0	900,381	32.0	100.0	849,927	100.0	643,700	المبيعات
7.0	93.7	(843,858)	36.7	92.8	(788,570)	89.6	(576,773)	تكلفة المبيعات
(7.9)	6.3	56,523	(8.3)	7.2	61,357	10.4	66,927	إجمالي الربح / هامش الربح

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تتكون تكلفة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية بشكل رئيسي من المواد الخام وتكلفة الموظفين وتكاليف الإنتاج الأخرى. ارتفعت تكلفة المبيعات في عام 2011م بنسبة 36.7% من 576.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 788.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب زيادة حجم النشاط بالإضافة إلى الزيادة في تكلفة الموظفين بنسبة 17.4% من 17.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 20.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م نظرا لزيادة الرواتب والأجور. كما زادت تكاليف الإنتاج الأخرى بنسبة 15.0% ويعود ذلك لارتفاع مصاريف الإصلاح والصيانة والاستهلاك.

ارتفعت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية في عام 2012م بنسبة 7.0% من 788.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 843.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة حجم النشاط الذي أدى بدوره إلى استخدام كميات أكبر من المواد الخام بالإضافة إلى الزيادة في تكلفة الموظفين بنسبة 4.5% من 20.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 21.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال المعدنية مانسبته 10.4% في عام 2010م و 7.2% في عام 2011م و 6.3% في عام 2012م.

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال المعدنية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م.

الجدول 6-20: إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال المعدنية، 30 يونيو 2012م و 2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
تغير 2012م -	النسبة من	بآلاف الريالات	النسبة من	بآلاف الريالات	
2013م (%)	مبيعات	السعودية	الوحدة	السعودية	
(%)	(%)		(%)		
3.1	100.0	516,904	100.0	501,357	المبيعات
2.0	92.9	(480,016)	93.9	(470,658)	تكلفة المبيعات
20.2	7.1	36,888	6.1	30,699	إجمالي الربح / هامش الربح

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

ارتفعت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013م بنسبة 2.0% من 470.7 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 480.0 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الكميات المباعة التي أدت بدورها إلى استخدام كميات أكبر من المواد الخام.

ارتفع هامش الربح لوحدة الأعمال المعدنية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو من 6.1% في 2013م إلى 7.1% في 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الكميات المباعة خلال الفترة وتحديداً المتعلقة بمنتجات القص والثني من 84.2 ألف طن في 2012م إلى 92.1 ألف طن في 2013م وبدء الانتاج التجاري لمصنع تغليف قضبان الحديد بجدة، بالإضافة إلى ارتفاع متوسط سعر البيع.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال المعدنية مانسبته 6.1% و 7.1% لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-2-2 تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخشبية

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الخشبية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-21: إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الخشبية، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م			
تغير 2012م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2011م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2010م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2011م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)
9.5	100.0	700,051	1.1	100.0	639,432	100.0	632,389
9.6	82.2	(575,595)	5.9	82.2	(525,369)	78.4	(495,891)
9.1	17.8	124,456	(16.4)	17.8	114,063	21.6	136,498
إجمالي الربح / هامش الربح							

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تتكون تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخشبية بشكل رئيسي من المواد الخام وتكلفة الموظفين وتكاليف الإنتاج الأخرى. في عام 2011م، زادت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخشبية بنسبة 6.0% من 495.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 525.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م نظراً لاستهلاك المزيد من المواد الخام بسبب زيادة حجم العمل والنشاط، بالإضافة إلى زيادة تكاليف الموظفين بنسبة 5.3% من 34.6 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 36.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب توظيف المزيد من الموظفين لدعم نمو نشاط الوحدة.

ارتفعت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخشبية في عام 2012م بنسبة 9.6% من 525.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 575.6 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة الكميات المستخدمة من المواد الخام لمقابلة الزيادة في المبيعات، بالإضافة إلى زيادة تكاليف الموظفين بنسبة 2% من 36.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 37.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م بسبب زيادة عدد ساعات العمل نتيجة لزيادة نشاط الوحدة.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال الخشبية مانسبته 21.6% و 17.8% و 17.8% في 2010م و 2011م و 2012م على التوالي.

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الخشبية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م.

الجدول 6-22: إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الخشبية، 30 يونيو 2012 و 2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
تغير 2013م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2012م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2011م	النسبة من مبيعات الوحدة (%)
(8.2)	100.0	324,089	100.0	352,860	100.0
(5.0)	84.5	(273,805)	81.7	(288,142)	81.7
(22.3)	15.5	50,284	18.3	64,718	18.3
إجمالي الربح / هامش الربح					

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

انخفضت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخشبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013م بنسبة 5.0% من 288.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م إلى 273.8 مليون ريال سعودي في عام 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض عدد الوحدات المباعة التي أدت بدورها إلى استخدام كميات أقل من المواد الخام.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال الخشبية مانسبته 18.3% و 15.5% خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي ويعود السبب الرئيسي في انخفاض هامش الربح للإنخفاض في الكميات المباعة من منتجات التعبئة والتغليف من 3.1 مليون وحدة في عام 2012م إلى 2.6 مليون وحدة في عام 2013م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-2-3 تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الكهربائية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-23: إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الكهربائية، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م			
تغير 2011-2012 (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010-2011 (%)	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية
24.1	100.0	439,218	5.2	100.0	354,031	100.0	336,504
34.5	83.6	(367,321)	(2.8)	77.1	(273,026)	83.5	(280,828)
(11.2)	16.4	71,897	45.5	22.9	81,005	16.5	55,676
المبيعات							
تكلفة المبيعات							
إجمالي الربح / هامش الربح							

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تتكون تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية بشكل رئيسي من تكاليف المواد الخام والموظفين والإصلاح والصيانة والاستهلاك والمصاريف الأخرى.

تتكون تكاليف المواد الخام بشكل رئيسي من أسلاك وصفائح النحاس، وحديد السيليكون وزيت العزل والتبريد. في عام 2011م، انخفضت تكلفة المواد الخام بسبب انخفاض متوسط سعر حديد السيليكون مقارنة بعام 2010، بينما زادت تكلفة المواد الخام في عام 2012م، ويعود ذلك بشكل رئيسي للزيادة في الكميات المستخدمة في إنتاج المحولات والمحطات الكهربائية والتي تم بيعها خلال العام.

زادت تكلفة الموظفين في عام 2011م بنسبة 63.8% من 15.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 24.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعود ذلك لإعادة تبويب بعض تكاليف الموظفين المباشرة من المصاريف الإدارية والعمومية إلى تكلفة المبيعات بالإضافة إلى زيادة بدل الوقت الإضافي المصروف للموظفين والزيادات السنوية. زادت تكلفة الموظفين في عام 2012م بنسبة 48.8% من 24.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 32.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب بدل الوقت الإضافي المصروف للموظفين نظراً لزيادة نشاط الوحدة بالإضافة إلى الزيادات السنوية.

تتكون المصاريف الأخرى بشكل رئيسي من البنود المستهلكة، ومخصصات الضمان والتأمين. انخفضت المصاريف الأخرى في عام 2011م بنسبة 27.2% والسبب الرئيسي لذلك يعود إلى عكس مخصصات بنود بطيئة الحركة بسبب استخدامها في دورة الإنتاج. زادت المصاريف الأخرى في عام 2012م بنسبة 9.8% ويعود السبب الرئيسي لذلك إلى زيادة نشاط الوحدة.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال الكهربائية 16.5% في عام 2010م، 22.9% في عام 2011م و 16.4% في عام 2012م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحة الأعمال الكهربائية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-24: إجمالي الربح وهامش الربح لوحة الأعمال الكهربائية، 30 يونيو 2012م و2013م

	30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م	
	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية
المبيعات	100.0	307,820	100.0	214,092
تكلفة المبيعات	73.0	(224,759)	85.0	(181,977)
إجمالي الربح/ هامش الربح	27.0	83,061	15.0	32,115

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 23.5% من 182.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 224.8 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الكميات المباعة من المحطات والمحولات الكهربائية التي أدت بدورها إلى زيادة المواد المستخدمة في الإنتاج.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال الكهربائية مانسبته 15.0% و 27.0% خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م على التوالي.

6-3-2-4 تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحة الأعمال الخرسانية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-25: إجمالي الربح وهامش الربح لوحة الأعمال الخرسانية، 2010م-2012م

	2010م		2011م		2012م	
	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	بآلاف الريالات السعودية
المبيعات	100.0	117,016	100.0	153,031	100.0	153,031
تكلفة المبيعات	79.9	(91,754)	78.4	(127,463)	83.3	(127,463)
إجمالي الربح/ هامش الربح	20.1	25,262	21.6	25,568	16.7	25,568

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تتكون تكلفة المبيعات في وحدة الأعمال الخرسانية بشكل رئيسي من تكاليف المواد الخام والاجور والتكاليف المباشرة الأخرى.

زادت تكلفة المبيعات في 2011م بنسبة 40.8% من 65.1 مليون ريال سعودي في 2010م إلى 91.8 مليون ريال سعودي في 2011م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المبيعات بنسبة 43.5% نظرا لبدء الانتاج التجاري لاعمال الخرسانه الجاهزة بالإضافة الى ارتفاع مبيعات الخرسانة مسبقة الصنع. زادت تكلفة المبيعات في عام 2012م بنسبة 38.9% من 91.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 127.5 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المبيعات في كل من مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة ومصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة والتي أدت بدورها إلى زيادة التكاليف المتعلقة بها.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال الخرسانية مانسبته 20.1% في عام 2010م، و 21.6% في عام 2011م و 16.7% في عام 2012م ويعود السبب الرئيسي في انخفاض هامش الربح في 2012م لإنخفاض متوسط سعر بيع ألواح وقوالب الخرسانة مسبقة الصنع والخرسانة الجاهزة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الخرسانية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-26: إجمالي الربح وهامش الربح لوحدة الأعمال الخرسانية في 30 يونيو 2012م و2013م

	30 يونيو 2012م			30 يونيو 2013م		
	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2012م - 2013م (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات الوحدة (%)	تغير 2012م - 2013م (%)
المبيعات	72,579	100.0		97,760	100.0	34.7
تكلفة المبيعات	(65,575)	90.3		(80,200)	82.0	22.3
إجمالي الربح/ هامش الربح	7,004	9.7		17,560	18.0	150.7

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت تكلفة مبيعات وحدة الأعمال الخرسانية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013م بنسبة 22.3% من 65.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 80.2 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي بسبب زيادة المبيعات بنسبة 34.7% نظرا لبدء الانتاج التجاري لمصنع الخرسانة الجاهزة والانتهاج من اعمال التوسعة بمصنع الخرسانة مسبق الصنع.

بلغ هامش الربح لدى وحدة الأعمال الخرسانية ما نسبته 9.7% و18.0% خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م على التوالي.

6-3-3 المصاريف الإدارية والعمومية

يلخص الجدول التالي المصاريف الإدارية والعمومية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-27: المصاريف الإدارية والعمومية، 2010م-2012م

	2010م		2011م		2012م	
	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	تغير 2010م - 2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	تغير 2011م - 2012م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)
رواتب وأجور وتكاليف متعلقة بها	50,707	3.2	8.4	3.0	11.0	2.9
استهلاك وإطفاء	6,103	0.4	3.2	0.3	(8.3)	0.3
إيجار	1,598	0.1	(13.8)	0.1	12.2	0.1
إصلاح وصيانة	1,117	0.1	24.4	0.1	47.3	0.1
اتصالات	1,023	0.1	17.2	0.1	30.2	0.1
سفر	1,305	0.1	(0.6)	0.1	33.9	0.1
أتعاب مهنية	1,108	0.1	96.4	0.1	(14.7)	0.1
أخرى	10,872	0.7	(5.0)	0.6	(17.9)	0.4
المجموع	73,833	4.7	7.0	4.3	6.3	4.0

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تتكون المصاريف الإدارية والعمومية بشكل رئيسي من الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها والاستهلاك والإطفاء والمصاريف الأخرى.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

زادت المصاريف الإدارية والعمومية في عام 2011م بنسبة 7.0% من 73.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 79.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويعود السبب الرئيسي لذلك بزيادة الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها والأتعاب المهنية. زادت المصاريف الإدارية والعمومية في عام 2012م بنسبة 6.3% من 79.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 84.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي بسبب زيادة الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها.

زادت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور في عام 2011م بنسبة 8.4% من 50.7 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 55.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م. زادت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور في عام 2012م بنسبة 11.0% من 55.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 61.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م.

ارتفعت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور لوحة الأعمال المعدنية في عام 2011م بنسبة 11.0% من 10.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 12.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م. زادت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور لوحة الأعمال المعدنية في عام 2012م بنسبة 15.4% من 12.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 13.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب زيادة رواتب وعلاوات الإدارة العليا.

انخفضت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور الخاصة بوحدة الأعمال الخشبية في عام 2011م بنسبة 7.8% من 15.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 14.6 مليون ريال سعودي في عام 2010م نظراً لاستبدال موظفين بمتوسط أجور أقل. زادت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور لوحة الأعمال الخشبية في عام 2012م بنسبة 11.9% من 14.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 17.8 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الزيادة في عدد الموظفين والعلاوات السنوية.

انخفضت تكاليف الرواتب والأجور في وحدة الأعمال الكهربائية في عام 2011م بنسبة 17.4% من 12.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 10.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م نظراً لانتقال تكاليف الرئيس التنفيذي والمدير المالي إلى تكاليف الرواتب والأجور الخاصة بالمكتب الرئيسي للمجموعة. زادت التكاليف المتعلقة بالرواتب والأجور لوحة الأعمال الكهربائية في عام 2012م بنسبة 29.0% من 10.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 12.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انعكاس أثر مبلغ راتب عام كامل للموظفين الذين إنضموا في النصف الأخير من عام 2011م إلى الشركة المتحدة لصناعة المحطات والقواطع الكهربائية التابعة لوحة الأعمال الكهربائية.

زادت تكاليف الموظفين في وحدة الأعمال الخرسانية خلال الأعوام 2011م و2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة عدد موظفي الوحدة نظراً لبدء الانتاج التجاري لمصنع الخرسانة الجاهزة بالإضافة إلى زيادة الطاقة الانتاجية بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع.

لم يكن هنالك تسجيل للتكاليف المتعلقة بالأجور الخاصة بالمكتب الرئيسي للمجموعة خلال عام 2010م. بينما في عام 2011م، بلغت تكاليف الأجور الخاصة بالمكتب الرئيسي للمجموعة 6.8 مليون ريال سعودي، نظراً لتأسيس المكتب الرئيسي للمجموعة خلال عام 2011م. زادت تكاليف الرواتب والأجور الخاصة بالمكتب الرئيسي للمجموعة بنسبة 22.1% من 6.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 8.3 مليون ريال سعودي في عام 2012م نظراً لزيادة عدد الموظفين.

زادت مصاريف الاستهلاك والإطفاء في عام 2011م بنسبة 3.2% من 6.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 6.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م، وذلك بسبب الإضافات التي حدثت خلال عام 2011م. انخفضت مصاريف الاستهلاك والإطفاء في عام 2012م بنسبة 8.3% من 6.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 5.8 مليون ريال سعودي في عام 2012م، ويرجع ذلك إلى انخفاض مصاريف الاستهلاك والإطفاء في وحدة الأعمال الخرسانية بنسبة 35.0% بسبب عدم وجود مصاريف استهلاك على أصول تم اهلاؤها بالكامل.

زادت الأتعاب المهنية في عام 2011م إلى 2.2 مليون بنسبة 96.4% بسبب زيادة الأتعاب المهنية في وحدة الأعمال الكهربائية. انخفضت الأتعاب المهنية في عام 2012م بنسبة 14.7% من 2.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 1.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م.

ارتفعت المصاريف الإدارية والعمومية بمعدل سنوي مركب ما نسبته 6.7% من عام 2010م إلى عام 2012م. وقد مثلت المصاريف الإدارية والعمومية نسبة 4.7% و 4.3% و 4.0% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال الفترة من عام 2010م إلى عام 2012م.

يلخص الجدول التالي المصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-28: المصاريف الإدارية والعمومية، 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
تغير 2012م - 2013م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
27.9	3.0	35,725	2.6	27,929	رواتب وأجور وتكاليف متعلقة بها
0.2	0.3	3,376	0.3	3,369	استهلاك وإطفاء

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

	30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م	
	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)
إيجار	860	0.1	845	0.1
إصلاح وصيانة	868	0.1	647	0.1
اتصالات	708	0.1	639	0.1
سفر	715	0.1	723	0.1
أتعاب مهنية	381	0.0	634	0.1
أخرى	5,361	0.5	5,602	0.5
المجموع	40,191	3.7	48,191	4.0

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت المصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 19.9% من 40.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 48.2 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها.

زادت التكاليف المتعلقة برواتب وأجور المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 27.9% من 28.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 35.7 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود السبب الرئيسي لزيادة عدد الموظفين لدى وحدة الأعمال الكهربائية والخرسانية والمعدنية وذلك لتغطية متطلبات الزيادة في حجم النشاط.

زادت التكاليف المتعلقة برواتب وأجور وحدة الأعمال المعدنية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 18.8% من 6.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 7.6 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي لزيادة عدد الموظفين نظراً لبدء النشاط التجاري لمصنع تغليف القضبان الحديدية الجديد بجدة.

انخفضت تكاليف وحدة الأعمال الخشبية المتعلقة بالرواتب والأجور خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 10.7% من 9.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 8.1 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود ذلك بشكل رئيسي لانخفاض عدد الموظفين.

زادت تكاليف وحدة الأعمال الكهربائية المتعلقة بالرواتب والأجور خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 63.5% من 5.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 9.8 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود ذلك بشكل رئيسي لزيادة عدد الموظفين في كل من الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية والشركة المتحدة للمحولات الكهربائية وذلك لتغطية الزيادة في حجم النشاط.

زادت تكاليف وحدة الأعمال الخرسانية المتعلقة بالرواتب والأجور خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 47.8% من 3.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 5.0 مليون ريال سعودي في عام 2013م بسبب زيادة عدد الموظفين نظراً لانتهاء من أعمال التوسعة بمصنع المنتجات الخرسانية مسبقة الصنع وبدء الإنتاج التجاري لمصنع الخرسانة الجاهزة.

زادت مصاريف الاستهلاك والإطفاء خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة طفيفة بلغت 0.2% حيث بلغت 3.4 مليون ريال سعودي في 2013م بسبب الإضافات التي تمت خلال الفترة.

زادت الأتعاب المهنية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 66.4%، من 0.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 0.6 مليون ريال سعودي ويعود ذلك بسبب زيادة الأتعاب المهنية في وحدة الأعمال الكهربائية التي تتعلق بشكل رئيسي بزيادة نشاط الوحدة.

ارتفعت المصاريف الأخرى خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 4.5% من 5.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 5.6 مليون ريال سعودي في 2013م.

شكّلت المصاريف الإدارية والعمومية ما نسبته 3.7% و4.0% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-3-4 مصاريف البيع والتوزيع

يلخص الجدول التالي مصاريف البيع والتوزيع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-29: مصاريف البيع والتوزيع، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م			
تغير 2011-2012م	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010-2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
22.0	0.9	18,159	12.5	0.8	14,880	0.8	13,222
رواتب وأجور وتكاليف متعلقة بها							
33.3	0.3	6,473	(6.2)	0.3	4,857	0.3	5,176
شحن ونقل							
10.7	0.1	2,040	5.4	0.1	1,843	0.1	1,749
الاستهلاكات							
(7.0)	0.1	1,946	(32.3)	0.1	2,093	0.2	3,093
رسوم امتياز							
(15.3)	0.1	2,211	105.2	0.1	2,610	0.1	1,272
مصاريف دعائية							
12.5	0.1	1,561	76.2	0.1	1,387	0.1	787
وقود وإصلاح وصيانة							
(32.8)	0.2	4,995	31.5	0.4	7,434	0.4	5,652
أخرى							
6.5	1.8	37,385	13.4	1.9	35,104	2.0	30,951
المجموع							

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تشتمل المكونات الرئيسية لمصاريف البيع والتوزيع على الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها والشحن والنقل ورسوم الامتياز والمصاريف أخرى.

زادت الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها في عام 2011م بنسبة 12.5% من 13.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 14.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب زيادة الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها في وحدة الأعمال الكهربائية نتيجة لزيادة عدد الموظفين. زادت الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها في عام 2012م بنسبة 22.0% من 14.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 18.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الزيادات في الرواتب والمكافآت وزيادة عدد الموظفين.

انخفضت تكاليف الموظفين في وحدة الأعمال الخشبية في عام 2011م بنسبة 4.4% من 7.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 6.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م. زادت تكاليف الموظفين في وحدة الأعمال الخشبية في عام 2012م بنسبة 29.0% من 6.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 8.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الزيادات في رواتب الموظفين وزيادة عمولة المبيعات.

زادت تكلفة الموظفين في وحدة الأعمال الخرسانية زيادة طفيفة في عام 2011م بنسبة 1.4%. زادت تكلفة الموظفين في وحدة الأعمال الخرسانية في عام 2012م بنسبة 30.8% من 1.3 مليون ريال سعودي إلى 1.7 مليون ريال سعودي وذلك بسبب الزيادات السنوية في رواتب الموظفين وزيادة عمولة المبيعات.

مثلت الرواتب والأجور تقريباً 0.8% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال الفترة من 2010م إلى 2012م.

تتعلق رسوم الامتياز بالرسوم التي تم دفعها من قبل وحدة الأعمال الكهربائية إلى شركة ويلسون ترانسفورمرز («ويلسون») وفقاً للاتفاقية المبرمة بين الوحدة مع تلك الجهة، حيث تقدم ويلسون المساعدة الفنية في عملية التصميم والتصنيع والالتزام بمستويات الجودة المحددة لوحدة الأعمال الكهربائية، ووفقاً لهذه الاتفاقية، تدفع الوحدة رسوم امتياز بنسبة متفق عليها. انخفضت رسوم الامتياز في عام 2011م بنسبة 32.3% من 3.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 2.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م وفي عام 2012م بنسبة 7.0% من 2.1 مليون ريال سعودي إلى 1.9 مليون ريال سعودي وذلك بسبب انخفاض نسبة رسوم الامتياز خلال عام 2011م وفقاً للاتفاقية المبرمة والتي ادت بدورها إلى عكس الانخفاض على جزء من عام 2011م و عام 2012م بالكامل.

زادت المصاريف الأخرى في عام 2011م بنسبة 31.5% من 5.7 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 7.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب زيادة عمولة المبيعات. انخفضت المصاريف الأخرى في عام 2012م بنسبة 32.8% من 7.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 5.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م.

٢ تتضمن المصاريف الأخرى مصاريف الإيجار والتأمين والكهرباء والمياه والقرطاسية والطبوعات والمصاريف الحكومية ومصاريف السفر والتنقلات ومصاريف البريد وأجور النقص وعمولة المبيعات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شكلت مصاريف البيع والتسويق نسبة 2.0% و 1.9% و 1.8% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال السنوات 2010م و 2011م و 2012م على التوالي. يلخص الجدول التالي مصاريف البيع والتوزيع لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م.

الجدول 6-30: مصاريف البيع والتوزيع، 30 يونيو 2012م و 2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		
تغير 2013م - (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية
13.6	0.9	10,318	0.8	9,084
				رواتب و أجور وتكاليف متعلقة بها
19.4	0.3	3,707	0.3	3,105
				شحن ونقل
7.4	0.1	1,069	0.1	995
				استهلاكات
46.1	0.1	1,376	0.1	942
				رسوم امتياز
(45.2)	0.0	409	0.1	746
				مصاريف دعاية
(17.8)	0.1	632	0.1	769
				وقود وإصلاح وصيانة
74.6	0.3	3,755	0.2	2,151
				أخرى
19.5	1.8	21,266	1.7	17,792
				المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت مصاريف البيع والتوزيع في المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 19.5% من 17.8 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 21.3 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك في زيادة الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها.

زادت الرواتب والأجور والتكاليف المتعلقة بها خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 13.6% من 9.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 10.3 مليون ريال سعودي في 2013م، وذلك بسبب زيادة نشاط المجموعة الذي تطلب بدوره زيادة عدد الموظفين وتحديدًا في وحدة الأعمال الكهربائية والخرسانية. وقد شكّلت الرواتب والأجور نحو 0.8% و 0.9% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي.

ارتفعت رسوم الامتياز المدفوعة إلى شركة ويلسون خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 46.1% من 0.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1.4 مليون ريال سعودي في 2013م ويعزى السبب الرئيسي لذلك في زيادة مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية.

ارتفعت مصاريف النقل والشحن خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 19.4% من 3.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 3.7 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب زيادة مبيعات المجموعة.

زادت المصاريف الأخرى خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 74.6% من 2.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 3.8 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب زيادة المصاريف الأخرى في وحدة الأعمال الكهربائية والخرسانية متأثرة بزيادة النشاط.

شكلت مصاريف البيع والتوزيع ما نسبة 1.6% و 1.8% من إجمالي مبيعات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي.

6 - 3 - 5 بنود قائمة الدخل الأخرى

تتألف بنود قائمة الدخل الأخرى من المصاريف المالية ومصاريف ما قبل التشغيل والإيرادات الأخرى.

في عام 2010م، تكبدت المجموعة مصاريف ما قبل التشغيل بلغت 6.9 مليون ريال سعودي والمتعلقة بتأسيس الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية التابعة لوحة الأعمال الكهربائية.

تتضمن الإيرادات الأخرى خسائر تحويل العملات الأجنبية، وتتعلق خسائر تحويل العملات الأجنبية في وحدة الأعمال الكهربائية البالغة 1.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م و 0.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م بالمبلغ المستحق للشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في السعودية من المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا. حيث انخفضت قيمة الليرة السورية مقابل الريال السعودي مما أدى إلى هذه الخسارة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تتعلق الخسائر الناجمة عن أدوات مالية مشتقة بعقود النحاس المستقبلية والتي تكبدتها وحدة الأعمال الكهربائية، حيث بلغت هذه الخسائر مبلغ 0.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م، وقد قررت المجموعة عدم الدخول في أي مشتقات مالية في المستقبل في ما عدا المواد الخام المتعلقة بالطلبات المؤكدة والعقود الموقعة (فضلاً راجع قسم 3.2.6 «أسعار المواد الخام والموردين»).

ارتفعت الإيرادات الأخرى في عام 2010م إلى 3.2 مليون ريال سعودي وذلك بسبب الزيادة في مبيعات الخردة لوحدة الأعمال الكهربائية التي شكلت نسبة 37.5% من إجمالي الإيرادات الأخرى في عام 2010م. ارتفعت الإيرادات الأخرى في عام 2011م بنسبة 39.4% من 3.2 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 4.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى رد فائض مخصص الزكاة بمبلغ 1.7 مليون ريال سعودي ورد فائض مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 0.5 مليون ريال سعودي. ارتفعت الإيرادات الأخرى في عام 2012م بنسبة 134.8% من 4.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 10.3 مليون ريال سعودي في عام 2012م والتي تتضمن أرباح استبعاد أصول ثابتة بمبلغ 0.9 مليون ريال سعودي و رد فائض مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 1.3 مليون ريال سعودي ومبيعات خردة بمبلغ 2.0 مليون ريال سعودي وإيرادات متنوعة أخرى بمبلغ 6.1 مليون ريال سعودي.

انخفضت الإيرادات والمصاريف الأخرى خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو، بنسبة 104.0% من 5.9 مليون ريال سعودي إيرادات أخرى في عام 2012م إلى 6.2 مليون ريال سعودي مصاريف أخرى في عام 2013م ويعود السبب الرئيسي لهذا الانخفاض في قيام المجموعة بالتحوط بمبلغ 12.0 مليون ريال سعودي لمقابلة الانخفاض في سعر صرف الليرة السورية مقابل الريال السعودي.

إن التحوط الذي قامت المجموعة بتجنيبه يعتبر خسارة غير محققة، أدت بدورها إلى خفض إجمالي أرباح المجموعة ورصيد احتياطي ترجمة العملات الأجنبية خلال الفترة.

6 - 3 - 6 الربح التشغيلي

يتكون الربح التشغيلي من صافي الربح قبل المصاريف المالية والزكاة.

يوضح الجدول التالي إسهامات الشركة وشركاتها التابعة للربح التشغيلي للمجموعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-31: إسهامات الشركة وشركاتها التابعة للربح التشغيلي للمجموعة، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م		
النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
24.6	37,953	26.9	42,945	11.0	17,565	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة
(0.9)	(1,316)	(0.8)	(1,236)	(0.8)	(1,297)	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد
9.0	13,875	5.9	9,342	6.3	10,117	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب
39.4	60,779	36.0	57,321	47.1	75,317	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
1.0	1,484	0.5	747	2.1	3,278	شركة الراية لأعمال النجارة
2.7	4,104	3.1	4,880	3.1	4,927	مؤسسة الراية لأعمال النجارة
(0.4)	(570)	(0.3)	(458)	(0.3)	(437)	شركة بوان للصناعات الهندسية
28.7	44,270	34.9	55,671	20.8	33,185	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية
0.7	1,025	(2.2)	(3,557)	(1.1)	(1,745)	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2012م		2011م		2010م		
النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
(4.5)	(6,931)	(3.6)	(5,663)	(6.0)	(9,577)	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية
(0.1)	(210)	0.3	483	(0.3)	(421)	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة
2.1	3,258	0.6	1,023	1.0	1,654	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة
3.6	5,475	2.1	3,360	(0.3)	(517)	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة
(5.9)	(9,068)	(3.4)	(5,475)	17.4	27,788	شركة بوان (غير الموحدة)
100.0	154,128	100.0	159,383	100.0	159,837	شركة بوان وشركاتها التابعة

المصدر: الإدارة

يوضح الجدول التالي إسهامات الشركة وشركاتها التابعة للربح التشغيلي للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-32: إسهامات الشركة وشركاتها التابعة للربح التشغيلي للمجموعة، 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية		
7.9	24.2	24,178	28.6	22,399	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة
57.2	(0.3)	(313)	(0.9)	(731)	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد
(71.4)	2.5	2,544	11.4	8,892	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب
(22.1)	24.5	24,509	40.2	31,458	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
(21.3)	1.6	1,546	2.5	1,965	مؤسسة الراية لأعمال النجارة
(17.5)	0.6	584	0.9	708	شركة الراية لأعمال النجارة
6.1	(0.3)	(277)	(0.4)	(295)	شركة بوان للصناعات الهندسية
176.2	51.6	51,571	23.9	18,674	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية
(443.9)	(1.1)	(1,128)	0.4	328	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا
22.2	(2.5)	(2,491)	(4.1)	(3,203)	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية
(673.9)	(0.4)	(356)	(0.1)	(46)	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م		
بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مجموع الربح التشغيلي للمجموعة (%)	النمو 2012م - 2013م (%)
1,332	(1.7)	2,237	2.2	267.9
2,670	3.4	3,563	3.6	33.4
(3,249)	(4.2)	(6,237)	(6.2)	(92.0)
78,238	100.0	99,930	100.0	27.0

المصدر: الإدارة

6-3-7 الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لأنظمة ولوائح مصلحة الزكاة والدخل، ويتم دفع الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للتعليمات الموضحة من قبل المصلحة. يتم الاستدراك للزكاة بشكل منفصل لكل من الشركات التابعة في المجموعة، وتقوم كل شركة من شركات المجموعة بتقديم الإقرار الزكوي بشكل منفصل. قامت الشركة بتقديم اقراراتها الزكوية ودفع الزكاة المستحقة بموجبها للسنوات حتى عام 2011م واستلمت الشهادات الزكوية. استلمت الشركة الربط النهائي حتى العام 2007م والذي أظهر التزام اضافي للزكاة بمبلغ 1.1 مليون ريال سعودي لعامي 2006م و2007م وقامت الادارة بعمل مخصص مقابل الزكاة الاضافية. قدمت الادارة اعتراضاً على الربوط وتعتقد ان القرار سيكون لصالح الشركة. لا تزال الربوط النهائية للاعوام من 2008م حتى 2011م قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل.

زاد مخصص الزكاة وضريبة الدخل في عام 2011م من 10.7 مليون ريال سعودي الى 11.5 مليون ريال سعودي بنسبة 7.9% ويعود ذلك بشكل رئيسي الى زيادة المخصص للسنة بمبلغ 2.1 مليون ريال سعودي ونقص المدفوع خلال السنة بمبلغ 3.3 مليون ريال سعودي مقارنة مع عام 2011م.

في عام 2012م انخفض مخصص الزكاة وضريبة الدخل بنسبة 10.9% بمبلغ 1.3 مليون ريال سعودي مقارنة مع عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى نقص المبلغ المخصص والمدفوع خلال العام بمبلغ 3.5 مليون ريال سعودي و 2.2 مليون ريال سعودي على التوالي.

يوضح الجدول أدناه الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-33: حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل، 2010م-2012م

بالآلاف الريالات السعودية	2010م	2011م	2012م
رصيد أول المدة - 1 يناير	8,770	10,682	11,525
تحويلات	4,532	-	-
المخصص للسنة	8,573	10,694	7,167
المدفوع خلال السنة	(12,758)	(9,461)	(7,226)
نقص (زيادة) مخصص سنوات سابقة	1,564	1,311	(651)
تعديلات	-	(1,700)	(550)
رصيد آخر المدة - 31 ديسمبر	10,681	11,525	10,265

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ويوضح الجدول التالي الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م.

الجدول 6-34: حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل، 30 يونيو 2012م و 2013م

30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م		
بـآلاف الريالات السعودية	النمو 2012م - 2013م (%)	بـآلاف الريالات السعودية	النمو 2012م - 2013م (%)	
11,525	(10.9)	10,265	(10.9)	رصيد أول المدة - 1 يناير
4,407	64.2	7,234	64.2	المخصص للفترة
(7,129)	(13.3)	(8,078)	(13.3)	المدفوع خلال الفترة
(324)	300.0	650	300.0	نقص (زيادة) مخصص سنوات سابقة
(834)	100.0	-	100.0	تعديلات
7,644	31.8	10,071	31.8	رصيد آخر المدة - 30 يونيو

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

ارتفع مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 31.8% من 7.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 10.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في المبلغ المخصص بنسبة 64.2% من 4.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 7.2 مليون ريال سعودي في 2013م نظرا لزيادة الوعاء الزكوي متأثرا بزيادة صافي الربح خلال الفترة.

6-3-8 صافي الربح

سجلت المجموعة انخفاضا في صافي الربح في عام 2011م بنسبة 3.5% من 140.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 135.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة تكلفة المبيعات في وحدتي الأعمال الخشبية والمعدنية التي أثرت سلباً على هامش الربح وبالتالي صافي الربح. كما انخفض صافي الربح في عام 2012م بنسبة 3.0% من 135.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 131.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الانخفاض في هامش الربح لوحدات الأعمال المعدنية والكهربائية والخرسانية الناتج من تقلبات أسعار المواد الخام وزيادة حدة المنافسة.

يوضح الجدول التالي إسهامات الشركة وشركاتها التابعة لصافي ربح المجموعة للفترة 2010م-2012م.

الجدول 35-6: إسهامات الشركة وشركاتها التابعة لصافي ربح المجموعة، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م		
بـآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بـآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بـآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	
15,705	11.2	38,076	28.2	15,705	11.2	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة
(1,297)	(0.9)	(1,235)	(0.9)	(1,297)	(0.9)	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد
9,126	6.5	8,098	6.0	9,126	6.5	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب
69,490	49.6	53,206	39.3	69,490	49.6	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
3,277	2.3	747	0.6	3,277	2.3	شركة الراية لأعمال التجارة
4,927	3.5	4,880	3.6	4,927	3.5	مؤسسة الراية لأعمال التجارة
(437)	(0.3)	(458)	(0.3)	(437)	(0.3)	شركة بوان للصناعات الهندسية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2012م		2011م		2010م		
النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
29.5	38,754	36.7	49,594	20.7	29,016	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية
0.7	970	(3.4)	(4,567)	(2.1)	(2,989)	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا
(5.8)	(7,596)	(4.9)	(6,646)	(7.0)	(9,860)	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية
(0.2)	(218)	0.4	483	(0.3)	(421)	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة
0.3	375	(0.1)	(69)	0.6	875	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة
3.2	4,185	1.9	2,514	(0.4)	(568)	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة
(7.5)	(9,850)	(6.9)	(9,389)	16.6	23,284	شركة بوان (غير الموحدة)
100.0	131,175	100.0	135,234	100.0	140,128	شركة بوان وشركاتها التابعة

المصدر: الإدارة

يوضح الجدول التالي إسهامات الشركة وشركاتها التابعة لصافي ربح المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 36-6: إسهامات الشركة وشركاتها التابعة لصافي ربح المجموعة، 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
النمو 2012م - 2013م (%)	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
(2.7)	24.0	20,221	31.2	20,780	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة
57.1	(0.4)	(313)	(1.1)	(731)	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد
(74.1)	2.5	2,140	12.4	8,252	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب
(24.9)	25.0	21,047	42.0	28,005	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
(21.2)	1.8	1,546	2.9	1,962	مؤسسة الراية لأعمال النجارة
(17.7)	0.7	580	1.1	705	شركة الراية لأعمال النجارة
15.6	(0.4)	(319)	(0.6)	(378)	شركة بوان للصناعات الهندسية
197.7	54.7	46,145	23.2	15,499	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية
(516.4)	(1.4)	(1,141)	0.4	274	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا
11.0	(3.6)	(3,034)	(5.1)	(3,409)	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
النمو 2012م - 2013م (%)	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من صافي ربح المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
(657.5)	(0.4)	(356)	(0.1)	(46)	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة
145.0	1.3	1,121	(3.7)	(2,492)	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة
47.1	3.9	3,290	3.4	2,237	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة
(66.5)	(7.8)	(6,606)	(5.9)	(3,967)	شركة بوان (غير الموحدة)
26.4	100.0	84,320	100.0	66,690	شركة بوان وشركاتها التابعة

المصدر: الإدارة

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو، ارتفع صافي ربح الشركة بنسبة 26.4% من 66.7 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 84.3 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مساهمة الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في صافي ربح المجموعة من 15.5 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 46.1 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب زيادة عدد الوحدات المباعة ومتوسط سعر البيع.

6-4 التدفقات النقدية

يوضح الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية للمجموعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-37: قائمة التدفقات النقدية، 2010م-2012م

تغير 2011-2012 (%)	2012	النمو 2010-2011 (%)	2011	2010	
(%)	بالآلاف الريالات السعودية	(%)	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
(6.4)	136,430	(2.5)	145,698	149,463	صافي الربح قبل الزكاة
					تعديلات عن
7.2	34,856	5	32,512	30,976	استهلاكات
155.8	1,320	(46.6)	516	966	اطفاءات
(0.5)	8,430	19.4	8,470	7,096	تعويض نهاية الخدمة
27.6	17,697	33.8	13,875	10,372	مصاريف مالية
(100.0)	(819)	(0.7)	(410)	(407)	ربح من بيع ممتلكات و مصنع و معدات
7.5	13,294	71.9	12,370	7,195	حقوق الملكية غير المسيطرة
					التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة:
(7.7)	(83,729)	248.4	(90,747)	(26,047)	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
164.0	51,828	(541.7)	(81,040)	18,347	مخزون
(97.3)	(1,646)	(32.8)	(61,017)	(90,822)	مطلوب من /الى جهات ذات علاقة، الصافي

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تغير 2012-2011 (%)	2012	النمو 2011-2010 (%)	2011	2010	
(%)	بآلاف الريالات السعودية	(%)	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
67.6	50,029	(18.1)	29,852	36,433	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
2,158.6	227,690	(93.0)	10,079	143,571	النقد من العمليات
(30.2)	(18,058)	33.8	(13,875)	(10,372)	مصاريف مالية مدفوعة
(23.6)	(7,226)	(25.8)	(9,461)	(12,758)	زكاة مدفوعة
(2.3)	(1,920)	(4.9)	(1,966)	(2,067)	تعويض نهاية الخدمة مدفوع
1,417.2	200,486	(112.9)	(15,223)	118,375	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التشغيل
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار					
104.9	(85,121)	13.2	(41,536)	(36,677)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات، الصافي
147.6	2,226	(40.9)	899	1,520	المتحصل من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات
-	-	100.0	-	(98,365)	صافي التدفق النقدي المستخدم للاستحواذ على شركات تابعة
15.6	(2,616)	100.0	(2,263)	-	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
99.3	(85,511)	(67.9)	(42,900)	(133,522)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار
التدفقات النقدية من عمليات التمويل					
-	-	100.0	-	(754)	بنوك دائنة
100.0	9,200	(100.0)	-	8,100	قرض طويل الاجل
(146.9)	(76,847)	56.2	163,956	104,989	المتحصل من (تسديد) قروض قصيرة الأجل، الصافي
108.2	(229)	(120.3)	(110)	543	التزامات عقود ايجار رأس مالية
(100.0)	-	(46.5)	(645)	(1,206)	التزامات بموجب مشتريات بالتقسيط
(9.8)	(115,000)	140.2	(127,517)	(53,082)	توزيعات ارباح مدفوعة
409.1	(17,491)	15.5	(3,436)	(2,975)	التغير في حقوق الملكية غير المسيطرة
37.3	(7,000)	100.0	(5,100)	-	تسديد قروض طويلة الاجل
100.0	89,700	-	-	-	المتحصل من قروض متوسطة الاجل
(533.4)	(117,667)	(51.2)	27,148	55,615	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التمويل

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تغير 2012-2011 (%)	2012	النمو 2011-2010 (%)	2011	2010	
(%)	بآلاف الريالات السعودية	(%)	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
(91.3)	(2,692)	(176.5)	(30,975)	40,468	صافي التغير في نقد وما في حكمه
(42.2)	42,510	(122.6)	73,485	33,017	نقد وما في حكمه، 1 يناير
(6.3)	39,818	(42.2)	42,510	73,485	نقد وما في حكمه، 31 ديسمبر

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

يوضح الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-38: قائمة التدفقات النقدية، 30 يونيو 2012م و2013م

تغير 2013م - 2012م (%)	30 يونيو 2013م	30 يونيو 2012م	
(%)	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
29.3	90,735	70,171	صافي الربح قبل الزكاة
			تعديلات عن:
10.9	18,792	16,943	استهلاكات
41.2	905	641	اطفاءات
(98.2)	(3)	(167)	ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
10.4	9,196	8,331	مصاريف مالية
16.0	5,582	4,813	تعويض نهاية الخدمة
100.0	12,022	-	تعديلات عملات أجنبية
208.4	12,251	3,973	حقوق الملكية غير المسيطرة
			التغيرات في الموجودات و المطلوبات العاملة:
65.7	(76,375)	(46,104)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(167.7)	(63,402)	93,644	مخزون
(50.6)	14,267	28,869	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(440.9)	(28,401)	8,332	مطلوب من/الى جهات ذات علاقة، الصافي
(102.3)	(4,431)	189,446	النقد من (المستخدم في) العمليات
13.3	(8,077)	(7,129)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
24.5	(8,788)	(7,058)	مصاريف مالية مدفوعة
52.5	(1,587)	(1,041)	تعويض نهاية الخدمة مدفوع
(113.1)	(22,883)	174,218	صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التشغيل
			التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تغير 2012م - 2013م (%)	30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م
	بالآلاف الريالات السعودية		بالآلاف الريالات السعودية
(66.1)	(21,680)	(63,990)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
(69.9)	337	1,118	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
(95.5)	(85)	(1,900)	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
(66.9)	(21,428)	(64,772)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار
			التدفقات النقدية من عمليات التمويل
504.7	126,030	(31,144)	قروض قصيرة الأجل، الصافي
100.0	12,000	-	المتحصل من قروض متوسطة الأجل
(100.0)	(7,940)	-	تسديد قروض متوسطة الأجل
(8.3)	8,440	9,200	المتحصل من قروض طويلة الأجل
83.3	(5,500)	(3,000)	تسديد قروض طويلة الأجل
(29.0)	(81)	(114)	التزامات بموجب عقود ايجار رأس مالية
13.3	(85,000)	(75,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
(15.9)	(9,698)	(11,527)	التغير في حقوق الملكية غير المسيطرة
134.3	38,251	(111,585)	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التمويل
183.3	(6,060)	(2,139)	صافي التغير في نقد وما في حكمه
(6.3)	39,818	42,510	نقد وما في حكمه، 1 يناير
(16.4)	33,758	40,371	نقد وما في حكمه، 30 يونيو

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

6 - 4 - 1 الأنشطة التشغيلية

تتكون الأنشطة التشغيلية بشكل رئيسي من صافي الدخل قبل الزكاة، والتغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة وتعديلات البنود غير النقدية مثل الإطفاء والاستهلاك وتعيوض نهاية الخدمة والمصاريف المالية وحقوق الملكية غير المسيطرة. انخفضت التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية في عام 2011م بنسبة 112.9% من 118.4 مليون ريال سعودي نقد ناتج عن عمليات التشغيل في عام 2010م إلى 15.2 مليون ريال سعودي نقد مستخدم في عمليات التشغيل في عام 2011م، ويعود ذلك بشكل رئيسي في زيادة النقد المستخدم في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى ومشتريات المخزون ومطلوب من وإلى جهات ذات علاقة. ارتفعت التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية في عام 2012م بنسبة 1,417.3% من 15.2 مليون ريال سعودي نقد مستخدم في عمليات التشغيل في عام 2011م إلى 200.5 مليون ريال سعودي نقد ناتج من عمليات التشغيل ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد المخزون مقارنة بعام 2011م والذي تم استخدامه خلال عام 2012م لتغطية متطلبات الإنتاج بالإضافة إلى زيادة رصيد الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى مقارنة بعام 2011م.

انخفض النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 115.8% من 174.2 مليون ريال سعودي نقد ناتج من عمليات التشغيل في 2012م إلى 22.9 مليون ريال سعودي نقد مستخدم في عمليات التشغيل في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة النقد المستخدم والموظف في مشتريات المخزون و الذمم المدينة التجارية ومطلوب من جهات ذات علاقة.

(للحصول على المزيد من التفاصيل، يُرجى الرجوع إلى قسم 3.5.6 رأس المال العامل التشغيلي).

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6 - 4 - 2 الأنشطة الاستثمارية

تتكون الأنشطة الاستثمارية من شراء ممتلكات و مصنع ومعدات والمتحصل من إستبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات، بالإضافة إلى اضافات الموجودات غير الملموسة.

انخفضت النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية في عام 2011م بنسبة 67.9% من 133.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 42.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م وذلك بسبب عدم وجود أي عمليات استحواذ مقارنة بعام 2010م، على الرغم من الزيادة في اضافات الموجودات غير الملموسة بمبلغ 2.3 مليون ريال سعودي وشراء ممتلكات ومصنع ومعدات 45.1 مليون ريال سعودي. ارتفعت التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات الاستثمارية في عام 2012م بنسبة 99.3% من 42.9 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 85.5 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى شراء ممتلكات ومعدات بمبلغ 85.1 مليون ريال سعودي متعلقة بكافة وحدات اعمال المجموعة وذلك لزيادة الطاقة الانتاجية واطافة خطوط انتاج وإنشاء مصانع جديدة.

انخفض النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 66.9% من 64.8 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 21.4 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود سبب هذا الانخفاض إلى انخفاض إضافات الممتلكات والمصنع والمعدات مقارنة مع الفترة السابقة وذلك نظرا لانتهاج من معظم اعمال التوسعة وزيادة الطاقة الإنتاجية واطافة خطوط انتاج وإنشاء مصانع جديدة واطافات الاصول المقررة خلال الفترة السابقة.

(يرجى الرجوع إلى القسم 6-6 المصاريف الرأس مالية للمزيد من التفاصيل).

6 - 4 - 3 الأنشطة التمويلية

تتكون الأنشطة التمويلية بشكل رئيسي من القروض المصرفية قصيرة ومتوسطة الأجل وتوزيعات الأرباح المدفوعة والقروض طويلة الأجل والتغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة.

انخفض النقد الناتج من الأنشطة التمويلية في عام 2011م بنسبة 51.2% من 55.6 مليون ريال سعودي عام 2010م إلى 27.1 مليون ريال سعودي عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى زيادة الأرباح المدفوعة من 53.1 مليون ريال سعودي عام 2010م إلى 127.5 مليون ريال سعودي عام 2011م بالإضافة الى تسديد الأقساط المستحقة من القروض طويلة الأجل بمبلغ 5.1 مليون ريال سعودي على الرغم من زيادة متحصلات القروض قصيرة الأجل من 105.0 مليون ريال سعودي عام 2010 إلى 164.0 مليون ريال سعودي عام 2011م.

انخفض النقد الناتج من الأنشطة التمويلية في عام 2012م بنسبة 533.4% من 27.1 مليون ريال سعودي نقد ناتج من الأنشطة التمويلية إلى 117.7 مليون ريال سعودي نقد مستخدم في الأنشطة التمويلية، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تسديد قروض قصيرة الأجل بمبلغ 76.8 مليون ريال سعودي وتسديد قروض طويلة الأجل بمبلغ 7.0 مليون ريال سعودي وسداد توزيعات الأرباح بمبلغ 115.0 مليون ريال سعودي والتغير في حقوق الملكية غير المسيطرة بمبلغ 17.5 مليون ريال سعودي. على الرغم من تحصيل قروض متوسطة وطويلة الأجل خلال عام 2012م بمبلغ 89.7 مليون ريال سعودي و9.2 مليون ريال سعودي على التوالي.

ارتفع النقد الناتج من الأنشطة التمويلية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 134.3% من 111.6 مليون ريال سعودي نقد مستخدم في الأنشطة التمويلية في 2012م إلى 38.3 مليون ريال سعودي نقد ناتج من الأنشطة التمويلية في 2013م، ويعود ذلك إلى زيادة التمويل الذي تم الحصول عليه خلال الفترة لتغطية متطلبات الأنشطة التشغيلية والاستثمارية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6 - 5 السيولة و الموارد الرأس مالية

6 - 5 - 1 قائمة المركز المالي الموحدة

يلخص الجدول التالي قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2010م - 2012م.

الجدول 6-39: قائمة المركز المالي الموحدة، 2010م-2012م

2012م	2011م	2010م	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
الموجودات			
موجودات متداولة			
39,818	42,510	73,485	نقد وما في حكمه
565,352	488,851	374,696	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
416,265	468,093	387,052	مخزون
1,021,435	999,454	835,233	مجموع الموجودات متداولة
موجودات غير المتداولة			
391,621	350,211	348,297	ممتلكات ومصنع ومعدات
5,420	4,123	2,376	موجودات غير ملموسة
169,770	169,770	169,770	شهرة
566,811	524,104	520,443	مجموع الموجودات غير المتداولة
1,588,246	1,523,558	1,355,676	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة			
مطلوبات متداولة			
362,410	439,256	275,300	قروض قصيرة الأجل
363,949	313,329	383,203	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
21,436	-	-	قروض متوسطة الأجل - الجزء المتداول
11,000	6,000	4,000	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
200	225	252	التزامات بموجب عقود إيجار رأس مالية - الجزء المتداول
758,995	758,810	662,755	مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة			
68,265	-	-	قروض متوسطة الأجل
28,700	31,500	38,600	قروض طويلة الأجل
-	-	645	التزامات بموجب شراء بالتقسيط

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

2012م	2011م	2010م	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
2	206	291	التزامات بموجب عقود ايجار رأس مالية
1,938	10,707	5,078	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
45,276	38,767	32,262	تعويض نهاية الخدمة
144,181	81,180	76,876	مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
500,000	500,000	27,700	رأس المال
-	-	451,918	دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال*
26,641	13,523	20,382	احتياطي نظامي
131,240	128,182	76,472	أرباح مستبقاه
(17,323)	(6,846)	(202)	إحتياطي تحويل عملات
640,558	634,859	576,270	مجموع حقوق المساهمين
44,512	48,709	39,775	حقوق الملكية غير المسيطرة
685,070	683,568	616,045	مجموع حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
1,588,246	1,523,558	1,355,676	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

*لزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 2-4.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي قائمة المركز المالي الموحدة كما في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-40: قائمة المركز المالي الموحدة، 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م	30 يونيو 2012م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		الموجودات
		موجودات متداولة
33,758	40,371	نقد وما في حكمه
670,347	526,823	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
479,667	374,449	مخزون
1,183,772	941,643	مجموع الموجودات المتداولة
		موجودات غير متداولة
389,215	392,863	ممتلكات ومصنع ومعدات
5,297	5,382	موجودات غير ملموسة
169,770	169,770	شهرة
564,282	568,015	مجموع الموجودات غير المتداولة
1,748,054	1,509,658	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
		مطلوبات متداولة
488,439	408,113	قروض قصيرة الأجل
381,545	340,710	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
37,347	-	قروض متوسطة الأجل - الجزء المتداول
11,500	9,500	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
122	265	التزامات بموجب عقود إيجار رأس مالية - الجزء المتداول
918,953	758,588	مجموع المطلوبات المتداولة
		مطلوبات غير متداولة
56,413	-	قروض متوسطة الأجل
31,140	34,200	قروض طويلة الأجل
-	52	التزامات بموجب عقود إيجار رأس مالية
1,412	11,451	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
49,271	42,539	تعويض نهاية الخدمة
138,236	88,242	مجموع المطلوبات غير المتداولة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

30 يونيو 2013م	30 يونيو 2012م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
500,000	500,000	رأس المال
35,073	20,192	احتياطي نظامي
122,128	113,203	أرباح مستبقة
(13,402)	(11,722)	احتياطي ترجمة عملات اجنبية
643,799	621,674	مجموع حقوق المساهمين
47,066	41,155	حقوق الملكية غير المسيطرة
690,865	662,828	مجموع حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
1,748,054	1,509,658	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

6-5-2 نقد وما في حكمه

يوضح الجدول التالي النقد وما في حكمه كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-41: نقد وما في حكمه، 31 ديسمبر 2010م-2012م

2012		2011		2010		
التغير 2012م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	التغير 2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
(6.3)	1.9	(42.2)	2.3	42,510	4.7	73,485
						نقد وما في حكمه

المصدر: القوائم المالية المدققة

يتمثل النقد وما في حكمه في المبالغ النقدية التي تحتفظ بها المجموعة لتغطية متطلبات رأس المال العامل والاستخدام اليومي وتشمل هذه الأرصدة أيضا الأموال التي تودعها المجموعة في المصارف المحلية بمثابة حسابات جارية.

انخفض رصيد النقد وما في حكمه في عام 2011م بنسبة 42.2% من 73.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 42.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويرجع السبب الرئيسي لهذا الانخفاض بانخفاض التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية من نقد ناتج من الأنشطة التشغيلية في عام 2010م بمبلغ 118.4 مليون ريال سعودي إلى نقد مستخدم في الأنشطة التشغيلية في عام 2011م بمبلغ 15.2 مليون ريال سعودي، ويعزى السبب الرئيسي لهذا الانخفاض بتوظيف جزء من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية في كل من المخزون والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى.

انخفض رصيد النقد وما في حكمه في عام 2012م بنسبة 6.3% من 42.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 39.8 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعزى السبب الرئيسي لهذا الانخفاض بزيادة النقد المستخدم في كل من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية من 42.9 مليون ريال سعودي و 27.1 مليون ريال سعودي على التوالي في عام 2011م إلى 85.5 مليون ريال سعودي و 117.7 مليون ريال سعودي على التوالي في عام 2012م. على الرغم من زيادة النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مقارنة مع العام 2011م من نقد مستخدم بمبلغ 15.2 مليون ريال سعودي إلى نقد ناتج بمبلغ 200.5 مليون ريال سعودي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي النقد وما في حكمه كما في 30 يونيو 2012م و2013م.

الجدول 6-42: نقد وما في حكمه، 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		نقد وما في حكمه
تغير 2013م - (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	
(16.4)	2.8	33,758	3.7	40,371

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

انخفض رصيد النقد وما في حكمه كما في 30 يونيو بنسبة 16.4% من 40.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 33.8 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب انخفاض التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 115.8% من 174.2 مليون ريال سعودي نقد ناتج من عمليات التشغيل في 2012م إلى 22.9 مليون ريال سعودي نقد مستخدم في عمليات التشغيل في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة النقد المستخدم والموظف في مشتريات المخزون والذمم المدينة التجارية ومطلوب من جهات ذات علاقة، بالإضافة إلى الاستثمار في الممتلكات والمصانع والمعدات خلال الفترة.

6 - 5 - 3 رأس المال العامل التشغيلي

يعرّف رأس المال العامل التشغيلي بأنه مجموع الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والمخزون مخصصاً منها الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى والمطلوب إلى جهات ذات علاقة باستثناء الزكاة وضريبة الدخل وتوزيعات الأرباح المستحقة. ارتفع رأس المال العامل التشغيلي في 2011م بنسبة 46.7% من 446.7 مليون ريال سعودي في 2010م إلى 655.1 مليون ريال سعودي في 2011م ويعزى السبب الرئيسي لذلك في زيادة المبيعات التي أدت بدورها إلى زيادة الذمم المدينة التجارية القائمة وزيادة رصيد المخزون في عام 2011م بالإضافة إلى انخفاض الرصيد المطلوب إلى جهات ذات علاقة نتيجة لسداد الأرصدة المستحقة لهم. انخفض رأس المال العامل التشغيلي في عام 2012م بنسبة 4.2% من 655.1 مليون ريال سعودي في 2011م إلى 627.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب انخفاض رصيد المخزون الذي تم استخدامه لتغطية متطلبات الإنتاج وزيادة الذمم الدائنة التجارية على الرغم من زيادة رصيد كل من الذمم المدينة التجارية متأثر بالزيادة في حجم نشاط المجموعة.

يوضح الجدول التالي رأس المال التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-43: رأس المال العامل التشغيلي، 2010م-2012م

تغير 2012-2011م (%)	2012	تغير 2011-2010م (%)	2011	2010	بالآلاف الريالات السعودية
18.5	413,636	29.6	349,159	269,458	ذمم مدينة تجارية
(11.1)	416,265	20.9	468,093	387,052	مخزون
(9.1)	72,267	41.7	79,495	56,087	مطلوب من جهات ذات علاقة
(45.0)	11,325	129.8	20,575	8,952	مصاريف مدفوعة مقدماً
141.9	15,398	(71.5)	6,365	22,328	إيرادات محققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة
58.5	52,726	86.1	33,257	17,872	موجودات أخرى
2.6	981,617	25.6	956,944	761,749	مجموع الموجودات المتداولة التشغيلية
22.4	249,894	22.3	204,117	166,927	ذمم دائنة تجارية
6.7	98,595	(7.2)	92,387	99,564	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(2.0)	5,195	(89.1)	5,300	48,514	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
17.2	353,685	(4.2)	301,804	315,005	مجموع المطلوبات المتداولة التشغيلية
(4.2)	627,933	46.7	655,140	446,744	رأس المال العامل التشغيلي

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تتكون الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بشكل رئيسي من الذمم المدينة التجارية والمطلوب من جهات ذات علاقة ودفعات مقدمة الى موردين وإيرادات محققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة. كما تتكون الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التجارية ودفعات مقدمة من عملاء ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى.

تتكون الذمم المدينة التجارية من حسابات العملاء التجارية بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. ونظراً لتنوع طبيعة أنشطة وحدات أعمال المجموعة وشرائح عملائها تقوم المجموعة دورياً بدراسة أرصدة ذمم عملائها القائمة من واقع جدول تحليل أعمار الذمم المدينة وعند وجود شك جوهري في امكانية تحصيل الذمم المدينة التي تجاوزت 360 يوماً تقوم المجموعة بتكوين مخصص لمقابلة كامل الرصيد الغير متوقع تحصيله. يتم عكس المخصص الذي تم تجنبه سابقاً في حال تحصيل الرصيد الذمم المدينة المتعلقة به. زادت الذمم المدينة التجارية في عام 2011م بنسبة 29.6% من 269.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 349.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات وحدات الأعمال خلال الفترة بنسبة 18%. ارتفع متوسط عدد أيام تحصيل الذمم المدينة من 62.5 يوم في عام 2010م إلى 68.6 يوم في عام 2011م. كما زادت الذمم المدينة التجارية في عام 2012م بنسبة 18.5% من 349.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 413.6 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب ارتفاع مبيعات وحدات أعمال المجموعة بنسبة 12.3%. ارتفع متوسط عدد أيام تحصيل الذمم المدينة من 68.6 يوم في عام 2011م إلى 72.4 يوم في عام 2012م.

يظهر المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق ايها اقل. ويشمل المخزون بشكل رئيسي المواد الخام والبضائع تامة الصنع وتحت التصنيع حسب متطلبات وحدات أعمال المجموعة بالإضافة إلى البضاعة بالطريق. ونظراً لطبيعة نشاط وحدات أعمال المجموعة التي يتكون مخزونها بشكل رئيسي من مواد خام لها استخدامات متعددة وغير منتهية الصلاحية تقوم المجموعة دورياً بدراسة أرصدة مخزونها السلمي من واقع جدول تحليل اعمار المخزون السلمي، وعند وجود شك جوهري في امكانية استخدام أو بيع المواد التي تجاوزت أعمارها 360 يوماً تقوم المجموعة بتكوين مخصص لمقابلة كامل الرصيد الغير متوقع استخدامه أو بيعه. يتم عكس المخصص الذي تم تجنبه سابقاً في حال استخدام أو بيع المواد الخام المتعلقة به. ارتفع المخزون في عام 2011م بنسبة 20.9% من 387.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 468.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مخزون وحدة الأعمال الكهربائية بنسبة 47.3% نظراً لبدء النشاط التجاري للشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية مما أدى بدوره إلى زيادة رصيد المخزون اللازم لتغطية متطلبات الإنتاج. انخفض متوسط عدد أيام بيع وشراء واستبدال البضائع من 108.8 يوم في عام 2010م إلى 108.5 يوم في عام 2011م. انخفض المخزون في عام 2012م بنسبة 11.1% من 468.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 416.3 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض مخزون وحدتي الاعمال الخشبية والكهربائية بنسبة 28.7% و 13.0% على التوالي والذي تم استخدامه لتغطية متطلبات الإنتاج الناتجة عن زيادة النشاط بالإضافة الى جهود المجموعة في المحافظة على رصيد مخزون مناسب تجنباً لتقلبات الأسعار. انخفض متوسط عدد أيام بيع وشراء واستبدال البضائع من 108.5 يوم في عام 2011م إلى 84.1 يوم في عام 2012م.

كما لا يوجد لدى المجموعة أي أوراق مالية تعاقدية أو غيرها من الأصول الخاضعة قيمتها للتقلبات عدا المخزون المستخدم في نشاطات المجموعة.

تتضمن الأرصدة المطلوبة من جهات ذات علاقة، مبيعات وحدات الأعمال المختلفة وخصوصاً وحدة الأعمال المعدنية إلى شركات شقيقة تابعة لمجموعتي الفوزان والمهيبد والتي تعمل في مجال بيع مواد البناء والمقاولات. ارتفع المبلغ المستحق من جهات ذات علاقة في عام 2011م بنسبة 41.7% من 56.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 79.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية إلى الجهات ذات العلاقة خلال الفترة. انخفض الرصيد المطلوب من جهات ذات علاقة في عام 2012م بنسبة 9.1% من 79.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 72.3 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب تحصيل المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة على الرغم من زيادة مبيعات المجموعة الى الجهات ذات العلاقة خلال الفترة بنسبة 11.3% مقارنة مع عام 2011م.

ارتفعت المصاريف المدفوعة مقدماً في عام 2011م بنسبة 129.8% من 9.0 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 20.6 مليون ريال في عام 2011م. انخفضت المصاريف المدفوعة مقدماً في عام 2012م بنسبة 45.0% من 20.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 11.3 مليون ريال في عام 2012م.

تمثل الإيرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة قيمة الاعمال المنجزة والتي لم يصدر بها فواتير كما في نهاية السنة والتي تتعلق بشكل رئيسي بقطاع الصناعات الخرسانية. انخفضت الإيرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة في عام 2011م بنسبة 71.5% من 22.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 6.4 مليون ريال في عام 2011م. كما ارتفعت الإيرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة في عام 2012م بنسبة 141.9% من 6.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 15.4 مليون ريال في عام 2012م متأثراً بزيادة نشاط وحدة الأعمال الخرسانية.

تتكون الموجودات الأخرى بشكل رئيسي من دفعات مقدمة الى موردين وحجوزات مدينة تجارية وموجودات أخرى.

ارتفعت الموجودات الأخرى في عام 2011م بنسبة 86.1% من 17.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 33.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويعزى السبب الرئيسي في ذلك لزيادة الدفعات المقدمة للموردين نظراً لزيادة النشاط. كما ارتفعت الموجودات الأخرى في عام 2012م بنسبة 58.5% من 33.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 52.7 مليون ريال سعودي في عام 2012م، ويعود ذلك لزيادة الحجوزات المدينة التجارية والدفعات المقدمة الى الموردين نظراً لزيادة نشاط وحدات أعمال المجموعة.

تتعلق الذمم الدائنة التجارية بالمبالغ المستحقة لموردي المواد الخام والخدمات. ارتفعت الذمم الدائنة في عام 2011م بنسبة 22.3% من 166.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 204.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعزى ذلك بشكل رئيسي في زيادة مستحقات وحدتي الأعمال المعدنية والكهربائية الناتجة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

عن زيادة المخزون بسبب زيادة النشاط و المبيعات. ارتفع متوسط عدد أيام سداد الذمم الدائنة من 46.9 يوم في 2010م إلى 47.3 يوم في 2011م. ارتفعت الذمم الدائنة في عام 2012م بنسبة 22.4% من 204.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 249.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي في زيادة المستحقات على وحدتي الأعمال الخشبية والكهربائية بنسبة 136.4% و 59.3% على التوالي الناتجة من زيادة استخدام المواد الخام اللازمة لمقابلة الزيادة في النشاط والمبيعات. ارتفع عدد أيام سداد الذمم الدائنة من 47.3 يوم في 2011م إلى 43.7 يوم في 2012م.

يتضمن الرصيد المطلوب للجهات ذات العلاقة بالدفعات المستحقة على وحدات أعمال المجموعة إلى جهات ذات علاقة وخصوصاً ما يتعلق بشراء المواد الخام. انخفض الرصيد المطلوب الى الجهات ذات العلاقة في عام 2011م بنسبة 89.1% من 48.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 5.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م نظراً لسداد ارصدهم المستحقة في عام 2011م. كما انخفض الرصيد المطلوب الى الجهات ذات العلاقة في عام 2012م بنسبة 2.0% من 5.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 5.2 مليون ريال سعودي في عام 2012م نظراً لسداد ارصدهم المستحقة في عام 2012م.

تتكون المصاريف المستحقة والمطلوبات الاخرى بشكل رئيسي من دفعات مقدمة من العملاء و مصاريف مستحقة و مطلوبات اخرى. انخفضت المطلوبات الاخرى في عام 2011م بنسبة 7.2% من 99.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 92.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م، ويعود ذلك الى انخفاض الدفعات المقدمة من العملاء. ارتفعت المطلوبات الاخرى في عام 2012م بنسبة 6.7% من 92.4 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 98.6 مليون ريال سعودي في عام 2012م، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى زيادة الدفعات المقدمة من العملاء متأثرة بزيادة نشاط المجموعة.

يوضح الجدول التالي رأس المال التشغيلي كما في 30 يونيو 2012م-2013م.

الجدول 6-44: رأس المال العامل التشغيلي، 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م			
تغير 2012م - 2013م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	
14.7	37.8	450,840	36.1	393,017	ذمم مدينة تجارية
28.1	40.3	479,667	34.4	374,449	مخزون
41.4	8.5	100,888	6.6	71,363	مطلوب من جهات ذات علاقة
(1.2)	0.9	10,909	1.0	11,038	مصاريف مدفوعة مقدما
66.4	1.2	14,214	0.8	8,541	ايرادات بالزيادة عن الفواتير الصادرة
118.1	7.9	93,497	3.9	42,864	موجودات اخرى
27.6	96.5	1,150,015	82.7	901,272	مجموع الموجودات المتداولة التشغيلية
5.2	21.1	251,179	22.0	239,330	ذمم دائنة تجارية
28.5	9.6	114,355	8.2	88,980	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
24.9	0.5	5,940	0.4	4,756	مطلوب إلى جهات ذات العلاقة
11.5	31.2	371,474	30.6	333,066	مجموع المطلوبات المتداولة التشغيلية
37.0	65.4	778,541	52.1	568,206	رأس المال العامل التشغيلي

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

كما في 30 يونيو 2013م ارتفع رأس المال العامل التشغيلي بنسبة 37.0% من 568.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 778.5 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك لارتفاع رصيد الذمم المدينة التجارية والمخزون.

زادت الذمم المدينة التجارية كما في 30 يونيو بنسبة 14.7% من 393.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 450.8 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة مبيعات وحدات الأعمال الكهربائية والخرسانية والمعدنية والتي أسهمت بدورها بزيادة مبيعات المجموعة بنسبة 9.3%، على الرغم

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

من انخفاض مبيعات وحدة الأعمال الخشبية خلال الفترة. ارتفع متوسط عدد أيام تحصيل الذمم المدينة في 30 يونيو من 71 يوم في 2012م إلى 75 يوم في 2013م.

ارتفع المخزون كما في 30 يونيو بنسبة 28.1% من 374.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 479.7 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مخزون وحدتي الأعمال الكهربائية والمعدنية بنسبة 29.5% و 67.8% على التوالي نظراً لزيادة النشاط الذي تطلب المحافظة على رصيد ملائم لتغطية احتياجاته. ارتفع متوسط عدد أيام بيع وشراء واستبدال البضائع في 30 يونيو من 78 يوم في 2012م إلى 94 يوم في 2013م.

ارتفع الرصيد المطلوب من جهات ذات علاقة كما في 30 يونيو بنسبة 41.4% من 71.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 100.9 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى زيادة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية إلى الجهات ذات العلاقة خلال الفترة.

انخفضت المصاريف المدفوعة مقدماً كما في 30 يونيو بنسبة 1.2% من 11.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 10.9 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك لانخفاض رصيدها في وحدتي الأعمال المعدنية والخشبية.

ارتفعت الإيرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة كما في 30 يونيو بنسبة 66.4% من 8.5 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 14.2 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الأساسي في ذلك لزيادة نشاط قطاع الصناعات الخرسانية وتحديداً شركة بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة.

ارتفعت الموجودات الأخرى كما في 30 يونيو بنسبة 118.1% من 42.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 93.5 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى زيادة الدفعات المقدمة إلى الموردين في وحدات الأعمال الكهربائية والمعدنية والخرسانية متأثرة بزيادة نشاطها خلال الفترة، بالإضافة إلى زيادة الحجوزات المدينة في وحدة الأعمال الخرسانية خلال الفترة نظراً لزيادة مبيعاتها.

ارتفعت الذمم الدائنة التجارية كما في 30 يونيو بنسبة 5.2% من 239.3 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 251.2 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الأساسي في ذلك بزيادة المستحقات على وحدات أعمال المجموعة نظراً لزيادة النشاط الذي تطلب بدوره زيادة المخزون. حافظ متوسط عدد أيام سداد الذمم الدائنة على 50 يوم في 30 يونيو 2013م كما في 2012م.

ارتفع الرصيد المطلوب إلى الجهات ذات العلاقة كما في 30 يونيو بنسبة 24.9% من 4.8 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 5.9 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى زيادة المشتريات ورسوم الامتياز من جهات ذات علاقة خلال الفترة.

ارتفعت المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى كما في 30 يونيو بنسبة 28.5% من 89.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 114.4 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة الدفعات المقدمة من العملاء والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى متأثرة بزيادة نشاط المجموعة.

6 - 5 - 4 زكاة وضريبة دخل وتوزيع ارباح مستحقة

يوضح الجدول التالي الزكاة وضريبة الدخل وتوزيعات الأرباح المستحقة كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 45-6: الزكاة وضريبة الدخل وتوزيعات الأرباح مستحقة، 2010م-2012م

تغير 2012-2011م (%)	2012م	تغير 2011-2010م (%)	2011م	2010م	بالآلاف الريالات السعودية
(10.9)	10,265	7.9	11,525	10,681	زكاة وضريبة دخل مستحقة
-	-	(100.0)	-	57,517	توزيعات أرباح مستحقة ⁴

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

تتعلق الزكاة وضريبة الدخل المستحقة بمخصص الزكاة وضريبة الدخل الذي جنبته المجموعة تماشياً مع انظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ارتفعت الزكاة وضريبة الدخل المستحقة في عام 2011م بنسبة 7.9% من 10.7 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 11.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م وذلك نظراً لزيادة المخصص المجنب خلال الفترة. انخفضت الزكاة وضريبة الدخل المستحقة في عام 2012م بنسبة 10.9% من 11.5 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 10.3 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي لانخفاض الوعاء الزكوي لوحدات أعمال المجموعة الذي أدى بدوره إلى خفض المخصص المجنب خلال الفترة.

بلغت توزيعات الأرباح المستحقة 57.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م وتم سدادها بالكامل خلال عام 2011م. كما أن الأرباح تم الاعلان عنها خلال الأعوام المنتهية في ديسمبر 2011م و2012م تم سدادها بالكامل.

(يرجى الاطلاع على القسم 7 من هذه النشرة لمزيد من التفاصيل عن سياسة توزيع الأرباح).

4 تتكون توزيعات الأرباح المستحقة من الأرباح المعلنة والتي لم يتم توزيعها وتم إدراجها ضمن بند الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي الزكاة وضريبة الدخل المستحقة كما في 30 يونيو 2012م-2013م.

الجدول 6-46: زكاة وضريبة دخل مستحقة، 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م	
تغير 2012م - 2013م (%)	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
31.8	10,071	7,644	زكاة وضريبة دخل مستحقة

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

ارتفعت الزكاة وضريبة الدخل المستحقة كما في 30 يونيو 2013م بنسبة 31.8% من 7.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 10.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي لزيادة الوعاء الزكوي لوحدات أعمال المجموعة متأثراً بزيادة صافي الدخل والذي أدى بدوره إلى زيادة المخصص المجنب خلال الفترة.

6-5-5 الموجودات غير المتداولة

تتكون الموجودات غير المتداولة من الممتلكات والمصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة والشهرة.

يوضح الجدول التالي الموجودات غير المتداولة كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-47: الموجودات غير المتداولة، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م				
تغير 2012م - 2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010م - 2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	
11.8	18.8	391,621	0.6	18.9	350,211	22.1	348,297	ممتلكات ومصانع ومعدات
31.5	0.3	5,420	73.5	0.2	4,123	0.2	2,376	موجودات غير ملموسة
0.0	8.1	169,770	-	9.1	169,770	10.8	169,770	شهرة
8.2	27.2	566.81	0.7	28.2	524,104	33.1	520,443	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

ارتفعت الموجودات غير المتداولة في عام 2011م بنسبة 0.7% من 520.4 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 524.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م وذلك بسبب زيادة الاستثمار في الممتلكات والمصانع والمعدات نتيجة للاضافات التي تمت خلال العام. ارتفعت الموجودات غير المتداولة في عام 2012م بنسبة 8.2% من 524.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 566.8 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعزى ذلك بشكل رئيسي في زيادة الاستثمار في الممتلكات والمصانع والمعدات نتيجة للاضافات التي تمت خلال العام والمتعلقة بإنشاء مصنع تغليف قضبان الحديد التابع لوحدة الأعمال المدنية بجدة ومصنع الخرسانة الجاهزة التابع لوحدة الأعمال الخرسانية بالدمام وزيادة الطاقة الإنتاجية وأعمال التوسعة المتعلقة بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع التابع لوحدة الأعمال الخرسانية.

تتكون الممتلكات والمصانع والمعدات بشكل رئيسي من الاراضي والمباني وتحسينات المآجور والمصانع والآلات والسيارات والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. زاد الاستثمار في الممتلكات والمصانع والمعدات في عام 2011م بنسبة 0.6% من 348.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 350.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى الاضافات التي تمت خلال عام 2011م بمبلغ 40.0 مليون ريال سعودي في مختلف وحدات اعمال المجموعة. كما زاد الاستثمار في الممتلكات والمصانع والمعدات في عام 2012م بنسبة 11.8% من 350.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 391.6 مليون ريال سعودي في عام 2012م يعود ذلك بشكل رئيسي الى الاضافات التي تمت خلال العام بمبلغ 85.1 مليون ريال سعودي في مختلف وحدات اعمال المجموعة (يرجى الرجوع إلى القسم 6-6 لمزيد من التفاصيل بشأن المصاريف الرأسمالية).

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفاً إيرادية أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية. ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. ويتم اطفاء التحسينات على المآجور على اساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات او المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي:

السنوات	
33.3 – 5	مباني وتحسينات على المأجور
20 – 4	مصنع وآلات
5 – 4	سيارات
5 – 4	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
5 – 3	أدوات

تتعلق الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي من تكاليف ترتيب قرض التنمية الصناعي السعودي ومصاريف تطبيق نظام ادارة موارد الشركة (SAP). تطفؤ تكاليف ترتيب القرض على فترة القرض وتطفؤ تكاليف نظام ادارة موارد الشركة على فترة خمس سنوات باستخدام طريقة القسط الثابت.

تم تسجيل الشهرة التي بلغت 169.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م عندما استحوذت المجموعة على حصة الاغلبية في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والتي عكست الفرق بين قيمة الاستحواذ بمبلغ 367.0 مليون ريال سعودي وصافي قيمة الموجودات القابلة للتمييز بالقيمة العادلة بمبلغ 197.2 مليون ريال سعودي. تم قيد الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما في تاريخه.

ان القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المعترف بها كما في تاريخ الاستحواذ هي كما يلي:

الجدول 6-48: الموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المعترف بها كما في تاريخ الاستحواذ

بآلاف الريالات السعودية	
472,144	مجموع الموجودات
247,288	مجموع المطلوبات
27,604	حقوق الملكية غير المسيطرة
197,253	صافي الموجودات القابلة للتمييز بالقيمة العادلة
169,770	الشهرة المحققة من الاستحواذ على الاعمال
367,023	تعويض عن الاستحواذ

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

ان تعديلات القيمة العادلة للمجموعة والمطلوبات القابلة للتمييز هي كما يلي:

• اراضي ومباني وتحسينات على المأجور

تم التوصل الى القيمة العادلة على اساس تقييم السوق المفتوح والمعد من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات وخبرات حديثة في تقييم الممتلكات.

• مصانع ومعدات

تم التوصل الى القيمة العادلة على اساس أفضل معرفة مهنية وتقرير لدى المقيمين، مع الاخذ بعين الاعتبار الظروف السائدة بالسوق، والظروف الحالية للموجودات ومصادر معلومات السوق.

ان عملية التقييم، والتي تتماشى مع معايير التقييم الدولية، تم الوصول اليها بالرجوع لنماذج القيمة في السوق المفتوحة.

ساهمت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة التابعة لها بمبيعات بلغت 336.1 مليون ريال سعودي و 358.6 مليون ريال سعودي و 380.9 مليون ريال سعودي من اجمالي مبيعات المجموعة للأعوام 2010م و 2011م و 2012م على التوالي. كما ساهمت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة التابعة لها بمبيعات خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م بلغت 174.6 مليون ريال سعودي و 275.6 مليون ريال سعودي من اجمالي مبيعات المجموعة على التوالي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يتم اختبار الشهرة من قبل الشركة بشكل سنوي وتم آخر اختبار خلال عام 2013م وثبت أنه لا يوجد أي انخفاض في قيمتها. كما تم خلال عام 2012م اختبار الشهرة من قبل الشركة وطرف آخر مستقل وثبت أنه لا يوجد أي انخفاض في قيمتها.

يوضح الجدول التالي الموجودات غير المتداولة كما في 30 يونيو 2012م-2013م.

الجدول 6-49: الموجودات غير المتداولة، 2012م و2013م

تغير 2012م - 2013م (%)	30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م		
	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	
(0.9)	32.7	389,215	36.1	392,863	ممتلكات ومصانع ومعدات
(1.6)	0.4	5,297	0.5	5,382	موجودات غير ملموسة
-	14.3	169,770	15.6	169,770	شهرة
(0.7)	47.4	564,282	52.1	568,015	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

انخفضت الموجودات غير المتداولة بنسبة 0.7% من 568.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 564.3 مليون ريال سعودي في 2013م و يعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد الممتلكات والمصانع والمعدات كما في 30 يونيو بنسبة 0.9% من 392.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 389.2 مليون ريال سعودي في 2013م متأثراً بالإستهلاك والتعديل المحمل للفترة على الرغم من الإضافات التي تمت خلال الفترة بمبلغ 21.7 مليون ريال سعودي.

6-5-6 - المطلوبات المتداولة - قروض قصيرة الأجل

حصلت المجموعة على تسهيلات مصرفية («التسهيلات») من بنوك محلية خلال الفترة من عام 2010م إلى عام 2012م، تتعلق بشكل رئيسي بتمويل متطلبات رأس المال العامل. إن هذه التسهيلات هي في الغالب على شكل قروض قصيرة ومتوسطة الأجل ومرابحات إسلامية وعقود مبادلة آجلة واعتمادات مستندية وخطابات ضمان. تم ضمان معظم هذه التسهيلات في الغالب بواسطة سندات لأمر وضمانات شركات من المجموعة تغطي كامل مبالغ التسهيلات (الرجاء الاطلاع على قسم 8-11 التسهيلات البنكية لزيد من التفاصيل عن الضمانات). يتم توزيع هذه التسهيلات على وحدات اعمال المجموعة وفقاً لاحتياجات ومتطلبات كل وحدة.

ارتفعت القروض قصيرة الأجل التي استخدمتها المجموعة في عام 2011م من 275.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 439.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م أي بنسبة 59.6%، ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى زيادة الاقتراض من قبل وحدات الأعمال الخشبية والمعدنية والكهربائية والخرسانية لشراء المواد الخام والوفاء بمتطلبات رأسمالها العامل متأثرة بزيادة نشاطها. استخدمت وحدة الأعمال المعدنية 40.4 مليون ريال سعودي أو نسبة 9.2% من إجمالي القروض قصيرة الأجل في عام 2011م. واستخدمت وحدة الأعمال الخشبية 179.1 مليون ريال سعودي أو نسبة 41.0% من إجمالي القروض قصيرة الأجل في عام 2011م. واستخدمت وحدة الأعمال الكهربائية 92.0 مليون ريال سعودي أو نسبة 20.9% من إجمالي القروض قصيرة الأجل في عام 2011م. واستخدمت وحدة الأعمال الخرسانية 18.2 مليون ريال سعودي أو نسبة 4.0% من إجمالي القروض قصيرة الأجل في عام 2011م. بالإضافة إلى 109.6 مليون ريال سعودي أو نسبة 25.0% من إجمالي القروض قصيرة الأجل في عام 2011م تتعلق بشكل رئيسي بالرصيد المتبقى من القرض المستخدم للاستحواذ على وحدة الأعمال الكهربائية. وفي عام 2012م انخفضت القروض قصيرة الأجل التي استخدمتها المجموعة بنسبة 17.5% من 439.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 362.4 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى سداد قروض قصيرة الأجل، الصافي بمبلغ 76.8 مليون ريال سعودي واستبدالها بقروض متوسطة الأجل لإدارة متطلبات المجموعة النقدية من أجل التوسع في الأعمال. بلغ الرصيد المستخدم من قبل وحدة الأعمال الخشبية مبلغ 115 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 31.7% من إجمالي القروض قصيرة الأجل القائمة في عام 2012م، كما بلغ الرصيد المستخدم من قبل وحدة الأعمال المعدنية مبلغ 93.6 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 25.8% من إجمالي القروض قصيرة الأجل القائمة في عام 2012م، وبلغ الرصيد المستخدم من قبل وحدة الأعمال الكهربائية مبلغ 109.2 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 30.1% من إجمالي القروض قصيرة الأجل القائمة في عام 2012م كما بلغ الرصيد المستخدم من قبل وحدة الأعمال الخرسانية مبلغ 21.6 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 6.0% من إجمالي القروض قصيرة الأجل القائمة في عام 2012م.

بالإضافة إلى 23.0 مليون ريال سعودي أو نسبة 6.0% من إجمالي القروض قصيرة الأجل في عام 2012م تتعلق بشكل رئيسي بالرصيد المتبقى من القروض المستخدمة للاستحواذ على وحدة الأعمال الكهربائية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي القروض قصيرة الأجل المستخدمة من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-50: القروض قصيرة الأجل المستخدمة من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م

بآلاف الريالات السعودية	2010م	2011م	2012م
البنك السعودي الفرنسي	123,000	124,500	54,500
البنك السعودي البريطاني	-	89,200	33,997
بنك البلاد	-	35,393	86,289
البنك الأهلي التجاري	30,000	71,426	91,117
بنك الرياض	57,000	38,000	51,645
سامبا	18,000	45,000	33,500
البنك السعودي الهولندي	12,300	12,737	11,361
بنك بي أن بي باريبا	35,000	23,000	-
المجموع	275,300	439,256	362,409

المصدر: الإدارة

كما في 30 يونيو 2012م و2013م حصلت المجموعة على تسهيلات ائتمانية من مصارف محلية تتعلق بشكل رئيسي بتمويل متطلبات رأس مالها العامل والتي تم توزيعها على مختلف وحدات الأعمال وفقاً لإحتياجات ومتطلبات كل منها. تم ضمان هذه التسهيلات بواسطة سندات لأمر وضمانات مشتركة من المجموعة.

زادت القروض قصيرة الأجل التي استخدمتها المجموعة كما في نهاية يونيو بنسبة 19.7% من 408.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 488.4 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك نظراً لزيادة النشاط الذي أدى بدوره لزيادة متطلبات رأس المال العامل.

يوضح الجدول التالي القروض قصيرة الأجل التي استخدمتها المجموعة كما في 30 يونيو 2012م-2013م

الجدول 6-51: القروض القصيرة الأجل التي استخدمتها المجموعة، 30 يونيو 2012م و2013م

بآلاف الريالات السعودية	30 يونيو 2012م	30 يونيو 2013م
البنك السعودي الفرنسي	135,500	116,623
البنك السعودي البريطاني	101,776	53,428
بنك البلاد	22,756	82,614
البنك الأهلي التجاري	46,581	112,902
بنك الرياض	48,000	30,989
سامبا	46,500	60,500
البنك السعودي الهولندي	7,000	6,000
البنك السعودي للاستثمار	-	25,384
المجموع	408,113	488,440

المصدر: الإدارة

كما في 30 يونيو 2013م، استخدمت وحدة الأعمال الخشبية 170.5 مليون ريال سعودي أي ما نسبته 34.9% من إجمالي القروض قصيرة الأجل كما استخدمت وحدة الأعمال المعدنية 163.5 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 33.5%. كما بلغت قيمة القروض التي استخدمتها وحدة الأعمال الكهربائية 129.3 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 26.5% من مجموع القروض القائمة كما في 2013م. واستعملت وحدة الأعمال الخرسانية 25.1 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 5.1% من

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

إجمالي القروض قصيرة الأجل القائمة. خلال الفترة قامت الشركة بسداد الرصيد المتبقي من القروض قصيرة الأجل البالغ رصيدها 23.0 مليون ريال سعودي والمتعلقة بصفحة الاستحواذ على وحدة الاعمال الكهربائية.

يتضمن رصيد القروض قصيرة الأجل الاعتمادات المستندية المستحقة والتي تم تمويلها وجدولة سدادها على شكل قروض قصيرة الأجل. ان الزيادة في القروض قصيرة الأجل التي تم استخدامها من قبل وحدات اعمال المجموعة كانت مصحوبة بالزيادة بالنشاط والذي ادى بدوره الى زيادة متطلبات رأس المال العامل وبالتالي زيادة القروض المستخدمة خلال الفترة.

6 - 5 - 7 المطلوبات غير المتداولة

تتكون المطلوبات غير المتداولة بشكل رئيسي من القروض متوسطة وطويلة الأجل وتعويض نهاية الخدمة. ارتفعت المطلوبات غير المتداولة في عام 2011م بنسبة 5.6% من 76.9 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 81.2 مليون ريال سعودي في عام 2011م، بسبب ارتفاع مخصص تعويض نهاية الخدمة والمبالغ المطلوبة الى جهات ذات علاقة. ارتفعت المطلوبات غير المتداولة في عام 2012م بنسبة 77.6% من 81.2 مليون ريال سعودي عام 2011م إلى 144.2 مليون ريال سعودي عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة رصيد القروض متوسطة الأجل غير المتداولة بنسبة 100% والتي تم الحصول عليها خلال عام 2012م.

يوضح الجدول التالي المطلوبات غير المتداولة كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-52: المطلوبات غير المتداولة، 31 ديسمبر 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م				
تغير 2011م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	
100.0	3.3	68,265	-	-	-	-	قروض متوسطة الأجل	
(8.9)	1.4	28,700	(18.4)	1.7	31,500	2.5	38,600	قروض طويلة الأجل
-	-	-	(100.0)	0.0	-	0.0	645	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
(99.0)	0.0	2	(29.5)	0.0	206	0.0	291	التزامات بموجب عقود إيجار رأس مالية
(81.9)	0.1	1,938	110.9	0.6	10,707	0.3	5,078	مطلوب الى جهات ذات علاقة
16.8	2.2	45,276	20.2	2.1	38,767	2.1	32,262	تعويض نهاية الخدمة
77.6	6.9	144,181	5.6	4.4	81,180	4.9	76,876	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

خلال عام 2012م حصلت المجموعة على قروض متوسطة الأجل من بنوك محلية ويعود ذلك بشكل رئيسي لتمويل متطلبات الإنفاق الرأسمالي. إن جزءاً من هذه القروض والبالغ رصيده 50.0 مليون ريال سعودي سوف يسدد على 9 أقساط ربع سنوية ابتداء من الربع الرابع لعام 2013م والجزء الآخر البالغ رصيده 39.7 مليون ريال سعودي سوف يسدد على 10 أقساط ربع سنوية ابتداء من الربع الأول لعام 2013م.

تخضع هذه التسهيلات الإسلامية لفوائد مالية بحسب النسب التجارية السائدة. إن هذه التسهيلات مضمونة بسندات الأمر وضمانات مشتركة من المجموعة تغطي كامل مبلغ التمويل. بلغ الجزء المتداول من هذه القروض كما في 31 ديسمبر 2012م مبلغ 21.4 مليون ريال سعودي أو مانسبته 23.9% من إجمالي القروض متوسطة الأجل القائمة كما بلغ الجزء غير المتداول من هذه القروض كما في 31 ديسمبر 2012م مبلغ 68.3 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 76.1% من إجمالي القروض متوسطة الأجل القائمة.

تمثل القروض طويلة الأجل، القروض التي حصلت عليها وحدة الأعمال الخرسانية من صندوق التنمية الصناعية السعودي خلال عام 2009م و عام 2012م. بلغ الرصيد القائم لهذه القروض مبلغ 39.7 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2012م كما بلغ الجزء المتداول لهذه القروض مبلغ 11.0 مليون ريال سعودي أو مانسبته 27.7% من إجمالي القروض القائمة في عام 2012م. ارتفع رصيد القروض طويلة الأجل في عام 2012م بمبلغ 2.2 مليون ريال سعودي أو مانسبته 5.9% ويعود ذلك بشكل رئيسي الى القرض الذي حصلت عليه شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة خلال العام والبالغ رصيده 9.2 مليون ريال

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

سعودي على الرغم من قيام الوحدة بسداد الأقساط المستحقة لعام 2012م والبالغ رصيدها 7.0 مليون ريال سعودي. إن هذه القروض مضمونة بسندات الأمر وضمانات مشتركة ورهن الممتلكات والمصانع والمعدات المتعلقة بشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة.

زادت مكافأة تعويض نهاية الخدمة في عام 2011م بنسبة 20.2% من 32.3 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 38.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م، وذلك بسبب زيادة عدد الموظفين بالمجموعة بنسبة 8.4% من 2,490 موظفاً في عام 2010م إلى 2,698 موظفاً في عام 2011م. بلغ المخصص الإضافي للفترة مبلغ 8.5 مليون ريال سعودي، تم استخدام 2.0 مليون ريال سعودي لنفس الفترة. زادت مكافأة تعويض نهاية الخدمة في عام 2012م بنسبة 16.8% من 38.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 45.3 مليون ريال سعودي في عام 2012م. بلغ المخصص الإضافي للفترة مبلغ 8.4 مليون ريال سعودي، وتم استخدام 1.9 مليون ريال سعودي لنفس الفترة.

التزامات بموجب شراء بالتقسيط تتعلق بالأرض التي تم شراؤها من قبل وحدة الأعمال الكهربائية. تطلبت شروط الدفع المتفق عليها دفع ثلث المبلغ الإجمالي كدفعة مقدمة والباقي على أقساط نصف سنوية. تم سداد كامل الأقساط المستحقة خلال العام 2011م.

يتعلق رصيد الالتزامات بموجب عقود إيجار رأسمالية، بالالتزامات القائمة على وحدة الأعمال الخرسانية مقابل شراء بعض الأصول والتي يتم سدادها على فترات تتراوح ما بين سنتين إلى ثلاث سنوات. بلغ الرصيد القائم لهذه الالتزامات مبلغ 542.7 ألف ريال سعودي و 431.3 ألف ريال سعودي و 202.6 ألف ريال سعودي كما في عام 2010م و عام 2011م و عام 2012م على التوالي. بلغ الجزء المتداول من هذه الالتزامات مبلغ 251.5 ألف ريال سعودي و 225.4 ألف ريال سعودي و 200.4 ألف ريال سعودي كما في عام 2010م و عام 2011م و عام 2012م على التوالي.

انخفض رصيد الالتزامات القائمة في عام 2011م بنسبة 20.5% من 542.7 ألف ريال سعودي عام 2010م إلى 431.3 ألف ريال سعودي عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي لسداد الالتزامات المستحقة خلال عام 2011م كما انخفض الرصيد القائم لهذه الالتزامات في عام 2012م بنسبة 53.0% بسبب سداد الالتزامات المستحقة خلال عام 2012م. ان عقود الإيجار الرأسمالية على أساس دفعات ثابتة وهي مضمونة بحق المؤجر في الأصول المؤجرة.

يتعلق الرصيد المطلوب إلى جهات ذات علاقة بشكل رئيسي بالمبلغ المستحق لشركة ويلسون للمحولات والذي يمثل رسوم الامتياز المحمله على وحدة الأعمال الكهربائية. يخضع هذا الرصيد لفائدة مالية متفق عليها كما لا يوجد له جدول محدد للسداد. وتوفر شركة ويلسون للمحولات المعرفة التقنية والتصنيعية لوحدة الأعمال الكهربائية، مقابل رسوم امتياز. ارتفع الرصيد المطلوب للجهات ذات العلاقة في عام 2011م من 5.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 10.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م بنسبة 110.9% وذلك بسبب الزيادة في المبلغ المستحق لشركة ويلسون ترانسفورمرز. انخفض الرصيد المطلوب للجهات ذات العلاقة في عام 2012م بنسبة 81.9% من 10.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 1.9 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب سداد المبالغ المستحقة عن الأعوام السابقة لشركة ويلسون للمحولات.

يوضح الجدول التالي المطلوبات غير المتداولة كما في 30 يونيو 2012م-2013م.

الجدول 53-6: المطلوبات غير المتداولة، 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م		
تغيير 2012م - 2013م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية
100.0	4.7	56,413	-	-
(8.9)	2.6	31,140	3.0	34,200
(100.0)	0.0	-	0.0	52
(87.7)	0.1	1,412	1.1	11,451
15.8	4.1	49,271	3.9	42,539
56.7	11.6	138,236	8.1	88,242

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

ارتفعت المطلوبات غير المتداولة كما في 30 يونيو بنسبة 56.7% من 88.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 138.2 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الجزء غير المتداول من رصيد القروض متوسطة الأجل.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

حصلت المجموعة خلال النصف الثاني من عام 2012م وخلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013م على قروض متوسطة الأجل من بنوك محلية لتمويل متطلبات الإنفاق والتوسعات الرأسمالية. بلغ الجزء المتداول لهذه القروض مبلغ 37.7 مليون ريال سعودي أو مانسبته 39.8% وبلغ الجزء غير المتداول من هذه القروض مبلغ 56.4 مليون ريال سعودي أو مانسبته 60.2% من إجمالي القروض متوسطة الأجل القائمة كما في 30 يونيو 2013م.

انخفض رصيد القروض طويلة الأجل كما في 30 يونيو بنسبة 8.9% من 34.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 31.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى سداد الاقساط المستحقة خلال الفترة، بلغ الرصيد القائم للقروض طويلة الأجل مبلغ 42.6 مليون ريال سعودي كما في 30 يونيو 2013م كما بلغ الرصيد المتداول لهذه القروض مبلغ 11.5 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 27.0% وبلغ الرصيد غير المتداول مبلغ 31.1 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 73% من إجمالي رصيد القروض طويلة الأجل القائمة كما في 30 يونيو 2013م.

زادت مكافأة تعويض نهاية الخدمة كما في 30 يونيو بنسبة 15.8% من 42.5 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 49.3 مليون ريال سعودي في 2013م وذلك بسبب زيادة عدد الموظفين وزيادة الرواتب والاجور والتي ادت بدورها إلى زيادة المخصص المجنب خلال الفترة.

انخفض الرصيد المطلوب للجهات ذات العلاقة كما في 30 يونيو بنسبة 87.7% من 11.5 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1.4 مليون ريال سعودي في 2013م، وذلك بسبب سداد المبالغ المستحقة عن الأعوام السابقة لشركة ويلسون للمحولات.

6 - 5 - 8 حقوق المساهمين

تتألف حقوق المساهمين من حقوق الملكية غير المسيطرة و رأس المال والاحتياطي النظامي والدفعات المقدمة على حساب زيادة رأس المال والأرباح المستبقاة واحتياطي تحويل العملات.

يوضح الجدول التالي حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-5: حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة، 2010م-2012م

2012م		2011م		2010م			
تغير 2011م	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010م (%)	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بآلاف الريالات السعودية
(8.6)	2.1	44,512	22.5	2.6	48,709	2.5	39,775
							حقوق الملكية غير المسيطرة
-	24.0	500,000	1,705.1	26.9	500,000	1.8	27,700
							رأس المال
97.0	1.3	26,641	(33.7)	0.7	13,523	1.3	20,382
							احتياطي نظامي
-	-	-	(100.0)	-	-	28.7	451,918
							دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال*
153.0	(0.8)	(17,323)	(3,289.1)	(0.4)	(6,846)	(0.0)	(202)
							احتياطي تحويل عملات
2.4	6.3	131,240	67.6	6.9	128,182	4.9	76,472
							أرباح مستبقاة
0.2	32.9	685,070	11.0	36.8	683,568	39.1	616,045
							المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

*لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 2-4

ارتفعت حقوق المساهمين في عام 2011م بنسبة 11.0% من 616.0 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 683.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م والسبب الرئيسي لذلك يعود إلى زيادة رصيد الأرباح المستبقاة. ارتفعت حقوق المساهمين في عام 2012م بنسبة 0.2% من 683.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 685.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب الارتفاع في رصيد الأرباح المستبقاة والاحتياطي النظامي.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

زادت حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل مصالح الأقلية غير المسيطرة في وحدات الأعمال الخشبية والكهربائية والخرسانية. ارتفعت حصة الأقلية في عام 2011م بنسبة 22.5% من 39.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 48.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب ارتفاع حصة الأقلية من صافي دخل عام 2011م التي بلغت 12.4 مليون ريال سعودي مقارنة مع 7.2 مليون ريال سعودي عن عام 2010م على الرغم من التعديلات وتوزيعات الأرباح المدفوعة والبالغ 3.4 مليون ريال سعودي. انخفضت حصة الأقلية في عام 2012م بنسبة 8.6% من 48.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 44.5 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب التغيرات الناتجة في حقوق الملكية غير المسيطرة والمتعلقة بتوزيعات الأرباح والتي بلغت 17.5 مليون ريال سعودي خلال عام 2012م على الرغم من ارتفاع حصة الأقلية من صافي دخل عام 2012م والتي بلغت 13.3 مليون ريال سعودي.

تتعلق الدفعات المقدمة على حساب زيادة رأس المال بالمساهمات المقدمة من المساهمين لزيادة رأس مال الشركة بناء على قرارات اتخذت في عامي 2008م و 2010م، قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 451.9 مليون ريال سعودي وذلك بالتحويل من مساهمات من الشركاء والأرباح المستبقاه (مزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 2-4). في عام 2011م، تمت زيادة رأس مال الشركة إلى 500 مليون ريال سعودي وذلك بتحويل 20.4 مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي. تم الانتهاء من الاجراءات القانونية المتعلقة بزيادة رأس المال في عام 2011م وبالتالي فإنه في عام 2010م تم قيد الزيادة المقترحة في رأس المال في السنوات السابقة كدفوعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال.

بلغ اجمالي الارباح المقرر توزيعها خلال الأعوام 2010م و2011م و2012م مبلغ 58.8 مليون ريال سعودي و70.0 مليون ريال سعودي و115.0 مليون ريال سعودي على التوالي. بينما فعليا بلغت الارباح الموزعة والمدفوعة خلال الأعوام 2010م و2011م و2012م مبلغ 53.1 مليون ريال سعودي و127.5 مليون ريال سعودي و115.0 مليون ريال سعودي على التوالي.

نتيجة لقرار المساهمين المتعلق بزيادة رأس مال الشركة، تم تحويل الرصيد الافتتاحي للاحتياطي النظامي البالغ 20.4 مليون ريال سعودي لزيادة رأس المال. إن رصيد نهاية عام 2011م و عام 2012م يمثل تحويل 10% من صافي الربح لنفس العام كاحتياطي نظامي وفقا لمتطلبات نظام الشركات والنظام الاساسي للشركة.

يمثل احتياطي تحويل العملات بشكل رئيسي الخسارة الناتجة عن تحويل مساهمات الشركاء في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (سوريا) من الليرة السورية إلى الريال السعودي حيث قرر الشركاء في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (السعودية) بتاريخ 8 يناير 2011م تحويل مساهماتهم في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (سوريا) من التزامات طويلة الأجل الى مساهمات من الشركاء تصنف من ضمن حقوق الشركاء وليس لها جدول محدد للسداد. تمت معالجة هذا التصنيف وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية كما هو موضح في تقرير مراجعي الحسابات بتاريخ 18 يناير 2012م. لم يتم الشركاء في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (السعودية) بالتنازل عن مساهماتهم المقدمة للشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (سوريا) نظرا لوجود حقوق ملكية غير مسيطرة بنسبة 10% كما لا تعترم الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (السعودية) المطالبة بمساهماتها في المستقبل القريب.

تم بموجب قرار الشركاء في شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة بتاريخ 2010/5/11م زيادة رأس المال من 5.00 مليون ريال سعودي الى 13.25 مليون ريال سعودي مقسمة الى 26,500 حصة متساوية القيمة، قيمة كل حصة منها 500 ريال سعودي.

عدا ما تم تفصيله أعلاه لم يكن هناك أي تعديلات جوهرية في رأس مال الشركات التابعة خلال الأعوام 2010م و2011م و2012م.

يوضح الجدول التالي حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة كما في 30 يونيو 2012م-2013م

الجدول 55-6: حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة، 2012م و2013م

	30 يونيو 2012م		30 يونيو 2013م		
	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة من مبيعات المجموعة (%)	تغير 2012م - 2013م (%)
حقوق الملكية غير المسيطرة	41,155	3.8	47,066	4.0	14.4
رأس المال	500,000	45.9	500,000	42.0	0
احتياطي نظامي	20,192	1.9	35,073	2.9	73.7
احتياطي ترجمة عملات اجنبية	(11,722)	(1.1)	(13,402)	(1.1)	14.3
أرباح مستبقاة	113,203	10.4	122,128	10.3	7.9
المجموع	662,828	60.8	690,865	58.0	4.2

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ارتفعت حقوق المساهمين و حقوق الملكية غير المسيطرة كما في 30 يونيو بنسبة 4.2% من 662.8 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 690.9 مليون ريال سعودي في 2013م ويعزى السبب الرئيسي لذلك، زيادة رصيد الاحتياطي النظامي والارباح المستبقاة.

زادت حقوق الملكية غير المسيطرة كما في 30 يونيو بنسبة 14.4% من 41.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 47.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك ارتفاع حصة الأقلية من صافي الدخل خلال الفترة والتي زادت متأثرة بزيادة أرباح المجموعة وتحديد وحدة الأعمال الكهربائية من 4.0 مليون ريال سعودي إلى 12.3 مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م على التوالي.

زاد الاحتياطي النظامي خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو بنسبة 73.7% من 20.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 35.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك بالمخصص الذي تم تجنبه خلال الفترة والبالغ 10% من صافي الربح تماشياً مع متطلبات نظام الشركات والنظام الاساسي للشركة.

زاد رصيد الارباح المستبقاة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو بنسبة 7.9% من 113.2 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 122.1 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود السبب الرئيسي لذلك بتحويل صافي الأرباح إليه، على الرغم من توزيعات الأرباح النقدية التي تمت خلال الفترة والبالغ رصيدها 85 مليون ريال سعودي.

بلغ إجمالي الأرباح المعلنة والمدفوعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012م و 2013م مبلغ 75 مليون ريال سعودي و 85 مليون ريال سعودي على التوالي.

زاد احتياطي ترجمة العملات الأجنبية كما في 30 يونيو بنسبة 14.3% من 11.7 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 13.4 مليون ريال سعودي في 2013م ويمثل هذا الاحتياطي بشكل رئيسي الخسارة غير المحققة الناتجة من تحويل صافي الأصول ومساهمات الشركاء في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (سوريا) من الليرة السورية إلى الريال السعودي. قامت المجموعة خلال الفترة بالتحوط بمبلغ 12 مليون ريال سعودي أو ما نسبته 102.6% من الرصيد القائم كما في 30 يونيو 2012م لمقابلة الانخفاض في سعر صرف الليرة السورية مقابل الريال السعودي. ان التحوط الذي قامت المجموعة بتجنبه يعتبر خسارة غير محققة ادت بدورها الى خفض صافي أرباح المجموعة والرصيد الإفتتاحي كما في 1 يناير 2013م.

6 - 5 - 9 الالتزامات والارتباطات المحتملة

تتعلق الالتزامات والارتباطات المحتملة أساساً بخطابات الضمان والاعتمادات المستندية القائمة على المجموعة كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحد. زادت الالتزامات والارتباطات المحتملة في عام 2011م بنسبة 39.1% من 323.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 449.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م بسبب الزيادة في أنشطة وعمليات المجموعة والتي كان لها أثر على الالتزامات المرتبطة بها. كما انخفضت الالتزامات والارتباطات المحتملة في عام 2012م بنسبة 4.9% من 449.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 427.5 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض رصيد خطابات الضمانات والاعتمادات المستندية القائمة مقارنة بعام 2011م.

زادت الالتزامات والارتباطات المحتملة كما في 30 يونيو بنسبة 58.2% من 410.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 648.6 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود سبب ذلك إلى ارتفاع رصيد خطابات الضمانات والاعتمادات المستندية القائمة والتي تم إصدارها لمقابلة الزيادة في نشاط المجموعة.

6 - 6 المصاريف الرأسمالية

ارتبطت المصاريف الرأسمالية التي تكبدتها المجموعة بشراء أراضي وتحسينات على المباني المملوكة والمستأجرة و اضافات الآلات والمعدات والسيارات والأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. ارتفعت المصاريف الرأسمالية في عام 2011م بنسبة 6.8% من 37.5 مليون ريال سعودي في 2010م إلى 40.0 مليون ريال سعودي في 2011م، والسبب الرئيسي يتعلق بشراء أرض بمبلغ 10.1 مليون ريال سعودي للتوسعة المتعلقة بوحدة الاعمال المعدنية. كما ارتفعت المصاريف الرأسمالية في عام 2012م بنسبة 112.8% من 40.0 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 85.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي في اضافات المصانع والالات والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ المتعلقة بشكل رئيسي بإنشاء مصنع تغليف قضبان الحديد التابع لوحدة الأعمال المعدنية ومصنع الخرسانة الجاهزة التابع لوحدة الأعمال الخرسانية وزيادة الطاقة الإنتاجية لمصنع الخرسانة مسبقة الصنع التابع لوحدة الأعمال الخرسانية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي الإضافات على الممتلكات والمصنع والمعدات كما في 31 ديسمبر 2010م-2012م.

الجدول 6-56: الإضافات على الممتلكات والمصنع والمعدات، 2010م-2012م

تغير 2011-2012م (%)	تغير 2010-2011م (%)	تغير 2010-2011م (%)	2011م بآلاف الريالات السعودية	2010م بآلاف الريالات السعودية	
(100.0)	-	100.0	10,147	-	أراضي
454.8	7,423	(72.0)	1,338	4,781	مباني وتحسينات على المأجور
386.9	32,537	(50.5)	6,682	13,485	مصنع وآلات
177.5	13,364	(27.9)	4,816	6,681	سيارات
(35.8)	2,264	12.9	3,526	3,123	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
(1.8)	1,314	21.5	1,338	1,101	أدوات
132.3	28,219	46.4	12,146	8,296	أعمال رأس مالية تحت التنفيذ
112.8	85,121	6.7	39,993	37,467	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

انخفضت المصاريف الرأسمالية المدفوعة على المباني والتحسينات على المأجور في عام 2011م بنسبة 72.0% من 4.8 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 1.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م، وذلك بسبب انخفاض المصاريف الرأسمالية المتعلقة بأعمال الصيانة لمباني وحدتي الأعمال الخشبية والأعمال الكهربائية في عام 2011م. ارتفعت المصاريف الرأسمالية المدفوعة على المباني والتحسينات في عام 2012م بنسبة 454.8% من 1.3 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 7.4 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب المصاريف الرأسمالية المدفوعة من قبل وحدة الأعمال المعدنية بمبلغ 3.6 مليون ريال سعودي ووحدة الأعمال الخشبية بمبلغ 2.8 مليون ريال سعودي.

ارتفعت الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ في عام 2011م بنسبة 46.4% من 8.3 مليون ريال سعودي عام 2010م إلى 12.1 مليون ريال سعودي عام 2011م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انفاق وحدة الأعمال الخشبية مبلغ 7.0 مليون ريال سعودي عام 2011م متعلق بشراء الآلات ومعدات مصنعها الجديد بمدينة الجبيل. بينما انفتحت وحدة الأعمال الخرسانية مبلغ 2.3 مليون ريال سعودي في عام 2011 على أعمال التوسعة الخاصة بمصنع الخرسانة مسبقة الصنع.

ارتفعت المصاريف الرأسمالية المدفوعة على الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ في عام 2012م بنسبة 132.3% من 12.1 مليون ريال سعودي عام 2011م إلى 28.2 مليون ريال سعودي عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي الى انفاق وحدة الأعمال الخرسانية مبلغ 17.1 مليون ريال سعودي متعلق بأعمال التوسعة لمصنع الخرسانة مسبقة الصنع بالإضافة الى انشاء وتأسيس مواقع جديدة لمصنع الخرسانة الجاهزة. كما انفتحت وحدة الأعمال الكهربائية مبلغ 9.4 مليون ريال سعودي متعلق بتحسين وازدادات خطوط انتاج.

انخفضت المصاريف المتعلقة بالمصانع والآلات في عام 2011م بنسبة 50.5% من 13.5 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 6.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م، حيث أنفتحت وحدة الأعمال الخشبية مبلغ 2.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م فيما يتعلق بالموقع الجديد في مدينة الجبيل ومبلغ 2.2 مليون ريال سعودي أنفق من قبل وحدة الأعمال الكهربائية لإضافة وتبديل بعض الآلات القديمة. ارتفعت المصاريف الرأسمالية المتعلقة بالمصانع والآلات في عام 2012م بنسبة 386.9% من 6.7 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 32.5 مليون ريال سعودي في عام 2012م وذلك بسبب المصاريف الرأسمالية المدفوعة من قبل وحدة الأعمال الكهربائية بمبلغ 3.6 مليون ريال سعودي ووحدة الأعمال المعدنية بمبلغ 18.0 مليون ريال سعودي ووحدة الأعمال الخشبية بمبلغ 2.2 مليون ريال سعودي ووحدة الأعمال الخرسانية بمبلغ 8.7 مليون ريال سعودي.

انخفضت المصاريف الرأسمالية على السيارات في عام 2011م بنسبة 27.9% من 6.7 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 4.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م. يمثل هذا المصروف الرأسمالي في الغالب السيارات التي تم شراؤها بوحدة الأعمال الخشبية والمتعلقة بموقع المصنع الجديد في مدينة الجبيل ووحدة الأعمال الخرسانية والمتعلقة بزيادة حجم الأعمال والنشاط. ارتفعت المصاريف الرأس مالية على السيارات في عام 2012م بنسبة 177.5% من 4.8 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 13.4 مليون ريال سعودي في عام 2012م ويعود ذلك بشكل رئيسي بإضافات وحدات الأعمال الخرسانية والخشبية والكهربائية بمبلغ 8.7 مليون ريال سعودي و 3.9 مليون ريال سعودي و 0.8 مليون ريال سعودي على التوالي خلال العام.

ان المصاريف الرأس مالية البالغ رصيدها 37.5 مليون ريال سعودي و40.0 مليون ريال سعودي و85.1 مليون ريال سعودي التي قامت المجموعة بدفعها خلال الاعوام 2010م و2011م و2012م على التوالي متعلقة بشكل رئيسي بإنشاء مصانع جديدة وزيادة القدرة الإنتاجية لكافة وحدات الأعمال وبالتالي زيادة نشاط وايرادات المجموعة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يوضح الجدول التالي المبالغ المخططة للإضافات على الممتلكات والمصانع والمعدات لوحدة أعمال المجموعة لعام 2013م:

الجدول 6-57: الإضافات على الممتلكات والمصنع والمعدات بالآلاف الريالات السعودية، 2013م

المجموع	الأعمال الخرسانية	الأعمال الكهربائية	الأعمال الخشبية	الأعمال المعدنية	الإضافات على الممتلكات والمصانع والمعدات
70,909	26,383	28,155	12,231	4,140	

المصدر: الإدارة

تخطط المجموعة للاستثمار في الممتلكات والمصانع والمعدات خلال عام 2013م بمبلغ 70.9 مليون ريال سعودي. سيتم استخدام المبلغ المخصص لوحدة الأعمال الكهربائية بشكل رئيسي لتوسيع القدرة الإنتاجية للشركة المتحدة للمحولات الكهربائية. كما سيتم استخدام المبلغ المخصص لوحدة الأعمال الخرسانية بشكل رئيسي لتوسيع القدرة الانتاجية للخرسانة مسبقة الصنع بالإضافة الى انشاء وتأسيس موقع جديد لمصنع الخرسانة الجاهزة في مدينة جدة. كما سيتم استخدام المبلغ المخصص لوحدة الاعمال المعدنية والخشبية بشكل رئيسي لاستبدال بعض الآلات بالإضافة الى أعمال الصيانة الدورية.

يوضح الجدول التالي الإضافات على الممتلكات والمصنع والمعدات كما في 30 يونيو 2012م-2013م.

الجدول 6-58: الإضافات على الممتلكات والمصنع والمعدات، 2012م و2013م

30 يونيو 2013م		30 يونيو 2012م	
تغير 2013م - 2012م (%)	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
-	-	-	أراضي
(89.1)	179	1,644	مباني وتحسينات على المأجور
(28.1)	5,766	8,021	مصانع والآت
45.4	2,897	1,993	سيارات
(51.1)	558	1,141	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
(70.7)	227	774	أدوات
(76.1)	12,053	50,417	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(66.1)	21,680	63,990	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

انخفضت المصاريف الرأسمالية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 66.1% من 64.0 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 21.7 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود سبب ذلك بشكل رئيسي إلى الانتهاء من معظم أعمال التوسعات وإنشاء المصانع الجديدة المتعلقة بوحدة الأعمال الخرسانية والمعدنية والكهربائية، المقررة خلال الفترة السابقة.

انخفضت المصاريف الرأسمالية المدفوعة على المباني والتحسينات على المأجور لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 89.1% من 1.6 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 0.2 مليون ريال سعودي في 2013م.

انخفضت الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 76.1% من 50.4 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 12.1 مليون ريال سعودي في 2013م، ويعود سبب الانخفاض هذا بشكل رئيسي إلى الانتهاء من معظم أعمال التوسعات وإنشاء المصانع الجديدة المتعلقة بوحدة الأعمال الخرسانية و المعدنية والكهربائية ومن ثم تحويل رصيدها على بنود الممتلكات والمصنع والمعدات الاخرى.

انخفضت المصاريف المتعلقة بالمصانع والآلات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 28.1% من 8.1 مليون ريال سعودي في عام 2012م إلى 5.8 مليون ريال سعودي في 2013م.

ارتفعت المصاريف الرأسمالية المدفوعة على السيارات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 45.4% من 2.0 مليون ريال سعودي في عام 2012م إلى 2.9 مليون ريال سعودي في عام 2013م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

6-7 معاملات مع الجهات ذات العلاقة

تتعامل المجموعة في سياق النشاط الاعتيادي مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن غالباً شركات مجموعتي الفوزان والمهيذب، والشركة المتحدة للصناعات الكهربائية وشركة دلبو تي انفسمنت بي تي واي ليميتد (الرجاء الاطلاع على قسم 10-11 تعاملات الأطراف ذات العلاقة لمزيد من التفاصيل عن سياسة تعاملات الأطراف ذات العلاقة). وتشكّل مبيعات وحدة الأعمال المعدنية الجزء الأكبر من هذه التعاملات.

يوضح الجدول التالي المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها خلال الفترة 2010م-2012م.

الجدول 6-59: معاملات مع الجهات ذات العلاقة، 2010م-2012م

تغير 2011-2012م (%)	2012م بآلاف الريالات السعودية	تغير 2010-2011م (%)	2011م بآلاف الريالات السعودية	2010م بآلاف الريالات السعودية	
11.3	366,716	35.0	329,645	244,147	مبيعات
647.8	57,230	(80.9)	7,653	40,092	مشتريات مواد
(7.0)	1,946	(32.3)	2,093	3,093	رسوم امتياز

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت المبيعات مع الأطراف ذات العلاقة في عام 2011م بنسبة 35.0% من 244.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 329.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م. كما زادت المبيعات في عام 2012م بنسبة 11.3% من 329.6 مليون ريال سعودي في عام 2011م إلى 366.7 مليون ريال سعودي في عام 2012م وتعود تلك الزيادة خلال الفترة من عام 2010م إلى 2012م بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات وحدات الأعمال المعدنية إلى شركات شقيقة بمجموعتي الفوزان والمهيذب.

يتكون جزء آخر من المبيعات للجهات ذات العلاقة من مبيعات وحدة الأعمال الخشبية إلى شركات شقيقة بمجموعتي الفوزان والمهيذب.

تتعلق المشتريات بشكل رئيسي بالمواد الخام التي تقوم وحدة الأعمال الكهربائية بشرائها من الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية. كما تتضمن المشتريات، مشتريات المواد الخام التي تقوم بها كل من وحدة الأعمال الخشبية والمعدنية من شركات شقيقة.

تتعلق رسوم الامتياز برسوم الخدمات التقنية المقدمة لوحدة الأعمال الكهربائية من قبل شركة ويلسون. انخفضت رسوم الامتياز في عام 2011م بنسبة 32.3% من 3.1 مليون ريال سعودي في عام 2010م إلى 2.1 مليون ريال سعودي في عام 2011م وفي عام 2012م بنسبة 7.0% من 2.1 مليون ريال سعودي إلى 1.9 مليون ريال سعودي وذلك بسبب انخفاض نسبة رسوم الامتياز خلال عام 2011م والتي ادت بدورها إلى عكس الانخفاض على جزء من عام 2011م وعام 2012م بالكامل.

يوضح الجدول التالي المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها كما في 30 يونيو 2012م-2013م.

الجدول 6-60: المعاملات مع الجهات ذات العلاقة، 30 يونيو 2012م و2013م

تغير 2012م - 2013م (%)	30 يونيو 2013م بآلاف الريالات السعودية	30 يونيو 2012م بآلاف الريالات السعودية	
4.3	211,898	203,096	مبيعات
118.0	38,245	17,540	مشتريات مواد
46.1	1,376	942	رسوم الامتياز

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمراجعة

زادت المبيعات للأطراف ذات العلاقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 4.3% من 203.1 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 211.9 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود سبب ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مبيعات وحدة الأعمال المعدنية إلى شركات شقيقة تابعة لمجموعتي الفوزان والمهيذب.

ارتفعت مشتريات المواد الخام من الجهات ذات العلاقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 118.0% من 17.5 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 38.2 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود سبب ذلك إلى زيادة كميات المواد الخام التي قامت وحدة الأعمال الكهربائية بشرائها من الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية نظراً لزيادة نشاطها وارتفاع مبيعاتها بنسبة 24% خلال هذه الفترة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ارتفعت رسوم الامتياز خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو بنسبة 46.1% من 0.9 مليون ريال سعودي في 2012م إلى 1.4 مليون ريال سعودي في 2013م ويعود سبب ذلك إلى ارتفاع مبيعات وحدة الأعمال الكهربائية التي ادت بدورها إلى زيادة رسوم الامتياز خلال الفترة.

يوضح الجدول التالي مبيعات وحدات الأعمال مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة ما بين 2010م و 30 يونيو 2013م

الجدول 6-61: مبيعات وحدات الأعمال مع الجهات ذات العلاقة، 2010م-2012م و 30 يونيو 2012م و2013م

30 يونيو 2013م بآلاف الريالات السعودية	30 يونيو 2012م بآلاف الريالات السعودية	2012م بآلاف الريالات السعودية	2011م بآلاف الريالات السعودية	2010م بآلاف الريالات السعودية	
200,904	189,316	340,936	301,565	202,785	الأعمال المعدنية
10,994	13,780	24,048	28,080	41,362	الأعمال الخشبية
-	-	1,732	-	-	الأعمال الكهربائية
-	-	-	-	-	الأعمال الخرسانية
211,898	203,096	366,716	329,645	244,147	الإجمالي

المصدر: الإدارة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

7. سياسة توزيع الأرباح

تعتمد شركة بوان توزيع أرباح سنوية على مساهميتها بهدف تعزيز القيمة التي يحصل عليها هؤلاء المساهمين بما يتناسب مع أرباح الشركة، ووضعها المالي، ومع حالة السوق، والمناخ الاقتصادي العام، وغيرها من العوامل الأخرى بما في ذلك تحليل الفرص الاستثمارية ومتطلبات إعادة الاستثمار لدى الشركة، والمتطلبات النقدية والرأس مالية، والتوقعات التجارية وتأثير أي توزيعات من هذا القبيل على أي من الاعتبارات القانونية والنظامية. هذا وتجدر الإشارة بأن هذه الأرباح سوف توزع بالريال السعودي.

وبالرغم من عزم الشركة على توزيع أرباح سنوية على مساهميتها، فإنه لا توجد ضمانات لتوزيع فعلي للأرباح، كما لا يوجد أي ضمان بشأن المبالغ التي ستدفع في أي سنة. وتجدر الإشارة إلى أن توزيع الأرباح يخضع لقيود وشروط معينة وردت في النظام الأساسي للشركة كالتالي:

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى (بعد موافقة جمعية المساهمين) على الوجه الآتي:

1. يجب 10% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيد متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
2. للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب 10% من الأرباح الصافية كحد أقصى لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
3. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن 5% من رأس المال المدفوع.

يخصص بعد ما تقدم من الباقي مكافأة لمجلس الإدارة بحيث لا تتعدى في جميع الأحوال الحدود القصوى المسموح بها وفقاً للقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة من الجهات المختصة في هذا الشأن، ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح، وفي عام 2013م قامت الشركة بتوزيع الأرباح بشكل ربع سنوي، وتعتمد الشركة الاستمرار على ذلك ما لم يتعارض ذلك مع سياسة توزيع الأرباح الموضحة أعلاه.

تستحق الأسهم استلام نصيبها من الأرباح التي تعلنها الشركة من تاريخ بداية فترة الاكتتاب والسنوات المالية التالية لذلك. بلغ إجمالي الأرباح التي قررت الشركة توزيعها عن الأعوام 2010م و2011م و2012م مبلغاً قدره (70,000,000) ريال سعودي و (75,000,000) ريال سعودي و(100,000,000) ريال سعودي على التوالي.

كما بلغ إجمالي الأرباح التي قررت الشركة توزيعها عن النصف الأول من العام 2013م مبلغاً قدره (50,000,000) ريال سعودي.

وفيما يلي ملخص بالأرباح التي قامت الشركة بتوزيعها في السنوات الأخيرة:

الجدول 7-1: الأرباح الموزعة في السنوات الأخيرة

المبلغ (ريال سعودي)	2010م	2011م	2012م	النصف الأول 2013م	النصف الثاني 2013م
-	-	-	-	*57,517,147	الأرباح المستحقة نهاية الفترة
25,000,000	85,000,000	115,000,000	127,517,147	*53,081,920	الأرباح المعلنة عن الفترة
					الأرباح الموزعة خلال الفترة

المصدر: الشركة

* تخص الأرباح المستحقة في نهاية 2010م والموزعة خلال تلك الفترة فترات سابقة، كما يمثل الفرق بين الأرباح الموزعة والأرباح المعلنة عن تلك الفترات 57,517,147 ريال سعودي مستحقة كما في نهاية 2010م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

8. استخدام متحصلات الاكتتاب

تقدر مجموع متحصلات الاكتتاب بحوالي (***) ريال سعودي سيستخدم منها مبلغ وقدره (***) ريال سعودي لتسوية جميع المصاريف المتعلقة بالطرح ويشمل ذلك أتعاب المستشار المالي، ومدير الاكتتاب، والمستشار القانوني، والمحاسبين، ورسوم التعهد بتغطية الاكتتاب، ورسوم الجهات المستلمة، وأتعاب التسويق والطباعة والتوزيع، والأتعاب والمصاريف الأخرى المتعلقة بعملية الطرح.

أما صافي متحصلات الاكتتاب المقدرة بحوالي (***) ريال سعودي فسوف تدفع إلى المساهمين البائعين، ولن تحصل الشركة على أي مبالغ من متحصلات الاكتتاب.

ويقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة لم تمنح لأي من أعضاء مجلس إدارتها الحاليين أو المقترحين أو مدراءها التنفيذيين أو القائمين بالترويج أو الخبراء أية عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي، خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الإدراج، المتعلقة بإصدار أو بيع أي أوراق مالية. وسيحمل المساهمون البائعون جميع مصاريف عملية طرح الأسهم للاكتتاب.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

9. إفادة الخبراء

قدم المستشارون الواردة أسمائهم في الصفحة (و) موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم في نشرة الإصدار هذه ولم يتم سحب تلك الموافقة كما في تاريخ نشرة الإصدار. هذا، ولا يمتلك أي من المستشارين أو العاملين لديهم أو أي من أقربائهم أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

10. الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

1. لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي من الشركات التابعة يمكن أن تؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الإثني عشر (12) شهراً الأخيرة.
2. بخلاف ما ورد في هذه النشرة، لم تمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل المصدر أو أي من الشركات التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج في ما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
3. بخلاف ما ورد في هذه النشرة، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة أو أي من الشركات التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وقبول الإدراج، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
4. بخلاف ما في هذه النشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو أي من الشركات التابعة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11. المعلومات القانونية

11 - 1 الشركة

تأسست شركة بوان في الأصل تحت مسمى شركة المهيدب ونيدرماير ووبل لأعمال الحديد المحدودة، وتم تسجيلها في السجل التجاري في الرياض برقم 1010033032 بتاريخ 1400/10/09 هـ (الموافق 1980/08/20 م). وتم تغيير اسم الشركة في 1429/4/22 هـ (الموافق 2008/4/28 م) إلى شركة بوان بعد دخول شركة الفوزان القابضة كشريك جديد. هذا وقد ارتأت مجموعتا المهيدب والفوزان أن تقوما بدمج أنشطة الأعمال المعدنية والأعمال الخشبية لديهما سعياً منهما لتوسعة أعمال شركة بوان استراتيجياً. وتطبيقاً لسياسة التوسع فقد قامت الشركة بإضافة وحدتي أعمال هما: وحدة الأعمال الخرسانية ووحدة الأعمال الكهربائية. وقد تم ذلك عن طريق استحواد الشركة مباشرة على ما نسبته 56.75% من شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة وعلى ما نسبته 85.50% من الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وذلك من خلال شركة بوان للصناعات الهندسية.

تحولت الشركة إلى شركة مساهمة مغلقة بموجب القرار الوزاري رقم 420/ق بتاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20 م) وذلك برأس مال قدره (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي مقسماً إلى (50,000,000) خمسين مليون سهم مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية وقدرها (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وذلك تبعاً لقرار الشركاء بالتحويل بتاريخ 1432/11/6 هـ (الموافق 2011/10/3 م)، الذي تضمن ما يلي:

1. دخول أربعة مساهمين جدد بالإضافة إلى شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده وشركة الفوزان القابضة، وهم: شركة أثيل القابضة وشركة أثيل الصناعية وشركة معالي القابضة وشركة أزدان العربية التجارية المحدودة.
 2. زيادة رأس مال بوان من (27,700,000) سبعة وعشرين مليوناً وسبعمائة ألف ريال سعودي إلى (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ وقدره (451,918,169) أربعمائة وواحد وخمسون مليوناً وتسعمائة وثمانية عشر ألفاً ومائة وتسعة وستون ريالاً سعودياً من مساهمات من الشركاء والأرباح المستبقاة (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجدول 4-2)، ومبلغ (20,381,831) عشرون مليوناً وثلاثمائة وواحد وثمانون ألفاً وثمانمائة وواحد وثلاثون ريالاً سعودياً من حساب الاحتياطي النظامي لدى الشركة.
- بدأ نشاط الشركة في مايو 1982م، حيث كانت تعنى أساساً بعدة أنشطة صناعات حديدية، وتعتبر الشركة حالياً بمثابة شركة قابضة لشركاتها التابعة، وتتضمن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تصنيع مجموعة متنوعة من مواد البناء (تشمل الحديد، الأخشاب، الخرسانة، محولات ومحطات التوزيع الكهربائية، ومنتجات أخرى).

يوجد لدى بوان 13 شركة تابعة، ويتضمن القسم 11-3 أدناه تفاصيل هذه الشركات التابعة.

11 - 2 هيكل المساهمين

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 500,000,000 خمسمائة مليون ريال سعودي مقسمة إلى 50,000,000 خمسين مليون سهم، ذات قيمة متساوية تبلغ قيمة كل منها 10 عشرة ريالات سعودية.

يصف الجدول التالي هيكل المساهمات ورأس المال الشركة:

الجدول 11-1: أسماء المساهمين البائعين

بعد الاكتتاب			قبل الاكتتاب			المساهمون البائعون
النسبة	رأس المال	عدد الأسهم	النسبة	رأس المال	عدد الأسهم	
46.55%	232,750,000	23,275,000	66.5%	332,500,000	33,250,000	شركة أثيل القابضة
9.10%	45,500,000	4,550,000	13.0%	65,000,000	6,500,000	شركة معالي القابضة
4.90%	24,500,000	2,450,000	7.0%	35,000,000	3,500,000	شركة أزدان العربية التجارية المحدودة
4.55%	22,750,000	2,275,000	6.5%	32,500,000	3,250,000	شركة أثيل الصناعية
3.61%	18,060,000	1,806,000	5.16%	25,800,000	2,580,000	شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده
1.29%	6,440,000	644,000	1.84%	9,200,000	920,000	شركة الفوزان القابضة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

بعد الاكتتاب			قبل الاكتتاب			المساهمون البائعون
النسبة	رأس المال	عدد الأسهم	النسبة	رأس المال	عدد الأسهم	
30%	150,000,000	15,000,000	-	-	-	الجمهور
100%	500,000,000	50,000,000	100%	500,000,000	50,000,000	المجموع

المصدر: بوان

11 - 3 الشركات التابعة

11 - 3 - 1 مقدمة

تعمل بوان بمثابة شركة قابضة لمجموعة تتكون من 13 شركة تابعة حسب البيان التالي:

الجدول 11-2: الشركات التابعة لبوان

الرقم	اسم الشركة التابعة	الكيان القانوني	ملكية بوان المباشرة	ملكية بوان غير المباشرة	الملكية المتبقية
1	شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 5%	-
2	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	لا ينطبق	5% يملكها الأستاذ عبد الله بن عبد العزيز الربيعية
3	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	لا ينطبق	5% يملكها الأستاذ عبد الله بن عبد العزيز الربيعية
4	شركة بوان للصناعات الهندسية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	95%	5% من خلال بوان للصناعات المعدنية التي تمتلك 5%	-
5	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	85.5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 85.5%	<ul style="list-style-type: none"> 4.5% تملكها شركة معالي القابضة 10% تملكها شركة دلبيو تي سي انفستمنتس بي تي واي ليمتد (ويلسون للاستثمارات)
6	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	شركة سورية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	76.95% من خلال المتحدة للمحولات الكهربائية التي تمتلك 90%	10% تملكها مؤسسة محمد العش الدولية للتجارة
7	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	85.5% من خلال بوان الهندسية التي تمتلك 85.5%	<ul style="list-style-type: none"> 4.5% تملكها شركة معالي القابضة 10% تملكها شركة دلبيو تي سي انفستمنتس بي تي واي ليمتد (ويلسون للاستثمارات)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	اسم الشركة التابعة	الكيان القانوني	ملكية بوان المباشرة	ملكية بوان غير المباشرة	الملكية المتبقية
8	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	56.75%	لا ينطبق	<ul style="list-style-type: none"> 22.5% تملكها شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات 12% تملكها شركة المهديب القابضة 4% يملكها الأستاذ أحمد العصيمي 4.75% يملكها الأستاذ عبد الرحمن المدينيغ
9	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	52.89% من خلال شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة التي تمتلك 93.2%	6.8% تملكها شركة عبد اللطيف أحمد البراك وشركاه التجارية
10	شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	56.18% من خلال شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة التي تمتلك 99%	1% تملكها شركة عبد القادر المهديب
11	مؤسسة الراية لأعمال النجارة	مؤسسة إماراتية ذات ملكية فردية	لا ينطبق	95% من خلال بوان للصناعات الخشبية التي تمتلك 100%	-
12	شركة الراية لأعمال النجارة	شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة	لا ينطبق	94% من خلال بوان للصناعات الخشبية التي تمتلك 99%	1% يملكها الأستاذ محمد أحمد عبد اللطيف الفوزان
13	شركة بوان للصناعات المعدنية شركة شخص واحد	مؤسسة بحرينية ذات ملكية فردية	لا ينطبق	100% من خلال بوان للصناعات المعدنية التي تمتلك 100%	-

المصدر: بوان

11 - 3 - 2 شركة بوان للصناعات المعدنية المحدودة (بوان للصناعات المعدنية)

تأسست بوان للصناعات المعدنية باسم شركة الفوزان للصناعات الحديدية، وسجلت في السجل التجاري بالدمام برقم 2050030855 بتاريخ 1416/8/12 هـ (الموافق 1996/1/3 م) كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال وقدره 19,500,000 ريال.

وقد تم زيادة رأس مال هذه الشركة في 1429/7/12 هـ (الموافق 2008/7/15 م) إلى 22,125,000 ريال، تم تغيير الاسم بعد ذلك من شركة الفوزان للصناعات الحديدية إلى شركة بوان للصناعات الحديدية المحدودة وفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1430/6/28 هـ (الموافق 2009/6/21 م).

فيما يلي قائمة الشركاء الحاليين في بوان للصناعات المعدنية:

الجدول 11-3: الشركاء الحاليون لدى بوان للصناعات المعدنية

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصة (بالريال)	قيمة الحصص (بالريال)	النسبة %
بوان	21,018,750	1	21,018,750	95%
بوان الهندسية	1,106,250	1	1,106,250	5%
المجموع	22,125,000	1	22,125,000	100%

المصدر: بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

تشمل أهداف بوان للصناعات المعدنية تصنيع الحظائر (الهناجر) والمباني الحديدية سابقة الصنع، وحاويات النفايات، وبراميل التنظيف، والعربات ذات العجلة الواحدة، وتقويم وثني وتشكيل الحديد، وتقويم وقص لفات الحديد، وشبكات الحديد، والأنابيب والكابلات الحديدية، وتقويم وقص اللفات المختلفة من الصاج، وتقويم وقص لفات القضبان المسطحة، وطلاء الحديد بالقار (ايوكس)، وذلك وفقاً لقرار وزارة الصناعة والكهرباء رقم ص/1101 بتاريخ 1420/8/19 هـ (الموافق 1999/11/27 م).

يوجد لدى بوان للصناعات المعدنية فرعان في المملكة يقعان في جدة والرياض، ولها شركة تابعة واحدة خارج المملكة وهي شركة بوان للصناعات المحدودة (مؤسسة ذات ملكية فردية) تم تأسيسها في مملكة البحرين.

11 - 3 - 3 شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة (بوان للصناعات الخشبية)

تم تأسيس شركة بوان للصناعات الخشبية في البداية بمسمى شركة الفوزان للصناعات الخشبية المحدودة، وتم تسجيلها بالسجل التجاري في مدينة الدمام برقم 2050024533 بتاريخ 1413/6/25 هـ (الموافق 1992/12/20 م) برأس مال وقدره 12,850,000 ريال سعودي.

ووفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1423/8/28 هـ (الموافق 2002/11/2 م)، تم زيادة رأس المال إلى 26,800,000 ريال سعودي.

وقد تم تغيير الاسم بعد ذلك من شركة الفوزان للصناعات الخشبية المحدودة إلى شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة وفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1429/7/12 هـ (الموافق 2008/7/15 م).

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين لشركة بوان للصناعات الخشبية:

الجدول 4-11: الشركاء الحاليون في بوان للصناعات الخشبية

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصص (بالريال السعودي)	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	النسبة %
بوان	254,600	100	25,460,000	95%
عبد الله عبد العزيز الربيعة	13,400	100	1,340,000	5%
المجموع	268,000	100	26,800,000	100%

المصدر: بوان

تشمل أهداف بوان للصناعات الخشبية إنتاج المنصات الخشبية، وألواح الأبلجاج، والألواح الخشبية عالية ومتوسطة الكثافة المكسوة بأوراق الديكور، والأرضيات الخشبية، والبكرات الخشبية.

يوجد لدى بوان للصناعات الخشبية فروع في المملكة العربية السعودية تقع في جدة، والجبيل، وينبع، وليست لديها أي شركات منتسبة أو تابعة في المملكة.

وفي المقابل، يوجد لبوان للصناعات الخشبية شركتان تابعتان خارج المملكة وهما مؤسسة الراية لأعمال النجارة وهي مؤسسة فردية تأسست في إمارة رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة، وشركة الراية لأعمال النجارة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الكويت.

11 - 3 - 4 الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب (المتحدة لمنتجات الأخشاب)

تأسست المتحدة لمنتجات الأخشاب في الأساس باسم المصنع المتحد للمنتجات الخشبية، وتم تسجيله في مدينة الرياض بالسجل التجاري رقم 1010070479 بتاريخ 1409/5/2 هـ (الموافق 1988/12/12 م) كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال وقدره 5,100,000 ريال سعودي.

وبعد ذلك، تم تغيير الاسم من المصنع المتحد للمنتجات الخشبية إلى المتحدة لمنتجات الأخشاب وفقاً لقرار الشركاء بتاريخ 1410/10/19 هـ (الموافق 1990/5/14 م).

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين في المتحدة لمنتجات الأخشاب:

الجدول 5-11: الشركاء الحاليون في المتحدة لمنتجات الأخشاب

النسبة %	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	عدد الحصص	الشركاء
95%	24,396,000	1,000	24,396	بوان
5%	1,284,000	1,000	1,284	عبدالله عبدالعزيز الربيعية
100%	25,680,000	1,000	25,680	المجموع

المصدر: بوان

من أهداف المتحدة لمنتجات الأخشاب، إنتاج الأبواب، المطايخ، الأخشاب المضغوطة، المكتبات، الأثاث، المنصات الخشبية، الأثاث الخشبي.

يوجد لدى المتحدة لمنتجات الأخشاب أربعة فروع في المملكة في كل من الرياض والدمام والخبر والجبيل. كما لها أربعة فروع أخرى في كل من الرياض وجدة وينبع وبريدة تقوم حالياً المتحدة لمنتجات الأخشاب بعملية نقل نشاطات هذه الفروع إلى شركة بوان للمنتجات المعدنية.

ولا يوجد لهذه الشركة أي شركات منتسبة أو تابعة داخل أو خارج المملكة.

11 - 3 - 5 شركة بوان للصناعات الهندسية (بوان الهندسية)

تأسست بوان الهندسية أساساً باسم شركة كزان للصناعات الكهربائية المحدودة، وسجلت بالسجل التجاري في الرياض برقم 1010293170 بتاريخ 1431/8/29 هـ (الموافق 2010/8/9م) كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال وقدره 500,000 ريال سعودي.

وبتاريخ 1431/12/25 هـ (الموافق 2010/12/1م) تم تغيير اسم هذه الشركة من شركة كزان للصناعات الكهربائية المحدودة إلى بوان للصناعات الهندسية.

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين في بوان الهندسية:

الجدول 6-11: الشركاء الحاليون في بوان الهندسية

النسبة %	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	عدد الحصص	الشركاء
95%	475,000	100	4,750	شركة بوان المحدودة
5%	25,000	100	250	شركة بوان للصناعات المعدنية
100%	500,000	100	5,000	المجموع

المصدر: بوان

تشمل أنشطة بوان الهندسية المشاركة في تأسيس الشركات، إنتاج المحولات الكهربائية، أجهزة تثبيت الطاقة، شاحنات البطاريات، آلات لحام الحديد، القواطع الكهربائية، محولات التيار والفولتية، تجارة الجملة والتجزئة في المحولات الكهربائية، أنظمة تثبيت الطاقة، شاحنات البطاريات، آلات لحام الحديد، القواطع الكهربائية، محولات التيار والفولتية، الوكالات التجارية ووكلاء التوزيع، والوساطة باستثناء تبادل العملات والعقارات، الاستيراد، التصدير وخدمات التسويق للغير، خدمات الشحن البحري والجوي، خدمات التفتيش والفحص باستثناء خدمات التأمين، التخليص على البضائع وخدمات السلع، خدمات الوزن، خدمات التغليف والتعبئة، خدمات التحميل والتفريغ، وشراء الأراضي وإقامة المباني عليها واستثمار هذه المباني من خلال البيع أو التأجير لمصلحة الشركة.

لا يوجد لبوان الهندسية أي فرع داخل أو خارج المملكة، غير أن لها شركتين تابعتين داخل المملكة هما: المتحدة للمحولات الكهربائية والتمتع لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية. وتعمل بوان الهندسية بمثابة شركة قابضة بالنيابة عن بوان حيث تمتلك أسهم في هاتين الشركتين التابعتين.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 3 - 6 الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (المتحدة للمحولات الكهربائية)

المتحدة للمحولات الكهربائية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست بموجب أنظمة المملكة وتخضع لها، وهي مسجلة بالسجل التجاري في مدينة الرياض برقم 1010171861 بتاريخ 1422/9/4 هـ (الموافق 2001/11/19م) برأس مال وقدره 35,000,000 ريال سعودي.

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين في المتحدة للمحولات الكهربائية:

الجدول 7-11: الشركاء الحاليون لدى المتحدة للمحولات الكهربائية

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	النسبة %
بوان الهندسية	299,250	100	29,925,000	85.50%
ويلسون للاستثمارات	35,000	100	3,500,000	10%
شركة معالي القابضة	15,750	100	1,575,000	4.50%
المجموع	350,000	100	35,000,000	100%

المصدر: بوان

تشمل أهداف المتحدة للمحولات الكهربائية إنتاج 15,000 وحدة من المحولات الكهربائية، 2,500 وحدة من المحطات الفرعية الكهربائية، و2500 وحدة من مجموعات المفاتيح الكهربائية، وذلك وفقاً لترخيص الهيئة العامة للاستثمار رقم 1424/4 بتاريخ 1428/11/3 هـ (الموافق 2007/11/13م).

لا يوجد للمتحدة للمحولات الكهربائية أي فرع أو شركات منتسبة أو شركات تابعة في المملكة، غير أن لها شركة تابعة واحدة في سوريا هي المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا.

11 - 3 - 7 الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا (سوريا)

المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا هي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب قوانين سوريا وفقاً للقرار رقم 1062 الصادر من رئاسة مجلس الوزراء السوري في 2007/3/7م، وهي مسجلة بالسجل التجاري في محافظة ريف دمشق برقم 7947، بتاريخ 1428/4/27 هـ (الموافق 2007/5/14م)، برأس مال وقدره 19,090,909 ريال سعودي.

وفيما يلي هيكل الشركاء الحالي للمتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا:

الجدول 8-11: الشركاء في المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصة (ريال سعودي)	قيمة الحصص (ريال سعودي)	النسبة %
المتحدة للمحولات الكهربائية	225,000	76.4	17,181,818	90%
مؤسسة محمد العشي (الفردية) للتجارة الدولية	25,000	76.4	1,909,091	10%
المجموع	250,000	76.4	19,090,909	100%

المصدر: بوان

تشمل أهداف المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا تصنيع وإنتاج وصيانة وتجارة محولات التوزيع الكهربائية، واستيراد كافة التوريدات المطلوبة لعملياتها، بما في ذلك المعدات والتراكيب والآلات وقطع غيارها، وكافة المواد اللازمة لإنشاء وتشغيل مشاريعها وفقاً للقوانين السائدة.

ولا يوجد لدى المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا أي فروع أو شركات منتسبة أو شركات تابعة داخل أو خارج المملكة أو سوريا.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 3 - 8 الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية (المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية)

المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية هي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وقد سجلت بالسجل التجاري في مدينة الرياض برقم 1010278381 بتاريخ 1431/1/6 هـ (الموافق 2009/12/23 م) برأس مال وقدره 15,000,000 ريال سعودي.

الجدول 11-9: الشركاء الحاليون في المتحدة للمحطات والقواطع الكهربائية

النسبة %	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	عدد الحصص	الشركاء
85.50%	12,825,000	100	128,250	بوان الهندسية
10%	1,500,000	100	15,000	ويلسون للاستثمارات
4.50%	675,000	100	6,750	شركة معالي القابضة
100%	15,000,000	100	150,000	المجموع

المصدر: بوان

تشمل أهداف المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية إنتاج 500 وحدة من وحدات توزيع الدوائر الكهربائية، و800 وحدة من المحطات الفرعية المدمجة، و500 وحدة من مجموعات المفاتيح الكهربائية متوسطة الفولتية، و20,000 وحدة من مجموعات المفاتيح الكهربائية متدنية الفولتية، و200 وحدة من اللوحات الكهربائية متدنية الفولتية، و150 وحدة من أنظمة التحكم بالمحركات، و350 وحدة من اللوحات الكهربائية المتوسطة الفولتية.

ولا يوجد لدى المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية أي فروع أو شركات منتسبة أو تابعة داخل أو خارج المملكة.

11 - 3 - 9 شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة المحدودة (شركة بناء)

شركة بناء هي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية برأس مال وقدره 5,000,000 ريال سعودي، ومسجلة بالسجل التجاري في مدينة الدمام برقم 205141311 بتاريخ 1430/11/26 هـ (الموافق 2009/11/14 م).

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين في شركة بناء:

الجدول 11-10: الشركاء في شركة بناء القابضة

النسبة %	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	عدد الحصص	الشركاء
56.75%	2,837,500	500	5,675	بوان
22.50%	1,125,000	500	2,250	شركة إبراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للاستثمارات
12%	600,000	500	1,200	شركة المهديب القابضة
4.75%	237,500	500	475	عبدالرحمن إبراهيم المديميغ
4%	200,000	500	400	أحمد محمد العصيمي
100%	5,000,000	500	10,000	المجموع

المصدر: بوان

تشمل أهداف شركة بناء القابضة المشاركة في الشركات وتأسيسها بنسبة تمكنها من السيطرة عليها، إضافة إلى صيانة وإصلاح أجهزة المختبرات والأنظمة، والآلات والمعدات الصناعية والكهربائية وغير الكهربائية، ومحطات تنقية المياه ومحطات الصرف الصحي، والآلات التي تعمل بالغاز والزيت، والأعمال البحرية والصناعية والكهربائية والميكانيكية، والدهانات، والعزل الحراري والمائي وأعمال تآكل الصدأ.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

لا يوجد لدى شركة بناء القابضة أي فروع أو شركات منتسبة داخل أو خارج السعودية. غير أنه يوجد لشركة بناء شركتين تابعتين في المملكة هما بناء للخرسانة المتقدمة وبناء للخرسانة الجاهزة.

11 - 3 - 10 شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة (بناء للخرسانة المتقدمة)

بناء للخرسانة المتقدمة هي شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة ومؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وهي مسجلة بالسجل التجاري في مدينة الخبر برقم 2051034279 بتاريخ 1428/3/20 هـ (الموافق 2007/4/8م)، برأس مال وقدره 32,000,000 ريال سعودي.

وفيما يلي جدول بالشركاء في بناء للخرسانة المتقدمة:

الجدول 11-11: الشركاء في بناء للخرسانة المتقدمة

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	النسبة %
شركة بناء القابضة	59,648	500	29,824,000	93.20%
شركة عبد اللطيف أحمد البراك وشركاه التجارية	4,352	500	2,176,000	6.80%
المجموع	64,000	500	32,000,000	100%

المصدر: بوان

تشمل أهداف بناء للخرسانة المتقدمة إنتاج ألواح الخرسانة مسبقة الصنع، والعناصر الخرسانية مسبقة الصنع ومسبقة الإجهاد، والطوب الإسمنتي المعزول، والطوب الحدودي الإسمنتي، والبلاط الإسمنتي وبلاط الرصفيات (المتشابك)، وذلك وفقاً للرخصة الصناعية رقم 977/ص بتاريخ 1428/4/25 هـ، وإنتاج الخرسانة المسبقة الصنع الجاهزة بموجب الرخصة رقم 2880/ص بتاريخ 1428/12/1 هـ.

لا يوجد لبناء للخرسانة المتقدمة أي فروع أو شركات منتسبة أو شركات تابعة داخل أو خارج المملكة.

11 - 3 - 11 شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة (بناء للخرسانة الجاهزة)

بناء للخرسانة الجاهزة هي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها وتنظيمها بموجب الأنظمة السعودية، وهي مسجلة بالسجل التجاري في مدينة الخبر برقم 2051041313 بتاريخ 1430/11/27 هـ (الموافق 2009/11/15م)، برأس مال وقدره 13,250,000 ريال سعودي.

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين في بناء للخرسانة الجاهزة:

الجدول 12-11: الشركاء في بناء للخرسانة الجاهزة

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصة (بالريال السعودي)	قيمة الحصص (بالريال السعودي)	النسبة %
شركة بناء القابضة	26,235	500	13,117,500	99%
شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	265	500	132,500	1%
المجموع	26,500	500	13,250,000	100%

المصدر: بوان

تشمل أهداف بناء للخرسانة الجاهزة إنتاج الخرسانة الجاهزة، والخدمات التجارية للتصدير والتسويق.

لا يوجد لبناء للخرسانة الجاهزة أي فروع أو شركات منتسبة أو شركات تابعة داخل أو خارج السعودية.

11 - 3 - 12 مؤسسة الرابية لأعمال النجارة (الرابية الإماراتية)

مؤسسة الرابية الإماراتية هي مؤسسة فردية مسجلة في إمارة رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة، بموجب السجل التجاري رقم 25312، وهي مؤسسة مملوكة بالكامل من قبل بوان للصناعات الخشبية، وتختص بتصنيع النجارة والأعمال الخشبية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 3 - 13 شركة الراية لأعمال النجارة المحدودة (الراية الكويتية)

الراية الكويتية هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الكويت بتاريخ 2003/5/4م، وهي مسجلة بالسجل التجاري رقم 68268، وتختص بتصنيع النجارة والأعمال الخشبية.

وفيما يلي جدول بالشركاء الحاليين في الراية الكويتية:

الجدول 11-13: الشركاء في الراية الكويتية

الشركاء	عدد الحصص	القيمة الاسمية للحصة (بالدينار الكويتي)	قيمة الحصص (بالدينار الكويتي)	النسبة %
شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة	99	29,700	300	99%
محمد أحمد عبد اللطيف الفوزان	1	300	300	1%
المجموع	100	30,000	300	100%

المصدر: بوان

11 - 3 - 14 شركة بوان للصناعات المعدنية – مؤسسة بحرينية ذات ملكية فردية (بوان البحرين)

بوان البحرين هي شركة شخص واحد، تأسست في البحرين ومسجلة بالسجل التجاري للبحرين برقم 54348، وهي شركة مملوكة بالكامل من قبل بوان للصناعات المعدنية، ويديرها الأستاذ مؤيد المزروع كمدير وحيد. وتختص بوان البحرين في إنتاج القضبان الحديدية، وقص وثني الحديد، والشبكات الحديدية. ونظرا للتقلبات السائدة في السوق نتيجة للظروف المضطربة في البحرين في السنة الماضية، لم يتم تحقيق عوائد مجدية من خلال بوان البحرين، ولذلك فقد قررت الإدارة وقف العمليات في مصنع بوان البحرين كلياً وذلك حتى يتم بيعه أو تأجيله.

11 - 4 - 11 الموافقات والتراخيص والاعتمادات الحكومية

حصلت الشركة وشركاتها التابعة على عدد من التراخيص التشغيلية والصناعية وغيرها من السلطات المختصة لتمكينها من تنفيذ أنشطة أعمالها. فيما يلي قائمة بالتراخيص الصادرة للشركة وشركاتها التابعة:

11 - 4 - 1 تراخيص التشغيل

حصلت الشركة وشركاتها التابعة بما في ذلك فروعها على شهادات السجل التجاري من وزارة التجارة والصناعة والتي تمكنها من المشاركة في النشاط التجاري. وهذه التراخيص لها تواريخ لانتهاء الصلاحية ويتم تجديدها دورياً.

11 - 4 - 2 التراخيص الصناعية

تم منح تراخيص للشركة وبوان للصناعات الخشبية، وبوان للصناعات المعدنية، والمتحدة للمحولات الكهربائية، والمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية، وبناء للخرسانة المتقدمة، وبناء للخرسانة الجاهزة، والمتحدة لمنتجات الأخشاب، لأغراض مزاولة الأنشطة التجارية.

تشمل الأنشطة المسموح بها بموجب التراخيص الصناعية الحظائر (الهناجر) مسبقة الصنع والمباني الحديدية، وتقييم وثني وتشكيل الحديد وقص لفائف أو القضبان المسطحة وتقييم وقطع تشكيلة من اللفات وشبكات حديد التسليح ولف الحديد بطبقة الأيبوكسي وتقييم القضبان وقطع حديد التسليح وتصنيع المحطات الفرعية والمحولات والقواطع الكهربائية والأبواب الخشبية والهياكل والمطابخ والأثاث.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 5 ملخص النظام الأساسي للشركة:

اسم الشركة:

اسم الشركة هو «شركة بوان»، شركة مساهمة سعودية.

أغراض الشركة:

- إنتاج أسلاك صلب مسحوبة وألواح شبكية بالتمديد وجلفنة أسلاك وهناجر وإنشاءات حديدية وأجزائها وسلك شائك وصاح معرج وشبك تسوير وعربات يدوية وشبك تسليح وأبواب صلب مقاوم للصدأ والحريق وقطع وتشي وتشكيل حديد التسليح وأبواب وشبابيك وديكورات حديدية مزخرفة وسقالات ودعائم ومنصات وأبواب ومنافذ ألومنيوم ومواسير مزخرفة للدرج ومطابخ ألومنيوم.
 - تغليف حديد التسليح بالأبوكس واستبدال وتقطيع لفات قطبان مسطحة واستبدال وتقطيع لفات صاح متنوعة.
 - إنتاج خشب مضغوط وفحم خشبي وتلبس الألواح الخشبية وإنتاج المكتبات وأبواب وإطارات خشبية ومنصات خشبية ومطابخ خشبية أثاث خشبي وديكورات ومواد لاصقة وغراء متنوع.
 - إنتاج ألواح الخشب الرقائق واللوح متوسطة وعالية الكثافة ملبسة بورق الديكور.
 - إنتاج حديد التسليح ولفات الأسلاك وجميع المواد ذات الصلة بصناعات مواد البناء ومستلزماته.
 - إنتاج الإسمنت والخرسانة الجاهزة والقوالب الخرسانية مسبقة الصنع والطابوق والسيراميك والرخام والسجاد.
 - إنتاج الزجاج والألياف الزجاجية.
 - إنتاج الإنارة الداخلية والخارجية وأعمدة الإنارة وأبراج نقل الكهرباء.
 - إنتاج قواطع الألومنيوم وواجهات المباني من الألومنيوم
 - إنتاج محولات ومحطات الكهرباء وأسلاك الكهرباء والكابلات والقواطع الكهربائية.
 - إنتاج الأصباغ والدهانات.
 - إنتاج المكيفات.
 - إنتاج مواسير المياه والخزانات والمضخات والسخانات والأطقم الصحية للحمامات.
 - إنتاج دواليب المطابخ مع جميع مستلزماتها من التجهيزات الكهربائية وغيرها.
 - شراء الأراضي لإقامة المباني عليها واستثمارها بالبيع أو الشراء أو الإيجار لصالح الشركة.
 - خدمات تجارية: الوكالات التجارية، وكالات التوزيع، السمسرة في غير أعمال الصرافة والعقار، خدمات التصدير للغير، خدمات التسويق للغير، خدمات الشحن، خدمات الفحص والمعاينة خدمات التخليص للسلع والبضائع، خدمات الوزن والكيل، خدمات التعبئة والتغليف، مناولة البضائع والحاويات في الموانئ، التعهدات التجارية، خدمات الإعاشة المطهية وغير المطهية.
 - مقاولات عامة للمباني (الإششاء، الإصلاح، الهدم، الترميم) مباني عامة، مباني سكنية، مباني تجارية، منشآت تعليمية وترفيهية وصحية، مباني مطارات، مباني مصنعة والمباني الأخرى.
 - إقامة المصانع وإدارتها وتشغيلها وصيانتها.
 - إقامة وإدارة وتشغيل المشاريع الصناعية والتجارية والفنادق والمطاعم والأسواق المركزية.
 - أعمال المياه والطاقة والصرف الصحي وأعمال الطرق والأعمال الميكانيكية والمقاولات العامة والفرعية للمرافق العامة والخاصة والأعمال الكهربائية والصناعية وتشغيل وصيانة ونظافة المطارات والمراكز والمرافق العامة والمنشآت الكهربائية ومستودعات التبريد والتخزين.
- ولا تزال الشركة نشاطها إلا بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة.

الاندماج والمشاركة:

يجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في هذه الشركات وأن تدمجها أو تندمج فيها أو تشتريها.

كما يجوز أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات الأخرى بما لا يتجاوز عشرين (20%) بالمائة من احتياطاتها الحرة ولا يزيد على عشرة (10%) بالمائة من رأس مال الشركة التي تشارك فيها وأن لا يتجاوز إجمالي هذه المشاركات قيمة هذه الاحتياطات مع إبلاغ الجمعية العامة العادية بذلك في أول اجتماع لها.

المركز الرئيسي:

يقع المركز الرئيسي في مدينة الرياض ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

مدة الشركة:

مدة الشركة (99) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار معالي وزير التجارة والصناعة بإعلان التحول ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة على الأقل.

رأس مال الشركة:

حدد رأس مال الشركة بـ (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي مُقسم إلى (50,000,000) خمسين مليون سهم اسمية متساوية القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (10) عشرة ريال سعودي، وجميعها أسهم عادية عينية.

المساهمون:

اكتتب الشركاء في جميع أسهم الشركة والبالغ (50,000,000) سهم وقيمتها (500,000,000) ريال سعودي، ويقر الشركاء بمسؤوليتهم التضامنية في أموالهم الخاصة تجاه الغير عن صحة تقييم أصول الشركة المقدمة كأسهم عينية.

دفع قيمة الأسهم:

إذا تخلف المساهم عن دفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك جاز لمجلس الإدارة بعد إنذار المساهم بخطاب مسجل على عنوانه المثبت في سجل المساهمين بيع السهم في مزاد علني ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف حتى اليوم المحدد للمزايدة أن يدفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة، وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي لصاحب السهم، فإذا لم تفر حصيلة البيع هذه المبالغ جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم، وتلغي الشركة السهم الذي بيع وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملغى وتؤشر بذلك في سجل المساهمين.

القيمة الاسمية للسهم:

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

نقل ملكية الأسهم:

جميع الأسهم قابلة للتداول بعد إصدار شهادتها، واستثناء من ذلك لا يصح نقل ملكية الأسهم قبل نشر قائمة المركز المالي وحساب الأرباح والخسائر للشركة لمدة سنتين ماليتين كاملتين لا تقل كل منهما عن اثني عشر شهراً من تاريخ صدور القرار الوزاري بالموافقة على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة أو بقرار من هيئة السوق المالية. وتسري هذه الأحكام على ما يكتتب به الشركاء في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء فترة الحظر وذلك بالنسبة للمدة المتبقية من هذه الفترة، ويؤشر على هذه الشهادات بما يدل على نوعها وتاريخ تحويل الشركة إلى شركة مساهمة والمدة التي يتمتع فيها تداولها ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد الشركاء إلى شريك آخر أو إلى أحد أعضاء مجلس الإدارة لتقديمها كضمان للإدارة أو من ورثة أحد الشركاء في حالة وفاته إلى الغير.

سجل المساهمين:

تداول الأسهم الاسمية بالقيود في سجل للمساهمين يتضمن أسماءهم وجنسياتهم ومهنتهم ومحل إقامتهم وعناوينهم وأرقام الأسهم والقدر المدفوع منها ويؤشر بهذا القيد على الأسهم ولا يعتمد بنقل ملكية السهم في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور أو استكمال إجراءات نقل الملكية عن طريق النظام الآلي لمعلومات الأسهم.

ويترتب الاكتتاب في الأسهم وتملكها قبول المساهم لنظام الشركة والتزامه بالقرارات التي تصدر من جمعيات المساهمين وفقاً لأحكام هذا النظام سواء كان حاضراً أو غائباً وسواء كان موافقاً على هذه القرارات أو مخالفاً لها.

شهادات الأسهم:

تصدر الشركة شهادات الأسهم بحيث تكون ذات أرقام متسلسلة وموقع عليها من رئيس مجلس إدارة الشركة أو من يفوضه من أعضاء المجلس وتختتم بختم الشركة. وتتضمن شهادة السهم على الأخص رقم وتاريخ القرار الوزاري الصادر بالترخيص بتحويل الشركة إلى شركة مساهمة ورقم وتاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تحول الشركة وقيمة رأس المال وعدد الأسهم الموزع عليها وقيمة السهم الاسمية والمبلغ المدفوع منها وغرض الشركة باختصار ومركزها الرئيس ومدتها. ويجوز أن يكون للأسهم كوينات ذات أرقام متسلسلة ومشتملة على رقم السهم المرفقة به.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

زيادة رأس المال:

للجمعية العامة غير العادية وبعد التثبيت من الجدوى الاقتصادية، وبعد موافقة الجهات المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله وبمراعاة ما يقتضيه نظام الشركات. ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية ويعلن هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو بأخطارهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ويبيد كل مساهم رغبته في استعمال حقه في الأولوية خلال (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ النشر أو الإخطار المشار إليه.

وتوزع تلك الأسهم على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بها بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. وي طرح ما يتبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

تخفيض رأس المال:

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية، وبناء على مبررات مقبولة وبعد موافقة الجهات المختصة، تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد عن حاجتها أو منيت بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويبين القرار طريقة التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة يجب دعوة الدائنين لإبداء اعتراضاتهم عليه خلال (60) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي له دينه إذا كان حالاً وأن تقدم ضماناً كافياً للوفاء إذا كان أجلاً.

أعضاء مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (9) تسعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية للشركة لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات. واستثناء من ذلك، فقد عين المساهمون أعضاء أول مجلس إدارة لمدة خمس (5) سنوات تبدأ من تاريخ القرار الوزاري بإعلان تحول الشركة من التالفة أسماؤهم:

م	الأعضاء	الصفة
1	عبدالله بن عبداللطيف الفوزان (ممثلًا لشركة الفوزان القابضة)	رئيس مجلس الإدارة
2	عصام بن عبدالقادر المهيدب (ممثلًا لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده)	نائب رئيس مجلس الإدارة
3	فوزان بن محمد الفوزان	عضو
4	فؤاد بن فهد الصالح	عضو
5	رائد بن ابراهيم المديهم	عضو
6	مازن بن أحمد الجبير	عضو
7	باسل بن محمد القضيب (ممثلًا لشركة أثيل القابضة)	عضو
8	رائد بن أحمد بن مبارك المزروع	عضو
9	فراج بن منصور بن مطلق ابوشين	عضو

أسهم ضمان العضوية:

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي وتودع هذه الأسهم خلال ثلاثين يوماً من تاريخ تعيين العضو في أحد البنوك التي يعينها وزير التجارة والصناعة لهذا الغرض وتخصص هذه الأسهم لضمان مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة وتظل غير قابلة للتداول إلى أن تنتضي المدة المحددة لسماع دعوى المسؤولية في المادة (76) من نظام الشركات أو إلى أن يفصل في الدعوى المذكورة وإذا لم يقدم عضو مجلس الإدارة أسهم الضمان في الميعاد المحدد لذلك بطلت عضويته.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

عضوية المجلس:

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو باستقالة العضو أو وفاته أو بانتهاء صلاحية العضو لها أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو تقدم بطلب للتسوية مع دائنيه أو توقف عن دفع ديونه. وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة. وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس، جاز للمجلس أن يُعين مؤقتاً عضواً في المركز الشاغر على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

وإذا هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب اللازم لصحة اجتماعاته وجبت دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء ويجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم.

مهام وسلطات مجلس الإدارة:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات والصلاحيات في إدارة الشركة ورسم سياستها وتحديد استثماراتها والإشراف على أعمالها وأموالها وتصريف أمورها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، وله على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير من الجهات الحكومية والخاصة، وأمام وزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية، وأمام كافة المحاكم الشرعية باختلاف درجاتها وهيئات القضائية وديوان المطالم والمحاكم الإدارية، ولدى كتاب العدل ومكاتب العمل والعمال واللجان العليا والابتدائية ولجان الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها والدخول في المناقصات والمزايدات وحضورها والتوقيع عليها وترسية العطاءات والقبض التسديد والرهن وفكه وقبوله والتنازل بكافة أنواعه، والهبة وقبولها والإقرار والإنكار والشفعة والكفالة والتسديد والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والمداعاة وسماع الدعاوى والرد عليها وإقامة البينة أو الدفع والصلح والإقرار والإنكار والإبراء والتنازل وطلب اليمين وسماعه ورده وقبول الأحكام ونفيها واللجوء إلى التحكيم وطلب تنفيذ الأحكام معارضتها واستئنافها وتمييزها وقبض ما يحصل من التنفيذ نقداً أو شيكاً. كما وللمجلس حق فتح فروع للشركة وحق التوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات والاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة أو تكون شريكة فيها مع كافة تعديلاتها وملاحقتها وقرارات التعديل بدخول الشركة وخروجها والتوقيع على كافة قرارات الشركاء وقرارات تحول الشركة أو الشركات وبيع وشراء الحصص والتنازل عنها وتعديل بنود الإدارة وتصفية الشركات وتعيين المصفين وشطب السجلات، وتغيير اسم الشركة، واستخراج السجلات التجارية للشركة وفروعها وتعديلها وشطبها واستخراج بدل الفاقد منها وزيادة وتخفيض رؤوس الأموال في الشركات التي تشارك فيها الشركة والتوقيع على كافة الاتفاقيات وحضور الجمعيات العمومية والتصويت، وكذلك توقيع اتفاقيات القروض والضمانات المصرفية وفتح وإدارة وتشغيل كافة أنواع الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك والتوقيع على كافة الأوراق والمستندات والشيكات وكافة المعاملات المصرفية. وللمجلس أيضاً حق توقيع الضمانات الشخصية المقدمة للبنوك نيابة عن المساهمين لكفالة الشركة والأخرين وإصدار كافة أنواع الكفالات والتوقيع على الأوراق التجارية، وإصدار كافة أنواع الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله لكافة أنواع الأراضي وبيع وشراء وتداول الأسهم والسندات والصكوك المالية والعقارات والتنازل عنها لكافة الجهات الحكومية والخاصة والأفراد والدمج والفرز وتخصيصها وقسمتها وتخطيطها وتعديلها. واستخراج بدل الفاقد والتالف من الصكوك وحجج الاستحكام والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع.

كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والمصارف والبنوك التجارية مهما بلغت مدتها على ألا تتجاوز آجال تلك القروض نهاية مدة الشركة.

ويجوز للمجلس أيضاً في الحالات التي يقدر ملاءمتها إبراء مديني الشركة عن التزاماتهم طبقاً لما تقتضيه مصلحة الشركة، على أن يتضمن محضر المجلس حيثيات وأسباب القرار، وبشرط تحقق الشروط التالية للإبراء:

- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.
- أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
- الإبراء حق للمجلس وحده ولا يجوز التفويض فيه.

وللمجلس الحق في تعيين الموظفين والعمال وعزلهم وتعيين الوكلاء وعزلهم ومنح حق توكيل الغير للوكلاء وعزلهم وطلب التأشيرات واستقدام الأيدي العاملة من خارج المملكة والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرافها وصرافها وكافة المكافآت والبدلات واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها سواء داخل المملكة أو خارجها، كما له حق توكيل بعض أعضائه أو الغير للقيام بأي مما ذكر، ويحق للموكل توكيل غيره وللغير توكيل غيره وللمجلس جميع الصلاحيات الواردة في هذا النظام وقرار التحول.

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

تحدد مكافأة مجلس الإدارة من النسبة المحددة في المادة (43) من هذا النظام وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أية أنظمة أو قرارات مكملة أو متممة له. ويصرف لكل عضو إذا كان مقر إقامته الدائم خارج المدينة التي تتعقد بها اجتماعات مجلس الإدارة بدل إركاب وبدل مبيت عن كل يوم من أيام الاجتماع. ويشمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من رواتب ونصيب في الأرباح وبدل حضور ومصروفات وغير ذلك من المزايا كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية سبق أن وافقت عليها الجمعية العامة للشركة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب:

يعين مجلس الإدارة أحد أعضاء المجلس رئيساً كما يجوز له أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً ولا يجوز أن يجمع عضو واحد بين مركز رئيس المجلس ومركز العضو المنتدب.

و يختص رئيس المجلس بما يلي:

- أ- الدعوة لاجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة.
- ب- ترؤس وإدارة اجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة.
- ج- تمثيل الشركة في المحافل الرسمية والإعلامية.
- د- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير ومع الجهات الحكومية والخاصة وأمام المحاكم الشرعية والهيئات القضائية وديوان المظالم وكتاب العدل ومكاتب العمل والعمال واللجان العمالية العليا والابتدائية ولجان الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية والهيئات الأخرى، وأمام كتابة العدل وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وكافة الجهات الحكومية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها داخل المملكة وخارجها. وله الدخول في المناقصات والقبض والتسديد والإقرار والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والمخالصة والصلح وقبول الأحكام والاعتراض عليها، كما له حق التوقيع على كافة أنواع العقود والاتفاقيات والوثائق والمستندات والصكوك بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة وتعديلاتها وفتح فروع للشركة داخل المملكة وخارجها واستصدار الرخص والأذونات، والتوقيع على اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات المتعلقة بذلك أو بغيره لدى البنوك التجارية وصناديق الاقراض الحكومية، ومتابعة المعاملات وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها والبيع والشراء والافراغ وقبوله، وإنفاذ الرهن وفكها، والاستلام والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح وإقفال الحسابات والاعتمادات البنكية والسحب والإيداع لدى البنوك وتحديد المخولين بالتوقيع، والتوقيع على المستندات والشيكات والسندات لأمر والسندات الإذنية والكمبيالات وغيرها، كما له تعيين الموظفين والعمال وعزلهم وتحديد مرتباتهم ومخصصاتهم، وتعيين الوكلاء والمحامين عن الشركة لمباشرة عمل أو أعمال معينة.
- هـ- السلطات والاختصاصات الأخرى التي يمنحها له مجلس الإدارة.

ولرئيس المجلس أن يوكل أحد أعضاء المجلس أو موظفي الشركة أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

- لمجلس الإدارة أن يختار من بين أعضائه عضواً منتدباً ويحدد القرار صلاحيات العضو المنتدب.
 - يعين مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً للشركة ويحدد القرار صلاحيات واختصاصات الرئيس التنفيذي.
- ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة والمنصوص عليها في هذا النظام.
- ويعين مجلس الإدارة سكرتيراً للمجلس من بين أعضائه أو من غيرهم، ويُحدد المجلس بقرار منه اختصاصات ومكافآت السكرتير.
- ولا تزيد مدة عضوية رئيس المجلس والسكرتير عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة تعيينهم.

الدعوة لاجتماعات المجلس:

يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه، وتكون الدعوة خطية ويجوز أن تسلم باليد أو بالبريد أو بالفاكس أو بالبريد الإلكتروني مصحوبة بجدول الأعمال على أن تكون قبل خمسة عشر (15) يوم من الموعد المحدد للاجتماع، ويجب على الرئيس دعوة المجلس للانعقاد متى طلب إليه ذلك ثلاثة من الأعضاء أو مراجع حسابات الشركة.

نصاب الاجتماعات والقرارات:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره خمسة (5) من أعضاء مجلس الإدارة على الأقل بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن (3) أعضاء بالأصالة.

وفي حالة إنابة عضو المجلس عضواً آخر لحضور اجتماعات المجلس، يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط الآتية:

- أ- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يتوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
- ب- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.
- ج- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وتصدر قرارات المجلس بأغلبية الحاضرين. وإذا تساوت الأصوات يرجح الجانب الذي معه الرئيس أو من يقوم مقامه، ويجوز للمجلس أن يصدر قراراته بالتمرير بالعرض على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة عقد اجتماع رسمي للمجلس للمداولة في الموضوع. وفي حالة صدور قرارات بالتمرير، تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع له لإثباتها رسمياً في محضر الاجتماع.

محاضر الاجتماعات:

تثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس والسكريتير بعد أن توزع على كافة أعضاء المجلس ومصادقتهم عليها بتوقيع جميع الأعضاء الحاضرين على احدى نسخ المحضر. وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقع عليه رئيس المجلس والسكريتير، ويتم إثبات الحضور في كشف خاص يوقع عليه بالحضور.

تعارض المصالح:

على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويثبت هذا التبليغ في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن.

لجان مجلس الإدارة:

لمجلس الإدارة تشكيل أي لجنة أو لجان تساعد في تنفيذ أعماله أو تتطلب الانظمة وجودها في الشركة. ويتم تشكيل هذه اللجان بقرار من المجلس يحدد فيه صلاحيات واختصاصات اللجنة. ويتم تشكيل هذه اللجان حسب حاجة الشركة.

ويجوز أن يكون أعضاء اللجان من أعضاء المجلس أو من غيرهم بما لا يتعارض مع الاحكام النظامية ويقتصر عمل اللجان على الأعمال التي يوليها لهم مجلس الإدارة طبقاً للوائح المنظمة لعمل كل لجنة والمعتمدة من مجلس الإدارة أو الجمعية العامة للشركة حسب الحال.

جمعيات المساهمين

الجمعية العامة:

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتعد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة.

لكل مكتب أيأ كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية للتحويل بطريق الأصاله أو نيابة عن غيره من المكتتبين ولكل مساهم حائز لـ (20) سهماً حق حضور الجمعية العامة وللمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة.

اختصاص الجمعية العامة للتحويل:

تختص هذه الجمعية بما يلي:

1. التحقق من الاكتتاب بكل رأس المال ومن الوفاء طبقاً لأحكام نظام الشركات بالحد الأدنى من رأس المال وبالقدر المستحق من قيمة الأسهم.
 2. وضع النصوص النهائية لنظام الشركة ولكن لا يجوز لها إدخال تعديلات جوهرية على النظام المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين الممثلون فيها.
 3. تعيين أول مراقب حسابات للشركة بعد التحويل.
 4. المداولة في تقرير الشركاء عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها التحويل.
- ويشترط لصحة انعقادها حضور عدد من الشركاء يمثل نصف رأس المال على الأقل ولكل شريك في اجتماعاتها صوت عن كل سهم اكتتب به أو يمثله.

الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، تتعد مرة على الأقل في السنة خلال الستة شهور التالية لإنهاء السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

الجمعية العامة غير العادية:

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 الأخيرة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

انعقاد جمعيات المساهمين:

تتعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة في المائة من رأس المال على الأقل، وتُنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المركز الرئيسي للشركة قبل الميعاد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرين يوماً على الأقل، كما يمكن التبليغ على العنوان البريدي المعتمد من قبل حامل الأسهم بخطابات مسجلة وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال وترسل صورة من الدعوى وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر.

إثبات حضور المساهمين:

يجر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين ومحال إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها ويكون لكل ذي مصلحة الاطلاع على هذا الكشف.

نصاب الجمعية العامة العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجبت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة الواحدة والثلاثون (31) من هذا النظام ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

نصاب الجمعية العامة غير العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة السابقة ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل.

حساب التصويت:

لكل مكتتب صوت عن كل سهم يمثله في الجمعية التأسيسية للتحويل وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت لكل سهم يمثله في الاجتماع إلا أنه لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم عن مدة إدارة الشركة.

قرارات الجمعية العامة:

تصدر قرارات الجمعية العامة للتحويل بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، ومع ذلك إذا تعلق هذه القرارات بتقييم حصص عينية أو مزايا خاصة لزمّت موافقة أغلبية المكتتبين بأسهم نقدية، والتي تعادل ثلثي الأسهم المذكورة بعد استبعاد ما اكتتب به مقدم الحصص العينية أو المستفيدين من المزايا الخاصة، ولا يكون لهؤلاء رأي في هذه القرارات ولو كانوا من أصحاب الأسهم النقدية، 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 متعلقاً لزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بجل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإدماج الشركة في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

مناقشة موضوعات الجمعيات العامة:

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالنقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع أحتمكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

إدارة الجمعية العامة:

يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه في حالة غيابه ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم 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 الحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

مراقب حسابات

يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المراقبين المصرح لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته ويجوز لها إعادة تعيينه بما يتفق مع القرارات والتعليمات الصادرة في هذا الشأن.

واجبات مراقب الحسابات

لمراقب الحسابات في كل وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله الحق أيضاً أن يحقق موجودات الشركة والتزاماتها.

وعلى مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يضمنه موقف الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام ورأيه في مدى مطابقتها حسابات الشركة للواقع.

السنة المالية

تبدأ السنة المالية من أول يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل عام على أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تحول الشركة وتنتهي في 31 ديسمبر من السنة الميلادية الحالية.

ميزانية الشركة

بعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقريباً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة العادية بستين يوماً على الأقل ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة وخمسين يوماً على الأقل ويوقع رئيس مجلس الإدارة الوثائق المشار إليها وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً على الأقل وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة توزع في المركز الرئيسي للشركة الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقب الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً على الأقل.

توزيع الأرباح:

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى (بعد موافقة جمعية المساهمين) على الوجه الآتي:

1. يجنب 10% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
2. للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب 10% من الأرباح الصافية كحد أقصى لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
3. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن 5% من رأس المال المدفوع.
4. يخصص بعد ما تقدم من الباقي مكافأة لمجلس الإدارة بحيث لا تتعدى في جميع الأحوال الحدود القصوى المسموح بها وفقاً للقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة من الجهات المختصة في هذا الشأن، ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

مكان ومواعيد سداد الأرباح

تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة.

خسائر الشركة

إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس المال وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المعين بالمادة السادسة (6) من هذا النظام وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

دعوى المسؤولية

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 ما زال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العامة غير العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفي أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفيين.

11 - 6 الاتفاقيات المهمة

فيما يلي الاتفاقيات المهمة التي تم إبرامها من قبل الشركة والشركات التابعة لأغراض مزاوله أنشطة أعمالها:

11 - 6 - 1 بوان

دخلت بوان في الاتفاقيات التالية:

اتفاقية توزيع مع شركة سابك

أبرمت بوان اتفاقية توزيع مع الشركة السعودية للصناعات الأساسية («سابك») في 1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م). ووفقاً لهذه الاتفاقية، تشتري بوان كميات متفق عليها من المنتجات الطويلة كل ربع سنة؛ ويحق لبوان أن تشتري كميات إضافية إذا تم توفير هذه الكميات من قبل شركة (سابك).

هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة سنة ميلادية واحدة اعتباراً من 1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م) وتنتهي في 1434/02/18 هـ (الموافق 2012/12/31 م) («المدّة الأولى»). ويمكن تجديد هذه المدّة الأولى للاتفاقية، لمدة سنة ميلادية تنتهي في 1435/02/28 هـ (الموافق 2013/12/31 م)، من قبل كلا الطرفين عن طريق تبادل إشعارات مكتوبة قبل ثلاثة أشهر من انتهاء المدّة الأولى. وينبغي أن لا تتجاوز مدّة الاتفاقية كاملة سنتين ميلاديتين، وتم بالفعل تجديد الاتفاقية بموجب إشعار رسمي ملزم لكلا الطرفين من سابك موجه إلى الشركة تفيد من خلاله سابك بتمديد الاتفاقية حتى تاريخ 2013/12/31 م.

تحدد (سابك) أسعارها وفقاً لأسعار السوق الداخلية، بالإضافة إلى رسوم النقل. وبالتالي يتعين على بوان دفع المبالغ المستحقة لشركة (سابك) بإحدى طرق الدفع التالية:

- الدفعات المقدمة.
- خطاب ائتمان معزز.
- ضمان بنكي غير مشروط وغير قابل للتقاضي.

يجوز لأي من الطرفين إنهاء هذه الاتفاقية على الفور في حال فشل الطرف الآخر في الوفاء بالتزاماته أو معالجة أي خرق للاتفاقية على الرغم من استلامه إشعاراً خطياً مدته ثلاثون (30) يوماً من الطرف الآخر. علاوة على ذلك، يحق لسابك إنهاء هذه الاتفاقية في حال اعتبرت بوان معسرة أو قامت بأي تنازل لمصلحة دائئتها، أو أجرت أي تغييرات رئيسية في وضعها القانوني، مثل نقل الملكية عن طريق البيع أو التحويل.

لا يحق لأي طرف من أطراف هذه الاتفاقية التنازل عن حقوقه أو التزاماته بموجبها، بدون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، وأي نزاع ينشأ عن أو فيما يتعلق بتنفيذها يجب حله ودياً. وإذا لم يتم حل النزاع أو المطالبة ودياً، فإنه عندئذ يجب تسوية هذا النزاع أو المطالبة نهائياً عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد التحكيم المرعية في حينه في المملكة من قبل ثلاثة (3) محكمين، يختار كل طرف محكماً، ويتم اختيار المحكم الثالث وفقاً لهذه القواعد.

وتنوي الشركة نقل جميع التزاماتها وحقوقها بموجب هذه الاتفاقية إلى بوان للصناعات المعدنية، وبعد إبلاغ سابك بذلك، أفادت سابك بموجب خطاب بتاريخ 1434/02/23 هـ الموافق 2013/01/05 م أنه تم تعديل الاسم الرسمي للشركة في جميع حسابات وحدة المعادن في سابك ليصبح شركة بوان للصناعات المعدنية، وعلى هذا الأساس فإن جميع المراسلات والمعاملات والعقود القادمة سوف تحمل اسم بوان للصناعات المعدنية.

11 - 6 - 2 بوان للصناعات المعدنية

أبرمت شركة بوان للصناعات المعدنية مجموعة من الترتيبات تتيح لها توريد منتجات معدنية وأعمال مختلف العملاء. وقد طبقت بوان للصناعات المعدنية النماذج المعيارية التالية:

1. اتفاقية التوريد المعيارية.
2. اتفاقيات توريد وتركيب أعمال الألمنيوم.
3. أوامر الشراء.
4. نماذج التسهيلات الائتمانية للمبيعات.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

فيما يلي ملخص للأحكام الرئيسية في الاتفاقيات/النماذج المعيارية التي اعتمدها شركة بوان للصناعات المعدنية.

اتفاقية التوريد المعيارية

فيما يلي الأحكام الرئيسية لاتفاقية التوريد المعيارية لشركة بوان للصناعات المعدنية.

الجدول 11-14: الأحكام الرئيسية في اتفاقية التوريد المعيارية لشركة بوان للصناعات المعدنية

اتفاقية التوريد	الوثيقة
شركة بوان للصناعات المعدنية والعميل.	الأطراف
حسب المتفق عليه بين شركة بوان للصناعات المعدنية والعميل.	المدة
حسب المتفق عليه بين شركة بوان للصناعات المعدنية والعميل.	القيمة
حسب المتفق عليه بين شركة بوان للصناعات المعدنية والعميل ويتم الدفع على أقساط.	شروط الدفع
يجب أن تقوم شركة بوان للصناعات المعدنية بتوريد الأعمال وفقا للمواصفات المتفق عليها. وأي عمل يتم توريده ويكون مخالفا للمواصفات المتفق عليها يجب استبداله فورا دون الإخلال بأي حق للعميل.	تنفيذ الأعمال
يجب حساب أسعار الأعمال وفقا للبنود التي يتم توريدها فعلا.	المحاسبة
يجوز تطبيق غرامة تأخير. ويجب ألا تتجاوز غرامة التأخير نسبة مئوية معينة من قيمة الأعمال المتأخرة.	الغرامات
لا ينطبق.	اختيار القانون وحل النزاع/ السلطة القضائية

المصدر: بوان

الاتفاقية المعيارية لتوريد وتركيب أعمال الألمنيوم

فيما يلي البنود الرئيسية للاتفاقية المعيارية لتوريد وتركيب أعمال الألمنيوم الخاصة بشركة بوان للصناعات المعدنية.

الجدول 11-15: البنود الرئيسية للاتفاقية المعيارية لتوريد وتركيب أعمال الألمنيوم الخاصة بشركة بوان للصناعات المعدنية.

اتفاقية توريد وتركيب أعمال الألمنيوم	الوثيقة
شركة بوان للصناعات المعدنية والعميل.	الأطراف
<ul style="list-style-type: none"> مدة التصنيع: 3 أشهر يبدأ التصنيع من تاريخ توقيع العقد واستلام مبلغ الدفعة المقدمة؛ والموافقة على المخططات واستلام القياسات النهائية. تبدأ مدة التصنيع اعتبارا من آخر تعديل على العقد إن وجد. أي تأخير في التوريد ناجم عن التأخير في الدفع من قبل العميل أو أي مستلزمات معلقة يعطي الحق لشركة بوان للصناعات المعدنية لتحديد مدة تسليم أخرى. 	المدة والتنفيذ
<p>حسبما تم الاتفاق عليه بين شركة بوان للصناعات المعدنية والعميل في الجدول المرفق بهذه الاتفاقية، مع الأخذ بعين الاعتبار ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تخضع الأعمال الموردة إلى الزيادة أو الانخفاض بنسبة 10% في الكميات وتعديل العقد وفقا لذلك. في حالة طلب العميل تنفيذ أعمال جديدة تتجاوز 10% من الأعمال الموردة المذكورة في العقد، ينبغي أن تقدم شركة بوان للصناعات المعدنية قائمة أسعار جديدة. لدى شركة بوان للصناعات المعدنية الحق في تعديل الأسعار في حالة عدم التمكن من إنتاج الأعمال بسبب انعدام الظروف المناسبة للتنفيذ لدى العميل. تتعهد شركة بوان للصناعات المعدنية بأن تتطابق الأعمال مع المواصفات المعتمدة والعينات. 	القيمة
<p>شروط الدفع على النحو التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> الدفعة الأولى: 50% من القيمة الإجمالية للأعمال وتستحق الدفع عند توقيع العقد. الدفعة الثانية: 50% من القيمة الإجمالية للأعمال، وتستحق الدفع عند الانتهاء من التصنيع وقبل تاريخ التسليم. 	شروط الدفع

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الوثيقة	اتفاقية توريد وتركيب أعمال الألمنيوم
الهدف من العقد	الهدف من العقد هو توريد وتنفيذ الأعمال المتفق عليها، وفقاً لما يلي: <ul style="list-style-type: none"> الكميات المرفقة، الأسعار والمواصفات المرفقة حسب الملحق 1 مع هذه الاتفاقية. الرسومات إذا قدمت واعتمدت من قبل العميل والمرفقة حسب الملحق 2 مع هذه الاتفاقية. تعليمات العميل المكتوبة على النحو الذي اعتمدته شركة بوان للصناعات المعدنية.
التسليم	في نهاية الأعمال، يتعهد العميل بالتوقيع على محضر الاستلام. ويجب على العميل أن يقدم ملاحظاته في حال رفض التوقيع على ذلك المحضر، وفي حال رفض التوقيع على الاستلام، بدون تقديم أي ملاحظات، فستعتبر الأعمال مستلمة بعد 10 أيام من تاريخ إشعاره بالتسليم.
الضمانات	تضمن شركة بوان للصناعات المعدنية جميع الأعمال المصنعة لمدة سنة ميلادية واحدة تبدأ من تاريخ التسليم أو بعد 10 أيام من تاريخ التركيب النهائي، وتوافق على إصلاح أو تغيير أي عيب.
الغرامات	يحق للعميل اقتطاع نسبة 1% من مبلغ الأعمال عن كل يوم تأخير في تنفيذ هذه الأعمال. على أن لا تتجاوز العقوبة نسبة 10% من قيمة الأعمال.
القانون الحاكم وحل النزاع/ السلطة القضائية	تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية. وأي نزاع ينشأ عنها يتعين حله ودياً، وفي حال تعذر ذلك، يحال إلى ديوان المظالم أو أي محكمة مختصة أخرى.

المصدر: بوان

أوامر الشراء

تستخدم أوامر الشراء المعيارية لطلب شراء مختلف المنتجات من شركة بوان للصناعات المعدنية. ويتم تسجيل البيانات الرئيسية التالية في أوامر الشراء المعيارية فيما يتعلق بكل عملية شراء:

- رقم أمر الشراء.
- تاريخ أمر الشراء.
- رقم الفاتورة الأولية.
- الدفع.
- التسليم.
- تعريف البند.
- اسم البند.
- الكمية.
- السعر.
- القيمة الإجمالية.

نموذج التسهيلات الائتمانية للمبيعات

وضعت شركة بوان للصناعات المعدنية نموذج موحد للتسهيلات الائتمانية للمبيعات لتعبئته وتطبيقه من قبل العملاء. ويشمل هذا النموذج التفاصيل الأساسية التالية:

- الأشخاص المرخص لهم بطلب واستلام البضائع.
- الحدود الائتمانية.
- رقم الفاتورة الأولية.
- الوضع القانوني لمقدم الطلب.
- العنوان.
- الشركاء.
- المدرء.
- البيانات المصرفية لمقدم الطلب.
- المرجع التجاري.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يتضمن هذا النموذج أيضا الأحكام المتعلقة باتفاقية التسهيلات الائتمانية على النحو التالي:

- ينبغي أن يؤكد مقدم الطلب (العميل) بأن المعلومات التي يقدمها حقيقية وصحيحة.
- يجب أن يتعهد مقدم الطلب بدفع جميع المبالغ المستحقة لشركة بوان للصناعات المعدنية في حالة أوقف مقدم الطلب نشاطاته بصفة مؤقتة أو دائمة.
- يجب أن يدفع مقدم الطلب جميع المبالغ المستحقة عليه إلى شركة بوان للصناعات المعدنية في الوقت المحدد.
- في حال تجاوز مقدم الطلب الحد الائتماني المسموح به، فإن عليه أن يتعهد بدفع المبلغ فوراً بدون أي تذكير أو اتخاذ إجراء قانوني من قبل شركة بوان للصناعات المعدنية.
- تحتفظ شركة بوان للصناعات المعدنية بحقها في دراسة الوضع المالي لمقدم الطلب لدى البنوك دون الحاجة لطلب موافقته.
- تحتفظ شركة بوان للصناعات المعدنية بحقها في وقف التسهيلات الائتمانية من دون إشعار مسبق لمقدم الطلب.
- يجب التوقيع على أوامر الشراء وختمها حسب الأصول من قبل الشخص المفوض لدى مقدم الطلب.
- ينبغي أن يوضح في أمر الشراء مكان الموقع واسم الشخص المفوض باستلام المواد الموضحة في أمر الشراء.
- يخول مقدم الطلب شركة بوان للصناعات المعدنية بالتحقق من وضعه الائتماني بالطريقة التي تراها مناسبة.

11 - 6 - 3 بوان للصناعات الخشبية

أبرمت بوان للصناعات الخشبية عدد من الاتفاقيات:

1- اتفاقيتي بيع مع شركة سابك

دخلت بوان للصناعات الخشبية في اتفاقيتي بيع مع الشركة السعودية للصناعات الأساسية («سابك»)، اتفاقية مع سابك في الدمام والأخرى مع سابك في جدة. بموجب هاتين الاتفاقيتين تقوم سابك بشراء كميات من المنصات الخشبية المتفق عليها بموجب الأحكام الواردة في الاتفاقيتين. كما ان هاتين الاتفاقيتين غير حصرية حيث يمكن لسابك أو أي من شركاتها التابعة أن تطلب خدمات أو منتجات مماثلة من أي أطراف أخرى بدون أن يكون هناك أي تأثير لذلك على استمرارية نفاذ الاتفاقيتين أو إنهايتهما.

كما تقوم بوان للصناعات الخشبية بموجب الاتفاقيتين بتسليم كميات المنصات الخشبية المتفق عليها لمستودعات سابك.

وتكون فترة نفاذ هاتين الاتفاقيتين من تاريخ 2011/11/01م حتى تاريخ 2012/10/31م، وتم تجديد الاتفاقيتين لتكون سارية اعتباراً من تاريخ 2012/11/01م حتى تاريخ 2013/10/31م، وتقوم بوان للصناعات الخشبية حالياً بالانتهاء من إجراءات تجديد الاتفاقية مع سابك.

تخضع هاتان الاتفاقيتين لقوانين المملكة العربية السعودية وتفسر وفقاً لها، وفي حال نشوء نزاع بين الطرفين بشأن هاتين الاتفاقيتين فإنه يجب محاولة تسوية هذا النزاع ودياً بين الطرفين، خلال عشرة أيام عمل من بدء الطرفين في المناقشات المتعلقة بحل النزاع ودياً وإذا لم يتم حل هذا النزاع فإنه يتم إحالته إلى المدير التنفيذي لكل من سابك وبوان للصناعات الخشبية أو الممثل المعين من قبلهما.

وفي حال عدم التوصل لحل بخصوص النزاع كما هو مبين أعلاه، فإنه يتم اللجوء إلى التحكيم وفقاً لنظام التحكيم الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/46 وتاريخ 1403/07/12هـ وتعديلاته.

2- اتفاقية بيع رئيسية مع شركة بترو رابغ

دخلت بوان للصناعات الخشبية في اتفاقية بيع رئيسية مع شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات («بترو رابغ») بتاريخ 1432/11/03هـ (الموافق 2011/10/01م). وفقاً لهذه الاتفاقية تقوم بترو رابغ بشراء كمية متفق عليها بين الطرفين من المنصات الخشبية، وبموجب هذه الاتفاقية تقوم بوان للصناعات الخشبية بالإبقاء على بوليصة تأمين سارية المفعول مع شركة تأمين معترف بها دولياً ومقبولة من قبل بترو رابغ لتغطي جميع المخاطر التي من المعتاد التأمين عليها عند بيع وشراء السلع المماثلة في صناعة البتروكيماويات على مستوى العالم.

هذه الاتفاقية ليست اتفاق حصري حيث يمكن لبترو رابغ أن تطلب خدمات مماثلة من أي جهات أخرى. تكون هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة سنة واحدة ويتم تجديدها تلقائياً بين الأطراف لمدة مماثلة، كما يحق للطرفين إنهاء هذه الاتفاقية دون إبداء أي أسباب وذلك من خلال إشعار خطي للطرف الآخر قبل شهرين من الإنهاء.

وتكون جميع المدفوعات لبوان للصناعات الخشبية المتعلقة بهذه الاتفاقية بالريال السعودي.

تخضع هذه الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية كذلك هو الحال بالنسبة لأية اتفاقيات أخرى ناشئة أو تتصل بهذه الاتفاقية، بغض النظر عن مكان الإبرام أو التنفيذ.

انتهت مدة سريان هذه الاتفاقية بتاريخ 2012/09/01م، وقامت بوان للصناعات الخشبية بتجديد الاتفاقية مع بترو رابغ بتاريخ 2013/05/01م ويكون العمل بالاتفاقية ساري لغاية 2014/04/30م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

٣- اتفاقية توريد مع شركة التصنيع الوطنية

دخلت بوان للصناعات الخشبية في اتفاقية توريد مع شركة التصنيع الوطنية («التصنيع») بتاريخ 2012/01/14م، بحيث تقوم بوان للصناعات الخشبية بتوريد كميات من المنصات الخشبية المتفق عليها مع التصنيع بموجب طلبات شراء إلى موقع التصنيع في مدينة الجبيل.

وتقوم التصنيع بالدفع لبوان للصناعات الخشبية بعد خمسة وأربعين (45) يوماً من توصيل المنصات الخشبية وبعد استلام الفواتير الصحيحة.

وتكون اتفاقية التوريد هذه سارية المفعول من تاريخ 2012/01/10م حتى تاريخ 2012/12/31م، وحصلت بوان للصناعات الخشبية على خطاب من التصنيع يؤكد تجديد الاتفاقية ابتداءً من تاريخ 2013/01/02م حتى تاريخ 2013/12/31م.

٤- عقد شراء مع شركة كريستال العالمية

دخلت بوان للصناعات الخشبية في 2012/01/23م في عقد شراء مع الشركة الوطنية لثاني أكسيد التيتانيوم (كريستال جلوبال) («كريستال»)، بموجب هذا العقد تقوم كريستال بشراء منصات خشبية من بوان للصناعات الخشبية بحسب الكميات المتفق عليها بين الطرفين. بحيث تقوم بوان للصناعات الخشبية بتسليم هذه المنصات الخشبية إلى المصنع الخاص بكريستال الواقع بمدينة ينبع.

وتقوم كريستال بالدفع لبوان للصناعات الخشبية خلال ستين (60) يوماً من تاريخ الفاتورة الصادرة بهذا الخصوص.

يكون هذا العقد ساري المفعول حتى تاريخ 2012/12/31م، وتم تجديد العقد ليسري ابتداءً من 2013/02/11م وحتى تاريخ 2013/12/31م.

٥- اتفاقية شراء مع شركة ناتبت

دخلت بوان للصناعات الخشبية في 2011/12/08م في اتفاقية شراء مع الشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية («ناتبت»)، بموجب هذه الاتفاقية ناتبت لا تضمن شراء كامل الكمية من المنصات الخشبية المتفق عليها بين الطرفين وإنما تقوم بالدفع لبوان للصناعات الخشبية على حسب الكميات الفعلية التي تم شراؤها.

وتقوم ناتبت بالدفع لبوان للصناعات الخشبية خلال ستين (60) يوماً من تاريخ الفاتورة الصادرة بهذا الخصوص. وتكون هذه الاتفاقية سارية المفعول من تاريخ 2011/12/01م حتى تاريخ 2012/12/31م. وتم تجديد الاتفاقية بتاريخ 2012/11/28م ويسري التجديد من تاريخ 2013/01/01م حتى تاريخ 2013/12/31م.

٦- أوامر الشراء

تباشر شركة بوان للصناعات الخشبية أعمالها من خلال أوامر الشراء مع عملائها. يحتوي أمر الشراء المعياري على البيانات الرئيسية التالية فيما يتعلق بكل عملية شراء:

- اسم وعنوان المورد.
- اسم البند.
- الوصف.
- الكمية.
- سعر الوحدة.
- المبلغ الإجمالي.
- تاريخ ومكان التسليم.
- شروط الدفع.

١١ - 6 - 4 المتحدة للمحولات الكهربائية

أبرمت المتحدة للمحولات الكهربائية عدد من الاتفاقيات حسب ما هو مفصل أدناه:

1. اتفاقيات الترخيص والمساعدة الفنية.
2. اتفاقيات وترتيبات متنوعة.
3. أوامر الشراء المعيارية لشراء المواد الخام واللوازم.
4. اتفاقية الترخيص والمساعدة الفنية

دخلت شركة عبد اللطيف بن أحمد الفوزان وأولاده المحدودة («المرخص له») وشركة ويلسون للمحولات (وهي مملوكة بنسبة 100% لويلسون للاستثمارات) في اتفاقية الترخيص والمساعدة التقنية بتاريخ 2000/10/09م. يقر أطراف هذه الاتفاقية بأن جميع الحقوق بموجب هذه الاتفاقية سيتم نقلها إلى المتحدة للمحولات الكهربائية في غضون 14 يوماً من تأسيسها، وفقاً لصلك الإحلال المرفق بالاتفاقية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وفقاً لأحكام هذه الاتفاقية، يتعين على شركة ولسون للمحولات مساعدة المرخص له فيما يلي:

- أ. مراجعة الآلات والمعدات الحالية التي تم شراؤها لتصنيع محولات التوزيع 3 فاز حتى 3,150 كيلو فولت أمبير في المملكة.
- ب. تجديد و/أو ترقية المعدات، والقيام بتصنيع محولات التوزيع 3 فاز حتى 3,150 كيلو فولت أمبير في المملكة.
- ج. تحقيق أعلى جودة للإنتاج، وتخطيط المواد وكفاءة التصنيع لإنتاج محولات التوزيع 3 فاز في المملكة أو أي دولة أخرى يجد المرخص له وشركة ولسون للمحولات أن لهما مصلحة في توسيع أنشطتها فيها.
- د. الحصول على شهادة الجودة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي آيزو 9001 (ISO 9001).
- هـ. النظر في اختيار واقتناء وتنفيذ نظام حاسب آلي لتخطيط موارد المنشأة (ERP)، ونظام دمج تخطيط موارد التصنيع (MRP II) وأنظمة تخطيط متطلبات المواد (MRP).
- و. التأكد من ملاءمة تقنية تصميم المنتجات للأسواق المستهدفة والحصول على المهارات والبرامج اللازمة لتزويد العملاء بالتصاميم الحديثة والأكثر فعالية من حيث التكلفة.
- ز. التأكد من استخدام أفضل إعدادات وتقنيات وأساليب الإنتاج والصيانة للآلات والمعدات والإنتاج وأنظمة الفحص المستخدمة في إنتاج محولات التوزيع 3 فاز في المملكة.

وبموجب هذه الاتفاقية كذلك، منحت شركة ولسون للمحولات ترخيص لحقوق الملكية الفكرية المناسبة وقدمت البضاعة والمعلومات والخدمات الفنية لتمكين المرخص له بتصميم وتصنيع المحولات 3 فاز حتى 3,150 كيلو فولت أمبير، و36 كيلو فولت في المملكة. كما منحت ولسون للمحولات المرخص له حق وترخيص حصري غير قابل للرجوع عنه من أجل:

- أ. إقامة مصنع في المملكة، وتصنيع المنتجات (محولات التوزيع من أي نوع كان ضمن النطاق 50 ك ف أ حتى 3,150 ك ف أ لغاية 36 كيلو فولت)، والاستفادة من المعلومات الفنية الواردة من ولسون للمحولات.
- ب. استخدام وبيع المنتجات المصنعة على هذا النحو في المنطقة.
- ج. تصدير المنتجات إلى دول أخرى في منطقة المبيعات المرخصة بها؛ ويجب أن تمتنع ولسون للمحولات عن تصنيع أو بيع هذه المنتجات للمنطقة خلال مدة الاتفاقية، ما لم يتم الاتفاق على خلاف ذلك بين المرخص له وولسون للمحولات.
- د. لا يجوز للمرخص له أن يمنح تراخيص من الباطن، إلا باتفاق خطي مشترك بين الطرفين.
- هـ. خلال مدة الاتفاقية، يحق للمرخص له أن يذكر ويؤكد في وثائق العقد، والعطاءات، والمواد الترويجية وغيرها بأن المنتجات يتم تصميمها وتصنيعها بالتعاون الفني مع ولسون للمحولات.
- و. تمنح ولسون للمحولات للمرخص له، خلال مدة الاتفاقية، ترخيصاً غير حصري وغير قابل للتحويل لاستخدام واستساح شعار ولسون للمحولات والعلامة التجارية لولسون للمحولات.

منطقة المبيعات المرخصة بموجب هذه الاتفاقية هي المملكة والكويت والإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان والبحرين وقطر والأردن وسوريا والعراق واليمن ولبنان ومصر والسودان وليبيا وتونس والجزائر والمغرب والصومال وموريتانيا وجيبوتي وفلسطين وإيران وتركيا. في حين أن منطقة التصنيع المرخصة هي المملكة وأي دولة أخرى يستثمر فيها المرخص له، وتمنح ولسون للمحولات له رخصة تصنيع فيها. مدة الاتفاقية عشر سنوات ونصف (10.5 سنة) من تاريخ توقيعها.

وفقاً لبنود هذه الاتفاقية، يتعين على المرخص له أن يدفع لولسون للمحولات، فضلاً عن الرسوم الأخرى المفوترة بشكل منفصل، رسوم امتياز تم الاتفاق عليها بين المتحدة للمحولات الكهربائية وشركة ولسون للمحولات.

يجب حل أي نزاع ينشأ عن هذه الاتفاقية ودياً. وإذا تعذر ذلك ولم يكن بالإمكان حل ذلك الخلاف ودياً، فيجب تسويته نهائياً عن طريق التحكيم بموجب قواعد التسويات لدى غرفة التجارة الدولية عن طريق محكمة واحد يعين من قبل الأمين العام لمحكمة غرفة التجارة الدولية. ويجب أن يكون مكان التحكيم في لندن، إنكلترا، وأن يكون القانون المعمول به هو أنظمة المملكة العربية السعودية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يكون العمل بموجب هذه الاتفاقية حتى أبريل 2011م، وتم توقيع الاتفاقية بتاريخ 2012/10/05م بين كل من المتحدة للمحولات الكهربائية وشركة ويلسون للمحولات على أن يكون العمل بموجبها قد ابتدأ من تاريخ 2011/04/09م وينتهي بتاريخ 2016/04/09م.

٢- اتفاقيات وترتيبات متنوعة:

أ- اتفاقيات الالتزام بالشراء المبرمة مع الشركة السعودية للكهرباء

أبرمت المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة السعودية للكهرباء اتفاقيات التزام بالشراء بالتواريخ التالية:

1. 1433/06/10 هـ (الموافق 2012/05/01م)
2. 1433/08/03 هـ (الموافق 2012/06/23م)
3. 1433/11/13 هـ (الموافق 2012/09/29م)
4. 1434/01/20 هـ (الموافق 2012/12/04م)
5. 1434/08/16 هـ (الموافق 2013/06/25م)

وفقا لمناقصات لتوريد محولات التوزيع من قبل المتحدة للمحولات الكهربائية إلى الشركة السعودية للكهرباء.

وبموجب هذه الاتفاقيات، تقوم الشركة السعودية للكهرباء، حسب حاجتها، بإصدار أوامر الشراء إلى المتحدة للمحولات الكهربائية طالبة توريد المواد والكميات، ويتعين على المتحدة للمحولات الكهربائية توريد المواد والكميات الأساسية المضمنة في الاتفاقية بنفس الأسعار المتفق عليها وفي حدود المدة والمواصفات ومواقع التسليم التي تحددها الشركة السعودية للكهرباء في أوامر الشراء.

تعتبر الأسعار الواردة في قائمة المواد بمثابة التعويض التام والشامل للتحمل للمحولات الكهربائية عن قيمة المواد حتى تسليمها إلى الوجهة النهائية، بالإضافة إلى جميع الضرائب والرسوم.

اتفاقيات الالتزام بالشراء هذه سارية المفعول لمدة سنة ميلادية تبدأ من تواريخ العقود المبينة أعلاه، ويمكن تمديدتها لفترة أو فترات أخرى بموافقة الطرفين قبل ثلاثين (30) يوما من تاريخ انتهائها. وأي أوامر معلقة و/أو أوامر قيد التنفيذ، تبقى، بالقدر اللازم لتنفيذ الالتزامات المتعلقة بها، سارية المفعول حتى بعد انتهاء اتفاقية الالتزام بالشراء.

تخضع اتفاقيات الالتزام بالشراء للأنظمة السارية المفعول في المملكة العربية السعودية.

٣- أمر الشراء المعياري

تستخدم المتحدة للمحولات الكهربائية أمر شراء موحد (معيارى) مع مورديها. يرجى الرجوع إلى القسم 11-6-3 للاطلاع على تفاصيل أمر الشراء.

11 - 6 - 5 المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا

تستخدم المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا أمر شراء موحد مع مورديها. يرجى الرجوع إلى القسم 11-6-3 للاطلاع على تفاصيل أمر الشراء.

11 - 6 - 6 المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية

أبرمت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية العقود التالية لأغراض تنفيذ أنشطة أعمالها.

أ. أمر الشراء الموحد

تستخدم المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية أمر الشراء الموحد مع مورديها. يرجى الرجوع إلى القسم 11-6-3 للحصول على تفاصيل أمر الشراء.

ب. اتفاقية بناء اللوحات المميزة

دخلت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وشركة ليجراند فرانس اس ايه (LFSA) في اتفاقية بناء اللوحات المميزة وذلك بتاريخ 2010/04/01م، تقدم بموجبها شركة ليجراند فرانس المساعدة الفنية لاعتماد اللوحات ومصنعيها تحت رعايتها الفنية، وتصميم وضمان الأداء المناسب.

وبموجب هذه الاتفاقية ستقوم شركة ليجراند فرانس بفوترة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية عن تكاليف المساعدة الفنية، ويتعين على المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية دفع مبلغ الفاتورة في غضون 30 يوما من تاريخها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وإذا اقترحت شركة ليجراند فرانس تدريب موظفي المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية على التصميم والتصنيع، فستتحمل المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية تكلفة هذا التدريب. علاوة على ذلك، تعهدت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية بإرسال اثنين من موظفيها لدورة تدريبية لمدة أسبوع في مصانع مجموعة ليجراند حسبما تراه ليجراند مناسباً. وستكون المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية مسؤولة عن التكلفة التي ينطوي عليها هذا التدريب لموظفيها.

تعهدت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية في الاتفاقية بعدم الحصول على تصديق اختبارات النوع لمنتجاتها المنافسة لمنتجات شركة ليجراند. وبالنسبة للمسؤولية الأخرى لشركة ليجراند الناشئة عن أضرار سببها الفشل في الأداء أو التقصير أو التأخر في أداء هذه الاتفاقية يجب أن تنحصر ضمن حدود السعر الذي تدفعه المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية لشركة ليجراند للمنتجات التي هي موضوع المطالبة المباشرة.

من المقرر أن تنتهي هذه الاتفاقية في 2015/12/31م، إلا إذا وافق كلا الطرفين كتابة، ورهنا بما تسفر عنه المفاوضات، على تمديدها. وتخضع هذه الاتفاقية لقوانين فرنسا. وفي حال عدم التوصل إلى تسوية ودية لأي نزاع ينشأ فيما يتعلق بهذه الاتفاقية، فيجب تسويته وفقاً لقواعد تحكيم غرفة التجارة العالمية من قبل ثلاثة محكمين يتم تعيينهم طبقاً للقواعد المذكورة. يجب أن يكون مقر التحكيم في باريس، بفرنسا، وتكون لغة دعوى التحكيم هي اللغة الإنجليزية.

٣. الاتفاقية مع الصندوق السعودي للتنمية:

في 1432/06/24هـ (الموافق 2011/05/28م)، دخلت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية والصندوق السعودي للتنمية («الصندوق»)، يمثل في العقد وزارة الكهرباء والسدود في السودان («الوزارة»)، في اتفاقية بيع. ووفقاً لهذه الاتفاقية، يتعين على المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية بيع محطات مدمجة للصندوق مقابل المبلغ المتفق عليه بالدولار الأمريكي. يقوم الصندوق بالدفع للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية حسب تعليمات الوزارة.

يقوم الصندوق بدفع المبلغ الإجمالي على دفعات متعددة، وفقاً لكل شحنة. ويجب أن يتم دفع كل دفعة في غضون 10 أيام من تاريخ تقديم المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية الوثائق التالية للصندوق فيما يتعلق بكل شحنة:

- الفاتورة الرسمية للمنتجات التي تم شراؤها بما في وصفها حسب هذه الاتفاقية.
- وثيقة الشحن.
- شهادة المنشأ.

قبل التصنيع، يجب أن تزود المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية الصندوق بمخططات وكتالوجات المنتجات. وفي حال أي تأخير في تسليم المنتجات المتفق عليها، يجب أن تدفع المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية، كغرامة، نسبة 0,014% من المبلغ الإجمالي للاتفاقية عن كل يوم تأخير، شريطة أن لا يتجاوز مجموع المبلغ الواجب دفعه من قبل المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية 10% من القيمة الإجمالية للاتفاقية.

لا يجوز للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية التنازل عن أي من التزاماتها المنصوص عليها في هذه الاتفاقية إلى طرف ثالث دون موافقة خطية مسبقة من الصندوق.

وينتهي العقد فور تسليم جميع المنتجات محل العقد للصندوق، بناء على الطلبات المستلمة من الصندوق ويتوقع تسليم جميع الطلبات خلال العام 2013م.

٤. اتفاقية تعاون تجاري حصري مع مجموعة وانكونج المحدودة (الصين):

في 2011/08/15م دخلت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية في اتفاقية تعاون تجاري حصري مع مجموعة وانكونج المحدودة (الصين)، بموجب هذه الاتفاقية تقدم مجموعة وانكونج المحدودة استشارات فنية وخدمات ذات علاقة في صناعة لوحات المفاتيح خلال فترة الاتفاقية للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وذلك عن طريق الاستفادة من المزايا البشرية، والفنية والمعلوماتية التي تتمتع بها مجموعة وانكونج المحدودة، والتي تتضمن:

- تصدير غرف لوحات مفاتيح قليلة الجهد للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وتشمل، على سبيل المثال وليس الحصر، قطع الغيار وإكسسواراتها.
- تقدم المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية لمجموعة وانكونج المحدود كتابة المعايير والمتطلبات ذات العلاقة في وقت مناسب.
- تقدم مجموعة وانكونج المحدودة الدعم الفني في شكل قائمة للأدوات، والرسومات، وموقع تعليم و تدريب تقني في مصنع مجموعة وانكونج المحدودة ليعاود المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية في زيادة الإنتاج المحلي من خلال تطوير وبناء غرف الكهرباء.

علماً أن مدة هذه الاتفاقية هي ثلاثة سنوات تبدأ من تاريخ 2011/08/15م وحتى 2014/08/14م. ولا يتم التجديد إلا بموافقة خطية متبادلة بين الطرفين.

يتم تسوية أي خلاف أو نزاع أو مطالبة أو مخالفة تنشأ عن أو تتعلق بهذه الاتفاقية من خلال التحكيم في مركز هونج كونج للتحكيم الدولي وفقاً لقواعد التحكيم الصادرة عن لجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

٥. اتفاقية مع شركة مركز المواد الكهربائية المحدودة (إيليماك)

في 2011/06/27م دخلت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية باتفاقية تعاون تقني مع شركة مركز المواد الكهربائية المحدودة (إيليماك) في مجال القواطع الكهربائية متوسطة الجهد.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

وفقاً لهذه الاتفاقية، ستعطي ايليماك المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية الحق غير الحصري لاستعمال منتجاتها وبيعها تحت العلامات التجارية للمتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية، وسيتم تحديد الأسعار سنوياً.

تخضع هذه الاتفاقية للنظام السعودي، باستثناء ما يخضع لاتفاقية الأمم المتحدة للبيع الدولي للبضائع.

أي نزاع أو خلاف، ولا يتم حله ودياً بين الطرفين خلال شهرين، يخضع للتحكيم وفقاً لأحكام الغرفة الدولية للتجارة.

مدة هذه الاتفاقية سنة من تاريخ توقيعها. وتم تجديد هذه الاتفاقية لمدة سنتين إضافيتين وانتهت بتاريخ 2013/10/19م، وتقوم المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية حالياً بالانتهاء من إجراءات تجديد الاتفاقية مع ايليماك.

11 - 6 - 7 بناء للخرسانة المتقدمة

قامت بناء للخرسانة المتقدمة بإبرام عدد من الاتفاقيات والعقود المختلفة لتوريد وتركيب منتجاتها. هذا وقد وفقت بناء للخرسانة المتقدمة بالفوز بعقود توريد وتركيب منتجاتها في مشاريع استراتيجية في المملكة وهي على سبيل المثال لا الحصر: (إسكان الملك عبد الله الخيري في جيزان، إسكان هيئة التدريس في جامعة الملك فيصل بالأحساء، المباني الخاصة بمحطات تحويل الكهرباء بشركة أرامكو، إسكان المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في الجبيل، مواقف السيارات في جامعة الملك فهد في المنطقة الشرقية، مركز الملك عبد الله للدراسات والبحوث البترولية)، وتكون مدة هذه العقود عادة مرتبطة بمدة تنفيذ المشروع، مما يجعلها عقود قصيرة الأجل.

وفيما يلي تفاصيل الأحكام الرئيسية للترتيبات التي أبرمتها بناء للخرسانة المتقدمة.

- الاتفاقيات الموحدة:

أبرمت بناء للخرسانة المتقدمة الاتفاقيات الموحدة التالية لأغراض تنفيذ أنشطة أعمالها:

أ. اتفاقية أعمال الخرسانة مسبقة الصنع (البلاطات المفرغة):

تستخدم بناء للخرسانة المتقدمة النموذج الموحد للاتفاقية مع عملائها فيما يتعلق بأعمال تصنيع الألواح المفرغة.

وفقاً لهذه الاتفاقية الموحدة تقوم بناء للخرسانة المتقدمة بتصميم وإعداد المخططات التنفيذية للبلاطات المفرغة وتصنيعها، حسب المخططات التنفيذية المعتمدة في مصنعها. وبناء للخرسانة المتقدمة مسؤولة عن تحميل وتسليم البلاطات المفرغة إلى موقع العميل.

تعتمد قيمة الاتفاقية على الكميات القابلة لإعادة القياس التي يتم الاتفاق عليها من قبل الطرفين. ويعاد قياس المساحة وفقاً للمساحة الإجمالية للبلاطات محسوبة كأطوال إجمالية لكل وحدة بلاط، مضروباً في العرض الكلي لكل وحدة بلاط. وقد ورد ذكر جداول الكميات وأسعار الوحدات في الاتفاقية، وتستخدم لأغراض الفوترة فقط.

يعتمد المبلغ المستحق للدفع على الكميات المعاد قياسها وفقاً للرسومات والاستفسارات التي ترد من العملاء، ويتم الدفع على النحو التالي:

1. 25% كدفعة إجمالية عند تقديم الطلبية.
 2. 75% بعد استلام المخططات التنفيذية المعتمدة وقبل بدء الإنتاج.
- يجب أن يتم الدفع خلال سبعة (7) أيام بعد استلام الفاتورة من قبل العميل.

يتم حل أي نزاع ينشأ عن أو فيما يتعلق بهذه الاتفاقية ودياً في غضون شهر واحد من تاريخ إشعار أي طرف بذلك، محمداً طبيعة هذا النزاع. وإذا لم يتم التوصل إلى تسوية ودية للنزاع فيجب تسويته وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية.

ب. اتفاقية أعمال الخرسانة مسبقة الصنع (الوحدات المسبقة الصنع الخاصة بالمباني مسبقة الصنع/ المجمعات):

تستخدم بناء للخرسانة المتقدمة نموذج الاتفاقية الموحدة مع عملائها لتنفيذ أعمالها لتصنيع وحدات المباني والمجمعات مسبقة الصنع.

وفقاً للاتفاقية الموحدة، تقوم بناء للخرسانة المتقدمة بتصميم وإعداد المخططات التنفيذية لعناصر الخرسانة مسبقة الصنع حسب المخططات المعتمدة. تقوم بناء للخرسانة المتقدمة، بتسليم وتركيب ألواح الجدران الخارجية مسبقة الصنع، والجدران الحاملة الداخلية والكمرات والأعمدة، والأسوار، والسلالم، والقواعد، والبلاطات المفرغة، وفقاً للرسومات التنفيذية المعتمدة.

تعتمد قيمة الاتفاقية على الكمية المعاد قياسها والمتفق عليها من قبل الطرفين. ويعاد قياس المساحة وفقاً للمساحة الإجمالية للبلاطات محسوبة كطول إجمالي لكل وحدة بلاط، مضروباً في العرض الكلي لكل وحدة بلاط.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يعتمد المبلغ المستحق للدفع على الكميات المعاد قياسها وفقا للرسومات والاستفسارات من العميل، وتكون واجبة الدفع كالتالي:

أ. يجب دفع 50% من القيمة الإجمالية للعقد إلى بناء للخرسانة المتقدمة كدفعة مقدمة ولأعمال التحضير عند توقيع العقد.

ب. يجب دفع 50% من إجمالي قيمة العقد على دفعات تدريجية مقابل تقديم فاتورة تعكس الإنجاز الدوري للعمل. ويجب دفع هذه الدفعات خلال (7) أيام بعد استلام الفاتورة.

يتم حل أي نزاع ينشأ عن أو فيما يتعلق بهذه الاتفاقية وديا في غضون شهر واحد من تاريخ إشعار أي طرف بذلك، محددًا طبيعة هذا النزاع. وإذا لم يتم التوصل إلى تسوية ودية للنزاع فيجب تسويته وفقا لأنظمة المملكة العربية السعودية.

ج. أوامر الشراء:

تتلقى بناء للخرسانة المتقدمة طلبات أوامر الشراء من عملائها التالية أسماؤهم:

مؤسسة البلحة للتجارة والتسويق وشركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده ومؤسسة بن سيف للمقاولات وإبراهيم عبد المحسن الشويش وشركة سمّام الكيمائية للتجارة المحدودة وشركة الفوزان مواد البناء.

يحتوي أمر الشراء على التفاصيل الأساسية التالية:

- اسم وعنوان المورد.
- الرقم.
- تاريخ الوصول المتوقع.
- البند.
- الوصف.
- الكمية.
- سعر الوحدة.
- صافي المبلغ الإجمالي.

تختلف شروط الدفع بموجب أوامر الشراء من مورد إلى آخر.

د. أوامر الشراء مع الموردين:

تستخدم بناء للخرسانة المتقدمة أمر شراء موحد مع مورديها، يحتوي على البيانات الرئيسية التالية لكل هيكلية شراء:

- اسم وعنوان المورد.
- المرجع.
- التاريخ.
- البند.
- رمز المنتج.
- الوصف.
- الكمية.
- سعر الوحدة.
- مجموع المبلغ الصافي.
- شروط التسليم.
- شروط الدفع.

11 - 6 - 8 بناء للخرسانة الجاهزة

قامت بناء للخرسانة الجاهزة بإبرام عدد من الاتفاقيات والعقود المختلفة لتوريد منتجاتها. هذا وقد وفقت بناء للخرسانة الجاهزة بالفوز بعقود توريد منتجاتها في مشاريع استراتيجية في المملكة وهي على سبيل المثال لا الحصر: (مشروع الإسكان الخاص بوزارة الإسكان بالدمام، مدينة الملك فهد العسكرية بالدمام، مشاريع المدينة الجامعية لكل من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وجامعة الدمام، ومشاريع أخرى تجارية وسكنية وصناعية). وتكون مدة هذه العقود عادة مرتبطة بمدة تنفيذ المشروع، مما يجعلها عقود قصيرة الأجل.

وتستخدم بناء للخرسانة الجاهزة نوعين من العقود الموحدة لتوريد الخرسانة الجاهزة. ويستخدم عقد موحد واحد للمبيعات النقدية بينما يستخدم الآخر للمبيعات آجلة الدفع. كما تستخدم بناء للخرسانة الجاهزة أيضا أمرا موحدا للموردين من أجل طلب مختلف المواد من مختلف الموردين.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

1- عقد البيع النقدي لبيع الخرسانة الجاهزة:

فيما يلي تفاصيل الأحكام الرئيسية للعقد الموحد للمبيعات النقدية:

الجدول 11-16: تفاصيل الأحكام الرئيسية للعقد الموحد للمبيعات النقدية

المبيعات النقدية للخرسانة الجاهزة	الوثيقة
<ul style="list-style-type: none"> ■ بناء للخرسانة الجاهزة ■ المشتري 	الأطراف
<p>حسب التسعيرة.</p> <p>تخضع الأسعار لزيادة 10 ريالاً سعودية، في حالة طلب اسمنت مقاوم.</p> <p>الأسعار عرضة للتغيير وفقاً لأسعار السوق</p>	السعر
<p>يتم الدفع نقداً أو بشيك قبل صب الخرسانة الجاهزة بالموقع.</p>	شروط الدفع

المصدر: بوان

2- عقد البيع الآجل للخرسانة الجاهزة:

فيما يلي تفاصيل الأحكام الرئيسية للعقد الموحد للمبيعات الآجلة:

الجدول 11-17: تفاصيل الأحكام الرئيسية للعقد الموحد للمبيعات الآجلة

المبيعات الآجلة للخرسانة الجاهزة	الوثيقة
<ul style="list-style-type: none"> ■ بناء للخرسانة الجاهزة ■ المشتري 	الأطراف
<p>حسب التسعيرة.</p> <p>الأسعار عرضة للتغيير وفقاً لأسعار السوق</p>	السعر
<p>تكون الدفعة مستحقة الدفع بعد 15 يوماً من استلام الفاتورة</p>	شروط الدفع

المصدر: بوان

3- الأمر الموحد للموردين:

يتم استخدام الأوامر الموحدة للموردين لطلب مختلف المواد الخاصة ببناء للخرسانة الجاهزة. يتم تسجيل البيانات الرئيسية التالية في الأوامر الموحدة للموردين فيما يتعلق بكل عملية شراء:

- التاريخ.
- الرقم المرجعي.
- اسم المورد.
- البند.
- الوصف.
- الكمية.
- سعر الوحدة.
- المبلغ الإجمالي الصافي.
- اسم الشخص الذي أعد الأمر.

11 - 6 - 9 المتحدة لمنتجات الأخشاب

قامت المتحدة لمنتجات الأخشاب بإبرام عدد من الاتفاقيات والعقود المختلفة لتوريد وتركيب منتجاتها. هذا وقد وفقت الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب بالفوز بعقود توريد وتركيب منتجاتها في مشاريع استراتيجية في المملكة وهي على سبيل المثال لا الحصر: (مركز الملك عبدالله للدراسات والبحوث البترولية، برج بنك سامبا في مركز الملك عبدالله المالي، شركة معادن فوسفات راس الزور، المبنى الإداري لوزارة الداخلية بمكة المكرمة، البرج الطبي الثاني لمجمع الملك سعود

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاككتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاككتاب وتحديد سعر الطرح.

بالشميسي، المستشفى الوطني بالرياض، فلل التأمينات الاجتماعية بالحي الدبلوماسي بالرياض، بحيرات الخبر التابعة لشركة إعمار، ومجمع النخيل الإداري التابع لوزارة المالية). وتكون مدة هذه العقود عادة مرتبطة بمدة تنفيذ المشروع، مما يجعلها عقود قصيرة الأجل.

كما تقوم المتحدة لمنتجات الأخشاب بإبرام عقود تصنيع وتوريد وتركيب أعمال خشبية، وفيما يلي ملخص لأهم هذه العقود:

1. عقد تصنيع أبواب خشبية لصالح مستشفى الصحة النفسية بالخرج

قامت المتحدة لمنتجات الأخشاب بإبرام عقد بتاريخ 1433/05/23هـ (2012/04/15م) مع مجموعة المجال العربي («المجموعة») حيث أن المجموعة سبق وأن تعاقدت مع وزارة الصحة لتنفيذ مشروع مستشفى الصحة النفسية بالخرج.

تقوم المتحدة لمنتجات الأخشاب بموجب هذا العقد بتصنيع أبواب خشبية لغرف أشعة ولغرف أخرى عادية حسب المواصفات والكميات الخاصة بالمشروع، وذلك حسب عرض الأسعار المقدم من قبل المتحدة لمنتجات الأخشاب. وتقدم المتحدة لمنتجات الأخشاب شهادة ضمان للأعمال محل العقد ضد عيوب الصناعة، على أن تكون هذه الشهادة سارية لمدة سنتين من تاريخ تسليم المواد للمجموعة.

وتلتزم المتحدة لمنتجات الأخشاب بتصنيع الأبواب الخشبية في مدة زمنية قدرها (3) ثلاثة أشهر، على أن يتم التوريد على مراحل.

يخضع العقد للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وفي حال نشوء نزاع تعذر حله بالطرق الودية، يحق للمجموعة إما اللجوء للتحكيم التجاري المعتمد بالغرفة التجارية والصناعية بالرياض أو المحاكم السعودية المختصة.

وقد تم الانتهاء من دراسة رسومات وعينات المنتجات محل العقد من قبل المجموعة، وتم بعد ذلك تحويل الطلب إلى قسم الإنتاج، وقامت المتحدة لمنتجات الأخشاب بالانتهاء من تجهيز المنتجات المعتمدة من قبل المجموعة وبدأت تسليم هذه المنتجات في شهر مايو لعام 2013م، وقد تم الانتهاء من توريد 50% من المشروع حتى الآن ويتوقع الانتهاء من تسليم المشروع بالكامل خلال النصف الثاني لعام 2013م.

2. عقد تصنيع أبواب خشبية لصالح مستشفى الصحة النفسية بنجران

قامت المتحدة لمنتجات الأخشاب بإبرام عقد بتاريخ 1433/05/23هـ (2012/04/15م) مع مجموعة المجال العربي («المجموعة») حيث أن المجموعة سبق وأن تعاقدت مع وزارة الصحة لتنفيذ مشروع مستشفى الصحة النفسية بنجران.

تقوم المتحدة لمنتجات الأخشاب بموجب هذا العقد بتصنيع أبواب خشبية لغرف أشعة ولغرف أخرى عادية حسب المواصفات والكميات الخاصة بالمشروع، وذلك حسب عرض الأسعار المقدم من قبل المتحدة لمنتجات الأخشاب. وتقدم المتحدة لمنتجات الأخشاب شهادة ضمان للأعمال محل العقد ضد عيوب الصناعة، على أن تكون هذه الشهادة سارية لمدة سنتين من تاريخ تسليم المواد للمجموعة.

وتلتزم المتحدة لمنتجات الأخشاب بتصنيع الأبواب الخشبية في مدة زمنية قدرها (3) ثلاثة أشهر، على أن يتم التوريد على مراحل.

يخضع العقد للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وفي حال نشوء نزاع تعذر حله بالطرق الودية، يحق للمجموعة إما اللجوء للتحكيم التجاري المعتمد بالغرفة التجارية والصناعية بالرياض أو المحاكم السعودية المختصة.

وبدأت المتحدة لمنتجات الأخشاب بتجهيز المنتجات المعتمدة من قبل المجموعة في شهر مايو لعام 2013م، وقد تم البدء بتوريد المشروع في شهر اغسطس لعام 2013م، ويتوقع الانتهاء من تسليم المشروع بالكامل في نهاية عام 2013م.

3. عقد توريد وتركيب أعمال خشبية لمشروع أفراس - التلال

أبرمت المتحدة لمنتجات الأخشاب عقد مع شركة الخيول العربية للتطوير العمراني («شركة الخيول»)، بتاريخ 1433/05/16هـ (الموافق 2012/04/08م) تقوم المتحدة لمنتجات الأخشاب بموجبه بتنفيذ وتوريد الأعمال الخشبية الخاصة بمشروع أفراس - التلال الواقع في مدينة الرياض.

يتم توريد الأعمال موضوع العقد خلال (10) عشرة إلى (14) أربعة عشر يوماً من تاريخ تسديد الدفعة الخاصة بالتوريد، ويتم إنهاء أعمال التركيب خلال مدة قدرها (10) أيام من تاريخ التوريد.

تضمن المتحدة لمنتجات الأخشاب كافة الأعمال المصنعة من قبلها ضمان أخطاء مصنعية وتلتزم بإصلاحها أو استبدالها وذلك لمدة سنة ميلادية من تاريخ تسليم الأعمال وتركيبها.

تسري على هذا العقد جميع الأنظمة السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية، وفي حال نشوء نزاع تعذر حله بالطرق الودية، يتم حسمه عن طريق المحاكم المختصة.

وقامت المتحدة لمنتجات الأخشاب بالفعل بتوريد 95% من المنتجات المطلوبة من قبل شركة الخيول، وسيتم توريد ما تبقى من المنتجات بناء على طلب شركة الخيول، ويظل العقد سارياً حتى يتم توريد كافة المنتجات محل العقد، وتتوقع المتحدة لمنتجات الأخشاب أن تنتهي من التوريد خلال النصف الثاني من عام 2013م.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

ع. عقد توريد وتركيب أعمال خشبية لمشروع أفراس - حطين

أبرمت المتحدة لمنتجات الأخشاب عقد مع شركة الخيول العربية للتطوير العمراني («شركة الخيول»)، بتاريخ 1433/05/16 هـ (الموافق 2012/04/08 م) تقوم المتحدة لمنتجات الأخشاب بموجبه بتنفيذ وتوريد الأعمال الخشبية الخاصة بمشروع أفراس - حطين الواقع في مدينة الرياض.

يتم توريد الأعمال موضوع العقد خلال (10) عشرة إلى (14) أربعة عشر يوماً من تاريخ تسديد الدفعة الخاصة بالتوريد، ويتم إنهاء أعمال التركيب خلال مدة قدرها (10) أيام من تاريخ التوريد.

تضمن المتحدة لمنتجات الأخشاب كافة الأعمال المصنعة من قبلها ضمان أخطاء مصنعية وتلتزم بإصلاحها أو استبدالها وذلك لمدة سنة ميلادية من تاريخ تسليم الأعمال وتركيبها.

تسري على هذا العقد جميع الأنظمة السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية، وفي حال نشوء نزاع تعذر حله بالطرق الودية، يتم حسمه عن طريق المحاكم المختصة.

وقامت المتحدة لمنتجات الأخشاب بالبدء بتوريد المنتجات المطلوبة من قبل شركة الخيول في شهر مايو 2013م، ويظل العقد سارياً حتى يتم توريد كافة المنتجات محل العقد، والمتوقع تسليمها بالكامل خلال النصف الثاني من عام 2013م.

11 - 7 وثائق التأمين

تحتفظ الشركة وشركاتها التابعة بوثائق التأمين التي تغطي مختلف أنواع المخاطر المرتبطة بأعمالها. وقد صدرت هذه الوثائق من قبل شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني، وشركة المتوسط والخليج للتأمين التعاوني وإعادة التأمين، والشركة السعودية للتأمين التعاوني، وشركة الصقر للتأمين التعاوني حسب الشركة التابعة المعنية. وفيما يلي التفاصيل الرئيسية لوثائق التأمين التي تحتفظ بها الشركة والشركات التابعة لها:

الجدول 11-18: البيانات الرئيسية لوثائق التأمين التي تحتفظ بها الشركة وكل شركة من شركاتها التابعة

اسم الشركة	نوع التغطية	نطاق فترة التغطية	نطاق المبالغ المؤمنة	نطاق الأقساط
بوان	التأمين الشامل على السيارات، والتأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر، والتأمين الطبي	من 2013/01/01م ولغاية 2014/06/30م	من 250,000 ريال سعودي ولغاية 528,986 ريال سعودي	من 37,032 ريال سعودي ولغاية 94,600 ريال سعودي
بوان للصناعات المعدنية	التأمين الشامل على السيارات، والتأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر، والتأمين الطبي	من 2013/01/01م ولغاية 2014/06/30م	250,000 ريال سعودي ولغاية 141,517,553 ريال سعودي	من 14,712 ريال سعودي ولغاية 78,347 ريال سعودي
بوان للصناعات الخشبية	التأمين الشامل على السيارات، تأمين الأمانة، التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر، التأمين على الأموال، والتأمين الطبي	من 2013/01/01م ولغاية 2013/12/31م	من 250,000 ريال سعودي ولغاية 215,471,217 ريال سعودي	من 4,163 ريال سعودي ولغاية 358,760 ريال سعودي
المتحدة للمحولات الكهربائية	التأمين على الشحنات البحرية، التأمين على الشحنات البرية، التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر، التأمين الشامل على السيارات، وتأمين المسؤولية المدنية.	من 2013/01/01م ولغاية 2014/06/30م	من 250,000 ريال سعودي ولغاية 303,679,261 ريال سعودي	من 11,743 ريال سعودي ولغاية 94,600 ريال سعودي
المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	التأمين الشامل على السيارات، التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر، وتأمين الأمانة، والتأمين الطبي	من 2012/03/23م ولغاية 2014/06/30م	من 250,000 ريال سعودي ولغاية 47,492,726 ريال سعودي	من 1,619 ريال سعودي ولغاية 26,358 ريال سعودي

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

اسم الشركة	نوع التغطية	نطاق فترة التغطية	نطاق المبالغ المؤمنة	نطاق الأقساط
بناء للخرسانة المتقدمة، بناء للخرسانة الجاهزة وبناء القابضة	التأمين الطبي، والتأمين على المتلكات ضد جميع المخاطر	من 2013/01/01م ولغاية 2014/06/30م	250,000 ريال سعودي ولغاية 158,118,600	59,191 ريال سعودي
المتحدة لمنتجات الأخشاب	التأمين على الأموال، تأمين الأمانة، التأمين على المتلكات ضد جميع المخاطر، والتأمين الشامل على السيارات الخاصة والتجارية، والتأمين الطبي	من 2013/01/01م ولغاية 2013/12/31م	من 250,000 ريال سعودي ولغاية 108,088,700 ريال سعودي	من 2,197 ريال سعودي ولغاية 179,968 ريال سعودي

المصدر: بوان

11 - 8 التسهيلات البنكية

أبرمت المجموعة اتفاقيات تسهيلات ائتمانية مع العديد من البنوك، وفيما يلي ملخص لهذه التسهيلات:

11 - 8 - 1 البنك السعودي الفرنسي

أبرمت بوان اتفاقية تسهيلات مصرفية إسلامية مع البنك السعودي الفرنسي بتاريخ 1431/04/18 هـ الموافق 2010/04/03م، بمبلغ (300,000,000) ثلاثمائة مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للمجموعة، انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/02/28م. تم تجديد الاتفاقية بمبلغ (570,000,000) خمسمائة وسبعون مليون ريال سعودي بتاريخ 1433/08/13 هـ الموافق 2012/07/03م، انتهت بتاريخ 2013/04/30م، وقد استلمت الشركة مؤخراً الاتفاقية المجددة من قبل البنك السعودي الفرنسي ويجري حالياً مراجعتها من قبل الشركة. علماً ان هذه التسهيلات متاحة للاستخدام من قبل بوان حتى تنتهي الشركة من إجراءات التجديد.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (570,000,000) خمسمائة وسبعون مليون ريال سعودي إضافة إلى ضمان انفرادي وتكافلي من قبل بوان للصناعات الخشبية، والمتحدة لمنتجات الأخشاب، وبوان للصناعات المعدنية وبوان للصناعات الهندسية وخطابات ائتمانية من الشركاء.

ولقد خاطبت بوان البنك السعودي الفرنسي بموجب الخطاب المؤرخ في 2011/09/18م، واستحصلت منه بتاريخ 2012/01/31م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقية التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

11 - 8 - 2 البنك السعودي البريطاني (ساب)

أبرمت بوان اتفاقية تسهيلات مصرفية إسلامية مع بنك ساب بتاريخ 1432/01/08 هـ الموافق 2010/12/14م بمبلغ (300,000,000) ثلاثمائة مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للمجموعة. انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/10/31م، تم تجديدها بتاريخ 2012/01/29م وانتهت بتاريخ 2012/10/31م، وقد تم تجديدها بتاريخ 2013/03/04م وانتهت بتاريخ 2013/10/31م، تعمل الشركة والبنك السعودي البريطاني على تجديد هذه الاتفاقية، علماً ان هذه التسهيلات متاحة للاستخدام حتى ينتهي البنك السعودي البريطاني من إجراءات التجديد.

ويكون لبوان للصناعات الخشبية وبوان للصناعات المعدنية حق الانتفاع ببعض التسهيلات المتاحة كما هو موضح بالاتفاقية.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (310,000,000) ثلاثمائة وعشرة ملايين ريال سعودي.

و لقد خاطبت بوان بنك ساب بموجب الخطاب المؤرخ في 2011/09/18م، واستحصلت منه بتاريخ 2012/01/30م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقية التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

11 - 8 - 3 بنك البلاد

أبرمت بوان اتفاقية تسهيلات مصرفية إسلامية مع بنك البلاد بتاريخ 1431/09/15 هـ الموافق 2010/08/25م بمبلغ (200,000,000) مائتي مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للمجموعة. انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/06/22م حيث تم تجديدها بتاريخ 1433/06/02 هـ الموافق 2012/04/23م وانتهت بتاريخ 2013/04/17م، وتم بعد ذلك تجديد التسهيلات بتاريخ 1434/09/06 هـ الموافق 2013/07/15م وتسري مدة إتاحة هذه التسهيلات بموجب التجديد حتى تاريخ 2014/07/09م.

وبموجب عدة اتفاقيات ملحقه لعقد التسهيلات، يكون لبوان للصناعات الخشبية، والمتحدة لمنتجات الأخشاب، وبوان الهندسية، وبوان للصناعات المعدنية،

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

والمتمثلة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية، استخدام كامل حدود التسهيلات الممنوحة بموجب اتفاقية التسهيلات المبرمة.

إن هذه التسهيلات مضمونة بتنازل أصولي لصالح البنك عن كافة مستحقات العقود التي تزيد قيمة الدفعة المقدمة لها عن مبلغ (3,000,000) ثلاثة ملايين ريال سعودي، بالإضافة إلى خطابات ارتياح موقعة من بعض الشركاء.

ولقد خاطبت بوان بنك البلاد بموجب الخطاب المؤرخ في 2011/09/18م، واستحصلت منه بتاريخ 2012/01/29م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقية التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

11 - 8 - 4 البنك الأهلي التجاري

أبرمت بوان اتفاقية تمويل إسلامي مع البنك الأهلي التجاري بتاريخ 1431/12/21هـ الموافق 2010/11/27م بمبلغ (200,000,000) مائتي مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للمجموعة. انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/08/31م حيث تم تجديدها بمبلغ (205,000,000) مائتان وخمسة ملايين ريال سعودي بتاريخ 1432/09/24هـ الموافق 2011/08/24م وانتهت بتاريخ 2012/08/31م. تم تجديد الاتفاقية بموجب اتفاقيتين منفصلتين بمبلغ إجمالي قدره (225,000,000) مائتان وخمسة وعشرون مليون ريال سعودي بتاريخ 1433/10/14هـ الموافق 2012/09/01م. وتسري مدة إتاحة هذه التسهيلات بموجب التجديد حتى تاريخ 2013/08/31م، وتعمل الشركة حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع البنك.

ويكون لبوان للصناعات المعدنية وبوان للصناعات الخشبية حق الانتفاع ببعض التسهيلات المتاحة كما هو موضح بالاتفاقيات.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (225,300,000) مائتان وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة ألف ريال سعودي، بالإضافة إلى كفالة غرم وأداء تضامنية من قبل بوان للصناعات المعدنية وبوان للصناعات الخشبية.

ولقد خاطبت بوان البنك الأهلي التجاري بموجب الخطاب المؤرخ في 2011/09/18م، واستحصلت منه بتاريخ 2012/02/25م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقية التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

وقد أبرمت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية اتفاقية تسهيلات مصرفية إسلامية مع البنك الأهلي التجاري بتاريخ 1431/09/22هـ الموافق 2010/09/01م بمبلغ (135,115,000) مائة وخمسة وثلاثون مليون ومائة وخمسة عشر ألف ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للشركة. انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/08/31م حيث تم تجديدها بمبلغ (140,000,000) مائة وأربعون مليون ريال سعودي بتاريخ 2011/08/24م وانتهت بتاريخ 2012/08/31م. تم تجديد الاتفاقية بمبلغ (160,000,000) مائة وستون مليون ريال سعودي بتاريخ 1433/10/14هـ الموافق 2012/09/01م وتسري مدة إتاحة هذه التسهيلات بموجب التجديد حتى تاريخ 2013/08/31م، وتعمل الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع البنك.

كذلك أبرمت المتحدة للمحولات الكهربائية اتفاقية تسهيلات مصرفية مع البنك الأهلي التجاري بتاريخ 1431/09/22هـ الموافق 2010/09/01م بمبلغ (5,115,000) خمسة ملايين ومائة وخمسة عشر ألف ريال سعودي، وذلك لتمويل العمليات التجارية للمتحدة للمحولات الكهربائية. انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/06/24م، حيث تم تجديدها بتاريخ 2011/08/17م بمبلغ (7,000,000) سبعة ملايين ريال سعودي، والتي انتهت بتاريخ 2012/08/31م. وقد تم تجديدها بتاريخ 1433/10/14هـ الموافق 2012/09/01م وتنتهي بتاريخ 2013/08/31م، وتعمل المتحدة للمحولات الكهربائية حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع البنك.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (160,000,000) مائة وستون مليون ريال سعودي وسند لأمر بمبلغ (7,000,000) سبعة ملايين ريال سعودي من قبل المتحدة للمحولات الكهربائية يغطي كامل مبلغ التسهيلات، بالإضافة إلى كفالة غرم وأداء تضامنية من قبل شركة بوان تغطي كامل مبلغ التسهيلات.

ولقد خاطبت المتحدة للمحولات الكهربائية المحدودة البنك الأهلي التجاري بموجب الكتاب المؤرخ في 2012/01/02م، واستحصلت منه بتاريخ 2012/02/25م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقيات التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

11 - 8 - 5 بي أن بي باريبا

أبرمت بوان اتفاقية مرابحة إسلامية مع بنك بي أن بي باريبا بتاريخ 2009/11/02م بمبلغ (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للمجموعة. وتكون إتاحة هذه التسهيلات غير محددة المدة، إلا أن الاتفاقية تلزم الشركة بإشعار بي أن بي باريبا في حالة رغبتها باستخدام التسهيلات، ويكون لبي أن بي باريبا حق دراسة الطلب المقدم من الشركة وإصدار قرار بذلك بناء على تقديره المطلق.

ولقد خاطبت بوان بي أن بي باريبا للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقيات، واستحصلت منه بتاريخ 2012/03/05م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقيات التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 8 - 6 مجموعة سامبا المالية (سامبا)

أبرمت شركة بوان للصناعات الخشبية اتفاقية تمويل إسلامي مع سامبا بتاريخ 1432/01/26هـ الموافق 2011/01/01م بمبلغ (70,000,000) سبعون مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للشركة، وانتهت صلاحية هذه الاتفاقية بتاريخ 2011/10/31م حيث تم تجديدها بتاريخ 2011/12/05م الموافق 1433/01/10هـ بمبلغ (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي، والتي انتهت بتاريخ 2012/10/31م. وقد تم تجديدها بتاريخ 1434/01/20هـ الموافق 2012/12/04م وانتهت بتاريخ 2013/07/31م، وتعمل بوان للصناعات الخشبية حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع سامبا.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي من قبل شركة بوان للصناعات الخشبية وكفالة من قبل بوان تغطي كامل قيمة التسهيلات.

ولقد خاطبت بوان للصناعات الخشبية سامبا للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقيات، واستحصلت منه بتاريخ 2012/08/13م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقيات التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

كذلك أبرمت الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب اتفاقية تمويل إسلامي مع مجموعة سامبا المالية بتاريخ 1432/01/26هـ الموافق 2011/01/01م بمبلغ (30,000,000) ثلاثون مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للشركة، وانتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/10/31م حيث تم تجديدها بتاريخ 2011/12/05م بمبلغ (45,000,000) خمسة وأربعون مليون ريال سعودي، انتهت بتاريخ 2012/10/31م. وقد تم تجديدها بتاريخ 1434/01/20 الموافق 2012/12/04م وانتهت بتاريخ 2013/07/31م، وتعمل المتحدة لمنتجات الأخشاب حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع سامبا.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (45,000,000) خمسة وأربعون مليون ريال سعودي من قبل الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب المحدودة وكفالة من قبل بوان تغطي كامل قيمة التسهيلات.

ولقد خاطبت المتحدة لمنتجات الأخشاب سامبا للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقيات، واستحصلت منه بتاريخ 2012/08/13م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقيات التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

بالإضافة إلى ذلك، أبرمت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية المحدودة اتفاقية تمويل إسلامي مع سامبا بتاريخ 1430/12/26هـ الموافق 2009/12/13م بمبلغ (60,000,000) ستون مليون ريال سعودي وذلك لتمويل العمليات التشغيلية للشركة، انتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2010/07/31م وتم تجديدها بتاريخ 2011/10/02م وانتهت بتاريخ 2012/07/31م. تم تجديد الاتفاقية بمبلغ (80,000,000) ثمانون مليون ريال سعودي بتاريخ 1434/01/20هـ الموافق 2012/12/04م، وانتهت بتاريخ 2013/07/31م، وتعمل الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية المحدودة حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع سامبا.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (80,000,000) ثمانون مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى كفالة مقدمة من شركة بوان.

ولقد خاطبت المتحدة للمحولات الكهربائية سامبا للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقيات، واستحصلت منه بتاريخ 2012/08/13م على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود اتفاقيات التسهيلات المبرمة بين الطرفين.

11 - 8 - 7 بنك الرياض

أبرمت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية المحدودة بتاريخ 1431/10/12هـ الموافق 2010/09/21م اتفاقية تمويل إسلامي مع بنك الرياض بمبلغ إجمالي (91,000,000) واحد وتسعون مليون ريال سعودي لتمويل عمليات الشركة التشغيلية، وتم تجديدها بتاريخ 1433/05/25هـ الموافق 2012/04/17م بمبلغ إجمالي (151,000,000) مائة وواحد وخمسون مليون ريال سعودي، وتنتهي مدة إتاحة التسهيلات بتاريخ 2015/02/11م.

ولقد خاطبت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية بنك الرياض للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقية، وأفاد بنك الرياض بأن اتفاقية التمويل المبرمة مع الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية لا تؤثر بأي شكل على طرح العام لبوان، لذلك لا يرى بنك الرياض أنه من المفترض تقديم موافقة من جانبه.

11 - 8 - 8 البنك السعودي الهولندي

أبرمت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة اتفاقية تسهيلات مصرفية إسلامية مع البنك السعودي الهولندي بتاريخ 2010/02/01م بمبلغ (15,000,000) خمسة عشر مليون ريال سعودي وذلك لتمويل عمليات الشركة التشغيلية، وانتهت صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ 2011/01/31م، حيث تم تجديدها بتاريخ 1433/01/18هـ الموافق 2011/12/13م بمبلغ إجمالي قدرة (25,000,000) خمسة وعشرون مليون ريال سعودي، وتكون إتاحة هذه التسهيلات غير محددة المدة وتخضع للمراجعة الدورية من قبل البنك السعودي الهولندي، ويكون للبنك السعودي الهولندي الحق في إيقاف إتاحة التسهيلات في أي وقت كان بناء على تقديره المطلق.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

إن هذه التسهيلات مضمونة بموجب سند لأمر بمبلغ (25,000,000) خمسة وعشرون مليون ريال سعودي وخطاب ضمان من قبل شركة عبد القادر المهيدب وأولاده بمبلغ (25,000,000) خمسة وعشرون مليون ريال سعودي و خطاب تعهد من شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة بتحويل على الأقل 30% من المبيعات في حسابها في البنك السعودي الهولندي.

ولقد خاطبت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة البنك السعودي الهولندي للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقية، وهي ما زالت بانتظار الحصول على موافقة البنك السعودي الهولندي.

11 - 8 - 9 البنك السعودي للاستثمار

أبرمت شركة بوان اتفاقية تسهيلات مصرفية إسلامية مع البنك السعودي للاستثمار بتاريخ 1433/09/03 هـ الموافق 2012/07/22م بمبلغ (200,000,000) مائتان مليون ريال سعودي وذلك لتمويل عمليات المجموعة التشغيلية، انتهت هذه التسهيلات بتاريخ 2013/07/31م، وتعمل الشركة حالياً على تجديد هذه التسهيلات مع البنك، علماً أن هذه التسهيلات متاحة للاستخدام حتى تنتهي اجراءات التجديد.

ويكون لبوان للصناعات الهندسية وبوان للصناعات المعدنية والشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب وشركة بوان للصناعات الخشبية وشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة حق الانتفاع ببعض التسهيلات المتاحة كما هو موضح بالاتفاقية.

إن هذه التسهيلات مضمونة بضمانات اعتبارية مستمرة بالتكافل والتضامن غير مشروطة وغير قابلة للنقض موقعة من قبل شركات المجموعة، بالإضافة إلى خطاب تعويض وسند لأمر يغطي كامل قيمة التسهيلات.

11 - 8 - 10 صندوق التنمية الصناعية السعودي

أبرمت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة عقد قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بتاريخ 1430/01/15 هـ الموافق 2009/01/12م بمبلغ (44,500,000) أربعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف ريال سعودي وذلك لتمويل مشروع إنتاج منتجات خرسانية مسبقة الصب. وعليه، ستقوم الشركة بتسديد القرض على شكل أقساط نصف سنوية ابتدأت بتاريخ 1432/02/15 هـ وتنتهي بتاريخ 1437/08/15 هـ (الموافق 2016/05/22م)، تم ضمان القرض بموجب سند لأمر وسند رهن لمصلحة الصندوق لجميع المباني القائمة أو التي سوف تقام على قطعتي الأرض.

كذلك أبرمت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة عقد قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بتاريخ 1432/09/17 هـ الموافق 2011/08/17م بمبلغ (25,500,000) خمسة وعشرون مليون وخمسمائة ألف ريال سعودي وذلك لتمويل مشروع إنتاج الخرسانة الجاهزة المسبقة الصنع. وعليه، ستقوم الشركة بتسديد القرض على شكل أقساط نصف سنوية ابتداء من تاريخ 1433/08/15 هـ وتنتهي بتاريخ 1439/02/15 هـ (الموافق 2017/11/05م)، تم ضمان القرض بموجب سند لأمر وسند رهن لمصلحة الصندوق لجميع المباني القائمة أو التي سوف تقام على قطعة الأرض، وخطاب ضمان من شركة عبد القادر المهيدب وأولاده بتاريخ بنسبة تحمل 20%، وخطاب ضمان من شركة ابراهيم الفارس وأولاده بنسبة تحمل 20%، وخطاب ضمان من شركة ابراهيم الفارس وأولاده بنسبة تحمل 20%، وخطاب ضمان من شركة بوان بنسبة تحمل 60% والذي يشكل التزاماً على الشركة.

ولقد تمت مخاطبة الصندوق للحصول على موافقته على عدم اعتبار تحول كيان الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، أو عملية الاكتتاب بمثابة خرق لبنود الاتفاقية، وهي ما زالت بانتظار الحصول على موافقة الصندوق.

وفيما عدا ما ذكر أعلاه، لا يوجد لدى الشركة أو شركاتها التابعة أية مديونيات أخرى، سواء كانت أدوات دين قائمة وصادرة، أو مصرح بها ولم يتم إصدارها، أو قروض لأجل أو سحب على المكشوف أو التزامات تحت القبول أو ائتمان القبول، أو التزامات الشراء التأجيلي، أو أية رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكاتها.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 8 - 11 الضمانات

حصلت المجموعة على عدد من التسهيلات الائتمانية بلغت في مجموعها مبلغ 2,233,000 ريال سعودي وبإجمالي قدر مستخدم 1,273,397 ريال سعودي كما في 2013/06/30م. وفيما يلي بيانات لهذه التسهيلات والضمانات المتعلقة بها:

الجدول 11-19: البيانات الرئيسية للتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وكل شركة من شركاتها التابعة والضمانات المتعلقة بها كما في 2013/06/30م

اسم البنك	اسم الشركة	نوع التسهيلات	اجمالي التسهيلات المتاحة ريال سعودي (آلاف)	القدر المستخدم ريال سعودي (آلاف)	نوع الضمانات
البنك السعودي الفرنسي	شركة بوان	قروض قصيرة ومتوسطة الأجل، مرابحة إسلامية، تورق، خطابات ضمان، وخطابات اعتمادات وإعادة تمويلها	570,000	418,449	سند لأمر وخطابات ضمان انفرادي وتكافلي وخطابات ارتياح من الشركاء
البنك السعودي البريطاني	شركة بوان	تمويل مرابحة اسلامية، التورق بالمعادن، اعتمادات مستندية وتمويل الاعتمادات المستندية بالمرابحة، خطابات ضمان	300,000	180,972	سند لأمر
بنك البلاد	شركة بوان	حد بيع اجل، حد اعتمادات بالمشاركة، خطابات ضمان	200,000	103,561	تنازل أصولي لصالح البنك عن كافة مستحقات العقود التي تزيد قيمة الدفعة المقدمة لها عن مبلغ 3 مليون ريال بالإضافة إلى خطابات ارتياح من بعض الشركاء
البنك الاهلي التجاري	شركة بوان	اعتمادات مرابحة (بالاطلاع ومؤجلة) تحصيل معززة، تيسير تجاري، خطابات ضمان، شراء عملات أجنبية وجاري مدين	225,000	146,350	سند لأمر، كفالة غرم وأداء تضامنية
البنك الاهلي التجاري	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	اعتمادات مرابحة (بالاطلاع ومؤجلة) تحصيل معززة، تيسير تجاري، خطابات ضمان، شراء عملات أجنبية وجاري مدين	167,000	110,794	سند لأمر، كفالة غرم واداء تضامنية
بي ان بي باريبا	شركة بوان	مرابحة لتمويل العمليات التشغيلية للمجموعة	100,000	366	غير محدد
البنك السعودي للاستثمار	شركة بوان	مرابحة للتعامل في السلع، خطابات اعتمادات مستندية بالاطلاع أو آجلة، تسهيل مرابحة لإعادة تمويل خطابات الاعتمادات المستندية، خطابات ضمان	200,000	79,362	ضمانات اعتبارية مستمرة بالتكافل والتضامن غير مشروطة وغير قابلة للنقض
بنك الرياض	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	تمويل تورق قصير الأجل (دوار)، جاري مدين، اعتمادات مستندية، وإعادة تمويل الاعتمادات المستندية، عقود المتاجرة في الصرف الأجنبي، خطابات ضمان	151,000	49,777	كفالة غرم وأداء تضامنية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

اسم البنك	اسم الشركة	نوع التسهيلات	اجمالي التسهيلات المتاحة ريال سعودي (آلاف)	القدر المستخدم ريال سعودي (آلاف)	نوع الضمانات
مجموعة سامبا المالية	شركة بوان للصناعات الخشبية	جاري مدين، قروض قصيرة الأجل، مرابحة إسلامية، خطابات اعتمادات تمويلها، خطابات ضمان	100,000	80,500	سند لأمر وكفالة من قبل شركة بوان تغطي كامل قيمة التسهيلات
مجموعة سامبا المالية	الشركة المتحدة لمنتجات الاحشاب	جاري مدين، قروض قصيرة الأجل، مرابحة إسلامية، خطابات اعتمادات تمويلها، خطابات ضمان	45,000	17,525	سند لأمر وكفالة من قبل شركة بوان تغطي كامل قيمة التسهيلات
مجموعة سامبا المالية	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	جاري مدين، قروض قصيرة الأجل، مرابحة، خطابات اعتمادات تمويلها، خطابات ضمان	80,000	30,201	سند لأمر وكفالة من قبل شركة بوان تغطي كامل قيمة التسهيلات
البنك السعودي الهولندي	مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة	جاري مدين، قروض قصيرة الأجل، اعتمادات مستندية بالاطلاع او أجلة، قروض قصيرة الأجل لتمويل ما بعد الاستيراد، خطابات ضمان	25,000	12,901	سند لأمر وخطاب ضمان وخطاب تعهد بتحويل 30% من المبيعات في حسابها لدى البنك
صندوق التنمية الصناعية السعودي	مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة	قرض طويل الأجل	44,500	27,500	سند لأمر وسند رهن وخطابات ضمان
صندوق التنمية الصناعية السعودي	مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة	قرض طويل الاجل	25,500	15,140	سند لأمر وسند رهن وخطابات ضمان

المصدر: بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 9 العقارات

11 - 9 - 1 صكوك ملكية العقارات

تملك الشركات التابعة لبوان العقارات التالية:

الجدول 11-20: البيانات الرئيسية للصكوك المتعلقة بالملكيات العقارية المسجلة باسم الشركة أو شركاتها التابعة

اسم الشركة	تاريخ الإصدار	موقع الأرض
بوان للصناعات المعدنية	1432/07/27هـ	جنوب جدة
بوان للصناعات الخشبية	تم الافراج لصالح الشركة بتاريخ 1422/01/13هـ	جنوب جدة
الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية *	-	طريق الخرج - الرياض
المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا **	-	المدينة الصناعية بعدرا

المصدر: بوان

* تم إبرام عقد مبيعاته رقم 100 وتاريخ 2007/08/06م الموافق 1428/07/23هـ بين محمد العجيمي بصفته مالك مخطط مدينة العجيمي الصناعية بموجب ترخيص وزارة التجارة والصناعة رقم 2/خ/ص وتاريخ 1426/07/30هـ والصك رقم 12/25527 وتاريخ 1425/07/08هـ، والمعتمد من قبل الهيئة السعودية للمدن الصناعية التي تقع فيها قطع الاراضي في الجدول أعلاه مع الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية وسيتم الإفراج بعد استيفاء مالك المخطط لمتطلبات الهيئة السعودية للمدن الصناعية.

هذا وقد تم توقيع عقدي ايجار بين كل من محمد العجيمي والشركة المتحدة للمحولات الكهربائية بخصوص القطع (40/39/38/37/23) الواردة في الجدول أعلاه وبين كلا من محمد العجيمي والشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية بخصوص القطع (26/25/24) الواردة في الجدول أعلاه لتسهيل مهمة الشركة في الحصول على التراخيص والتصاريح اللازمة والضرورية الى حين اكتمال عملية الإفراج.

** تم إبرام عقد بيع رقم 517 وتاريخ 2007/01/08م بين المدينة الصناعية بعدرا والمتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا فيما يتعلق بقطع الاراضي في الجدول اعلاه.

11 - 9 - 2 اتفاقيات الإيجار

دخلت الشركة وشركاتها التابعة في عدد من اتفاقيات الاستئجار، ويوضح الجدول التالي التفاصيل الرئيسية لتلك الترتيبات التي أبرمتها الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول 11-21: بيانات ترتيبات الإيجار المبرمة من قبل المجموعة

المستأجر	عدد عقود الإيجار	نطاق الإيجار	مدة الإيجار
بوان	6	من 5,024 ريال سعودي إلى 562,500 ريال سعودي	من سنة ولغاية 10 سنوات بداية من تاريخ 1430/02/16هـ
بوان للصناعات المعدنية	10	من 75 ريال سعودي إلى 150,000 ريال سعودي	من سنة ولغاية 25 سنة بداية من تاريخ 1416/04/18هـ
بوان للصناعات الخشبية	16	من 24,000 ريال سعودي إلى 500,000 ريال سعودي	من سنة ولغاية 25 سنة بداية من تاريخ 1412/02/15هـ
المتحدة لمنتجات الأخشاب	24	من 120 ريال سعودي إلى 862,500 ريال سعودي	من سنة ولغاية 25 سنة بداية من تاريخ 1410/04/03هـ
المتحدة للمحولات الكهربائية	7	من 48,995 ريال سعودي إلى 265,000 ريال سعودي	من سنة ولغاية 25 سنة بداية من تاريخ 1425/04/01هـ
بناء للخرسانة المتقدمة	1	372,360 ريال سعودي	25 سنة بداية من تاريخ 1427/07/06هـ

المصدر: بوان

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 10 تعاملات الأطراف ذات العلاقة

سوف تحرص الشركة على أن تكون جميع التعاملات التي تجري فيما بينها وبين أي من الشركات التابعة لها وموظفيها، ومديريها، والمساهمين فيها، أو أي من الشركات التابعة لهم، بموافقة أغلبية أعضاء مجلس الإدارة، بما في ذلك أغلبية الأعضاء المستقلين والأعضاء الذين لا يملكون مصلحة في موضوع التصويت. وسوف يتمتع المدراء الذين يملكون مصلحة في التعاملات المذكورة عن التصويت على القرارات المتعلقة بها في مجلس الإدارة.

وتؤكد الشركة وأعضاء مجلس إدارتها ومساهموها أن جميع التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت على أسس تجارية ولم يحصل أي من هذه الأطراف ذات العلاقة على أية معاملة تفضيلية في هذا الصدد.

كما تؤكد الشركة وأعضاء مجلس إدارتها ومساهموها عزمهم على التقيد بالمادتين 69 و70 من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والصناعة وتعليمات المادة 18 من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، فيما يتعلق بال عقود مع الأطراف ذات العلاقة، كما يلي:

- يتم التصويت على جميع العقود مع الأطراف ذات العلاقة في الجمعية العامة العادية.
- يؤكد المساهمون الحاليون بعدم منافسة أعمال الشركة والتعامل مع الأطراف ذات العلاقة بناء على أسس تجارية.
- فيما عدا ما ذكر أدناه، لا يوجد في الوقت الحاضر أية تعاملات تجارية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو مدراءها التنفيذيين أو أي مساهم يملك 5% أو أكثر من أسهم الشركة أو أي من أقاربهم ممن لديهم مصلحة مادية مباشرة أو غير مباشرة في تلك التعاملات؛ وإضافة إلى ذلك، لا توجد أية صلاحيات تعطي أيًا منهم حقاً للتصويت على تلك التعاملات.

وقد تمت الموافقة على جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل المساهمين وذلك بالجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 1433/10/25 هـ (الموافق 2012/09/12 م).

وفيما يلي الترتيبات المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة في سياق أعمال المجموعة:

اتفاقية ترخيص ومساعدة فنية

اتفاقية الترخيص والمساعدة الفنية المبرمة بين شركة عبد اللطيف الفوزان وأولاده المحدودة وشركة ويلسون للمحولات، والتي استبدلت في تاريخ لاحق بالمتحدة للمحولات الكهربائية، وهي الاتفاقية الوحيدة التي أبرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة. وقد تم ذكر بيانات هذه الاتفاقية في القسم 11-6-4 من هذه النشرة.

اتفاقية بيع وشراء أرض

أبرمت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية اتفاقية بيع وشراء أرض مع المتحدة للمحولات الكهربائية بتاريخ 1428/12/22 هـ (الموافق 2008/1/1 م)، حيث قامت المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية بموجب هذه الاتفاقية بشراء قطع الأرض أرقام 24 و25 و26 في المخطط رقم 12/25527 الواقع على طريق الخرج.

بلغت المساحة الإجمالية للقطع المشتراة 27,656.92 متراً مربعاً موزعة على القطع المشتراة كالتالي:

- القطعة رقم 24-: 7,262.04 م²
- القطعة رقم 25-: 8,940.91 م²
- القطعة رقم 26-: 11,453.97 م²

ووفقاً لهذه الاتفاقية، بلغ سعر المتر المربع 174.25 ريال سعودي، مما يعني أن السعر الإجمالي لشراء القطع المذكورة بلغ 4,819,218 ريالاً سعودياً دفعت من قبل المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية وقبضت من قبل المتحدة للمحولات الكهربائية.

وثائق التأمين

تشمل وثائق التأمين التي تحتفظ بها المجموعة تأميناً شاملاً على الممتلكات، التأمين البحري، التأمين ضد المسؤولية العامة، التأمين ضد خيانة الأمانة، التأمين الصحي التعاوني، والتأمين على النقد، (فضلاً راجع قسم «المعلومات القانونية» - قسم «وثائق التأمين» «جدول 11-32») وهي وثائق صادرة من شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني، وشركة المتوسط والخليج للتأمين التعاوني وإعادة التأمين، والشركة السعودية للتأمين التعاوني، وشركة الصقر للتأمين التعاوني (فضلاً راجع قسم «المعلومات القانونية» - قسم «وثائق التأمين»). ويبين الجدول المدرج في قسم وثائق التأمين قيمة قسط التأمين لكل من وثائق التأمين التي تحتفظ بها المجموعة، إضافة إلى قيمة المبالغ المؤمن عليها بموجب تلك الوثائق.

إن عبد الله عبد اللطيف الفوزان - رئيس مجلس إدارة بوان - هو في الوقت نفسه مساهم في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني.

كما أن مازن أحمد الجبير - عضو مجلس إدارة بوان ورئيس لجنة المراجعة فيها - هو أيضاً عضو في مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

اتفاقيات أخرى

على صعيد الشركات التابعة حالياً فإن هذه الشركات بصدد توقيع عدد من الاتفاقيات فيما بينها أو بينها وبين الشركات التابعة للمساهمين في الشركة، حيث أن جميع هذه الاتفاقيات لمدة سنة واحدة قابلة للتجديد بالاتفاق بين أطرافها وتكون قيمة كلا منها بحسب أسعار السوق، ويكون موضوع هذه الاتفاقيات تبادل سلع وخدمات أو شراء وبيع منتجات الشركات التابعة لبوان، ويجوز تعديل هذه المنتجات والسلع من وقت لآخر كملحق للاتفاقية موقع من قبل الطرفين.

حيث أن هذه الاتفاقيات كما هو وارد أدناه تنقسم إلى اتفاقيات فيما بين الشركات التابعة والمساهمين أو الشركات التابعة لهم، واتفاقيات فيما بين الشركات التابعة، وفيما يلي قائمة توضح هذه الاتفاقيات:

الجدول 11-22: بيانات ترتيبات الاتفاقيات القائمة بين الشركات التابعة والمساهمين أو الشركات التابعة لهم

الرقم	الطرف الأول (الشركات التابعة)	الطرف الثاني (المساهمين أو الشركات التابعة للمساهمين)	طبيعة الاتفاقيات	عدد الاتفاقيات المبرمة	الخدمات والمنتجات المقدمة بموجب الاتفاقيات	تاريخ الاتفاقيات
1	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة المهيدب للتجهيزات الفنية وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	4	يقوم الطرفان بتوفير وبيع منتجات معدنية فيما بينهما	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
2	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة المهيدب لمواد البناء وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	4	يقوم الطرفان بتوفير وبيع منتجات معدنية فيما بينهما	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
3	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة المهيدب للمقاولات وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	2	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات معدنية للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
4	شركة بوان للصناعات المعدنية	الشركة المتحدة الخليجية لمواد البناء في قطر وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	2	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات معدنية للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
5	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة المهيدب للنقل البري وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	3	يقوم الطرف الثاني بتوفير خدمات نقل منتجات للطرف الأول	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
6	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة الفوزان للمعادن وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	6	يقوم الطرفان بتوفير وبيع منتجات معدنية فيما بينهما	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
7	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة الفوزان لمواد البناء وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	10	يقوم الطرفان بتوفير وبيع منتجات معدنية فيما بينهما	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
8	شركة بوان للصناعات المعدنية	شركة مدار لمواد البناء في الإمارات العربية المتحدة إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	5	يقوم الطرفان بتوفير وبيع منتجات معدنية فيما بينهما	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	الطرف الأول (الشركات التابعة)	الطرف الثاني (المساهمين أو الشركات التابعة للمساهمين)	طبيعة الاتفاقيات	عدد الاتفاقيات المبرمة	الخدمات والمنتجات المقدمة بموجب الاتفاقيات	تاريخ الاتفاقيات
9	شركة بوان للصناعات الخشبية	شركة المهيدب لمواد البناء وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	3	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات خشبية ومواد بناء للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
10	شركة بوان للصناعات الخشبية	شركة الفوزان لمواد البناء وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	3	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات خشبية ومواد بناء للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
11	شركة بوان للصناعات الخشبية	شركة الفوزان للمعادن وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	2	يقوم الطرف الثاني بتوفير وبيع منتجات معدنية ومواد بناء للطرف الأول	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
12	شركة بوان للصناعات الخشبية	شركة الفوزان للعدد والأدوات وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	3	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات خشبية ومواد بناء للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
13	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	شركة المهيدب لمواد البناء وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	3	أخشاب ومواد بناء	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
14	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	شركة الفوزان لمواد البناء وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الفوزان القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	3	أخشاب ومواد بناء	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
15	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	شركة عبد القادر المهيدب وأولاده إحدى الشركات المساهمة في بوان	اتفاقية تبادل سلع		منتجات خشبية	
16	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية المحدودة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة معالي القابضة	اتفاقية تعاون تجاري	1	يقوم الطرف الثاني بتوفير وبيع أسلاك نحاسية للطرف الأول	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	الطرف الأول (الشركات التابعة)	الطرف الثاني (المساهمين أو الشركات التابعة للمساهمين)	طبيعة الاتفاقيات	عدد الاتفاقيات المبرمة	الخدمات والمنتجات المقدمة بموجب الاتفاقيات	تاريخ الاتفاقيات
17	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للصيانة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتقديم خدمات تقنية معلومات وصيانة أجهزة الحاسب الآلي والشبكات للطرف الأول	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)
18	شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للصيانة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتقديم أعمال صيانة وتوريد أجهزة الحاسب الآلي ومعدات وآلات للطرف الأول	1433/01/26 هـ (الموافق 2011/01/01 م)
19	شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للتجارة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتوفير جميع المستلزمات الصناعية والعدد والآلات للطرف الأول	1433/01/26 هـ (الموافق 2011/01/01 م)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	الطرف الأول (الشركات التابعة)	الطرف الثاني (المساهمين أو الشركات التابعة للمساهمين)	طبيعة الاتفاقيات	عدد الاتفاقيات المبرمة	الخدمات والمنتجات المقدمة بموجب الاتفاقيات	تاريخ الاتفاقيات
20	شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للتقنيات وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتقديم خدمات نقل وشحن البضائع وتأجير وتوريد الآليات والمعدات الثقيلة للطرف الأول	1433/01/26 هـ (الموافق 2011/01/01 م)
21	شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة	مصنع الواحة السعودية للبيلاستيك وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتوفير وبيع منتجات بلاستيكية على الطرف الأول	1433/01/26 هـ (الموافق 2011/01/01 م)
22	شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة	شركة المهيدب للمقاولات وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع قطع خرسانية مسيقة الصب وقطع خرسانية مسيقة الإجهاد على الطرف الثاني	1433/01/26 هـ (الموافق 2011/01/01 م)
23	شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة	شركة بيا السعودية لصناعة المثبتات المحدودة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتوفير وبيع الحديد المشغول بجميع أشكاله وأحجامه حسب الطلب على الطرف الأول	1433/01/26 هـ (الموافق 2011/01/01 م)
24	شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للتجارة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتوفير قطع غيار ومعدات وأدوات للطرف الأول	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	الطرف الأول (الشركات التابعة)	الطرف الثاني (المساهمين أو الشركات التابعة للمساهمين)	طبيعة الاتفاقيات	عدد الاتفاقيات المبرمة	الخدمات والمنتجات المقدمة بموجب الاتفاقيات	تاريخ الاتفاقيات
25	شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للصيانة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتقديم خدمات تقنية معلومات وصيانة أجهزة الحاسب الآلي والشبكات للطرف الأول	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)
26	شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة	شركة ابراهيم عبد الله الفارس وأخوانه للنقلات وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه القابضة والتي يمتلكها نفس الشركاء في شركة شركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الثاني بتقديم خدمات إيجار مركبات ومعدات وبيع قطع غيارها للطرف الأول	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)
27	شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة	شركة المهيدب للمقاولات وهي إحدى الشركات التابعة لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع قطع منتجات خرسانة جاهزة على الطرف الثاني	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)
28	شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة	شركة علي الفارس للمقاولات وهي شركة شقيقة لمجموعة شركات الفارس	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع قطع منتجات خرسانة جاهزة على الطرف الثاني	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)
29	شركة مصنع بناء للخرسانة الجاهزة	مصنع الواحة السعودية للبيلاستيك وهي إحدى الشركات التابعة لشركة ابراهيم عبد الله الفارس وإخوانه للاستثمارات الشريكة في شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة	بيع وتقديم خدمات تجارية	1	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع قطع منتجات خرسانة جاهزة على الطرف الثاني	1433/05/07 هـ (الموافق 2012/04/28 م)

المصدر: بوان

الجدول 11-23: بيانات ترتيبات الاتفاقيات القائمة بين الشركة والشركات التابعة لها أو فيما بين الشركات التابعة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

الرقم	الطرف الأول	الطرف الثاني	طبيعة الاتفاقيات	عدد الاتفاقيات المبرمة	الخدمات والمنتجات	تاريخ الاتفاقيات
1	الشركة المتحدة للمنتجات الأخشاب	شركة بوان للصناعات المعدنية	بيع وتقديم خدمات تجارية	5	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات خشبية ومواد بناء للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
2	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	الشركة المتحدة لتقنية المحطات والقواطع الكهربائية	تعاون تجاري ودعم مالي	1	يقوم الطرفان بتبادل محولات توزيع كهربائية ومحطات كهربائية بينهما بالإضافة إلى تقديم الدعم المالي من الطرف الأول للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
3	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية في سوريا	اتفاقية تبادل سلع	1	يقوم الطرفان بتبادل محولات توزيع كهربائية ومواد خام داخلة في تصنيعها وتبادل الخدمات الفنية والتصنيعية	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
4	شركة بوان للصناعات الخشبية	شركة بوان للصناعات المعدنية	بيع وتقديم خدمات تجارية	5	يقوم الطرف الأول بتوفير وبيع منتجات خشبية ومواد بناء للطرف الثاني	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
5	شركة بوان للصناعات الخشبية	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب	بيع وتقديم خدمات تجارية	2	يقوم الطرفان بتوفير وبيع أخشاب ومواد بناء لبعضهما	1433/02/07 هـ (الموافق 2012/01/01 م)
6	الشركة المتحدة للمنتجات الأخشاب	شركة بوان للصناعات الخشبية	إيجار أراضي	2	يقوم الطرف الأول بتأجير أراضي واقعة في مدينة الجبيل على الطرف الثاني وذلك لمدة خمسة (5) سنوات تبدأ من تاريخ توقيع الاتفاقيات	1432/08/01 هـ (الموافق 2011/07/02 م)

المصدر: بوان

وإشارة إلى العقود والاتفاقيات الواردة في الجدول (11-22 و11-23) فإن إدارة الشركة تؤكد على أن هذه الاتفاقيات تقوم على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية بما يحقق مصلحة المجموعة والمساهمين. كما تؤكد الشركة وأعضاء مجلس إدارتها ومساهموها عزمهم على التقيد بالمادتين 69 و70 من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والصناعة وتعليمات المادة 18 من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، والتصويت على جميع العقود مع الأطراف ذات العلاقة في الجمعية العامة العادية التي تحتاج إلى ذلك.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 11 حقوق الملكية الفكرية

قامت الشركة والشركات التابعة بحماية أصولها غير الملموسة وذلك من خلال تسجيل علاماتها التجارية التي تعتبرها جوهرية وتتعلق بأعمال وربحية الشركة والشركات التابعة، وذلك في عديد من الفئات لحماية حقوق الملكية الفكرية ضمن وخارج المملكة العربية السعودية.

ويعتمد الوضع التنافسي للشركة والشركات التابعة، من بين عوامل أخرى، على قدرتها على حماية واستخدام أصولها غير الملموسة. وبالتالي، فإن عدم قدرتها على حماية هذه الأصول، أو في بعض الحالات، الحاجة لاتخاذ إجراء قانوني لازم لحمايتها، قد يؤدي للتأثير بشكل سلبي على علامات الشركة والشركات التابعة التجارية، وقد يجعل من مزاوله الأعمال أكثر كلفة وبالتالي التأثير بشكل سلبي على نتائج أعمال الشركة والشركات التابعة.

وفيما يلي البيانات الرئيسية للعلامات التجارية المسجلة من قبل الشركة وبعض من شركاتها التابعة، ويجدر الذكر بأن الشركات التابعة الأخرى قد قامت بالفعل بتسجيل علاماتها التجارية وتم دفع الرسوم المستحقة واستلام ايصالات مثبتة لذلك، ويتم حالياً إنهاء إجراءات تسجيل هذه العلامات.

الجدول 11-24: البيانات الرئيسية للعلامات التجارية المسجلة للشركة وشركاتها التابعة

الدرجة	الحالة	العلامة التجارية	اسم الشركة
42	سارية المفعول حتى 1443/5/10هـ (الموافق 2021/12/15م)	بوان (Bawan)	بوان
6	سارية المفعول حتى 1443/5/10هـ (الموافق 2021/12/15م)	بوان (Bawan)	بوان
9	سارية المفعول حتى 1443/5/10هـ (الموافق 2021/12/15م)	بوان (Bawan)	بوان للصناعات الهندسية
9	سارية المفعول حتى 1442/11/1هـ (الموافق 2021/6/11م)	يوتيك (UTEK)	الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية
20	سارية المفعول حتى 1443/4/12هـ (الموافق 2021/11/18م)	بوان للصناعات الخشبية (co. Indust. Wood Bawan)	بوان للصناعات الخشبية
20	سارية المفعول حتى 1441/12/2هـ (الموافق 2020/7/23م)	خشب Wood	بوان للصناعات الخشبية
20	سارية المفعول حتى 1441/12/2هـ (الموافق 2020/7/23م)	سيدكو Sidco	المتحدة لمنتجات الأخشاب

المصدر: بوان

11 - 12 التقاضي

أكدت إدارة الشركة أنه كما في تاريخ هذه النشرة، فإنها ليست طرفاً في أي ترتيبات تقاضي أو تحكيم أو دعاوي إدارية، والتي من شأنها فرادى أو مجتمعة التأثير جوهرياً وبصورة سلبية على الوضع المالي للشركة ونتائج أعمالها، وحسب علم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة، لا توجد على الشركة أو الشركات التابعة لها أي دعوى قضائية أو تحكيم أو إجراءات إدارية مهدد برفعها أو متوقعة عدا المذكور أدناه.

أ. قضية شركة بوان مع موظف سابق

وجه أحد موظفي الشركة السابقين دعوى أمام مكتب العمل في الرياض بتاريخ 2010/03/16م مطالباً الشركة بتعويضه عن فصلة وذلك كون أن الموظف قد تخلف عن الحضور لمكان العمل لأكثر من شهر من غير تقديم عذر، طالب الموظف الشركة أمام مكتب العمل بصرف جميع مرتباته من تاريخ الفصل وحتى تاريخ انتهاء الدعوى بالإضافة لتعويضات عن الحالة المادية والنفسية التي أدى إليها الفصل والتكفل بمصاريف علاجه، وبعد حضور عدة جلسات، حكمت اللجنة بصرف النظر عن الادعاءات، وتم الاعتراض على هذا القرار من قبل الموظف إلا أنه لم يتم الحصول على أي إشعار من مكتب العمل حتى الآن.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

٢. قضية بناء للخرسانة الجاهزة مع مؤسسة مقاولات

رفعت بناء للخرسانة الجاهزة دعوى ضد مؤسسة مقاولات بمطالبة مالية أمام ديوان المظالم بتاريخ 1432/3/5 هـ، وفي تاريخ 2012/01/09 م صدر حكم لصالح بناء للخرسانة الجاهزة، وقد تم الطعن بالحكم من قبل المدعى عليه، ويتم حالياً النظر في الطعن وصحته.

٣. قضايا المتحدة للمحولات الكهربائية مع موظفين سابقين

تقدم أحد موظفي المتحدة للمحولات الكهربائية السابقين بدعوى أمام هيئة تسوية الخلافات العمالية يطالب فيها المتحدة للمحولات الكهربائية بصرف مرتباته المتبقية بعقد عمله، وذلك بعد فصله بسبب تغيبه لمدة تزيد عن (20) يوماً. حكمت اللجنة برد طلب المدعي وذلك بعد أن تبين أنه لم يقدم أعذار لتغيباته عن العمل ولذلك فهو لا يستحق تعويض المتحدة للمحولات الكهربائية له، وذلك حكم قابل للاستئناف، إلا أن الشركة لم يرد لها أي إشعار من مكتب العمل أو هيئة تسوية الخلافات العمالية بخصوص ذلك.

بالإضافة إلى ذلك، وجه موظف سابق آخر للمتحدة للمحولات الكهربائية دعوى ضد المتحدة للمحولات الكهربائية يطالب فيها بتعويضات تتعلق بمسائل عمالية أمام هيئة تسوية الخلافات العمالية، إلا أن المدعي لم يحضر الجلسات المحددة لسماع الدعوى بعد إشعاره بتواريخ انعقادها. وقد أفادت اللجنة بأنها ستشعر المتحدة للمحولات الكهربائية في حالة استلام رد من قبل المدعي، إلا أن الشركة لم يرد لها أي إشعار من مكتب العمل أو هيئة تسوية الخلافات العمالية حتى الآن.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

11 - 13 وصف الأسهم

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة (500,000,000) خمسمائة مليون ريال سعودي مقسمة إلى (50,000,000) خمسين مليون سهم بقيمة اسمية وقدرها (10) عشر ريالاً سعودية للسهم.

زيادة رأس المال

ويجوز للجمعية العامة غير العادية بعد التثبت من الجدوى الاقتصادية وبعد موافقة الجهات المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية، بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بها بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. وسوف يتم طرح أي أسهم جديدة متبقية للاكتتاب العام.

تخفيض رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة وبعد موافقة الجهات المختصة تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد الأخذ في الاعتبار تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض على هذه الالتزامات، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات، وبين القرار طريقة هذا التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضهم عليه خلال ستين (60) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

الأسهم

تكون أسهم الشركة اسمية، ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية، وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

نقل ملكية الأسهم

يخضع نقل ملكية الأسهم للقواعد واللوائح التي تحكم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

حقوق التصويت

تعتبر الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً والمنعقدة حسب الأصول بأنها تمثل جميع المساهمين، ويجب أن تُعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة. ويحق لكل مساهم يمتلك عشرين (20) سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة، وأن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس إدارة الشركة أو موظفيها لحضور اجتماعات الجمعية العامة بالنيابة عنه.

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، فيما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع.

حقوق المساهمين

يعطي كل سهم لحامله حقوقاً متساوية في أصول الشركة وتوزيعات أرباحها، بالإضافة إلى حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين والتصويت فيها.

جمعيات المساهمين

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتُعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتُعقد الجمعية العامة العادية مرة في السنة على الأقل خلال (6) الستة أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للشركة. كما يجوز الدعوة لعقد جمعيات عامة غير عادية بموجب نفس الشروط المطبقة على الجمعية العامة العادية.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يجب نشر الدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة للمساهمين في الجريدة الرسمية وفي جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها مركز الشركة قبل ما لا يقل عن خمسة وعشرين (25) يوماً من تاريخ الاجتماع.

يتم عقد الجمعية العامة بطلب من مجلس الإدارة. ويقوم مجلس الإدارة بعقد الجمعيات العمومية للمساهمين إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة في المائة (5%) من رأس المال على الأقل. ولا يكون اجتماع الجمعية العمومية العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون 50% من رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتُنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها أعلاه، ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

ولا يكون اجتماع الجمعية العمومية غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون 50% رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ خلال 30 يوماً، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثالث يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتُنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها أعلاه، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل (25%) ربع رأس المال على الأقل.

يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة، أو نائبه أو من يفوضه من أعضاء مجلس الإدارة في حالة غيابهما، ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات.

مدة الشركة

مدة الشركة تسع وتسعون (99) عاماً تبدأ اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بالموافقة على تحويل الشركة. ويجوز تمديد مدة الشركة بقرار من الجمعية العامة غير العادية يصدر قبل ما لا يقل عن سنة واحدة (1) من انقضاء أجلها.

حل الشركة وتصفيتهما

عند انتهاء الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفي أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفيين.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

12. التعهد بتغطية الاكتتاب

تعهدت شركة السعودي الفرنسي كابييتال المحدودة ("متعهد تغطية الاكتتاب") بموجب اتفاقية تغطية الاكتتاب المبرمة مع الشركة فيما يتعلق بالأسهم المطروحة وذلك قبل بدء فترة الاكتتاب. وفيما يلي البنود الرئيسية التي اشتملت عليها تلك الاتفاقية:

12 - 1 ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية

طبقاً لشروط وأحكام اتفاقية تغطية الاكتتاب، فإنه:

1. تتعهد الشركة والمساهمون البائعون لمتعهد تغطية الاكتتاب أنها ستقوم في أول يوم عمل يلي تاريخ اعتماد موافقة هيئة السوق المالية على تخصيص الأسهم المكتتب فيها عقب انتهاء فترة الاكتتاب بما يلي:
 - بيع وتخصيص أسهم الاكتتاب للمستثمرين التي قبلت طلبات اكتتابهم لدى الجهات المستلمة.
 - بيع وتخصيص أي أسهم مطروحة لم يتم شراؤها من قبل المكتتبين من شريحة الأفراد أو المؤسسات الذين قبلت طلباتهم، إلى متعهد تغطية الاكتتاب نفسه.

يتعهد متعهد تغطية الاكتتاب للشركة والمساهمون البائعون بأنه سيشتري بنفسه الأسهم المطروحة للاكتتاب التي لم يتم الاكتتاب فيها من قبل المستثمرين الذين قبلت طلباتهم، وذلك بالنسب الموضحة أدناه:

عدد أسهم الاكتتاب التي تم التعهد بتغطيتها	المتعهد بتغطية الاكتتاب
15,000,000 سهم	السعودي الفرنسي كابييتال
	ص ب 23454، الرياض 11426
	المملكة العربية السعودية
	هاتف: 2826666 (11) 996+
	فاكس: 2826823 (11) 966+
	www.sfc.sa
	MAIHassoun@FransiCapital.com.sa

وقد التزمت الشركة بتلبية كافة الأحكام الواردة في اتفاقية تغطية الاكتتاب.

12 - 2 الأتعاب والمصاريف

سوف يدفع المساهمون البائعون إلى متعهد تغطية الاكتتاب أتعاب تغطية الاكتتاب بناء على إجمالي قيمة الطرح.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

13. المصاريف

سوف يتحمل المساهمون البائعون جميع المصاريف والتكاليف المتعلقة بالطرح والتي تقدر بمبلغ (***) ريال سعودي، وتشمل هذه المصاريف أتعاب المستشار المالي، وأتعاب متعهد تغطية الاكتتاب، والمستشار القانوني للشركة، والمحاسب القانوني، إضافة إلى أتعاب الجهات المستلمة ووكلاء البيع، ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف ذات العلاقة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

14. شروط وتعليمات الاكتتاب

تم تقديم طلب التسجيل والإدراج حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

يجب على جميع المساهمين قراءة شروط وأحكام الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة نموذج طلب الاكتتاب، حيث أن التوقيع على نموذج طلب الاكتتاب وتسليمه إلى البنك المستلم يعتبر بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على شروط وتعليمات الاكتتاب المذكورة.

الاكتتاب في الأسهم المطروحة

تتكون عملية الطرح من (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية وقدرها (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد، وتمثل 30% من رأس مال الشركة، بسعر طرح وقدرة (**) ريال سعودي للسهم. ويقتصر الطرح على شريحتين من المستثمرين هما:

الشريحة (أ): المؤسسات المكتتبة:

وتتضمن هذه الشريحة على مجموعة من المؤسسات ومن ضمنها صناديق الاستثمار (فضلاً راجع قسم "التعريفات والمصطلحات"). ويبلغ عدد أسهم الاكتتاب التي سيتم تخصيصها للمؤسسات المكتتبة (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم تمثل 100% من إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، علماً أنه في حال اكتتاب الأفراد (المعروفون بالشريحة "ب" أدناه) في الأسهم المطروحة للاكتتاب، يحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة حتى (7,500,000) سبعة ملايين وخمسمائة ألف سهم، تمثل 50% من إجمالي الأسهم المطروحة للاكتتاب، وسيتم تخصيص نسبة 70% من الأسهم المخصصة لهذه الشريحة لصناديق الاستثمار، على أن تكون هذه النسبة قابلة للتعديل في حال عدم اكتتاب المؤسسات الأخرى بكامل النسبة الباقية (30%) أو في حال عدم اكتتاب صناديق الاستثمار بكامل النسبة المخصصة لهم (70%).

الشريحة (ب): المكتتبون الأفراد:

وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسماهم لصالحها شريطة إبراز ما يثبت أمومتها لهم، ويعد لاغياً طلب الاكتتاب لمن اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. وسيتم تخصيص (7,500,000) سبعة ملايين وخمسمائة ألف سهم من أسهم الاكتتاب تمثل 50% من إجمالي الأسهم المطروحة للاكتتاب. وفي حال عدم اكتتاب الأفراد بكامل الأسهم المخصصة لهم، يحق لمدير سجل الاكتتاب، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمكتتبين الأفراد لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبلهم.

ينبغي على مقدمي طلبات الاكتتاب توقيع وتقديم طلباتهم لشراء الأسهم المطروحة للاكتتاب، ويعتبر أي طلب اكتتاب موقع ومقدم من المكتب إلى أي من الجهات المستلمة بمثابة اتفاقية قانونية ملزمة بين المساهمين البائعين والمكتتب. يملك المساهمون البائعون 100% من رأس مال الشركة حالياً، ويمكن للمستثمرين السعوديين المحتملين الحصول على نسخة من نشرة الإصدار الرئيسية أو نشرة الإصدار المختصرة واستمارة طلب الاكتتاب من فروع الجهات المستلمة التالية:

البنك السعودي الفرنسي

طريق المعذر

ص.ب: 56006، الرياض 11554، المملكة العربية السعودية

هاتف: +996 (11) 4042222

فاكس: +966 (11) 4042311

www.alfransi.com.sa

communications@alfransi.com.sa

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi



البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبدالعزيز

ص.ب. 3555، جدة 21481، المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (12) 6493333

فاكس: +966 (12) 6437426

www.alahli.com

contactus@alahli.com

NCB الأهلي



بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 22622، الرياض 11614، المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 4013030

فاكس: +966 (11) 618-4042

www.riyadbank.com

customercare@riyadbank.com

بنك الرياض
riyad bank

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب 833، الرياض 11421، المملكة العربية السعودية

هاتف: 4774770 (11) 966+

فاكس: 4799402 (11) 966+

www.samba.com

CustomerCare@samba.com

سامبا sambabank

البنك السعودي للاستثمار

شارع المعذر

ص ب 3533، الرياض 11431، المملكة العربية السعودية

هاتف: 4786000 (11) 966+

فاكس: 4776781 (11) 966+

www.saib.com.sa

ir@saib.com.sa



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

ستبدأ الجهات المستلمة في استلام استمارات طلب الاكتتاب في فروعها في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية بدءاً من يوم 1435/01/24 هـ (الموافق 2013/11/27 م) ولغاية يوم 1435/01/30 هـ (الموافق 2013/12/03 م). وعند توقيع وتسليم استمارة طلب الاكتتاب، تقوم الجهة المستلمة بختم الاستمارة وتقديم نسخة من استمارة طلب الاكتتاب المستوفية إلى مقدم الطلب. في حالة عدم اكتمال أو عدم صحة المعلومات المقدمة في استمارة طلب الاكتتاب أو لم يتم ختمها من قبل الجهة المستلمة، تعتبر استمارة طلب الاكتتاب لاغية. ينبغي على المكتتب تحديد عدد الأسهم التي يقوم بالتقدم للاكتتاب فيها في استمارة طلب الاكتتاب، بحيث يكون إجمالي مبلغ الاكتتاب هو حاصل ضرب عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها بسعر العرض البالغ (** ريال سعودي للسهم).

لن يقبل الاكتتاب بأقل من (10) أسهم أو بكسور الأسهم، وأي اكتتاب في الأسهم فوق ذلك، يجب أن يكون بمضاعفات هذا الرقم، فيما يكون الحد الأقصى للاكتتاب هو (250,000) سهماً من الأسهم المطروحة.

يجب تقديم طلب الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب مرفقاً بالمستندات التالية، حسبما ينطبق الحال، وعلى الجهات المستلمة مطابقة الصور مع النسخ الأصلية، ومن ثم إعادة النسخ الأصلية إلى المكتتب:

- أصل وصورة بطاقة الأحوال المدنية (للمكتتب الفرد).
- أصل وصورة سجل الأسرة (عندما يكون الاكتتاب بالنيابة عن أفراد الأسرة).
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية (عندما يكون الاكتتاب بالنيابة عن أفراد الأسرة).
- أصل وصورة صك الولاية الشرعية (عندما يكون الاكتتاب بالنيابة عن أيتام).
- أصل وصورة صك الطلاق (عندما يكون الاكتتاب عن أبناء المرأة المطلقة السعودية).
- أصل وصورة شهادة الوفاة (عندما يكون الاكتتاب عن أبناء المرأة الأرمل السعودية).
- أصل وصورة شهادة الميلاد (عندما يكون الاكتتاب عن أبناء المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة).

تقتصر الوكالة على أعضاء العائلة (الآباء والأبناء فقط)، وفي حالة تقديم استمارة طلب اكتتاب نيابة عن مقدم الطلب (الآباء والأبناء فقط)، يجب ذكر اسم الشخص الذي قام بالتوقيع نيابة عن المكتتب. ويجب أن تكون الوكالة صادرة من كتابة العدل بالنسبة للمكتتبين الأفراد المقيمين داخل المملكة العربية السعودية. أما المكتتبون الأفراد المقيمين خارج المملكة العربية السعودية، فيجب توثيق التوكيل من خلال السفارة أو القنصلية السعودية في الدولة المعنية.

يكفي بتعبئة طلب اكتتاب واحد للمكتتب الرئيسي وأفراد العائلة المقيدين في دفتر العائلة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي يتقدم المكتتب الرئيسي بطلبها، ويترتب على ذلك ما يلي:

1. يتم تسجيل جميع الأسهم المخصصة للمكتتب الرئيسي والمكتتبين التابعين باسم المكتتب الرئيسي.
2. تعاد المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة إلى المكتتب الرئيسي والتي دفعها بنفسه أو عن مكتتبين تابعين.
3. يحصل المكتتب الرئيسي على كامل أرباح الأسهم الموزعة عن الأسهم المخصصة للمكتتب الرئيسي وللمكتتبين التابعين (في حال عدم بيع الأسهم أو نقل ملكيتها).

يستخدم طلب اكتتاب منفصل في حالة:

1. إذا رغب المكتتب في تسجيل الأسهم التي يتم تخصيصها باسم غير اسم المكتتب الرئيسي.
2. إذا اختلفت كمية الأسهم التي يرغب التابع للاكتتاب بها عن المكتتب الرئيسي.
3. إذا رغبت الزوجة أن تكتتب باسمها وأن تسجل الأسهم المخصصة لحسابها (فعليةا تعبئة طلب اكتتاب منفصل خاص بها كمكتتب رئيسي)، وفي هذه الحالة تلغى أية استمارة طلب اكتتاب تقدم بها زوجها نيابة عنها، ويقوم البنك المستلم بالتعامل مع طلب الاكتتاب المنفصل التي تقدمت به تلك الزوجة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

يحق للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قُصّر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحها شريطة إبراز ما يثبت أمومتها لهم.

تقبل فقط الإقامة سارية المفعول أثناء الاكتتاب العام الأولي للتعريف بالتابعين غير السعوديين، ولن تقبل جوازات السفر أو شهادات الميلاد. ويمكن تضمين التابعين غير السعوديين كتابين فقط مع أمهاتهم، ولا يمكنهم الاكتتاب كمكتبتين رئيسيين. والعمر الأقصى للتابعين غير السعوديين الذين يتم تضمينهم مع أمهاتهم هو 18 عاماً، وأية وثائق صادرة من أي حكومة أجنبية يجب أن يتم تصديقها من قبل سفارة أو قنصلية المملكة في تلك الدولة.

يوافق كل متقدم بطلب على الاكتتاب في الأسهم المحددة في استمارة طلب الاكتتاب الذي قدمه وشرائها بمبلغ يعادل عدد الأسهم المتقدم بطلبها مضروباً بسعر الاكتتاب البالغ (***) ريال سعودي للسهم. ويعتبر كل مكتتب أنه قد تملك عدد الأسهم المخصصة له عند تحقق الشروط التالية:

1. تسليم استمارة طلب الاكتتاب إلى أي من الجهات المستلمة من قبل المتقدم بطلب الاكتتاب.
2. تسديد كامل قيمة الأسهم التي طلب الاكتتاب بها إلى البنك المستلم.
3. تقديم خطاب التخصيص من البنك المستلم إلى المكتتب والذي يحدد من خلاله عدد الأسهم المخصصة له.

يجب أن يتم دفع إجمالي قيمة أسهم الاكتتاب بالكامل لفروع الجهات المستلمة من خلال الإيداع في حساب المكتتب لدى البنك المستلم الذي يتم فيه تقديم طلب الاكتتاب.

إذا كانت أية استمارة طلب اكتتاب غير مطابقة لشروط وأحكام الاكتتاب، يكون للشركة الحق في رفض هذا الطلب كلياً أو جزئياً، ويقر المتقدم بالطلب بموافقته على أي عدد من الأسهم سيتم تخصيصها له، إلا إذا تجاوز عدد الأسهم المخصصة له عدد الأسهم الذي تقدم للاكتتاب به.

تخصيص الأسهم ورد الفائض

ستقوم الجهات المستلمة بفتح حساب أمانة تتم تسميته («الاكتتاب الأولي العام لبوان») ويجب على كل جهة مستلمة أن تودع المبالغ التي قامت بتحويلها من المكتبتين في حساب الأمانة المذكور.

وسيتم الإعلان عن التخصيص النهائي ورد فائض الاكتتاب، إن وجد، في موعد أقصاه 1435/02/07 هـ (الموافق 2013/12/10 م).

تخصيص الأسهم للمكتبتين الأفراد

سيتم تخصيص بعد أدنى عدد (10) أسهم لكل مكتتب فرد. وسيتم تخصيص العدد المتبقي من الأسهم المطروحة (إن وجدت) بالتناسب مع عدد الأسهم التي اكتتب بها كل مكتتب. وإذا زاد عدد الأسهم المكتتب فيها على عدد الأسهم المطروحة، فإن مدير الاكتتاب الرئيس يحتفظ بحقه في زيادة عدد الأسهم المخصصة للمكتبتين الأفراد إلى 50% من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة وخفض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبه إلى 50% من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة. وإذا تجاوز عدد المكتبتين الأفراد عن (750,000) مكتتب، فإن الشركة لا تضمن تخصيص الحد الأدنى للتخصيص، وفي هذه الحالة سيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بالتساوي بين هؤلاء المكتبتين. وإذا تجاوز عدد المكتبتين عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، فسيتم تخصيص أسهم الاكتتاب وفقاً لما تقرره هيئة السوق المالية.

تخصيص الأسهم للمؤسسات المكتتبه

سيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بشكل نهائي للمؤسسات المكتتبه حسبما تراه الشركة مناسباً بعد الانتهاء من تخصيص شريحة المكتبتين الأفراد، وسيتم تخصيص نسبة 70% من الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبه لصناديق الاستثمار، على أن تكون هذه النسبة قابلة للتعديل في حال عدم اكتتاب المؤسسات الأخرى بكامل النسبة الباقية (30%) أو في حال عدم اكتتاب صناديق الاستثمار بكامل النسبة المخصصة لهم (70%).

المكتبتون الأفراد والمؤسسات المكتتبه

من المتوقع أن يتم الإعلان عن العدد النهائي لأسهم الطرح المخصصة لكل مكتتب بالإضافة إلى فائض الاكتتاب، إن وجد، في موعد أقصاه 1435/02/07 هـ (الموافق 2013/12/10 م) وسوف تقوم الشركة بإشعار المكتبتين عن طريق الإعلان في الجرائد المحلية في المملكة العربية السعودية بالتاريخ المذكور أعلاه وتخطر الجهات المستلمة البدء في عملية الاسترداد.

وسترسل الجهات المستلمة تأكيدات/إشعارات للمتقدمين للاكتتاب تبلغهم فيها عن العدد النهائي للأسهم المخصصة لكل منهم والمبالغ الفائضة التي سيتم إعادتها لهم، إن وجدت. وسترسل الجهات المستلمة إلى المكتبتين أي مبالغ لم يتم تخصيص أسهم مقابلها، إن وجدت، حسب رسائل الإشعار والتأكيد. للحصول على المزيد من المعلومات، فإنه يتعين على المكتبتين الاتصال بفروع الجهات المستلمة التي اكتتبوا فيها.

14 - 2 - 1 الأوقات والظروف التي يجوز فيها تعليق الإدراج أو إلغائه تعليق الإدراج أو إلغائه

(أ) يجوز للهيئة تعليق الإدراج أو إلغاؤه في أي وقت حسب ما تراه مناسباً، في أي من الحالات الآتية:

1. إذا رأت ضرورة ذلك لحماية المستثمرين أو للمحافظة على سوق منتظم.
 2. إذا أخفق المصدر إخفاً تراه الهيئة جوهرياً في التزام النظام ولوائحه التنفيذية بما في ذلك عدم سداد أي مقابل مالي أو غرامات للهيئة في مواعيدها.
 3. إذا لم تُستوف متطلبات السيولة المحددة في الفقرة (أ) من المادة (13) من قواعد التسجيل والإدراج.
 4. إذا رأت أن مستوى عمليات المصدر أو أصوله لا تسوّغ التداول المستمر لأوراقه المالية في السوق.
 5. إذا رأت أن المصدر أو أعماله لم تعد مناسبة لتسويق استمرار إدراج أوراقه المالية في السوق.
 6. إذا علق أو ألغى إدراج الأوراق المالية للمصدر الأجنبي في سوق مالية أخرى، في حالة الإدراج المزدوج للأوراق المالية.
- (ب) إذا استمر التعليق مدة (6) أشهر من دون أن يتخذ المصدر إجراءات مناسبة لاستئناف التداول، جاز للهيئة أن تلغي الإدراج.
- (ج) عند إعلان موافقة الجمعية العامة غير العادية للمصدر على زيادة رأس ماله الذي ينتج عنه استحواذ عكسي، يُلغى إدراج أسهم المصدر، وعليه تقديم طلب جديد لتسجيل الأسهم وقبول إدراجها وفقاً لهذه القواعد إذا رغب ذلك.

14 - 2 - 2 الإلغاء أو التعليق الاختياري للإدراج

(أ) لا يجوز لمصدر أُدرجت أوراقه المالية في السوق إلغاء الإدراج أو تعليقه إلا بموافقة سابقة من الهيئة، ويجب على المصدر تزويد الهيئة بالمعلومات الآتية:

1. الأسباب المحددة لطلب الإلغاء أو التعليق.
 2. نسخة من الإعلان المشار إليه في الفقرة (ج) أدناه.
 3. نسخة من المستندات ذات العلاقة ونسخة من أي وثيقة مرسله إلى المساهمين، إذا كان إلغاء الإدراج نتيجةً لعملية استحواذ أو أي إجراء آخر يتخذه المصدر.
- (ب) يجب على المصدر بعد الحصول على موافقة الهيئة على إلغاء الإدراج، الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على ذلك.
- (ج) عندما يتم تعليق أو إلغاء الإدراج بناءً على طلب المصدر، يجب على المصدر أن يعلن في أقرب وقت ممكن سبب التعليق أو الإلغاء والمدة المتوقعة للتعليق وطبيعة الحدث سبب التعليق أو الإلغاء الذي يؤثر في نشاطات المصدر.
- (د) يجوز للهيئة أن تقبل أو ترفض طلب التعليق أو الإلغاء بحسب تقديرها.

14 - 2 - 3 التعليق المؤقت

(أ) يجوز للمصدر أن يطلب التعليق المؤقت عند وقوع حدث خلال فترة التداول يجب الإفصاح عنه من دون تأخير بموجب هذه القواعد ولا يستطيع المصدر تأمين سرية حتى نهاية فترة التداول.

(ب) لتمكين الهيئة من تقويم الحاجة إلى التعليق المؤقت والمدة المناسبة لذلك، يجب تأييد الطلب بالآتي:

1. الأسباب المحددة لطلب التعليق المؤقت ومدة التعليق المطلوبة.
 2. نسخة من الإعلان المشار إليه في الفقرة (ج) أدناه.
- (ج) عندما يتم التعليق المؤقت بناءً على طلب المصدر، يجب على المصدر أن يعلن، في أقرب وقت ممكن، سبب التعليق والمدة المتوقعة للتعليق وطبيعة الحدث سبب التعليق الذي يؤثر في نشاطات المصدر.
- (د) يجوز للهيئة أن تقبل أو ترفض طلب التعليق المؤقت بحسب تقديرها.

(ه) يجوز للهيئة أن تفرض التعليق المؤقت من دون طلب من المصدر عندما تطلع على معلومات أو ظروف تؤثر في نشاطات المصدر وترى أن تلك الظروف من المحتمل أن تؤثر في السوق أو حماية المستثمرين. ويجب على المصدر الذي تخضع أوراقه المالية للتعليق المؤقت الاستمرار في التزام النظام ولوائحه التنفيذية.

(و) يرفع التعليق المؤقت بعد انتهاء المدة المحددة في الإعلان المشار إليه في الفقرة (ج) أدناه، ما لم تر الهيئة خلاف ذلك.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

14 - 2 - 4 رفع التعليق

(أ) عندما يُعلَق الإدراج يجب لرفع التعليق توافر الآتي:

1. أن تُعالج الأوضاع التي أدت إلى التعليق، وألا يكون التعليق ضرورياً لحماية المستثمرين.

2. التزام المصدر لأي شروط أخرى تراها الهيئة.

(ب) للهيئة رفع التعليق وإن لم يطلب المصدر ذلك.

14 - 2 - 5 إعادة تسجيل وقبول إدراج أوراق مالية سبق إلغائها إدراجها

يشترط لتسجيل وقبول إدراج أوراق مالية سبق إلغائها تقديم المصدر لطلب تسجيل أوراق مالية وقبول إدراج جديد.

أحكام متفرقة يكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة وملتزمة أطرافها من مقدمي طلبات الاكتتاب وخلفائهم والمتنازل لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، ويشترط أنه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديداً في هذه النشرة، 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 خطية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة العربية السعودية وتفسر وتنفذ طبقاً لها.

ويخضع المساهمون الحاليون لفترة حظر مدتها (6) ستة أشهر تبدأ من تاريخ البدء في تداول أسهم الشركة في السوق المالية، حيث يحظر عليهم التصرف بأي من أسهم الشركة التي يملكونها. وبعد انتهاء فترة الحظر يجوز للمساهمين الحاليين التصرف في أسهمهم بشرط الحصول مسبقاً على موافقة الهيئة على ذلك.

تم إصدار نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حال وجود أي اختلاف بين النصين العربي والإنجليزي، فإن النص العربي هو الذي سيتم اعتماده وتطبيقه.

15. التعهدات الخاصة بالاكتتاب وعملية التخصيص وتفاصيل السوق المالية

الإقرارات والتعهدات الخاصة بالاكتتاب

بموجب تعبئة وتقديم طلب الاكتتاب، فإن المكتتب:

- يوافق على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب
- يقر بأنه اطّلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- يوافق على النظام الأساسي للشركة وعلى كافة تعليمات الاكتتاب والشروط الواردة في نشرة الإصدار.
- لا يتنازل عن حقه بمطالبة الشركة والرجوع عليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر جراء احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية تؤثر على قرار المكتتب بالاكتتاب في حالة إضافتها في النشرة.
- يعلن أنه لم يسبق له ولا لأي من الأفراد المشمولين في طلب الاكتتاب التقدم بطلب الاكتتاب في الأسهم ويوافق على أن للشركة الحق في رفض طلبات الاكتتاب المزدوجة.
- يعلن قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل طلب الاكتتاب بعد تقديمه للجهة المستلمة.

الاكتتاب في الأسهم المطروحة

تتكون عملية الطرح من (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية وقدرها (10) ريالات سعودية للسهم الواحد، وتمثل 30% من رأس مال الشركة، بسعر طرح وقدرة (***) ريال سعودي للسهم. ويقتصر الطرح على شريحتين من المستثمرين هما الشريحة (أ): المؤسسات المكتتبة (فضلاً راجع قسم «التعريفات والمصطلحات»)، والشريحة (ب): المكتتبون الأفراد لمزيد من التفاصيل راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة.

سوق الأسهم السعودي (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام 2001م، كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وقد بدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام 1990م. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر نظام تداول (*) مليار ريال سعودي في نهاية تداول يوم (*) هـ الموافق (*) م. ويبلغ عدد الشركات المدرجة في سوق الأسهم حتى تاريخه (*) شركة.

إدخال الأوامر

تتم عملية التداول من خلال نظام إلكتروني متكامل، يغطي عملية التداول بشكل متكامل ابتداءً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بالتسوية. ويتم التداول يومياً على فترة واحدة من الساعة 11 صباحاً وحتى الثالثة والنصف (3:30) عصراً، ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات، فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة 11 صباحاً وحتى الساعة 11 صباحاً. ويمكن عمل قيود واستفسارات جديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح (التي تبدأ الساعة 11 صباحاً).

يتم 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 ووصلات المعلومات الخاصة بتداول، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل رويترز.

وتتم تسوية الصفقات آنياً خلال اليوم، أي أن نقل الملكية للأسهم يتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة. وبالتالي ينبغي على مصدري الأسهم الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات ذات الأهمية للمستثمرين عبر نظام تداول. وتقع على عاتق إدارة تداول مسؤولية مراقبة السوق بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي

يتوقع البدء بتداول أسهم الشركة بعد التخصيص النهائي لتلك الأسهم، وإعلان تداول عن تاريخ بدء تداول أسهم الشركة. وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة تواريخ مبدئية ذكرت للاستدلال فقط ويمكن تغييرها أو تمديدتها بموافقة هيئة السوق المالية.

ولا يمكن التداول في الأسهم المطروحة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم في حسابات المكتتبين في «تداول»، وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج أسهمها في السوق المالية «تداول»، ويحظر التداول في أسهم الشركة حظراً تاماً قبل التداول الرسمي، ويتحمل المكتتبون الذين يتعاملون في تلك الأنشطة المحظورة من التداول المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

16. المستندات المتاحة للمعاينة

ستتوفر المستندات التالية للمعاينة في المركز الرئيسي للشركة من الساعة الثامنة والنصف صباحاً وحتى الخامسة مساءً، قبل أسبوعين من فترة الاكتتاب وخلال فترة الاكتتاب:

- إعلان موافقة هيئة السوق المالية على الاكتتاب العام الأولي.
- شهادة السجل التجاري للشركة الصادر عن وزارة التجارة والصناعة.
- قرار الشركاء بتحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة.
- القرار الوزاري رقم 420/ق تاريخ 1432/12/24 هـ (الموافق 2011/11/20م) لتحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية.
- النظام الأساسي للشركة وتعديلاته.
- تقرير التقييم المعد من قبل المستشار المالي.
- القوائم المالية المراجعة للشركة والشركات التابعة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م و2011م و2012م، والفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2013م.
- موافقة خطية من مكتب المستشارين القانونيين بالتعاون مع بيكر أند مكينزي على الإشارة لهم في هذه النشرة كمستشارين قانونيين للاكتتاب.
- موافقة خطية من برايس ووترهاوس كوبرز على الإشارة لهم في هذه النشرة كمستشارين للسوق.
- موافقة خطية من كي بي أم جي على الإشارة لهم في هذه النشرة كمستشار للدراسة المالية النافية للجهالة.
- موافقة خطية من مكتب المحامي سلمان بن متعب السديري، بالتعاون مع ليثم أند واتكنز ال.ال.بي للإشارة إليهم بصفتهم المستشار القانوني لمتعهد تغطية الاكتتاب.
- موافقة خطية من مراجع الحسابات على نشر تقارير المراجعة التي أعدها ضمن هذه النشرة.
- تقارير السوق التي تم إعدادها من قبل برايس ووترهاوس كوبرز.
- الاتفاقيات والعقود مع الأطراف ذات العلاقة.
- اتفاقية فتح حساب الاكتتاب العام.
- اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب.
- اتفاقيات الجهات المستلمة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

17. تقرير مراجعي الحسابات

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

Deloitte.

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
محاسبون قانونيون - ترخيص رقم ٩٦
بناية آية بي.تي. الخير
مشرف البريد ٢٨٢
الدمام ٢١١١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٣٨٨٧ ٢٢٢٧ (-) ٩٦٦
فاكس: ٣٨٨٧ ٢٢٢١ (-) ٩٦٦
www.deloitte.com
المركز الرئيسي - الرياض

تقرير مراجعي الحسابات

السادة الشركاء

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة بوان المحدودة ("الشركة") (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) والشركات التابعة لها (إيضاح ١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وقوائم الدخل والتغير في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٧ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٧٥ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. تتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الموحدة من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق

برأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة والشركات التابعة لها كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.



ديلويت أند توش

بكر أبو الخير وشركاهم

ناصر الدين محمد السقا

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٢٢

١٦ جمادى الأولى ١٤٣٢

٢٠ أبريل ٢٠١١

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
الموجودات			
موجودات متداولة			
			نقد وما في حكمه
33,017,426	73,484,529	4	
153,862,074	318,609,500	5	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
61,323,115	56,086,888	18	مطلوب من جهات ذات علاقة
207,232,958	387,052,667	6	مخزون
455,435,573	835,233,584		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
			ممتلكات ومصنع ومعدات
118,247,786	348,296,640	7	
462,318	2,375,694	8	موجودات غير ملموسة
-	169,770,472	2	شهرة
118,710,104	520,442,806		مجموع موجودات غير متداولة
574,145,677	1,355,676,390		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الشركاء وحقوق الملكية غير			
المسيطر			
مطلوبات متداولة			
			بنوك دائنة
753,554	-	9	
40,000,000	275,300,000	9	قروض قصيرة الاجل
208,289,337	334,689,488	10	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
-	4,000,000	11	قرض طويل الاجل - الجزء المتداول
التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية - الجزء			
			المتداول
-	251,473	13	
24,067,148	48,513,925	18	مطلوب الى جهات ذات علاقة
273,110,039	662,754,886		مجموع المطلوبات المتداولة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
مطلوبات غير متداولة			
-	38,600,000	11	قرض طويل الاجل
-	645,227	12	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
-	291,216	13	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
22,953,155	32,262,406	15	تعويض نهاية الخدمة
-	5,077,564	18	مطلوب الى جهات ذات علاقة
22,953,155	76,876,413		مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق الشركاء وحقوق الملكية غير المسيطرة			
27,700,000	27,700,000	1	رأس المال
122,300,000	451,918,169	1	دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال
13,850,000	20,381,831	16	احتياطي نظامي
32,100,687	-	17	مساهمات من الشركاء
65,318,310	76,472,122		ارباح مستبقاه
-	(202,015)		فروقات تحويل عملات
261,268,997	576,270,107		مجموع حقوق الشركاء
16,813,486	39,774,984	19	حقوق الملكية غير المسيطرة
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء وحقوق الملكية			
574,145,677	1,355,676,390		غير المسيطرة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
945,604,485	1,573,766,810	18	المبيعات والايادات
(806,561,029)	(1,298,262,083)	18	تكلفة المبيعات والايادات
139,043,456	275,504,727		اجمالي الربح
(19,395,091)	(30,950,619)	20	مصاريف بيع وتوزيع
(39,726,800)	(73,833,278)	21 و 18	مصاريف ادارية وعمومية
79,921,565	170,720,830		الربح من العمليات
3,668,151	4,569,950		ايادات اخرى ، الصافي
-	(6,853,095)	22	تكاليف ما قبل التشغيل
-	(1,243,480)		خسارة تحويل عملات اجنبية
-	(164,044)	24	خسارة ادوات مالية مشتقة
(4,877,834)	(10,371,681)	13 و 12 و 11 و 9	مصاريف مالية
صافي الربح قبل حقوق الملكية غير			
78,711,882	156,658,480		المسيطره والزكاة
(6,620,377)	(7,195,075)	19	حقوق الملكية غير المسيطره
72,091,505	149,463,405		صافي الربح قبل الزكاة
(6,773,195)	(9,335,809)	14	زكاة
65,318,310	140,127,596		صافي الربح

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التغير في حقوق الشركاء الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

المجموع	ايضاح	رأس المال	دفعات مقدمة	احتياطي	مساهمات	ارباح	فروقات	المجموع
			على حساب	نظامي	من الشركاء	مستبقاه	تحويل	
			زيادة رأس				عملات	
			المال					
(بالريالات السعودية)								
285,626,684		27,700,000	122,300,000	13,850,000	29,964,096	91,812,588	-	1 يناير 2009
65,318,310		-	-	-	-	65,318,310	-	صافي الربح لعام 2009
(91,812,588)		-	-	-	-	(91,812,588)	-	ارباح موزعة
2,136,591	17و2	-	-	-	2,136,591	-	-	مساهمات من الشركاء
261,268,997		27,700,000	122,300,000	13,850,000	32,100,687	65,318,310	-	31 ديسمبر 2009
140,127,596		-	-	-	-	140,127,596	-	صافي الربح لعام 2010
(58,786,479)		-	-	-	-	(58,786,479)	-	ارباح موزعة
-	16	-	-	6,531,831	-	(6,531,831)	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
(202,015)		-	-	-	-	(202,015)	(202,015)	فروقات تحويل عملات
233,862,008	17و2	-	-	-	233,862,008	-	-	مساهمات من الشركاء
								المحول الى دفعات مقدمة على
-		-	329,618,169	-	(265,962,695)	(63,655,474)	-	حساب زيادة رأس المال
576,270,107		27,700,000	451,918,169	20,381,831	-	76,472,122	(202,015)	31 ديسمبر 2010

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
72,091,505	149,463,405	صافي الربح قبل الزكاة
		تعديلات عن :
12,550,975	31,765,590	استهلاكات / تعديلات
199,719	966,485	اطفاءات
4,324,592	7,096,245	تعويض نهاية الخدمة
4,877,834	10,371,681	مصاريف مالية
(67,740)	(407,032)	ربح من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات
6,620,377	7,195,075	حقوق الملكية غير المسيطرة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
12,034,114	(26,046,561)	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
32,353,231	18,347,114	مخزون
(4,201,715)	36,432,454	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
16,449,452	(90,822,331)	مطلوب من / الى جهات ذات علاقة
157,232,344	144,362,125	النقد من العمليات
(4,877,834)	(10,371,681)	مصاريف مالية مدفوعة
(3,421,030)	(12,758,194)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(2,674,126)	(2,067,186)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
146,259,354	119,165,064	صافي النقد من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(25,993,500)	(37,466,613)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات ، الصافي
-	(98,364,515)	صافي التدفق النقدي المستخدم للاستحواذ على شركات تابعة
3,170,579	1,518,249	المتحصل من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات
(22,822,921)	(134,312,879)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
753,554	(753,554)	بنوك دائنة
	104,988,745	قروض قصيرة الاجل
(60,421,588)	8,100,000	قرض طويل الاجل
-	(1,205,697)	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
-	542,689	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
(40,000,000)	(53,081,920)	أرباح موزعة مدفوعة
(11,981,296)	(2,975,345)	ارباح موزعة لحقوق الملكية غير المسيطرة
(111,649,330)	55,614,918	صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التمويل
11,787,103	40,467,103	صافي التغير في نقد وما في حكمه
30,263,922	33,017,426	نقد وما في حكمه ، 1 يناير
(9,033,599)	-	تحويلات (ايضاح 2)
33,017,426	73,484,529	نقد وما في حكمه ، 31 ديسمبر

معلومات اضافية عن التدفقات النقدية (ايضاح 25)

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

1 – التكوين والنشاط

شركة بوان المحدودة (("بوان") او ("الشركة")) ، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة سجلت في المملكة العربية السعودية في السجل التجاري تحت رقم 1010033032 بتاريخ 9 شوال 1400 الموافق 20 اغسطس 1980 . يبلغ رأسمال الشركة 27.7 مليون ريال سعودي مقسم الى 27,700 حصة قيمة كل منها 1,000 ريال سعودي .

في 31 ديسمبر 2008 ، قرر الشركاء زيادة رأسمال الشركة بتحويل مبلغ 122.3 مليون ريال سعودي من مساهمات من الشركاء . ايضا في 29 ديسمبر 2010، قرر الشركاء زيادة رأسمال الشركة وذلك بتحويل مبلغ 265.9 مليون ريال سعودي من مساهمات من الشركاء ومبلغ 63.7 مليون ريال سعودي من الارباح المستبقاه .

ان الاجراءات القانونية المتعلقة بزيادة رأس المال ما زالت قيد الانجاز . بالتالي فقد تم قيد الزيادة في رأس المال كدفوعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال .

خلال العام ، تم ادخال شريك جديد " شركة كنزان القابضة" في الشركة من خلال اتفاقية مبادلة حصص وتعويض مالي حيث استحوذت الشركة بالمقابل على اسهم اضافية في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية (" يوتيك " ، شركة تابعة لشركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة) . كما في 31 ديسمبر 2010 ، لا تزال الاجراءات القانونية المتعلقة بعملية تحويل الحصص قيد الانجاز .

تشمل القوائم المالية الموحدة للشركة القوائم المالية للشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية		
2009	2010	
90%	100%	شركة بوان للصناعات المعدنية والشركة التابعة لها
-	100%	شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة والشركات التابعة لها
90%	95%	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة والشركات التابعة لها
90%	95%	الشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة
-	56.75%	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة والشركات التابعة لها

لاحقا لنهاية السنة ، تم تغيير اسم الشركة التابعة ، شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة ، الى شركة بوان للصناعات الهندسية .

يتمثل نشاط شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها ("المجموعة") في اعمال المعادن والصلب وتصنيع منتجات الالمنيوم والابواب الحديدية والصلب وتصنيع الهناجر مسبقة الصنع والمباني الحديدية بالإضافة الى تشكيل وثنى حديد التسليح وتصنيع المنصات الخشبية والواح الخشب الرقائقي والواح متوسطة وعالية الكثافة ملبسة بورق الديكور وصناعة المنصات والصناديق والاعوية الخشبية ومزاولة جميع اعمال النجارة والديكور ، انتاج خشب مضغوط وفحم خشبي وتلبس الالواح الخشبية وانتاج المكتبات وابواب واطارات ومنصات ومطابخ خشبية واثاث خشبي وديكورات . بالإضافة الى تجارة الجملة والتجزئة في المحولات الكهربائية ومثبتات التيار وشاحنات البطاريات وكابويات اللحام والقواطع الكهربائية ومعدات المحطات الكهربائية ومحولات التيار ، وكلاء التوزيع وخدمات الاستيراد والتصدير والتسويق ، وخدمات الفحص والمعاينة وخدمات التخليص للسلع والبضائع وخدمات الوزن والكيل وانتاج وتوريد الخرسانة الجاهزة والمنتجات الخرسانية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2 - تجميع المنشآت

في 10 أغسطس 2010 ، تم تأسيس شركة تابعة جديدة ، شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) كشركة قابضة للاستحواذ على 85.5% من حصة الملكية في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية («يوتيك») وعلى 85.5% من حصة الملكية في الشركة المتحدة للمحطات والقواطع الكهربائية («يوتك اس اس اند اس جي»).

يبلغ إجمالي التعويض 351,920,231 ريال سعودي ، تم سداد مبلغ 160,558,682 ريال سعودي نقدا ، وتمت مبادلة المبلغ المتبقي والبالغ 191,361,549 ريال سعودي مقابل 20% من حصة الملكية في شركة بوان المحدودة .

شملت القوائم المالية لشركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة أيضا الأنشطة التجارية ونتائج عمليات كل من شركة يوتك وشركة يوتك اس اس أند اس جي من تاريخ 1 يناير 2010 إلى تاريخ القيد في السجل التجاري بناء على اتفاقية الاستحواذ .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

تم قيد صافي موجودات شركة يوتك اس أس أند اس جي المستحوذ عليها من قبل شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة والبالغ 12,825,000 ريال سعودي بالقيمة الدفترية وتم تسجيلها كمساهمات من الشركاء .

تم تحويل صافي موجودات شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة بمبلغ 2,278,075 ريال سعودي بالقيمة الدفترية الى شركة بوان المحدودة وتم قيدها كمساهمة من الشركاء .

إن القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز والمستحوذ عليها والمطلوبات المعترف بها كما في تاريخ الاستحواذ هي كما يلي :

المجموع	شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة	يوتك اس اس أند اس جي	يوتك	
(بالريالات السعودية)				
الموجودات				
35,822,637	500,000	15,010,000	20,312,637	نقد وما في حكمه
110,851,326	-	56,616	110,794,710	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
192,749,679	-	61,170	192,688,509	مخزون
1,778,075	1,778,075	-	-	استثمار في شركة
130,942,665	-	23,178,087	107,764,578	ممتلكات ومصنع ومعدات
472,144,382	2,278,075	38,305,873	431,560,434	مجموع الموجودات
المطلوبات				
116,011,255	-	-	116,011,255	قروض قصيرة الاجل
42,765,348	-	-	42,765,348	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
1,850,924	-	-	1,850,924	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
82,939,861	-	23,305,873	59,633,988	مطلوب الى جهات ذات علاقة
3,720,129	-	-	3,720,129	تعويض نهاية الخدمة
247,287,517	-	23,305,873	223,981,644	مجموع المطلوبات
27,604,031	-	2,175,000	25,429,031	حصة الملكية غير المسيطرة
صافي الموجودات القابلة للتمييز				
197,252,834	2,278,075	12,825,000	182,149,759	بالقيمة العادلة
الشهرة المحققة من الاستحواذ				
169,770,472	-	-	169,770,472	على الاعمال
367,023,306	2,278,075	12,825,000	351,920,231	تعويض عن الاستحواذ محول

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

المجموع	شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة	يوتك اس اس أندي اس جي	يوتيك	
(بالريالات السعودية)				
التعويض مقابل الاستحواذ				
160,558,682	-	-	160,558,682	التعويض النقدي
206,464,624	2,278,075	12,825,000	191,361,549	مساهمة من الشركاء
367,023,306	2,278,075	12,825,000	351,920,231	اجمالي التعويض
التدفق النقدي المستخدم للاستحواذ				
على شركات تابعة				
160,558,682	-	-	160,558,682	التعويض النقدي
تعويض تمت تسويته من خلال				
(10,558,682)	-	-	(10,558,682)	المطلوب الى جهات ذات علاقة
ارصدة نقد وما في حكمه تم الاستحواذ				
(35,822,637)	(500,000)	(15,010,000)	(20,312,637)	عليها
صافي التدفق النقدي المستخدم				
114,177,363	(500,000)	(15,010,000)	129,687,363	للاستحواذ على شركات تابعة

ساهمت كل من شركتي يوتيك ويوتك اس اس أندي اس جي بمبلغ 336.57 مليون ريال سعودي من إيرادات المجموعة وبمبلغ 18.35 مليون ريال سعودي من صافي دخل المجموعة .

ان تعديلات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتمييز هي كما يلي :

اراضي ومباني وتحسينات على المأجور

تم التوصل الى القيمة العادلة على اساس تقييم السوق المفتوح والمعد من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات وخبرات حديثة في تقييم الممتلكات .

مصنع ومعدات

تم التوصل الى القيمة العادلة على اساس افضل معرفة مهنية وتقدير لدى المقيمين ، مع الاخذ بعين الاعتبار الظروف السائدة للسوق ، والظروف الحالية للموجودات ومصادر معلومات السوق .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

إن عمليات التقييم ، والتي تتماشى مع معايير التقييم الدولية ، تم الوصول إليها بالرجوع لنماذج القيمة في السوق المفتوحة .

خلال العام 2010 ، قام الشركاء بإبرام اتفاقية استحواذ أعمال للاستحواذ على 56.75 % من حصص شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة اعتباراً من 1 يناير 2010 وبالقيمة الدفترية . تم تمويل العملية من قبل الشركاء وقيدها كمساهمة من الشركاء . إن صافي الموجودات المحولة هي كما يلي :

(بالريالات السعودية)	
موجودات	
تقد وما في حكمه	15,812,848
ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى	27,849,539
مطلوب من جهات ذات علاقة	2,833,766
مخزون	5,417,144
ممتلكات ومصنع ومعدات	96,337,085
موجودات غير ملموسة	2,879,861
مجموع الموجودات	151,130,243
مطلوبات	
قروض قصيرة الاجل	14,300,000
ذمم دائنة ومطلوبات اخرى	44,320,484
مطلوب الى جهات ذات علاقة	1,135,089
قروض طويل الاجل	34,500,000
تعويض نهاية الخدمة	560,063
مجموع المطلوبات	94,815,636
حصة الملكية غير المسيطرة	2,509,927
صافي الموجودات	53,804,680

ساهمت شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة بمبلغ 81.55 مليون ريال سعودي من ايرادات المجموعة وخسارة بمبلغ 0.1 مليون ريال سعودي من صافي ربح المجموعة .

في عام 2010 ، قام الشركاء مباشرة بالمساهمة بحصص اضافية للشركة ، هي عبارة عن 5 % من ملكية كل من شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة وشركة بوان للصناعات المعدنية والشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة . بلغ صافي حقوق الملكية لنسب الملكية الاضافية المقدمة مبلغ 5.12 مليون ريال سعودي وتم قيدها كمساهمات من الشركاء .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

في عام 2009 ، وبناء على اتفاقية الاستحواذ بين الشركاء في شركة بوان للصناعات المعدنية (شركة تابعة) ، تم الاستحواذ على جميع الحصص في شركة بوان للصناعات المعدنية (”البحرين المعدنية“) (شركة مسجلة في مملكة البحرين تحت سجل تجاري رقم 54348001 بتاريخ 15 اغسطس 2004) باستخدام صافي القيمة الدفترية للبحرين المعدنية كما في 1 يناير 2009 كما يلي :

(بالريالات السعودية)	
7,714,330	موجودات متداولة
11,225,040	موجودات غير متداولة
18,939,370	مجموع الموجودات
9,010,530	مطلوبات متداولة
7,054,850	مطلوبات غير متداولة
16,065,380	مجموع المطلوبات
2,873,990	صافي الموجودات

بلغت حصة الشركة من صافي موجودات البحرين المعدنية كما في 1 يناير 2009 ، 2,586,591 ريال سعودي . تم تسجيل مبلغ 2,136,591 ريال سعودي كمساهمة مقدمة من الشركاء .

3 – ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة والشركات التابعة لها هي على النحو الآتي :

العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لعرف التكلفة التاريخية .

اسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرة الشركة كما في 31 ديسمبر . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة تأثير فعال على السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر بها لتحقيق منافع من انشطتها .

يتم ادراج ايرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ الاستحواذ الفعلي او تاريخ الاستبعاد الفعلي . يتم نسب اجمالي ايرادات الشركات التابعة بالشركاء في الشركة وللملكية غير المسيطرة حتى وان كان رصيد حصة الملكية غير المسيطرة يشكل عجزاً .

لقد تم حذف المعاملات والارصدة المهمة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الموحدة .

تجميع المنشآت

يتم قيد الاستحواذ على الاعمال بطريقة الاستحواذ ، يتم قياس التعويض المحول في تجميع المنشآت باستخدام القيمة العادلة والتي يتم احتسابها كمجموع القيم العادلة للموجودات المحولة عن طريق المجموعة كما في تاريخ الاستحواذ والقيم العادلة للمطلوبات المتكبدة من المجموعة للشركاء السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية المصدره من قبل المجموعة مقابل الحصول على السيطرة في الشركة المستحوذ عليها .

يتم بشكل عام الاعتراف بتكاليف عملية الاستحواذ كريح او خسارة عند حدوثها .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

يتم قياس الشهرة بالزيادة في مجموع التعويض المحول ومبلغ أي حصص ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لاي حصص ملكية سابقة للشركة المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (ان وجدت) بالزيادة عن صافي قيمة الموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة كما في تاريخ الاستحواذ .

إذا زادت صافي قيمة الموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة كما في تاريخ الاستحواذ بعد إعادة التقييم عن مجموع التعويض المحول ومبلغ أي حصص ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة الشركة المسيطرة لخصص الملكية السابقة للشركة المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (ان وجدت) ، يتم الاعتراف بالزيادة فوراً في الأرباح والخسائر كربح صافيه شراء .

الشهرة

يتم الاعتراف بالشهرة عند الاستحواذ على الاعمال وتظهر بتكلفة الاستحواذ كما في تاريخه ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة ، ان وجدت .

لهدف اختبار الانخفاض في القيمة ، يتم توزيع الشهرة على كل وحدة انتاجية للمجموعة (او لمجموعة الوحدات الانتاجية) والتي من المتوقع ان تعود بالمنفعة من توحيد الاعمال .

يتم اختيار الوحدة الانتاجية التي تم نسب الشهرة اليها للانخفاض في القيمة سنوياً او بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشر للانخفاض في قيمة الوحدة . إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الانتاجية اقل من قيمتها الدفترية ، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة اولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة تم تصنيفها للوحدة ومن ثم للاصول الأخرى للوحدة وبالتناسب وعلى اساس القيمة الدفترية لكل اصل في الوحدة الانتاجية .

يتم الاعتراف مباشرة باي خسارة انخفاض في القيمة في الأرباح والخسائر في قائمة الدخل الموحدة . لا يتم عكس قيمة خسارة الانخفاض في قيمة الشهرة المحققة في الفترات اللاحقة .

عند استبعاد الوحدة الانتاجية ذات العلاقة ، يؤخذ بعين الاعتبار الجزء ذو العلاقة من الشهرة في تحديد الربح او الخسارة من الاستبعاد .

استخدام التقديرات

يتطلب اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام التقديرات وافترضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات ، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة ، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة ، وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية على افضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الاحداث والاجراءات الحالية ، فانه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

المبيعات وتحقق الإيرادات

تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي من الخصم التجاري وخصم الكميات .

تتحقق الإيرادات من عقود الانشاء بسعر محدد على أساس نسبة العمل المنجز وذلك بالإشارة للمرحلة المنجزة من أعمال العقد . وتقاس مرحلة الانجاز باحتساب نسبة كلفة العمل المنجز لتاريخه الى الكلفة الكلية المقدرة للعقد . وعندما تشير التقديرات الحالية لإيرادات وتكاليف العقد الى وجود خسارة فإنه يتم الاستدراك لكامل مبلغ الخسارة على العقد بغض النظر عن حجم العمل المنجز .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

المصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات الشركة والشركات التابعة لها . ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وعمومية .

تتضمن المصاريف الإدارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الإنتاج وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، إذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف إدارية وعمومية وتكلفة الإنتاج على أساس ثابت .

المخزون

يظهر المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل . ويتم تحديد تكلفة مخزون البضاعة الجاهزة على أساس طريقة المتوسط المرجح وتتضمن تكلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة . كما يتم تقييم جميع أنواع المخزون الأخرى على أساس التكلفة الوسطية المرجح .

موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع أن تكون لها منفعة مستقبلية تصنف كموجودات غير متداولة وتتكون بشكل رئيسي من تكاليف التأسيس لأحدى الشركات التابعة ، وتطفاً باستخدام طريقة القسط الثابت وذلك اعتباراً من بدء الإنتاج التجاري .

ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفاً إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً . إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنى التحتية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي:

السنوات	
33.3 – 5	مباني وتحسينات على المأجور
20 – 4	مصنع وآلات
5 – 4	سيارات
5 – 4	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
5 – 3	أدوات

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم الشركة والشركات التابعة لها بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة قيم أصولها الملموسة والغير ملموسة للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الأصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الأصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الأصول (ان وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة الشركة والشركات التابعة لها على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتقيم احدى الأصول ، تقوم الشركة والشركات التابعة لها بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل (او الوحدة الانتاجية) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (او الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل (او الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

تعويض نهاية الخدمة

يستدرك لتعويض نهاية الخدمة في القوائم المالية الموحدة وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الريال السعودي بالأسعار السائدة بذلك التاريخ . ان الارباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل الموحدة .

يتم تحويل النتائج والمركز المالي للشركة التابعة الاجنبية والتي تكون عملة تقاريرها المالية غير الريال السعودي الى الريال السعودي كما يلي :

- تحول الموجودات والمطلوبات القائمة بسعر صرف الاغلاق كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة .
 - تحول الايرادات والمصاريف بقائمة الدخل الموحدة بمتوسط اسعار الصرف .
 - تحول عناصر حسابات حقوق الشركاء بأسعار الصرف الفعلية في التواريخ التي تعود لكل بند عند حدوثه .
- يتم اثبات التعديلات المترتبة الناتجة عن تحويل القوائم المالية للشركات التابعة الى الريال السعودي كبنود منفصل من ضمن بنود حقوق الشركاء .

يتم تحويل توزيعات الارباح المستلمة من الشركة التابعة الاجنبية بسعر الصرف الفعلي في تاريخ العملية . ويتم اثبات فروقات التحويل المتعلقة بها في قائمة الدخل الموحدة .

عند استبعاد او بيع الاستثمار في الشركة التابعة الاجنبية ، يتم اثبات فروقات التحويل المسجلة في قائمة التغير في حقوق الشركاء الموحدة ، في قائمة الدخل الموحدة كجزء من ربح أو خسارة الاستبعاد او البيع .

ادوات مالية مشتقة

تدرج الادوات المالية المشتقة مبدئيا بالتكلفة ويعاد قياسها بتاريخ التقارير المالية اللاحقة بالقيمة العادلة . فيما يتعلق بالتغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية المشتقة التي لا تفي بشروط محاسبة التحوط (تغطية المخاطر) فانها تقيد في قائمة الدخل الموحدة حال نشوئها .

ان تحوط (تغطية مخاطر) القيمة العادلة هو الذي يغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الوارده في قائمة المركز المالي الموحدة . يتم قيد الربح أو الخسارة الناتج من التغير في القيمة العادلة لاداة التحوط حال حدوثه في قائمة الدخل الموحدة . وفي نفس الوقت يتم تعديل القيمة الدفترية لاداة التحوط بالربح او الخسارة المقابلة منذ بداية التحوط والذي يتم قيده مباشرة في قائمة الدخل الموحدة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

تغطية مخاطر التدفقات النقدية هي التي تغطي التغيرات في التدفقات النقدية ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات المغطاة أو الالتزامات غير المؤكدة أو العمليات المتوقعة . بالنسبة لتغطية المخاطر التي تفي بشروط محاسبة تغطية المخاطر ، يتم مبدئيًا إثبات الجزء الخاص بالربح أو الخسارة الناتجة عن أداة تغطية المخاطر ضمن حقوق الشركاء . ويتم إثبات تلك المبالغ في قائمة الدخل الموحدة خلال نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها المعاملة المغطاة على صافي الربح أو الخسارة . بالنسبة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي لها تأثير على المعاملات المتوقعة ، فإن الربح أو الخسارة من المعاملة المغطاة يثبت كتعديل للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المشتراه .

مخصص التزامات

يجرى عمل مخصص في قائمة المركز المالي الموحدة عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو استتاجي ، بناء على أحداث سابقة ويكون من المحتمل أن يترتب على ذلك استخدام مصادر ذات مزايا اقتصادية للمجموعة لسداد الالتزام ومن الممكن تقدير الالتزام بشكل يمكن الاعتماد عليه .

توزيعات الأرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح في القوائم المالية الموحدة في السنة التي يتم الموافقة عليها من قبل الشركاء في الشركة .

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لائحة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . وتقيد الزكاة وضريبة الدخل على أساس الاستحقاق . تحتسب الزكاة على أساس وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات بين التقديرات والربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم تسوية المخصص .

تمثل الزكاة المحملة ، ان وجدت ، في القوائم المالية الموحدة ، الزكاة على الشركة وحصة الشركة في زكاة الشركة التابعة . يتم ادراج ضريبة الدخل ، ان وجدت ، على الشريك غير المسيطر ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة .

عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر وتصنف عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . ان الاصول المملوكة بموجب عقود الايجار الرأسمالية يتم اثباتها كأصل في المجموعة وفقا للقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل .

ان تكاليف التمويل والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الايجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل يتم تحميلها على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة الايجار للوصول الى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية .

يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

4 - نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه ، نقد وارصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل . كما في 31 ديسمبر 2010 و 2009 تمثل نقد وما في حكمه بالكامل من نقد وارصدة لدى البنوك .

5 - ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
141,458,883	269,457,911	ذمم مدينة - تجارية
-	22,327,989	ايرادات بالزيادة عن الفواتير الصادرة
8,563,243	8,951,669	مصاريف مدفوعة مقدما
3,839,948	7,555,959	دفعات مقدمة الى موردين
-	2,190,834	ادوات مالية مشتقة
-	1,365,379	حجوزات مدينة
-	1,272,728	مطلوب من الموظفين
-	5,487,031	اخرى
153,862,074	318,609,500	

6 - مخزون

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
136,795,601	289,907,926	مواد أولية
38,145,258	41,511,903	بضاعة تامة الصنع
15,019,300	23,882,954	بضاعة في الطريق
9,470,444	17,821,535	بضاعة تحت التصنيع
7,784,805	11,565,915	قطع غيار و مواد استهلاكية
17,550	2,362,434	اخرى
207,232,958	387,052,667	

يتعلق مخزون قطع الغيار بشكل رئيسي بالألات والمعدات وبالتالي من المتوقع أن يستخدم خلال فترة تتجاوز سنة واحدة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

7 - ممتلكات ومصنع ومعدات

التكلفة	مباني وتحسينات		مصنع		أثاث وتكرينات		اعمال رأسمالية		المجموع
	أراضي	على المأجور	وآلات	سيارات	ومعدات مكتبية	أدوات	تحت التنفيذ		
	(بالريالات السعودية)								
1 يناير 2010	1,443,200	81,757,944	136,850,588	21,560,425	15,976,905	3,071,684	8,135,330	268,796,076	
إضافات	-	4,780,542	13,484,710	6,681,053	3,122,764	1,101,088	8,296,456	37,466,613	
تحويلات (إيضاح 2)	33,863,540	92,113,784	92,935,257	11,080,245	7,108,395	1,662,741	17,918,471	256,682,433	
استبعادات	-	(74,527)	(1,621,767)	(1,620,660)	(214,508)	(24,730)	-	(3,556,192)	
تحويلات	-	5,301,554	7,779,852	(114,166)	88,002	-	(15,232,140)	(2,176,898)	
تعديلات	(115,786)	(257,182)	(369,809)	(4,051)	(12,965)	(26,044)	(55,080)	(840,917)	
31 ديسمبر 2010	35,190,954	183,622,115	249,058,831	37,582,846	26,068,593	5,784,739	19,063,037	556,371,115	
	الاستهلاكات								
1 يناير 2010	-	39,032,974	82,901,857	14,077,832	12,042,103	2,493,524	-	150,548,290	
المحمل للسنة	-	8,037,335	14,087,811	4,714,914	3,512,898	623,034	-	30,975,992	
تحويلات (إيضاح 2)	-	7,672,640	16,972,152	1,153,298	3,372,431	232,163	-	29,402,684	
استبعادات	-	(37,053)	(1,088,588)	(1,147,475)	(149,681)	(22,178)	-	(2,444,975)	
تحويلات	-	-	-	-	(356,197)	-	-	(356,197)	
تعديلات	-	(7,142)	(37,333)	(307)	(3,275)	(3,262)	-	(51,319)	
31 ديسمبر 2010	-	54,698,754	112,835,899	18,798,262	18,418,279	3,323,281	-	208,074,475	
	صافي القيمة الدفترية								
31 ديسمبر 2010	35,190,954	128,923,361	136,222,932	18,784,584	7,650,314	2,461,458	19,063,037	348,296,640	
31 ديسمبر 2009	1,443,200	42,724,970	53,948,731	7,482,593	3,934,802	578,160	8,135,330	118,247,786	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

تتضمن سيارات المجموعة سيارات تم اقتناءها بموجب عقود إيجار رأسمالية بتكلفة 795,112 ريال سعودي (لا شئ عام 2009) واستهلاك متراكم يبلغ 82,187 ريال سعودي (لا شئ عام 2009) .

ان بعض ممتلكات ومصنع ومعدات المجموعة مرهونة مقابل قرض طويل الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي الذي تم الحصول عليه من قبل احدى الشركات التابعة (شركة مصنع بناء للخرسانة المتقدمة) .

ان بعض مرافق المجموعة مقامة على اراضي مستأجرة من الدولة في كل من الدمام والمدينة الصناعية الثانية بالرياض . ان عقود ايجار هذه الاراضي قابلة للتجديد بناء على رغبة الطرفين .

تمثل اعمال رأسمالية تحت التنفيذ المبالغ المدفوعة لانشاء مباني وتكاليف تطبيق برامج حاسب آلي وتوسعة خطوط انتاج جديدة وتوسعة مصنع .

8 – موجودات غير ملموسة

(بالريالات السعودية)	
التكلفة	
462,318	1 يناير 2010
3,300,000	تحويلات (ايضاح 2)
3,762,318	31 ديسمبر 2010
اطفاءات	
420,139	تحويلات (ايضاح 2)
966,485	المحمل للسنة
1,386,624	31 ديسمبر 2010
صافي القيمة الدفترية	
2,375,694	31 ديسمبر 2010
462,318	31 ديسمبر 2009

9 – تسهيلات بنكية

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية («التسهيلات») من بنوك محلية على شكل سحب على المكشوف وقروض قصيرة الاجل ومرابحات اسلامية وعقود مبادلة آجلة واعتمادات مستندية وخطابات ضمان . تخضع التسهيلات لمصاريف مالية بحسب المعدلات التجارية السائدة . ان هذه التسهيلات مضمونة بسندات لامر وضمانات شخصية ومشتركة من شريك وجهة ذات علاقة .

تتضمن اتفاقيات التسهيلات ضمانات تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

10 – ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
99,894,029	166,926,593	ذمم دائنة – تجارية
64,031,278	57,517,147	توزيعات ارباح مستحقة
8,770,164	10,681,254	زكاة وضريبة دخل مستحقة (ايضاح 14)
20,652,096	53,336,822	دفعات مقدمة من عملاء
14,941,770	46,227,672	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
208,289,337	334,689,488	

11 – قرض طويل الاجل

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
-	42,600,000	صندوق التنمية الصناعية السعودي
-	4,000,000	ينزل : الاقساط المتداولة
-	38,600,000	

خلال عام 2009 ، حصلت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة ، شركة تابعة لشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة ، على قرض طويل الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ 44.5 مليون ريال سعودي وذلك لبناء مصنعها . كما في 31 ديسمبر 2010 ، تم سحب مبلغ 42.6 مليون ريال سعودي . ان القرض مضمون بسند الامر ، ضمانات شخصية ومشاركة من قبل الشركاء وبرهن ممتلكات ومصنع ومعدات شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة . تتضمن اتفاقية القرض شروطا تتطلب الحفاظ على نسب مالية معينة خلال فترة القرض .

12 – التزامات بموجب شراء بالتقسيط

خلال عام 2007 ، ابرمت الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية ، شركة تابعة لشركة كيزان للصناعات الكهربائية المحدودة ، اتفاقية شراء بالتقسيط لشراء قطعة ارض في الجمهورية العربية السورية بقيمة 4,858,550 ريال سعودي تسدد على اقساط نصف سنوية تنتهي في يونيو 2012 . تم اثبات تكلفة الارض المشتراه والالتزامات ذات العلاقة بالقيمة الحالية لدفعات الاقساط المستقبلية باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

13 – التزامات عقود إيجار رأسمالية

ان الحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار الرأسمالية تتمثل بما يلي :

(بالريالات السعودية)	
338,364	خلال سنة
234,304	السنة الثانية
182,562	السنة الثالثة
755,230	الحد الأدنى لدفعات الإيجار
(212,541)	ينزل : مصاريف مالية
542,689	صافي الحد الأدنى لدفعات الإيجار
(251,473)	ينزل : الجزء المتداول
291,216	

استأجرت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة ، شركة تابعة لشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة ، بعض السيارات بموجب عقود إيجار رأسمالية ، يتراوح معدل فترة الإيجار من سنتين الى ثلاث سنوات . جميع عقود الإيجار هي على اساس دفعات ثابتة . ان التزامات المجموعة بموجب عقود الإيجار الرأسمالية مضمونة بحق المؤجر في الأصول المؤجرة .

14 – زكاة وضريبة دخل

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي :

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
171,089,879	599,821,973	موجودات غير متداولة
6,824,880	8,080,699	مطلوبات غير متداولة
285,626,684	261,268,997	حقوق الشركاء ، الرصيد الافتتاحي
68,853,168	141,627,596	صافي الربح قبل الزكاة
51,981,296	56,057,265	ارباح موزعة مدفوعة
1,484,396	1,677,982	مخزون قطع غيار

تتمثل العناصر اعلاه العناصر غير الموحدة للشركة ، يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

إن حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
		الزكاة
5,417,999	8,770,164	1 يناير
-	3,886,828	تحويلات (ايضاح 2)
7,021,451	7,873,241	المخصص للسنة
(3,421,030)	(11,513,394)	المسدد خلال السنة
-	(335,925)	دفعات مقدمة
(248,256)	1,564,743	نقص (زيادة) مخصص سنوات سابقة
8,770,164	10,245,657	31 ديسمبر

إن حركة مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
		ضريبة الدخل
-	644,941	تحويلات (ايضاح 2)
-	699,531	المخصص للسنة
-	(610,275)	المسدد خلال السنة
-	(298,600)	دفعات مقدمة
-	435,597	31 ديسمبر

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

إن المحمل للسنة هو كما يلي:

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
3,783,172	1,500,000	زكاة للسنة الحالية - شركة بوان المحدودة
3,238,279	6,271,066	زكاة للسنة الحالية - الشركات التابعة
7,021,451	7,771,066	
(248,256)	1,564,743	نقص (زيادة) استدراك سنوات سابقة
6,773,195	9,335,809	

- تم الاستدراك للزكاة بشكل مستقل للشركات التابعة كل على حده وتقدم كل شركة الاقرار الزكوي لمصلحة الزكاة والدخل بشكل مستقل .
- تسجل الفروقات بين المخصص والربط النهائي عند استلام الربط النهائي .
- ان مخصصات الزكاة وضريبة الدخل لشركاء الاقلية والبالغة 102,175 ريال سعودي و 699,531 ريال سعودي على التوالي تم تحميلها مباشرة على حصة الملكية غير المسيطرة .

15 - تعويض نهاية الخدمة

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
21,247,839	22,953,155	1 يناير
4,324,592	7,096,245	مخصص اضافي خلال السنة
54,850	4,280,192	تحويلات (ايضاح 2)
(2,674,126)	(2,067,186)	المدفوع خلال السنة
22,953,155	32,262,406	31 ديسمبر

16 - الاحتياطي النظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل 10 % من صافي الربح حتى بلغ هذا الاحتياطي 50 % من رأس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح . خلال العام قرر الشركاء تجنب مبلغ اضافي لهذا الاحتياطي .

17 - مساهمات من الشركاء

يمثل هذا المبلغ المساهمات من الشركاء للاستثمار في شركات تابعة جديدة .

خلال العام 2010 ، قام الشركاء مباشرة بالمساهمة بحصص اضافية تمثل 5 % من حصص الملكية في شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة وشركة بوان للصناعات المعدنية والشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة . بلغ صافي حقوق الملكية المحولة مبلغ 5.12 مليون ريال سعودي تم قيدها كمساهمات من الشركاء .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

كما بلغت حصة الشركة من الاستحواذ على شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة وشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة خلال العام مبلغ 228.74 مليون ريال سعودي .

اتفق الشركاء على تحويل الرصيد الى دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال .

18 – معاملات مع جهات ذات العلاقة

خلال العام ، قامت الشركة والشركات التابعة لها بالتعامل مع الجهات ذات علاقة التالية :

العلاقة	الاسم
مملوكة لشريك	مجموعة شركات الفوزان
مملوكة لشريك	مجموعة شركات المهيدب
شريك	شركة كنزان القابضة

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ التقريبية المتعلقة بها هي كما يلي :

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
220,942,485	224,146,563	مبيعات
11,922,123	40,092,110	مشتريات مواد
-	(1,820,701)	ممتلكات ومصنع ومعدات محولة الى جهات ذات علاقة
1,315,478	1,242,263	مصاريف محملة على شركات شقيقة

19 – حقوق الملكية غير المسيطرة

تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة حصة شركاء الاقلية في الشركات التالية :

النسبة		الاسم
2009	2010	
-	٪43.25	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة
٪10	٪5	الشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة
٪10	٪5	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
٪10	-	شركة بوان للصناعات المعدنية

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

20 – مصاريف بيع وتوزيع

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
9,663,005	13,222,010	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
3,825,596	5,176,298	نقل وشحن
1,587,497	1,748,693	استهلاكات
-	3,093,413	رسوم امتياز
866,087	1,271,959	مصاريف دعاية
734,733	202,883	ديون معدومة
531,283	786,759	مصاريف وقود واصلاح وصيانة
2,186,890	5,448,604	اخرى
19,395,091	30,950,619	

21 – مصاريف ادارية وعمومية

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
28,913,688	50,707,304	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
2,916,938	6,102,587	مصاريف استهلاك واطفاء
1,141,382	1,597,601	مصاريف ايجار
1,007,630	409,576	ديون معدومة
858,445	1,116,858	اصلاح وصيانة
779,728	1,022,642	اتصالات
672,419	1,304,997	سفر
-	1,108,175	اتعاب مهنية
549,859	-	اتعاب الادارة
(1,315,478)	(1,242,263)	مصاريف محملة على شركات شقيقة (ايضاح 18)
4,202,189	11,705,801	اخرى
39,726,800	73,833,278	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

22 – تكاليف ما قبل التشغيل

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
-	4,544,244	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
-	614,776	مصاريف مالية
-	459,305	استهلاك
-	356,821	سفر وتقل
-	275,128	فحص وابحاث وتطوير
-	66,998	اتصالات وكهرباء ومياه
-	65,075	اتعاب مهنية
-	54,529	مصاريف صيانة
-	416,219	اخرى
-	6,853,095	

23 – ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
دفعات بموجب عقود ايجار تشغيلية تم قيدها		
1,859,847	2,537,916	كمصاريف خلال السنة

تتمثل دفعات عقود ايجار التشغيلي بالايحارات المستحقة على الشركة والشركات التابعة لها عن بعض الاراضي والممتلكات وسكن الموظفين . ان معدل فترة عقود الايجار المتفق عليها تتراوح من سنة واحدة الى خمس وعشرون سنة والايجار ثابت خلال فترة الايجار .

24 – ادوات مالية مشتقة

كما في 31 ديسمبر 2010 ، كان لدى المجموعة عقود ارتباطات شراء آجله لشراء نحاس ، لاستخدامها في عملياتها الاعتيادية في المستقبل بمبلغ 23 مليون ريال سعودي ، بلغت القيمة العادلة لهذه الارتباطات 25.6 مليون ريال سعودي (15.2 مليون ريال سعودي عام 2009 وبقيمة عادلة تبلغ 13.4 مليون ريال سعودي) .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان المحدودة والشركات التابعة لها

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

25 – معلومات تدفقات نقدية اضافية

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
-	420,827,986	صافي الموجودات المحولة (ايضاح 2)
51,812,588	57,517,147	توزيعات ارباح مستحقة
مطلوب من / الى جهات ذات علاقة من خلال مساهمات		
-	35,604,485	من الشركاء
تعويض عن الاستحواذ على شركات تابعة تم تسويته من		
-	10,558,682	خلال مطلوب الى جهات ذات علاقة
-	(1,820,701)	ممتلكات ومصنع ومعدات محولة الى جهات ذات علاقة

26 – التزامات وارتباطات

كما في 31 ديسمبر ، لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات التالية :

2009	2010	
(بالريالات السعودية)		
182,172,450	323,116,174	اعتمادات مستندية وخطابات ضمان

27 – القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المالية تقارب القيمة الدفترية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

Deloitte.

ديلويت توش
بكرابو الخبير وشركاهم
محاسبون قانونيون - ترخيص رقم ٩٦
بنابية آيه بي تي، الطبر
سندريق البريد ١٨٢
الدمام ٣١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ (٠) ٣ ٨٨٧ ٢٢٢٧
فاكس: +٩٦٦ (٠) ٣ ٨٨٧ ٣٩٤١
www.deloitte.com
المركز الرئيسي - الرياض

تقرير مراجعي الحسابات

السادة الشركاء

شركة بوان والشركات التابعة لها
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة بوان ("بوان" أو "الشركة") (شركة مساهمة سعودية مغلقة) والشركات التابعة لها (إيضاح ١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٩ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة المعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الموحدة من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق

برأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحدة للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة والشركات التابعة لها، كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بأعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
الموجودات			
موجودات متداولة			
73,484,529	42,510,230	4	نقد وما في حكمه
374,696,388	488,850,927	5	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
387,052,667	468,092,775	6	مخزون
835,233,584	999,453,932		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
348,296,640	350,210,976	7	ممتلكات ومصنع ومعدات
2,375,694	4,122,944	8	موجودات غير ملموسة
169,770,472	169,770,472	2	شهرة
520,442,806	524,104,392		مجموع الموجودات غير المتداولة
1,355,676,390	1,523,558,324		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الشركاء وحقوق الملكية غير المسيطرة			
مطلوبات متداولة			
275,300,000	439,256,129	9	قروض قصيرة الاجل
334,689,488	308,028,606	10	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
4,000,000	6,000,000	11	قروض طويل الاجل - الجزء المتداول
التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية - الجزء المتداول			
251,473	225,386	13	المتداول
48,513,925	5,300,117	18	مطلوب الى جهات ذات علاقة
662,754,886	758,810,238		مجموع المطلوبات المتداولة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
مطلوبات غير متداولة			
38,600,000	31,500,000	11	قرض طويل الاجل
645,227	-	12	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
291,216	205,894	13	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
5,077,564	10,706,888	18	مطلوب الى جهات ذات علاقة
32,262,406	38,766,845	15	تعويض نهاية الخدمة
76,876,413	81,179,627		مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق الشركاء وحقوق الملكية غير المسيطرة			
27,700,000	500,000,000	1	رأس المال
451,918,169	-	1	دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال
20,381,831	13,523,365	16	احتياطي نظامي
76,472,122	128,182,404		ارباح مستبقاه
(202,015)	(6,846,498)		احتياطي تحويل عملات
576,270,107	634,859,271		مجموع حقوق الشركاء
39,774,984	48,709,188	19	حقوق الملكية غير المسيطرة
616,045,091	683,568,459		مجموع حقوق الشركاء وحقوق الملكية غير المسيطرة
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء وحقوق الملكية			
1,355,676,390	1,523,558,324		غير المسيطرة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
1,573,766,810	1,856,644,484	18	المبيعات والايادات
(1,298,262,083)	(1,574,986,870)	18	تكلفة المبيعات والايادات
275,504,727	281,657,614		اجمالي الربح
(30,950,619)	(35,103,562)	20	مصاريف بيع وتوزيع
(73,833,278)	(79,019,473)	21	مصاريف ادارية وعمومية
170,720,830	167,534,579		الربح من العمليات
3,162,426	4,408,898		ايادات اخرى ، الصافي
(6,853,095)	-	22	تكاليف ما قبل التشغيل
(10,371,681)	(13,875,062)	13و12و11و9	مصاريف مالية
156,658,480	158,068,415		صافي الربح قبل حقوق الملكية غير المسيطرة والزكاة
(7,195,075)	(12,370,025)	19	حقوق الملكية غير المسيطرة
149,463,405	145,698,390		صافي الربح قبل الزكاة
(9,335,809)	(10,464,743)	14	زكاة
140,127,596	135,233,647		صافي الربح
2.80	2.70	25	ربحية السهم
2.74	2.61	25	ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة
0.06	0.09	25	ربحية السهم من العمليات الاخرى
50,000,000	50,000,000	25	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق الشركاء الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

المجموع	احتياطي تحويل عملات	ارباح مستبقاه	مساهمات من الشركاء	احتياطي نظامي	دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال	رأس المال	ايضاح
(بالريالات السعودية)							
261,268,997	-	65,318,310	32,100,687	13,850,000	122,300,000	27,700,000	1 يناير 2010
140,127,596	-	140,127,596	-	-	-	-	صافي الربح لعام 2010
(58,786,479)	-	(58,786,479)	-	-	-	-	توزيعات ارباح
-	-	(6,531,831)	-	6,531,831	-	-	16 المحول الى الاحتياطي النظامي
(202,015)	(202,015)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل عملات
233,862,008	-	-	233,862,008	-	-	-	17,2 مساهمات من الشركاء
							المحول الى دفعات مقدمة على
-	-	(63,655,474)	(265,962,695)	-	329,618,169	-	حساب زيادة رأس المال
576,270,107	(202,015)	76,472,122	-	20,381,831	451,918,169	27,700,000	31 ديسمبر 2010
135,233,647	-	135,233,647	-	-	-	-	صافي الربح لعام 2011
-	-	-	-	(20,381,831)	(451,918,169)	472,300,000	1 المحول الى رأس المال
(70,000,000)	-	(70,000,000)	-	-	-	-	توزيعات ارباح
-	-	(13,523,365)	-	13,523,365	-	-	16 المحول الى الاحتياطي النظامي
(6,644,483)	(6,644,483)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل عملات
634,859,271	(6,846,498)	128,182,404	-	13,523,365	-	500,000,000	31 ديسمبر 2011

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
149,463,405	145,698,390	صافي الربح قبل الزكاة
		تعديلات عن :
30,975,992	32,512,274	استهلاكات
966,485	516,165	اطفاءات
7,096,245	8,470,034	تعويض نهاية الخدمة
10,371,681	13,875,062	مصاريف مالية
(407,032)	(409,573)	ربح من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات
7,195,075	12,370,025	حقوق الملكية غير المسيطرة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(26,046,561)	(90,746,522)	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
18,347,114	(81,040,108)	مخزون
36,432,454	29,852,144	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
(90,822,331)	(61,017,089)	مطلوب من / الى جهات ذات علاقة
143,572,527	10,080,802	النقد من العمليات
(10,371,681)	(13,875,062)	مصاريف مالية مدفوعة
(12,758,194)	(9,460,622)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(2,067,186)	(1,965,595)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
118,375,466	(15,220,477)	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(36,677,015)	(41,535,782)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات ، الصافي
(98,364,515)	-	صافي التدفق النقدي المستخدم للاستحواذ على شركات تابعة
-	(2,263,415)	اضافات الى موجودات غير ملموسة
1,518,249	898,850	المتحصل من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات
(133,523,281)	(42,900,347)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
(753,554)	-	بنوك دائنة
104,988,745	163,956,129	قروض قصيرة الاجل
8,100,000	(5,100,000)	قرض طويل الاجل
(1,205,697)	(645,227)	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
542,689	(111,409)	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
(53,081,920)	(127,517,147)	أرباح موزعة مدفوعة
(2,975,345)	(3,435,821)	التغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة
55,614,918	27,146,525	صافي النقد من عمليات التمويل
40,467,103	(30,974,299)	صافي التغير في نقد وما في حكمه
33,017,426	73,484,529	نقد وما في حكمه ، 1 يناير
73,484,529	42,510,230	نقد وما في حكمه ، 31 ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

1 – التكوين والنشاط

شركة بوان (” بوان“ او ” الشركة“) ، هي شركة مساهمة مقفلة سجلت في المملكة العربية السعودية في السجل التجاري تحت رقم 1010033032 بتاريخ 9 شوال 1400 الموافق 20 اغسطس 1980 . يبلغ رأسمال الشركة 500 مليون ريال سعودي مقسم الى 50 مليون حصة قيمة كل منها 10 ريال سعودي.

سجلت الشركة كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة برأسمال 27.7 مليون ريال سعودي . بناء على قرارات الشركاء في عامي 2008 و2010 ، اقترح الشركاء زيادة رأسمال الشركة بمبلغ 451.9 مليون ريال سعودي بالتحويل من مساهمات من الشركاء والارباح المستبقاه . في العام 2011 ، تمت زيادة رأسمال الشركة الى 500 مليون ريال سعودي وذلك بتحويل 20.4 مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي . تم الانتهاء من الاجراءات القانونية المتعلقة بزيادة رأس المال في العام 2011 وبالتالي فإنه وفي عام في 2010 تم قيد الزيادة المقترحة في رأس المال في السنوات السابقة كدفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال .

في العام 2011 ، قرر الشركاء في الشركة تعديل حصص ملكيتهم بادخال شركاء جدد لتحويل الشركة من شركة مساهمة محدودة الى شركة مساهمة مقفلة . حصلت الشركة على الموافقة الوزارية على التحويل في 18 ذو القعدة 1432 الموافق 16 أكتوبر 2011 . كما تم تغيير اسم الشركة من شركة بوان المحدودة الى شركة بوان .

حصلت الشركة على القرار الوزاري بالموافقة على الاعلان الرسمي على التحويل في 24 ذو الحجة 1432 الموافق 20 نوفمبر 2011 .

حسب عقد تأسيس الشركة ، فإن الفترة المالية الاولى للشركة تبدأ من تاريخ الموافقة الوزارية على الاعلان الرسمي القاضي بتحويل الشركة الى شركة مساهمة مقفلة الى 31 ديسمبر من نفس العام . تعتقد إدارة الشركة بان عملية التحويل لن تؤثر على استمرارية اعمال الشركة وبالتالي قررت عرض القوائم المالية للشركة من 1 يناير 2011 الى 31 ديسمبر 2011 لتعكس عمليات الشركة بطريقة افضل على أسس ثابتة وقابلة للمقارنة .

ان حصص الملكية في الشركة كما في 31 ديسمبر هي كما يلي :

الاسم	نسبة الملكية	
	2011	2010
شركة اثيل القابضة	66.50%	-
شركة معالي القابضة (سابقا شركة كنزان القابضة)	13.00%	20.00%
شركة أزدان العربية للتجارة المحدودة	7.00%	-
شركة اثيل الصناعية	6.50%	-
شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	5.16%	41.66%
شركة الفوزان القابضة	1.84%	38.34%
	100.00%	100.00%

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

تشمل القوائم المالية الموحدة للشركة القوائم المالية للشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية		الاسم
2010	2011	
٪ 100.00	٪ 100.00	شركة بوان للصناعات المعدنية والشركة التابعة لها
٪ 100.00	٪ 100.00	شركة بوان للصناعات الهندسية (سابقا شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة) والشركات التابعة لها
٪ 95.00	٪ 95.00	شركة بوان للصناعات الخشبية والشركات التابعة لها
٪ 95.00	٪ 95.00	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب المحدودة
٪ 56.75	٪ 56.75	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة والشركات التابعة لها

في عام 2010 ، تم اعتماد "شركة كنزان القابضة" ، والمعروفة حاليا باسم شركة معالي القابضة - كشريك في الشركة من خلال اتفاقية تبادل حصص وتعويض نقدي وفي المقابل استحوذت الشركة على حصص في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - السعودية ("يوتيك" ، شركة تابعة لشركة بوان للصناعات الهندسية) . تم الانتهاء من الاجراءات القانونية لعملية تحويل الحصص خلال العام 2011 .

في العام 2011 ، تم تغيير اسم الشركة التابعة ، شركة كنزان للصناعات الكهربائية المحدودة الى شركة بوان للصناعات الهندسية ("بوان الهندسية") . تتضمن القوائم المالية الموحدة لبوان الهندسية وشركاتها التابعة ، الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - السعودية ("يوتيك - السعودية") وشركتها التابعة المملوكة بنسبة 90 ٪ ، الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - سوريا ("يوتيك - سوريا") والشركة المتحدة لتكنولوجيا المحطات والقواطع الكهربائية ("يوتيك إس إس أند إس جي") . تمتلك بوان الهندسية 85.5 ٪ من حصص يوتيك السعودية ويوتيك إس إس أند إس جي كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 (ايضاح 2) .

كذلك فان القوائم المالية الموحدة لشركة بناء القابضة للاستثمار الصناعي («بناء القابضة») وشركاتها التابعة تتضمن شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة («بناء للخرسانة الجاهزة») وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة («بناء المتقدمة») وهي مملوكة بنسبة 100 ٪ و 93.2 ٪ على التوالي كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 (ايضاح 2) .

يتمثل نشاط شركة بوان والشركات التابعة لها («المجموعة») في اعمال المعادن والصلب وتصنيع منتجات الألمنيوم والابواب الحديدية والصلب وتصنيع الهناجر مسبقة الصنع والمباني الحديدية بالإضافة الى تشكيل وثنى حديد التسليح وتصنيع المنصات الخشبية والواح الخشب الرقائقي والواح متوسطة وعالية الكثافة ملبسة بورق الديكور وصناعة المنصات والصناديق والاعوية الخشبية ومزاوله جميع اعمال النجارة والديكور ، انتاج خشب مضغوط وفحم خشبي وتلبس الألواح الخشبية وانتاج المكتبات وابواب واطارات ومنصات ومطابخ خشبية واثاث خشبي وديكورات . بالإضافة الى تجارة الجملة والتجزئة في المحولات الكهربائية ومثبتات التيار وشاحنات البطاريات وكابويات اللحام والقواطع الكهربائية ومعدات المحطات الكهربائية ومحولات التيار ، ووكلاء التوزيع وخدمات الاستيراد والتصدير والتسويق ، وخدمات الفحص والمعاينة وخدمات التخليص والسلع والبضائع وخدمات الوزن والكيل وانتاج وتوريد الخرسانة الجاهزة والمنتجات الخرسانية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2 - تجميع المنشآت

في 10 أغسطس 2010 ، تم تأسيس بوان الهندسية كشركة قابضة للاستحواذ على 85.5 % من حصص الملكية في الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية والشركة التابعة لها («يوتيك») وعلى 85.5 % من حصص الملكية في الشركة المتحدة للمحطات والقواطع الكهربائية («يوتك اس اس اند اس جي») .

يبلغ إجمالي التعويض 351,920,231 ريال سعودي ، تم سداد مبلغ 160,558,682 ريال سعودي نقدا ، وتمت مبادلة المبلغ المتبقي والبالغ 191,361,549 ريال سعودي مقابل 20 % من حصص الملكية في شركة بوان (سابقا شركة بوان المحدودة) الى شركة معالي القابضة (سابقا شركة كنزان القابضة) .

بناء على اتفاقية الاستحواذ ، شملت القوائم المالية لشركة بوان الهندسية الأنشطة التجارية ونتائج عمليات كل من شركة يوتك - السعودية ويوتك - سوريا ويوتك اس اس اند اس جي من تاريخ 1 يناير 2010 الى تاريخ القيد في السجل التجاري .

تم قيد صافي موجودات شركة يوتك اس اس اند اس جي والبالغة 12,825,000 ريال سعودي والمستحوذ عليها من قبل شركة بوان للصناعات الهندسية بالقيمة الدفترية ، كمساهمة من الشركاء .

أيضا ، في عام 2010 ، وكجزء من الاستحواذ على يوتك ويوتك اس اس اند اس جي ، قام الشركاء السابقون بتحويل استثماراتهم البالغة 5 % من ملكية شركة بوان للصناعات الخشبية وشركة بوان للصناعات المعدنية والشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب للشركة بصافي القيمة الدفترية . بلغت صافي حقوق الملكية للحصص الاضافية المحولة للشركة ، 5.12 مليون ريال سعودي تم قيدها كمساهمات من الشركاء .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

تم تحويل صافي موجودات شركة بوان الهندسية بمبلغ 2,278,075 ريال سعودي بصافي القيمة الدفترية الى شركة بوان المحدودة وتم قيدها كمساهمة من الشركاء .

إن القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المعترف بها كما في تاريخ الاستحواذ هي كما يلي :

المجموع	بوان الهندسية	يوتيك اس اس أند اس جي	يوتيك	
(بالريالات السعودية)				
				الموجودات
35,822,637	500,000	15,010,000	20,312,637	نقد وما في حكمه
110,851,326	-	56,616	110,794,710	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
192,749,679	-	61,170	192,688,509	مخزون
1,778,075	1,778,075	-	-	استثمار في شركة
130,942,665	-	23,178,087	107,764,578	ممتلكات ومصنع ومعدات
472,144,382	2,278,075	38,305,873	431,560,434	مجموع الموجودات
				المطلوبات
116,011,255	-	-	116,011,255	قروض قصيرة الاجل
42,765,348	-	-	42,765,348	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
1,850,924	-	-	1,850,924	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
82,939,861	-	23,305,873	59,633,988	مطلوب الى جهات ذات علاقة
3,720,129	-	-	3,720,129	تعويض نهاية الخدمة
247,287,517	-	23,305,873	223,981,644	مجموع المطلوبات
27,604,031	-	2,175,000	25,429,031	حقوق الملكية غير المسيطرة
				صافي الموجودات القابلة للتمييز
197,252,834	2,278,075	12,825,000	182,149,759	بالتقيمة العادلة
				الشهرة المحققة من الاستحواذ
169,770,472	-	-	169,770,472	على الاعمال
367,023,306	2,278,075	12,825,000	351,920,231	تعويض عن الاستحواذ محول

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

المجموع	بوان الهندسية	يوتك اس اس أند اس جي	يوتيك	
(بالريالات السعودية)				
				التعويض مقابل الاستحواذ
160,558,682	-	-	160,558,682	التعويض النقدي
206,464,624	2,278,075	12,825,000	191,361,549	مساهمة من الشركاء
367,023,306	2,278,075	12,825,000	351,920,231	اجمالي التعويض
				التدفق النقدي المستخدم للاستحواذ
				على شركات تابعة
160,558,682	-	-	160,558,682	التعويض النقدي
				تعويض تمت تسويته من خلال
(10,558,682)	-	-	(10,558,682)	المطلوب الى جهات ذات علاقة
				ارصدة نقد وما في حكمه تم الاستحواذ
(35,822,637)	(500,000)	(15,010,000)	(20,312,637)	عليها
				صافي التدفق النقدي من (المستخدم في)
114,177,363	(500,000)	(15,010,000)	129,687,363	الاستحواذ على شركات تابعة

ساهمت كل من شركتي يوتيك والشركة التابعة لها ويوتيك اس اس أند اس جي بمبلغ 376.75 مليون ريال سعودي (336.57 مليون ريال سعودي عام 2010) من إيرادات المجموعة ، وبمبلغ 37.92 مليون ريال سعودي (15.73 مليون ريال سعودي عام 2010) من صافي دخل المجموعة .

ان تعديلات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتمييز هي كما يلي :

اراضي ومباني وتحسينات على المأجور

تم التوصل الى القيمة العادلة على اساس تقييم السوق المفتوح والمعد من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات وخبرات حديثة في تقييم الممتلكات .

مصنع ومعدات

تم التوصل الى القيمة العادلة على اساس افضل معرفة مهنية وتقدير لدى المقيمين ، مع الاخذ بعين الاعتبار الظروف السائدة بالسوق ، والظروف الحالية للموجودات ومصادر معلومات السوق .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

ان عمليات التقييم ، والتي تتماشى مع معايير التقييم الدولية ، تم الوصول اليها بالرجوع لنماذج القيمة في السوق المفتوحة .

خلال العام 2010 ، قام الشركاء السابقون في الشركة بإبرام اتفاقية استحواذ على الاعمال للاستحواذ على 56.75% من حصص شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة اعتبارا من 1 يناير 2010 وبصافي القيمة الدفترية . تم تمويل العملية من قبل الشركاء وجرى قيدها كمساهمة من الشركاء . ان صافي الموجودات المحولة هي كما يلي :

(بالريالات السعودية)	
موجودات	
15,812,848	نقد وما في حكمه
27,849,539	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
2,833,766	مطلوب من جهات ذات علاقة
5,417,144	مخزون
96,337,085	ممتلكات ومصنع ومعدات
2,879,861	موجودات غير ملموسة
151,130,243	مجموع الموجودات
مطلوبات	
14,300,000	قروض قصيرة الاجل
44,320,484	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
1,135,089	مطلوب الى جهات ذات علاقة
34,500,000	قرض طويل الاجل
560,063	تعويض نهاية الخدمة
94,815,636	مجموع المطلوبات
2,509,927	حقوق الملكية غير المسيطرة
53,804,680	صافي الموجودات

ساهمت شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة بمبلغ 108.76 مليون ريال سعودي (81.55 مليون ريال سعودي عام 2010) من ايرادات المجموعة وبيع يبلغ 5.16 مليون ريال سعودي (خسارة بمقدار 0.2 مليون ريال سعودي عام 2010) من صافي ربح المجموعة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

3 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة والشركات التابعة لها هي على النحو الآتي :

العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا لعرف التكلفة التاريخية .

اسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرة الشركة كما في 31 ديسمبر . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها لتحقيق منافع من انشطتها .

يتم ادراج ايرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ الاستحواذ الفعلي وحتى تاريخ الاستبعاد الفعلي . يتم نسب اجمالي ايرادات الشركات التابعة الى الشركاء في الشركة وللملكية غير المسيطرة حتى وان كان رصيد حصة الملكية غير المسيطرة يشكل عجزا .

لقد تم حذف المعاملات والارصدة المهمة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الموحدة .

تجميع المنشآت

يتم قيد الاستحواذ على الاعمال بطريقة الاستحواذ ، يتم قياس التعويض المحول في تجميع المنشآت باستخدام القيمة العادلة والتي يتم احتسابها كمجموع القيم العادلة للموجودات المحولة عن طريق المجموعة كما في تاريخ الاستحواذ والقيم العادلة للمطلوبات المتكيدة من المجموعة للشركاء السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة مقابل الحصول على السيطرة في الشركة المستحوذ عليها .

يتم بشكل عام الاعتراف بتكاليف عملية الاستحواذ كريح او خسارة عند حدوثها .

يتم قياس الشهرة بالزيادة في مجموع التعويض المحول ومبلغ أي حصص ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لاي حصص ملكية سابقة للشركة المستحوذ عليها (ان وجدت) بالزيادة عن صافي قيمة الموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها كما في تاريخ الاستحواذ .

اذا زادت صافي قيمة الموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها كما في تاريخ الاستحواذ بعد اعادة التقييم عن مجموع التعويض المحول ومبلغ أي حصص ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة الشركة المسيطرة لخصص الملكية السابقة للشركة المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (ان وجدت) ، يتم الاعتراف بالزيادة فورا في الارباح والخسائر كريح صفقه شراء .

الشهرة

يتم الاعتراف بالشهرة عند الاستحواذ على الاعمال وتظهر بتكلفة الاستحواذ كما في تاريخه ناقصا أي خسائر مجمعة للانخفاض في القيمة ، ان وجدت . لهدف اختبار الانخفاض في القيمة ، يتم توزيع الشهرة على كل وحدة انتاجية للمجموعة (او لمجموعة الوحدات الانتاجية) والتي من المتوقع ان تحقق منفعة من توحيد الاعمال .

يتم اختيار الوحدة الانتاجية التي تم نسب الشهرة اليها للانخفاض في القيمة سنويا او بشكل اكثر تكرارا عند وجود مؤشر للانخفاض في قيمة الوحدة . اذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الانتاجية اقل من قيمتها الدفترية ، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة اولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة تم تصنيفها للوحدة ومن ثم للاصول الاخرى للوحدة وبالتناسب وعلى اساس القيمة الدفترية لكل اصل في الوحدة الانتاجية .

يتم الاعتراف مباشرة باي خسارة انخفاض في القيمة في الارباح والخسائر في قائمة الدخل الموحدة . لا يتم عكس قيمة خسارة الانخفاض في قيمة الشهرة المحققة في الفترات اللاحقة .

عند استبعاد الوحدة الانتاجية ذات العلاقة ، يؤخذ بعين الاعتبار الجزء ذو العلاقة من الشهرة في تحديد الربح او الخسارة من الاستبعاد .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

استخدام التقديرات

يتطلب اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام التقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات ، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة ، وعلى مبالغ الايرادات والمصروفات خلال تلك الفترة ، وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية على افضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الاحداث والاجراءات الحالية ، فانه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

تحقق المبيعات والايادات

تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم التجاري وخصم الكميات .

تتحقق الايرادات من عقود الانشاء بسعر محدد على أساس نسبة العمل المنجز وذلك بالإشارة للمرحلة المنجزة من أعمال العقد . وتقاس مرحلة الانجاز باحتساب تكلفة العمل المنجز لتاريخه الى التكلفة الكلية المقدرة للعقد . وعندما تشير التقديرات الحالية لايادات وتكاليف العقد الى وجود خسارة فانه يتم الاستدراك لكامل مبلغ الخسارة على العقد بغض النظر عن حجم العمل المنجز .

تمثل الايرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة قيمة العمل المنجز والذي لم يتم اصدار فواتير به كما في نهاية السنة . تمثل الفواتير الصادرة بالزيادة عن الايرادات المكتسبة الزيادة في المبالغ التي تمت فوترتها عن قيمة العمل المنجز كما في نهاية السنة .

المصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات المجموعة . ويتم تصنيف المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وعمومية . تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف المبيعات وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات على اساس ثابت .

المخزون

يظهر المخزون بسعر التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايها اقل . ويتم تحديد تكلفة مخزون البضاعة الجاهزة على أساس طريقة المتوسط المرجح وتتضمن تكلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة . كما يتم تقييم جميع انواع المخزون الأخرى على اساس التكلفة الوسطية المرجح .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع أن تكون لها منفعة مستقبلية تصنف كموجودات غير متداولة وتتكون بشكل رئيسي من تكاليف ترتيبات قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي وتكاليف تطبيق نظام إدارة موارد الشركة (إي. آر. بي) . تطفأ تكاليف ترتيبات القرض على فترة القرض وتطفأ تكاليف تطبيق نظام إدارة موارد الشركة باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة 5 سنوات .

ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفاً إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً . إن الأعمار الانتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي:

السنوات	
33.3 – 5	مباني وتحسينات على المأجور
20 – 4	مصنع وآلات
5 – 4	سيارات
5 – 4	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
5 – 3	أدوات

الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم الشركة والشركات التابعة لها بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة قيم أصولها الملموسة وغير الملموسة للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الأصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الأصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الأصول (إن وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة الشركة والشركات التابعة لها على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم إحدى الأصول ، تقوم الشركة والشركات التابعة لها بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الأصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الأصل (أو الوحدة الانتاجية) أقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الأصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس قيمة الانخفاض في الأصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الأصل (أو الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

مخصص التزامات

يتم قيد مخصص في قائمة المركز المالي الموحدة عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو استتاجي ، بناء على حدث ماضي ويكون من المحتمل ان يترتب على ذلك استخدام موارد اقتصادية للشركة لسداد الالتزام ، ومن الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق .

تعويض نهاية الخدمة

يستدرك لتعويض نهاية الخدمة في القوائم المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

توزيعات الأرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح في القوائم المالية الموحدة في السنة التي تتم فيها الموافقة عليها من قبل الشركاء في الشركة .

تحويل العملات الأجنبية

تحويل العملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . وتحويل الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الريال السعودي بالأسعار السائدة بذلك التاريخ . ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل الموحدة .

يتم تحويل النتائج والمركز المالي للشركة التابعة الاجنبية والتي تكون عملة تقاريرها المالية غير الريال السعودي الى الريال السعودي كما يلي :

- تحويل الموجودات والمطلوبات القائمة بسعر صرف الاغلاق كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة .
 - تحويل الإيرادات والمصاريف بقائمة الدخل الموحدة بمتوسط اسعار الصرف .
 - تحويل عناصر حسابات حقوق الشركاء بأسعار الصرف الفعلية في التواريخ التي تعود لكل بند عند حدوثه .
- يتم اثبات التعديلات المتراكمة الناتجة عن تحويل الوسائل المالية للشركات التابعة الى الريال السعودي كبند منفصل من ضمن بنود حقوق الشركاء .

يتم تحويل توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة التابعة الاجنبية بسعر الصرف الفعلي في تاريخ العملية ، ويتم اثبات فروقات التحويل المتعلقة بها في قائمة الدخل الموحدة .

ادوات مالية مشتقة

تدرج الادوات المالية المشتقة مبدئيا بالتكلفة ويعاد قياسها بتواريخ التقارير المالية اللاحقة بالقيمة العادلة . فيما يتعلق بالتغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية المشتقة التي لا تفي بشروط محاسبة التحوط (تغطية المخاطر) فانها تقيد في قائمة الدخل الموحدة حال نشوئها .

ان تحوط (تغطية مخاطر) القيمة العادلة هو الذي يغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الواردة في قائمة المركز المالي الموحدة . يتم قيد الربح أو الخسارة الناتج من التغير في القيمة العادلة لاداة التحوط حال حدوثه في قائمة الدخل الموحدة . وفي نفس الوقت يتم تعديل القيمة الدفترية لاداة التحوط بالربح أو الخسارة المقابلة منذ بداية التحوط والذي يتم قيده مباشرة في قائمة الدخل الموحدة .

ان تغطية مخاطر التدفقات النقدية هي التي تغطي التغيرات في التدفقات النقدية ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات المغطاة او الالتزامات غير المحققة او العمليات المتوقعة . بالنسبة لتغطية المخاطر التي تفي بشروط محاسبة تغطية المخاطر ، يتم مبدئيا اثبات الجزء الخاص بالربح او الخسارة الناتجة عن اداة تغطية المخاطر ضمن حقوق الشركاء . ويتم اثبات تلك المبالغ في قائمة الدخل الموحدة خلال نفس الفترة او الفترات التي تؤثر فيها المعاملة المغطاة على صافي الربح او الخسارة . بالنسبة لتغطية المعاملات المتوقعة ، فان الربح او الخسارة من الادوات المغطاة يثبت كتعديل للقيمة الدفترية للموجودات او المطلوبات المشتراه .

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . وتقيد الزكاة وضريبة الدخل على اساس الاستحقاق . تحتسب الزكاة على اساس وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات بين التقديرات والربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم تسوية المخصص .

تمثل الزكاة المحملة ، ان وجدت ، في القوائم المالية الموحدة ، الزكاة على الشركة وحصة الشركة في زكاة الشركات التابعة . يتم ادراج ضريبة الدخل ، ان وجدت ، على الشريك غير المسيطر ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة .

عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر وتصنف عقود الايجار الأخرى كعقود ايجار تشغيلية . ان الاصول المملوكة بموجب عقود الايجار الرأسمالي يتم اثباتها كأصل في المجموعة وفقا للقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

إن تكاليف التمويل والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الإيجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشأة الإيجار أيهما أقل يتم تحميلها على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة الإيجار للوصول إلى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية .

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

4 - نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه ، نقد وارصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل . كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 تمثل نقد وما في حكمه بالكامل في نقد وارصدة لدى البنوك .

5 - ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
269,457,911	349,159,403	ذمم مدينة - تجارية
56,086,888	79,494,905	مطلوب من جهات ذات علاقة (إيضاح 18)
8,951,669	20,574,744	مصاريف مدفوعة مقدما
7,555,959	17,082,726	دفعات مقدمة إلى موردين
22,327,989	6,364,627	إيرادات محققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة
1,365,379	4,825,171	حجوزات مدينة
1,272,728	1,235,078	مطلوب من الموظفين
2,190,834	-	ادوات مالية مشتقة
5,487,031	10,114,273	أخرى
374,696,388	488,850,927	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

6 - مخزون

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
289,907,926	303,630,864	مواد أولية
41,511,903	60,412,578	بضاعة تامة الصنع
23,882,954	53,763,599	بضاعة في الطريق
17,821,535	36,114,420	بضاعة تحت التصنيع
11,565,915	12,145,668	قطع غيار
2,362,434	2,025,646	مواد استهلاكية واخرى
387,052,667	468,092,775	

يتعلق مخزون قطع الغيار بشكل رئيسي بالآلات والمعدات وبالتالي من المتوقع أن يستخدم خلال فترة تتجاوز سنة واحدة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

7 - ممتلكات ومصنع ومعدات

المجموع	اعمال رأسمالية	أدوات	أثاث و تراكيبات	سيارات	مصنع وآلات	مباني وتحسينات على المأجور	أراضي	
(بالريالات السعودية)								
التكلفة								
556,371,115	19,063,037	5,784,739	26,068,593	37,582,846	249,058,831	183,622,115	35,190,954	1 يناير 2011
39,993,325	12,146,305	1,337,829	3,525,745	4,815,973	6,681,873	1,338,335	10,147,265	إضافات
(5,323,365)	-	(102,538)	(175,673)	(1,670,834)	(3,374,320)	-	-	استبعادات
24,588	(10,394,351)	322,179	(71,840)	121,842	145,971	9,900,787	-	تحويلات / إعادة تصنيف
(6,124,834)	(395,327)	(192,837)	(48,650)	(83,800)	(2,807,114)	(1,791,829)	(805,277)	تعديلات
584,940,829	20,419,664	7,149,372	29,298,175	40,766,027	249,705,241	193,069,408	44,532,942	31 ديسمبر 2011
الاستهلاكات								
208,074,475	-	3,323,281	18,418,279	18,798,262	112,835,899	54,698,754	-	1 يناير 2011
32,512,274	-	1,013,630	2,602,005	5,514,734	14,633,493	8,748,412	-	المحمل للسنة
(4,834,088)	-	(17,211)	(224,781)	(1,283,536)	(3,308,560)	-	-	استبعادات
-	-	22,473	(25,172)	-	-	2,699	-	تحويلات / إعادة تصنيف
(1,022,808)	-	(69,124)	(18,177)	(42,175)	(755,549)	(137,783)	-	تعديلات
234,729,853	-	4,273,049	20,752,154	22,987,285	123,405,283	63,312,082	-	31 ديسمبر 2011
صافي القيمة الدفترية								
350,210,976	20,419,664	2,876,323	8,546,021	17,778,742	126,299,958	129,757,326	44,532,942	31 ديسمبر 2011
348,296,640	19,063,037	2,461,458	7,650,314	18,784,584	136,222,932	128,923,361	35,190,954	31 ديسمبر 2010

تتضمن سيارات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 سيارات تم اقتناؤها بموجب عقود ايجار رأسمالية بتكلفة 1,095,231 ريال سعودي (795,112 ريال سعودي عام 2010) واستهلاك متراكم يبلغ 264,731 ريال سعودي (82,187 ريال سعودي عام 2010) .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

ان بعض ممتلكات ومصنع ومعدات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 ، بتكلفة تبلغ 91,457,170 ريال سعودي (86,914,557 ريال سعودي عام 2010) واستهلاك متراكم يبلغ 16,474,443 ريال سعودي (10,822,392 ريال سعودي عام 2010) مرهونة مقابل قرض طويل الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي والبالغ قيمته 38.6 مليون ريال سعودي والذي تم الحصول عليه من قبل احدى الشركات التابعة للشركة (بناء المتقدمة) (ايضاح 11) .

ان بعض مرافق المجموعة مقامة على اراضي مستأجرة من الحكومة في كل من الدمام والرياض . ان عقود ايجار هذه الاراضي قابلة للتجديد بناءا على رغبة الطرفين .

تمثل اعمال رأسمالية تحت التنفيذ المبالغ المدفوعة لانشاء مباني وتكاليف تطبيق برامج حاسب آلي وتوسعة خطوط انتاج جديدة وتوسعة مصنع .

8 – موجودات غير ملموسة

(بالريالات السعودية)	
التكلفة	
3,762,318	1 يناير 2011
2,263,415	اضافات
6,025,733	31 ديسمبر 2011
اطفاءات	
1,386,624	1 يناير 2011
516,165	المحمل للسنة
1,902,789	31 ديسمبر 2011
صافي القيمة الدفترية	
4,122,944	31 ديسمبر 2011
2,375,694	31 ديسمبر 2010

9 – تسهيلات بنكية

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية («التسهيلات») من بنوك محلية على شكل سحب على المكشوف وقروض قصيرة الاجل ومرابحات اسلامية وعقود مبادلة آجلة واعتمادات مستندية وخطابات ضمان . تخضع التسهيلات للفائدة بحسب المعدلات التجارية السائدة . ان هذه التسهيلات مضمونة بسندات لامر وضمانات شخصية ومشتركة من شريك وجهة ذات علاقة .

تتضمن اتفاقيات التسهيلات شروطا تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

10 – ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
166,926,593	204,116,883	ذمم دائنة – تجارية
53,336,822	43,596,278	دفعات مقدمة من عملاء
10,681,254	11,524,883	زكاة وضريبة دخل مستحقة (ايضاح 14)
-	2,805,856	فواتير صادرة بالزيادة عن الإيرادات المكتسبة
57,517,147	-	توزيعات ارباح مستحقة
46,227,672	45,984,706	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
334,689,488	308,028,606	

11 – قرض طويل الاجل

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
42,600,000	38,600,000	صندوق التنمية الصناعية السعودي
-	1,100,000	ينزل : مدفوعات اضافية خلال العام
4,000,000	6,000,000	ينزل : الاقساط المتداولة
38,600,000	31,500,000	

خلال عام 2009، حصلت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة ، شركة تابعة لشركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة ، على قرض طويل الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ 44.5 مليون ريال سعودي وذلك لبناء مصانعها . كما في 31 ديسمبر 2011 ، تم سحب مبلغ 42.6 مليون ريال سعودي (42.6 مليون ريال سعودي عام 2010) . ان هذا القرض مضمون بسند لامر و ضمانات شخصية ومشاركة من قبل الشركاء وبرهن ممتلكات ومصنع ومعدات شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة . تتضمن اتفاقية القرض شروطا تتطلب الحفاظ على نسب مالية معينة خلال فترة القرض .

12 – التزامات بموجب شراء بالتقسيط

خلال عام 2007 ، ابرمت بوتك السعودية اتفاقية شراء بالتقسيط لشراء قطعة ارض في الجمهورية العربية السورية بقيمة 4,858,550 ريال سعودي تسدد على اقساط نصف سنوية . تمت تسوية الرصيد خلال عام 2011 .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

13 – التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية

ان التزامات الحد الأدنى لدفعات الايجار بموجب عقود الايجار الرأسمالية تتمثل بما يلي :

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
338,364	311,964	خلال سنة
234,304	266,642	السنة الثانية
182,562	25,215	السنة الثالثة
755,230	603,821	الحد الأدنى لدفعات الايجار
(212,541)	(172,541)	ينزل : مصاريف مالية
542,689	431,280	صافي الحد الأدنى لدفعات الايجار
(251,473)	(225,386)	ينزل : الجزء المتداول
291,216	205,894	

استأجرت شركة بناء المتقدمة . شركة تابعة لشركة بناء القابضة ، بعض السيارات بموجب عقود ايجار رأسمالية ، يتراوح معدل فترة الايجار من سنتين الى ثلاث سنوات . ان جميع عقود الايجار هي على اساس دفعات ثابتة . ان التزامات بناء المتقدمة بموجب عقود الايجار الرأسمالية مضمونة بحق المؤجر في الاصول المؤجرة .

14 – زكاة وضريبة دخل

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي :

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
520,442,806	524,104,392	موجودات غير متداولة
76,876,413	81,179,627	مطلوبات غير متداولة
261,268,997	576,270,107	حقوق الشركاء ، الرصيد الافتتاحي
149,463,405	145,698,390	صافي الربح قبل الزكاة
58,786,479	127,517,147	ارباح موزعة مدفوعة
11,565,915	12,145,668	مخزون قطع غيار

تمثل العناصر اعلاه العناصر الموحدة للشركة والشركات التابعة ، يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

إن حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
		الزكاة
8,770,164	10,245,657	1 يناير
3,886,828	-	تحويلات (ايضاح 2)
7,873,241	9,475,990	المخصص للسنة
(11,849,319)	(8,646,015)	المسدد خلال السنة
1,564,743	1,241,136	نقص مخصص سنوات سابقة
-	(1,700,000)	تعديلات
10,245,657	10,616,768	31 ديسمبر

إن حركة مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
		ضريبة الدخل
-	435,597	1 يناير
644,941	-	تحويلات (ايضاح 2)
699,531	1,218,377	مخصص للسنة
(908,875)	(814,607)	المسدد خلال السنة
-	68,748	نقص مخصص سنة سابقة
435,597	908,115	31 ديسمبر

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

ان المحمل للسنة هو كما يلي:

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
1,500,000	-	زكاة للسنة الحالية - شركة بوان
6,271,066	9,223,607	زكاة للسنة الحالية - الشركات التابعة
7,771,066	9,223,607	
1,564,743	1,241,136	نقص استدراك سنوات سابقة
9,335,809	10,464,743	

بلغت مخصصات الزكاة وضريبة الدخل لشركاء الاقلية في الشركات التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 252,383 ريال سعودي (102,175 ريال سعودي عام 2010) و1,287,125 ريال سعودي (699,531 ريال سعودي عام 2010) على التوالي والتي تم تصنيفها كجزء من حقوق الملكية غير المسيطرة . يتم الاستدراك للزكاة بشكل منفصل لكل من الشركات التابعة للشركة . وتقوم كل شركة من شركات المجموعة بتقديم الاقرار الزكوي بشكل منفصل . قامت الشركة بتقديم اقراراتها الزكوية للسنوات حتى 2010 وتم استلام الربوط النهائية حتى العام 2005 . لا تزال الربوط النهائية للاعوام من 2006 حتى 2010 قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل .

تم الافصاح عن وضع وتفاصيل الاقرارات الزكوية النهائية للشركات التابعة في القوائم المالية للشركات التابعة .

15 - تعويض نهاية الخدمة

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
22,953,155	32,262,406	1 يناير
7,096,245	8,470,034	مخصص اضافي خلال السنة
4,280,192	-	تحويلات (ايضاح 2)
(2,067,186)	(1,965,595)	مخصص مستخدم
32,262,406	38,766,845	31 ديسمبر

16 - الاحتياطي النظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل 10 % من صافي الربح حتى يبلغ هذا الاحتياطي 50 % من رأس المال . ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح . خلال العام 2010 قرر الشركاء السابقون تجنب مبالغ اضافية لهذا الاحتياطي . قرر الشركاء السابقون خلال العام تحويل الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010 والبالغ 20.38 مليون ريال سعودي الى رأس المال (ايضاح 1) .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

17 – مساهمات من الشركاء

يمثل هذا المبلغ المساهمات من الشركاء السابقين للاستثمار في شركات تابعة جديدة .

خلال العام 2010 ، قام الشركاء السابقون بالمساهمة مباشرة بحصص اضافية تمثل 5 % من حصص الملكية في شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة وشركة بوان للصناعات المعدنية والشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة للشركة . بلغ صافي حقوق الملكية لهذه الحصص ، 5.12 مليون ريال سعودي تم قيدها كمساهمات من الشركاء السابقين .

أيضا ، بلغت حصة الشركة من الاستحواذ على شركة بوان الهندسية وشركة بناء القابضة خلال عام 2010 مبلغ 228.74 مليون ريال سعودي . تم قيدها كمساهمات من الشركاء السابقين .

خلال عام 2010 ، اتفق الشركاء السابقون على تحويل مبلغ 265.96 مليون ريال سعودي من مساهمات من الشركاء الى دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال لزيادة رأس المال الى 500 مليون ريال سعودي (ايضاح 1) .

18 – معاملات مع جهات ذات العلاقة

خلال العام ، قامت الشركة والشركات التابعة لها بالتعامل مع الجهات ذات العلاقة التالية :

العلاقة	الاسم
شركة شقيقة	شركة المهيدب لمواد البناء
شركة شقيقة	شركة المهيدب لمستلزمات البناء
شركة شقيقة	شركة المهيدب للمقاولات
شركة شقيقة	شركة الفوزان للمعادن المحدودة
شركة شقيقة	شركة الفوزان لمواد البناء
شركة شقيقة	شركة مدار القابضة (المنطقة الحرة) والشركات التابعة لها
شريك	شركة معالي القابضة

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ التقريبية المتعلقة بها هي كما يلي :

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
(244,146,563)	(329,645,308)	مبيعات
40,092,110	7,653,208	مشتريات مواد

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

تمت المعاملات مع الجهات ذات العلاقة اعلاء خلال النشاط الاعتيادي لاعمال الشركة ، وتمت الموافقة على احكام وشروط هذه المعاملات من قبل الادارة .
تم عرض المبالغ المطلوبة من والى جهات ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 في قائمة المركز المالي الموحدة وهي تتضمن بشكل رئيسي ارصدة تتعلق بالمعاملات المشار اليها اعلاه .

19 - حقوق الملكية غير المسيطرة

تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة حصة شركاء الاقلية في الشركات التالية :

الاسم	نسبة الملكية	
	2010	2011
بناء القابضة	٪ 43.25	٪ 43.25
الشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة	٪ 5	٪ 5
شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة	٪ 5	٪ 5

20 - مصاريف بيع وتوزيع

	2010	2011
(بالريالات السعودية)		
رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها	13,222,010	14,880,004
نقل وشحن	5,176,298	4,857,063
مصاريف دعاية	1,271,959	2,609,730
رسوم امتياز	3,093,413	2,092,952
استهلاكات	1,748,693	1,842,572
مصاريف وقود واصلاح وصيانة	786,759	1,386,969
اخرى	5,651,487	7,434,272
	30,950,619	35,103,562

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

21 – مصاريف إدارية وعمومية

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
50,707,304	54,953,065	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
6,102,587	6,294,543	مصاريف استهلاك واطفاء
1,108,175	2,176,168	اتعاب مهنية
1,116,858	1,390,493	اصلاح وصيانة
1,597,601	1,376,500	مصاريف ايجار
1,304,997	1,297,157	سفر
1,022,642	1,198,762	اتصالات
409,576	283,590	ديون معدومة
10,463,538	10,049,195	اخرى
73,833,278	79,019,473	

22 – تكاليف ما قبل التشغيل

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
4,544,244	-	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
614,776	-	مصاريف مالية
459,305	-	استهلاك
356,821	-	سفر وتقل
275,128	-	فحص وابحاث وتطوير
66,998	-	اتصالات وكهرباء ومياه
65,075	-	اتعاب مهنية
54,529	-	مصاريف صيانة
416,219	-	اخرى
6,853,095	-	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

23 – ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
دفعات بموجب عقود ايجار تشغيلية تم قيدها		
2,537,916	4,618,143	كمصاريف خلال السنة

تتمثل دفعات عقود ايجار التشغيلي بالاجارات المستحقة على المجموعة عن بعض الاراضي والممتلكات وسكن الموظفين . ان معدل فترة عقود ايجار المتفق عليها تتراوح من سنة واحدة الى خمس وعشرين سنة والايجار ثابت خلال فترة ايجار .

24 – التحليل القطاعي

تماشيا مع السياسة المتبعة لدى المجموعة في عملية اعداد التقارير الداخلية ، تمت الموافقة على قطاعات الانشطة من قبل الادارة فيما يخص عمليات المجموعة . ان الإيرادات والربح من العمليات والممتلكات والمصنع والمعدات ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات المتعلقة بالمجموعة مصنفة قطاعيا كما يلي :

المجموع	اخرى	خرسانة	كهرباء	اخشاب	حديد	2011
(بالريالات السعودية)						
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر						
1,856,644,484	-	108,761,480	354,030,865	544,719,707	849,132,432	ايرادات
167,534,579	(7,174,956)	6,687,916	53,671,277	75,015,426	39,334,916	الربح من العمليات
كما في 31 ديسمبر						
350,210,976	329,952	96,603,434	118,425,772	91,158,227	43,693,591	ممتلكات ومصنع ومعدات
1,523,558,324	3,446,549	165,638,951	583,258,778	399,764,479	371,449,567	مجموع الموجودات
839,989,865	59,703,680	104,254,699	156,980,588	261,553,521	257,497,377	مجموع المطلوبات
2010						
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر						
1,573,766,810	-	81,552,035	336,504,435	512,011,191	643,699,149	ايرادات
170,720,830	-	408,426	30,253,681	97,638,557	42,420,166	الربح من العمليات
كما في 31 ديسمبر						
348,296,640	-	99,288,472	127,802,184	86,619,426	34,586,558	ممتلكات ومصنع ومعدات
1,355,676,390	-	172,271,827	541,691,291	378,812,277	262,900,995	مجموع الموجودات
739,631,299	-	116,039,307	129,799,109	220,626,010	273,166,873	مجموع المطلوبات

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

القطاعات الجغرافية

إن معظم الموجودات العاملة للمجموعة وأسواقها الرئيسية تقع في المملكة العربية السعودية .

اعتباراً من 1 يناير 2011 ، تم تحويل عمليات الصناعات المعدنية من شركة بوان إلى شركة بوان للصناعات المعدنية . أما الجزء المتبقي من موجودات ومطلوبات شركة بوان فقد تم إدراجها ضمن «أخرى» .

25 – ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة كما في 31 ديسمبر 2011 والتي بلغت 50 مليون سهم (50 مليون سهم عام 2010) . على الرغم من انتهاء الاجراءات القانونية لزيادة رأس المال خلال العام 2011 ، إلا ان احتساب ربحية السهم لعام 2010 تم على اعتبار ان عدد الاسهم القائمة يبلغ 50 مليون سهم .

يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة بتقسيم الربح من العمليات بعد خصم الزكاة والمصاريف المالية وتكاليف ما قبل التشغيل وحقوق الملكية غير المسيطرة للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة .

يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الأخرى بتقسيم الإيرادات الأخرى ، للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة .

26 – أدوات مالية مشتقة

كما في 31 ديسمبر 2010 ، كان لدى الشركة عقود آجلة لشراء نحاس ، للاستخدام في عملياتها الاعتيادية في المستقبل بمبلغ 23 مليون ريال سعودي ، بلغت القيمة العادلة لهذه الارتباطات 25.6 مليون ريال سعودي .

27 – معلومات تدفقات نقدية إضافية

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
420,827,986	-	صافي الموجودات المحولة (ايضاح 2)
57,517,147	-	توزيعات ارباح دائنة
		مطلوب من / الى جهات ذات علاقة من خلال مساهمات
35,604,485	-	من الشركاء
		تعويض عن الاستحواذ على شركات تابعة تم تسويته من
10,558,682	-	خلال مطلوب الى جهات ذات علاقة
(1,820,701)	24,588	ممتلكات ومصنع ومعدات محولة من (الى) جهات ذات علاقة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

28 – التزامات وارتباطات

كما في 31 ديسمبر ، كان لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات التالية :

2010	2011	
(بالريالات السعودية)		
323,116,174	449,297,765	اعتمادات مستندية وخطابات ضمان

29 – القيمة العادلة

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المالية تقارب القيمة الدفترية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

Deloitte.

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
محاسبين قانونيين - ترخيص رقم ٢٢٢
شاية أيه بي تي، الشبر
سندوق البريد ١٨٢
المنام ٢١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٨٨٧ ٢٤٢٧ (+٩٦٦) (-)
فاكس: ٢٨٨٧ ٢٤٢١ (+٩٦٦) (-)
www.deloitte.com
المركز الرئيسي - الرياض

تقرير مراجعي الحسابات

السادة الشركاء

شركة بوان والشركات التابعة لها
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة بوان (بوان "أو الشركة") (شركة مساهمة سعودية مغلقة) والشركات التابعة لها (إيضاح ١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٦ المعتمدة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة المعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الموحدة من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتفديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق

برأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بدون تعديل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحدة للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة والشركات التابعة لها، كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بأعداد وعرض هذه القوائم المالية الموحدة.



ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم

ناصر الدين محمد المقأ

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٢٢

٢٢ ربيع الأول ١٤٣٤

٣ فبراير ٢٠١٣

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
الموجودات			
موجودات متداولة			
42,510,230	39,818,159	3	تقد وما في حكمه
488,850,927	565,352,133	4	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
468,092,775	416,264,627	5	مخزون
999,453,932	1,021,434,919		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
350,210,976	391,621,472	6	ممتلكات ومصنع ومعدات
4,122,944	5,419,580	7	موجودات غير ملموسة
169,770,472	169,770,472	8	شهرة
524,104,392	566,811,524		مجموع الموجودات غير المتداولة
1,523,558,324	1,588,246,443		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الملكية غير			
المسيطر			
مطلوبات متداولة			
439,256,129	362,409,466	9	قروض قصيرة الاجل
313,328,723	363,949,411	10	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
-	21,435,556	11	قروض متوسطة الاجل - الجزء المتداول
6,000,000	11,000,000	12	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
225,386	200,360	13	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية - الجزء المتداول
758,810,238	758,994,793		مجموع المطلوبات المتداولة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
			مطلوبات غير متداولة
-	68,264,444	11	قروض متوسطة الاجل
31,500,000	28,700,000	12	قروض طويلة الاجل
205,894	2,247	13	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
10,706,888	1,938,442	17	مطلوب الى جهات ذات علاقة
38,766,845	45,276,185	15	تعويض نهاية الخدمة
81,179,627	144,181,318		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
500,000,000	500,000,000	1	رأس المال
13,523,365	26,640,886	16	احتياطي نظامي
128,182,404	131,240,090		ارباح مستتقاه
(6,846,498)	(17,322,957)		احتياطي تحويل عملات
634,859,271	640,558,019		مجموع حقوق المساهمين
48,709,188	44,512,313	18	حقوق الملكية غير المسيطرة
683,568,459	685,070,332		مجموع حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
1,523,558,324	1,588,246,443		الملكية غير المسيطرة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
1,856,644,484	2,085,620,334	17	المبيعات والايادات
(1,574,986,870)	(1,807,175,558)	17	تكلفة المبيعات والايادات
281,657,614	278,444,776		اجمالي الربح
(35,103,562)	(37,385,565)	19 و 17	مصاريف بيع وتوزيع
(79,019,473)	(83,992,011)	20 و 17	مصاريف ادارية وعمومية
167,534,579	157,067,200		الربح من العمليات
4,408,898	10,353,795		ايادات اخرى ، الصافي
(13,875,062)	(17,696,964)	13 و 12 و 11 و 9	مصاريف مالية
158,068,415	149,724,031		صافي الربح قبل حقوق الملكية غير المسيطرة والزكاة
(12,370,025)	(13,293,749)	18	حقوق الملكية غير المسيطرة
145,698,390	136,430,282		صافي الربح قبل الزكاة
(10,464,743)	(5,255,075)	14	زكاة
135,233,647	131,175,207		صافي الربح
2.70	2.62	23	ربحية السهم من صافي الربح
2.61	2.41	23	ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة
0.09	0.21	23	ربحية السهم من العمليات الاخرى
50,000,000	50,000,000	23	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

المجموع	احتياطي تحويل عملات	ارباح مستبقاه	احتياطي نظامي	دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال	رأس المال	ايضاح	
(بالريالات السعودية)							
576,270,107	(202,015)	76,472,122	20,381,831	451,918,169	27,700,000		1 يناير 2011
135,233,647	-	135,233,647	-	-	-		صافي الربح لعام 2011
-	-	-	(20,381,831)	(451,918,169)	472,300,000	1	المحول الى رأس المال
-	-	(13,523,365)	13,523,365	-	-	16	المحول الى الاحتياطي النظامي
(70,000,000)	-	(70,000,000)	-	-	-	24	توزيعات ارباح
(6,644,483)	(6,644,483)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل عملات
634,859,271	(6,846,498)	128,182,404	13,523,365	-	500,000,000		31 ديسمبر 2011
131,175,207	-	131,175,207	-	-	-		صافي الربح لعام 2012
-	-	(13,117,521)	13,117,521	-	-	16	المحول الى الاحتياطي النظامي
(115,000,000)	-	(115,000,000)	-	-	-	24	توزيعات ارباح
(10,476,459)	(10,476,459)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل عملات
640,558,019	(17,322,957)	131,240,090	26,640,886	-	500,000,000		31 ديسمبر 2012

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل		
145,698,390	136,430,282	صافي الربح قبل الزكاة
تعديلات عن :		
32,512,274	34,856,257	استهلاكات
516,165	1,319,641	اطفاءات
(409,573)	(819,345)	ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
13,875,062	17,696,964	مصاريف مالية
8,470,034	8,429,556	تعويض نهاية الخدمة
12,370,025	13,293,749	حقوق الملكية غير المسيطرة
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :		
(90,746,522)	(83,728,785)	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
(81,040,108)	51,828,148	مخزون
29,852,144	50,029,293	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
(61,017,089)	(1,645,985)	مطلوب من / الى جهات ذات علاقة ، بالصافي
10,080,802	227,689,775	النقد من العمليات
(9,460,622)	(7,225,656)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(13,875,062)	(18,058,055)	مصاريف مالية مدفوعة
(1,965,595)	(1,920,216)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
(15,220,477)	200,485,848	صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التشغيل
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار		
(41,535,782)	(85,121,313)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
(2,263,415)	(2,616,277)	اضافات الى موجودات غير ملموسة
898,850	2,225,631	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
(42,900,347)	(85,511,959)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
163,956,129	(76,846,663)	قروض قصيرة الاجل
-	89,700,000	قروض متوسطة الاجل متحصلة
-	9,200,000	قروض طويلة الاجل متحصلة
(5,100,000)	(7,000,000)	تسديد قروض طويلة الاجل
(645,227)	-	التزامات بموجب شراء بالتقسيط
(111,409)	(228,673)	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
(127,517,147)	(115,000,000)	أرباح موزعة مدفوعة
(3,435,821)	(17,490,624)	التغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة
27,146,525	(117,665,960)	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التمويل
(30,974,299)	(2,692,071)	صافي التغير في نقد وما في حكمه
73,484,529	42,510,230	نقد وما في حكمه ، 1 يناير
42,510,230	39,818,159	نقد وما في حكمه ، 31 ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

1 - التكوين والنشاط

شركة بوان ("بوان" أو "الشركة") ، هي شركة مساهمة سعودية مقفلة سجلت في المملكة العربية السعودية في السجل التجاري تحت رقم 1010033032 بتاريخ 9 شوال 1400 (الموافق 20 اغسطس 1980) . يبلغ رأسمال الشركة 500 مليون ريال سعودي مقسم الى 50 مليون حصة قيمة كل منها 10 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 .

سجلت الشركة كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة برأسمال بلغ 27.7 مليون ريال سعودي . بناء على قرارات اتخذت في عامي 2008 و 2010 ، اقترح الشركاء زيادة رأسمال الشركة بمبلغ 451.9 مليون ريال سعودي وذلك بالتحويل من مساهمات من الشركاء والإرباح المستبقاه . وبناء عليه فقد تم تسجيل الزيادة المقترحة في رأس المال كدفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال . خلال الربع الرابع لعام 2011 ، تمت زيادة رأسمال الشركة الى 500 مليون ريال سعودي وذلك بتحويل 20.4 مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي و 451.9 مليون ريال سعودي من دفعات مقدمة على حساب زيادة رأس المال . اكتملت الاجراءات النظامية المتعلقة بزيادة رأس المال في الربع الاخير من عام 2011 .

كما قرر الشركاء في الربع الرابع لعام 2011 تعديل حصص ملكيتهم بادخال شركاء جدد لتحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مقفلة . حصلت الشركة على الموافقة الوزارية على التحويل في 18 ذو القعدة 1432 (الموافق 16 أكتوبر 2011) . كما تم تغيير اسم الشركة من شركة بوان المحدودة الى شركة بوان .

حصلت الشركة على الموافقة الوزارية على الاعلان الرسمي القاضي بالتحويل في 24 ذو الحجة 1432 (الموافق 20 نوفمبر 2011) .

بموجب عقد تأسيس الشركة ، فإن الفترة المالية الاولى للشركة تبدأ من تاريخ الموافقة الوزارية على الاعلان الرسمي القاضي بتحويل الشركة الى شركة مساهمة مقفلة الى 31 ديسمبر من نفس العام . تعتقد إدارة الشركة بان عملية التحويل لن تؤثر على استمرارية اعمال الشركة وبالتالي ، قررت عرض القوائم المالية للعام 2011 من 1 يناير 2011 الى 31 ديسمبر 2011 .

ان المساهمين في الشركة ونسب مساهمتهم كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 هي كما يلي :

الاسم	نسبة الملكية
شركة اثيل القابضة	66.50 %
شركة معالي القابضة	13 %
شركة أزدان العربية للتجارة المحدودة	7 %
شركة اثيل الصناعية	6.50 %
شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	5.16 %
شركة الفوزان القابضة	1.84 %
	100 %

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

تشتمل القوائم المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية الفعلية	
100 %	شركة بوان للصناعات المعدنية والشركة التابعة لها («بوان المعدنية»)
100 %	شركة بوان للصناعات الهندسية والشركات التابعة لها («بوان الهندسية»)
95 %	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة والشركات التابعة لها («بوان الخشبية»)
95 %	الشركة المتحدة لمنتجات الأخشاب المحدودة («المتحدة للأخشاب»)
56.75 %	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة والشركات التابعة لها («بناء القابضة»)

تشمل القوائم المالية الموحدة لبوان المعدنية ، شركة بوان للصناعات المعدنية أس بي سي - البحرين ، مملوكة لشخص واحد ، وهي تابعة ومملوكة بنسبة 100 % كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 .

تشمل القوائم المالية الموحدة لشركة بوان للصناعات الهندسية ، الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - السعودية («يوتيك - السعودية») وشركتها التابعة المملوكة بنسبة 90 % ، الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - سوريا («يوتيك - سوريا») والشركة المتحدة لتكنولوجيا المحطات والقواطع الكهربائية («يوا إس إس جي») . تمتلك بوان الهندسية 85.5 % من الحصص القائمة في كل من يوتيك - السعودية ويوا إس إس جي كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 .

تشمل القوائم المالية الموحدة لبوان الخشبية ، مؤسسة الراية لاعمال الخشب - الامارات العربية المتحدة وشركة الراية لاعمال الخشب - الكويت ، وهما شركتان تابعتان مملوكتان بنسبة 100% كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 .

تشمل القوائم المالية الموحدة لشركة بناء القابضة ، شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة («بناء للخرسانة الجاهزة») وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة («بناء المتقدمة») . ان الحصص القائمة في بناء للخرسانة الجاهزة وبناء المتقدمة مملوكة بنسبة 100 % و 93.2 % على التوالي من قبل شركة بناء القابضة كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 .

يتمثل نشاط شركة بوان والشركات التابعة لها («المجموعة») في اعمال المعادن والصلب وتصنيع منتجات الألمنيوم والابواب الحديدية والصلب وتصنيع الهناجر مسبقة الصنع والمباني الحديدية بالإضافة الى تشكيل وثنى حديد التسليح وتصنيع المنصات الخشبية والواح الخشب الرقائقي والواح متوسطة وعالية الكثافة ملبسة بورق الديكور وصناعة المنصات والصناديق والاعوية الخشبية ومزاولة جميع اعمال النجارة والديكور ، انتاج خشب مضغوط وفحم خشبي وتلبس الألواح الخشبية وانتاج الرفوف الخشبية والابواب والاطارات والمنصات والمطابخ الخشبية واثاث خشبي وديكورات . بالإضافة الى تجارة الجملة والتجزئة في المحولات الكهربائية ومثبتات التيار وشاحنات البطاريات وكابويات اللحام والقواطع الكهربائية ومعدات المحطات الكهربائية ومحولات التيار ، ووكلاء توزيع وخدمات الاستيراد والتصدير والتسويق، وخدمات الفحص والمعاينة وخدمات التخليص للسلع والبضائع وخدمات الوزن والكيل وانتاج وتوريد الخرسانة الجاهزة والمنتجات الخرسانية .

يقع المقر الرئيسي لعمل الشركة في الرياض ، المملكة العربية السعودية .

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل المجموعة هي على النحو الآتي :

العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا لعرف التكلفة التاريخية .

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

اسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرة الشركة كما في 31 ديسمبر . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر بها لتحقيق منافع من انشطتها .

يتم ادراج ايرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة ، ان وجدت ، في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ الاستحواذ الفعلي حتى تاريخ الاستبعاد الفعلي ، وكما هو ملائم . يتم نسب اجمالي ايرادات الشركات التابعة الى المساهمين في الشركة وللملكية غير المسيطرة حتى وان نتج عن ذلك ان يشكل رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة عجزا .

تم حذف المعاملات والارصدة المهمة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الموحدة .

استخدام التقديرات

يتطلب اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة ، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة ، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال تلك الفترة ، وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية على افضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الاحداث والاجراءات الحالية ، فانه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

تحقيق المبيعات والايادات

تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي من الخصم التجاري وخصم الكميات .

تتحقق الايرادات من العقود بناء على قيمة العمل المنجز وبحسب شروط العقد .

تتحقق الايرادات من عقود الانشاء بسعر محدد على أساس نسبة العمل المنجز وذلك بالإشارة للمرحلة المنجزة من أعمال العقد . وتقاس مرحلة الانجاز باحتساب نسبة كلفة العمل المنجز لتاريخه الى الكلفة الكلية المقدرة للعقد . وعندما تشير التقديرات الحالية لاجمالي ايرادات وتكاليف العقد الى وجود خسارة ، فانه يتم الاستدراك لكامل مبلغ الخسارة على العقد بغض النظر عن حجم العمل المنجز .

تمثل الايرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة ، قيمة الاعمال المنجزة والتي لم يصدر بها فواتير كما في نهاية السنة . تمثل الفواتير الصادرة بالزيادة عن الايرادات المحققة بمبالغ مفوترة بالزيادة عن قيمة الاعمال المنجزة كما في نهاية السنة .

المصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات المجموعة . ويتم تصنيف المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وعمومية .

تتضمن المصاريف الادارية والعمومية ، المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة المبيعات والايادات وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات والايادات على اساس ثابت .

ذمم مدينة تجارية

تظهر الذمم المدينة التجارية بمبلغ الفاتورة الاصلية ناقصا المخصص لاية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم عمل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك شك جوهري في امكانية تحصيل المجموعة للمبالغ المستحقة بموجب الشروط الاصلية للذمم المدينة التجارية .

المخزون

يظهر المخزون بسعر التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايها اقل . ويتم تحديد تكلفة مخزون البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التنفيذ على أساس طريقة المتوسط المرجح وتتضمن تكلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة . يتم تقييم جميع انواع المخزون الأخرى على اساس التكلفة الوسطية المرجح .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفاً إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات او المتبقي من مدة عقد الايجار ايهما ينتهي اولاً . ان الاعمار الانتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي :

السنوات	
33.3 – 5	مباني وتحسينات على المأجور
20 – 4	مصنع وآلات
5 – 4	سيارات
5 – 4	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
5 – 3	أدوات

موجودات غير ملموسة

ان الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع ان تكون لها منفعة مستقبلية تصنف كموجودات غير متداولة وتتكون بشكل رئيسي من تكاليف ترتيبات قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي ومصاريف تطبيق نظام ادارة موارد الشركة (إي آر بي) . تطفأ تكاليف ترتيبات القرض على فترة القرض وتطفأ تكاليف نظام ادارة موارد الشركة على فترة خمس سنوات باستخدام طريقة القسط الثابت .

الشهرة

تقيد الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الاعمال بالتكلفة كما في تاريخه ناقصاً أي خسائر مجمعة للانخفاض في القيمة ، ان وجدت .

لهدف اختبار الانخفاض في القيمة ، يتم توزيع الشهرة على كل وحدة انتاجية للمجموعة (او لمجموعة الوحدات الانتاجية) والتي من المتوقع ان تحقق منفعة من توحيد الاعمال .

يتم اختيار الوحدة الانتاجية التي تم نسب الشهرة اليها للانخفاض في القيمة سنوياً او بشكل اكثر تكراراً عند وجود مؤشر للانخفاض في قيمة الوحدة . اذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الانتاجية اقل من قيمتها الدفترية ، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة اولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة تم نسبها للوحدة ومن ثم للاصول الاخرى للوحدة وعلى اساس نسبي بناء على القيمة الدفترية لكل اصل في الوحدة الانتاجية .

يتم الاعتراف مباشرة باي خسارة انخفاض في القيمة كخسارة في قائمة الدخل الموحدة . لا يتم عكس خسارة الانخفاض في قيمة الشهرة المحققة في الفترات اللاحقة .

عند استبعاد الوحدة الانتاجية ذات العلاقة ، يؤخذ بعين الاعتبار الجزء المتعلق بالشهرة في تحديد الربح او الخسارة من الاستبعاد .

الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم المجموعة بتاريخ كل قائمة مالي موحدة بمراجعة قيم موجوداتها الملموسة وغير الملموسة للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الأصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الأصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الأصول (ان وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة المجموعة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الأصول ، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الأصل (او الوحدة الانتاجية) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الأصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس الانخفاض في قيمة الأصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (او الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الأصل (او الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

ذمم دائنة ومستحقات

يتم الاعتراف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعين دفعها مستقبلاً لقاء البضائع عندما تنتقل مخاطر ومنافع البضاعة للمجموعة او عند الحصول على الخدمات ، سواء اصدر المورد فواتير بها للمجموعة ام لا .

تعويض نهاية الخدمة

يستدرك لتعويض نهاية الخدمة في القوائم المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

توزيعات الارباح

يتم قيد توزيعات الارباح في القوائم المالية الموحدة في السنة التي تتم فيها الموافقة عليها .

مخصص التزامات

يجرى عمل مخصص في القوائم المالية الموحدة عندما يكون على المجموعة التزام قانوني او استراتيجي ، بناء على احداث سابقة ويكون من المحتمل ان يترتب على ذلك استخدام مصادر ذات مزايا اقتصادية للمجموعة لسداد الالتزام ومن الممكن تقدير الالتزام بشكل يمكن الاعتماد عليه .

تحويل العملات الأجنبية

تحويل العملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . وتحويل الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الريال السعودي بالأسعار السائدة بذلك التاريخ . ان الارباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل الموحدة .

يتم تحويل النتائج والمركز المالي للشركة التابعة الاجنبية والتي تكون عملة تقاريرها المالية غير الريال السعودي الى الريال السعودي كما يلي :

- تحول الموجودات والمطلوبات القائمة بسعر صرف الاغلاق كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة .
- تحول الايرادات والمصاريف بقائمة الدخل الموحدة بمتوسط اسعار الصرف .
- تحول بنود حسابات حقوق المساهمين بأسعار الصرف الفعلية في التواريخ التي تعود لكل بند عند نشوئه .

يتم اثبات التعديلات المترتبة الناتجة عن تحويل الأدوات المالية للشركات التابعة الاجنبية الى الريال السعودي كبنود منفصل ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة .

يتم تحويل توزيعات الارباح المستلمة من الشركة التابعة الاجنبية ، ان وجدت ، بسعر الصرف الفعلي في تاريخ العملية ، ويتم اثبات فروقات التحويل المتعلقة بها في قائمة الدخل الموحدة .

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . تقوم كل من الشركة والشركات السعودية التابعة للمجموعة بتقديم اقراراتها الزكوية والضريبية بشكل مستقل . وتقيد الزكاة وضريبة الدخل على اساس الاستحقاق . تحتسب الزكاة المحملة على اساس وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات بين التقديرات والربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم تسوية المخصص .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

مثل الزكاة المحملة في القوائم المالية الموحدة ، الزكاة على الشركة وحصة الشركة في زكاة الشركات التابعة . يتم ادراج ضريبة الدخل المستحقة على المساهم غير المسيطر ، ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة .

التقارير القطاعية

ان القطاع عبارة عن عنصر قابل للتمييز من المجموعة يشارك سواء في تقديم منتجات او خدمات (قطاع الاعمال) ، او في تقديم المنتجات او الخدمات ضمن بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ، والذي يخضع لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك التي تتعلق بالقطاعات الاخرى .

عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر وتصنف عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . ان الاصول المملوكة بموجب عقود الايجار الرأسمالي يتم اثباتها كأصل في المجموعة وفقا للقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل .

ان تكاليف التمويل والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الايجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل يتم تحميلها على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة الايجار للوصول الى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية .

يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

3 - نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه ، نقد وارصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل . كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 ، تمثل نقد وما في حكمه بالكامل في نقد وارصدة لدى البنوك .

4 - ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
349,159,403	413,636,161	ذمم مدينة - تجارية
79,494,905	72,267,326	مطلوب من جهات ذات علاقة - تجارية (ايضاح 17)
17,082,726	21,196,056	دفعات مقدمة الى موردين
6,364,627	15,397,671	ايرادات محققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة
20,574,744	11,325,051	مصاريف مدفوعة مقدما
4,825,171	8,747,680	حجوزات مدينة - تجارية
1,235,078	4,115,914	مطلوب من الموظفين
10,114,273	18,666,274	اخرى
488,850,927	565,352,133	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

5 - مخزون

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
303,630,864	280,944,523	مواد أولية
60,412,578	55,685,737	بضاعة تامة الصنع
36,114,420	35,243,447	بضاعة تحت التصنيع
53,763,599	27,309,699	بضاعة في الطريق
12,145,668	14,249,310	قطع غيار
2,025,646	2,831,911	مواد استهلاكية
468,092,775	416,264,627	

يتعلق مخزون قطع الغيار بشكل رئيسي بالآلات والمصنع وبالتالي من المتوقع أن يستخدم خلال فترة تتجاوز سنة واحدة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

6 - ممتلكات ومصنع ومعدات

التكلفة	ممتلكات ومصنع ومعدات						
	أراضي	مباني وتحسينات	مصنع وآلات	سيارات ومعدات مكتبية	أثاث وتركيبات	أعمال رأسمالية	المجموع
	على المأجور	وآلات	سيارات ومعدات مكتبية	أدوات	تحت التنفيذ		(بالريالات السعودية)
1 يناير 2012	44,532,942	193,069,408	249,705,241	40,766,027	29,298,175	20,419,664	584,940,829
إضافات	-	7,422,709	32,537,088	13,363,769	2,264,327	28,218,971	85,121,313
استبعادات	-	(159,667)	(2,750,148)	(3,191,951)	(231,482)	(279,705)	(7,008,679)
تحويلات / إعادة تصنيف	-	12,366,553	10,965,038	928,863	(2,722,785)	(22,505,147)	-
تعديلات	(1,192,876)	(2,658,359)	(4,184,001)	(81,564)	(72,463)	(585,607)	(9,061,369)
31 ديسمبر 2012	43,340,066	210,040,644	286,273,218	51,785,144	28,535,772	25,268,176	653,992,094
الاستهلاكات							
1 يناير 2012	-	63,312,082	123,405,283	22,987,285	20,752,154	4,273,049	234,729,853
المحمل للسنة	-	9,335,822	15,453,124	6,227,196	2,717,749	1,122,366	34,856,257
استبعادات	-	(69,561)	(2,118,354)	(2,812,240)	(217,064)	(385,174)	(5,602,393)
تحويلات / إعادة تصنيف	-	294,438	1,299,375	(134,215)	(2,469,800)	1,010,202	-
تعديلات	-	(218,851)	(1,204,449)	(51,699)	(27,768)	(110,328)	(1,613,095)
31 ديسمبر 2012	-	72,653,930	136,834,979	26,216,327	20,755,271	5,910,115	262,370,622
صافي القيمة الدفترية							
31 ديسمبر 2012	43,340,066	137,386,714	149,438,239	25,568,817	7,780,501	2,838,959	391,621,472
31 ديسمبر 2011	44,532,942	129,757,326	126,299,958	17,778,742	8,546,021	2,876,323	350,210,976

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

ان بعض ممتلكات ومصنع ومعدات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 مرهونة مقابل قرض قائم طويل الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي (ايضاح (12) .

ان بعض مرافق المجموعة مقامة على اراضي مستأجرة من الحكومة . ان عقود ايجار هذه الاراضي قابلة للتجديد بناء على رغبة الطرفين .

تمثل الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بشكل رئيسي المبالغ المدفوعة لانشاء مباني وتوسعة خطوط انتاج وشراء مصنع وآلات .

7 – موجودات غير ملموسة

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
		التكلفة
3,762,318	6,025,733	1 يناير
2,263,415	2,616,277	اضافات
6,025,733	8,642,010	31 ديسمبر
		اطفاءات
1,386,624	1,902,789	1 يناير
516,165	1,319,641	المحمل للسنة
1,902,789	3,222,430	31 ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية
4,122,944	5,419,580	31 ديسمبر

8 – الشهرة

في عام 2010 ، استحوذت الشركة على 85.5 % من الحصص في يوتيك - السعودية . تم الاعتراف بشهرة تبلغ 169.8 مليون ريال سعودي عند الاستحواذ والتي تمثل المبالغ المدفوعة بالزيادة عن صافي القيمة الدفترية لصالفي الاصول المستحوذ عليها وبعد تخصيص مبلغ 26.7 مليون ريال سعودي لتعديل صافي القيمة الدفترية لصالفي الاصول المستحوذ عليها لقيمتها العادلة .

9 – تسهيلات بنكية

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية («التسهيلات») من بنوك محلية على شكل قروض قصيرة الاجل ومرايحات اسلامية وعقود مبادلة آجلة واعتمادات مستندية وخطابات ضمان . تخضع التسهيلات للفائدة بحسب المعدلات التجارية السائدة . ان هذه التسهيلات مضمونة بسندات لامر وضمانات شركات من المجموعة تغطي كامل مبلغ التسهيلات . تتضمن اتفاقيات التسهيلات شروطا تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

10 – ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
204,116,883	249,894,465	ذمم دائنة – تجارية
5,300,117	5,194,999	مطلوب الى جهات ذات علاقة (ايضاح 17)
43,596,278	50,053,367	دفعات مقدمة من عملاء
11,524,883	10,264,561	زكاة وضريبة دخل مستحقة (ايضاح 14)
2,805,856	-	فواتير صادرة بالزيادة عن الإيرادات المكتسبة
45,984,706	48,542,019	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
313,328,723	363,949,411	

11 – قروض متوسطة الاجل

خلال العام ، حصلت الشركة على قرض متوسط الاجل من بنك محلي بمبلغ 50 مليون ريال سعودي . يسدد القرض على 9 دفعات ربع سنوية متساوية ابتداء من الربع الرابع لعام 2013 . يخضع القرض للفائدة بحسب النسب التجارية السائدة ، بلغ الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر 2012 ، 50 مليون ريال سعودي متضمنا الجزء المتداول البالغ 5.56 مليون ريال سعودي . ان القرض مضمون بسند الامر وضمان مشترك من المجموعة يغطي كامل مبلغ القرض .

ايضا خلال العام ، حصلت الشركة على قروض متوسطة الاجل من بنك محلي بمبلغ 70 مليون ريال سعودي لتغطية متطلبات الانفاق الرأسمالي لشركاتها التابعة . بلغ الجزء المستخدم كما في 31 ديسمبر 2012 ، 39.7 مليون ريال سعودي . يسدد القرض على 10 دفعات ربع سنوية متساوية ابتداء من الربع الاول لعام 2013 . تخضع القروض للفائدة بحسب النسب التجارية السائدة . بلغ الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر 2012 ، 39.7 مليون ريال سعودي متضمنا الجزء المتداول البالغ 15.88 مليون ريال سعودي . ان القروض مضمونة بسندات الامر وضمانات مشتركة من المجموعة تغطي كامل مبلغ القرض .

ان جدول تسديد الجزء المستخدم من القروض متوسطة الاجل كما في 31 ديسمبر 2012 هو كآآتي :

(بالريالات السعودية)	
21,435,556	2013
38,102,222	2014
30,162,222	2015
89,700,000	الاجمالي

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

12 – قروض طويلة الاجل

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
38,600,000	31,500,000	صندوق التنمية الصناعية السعودي
-	9,200,000	المتحصل خلال العام
(1,100,000)	(1,000,000)	مدفوعات اضافية خلال العام
(6,000,000)	(11,000,000)	الاقساط المتداولة
31,500,000	28,700,000	

حصلت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة على قروض طويلة الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي وذلك لبناء مصانعهما . ان هذه القروض مضمونة بسندات لامر وضمانات مشتركة وبرهن الممتلكات والمصنع والمعدات المتعلقة بهما . تتضمن اتفاقيات القروض شروطا تتطلب الحفاظ على نسب مالية معينة خلال فترة القروض .

13 – التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية

ان التزامات الحد الأدنى لدفعات الايجار بموجب عقود الايجار الرأسمالية تتمثل بما يلي :

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
311,964	289,610	خلال سنة
266,642	2,247	السنة الثانية
25,215	-	السنة الثالثة
603,821	291,857	الحد الأدنى لدفعات الايجار
(172,541)	(89,250)	ينزل : مصاريف مالية
431,280	202,607	صافي الحد الأدنى لدفعات الايجار
(225,386)	(200,360)	ينزل : الجزء المتداول
205,894	2,247	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

استأجرت شركة بناء المتقدمة بعض السيارات بموجب عقود ايجار رأسمالية ، يتراوح معدل فترة الايجار من سنتين الى ثلاث سنوات . ان جميع عقود الايجار هي على اساس دفعات ثابتة . ان الالتزامات بموجب عقود الايجار الرأسمالية مضمونة بحق المؤجر في الأصول المؤجرة .

14 - زكاة وضريبة دخل

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي :

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
695,883,489	718,163,977	موجودات غير متداولة
1,995,586	70,785,850	مطلوبات غير متداولة
576,270,107	634,859,271	حقوق المساهمين ، الرصيد الافتتاحي
145,698,390	136,430,282	صافي الربح قبل الزكاة
(127,517,147)	(115,000,000)	ارباح موزعة مدفوعة

تمثل العناصر اعلاه العناصر غير الموحدة للشركة ، يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة على الشركة للسنة .

ان حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
الزكاة		
10,245,657	10,616,768	1 يناير
9,475,990	6,171,774	المخصص للسنة
(8,646,015)	(6,329,264)	المسدد خلال السنة
1,241,136	(639,546)	(زيادة) نقص مخصص سنوات سابقة
(1,700,000)	(549,811)	تعديلات
10,616,768	9,269,921	31 ديسمبر

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

إن حركة مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
		ضريبة الدخل
435,597	908,115	1 يناير
1,218,377	994,640	مخصص للسنة
(814,607)	(896,392)	المسدد خلال السنة
68,748	(11,723)	(زيادة) نقص مخصص سنة سابقة
908,115	994,640	31 ديسمبر

إن المحمل للسنة هو كما يلي:

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
9,223,607	5,894,621	زكاة للسنة الحالية - الشركات التابعة
1,241,136	(639,546)	(زيادة) نقص مخصص سنوات سابقة
10,464,743	5,255,075	

فيما عدا حصة الشركة من ربح شركاتها التابعة والخاضعة للزكاة بشكل منفصل ، لم يتم عمل مخصص زكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 حيث ان وعاء الزكاة للشركة كان بالسالب كما حققت الشركة صافي خسارة .

بلغت مخصصات الزكاة وضريبة الدخل للمساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مبلغ 277,153 ريال سعودي (252,383 ريال سعودي عام 2011) و 982,917 ريال سعودي (1,287,125 ريال سعودي عام 2011) على التوالي والتي تم ادراجها ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة . يتم الاستدراك للزكاة بشكل منفصل لكل من الشركات التابعة في المجموعة ، وتقوم كل شركة من شركات المجموعة بتقديم الاقرار الزكوي بشكل منفصل . قامت الشركة بتقديم اقراراتها الزكوية ودفع الزكاة المستحقة بموجبها للسنوات حتى عام 2011 واستلمت الشهادات الزكوية . استلمت الشركة الربط النهائي حتى العام 2007 والذي اظهر التزام اضافي للزكاة بمبلغ 1.1 مليون ريال سعودي لعامي 2006 و 2007 وقامت الادارة بعمل مخصص مقابل الزكاة الاضافية . قدمت الادارة اعتراضا على الربوط وتعتقد ان القرار سيكون لصالح الشركة . لا تزال الربوط النهائية للاعوام من 2008 حتى 2011 قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

تم الإفصاح عن تفاصيل اوضاع الربوط الزكوية النهائية للشركات التابعة في القوائم المالية للشركات التابعة .

15 – تعويض نهاية الخدمة

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
32,262,406	38,766,845	1 يناير
8,470,034	8,429,556	مخصص اضافي خلال السنة
(1,965,595)	(1,920,216)	مخصص مستخدم
38,766,845	45,276,185	31 ديسمبر

16 – احتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل 10 % من صافي الربح حتى يبلغ هذا الاحتياطي 50 % من رأس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح .

17 – معاملات مع جهات ذات العلاقة

خلال العام ، قامت المجموعة بالتعامل مع الجهات ذات العلاقة التالية :

العلاقة	الاسم
شركة شقيقة	شركة المهيدب لمواد البناء
شركة شقيقة	شركة المهيدب لمستلزمات البناء
شركة شقيقة	شركة المهيدب للمقاولات
شركة شقيقة	شركة المهيدب لمواد النجارة
شركة شقيقة	شركة الفوزان للمعادن المحدودة
شركة شقيقة	شركة الفوزان لمواد البناء
شركات شقيقة	شركة مدار القابضة (المنطقة الحرة) والشركات التابعة لها
شركة شقيقة	شركة الفوزان للعدد والادوات
شركة شقيقة	شركة الفوزان لمواد الكهرباء
شركة شقيقة	شركة المهيدب للنقل الارضي
شركة شقيقة	شركة المهيدب للتجهيزات الفنية
شركة شقيقة	الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية
شركة شقيقة	شركة دبلو تي سي للاستثمارات بي تي واي المحدودة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ التقريبية المتعلقة بها هي كما يلي :

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
(329,645,308)	(366,715,633)	مبيعات
7,653,208	57,230,411	مشتريات مواد
2,092,952	1,946,320	رسوم امتياز

تمت المعاملات مع الجهات ذات العلاقة اعلاه ضمن خلال النشاط الاعتيادي لعمال الشركة ، وتمت الموافقة على احكام وشروط هذه المعاملات من قبل الادارة. ان المبالغ المطلوبة من والى جهات ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 والمدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة ، تتضمن بشكل رئيسي ارصدة تتعلق بالمعاملات المشار اليها اعلاه .

خلال عام 2012 ، تم دفع تعويض لاعضاء مستقلين في مجلس الادارة بلغ 0.62 مليون ريال سعودي (لاشئ عام 2011) . ايضا ، بلغت حوافز الادارة العليا 5.8 مليون ريال سعودي (5.0 مليون ريال سعودي عام 2011) .

18 - حقوق الملكية غير المسيطرة

تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 الحصة المملوكة للشركاء غير المسيطرين في الشركات التالية :

نسبة الملكية	الاسم
٪ 43.25	بناء القابضة
٪ 6.8	بناء المتقدمة
٪ 5	المتحدة للاخشاب
٪ 5	بوان الخشبية
٪ 10	بوتيك - سوريا

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

19 – مصاريف بيع وتوزيع

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
14,880,004	18,158,567	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
4,857,063	6,473,618	نقل وشحن
2,609,730	2,210,912	مصاريف دعائية
2,092,952	1,946,320	رسوم امتياز (ايضاح 17)
1,842,572	2,039,632	استهلاكات
1,386,969	1,561,017	وقود واصلاح وصيانة
7,434,272	4,995,499	اخرى
35,103,562	37,385,565	

20 – مصاريف ادارية وعمومية

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
54,953,065	60,986,262	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
6,294,543	5,774,167	استهلاك واطفاء
2,176,168	1,856,244	اتعاب مهنية
1,390,493	2,047,853	اصلاح وصيانة
1,376,500	1,544,949	ايجار
1,297,157	1,737,054	سفر
1,198,762	1,561,033	اتصالات
10,332,785	8,484,449	اخرى
79,019,473	83,992,011	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

21 – ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

2011	2012	
(بالريالات السعودية)		
		دفعات بموجب عقود ايجار تشغيلية تم قيدها
4,618,143	5,586,884	كمصاريف خلال السنة

تتمثل دفعات عقود ايجار التشغيلية بشكل رئيسي بالاجارات المستحقة على المجموعة عن بعض الاراضي والممتلكات وسكن الموظفين . ان معدل فترة عقود ايجار المتفق عليها يتراوح من سنة الى خمس وعشرين سنة والايجار ثابت خلال فترة ايجار .

22 – التحليل القطاعي

تماشيا مع السياسة المتبعة لدى المجموعة في عملية اعداد التقارير الداخلية ، تمت الموافقة على قطاعات الانشطة من قبل الادارة فيما يخص عمليات المجموعة . ان المبيعات والايادات والربح من العمليات والممتلكات والمصنع والمعدات ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات المتعلقة بالمجموعة مصنفة قطاعيا كما يلي :

المجموع	اخرى	خرسانة	كهرباء	اخشاب	حديد	2012
(بالريالات السعودية)						
						للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
2,085,620,334	-	153,031,081	439,218,056	593,443,532	899,927,665	المبيعات والايادات
157,067,200	(9,617,733)	10,501,333	39,932,930	82,935,450	33,315,220	الربح (الخسارة) من العمليات
						كما في 31 ديسمبر
391,621,472	399,890	123,245,348	116,670,443	89,602,878	61,702,913	ممتلكات ومصنع ومعدات
1,588,246,443	20,680,843	218,705,704	590,084,891	352,221,572	406,553,433	مجموع الموجودات
903,176,111	250,369,002	103,644,016	162,865,437	190,927,601	195,370,055	مجموع المطلوبات
						2011
						للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
1,856,644,484	-	108,761,480	354,030,865	544,719,707	849,132,432	المبيعات والايادات
167,534,579	(7,174,956)	6,687,916	53,671,277	75,015,426	39,334,916	الربح (الخسارة) من العمليات
						كما في 31 ديسمبر
350,210,976	329,952	96,603,434	118,425,772	91,158,227	43,693,591	ممتلكات ومصنع ومعدات
1,523,558,324	3,446,549	165,638,951	583,258,778	399,764,479	371,449,567	مجموع الموجودات
839,989,865	59,703,680	104,254,699	156,980,588	261,553,521	257,497,377	مجموع المطلوبات

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

القطاعات الجغرافية

إن معظم الموجودات العاملة للمجموعة وأسواقها الرئيسية تقع في المملكة العربية السعودية .
تم ادراج نتائج واجمالي موجودات ومطلوبات شركة بوان ضمن «أخرى» .

23 – ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم من صافي الربح بتقسيم صافي الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة والذي بلغ 50 مليون سهم كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011.

يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة بتقسيم صافي الربح باستثناء الإيرادات الأخرى، الصافي، للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة .

يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الأخرى بتقسيم الإيرادات الأخرى، الصافي، للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة.

24 – توزيعات ارباح

في عام 2012، قامت الشركة بالاعلان عن توزيعات ارباح بمبلغ 115 مليون ريال سعودي (70 مليون ريال سعودي عام 2011) .

25 – التزامات وارتباطات

كما في 31 ديسمبر، كان لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات القائمة التالية :

2011	2012
(بالريالات السعودية)	
449,297,765	427,533,453
اعتمادات مستندية وخطابات ضمان	

26 – الادوات المالية وادارة المخاطر

تشمل الادوات المالية الموجودة والمطلوبات المالية . تتضمن موجودات المجموعة المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة وتتضمن مطلوبات المجموعة المالية القروض قصيرة ومتوسطة الاجل والذمم الدائنة .

مخاطر الائتمان – عدم قدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . لا يوجد لدى المجموعة تركيز جوهري على مخاطر الائتمان . ان النقد مودع في بنوك ذات سمعة ائتمانية جيدة . يتم اظهار الذمم المدينة التجارية بالصافي بعد تخفيضها بمخصص الديون المشكوك فيها وتظهر بقيمتها المقدرة القابلة للتحقق .

مخاطر القيمة العادلة ومعدل فائدة التدفق النقدي – هي التعرض لعدة مخاطر مرتبطة بتأثير تقلبات معدلات الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة . تظهر مخاطرة معدل الفائدة للمجموعة بشكل اساسي من القروض قصيرة ومتوسطة الاجل والتي تحمل معدلات فائدة متغيرة . تخضع جميع القروض التي تحمل اسعار فائدة متغيرة لاعادة تسعير بشكل دوري . تقوم الادارة بمراقبة التغيرات في اسعار الفائدة ، كما تعتقد ان مخاطر القيمة العادلة ومعدل فائدة التدفق النقدي للمجموعة ليست جوهرية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

مخاطر السيولة - هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الاموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالادوات المالية . قد تتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع احد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة . تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر اموال كافية للوفاء باية التزامات مستقبلية .

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية . ان المعاملات الجوهرية التي تجريها المجموعة هي بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي . تراقب الادارة تقلبات اسعار الصرف للعملات الاجنبية وتدير اثرها على القوائم المالية الموحدة بناء على ذلك .

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم فيها مبادلة اصل او تسوية التزام بين اطراف على معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الاطراف الاخرى. بما انه يتم تسجيل ادوات المجموعة المالية على اساس التكلفة التاريخية ، قد تتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة . تعتقد الادارة ان القيمة العادلة لموجودات المجموعة ومطلوباتها المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

للفترة من 1 يناير 2013 الى 30 يونيو 2013

Deloitte.

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
محاسبون قائلون - ترخيص رقم ٩٦
بنابة أبو بي. الخير
صندوق البريد ١٨٢
الدمام ٣١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٣٨٨٧ ٢٩٢٧ (٠) ٩٦٦
فاكس: ٣٨٨٧ ٢٩٢٦ (٠) ٩٦٦
www.deloitte.com
المركز الرئيسي - الرياض

تقرير مراجعي الحسابات

السادة المساهمين
شركة بوان والشركات التابعة لها
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة بوان ("بوان" أو "الشركة")، شركة مساهمة سعودية مغلقة، والشركات التابعة لها (إيضاح ١) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ وقوائم الدخل والتغير في حقوق المساهمين والتكفلات النقدية الموحدة للفترة من ١ يناير ٢٠١٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٦ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة المعدة من قبل الشركة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. تتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الموحدة من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق

برأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بعقل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحدة للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية الموحدة للفترة من ١ يناير ٢٠١٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة والشركات التابعة لها.



ديلويت أند توش

بكر أبو الخير وشركاهم

ناصر الدين محمد السقا

محاسب قائلون - ترخيص رقم ٣٢٢

١٧ رمضان ١٤٣٤

٢٥ يوليو ٢٠١٣

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 30 يونيو 2013

2012	2013	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
الموجودات			
موجودات متداولة			
40,371,039	33,757,743	3	نقد وما في حكمه
526,823,290	670,347,479	4	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
374,448,484	479,667,046	5	مخزون
941,642,813	1,183,772,268		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
392,863,218	389,215,116	6	ممتلكات ومصنع ومعدات
5,381,500	5,296,302	7	موجودات غير ملموسة
169,770,472	169,770,472	8	شهرة
568,015,190	564,281,890		مجموع الموجودات غير المتداولة
1,509,658,003	1,748,054,158		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
وحقوق الملكية غير المسيطرة			
مطلوبات متداولة			
408,112,619	488,439,539	9	قروض قصيرة الاجل
340,710,414	381,545,141	10	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
-	37,346,667	11	قروض متوسطة الاجل - الجزء المتداول
9,500,000	11,500,000	12	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
265,174	121,653	13	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية - الجزء المتداول
758,588,207	918,953,000		مجموع المطلوبات المتداولة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)

كما في 30 يونيو 2013

2012	2013	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
مطلوبات غير متداولة			
-	56,413,333	11	قروض متوسطة الاجل
34,200,000	31,140,000	12	قروض طويلة الاجل
51,769	-	13	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
11,450,700	1,412,276	17	مطلوب الى جهات ذات علاقة
42,538,640	49,271,020	15	تعويض نهاية الخدمة
88,241,109	138,236,629		مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة			
500,000,000	500,000,000	1	رأس المال
20,192,366	35,072,869	16	احتياطي نظامي
113,203,408	122,127,932		ارباح مستتقاه
(11,721,940)	(13,401,894)		احتياطي ترجمة عملات اجنبية
621,673,834	643,798,907		مجموع حقوق المساهمين
41,154,853	47,065,622	18	حقوق الملكية غير المسيطرة
662,828,687	690,864,529		مجموع حقوق المساهمين وحقوق الملكية غير المسيطرة
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين			
1,509,658,003	1,748,054,158		وحقوق الملكية غير المسيطرة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل الموحدة

للفترة من 1 يناير 2013 الى 30 يونيو 2013

2012	2013	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
1,089,875,491	1,191,420,424	17	الايادات
(955,338,815)	(1,003,627,069)	17	تكلفة المبيعات
134,536,676	187,793,355		اجمالي الربح
(17,792,302)	(21,266,564)	19 و 17	مصاريف بيع وتوزيع
(40,191,150)	(48,190,806)	20	مصاريف ادارية وعمومية
76,553,224	118,335,985		الربح من العمليات
5,921,585	(6,153,856)		(مصاريف) ايرادات اخرى ، الصافي
(8,331,544)	(9,196,391)	13 و 12 و 11 و 9	مصاريف مالية
74,143,265	102,985,738		صافي الربح قبل حقوق الملكية غير المسيطرة والزكاة
(3,972,678)	(12,250,895)	18	حقوق الملكية غير المسيطرة
70,170,587	90,734,843		صافي الربح قبل الزكاة
(3,480,582)	(6,415,018)	14	زكاة
66,690,005	84,319,825		صافي الربح
1,33	1,69	23	ربحية السهم من صافي الربح
1,22	1,81	23	ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة
0,11	(0,12)	23	(خسارة) ربحية السهم من العمليات الاخرى
50,000,000	50,000,000	23	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التغير في حقوق المساهمين الموحدة

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

المجموع	احتياطي ترجمة عملات اجنبية	ارباح مستبقاه	احتياطي نظامي	رأس المال	ايضاح	
(بالريالات السعودية)						
634,859,271	(6,846,498)	128,182,404	13,523,365	500,000,000		1 يناير 2012
66,690,005	-	66,690,005	-	-		صافي الربح للفترة
-	-	(6,669,001)	6,669,001	-	16	محول الى الاحتياطي النظامي
(75,000,000)	-	(75,000,000)	-	-	24	توزيعات ارباح
(4,875,442)	(4,875,442)	-	-	-		فروقات تحويل عملات
621,673,834	(11,721,940)	113,203,408	20,192,366	500,000,000		30 يونيو 2012
640,558,019	(17,322,957)	131,240,090	26,640,886	500,000,000		1 يناير 2013
84,319,825	-	84,319,825	-	-		صافي الربح للفترة
-	-	(8,431,983)	8,431,983	-	16	محول الى الاحتياطي النظامي
(85,000,000)	-	(85,000,000)	-	-	24	توزيعات ارباح
(6,357,400)	(6,357,400)	-	-	-		فروقات تحويل عملات
10,278,463	10,278,463	-	-	-		تعديلات تحويل عملات
643,798,907	(13,401,894)	122,127,932	35,072,869	500,000,000		30 يونيو 2013

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل		
70,170,587	90,734,843	صافي الربح قبل الزكاة
تعديلات عن :		
16,942,502	18,792,240	استهلاكات
641,444	904,897	اطفاءات
(167,208)	(3,028)	ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
8,331,544	9,196,391	مصاريف مالية
4,813,157	5,581,939	تعويض نهاية الخدمة
-	12,021,595	تعديلات عملات اجنبية
3,972,678	12,250,895	حقوق الملكية غير المسيطرة
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :		
(46,104,419)	(76,374,825)	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
93,644,291	(63,402,419)	مخزون
28,868,722	14,266,889	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
8,332,113	(28,401,310)	مطلوب من / الى جهات ذات علاقة ، الصافي
189,445,411	(4,431,893)	النقد (المستخدم في) من العمليات
(7,129,088)	(8,077,405)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(7,057,581)	(8,787,748)	مصاريف مالية مدفوعة
(1,041,362)	(1,587,104)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
174,217,380	(22,884,150)	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التشغيل
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار		
(63,990,168)	(21,679,740)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
(1,900,000)	(85,229)	اضافات الى موجودات غير ملموسة
1,118,457	337,170	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
(64,771,711)	(21,427,799)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(31,143,510)	126,030,073	قروض قصيرة الاجل ، الصافي
-	12,000,000	المتحصل من قروض متوسطة الاجل
-	(7,940,000)	تسديد قروض متوسطة الاجل
9,200,000	8,440,000	المتحصل من قروض طويلة الاجل
(3,000,000)	(5,500,000)	تسديد قروض طويلة الاجل
(114,337)	(80,954)	التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية
(75,000,000)	(85,000,000)	توزيعات ارباح مدفوعة
(11,527,013)	(9,697,586)	التغير في حقوق الملكية غير المسيطرة
(111,584,860)	38,251,533	صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التمويل
(2,139,191)	(6,060,416)	صافي التغير في نقد وما في حكمه
42,510,230	39,818,159	نقد وما في حكمه ، 1 يناير
40,371,039	33,757,743	نقد وما في حكمه ، 30 يونيو

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

1 – التكوين والنشاط

شركة بوان (” بوان “ أو ” الشركة “) ، هي شركة مساهمة سعودية مقفلة سجلت في المملكة العربية السعودية في السجل التجاري تحت رقم 1010033032 بتاريخ 9 شوال 1400 الموافق 20 اغسطس 1980 . يبلغ رأسمال الشركة 500 مليون ريال سعودي مقسم الى 50 مليون حصة قيمة كل منها 10 ريال سعودي كما في 30 يونيو 2013 و 2012 .

ان المساهمين وحصص الملكية في الشركة كما في 30 يونيو 2013 و 2012 هي كما يلي :

الاسم	نسبة الملكية
شركة اثيل القابضة	66,50%
شركة معالي القابضة	13,00%
شركة أزدان العربية للتجارة المحدودة	7,00%
شركة اثيل الصناعية	6,50%
شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	5,16%
شركة الفوزان القابضة	1,84%
	100,00%

تشتمل القوائم المالية الموحدة كما في 30 يونيو 2013 و 2012 على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية الفعلية	
100%	شركة بوان للصناعات المعدنية والشركة التابعة لها («بوان المعدنية»)
100%	شركة بوان للصناعات الهندسية والشركات التابعة لها («بوان الهندسية»)
	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة والشركات التابعة لها
95%	(«بوان الخشبية»)
95%	الشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة («المتحدة للاخشاب»)
	شركة بناء للاستثمارات الصناعية القابضة والشركات التابعة لها
56,75%	(«بناء القابضة»)

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

تشمل القوائم المالية الموحدة لبوان المعدنية ، شركة بوان للصناعات المعدنية أس بي سي - البحرين ، مملوكة لشخص واحد ، وهي تابعة ومملوكة بنسبة 100 % كما في 30 يونيو 2013 و 2012 .

تشمل القوائم المالية الموحدة لشركة بوان للصناعات الهندسية ، الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - السعودية («يوتيك - السعودية») وشركتها التابعة المملوكة بنسبة 90 % ، الشركة المتحدة للمحولات الكهربائية - سوريا («يوتيك - سوريا») والشركة المتحدة لتكنولوجيا المحطات والقواطع الكهربائية («يوس إس جي»). تمتلك بوان الهندسية 85,5 % من الحصص القائمة في كل من يوتيك - السعودية ويوس إس جي كما في 30 يونيو 2013 و 2012 .

تشمل القوائم المالية الموحدة لبوان الخشبية ، مؤسسة الراية لاعمال الخشب - الامارات العربية المتحدة وشركة الراية لاعمال الخشب - الكويت ، وهما شركتان تابعتان مملوكتان بنسبة 100% كما في 30 يونيو 2013 و 2012 .

تشمل القوائم المالية الموحدة لشركة بناء القابضة ، شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة («بناء للخرسانة الجاهزة») وشركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة («بناء المتقدمة»). ان الحصص القائمة في بناء للخرسانة الجاهزة وبناء المتقدمة مملوكة بنسبة 100 % و 93,2 % على التوالي من قبل شركة بناء القابضة كما في 30 يونيو 2013 و 2012 .

يتمثل نشاط شركة بوان والشركات التابعة لها («المجموعة») في اعمال المعادن والصلب وتصنيع منتجات الألمنيوم والابواب الحديدية والصلب وتصنيع الهناجر مسبقة الصنع والمباني الحديدية بالإضافة الى تشكيل وثنى حديد التسليح وتصنيع المنصات الخشبية والواح الخشب الرقائقي والواح متوسطة وعالية الكثافة ملبسة بورق الديكور وصناعة المنصات والصناديق والاعوية الخشبية ومزاولة جميع اعمال النجارة والديكور ، انتاج خشب مضغوط وفحم خشبي وتلبس الألواح الخشبية وانتاج الرفوف الخشبية والابواب والاطارات والمنصات والمطابخ الخشبية واثاث خشبي وديكورات . بالإضافة الى تجارة الجملة والتجزئة في المحولات الكهربائية ومثبتات التيار وشاحنات البطاريات وكابلات اللحام والقواطع الكهربائية ومعدات المحطات الكهربائية ومحولات التيار ، ووكلاء توزيع وخدمات الاستيراد والتصدير والتسويق ، وخدمات الفحص والمعاينة وخدمات التخليص للسلع والبضائع وخدمات الوزن والكيل وانتاج وتوريد الخرسانة الجاهزة والمنتجات الخرسانية .

يقع المقر الرئيسي لعمل الشركة في الرياض ، المملكة العربية السعودية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل المجموعة هي على النحو الآتي :

العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا لعرف التكلفة التاريخية .

اسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرة الشركة كما في 30 يونيو . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر بها لتحقيق منافع من انشطتها .

يتم ادراج ايرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ عليها او المستتعدة خلال السنة ، ان وجدت ، في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ الاستحواذ الفعلي حتى تاريخ الاستبعاد الفعلي ، كما هو ملائم . يتم نسب اجمالي ايرادات الشركات التابعة الى المساهمين في الشركة والملكية غير المسيطرة حتى وان نتج عن ذلك ان يشكل رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة عجزا .

تم حذف المعاملات والأرصدة المهمة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الموحدة .

استخدام التقديرات

يتطلب اعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة ، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال تلك الفترة ، وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية على افضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الاحداث والاجراءات الحالية ، فانه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

تحقيق الايرادات

تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي من الخصم التجاري وخصم الكميات .

تتحقق الايرادات من العقود بناء على قيمة العمل المنجز وبحسب شروط العقد .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

تتحقق الإيرادات من عقود الانشاء بسعر محدد على أساس نسبة العمل المنجز وذلك بالإشارة للمرحلة المنجزة من أعمال العقد . وتقاس مرحلة الانجاز باحتساب نسبة كلفة العمل المنجز لتاريخه الى الكلفة الكلية المقدرة للعقد . وعندما تشير التقديرات الحالية لاجمالي إيرادات وتكاليف العقد الى وجود خسارة ، فإنه يتم الاستدراك لكامل مبلغ الخسارة على العقد بغض النظر عن حجم العمل المنجز .

تمثل الإيرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة ، قيمة الأعمال المنجزة والتي لم يصدر بها فواتير كما في نهاية السنة . تمثل الفواتير الصادرة بالزيادة عن الإيرادات المحققة بمبالغ مفوترة بالزيادة عن قيمة الأعمال المنجزة كما في نهاية السنة .

المصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات المجموعة . ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وعمومية . تتضمن المصاريف الإدارية والعمومية ، المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة المبيعات والإيرادات وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف إدارية وعمومية وتكلفة المبيعات والإيرادات على أساس ثابت .

ذمم مدينة تجارية

تظهر الذمم المدينة التجارية بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لاية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم عمل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك شك جوهري في إمكانية تحصيل المجموعة للمبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة التجارية .

المخزون

يظهر المخزون بسعر التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايها اقل . ويتم تحديد تكلفة مخزون البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التنفيذ على أساس طريقة المتوسط المرجح وتتضمن تكلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة . يتم تقييم جميع انواع المخزون الأخرى على أساس التكلفة الوسطية المرجح .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفاً إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات او المتبقي من مدة عقد الايجار ايهما ينتهي اولا . ان الاعمار الانتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي :

السنوات	
33,3 – 5	مباني وتحسينات على المأجور
20 – 4	مصنع وآلات
5 – 4	سيارات
5 – 4	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
5 – 3	أدوات

موجودات غير ملموسة

ان الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع ان تكون لها منفعة مستقبلية تصنف كموجودات غير متداولة وتتكون بشكل رئيسي من تكاليف ترتيبات قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي ومصاريف تطبيق نظام ادارة موارد الشركة (إي آر بي) . تطفأ تكاليف ترتيبات القرض على فترة القرض وتطفأ تكاليف نظام ادارة موارد الشركة على فترة خمس سنوات باستخدام طريقة القسط الثابت .

الشهرة

تقيد الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الاعمال بالتكلفة كما في تاريخه ناقصاً أي خسائر مجمعة للانخفاض في القيمة ، ان وجدت .

لهدف اختبار الانخفاض في القيمة ، يتم توزيع الشهرة على كل وحدة انتاجية للمجموعة (او لمجموعة الوحدات الانتاجية) والتي من المتوقع ان تحقق منفعة من توحيد الاعمال .

يتم اختبار الوحدة الانتاجية التي تم نسب الشهرة اليها للانخفاض في القيمة سنويا او بشكل اكثر تكرارا عند وجود مؤشر للانخفاض في قيمة الوحدة . اذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الانتاجية اقل من قيمتها الدفترية ، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة اولا لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة تم نسبها للوحدة ومن ثم للاصول الاخرى للوحدة وعلى اساس نسبي بناء على القيمة الدفترية لكل اصل في الوحدة الانتاجية .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

يتم الاعتراف مباشرة بأي خسارة انخفاض في القيمة كخسارة في قائمة الدخل الموحدة . لا يتم عكس خسارة الانخفاض في قيمة الشهرة المحققة في الفترات اللاحقة .

عند استبعاد الوحدة الانتاجية ذات العلاقة ، يؤخذ بعين الاعتبار الجزء المتعلق بالشهرة في تحديد الربح او الخسارة من الاستبعاد .

الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم المجموعة بتاريخ كل قائمة مالي موحدة بمراجعة قيم موجوداتها الملموسة وغير الملموسة للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الأصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الأصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الأصول (ان وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة المجموعة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الأصول ، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل (او الوحدة الانتاجية) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس الانخفاض في قيمة الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل (او الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل (او الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

ذمم دائنة ومستحقات

يتم الاعتراف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعين دفعها مستقبلا لقاء البضائع عندما تنتقل مخاطر ومنافع البضاعة للمجموعة او عند الحصول على الخدمات ، سواء اصدر المورد فواتير بها للمجموعة ام لا .

تعويض نهاية الخدمة

يستدرك لتعويض نهاية الخدمة في القوائم المالية الموحدة وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

توزيعات الارباح

يتم قيد توزيعات الارباح في القوائم المالية الموحدة في السنة التي تتم فيها الموافقة عليها .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

مخصص التزامات

يجرى عمل مخصص في القوائم المالية الموحدة عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو استتاجي ، بناء على أحداث سابقة ويكون من المحتمل ان يترتب على ذلك استخدام مصادر ذات مزايا اقتصادية للمجموعة لسداد الالتزام ومن الممكن تقدير الالتزام بشكل يمكن الاعتماد عليه .

تحويل العملات الأجنبية

تحويل العملات التي تتم بعملة اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . وتحويل الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملة اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الريال السعودي بالأسعار السائدة بذلك التاريخ . ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل الموحدة .

يتم تحويل النتائج والمركز المالي للشركة التابعة الاجنبية والتي تكون عملة تقاريرها المالية غير الريال السعودي الى الريال السعودي كما يلي :

- تحويل الموجودات والمطلوبات القائمة بسعر صرف الاغلاق كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة .
- تحويل الإيرادات والمصاريف بقائمة الدخل الموحدة بمتوسط اسعار الصرف .
- تحويل بنود حسابات حقوق المساهمين بأسعار الصرف الفعلية في التواريخ التي تعود لكل بند عند نشوئه .

يتم اثبات التعديلات المترجمة الناتجة عن تحويل الأدوات المالية للشركات التابعة الاجنبية الى الريال السعودي كبنود منفصل ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة .

يتم تحويل توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة التابعة الاجنبية ، ان وجدت ، بسعر الصرف الفعلي في تاريخ العملية ، ويتم اثبات فروقات التحويل المتعلقة بها في قائمة الدخل الموحدة .

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . تقوم كل من الشركة والشركات السعودية التابعة للمجموعة بتقديم اقراراتها الزكوية والضريبية بشكل مستقل . وتفيد الزكاة وضريبة الدخل على اساس الاستحقاق . تحتسب الزكاة المحملة على اساس وعاء الزكاة او صافي الربح المعدل ايها اعلى . تفيد اية فروقات بين التقديرات والربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم تسوية المخصص .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

تمثل الزكاة المحملة في القوائم المالية الموحدة ، الزكاة على الشركة وحصة الشركة في زكاة الشركات التابعة . يتم ادراج ضريبة الدخل المستحقة على المساهم غير المسيطر ، ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة .

التقارير القطاعية

ان القطاع عبارة عن عنصر قابل للتمييز من المجموعة يشارك سواء في تقديم منتجات او خدمات (قطاع الاعمال) ، او في تقديم المنتجات او الخدمات ضمن بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ، والذي يخضع لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك التي تتعلق بالقطاعات الاخرى .

عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر وتصنف عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . ان الاصول المملوكة بموجب عقود الايجار الرأسمالي يتم اثباتها كأصل في المجموعة وفقا للقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل .

ان تكاليف التمويل والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الايجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايهما اقل يتم تحميلها على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة الايجار للوصول الى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية .

يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

3 - نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، نقد وارصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل . كما في 30 يونيو 2013 و 2012 ، تمثل النقد وما في حكمه بالكامل في نقد وارصدة لدى البنوك .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

4 - ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
393,016,864	450,840,146	ذمم مدينة - تجارية
71,362,849	100,887,847	مطلوب من جهات ذات علاقة (ايضاح 17)
15,215,432	57,870,239	دفعات مقدمة الى موردين
8,541,246	14,213,874	ايرادات بالزيادة عن الفواتير الصادرة
5,263,341	12,274,337	حجوزات مدينة - تجارية
11,037,715	10,908,988	مصاريف مدفوعة مقدما
3,247,607	4,690,691	مطلوب من الموظفين
19,138,236	18,661,357	اخرى
526,823,290	670,347,479	

5 - مخزون

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
241,172,496	325,249,040	مواد أولية
33,629,843	58,360,323	بضاعة تامة الصنع
35,549,648	45,214,941	بضاعة تحت التصنيع
47,743,304	32,641,219	بضاعة في الطريق
13,144,915	13,936,313	قطع غيار
3,208,278	4,265,210	مواد استهلاكية
374,448,484	479,667,046	

يتعلق مخزون قطع الغيار بشكل رئيسي بالمصنع والآلات وبالتالي من المتوقع أن يستخدم خلال فترة تتجاوز سنة واحدة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

6 - ممتلكات ومصنع ومعدات

المجموع	اصحال رأسمالية		أثاث وتركيبات		مصنع	مباني وتحسينات		
	المجموع	قيد التصفين	أدوات	ومعدات مكتبية	وألات	على المأجور	أراضي	
(بالريالات السعودية)								
التكلفة								
653,992,094	25,268,176	8,749,074	28,535,772	51,785,144	286,273,218	210,040,644	43,340,066	1 يناير 2013
21,679,740	12,053,443	226,664	557,505	2,897,127	5,765,501	179,500	-	إضافات
(1,416,146)	-	-	-	(1,289,146)	(127,000)	-	-	استبعادات
تحويلات / اعادة تصنيف								
(1,041,418)	(29,121,786)	84,783	(915,148)	2,034,235	18,796,019	8,080,479	-	(إيضاح 7)
(5,628,680)	(364,992)	(178,850)	(45,557)	(31,147)	(2,607,769)	(1,656,880)	(743,485)	تعديلات عملات اجنبية
667,585,590	7,834,841	8,881,671	28,132,572	55,396,213	308,099,969	216,643,743	42,596,581	30 يونيو 2013
الاستهلاكات								
262,370,622	-	5,910,115	20,755,271	26,216,327	136,834,979	72,653,930	-	1 يناير 2013
18,792,240	-	615,856	1,326,566	3,345,199	8,735,449	4,769,170	-	المحمل للفترة
(1,082,004)	-	-	-	(962,756)	(119,248)	-	-	استبعادات
تحويلات / اعادة تصنيف								
(345,028)	-	-	(345,028)	-	-	-	-	(إيضاح 7)
(1,365,356)	-	(101,697)	(25,821)	(32,477)	(1,007,880)	(197,481)	-	تعديلات عملات اجنبية
278,370,474	-	6,424,274	21,710,988	28,566,293	144,443,300	77,225,619	-	30 يونيو 2013
صافي القيمة الدفترية								
389,215,116	7,834,841	2,457,397	6,421,584	26,829,920	163,656,669	139,418,124	42,596,581	30 يونيو 2013
392,863,218	43,883,352	3,091,156	7,948,188	25,747,916	132,370,555	135,840,710	43,981,341	30 يونيو 2012

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

كما في 30 يونيو 2013 ، بعض ممتلكات ومصنع ومعدات المجموعة مرهونة مقابل قروض طويلة الاجل مستلمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي (ايضاح (12) .

ان بعض مرافق المجموعة مقامة على اراضي مستأجرة من الدولة . ان عقود ايجار هذه الاراضي قابلة للتجديد بناءا على رغبة الطرفين .

تمثل الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ المبالغ المدفوعة لانشاء مباني وتوسعة خطوط انتاج وشراء مصنع وآلات .

7 – موجودات غير ملموسة

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
		التكلفة
6,025,733	8,642,010	1 يناير
1,900,000	85,229	اضافات
-	1,041,418	محول (ايضاح 6)
7,925,733	9,768,657	30 يونيو
		اطفاءات
1,902,789	3,222,430	1 يناير
641,444	904,897	المحمل للفترة
-	345,028	محول (ايضاح 6)
2,544,233	4,472,355	30 يونيو
		صافي القيمة الدفترية
5,381,500	5,296,302	30 يونيو

8 – شهرة

في عام 2010 ، قامت الشركة بالاستحواذ على 85,5 % من حصص شركة يوتيك - السعودية . تمثل الشهرة المعترف بها من عملية الاستحواذ والبالغة 169,8 ريال سعودي ، الزيادة في التعويض المدفوع عن صافي القيمة الدفترية لصافي الموجودات المستحوذ عليها بعد تخصيص مبلغ 26,7 مليون ريال سعودي لتسوية صافي القيمة الدفترية لصافي الموجودات المستحوذ عليها الى قيمتها العادلة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

9 – تسهيلات بنكية

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية («التسهيلات») من بنوك محلية على شكل قروض قصيرة الاجل وقروض متوسطة الاجل ومرابحات اسلامية واعتمادات مستندية وخطابات ضمان . تخضع التسهيلات لمصاريف مالية بحسب المعدلات التجارية السائدة . ان هذه التسهيلات مضمونة بسندات الامر وبضمانات مشتركة من المجموعة تغطي كامل قيمة التسهيلات . تتضمن اتفاقيات التسهيلات شروطا تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة .

10 – ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
239,329,998	251,178,908	ذمم دائنة – تجارية
53,428,204	62,444,058	دفعات مقدمة من عملاء
7,643,918	10,070,939	زكاة وضريبة دخل مستحقة (ايضاح 14)
4,756,362	5,940,376	مطلوب الى جهات ذات علاقة (ايضاح 17)
35,551,932	51,910,860	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
340,710,414	381,545,141	

11 – قروض متوسطة الاجل

خلال العام 2012 ، حصلت الشركة على قرض متوسط الاجل من بنك محلي بمبلغ 50 مليون ريال سعودي . يسدد القرض على 9 دفعات ربع سنوية متساوية ابتداء من الربع الرابع لعام 2013 . بلغ الرصيد القائم كما في 30 يونيو 2013 ، 50 مليون ريال سعودي متضمنا الجزء المتداول البالغ 16,7 مليون ريال سعودي ايضا خلال العام 2012 ، حصلت الشركة على قروض متوسطة الاجل من بنك محلي بمبلغ 70 مليون ريال سعودي لتغطية متطلبات الانفاق الرأسمالي لشركاتها التابعة . بلغ الجزء المستخدم كما في 30 يونيو 2013 ، 49,7 مليون ريال سعودي . يسدد القرض على 10 دفعات ربع سنوية متساوية ابتداء من الربع الاول لعام 2013 . بلغ الرصيد القائم كما في 30 يونيو 2013 ، 41,8 مليون ريال سعودي متضمنا الجزء المتداول البالغ 19,9 مليون ريال سعودي .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

ايضا خلال العام 2012 ، حصلت الشركة على قروض متوسطة الاجل من بنك محلي بمبلغ 50 مليون ريال سعودي لتغطية متطلبات الانفاق الرأسمالي لشركاتها التابعة . بلغ الجزء المستخدم كما في 30 يونيو 2013 ، 2 مليون ريال سعودي . يسدد القرض على 10 دفعات ربع سنوية متساوية ابتداء من الربع الثالث لعام 2013 . بلغ الرصيد القائم كما في 30 يونيو 2013 ، 2 مليون ريال سعودي متضمنا الجزء المتداول البالغ 0,8 مليون ريال سعودي .

تخضع القروض للفائدة بحسب النسب التجارية السائدة . ان القروض مضمونة بسند لامر و ضمانات مشتركة من المجموعة .

ان جدول تسديد الجزء المستخدم من القروض متوسطة الاجل كما في 30 يونيو 2013 هو كالاتي :

(بالريالات السعودية)	
37,346,667	خلال سنة
56,413,333	من سنتين الى ثلاث سنوات
93,760,000	الاجمالي

12 – قروض طويلة الاجل

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
34,500,000	34,200,000	صندوق التنمية الصناعية السعودي
9,200,000	8,440,000	المتحصل خلال الفترة
9,500,000	(11,500,000)	ينزل : الاقساط المتداولة
34,200,000	31,140,000	

حصلت شركتا مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وبناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة على قروض طويلة الاجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي وذلك لبناء مصانعهما (ايضاح 6) . ان هذه القروض مضمونة بسندات لامر و ضمانات مشتركة وبرهن ممتلكات ومصنع ومعدات شركتي مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة وبناء للمنتجات الخرسانية الجاهزة . تتضمن اتفاقيات القروض شروطا تتطلب الحفاظ على نسب مالية معينة خلال فترة القرض .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

13 – التزامات بموجب عقود ايجار رأسمالية

ان الحد الأدنى لدفعات ايجار بموجب عقود ايجار الرأسمالية هي كما يلي :

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
351,751	126,973	خلال سنة
96,088	-	السنة الثانية
447,839	126,973	الحد الأدنى لدفعات ايجار
130,896	5,320	ينزل : مصاريف مالية
316,943	121,653	صافي الحد الأدنى لدفعات ايجار
265,174	121,653	ينزل : الجزء المتداول
51,769	-	

استأجرت شركة مصنع بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة بعض السيارات بموجب عقود ايجار رأسمالية . يتراوح معدل فترة ايجار من سنتين الى ثلاث سنوات . ان جميع عقود ايجار هي على اساس دفعات ثابتة . ان الالتزامات بموجب عقود ايجار الرأسمالية مضمونة بحق المؤجر في الاصول المؤجرة .

14 – زكاة وضرية دخل

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي :

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
568,015,190	728,325,301	موجودات غير متداولة
88,241,109	59,125,535	مطلوبات غير متداولة
634,859,271	640,558,019	حقوق المساهمين ، الرصيد الافتتاحي
70,170,587	90,734,843	صافي الربح قبل الزكاة
(75,000,000)	(85,000,000)	توزيعات ارباح مدفوعة

تمثل العناصر اعلاه العناصر الغير الموحدة للمجموعة ، يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للفترة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

إن حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
10,616,768	9,269,921	1 يناير
4,178,559	6,105,318	المخصص للفترة
(6,232,696)	(7,079,499)	المسدد خلال للفترة
(561,365)	646,259	نقص (زيادة) مخصص سنوات سابقة
(834,326)	-	تعديلات
7,166,940	8,941,999	30 يونيو

إن حركة مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
908,115	994,640	1 يناير
228,395	1,128,940	المخصص للفترة
(896,392)	(997,906)	المسدد خلال للفترة
236,860	3,266	نقص مخصص سنوات سابقة
476,978	1,128,940	30 يونيو

إن المحمل للفترة هو كما يلي:

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
4,041,947	5,768,759	زكاة للفترة الحالية - الشركات التابعة
(561,365)	646,259	نقص (زيادة) مخصص سنوات سابقة
3,480,582	6,415,018	

لم يتم تكوين مخصص للزكاة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013 و 2012 حيث ان وعاء الزكاة للشركة كان بالسالب كما ان الشركة حققت صافي خسارة ، باستثناء حصة الشركة من ارباح شركات تابعة والتي يتم احتساب الزكاة لها بشكل منفصل .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

ان مخصصات الزكاة وضريبة الدخل للمساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013 والبالغة 336,559 ريال سعودي (136,612 ريال سعودي عام 2012) و1,132,206 ريال سعودي (465,255 ريال سعودي عام 2012) على التوالي تم ادراجها ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة.

يتم الاستدراك للزكاة بشكل منفصل لكل من الشركات التابعة في المجموعة ، وتقوم كل شركة من شركات المجموعة بتقديم الاقرار الزكوي بشكل منفصل . قامت الشركة بتقديم اقراراتها الزكوية ودفع الزكاة المستحقة بموجبها للسنوات حتى عام 2011 واستلمت الشهادات الزكوية . استلمت الشركة الربط النهائي حتى العام 2007 والذي اظهر التزام اضافي للزكاة بمبلغ 1,1 مليون ريال سعودي لعامي 2006 و 2007 وقامت الادارة بعمل مخصص مقابل الزكاة الاضافية . قدمت الادارة اعتراضا على الربوط وتعتقد ان القرار سيكون لصالح الشركة . لا تزال الربوط النهائية للاعوام من 2008 حتى 2011 قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل .

15 – تعويض نهاية الخدمة

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
38,766,845	45,276,185	1 يناير
4,813,157	5,581,939	مخصص للفترة
(1,041,362)	(1,587,104)	مخصص مستخدم
42,538,640	49,271,020	30 يونيو

16 – احتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل 10 % من صافي الربح حتى يبلغ هذا الاحتياطي 50 % من رأس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

17 - معاملات مع جهات ذات علاقة

خلال الفترة ، قامت المجموعة بالتعامل مع الجهات ذات العلاقة التالية :

العلاقة	الاسم
شقيقة	شركة الفوزان للعدد والأدوات
شقيقة	شركة الفوزان للمعادن المحدودة
شقيقة	شركة الفوزان لمواد البناء
شقيقة	المهيدب للتوريدات الفنية
شقيقة	شركة المهيدب لمواد البناء
شقيقة	شركة المهيدب لتوريدات البناء
شقيقة	شركة المهيدب للمقاولات
شقيقة	شركة مدار القابضة - المنطقة الحرة - والشركات التابعة لها
شقيقة	الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية
شقيقة	شركة دلبوتي سي انستمنت بي تي واي ليمتد

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ التقريبية المتعلقة بها هي كما يلي :

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
203,095,873	211,897,763	مبيعات
17,539,613	38,244,866	مشتريات مواد
942,487	1,376,158	رسوم امتياز

تمت المعاملات مع الجهات ذات العلاقة اعلاه ضمن النشاط الاعتيادي وبشروط تمت الموافقة عليها من قبل الادارة .

ان المبالغ المطلوبة من والى جهات ذات علاقة كما في 30 يونيو 2013 و 2012 والمدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة تتعلق بشكل رئيسي بالمعاملات المذكورة اعلاه .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

18 – حقوق الملكية غير المسيطرة

كما في 30 يونيو 2013 و 2012 ، تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة حصة مساهمي الاقلية في الشركات التالية :

نسبة الملكية	الاسم
43,25%	شركة بناء القابضة
10%	يوتيك سوريا
6,8%	شركة بناء للمنتجات الخرسانية المتقدمة
5%	شركة بوان للصناعات الخشبية المحدودة
5%	الشركة المتحدة لمنتجات الاخشاب المحدودة

19 – مصاريف بيع وتوزيع

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
9,083,850	10,317,643	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
3,104,812	3,707,499	نقل وشحن
942,487	1,376,158	رسوم امتياز (ايضاح 17)
994,594	1,068,808	استهلاكات
769,483	631,605	وقود واصلاح وصيانة
745,882	409,544	مصاريف دعاية
2,151,194	3,755,307	اخرى
17,792,302	21,266,564	

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

20 – مصاريف إدارية وعمومية

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
27,929,300	35,725,362	رواتب واجور وتكاليف متعلقة بها
3,368,683	3,375,605	استهلاك واطفاء
381,392	634,142	اتعاب مهنية
867,538	647,430	اصلاح وصيانة
860,031	844,492	ايجار
715,495	722,581	سفر
707,694	639,353	اتصالات
5,361,017	5,601,841	اخرى
40,191,150	48,190,806	

21 – ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

2012	2013	
(بالريالات السعودية)		
		دفعات بموجب عقود ايجار تشغيلية تم قيدها
2,588,214	2,750,757	كمصاريف خلال الفترة

تتمثل دفعات عقود ايجار التشغيلي بشكل رئيسي بالايجارات المستحقة على المجموعة عن بعض الاراضي والممتلكات وسكن الموظفين . ان معدل فترة عقود الايجار المتفق عليها يتراوح من سنة واحدة الى خمس وعشرين سنة والايجار ثابت خلال فترة الايجار .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

22 - التحليل القطاعي

تماشيا مع السياسة المتبعة لدى المجموعة في عملية اعداد التقارير الداخلية ، تمت الموافقة على قطاعات الانشطة من قبل الادارة فيما يخص عمليات المجموعة. ان إيرادات المجموعة والربح من العمليات والممتلكات والمصنع والمعدات ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات المتعلقة بالمجموعة مصنفة قطاعيا كما يلي :

المجموع	اخرى	خرسانة	كهرياء	اخشاب	معادن	2013
						(بالريالات السعودية)
للسنة اشهر المنتهية في 30 يونيو						
1,191,420,424	-	97,760,288	307,094,625	273,951,333	512,614,178	ايرادات
118,335,985	(6,237,357)	8,518,808	61,803,252	30,275,444	23,975,838	الربح (الخسارة) من العمليات
كما في 30 يونيو						
389,215,116	430,211	120,629,539	111,017,286	90,061,872	67,076,208	ممتلكات ومصنع ومعدات
1,748,054,158	16,101,909	234,089,045	637,837,961	373,780,342	486,244,901	مجموع الموجودات
1,057,189,629	57,712,089	126,623,314	232,881,910	241,653,293	398,319,023	مجموع المطلوبات
2012						
للسنة اشهر المنتهية في 30 يونيو						
1,089,875,491	-	72,579,346	214,091,946	302,000,394	501,203,805	ايرادات
76,553,224	(3,799,027)	523,054	15,814,694	44,454,309	19,560,194	الربح (الخسارة) من العمليات
كما في 30 يونيو						
392,863,218	402,417	120,748,584	121,950,762	91,331,233	58,430,222	ممتلكات ومصنع ومعدات
1,509,658,003	15,242,990	198,984,231	573,288,972	350,807,174	371,334,636	مجموع الموجودات
846,829,316	51,217,383	136,234,931	177,012,094	210,026,336	272,338,572	مجموع المطلوبات

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للفترة من 1 يناير 2013 إلى 30 يونيو 2013

القطاعات الجغرافية

إن معظم الموجودات العاملة للمجموعة وأسواقها الرئيسية تقع في المملكة العربية السعودية .
تم ادراج نتائج واجمالي موجودات ومطلوبات شركة بوان ضمن «أخرى» .

23 – ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم من صافي الربح بتقسيم صافي الربح للفترة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة .
يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة بتقسيم صافي الربح باستثناء (المصاريف) الايرادات الاخرى ، الصافي ، للفترة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة .
يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم من العمليات الاخرى بتقسيم (المصاريف) الايرادات الاخرى ، الصافي ، للفترة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة .
بلغ عدد الاسهم القائمة 50 مليون سهم كما في 30 يونيو 2013 و 2012 .

24 – توزيعات ارباح

خلال الفترة ، قامت الشركة باعلان ودفع توزيعات ارباح بمبلغ 85 مليون ريال سعودي (75 مليون ريال سعودي عام 2012) .

25 – التزامات وارتباطات

كما في 30 يونيو ، كان لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات القائمة التالية :

2012	2013
(بالريالات السعودية)	
410,098,260	648,557,013
اعتمادات مستندية وخطابات ضمان	

26 – الادوات المالية وادارة المخاطر

تشمل الادوات المالية الموجودات والمطلوبات المالية . تتضمن موجودات المجموعة المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة وتتضمن مطلوبات المجموعة المالية القروض قصيرة ومتوسطة الاجل والذمم الدائنة .

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

شركة بوان والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمه)

للفترة من 1 يناير 2013 الى 30 يونيو 2013

مخاطر الائتمان - عدم قدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . لا يوجد لدى المجموعة تركيز جوهري على مخاطر الائتمان . ان النقد مودع في بنوك ذات سمعة ائتمانية جيدة . يتم اظهار الذمم المدينة التجارية بالصافي بعد تخفيضها بمخصص الديون المشكوك فيها وتظهر بقيمتها المقدرة القابلة للتحقق .

مخاطر القيمة العادلة ومعدل فائدة التدفق النقدي - هي التعرض لعدة مخاطر مرتبطة بتأثير تقلبات معدلات الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة . تظهر مخاطرة معدل الفائدة للمجموعة بشكل اساسي من القروض قصيرة ومتوسطة الاجل والتي تحمل معدلات فائدة متغيرة . تخضع جميع القروض التي تحمل اسعار فائدة متغيرة لاعادة تسعير بشكل دوري . تقوم الادارة بمراقبة التغيرات في اسعار الفائدة ، كما تعتقد ان مخاطر القيمة العادلة ومعدل فائدة التدفق النقدي للمجموعة ليست جوهريه .

مخاطر السيولة - هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الاموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالادوات المالية . قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع احد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة . تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر اموال كافية للوفاء باية التزامات مستقبلية .

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية . ان المعاملات الجوهريه التي تجريها المجموعة هي بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي . تراقب الادارة تقلبات اسعار الصرف للعملات الاجنبية وتدير اثرها على القوائم المالية الموحدة بناء على ذلك .

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم فيها مبادلة اصل او تسوية التزام بين اطراف على معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الاطراف الاخرى . بما انه يتم تسجيل ادوات المجموعة المالية على اساس التكلفة التاريخية ، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة . تعتقد الادارة ان القيمة العادلة لموجودات المجموعة ومطلوباتها المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

تركزت هذه الصفحة فارغة عن قصد

www.bawan.com.sa