



شركة كيماثيات الميثانول هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (ق/٢٨٦) بتاريخ ١٤٢٨/١١/٠٤هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/١٤م) ويسجل تجاري رقم (٥٧٨١٨.٢٠٠٠) الصادر من مدينة الجبيل بتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٨/٠١م)

طرح (٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بسعر طرح يبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية تبلغ (٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتمثل زيادة في رأس مال الشركة بنسبة (٧١,١٦) تقريبا ليصبح رأس مال الشركة (١,١٥٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي

فترة التداول: تبدأ من يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) وتنتهي في يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م).

فترة الاكتتاب: تبدأ من يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) وتنتهي في يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م).

وفي حال تبقى أسهم لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فسقطت تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ «المؤسسات الاستثمارية») (ويشار إلى عملية طرح هذه بـ «الطرح المتبقي»). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عرضها لشراء الأسهم المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداء من الساعة العاشرة صباحاً يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) («فترة الطرح المتبقي»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر الطرح المحصل من عملية الطرح المتبقي للشركة. وتوزع باقي منتجات الشركة على أقصاء عملاء الطرح بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م).

وفي حال لم يكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمتعهد التغطية الذي سيقوم بشرائها بسعر الطرح (فضلاً راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب»). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) («تاريخ التخصيص») (فضلاً راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب»). وبعد اكتمال عملية الاكتتاب، سيصبح رأس مال الشركة مليار ومائة وأربعة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (١,١٥٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي، مقسم إلى مائة وخمسة عشر مليون وأربعمئة وخمسون ألف وثمانمئة وثلاثة وستون (١١٥,٤٥٠,٨٦٣) سهم عادي، وسيتم استخدام صافي منتجات الطرح لتمويل رأس المال العامل وسداد قروض واعداد التصاميم الأولية للمشاريع المستقبلية. (فضلاً راجع القسم (٦) «استخدام منتجات الطرح»). إن جميع أسهم الشركة من فئة واحد، ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية، وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة، ويعطى كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويحق لكل مساهم في الشركة («المساهمين») حضور اجتماع الجمعية العامة للمساهمين («الجمعية العامة») (سواء العادية أو غير العادية) والتصويت فيه، وسيستحق ما كالتالي للأسهم الجديدة أي أرباح تعلن للشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها (إن وجدت).

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/١٣هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٧/١٦م) زيادة رأس مال الشركة من ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال إلى ١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال وذلك بإصدار ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم جديد بقيمة اسمية مقدارها ١٠ ريالات للسهم (ويشار إليها فيما بعد بـ «أسهم اكتتاب»). وتم الاكتتاب بسعر ١٢ ريال للسهم، وتم إدراج وبيع وابدأ تداول أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٢٩/٠٩/١٦هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٩/١٦م) وذلك بعد الحصول على موافقة كل من وزارة التجارة وهيئة السوق المالية.

قامت الشركة بتخفيض رأس مالها بتاريخ ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) من مليار ومئتان وستة مليون (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مائة وعشرون مليون وستمئة ألف (١٢٠,٦٠٠,٠٠٠) سهم إلى سبعة وستون مليون وأربعمئة وخمسون ألف وثمانمئة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة وخمسون مليون ومائة وتسعة وأربعون ألف ومائة وسبعة وتلاتون (٥٣,١٤٩,١٣٧) سهم وبنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (٤٤,٠٧٪)، ويعد تخفيض سهم واحد عن كل (٢,٦٦٩) سهم.

يتم حالياً تداول الأسهم القائمة للشركة في السوق المالية السعودية. وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية («الهيئة») لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة كما قدمت طلب إلى تداول لقبول إدراجها، وقد تم تقديم جميع المستندات المطلوبة والوفاء بكافة متطلبات الجهات ذات العلاقة وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق خلال فترة قصيرة بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة ورد الفاض (فضلاً راجع الصفحة رقم (٦) «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب»). وسيكون التداول في الأسهم الجديدة - بعد تسجيلها وقبول إدراجها - متاحاً لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين فيها إقامة نظامية ومواطني الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي والشركات وصناديق الاستثمار السعودية والخليجية بالإضافة إلى المستثمرين الأجانب المؤهلين بموجب القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة، وعلاوة على ذلك، يحق لفئات الأخرى من المستثمرين الأجانب الحصول على الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالأسهم الجديدة من خلال إبرام اتفاقيات مبادلة مع الأشخاص المرخص لهم من قبل الهيئة («الشخص المرخص له»). مع العلم أن الشخص المرخص له سيكون في هذه الحالة المالك القانوني المسجل للأسهم.

ينبغي قراءة نشرة الإصدار هذه بالكامل ودراسة قسم «إشعار هام» في الصفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» الواردة في هذه النشرة قبل اتخاذ قرار استثماري يتعلق بالحقوق أو بالأسهم الجديدة.

شركة كيماثيات الميثانول («كيماثول» أو «الشركة») شركة مساهمة سعودية، تم تأسيسها في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة يسجل تجاري رقم (١٨٧٠.٢٥٥٠) وتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٨/٠١م) تحت اسم «شركة كيماثيات الفورمالدهيد السعودية المحدودة». وفي ١٤٢٧/٧/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٧/١٥م) تم تعديل عقد التأسيس الخاص بها ليصبح اسم الشركة «شركة كيماثيات الميثانول المحدودة». ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (ق/٢٨٦) بتاريخ ١٤٢٨/١١/٠٤هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/٠٤م) وصدر سجلها التجاري الجديد (٥٧٨١٨.٢٠٠٠) بتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٨/٠١م) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على نقل المركز الرئيسي للشركة من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية. ويبلغ رأس مال الشركة ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي، مقسم إلى سبعة وستون مليون وأربعمئة وخمسون ألف وثمانمئة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سهماً عادياً («الأسهم») بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل (ويشار إليها منفردة بـ «سهم حالي» وجمعته بـ «الأسهم الحالية»). وكما في تاريخ هذه النشرة («النشرة»). المساهمون الكبار في الشركة (الذين يملكون ٥/ أو أكثر من أسهم الشركة) هم: شركة محمد جلال وأولاده المحدودة التي يملك (٥٠٪)، أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ ١٤٢٧/٧/٢٤هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٧/١١م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة أربعمئة ومئتان مليون (٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مشروطة بموافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة من مليار ومئتان وستة مليون (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي.

وفي يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية («الاكتتاب»). ويتمثل الاكتتاب في طرح ثمانية وأربعون مليون (٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد («أسهم حقوق الأولوية» أو «الأسهم الجديدة») بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد («سعر الطرح»). وتسمية اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية وذلك لزيادة رأس مال الشركة من ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وستون مليون وأربعمئة وخمسون ألف وثمانمئة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سهم عادي إلى مليار ومائة وأربعة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (١,١٥٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وخمسة عشر مليون وأربعمئة وخمسون ألف وثمانمئة وثلاثة وستون (١١٥,٤٥٠,٨٦٣) سهم عادي، وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة من مليار ومئتان وستة مليون (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) إلى ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وتلاتون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي.

سوف يتم إصدار حقوق الأولوية كأوراق مالية قابلة للتداول (ويشار إليها بـ «حقوق أولوية» ومنفردة بـ «حق أولوية») للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال (تاريخ «الخفية») والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال بتاريخ ٠٠/٠٠/٠٠هـ (ويشار إليهم فيما بعد بـ «المساهمين المقيدين» ومنفرد في بـ «المساهمين المقيد») على أن تودع تلك الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية أخذاً في الاعتبار إجراءات التسوية بعد (٠,٧٢) حق تقريبا لكل (١) سهم من أسهم الشركة ويعطى كل حق لحامله أفضية الاكتتاب يسهم واحد جديد وذلك بسعر الطرح.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين وغيرهم من عامة المستثمرين («المستثمرين الجدد») - الذين يجوز لهم تداول الحقوق والاكتتاب في الأسهم الجديدة - التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («تداول» أو «السوق»). وتبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب في يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠هـ) («فترة التداول»). بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠هـ) («فترة الاكتتاب»). وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب سوف تبدأ في نفس اليوم في حين تستمر فترة التداول حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية اليوم التاسع من بداية نفس الفترة.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك من خلال بيع الحقوق المكتسبة أجزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق كما يحق لهم أيضاً عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.

وسيتاح للاكتتاب في الأسهم الجديدة على مرحله واحدة وفقاً لما يلي:

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

## متعهد التغطية



## مدير الاكتتاب



## المستشار المالي



إن طرح أسهم حقوق الأولوية بموجب هذه النشرة يتوقف على موافقة المساهمين بزيادة رأس المال وفقاً لتوصية مجلس الإدارة وحصول الشركة على الموافقات النظامية، ولقد تم نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على إصدار أسهم حقوق الأولوية بتاريخ ٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م)، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة المساهمين على طرح أسهم حقوق الأولوية، فإن إصدار أسهم حقوق الأولوية سيتوقف تلقائياً، وفي ذلك الوقت سوف تعتبر هذه النشرة لاغية وسيتم إشعار المساهمين بذلك.

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

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٤٢٩/٠٩/٢٤هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٩/٠٦م).



## إشعار هام

تحتوي نشرة الإصدار هذه («نشرة الإصدار») على تفاصيل وافية عن شركة كيماثيات الميثانول وعن أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة، ستم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها نشرة الإصدار هذه والتي يمكن الحصول على نسخة منها من المقر الرئيسي للشركة ومن مدير الاكتتاب أو من خلال زيارة المواقع الإلكترونية لكل من الشركة (www.chemanol.com) والمستشار المالي (www.wasatah.com.sa) وموقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

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

وقد قامت الشركة بتعيين شركة الوساطة المالية («وساطة كابيتال») كمستشار مالي («المستشار المالي») وشركة مجموعة النفيعي للاستثمار كمدير الاكتتاب («مدير الاكتتاب»). كما قامت الشركة بتعيين شركة الوساطة المالية («وساطة كابيتال») للعمل كمستشار تغطية فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة بموجب هذه النشرة (فضلاً راجع قسم (١٠) «تغطية الاكتتاب» من هذه النشرة).

تحتوي نشرة الإصدار على معلومات قدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ الموافق (٢٠١٧/١٢/٢٧)م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١١-٧-١ وتاريخ ١٤٢٢/٦/١هـ (الموافق ٢٠١٤/١/٢١م). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (ج) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في نشرة الإصدار إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخيلان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في نشرة الإصدار هذه وعن الاعتماد على أي جزء منه.

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

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

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

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدون وغيرهم من عامة المستثمرين («المستثمرين الجدد») - الذين يجوز لهم تداول الحقوق والاكتتاب في الأسهم الجديدة - التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («تداول» أو «السوق»). وتبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب في يوم ٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم ٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) («فترة التداول»).، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب سوف تبدأ في نفس اليوم في حين تستمر فترة التداول حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية اليوم التاسع من بداية نفس الفترة.

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

وسيتاح للاكتتاب في الأسهم الجديدة على مرحله واحدة وفقاً لما يلي:

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

وفي حال تبقى أسهم لم يكتبها بعد انتهاء فترة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ «المؤسسات الاستثمارية») (ويشار إلى عملية الطرح هذه بـ «الطرح المتبقي»). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً يوم ٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي ٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠م) («فترة الطرح المتبقي»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعالمتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر الطرح المحصل من عملية الطرح المتبقي للشركة وتوزع باقي متحصلات عملية الطرح (إن وجدت) (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه

٠٠/٠٠/٠٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م). علماً بأن المستثمر الذي لم يكتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

وفي حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمتعهد التغطية الذي سيقوم بشرائها بسعر الطرح (فضلاً راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب»). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه ٠٠/٠٠/٠٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) «تاريخ التخصيص» (فضلاً راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب»).

## المعلومات المالية

أعدت القوائم المالية للشركة للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وتمت مراجعتها من قبل مراجع الحسابات للشركة (شركة برايس ووتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون) على النحو الوارد في تقارير المراجعة الصادرة عنهم. بالإضافة إلى المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م المُعدّة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

تم استخراج المعلومات المالية للشركة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م المدرجة في هذه النشرة من القوائم المالية للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والمعلومات المالية الأولية الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، على التوالي، ولم تخضع هذه المعلومات لأي تعديل جوهري ما لم يُبين خلاف ذلك. تم استخراج المعلومات المالية للشركة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م من البيانات المقارنة للمعلومات المالية الأولية الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ولم تخضع هذه المعلومات لأي تعديل جوهري.

تقوم الشركة بإصدار قوائمها المالية بالريال السعودي. وابتداءً من السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، أعدت الشركة قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

## التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات مُحددة ومُعلنة تم ذكرها في المواضيع ذات العلاقة. وقد تختلف ظروف التشغيل عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد أي ضمان أو تعهد في ما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات. وتؤكد الشركة بأن الإفادات الواردة في هذه النشرة تمت بناءً على العناية المهنية اللازمة.

تمثل بعض البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات حول التطلعات المستقبلية. ويُستدل على هذه البيانات المستقبلية بصورة عامة من خلال طريقة استخدام بعض الكلمات مثل «تعتزم/تخطط» أو «تقدر» أو «تعتقد» أو «تتوقع» أو «من الممكن» أو «سوف» أو «ينوي» أو «ينبغي» أو «متوقع» أو «قد» أو «يعتقد» أو «الصيغ الناقية من هذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المعاكسة لها في المعنى. وتعكس بيانات التطلعات هذه وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها فيما يتعلق بأحداث مستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤدي إلى أن تكون النتائج الفعلية أو الأداء أو الإنجازات التي تحققها الشركة، مختلفة بشكل كبير عن أية نتائج أو أداء أو إنجازات مستقبلية يمكن أن يعبر عنها صراحةً أو ضمناً في بيانات تلك التطلعات. وقد تم استعراض أهم المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (راجع القسم (٢) «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 المذكورة في هذه النشرة من توقعات واعتقادات أو تقديرات أو خطط.

مع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، يجب على الشركة تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي: (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو (٢) ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار. وباستثناء هاتين الحالتين، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أية معلومات تتضمنها هذه النشرة سواءً كان ذلك نتيجة معلومات إضافية جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو غير ذلك تتعلق بالشركة أو القطاع أو عوامل المخاطرة. ونتيجة لهذه المخاطر وغيرها من المخاطر، والافتراضات، فإن الأحداث وظروف التطلعات المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة، أو ربما لا تحدث إطلاقاً، وعليه فإنه يجب على المستثمرين المحتملين دراسة جميع بيانات التطلعات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات، مع عدم الاعتماد غير اللازم على بيانات التطلعات المستقبلية.



## دليل الشركة

### أعضاء مجلس الإدارة:

تاريخ العضوية	الأسهم المملوكة كما بتاريخ النشرة**		الصفة	الإستقلالية	العمر	الجنسية	ممثل	المنصب	الاسم
	نسبة	مباشر***							
٢٠١٨/١١/١٢ م	٪٠,٠٠٠,٠٠٩	١,٠٥٤	غير تنفيذي	مستقل	٦٣	سعودي	-	الرئيس	عبد الله علي الصانع
٢٠١٨/١١/١٢ م	٪٠,٠٠٠,٠٠٨	١,٠٠٠	غير تنفيذي	مستقل	٦٥	سعودي	-	نائب الرئيس	سامي عبد العزيز الصويغ
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	مستقل	٤٥	سعودي	-	عضو	زياد عبد اللطيف البراك
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	مستقل	٥٧	سعودي	-	عضو	عادل صالح الغصاب
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	غير مستقل	٦٣	سعودي	-	عضو	عبد الله عبد الرحمن بو علي
٢٠١٨/١١/١٢ م	٪٠,٠٠٠,٠٠٨	١,٠٠٠	غير تنفيذي	مستقل	٤٢	سعودي	-	عضو	محمد فرحان نادر
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	غير مستقل	٦٣	سعودي	-	عضو	سعود عبد الله الصانع
٢٠١٨/١١/١٢ م	٪٠,٠٠٠,٠٢٠	٢,٤٢٦	غير تنفيذي	مستقل	٤٥	سعودي	-	عضو	ياسر عبد الرحمن اللحيديان
٢٠١٨/١١/١٢ م	٪٠,٠٠٠,٠٠٨	١,٠٠٠	غير تنفيذي	مستقل	٦١	سعودي	-	عضو	عبد السلام مزروع

المصدر: إدارة الشركة

\* وافقت الجمعية العامة العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠١ م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورة أسماؤهم أعلاه لعضوية مجلس الإدارة التي تبدأ من تاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية حتى تاريخ ٢٠٢١/١١/١١ م.

\*\* تعني الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر أو غير مباشر في الشركة من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في الشركة أو الأسهم المملوكة من قبل أقرباء أعضاء مجلس الإدارة سواء بشكل مباشر أو من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في الشركة.

\*\*\* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة.

### عنوان الشركة



شركة كيماناتول الميثانول

ص ب ٢١٠١ الجبيل ٣١٩٥١

مدينة الجبيل الصناعية - طريق ٢١٨

هاتف: ٣٤٣٨٢١١ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ١١٣١٨٥٣ (١٣) ٩٦٦+

موقع إلكتروني: www.chemanol.com

بريد إلكتروني: investorrelations@chemanol.com

### ممثل الشركة المفوض الثاني

الاسم: علي محمد العسيري

المنصب: الرئيس التنفيذي

شركة كيماناتول الميثانول

مدينة الجبيل الصناعية - طريق ٢١٨

ص ب ٢١٠١ الجبيل ٣١٩٥١

هاتف: ١٣٣٤٣٨٠٠ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ٥٨١٣١١ (١٣) ٩٦٦+

موقع إلكتروني: www.chemanol.com

بريد إلكتروني: asiri@chemanol.com

### ممثل الشركة المفوض الأول

الاسم: عبد الله علي الصانع

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

شركة كيماناتول الميثانول

مدينة الجبيل الصناعية - طريق ٢١٨

ص ب ٢١٠١ الجبيل ٣١٩٥١

هاتف: ٥٠٥٨٢٧٣٧ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ٥٨١٣١١ (١٣) ٩٦٦+

موقع إلكتروني: www.chemanol.com

بريد إلكتروني: Abdullahalsanea@chemanol.com

### سوق الأسهم

شركة السوق المالية السعودية (تداول)

طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧

وحدة رقم: ١٥

الرياض ١٢٢١١ - ٣٣٨٨

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٢٠٠٠١٩١٩ (١٣) ٩٦٦+

فاكس: ١١٢١٨١٢٠ (١٣) ٩٦٦+

موقع إلكتروني: www.tadawul.com.sa

البريد الإلكتروني: csc@tadawul.com.sa



### المستشار المالي ومتعهد التغطية



شركة الوساطة المالية (وساطة كابتال)  
الرياض - شارع العليا العام  
ص.ب ٥٠٣١٥، الرياض ١١٥٢٣  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: ٤٩٤٤٠٦٧ (١١) ٩٦٦٦  
فاكس: ٤٩٤٤٢٠٥ (١١) ٩٦٦٦  
الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa  
البريد الإلكتروني: info@wasatah.com.sa

### مدير الاكتتاب



مجموعة النفيعي للاستثمار  
Al-Nefae Investment Group

شركة مجموعة النفيعي للاستثمار  
جدة - شارع التحلية - مركزين حمران  
ص.ب ١٧٣٨١، الرياض ٢١٤٨٤  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: ٦٦٥٥٠٧١ (١٢) ٩٦٦٦  
فاكس: ٦٦٥٥٧٢٣ (١٢) ٩٦٦٦  
الموقع الإلكتروني: www.nefaie.com.sa  
البريد الإلكتروني: ipo@nefaie.com.sa

### المستشار القانوني

**الصالح والسهلي**  
للمحاماة والاستشارات القانونية  
**Alsahli & Alsaleh Law Firm**  
In co-operation with *Daher Firm*



شركة الصالح والسهلي للمحاماة والاستشارات القانونية  
طريق الملك عبدالله، حي الورود  
ص.ب ٩٠٥٤٩، الرياض ١١٦٢٣  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: ٢٠٥٤٥٥٥ (١١) ٩٦٦٦  
فاكس: ٢٠٥٤٢٢٢ (١١) ٩٦٦٦  
الموقع الإلكتروني: www.ssfirm.com.sa  
البريد الإلكتروني: corporate@ssfirm.com.sa

تنويه: جميع الجهات المذكورة أعلاه أعطت موافقتها الكتابية على الإشارة إلى أسمائها وشعاراتها وإفادتها في السياق الذي ورد في نشرة الإصدار هذه، كما لم يتم سحب تلك الموافقة كما في تاريخ هذه النشرة.





شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

برج الحقيظ، طريق الملك عبدالعزيز

ص.ب ٤٦٧ الخبر ٣١٩٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٤٩ ٦٣١١ (١٣) +٩٦٦

فاكس: ٨٤٩ ٦٢٨١ (١٣) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: [www.pwc.com/middle-east](http://www.pwc.com/middle-east)

البريد الإلكتروني: [ali.alotaibi@pwc.com](mailto:ali.alotaibi@pwc.com)

تنويه: أعطى مراجع الحسابات للشركة المذكور أعلاه موافقته الكتابية على نشر اسمه وشعاره في نشرة الإصدار هذه، كما لم يتم سحب تلك الموافقة كما في تاريخ هذه النشرة.



## ملخص الطرح

يجب على المستثمرين الراغبين في الاكتتاب في أسهم هذا الطرح قراءة نشرة الإصدار كاملة قبل اتخاذ قرارهم الاستثماري المتعلق بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، حيث أن ملخص الطرح غير كافي لاتخاذ قرار استثماري. وفيما يلي ملخص عن الطرح:

شركة كيمايات الميثانول («كيماول» أو «الشركة») تم تأسيسها في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة بسجل تجاري رقم (٢٠٥٥٠٠١٨٧٠) و تاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨هـ (الموافق ١٩٨٩/٠٨/٠١م) ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (ق/٢٨٦) وتاريخ ١٤٢٨/١١/٠٤هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/١٤م). ويتاريخ ١٤٢٩/٠٩/١٦هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٩/١٦م) تم إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول - السوق الرئيسية)، ويتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣م) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على نقل المركز الرئيسي للشركة من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية.	الشركة أو كيماول														
<p>تتلخص الأغراض الرئيسة للشركة وفقاً لنظامها الأساسي في إنتاج وتسويق المواد التالية ومشتقاتها:</p> <p>أ- سائل الفورمالدهيد وسائل اليوريا فورمالدهيد أو أي خليط منهما بتركيزات مختلفة</p> <p>ب- بارافورمالدهيد</p> <p>ج- راتنجات الفورمالدهيد سائلة وبودرة</p> <p>د- هيكساميثيلين تترامين (هيكسامين)</p> <p>هـ- راتنجات فينول الفورمالدهيد</p> <p>و- محسنات الخرسانات ومشتقاتها</p> <p>ز- الميثانول ومشتقاته</p> <p>ح- أول أكسيد الكربون</p> <p>ط- أول وثاني وثالث مثايل أمين ومشتقاته</p> <p>ي- ثاني مثايل فورماميد</p> <p>ك- ثاني مثايل الكربون</p> <p>ل- بينتا أرتريتول</p> <p>م- فورمات الصوديوم</p> <p>ن- اسيتالدهيد</p> <p>س- الأمونيا</p> <p>ع- المنتجات البيتروكيماوية المتخصصة</p> <p>وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.</p>	أنشطة الشركة														
<p>إن كبار المساهمين في الشركة، الذين يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة، وحتى تاريخ هذه النشرة هم شركة محمد جلال وأولاده المحدودة والذي يملك ثلاثة مليون وثلاثمائة واثنين وسبعون ألف وخمسمائة وثلاثة وأربعون (٣,٣٧٢,٥٤٣) سهماً، أي مانسبته (٥,٠٠٪) قبل الطرح.</p>	كبار المساهمين														
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">بعد الطرح** بشكل مباشر</th> <th colspan="2">قبل الطرح بشكل مباشر</th> <th rowspan="2">المساهم</th> </tr> <tr> <th>نسبة الملكية</th> <th>عدد الأسهم</th> <th>نسبة الملكية</th> <th>عدد الأسهم*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>٥,٠٠٪</td> <td>٥,٧٧٢,٤٤٤</td> <td>٥,٠٠٪</td> <td>٣,٣٧٢,٥٤٣</td> <td>شركة محمد جلال وأولاده المحدودة عدد الأسهم بعد عملية تخفيض رأس المال.</td> </tr> </tbody> </table> <p>** في حال اكتتبت شركة محمد جلال وأولاده المحدودة بكامل نسبة أحيته في الأسهم الجديدة، وفي حال اكتتبت شركة محمد جلال وأولاده المحدودة بأكثر مما تم تخصيصه له عن طريق شراء حقوق من خلال تداول فستغير نسبة ملكيته.</p>	بعد الطرح** بشكل مباشر		قبل الطرح بشكل مباشر		المساهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم*	٥,٠٠٪	٥,٧٧٢,٤٤٤	٥,٠٠٪	٣,٣٧٢,٥٤٣	شركة محمد جلال وأولاده المحدودة عدد الأسهم بعد عملية تخفيض رأس المال.	كبار المساهمين
بعد الطرح** بشكل مباشر		قبل الطرح بشكل مباشر		المساهم											
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم*												
٥,٠٠٪	٥,٧٧٢,٤٤٤	٥,٠٠٪	٣,٣٧٢,٥٤٣	شركة محمد جلال وأولاده المحدودة عدد الأسهم بعد عملية تخفيض رأس المال.											
<p>تعني في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الأشخاص غير المذكورين أدناه:</p> <p>١- تابعي المصدر.</p> <p>٢- المساهمين الكبار في المصدر.</p> <p>٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر.</p> <p>٤- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر.</p> <p>٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر.</p> <p>٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (٣، ٤، ٥) أو أعلى.</p> <p>٧- أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (٣، ٤، ٥، ٦) أو أعلى.</p> <p>٨- الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.</p>	الجمهور														
<p>زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.</p>	طبيعة الطرح														
<p>تهدف الشركة من خلال زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية إلى رفع ملاءتها المالية وتخفيض معدلات الاقتراض والتكاليف المتكبدة منها.</p>	الغرض من الطرح														
<p>سبعة وستون مليون وأربعمائة وخمسون ألف وثمانمائة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣)</p>	إجمالي عدد أسهم الشركة القائمة والمصدرة قبل الطرح														
<p>عشرة (١٠) ريالاً سعودي للسهم الواحد.</p>	القيمة الاسمية للسهم														







الأسمه المتبقية	الأسمه المتبقية التي لم يتم الاككتاب بها خلال فترة الاككتاب.
الطرح المتبقي	في حال تبقى أسمه لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاككتاب (الأسمه المتبقية) فستطرح تلك الأسمه على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (المؤسسات الاستثمارية). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسمه المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداء من الساعة العاشرة صباحاً يوم ٠٠/٠٠/٢٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٠٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي ٠٠/٠٠/٢٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٠٠م) (فترة الطرح المتبقي). وسيتم تخصيص الأسمه المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شروط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسمه بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسمه فسيتم إضافتها للأسمه المتبقية ومعاملتها بالمثل.
دفع مبالغ التعويض (إن وجدت)	سيتم دفع مبالغ التعويض النقدي للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاككتاب كلياً أو جزئياً في الأسمه الجديدة ولمستحقي كسور الأسمه من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه ٠٠/٠٠/٢٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٠٠م). علماً بأن مبالغ التعويض النقدي تمثل المبلغ الذي يزيد على سعر الطرح من صافي متحصلات بيع الأسمه المتبقية وكسور الأسمه.
إدراج وتداول حقوق الأولوية	تدرج حقوق الأولوية في تداول ويتم تداولها خلال فترة تداول حقوق الأولوية ويكون لحقوق الأولوية رمز منفصل ومستقل عن رمز الأسمه الحالية للشركة على شاشة تداول. ويملك المساهمون المقيدون خلال فترة التداول عدة خيارات والتي تتضمن قيامهم ببيع الحقوق أو جزء منها في السوق أو شراء حقوق إضافية من خلال السوق أو عدم اتخاذ أي إجراء حيال حقوق الأولوية سواء ببيعها أو شراء حقوق إضافية. وسيكون للمستثمرين الجدد خلال فترة التداول الحق في شراء حقوق عن طريق السوق أو بيع تلك الحقوق أو جزء منها أو عدم اتخاذ أي إجراء حيال الحقوق التي تم شراؤها خلال فترة التداول. وسيقوم نظام «تداول» بإلغاء رمز حقوق الأولوية للشركة على شاشة التداول بعد انتهاء فترة تداول حقوق الأولوية، وبالتالي سيتوقف تداول حقوق الأولوية مع انتهاء تلك الفترة.
طريقة الاككتاب	يتعين على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاككتاب في الأسمه الجديدة تقديم طلبات الاككتاب إلكترونيا عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء.
ممارسة الاككتاب في حقوق الأولوية	يقع للأشخاص المستحقين ممارسة حقهم بالاككتاب في أسمه حقوق الأولوية عن طريق الاككتاب إلكترونيا عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات الاككتاب أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء. كما يمكن للأشخاص المستحقين ممارسة حقوق الأولوية كالتالي: ١- يقع للمساهمين المقيدون خلال فترة الاككتاب ممارسة الحقوق الممنوحة لهم في تاريخ الأحقية وأي حقوق إضافية قاموا بشراؤها خلال فترة التداول عن طريق الاككتاب في الأسمه الجديدة. كما يقع لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. ٢- يقع للمستثمرين الجدد خلال فترة الاككتاب ممارسة الحقوق التي قاموا بشراؤها خلال فترة التداول عن طريق الاككتاب في الأسمه الجديدة. كما يقع لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. وفي حال عدم قيام أي من المساهمين المقيدون أو المستثمرين الجدد بممارسة حقهم في الاككتاب في الأسمه الجديدة خلال فترة الاككتاب، فسيتم طرح الأسمه المرتبطة بتلك الحقوق في فترة الطرح المتبقي.
قيمة الحق الإرشادية	تتمثل قيمة الحق الإرشادية في الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح. وستقوم «تداول» باحتساب ونشر قيمة الحق الإرشادية خلال فترة التداول على موقعها الإلكتروني متأخرة بخمس دقائق، وسيقوم أيضاً مزود خدمات معلومات السوق بنشر هذه المعلومة حتى يتسنى للمستثمرين الاطلاع على قيمة الحق الإرشادية عند إدخال الأوامر.
سعر تداول الحق	هو السعر الذي يتم تداول الحق به علماً بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.
تاريخ التخصيص	سيتم تخصيص الأسمه في موعد أقصاه يوم ٠٠/٠٠/٢٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٠٠م).
تخصيص الأسمه	سيتم تخصيص الأسمه لكل مستثمر بناء على عدد الحقوق التي مارسها بشكل صحيح ومكتمل. وسيتم جمع كسور الأسمه وإضافتها إلى الأسمه المتبقية ومن ثم طرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. ستحصل الشركة على إجمالي سعر الطرح المحصل من بيع الأسمه المتبقية، فيما ستوزع باقي متحصلات الطرح المتبقي بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (أي ما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها الذين لم يكتتبوا كلياً أو جزئياً في الأسمه الجديدة ولمستحقي كسور الأسمه (فضلاً راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاككتاب»).
تداول الأسمه الجديدة	يبدأ تداول الأسمه الجديدة في «تداول» بعد استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسمه الجديدة وتخصيصها وإدراجها.
الأحقية في الأرباح	سيستحق مالكو الأسمه الجديدة أي أرباح تعلن الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها
حقوق التصويت	إن جميع أسمه الشركة من فئة واحد، ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستكون الأسمه الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسمه القائمة. ويعطى كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويقع لكل مساهم في الشركة حضور اجتماع الجمعية العامة للمساهمين (سواء العادية أو غير العادية) والتصويت فيه.
القيود المفروضة على تداول الأسمه	لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول أسمه الشركة، باستثناء القيود التنظيمية المفروضة على الأسمه المدرجة بشكل عام.
القيود المفروضة على تداول الحقوق	لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول الحقوق إلا باستثناء المساهمين الأجانب الذين لا يقع لهم شراء حقوق إضافية إلا بموافقة الجهات المعنية.
الأسمه التي سبق للمصدر إدراجها	تم إدراج أسمه الشركة في السوق (ستون مليون وثلاثمائة ألف (٦٠,٣٠,٠٠٠) سهم وقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريال للسهم الواحد) بتاريخ ١٤٢٩/٠٩/١٦هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٩/١٦م).
عوامل المخاطرة	ينطوي الاستثمار في أسمه حقوق الأولوية على مخاطر معينة، ويمكن تصنيف هذه المخاطر إلى: (١) مخاطر تتعلق بأعمال الشركة، (٢) مخاطر تتعلق بالسوق والقطاع و(٣) مخاطر تتعلق بالأسمه الجديدة، وقد تمت استعراض هذه المخاطر في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة، والذي يتوجب دراسته بعناية قبل اتخاذ أي قرار استثماري في الحقوق أو الأسمه الجديدة.



بلغ إجمالي المتحصلات التي حصلت عليها الشركة في آخر عملية إصدار أسهم الإكتتاب بتاريخ ١٣/٠٧/١٤٢٩ هـ الموافق ١٦/٠٧/٢٠٠٨ م مبلغ ٧٢٣,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

حيث قامت الشركة بزيادة رأس مالها من ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم الإكتتاب بعدد ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم جديد بقيمة اسمية (١٠) ريال للسهم وتم الإكتتاب بسعر ١٢ ريال للسهم (١٠) ريالاً قيمة اسمية و ٢ كعلاوة إصدار) وتمثل بمجملاً ٥٠٪ من رأس مال كيماونول بعد الطرح .، وقد تم استخدام متحصلات الاكتتاب بما يلي:

م	الوصف	المبلغ المعلن (ريال سعودي)	الإستخدام الفعلي (ريال سعودي)	نسبة الإنفاق الفعلي للإنفاق المخطط له
١	تمويل جزء من حزمة مشاريع الشركة <sup>*</sup>	٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
٢	تسديد تكاليف الإكتتاب	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
٣	تسديد جزء من القروض والتسهيلات القائمة	٨٨,٦٠٠,٠٠٠	٨٨,٦٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
	<b>الإجمالي</b>	<b>٧٢٣,٦٠٠,٠٠٠</b>	<b>٧٢٣,٦٠٠,٠٠٠</b>	<b>٪١٠٠</b>

المصدر: إدارة الشركة

<sup>\*</sup> مشروع توسعة مشاريع الفورمالدهيد، ميثايل أمين، وثاني ميثايل فورماميد، نتا إريثريتول، الميثانول، البنية التحتية، مصروفات ما قبل الإنتاج ومخصص طوارئ، لمزيد من التفاصيل، فضلاً راجع قسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح».

يجب على الأشخاص المستحقين الراغبين في الإكتتاب بالأسهم الجديدة استيفاء شروط الإكتتاب ذات الصلة. وللاطلاع على شروط وأحكام وتعليمات الإكتتاب يرجى مراجعة القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الإكتتاب».

إجمالي المتحصلات التي سبق الحصول عليها في آخر عملية إصدار أسهم الإكتتاب وتحليلها ووصفها واستخداماتها

شروط الإكتتاب في أسهم حقوق الأولوية

تنويه: ينبغي دراسة قسم «إشعار مهم» في الصفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» من نشرة الإصدار هذه بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار استثماري في الحقوق أو الأسهم الجديدة.



## التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب

التاريخ	الجدول الزمني
هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال وتحديد تاريخ الأحقية والمساهمين المستحقين علماً بأن المساهمين المستحقين هم المساهمون المقيدون في سجل الشركة ولا يتم تقييدهم إلا بعد يومين من تاريخ الانعقاد
هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) وتستمر حتى نهاية يوم هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - القيام بتداول حقوق الأولوية.	فترة التداول
هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) وتستمر حتى نهاية يوم هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - ممارسة حقهم بالاكتماب في الأسهم الجديدة.	فترة الاكتماب
هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) وتستمر حتى انتهاء يوم هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م)	تاريخ انتهاء فترة الاكتماب
هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م) وتستمر إلى الساعة الخامسة مساءً من يوم هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م)	فترة الطرح المتبقي
يوم هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م)	الإشعار بالتخصيص النهائي
يوم هـ/٠٠/٠٠٠٠ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠٠٠م)	دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتماب كلياً أو جزئياً ومستحقى كسور الأسهم
بعد الانتهاء من جميع الإجراءات اللازمة، سوف يتم الإعلان عن تاريخ بدء التداول في الأسهم الجديدة على موقع تداول	التاريخ المتوقع لبدء التداول في الأسهم الجديدة

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية، وسيتم الإعلان عن التواريخ الفعلية على موقع تداول (www.tadawul.com.sa).



## تواريخ الإعلانات المهمة

تاريخ الإعلان	المُعلن	الإعلان
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	تداول	إعلان تعديل سعر سهم الشركة وإيداع الحقوق وقيمة الحق الإرشادية
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	إيداع	إعلان إضافة حقوق الأولوية لشركة كيميائيات الميثانول
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان تحديد فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان تذكيري عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان تذكيري عن أخريوم لتداول حقوق الأولوية والتنويه بأهمية قيام الذين لا يرغبون في الاكتتاب ببيع الحقوق الذي يملكونها
		الإعلان عن:
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	نتائج الاكتتاب
		تفاصيل عملية بيع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها (إن وجدت) وبدء فترة الطرح المتبقي
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان نتائج الطرح المتبقي والإشعار بالتخصيص النهائي
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	إيداع	إعلان بإيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين
يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢ م)	الشركة	إعلان توزيع مبالغ التعويض (إن وجدت)

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية، وسيتم الإعلان عن التواريخ الفعلية على موقع تداول (www.tadawul.com.sa) وذلك بالتنسيق مع شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) لتحديد تاريخ إيداع الحقوق والأسهم.

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

## كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

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

يتم تقديم طلبات الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافةً إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين وأمين حفظ الأسهم. وتحتفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفائه لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه ويمثل طلب الاكتتاب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق.

## أسئلة وأجوبة عن حقوق الأولوية

ماهي حقوق الأولوية؟

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

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

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

كيف يتم إشعار المستثمر بحقوق الأولوية بإيداع الحقوق في المحفظة؟

يتم الإشعار عن طريق الإعلان في موقع تداول وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيد؟

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

ما هو معامل الأحقية؟

هو المعامل الذي يمكن للمساهمين المقيدين من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية. وبحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة. وعليه فإن معامل الأحقية هو (٠,٧١٢) حق تقريبا لكل سهم (١) واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية. ووفقا لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له سبعمائة واثني عشر (٧١٢) حق مقابل ما يملكه من أسهم.

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

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

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سعر الافتتاح للحق سيكون الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح (قيمة الحق الإرشادية). فعلى سبيل المثال، إذا كان سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق خمسة عشر (١٥) ريال سعودي، وسعر الطرح عشرة (١٠) ريال سعودي، فإن السعر الافتتاحي للحق سيكون خمسة (٥) ريال سعودي.

من هو المساهم المقيد؟

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

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

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

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

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

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

يتم تقديم طلبات الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين وأمين حفظ الأسهم.

هل يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له؟

لا يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له.



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

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق. فعلى سبيل المثال، إذا كان مساهم يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في الشركة على النحو التالي: ثمانمائة (٨٠٠) سهم في محفظة (أ) ومانتا (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع سبعمائة وإثنا عشر (٧١٢) حق على اعتبار أن لكل سهم (٠,٧١٢) حق تقريبا. عليه فسيتم إيداع خمسمائة وتسعة وستون (٥٦٩) حق في محفظة (أ) مائة وإثنان وأربعون (١٤٢) حق في محفظة (ب).

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم، يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب، لكنهم لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ إلكترونية عن طريق الجهات المستلمة أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية («مركز الإيداع»)، وإحضار الوثائق اللازمة.

هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

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

هل بالإمكان بيع جزء من حقوق الأولوية؟

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

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

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

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

لا، لا يمكن ذلك. بعد انقضاء فترة التداول يتبقى لمالك الحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية أو عدم ممارسة ذلك. وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يخضع المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

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

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

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

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

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

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

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

نعم، حيث انه سيتم قيد المستثمر في سجل مساهمي الشركة بعد يومي عمل من تاريخ شراء الأسهم (أي بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية)، مع العلم بأن حقوق الأولوية ستمنح لجميع حملة الأسهم المقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ولكن لن يحق له الحضور أو التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

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

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

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

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

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع عامة المستثمرين من غير المساهمين المقيدون الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية؟

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



مساعدة إضافية:

في حال وجود أي استفسارات، الرجاء التواصل مع الشركة على البريد الإلكتروني: [investorrelations@chemanol.com](mailto:investorrelations@chemanol.com) ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذا النشرة ولن يكون بمقدورها تقديم المشورة بشأن الأسس الموضوعية لإصدار الحقوق أو حتى تقديم المشورة المالية أو الضريبية أو القانونية أو الاستثمارية.

ولمزيد من المعلومات عن شروط وأحكام الاكتتاب، فضلاً راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب» وبقيّة المعلومات الواردة في هذه النشرة.





## ملخص المعلومات الرئيسية

يقدم هذا الملخص نبذة موجزة عن المعلومات الأساسية الواردة في هذه النشرة. ونظراً لأنه ملخص، فإنه لا يشتمل على كل المعلومات التي قد تهم المساهمين وغيرهم من عامة المستثمرين من المؤسسات والأفراد. ويتعين على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار استثماري يتعلق بالحقوق أو الأسهم الجديدة.

## نبذة عن الشركة

شركة كيماثيات الميثانول («كيماثول» أو «الشركة») شركة مساهمة سعودية، تم تأسيسها كشركة ذات مسؤولية محدودة بسجل تجاري رقم (٢٠٥٥٠٠١٨٧٠) وتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨ هـ (الموافق ١٩٨٩/٠٨/٠١ م) ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (ق/٢٨٦) وتاريخ ١٤٢٨/١١/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/١٤ م)، وتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣ م) وافقت الجمعية العمومية غيرالعادية للشركة على نقل المركز الرئيسي للشركة من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية في المملكة العربية السعودية.

## ملخص أنشطة الشركة

تتلخص الأغراض الرئيسية للشركة وفقاً لنظامها الأساسي في إنتاج وتسويق المواد التالية ومشتقاتها:

- أ. سائل الفورمالدهيد وسائل اليوريا فورمالدهيد أو أي خليط منهما بتركيزات مختلفة
- ب. بارافورمالدهيد
- ج. راتنجات الفورمالدهيد سائلة وبودرة
- د. هيكساميثيلين تترامين (هيكسامين)
- هـ. راتنجات فينول الفورمالدهيد
- و. محسنات الخرسانات ومشتقاتها
- ز. الميثانول ومشتقاته
- ح. أول أكسيد الكربون
- ط. أول وثاني وثالث مثايل أمين ومشتقاته
- ي. ثاني مثايل فورماميد
- ك. ثاني مثايل الكربون
- ل. بينتا أريثريتول
- م. فورمات الصوديوم
- ن. اسيتالدهيد
- س. الأمونيا
- ع. المنتجات البيتروكيماوية المتخصصة

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

## هيكل رأس مال الشركة

تم إدراج أسهم الشركة في السوق (يعد ستين مليون وثلاثمائة ألف (٦٠,٣٠٠,٠٠٠) سهم وبقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد) بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/١٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٧/١٦ م). كما وقد قامت الشركة بتخفيض رأس مالها بتاريخ ١٤٤٢/٠٥/٠٠ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٥/٠٠ م) من مليار ومئتان وستة مليون (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمائة وثلاثون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مائة وعشرون مليون وستمائة ألف (١٢٠,٦٠٠,٠٠٠) سهم إلى سبعة وستون مليون وأربعمائة وخمسون ألف وثمانمائة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة وخمسون مليون ومائة وتسعة وأربعون ألف ومائة وسبعة وثلاثون (٥٣,١٤٩,١٣٧) سهم وبنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (٤٤,٠٧٪)، وبمعدل تخفيض سهم واحد عن كل (٢,٢٦٩) سهم.

## رؤية الشركة

تتطلع شركة كيماثول لتصحيح شركة بتروكيماويات متخصصة ورائدة في مجال إنتاج المنتجات الكيماوية المتخصصة على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي.

## رسالة الشركة

الاستفادة القصوى من الموارد المتاحة داخل وخارج المملكة العربية السعودية لتصنيع منتجات متخصصة عالية القيمة وأن تصبح الموزع الأكبر لهذه المنتجات حول العالم وبأسعار تنافسية.



## استراتيجية الشركة

تولي الشركة اهتماماً واسعاً ضمن استراتيجيتها على استكشاف الحلول المناسبة لتحقيق الاستغلال الأمثل لأصولها ومواردها البشرية والمالية. وذلك من خلال دراسة الفرص المتاحة لزيادة الدخل، وضمان تحقيق متطلبات التشغيل الآمن لمصانعها. بالإضافة إلى زيادة حصتها السوقية في مختلف الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية مما يؤدي إلى زيادة العائدات وتنمية حقوق مساهمها.

تتمحور خطة الشركة الاستراتيجية حول تطوير أعمالها الحالية واستكشاف آفاق استثمارية جديدة أكثر قدرة على الاستدامة من خلال تعزيز موقعها الريادي في مجال المنتجات الكيميائية المتخصصة من مشتقات الميثانول والمشتقات من مصادر أخرى، والبحث عن شركات استراتيجية داخل وخارج المملكة فضلاً عن الدخول في شركات مع أصحاب التقنيات المتطورة لإنتاج المزيد من المنتجات التحويلية المتخصصة ذات القيمة المضافة. وهو مادفع بإدارة الشركة إلى تطوير استراتيجيتها والبحث عن أوجه نمو جديدة تتمحور بشكل رئيسي حول استكشاف مواد كيميائية متخصصة مثل مشتقات الميثانول (Methanol Derivatives) - DMDS والأمينات المتخصصة (MDEA- Amines) (Speciality)، وذلك بهدف تنوع قاعدة منتجاتها وتحقيق أكبر قدر من الاستفادة من مشتقات منتج الميثانول الذي تتميز به الشركة تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠ والتي تستهدف بشكل رئيسي تنوع منتجات قطاع البتروكيماويات ودعم الصناعة الوطنية.

وقد حصلت الشركة بتاريخ ٠١ مارس ٢٠٢٠ م على موافقة وزارة الطاقة بتخصيص اللقيم اللازم لتوسعة مصنع الميثانول لزيادة إنتاجه السنوية بحوالي ١٠٠ ألف طن، وتحقيق أهداف برنامج كفاءة الطاقة. وستستخدم هذه الزيادة كلقيم لإنشاء المصانع التوسعية للشركة والتي تشمل مصنع DMDS، ومصنع MDEA وذلك تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠. وتعتبر هذه المصانع الأولى من نوعها في المملكة العربية السعودية ومنطقة الخليج العربي، وستستخدم منتجاتها في قطاعات النفط والغاز والصناعات التحويلية الأخرى مثل المستحضرات الطبية والمنتجات المستخدمة في الانتاج الزراعي.

وفي سبيل تحقيق الشركة لخطةها الاستراتيجية وتعزيز مركزها المالي، قام مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤/٠٢/١٤٤٢هـ الموافق ١١/١٠/٢٠٢٠ م بإصدار توصيته للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بنسبة ٢٧٪ كما في نتائج الربع الثاني للعام ٢٠٢٠ م ومن ثم زيادته عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية بقيمة أربعمائة وثمانون (٤٨٠) مليون ريال سعودي وذلك بهدف اطفاء الخسائر المتراكمة للشركة وتعزيز مركزها المالي خلال المرحلة المقبلة، كما تم تعيين شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال) مستشاراً مالياً للطرح.

ويعد اعلان نتائج الربع الثالث للعام المالي ٢٠٢٠ م وصلت الخسائر المتراكمة إلى ٤٤,٠٧٪ من راس المال وهو مادفع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢/٠٣/١٤٤٢هـ الموافق ١١/٠٨/٢٠٢٠ م إلى اتخاذ القرار بتعديل توصيته بتخفيض رأس مال الشركة ومن ثم زيادته عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية لتناسب مع حجم الخسائر المتراكمة كما في القوائم المالية بتاريخ ٣٠/٠٩/٢٠٢٠ م. وبتاريخ ١٣/٠٥/١٤٤٢هـ الموافق ٢٨/٠٢/٢٠٢٠ م تقدمت الشركة إلى هيئة السوق المالية بطلب الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة وملف طلب الموافقة على زيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية إلى هيئة السوق المالية.

## نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة

- واحدة من أفضل الشركات المنتجة للميثانول والفورمالدهايد وأكثر تكاملاً وموثوقية على المستوى العالمي.
- واحدة من أكبر منتجي الفورمالدهايد في موقع واحد على مستوى العالم.
- تكاليف استثمار منخفضة مع فترات معقولة لاسترداد المبالغ المستثمرة.
- تملك ٢٢ وحدة لانتاج منتجات متنوعة من الميثانول والفورمالدهايد ومشتقاتها.
- تملك مصنع آلي بالكامل يوفر عمليات انتاج نظيفة بيئياً، بدون تدفقات مضرّة للبيئة، يعمل على مدار الساعة مطبقاً أعلى المعايير الدولية.
- تتمتع كيمانول بميزة تنافسية داخل المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي خاصة في انتاج المنتجات البتروكيماوية المتخصصة المشتقة من الميثانول، حيث أن اللقيم الأساسي لتلك المنتجات وهو الميثانول يتم انتاجه داخل مصانع الشركة، وهو ما يعني ترشيد نفقات الانتاج مقارنة بالمصانع الاخرى العاملة في نفس القطاع، وبالتالي يعد محفز رئيسي لانتاج بعض المنتجات الكيماوية المتخصصة المشتقة من الميثانول، وهذا ما يعزز من قوتها التنافسية في هذا المجال.
- كما تتمتع الشركة بما لها من خبرة تشغيلية وفنية تزيد عن ثلاثون عاماً في هذا القطاع، حيث كانت كيمانول من الشركات الرائدة على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي في انتاج الفورمالدهايد بالإضافة إلى حصتها السوقية المتميزة حيث تمتلك الشركة شبكة تسويق وتوزيع راسخة تصل من خلالها إلى قاعدة عملاء في حوالي أكثر من ٥٢ دولة، وهذا ما يساعد الشركة في تطوير استراتيجيتها بشكل دوري لتتواءم مع متطلبات وتوجهات السوق واستكشاف منتجات جديدة وفرص اعمال اضافية يكون لها مردود ايجابي على أداء الشركة.



## مقدمة عن السوق

يشهد الطلب العالمي على منتجات الميثانول ومشتقاتها تحسناً ملحوظاً بعد فترة الركود التي سادت الأسواق خلال جائحة كورونا، لا سيما وأن الأسعار الحالية مماثلة لأسعار ما قبل الجائحة بسبب إعادة فتح الأسواق العالمية وعودة الأنشطة التجارية خصوصاً مع أنباء اكتشاف لقاح لفيروس كورونا. كما تشير التوقعات إلى ارتفاع الطلب على الميثانول خلال السنوات القادمة بنسبة ٤,٨٪ سنوياً وهو ما يمثل حوالي ٤ مليون طن إضافي كل عام.<sup>١</sup>

وتعود أهم أسباب ارتفاع الطلب على الميثانول إلى العوامل التالية:

- نمو الطلب على الميثانول ومشتقاتها مرتبط مباشرة بالتعداد السكاني العالمي والذي من المتوقع ان ينمو بنسبة ٢-١٪<sup>٢</sup>
- الأنظمة والتشريعات الدولية والتي تعمل على تقليل الانبعاثات وذلك بإستخدام طاقة بديلة مثل الميثانول مدعوماً بنمو مطرد لإستخدامات واعدة مثل الطاقة البديلة للسفن التجارية حيث أعلنت المنظمة البحرية الدولية (The International Maritime Organization) أنها وضعت هدفاً بتقليل الانبعاثات الناتجة عن استخدام النفط الثقيل في السفن التجارية بنسبة ٥٠٪ بحلول عام ٢٠٥٠م. كما أعلنت الصين في عام ٢٠١٩م أنها عازمة على إنتاج محركات تعمل بإستخدام الميثانول بطاقة انتاجية تصل إلى ٥٠٠ ألف سيارة سنوياً.<sup>٣</sup>
- قيام المشاريع الحكومية العملاقة مثل نيوم والقدية والبحر الأحمر وأمالا وغيرها من المشاريع المرتبطة برؤية المملكة ٢٠٣٠ والتي سترفع الطلب على منتجات عديدة مثل سائل فورمالدهيد النفتالين الكبريتي ومحلول الفورمالدهيد المائي والتي من المتوقع أن يزداد النمو السنوي لها بنسبة ٢,٥٪ و ٣,٤٪ على التوالي.
- القيود على إنتاج الميثانول بإستخدام الفحم في الصين مما يقلل الإنتاج المحلي في الصين ويرفع الطلب على استيراد الميثانول.<sup>٤</sup>
- إرتفاع الناتج المحلي في معظم دول العالم للعام ٢٠٢١م وهو مؤشر لتطور الحركة التجارية مع تحسن مستوى المعيشة، ووفقاً لصندوق النقد الدولي من المتوقع أن يكون معدل النمو العالمي بنسبة ٥,٤٪ ونمو الناتج المحلي للمملكة العربية السعودية بنسبة ٣,١٪ ونمو الناتج المحلي للهند ثاني أكبر الأسواق لمنتجات شركة كيماونول بنسبة ٨,٨٪.<sup>٥</sup>

وبشكل عام شهد قطاع البتروكيماويات بنهاية العام ٢٠٢٠م نمو بنسبة ٣٤٪ مقارنة مع مستويات بداية العام<sup>٦</sup> (بداية انتشار فيروس كورونا المستجد) كما استمرت أسواق البتروكيماويات في النمو خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١م فقد سجلت أسعار المبيعات لشركة كيماونول ارتفاعاً بنسبة ٣٠٪ مقارنة بالربع الرابع من العام السابق، كما سجلت الشركة نمواً في حجم مبيعاتها خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١م بحوالي ٢٢,٥٪ مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠٢٠م.

## ملخص عوامل المخاطرة

يوجد عدد من المخاطر التي تتعلق بإصدار أسهم حقوق الأولوية، وهي تتلخص فيما يلي:

- مخاطر تتعلق بأعمال الشركة
- مخاطر تتعلق بالسوق والقطاع
- مخاطر تتعلق بالأسهم الجديدة

IHS Markit ١

United Nations ٢

The International Maritime Organization ٣

ICIS – Independent Commodity Intelligence Services ٤

International Monetary Fund ٥

IHS Markit ٦



## ملخص المعلومات المالية

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الواردة أدناه كما في وللسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وكما في ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٠م تم استخراجها من القوائم المالية، ينبغي ينبغي قراءة ملخص المعلومات المالية بالإقتران مع المعلومات المقدمة في قسم «عوامل المخاطرة» وقسم «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها» والقوائم المالية وغير ذلك من البيانات المالية الواردة في أي جزء آخر من هذه النشرة.

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			قائمة المركز المالي ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
الموجودات				
٣٠,٣٧٨	٣٤٤,٥٨٧	٤٦٣,٨٤٧	٥٢٥,٣٩٥	الموجودات المتداولة
١,٣٧٧,٨٢٥	١,٥٩٨,٤٥٠	١,٦٥٦,٨٨١	١,٧٣١,٦٧٣	الموجودات غير المتداولة
١,٦٨٦,٢٠٣	١,٩٤٣,٠٣٨	٢,١٢٠,٧٢٨	٢,٢٥٧,٠٦٨	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
٤٨٩,٦٢٢	٢٢٨,٤٥٦	٢٥٣,٢٣٥	٢٨١,٣٣١	المطلوبات المتداولة
٤٠٥,١٠٤	٦٦٠,٧٦٩	٧٢٦,٤٤٥	٨٨٠,٣٢٠	المطلوبات غير المتداولة
٨٩٤,٧٢٥	٨٨٩,٢٢٥	٩٧٩,٦٨٠	١,١٦١,٦٥١	إجمالي المطلوبات
٧٩١,٤٧٧	١,٠٥٣,٨١٣	١,١٤١,٠٤٨	١,٠٩٥,٤١٧	إجمالي حقوق الملكية
١,٦٨٦,٢٠٣	١,٩٤٣,٠٣٨	٢,١٢٠,٧٢٨	٢,٢٥٧,٠٦٨	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

المصدر: القوائم المالية

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			قائمة الدخل ألف ريال سعودي	
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م		
٣٥١,٠٧٥	٤١٩,٠٢٨	٥٢٧,٢٤٠	٧٠١,٦١٣	٦٨٣,٢١٥	الإيرادات بالصافي
(٣٥٥,٨٨٦)	(٣٤٩,٣٩٧)	(٤٦٧,٧٨١)	(٥٠٦,٠٤١)	(٥٥٠,١٥٥)	تكلفة الإيرادات
(١٥٧,٠٩٩)	-	-	-	-	خسائر الانخفاض في القيمة
(١٦١,٩٠٩)	٦٩,٦٣١	٥٩,٤٥٩	١٩٥,٥٧١	١٣٣,٠٦٠	مجمعل (الخسارة) الربح
(٢٥٦,٧٢٣)	(٣٦,٩٥٢)	(٧٨,١٦٨)	٥٥,٣٠٠	(٢٢,٧٠٠)	صافي الربح (خسارة) السنة قبل الزكاة
(٢٦٢,٣٣٥)	(٤١,٢٥٢)	(٨٤,٠٧٦)	٤٦,١٥٤	(٢٧,٧٠٠)	صافي الربح (الخسارة)

المصدر: القوائم المالية

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			قائمة التدفق النقدي ألف ريال سعودي	
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م		
(١٩,٤٧٠)	٧٩,٣٥٠	٨٢,٠٤٢	١٦٣,٦١٧	٦٩,٠٩٤	صافي النقد (الصادر من) الوارد من الأنشطة التشغيلية
(٣٢,٦٥٩)	(٧٩,٩٢٥)	٢٥,٩٤٤	(١١٢,١٢٦)	(٤٩,٨٤٠)	صافي النقد الصادر من الأنشطة الإستثمارية
(٨٦٣)	(٦٤,٧١٨)	(١١٤,٧٢٣)	(١٧٢,٧٦٩)	-	صافي النقد الصادر من الأنشطة التمويلية
(٥٢,٩٩١)	(٦٥,٢٩٣)	(٦,٧٣٧)	(١٢١,٢٧٨)	١٩,٢٥٥	صافي التغير في النقد وما يماثله
١١٣,٠٨٦	١١٩,٨٢٤	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	٢٢١,٨٤٧	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٦٠,٠٩٥	٥٤,٥٣١	١١٣,٠٨٦	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

المصدر: القوائم المالية



فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			وحدة العرض	مؤشرات الأداء الرئيسية
						ألف ريال سعودي
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م		
(/١٦,٢)	(/٢٢,٤)	(/٢٤,٩)	/٢,٧	/٧,٤	%	نسبة نمو الإيرادات
(٢,١٨)	(٠,٣٤)	(٠,٧٠)	٠,٣٨	(٠,٢٣)	#	ربحية (خسارة) السهم
/٨,٣	(/٧,٨)	/٨,٢	/٦,١	/٦,١	%	المصاريف العمومية والإدارية كنسبة من الإيرادات
(/٤٦,١)	/١٦,٦	/١١,٣	/٢٧,٩	/١٩,٥	%	هامش إجمالي (الخسارة) الربح
(/٦٥,٩)	(/٢,٠)	(/٧,٧)	/١٣,٤	/٣,٠	%	هامش الربح (الخسارة) التشغيلي
(/٧٣,١)	(/٨,٨)	(/١٤,٨)	/٧,٩	(/٣,٣)	%	هامش صافي (الخسارة) الربح
(/٣٣,١)	(/٣,٨)	(/٨,٠)	/٤,٠	(/٢,٥)	%	العائد على حقوق الملكية
٠,٦٣	٢,٠٥	١,٥١	١,٨٣	١,٨٧	X	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة
٣,٤٠	٢,٢١	٢,٤٢	٢,٢٨	١,٩٧	X	الموجودات غير المتداولة / المطلوبات غير المتداولة
١,١٣	٠,٨٥	٠,٨٤	٠,٨٦	١,٠٦	X	المطلوبات / حقوق الملكية
(/١٥,٦)	(/٢,٠)	(/٤,٣)	/٢,٢	(/١,٢)	%	العائد على الأصول
٠,٩٧	٠,٧٤	٠,٧٢	٠,٧٤	٠,٩٤	X	الدين إلى إجمالي حقوق الملكية
١,٨٨	٢,١٧	٢,١٩	٢,١٦	١,٩٤	X	إجمالي الموجودات/إجمالي المطلوبات

المصدر: معلومات الإدارة

X: يستخدم هذا الرمز لتوضيح أن المعدل هورقم (مرة) وليس نسبة مئوية



## جدول المحتويات

### ١- التعريفات والمصطلحات

### ٢- عوامل المخاطرة

١-٢

#### المخاطر المتعلقة بالشركة

٠

٠

١-١-٢ المخاطر المتعلقة بتأثير جائحة كورونا (Covid-١٩)

٠

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات

١

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتغير في أسعار منتجات الشركة

١

٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بتصدير منتجات الشركة

١

٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز مبيعات الشركة على دول جنوب شرق آسيا

١

٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بتوفر المواد الخام الرئيسية وتغير أسعارها

٧

٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بتوفر المرافق وتغير أسعارها

٧

٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على موردين رئيسيين

٧

٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على العملاء الرئيسيين

٧

١٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم الحصول على موافقة المقرضين على إعادة جدولة قروضهم

٧

١١-١-٢ المخاطر المتعلقة بارتفاع مديونية الشركة

٧

١٢-١-٢ مخاطر السيولة

٧

١٣-١-٢ مخاطر تذبذب أسعار الفائدة

٨

١٤-١-٢ مخاطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية

٨

١٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بجودة المنتجات

٨

١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على مواكبة التطورات التقنية

٨

١٧-١-٢ مخاطر الحوادث غير المتوقعة

٨

١٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالحوافز المقدمة للمنشآت الصناعية

٨

١٩-١-٢ مخاطر مصادر الائتمان

٩

٢٠-١-٢ مخاطر مصادر التمويل

٩

٢١-١-٢ المخاطر المتعلقة بخسائر الشركة

٩

٢٢-١-٢ مخاطر الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

٩

٢٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الإستراتيجية

٩

٢٤-١-٢ مخاطر المتعلقة بالإغراق

١٠

٢٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بالمشاريع المستقبلية

١٠

٢٦-١-٢ مخاطر فرض عقوبة الغرامة المتعلقة بمخالفة قوانين العمل

١٠

٢٧-١-٢ مخاطر عدم استخراج أو عدم تجديد التراخيص و الشهادات والتصاريح الحكومية

١٠

٢٨-١-٢ مخاطر أخطاء الموظفين أو سوء سلوكهم

١١

٢٩-١-٢ مخاطر فروقات في مبالغ الزكاة

١١

٣٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية

١١

٣١-١-٢ مخاطر التقاضي والدعاوي القانونية

١١

٣٢-١-٢ مخاطر تعاملات الأطراف ذات العلاقة

١١

٣٣-١-٢ مخاطر حماية العلامة التجارية

١٢

٣٤-١-٢ مخاطر حماية بتطبيق الحوكمة

١٢

٣٥-١-٢ مخاطر عدم الالتزام باتفاقيات التسهيلات الائتمانية والقروض

١٢

٣٦-١-٢ المخاطر المرتبطة بعدم القيام بدراسة جدوى للمشاريع المستقبلية

١٢

#### ٢-٢ المخاطر المرتبطة بالسوق والقطاع

١٢

١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالأنظمة والمعايير البيئية لصناعة الببتروكيماويات

١٣

٢-٢-٢ مخاطر سحب التراخيص

١٣

٣-٢-٢ المخاطر السياسية



١٣	٤-٢-٢	مخاطر المنافسة
١٣	٥-٢-٢	مخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين
١٣	٦-٢-٢	مخاطر متطلبات السعودية
١٣	٧-٢-٢	المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بالانظمة و القوانين الحالية و/أو صدور أنظمة وقوانين جديدة
١٣	٨-٢-٢	المخاطر المرتبطة بضريبة القيمة المضافة
١٤	٩-٢-٢	مخاطر التقارير المطلوبة
١٤	٣-٢	مخاطر الأوراق المالية المطروحة
١٤	١-٣-٢	المخاطر المرتبطة بالتذبذب المحتمل في سعر الحقوق الأولوية
١٤	٢-٣-٢	مخاطر متعلقة بالتذبذبات المحتملة في سعر السهم
١٤	٣-٣-٢	مخاطر عدم ربحية أو بيع الحقوق الأولوية
١٤	٤-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية
١٤	٥-٣-٢	المخاطر المتعلقة باحتمال إصدار أسهم جديدة
١٤	٦-٣-٢	المخاطر المتعلقة بانخفاض الطلب على أسهم الشركة والحقوق
١٤	٧-٣-٢	مخاطر انخفاض نسب الملكية
١٤	٨-٣-٢	مخاطر عدم ممارسة حقوق الأولوية في الوقت المناسب
١٥	٩-٣-٢	مخاطر توزيع أرباح لحاملي الأسهم
١٥	١٠-٣-٢	المخاطر المتعلقة بالمضاربة في حقوق الأولوية
١٥	١١-٣-٢	المخاطر المتعلقة بعدم نشر القوائم والمعلومات الماليه.

### ٣- خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

١٦	١-٣	نبذة عن الشركة
١٦	٢-٣	تاريخ الشركة وأهم التطورات في هيكل رأس مالها
١٦	٣-٣	الرؤية والرسالة والاستراتيجية
١٧	٤-٣	فروع الشركة
١٧	٥-٣	الشركات التابعة
١٧	٦-٣	كبار مساهمي الشركة
١٨	٧-٣	نشاط الشركة
١٨	١-٧-٣	منتجات الشركة والطاقة الإنتاجية ونسبتها من المبيعات
١٩	٢-٧-٣	التحليل الجغرافي لمبيعات الشركة
١٩	٨-٣	المزايا التنافسية
١٩	٩-٣	انقطاع الأعمال
١٩	١٠-٣	الموظفون والسعودة
١٩	١١-٣	برنامج أسهم الموظفين

### ٤- الهيكل التنظيمي للشركة

٢٠	١-٤	الهيكل التنظيمي
٢١	٢-٤	مجلس الإدارة
٢١	٣-٤	تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
٢١	٤-٤	لجان مجلس الإدارة
٢١	١-٤-٤	اللجنة التنفيذية
٢٢	٢-٤-٤	لجنة المراجعة
٢٣	٣-٤-٤	لجنة المكافآت والترشيحات
٢٣	٤-٤-٤	لجنة التسويق
٢٤	٥-٤	الإدارة التنفيذية



٢٥	٥- مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها	
٢٥	١-٥ المقدمة	
٢٥	٢-٥ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة بشأن المعلومات المالية	
٢٦	٣-٥ ملخص السياسات المحاسبية المهمة	
٢٦	١-٣-٥ أسس الإعداد	
٢٧	٢-٣-٥ إيرادات	
٢٧	٣-٣-٥ إيرادات التمويل	
٢٧	٤-٣-٥ العملات الأجنبية	
٢٨	٥-٣-٥ الزكاة	
٢٨	٦-٣-٥ التقارير القطاعية	
٢٨	٧-٣-٥ ربحية السهم	
٢٨	٨-٣-٥ ممتلكات ومصنع ومعدات	
٢٩	٩-٣-٥ عقود الإيجار	
٣٠	١٠-٣-٥ موجودات غير ملموسة	
٣٠	١١-٣-٥ الأدوات المالية	
٣١	١٢-٣-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية	
٣١	١٣-٣-٥ مخزون	
٣١	١٤-٣-٥ ذمم مدينة تجارية	
٣١	١٥-٣-٥ ودائع مرابحة قصيرة الأجل	
٣١	١٦-٣-٥ نقد وما يماثله	
٣١	١٧-٣-٥ رأس المال	
٣٢	١٨-٣-٥ ذمم دائنة تجارية	
٣٢	١٩-٣-٥ قروض	
٣٢	٢٠-٣-٥ تكاليف القروض	
٣٢	٢١-٣-٥ التزامات منافع الموظفين	
٣٢	٢٢-٣-٥ تقديرات وافترضات محاسبية مؤثرة	
٣٣	٤-٥ مؤشرات الأداء الرئيسية	
٣٣	٥-٥ نتائج العمليات	
٣٣	١-٥-٥ قائمة الدخل الشامل	
٤٣	٢-٥-٥ قائمة المركز المالي	
٥٧	٣-٥-٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة	
٥٨	٤-٥-٥ قائمة التدفقات النقدية	
٦١	٥-٥-٥ مطلوبات محتملة وإرتباطات	
٦٢	٦- استخدام متحصلات الطرح	
٦٢	١-٦ صافي متحصلات الطرح	
٦٢	٢-٦ استخدام متحصلات الطرح	
٦٣	٣-٦ إجمالي المتحصلات التي سبق الحصول عليها في إصدار أسهم الإكتتاب وتحليلها ووصفها واستخداماتها	
٦٤	٧- إفادات الخبراء	
٦٥	٨- إقرارات أعضاء مجلس الإدارة	
٦٦	٩- المعلومات القانونية	
٦٦	١-٩ مقدمة عن تأسيس الشركة	
٦٧	٢-٩ مساهمي الشركة	





٦٧	١-٢-٩	المساهمين المؤسسين
٦٧	٢-٢-٩	كبار المساهمين
٦٧	٣-٢-٩	إجتماعات المساهمين
٦٩	٣-٩	مجلس الإدارة
٦٩	٤-٩	مدة الشركة
٧٠	٥-٩	أغراض الشركة
٧٠	٦-٩	الموافقات والتراخيص الحكومية
٧٢	٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب المتطلبات التي تفرضاها الجهات الحكومية على الشركة بصفتها «صاحب الترخيص»
٧٢	١-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة التجارة
٧٢	٢-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة العامة للزكاة والدخل
٧٢	٣-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية («وزارة الموارد البشرية»)
٧٣	٤-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٧٣	٥-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الشؤون البلدية والقروية («وزارة البلديات»)
٧٣	٦-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الصناعة والثروة المعدنية
٧٤	٧-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة الملكية للجبيل وينبع
٧٤	٨-٧-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة السوق المالية
٧٨	٨-٩	العقود الجوهرية
٧٨	١-٨-٩	عقود وتعاملات الأطراف ذات العلاقة
٧٨	٢-٨-٩	عقود وتعاملات ذات صلة بالأصول العقارية
٧٨	٣-٨-٩	القروض والتسهيلات الائتمانية
٨١	٤-٨-٩	إتفاقيات البيع والتوزيع
٨١	٥-٨-٩	العقود والتعاملات المتعلقة بالموردين
٨١	٦-٨-٩	العقود المتعلقة بخدمات نقل البضائع
٨٢	٩-٩	التقاضي
٨٢	١٠-٩	العلامات التجارية
٨٢	١١-٩	التأمين
٨٢	١-١١-٩	التأمين الصحي
٨٢	٢-١١-٩	التأمين الإلزامي على السيارات
٨٢	٣-١١-٩	التأمين على ممتلكات الشركة
٨٢	١٢-٩	المعلومات الجوهرية التي تغيرت منذ موافقة الهيئة على آخر نشرة إصدار أسهم
٨٣	١٣-٩	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات القانونية
٨٤	<b>١٠- تغطية الاكتتاب</b>	
٨٤	١-١٠	متعهد التغطية
٨٤	٢-١٠	ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية
٨٥	<b>١١- الإعفاءات</b>	
٨٦	<b>١٢- شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب</b>	
٨٦	١-١٢	الطرح
٨٦	٢-١٢	كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)
٨٦	٣-١٢	طلب الاكتتاب
٨٦	٤-١٢	مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي
٨٧	٥-١٢	التخصيص ورد الفائض



٨٧	٦-١٢	نشرة الإصدار التكميلية
٨٨	٧-١٢	تعليق أو إلغاء الطرح
٨٨	٨-١٢	أسئلة وأجوبة عن الآلية المطورة لحقوق الأولوية المتداولة
٩٠	٩-١٢	القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها
٩٠	١٠-١٢	بنود متفرقة
٩٠	١١-١٢	إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة
٩١	-١٣	التغيرات في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال
٩٢	-١٤	التعهدات الخاصة بالاكتتاب
٩٢	١-١٤	نبذة حول طلب وتعهدات الاكتتاب
٩٢	٢-١٤	عمليات التخصيص
٩٢	٣-١٤	السوق المالية السعودية (تداول)
٩٢	٤-١٤	تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي
٩٣	-١٥	المستندات المتاحة للمعاينة



## فهرس الجداول

١٧	الجدول رقم (١): كبار مساهمي الشركة
١٨	الجدول رقم (٢): منتجات الشركة والطاقة الإنتاجية السنوية لكل منتج
١٨	الجدول رقم (٣): منتجات الشركة ونسبتها من المبيعات
١٩	الجدول رقم (٤): التحليل الجغرافي لمبيعات الشركة
٢١	الجدول رقم (٥): أعضاء مجلس الإدارة
٢١	الجدول رقم (٦): تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
٢٢	الجدول رقم (٧): أعضاء اللجنة التنفيذية
٢٢	الجدول رقم (٨): أعضاء لجنة المراجعة
٢٣	الجدول رقم (٩): أعضاء لجنة المكافآت والترشيدات
٢٤	الجدول رقم (١٠): أعضاء لجنة التسويق
٢٤	الجدول رقم (١١): الإدارة التنفيذية للشركة
٣٣	الجدول رقم (١٢): مؤشرات الأداء الرئيسية
٣٣	الجدول رقم (١٣): قائمة الدخل
٣٥	الجدول رقم (١٤): الإيرادات حسب المنتج
٣٦	الجدول رقم (١٥): التوزيع الجغرافي للإيرادات
٣٧	الجدول رقم (١٦): تكلفة المبيعات
٣٨	الجدول رقم (١٧): تكلفة المبيعات حسب المنتج
٣٩	الجدول رقم (١٨): خسارة الانخفاض في القيمة
٣٩	الجدول رقم (١٩): إجمالي (الخسارة) / الربح حسب المنتج
٤٠	الجدول رقم (٢٠): مصاريف بيع وتوزيع
٤١	الجدول رقم (٢١): مصاريف عمومية وإدارية
٤٢	الجدول رقم (٢٢): (مصاريف) إيرادات تشغيلية أخرى - بالماضي
٤٢	الجدول رقم (٢٣): تكاليف مالية - بالماضي
٤٣	الجدول رقم (٢٤): قائمة المركز المالي
٤٤	الجدول رقم (٢٥): موجودات غير متداولة
٤٥	الجدول رقم (٢٦): ممتلكات ومصنع ومعدات
٤٦	الجدول رقم (٢٧): موجودات حق الإستخدام
٤٦	الجدول رقم (٢٨): موجودات غير ملموسة
٤٧	الجدول رقم (٢٩): موجودات متداولة
٤٧	الجدول رقم (٣٠): مخزون، صافي
٤٨	الجدول رقم (٣١): ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
٤٩	الجدول رقم (٣٢): نقد وما يماثله
٥٠	الجدول رقم (٣٣): حقوق الملكية



0٠	الجدول رقم (٣٤): مطلوبات غير متداولة
0١	الجدول رقم (٣٥): قروض طويلة الأجل
0٢	الجدول رقم (٣٦): تفاصيل القروض طويلة الأجل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م
0٤	الجدول رقم (٣٧): مطلوبات إيجارية
0٤	الجدول رقم (٣٨): التزامات منافع الموظفين
00	الجدول رقم (٣٩): مطلوبات متداولة
00	الجدول رقم (٤٠): ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
01	الجدول رقم (٤١): زكاة مستحقة
0٧	الجدول رقم (٤٢): معاملات مع أطراف ذات علاقة
0٨	الجدول رقم (٤٣): قائمة التدفقات النقدية الموزعة
0٩	الجدول رقم (٤٤): التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1٠	الجدول رقم (٤٥): التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
1٠	الجدول رقم (٤٦): التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
1١	الجدول رقم (٤٧): مطلوبات محتملة وإرتباطات
1٢	الجدول رقم (٤٨): استخدام متحصلات الطرح
1٣	الجدول رقم (٤٩): استخدام متحصلات الطرح التي سبق الحصول عليها في آخر عملية إصدار أسهم
1٧	الجدول رقم (٥٠): ملخص عن الجمعيات العامة للمساهمين
٧٠	الجدول رقم (٥١): الموافقات والتراخيص التي حصلت عليها الشركة
٧٢	الجدول رقم (٥٢): اعداد الموظفين العاملين لدى الشركة وفقا لبيانات الجهات الحكومية
٧٤	الجدول رقم (٥٣): ملخص أهم بنود لائحة حوكمة الشركات التي التزمت أو لم تلتزم بها الشركة
٧٧	الجدول رقم (٥٤): المناصب الالزامية في مجلس الإدارة
٧٧	الجدول رقم (٥٥): (كبار التنفيذيين)
٧٨	الجدول رقم (٥٦): تفاصيل العقارات المستأجرة من الشركة
٧٨	الجدول رقم (٥٧): تفاصيل القروض وإتفاقيات التمويل
٨١	الجدول رقم (٥٨): قائمة لأكبر عملاء للشركة داخل السعودية
٨١	الجدول رقم (٥٩): قائمة لأكبر عملاء للشركة خارج السعودية
٨٢	الجدول رقم (٦٠): تفاصيل العلامة التجارية المسجلة باسم الشركة



## ١- التعريفات والمصطلحات

المصطلح	التعريف
«الشركة» أو «كيماول» أو «المصدر»	شركة كيماويات الميثانول، شركة مساهمة عامة سعودية تم قيدها بالسجل التجاري في مدينة الجبيل بموجب شهادة رقم (٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨) بتاريخ ١٤٢٨/١١/٠٤هـ (الموافق ٢٠١١/١٤/٢٠م)، وبتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣م) وافقت الجمعية العمومية غيرالعادية للشركة على نقل المركزالرئيسي للشركة من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية.
المجموعة	شركة كيماويات الميثانول (يشار إليهم مجتمعين باسم «الشركة»).
المستشارون	مستشارو الشركة الموضحة أسماؤهم على الصفحتين (د، هـ).
الإدارة	إدارة الشركة.
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة والذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (ج).
كبار المساهمين	المساهمين الذين يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة، وهم: شركة محمد جلال وأولاده المحدودة والذي يملك (٥٠,٠٪). يقصد بهم: ١. تابعي الشركة. ٢. المساهمين الكبار في الشركة. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للشركة. ٤. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي الشركة. ٥. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في الشركة. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي الأشخاص مشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أو (٦) أعلاه. ٨. الأشخاص الذين يعملون بالاتفاق معا ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.
الأطراف ذوي العلاقة	أي شخص طبيعي يكون مكلفاً (وحده أو مع آخرين) من قبل الجهاز الإداري للشركة أو من قبل عضو في الجهاز الإداري للشركة بمهام إشراف وإدارة، و تكون مرجعيته إلى أي من الآتي بيانهم: (١) الجهاز الإداري مباشرة و (٢) عضو في الجهاز الإداري و (٣) الرئيس التنفيذي.
كبار التنفيذيين	مجموعة الأفراد الذين يتخذون القرارات الاستراتيجية للشركة، ويعد مجلس إدارة الشركة المساهمة الجهاز الإداري لها.
الجهاز الإداري	أحد الطرق المستخدمة لحساب معدل النمو في بند معين خلال فترة زمنية محددة.
معدل النمو السنوي المركب	النظام الأساسي للشركة.
النظام الأساسي	هيئة سعودية تأسست بأمر ملكي عام ١٣٩٥هـ (١٩٧٥م) تعنى بتخطيط وتشجيع الاستثمار، وتطوير وإدارة مدن صناعة البتروكيماويات والصناعات كثيفة الاستخدام للطاقة، من خلال التركيز والتكامل مع العملاء والمستثمرين والموظفين والمجتمع وبقية الشركاء، تشمل مدينتي الجبيل وينبع الصناعيتين ومدينة رأس الخير ومدينة جازان الاقتصادية.
الهيئة الملكية للجبيل وينبع	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والذي دخل حيز التنفيذ بتاريخ ١٤٣٧/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٥/٠٢م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١م).
نظام الشركات	السوق المالية السعودية (تداول).
سوق الأسهم	المساهمون المؤسسون للشركة.
المساهمون المؤسسون	الجمعية العامة للمساهمين في الشركة.
الجمعية العامة	اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الذي يعقد وفق النظام الأساسي للشركة.
الجمعية العامة العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الذي يعقد وفق النظام الأساسي للشركة.
الجمعية العامة غير العادية	مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
مجلس التعاون الخليجي	الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية.
الناتج المحلي	حكومة المملكة العربية السعودية.
الحكومة	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-١٦-١٧) وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م) بناء على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٠٢١-٧٠١) وتاريخ ١٤٤٢/٠٦/١هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٤م) وأي تعديلات تليها حتى تاريخ نشر نشرة الإصدار.
لائحة حوكمة الشركات	المملكة العربية السعودية.
المملكة أو السعودية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تمنح حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة عند الموافقة على الزيادة في رأس المال. وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين، ويعطى كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. ويتم إيداع الحقوق بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس مال. وستظهر هذه الحقوق في حسابات المساهمين. المقيدون تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. وسيتم إبلاغ المساهمين المقيدون بإيداع الحقوق في محافظهم.
الحقوق أو حقوق الأولوية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/٣/٠٨م).
نظام السوق المالية	

المصطلح	التعريف
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٢٠٢١-٧-١) وتاريخ ١٤٤٢/٦/١هـ (الموافق ٢٠٢١/١/١٤م).
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ بتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بموجب قراره رقم (١-١٠٤-١٩-٢٠) بتاريخ ١٤٤١/١٠/٢هـ (الموافق ٢٠١٩/٩/٣٠م) والمعدلة بموجب قراره رقم (١-٢٢١-٢٢-٢٠) بتاريخ ١٤٤٢/٠٧/١٢هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٢٤م).
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في السوق الرئيسية أو - حيث يسمح سياق النص بذلك - تقديم طلب إدراج إلى السوق المالية السعودية (تداول).
مدير الاكتتاب	شركة مجموعة النفيعي للاستثمار.
صافي متحصلات الطرح	صافي متحصلات الطرح بعد حسم مصاريف الطرح.
سعر الطرح/الاكتتاب	١٠ رباتل سعودية لكل سهم.
أسهم مطروحة للاكتتاب	٤٨.٠٠٠.٠٠٠ سهم عادي.
قيمة الحق الإرشادية	الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح.
فترة الطرح	الفترة التي تبدأ من يوم ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠م) إلى يوم ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠م).
الطرح المتبقي	طرح أية أسهم متبقية غير مكتتب فيها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.
فترة الطرح المتبقي	وفي حال تبقى أسهم لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ «المؤسسات الاستثمارية») (ويشار إلى عملية الطرح هذه بـ «الطرح المتبقي»). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداء من الساعة العاشرة صباحاً يوم ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠هـ (الموافق ٥٠٠٠٠/٠٠/٠٠م) («فترة الطرح المتبقي»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل.
الأشخاص المستحقون	جميع حملة حقوق الأولوية سواء كانوا من المساهمين المقيدون أو ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
الشخص	الشخص الطبيعي.
نشرة الإصدار	هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق باكتتاب أسهم حقوق الأولوية.
ريال	الريال السعودي - العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
العملة الوظيفية	الريال السعودي والتي يتم عرض القوائم المالية الموحدة بها.
دولار أمريكي	العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.
اليورو	هي العملة الموحدة لدول الاتحاد الأوروبي.
الجنيه الاسترليني (الباوند)	العملة الرسمية للمملكة المتحدة.
الدهرم الإماراتي	العملة الرسمية للإمارات المتحدة.
الدينار البحريني	العملة الرسمية لمملكة البحرين.
المساهم	مالك أو حامل الأسهم اعتباراً من أي وقت محدد.
الأسهم	الأسهم العادية للشركة والبالغ عددها ثمانية وأربعون مليون (٤٨.٠٠٠.٠٠٠) سهم بقيمة اسمية عشرة (١٠) رباتل للسهم الواحد.
شركة الوساطة المالية أو وساطة كابتال	شركة الوساطة المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم (٠٨١٢٥-٣٧) والذي يجيز لها التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب والحفظ في الأوراق المالية.
شركة مجموعة النفيعي للاستثمار	شركة مجموعة النفيعي للاستثمار وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم (٠٧٠٨٢-٣٧) والذي يجيز لها التعامل بصفة أصيل، ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب والمشورة والحفظ في الأوراق المالية.
الوسطاء	هم مؤسسات السوق المرخص لهم عن طريق هيئة السوق المالية بمزاولة نشاط التعامل بالأوراق المالية بصفة وكيل.



المصطلح	التعريف
المؤسسات الاستثمارية	تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي: ١- الجهات الحكومية والشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محفظة خاصة، أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، وأي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع. ٢- صناديق الاستثمار العامة المؤسسة في المملكة المطروحة طرعا عاما إضافة إلى الصناديق الخاصة والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ٣- الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع التزام متطلبات الكفاية المالية. ٤- عملاء شخص مرخص له في ممارسة أعمال الإدارة شريطة أن يكون ذلك الشخص المرخص له قد تم تعيينه بشروط تمكنه من اتخاذ القرارات الخاصة بقبول المشاركة في الطرح والاستثمار في السوق المالية السعودية نيابة عن العميل دون الحاجة إلى الحصول على موافقة مسبقة منه. ٥- أي أشخاص اعتباريين آخرين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، أخذًا بالاعتبار ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية، على أن لا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح. ٦- المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية والتي تشمل الشركات والصناديق المؤسسة في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية. ٧- المستثمرون الأجانب المؤهلون. ٨- مستفيد نهائي من ذوي الصفة الاعتبارية في اتفاقية مبادلة مبرمة مع شخص مرخص له وفق شروط وضوابط اتفاقيات المبادلة.
الهيئة السعودية للمحاسبين (SOCPA)	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA).
المعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS)	المعايير الدولية للتقرير المالي التي تم اعتمادها في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
السنة المالية	السنة المالية للشركة والتي تبدأ من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر من كل سنة مالية.
القوائم المالية	القوائم المالية للأعوام ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م والمعلومات المالية الأولية الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.
القوائم المالية لعام ٢٠١٧م	القوائم المالية المراجعة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مع بيانات مقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م) المُعدّة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
القوائم المالية لعام ٢٠١٨م	القوائم المالية المراجعة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مع بيانات مقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م) المُعدّة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
القوائم المالية لعام ٢٠١٩م	القوائم المالية المراجعة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مع بيانات مقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) المُعدّة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
المعلومات المالية الأولية الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م (غير مراجعة) (مع بيانات مقارنة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م) المُعدّة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤	المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ «التقارير المالية الأولية» المعتمد في المملكة العربية السعودية.
مراجع الحسابات	شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون، مراجع الحسابات الخارجي المستقل للشركة.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية (تم تعديل مسمى «وزارة التجارة والاستثمار» لتصبح «وزارة التجارة»).
المكتب	أي شخص يكتب في أسهم مطروحة للاكتتاب.
تداول	نظام آلي لبيع وشراء الأسهم السعودية.
الصندوق الصناعي	صندوق التنمية الصناعية السعودي.
القوى العاملة الخارجية	القوى العاملة المستأجرة من شركات تزويد الأيدي العاملة المحلية عن طريق نظام أجير.
ضريبة القيمة المضافة (VAT)	قرر مجلس الوزراء بتاريخ ٢٠١٨/٠٥/١٤هـ الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨م، كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة، وفي دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي. مقدار هذه الضريبة (٥٪)، وقد قررت حكومة المملكة زيادة نسبة ضريبة القيمة المضافة من ٥٪ إلى ١٥٪، وذلك ابتداء من شهر يوليو ٢٠٢٠م، وقد تم استثناء عدد من المنتجات منها (الأغذية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم).
متعهد التغطية	شركة الوساطة المالية.
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بالتغطية بين الشركة والمتعهد بالتغطية.



المصطلح	التعريف
ميثانول Methanol	الميثانول هو أبسط أشكال المنتجات الكحولية في مجموعة الكيماويات العضوية، وهو سائل شفاف عديم اللون يذوب في الماء مع سهولة التحلل بيولوجياً، وهو من العناصر الكيميائية الأساسية متعددة الاستخدامات، ويدخل في إنتاج آلاف المنتجات التي تمس حياتنا اليومية مثل مواد البناء، والرغاوي، والراتنجات، وصناعة البلاستيك، والدهانات، والبوليستر، ومجموعة عريضة من المنتجات الصحية والصيدلانية. كما يعتبر وقود نظيف قابل للاحتراق والتحلل بيولوجياً، ويتم استغلال الجزء الأكبر منه في إنتاج الفورمالدهايد الذي يتم تحويله بدوره إلى راتنجات، ومواد لاصقة، ومواد بلاستيكية مختلفة، كما يدخل في إنتاج حمض الخليك الذي تعتمد عليه بصورة أساسية صناعة ألياف البوليستر والمواد البلاستيكية (بولي إيثيلين تيريفثاليت).
محسنة الخرسانة SNF	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي /سائل/ بودرة، نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي (محسنة الخرسانة) عبارة عن بوليمرات مكثفة، ويستخدم بصورة رئيسية كعامل مخفض لكمية المياه في الخرسانة ويسبب كذلك المددات الكيميائية. وهو يضيف على الخرسانة قوة وأداء عالي، كما يساعد في الحفاظ على نسبة قليلة من المياه في الخرسانة دون التأثير على متانتها ومرونتها، وكذلك يتميز بكونه عامل جيد في عملية توزيع الخرسانة.
داي ميثيل الفورماميد DMF	يتميز داي ميثيل الفورماميد بأنه سائل عديم اللون/ ذلون أصفر باهت مع رائحة أمينية لاذعة، كما يتميز بخاصية امتصاص الرطوبة لذا يتعين تجنب تعرضه المباشر للجو. وهو مذيب عضوي متعدد الاستخدامات كما يعرف بأنه مذيب شامل، وهو قابل للامتزاج في الماء والكثير من المذيبات الأخرى التي يتم استخدامها في العديد من التطبيقات الصناعية، يستخدم داي ميثيل الفورماميد في الصناعات الكيميائية كمادة مذيبة أو وسيطة أو مضافة على سبيل المثال في إنتاج الأدوية، والألياف الاصطناعية، والراتنجات، والمواد الكيميائية الزراعية، مجال البتروكيماويات.
داي ميثيل أمين DMA	داي ميثيل أمين عبارة عن أمينات ألكيلية ثنائية وتنتج بصورة مشتركة مع مونو ميثيل أمين وتراي ميثيل أمين، وهو من العناصر الكيميائية الأساسية متعددة الاستخدامات ويدخل في إنتاج مجموعة عريضة من المواد الكيميائية الهامة التي تستخدم في العديد من التطبيقات على سبيل المثال المذيبات، والمستحضرات الصيدلانية، والمواد الكيميائية الزراعية، والجزئيات المتجمعة، والمواد المخفضة للتوتر السطحي، والمواد الكيميائية المستخلصة من المطاط، وحفازات البولي يوريثان... الخ. على سبيل المثال داي ميثيل فورماميد، وداي ميثيل إيثولامين، وداي ميثيل استاميد، وداي ثيوكاربامات، وداي ميثيل هيدروكلوريد.
البنثا أريثريتول MONO-PENTA	البنثا أريثريتول (درجة البنثا - مونو) عبارة عن مسحوق بودرة بلوري أبيض، كحولي يحتوي على أربعة عناصر من الهيدروكسيل، ويوفر خصائص مميزة نسبة لطبيعة تكوين مجموعة الهيدروكسيل وكثافتها العالية. يستخدم البنثا أريثريتول في إنتاج راتنجات الألكيد، وصناعة متفجرات الـ PETN (رابع نترات خماسي الأريثريتول)، وبنثا أريثريتول (بترين)، ونورسترون، ورباعي أكريل البنثا أريثريتول (الروابط العرضية المستخدمة في البولييمرات).
راتنجات الفورمالدهيد UF -, MF-, & MUF-Resins	راتنجات اليوريا فورمالدهايد هي إحدى أهم راتنجات التصلب الحراري الأمينية، ويتم إنتاجها من تفاعل اليوريا مع الفورمالدهايد بدرجات مختلفة اعتماداً على الاستخدام النهائي. وهي تفضل على ما سواها من الراتنجات بسبب تفاعلها العالي وأدائها الجيد في تصنيع المنتجات النهائية، فضلاً عن أسعارها المنخفضة نسبياً. تستخدم راتنجات اليوريا فورمالدهايد في تصنيع مواد اللصق، ومواد التشطيبات، وقوالب الصب، وتستخدم كمادة لاصقة مع الألواح الحبيبية والألواح اللبيفية متوسطة الكثافة (الخشب الصناعي MDF)، راتنجات ميلامين الفورمالدهايد هي إحدى أهم راتنجات التصلب الحراري الأمينية، ويتم إنتاجها من تفاعل الميلامين مع الفورمالدهايد بدرجات مختلفة اعتماداً على الاستخدام النهائي. راتنجات اليوريا فورمالدهايد عبارة عن ميلمرات تكثيف ناتجة من تفاعل الفورمالدهايد مع اليوريا والميلامين. وتتميز هذه الراتنجات باحتوائها على كمية كبيرة من الماء وبمقاومتها للظروف المناخية مما يجعلها مناسبة للاستخدام في صناعة ألواح الديكور الخارجي في الأجواء التي تسود فيها الرطوبة. كما تمنح هذه الراتنجات ألواح الديكور خصائص متانة مميزة مما يجعل أسعارها منافسة بالمقارنة مع تكاليف المواد الخام المرتفعة نسبياً. تتميز هذه الراتنجات بكونها الراتنجات الأكثر استخداماً في إنتاج المواد المستخدمة في قطاع الإنشاءات.
فورمات الصوديوم Sodium Formate	فورمات الصوديوم عبارة عن ملح الصوديوم المستخلص من حمض الفورميك، وتأتي في شكل مسحوق بودرة بلوري أبيض يمكن استخدامها كمنتج نهائي، أو ككفيم أو كمادة وسيطة لإنتاج منتجات كيميائية أخرى.
الهيكسامين HMT	الهيكسامين من مشتقات الفورمالدهايد، وهو مادة حبيبية بيضاء تنتج من تفاعل الأمونيا مع الفورمالدهايد، ويتميز بخاصية ذوبان عالية في الماء والمذيبات القطبية العضوية، يستخدم الهيكساميثيلين تترامين في إنتاج المركبات الكيميائية الأخرى مثل البلاستيك، والأدوية، والمواد المضافة في الصناعات المطاطية، ويوفر الهيكسامين مجموعة من المزايا للمنتجين مثل التوصيل بين الروابط العرضية (ومنع تسرب المياه)، وكبديل للفورمالدهايد عندما يستخدم في بيئة حمضية مائية.
البارافورمالدهيد PARA	البارافورمالدهايد هو أحد بولييمرات الفورمالدهيد، حيث يمكن استخدامه في نفس مجالات استخدام محلول الفورمالدهايد المائي، وتتمثل الميزة الرئيسية لاستخدام البارافورمالدهايد في أنه يمكن تحويله إلى تركيزات مختلفة حسب الحاجة مثل التركيز العالي لتصنيع الراتنجات ذات المحتوى الصلب. ويستخدم البارافورمالدهايد بصورة رئيسية في تصنيع أنواع مختلفة من الراتنجات مثل الراتنجات الأمينية (راتنجات UF، MF و MUF)، والراتنجات الفيتولية.
الخصائر المتراكمة	نتائج الشركة للفترة الحالية مضافاً إليها نتائج الشركة المرحلة من فترات سابقة والتي تمثل في مجموعها خسارة، والتي تظهر كبندي مستقل ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي بتاريخ ٢٠٢٠/٠٩/٣٠ م بلغت الخصائر المتراكمة ٥٣١,٤٩١,٣٧٠ ريال سعودي والتي تعادل ٤٤,٠٧٪ من رأس مال الشركة البالغ ١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي.
رأس المال	الرصيد الظاهر كبندي مستقل ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي.
التقاضي	اللجوء إلى المحاكم أو اللجان القضائية وشبه القضائية للوصول إلى تسوية نزاع.
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة	وهي قواعد خاصة بتنظيم الاستثمار بالأوراق المالية من قبل أشخاص غير سعوديين مقيمين خارج المملكة. الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار (٢٠١٥-٤٢-١) بتاريخ ١٤٣٦/٠٧/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٥/٠٤ م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٩-٦٥-٣) وتاريخ ١٤٤٠/١٠/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٧ م).
الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها	قواعد خاصة بالشركات ذات الخصائر المتراكمة صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار (٢٠١٣-٤٨-٤) بتاريخ ١٤٣٥/٠١/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٨ م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٨-٧٧-١) بتاريخ ١٤٣٩/١١/٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٨ م).





## ٢- عوامل المخاطرة

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

كما يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة، بحسب علمهم واعتقادهم، بعدم وجود أي مخاطر جوهرية من الممكن أن يؤثر عدم ذكرها على قرار المساهمين والمستثمرين المحتملين، وتكون معلومة لديهم حتى تاريخ هذه النشرة غير ما تم الإفصاح عنه ضمن هذا القسم. لا يكون الاستثمار في الأسهم المطروحة مناسباً سوى للمستثمرين القادرين على تقييم مخاطر ومزايا ذلك الاستثمار والذين يملكون موارد كافية لتحمل أية خسارة قد تنجم عن ذلك الاستثمار، وينبغي على المستثمر المحتمل الذي لديه أي شكوك بشأن قرار الاستثمار في الشركة أن يستعين بمستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية للحصول على المشورة المناسبة بشأن الاستثمار في الأسهم المطروحة.

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

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

## ١-٢ المخاطر المتعلقة بالشركة

### ١-١-٢ المخاطر المتعلقة بتأثير جائحة كورونا (Covid-19)

إجتاح فيروس كورونا (Covid-19) العالم خلال عام ٢٠٢٠م، وبدأ في الانتشار في معظم دول العالم. ومع تفشي الفيروس قامت العديد من دول العالم باتخاذ إجراءات احترازية للحد من إنتشاره السريع. وكانت حكومة المملكة العربية السعودية سباقة في إتخاذ عدة إجراءات احترازية لمنع إنتشار الفيروس، وعليه تأثرت معظم الأنشطة في المملكة العربية السعودية ودول العالم بتلك التدابير الاحترازية على سبيل المثال لا الحصر: الإغلاق الجزئي والكامل، والحجر الصحي، وتقييد السفر أو منعه، وصعوبة التنقل، وإصابات الموظفين بفيروس كورونا، وما تبعه من ركود الاقتصاد العالمي في مختلف القطاعات أثر سلباً على حركة التجارة العالمية بشكل عام، وبسبب ذلك تأثر حجم مبيعات الشركة لأغلب دول العالم بالإضافة إلى انخفاض أسعار العديد من منتجات الشركة الرئيسية خلال تلك الفترة، حيث إنخفضت قيمة مبيعات الشركة بنسبة ٦٪ مقارنة مع العام السابق، كما إنخفض متوسط أسعار بيع منتجات الشركة بنسبة ١٧٪ مقارنة مع العام السابق، وهو ما أثر سلباً على أعمال ونتائج الشركة. خلال الربع الثالث بدأت أسعار المنتجات في تحسن بالإضافة إلى زيادة الطلب وذلك انعكاساً للتحسن الاقتصادي الذي بدأ تدريجياً في التعافي بعد الاتجاه إلى رفع القيود على حركة التجارة بين الدول. لا شيء يضمن مدى استمرار الجائحة وتأثيرها. وقد يتطلب الأمر تطبيق المزيد من الإجراءات الاحترازية، وبالتالي إذا طرأ أي أمر من شأنه التأثير على استمرارية أعمال الشركة فإن ذلك سيؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

### ٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات

تمثل مبيعات المنتجات الرئيسية للشركة ما نسبته (٨٤٪) و(٨٥٪) و(٨٥٪) و(٧٧٪) من إجمالي الإيرادات كما في ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي، (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية رقم (٣-١٠) «منتجات الشركة والطاقة الإنتاجية ونسبتها من المبيعات» من القسم (٣) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها» من هذه النشرة ويوضح الجدول التالي إيرادات المنتجات الرئيسية للشركة.

المنتج	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م
داي ميثيل الفورماميد	٣٣٪	٣٢٪	٣٣٪	٣٧٪
البنتا أريثيتول	١٦٪	١٨٪	١٧٪	٩٪
الفورمالدهايد	١٣٪	١٥٪	١٥٪	١١٪
الميثانول	١٠٪	١٤٪	١٣٪	١٤٪
نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل	١٢٪	٦٪	٧٪	٦٪

قد يتغير الطلب على منتجات الشركة الرئيسية نتيجة لتغير العرض والطلب والمنافسة على هذه بيع هذه المنتجات، إن انخفاض الطلب على منتجات الشركة الرئيسية سيكون له تأثير سلبي على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتغير في أسعار منتجات الشركة

تتكون مبيعات الشركة بشكل رئيسي من مبيعات داي ميثيل الفورماميد والبنتا أريثيتول ونفتالين الفورمالدهايد والمركز والميثانول واليوريا فورمالدهايد. تتغير أسعار منتجات الشركة نتيجة لتغير العرض والطلب والمنافسة على هذه المنتجات، إن انخفاض الأسعار السوقية لمنتجات الشركة سيكون له تأثير سلبي على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

ويوضح الجدول التالي متوسط أسعار المنتجات الرئيسية للشركة كما في ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

المنتجات	متوسط سعر البيع لمنتجات الشركة الرئيسية بالدولار (للطن المتر)			
	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	سبتمبر ٢٠٢٠م
داي ميثيل الفورماميد	٧٩٥	٨٥٠	٧١٧	٧٥٠
البنتا أريثيتول	١٦٠٥	١٦٩٩	١٦٢١	١٦٦٢
الفورمالدهايد	٢٦٩	٢٩٧	٢٥٢	٢٠٣
الميثانول	٢٧٦	٣٥٦	٢٣٨	١٥٩
نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل	٢٩٦	٣٨١	٣٢٩	٢٩٢

## ٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بتصدير منتجات الشركة

بلغت صادرات الشركة إلى خارج المملكة العربية السعودية حوالي ما نسبته (٧٧٪) و(٧٩٪) و(٧٩٪) و(٧٥٪) من إجمالي المبيعات للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. وتشمل الدول التي تُصدر لها منتجات الشركة كلاً من الهند، الإمارات، الكويت، بنغلادش، اليابان، كوريا الجنوبية، باكستان، تايبان، كينيا، سنغافورة، نيجيريا، وأمريكا، علماً بأن أي تغيير في قوانين هذه الدول أو أي دولة أخرى تصدر إليها الشركة أو أي تغيير في الأنظمة واللوائح المحلية في المملكة العربية السعودية بشأن تصدير منتجات الشركة سيؤثر على مقدرة الشركة على توفير منتجاتها لعملائها في تلك الدول وبالتالي رفع تكلفة منتجاتها والتأثير على هامش صافي الربح مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة المستقبلية ونتائجها المالية وتوقعاتها ووضعها المالي.

## ٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز مبيعات الشركة على دول جنوب شرق آسيا

تمثل المبيعات إلى دول جنوب شرق آسيا والتي تشمل الهند، بنغلادش، باكستان، سنغافورة، ماليزيا، أندونيسيا، فييتنام، سريلانكا، الفلبين، ونيبال ما نسبته (٣٥٪) و(٤٠٪) و(٤٣٪) و(٣٩٪) من إجمالي المبيعات للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية رقم (٣-٧-٢) «التحليل الجغرافي لمبيعات الشركة» من القسم (٣) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها» من هذه النشرة. إن أي تغيير في قوانين هذه المنطقة / الدول أو أي دولة أخرى تصدر إليها الشركة أو أي تغيير في الأنظمة واللوائح المحلية في المملكة العربية السعودية بشأن تصدير منتجات الشركة لهذه المنطقة / الدول سيؤثر على مقدرة الشركة على توفير منتجاتها لعملائها في تلك الدول وبالتالي خسارة عملائها في هذه المنطقة / الدول مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على إيرادات وأعمال الشركة ونتائجها المالية وتوقعاتها ووضعها المالي.

## ٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بتوفر المواد الخام الرئيسية وتغير أسعارها

تعتبر مادة اليوريا (التي يتم توريدها من شركة سابك)، ومادة الأمونيا (التي يتم توريدها من شركة سابك)، ومادة الصودا الكاوية (التي يتم توريدها من شركة سابك)، ومادة النفتالين (التي يتم توريدها من السوق العالمي)، ومادة الإيثانول (التي يتم توريدها من السوق العالمي) المواد الخام الرئيسية للشركة وتمثل تلك المواد ما نسبته (٩٥٪) من إجمالي احتياجات الشركة من المواد الخام.

ويوضح الجدول التالي التغير في أسعار المواد الخام الرئيسية للشركة للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

المواد	متوسط السعر المرجح لمواد الخام الرئيسية بالدولار (للطن المتر)			
	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	سبتمبر ٢٠٢٠م
مادة اليوريا	٢٣٦	٢٥٢	٢٤٤	٢٠٢
مادة الأمونيا	٢٧١	٣١٧	٢٥٧	٢٣٠
مادة الصودا الكاوية	٢٤٥	٢٧٥	١٦٥	١٣٣
مادة النفتالين	٥٥٤	٧٣٩	٦٢٧	٥٥١
مادة الإيثانول	٧٣١	٧٢٦	٦٦١	٦٤٩

تعتمد الشركة بشكل أساسي على توفر تلك المواد، وقد تتأثر عملياتها بشكل مباشر وسلبي في حال حدوث أي تأخير في تلك الإمدادات أو أي تغيير في شروط توفيرها أو إنقطاعها. كما أن تغير أسعار المواد الخام الرئيسية المستخدمة في الإنتاج بالشركة سوف يؤثر في نتائج عمليات الشركة، فقد تتأثر ربحية الشركة بارتفاع أسعار المواد الخام إذا لم تنجح الشركة في رفع أسعار بيع منتجاتها أو تغطية العجز عن طريق خفض التكاليف التشغيلية الأخرى مما سيكون له أثر سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.



## ٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بتوفر المرافق وتغير أسعارها

تعتمد عمليات تشغيل الشركة بشكل كبير على توفر المرافق (وهي في الأساس المياه والكهرباء والغاز الطبيعي) بأسعار تنافسية وبكميات كبيرة جداً. لذا أي انقطاع أو تقليص لهذه الإمدادات أو أي ارتفاع في أسعار المرافق من شأنه أن يؤثر بشكل كبير على حجم الإنتاج ودرجة الربحية من عمليات تشغيل الشركة.

تمارس الشركة انشطتها في بيئة محكومة بتشريعات وأنظمة محددة تتعلق بتحديد أسعار الغاز من أن لآخر، ومع زيادة أسعار الغاز من ٠,٧٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية منذ عام ٢٠١٦م، تأثرت سلباً نتائج الشركة المالية وتدفعاتها النقدية، لذا فإن أي زيادة مستقبلية على أسعار مواد الطاقة قد يؤثر سلباً وجوهرياً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية ومشاريعها المستقبلية.

## ٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على موردين رئيسيين

تعتمد الشركة على توريد المواد الخام الرئيسية من موردين رئيسيين، حيث تعتمد الشركة بشكل رئيسي على شركة سابك لتوريد كلاً من مواد البورينا والأمونيا والصوديا الكاوية وذلك من خلال عقود دورية تجدد سنوياً كما تعتمد الشركة على شركة أرامكو لتوريد الغاز الطبيعي من خلال عقد طويل الأجل (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية رقم (٨-٩) «العقود الجوهرية» من القسم (٩) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة)،

كما تعتمد الشركة على عدد (٥) موردين من كلاً من اليابان وأسبانيا والهند وألمانيا وهولندا لتوريد أكثر من (٩٠٪) مادة النفثالين، وتعتمد الشركة أيضاً على عدد (٦) موردين من كلاً من الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة واليابان وسنغافورة وباكستان لتوريد أكثر من (٩٠٪) مادة الإيثانول.

إن إلغاء اتفاقية التوريد أو عدم التزام الشركة ببندو الإتفاقيات أو في حالة حصول تغيير في بنود أسعار أو جودة المواد الموردة أو حصول انقطاع مفاجئ بالتوريد أو إذا أخفقت الشركة في المحافظة على علاقتها التعاقدية مع هؤلاء الموردين لأي سبب قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أرباح الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على العملاء الرئيسيين

إن عملاء الشركة الرئيسيين من قطاع البتروكيماويات وقد بلغت المبيعات إلى (٣) عملاء رئيسيين (شركة هيلم «Helm»، وشركة بيرستورب «Perstorp»، وشركة سابك) مانسبته ٤٧٪ في عام ٢٠١٧م، ٤٦٪ في عام ٢٠١٨م، ٣١٪ في عام ٢٠١٩م، ٢٠٪ في الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م وذلك من إجمالي مبيعات الشركة. كما تقوم الشركة بتسويق منتجاتها باعتماد الفرص المتاحة وذلك بتقليص المبيعات للعملاء الرئيسيين والبيع لعملاء آخرين متى ما إرتأت أن العائد أكبر من تلك المبيعات. وعليه فإن حدوث أي خلاف مع العملاء الرئيسيين لأي سبب كان قد يؤدي إلى تأثير إيرادات وأرباح الشركة وسينعكس ذلك سلباً على عملياتها بشكل جوهري ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ١٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم الحصول على موافقة المقرضين على إعادة جدولة قروضهم

تعتمد خطة عمل الشركة على إعادة جدولة ديونها لتعزيز الوضع المالي والتشغيلي للشركة. وقد حصلت الشركة على موافقة صندوق التنمية الصناعية على إعادة جدولة رصيد القرض المتبقي والبالغ (٢٤٥) مليون ريال ليكون السداد مستحقاً في عام ٢٠٢٢م. كما تعمل الشركة حالياً على إعادة جدولة تسهيلاتها وقروضها مع الجهات الممولة الأخرى. ولم تحصل الشركة على موافقة تلك البنوك حتى تاريخ هذه النشرة.

إن عدم تمكن الشركة الحصول على موافقة الجهات الممولة على إعادة جدولة قروضها سيؤثر على توفر السيولة اللازمة لأعمال الشركة وخطتها التوسعية وسينعكس سلباً على نتائج عملياتها ووضعها المالي.

## ١١-١-٢ المخاطر المتعلقة بارتفاع مديونية الشركة

بلغت الذمم المدينة التجارية للشركة مبلغ (١٤٤,٣٨) مليون ريال و(١٣٨,٠٤) مليون ريال و(٨٠,١٦) مليون ريال و(١١٢,٧٧) مليون ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. كما مثلت مديونية الشركة (١١٣,١) و(١١٢,١) و(٧,٦) و(١٤,٢)٪ من إجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. وتمثل الذمم المدينة التي مضت فترة إستحقاقها أكثر من (٩٠) يوماً حوالي (٢٢) و(٥)٪ من إجمالي الذمم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي إذا لم تتمكن الشركة من تخفيض مديونيتها فسوف يؤثر ذلك سلباً على نتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ١٢-١-٢ مخاطر السيولة

تواجه الشركة مخاطر السيولة عندما تعجز عن توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المالية الناشئة عن الأنشطة التشغيلية والمطلوبات في الوقت المحدد. وقد بلغ معدل السيولة للشركة (١,٨٧) مرة كما في ديسمبر ٢٠١٧م، و(١,٨٤) مرة كما في ديسمبر ٢٠١٨م، و(١,٥١) مرة كما في ديسمبر ٢٠١٩م، و(٠,٦٣) مرة كما في الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ولا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد الإستحقاق ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة أيضاً عن عدم مقدرة الشركة على بيع موجودات مالية بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها، مما قد يؤثر على أداء التشغيلي للشركة وعلى وضعها المالي.

## ١٣-١-٢ مخاطر تذب أسعار الفائدة

أبرمت الشركة عدة تسهيلات بنكية بلغت قيمتها سبعمئة وخمسة وثلاثون (٧٣٥) مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، بمعدل فائدة متغير. إن ارتفاع معدلات الأرباح سواء الثابتة أو المتغيرة (أي الأرباح التي تتخذ من سعر الإقتراض فيما بين البنوك السعودية أساساً لأحتسابه أو ما يعرف بـ «سايبور» (SIBOR)) والتي تستحق للجهات الممولة للشركة سوف تؤدي إلى زيادة تكلفة التمويل الذي تحتاجه الشركة في تمويل أعمالها، مما سوف يؤثر سلباً على معدل ربحيتها ونتائجها المالية. والجدير بالذكر أن تكلفة التمويل للبنوك بلغت (٤٤,٥٣) مليون ريال، (٤١,٩٥) مليون ريال، (٣٩,٨٠) مليون ريال، (٢٤,٩٦) مليون ريال، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي، وتمثل ما نسبته (٥,٤)٪، (٤,٩)٪، (٦,٢)٪، (٥,٨)٪، من إيرادات الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.



## ١٤-١-٢ مخاطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية

تمثل مخاطر أسعار صرف العملات على الشركة عندما تربطها علاقات تجارية مع أطراف دولية منها التعامل معهم بعملتهم عند شراء الآلات والمعدات والمواد منهم أو عند بيع منتجاتها في الأسواق الخارجية. وتبيع الشركة منتجاتها بعملتي الريال السعودي والدولار الأمريكي وتمثل نسبة المبيعات التي تتم بعملية الدولار الأمريكي (٧٧٪) و(٧٩٪) و(٧٥٪) من إجمالي المبيعات للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي، ويتم شراء المواد الأولية والآلات والمعدات بعدد من العملات التي تشمل الدولار الأمريكي واليورو والجنية الإسترليني والدرهم الإماراتي والدينار البحريني، وتمثل نسبة المشتريات التي تتم بعملات أجنبية مانسبته (٦٪) من إجمالي المشتريات من إجمالي المشتريات للعام ٢٠١٩م. لذلك فإن الشركة معرضة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية كما في حال لوقرت الدولة عدم ربط سعر الريال السعودي بالدولار الأمريكي وأن أية تذبذبات كبيرة غير متوقعة في أسعار الصرف سوف يؤثر سلباً على الأداء المالي للشركة.

## ١٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بجودة المنتجات

تعتمد جودة المنتجات على فعالية نظام مراقبة الجودة الذي بدوره يعتمد على عدد من العوامل منها تصميم النظام وبرنامج التدريب على ضبط الجودة وضمان التزام الموظفين بسياسات ومعايير ضبط الجودة. إن عدم تكمن الشركة من المحافظة على مستوى جودة المنتجات التي تقدمها سيؤثر سلباً على سمعتها في السوق ولدى عملائها وعزوفهم عن التعامل معها، مما سيضعف من قدرتها على الإحتفاظ بمزاياها التنافسية الذي سيؤثر سلباً على أعمالها وعملياتها ووضعها المالي، كذلك في حال فقدان الشركة شهادات الجودة التي بحوزتها فإن ذلك سوف يؤثر على حجم الطلب على منتجات الشركة.

## ١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على مواكبة التطورات التقنية

تستخدم الشركة تقنيات ونظم متطورة ومكلفة لتصنيع منتجاتها، ولمواكبة التطور في صناعة البتروكيماويات يجب إجراء تحسينات متكررة على المنتجات واستخدام التقنيات المتطورة. ولا تضمن الشركة تحط هذه الأنظمة أو قدرتها على سرعة توفير التقنيات الجديدة وتطبيق الأنظمة الخاصة بها على منتجاتها في الوقت والشكل المناسب كما أنها ستتكبد تكاليف عالية في هذا المجال مما سيؤثر على إنتاج المنتجات المطلوبة من عملائها في المواعيد المحددة، وسيكون لذلك أثر سلبي على نتائج عملياتها وأدائها المالي والتشغيلي وتوقعاتها المستقبلية.

## ١٧-١-٢ مخاطر الحوادث غير المتوقعة

تتألف مصانع الشركة من عدة خطوط إنتاج وآلات وفي حال حدوث أي خلل أو عطل أو انقطاع مفاجئ في عمل هذه الخطوط، فإن من شأن ذلك التأثير بصورة سلبية على إنتاج الشركة طيلة مدة الخلل أو العطل أو الإلتقاط، وبالتالي التأثير سلباً على أعمال الشركة وتوقعاتها ونتائج عملياتها طيلة فترة توقف الإنتاج.

وعليه، فإن أعمال ونتائج الشركة تعتمد بشكل كامل على أعمال مصانعها واستمراريتها، وبالتالي فإذا ما طرأ أي أمر من شأنه التأثير على أعمالها سلباً سواء لأسباب فنية (كانقطاع إمدادات الكهرباء أو الطاقة أو المياه) أو تعرضه لأي حادث أو طارئ يؤثر على استمرارية أعماله سواء بصورة مؤقتة أو دائمة، أو أي من الكوارث الطبيعية (كالسيول) فإن ذلك سيؤثر بشكل جوهري على نتائج الشركة التشغيلية والمالية.

## ١٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالحوافز المقدمة للمنشآت الصناعية

إستفادت الشركة من الخدمات للمنشآت الصناعية التي تقع في الهيئة الملكية للجبيل وينبع ولتجهيزات المرافق المناسبة لها من قبل الهيئة الملكية للجبيل وينبع وبتكلفة أقل من ناحية الإيجار السنوي مقارنة بتلك التي يتم تقديمها للمنشآت الصناعية خارج المدينة.

وعلى الرغم من أن عقود إيجارات الأراضي المستأجرة من قبل الهيئة الملكية للجبيل وينبع تمتد لفترة (٣٠) عام (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية رقم (٨-٩) «العقود الجوهريّة» من القسم (٩) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة، إلا أن يحق للهيئة الملكية في للجبيل وينبع بإعادة تقييم سعر الإيجار للمتر المربع كل ١٠ سنوات، في عام ٢٠٠٥م تم إستئجار المتر المربع بريال واحد، وفي عام ٢٠١٥م تم إعادة تقييم الإيجار ليصبح أربعة ريال ونص للمتر المربع.

كما إستفادت الشركة من قرار مجلس الوزراء رقم (٧٤) وتاريخ (١٤٤١/٠١/٢٥) من إعفاء المنشآت الصناعية من المقابل المالي لمدة خمس سنوات اعتباراً من ٠١ أكتوبر ٢٠١٩م، وأيضاً استفادت الشركة من برنامج دعم التوظيف «هدف» المدعوم من قبل صندوق تنمية الموارد البشرية.

لا شيء يضمن استمرار هذه الحوافز للمنشآت الصناعية ولا تستطيع الشركة أن تضمن عدم تأثير التغيرات المستقبلية في هذه الحوافز وقيمة رسوم الخدمات والتي ستؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

## ١٩-١-٢ مخاطر مصادر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان عندما يعجز أحد الأطراف عن الوفاء بالالتزام مالي معين للطرف الآخر. وقد تواجه الشركة مخاطر الائتمان في عدة حالات مؤقتة أو دائمة منها وجود أرصدة مدينة من العملاء، وعلى الرغم من وجود ضمانات مقابل التزامات الغير مع الشركة على سبيل المثال وليس الحصر سندات لأمر وإعتمادات بنكية إلا أن الشركة لا تضمن فشل أطراف أخرى دائنة بالوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة، وغيرها.

لا تستطيع الشركة ضمان عدم فشل الأطراف التي تتعامل معم في الوفاء بالتزاماتهم، وهي لا تستطيع أيضاً توقع قدرتهم المستقبلية بالالتزام بشكل دقيق. وفي حالة عدم التزام الدائنين بسداد مستحقات الشركة، فسوف يؤثر ذلك سلباً وبشكل جوهري على الشركة وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها.



## ٢٠-١-٢ مخاطر مصادر التمويل

تعتمد الإحتياجات التمويلية للشركة على رأس مالها وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها وتدقيقها النقدية والتمويل الذي تحصل عليه من الجهات والبنوك الممولة لها. ويوضح الجدول التالي حجم الإلتزامات ونسبتها مقابل الأصول وحقوق الملكية:

الفترة	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م
إجمالي الإلتزامات	١,١٦١,٦٥٠,٥٤٥	٩٧٩,٦٨٠,١٨٨	٨٨٩,٢٢٤,٨١٦	٨٩٤,٧٢٥,٤٩٣
إجمالي حقوق الملكية	١,٠٩٥,٤١٧,٣٧٥	١,١٤١,٠٤٧,٥٦٨	١,٠٥٣,٨١٢,٧٦٤	٧٩١,٤٧٧,٣٩١
إجمالي الأصول	٢,٢٥٧,٠٦٧,٩٢٠	٢,١٢٠,٧٢٧,٧٥٦	١,٩٤٣,٠٣٧,٥٨٠	١,٦٨٦,٢٠٢,٨٨٤
نسبة الإلتزامات إلى حقوق الملكية	٪١٠.٦	٪٨٥,٨٦	٪٨٤,٣٨	٪١١٣
نسبة الإلتزامات إلى إجمالي الأصول	٪٥١,٥	٪٤٦,١٩	٪٤٥,٧٦	٪٥٣,٠٦

ولا تضمن الشركة الحصول على التمويل اللازم في الوقت المناسب بشروط مقبولة إن دعت حاجة الشركة لذلك مما سيؤثر سلباً على تنفيذ أعمالها.

كما من الممكن أن تتحمل الشركة نفقات رأسمالية لإجراء أعمال صيانة وتحسين مستمر لموجوداتها ومعداتها وذلك إما بهدف الإلتزام بأي متطلبات قانونية أو تنظيمية جديدة تستوجب القيام بهذه الأعمال، أو بهدف الإلتزام بمعايير جديدة تعتمدها إدارة الشركة في الإنتاج.

وفي حال عدم الحصول أو التأخير في تأمين هذا التمويل عند الحاجة، أو توفر التمويل ولكن بشروط غير مناسبة لأوضاع الشركة سوف يؤثر ذلك سلباً على تنفيذ مشاريعها وأداء الشركة المالي ونتائج عملياتها.

## ٢١-١-٢ المخاطر المتعلقة بخسائر الشركة

قامت الشركة بتخفيض رأس المال من مليار وثمان مائة وستة مليون (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمائة وثلاثون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من (١٢٠,٦٠٠,٠٠٠) مائة وعشرون مليون وستمائة ألف سهم إلى (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سبعة وستون مليون وأربعمائة وخمسون ألف وثمانمائة وثلاثة وستون سهم عن طريق إلغاء (٥٣,١٤٩,١٣٧) ثلاثة وخمسون مليون ومائة وتسعة وأربعون ألف ومائة وسبعة وثلاثون سهم، وبنسبة تخفيض قدرها (٪٤٤,٠٧) تقريباً، وبمعدل تخفيض (٢,٢٦٩) سهم عن كل (١) سهم، وذلك بعد الحصول على كافة الموافقات المطلوبة نظاماً والجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٠٠/٠٠/٢٠٢٠م (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٠م). وقد تم الإعلان عن تخفيض رأس المال بتاريخ ٠٠/٠٠/٢٠٢٠م حيث قرر المساهمون تخفيض رأس مال الشركة بنسبة ٪٤٤,٠٧. وبلغت الخسائر المتراكمة كما في ٢٠٢١/٠٣/٣١ م مبلغ خمسمائة وأربعة عشر مليوناً وخمسمائة وواحد وستون ألفاً وأربعون (٥١٤,٥٦١,٠٤٢) ريال سعودي، تمثل مانسبته ٪٤٢,٦٧ من رأس المال.

إن تكبد الشركة لخسائر إضافية في المستقبل سيؤثر على توفر السيولة اللازمة لأعمال الشركة وخططها التوسعية وسينعكس سلباً على نتائج عملياتها ووضعها المالي.

## ٢٢-١-٢ مخاطر الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

تعتمد إدارة الشركة بشكل رئيسي على الموظفين المؤهلين لشغل المناصب الرئيسية في الشركة ويمثلون ٪١٦ من إجمالي عدد الموظفين (١٢٪ سعوديين و ٤٪ غير سعوديين)، كما تبلغ نسبة المواطنين السعوديين من العمالة ٪٦٤ على مستوى الشركة مقابل ٪٣٦ من العمالة الوافدة كما في ١٤٤٢/٠٩/٠٩ (الموافق ٢١/٠٤/٢٠٢٠م). ولا تضمن الإدارة نجاح مساعيها باستقطاب أو جذب مثل هؤلاء الموظفين للعمل لدى الشركة والاحتفاظ بهم. وفي حال عدم استطاعة الشركة المحافظة عليهم وفقدانهم بسبب الاستقالة في ظل المنافسة القوية في سوق العمل أو الفصل، فقد يؤثر ذلك على أعمالها ونتائج عملياتها.

## ٢٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الإستراتيجية

تعتمد قدرة الشركة في زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى التنفيذ الفعال لخطط أعمالها وتحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح على سبيل المثال لا الحصر تحسين خطوط الإنتاج الحالية أو التوسع في منتجات وأسواق جديدة.

إن قدرة الشركة على التوسع في أعمالها في المستقبل تعتمد على قدرتها على مواصلة تنفيذ وتحسين نظم المعلومات التشغيلية والمالية والإدارية بكفاءة وفي الوقت المناسب، وكذلك على قدرتها على زيادة قواها العاملة وتدريبها وتحفيزها وإدارتها. علاوةً على ذلك، فإن أي خطط توسع في الأعمال تعترضها الشركة القيام بها في المستقبل سوف تخضع للتكاليف المقدره وجدول التنفيذ الزمني المحدد لها، وقد تحتاج الشركة إلى تمويل إضافي لإنجاز أي خطط توسع، وإذا لم تتمكن من تنفيذ خطط التوسع وفقاً للجدول الزمني المحدد لها ووفق التكاليف المقدره للمشروع أو في حال عدم تحقيق الربحية المرجوة من هذه المشاريع والتي قد تعود لأسباب مختلفة بما فيها تغير حالة السوق وقت تنفيذ هذه المشاريع أو خلل في دراسة الجدوى، فإن ذلك سيؤثر على الوضع التنافسي للشركة، وبالتالي نتائج أعمالها وربحيتها.

وتخضع قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيتها الحالية لعوامل مختلفة منها ما هو خارج عن سيطرتها كالأوضاع الإقتصادية والسياسية والتنظيمية، وليس هناك أي ضمانات بعدم حدوث أي خلل أو عطل أو انقطاع مفاجئ في عمل خطوط الإنتاج أثناء عملية التوسع، وأبأن الموظفين الذين تعينهم الشركة أو النظم والإجراءات والضوابط التي تعتمدها ستكون كافية لدعم النمو والتوسع المستقبلي وتحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح، وفي حال إخفاق الشركة في تنفيذ أي جزء من استراتيجيتها لأي سبب من الأسباب، فإن ذلك سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٢٤-١-٢ مخاطر المتعلقة بالإغراق

تقوم الشركة بتصنيع العديد من مشتقات الميثانول عالية الجودة ومن ضمنها منتج فورمالدهيد النفثالين الكبريتي (SNF) والذي يجد طلباً عالياً وتنوع استخداماتها على نطاق واسع حيث تعد مكوناً أساسياً لصناعة البناء بالإضافة إلى المساهمة في إعداد مجموعة واسعة من أنواع الخرسانة، وهذا المنتج كان يلقي قبولاً واسعاً في السوق المحلي والخليجي، وكان يمثل عاملاً جوهرياً في إيرادات الشركة نظراً لما تتميز الشركة من جودة منتجاتها على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، إلا إنه منذ عام ٢٠١٦م ازدادت الواردات من منتج SNF من الصين إلى دول مجلس التعاون الخليجي ذات الاسعار المتدنية، مما أثر سلباً على نتائج الشركة حيث انخفض حجم الكميات المباعة من ١١٦,٢٦٢ طن في عام ٢٠١٦م إلى ٤٧,٢٧٥ طن في عام ٢٠١٩م.



وعليه فقد تقدمت الشركة منذ بداية عام ٢٠١٧م بشكواها إلى الأمانة العامة لدول مجلس التعاون الخليجي بغرض تحقيق الوقاية وفرض رسوم وقائية وذلك وفقاً للنظام الخليجي الموحد لمكافحة الإغراق والتدابير التعويضية والوقائية ولائحته التنفيذية وقانون منظمة التجارة العالمية ومازالت الشركة في إنتظار قرارات الأمانة لعمل إجراءات وقائية للصناعة الوطنية حتى تاريخ إعداد هذه النشرة.

## ٢٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بالمشاريع المستقبلية

تضمن استراتيجيات الشركة الإستمرار في التوسع في أعمالها، حيث تعمل الشركة على إنشاء مصنع ثنائي ميثيل ثنائي الكبريتيد (DMDS) ومصنع ميثيل ثنائي الإيثانول امين (MDEA)، ومن المتوقع بأن يبدأ التشغيل التجاري لهذين المصنعين خلال عام ٢٠٢٤م (تم الإعلان عن المصنعين في موقع تداول بتاريخ ٢ مارس ٢٠٢٠م (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية رقم (٣-٣) «الرؤية والرسالة والاستراتيجية» من القسم (٣) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها» من هذه النشرة). قد تواجه الشركة تحديات وعوائق عديدة - على سبيل المثال لا الحصر - التأخر في إتمام إنشاء المصانع أو انخفاض الطلب على منتجات المصانع المزعم إنشائها. مما لا يعطي أي ضمان أن توسع الشركة ودخولها في أنشطة جديدة سيحقق نجاحاً وسيكون له القدرة على تحقيق الإيرادات وتغطية النفقات التشغيلية وغيرها من التكاليف مما يؤثر بشكل سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وأدائها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٢٦-١-٢ مخاطر فرض عقوبة الغرامة المتعلقة بمخالفة قوانين العمل

بلغ إجمالي عدد الموظفين (٤٤١) موظف وفقاً لشهادة التأمينات الاجتماعية وتبين وجود فرق (١٩) موظف فيما بين بيانات الشركة الداخلية والتأمينات الاجتماعية والسبب يعود إلى إنتهاء العلاقة العمالية. (ولمزيد من التفاصيل حول أعداد الموظفين العاملين لدى الشركة وفقاً لبيانات الجهات الحكومية، الرجاء الاطلاع على الفقرة الفرعية (٩-٧-٣): «الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية» (وزارة الموارد البشرية)» من القسم (٩) «المعلومات القانونية»). لم تلتزم الشركة بنظام العمل ولائحته التنفيذية من ناحية عدم مطابقة بيانات واعداد العمالة لدى مختلف الجهات الحكومية، وفي حال عدم التزام الشركة بما ذكر أعلاه فقد تعتبر مخالفة لنظام العمل ولائحته التنفيذية والقرارات الوزارية ذات الصلة بالعمل والعمال وسيعرض الشركة لعقوبة الغرامة مقدارها: (٢٠) ألف ريال عن كل موظف مخالف وفق ما ورد في جدول المخالفات والعقوبات الصادر بموجب القرار الوزاري رقم (١٧٨٤٣) وتاريخ ٩/٢٧/١٤٤٠هـ الموافق ١٩/٠٦/٢٠١٩م) الأمر الذي سيؤثر بشكل سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها الاجتماعية.

## ٢٧-١-٢ مخاطر عدم استخراج أو عدم تجديد التراخيص و الشهادات والتراخيص الحكومية

يتعين على الشركة الحصول على التراخيص والتراخيص والموافقات النظامية المختلفة فيما يتعلق بأنشطتها والمحافظة عليها. وتشمل هذه التراخيص على سبيل المثال لا الحصر: شهادة تسجيل الشركة الصادرة من وزارة التجارة، شهادات عضوية الغرفة التجارية، شهادات تسجيل العلامات التجارية، شهادات السعودة وشهادات الزكاة والدخل وشهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة والتأمينات الاجتماعية (ولمزيد من التفاصيل حول التراخيص والشهادات التي حصلت عليها الشركة، الرجاء الاطلاع على الفقرة الفرعية (٦-٩): «الموافقات والتراخيص الحكومية» من القسم (٩) «المعلومات القانونية».

كما بتاريخ نشر هذه النشرة، لم تستخرج الشركة رخصة بلدية لمكتبها الإداري، وأي مخالفة في هذا الشأن ستعرض الشركة للعقوبات والغرامات المنصوص عليها بلائحة الغرامات والجزاءات عن المخالفات البلدية (الصادرة بقرار مجلس الوزراء رقم ٢١٨ وتاريخ ٠٦/٠٨/١٤٢٢هـ) والتي حددت غرامات تراوح ما بين (١,٠٠٠) ألف ريال بحد أدنى إلى (٥,٠٠٠) خمسة آلاف ريال بحد أقصى، وقد يتم إغلاق الموقع (المكاتب) بالإضافة إلى تعليق الخدمات الالكترونية لمكتب العمل مما يؤثر سلباً على عمليات الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي. وقد أفادت الشركة بأنها غير ملزمة باستحصال الرخصة حيث أنه تم استخراج رخصة للمبنى كاملاً من قبل المؤجر.

لم تحصل الشركة على تراخيص الأمن والسلامة من الدفاع المدني لمكتبها الإداري، وأي مخالفة في هذا الشأن ستعرض الشركة للعقوبات والغرامات المنصوص عليها في المادة (٣٠) من نظام الدفاع المدني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٠) وتاريخ ١٠-٥-١٠٦هـ (الموافق ٢١/٠١/١٩٨٦م) والمعدلة بالمرسوم الملكي رقم (م/٦٦) وتاريخ ٠٢-١٠-١٤٢٤هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠٠٣م) التي تنص على فرض عقوبة على المخالف لأي حكم من أحكام هذا النظام أو لوائحه أو القرارات الصادرة بناء عليه بالسجن مدة لا تزيد على ستة أشهر، أو بغرامة لا تزيد على ٣٠ ألف ريال أو بهما معاً عن كل مخالفة، كما سيؤدي عدم حصول الشركة على رخص الدفاع المدني إلى عدم تمكن الشركة من استخراج رخص بلدية جديدة أو تجديد الرخص الحالية وفي حال عدم قدرتها على استخراج تراخيص الأمن والسلامة من الدفاع المدني قد يؤدي ذلك إلى إغلاق المقر الرئيسي للشركة حتى يتم استكمال الإجراءات النظامية لاستخراج تراخيص الدفاع المدني مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. وقد أفادت الشركة بأنها غير ملزمة باستحصال رخصة سلامة حيث أنه تم استخراج رخصة للمبنى كاملاً من قبل المؤجر.

كما قد تلزم الشركة المؤمنة بأن يوفر المؤمن له (الشركة) تصريح دفاع مدني ساري والمحافظة عليه كشرط لتأمين التغطية وحيث أن الشركة لم تستخرج تصريح دفاع مدني كما بتاريخ نشر هذه النشرة مما سيؤدي إلى خسائر مادية لن تتمكن الشركة من تعويضها في حال حصول حادث حريق في مكاتبها مما سيؤثر سلباً على عمليات الشركة وعلى قدرتها في تحمل المبالغ الناتجة عن الخسائر إضافة إلى توقف عملياتها مؤقتاً سيكون لذلك أثر سلبي على نتائجها المالية وأرباحها.

إن عدم تمكن الشركة من تجديد رخصها وتصاريحها وشهاداتها الحالية (ولمزيد من التفاصيل حول التراخيص والشهادات التي حصلت عليها الشركة، الرجاء الاطلاع على الفقرة الفرعية (٦-٩) «الموافقات والتراخيص الحكومية» من القسم (٩) «المعلومات القانونية» أو الحصول على أي من التراخيص اللازمة لأعمالها أو إذا تم تعليق أو إنتهاء أي من تراخيصها أو إذا تم تجديد أي من تلك التراخيص بشروط غير مناسبة للشركة، أو في حالة عدم قدرة الشركة على الحصول على الرخص والتصاريح والشهادات الإضافية التي قد تُطلب منها في المستقبل، فإن ذلك قد يعرض الشركة للتوقف والمنع من القيام بأعمالها كإغلاق المقر الرئيسي للشركة أو تجميد جزء أو جميع الخدمات التي تقدمها الجهات الرقابية للشركة، مما سينتج عنه تعطل عمليات الشركة وتكبدها تكاليف إضافية مما سيؤثر سلباً على نتائج عملياتها ووضعها المالي.

## ٢٨-١-٢ مخاطر أخطاء الموظفين أو سوء سلوكهم

لدى الشركة لائحة تنظيم عمل داخلية (لائحة تنظيم العمل) وتم عرضها على وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية (مكتب العمل) لأخذ موافقتهم عليها وتم اعتمادها بتاريخ ١٠/٠٦/٢٠١٦م. وتشمل اللائحة السياسات والضوابط الرقابية الداخلية ذات الصلة بالعمل والعمال.

وقد تم اطلاع كافة منسوبي الشركة على اللائحة من خلال وضعها في مكان ظاهر من أماكن العمل. ولكن على الرغم من ذلك فإن الشركة لا تستطيع أن تضمن توافقي سوء سلوك الموظفين أو أخطائهم كالغش والأخطاء المتعمدة والاختلاس والاحتيال والسرقة والتزوير وإساءة استخدام ممتلكاتها والتصرف نيابة عنها دون الحصول على التفويضات الإدارية المطلوبة. وبالتالي قد يترتب عن تلك التصرفات تبعات ومسؤوليات تتحملها الشركة، أو عقوبات نظامية، أو مسؤولية مالية مما سوف يؤثر سلباً على سمعة الشركة. لذا فإن الشركة لا تستطيع أن تضمن أن سوء سلوك موظفيها لن يؤدي إلى الإضرار بشكل جوهري على وضعها المالي أو نتائج عملياتها.





ومطالبات أمام المحاكم المختصة لحماية هذه الحقوق. وهي عملية مكلفة وتحتاج إلى وقت وجهد كبير من قبل الإدارة في متابعتها. وفي حال ما إذا فشلت الشركة في حماية علاماتها التجارية بشكل فعال عند تجديد شهادة التسجيل أو تتبع العلامات المشابهة، فإن ذلك سيؤثر سلباً على قيمتها، مما ينعكس سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٣٤-١-٢ مخاطر حماية بتطبيق الحوكمة

صدرت لائحة حوكمة الشركات بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (١٦-٨ - ٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧م) بناء على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ٢٨/١/١٤٣٧هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٣-٥٧ - ٢٠١٩) وتاريخ ١٥/٩/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٥/٢٠١٩م)، وتتضمن اللائحة المعدلة بنود الزامية وأحكام أكثر تفصيلاً من تلك المضمنة في اللائحة السابقة، وتتضمن بنود الزامية حول تشكيل مجالس الإدارة ولجانها، واختصاصاتها، ومسؤولياتها، واجتماعاتها، وحقوق أعضائها وواجباتهم وأحكام تعالج حالات تعارض المصالح بين أعضائها والشركة ولضمان وضوح العلاقة بين المساهمين ومجلس إدارة الشركة من جهة، ومجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية من جهة أخرى، واهتمت كذلك بحقوق المساهمين في تلك الشركات، كالحق في المعاملة العادلة دون تمييز، والحصول على المعلومات بشفاافية بما يمكنهم من ممارسة حقوقهم النظامية على أكمل وجه.

وتجدر الإشارة بأن الشركة ملتزمة بجميع المواد الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة، (لمزيد من التفاصيل حول الحوكمة ومدى التزام الشركة، الرجاء الاطلاع على الفقرة الفرعية (٨-٧-٩) «الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة السوق المالية» من القسم (٩) «المعلومات القانونية».

إن إخفاق الشركة في تطبيق لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة قد يعرضها لغرامات تفرضها الهيئة مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٣٥-١-٢ مخاطر عدم الالتزام باتفاقيات التسهيلات الائتمانية والقروض

تعتمد الشركة على تسهيلات القروض لتمويل عملياتها وقد أبرمت الشركة اتفاقيات مع بنوك محلية وجهات تسليف أخرى لتقديم تسهيلات قصيرة وطويلة الاجل. (لمزيد من التفاصيل عن القروض فضلاً راجع الفقرة الفرعية (٣-٨-٩) من القسم (٩) «المعلومات القانونية».

لم تلتزم الشركة ببعض شروط وأحكام اتفاقيات القروض حيث تتطلب أحكام اتفاقيات بعض القروض قصيرة وطويلة الأجل الحفاظ على الوضع المالي في مستويات محددة، حيث أنه تحتوي اتفاقيات التمويل المبرمة من قبل الشركة على أحكام تتطلب تقديم إخطاراً مسبقاً للجهات الممولة عند حدوث أي تغير في السيطرة على الشركة أو في هيكل ملكية الشركة أو عند تعديل في رأس المال أو النظام الأساسي للشركة وأحكام تتطلب الحصول على الموافقة المسبقة للجهات الممولة قبل وقوع أي من ذلك. كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، لم تلتزم الشركة في هذا الشأن بالإجراءات التعاقدية مع الجهات الممولة فيما يتعلق بعملية إعادة هيكلة رأس المال من خلال تخفيض رأس المال عن طريق شطب أسهم على أن يلي ذلك زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية. كما تجاوزت الخسائر المتراكمة للشركة نسبة (٧,٤٤٪) من رأس مالها يمثل مبلغ وقدره (٥٣١,٤٩) مليون ريال سعودي وسيعتبر ذلك إخلال بتعهدات الشركة لناحية الحفاظ على النسب المحددة لملاءة الشركة المالية. وسيعطي ذلك الحق للجهات المقرضة بالزام الشركة بطلب سداد فوري لكافة المستحقات والبالغه سبعمائة وإثنان وثلاثون (٧٣٢) مليون ريال سعودي مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي. (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية (٣-٨-٩) «القروض والتسهيلات الائتمانية» من القسم (٩) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

هذا وتجدر بالإشارة بأنه بتاريخ ٢٠/١٠/٢٠٢٠م قامت الشركة بإخطار بنك HSBC بعزمها على إعادة هيكلة رأس المال عن طريق تخفيض رأس المال ومن ثم زيادته، بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية وموافقة الجمعية العامة غير العادية، وقد قام البنك بإخطار بقية البنوك المقرضة المدرجة تحت الاتفاقية. ولم تقم الشركة بإخطار صندوق التنمية الصناعي حتى تاريخ نشر هذه النشرة.

## ٣٦-١-٢ المخاطر المرتبطة بعدم القيام بدراسة جدوى للمشاريع المستقبلية

تعتمد الشركة من خلال زيادة رأسمالها عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية موضوع هذه النشرة إلى تمويل رأس المال العامل وسداد جزء من القروض التجارية وإعداد التصاميم الهندسية الأولية لتوسعة مصنع الميثانول، (فضلاً راجع القسم رقم (٦) «إستخدام متحصلات الطرح» من هذه النشرة). لم تقم الشركة بإعداد دراسة جدوى للمشاريع المزمع إستخدام متحصلات الطرح بها، حيث ترى إدارة الشركة بأن هذه المشاريع هي مشاريع توسعية لأعمال الشركة الحالية، ومن الممكن أن يؤثر عدم وجود دراسة جدوى لتلك المشاريع سلباً على وضع الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية في حال أصبحت تلك المشاريع غير مجدية خلال فترة تنفيذها أو بعد الإنتهاء منها والبدء في تشغيلها.

## ٢-٢ المخاطر المرتبطة بالسوق والقطاع

### ١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالأنظمة والمعايير البيئية لصناعة البتروكيماويات

تتطلب أعمال الشركة المرتبطة بصناعة المنتجات البتروكيماوية وتسويقها على اختلاف أنواعها الالتزام بالتشريعات والتعليمات الصادرة من الهيئة الملكية في الجبيل وبنوع الأنظمة والتعليمات البيئية المطبقة في المملكة العربية السعودية، حيث أن الشركة في سعيها للحد من هذه المخاطر، تقوم باتباع أعلى معايير السلامة والأمن الصناعي فيما يتعلق بتخزين ونقل المنتجات والمواد الخام، وفي سبيل ذلك تتولى الشركة تدريب العاملين بشكل مستمر في مجالات السلامة والأمن الصناعي، إلى جانب قيامها بالتأمين على جميع أصولها وأعمالها. والالتزام بالأنظمة البيئية منها المعايير البيئية والصحة والمهنية وسلامة المنشآت الصناعية والعاملين فيها. فعلى سبيل المثال يمكن أن ينتج عن عمليات الشركة عدد من مواد النفايات والمواد الملوثة المنبعثة التي يمكن أن تؤدي، في حال لم يتم السيطرة عليها وإدارتها بالشكل الصحيح إلى خطر تلوث بيئي مما سينتج عنه ضرر بالبيئة وصحة الإنسان.

إن عدم الالتزام والامتثال الكامل بالتشريعات والأنظمة البيئية يمكن أن يؤدي إلى إغلاق المنشآت الصناعية التابعة للشركة كما سوف يعرض الشركة إلى مخالفات أو غرامات أو عقوبات قد تفرضها الجهات الرقابية عليها والتي ستؤثر سلباً على عملياتها بحيث تحد من نمو إيراداتها أو تعليق عملها أو تراخيصها، وسوف يؤثر ذلك على مقدرتها على مواصلة أعمالها، وبالتالي التأثير سلباً على نتائجها المالية وربحيتها.





## ٢-٢-٢ مخاطر سحب التراخيص

تخضع أنشطة الشركة لأنظمة الهيئة الملكية في الجبيل ووزارة الصناعة ووزارة الطاقة وتقع ضمن نطاق الهيئة الملكية في الجبيل وينبع والشركة ملتزمة بتلك الأنظمة حتى تاريخ هذه النشرة. وقد تتغير الأنظمة والقوانين المعمول بها من وقت لآخر، ولا تستطيع الشركة أن تضمن عدم تأثير التغييرات المستقبلية في هذه الأنظمة والقوانين سلباً على عملها. في حال عدم تمكن الشركة من الالتزام بهذه الأنظمة.

## ٣-٢-٢ المخاطر السياسية

إن الأوضاع السياسية المتوترة في الشرق الأوسط وأفريقيا قد تؤثر سلباً على اقتصاد المملكة، وبالتالي على قدرة عملاء الشركة على تجديد علاقتهم معها، وعدم قدرتها على الحصول على عملاء جدد، وبالتالي التأثير بشكل سلبي على إيراداتها وأرباحها ونتائج عملياتها. ومن شأن هذه المخاطر أن يكون لها أثر سلبي على أسواق المال وبالتالي تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على سعر سهم الشركة وخسارة المستثمر كامل أو جزء من قيمة استثماره. وقد بلغت مبيعات الشركة إلى الشرق الأوسط وأفريقيا مانسبته (١٨٪) و(٢١٪) و(٢٠٪) من إجمالي المبيعات للأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

## ٤-٢-٢ مخاطر المنافسة

تعمل الشركة في بيئة تنافسية وتواجه منافسة قوية ولا يوجد ضمان باستمرار قدرة الشركة على المنافسة بشكل فعال مع الشركات الأخرى في السوق. بالإضافة إلى ذلك، تؤثر سياسات تسعير منافسي الشركة على أدائها المالي، وعلاوة على ذلك، فإن الزيادة في العرض على المنتجات التي تصنعها بالمقارنة مع الطلب عليها سيؤدي إلى الضغط سلباً على أسعارها، وبالتالي التأثير سلباً على أعمال الشركة وتوقعاتها المستقبلية ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

تعتمد قدرة الشركة التنافسية على تمييز منتجات الشركة عن المنتجات الأخرى المعروضة في السوق، وذلك من خلال توفير منتجات عالية الجودة وبأسعار معقولة.

وفي حال قام المنافسين الحاليين أو المحتملين بتقديم منتجات ذات جودة أعلى أو ذات أسعار تنافسية أفضل من تلك التي تقدمها الشركة فلا تضمن الشركة مواكبتها وتكيفها بشكل سريع مع اتجاهات الصناعة المتطورة أو متطلبات السوق المتغيرة مما سوف يكون له الأثر السلبي على نتائج الشركة المالية وربحياتها.

## ٥-٢-٢ مخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين

بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة (٤٤٤) من بينهم عدد (١٦٩) موظف أجنبي كما في ٢٠٢٠/٩/٣٠م، وتعتمد الشركة كثيراً على الموظفين غير السعوديين. ولا بد من الإشارة أن حكومة المملكة اتخذت تدابير وإجراءات أكثر صرامة لتنظيم عمل الموظفين غير السعوديين وفقاً لنظام العمل وأنظمة الإقامة، وتقوم وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية بزيارات تفتيشية وتفرض إجراءات ضد الشركات والموظفين الأجانب الذين لا يعملون لدى صاحب العمل الذي يكلفهم أو يقومون بأعمال لا تتطابق مع المسعى الوظيفي وفقاً لرخص إقاماتهم.

إن تغريم الشركة أو فرض عقوبات عليها في حال عدم التزامها بنظام العمل ولائحته التنفيذية والقرارات والتعليمات المطبقة بهذا الخصوص سيكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

وقد أفادت الشركة بأنه حتى اعداد هذه النشرة لا توجد على الشركة مخالفات بهذا الشأن.

## ٦-٢-٢ مخاطر متطلبات السعودية

تندرج الشركة في النطاق «البلايني» من برنامج نطاقات السعودية الذي تم إطلاقه من قبل وزارة العمل (فضلاً راجع القسم الفرعي (٣-١) «الموظفون والسعوديون» من القسم (٣) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها»). تتأثر نسبة السعودة سلباً بخروج الموظفين السعوديين من عملهم في الشركة، وفي ظل صعوبة توفر الأيدي العاملة المحلية المؤهلة، فليس هنالك أي ضمان من قبل الشركة بالمحافظة على نسبة السعودة المطلوبة في المستقبل. وفي حال انخفضت نسبة السعودة لدى الشركة إلى ما دون النسبة المطلوبة، فإنها ستعرض إلى عقوبات قد تصل إلى إيقاف إصدار أي تصاريح عمل جديدة، وإيقاف عمليات نقل كفاءة الموظفين غير السعوديين، وحظر المشاركة في المناقصات الحكومية، ومنع الحصول على التمويلات والحوافز الحكومية الأخرى، مما سيؤثر سلباً على عمليات الشركة وأدائها المالي.

## ٧-٢-٢ المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بالأنظمة و القوانين الحالية و/أو صدور أنظمة وقوانين جديدة

تخضع الشركة لإشراف عدد من الجهات الحكومية في المملكة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: وزارة الصناعة، والهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة، والهيئة الملكية للجبيل وينبع، وهيئة السوق المالية، ووزارة التجارة وغيرها. بالتالي تخضع الشركة لمخاطر التغييرات في الأنظمة واللوائح والتعاميم والسياسات في المملكة. وتشهد البيئة التشريعية والتنظيمية في المملكة إصدار عدد من الأنظمة واللوائح، أي أنها أكثر عرضة للتغيير والتطوير. وتعتبر تكاليف الالتزام لهذه الأنظمة مرتفعة. وفي حالة إدخال تغييرات على الأنظمة أو اللوائح الحالية أو إصدار قوانين أو لوائح جديدة فإن ذلك سيؤدي إلى تكبد الشركة ولمصروفات مالية إضافية غير متوقعة لأغراض تتعلق بالالتزام بتلك اللوائح وتلبية اشتراطات هذه القوانين، أو قد تخضع للعقوبات والغرامات التي تفرضها السلطات الإشرافية المختصة في حال عدم التزامها لهذه اللوائح والأنظمة بشكل مستمر، مما سيؤثر سلباً على أعمالها ونتائج عملياتها ومركزها المالي المتوقع.

## ٨-٢-٢ المخاطر المرتبطة بضرية القيمة المضافة

قامت المملكة بإصدار نظام بضرية القيمة المضافة والذي دخل حيز النفاذ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨م. ويفرض هذا النظام قيمة مضافة بنسبة ٥٪ على عدد من المنتجات والخدمات وذلك حسب ما هو وارد في النظام. كما دخل قرار رفع نسبة بضرية القيمة المضافة إلى ١٥٪ حيز التنفيذ بتاريخ ١ يوليو ٢٠٢٠م. وبناءً على ذلك يتعين على الشركة التكيف مع التغييرات الناتجة عن تطبيق بضرية القيمة المضافة والتي تشمل تحصيلها وتسليمها، وتأثير تطبيق القيمة المضافة على أعمال الشركة. ولجداثة تطبيق هذا النظام فإن أي انتهاك أو تطبيق خاطئ له من قبل إدارة الشركة أو موظفيها قد يزيد من التكاليف والمصاريف التشغيلية التي سوف تتحملها الشركة أو يعرض الشركة لغرامات أو عقوبات أو يؤدي إلى الإضراب بسببها، وهو ما يمكن أن يقلل من الوضع التنافسي للشركة ومستوى الطلب على منتجاتها، مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.



## ٩-٢-٢ مخاطر التقارير المطلوبة

يتطلب على الشركة الإعلان على قوائمها المالية الربعية والسنوية وتقرير مجلس الإدارة خلال المدة الزمنية المقررة من قبل هيئة السوق المالية كما يتطلب على الشركة الإفصاح عن أي معلومات جوهرية فور وقوعها وقد تخضع الشركة لعقوبات وغرامات في حالة عدم استيفائها لمتطلبات هيئة السوق المالية وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية وقواعد الإدراج الصادرة عن السوق المالية السعودية (تداول)، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

## ٣-٢ مخاطر الأوراق المالية المطروحة

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

قد يخضع السعر السوقي لحقوق الأولوية لتذبذبات كبيرة بسبب التغير في العوامل المؤثرة على سهم الشركة. وقد يكون هذا التذبذب كبيراً بسبب الفرق بين نسبة التذبذب اليومي المسموح بها (والتي تتمثل في ١٠٪ ارتفاعاً وهبوطاً من سعر الإغلاق لليوم السابق) بالنسبة للحقوق، مقارنة بنسبة التذبذب اليومي المسموح بها بالنسبة لأسهم الشركة. ويعتمد سعر تداول الحقوق على سعر تداول أسهم الشركة ورؤية السوق للسعر العادل للحقوق. وقد تؤثر هذه العوامل سلباً على سعر تداول الحقوق.

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

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

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

### ٣-٣-٢ مخاطر عدم ربحية أو بيع الحقوق الأولية

ليس هنالك ما يضمن ربحية السهم من خلال التداول به بسعر أعلى. ويضاف إلى ذلك، عدم ضمان التمكن من بيعه من الأساس، مما ينوه إلى عدم وجود ما يضمن الطلب الكافي في السوق لممارسة حقوق الأولوية أو استلام تعويض من قبل الشركة، علماً أن المستثمر الذي لم يكتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

### ٤-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

إن النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عن ما هي موجودة في هذه النشرة. إذ أن إنجازات وقدرة الشركة على التطور هي من تحدد النتائج الفعلية والتي لا يمكن توقعها أو تحديدها. إن عدم دقة البيانات والنتائج تعتبر إحدى المخاطر التي يجب على المساهم التعرف عليها حتى لا تؤثر على قراره الاستثماري. حيث أنه في حال اختلاف النتائج المستقبلية وبيانات الأداء اختلافاً جوهرياً عن ما هو مذكور في هذه النشرة فإن ذلك سيؤدي إلى خسارة المساهمين جزء أو كل استثماراتهم في أسهم الشركة.

### ٥-٣-٢ المخاطر المتعلقة باحتمال إصدار أسهم جديدة

في حال قررت الشركة إصدار أسهم جديدة (غير أسهم حقوق الأولوية المذكورة في هذه النشرة)، وعدم ممارسة المساهمون الحاليين حقوقهم عند إصدار حقوق أولوية جديدة فإن ملكية الأسهم سوف تنخفض بشكل تناسبي إضافة وما يلحقها من حق التصويت وحق الحصول على الأرباح وقد يكون لأي طرح إضافي أثر جوهري على السعر السوقي للأسهم.

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

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

### ٧-٣-٢ مخاطر انخفاض نسب الملكية

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

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

تبدأ فترة الاكتتاب في ٠٠/٠٠/٠٠ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠ م) وستنتهي في ٠٠/٠٠/٠٠ هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٠٠ م). ويجب على مالكي الحقوق والوسطاء الماليين الذين يمثلونهم اتخاذ التدابير المناسبة لاتباع جميع التعليمات اللازمة قبل انقضاء فترة الاكتتاب. إذا لم يتمكن المساهمون المستحقون من ممارسة حقوق الاكتتاب بشكل صحيح بحلول نهاية فترة الاكتتاب، بناء على ما يملكونه من حقوق الأولوية، فلا يوجد ضمان أن يكون هناك مبلغ تعويض يوزع على المساهمين المستحقين غير المشاركين أو ممن لم يقوموا بإجراءات ممارسة الاكتتاب بشكل صحيح أو لأصحاب كسور الأسهم.



## ٩-٣-٢ مخاطر توزيع أرباح لحاملي الأسهم

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

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

## ١٠-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالمضاربة في حقوق الأولوية

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

## ١١-٣-٢ المخاطر المتعلقة بعدم نشر القوائم والمعلومات الماليّة.

طبقاً للمادة الثالثة والستون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة: يجب على المصدر إعداد قوائم المالية الأولية وفحصها وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأن يفصح عنها للجمهور خلال فترة لا تتجاوز ٣٠ يوماً من نهاية الفترة المالية التي تشملها تلك القوائم. كما يجب على المصدر إعداد قوائم المالية السنوية ومراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأن يفصح عنها للجمهور خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من نهاية الفترة المالية السنوية التي تشملها تلك القوائم. ويجب على المصدر أن يفصح عن هذه القوائم المالية خلال مدة لا تقل عن ٢١ يوماً تقويمياً قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية للمصدر. وطبقاً للمادة السادسة والثلاثون من قواعد الإدراج فإنه يجوز للسوق الماليّة السعودية تعليق تداول الأوراق المالية للمصدر عند عدم إلتزام المصدر بالمواعيد المحددة للإفصاح عن معلوماته المالية الدورية وفق اللائح التنفيذية ذات العلاقة وإذا إستمر تعليق تداول الأوراق المالية مدة (٦) أشهر من دون أن يتخذ المصدر إجراءات مناسبة لتصحيح ذلك التعليق، فيجوز للهيئة إلغاء إدراج الأوراق المالية. وفي حال تم تعليق تداول الأوراق المالية للمصدر سوف يؤثر ذلك سلباً على إكمال عملية الطرح وبالتالي على وضع الشركة المالي وتوقعاتها المستقبلية.



## ٣- خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

### ١-٣ نبذة عن الشركة

تأسست الشركة كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة ومقرها الجبيل وتعمل الشركة بموجب السجل (٢٠٥٥٠٠١٨٧٠) الصادر في الدمام بتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨ هـ (الموافق ١٩٨٩/٠٨/٠١ م). تم تعديل عقد التأسيس الخاص بها ليصبح اسم الشركة «شركة كيماثيات الميثانول المحدودة» بتاريخ ١٤٠٩/٠٧/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٨/١٥ م). ومن ثم تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية بموجب قرار معالي وزير التجارة رقم (ق/٢٨٦) في ١٤٢٨/١١/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/١٤ م) وصدر سجلها التجاري الجديد برقم (٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨). وقد تم إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٢٩/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٩/١٦ م).

وبتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣ م) وافقت الجمعية العمومية غيرالعادية للشركة على نقل المركز الرئيسي للشركة من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية، المملكة العربية السعودية. صندوق بريد: ٢١٠١، الرمز البريدي: ٣١٩٥١.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمائة وثلاثون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وستون مليون وأربعمائة وخمسون ألف وثمانمائة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل.

لدى الشركة مساهم كبير واحد فقط وهو: شركة محمد جلال وأولاده المحدودة والذي يملك ثلاثة مليون وثلاثمائة واثنين وسبعون ألف وخمسمائة وثلاثة وأربعون (٣,٣٧٢,٥٤٣) سهماً، أي مانسبته (٥,٠٠٪) قبل الطرح.

عدد الأسهم بعد عملية تخفيض رأس المال.

### ٢-٣ تاريخ الشركة وأهم التطورات في هيكل رأس مالها

تأسست الشركة كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة ومقرها الجبيل وتعمل الشركة بموجب السجل (٢٠٥٥٠٠١٨٧٠) الصادر في الجبيل بتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨ هـ (الموافق ١٩٨٩/٠٨/٠١ م) تحت اسم «شركة كيماثيات الفورمالدهيد السعودية المحدودة».

تم تعديل عقد التأسيس الخاص بها ليصبح اسم الشركة «شركة كيماثيات الميثانول المحدودة» بتاريخ ١٤٢٧/٠٧/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٨/١٥ م)

تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية بموجب قرار معالي وزير التجارة رقم (ق/٢٨٦) في ١٤٢٨/١١/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/١٤ م) وصدر سجلها التجاري الجديد برقم (٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨).

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأسمال الشركة بإدراج ستون مليون وثلاثمائة ألف (٦٠,٣٠٠,٠٠٠) سهم في السوق المالية السعودية (تداول) والتي تمثل ٥٠٪ من رأس مال الشركة البالغ ستمائة وثلاثة مليون (٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي. بقيمة عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/١٣ هـ الموافق (٢٠٠٨/٠٧/١٦ م)، وتم الإكتتاب بسعر ١٢ ريال للسهم.

إدراج وبدء تداول أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٢٩/٠٩/١٦ هـ الموافق (٢٠٠٨/٠٩/١٦ م).

وافقت الجمعية العمومية غيرالعادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣ م) على نقل المركز الرئيسي للشركة من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية.

بتاريخ ٠٥/٠٥/٢٠٢٠ هـ (الموافق ٠٥/٠٥/٢٠٢٠ م) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة من مليار ومئتان وستة مليون (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمائة وثلاثون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي. وذلك بمعدل إلغاء سهم لكل إثنان فاصلة مئتان وتسعة وستون (٢,٢٦٩) أسهم ليصبح عدد الأسهم سبعة وستون مليون وأربعمائة وخمسون ألف وثمانمائة وثلاثة وستون (٦٧,٤٥٠,٨٦٣) سهم، حيث تبلغ نسبة تخفيض رأس المال إلى ٤٤,٠٧٪.

### ٣-٣ الرؤية والرسالة والاستراتيجية

#### رؤية الشركة

تطلع كيماثول لتصبح شركة بتروكيماويات متخصصة ورائدة في مجال انتاج المنتجات الكيماوية المتخصصة على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي.

#### رسالة الشركة

الاستفادة القصوى من الموارد المتاحة داخل وخارج المملكة العربية السعودية لتصنيع منتجات متخصصة عالية القيمة وأن تصبح الموزع الاكبر لهذه المنتجات حول العالم وبأسعار تنافسية.

#### استراتيجية الشركة

تولي الشركة اهتماماً واسعاً ضمن استراتيجيتها على استكشاف الحلول المناسبة لتحقيق الاستغلال الأمثل لأصولها ومواردها البشرية والمالية. وذلك من خلال دراسة الفرص المتاحة لزيادة الدخل، وضمان تحقيق متطلبات التشغيل الآمن لمصنعها. بالإضافة إلى زيادة حصتها السوقية في مختلف الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية مما يؤدي إلى زيادة العائدات وتنمية حقوق مساهميها.

تتمحور خطة الشركة الاستراتيجية حول تطوير أعمالها الحالية واستكشاف آفاق استثمارية جديدة أكثر قدرة على الاستدامة من خلال تعزيز موقعها الريادي في مجال المنتجات الكيماوية المتخصصة من مشتقات الميثانول والمشتقات من مصادر أخرى، والبحث عن شراكات استراتيجية داخل وخارج المملكة فضلاً عن الدخول في شراكات مع أصحاب التقنيات المتطورة لإنتاج المزيد من المنتجات التحويلية المتخصصة ذات القيمة المضافة. وهو ما دفع بإدارة الشركة إلى تطوير استراتيجيتها والبحث عن أوجه نمو جديدة تتمحور بشكل رئيسي حول استكشاف مواد كيماوية متخصصة مثل مشتقات الميثانول (Methanol Derivatives) - DMDS والأمينات المتخصصة



MDEA- Amines (Speciality)، وذلك بهدف تنوع قاعدة منتجاتها وتحقيق أكبر قدر من الاستفادة من مشتقات منتج الميثانول الذي تتميز به الشركة تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠ والتي تستهدف بشكل رئيسي تنوع منتجات قطاع البتروكيماويات ودعم الصناعة الوطنية.

وقد حصلت الشركة بتاريخ ٠١ مارس ٢٠٢٠م على موافقة وزارة الطاقة بتخصيص اللقيم اللازم لتوسعة مصنع الميثانول لزيادة إنتاجه السنوية بحوالي ١٠٠ ألف طن، وتحقيق أهداف برنامج كفاءة الطاقة. وستستخدم هذه الزيادة كلقيم لإنشاء المصانع التوسعية للشركة والتي تشمل مصنع DMDS، ومصنع MDEA وذلك تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠. وتعتبر هذه المصانع الأولى من نوعها في المملكة العربية السعودية ومنطقة الخليج العربي، وستستخدم منتجاتها في قطاعات النفط والغاز والصناعات التحويلية الأخرى مثل المستحضرات الطبية والمنتجات المستخدمة في الانتاج الزراعي.

وفي سبيل تحقيق الشركة لخطتها الاستراتيجية وتعزيز مركزها المالي، قام مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤/٢/١٤٤٢هـ الموافق ١٠/١٠/٢٠٢٠م بإصدار توصيته للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بنسبة ٢٧٪ كما في نتائج الربع الثاني للعام ٢٠٢٠م ومن ثم زيادته عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية بقيمة أربعمائة وثمانون (٤٨٠) مليون ريال سعودي وذلك بهدف اطفاء الخسائر المتراكمة للشركة وتعزيز مركزها المالي خلال المرحلة المقبلة، كما تم تعيين شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال) مستشاراً مالياً للطرح.

ويعد اعلان نتائج الربع الثالث للعام المالي ٢٠٢٠م وصلت الخسائر المتراكمة إلى ٤٤٠,٠٧٪ من رأس المال وهو مادفع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢/٣/١٤٤٢هـ الموافق ٠٨/١١/٢٠٢٠م إلى اتخاذ القرار بتعديل توصيته بتخفيض رأس مال الشركة ومن ثم زيادته عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية لتتناسب مع حجم الخسائر المتراكمة كما في القوائم المالية بتاريخ ٣٠/٩/٢٠٢٠م. وبتاريخ ١٣/٥/١٤٤٢هـ الموافق ٢٨/١٢/٢٠٢٠م تقدمت الشركة إلى هيئة السوق المالية بطلب الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة وملف طلب الموافقة على زيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية إلى هيئة السوق المالية.

### ٤-٣ فروع الشركة

يقدم هذا الجزء ملخص عن فروع الشركة المتفرعة عن الشركة بموجب ترخيص صناعي أو سجل تجاري أو كلاهما، بحيث تكون مملوكة للشركة بنسبة ١٠٠٪. ولا تملك تلك الفروع كيانا قانونياً مستقلاً عن الكيان القانوني للشركة كما أنها ليس لها رؤوس أموال أو أدوات دين تصدر عنها:

اسم الشركة	النشاط	مكان التأسيس / الدولة	حصة كيما نول
مصنع شركة كيما نويات الميثانول	صناعة الكيماويات العضوية الأساسية، يشمل الاستلين عدا الأسمدة والمركبات الأروثيه (النيتروجينية)، إنتاج الغازات الأولية، يشمل (الأوكسجين والهيدروجين)، صناعة البلاستيك (الدائن) في أشكالها الأولية	الجبيل الصناعة - السعودية	١٠٠٪

### ٥-٣ الشركات التابعة

لا تملك الشركة أي حصص بشكل مباشر أو غير مباشر في شركات تابعة.

### ٦-٣ كبار مساهمي الشركة

يوضح الجدول التالي كبار مساهمي الشركة (المساهمين الذين يملكون ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة) كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول رقم (١): كبار مساهمي الشركة

رقم	الاسم	الجنسية	نسبة الملكية المباشرة تقريباً	عدد الأسهم للملكية المباشرة**	القيمة الإسمية (ريال سعودي)
١	شركة محمد جلال وأولاده	البحرين	٥,٠٠٪	٣,٣٧٢,٥٤٣	٣٣,٧٢٥,٤٣٠

\* ليس لدى كبار المساهمين أسهم غير مباشرة في الشركة.

\*\* بعد تخفيض رأس المال.



### ٧-٣ نشاط الشركة

تعد كيماونول من أفضل الشركات المنتجة للميثانول ومشتقاته وأكثرها تكاملاً وموثوقية على المستوى العالمي، كما أنها واحدة من أكبر منتجي الفورمالدهيد على مستوى العالم والأكبر على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، حيث تتميز كيماونول بإنتاج وتسويق المنتجات البتروكيماوية المتخصصة والتي تشمل (محسنتات الخرسانة، والبنتا أريثريتول، وهكسا ميثايل تترامين (هكسامين)، أول ميثايل أمين، ثاني ميثايل أمين، ثالث ميثايل أمين، ثاني ميثايل فورماميد، سائل الفورمالدهيد، بارا فورمالدهيد، اسيتالدهيد، راتنجات الفورمالدهيد - سائلة وبودرة، أول أكسيد الكربون، فورمات الصوديوم بالإضافة إلى إنتاج الميثانول وهي اللقيم الرئيسي لهذه المنتجات.

تتميز منتجات الشركة بانها تدخل في صناعة في العديد من المجالات مثل المواد الزراعية وصناعة السيارات والأدوية وقطاع الانشاءات.

### ١٧-١ منتجات الشركة والطاقة الإنتاجية ونسبتها من المبيعات

الجدول رقم (٢): منتجات الشركة والطاقة الإنتاجية السنوية لكل منتج

نوع المنتج	الطاقة الإنتاجية السنوية (طن متري)		
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م
مركبات الفورمالدهيد (AF - ٣٧, UFC - ٨٥)	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
ميثانول Methanol	٢٣١,٠٠٠	٢٣١,٠٠٠	٢٣١,٠٠٠
محسنتات الخرسانة SNF	١٦٣,٠٠٠	١٦٣,٠٠٠	١٦٣,٠٠٠
داي ميثيل الفورماميد DMF	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
داي ميثيل أمين DMA	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
أول أكسيد الكربون CO	٣٣,٠٠٠	٣٣,٠٠٠	٣٣,٠٠٠
البنتا أريثريتول MONO-PENTA	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
راتنجات الفورمالدهيد UF -, MF-, & MUF-Resins	١٣,٢٠٠	١٣,٢٠٠	١٣,٢٠٠
أسيتالدهيد Acetaldehyde	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠
فورمات الصوديوم Sodium Formate	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠
الهيكسامين HMT	٩,٥٧٠	٩,٥٧٠	٩,٥٧٠
البارافورمالدهيد PARA	٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	٤,٩٥٠
<b>الإجمالي</b>	<b>٩١١,٨٠٠</b>	<b>٩١١,٨٠٠</b>	<b>٩٠٨,٧٢٠</b>

الجدول رقم (٣): منتجات الشركة ونسبتها من المبيعات

المنتج	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م
مركز الفورمالدهيد (AF - ٣٧, UFC - ٨٥)	%١٥	%١٥	%١٣	%١٢
الهيكسامين HMT	%٦	%٧	%٥	%٦
البارافورمالدهيد PARA	%٤	%٢	%٢	%٤
راتنجات الفورمالدهيد UF -, MF-, & MUF-Resins	%١	%١	%٤	%١
محسنتات الخرسانة SNF	%١١	%١١	%١٧	%١٤
البنتا أريثريتول MONO-PENTA, SOFO & Mix	%١٧	%١٨	%١٦	%١٠
داي ميثيل الفورماميد DMF	%٣٣	%٣٢	%٣٣	%٣٩
ميثانول Methanol	%١٣	%١٤	%١٠	%١٤
<b>الإجمالي</b>	<b>%١٠٠</b>	<b>%١٠٠</b>	<b>%١٠٠</b>	<b>%١٠٠</b>



## ٣-٧-٢ التحليل الجغرافي لمبيعات الشركة

الجدول رقم (٤): التحليل الجغرافي لمبيعات الشركة

#	المنطقة / الدولة	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م
١	جنوب شرق آسيا	٣٥٪	٤٠٪	٤٣٪	٣٩٪
٢	الشرق الأوسط وإفريقيا	١٨٪	٢١٪	٢١٪	٢٠٪
٣	السعودية	٢٣٪	٢٢٪	٢١٪	٢٤٪
٤	الشرق الأقصى	١٣٪	١٠٪	٧٪	٦٪
٥	باقي دول العالم	١١٪	٧٪	٨٪	١١٪

## ٣-٨ المزايا التنافسية

- واحدة من أفضل الشركات المنتجة للميثانول والفورمالدهايد وأكثرها تكاملاً وموثوقية على المستوى العالمي.
- واحدة من أكبر منتجي الفورمالدهايد في موقع واحد على مستوى العالم.
- تكاليف استثمار منخفضة مع فترات معقولة لاسترداد المبالغ المستثمرة.
- تملك ٢٢ وحدة لإنتاج منتجات متنوعة من الميثانول والفورمالدهايد ومشتقاتها.
- تملك مصنع آلي بالكامل يوفر عمليات إنتاج نظيفة بيئياً، بدون تدفقات مضرّة للبيئة، يعمل على مدار الساعة مطبقاً أعلى المعايير الدولية.
- تتمتع كيمانول بميزة تنافسية داخل المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي خاصة في إنتاج المنتجات البتروكيمياوية المتخصصة المشتقة من الميثانول، حيث أن اللقيم الاساسي لتلك المنتجات هو الميثانول يتم انتاجه داخل مصانع الشركة، وهو ما يعنى ترشيد نفقات الانتاج مقارنة بالمصانع الاخرى العاملة في نفس القطاع، وبالتالي يعد محفز رئيسي لإنتاج بعض المنتجات الكيماوية المتخصصة المشتقة من الميثانول، وهذا ما يعزز من قوتها التنافسية في هذا المجال.
- كما تتمتع الشركة بما لها من خبرة تشغيلية وفنية تزيد عن ثلاثون عاماً في هذا القطاع، حيث كانت كيمانول من الشركات الرائدة على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي في إنتاج الفورمالدهايد بالإضافة إلى حصتها السوقية المتميزة حيث تمتلك الشركة شبكة تسويق وتوزيع راسخة تصل من خلالها إلى قاعدة عملاء في حوالي أكثر من ٥٢ دولة، وهذا ما يساعد الشركة في تطوير استراتيجيتها بشكل دوري لتتواءم مع متطلبات وتوجهات السوق واستكشاف منتجات جديدة وفرص أعمال إضافية يكون لها مردود إيجابي على أداء الشركة.

## ٣-٩ انقطاع الأعمال

لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الثلاث سنوات الأخيرة باستثناء بعض اجراءات الصيانة المجدولة والتي تتم بشكل دوري.

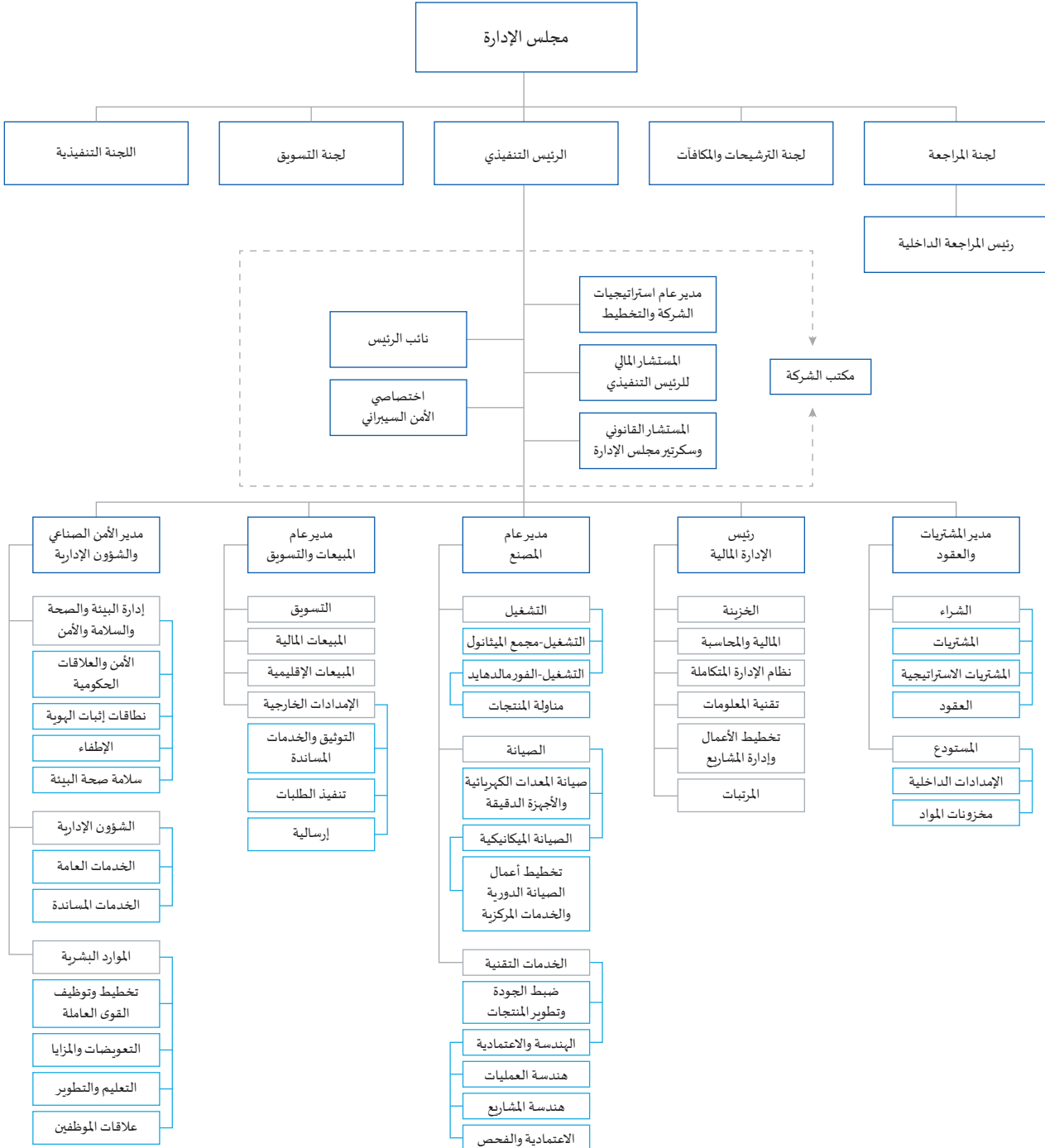
## ٣-١٠ الموظفين والسعودة

بلغ عدد الموظفين السعوديين (٢٧٥) وغير السعوديين (١٦٩) كما ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م، وبلغت نسبة التوطين لشركة كيمانيات الميثانول (٦٢,٥٪) و مصنفة ضمن النطاق (البيلايني) لبرنامج نطاقات، وذلك وفقاً لبرنامج نطاقات الصادر من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية.

## ٣-١١ برنامج أسهم الموظفين

كما بتاريخ نشر هذه النشرة، ليس لدى الشركة أي برامج أسهم للموظفين أو أي ترتيبات أخرى تشرك الموظفين في رأس مال الشركة.

الهيكل التنظيمي (كيماول)





## ٢-٤ مجلس الإدارة

وافقت الجمعية العامة العادية باجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٨/١١/٠١ م على تعيين (٩) أعضاء في مجلس الإدارة على أن يبدأ سريان التعيين في تاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م لمدة ثلاث سنوات تنتهي في تاريخ ٢٠٢١/١١/١٢ م، ويوضح الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة كما بتاريخ هذه النشرة ويوضح الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة:

### الجدول رقم (٥): أعضاء مجلس الإدارة

تاريخ العضوية	الأسم المملوكة كما بتاريخ النشرة**		الصفة	الإستقلالية	العمر	الجنسية	ممثلأ	المنصب	الاسم
	نسبة	مباشر***							
٢٠١٨/١١/١٢ م	٩,٠٠٠٪	١,٠٥٤	غير تنفيذي	مستقل	٦٣	سعودي	-	الرئيس	عبد الله علي الصانع
٢٠١٨/١١/١٢ م	٨,٠٠٠٪	١,٠٠٠	غير تنفيذي	مستقل	٦٥	سعودي	-	نائب الرئيس	سامي عبد العزيز الصويغ
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	مستقل	٤٥	سعودي	-	عضو	زياد عبد اللطيف البراك
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	مستقل	٥٧	سعودي	-	عضو	عادل صالح الغصاب
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	غير مستقل	٦٣	سعودي	-	عضو	عبد الله عبد الرحمن بو علي
٢٠١٨/١١/١٢ م	٨,٠٠٠٪	١,٠٠٠	غير تنفيذي	مستقل	٤٢	سعودي	-	عضو	محمد فرحان نادر
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	غير تنفيذي	غير مستقل	٦٣	سعودي	-	عضو	سعود عبد الله الصانع
٢٠١٨/١١/١٢ م	٢٠,٠٠٠٪	٢,٤٢٦	غير تنفيذي	مستقل	٤٥	سعودي	-	عضو	ياسر عبد الرحمن اللحيان
٢٠١٨/١١/١٢ م	٨,٠٠٠٪	١,٠٠٠	غير تنفيذي	مستقل	٦١	سعودي	-	عضو	عبد السلام مزروع المزروع

المصدر: إدارة الشركة

\* تعني الأسم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بشكل غير مباشر في الشركة من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في الشركة أو الأسم المملوكة من قبل أقرباء أعضاء مجلس الإدارة سواء بشكل مباشر أو من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في الشركة

\*\* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة.

## عدد اجتماعات مجلس الإدارة آخر ثلاث سنوات

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	الجهة الإدارية
٦	٣	٨	أعضاء مجلس الإدارة
المصدر: إدارة الشركة			

## ٣-٤ تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

تقع مسؤولية اقتراح التعويضات والمكافآت التي يتقاضاها أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ضمن إطار عمل لجنة المكافآت والترشيحات. ويوضح الجدول التالي قيمة الرواتب والمكافآت والبدلات التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة خلال الثلاثة أعوام الماضية:

### الجدول رقم (٦): تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	بالآف الريالات السعودية
٢,٢٠٧	٢,٠٤٨	١,٩٨٣	أعضاء مجلس الإدارة
٧,٩٤٣	٧,٠٩٥	٥,٠١٤	المدرء التنفيذيين
المصدر: إدارة الشركة			

## ٤-٤ لجان مجلس الإدارة

قام المجلس بتكوين عدد من اللجان المتخصصة، سواء وفق متطلبات نظام الشركات ونظام هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية أو على ضوء حاجة العمل بالشركة، لمساعدة المجلس في إدارة مهامه بفعالية أكبر، وهي على النحو التالي:

### ١-٤-٤ اللجنة التنفيذية

تعد اللجنة التنفيذية مسؤولة عن الإشراف على عملية صنع القرار التنفيذي وتقوم بتمثيل دور المجلس الإشرافي في الفترات ما بين اجتماعات الإدارة. وتختص اللجنة التنفيذية بالآتي:

- مناقشة واتخاذ القرارات المتعلقة بالموضوعات التي تحتاج إلى اتخاذ القرارات عاجلة في الأحداث الطارئة في حدود الصلاحيات الممنوحة لها من قبل مجلس الإدارة.
- استلام التقارير من الإدارة بشأن المسائل القانونية والدعاوى القضائية ذات الأهمية النسبية للشركة.
- التأكد من أن الخطط الاستراتيجية للشركة قد تم ترجمتها إلى تصرفات وأعمال فعلية تهدف إلى تحقيق أهداف الشركة.
- مراجعة توصيات الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بتوزيع موارد الشركة التي تهدف إلى تحقيق التوافق بين الخطط الاستراتيجية للشركة وأهدافها التشغيلية طويلة الأجل.

- المراجعة الدورية للخطط الاستراتيجية للشركة والأهداف التشغيلية للتأكد من توافقها مع مهمة الشركة وأهدافها الاستراتيجية.
- إعداد التوصيات لمجلس الإدارة النسبة للقرارات الاستراتيجية المتعلقة بالأولويات التشغيلية، متضمناً التوغل إلى أسواق ودول جديدة أو الخروج من أسواق ودول حالية.
- إعداد ومراجعة التوصيات المقدمة لمجلس الإدارة والمتعلقة بسياسة وتوزيعات الأرباح للشركة وبكيفية تنفيذها.
- المراجعة الدورية للنفقات الرأس مالية والفعالية ومراجعتها مع الموازنات المعتمدة مسبقاً لها.
- مراجعة وتقييم سنوي لانتحتها بهدف التأكد من قيامها لواجباتها ورفع التوصيات لمجلس الإدارة بشأن إجراء التعديلات بها.
- تقوم اللجنة بتقديم تقرير دوري عن أعمالها لمجلس الإدارة بحيث لا يقل عن مرة واحدة في كل ستة شهور.

#### الجدول رقم (٧): أعضاء اللجنة التنفيذية

الاسم	المنصب	تاريخ العضوية
عبدالله علي الصانع	رئيس	٢٠١٨/١١/١٥ م
سامي عبدالعزيز الصويغ	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م
عبدالسلام مزروع المزروع	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م
سعود عبدالله الصانع	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م
عبدالله عبدالرحمن بوغلي	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م

المصدر: إدارة الشركة

#### عدد اجتماعات اللجنة آخر ثلاث سنوات

الجهة الإدارية	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م
اللجنة التنفيذية	٣	١	٢

المصدر: إدارة الشركة

#### ٢-٤-٤ لجنة المراجعة

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة المراجعة وفقاً لمتطلبات نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركة. وتختص لجنة المراجعة بالآتي:

- مراقبة أعمال وأنشطة الشركة للتحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية والمالية بالشركة.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- البحث في أي مسائل يثيرها المدير المالي أو مراجع الحسابات.
- الإشراف على وحدة المراجعة الداخلية بالشركة والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين مسئول المراجعة الداخلية.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات بالحسابات وعزله وتحديد أعباءه والتحقق من استقلالته وتقييم أدائه.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة بالشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- مراجعة تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- مراجعة لائحة عمل اللجنة وتقييم المهام والضوابط من حين إلى آخر والتوصية بأي تغييرات لمجلس الإدارة لدراستها والتوصية للجمعية العامة للمساهمين باعتماد التعديل.

#### الجدول رقم (٨): أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	المنصب	تاريخ العضوية
محمد فرحان بن نادر	رئيس	٢٠١٨/١١/١٢ م
عادل صالح الغصاب	عضو	٢٠١٨/١١/١٢ م
زياد عبداللطيف البراك	عضو	٢٠١٨/١١/١٢ م

المصدر: إدارة الشركة



## عدد اجتماعات اللجنة أذر ثلاث سنوات

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	الجهة الإدارية
٨	٧	٨	لجنة المراجعة

المصدر: إدارة الشركة

## ٣-٤-٤ لجنة المكافآت والترشيحات

تم تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات وفقاً لمتطلبات لائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية، وتشمل مهام لجنة الترشيحات والمكافآت الآتي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة من قدرات ومؤهلات، بما في ذلك تحديد الوقت المخصص لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات للمجلس في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
- تقديم الاقتراحات المتعلقة بأعضاء المجلس الذين سيتم تعيينهم في كل لجنة تابعة للمجلس.
- مراجعة حوكمة الشركة سنوياً واقتراح أي تعديلات.
- مراجعة القوانين والإجراءات التي يجب إتباعها في تقييم أداء كل عضو في المجلس أو لجنة وتقديم الاقتراحات المتعلقة بها إلى المجلس.
- مراجعة واقتراح التغييرات المناسبة لسياسة وإجراءات التعويض.
- تقييم فعالية إجراءات التعويض المتبعة في الشركة في إنجاز الأهداف الاستراتيجية.
- تحديد تعويض الرئيس التنفيذي والموافقة عليه.
- تقييم أداء الرئيس التنفيذي على أساس الأهداف والغايات المحددة.
- المصادقة على تعويض الإدارة التنفيذية المحدد من قبل الرئيس التنفيذي.
- رفع نتائج أعمال اللجنة وتوصياتها إلى مجلس الإدارة.

## الجدول رقم (٩): أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات

الاسم	المنصب	تاريخ العضوية
سامي عبدالعزيز الصويغ	رئيس	٢٠١٨/١١/١٥ م
ياسر عبدالرحمن اللحيان	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م
زياد عبدالعزيز البراك	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م

المصدر: إدارة الشركة

## عدد اجتماعات اللجنة أذر ثلاث سنوات

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	الجهة الإدارية
٤	٢	٣	لجنة المكافآت والترشيحات

المصدر: إدارة الشركة

## ٤-٤-٤ لجنة التسويق

وفقاً للتوجيه الصادر بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٥ م عن مجلس إدارة شركة كيما نول تم تشكيل لجنة تسويق بالشركة من أجل توجيه ودعم الشركة في بيع وتسويق منتجاتها (المنتجات)، وفي ضوء ما جاء في لائحة عمل اللجنة المعتمدة من مجلس الإدارة، تكون مهام ومسؤوليات اللجنة ما يلي:

- مساعدة إدارة التسويق والمبيعات لوضع الخطة التسويقية السنوية للمنتجات، على أن تقدم هذه الخطة للمجلس للموافقة عليها.
- استعراض خطة الشركة السنوية والربع السنوية المتعلقة بالإنتاج والمبيعات لمختلف المنتجات.
- وضع التوقعات ربع السنوية للأسعار لتحديد اقتصاديات قطاعات.
- استعراض أصناف المنتجات و/أو أرباحية الأصناف الجديدة، وتقديم التوصيات بشأن إضافة وحذف المنتجات، وذلك حسب الحاجة.
- إجراء مراجعة دورية للتكاليف اللوجستية بالشركة (تكاليف التشغيل، والشحن، والتخزين) والتوصية بإجراء تحسينات عليها.
- وضع مؤشرات الأداء الرئيسية بالتنسيق مع إدارة التسويق والمبيعات والتي من خلالها تقوم الشركة بقياس واستعراض أداء الإدارة في ضوء هذه المؤشرات.

- استعراض وتقديم التوصيات بشأن استراتيجيات وإجراءات إدارة التسويق والمبيعات المتعلقة بالامثال للقوانين (على سبيل المثال القوانين المتعلقة بمكافحة الاحتكار وأنظمة التصدير والإغراق).
- مراقبة امثال الشركة باتفاقيات التسويق والنقل، واستعراض واعتماد أي تعديلات عليها مع مراعاة الاعتبارات اللازمة.
- تقديم التوصيات للشركة لإجراء البحوث التسويقية الدورية أو المتخصصة لتحديد احتياجات العملاء، ومستويات رضاهم، والعوامل البيئية، والعناصر التنافسية.
- المساعدة في وضع خطة طويلة الأجل لتسويق منتجات الشركة الحالية وتطوير استراتيجيات النمو.
- المساعدة في تحديد الفرص والشراكات المحتملة لتحسين المبادرات التسويقية من أجل تحقيق أفضل النتائج.

#### الجدول رقم (١٠): أعضاء لجنة التسويق

الاسم	المنصب	تاريخ العضوية
م/ عبد السلام مزروع المزروع	رئيس	٢٠١٨/١١/١٥ م
م/ سعود عبد الله الصانع	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م
ياسر عبد الرحمن اللحيان	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م
عادل صالح الغصاب	عضو	٢٠١٨/١١/١٥ م

المصدر: إدارة الشركة

#### عدد اجتماعات اللجنة أفر سنتين

الجهة الإدارية	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م
لجنة التسويق	لا ينطبق	١	٣

المصدر: إدارة الشركة

#### ٥-٤ الإدارة التنفيذية

يوضح الجدول التالي تفاصيل الإدارة التنفيذية للشركة:

#### الجدول رقم (١١): الإدارة التنفيذية للشركة

الاسم	المنصب	المؤهل العلمي	الجنسية	تاريخ التعيين
علي محمد مانع العسيري	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس هندسة كيميائية التطبيقية ماجستير إدارة الأعمال التنفيذي	سعودي	٢٠١٩/٩/١ م
عبد الله علي حمد الهاجري	رئيس الشؤون المالية	بكالوريوس في المحاسبة ماجستير في المالية الزمالة السعودية للمحاسبين القانونيين	سعودي	٢٠٢٠/١/١ م
خالد محمد محرم	مدير عام المصانع	بكالوريوس هندسة كيميائية التطبيقية	يمني	١٩٩٦/٠٥/٢٥ م
عبد العزيز محمد الزهراني	مدير عام التسويق والمبيعات	بكالوريوس هندسة صناعية	سعودي	٢٠١٧/٠٣/١٣ م
عبد المحسن الدوسري	مدير عام الشؤون الإدارية والأمن الصناعي	بكالوريوس إدارة مشاريع	سعودي	٢٠٠٨/٠٣/٠١ م
أسامه سعيد عبد الفتاح	مستشار قانوني وأمين سر مجلس الإدارة	بكالوريوس حقوق - قسم اللغة الانجليزية	مصري	٢٠٢٠/٠٩/٠١ م
أسامه علي السروج	رئيس المراجعة الداخلية (مكلف)	بكالوريوس محاسبة ومدقق داخلي معتمد (CIA)	سعودي	٢٠٢٠/٢/٩ م
علي مطير الهذلي	مدير قسم تقنية المعلومات (مكلف)	بكالوريوس نظم معلومات	سعودي	٢٠٢٠/٩/٢١ م

المصدر: إدارة الشركة

\* ليس للإدارة التنفيذية أو الموظفين أي ملكية في الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.





١٢- لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة والذي يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً على الوضع المالي خلال فترة الأثني عشر (١٢) شهراً الأخيرة من تاريخ نشرة الإصدار هذه.

١٣- أنه قد تم الإفصاح عن جميع الحقائق الجوهرية المتعلقة بالشركة وأدائها المالي في هذه النشرة، وأنه لا توجد أي معلومات أو مستندات أو حقائق أخرى لوتتم إغفال ذكرها ستصبح البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات مضللة.

١٤- بأن الشركة تمتلك رأس مال عامل يكفي لفترة الأثني عشر (١٢) شهراً التي تلي مباشرة تاريخ نشر هذه النشرة.

## ٣-٥ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية للشركة تم إدراجها أدناه.

### ١-٣-٥ أسس الإعداد

#### (أ) بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للشركة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

#### (ب) مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما تم الإفصاح عنه في السياسة المحاسبية أدناه.

#### (ج) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

تم تطبيق عدد من المعايير الجديدة والمعدلة لفترة التقرير الحالية ويتوجب على الشركة تغيير سياساتها المحاسبية كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - «عقود الإيجار». يسري المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م. لم يكن للمعايير الأخرى أي تأثير على السياسات المحاسبية للشركة ولم تتطلب تعديلات بأثر رجعي.

تم الإفصاح في الإيضاح رقم ٢-٩ ضمن تقرير القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م عن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ والسياسات المحاسبية الجديدة.

## المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ من ١ يناير ٢٠١٩م، ولم يتم بتعديل المعلومات المقارنة أو تعديل حقوق الملكية الافتتاحية على النحو المسموح به وفقاً لأحكام التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦. بناءً على ذلك، سجلت الشركة مطلوبات إيجارية وموجودات حق الاستخدام الناشئة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ في قائمة المركز المالي في ١ يناير ٢٠١٩م، وتم قياس موجودات حق الاستخدام بالقيمة المساوية للمطلوبات الإيجارية، معدلة بقيمة أي مدفوعات إيجار مدفوعة مسبقاً أو مستحقة تتعلق بعقد إيجار مثبت في قائمة المركز المالي قبل تاريخ التطبيق المبدئي مباشرة.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، قامت الشركة بإثبات مطلوبات إيجارية متعلقة بعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً على أنها «عقود إيجار تشغيلية» وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ «عقود الإيجار». تم قياس هذه المطلوبات بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة كما في ١ يناير ٢٠١٩م. وكان المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للشركة المطبق على المطلوبات الإيجارية في ١ يناير ٢٠١٩م هو ٥,٦٪.

### (١) الوسائل العملية المطبقة

عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لأول مرة، استخدمت الشركة الوسائل العملية التالية المسموح بها بموجب المعيار:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المماثلة إلى حد معقول؛
- الاعتماد على التقييمات السابقة حول ما إذا كانت عقود الإيجار مكلفة؛
- المحاسبة عن عقود الإيجار التشغيلية حيث تكون تواريخ استحقاق عقود الإيجار التشغيلية المتبقية أقل من ١٢ شهراً كما في ١ يناير ٢٠١٩م كعقود إيجار قصيرة الأجل؛ و
- استثناء التكاليف المباشرة المبدئية لقياس موجودات حق الاستخدام كما في تاريخ التطبيق المبدئي.

كما اختارت الشركة ألا تقوم بإعادة تقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار كما في تاريخ التطبيق المبدئي. وبدلاً من ذلك، وبالنسبة للعقود التي أبرمتها قبل تاريخ التطبيق المبدئي، اعتمدت الشركة على تقييمها الذي أجرته بموجب المبادئ المحاسبية المطبقة سابقاً.



(٢) يتم بيان تسويات ارتباطات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م كما يتم إثبات المطلوبات الإيجارية كما في ١ يناير ٢٠١٩م كما يلي:

ألف ريال سعودي	
١٦,٤٢٤	ارتباطات عقود الإيجار التشغيلية المفصح عنها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٢٧,١١٧	التعديلات الناتجة عن معاملة مختلفة لخيارات التمديد
(١٥,٦٩٥)	مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة كما في تاريخ التطبيق المبدئي
٢٧,٨٤٦	<b>مطلوبات إيجارية مثبتة كما في ١ يناير ٢٠١٩م</b>
	<b>وتتمثل في:</b>
١,٠٥٥	مطلوبات إيجارية متداولة
٢٦,٧٩١	مطلوبات إيجارية غير متداولة
٢٧,٨٤٦	

المصدر: القوائم المالية

### (٣) موجودات حق الاستخدام

تتعلق موجودات حق الاستخدام بقطع أراضي ومستودع وخزان. لم تكن هناك عقود إيجار مكلفة تطلبت إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي.

### (٤) التعديلات المثبتة في قائمة المركز المالي في ١ يناير ٢٠١٩م

أدى التغيير في السياسة المحاسبية إلى تأثير البنود التالية في قائمة المركز المالي في ١ يناير ٢٠١٩م:

- موجودات حق الاستخدام - أثبت بمبلغ ٢٩,٦ مليون ريال سعودي؛
- ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى - انخفضت بمبلغ ١,٧ مليون ريال سعودي (تعديل للإيجار المدفوع مقدماً)؛ و
- مطلوبات إيجارية - أثبت بمبلغ ٢٧,٩ مليون ريال سعودي.

### (د) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول

لقد تم نشر بعض المعايير وتفسيرات المعايير المحاسبية الجديدة التي لا تعد إلزامية لفترة التقرير السنوية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر من قبل الشركة. إنه من غير المتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثيراً جوهرياً على الشركة في فترات التقرير الحالية أو المستقبلية وعلى معاملاتها المستقبلية المنظورة.

### ٢-٣-٥ إيرادات

تقاس الإيرادات من بيع البضائع بالقيمة العادلة للمقابل النقدي الذي تم تحصيله أو القابل للتحويل في سياق أنشطة الشركة الاعتيادية. تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عندما يتم نقل السيطرة على البضائع، أو عندما يتم تسليم البضائع إلى العميل، ويتمتع العميل بمطلق الحرية في اختيار منفذ وسعر بيع البضائع، وألا يكون هناك التزام غير مستوف بما يؤثر على قبول العميل للبضائع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضائع إلى الموقع المحدد وتحويل مخاطر التقادم والخسائر إلى العميل، وإما أن يقبل العميل البضائع وفقاً لعقد البيع أو مع انقضاء أحكام القبول أو أن يكون لدى الشركة دليل موضوعي على استيفاء جميع معايير القبول.

يتم إثبات الذمم المدينة عندما يتم تسليم البضائع، حيث أن هذه هي النقطة الزمنية التي يكون فيها هذا العوض المقابل غير مشروط، لأنه لا يلزم سوى مرور الوقت قبل أن يستحق سدادها.

### ٣-٣-٥ إيرادات التمويل

تحتسب إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

### ٤-٣-٥ العملات الأجنبية

#### (أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة («العملة الوظيفية»). تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو عملة العرض والعملة الوظيفية للشركة.

#### (ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بخلاف الريال السعودي باستخدام أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة ضمن الربح أو الخسارة.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس من تكلفتها التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية.



## 0-3-0 الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل («الهيئة»). يتم حساب الزكاة بناءً على الوعاء الزكوي التقريبي أو الأرباح المعدلة أيهما أكبر ويتم تحميلها على الربح أو الخسارة. يتم إثبات الزكاة الإضافية المستحقة، إن وجدت، عندما يتم تحديدها وطلب سدادها.

قد يتعين تعديل المبالغ المستحقة لمصروف الزكاة للسنة في سنة لاحقة إذا تغيرت تقديرات المصروف للسنة.

## 6-3-0 التقارير القطاعية

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة الذي يشارك في أنشطة أعمال قد يتحقق منها إيرادات ويتكبد عنها مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي من مكونات الشركة الأخرى، والتي يتم مراجعتها من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية لدى الشركة.

وقد قام مجلس إدارة الشركة بتعيين رئيس تنفيذي، والذي يتولى تقييم الأداء المالي والمركز المالي للشركة، واتخاذ القرارات الاستراتيجية. وتم تحديد الرئيس التنفيذي باعتباره المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

يتم إعداد القوائم المالية على أساس قطاع تقرير بما يتفق مع المعلومات التي تم مراجعتها من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

## 7-3-0 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى مساهمي في الشركة، باستثناء أي تكاليف خدمات حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المالية.

تقوم ربحية السهم المخفضة بتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسي لمراعاة أثر ضريبة الدخل بعد الفوائد المترتبة على الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة المخفضة، والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي من شأنها أن تكون قائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

## 8-3-0 ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء البند.

تُدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، حسب الضرورة، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة هذا البند بشكل موثوق. يتم إلغاء إثبات القيمة الدفترية لأي من العناصر التي تم المحاسبة عنها كموجودات منفصلة عند إلغاء إثباتها. تقيد الإصلاحات والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة خلال فترة التقرير التي يتم تكبدها فيها.

يتم حساب استهلاك الممتلكات والمصنع والمعدات بعد خصم قيمتها المتبقية المقدرة لتوزيع تكلفتها بطريقة القسط الثابت. يتم تحميل الاستهلاك على الربح أو الخسارة.

تحدّد الأرباح والخسائر من الاستبعادات بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتقيد في الربح أو الخسارة.

تكون قطع الغيار الرئيسية والمعدات الاحتياطية مؤهلة لإثباتها ضمن بند الممتلكات والمصنع والمعدات عندما تتوقع الشركة أن عمرها الافتراضي يمتد لأكثر من عام.

يتم التعامل مع المواد المحفزة على أنها قطع غيار رأسمالية ويتم استهلاكها عند استخدامها.

تؤجل تكاليف الصيانة الدورية المخطط لها وتستهلك على مدار الفترة حتى تاريخ الصيانة الدورية المخطط لها اللاحقة. وفي حال حدوث صيانة دورية غير متوقعة قبل الموعد المخطط لها، يتم تحميل التكاليف غير المستهلكة على المصاريف على الفور ومن ثم تستهلك تكاليف الصيانة الدورية الجديدة على مدار الفترة حتى تاريخ الدورية المجدولة التالية.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية، وتعديلها عند الضرورة، بتاريخ نهاية كل فترة تقرير سنوي.

عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد المتوقعة، يتم تخفيضها فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد المتوقعة وتتم مراجعتها في تاريخ كل تقرير لتحديد احتمال عكس خسارة الانخفاض في القيمة.

تتم رسمة الموجودات تحت الإنشاء أو التطوير ضمن حساب الإنشاءات تحت التنفيذ. يتم تحويل الموجودات قيد الإنشاء أو التطوير إلى الفئة المناسبة ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات وذلك عندما تكون الموجودات في الموقع والوضع اللزمن لاستخدامها على الوجه المخطط له من قبل الإدارة. تتمثل تكلفة بند الإنشاءات تحت التنفيذ من سعر شرائها وتكلفة الإنشاء/ التطوير وأيّة تكاليف أخرى مرتبطة مباشرة بوضع هذه الموجودات في الموقع والوضع اللزمن ليتم العمل بها على الوجه المخطط له من قبل الإدارة. لا يتم استهلاك الإنشاءات تحت التنفيذ.





تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يُعد، أو يتضمن، عقد إيجار، عند بدء العقد. وتقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام والمطلوبات الإيجارية المقابلة فيما يتعلق بجميع اتفاقيات الإيجار التي تكون فيها الشركة هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعروفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه، تثبت الشركة مدفوعات الإيجار كمصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الموجودات المؤجرة.

#### مطلوبات إيجارية

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية الصافية لمدفوعات الإيجار المستحقة الدفع في تاريخ بدء الإيجار. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، كما هو الوضع مع عقود إيجار الشركة، عندها يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، حيث يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر سداه لاقتراض المبالغ الضرورية للحصول على موجودات ذات قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بأحكام وضمن وشروط مماثلة.

لتحديد معدل الاقتراض الإضافي، على الشركة:

- حيثما أمكن، استخدام عروض الأسعار الأخيرة المقدمة من طرف آخر والتي تم تعديلها لتعكس التغيرات في شروط التمويل منذ استلام هذه العروض، و
- إجراء تعديلات خاصة بعقد الإيجار، على سبيل المثال مدة الإيجار والبلد والعملة والضمان.

تتضمن مطلوبات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات إيجار ثابتة، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة القبض،
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل وتقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء،
- المبالغ المتوقعة دفعها من قبل الشركة بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- سعر ممارسة خيارات الشراء إذا كانت الشركة متأكدة بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات،
- مدفوعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة خيار فسخ العقد، و
- يتم إجراء مدفوعات الإيجار بموجب خيارات تمديد مؤكدة على نحو معقول.

يقاس التزام الإيجار لاحقاً بزيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على مطلوبات إيجارية (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) وعن طريق خفض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المقدمة.

تقوم الشركة بإعادة قياس التزام الإيجار (وتقوم بعمل تعديل مقابل لأصل حق الاستخدام ذي العلاقة) عندما:

- تتغير مدة عقد الإيجار أو يحدث تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات إيجارية عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل،
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم الأولي (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب تغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل)، و
- يتم تعديل عقد الإيجار، ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل

#### موجودات حق الاستخدام

تشتمل موجودات حق الاستخدام على القياس الأولي للالتزام الإيجار المقابل، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية. يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

عندما تتحمل الشركة التزاماً بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر، أو استعادة الموقع الذي توجد عليه أو استعادة الأصل الأساسي إلى الحالة المطلوبة بموجب شروط وأحكام عقد الإيجار، يتم إثبات المخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧، «المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة». يتم تضمين التكاليف في موجودات حق الاستخدام ذي العلاقة، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى مدة الإيجار أو العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، أيهما أقل. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي للشركة أو تكلفة أصل حق الاستخدام يعكس أن الشركة تتوقع ممارسة خيار الشراء، يتم استهلاك قيمة أصل حق الاستخدام ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهزاً للاستخدام.

تصنف عقود الإيجار التي احتفظ فيها المؤجر بجزء جوهري من مخاطر ومنافع الملكية كعقود إيجار تشغيلية. يتم تحميل المدفوعات المقدمة بموجب عقود الإيجار التشغيلية (بعد خصم أي حوافز تستلم من المؤجر) إلى الربح أو الخسارة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد. لا تعكس المعلومات المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ولا تقارن بالمعلومات المالية المقدمة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.



## ١٠-٣-٥ موجودات غير ملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المقنتاة بشكل منفصل عند الإثبات الأولي للتكلفة. بعد الإثبات الأولي، تظهر الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم تصنيف الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة وتصنف باعتبارها محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي ويتم تقييم الهبوط في قيمتها عندما يكون هناك مؤشر على أن الموجودات غير الملموسة قد هبطت قيمتها. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل فترة تقرير سنوية على الأقل. تتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك العوائد الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للموجودات عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسب ما هو ملائم، وتعامل على أنها تغيرت في التقديرات المحاسبية. يتم تحميل مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة ضمن فئة المصاريف في الربح أو الخسارة بما يتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات، ويتم إثبات الربح أو الخسارة عند إلغاء إثبات تلك الموجودات.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة بين ٤ سنوات إلى ٢٠ سنة.

## ١١-٣-٥ الأدوات المالية

### ١-١١-٣-٥ موجودات مالية

#### (أ) التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية للشركة وقياسها بالتكلفة المطفأة لأن تلك الموجودات يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط دفعات لأصل الدين والفائدة.

#### (ب) الإثبات وإلغاء الإثبات

عند الإثبات الأولي، تقيس الشركة بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء الأصل المالي، إذا كان الأصل المالي لا يتم تقييمه بالقيمة العادلة، من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما يتم تحويلها مع قيام الشركة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية بصورة جوهرية.

#### (ج) القياس

تدرج الموجودات المالية للشركة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. تقاس إيرادات الفوائد من الموجودات المالية ويتم إثباتها ضمن الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وأي ربح أو خسارة ناشئة من إلغاء الإثبات يتم إثباتها في الربح والخسارة.

#### (د) الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بموجوداتها المالية على أساس استطلاع المستقبل. تعتمد طريقة انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية فقط، تطبق الشركة المنهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والذي يشترط إثبات الخسائر المتوقعة على مدار أعمار هذه الذمم اعتباراً من الإثبات الأولي للموجودات المالية ذات الصلة. ويتم تحميل مبلغ الخسارة على الربح أو الخسارة.

تعتمد معدلات الخسارة على احتمال التخلف عن السداد بناءً على الاتجاهات التاريخية المتعلقة بتحصيل الذمم المدينة التجارية للشركة. يتم تعديل معدلات الخسارة لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على العوامل الاقتصادية الكلية التي تؤثر على قدرة العملاء لتسوية الذمم المدينة. وقد حددت الشركة معدل المتوسط المرجح للزيادة في التضخم للسنة القادمة في المناطق التي تركزها المبيعات باعتباره العامل الأكثر ملاءمة، وبالتالي تقوم بتعديل معدلات الخسارة على أساس هذه التغيرات المتوقعة.

يتم شطب الذمم المدينة التجارية عندما لا يوجد أي توقع معقول لاستردادها. وتتضمن المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقعات معقولة للاسترداد، من بين أمور أخرى، انخفاضاً كبيراً في الجدارة الائتمانية للعميل وفشل العميل في الاتفاق على خطة سداد مع الشركة والفشل في أداء دفعات تعاقدية متأخرة للسداد لفترة أكبر من ٣٦٥ يوماً.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدث وقع بعد أن تم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة، يتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في الربح والخسارة. يتم عرض خسارة الانخفاض في القيمة ضمن «مصاريف عمومية وإدارية» في قائمة الدخل الشامل.

حيث أن النقد وما يماثله يخضع أيضاً لمتطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المحددة غير جوهرية.



## ٢-١١-٣-٥ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية في الوقت الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. ويتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم أية تكاليف عائدة مباشرة تتعلق بالمعاملات. وبعد الإثبات المبدئي، تقاس هذه المطلوبات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يلغى إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المُقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكلٍ جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكلٍ كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل كإلغاء لإثبات الإلتزام الأصلي وإثبات الإلتزام جديد. ويتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية ذات العلاقة في الربح.

## ٣-١١-٣-٥ المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حق قانوني في إجراء المقاصة للمبالغ المثبتة والنية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

## ١٢-٣-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض الموجودات غير المالية لانخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يستدعي الأمر فحص انخفاض القيمة للأصل سنوياً، تُقدر الشركة القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو لوحة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام، أيهما أعلى، ويتم تحديدها لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يحقق تدفقات نقدية واردة ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد. ولتقدير القيمة من الاستخدام، فإنه يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تستخدم طريق تقييم مناسبة.

يتم تحميل خسائر الانخفاض في القيمة من العمليات المستمرة في الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف بما يتوافق مع وظيفة الموجودات التي انخفضت قيمتها.

بالنسبة للموجودات، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو لوحة توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة الانخفاض في القيمة. يكون هذا العكس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم تحتسب أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويثبت هذا العكس في الربح أو الخسارة.

## ١٣-٣-٥ مخزون

يتم إظهار المواد الخام والمواد المستهلكة والأعمال تحت التنفيذ والبضائع الجاهزة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تشمل التكلفة على المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة ملائمة من النفقات غير المباشرة الثابتة والمتغيرة، وتدرج هذه الأخيرة على أساس الطاقة الاستيعابية التشغيلية الاعتيادية. يتم إسناد التكاليف إلى البنود الفردية للمخزون على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم تحديد تكاليف بنود المخزون المشتراة بعد اقتطاع الخصومات والخصومات.

صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة لاستكمال العملية والمصاريف المقدرة اللازمة لإكمال البيع. يتم رصد مخصص مخزون بطيء الحركة بعد الأخذ بعين الاعتبار عوامل متعددة بما في ذلك أعمال بنود المخزون والاستعمال التاريخي والاستخدام المتوقع في المستقبل.

## ١٤-٣-٥ ذمم مدينة تجارية

تدرج الذمم المدينة التجارية بسعر المعاملة المتعلق بالتزام الأداء ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل فإنه يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وخلافاً لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة. تحتفظ الشركة بالذمم المدينة التجارية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبالتالي تقوم بقياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

## ١٥-٣-٥ ودائع مرابحة قصيرة الأجل

تتضمن ودائع المرابحة قصيرة الأجل الإيداعات في ودائع المرابحة لدى البنوك وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية، مع فترات استحقاق أصلية تمتد لأكثر من ثلاثة أشهر ولكن لا تزيد عن سنة واحدة من تاريخ الشراء. يتم إيداع ودائع المرابحات قصيرة الأجل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف استثماري، والتي تعتبر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وبالتالي يتم قيد مخصص بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال ١٢ شهر، ما لم يكن هناك دليل على زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

## ١٦-٣-٥ نقد وما يماثله

النقد هو النقد في الصناديق والودائع عند الطلب. إن ما يعادل النقد هو الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي تكون جاهزة لتحويلها لمبالغ معلومة من النقد ولا تخضع لمخاطر جوهريّة تتعلق بتغير قيمتها. إن الاستثمارات عادة ما تكون مؤهلة لما يعادل النقد فقط إذا كانت مستحقة لفترة قصيرة مدتها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ.

لغرض عرض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما يماثله على النقد في الصناديق والودائع تحت الطلب لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة.

## ١٧-٣-٥ رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم بيان تكاليف المعاملة التي تعزى مباشرة إلى إصدار أسهم جديدة ضمن حقوق الملكية كخصم من المتحصلات.



## ١٨-٣-٥ ذمم دائنة تجارية

الذمم الدائنة التجارية هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي يتم الحصول عليها في سياق العمل الاعتيادي من الموردين. يتم تصنيف الذمم الدائنة التجارية كمطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل، وإلا يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة. يتم إثبات الذمم الدائنة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

## ١٩-٣-٥ قروض

يتم إثبات القروض مبدئياً بالقيمة العادلة (باعتبارها متحصلات تم استلامها) صافية من تكاليف المعاملة المؤهلة التي تم تكبدها، إن وجدت. وعقب الإثبات الأولي لها، تقاس القروض الطويلة الأجل بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العمولة الفعلية. يتم إثبات أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في الربح أو الخسارة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تُلغى القروض من قائمة المركز المالي عند تنفيذ الالتزام المحدد في العقد، أو إلغائه أو انتهاء مدته. ويتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الذي تم اطفائه أو تحويله إلى طرف آخر والتعويض المدفوع، بما في ذلك أي من الموجودات غير النقدية أو المطلوبات المحتملة، في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى أو تكاليف تمويل. يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يتوفر لدى الشركة حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد فترة التقرير.

## ٢٠-٣-٥ تكاليف القروض

إن تكاليف الاقتراض العامة والمحددة العائدة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الموجودات المؤهلة تتم رسمها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو بيعه. إن الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها. يتم خصم إيرادات الاستثمار المتوقع من الاستثمار المؤقت لاقتراضات محددة ريثما يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة وذلك من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. يتم تحميل تكاليف القروض الأخرى ضمن الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

## ٢١-٣-٥ التزامات منافع الموظفين

لدى الشركة نظام منافع نهاية الخدمة للموظفين ضمن خطة منافع محددة تتفق مع نظام العمل في المملكة العربية السعودية بناءً على آخراترب و عدد سنوات الخدمة.

إن برامج مكافأة مابعد الخدمة غير مموله. إن تقييمات الالتزام بموجب الخطة يتم تنفيذها من قبل خبير اكتواري مستقل بناءً على طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. إن التكاليف المتعلقة بهذه الخطة تتكون أساساً من القيمة الحالية للمنافع المنسوبة وذلك على أساس متساوي في كل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام فيما يتعلق بخدمة الموظف في السنوات السابقة.

يتم تحميل تكاليف الخدمة الحالية والسابقة المتعلقة بمناقص مابعد نهاية الخدمة وعكس الالتزام بمعدلات الخصم المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات إعادة قياس الأرباح والخسائر التي تنشأ من تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الأخرى ويتم تحويلها إلى أرباح مبقاة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية في الفترة التي تحدث فيها.

يتم تحميل التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة الناتجة من تعديلات أو تقليصات النظام في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة. تعتمد مدفوعات نهاية الخدمة على رواتب الموظفين النهائية والبدلات وسنوات الخدمة المتراكمة، كما هو موضح في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

## ٢٢-٣-٥ تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعروضة للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك المبالغ المعروضة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقرير. يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية التي يعتقد أن تكون مناسبة للظروف. تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. نادراً ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية، وفقاً لتعريفها، مع النتائج الفعلية المتعلقة بها. إن التقديرات التي تحتوي على مخاطر بالتسبب في تعديل جوهري في القيمة الدفترية للموجودات خلال السنة المالية التالية يتم مناقشتها أدناه:

### انخفاض في قيمة الممتلكات والمصنع والمعدات

تقوم الإدارة وفقاً للسياسة المحاسبية الواردة في الإيضاح ١٢-٢ ضمن الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، باختبار الموجودات أو الوحدات المولدة للنقد لتحديد الانخفاض في القيمة عند وجود مؤشرات انخفاض في القيمة. من بين مؤشرات أخرى، فإن الأحداث أو التغيرات في الظروف التي قد تشير إلى أن قيمة أصل أو وحدة مولدة للنقد قد انخفضت قيمتها بشكل أساسي تتضمن ما يلي:

● انخفاض جوهري في أسعار منتجات الشركة السوقية:

● تغيير جوهري في مدى أو طريقة استخدام الأصل، أو في حالته المادية بما في ذلك انخفاض كبير في حجم المبيعات الحالية والمتوقعة؛ و

● خسارة تشغيل الفترة الحالية مقترنة بخسائر التشغيل السابقة والمتوقعة.

تحدد الإدارة المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد على أساس حسابات قيمة الاستخدام. تتطلب هذه الحسابات استخدام التقديرات المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية واستخدام معدل خصم مناسب ينطبق على ظروف الشركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، لم يكن هناك أي تغيير جوهري في هذه التقديرات.

قد تسبب الأحداث المستقبلية في تغيير التقديرات المستخدمة في حسابات قيمة الاستخدام بشكل سلبي وقد يترتب على ذلك تأثير على النتائج المستقبلية للشركة. قامت الإدارة بتحليل حساسية حول التقديرات، وقد تؤدي التغيرات الممكنة والمعقولة في معدلات الخصم ومعدلات النمو وأسعار السوق المتوقعة إلى تجاوز القيمة الدفترية للقيمة القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد مما يؤدي إلى انخفاض إضافي في القيمة في الفترات المستقبلية.



## ٤-٥ مؤشرات الأداء الرئيسية

يوضح الجدول التالي مؤشرات الأداء الرئيسية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

الجدول رقم (١٢): مؤشرات الأداء الرئيسية

ألف ريال سعودي	وحدة العرض	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
		٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
نسبه نمو الإيرادات	%	٧,٤	٢,٧	(٢٤,٩)	(٢٢,٤)	(١٦,٢)
ربحية (خسارة) السهم	#	(٠,٢٣)	٠,٣٨	(٠,٧٠)	(٠,٣٤)	(٢,١٨)
المصاريف العمومية والإدارية كنسبة من الإيرادات	%	٦,١	٦,١	٨,٢	(٧,٨)	٨,٣
هامش إجمالي (الخسارة) الربح	%	١٩,٥	٢٧,٩	١١,٣	١٦,٦	(٤٦,١)
هامش الربح (الخسارة) التشغيلي	%	٣,٠	١٣,٤	(٧,٧)	(٢,٠)	(٦٥,٩)
هامش صافي (الخسارة) الربح	%	(٣,٣)	٧,٩	(١٤,٨)	(٨,٨)	(٧٣,١)
العائد على حقوق الملكية	%	(٢,٥)	٤,٠	(٨,٠)	(٣,٨)	(٣٣,١)
الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة	X	١,٨٧	١,٨٣	١,٥١	٢,٠٥	٠,٦٣
الموجودات غير المتداولة / المطلوبات غير المتداولة	X	١,٩٧	٢,٢٨	٢,٤٢	٢,٢١	٣,٤٠
المطلوبات / حقوق الملكية	X	١,٠٦	٠,٨٦	٠,٨٤	٠,٨٥	١,١٣
العائد على الأصول	%	(١,٢)	٢,٢	(٤,٣)	(٢,٠)	(١٥,٦)
الدين إلى إجمالي حقوق الملكية	X	٠,٩٤	٠,٧٤	٠,٧٢	٠,٧٤	٠,٩٧
إجمالي الموجودات / إجمالي المطلوبات	X	١,٩٤	٢,١٦	٢,١٩	٢,١٧	١,٨٨

المصدر: معلومات الإدارة

## ٥-٥ نتائج العمليات

### ١-٥-٥ قائمة الدخل الشامل

يوضح الجدول التالي قائمة دخل الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفتري التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

الجدول رقم (١٣): قائمة الدخل

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
		ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	
				٣٥١,٠٧٥	٤١٩,٠٢٨	٥٢٧,٢٤٠	٦٨٣,٢١٥
				(٣٥٥,٨٨٦)	(٣٤٩,٣٩٧)	(٤٦٧,٧٨١)	(٥٥٠,١٥٥)
				(١٥٧,٠٩٩)	-	-	-
				(١٦١,٩٠٩)	٦٩,٦٣١	٥٩,٤٥٩	١٣٣,٠٦٠
				(٣٧,٤٤١)	(٤٣,١٥٣)	(٥٣,٣٦٦)	(٨٧,٧٣٠)
				(٢٨,٩٧٠)	(٣٢,٥٦٧)	(٤٣,٠٧٠)	(٤١,٧٣٢)
				(٢,٩٨٨)	(٢,٤٠٢)	(٣,٦٥٨)	١٦,٨٢٦
				(٢٣١,٣٠٩)	(٨,٤٩١)	(٤٠,٦٣٦)	٢٠,٤٢٤
				(٢٥,٩٨٨)	(٣١,٤٢٩)	(٤١,٢٣٠)	(٤٤,٥٣٢)
				٥٧٤	٢,٩٦٨	٣,٦٩٨	١,٤٠٨
				(٢٥,٤١٤)	(٢٨,٤٦٠)	(٣٧,٥٣٢)	(٤٣,١٢٤)
				(٢٥٦,٧٢٣)	(٣٦,٩٥٢)	(٧٨,١٦٨)	(٢٢,٧٠٠)
				(٥,٦١٣)	(٤,٣٠٠)	(٥,٩٠٨)	(٥,٠٠٠)
				(٢٦٢,٣٣٥)	(٤١,٢٥٢)	(٨٤,٠٧٦)	(٢٧,٧٠٠)

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
									الدخل الشامل الأخر بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح والخسارة
	لا ينطبق	لا ينطبق	(١,٣٩٩,١)٪	(٨٣,٠)٪	-	(٨٠,٠)	(٣,١٥٩)	٢٤٣	١,٤٣٠
	لا ينطبق	لا ينطبق	(٢٨٨,٠)٪	(٢٧٦,٦)٪	(٢٦٢,٣٣٥)	(٤٢,٠٥١)	(٨٧,٢٣٥)	٤٦,٣٩٧	(٢٦,٢٧٠)
	٧٤,٥٪	٥٤١,٢٪	٨٤,٢٪	٦٥,٢٪	(٢,١٨)	(٠,٣٤)	٠,٧٠	٠,٣٨	٠,٢٣
									كثيصة من الإيرادات
				(١٠١,٤)٪	(٨٣,٤)٪	(٨٨,٧)٪	(٧٢,١)٪	(٨٠,٥)٪	تكلفة المبيعات
				(٤٤,٧)٪	-	-	-	-	خسائر الانخفاض في القيمة
				(٤٦,١)٪	١٦,٦٪	١١,٣٪	٢٧,٩٪	١٩,٥٪	إجمالي (الخسارة) / الربح
				(١٠,٧)٪	(١٠,٣)٪	(١٠,١)٪	(٨,٧)٪	(١٢,٨)٪	مصاريف بيع وتوزيع
				(٨,٣)٪	(٧,٨)٪	(٨,٢)٪	(٦,١)٪	(٦,١)٪	مصاريف عمومية وإدارية
				(٠,٩)٪	(٠,٦)٪	(٠,٧)٪	٠,٣٪	٢,٥٪	(مصاريف) إيرادات تشغيلية أخرى - بالصافي
				(٦٥,٩)٪	(٢,٠)٪	(٧,٧)٪	١٣,٤٪	٣,٠٪	(خسارة) ربح التشغيل
				(٧,٤)٪	(٧,٥)٪	(٧,٨)٪	(٦,٠)٪	(٦,٥)٪	تكاليف مالية - بالصافي
				٠,٢٪	٠,٧٪	٠,٧٪	٠,٤٪	٠,٢٪	(الخسارة) الربح قبل الزكاة
				(٧,٢)٪	(٦,٨)٪	(٧,١)٪	(٥,٥)٪	(٦,٣)٪	مصروف الزكاة
				(٧٣,١)٪	(٨,٨)٪	(١٤,٨)٪	٧,٩٪	(٣,٣)٪	(الخسارة) الربح للسنة / للفترة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

سجلت الشركة نمواً في إجمالي الإيرادات بنسبة ٢,٧٪ أو ما يعادل ١٨,٤ مليون ريال سعودي من ٦٨٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٧٠١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م. وجاء هذا الارتفاع مدفوعاً بارتفاع مبيعات «الميثانول» و«البيكساميثيلين تترامين (البيكسامين)» و«البنيتا أريثريتول» حيث استطاعت الشركة أن تحقق أسعار بيع مرتفعة لهذه المنتجات، كما وشهدت الإيرادات انخفاضاً ملموساً بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م حيث انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٤,٩٪ من ٧٠١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٢٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ونتج هذا الانخفاض بالأساس من تراجع مبيعات الـ «داي ميثيل الفورماميد» و«البنيتا أريثريتول» و«الميثانول» نظراً لتباين سبلي في متوسط سعر بيع وكمية مبيعات هذه المنتجات. وكذلك انخفضت إيرادات الشركة بنسبة ١٦,٢٪ من ٤١٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٣٥١,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى ذلك بالمقام الأول إلى انخفاض مبيعات «البنيتا أريثريتول» و«الفورمالدهيد» بواقع ٤٨,٤ مليون ريال سعودي و ٢٢,٠ مليون ريال سعودي على التوالي جراء تباين سبلي في متوسط أسعار وكميات بيع هذه المنتجات.

من جهة أخرى انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٨,٠٪ من ٥٥٠,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٥٠٦,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، وجاء هذا الانخفاض بسبب انخفاض تكلفة المواد بحيث تقلص حجم استهلاك بعض المواد الخام في عمليات الإنتاج، وكذلك انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٧,٦٪ من ٥٠٦,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٦٧,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وجاء هذا الانخفاض بسبب تراجع عام في حجم استهلاك كافة المواد الخام المستخدمة في تصنيع منتجات الشركة على ضوء انخفاض إيرادات الشركة خلال الفترة نفسها. شهدت تكلفة المبيعات ارتفاعاً بنسبة ١,٩٪ من ٣٤٩,٣٩٧ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٣٥٥,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى ذلك بالأساس إلى ارتفاع تكلفة استهلاك الأصول الثابتة المستخدمة في عمليات الإنتاج بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة تأمين هذه الأصول.

ارتفع إجمالي الربح ارتفاعاً ملحوظاً بنسبة ٤٧,٠٪ من ١٣٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ١٩٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م ونتج هذا الارتفاع عن الارتفاع بحجم الإيرادات كم ورد أعلاه. وسجلت الشركة انخفاض ملحوظاً في إجمالي الربح بنسبة ٦٩,٩٪ من ١٩٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات كما ورد أعلاه. شهد إجمالي الربح انخفاضاً جوهرياً بنسبة ٣٣٢,٥٪ من ٦٩,٦ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى إجمالي خسارة بقيمة ١٦١,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعود ذلك بالأساس إلى خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المرتبطة بوحدة مدرة للإيرادات.

تتكون مصروفات البيع والتوزيع بشكل رئيسي من مصاريف شحن ورواتب العاملين في الأقسام المرتبطة بالبيع والتوزيع. وانخفضت مصروفات البيع والتوزيع بنسبة ٣٠,٦٪ من ٨٧,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٦٠,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، وشكل انخفاض مصاريف الشحن العامل أبرز خلف هذا التغير. كما وانخفضت مصروفات البيع والتوزيع مجدداً بنسبة ١٢,٤٪ إلى ٥٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ويعود هذا التغير بالأساس إلى انخفاض عمولة المبيعات وانخفاض تكلفة الإيجار في سياق اعتماد معيار رقم ١٦ ضمن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩م. وواصلت مصاريف البيع والتوزيع بالانخفاض بنسبة ١٣,٢٪ من ٤٣,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٣٧,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا التغير من انخفاض كافة المصاريف المندرجة ضمن هذا البند في ضوء تراجع حجم أعمال ومبيعات الشركة.

تتألف المصاريف العمومية والإدارية من منافع الموظفين الإداريين والعموميين (أي الموظفين الذين لا يرتبطون بالنشاطات الإنتاجية أو البيعية بشكل مباشر) وشكلت هذه المصروفات ما نسبته ٤٨,٨٪ من إجمالي المصاريف العمومية والإدارية خلال فترة التحليل. وارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٢,٤٪ من ٤١,٧ مليون ريال سعودي





في عام ٢٠١٧م إلى ٤٢,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى ارتفاع مصاريف الإصلاح والصيانة العمومية، وارتفعت المصاريف العمومية والإدارية في العام الذي يليه بنسبة ٠,٨٪ من ٤٢,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وكان ذلك نتيجةً إلى ارتفاع الرواتب والمنافع الإدارية والعمومية في ضوء ارتفاع المكافآت السنوية المتعلقة بعام ٢٠١٨م بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة التأمين الصحي للعاملين في الشركة. وانخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١١,٠٪ من ٣٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعود ذلك في الأساس إلى تخفيض الرواتب والمنافع الإدارية والعمومية وتكلفة الأتعاب المهنية والقانونية للتكيف مع أثر جائحة كورونا على مردود أعمال الشركة.

انخفضت (المصاريف) الإيرادات التشغيلية الأخرى - بالصافي بنسبة ٨٦,٤٪ من صافي إيرادات بقيمة ١٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى صافي إيرادات بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ويعود سبب التغيير هذا إلى مصدر دخل إستثنائي متمثل بتسييل ضمانات بلغت قيمتها ٢٠,٧ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٧م ولم تشهد الشركة دخلاً من هذا النوع في عام ٢٠١٨م. وانخفضت (المصاريف) الإيرادات التشغيلية الأخرى - بالصافي في عام ٢٠١٩م بنسبة ٢٥٩,٤٪ من صافي إيرادات بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى صافي مصاريف بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وكان ذلك نتيجة عدم حصول الشركة على تعويضات خلال عام ٢٠١٩م مثل تلك التي حصلت عليها من إحدى عملائها «شركة بيرستورب السويدية» بقيمة ٣,٨ مليون ريال سعودي لقاء عدم الالتزام العميل بالحد الأدنى من المشتريات المتفق عليها بين الطرفين خلال عام ٢٠١٨م. وانخفضت (المصاريف) الإيرادات التشغيلية الأخرى - بالصافي بنسبة ٢٤,٤٪ من صافي مصاريف بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى صافي مصاريف بقيمة ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعود السبب الرئيسي إلى ارتفاع تكلفت شطب بعض مواد المخزون.

تتعلق التكاليف المالية - بالصافي أساساً بالرسوم والتكاليف المرتبطة بالقروض القائمة لدى الشركة، وانخفضت التكاليف المالية - بالصافي بنسبة ٥,٨٪ من ٤٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٤٢,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م. ويعود هذا التغيير إلى انخفاض حجم الديون القائمة على الشركة بالإضافة إلى ارتفاع قيمة الإيرادات المالية مدفوعةً بارتفاع حجم الاستثمارات بودائع مربحة لأجل. وواصلت التكاليف المالية - بالصافي بالانخفاض بنسبة ١,٧٪ إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ويرجع السبب في هذا التغيير إلى انخفاض تكاليف تمويل القروض نتيجة انخفاض حجم ديون الشركة. كما وانخفضت التكاليف المالية - بالصافي بنسبة ١٧,٣٪ من ٣١,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٢٦,٠ مليون ريال سعودي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا التغيير من انخفاض نسبة الربح المرتبطة بالقروض القائمة على الشركة.

ارتفع مصروف الزكاة بنسبة ٨٢,٩٪ من ٥,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى ارتفاع التعديلات المرتبطة مخصصات سابقة بواقع ٦,٥ مليون ريال سعودي. وانخفض مصروف الزكاة بنسبة ٣٥,٤٪ من ٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م بسبب انخفاض الوعاء الزكوي إلى ٢١٩,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. كما وارتفع مصروف الزكاة بنسبة ٣٠,٥٪ من ٤,٣ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويرجع ذلك بالمقام الأول إلى إصدار الهيئة العامة للزكاة والدخل ربطاً زكواً إضافياً بحق الشركة للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٨م خلال عام ٢٠٢٠م.

ارتفع الربح الصافي للسنة بنسبة ٢٦٦,٦٪ من خسارة بواقع ٢٧,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ربح بقيمة ٤٦,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إذ كان هذا التغيير مدعوماً بانخفاض تكلفة المبيعات ومصاريف البيع والتوزيع للأسباب التي سلف ذكرها. فيما انخفض الربح الصافي للسنة بنسبة ٢٨٢,٢٪ من ربح بقيمة ٤٦,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى خسارة بواقع ٨٤,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م بحيث شكل تراجع إيرادات الشركة خلال عام ٢٠١٩م العامل الأبرز خلف انخفاض صافي الأرباح. من جانبٍ آخر، ارتفع صافي الخسارة بنسبة ٥٣٥,٩٪ من ٤١,٣ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٢٦٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج ذلك من انخفاض إيرادات الشركة مصحوباً بخسائر الانخفاض في قيمة الأصول كما ذكر أعلاه.

## ١-١-٥-٠ الإيرادات حسب المنتج

يوضح الجدول التالي إيرادات الشركة حسب المنتج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (١٤): الإيرادات حسب المنتج

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (تقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(٤,٧)٪	(٣٤,٢)٪	(٢٥,٣)٪	٢١,٥٪	٤٢,٣٢٠	٦٤,٢٩٩	٨٠,٧٧٨	١٠٨,١١١	٨٩,٠١١	الفورمالدهيد
(١٢,٢)٪	٣,٢٪	(٢٣,٠)٪	٠,٠٪	١٣٩,٧٩٢	١٣٥,٥١٩	١٧٣,٣٥٥	٢٢٤,٧٠١	٢٢٤,٦٦٥	داي ميثيل الفورماميد
(١,٠)٪	(١٧,٤)٪	(٣١,٧)٪	٤٣,٤٪	٢٠,٨٩٥	٢٥,٢٩٨	٣٣,٤٥٠	٤٨,٩٥٠	٣٤,١٤٦	البيكساميثيلين تترامين (البيكسامين)
(١,٧)٪	(١٢,٥)٪	(٢٩,٩)٪	٣٧,٧٪	٤٨,٣٧٣	٥٥,٢٧٤	٦٨,٥٧٦	٩٧,٧٧٤	٧٠,٩٨٢	الميثانول
(٥٤,٧)٪	(٢٩,٢)٪	(٤٥,٢)٪	(٦٢,٥)٪	١,٤١٣	١,٩٩٤	٢,٥١١	٤,٥٨٢	١٢,٢١١	راتنجات ميلامين الفورمالدهايد / مسحوق بودرة
١١,٧٪	(٦,٣)٪	١٥,٢٪	٨,٣٪	١٣,٧٥٨	١٤,٦٧٨	١٨,٧٦٧	١٦,٢٩٧	١٥,٠٥٠	البارافورمالدهايد
(١٠,٤)٪	(٥٨,٧)٪	(٢٩,٠)٪	١٣,٠٪	٣٤,٠٦٨	٨٢,٤٤٩	٨٩,٥٠٠	١٢٥,٩٨٥	١١١,٤٥٣	البيتا أريثريتول
(٣٢,٣)٪	٧,٠٪	(١٤,٤)٪	(٤٦,٥)٪	٢٥,٩٢٢	٢٤,٢٢٦	٣٦,٤٠٧	٤٢,٥٥١	٧٩,٤٩٨	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل
(١٨,٩)٪	٦٩,٠٪	(٢٤,٨)٪	(١٢,٥)٪	٢٢,٩٦٩	١٣,٥٩٢	٢٢,٢٧٣	٢٩,٦١٦	٣٣,٨٤٠	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / مسحوق بودرة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(/٦٠,٣)	(/٧,٩)	(/٣٦,٢)	(/٧٥,٤)	١,٥٦٥	١,٦٩٩	١,٩٤٤	٣,٠٤٦	١٢,٣٥٩	راتنجات اليبوريا فورمالدهايد / مسحوق بودرة
(/١٢,٢)	(/١٦,٢)	(/٢٤,٩)	/٢,٧	٣٥١,٠٧٥	٤١٩,٠٢٨	٥٢٧,٢٤٠	٧٠١,٦١٣	٦٨٣,٢١٥	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

يشكل منتج الـ«داي ميثيل الفورماميد» النسبة الأكبر من إجمالي الإيرادات حسب المنتج إذ ساهم بتحقيق ما نسبته ٤٦,٠٪ من إجمالي إيرادات الشركة خلال فترة التحليل، كما شكل كل من منتج الـ«بنتا أريثريتول» ومنتج الـ«فورمالدهيد» ومنتج الـ«الميثانول» ما نسبته ١٩,٠٪ و١٧,٩٪ و١٦,٩٪ من إجمالي إيرادات الشركة خلال الفترة ذاتها على التوالي.

سجلت الشركة نمواً في إجمالي الإيرادات بنسبة ٢,٧٪ أو ما يعادل ١٨,٤ مليون ريال سعودي من ٦٨٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٧٠١,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. وجاء هذا الارتفاع أساساً من ارتفاع الإيرادات المرتبطة ببيع منتجات «الميثانول» و«الفورمالدهيد» و«الهيكساميثيلين تترامين (الهيكسامين)» و«البنتا أريثريتول» بقيمة ٢٦,٨ مليون ريال سعودي و١٩,١ مليون ريال سعودي و١٤,٨ مليون ريال سعودي و١٤,٥ مليون ريال سعودي على التوالي، فيما انخفضت مبيعات الـ«نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل» بواقع ٣٦,٩ مليون ريال سعودي، ويذكر أن ارتفاع الإيرادات المحققة من بيع المنتجات المذكورة أعلاه نتيجةً لتحقيق الشركة متوسط أسعار بيع عالية خلال عام ٢٠١٨م بالمقارنة مع عام ٢٠١٧م.

وشهدت الإيرادات انخفاضاً ملموساً بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م حيث انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٤,٩٪ من ٧٠١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٢٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ونتج هذا الانخفاض بسبب تراجع إيرادات غالبية المنتجات ويذكر أن القسط الأكبر من تراجع الإيرادات قد جاء من انخفاض مبيعات كل من منتجات الـ«داي ميثيل الفورماميد» و«البنتا أريثريتول» و«الميثانول» بواقع ٥١,٧ مليون ريال سعودي و٣٦,٥ مليون ريال سعودي و٢٩,٢ مليون ريال سعودي على التوالي نظراً لتباين سبلي في متوسط سعر بيع وكمية مبيعات هذه المنتجات.

كما عادت وانخفضت إيرادات الشركة بنسبة ١٦,٢٪ من ٤١٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٣٥١,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ونتج هذا الانخفاض بشكل أساسي من انخفاض مبيعات «البنتا أريثريتول» و«الفورمالدهيد» بواقع ٤٨,٤ مليون ريال سعودي و ٢٢,٠ مليون ريال سعودي على التوالي، وعض ارتفاع إيرادات كل من الـ«نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / مسحوق بودرة» بقيمة ٩,٤ مليون ريال سعودي والـ«داي ميثيل الفورماميد» بقيمة ٤,٣ مليون ريال سعودي (جزئياً) عن تأثير الانخفاض في إيراد المنتجات التي سلف ذكرها على الإيرادات العامة خلال نفس الفترة، علماً بأن انخفاض مبيعات «البنتا أريثريتول» و«الفورمالدهيد» قد نتج من تباين سبلي في متوسط أسعار وكميات بيعها.

## ٢-١-٥-٥ التوزيع الجغرافي للإيرادات

يوضح الجدول التالي التوزيع الجغرافي لإيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفتري التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (١٥): التوزيع الجغرافي للإيرادات

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(/١١,٣)	(/٢٠,٥)	(/٢٤,٧)	/٤,٥	٢٦٤,٢٣٩	٣٣٢,٢١٨	٤١٥,٤٢٥	٥٥١,٥٣٤	٥٢٧,٨٤١	مبيعات تصدير
(/١٥,٢)	/٠,٠	(/٢٥,٥)	(/٣,٤)	٨٦,٨٣٦	٨٦,٨١٠	١١١,٨١٥	١٥٠,٠٧٩	١٥٥,٣٧٤	مبيعات محلية
(/١٢,٢)	(/١٦,٢)	(/٢٤,٩)	/٢,٧	٣٥١,٠٧٥	٤١٩,٠٢٨	٥٢٧,٢٤٠	٧٠١,٦١٣	٦٨٣,٢١٥	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت مبيعات التصدير ما نسبته ٧٧,٧٪ من إجمالي إيرادات الشركة خلال فترة التحليل فيما شكلت المبيعات المحلية ٢٢,٣٪ من إجمالي الإيرادات خلال الفترة ذاتها.

ارتفعت الإيرادات المحققة من مبيعات التصدير بنسبة ٤,٥٪ من ٥٢٧,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٥٥١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. كما انخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٢٤,٧٪ من ٥٥١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٤١٥,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م. وشهدت الشركة انخفاضاً مجدداً في حجم مبيعات التصدير بين فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م بنسبة ٢,٥٪ أو ما يعادل ٦٧,٠ مليون ريال سعودي.

من جهة أخرى، انخفضت الإيرادات المحققة من المبيعات المحلية بنسبة ٣,٤٪ من ١٥٥,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١٥٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، فيما شهد عام ٢٠١٩م انخفاضاً آخر في المبيعات المحلية بالمقارنة مع عام ٢٠١٨م بنسبة ٢٥,٥٪ من ١٥٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١١١,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م. يذكر أن إجمالي الإيرادات المحلية لم يشهد أي تغيير جوهري بين فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.





## ٣-١-٥-٥ تكلفة المبيعات

يوضح الجدول التالي تفاصيل تكلفة مبيعات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

### الجدول رقم (١٦): تكلفة المبيعات

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠ م	ديسمبر ٢٠١٩ م	ديسمبر ٢٠١٨ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	
(٪١٨,٦)	(٪٢,٤)	(٪٢٢,٣)	(٪١٤,٧)	١٥٩,١٩٦	١٦٣,١٢٨	٢٠٥,٦٠٧	٢٦٤,٥٠٥	٣١٠,١٠٠	تكلفة المواد
٪٣,٦	(٪١,٧)	٪١٣,٢	(٪٥,٢)	٧٩,٥٤٤	٨٠,٩٣٧	١١٢,٠٨٧	٩٩,٠٠٦	١٠٤,٣٩٠	رواتب وأجور ومكافآت
٪٢,٧	٪٧,٨	٪١,٠	٪٤,٥	٩٢,٧٨٠	٨٦,٠٦٤	١١٦,٦٦٤	١١٥,٥٤٣	١١٠,٥٢١	استهلاك
(٪٢٣,١)	(٪١٨,٧)	(٪٥٦,٩)	٪٣٧,٤	١,١٢٩	١,٣٨٨	١,٨٥١	٤,٢٩٥	٣,١٢٦	إطفاء
٪٠,٨	(٪٦,٨)	(٪١٦,٦)	٪٢١,٧	٨,٠٩٣	٨,٦٨٣	١١,١١٠	١٣,٣١٨	١٠,٩٤٣	إصلاح وصيانة
(٪١٠٠,٠)	لا ينطبق	(٪١٠٠,٠)	(٪١٥,٥)	-	-	-	٢,١٣٩	٢,٥٣١	إيجار
٪٨,٩	٪٦٠,٤	٪٢١,٣	(٪٢,٣)	٧,٣١٧	٤,٥٦٣	٦,٠٥٣	٤,٩٩٢	٥,١٠٨	التأمين
٪١٠٤,٨	٪٦٨,٩	٪٥٤٢,٢	(٪٣٤,٧)	٧,٨٢٦	٤,٦٣٥	١٤,٤٠٩	٢,٢٤٣	٣,٤٣٦	أخرى
(٪٧,٨)	٪١,٩	(٪٧,٦)	(٪٨,٠)	٣٥٥,٨٨٦	٣٤٩,٣٩٧	٤٦٧,٧٨١	٥٠٦,٠٤١	٥٥٠,١٥٥	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت كل من تكلفة المواد وتكلفة الاستهلاك وأتعب الموظفين المباشرة للنشاطات التجارية الأساسية الحصة الأكبر من إجمالي تكلفة المبيعات خلال فترة التحليل إذ استحوذت على ما نسبته ٥٠,٠ ٪ و ٢٣,٢ ٪ و ٢١,٠ ٪ من إجمالي تكلفة المبيعات خلال الفترة المذكورة.

انخفضت تكلفة المواد بنسبة ١٤,٧ ٪ من ٣١٠,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى ٢٦٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م بالرغم من ارتفاع إيرادات الشركة خلال هذه الفترة، وكان ذلك في الأساس نتيجة تقلص حجم استهلاك بعض المواد الخام في عمليات الإنتاج. وانخفضت تكلفة المواد بنسبة ٢٢,٣ ٪ من ٢٦٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٢٠٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م. وجاء هذا التغير متماسياً مع انخفاض الإيرادات خلال الفترة نفسها إذ انخفض حجم استهلاك المواد الخام، وواصلت تكلفة المواد بالانخفاض بنسبة ٢,٤ ٪ من ١٦٣,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى ١٥٩,٢ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م بالتماشى مع انخفاض الإيرادات بين هاتين الفترتين.

انخفضت الرواتب والأجور والمكافآت المباشرة بنسبة ٥,٢ ٪ من ١٠٤,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى ٩٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م، ونتج ذلك في الأساس من رسمة الأجور المرتبطة بأعمال الصيانة المجدولة. ارتفعت الرواتب والأجور والمكافآت المباشرة بنسبة ١٣,٢ ٪ من ٩٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١١٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، وكان ذلك في الأساس مرتبباً بارتفاع المكافآت السنوية المتعلقة بعام ٢٠١٨ م بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة التأمين الصحي للعاملين في الشركة. وانخفضت الرواتب والأجور والمكافآت المباشرة بنسبة ١,٧ ٪ من ٨٠,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى ٧٩,٥ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م، ونتج هذا الانخفاض بشكل أساسي من تخفيض طفيف في رواتب الموظفين.

ارتفعت تكلفة الاستهلاك المباشرة بنسبة ٤,٥ ٪ من ١١٠,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى ١١٥,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م، كما ارتفعت تكلفة الاستهلاك المباشرة بنسبة ١,٠ ٪ من ١١٥,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١١٦,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م. وواصلت تكلفة الاستهلاك المباشرة بالارتفاع بنسبة ٧,٨ ٪ من ٨٦,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى ٩٢,٨ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م. ونتجت الزيادة التدريجية في تكلفة الاستهلاك خلال فترة التحليل من اقتناء الشركة لأصول إنتاجية إضافية مصحوبة برسمة تكاليف الصيانة الدورية المجدولة.

ارتفعت تكلفة الإطفاء المباشرة بنسبة ٣٧,٤ ٪ من ٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى ٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م، وكان ذلك نتيجة اقتناء الشركة برنامج معلوماتي جديد لخدمة الجوانب الهندسية. وانخفضت تكلفة الإطفاء المباشرة بنسبة ٥٦,٩ ٪ من ٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، وكان سبب هذا الانخفاض مرتبباً بانتهاء العمر الإنتاجي لبعض الأصول الغير الملموسة. وانخفضت تكلفة الإطفاء المباشرة بنسبة ١٨,٧ ٪ من ١,٤ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى ١,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م، ونتج هذا الانخفاض من انتهاء العمر الإنتاجي لقسط إضافي من الأصول الغير الملموسة.

ارتفعت تكلفة الإصلاح والصيانة المباشرة بنسبة ٢١,٧ ٪ من ١٠,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى ١٣,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م، وكان ذلك نتيجة ارتفاع تكلفة إيجار معدات الصيانة. وانخفضت تكلفة الإصلاح والصيانة المباشرة بنسبة ١٦,٦ ٪ من ١٣,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، وكان سبب هذا الانخفاض مرتبباً بانخفاض تكلفة إيجار معدات الصيانة. وانخفضت تكلفة الإصلاح والصيانة لمباشرة مجدداً بنسبة ٦,٨ ٪ من ٨,٧ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى ٨,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م، ونتج هذا الانخفاض بسبب انخفاض تكلفة إيجار معدات الصيانة.

انخفضت تكلفة الإيجار المباشرة بنسبة ١٥,٥ ٪ من ٢,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م. ونتج هذا التغير من تعديل تكلفة الإيجار التي تخص عام ٢٠١٦ م بواقع ٠,٣ مليون ريال سعودي فيما بقيت تكلفة الإيجار المرتبطة بعامي ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م متساوية إلى حد كبير. ولم تسجل الشركة أي تكلفة إيجار تشغيلية مباشرة منذ عام ٢٠١٨ م إذ اعتمدت الشركة معيار رقم ١٦ ضمن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩ م والذي يقتضي على معالجة الإيجارات التشغيلية محاسبياً بنفس الطريقة التي يتم فيها معالجة الإيجارات التمويلية مما ينعكس على قائمة الدخل كمصاريف استهلاك ومصاريف تمويلية بدلاً من تكاليف إيجار.



انخفضت تكلفة التأمين المباشرة بنسبة ٢,٣٪ من ٥,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٥,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م. ونتج ذلك من انخفاض تكلفة تأمين المركبات. وارتفعت تكلفة التأمين المباشرة بنسبة ٢١,٣٪ من ٥,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٦,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. وكان سبب هذا الازدياد مرتبطاً بارتفاع تكلفة تأمين الممتلكات والمركبات. وارتفعت تكلفة التأمين المباشرة بنسبة ٦٠,٤٪ من ٤,٦ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٧,٣ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا الارتفاع من ارتفاعاً إضافياً في تكلفة تأمين الممتلكات والمركبات.

تكونت التكاليف الأخرى المدرجة ضمن تكلفة المبيعات من تكاليف مباشرة متنوعة. وانخفضت التكاليف الأخرى هذه بنسبة ٣٤,٧٪ من ٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م. وكان ذلك في الأساس نتيجة إلى رسوم إتاوة غير متكررة تكبدتها الشركة في عام ٢٠١٧م لصالح شركة بيرستورب السويدية بالاستناد إلى بنود العقد بين الطرفين ولم تشهد الشركة مثل هذه التكاليف في عام ٢٠١٨م. وارتفعت التكاليف المباشرة الأخرى بنسبة ٥٤٢,٢٪ من ٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٤,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. ونتج هذا الارتفاع في المقام الأول من ارتفاع مخصص المخزون بطيء الحركة بواقع ٩,٤ مليون ريال سعودي. كما عادت وارتفعت التكاليف المباشرة الأخرى بنسبة ٦٨,٩٪ من ٤,٦ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا الارتفاع من مخصصات إضافية للمخزون بطيء الحركة بقيمة ٥,٨ مليون ريال سعودي.

#### ٤-١-٥-٥ تكلفة المبيعات حسب المنتج

يوضح الجدول التالي تكلفة مبيعات الشركة حسب المنتج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفتري التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

#### الجدول رقم (١٧): تكلفة المبيعات حسب المنتج

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(٠,٣)٪	٢,٧٪	٤,٧٪	(٥,١)٪	٣٧,٣٠٠	٣٦,٣١٢	٥٠,٢٠٥	٤٧,٩٦٢	٥٠,٥٣٤	الفورمالدهيد
(٥,٣)٪	(٢,٦)٪	(٤,٣)٪	(٦,٣)٪	١١٢,١٥٩	١١٥,٢٠٧	١٥٠,٨٩١	١٥٧,٥٩٤	١٦٨,٢٧٨	داي ميثيل الفورماميد
(٠,٤)٪	٨,٩٪	(١٧,٣)٪	٢٠,١٪	٢٤,٠١١	٢٢,٠٤١	٣٠,٥٥٣	٣٦,٩٦٤	٣٠,٧٨٣	البيكساميثيلين تترامين (البيكسامين)
٢٢,٨٪	٣٥,١٪	٣٨,٧٪	٨,٧٪	٥٠,٩٥٦	٣٧,٧١٢	٥٥,٤٨١	٤٠,٠١٤	٣٦,٧٩٧	الميثانول
(٥٠,٤)٪	١٣,٠٪	(٥١,٥)٪	(٤٩,٣)٪	٣,٠٧٥	٢,٧٢٢	٣,٧٧٩	٧,٧٩٥	١٥,٣٨٢	راتنجات ميلامين الفورمالدهايد / مسحوق بودرة
١٥,٨٪	٧,٨٪	١٠,٢٪	٢١,٦٪	١٨,٩٩١	١٧,٦٢٢	٢٣,٤٩٢	٢١,٣١٥	١٧,٥٢١	البارافورمالدهايد
(١١,٧)٪	(٢٥,١)٪	(٢٨,٤)٪	٩,٠٪	٥٥,٣٦٩	٧٣,٩٤٢	٨٨,١٨٢	١٢٣,١٢٩	١١٣,٠٠٣	البنيتا أريثريتول
(٢٧,٤)٪	٥,٤٪	٤,٠٪	(٤٩,٣)٪	٢٧,٠٥٠	٢٥,٦٦٧	٣٦,٢٧٦	٣٤,٨٩١	٦٨,٨٠٧	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل
(١٨,٧)٪	٦٢,٨٪	(١٨,١)٪	(١٩,٣)٪	٢٣,٤٢٢	١٤,٣٩١	٢٣,٧٤٨	٢٨,٩٨٢	٣٥,٩٣٠	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / مسحوق بودرة
(٣٧,٢)٪	(٦,١)٪	(٣٠,١)٪	(٤٣,٦)٪	٣,٥٥٣	٣,٧٨٣	٥,١٧٢	٧,٣٩٦	١٣,١٢١	راتنجات اليوريا فورمالدهايد / مسحوق بودرة
(٧,٨)٪	١,٩٪	(٧,٦)٪	(٨,٠)٪	٣٥٥,٨٨٦	٣٤٩,٣٩٧	٤٦٧,٧٨١	٥٠٦,٠٤١	٥٥٠,١٥٥	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

شكلت تكلفة المبيعات المرتبطة بمنتج الـ«داي ميثيل الفورماميد» النسبة الأكبر من إجمالي تكلفة المبيعات حسب المنتج إذ استحوذت تكاليف بيع هذا المنتج على ما نسبته ٣١,٣٪ من إجمالي تكلفة المبيعات خلال فترة التحليل، كما شكل كل من منتج الـ«بنيتا أريثريتول» ومنتج الـ«فورمالدهيد» ومنتج الـ«الميثانول» ما نسبته ٢,٢٪ و٩,٩٪ و٩,٧٪ من إجمالي تكلفة مبيعات الشركة خلال الفترة ذاتها على التوالي.

ارتبط انخفاض تكلفة المبيعات بنسبة ٨,٠٪ أو ما يعادل ٤٤,١ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م أساساً بانخفاض تكلفة مبيعات كل من منتجات الـ«نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل» والـ«داي ميثيل الفورماميد» بواقع ٣٣,٩ مليون ريال سعودي و١٠,٧ مليون ريال سعودي على التوالي، حيث جاء الانخفاض في تكلفة مبيعات هذين المنتجين متماشياً مع انخفاض حجم الإيرادات الناتجة عن بيعها بين الفترتين.

فيما نتج انخفاض تكلفة المبيعات بنسبة ٧,٦٪ أو ما يعادل ٣٨,٣ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م بالأساس من الانخفاض بتكلفة مبيعات منتج الـ«البنيتا أريثريتول» بواقع ٣٤,٩ مليون ريال سعودي إذ جاء الانخفاض بتكلفة مبيعات هذا المنتج متماشياً مع الانخفاض بحجم المبيعات المرتبطة به.

من ناحية أخرى، ارتبط ارتفاع تكلفة المبيعات بنسبة ١٦,٢٪ أو ما يعادل ٦,٥ مليون ريال سعودي بين فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م أساساً بارتفاع تكلفة مبيعات كل من منتجات الـ«الميثانول» والـ«نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / مسحوق بودرة» بواقع ١٣,٢ مليون ريال سعودي و٩,٠ مليون ريال سعودي على التوالي، حيث تحملت الأصول المرتبطة بهذين المنتجين القسط الأكبر من خسائر الانخفاض بالقيمة كما ورد في تحليل البند التالي «خسائر الانخفاض في القيمة».



## 0-1-0-0 خسائر الانخفاض في القيمة

يوضح الجدول التالي تفاصيل خسائر الانخفاض في القيمة المرتبطة حصرياً بفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.

### الجدول رقم (١٨): خسارة الانخفاض في القيمة

خسائر الانخفاض في القيمة	القيمة القابلة للإسترداد	القيمة الدفترية للأصول	ألف ريال سعودي (كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م)
وحدات توليد النقد			
الميثانول	٥٣٥,٦٢٠	٦٢٦,٨٣٠	٩١,٢١٠
البنثا أريثريتول	١٢٤,٤٧٨	١٦٧,٣٠٨	٤٢,٨٣٠
البيكساميثيلين تترامين (البيكسامين)	١٢,٣٨٤	١٨,٧٤٩	٦,٣٦٥
نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / مسحوق بودرة	٤,٣١٣	٩,٣٤٠	٥,٠٢٧
البارافورمالدهايد	٢٤,٦٨٥	٣٦,٣٥١	١١,٦٦٧
<b>الإجمالي</b>	<b>٧٠١,٤٧٨</b>	<b>٨٥٨,٥٧٧</b>	<b>١٥٧,٠٩٩</b>

المصدر: معلومات الإدارة

استناداً إلى خطة العمل ذات الخمس سنوات المحدثة لدى الشركة، قامت الشركة بتحديث القيمة قيد الاستخدام لوحدة توليد النقد الخاصة بها وقررت أن المبلغ القابل للاسترداد للموجودات غير المتداولة المتعلقة بالمنتجات المعروضة بالجدول أعلاه، والتي تعتبر وحدات توليد للنقد منفصلة، أقل من قيمها الدفترية بسبب الانخفاض في صافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصول المرتبطة بها.

## 0-1-0-0 إجمالي (الخسارة) / الربح حسب المنتج

يوضح الجدول التالي إجمالي (خسارة) / ربح الشركة حسب المنتج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

### الجدول رقم (١٩): إجمالي (الخسارة) / الربح حسب المنتج

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	
(/١٠,٩)	(/٨٢,١)	(/٤٩,٢)	/٥٦,٣	٥,٠٢٠	٢٧,٩٨٧	٣٠,٥٧٢	٦٠,١٥٠	٣٨,٤٧٧	الفورمالدهيد
(/٣٧,٣)	/٣٦,٠	(/٦٧,٠)	/١٩,٠	٢٧,٦٣٣	٢٠,٣١٢	٢٢,١٤٤	٦٧,١٠٧	٥٦,٣٨٨	داي ميثيل الفورماميد
(/٧,٢)	(/٣٩١,١)	(/٧٥,٨)	/٢٥٦,٤	(٩,٤٨١)	٣,٢٥٧	٢,٨٩٦	١١,٩٨٥	٣,٣٦٣	البيكساميثيلين تترامين (البيكسامين)
(/٣٨,١)	(/٦٣٤,١)	(/٧٧,٣)	/٦٩,٠	(٩٣,٧٩٣)	١٧,٥٦٢	١٣,٠٩٥	٥٧,٧٦٠	٣٤,١٨٥	الميثانول
(/٣٦,٨)	/١٢٨,٥	(/٦٠,٥)	/١,٣	(١,٦٦٣)	(٧٢٨)	(١,٢٦٨)	(٣,٢١٣)	(٣,١٧١)	راتنجات ميلامين الفورمالدهايد / مسحوق بودرة
/٣٨,٣	/٤٧٤,٠	(/٥,٨)	/١٠,٣	(١٦,٩٠٠)	(٢,٩٤٤)	(٤,٧٢٥)	(٥,٠١٨)	(٢,٤٧١)	البارافورمالدهايد
لا ينطبق	(/٨٥٣,٨)	(/٥٣,٨)	(/٢٨٤,٢)	(٦٤,١٣٢)	٨,٥٠٨	١,٣١٨	٢,٨٥٥	(١,٥٥٠)	البنثا أريثريتول
(/٨٨,٩)	(/٢١,٨)	(/٩٨,٣)	(/٢٨,٤)	(١,١٢٨)	(١,٤٤١)	١٣١	٧,٦٦٠	١٠,٦٩١	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / سائل
(/١٦,٠)	/٥٨٦,٠	(/٣٣٢,٧)	(/١٣٠,٣)	(٥,٤٧٩)	(٧٩٩)	(١,٤٧٥)	٦٣٤	(٢,٠٩٠)	نفتالين الفورمالدهايد الكبريتي / مسحوق بودرة
/١٠,٥,٨	(/٤,٦)	(/٢٥,٨)	/٤٧٠,٦	(١,٩٨٨)	(٢,٠٨٤)	(٣,٢٢٨)	(٤,٣٥٠)	(٧٦٢)	راتنجات اليوريا فورمالدهايد / مسحوق بودرة
(/٣٣,٢)	(/٣٣٢,٥)	(/٦٩,٦)	/٤٧,٠	(١٦١,٩٠٩)	٦٩,٦٣١	٥٩,٤٥٩	١٩٥,٥٧١	١٣٣,٠٦٠	<b>الإجمالي</b>

المصدر: معلومات الإدارة

شكل إجمالي الربح المرتبط بمنتجاتي الـ «داي ميثيل الفورماميد» و «الفورمالدهيد» النسبة الأكبر من إجمالي الربح حسب المنتج إذ استحوذ كل منهم على ما نسبته ٧٦,٦٪ / ٥٩,٣٪ من مجموع إجمالي ربح الشركة خلال فترة التحليل على التوالي.

ارتبط ارتفاع إجمالي الربح بنسبة ٤٧,٠٪ أو ما يعادل ٦٢,٥ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م أساساً بارتفاع إجمالي الربح الخاص بمنتجات «الميثانول» و «الفورمالدهيد» بواقع ٢٣,٦ مليون ريال سعودي و ٢١,٧ مليون ريال سعودي على التوالي، حيث شهد هذين المنتجين ارتفاعاً بحجم مبيعاتها خلال نفس الفترة.

فيما ارتبط انخفاض إجمالي الربح بنسبة ٦٩,٦٪ أو ما يعادل ١٣٦,١ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م بانخفاض إجمالي الربح الخاص بمنتجات الـ «داي ميثيل الفورماميد» و «الميثانول» و «الفورمالدهيد» بواقع ٤٥,٠ مليون ريال سعودي و ٤٤,٧ مليون ريال سعودي و ٢٩,٦ مليون ريال سعودي على التوالي، حيث شهدت هذه المنتجات انخفاضاً بحجم مبيعاتها خلال نفس الفترة.

وارتبط انخفاض إجمالي الربح بنسبة ٣٣٢,٥٪ أو ما يعادل ٢٣١,٥ مليون ريال سعودي بين فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م أساساً بانخفاض إجمالي الربح الخاص بمنتجات «الميثانول» و «البنتا أريثريتول» بواقع ١١١,٤ مليون ريال سعودي و ٧٢,٦ مليون ريال سعودي على التوالي، حيث شهد هذين المنتجين انخفاضاً بحجم مبيعاتها خلال نفس الفترة..

## ٧-١-٠-٠ مصاريف بيع وتوزيع

يوضح الجدول التالي تفاصيل مصاريف بيع وتوزيع الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٢٠): مصاريف بيع وتوزيع

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	ديسمبر ٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(٢٣,٠)٪	(١٢,٢)٪	١,٠٪	(٤١,٤)٪	٢٥,٧٠٥	٢٩,٢٦٤	٣٦,٨٦٣	٣٦,٤٩٥	٦٢,٢٤٥	مصاريف شحن
(٤٥,٤)٪	(٤٧,٠)٪	(٦١,٠)٪	(٢٣,٥)٪	١,٤٨٠	٢,٧٩٢	٣,١٦٦	٨,١١٦	١٠,٦٠٤	عمولة مبيعات
٤,٥٪	(٩,٤)٪	٩,٤٪	(٠,١)٪	٦,٤٣٩	٧,١٠٩	٩,٧٥٣	٨,٩١٥	٨,٩٢٧	رواتب ومنافع
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	٤٣,٩٪	-	-	-	٤,٥٦٦	٣,١٧٢	إيجار
٤٠,٦٪	(٠,٦)٪	١٠٩,٢٪	(٥,٥)٪	٦٢٠	٦٢٤	٩٤٨	٤٥٣	٤٨٠	استهلاك
٧,٠٪	(٥,٠)٪	١٠,٩٪	٣,٣٪	٣,١٩٨	٣,٣٦٤	٢,٦٣٦	٢,٣٧٦	٢,٣٠١	أخرى
(٢٢,٠)٪	(١٣,٢)٪	(١٢,٤)٪	(٣٠,٦)٪	٣٧,٤٤١	٤٣,١٥٣	٥٣,٣٦٦	٦٠,٩٢١	٨٧,٧٣٠	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت كل من مصاريف الشحن وأتعاب الموظفين العاملين في الأقسام المرتبطة بالبيع والتوزيع الحصة الأكبر من إجمالي مصاريف البيع والتوزيع خلال فترة التحليل إذ استحوذت على ما نسبته ٦٧,٧٪ و ١٤,٩٪ من إجمالي مصاريف البيع والتوزيع على التوالي خلال الفترة المذكورة.

انخفضت مصاريف الشحن بنسبة ٤١,٤٪ من ٦٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٣٦,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تعديل اتفاقية الشحن مع وكيل الشحن «هلم» بحيث تم إعفاء الشركة من إحدى التكاليف المرتبطة بالخدمة، ولم تشهد مصاريف الشحن تقلبات جوهرية ما بين عامي ٢٠١٨م و ٢٠١٩م. وشهدت مصاريف الشحن انخفاضاً بنسبة ١٢,٢٪ من ٢٩,٣ ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٢٥,٧ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا التغير من انخفاض حجم مبيعات التصدير.

تستند عمولة المبيعات على نسبة من المبيعات التي يتم ترويجها من خلال ومسوقين مستقلين عن الشركة (طرف ثالث). وانخفضت عمولة المبيعات بنسبة ٢٣,٥٪ من ١٠,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٨,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م نتيجة لجهود الشركة نحو تخفيض هذه المصاريف بحيث انخفضت الكمية المباعة من خلال قناة البيع هذه. كما عادت وانخفضت عمولة المبيعات بنسبة ٦١,٠٪ إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وبنسبة ٤٧,٠٪ من ٢,٨ ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذين التغيرين أيضاً من تخفيض حجم المبيعات التي نشأت من خلال قناة البيع هذه خلال كلي الفترتين بالمقارنة مع الفترات التي سبقها.

لم تشهد الرواتب والمنافع المرتبطة بنشاطات البيع والتوزيع تغيراً جوهرياً بين عامي ٢٠١٧م و ٢٠١٨م إذ طرأ عليها زيادة بسيطة بنسبة ٠,١٪ من ٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، وفي المقابل ارتفعت الرواتب والمنافع المرتبطة بذات النشاطات بنسبة ٩,٤٪ من ٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع المكافآت السنوية المتعلقة بعام ٢٠١٨م بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة التأمين الصحي للعاملين في الشركة. وشهدت الرواتب والمنافع انخفاضاً بنسبة ٩,٤٪ من ٧,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٦,٤ مليون ريال في الفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ويعود السبب إلى تخفيض رواتب العاملين في نشاطات البيع والتوزيع.

تمثلت الإيجارات ضمن مصاريف البيع والتوزيع بمصاريف إيجار المستودعات ووحدات التخزين الخارجية، وارتفعت مصاريف الإيجارات هذه بنسبة ٤٣,٩٪ من ٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٤,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع تكلفة إيجار وحدات تخزين في محطات تخزين الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك). من جهة أخرى، انخفضت قيمة تكاليف الإيجار المندرجة ضمن مصاريف البيع والتوزيع منذ عام ٢٠١٩م إذ اعتمدت الشركة معيار رقم ١٦ ضمن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩م والذي يقتضي على معالجة الإيجارات التشغيلية محاسبياً بنفس الطريقة التي يتم فيها معالجة الإيجارات التمويلية مما ينعكس على قائمة الدخل كمصاريف استهلاك ومصاريف تمويلية بدلاً من تكاليف إيجار، علماً بأنه تمت إعادة تصنيف مصاريف الإيجار ضمن بند «أخرى» ابتداءً من عام ٢٠١٩م.

تتعلق مصاريف الاستهلاك المندرجة ضمن مصاريف البيع والتوزيع باستهلاك الأصول المستخدمة في نشاطات البيع والتوزيع، ولم تشهد هذه المصاريف تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٧م و ٢٠١٨م، فيما ارتفعت مصاريف الاستهلاك بنسبة ١٠,٩,٢٪ من ٠,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٠,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ويرجع هذا الارتفاع إلى زيادة حجم الأصول المرتبطة بالنشاطات المعنية. كما وبقيت مصاريف الاستهلاك شبه ثابتة في فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م.

تتكون المصاريف الأخرى المندرجة ضمن مصاريف البيع والتوزيع من مصاريف متنوعة ذات صلة بالنشاطات المعنية ومنها مصاريف سفر وتكلفة قطع غيار ومصاريف الضريبة المقتطعة ومصاريف صيانة شاحنات البيع والتوزيع. لم تشهد المصاريف الأخرى تغيرات جوهرية خلال فترة التحليل. كما تجدر الإشارة إلى أن سبب انخفاض صافي المصاريف



المندرجة ضمن هذا البند في العام ٢٠١٩م بالمقارنة مع قيمتها في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م هو انعكاس مخصص بقيمة ١,٣ مليون ريال سعودي خلال الربع الأخير من العام قد سبق واعترفت به الشركة في عام ٢٠١٨م بحيث أسفرت مفاوضات بين مورد الخدمات المعني والشركة عن تخفيض مستحقات المورد بواقع المبلغ المذكور.

## ٨-١-٠-٠ مصاريف عمومية وإدارية

يوضح الجدول التالي تفاصيل المصاريف العمومية والإدارية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفتري التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٢١): مصاريف عمومية وإدارية

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٪٤,١	(٪١١,٤)	٪١١,١	(٪٢,٥)	١٤,٣٨٩	١٦,٢٣٦	٢١,٥٢٨	١٩,٣٨٢	١٩,٨٨٠	رواتب ومنافع
٪٣١,٢	(٪٤٤,٧)	٪١٠,٤	٪٥٥,٩	٨٩٩	١,٦٢٤	٧,٣٣٥	٦,٦٤٢	٤,٢٦١	إصلاح وصيانة
(٪٢٢,٤)	(٪٦٦,٧)	(٪١٧,٧)	(٪٢٦,٨)	١,٠١٣	٣,٠٤٢	٣,٢٠٣	٣,٨٩٣	٥,٣١٥	أتعاب مهنية وقانونية
٪٦,٥	(٪٠,٩)	٪١٠,٩	٪٢,٢	١,٦٨٦	١,٧٠١	٢,٢٦٧	٢,٠٤٤	٢,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
(٪١٢,٤)	(٪٢٣,٩)	(٪١٦,٣)	(٪٨,٣)	٩٤٦	١,٢٤٣	١,٦٤٣	١,٩٦٢	٢,١٤٠	استهلاك
(٪٨٥,٦)	(٪٣٣,٥)	(٪٩٥,٩)	(٪٤٨,٩)	٣٠	٤٥	٥٦	١,٣٩١	٢,٧٢٣	إطفاء
٪١٤,٠	٪١٥,٤	(٪٥,١)	٪٣٧,٠	١٠,٠٠٨	٨,٦٧٥	٧,٠٣٨	٧,٤١٤	٥,٤١٢	أخرى
٪١,٦	(٪١١,٠)	٪٠,٨	٪٢,٤	٢٨,٩٧٠	٣٢,٥٦٧	٤٣,٠٧٠	٤٢,٧٢٦	٤١,٧٣٢	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت مصاريف الرواتب والمنافع الإدارية والعمومية ما نسبته ٤٨,٨٪ من إجمالي المصاريف العمومية والإدارية خلال فترة التحليل، ولم تشهد مصاريف الرواتب والمنافع الإدارية والعمومية تقلبات جوهرية ما بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م إذ بلغت ١٩,٩ مليون ريال سعودي و١٩,٤ مليون ريال سعودي على التوالي. بالمقابل شهدت مصاريف الرواتب والمنافع الإدارية والعمومية ارتفاعاً بنسبة ١١,١٪ من ١٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويرجع السبب إلى ارتفاع المكافآت السنوية المتعلقة بعام ٢٠١٨م بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة التأمين الصحي للعاملين في الشركة. من جهة أخرى، انخفضت مصاريف الرواتب والمنافع الإدارية والعمومية بنسبة ١١,١٪ من ١٦,٤ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ١٤,٤ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى ذلك إلى تخفيض رواتب ومنافع الموظفين العموميين.

ارتفعت مصاريف الإصلاح والصيانة المدرجة ضمن المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٥٥,٩٪ من ٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م ونتج ذلك بالأساس من ارتفاع مصاريف صيانة المبنى الإداري. كما ارتفعت هذه المصاريف بنسبة ١٠,٤٪ من ٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويرجع السبب الأساسي إلى ارتفاع تكلفة صيانة المكيفات في المرافق الإدارية والعمومية. ولم تشهد مصاريف الإصلاح والصيانة العمومية أي تقلبات جوهرية بين فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م إذ ارتفعت بنسبة ١,٠٪ فقط.

تتعلق الأتعاب المهنية والقانونية بشكل رئيسي بالمصاريف المدفوعة إلى الشركات المهنية والقانونية. وانخفضت هذه المصاريف بنسبة ٢٦,٨٪ من ٥,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، وكذلك انخفضت مجدداً بنسبة ١٧,٧٪ من ٣,٢ مليون ريال في عام ٢٠١٩م ويعود السبب الرئيسي إلى انخفاض حجم إنفاق الشركة على الإستشارات القانونية. عادت وانخفضت مصاريف الأتعاب المهنية والقانونية بنسبة ٦٦,٧٪ من ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا التغير من انخفاض حجم إنفاق الشركة على الإستشارات التقنية.

لم تشهد مصاريف أتعاب مجلس الإدارة أي تقلبات جوهرية خلال فترة التحليل وشملت هذه المصاريف أجور أعضاء مجلس الإدارة وتكاليف أخرى مرتبطة بالاجتماعات الخاصة بمجلس الإدارة.

انخفضت مصاريف الإستهلاك المدرجة ضمن المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٨,٣٪ من ٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، كما وانخفضت مرة أخرى بنسبة ١٦,٣٪ إلى ١,٦ مليون ريال في عام ٢٠١٩م، وانخفضت كذلك بنسبة ٢٣,٩٪ من ١,٢ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٠,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. علماً بأن السبب الأساسي خلف هذه التغيرات هو التدرج في تكلفة الأصول العمومية المستخدمة وانتهاء العمر الافتراضي لبعض منها.

انخفضت مصاريف الإطفاء المدرجة ضمن المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٤٨,٩٪ من ٢,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م ويعود السبب إلى انخفاض مصاريف إطفاء نظام تخطيط موارد الشركة. وانخفضت مصاريف الإطفاء بنسبة ٩٥,٩٪ من ١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٦ ألف ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويرجع هذا التغير إلى انتهاء العمر الافتراضي لبعض الأصول الغير ملموسة. وبقيت مصاريف الإطفاء ضئيلة في فترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

تتكون المصاريف الأخرى المدرجة ضمن المصاريف العمومية والإدارية من مصاريف عمومية متنوعة ومنها مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها ومصاريف تكنولوجيا المعلومات ومصاريف السفر والإقامة ومصاريف الاتصالات. ارتفعت المصاريف العمومية الأخرى بنسبة ٣٧,٠٪ من ٥,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٧,٤ مليون ريال

سعودي في عام ٢٠١٨ م ويعود السبب الرئيسي إلى ارتفاع مصاريف تكنولوجيا المعلومات نتيجة حملة صيانة للأنظمة المعلوماتية. وانخفضت المصاريف العمومية الأخرى بنسبة ١,٥٪ من ٧,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٧,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م ونتج ذلك من انخفاض مصاريف الاتصالات ومصاريف الوقود وتكلفة تجديد رخصة برمجيات نظام تخطيط موارد الشركة. وارتفعت المصاريف العمومية الأخرى من ٤,٦ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى ٥,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م. ويعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى ارتفاع طفيف بمصاريف تكنولوجيا المعلومات مصحوباً بمخصص إضافي للديون المشكوك بتحصيلها.

#### ٩-١-٥-٥ (مصاريف) إيرادات تشغيلية أخرى - بالاصافي

يوضح الجدول التالي تفاصيل (مصاريف) إيرادات تشغيلية أخرى - بالاصافي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و٢٠١٨ م و٢٠١٩ م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م و٢٠٢٠ م.

#### الجدول رقم (٢٢): (مصاريف) إيرادات تشغيلية أخرى - بالاصافي

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مراجعة)		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر (مراجعة)			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٨ م	ديسمبر ٢٠١٩ م	سبتمبر ٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	-	-	-	-	٢٠,٦٥٣	تسليم ضمانات
	لا ينطبق	(١٠٣,٠)٪	(٢٣٦,٦)٪	٣٢١	(٢٣٥)	(٦٤)	٢,١٠٢	٥٦٥	مبيعات خردة
	لا ينطبق	لا ينطبق	٥,١٪	(٢,٨٩٥)	(٢,٧٥٥)	(٣,٧٥٤)	(٣,٥٤٤)	-	نفقات بنكية
	لا ينطبق	(٩٥,٧)٪	(١٧٠,٥)٪	(٤١٤)	٥٨٧	١٥٩	٣,٧٣٨	(٤,٣٩٢)	أخرى بالاصافي
	لا ينطبق	(٢٥٩,٤)٪	(٢٤,٤)٪	(٢,٩٨٨)	(٢,٤٠٢)	(٣,٦٥٨)	٢,٢٩٦	١٦,٨٢٦	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

بلغ صافي (المصاريف) الإيرادات الأخرى ١٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م وشكل تسهيل الضمانات البالغة قيمتها ٢٠,٧ مليون ريال سعودي المكون الرئيسي خلال العام ويذكر أن هذا المبلغ قد نتج عن حدث غير عادي بحيث دخلت الشركة في تحكيم مع مسوق لحل خلاف حول عدم التزامه بحصته من المشتريات والتزاماته التعاقدية الأخرى واتفق الطرفان على تسوية تقتضي بتسليم الشركة جزءاً من ضمان أداء بنكي بقيمة ٥,٥ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ٢٠,٧ مليون ريال سعودي) والذي سجلته الشركة تحت هذا البند للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

انخفض صافي (المصاريف) الإيرادات الأخرى بنسبة ٨٦,٤٪ من إيرادات بقيمة ١٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م إلى إيرادات ٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م ونتج ذلك بالأساس عن عدم تكرر حدث جوهري مثل ذلك المذكور أعلاه. فيما انخفض صافي (المصاريف) الإيرادات الأخرى بنسبة ٢٩٥,٤٪ من إيرادات بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى مصروف بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م ويرجع هذا التغيير إلى انخفاض الإيرادات الأخرى بواقع ٣,٦ مليون ريال سعودي نتيجة لحصول الشركة على تعويضات خلال عام ٢٠١٨ م غير متكررة مثل المتحصل من «شركة بيرستورب السويدية» بقيمة ٣,٨ مليون ريال سعودي لقاء عدم الالتزام بالعمل بالحد الأدنى من المشتريات المتفق عليها بين الطرفين لعام ٢٠١٨ م.

من جهة أخرى، انخفض صافي (المصاريف) الإيرادات الأخرى بنسبة ٢٤,٤٪ من مصروف بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م إلى مصروف ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م. وجاء هذا الانخفاض بشكل أساسي من انخفاض الإيرادات الأخرى بواقع ١,٠ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع تكلف شطب بعض مواد المخزون.

#### ١٠-١-٥-٥ تكاليف مالية - بالاصافي

يوضح الجدول التالي التكاليف المالية - بالاصافي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و٢٠١٨ م و٢٠١٩ م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ م و٢٠٢٠ م.

#### الجدول رقم (٢٣): تكاليف مالية - بالاصافي

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٨ م	ديسمبر ٢٠١٩ م	سبتمبر ٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
	(٥,٦)٪	(٤,٠)٪	(١٧,٤)٪	(٢٢,٩٩٨)	(٢٧,٨٣٣)	(٣٦,٨٢٤)	(٣٨,٣٤٢)	(٤٠,٥٩٦)	تكاليف تمويل القروض
	(٨,٢)٪	(١٧,٥)٪	(١٣,١)٪	(١,٩٦٦)	(٢,٢٦٣)	(٢,٩٨٢)	(٣,٦١٣)	(٣,٩٣٦)	إطفاء تكاليف المعاملات
	لا ينطبق	لا ينطبق	(٢٣,١)٪	(١,٠٢٤)	(١,٣٣٣)	(١,٤٢٤)	-	-	تكاليف مالية على مطلوبات إيجارية
	(٥,٨)٪	(١,٧)٪	(١٧,٣)٪	(٢٥,٩٨٩)	(٣١,٤٢٩)	(٤١,٢٣٠)	(٤١,٩٥٦)	(٤٤,٥٣٢)	إجمالي تكاليف مالية
	١١٥,٧٪	٢١,٨٪	(٨٠,٧)٪	٥٧٤	٢,٩٦٨	٣,٢٩٨	٣,٠٣٦	١,٤٠٨	إيرادات مالية
	(٩,٨)٪	(٣,٦)٪	(١٠,٧)٪	(٢٥,٤١٥)	(٢٨,٤٦٠)	(٣٧,٥٣٢)	(٣٨,٩١٩)	(٤٣,١٢٤)	تكاليف مالية - بالاصافي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة





تشمل تكاليف التمويل الأعباء التمويلية المتعلقة بالفروض فيما تتمثل الإيرادات المالية بالإيرادات التي تدرها الودائع لأجل (أي ودائع مربحة مع البنوك التجارية).

انخفض صافي التكاليف التمويلية بنسبة ٩,٨٪ من ٤٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ٣٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م وقد نتج ذلك من انخفاض تكاليف تمويل القروض بواقع ٢,٣ مليون ريال سعودي وارتفاع الإيرادات التمويلية بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي، ويعود انخفاض تكاليف تمويل القروض إلى انخفاض حجم الديون القائمة على الشركة فيما نتج ارتفاع الإيرادات المالية من ارتفاع حجم إستثمارات الشركة بودائع مربحة لأجل.

كما وانخفض صافي التكاليف التمويلية بنسبة ٣,٦٪ من ٣٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٧,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويعزى هذا التغيير إلى انخفاض تكاليف تمويل القروض بواقع ١,٥ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض حجم ديون الشركة، وصاحب انخفاض تكاليف تمويل القروض انخفاضاً في مصروف إطفاء تكاليف العمولة بواقع ٠,٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى ارتفاع الإيرادات التمويلية بقيمة ٠,٧ مليون ريال سعودي.

كما وانخفض صافي التكاليف التمويلية بنسبة ١٧,٤٪ من ٢٨,٥ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٢٥,٤ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ويعزى هذا التغيير بالأساس إلى انخفاض تكاليف تمويل القروض بواقع ٤,٨ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض نسبة الربح المرتبطة بالفروض القائمة على الشركة.

## ٢-٥-٥ قائمة المركز المالي

يقدم الجدول التالي قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٢٤): قائمة المركز المالي

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
								الموجودات
	(١,٠)	(٩,٩)	(٣,٧)	١١٠,٨٨٩	١٢٣,١١٠	١١٨,٢٣١	١١٣,٩٦٨	مخزون، صافي
	(٧,٥)	(٣٣,٤)	(٤,٤)	١٣٧,٣٩٤	١٠٨,٣٩١	١٦٢,٧٩٢	١٧٠,٣٢٦	ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
	لا ينطبق	(١٠٠,٠)	لا ينطبق	-	-	٦٣,٠٠٠	-	ودائع مربحة قصيرة الأجل
	(٤٢,٦)	(٤٦,٩)	(٥,٦)	٦٠,٩٥٠	١١٣,٨٦٦	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	النقد وما يماثله
	(١٩,٢)	(١٠,٥)	(١١,٧)	٣٠٨,٣٧٨	٣٤٤,٥٨٧	٤٦٣,٨٤٧	٥٢٥,٣٩٥	الموجودات المتداولة
	(٨,٣)	(١٣,٦)	(٤,٠)	١,٣٤٩,٨٢٧	١,٥٦٢,١١٨	١,٦٤٦,٠٥٣	١,٧١٥,١٥٨	ممتلكات ومصنع ومعدات
	لا ينطبق	(١٨,٣)	لا ينطبق	٢٢,٣٨٦	٢٧,٤١١	-	-	أصول حق الإستخدام
	(٣٢,٥)	(٣٧,١)	(٣٤,٤)	٥,٦١٣	٨,٩٢١	١٠,٨٢٨	١٦,٥١٤	موجودات غير ملموسة
	(٨,٠)	(١٣,٨)	(٤,٣)	١,٣٧٧,٨٢٥	١,٥٩٨,٤٥٠	١,٦٥٦,٨٨١	١,٧٣١,٦٧٣	الموجودات غير المتداولة
	(١٠,١)	(١٣,٢)	(٦,٠)	١,٦٨٦,٢٠٣	١,٩٤٣,٠٣٨	٢,١٢٠,٧٢٨	٢,٢٥٧,٠٦٨	إجمالي الموجودات
								حقوق الملكية
	٠,٠	٠,٠	٠,٠	١,٢٠٦,٠٠٠	١,٢٠٦,٠٠٠	١,٢٠٦,٠٠٠	١,٢٠٦,٠٠٠	رأس المال
	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٧٢,٨٥٠	٧٢,٨٥٠	٧٢,٨٥٠	٧٢,٨٥٠	علاوة إصدار أسهم
	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٤٤,١١٩	٤٤,١١٩	٤٤,١١٩	٤٤,١١٩	إحتياطي نظامي
	(٤,٠,٤)	(٩٧,٥)	(٢٠,١)	(٥٣١,٤٩١)	(٢٦٩,١٥٦)	(١٨١,٩٢١)	(٢٢٧,٥٥١)	عجز متراكم
	(١١,١)	(٢٤,٩)	(٧,٦)	٧٩١,٤٧٧	١,٠٥٣,٨١٣	١,١٤١,٠٤٨	١,٠٩٥,٤١٧	إجمالي حقوق الملكية
								المطلوبات
	(٢٨,٩)	(٤٣,٩)	(١٨,٥)	٣٢٩,٣٩٨	٥٨٧,٣٦٦	٦٨٥,٣٥٩	٨٤٠,٨٤٢	قروض طويلة الأجل
	لا ينطبق	(٣,٥)	لا ينطبق	٢٤,٧٦٨	٢٥,٦٧٧	-	-	إلتزامات عقود الإيجار
	(٩,٧)	(٦,٧)	(٤,١)	٥٠,٩٣٨	٤٧,٧٢٥	٤١,٠٨٦	٣٩,٤٧٧	إلتزامات منافع الموظفين
	(٢٤,٦)	(٣٨,٧)	(١٧,٥)	٤٠٥,١٠٤	٦٦٠,٧٦٩	٧٢٦,٤٤٥	٨٨٠,٣٢٠	المطلوبات غير المتداولة
	(٧,٢)	(٥,٢)	(١٢,٧)	٧٢,٥٦٧	٧٦,٥٠٩	٨٧,٦٤٣	٨٩,٢٤٣	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
	(٣٣,٩)	(١٨٣,١)	(١٤,٢)	٤١٠,١٣٧	١٤٤,٨٨٣	١٥٧,٦١٣	١٨٣,٧٦٤	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
	لا ينطبق	(٤,٢)	لا ينطبق	١,١٦١	١,١١٤	-	-	إلتزامات عقود الإيجار- الجزء المتداول



معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٧ م - سبتمبر ٢٠٢٠ م	ديسمبر ٢٠١٩ م	ديسمبر ٢٠١٨ م		٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	
(/١٢,٦)	(/٣,٣)	(/٢٥,٤)	(/٤,٢)	٥,٧٥٦	٥,٩٥٠	٧,٩٧٨	٨,٣٢٤	الزكاة المستحقة
٢٢٢,٣	١١٤,٣	(/٩,٨)	(/١٠,٠)	٤٨٩,٦٢٢	٢٢٨,٤٥٦	٢٥٣,٢٣٥	٢٨١,٣٣١	المطلوبات المتداولة
(/٩,١)	٠,٦	(/٩,٢)	(/١٥,٧)	٨٩٤,٧٢٥	٨٨٩,٢٢٥	٩٧٩,٦٨٠	١,١٦١,٦٥١	إجمالي المطلوبات
(/١٠,١)	(/١٣,٢)	(/٨,٤)	(/٦,٠)	١,٦٨٦,٢٠٣	١,٩٤٣,٠٣٨	٢,١٢٠,٧٢٨	٢,٢٥٧,٠٦٨	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

المصدر: القوائم المالية

مثلت الموجودات المتداولة بشكل رئيسي أرصدة المخزون والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى بالإضافة إلى النقد وما يماثله. حيث انخفضت الموجودات المتداولة بنسبة ١١,٧٪ من ٥٢٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ٤٦٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م وكان لانخفاض رصيد النقد وما يماثله الدور الأكبر في هذا التغير بسبب تسوية الشركة لأقساط قروضها المستحقة عن عامي ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م. واستمرت الموجودات المتداولة بالانخفاض بنسبة ٢٥,٧٪ إلى ٣٤٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م ونتج هذا التغير بالأساس من انخفاض الذمم المدينة بسبب انخفاض إيرادات الشركة في عام ٢٠١٩ م بالإضافة إلى وصول ودائع المراجعة قصيرة الأجل إلى تاريخ استحقاقها خلال نفس العام. كما عاد وانخفض رصيد الموجودات المتداولة بنسبة ١٠,٥٪ إلى ٣٠٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م ونتج هذا التغير في المقام الأول من انخفاض رصيد النقد وما يماثله.

تتكون حقوق الملكية من رأس مال الشركة وعلاوة إصدار الأسهم والإحتياطي النظامي للشركة والخسائر المتراكمة. وارتفعت حقوق الملكية بنسبة ٤,٢٪ من ١,٠٩٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ١,١٤١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م نتيجة انخفاض الخسائر المتراكمة إذ سجلت الشركة صافي أرباح بقيمة ٤٦,٢ مليون ريال سعودي لعام ٢٠١٨ م. فيما طرأ إنخفاضين متتاليين في حقوق الملكية بنسبة ٧,٦٪ إلى ١,٠٥٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ونسبة ٢٤,٩٪ إلى ٧٩١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م، ونتج هذين التغيرين من ارتفاع الخسائر المتراكمة مدفوعةً بالخسائر التي سجلتها الشركة في عام ٢٠١٩ م وفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.

تتكون المطلوبات الغير المتداولة من رصيد الجزء الغير متداول من القروض الأجلة بالإضافة إلى التزامات منافع الموظفين والتزامات عقود الإيجار. انخفضت المطلوبات الغير المتداولة بنسبة ١٧,٥٪ من ٨٨٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ٧٢٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. ويعزى هذا الانخفاض إلى انخفاض رصيد القروض طويلة الأجل بنسبة ١٨,٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. واستمرت المطلوبات الغير المتداولة بالانخفاض بنسبة ٩,٠٪ إلى ٦٦٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، وارتبط هذا الانخفاض بشكل رئيسي بانخفاض رصيد القروض طويلة الأجل بنسبة ١٤,٣٪. واستمرت المطلوبات الغير المتداولة بالانخفاض بنسبة ٣٨,٧٪ إلى ٤٠٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م وذلك بسبب انخفاض رصيد القروض طويلة الأجل بنسبة ٤٣,٩٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.

شملت المطلوبات المتداولة كل من الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى بالإضافة إلى الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل والتزامات عقود الإيجار والذمم المستحقة. انخفضت المطلوبات المتداولة بنسبة ١٠,٠٪ من ٢٨١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ٢٥٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل بنسبة ١٤,٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. واستمرت المطلوبات المتداولة بالانخفاض بنسبة ٩,٨٪ إلى ٢٢٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. ونتج هذا الانخفاض في الأساس من انخفاض رصيد الذمم الدائنة التجارية والذمم الأخرى بنسبة ١٢,٧٪ ورصيد الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل بنسبة ٨,١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. وشهدت المطلوبات المتداولة ارتفاعاً بنسبة ١١٤,٤٪ إلى ٤٨٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م وجاء هذا التغير مدفوعاً بارتفاع رصيد الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل بنسبة ١٨٣,١٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.

## ١-٢-0-١ موجودات غير متداولة

يقدم الجدول التالي موجودات الشركة الغير متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.

### الجدول رقم (٢٥): موجودات غير متداولة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٧ م - سبتمبر ٢٠٢٠ م	ديسمبر ٢٠١٩ م	ديسمبر ٢٠١٨ م		٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	
(/٨,٣)	(/١٣,٦)	(/٥,١)	(/٤,٠)	١,٣٤٩,٨٢٧	١,٥٦٢,١١٨	١,٦٤٦,٠٥٣	١,٧١٥,١٥٨	ممتلكات ومصنع ومعدات
	(/١٨,٣)	لا ينطبق	لا ينطبق	٢٢,٣٨٦	٢٧,٤١١	-	-	أصول حق الإستخدام
(/٣٢,٥)	(/٣٧,١)	(/١٧,٦)	(/٣٤,٤)	٥,٦١٣	٨,٩٢١	١٠,٨٢٨	١٦,٥١٤	موجودات غير ملموسة
(/٨,٠)	(/١٣,٨)	(/٣,٥)	(/٤,٣)	١,٣٧٧,٨٢٥	١,٥٩٨,٤٥٠	١,٦٥٦,٨٨١	١,٧٣١,٦٧٣	إجمالي الموجودات غير المتداولة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة





شكل صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات مانسبته ٩٩,٠٪ و ٩٩,٣٪ و ٩٧,٧٪ و ٩٨,٠٪ من إجمالي الموجودات الغير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

## ١-٢-٥-٥ ممتلكات ومصنع ومعدات

يقدم الجدول التالي تفاصيل صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٢٦): ممتلكات ومصنع ومعدات

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٧م - سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(٦,٨٪)	(١١,٦٪)	(٤,٢٪)	(٢,٧٪)	٢٠١,٢١٣	٢٢٧,٤٩٣	٢٣٧,٤٩٠	٢٤٤,١٢٧	مباني وتحسينات على عقارات مستأجرة
(٨,٩٪)	(١٤,٢٪)	(٥,٢٪)	(٤,٩٪)	١,١٠٣,٤٩٤	١,٢٨٦,١٧٩	١,٣٥٦,٢٠٢	١,٤٢٦,١١١	مصنع وآلات ومعدات
(٣٤,٠٪)	(١٩,٦٪)	(٣٧,٣٪)	(٣٦,٨٪)	١,٣٣٦	١,٦٦١	٢,٦٥١	٤,١٩٣	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية
٧٩,٠٪	٢٧,٣٪	(٣,٠٪)	٤٥٦,٨٪	٢٧,٤٤٤	٢١,٥٦٦	٣٠,٨٢٠	٥,٥٣٥	تكاليف صيانة رئيسية مجدولة
(١,٦٪)	(٣٠,٠٪)	١٧٤,٥٪	(٥٠,٢٪)	٣٨٦	٥٥٢	٢٠١	٤٠٣	مركبات
(٢٤,٧٪)	(٣٥,٣٪)	٣٢,٠٪	(٤٦,٣٪)	١٥,٩٥٣	٢٤,٦٦٧	١٨,٦٨٨	٣٤,٧٨٨	إنشاءات تحت التنفيذ
(٨,٣٪)	(١٣,٦٪)	(٥,١٪)	(٤,٠٪)	١,٣٤٩,٨٢٧	١,٥٦٢,١١٨	١,٦٤٦,٠٥٣	١,٧١٥,١٥٨	إجمالي الممتلكات ومصنع ومعدات

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء البنود. تُدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، حسب الضرورة، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبنود ويكون بالإمكان قياس تكلفة هذا البنود بشكل موثوق. يتم إلغاء إثبات القيمة الدفترية لأي من العناصر التي تم المحاسبة عنها كموجودات منفصلة عند إلغاء إثباتها. تقيد الإصلاحات والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة خلال فترة التقرير التي يتم تكديدها فيها.

يتم حساب استهلاك الممتلكات والمصنع والمعدات بعد خصم قيمتها المتبقية المقدرة لتوزيع تكلفتها بطريقة القسط الثابت. يتم تحميل الاستهلاك على الربح أو الخسارة. علماً بأن الشركة لا تنوي تغيير سياسة الاستهلاك هذه.

انخفض صافي القيمة الدفترية للمباني بنسبة ٢,٧٪ من ٢٤٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٣٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. وتبع هذا التغير إنخفاضاً بنسبة ٤,٣٪ إلى ٢٢٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفاضاً آخر بنسبة ١١,٦٪ إلى ٢٠١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض التدريجي في صافي القيمة الدفترية للمباني إلى ارتفاع الاستهلاك المتراكم خلال فترة التحليل، كما أن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م قد تضمنت تسجيل خسارة هبوط قيمة أصول.

تتمثل التحسينات على العقارات المستأجرة التي تشكل جزء من حساب «المباني وتحسينات على عقارات مستأجرة» من أعمال الديكورات والتجهيزات بمباني الشركة والعقارات المستأجرة من قبلها. ولم يشهد صافي القيمة الدفترية للتحسينات أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

انخفض صافي القيمة الدفترية للمصنع والآلات والمعدات بنسبة ٤,٩٪ من ١,٤٢٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٣٥٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، كما وإنخفض صافي القيمة الدفترية الخاص بهذه الفئة من الأصول الثابتة بنسبة ٥,٢٪ إلى ١,٢٨٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبنسبة ١٤,٢٪ إلى ١,١٠٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ونتج الانخفاض التدريجي في صافي القيمة الدفترية للمصنع والآلات والمعدات من ارتفاع الاستهلاك المتراكم خلال فترة التحليل، بالإضافة إلى تسجيل خسارة قيمة أصول في الفترة ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية بنسبة ٣,٨٪ من ٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، واستمر بالانخفاض بنسبة ٣,٣٪ إلى ١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبنسبة ١٩,٦٪ إلى ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعود الإنخفاض التدريجي في صافي القيمة الدفترية لهذا النوع من الأصول الثابتة إلى ارتفاع الاستهلاك المتراكم خلال فترة التحليل.

ارتفع صافي القيمة الدفترية لتكاليف الصيانة الرئيسية المجدولة بنسبة ٤٥٦,٨٪ من ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى هذا الارتفاع إلى قيام الشركة بإغلاق بعض مصانعها بشكل مؤقت لأجل إجراء أعمال الصيانة الدورية فيما بلغت التكلفة المرسمة لهذه الأعمال ٣٦,٣ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٨م. وانخفض صافي القيمة الدفترية لتكاليف الصيانة الرئيسية المجدولة بنسبة ٣٠,٠٪ إلى ٢١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ونتج هذا التغير من انخفاض تكاليف الصيانة المرسمة خلال الفترة وارتفاع الاستهلاك المتراكم في نفس الوقت. كما ارتفع صافي القيمة الدفترية الخاص بهذه المصاريف المرسمة بنسبة ٢٧,٣٪ إلى ٢٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا التغير من ارتفاع قيمة التكاليف المرتبطة بالصيانة الدورية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

تمثل فئة المركبات صافي القيمة الدفترية المتعلقة بشاحنات ومركبات الشركة الأخرى. انخفض صافي القيمة الدفترية للمركبات بنسبة ٥٠,٢٪ من ٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وكان ذلك نتيجة استبعاد بعض السيارات ونفاذ العمر الافتراضي للبعض الأخر من المركبات. وشهد

صافي القيمة الدفترية للمركبات ارتفاعاً جوهرياً ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م بنسبة ١٧٤,٥٪ إلى ٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م نتيجة شراء الشركة مجموعة إضافية من المركبات بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي. كما وانخفض صافي القيمة الدفترية للمركبات بنسبة ٣٠,٠٪ إلى ٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م بسبب ارتفاع الاستهلاك المتراكم.

تشير الإنشاءات تحت التنفيذ إلى التكاليف المتكبدة نحو مشاريع توسعة المصانع وتكاليف الصيانة الدورية القائمة (أي قيد التنفيذ). وانخفضت الإنشاءات تحت التنفيذ بنسبة ٤٦,٣٪ من ٣٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وارتفعت بنسبة ٣٢,٠٪ إلى ٢٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وعادت وانخفضت بنسبة ٣٥,٣٪ إلى ١٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويذكر أن تغيرات صافي القيمة الدفترية لهذه المصاريف المرسلة مرتبطة بحركة الإضافات والتحويلات إلى بند المصانع وتكاليف الصيانة الدورية.

## ٢-١-٢-٥-٥ موجدات حق الإستخدام

يقدم الجدول التالي تفاصيل موجدات حق الإستخدام لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٢٧): موجدات حق الإستخدام

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	
				١٩,٧٩٠	٢٤,٣٩٥	-	-	أرض
				٢,٥٩٦	٣,٠١٦	-	-	مستودعات ومخازن
				٢٢,٣٨٦	٢٧,٤١١	-	-	إجمالي موجدات حق الإستخدام

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

لدى الشركة عقود إيجار تشغيلية مرتبطة بأرض ومستودعات ومخازن، والتي تم الاعتراف بها كعقود إيجار تشغيلية في السابق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. فيما تبنت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩م بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧، إذ يستند المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على نموذج محاسبة مختلف بحيث يتم بموجبه الاعتراف بجميع عقود الإيجار الرئيسية لدى الشركة في الميزانية العمومية كإيجارات تمويلية (أي أصول حق الإستخدام). هناك استثناءات لعقود الإيجار التشغيلية مثل عقود الإيجارات ذات القيمة المنخفضة أو عقود الإيجار القصيرة الأجل (أقل من سنة واحدة) بحيث يتم معالجتها محاسبياً كعقود إيجار تشغيلية بنفس الصيغة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. علماً بأن كافة عقود إيجار الشركة توافي الشروط التي تتطلب الاعتراف بالإيجارات كأصول حق الإستخدام. ويتم تسجيل مصاريف استهلاك أصول حق الإستخدام في قائمة الدخل.

انخفض صافي القيمة الدفترية لموجدات حق الإستخدام بنسبة ١٨,٣٪ من ٢٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٢٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ونتج هذا الانخفاض من تكلفة إستهلاك الفترة بواقع ١,٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى تكلفة الإنخفاض في قيمة الأرض بواقع ٣,٤ مليون ريال سعودي.

## ٣-١-٢-٥-٥ موجدات غير ملموسة

يقدم الجدول التالي تفاصيل الموجدات الغير ملموسة لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٢٨): موجدات غير ملموسة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٧م - سبتمبر ٢٠٢٠م	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م		ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	
				٨٤	٦٥٢	١,٧٧٢	٦,٦٧٠	برامج الحاسب الآلي
				٥,٥٢٨	٨,٢٦٩	٩,٠٥٦	٩,٨٤٤	دفعات للحصول على الحقوق التعاقدية لخط الأنابيب
				٥,٦١٣	٨,٩٢١	١٠,٨٢٨	١٦,٥١٤	إجمالي الموجدات الغير ملموسة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

تتضمن الموجدات الغير ملموسة صافي القيمة الدفترية لبرامج الحاسب الآلي والدفعات التي أنفقتها الشركة للحصول على الحقوق التعاقدية لخطوط الأنابيب.

انخفض صافي القيمة الدفترية للموجدات الغير ملموسة بنسبة ٣٤,٤٪ من ١٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى هذا التغير بالأساس إلى ارتفاع الإطفاء المتراكم على برامج الحاسب الآلي بواقع ٤,٩ مليون ريال سعودي. واستمر صافي القيمة الدفترية للأصول الغير ملموسة بالانخفاض بنسبة ١٧,٦٪ إلى ٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ونتج هذا التغير في المقام الأول من ارتفاع الإطفاء المتراكم على برامج الحاسب الآلي بواقع ١,١ مليون ريال سعودي. كما عاود صافي القيمة الدفترية للأصول الغير ملموسة بالانخفاض بنسبة ٣٧,١٪ إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، وجاء هذا التغير بالأساس نتيجة اعتراف الشركة بخسائر انخفاض القيمة في دفعات الحصول على الحقوق التعاقدية لخط الأنابيب خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م والتي بلغ أثرها ٢,١ مليون ريال سعودي.



٢-٢-٥-٥ موجودات متداولة

يقدم الجدول التالي موجودات الشركة المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

الجدول رقم (٢٩): موجودات متداولة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(١,٠٪)	(٩,٩٪)	٤,١٪	٣,٧٪	١١٠,٨٨٩	١٢٣,١١٠	١١٨,٢٣١	١١٣,٩٦٨	مخزون، صافي
(٧,٥٪)	٢٦,٨٪	(٣٣,٤٪)	(٤,٤٪)	١٣٧,٣٩٤	١٠٨,٣٩١	١٦٢,٧٩٢	١٧٠,٣٢٦	ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق	-	-	٦٣,٠٠٠	-	ودائع مريحة قصيرة الأجل
(٤٢,٦٪)	(٤٦,٩٪)	(٥,٦٪)	(٥٠,٣٪)	٦٠,٠٩٥	١١٣,٠٨٦	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	النقد وما يماثله
(١٧,٦٪)	(١٠,٥٪)	(٢٥,٧٪)	(١١,٧٪)	٣٠٨,٣٧٨	٣٤٤,٥٨٧	٤٦٣,٨٤٧	٥٢٥,٣٩٥	إجمالي الموجودات المتداولة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شُكِّل كل من النقد وما يماثله ما نسبته ٤٥,٩٪ / ٢٥,٨٪ / ٣٢,٨٪ و ١٩,٥٪ من إجمالي الموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. وشكَّلت الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى ما نسبته ٣٢,٤٪ / ٣٥,١٪ / ٣١,٥٪ و ٤٤,٦٪ من إجمالي الموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. فيما شكَّلت صافي المخزون ما نسبته ٢١,٧٪ / ٢٥,٥٪ / ٣٥,٧٪ و ٣٦,٠٪ من إجمالي الموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

١-٢-٢-٥-٥ مخزون، صافي

يقدم الجدول التالي تفاصيل مخزون الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

الجدول رقم (٣٠): مخزون، صافي

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(٢,٩٪)	(٦,٠٪)	٢٣,٨٪	(٢٠,٩٪)	٢٦,٨١٤	٢٨,٥١٢	٢٣,٠٢٧	٢٩,١١٥	منتجات جاهزة الصنع
٢,٨٪	(٩,٨٪)	٨,٣٪	(١٠,٥٪)	١٨,٠٢٠	١٩,٩٧٢	١٨,٤٤٣	١٦,٦٩٢	مواد أولية
٣,٧٪	٠,٤٪	(٢,١٪)	١٢,٤٪	٧٦,٤٦٤	٧٦,١٢٧	٧٧,٧٣٢	٦٩,١٥٥	مستلزمات وقطع غيار، غير معدة للبيع
٣١,٦٪	٩,٦٪	٦٣,٥٪	١٨,٦٪	٢٠,٠٠٢	١٨,٢٤٢	١١,١٥٥	٩,٤٠٤	بضاعة في الطريق
٤,٤٪	٦,٦٪	١٦,٩٪	(٩,٦٪)	٤,١٩١	٣,٩٣٣	٣,٣٦٥	٣,٧٢١	أخرى
٤,٧٪	(٠,٩٪)	٩,٨٪	٤,٤٪	١٤٥,٤٩١	١٤٦,٧٨٦	١٣٣,٧٢٢	١٢٨,٠٨٨	إجمالي المخزون
٣٨,٥٪	٤٦,١٪	٥٢,٨٪	٩,٧٪	(٣٤,٦٠٢)	(٢٣,٦٧٦)	(١٥,٤٩١)	(١٤,١٢٠)	مخصص مخزون ببطء الحركة
(١,٠٪)	(٩,٩٪)	٤,١٪	٣,٧٪	١١٠,٨٨٩	١٢٣,١١٠	١١٨,٢٣١	١١٣,٩٦٨	صافي المخزون

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

انخفضت قيمة البضائع جاهزة الصنع بنسبة ٢٠,٩٪ من ٢٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ويعزى هذا الانخفاض إلى ارتفاع مبيعات الشركة في عام ٢٠١٨م مما ساهم في تسريع حركة المنتجات الجاهزة الصنع. كما وارتفعت قيمة البضائع جاهزة الصنع بنسبة ٢٣,٨٪ إلى ٢٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. ويعزى هذا الارتفاع إلى ارتفاع الانتاج وانخفاض الطلب خلال عام ٢٠١٩م. من جهة أخرى، انخفضت قيمة البضاعة الجاهزة الصنع بنسبة ٦,٠٪ إلى ٢٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م نتيجة تقلص النشاط الإنتاجي على ضوء انخفاض حجم الطلب خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

تمثَّل المواد الأولية قيمة المواد الخام الموجودة في مستودعات وخزانات الشركة. ارتفعت قيمة مخزون المواد الأولية بنسبة ١٠,٥٪ من ١٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ونتج هذا الارتفاع في الأساس من ارتفاع مشتريات الشركة خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٨م لتلبية المتطلبات الإنتاجية لعام ٢٠١٩م. واستمرت قيمة المواد الأولية بالارتفاع بنسبة ٨,٣٪ إلى ١٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ونتج هذا من ارتفاع مخزون الميثانول والذي تنتجه الشركة لصناعة منتجاتها. وفي المقابل، عادت وانخفضت قيمة مخزون المواد الأولية بنسبة ٩,٨٪ إلى ١٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى هذا إلى انخفاض حجم مشتريات وإنتاجية الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.



تمثلت المستهلكات وقطع الغيار الغير معدة للبيع مخزون الشركة لقطع الغيار والمستهلكات المرتبطة بأجهزة الإنتاج. شهد مخزون قطع الغيار والمستهلكات ارتفاعاً بنسبة ١٢,٤٪ من ٦٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٧٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ونتج هذا الارتفاع في الأساس من ارتفاع مشتريات الشركة خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٨م لتلبية المتطلبات الإنتاجية لعام ٢٠١٩م. ولم يشهد مخزون قطع الغيار والمستهلكات تقلبات جوهرية بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م حيث انخفضت قيمته بنسبة ٢,١٪ و ٠,٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

تمثلت البضائع في الطريق قيمة البضائع التي تم بيعها لعملاء الشركة وهي في صدد النقل إليهم. وارتفع مخزون البضائع في الطريق بنسبة ١٨,٦٪ من ٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. كما واستمرت قيمة مخزون البضاعة بالطريق بالارتفاع بنسبة ٦٣,٥٪ إلى ١٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبنسبة ٩,٦٪ إلى ٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ويعود سبب الارتفاع التدريجي في قيمة البضائع في الطريق خلال فترة التحليل إلى زيادة مبيعات الشركة في آخر العام وتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٥.

يتكون بند «أخرى» المندرج ضمن المخزون من مواد تغليف وتعبئة المنتجات، ولم يشهد هذا البند أي تقلبات جوهرية خلال فترة التحليل.

## ٢-٢-٥-٥-٢-٢-٥-٠ ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

يقدم الجدول التالي تفاصيل الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٣١): ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٧م - سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	
(٨,١)	٤٠,٤٪	(٤١,٢)	(٤,٠)	١١٤,٩٣٣	٨١,٨٧٠	١٣٩,٢٦١	١٤٥,٠٨١	ذمم مدينة تجارية
(١٠٠,٠)	لا ينطبق	لا ينطبق	(١٠٠,٠)	-	-	-	(٧٠١)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
لا ينطبق	٢٦,٢٪	٤١,٠٪	لا ينطبق	(٢,١٦٥)	(١,٧١٥)	(١,٢١٦)	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية
(٨,٦)	٤٠,٧٪	(٤١,٩)	(٤,٤)	١١٢,٧٦٨	٨٠,١٥٦	١٣٨,٠٤٥	١٤٤,٣٨٠	الذمم التجارية، صافي
(٢٥,٣)	(٤٦,٦)	١١١,١٪	(٦٠,٢)	٣,٢١٥	٦,٠٢١	٢,٨٥٢	٧,١٦٥	دفعات مقدمة إلى موردين
(١٦,٩)	(٣٤,٣)	(٢,١)	(٦,٥)	٣,١١٤	٤,٧٤٢	٤,٨٤٢	٥,١٧٨	سلف إلى الموظفين
٥,٢٪	١٧,٤٪	(٩,٦)	٨,٣	٧,٩١٦	٦,٧٤٢	٧,٤٦٢	٦,٨٩٢	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٧,٢٪	(٣,٢)	١١,٩٪	٤٢,٩٪	١٠,٣٨١	١٠,٧٣٠	٩,٥٩١	٦,٧١١	أخرى
(٧,٥)	٢٦,٨٪	(٣٣,٤)	(٤,٤)	١٣٧,٣٩٤	١٠٨,٣٩١	١٦٢,٧٩٢	١٧٠,٣٢٦	إجمالي ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكل صافي الذمم المدينة التجارية مانسته ٨٤,٨٪ و ٨٤,٨٪ و ٧٤,٠٪ و ٨٢,١٪ من إجمالي الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. وانخفض صافي الذمم التجارية بنسبة ٤,٤٪ من ١٤٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٣٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. وجاء هذا التغير نتيجة تحسن في تحصيلات الشركة. فيما انخفض صافي الذمم المدينة التجارية بنسبة ٤١,٩٪ إلى ٨٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ويعزى هذا الانخفاض إلى تراجع إيرادات الشركة في عام ٢٠١٩م. وفي المقابل، ارتفع صافي الذمم المدينة التجارية بنسبة ٤,٧٪ إلى ١١٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ونتج هذا الارتفاع بسبب تأثر سيولة عملاء الشركة من جائحة الكورونا على مجرى أعمالهم الطبيعية وزيادة المبيعات خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠م بعد بؤادر التعافي من الجائحة.

تمثل الدفعات المقدمة إلى موردين مبالغ مدفوعة مقدمة إلى موردي الشركة مقابل الحصول على مستحقات وخدمات. وانخفضت قيمة الدفعات المقدمة إلى موردين بنسبة ٦٠,٢٪ من ٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وكان الارتفاع في عام ٢٠١٧م بسبب شراء بعض المواد للصيانة المجدولة في الربع الأول من عام ٢٠١٨م. وشهدت الدفعات المقدمة إلى موردين ارتفاعاً بنسبة ١١١,١٪ لتصل إلى ٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى شراء بعض قطع الغيار والمواد للصيانة المجدولة في الربع الأول من عام ٢٠٢٠م. وانخفضت الدفعات المقدمة أيضاً لتصل إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م وكان الانخفاض هذا بسبب انخفاض حجم تعاملات الشركة بشكل عام خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

تمثل سلف إلى الموظفين مبالغ مدفوعة لموظفي الشركة كسلف يتم خصمها من رواتب الموظفين بشكل مقسط. وانخفضت سلف الموظفين بنسبة ٦,٥٪ من ٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، كما وانخفضت بنسبة ٢,١٪ لتصل إلى ٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفضت أيضاً بنسبة ٣٤,٣٪ لتصل إلى ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض التدريجي في رصيد هذا البند خلال فترة التحليل إلى تقليل الشركة من سلف الموظفين.

ارتفعت المصاريف المدفوعة مقدماً بنسبة ٨,٣٪ من ٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ونتج هذا التغير في الأساس من ارتفاع مصاريف التأمين الطبي المدفوعة مقدماً. وانخفضت المصاريف المدفوعة مقدماً بنسبة ٩,٦٪ لتصل إلى ٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وكان ذلك نتيجة لتطبيق المعيار الدولي رقم ١٦ المتعلق بالإيجارات. وارتفعت المصاريف المدفوعة مقدماً بنسبة ١٧,٤٪ لتصل إلى ٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويرجع ذلك في الأساس إلى وجود رصيد متبقي من الدفعة المقدمة لتأمين المصانع والممتلكات والتي ستطفاً بالكامل عند نهاية العام.



تشمل الذمم المدينة الأخرى ضمانات مستردة أصدرت ضمن نطاق أعمال الشركة الاعتيادية، ومستحقات ضريبة القيمة المضافة من الهيئة العامة للزكاة، ومستحقات من الجمارك، ودفعات مقدمة للموظفين. كما وارتفعت الذمم المدنية الأخرى بنسبة ٤٢,٩٪ من ٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ونتج هذا في الأساس من مستحقات ضريبة القيمة المضافة من الهيئة العامة للزكاة بعد تطبيق الضريبة. واستمرت الذمم المدينة الأخرى بالارتفاع بنسبة ١١,٩٪ لتصل إلى ١٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ونتج هذا التغير في المقام الأول من الارتفاع في مستحقات ضريبة القيمة المضافة. فيما انخفضت الذمم المدينة الأخرى بنسبة ٣,٢٪ لتصل إلى ١٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى هذا التغير أساساً إلى ارتفاع مستحقات ضريبة القيمة المضافة.

### ٣-٢-٥-٥ ودائع مرابحة قصيرة الأجل

تتضمن ودائع المرابحة قصيرة الأجل الإيداعات في ودائع المرابحة لدى البنوك وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية، مع فترات استحقاق أصلية تمتد لأكثر من ثلاثة أشهر ولكن لا تزيد عن سنة واحدة من تاريخ الشراء. ويتم إيداع ودائع المرابحات قصيرة الأجل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف استثماري، والتي تعتبر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. وقامت الشركة بإيداع ٦٣,٠ مليون ريال سعودي في ودائع مرابحة لأجل خلال عام ٢٠١٨م وحققت منها إيرادات مالية قبل تاريخ استحقاقها في عام ٢٠١٩م.

### ٤-٢-٥-٥ نقد وما يماثله

يقدم الجدول التالي تفاصيل النقد وما يماثله لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٣٢): نقد وما يماثله

معدل النمو السنوي المركب	زيادة/ (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠١٧م - سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(١٣,٣٪)	-	-	(٣٢,٤٪)	١٠	١٠	١٠	١٥	نقد في الصندوق
٥٤,٧٪	١٤,٣٪	١٧٩,٥٪	٤,٠٪	٦٠,٨٥	٥٢,٥٧٦	١٨,٨١٤	١٨,٠٨٧	نقد لدى البنك
(١٠,٠٠٠٪)	(١٠,٠٠٠٪)	(٤٠,١٪)	(٥٤,٧٪)	-	٦٠,٥٠٠	١٠١,٠٠٠	٢٢٣,٠٠٠	ودائع لأجل
(٣٩,٧٪)	(٤٦,٩٪)	(٥,٦٪)	(٥٠,٣٪)	٦٠,٩٥	١١٣,٠٨٦	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	إجمالي النقد وما يماثله

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

يشكل النقد لدى البنوك ما نسبته ٧,٥٪ و ١٥,٧٪ و ٤٦,٥٪ و ١٠,٠٠٠٪ من إجمالي النقد وما يماثله لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. وشهد النقد لدى البنوك ارتفاعاً طفيفاً بنسبة ٤,٠٪ من ١٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، فيما ارتفع رصيد النقد لدى البنوك بنسبة ١٧٩,٥٪ إلى ٥٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبنسبة ١٤,٣٪ إلى ٦٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ويعود سبب الارتفاع في رصيد النقد لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م إلى تسهيل الودائع لأجل بهدف تعزيز سيولة الشركة.

تشكل الودائع لأجل ما نسبته ٩٢,٥٪ و ٨٤,٣٪ و ٥٣,٥٪ من إجمالي النقد وما يماثله لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي. وشهد رصيد الودائع لأجل انخفاضاً بنسبة ٥٤,٧٪ من ٢٢٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٠١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، واستمر رصيد الودائع لأجل بالانخفاضات بنسبة ٤٠,١٪ إلى ٦٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبنسبة ١٠,٠٠٠٪ إلى ٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى هذا الانخفاض التدريجي إلى تسهيل الودائع لأجل بهدف تعزيز سيولة الشركة كما ذكر في الفقرة السابقة.

تحتفظ الشركة بمبالغ نقدية بسيطة في صناديق محكمة تحت عهدة أشخاص مصرح لهم بالتصرف بها لتلبية مصاريف نقدية روتينية ذو قيمة صغيرة، ولم يشهد النقد في الصندوق أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

وتجدر الإشارة إلى أن الأسباب العامة خلف التدني التدريجي في قيمة النقد وما يماثله متمثلة بتراجع أرباح الشركة خلال فترة التحليل بالإضافة إلى سداد الأقساط المرتبطة بالقرض وإنفاق الشركة على إستثمارات رأس مالية.



## ٣-٢-٥-٥ حقوق الملكية

يقدم الجدول التالي مكونات حقوق ملكية الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٣٣): حقوق الملكية

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
-	-	-	-	١,٢٠٦,٠٠٠	١,٢٠٦,٠٠٠	١,٢٠٦,٠٠٠	١,٢٠٦,٠٠٠	رأس المال
-	-	-	-	٧٢,٨٥٠	٧٢,٨٥٠	٧٢,٨٥٠	٧٢,٨٥٠	علاوة إصدار أسهم
-	-	-	-	٤٤,١١٩	٤٤,١١٩	٤٤,١١٩	٤٤,١١٩	إحتياطي نظامي
%٣٦,١	%٩٧,٥	%٤٨,٠	(%٢٠,١)	(٥٣١,٤٩١)	(٢٦٩,١٥٦)	(١٨١,٩٢١)	(٢٢٧,٥٥١)	عجز متراكم
(%١١,١)	(%٣٣,١)	(%٧,٦)	%٤,٢	٧٩١,٤٧٧	١,٠٥٣,٨١٣	١,١٤١,٠٤٨	١,٠٩٥,٤١٧	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ١٢٠,٦ مليون سهم عادي بقيمة ١٠ ريالات سعودية لكل سهم، وبقي رأس مال الشركة ثابتاً خلال فترة التحليل.

تمثل علاوة إصدار أسهم المبلغ الذي أضافته الشركة من جري إصدار أسهم تزيد عن قيمتها الاسمية، وبقي رصيد هذا البند ثابتاً خلال فترة التحليل.

طبقاً لنظام الشركات وعقد تأسيس الشركة، يتعين على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. ولم يطرأ أي تغيير جوهري بقيمة الاحتياطي النظامي خلال السنوات ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

سجلت الشركة عجز متراكم بقيمة ٢٢٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وانخفض العجز بنسبة ٢٠,١٪ أو ما يعادل ١٨١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة الأرباح التي حققتها الشركة في عام ٢٠١٨م، فيما ارتفع العجز المتراكم بنسبة ٤٨,٠٪ إلى ٢٦٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، واستمر بالارتفاع بنسبة ٩٧,٥٪ إلى ٥٣١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى ارتفاع العجز المتراكم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م إلى الخسائر التي سجلتها الشركة في عام ٢٠١٩م وفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

## ٤-٢-٥-٥ متطلبات غير متداولة

يقدم الجدول التالي متطلبات الشركة الغير متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٣٤): متطلبات غير متداولة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(%٢٨,٩)	(%٤٣,٩)	(%١٤,٣)	(%١٨,٥)	٣٢٩,٣٩٨	٥٨٧,٣٦٦	٦٨٥,٣٥٩	٨٤٠,٨٤٢	قروض طويلة الأجل
لا ينطبق	(%٣,٥)	لا ينطبق	لا ينطبق	٢٤,٧٦٨	٢٥,٦٧٧	-	-	التزامات عقود الايجار
%٩,٧	%٦,٧	%١٦,٢	%٤,١	٥٠,٩٣٨	٤٧,٧٢٥	٤١,٠٨٦	٣٩,٤٧٧	التزامات منافع الموظفين
(%٢٤,٦)	(%٣٨,٧)	(%٩,٠)	(%١٧,٥)	٤٠٥,١٠٤	٦٦٠,٧٦٩	٧٢٦,٤٤٥	٨٨٠,٣٢٠	إجمالي المتطلبات غير المتداولة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت القروض طويلة الأجل مانسبته ٩٥,٥٪ و٩٤,٣٪ و٨٨,٩٪ و٨١,٣٪ من إجمالي المتطلبات الغير متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.



يقدم الجدول التالي موجز القروض طويلة الأجل لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

## الجدول رقم (٣٥): قروض طويلة الأجل

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
								قروض طويلة الأجل
(/١٥,٢)	-	(/١٦,٩)	(/٢٣,٤)	٢٤٥,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	صندوق التنمية الصناعية السعودي (الصندوق)
(/٩,١)	-	(/١١,٥)	(/١٣,٠)	٢٥٢,٣١٧	٢٥٢,٣١٧	٢٨٥,٠٨٦	٣٢٧,٦٨٥	تسهيلات مرابحة - قروض مشاركة
(/٩,١)	-	(/١١,٥)	(/١٣,٠)	٢٣٧,٩٣٠	٢٣٧,٩٣٠	٢٦٨,٨٣٠	٣٠٩,٠٠٠	تسهيلات مرابحة قروض ثنائية
(/١١,٣)	-	(/١٣,٤)	(/١٦,٩)	٧٣٥,٢٤٧	٧٣٥,٢٤٧	٨٤٨,٩١٦	١,٠٢١,٦٨٥	إجمالي قيمة القروض
(/٢١,٨)	٪٢٥٢,٧	(/١,٧)	(/٨٥,٤)	٧,٤٢٤	٢,١٠٥	٢,١٤١	١٤,٦١٩	تكاليف تمويل مستحقة
(/١١,٤)	٪٠,٧	(/١٣,٤)	(/١٧,٩)	٧٤٢,٦٧٢	٧٣٧,٣٥٣	٨٥١,٠٥٧	١,٠٣٦,٣٠٤	إجمالي القيمة المستحقة
								تكاليف معاملات غير مطفاة متعلقة:
(/٥٧,٠)	(/٦١,٦)	(/٥٣,٣)	(/٤٥,٠)	(٢٦٤)	(٦٨٧)	(١,٤٧٣)	(٢,٦٨٠)	صندوق التنمية الصناعية السعودي (الصندوق)
(/٣٤,٣)	(/٣٥,١)	(/٣٣,٤)	(/٢٦,٩)	(١,٥٥٣)	(٢,٣٩٤)	(٣,٥٩٤)	(٤,٩١٩)	تسهيلات مرابحة - قروض مشاركة
(/٣٣,٨)	(/٣٤,٧)	(/٣٣,٠)	(/٢٦,٤)	(١,٣٢١)	(٢,٠٢٢)	(٣,٠١٧)	(٤,٠٩٩)	تسهيلات مرابحة قروض ثنائية
(/٣٨,٠)	(/٣٨,٥)	(/٣٦,٩)	(/٣٠,٩)	(٣,١٣٧)	(٥,١٠٣)	(٨,٠٨٥)	(١١,٦٩٨)	إجمالي تكاليف معاملات غير مطفاة متعلقة
(/١١,٢)	٪١,٠	(/١٣,١)	(/١٧,٧)	٧٣٩,٥٣٥	٧٣٢,٢٥٠	٨٤٢,٩٧٣	١,٠٢٤,٦٠٦	صافي القيمة المستحقة (قروض طويلة الأجل)
٪٣٣,٩	٪١٨٣,١	(/٨,١)	(/١٤,٢)	٤١٠,١٣٧	١٤٤,٨٨٣	١٥٧,٦١٣	١٨٣,٧٦٤	الاستحقاق المتداول المدرج ضمن المطلوبات المتداولة
(/٢٨,٩)	(/٤٣,٩)	(/١٤,٣)	(/١٨,٥)	٣٢٩,٣٩٨	٥٨٧,٣٦٦	٦٨٥,٣٥٩	٨٤٠,٨٤٢	الجزء الغير متداول من القروض طويلة الأجل

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة



كما يقدم الجدول التالي تفاصيل القروض طويلة الأجل القائمة على الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

الجدول رقم (٣٦): تفاصيل القروض طويلة الأجل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م

حالة الإلتزام	الأحكام المالية الرئيسية	الغرض من التمويل	تاريخ الإلتزام	تاريخ الإصدار	نسبة الربح (مصاريف التمويل)	الضمانات	الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م (ألف ريال سعودي)	المبلغ (ألف ريال سعودي)	الجهة الممولة
	١- الحد الأعلى من تكلفة الإيجار السنوية - ٢٠ مليون ريال سعودي								
	٢- أن لا تقل نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة ١:١								
عدم الإلتزام ببعض الأحكام المالية	٣- أن لا تتجاوز نسبة المطلوبات إلى الموجودات الملموسة ١:٣	تأسيس وحدات «البارافورمالدهايد» و «ميلامين» الفورمالدهايد»	٢٠٢١/٠٣/٢٨م (فيد التمديد إلى ٢٠٢٢/٠٩/١٢م)	٢٠٠٨/١٢/٢٤م	١,١٤٪ (تقريبي)	كافة ممتلكات ومعدات الشركة	٢٤٥,٠٠٠	٧٠٣,١٨٠	صندوق التنمية الصناعية السعودي
	٤- الحد الأعلى من توزيع الأرباح يستند على أيهما أقل بين ٢٥-١٪ من رأس المال أو إجمالي أقساط السداد								
	٥- أن لا يتجاوز حجم الإنفاق الرأس مالي السنوي ٤٠ مليون ريال								
	١- أن لا تقل نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة ١:١								
عدم الإلتزام ببعض الأحكام المالية	٢- أن لا تتجاوز نسبة الديون إلى حقوق الملكية ١,١:١	تمويل مشاريع توسعة واحتياجات رأس المال العامل	٢٠٢٢/١٢/٣١م	٢٠١١/٠٦/١٣م	٣,٢٥٪ + سايبور	سند إذني	٢٥٢,٣١٧	٨٣٢,٠٠٠	قرض مشترك (الوكيل الرئيسي: إنش إس بي سي العربية السعودية)
	٣- أن لا تقل نسبة تغطية الديون عن ١,١:١								
	٤- أن لا يتجاوز حجم الإنفاق الرأس مالي السنوي ٤٣٥ مليون ريال دون موافقة مسبقة من المصرف								









## 0-2-0-0 مطلوبات متداولة

يقدم الجدول التالي مطلوبات الشركة المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٣٩): مطلوبات متداولة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(٢٠,٢)٪	(٥,٢)٪	(١٢,٧)٪	(١,٨)٪	٧٢,٥٦٧	٧٦,٥٠٩	٨٧,٦٤٣	٨٩,٢٤٣	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٣٣,٩٪	١٨٣,١٪	(٨,١)٪	(١٤,٢)٪	٤١٠,١٣٧	١٤٤,٨٨٣	١٥٧,٦١٣	١٨٣,٧٦٤	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
لا ينطبق	٤,٢٪	لا ينطبق	لا ينطبق	١,١٦١	١,١١٤	-	-	التزامات عقود الإيجار- الجزء المتداول
(١٣,٧)٪	(٣,٣)٪	(٢٥,٤)٪	(٤,٢)٪	٥,٧٥٦	٥,٩٥٠	٧,٩٧٨	٨,٣٢٤	الزكاة المستحقة
٢٢,٣٪	١١٤,٣٪	(٩,٨)٪	(١٠,٠)٪	٤٨٩,٦٢٢	٢٢٨,٤٥٦	٢٥٣,٢٣٥	٢٨١,٣٣١	إجمالي المطلوبات المتداولة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى ما نسبته ٣١,٧٪ و٣٤,٦٪ و٣٣,٥٪ و١٤,٨٪ من إجمالي المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

كما وشكل الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل ما نسبته ٦٥,٣٪ و٦٢,٢٪ و٦٣,٤٪ و٨٣,٨٪ من إجمالي المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

## 1-0-2-0-0 ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

يقدم الجدول التالي تفاصيل الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٤٠): ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م		٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(١٢,٢)٪	(٧,١)٪	(١٧,٧)٪	(٨,٤)٪	٣٨,٢٥٠	٤١,١٧٤	٥٠,٠٢٩	٥٤,٦٣٧	ذمم دائنة تجارية
(١,٥)٪	٠,٥٪	(١٢,٥)٪	٩,٢٪	٣١,٣٦٥	٣١,٢٠٤	٣٥,٦٧٥	٣٢,٦٧٣	مصاريف مستحقة
٣١,٩٪	(٢٩,٥)٪	١٢١,٧٪	٣٧,١٪	٢,٨١٢	٣,٩٩٠	١,٧٩٩	١,٣١٢	دفعات مقدمة من عملاء
(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	-	-	-	٤٨٠	اطراف ذات علاقة
-	-	-	-	١٤١	١٤١	١٤١	١٤١	أخرى
(٧,٢)٪	(٥,٢)٪	(١٢,٧)٪	(١,٨)٪	٧٢,٥٦٧	٧٦,٥٠٩	٨٧,٦٤٣	٨٩,٢٤٣	إجمالي ذمم دائنة تجارية

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكلت الذمم التجارية الدائنة ما نسبته ٦١,٢٪ و٥٧,١٪ و٥٣,٨٪ و٥٢,٧٪ من إجمالي الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م على التوالي. وانخفضت الذمم التجارية الدائنة بنسبة ٨,٤٪ من ٥٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، واستمرت بالانخفاض بنسبة ١٧,٧٪ إلى ٤١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبنسبة ٧,١٪ إلى ٣٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض التدريجي في الذمم التجارية الدائنة خلال فترة التحليل إلى ترشيد النفقات من قبل الشركة بالإضافة إلى انخفاض أسعار المواد الأولية في عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

تتكون المصاريف المستحقة أساساً من المستحقات المرتبطة بمصاريف الكهرباء والخدمات الحكومية والرواتب المستحقة، وارتفعت المصاريف المستحقة بنسبة ٩,٢٪ من ٣٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ونتج ذلك في المقام الأول بسبب الزيادة في المصروفات المستحقة عن نظام تخطيط موارد الشركة ومصروفات الشحن والتوزيع المستحقة، وكذلك الزيادة في المخصصات. كما وانخفضت المصاريف المستحقة بنسبة ١٢,٥٪ إلى ٣١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ويعود السبب الرئيسي خلف هذا الانخفاض إلى انخفاض المخصصات والمصروفات المستحقة المتعلقة بنظام تخطيط موارد الشركة ومصروفات الشحن والتوزيع المستحقة. من جهة أخرى، لم تشهد المصاريف المستحقة أي تقلبات جوهرية بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.

تتطلب الشركة دفعات مقدمة من عملائها في بعض التعاملات، وارتفع الرصيد القائم للدفعات مقدمة من عملاء بنسبة ٣٧,١٪ من ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، كما وارتفع رصيد الدفعات المقدمة من عملاء بنسبة ١٢١,٧٪ ليصل إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ويذكر أن هذين الارتفاعين المتتاليين قد جاؤوا نتيجة ارتفاع حجم التعاملات خلال الربع الأخير من هذين العامين. فيما انخفضت الدفعات المقدمة من عملاء بنسبة ٢٩,٥٪ إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى هذا الانخفاض إلى تراجع حجم تعاملات الشركة مع عملائها خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م.





### ٣-0-0 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقدم الجدول التالي تفاصيل معاملات الشركة مع أطراف ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

الجدول رقم (٤٢): معاملات مع أطراف ذات علاقة

الطرف	العلاقة	طبيعة التعاملات	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر			زيادة / (نقص)
			٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٨م	
مشتريات مواد كيميائية	شركة يوسف بن أحمد كانو المحدودة	مشتريات	١,٣١٢	-	-	-	-	(/١٠٠,٠)	لا ينطبق
مشتريات قطع غيار	بي اي اس اف سيرفيس يوروب جي.ام.بي.اتش	مشتريات	٢,٥٠٠	١,٤٨١	-	-	-	(/٤٠,٨)	لا ينطبق
خدمات شحن		خدمات شحن	١٥	-	-	-	-	(/١٠٠,٠)	لا ينطبق
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>٣,٨٢٧</b>	<b>١,٤٨١</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(/٦١,٣)</b>	<b>لا ينطبق</b>
الزامل كوول كير	طرف تابع لأعضاء مجلس الإدارة	صيانة أجهزة تكييف	٩١٧	٥١٦	-	-	-	(/٤٣,٧)	لا ينطبق
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>٩١٧</b>	<b>٥١٦</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(/٤٣,٧)</b>	<b>لا ينطبق</b>
شركة مجموعة الزامل القابضة	طرف تابع لأعضاء مجلس الإدارة	مشتريات قطع غيار	٤٥	٤	-	-	-	(/٩١,٣)	لا ينطبق
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>٤٥</b>	<b>٤</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(/٩١,٣)</b>	<b>لا ينطبق</b>
شركة الزامل للمكيفات	طرف تابع لأعضاء مجلس الإدارة	مشتريات أجهزة تكييف	-	٥٣	-	-	-	لا ينطبق	لا ينطبق
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>-</b>	<b>٥٣</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>لا ينطبق</b>	<b>لا ينطبق</b>
شركة الزامل للمعاينة والمقاولات	طرف تابع لأعضاء مجلس الإدارة	خدمات معاينة	-	٤٦	-	-	-	لا ينطبق	لا ينطبق
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>-</b>	<b>٤٦</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>لا ينطبق</b>	<b>لا ينطبق</b>
الشركة العربية المتحدة للصيانة والتجارة	طرف تابع لأعضاء مجلس الإدارة	خدمات معاينة	-	-	-	-	٨١	لا ينطبق	لا ينطبق
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>٨١</b>	<b>لا ينطبق</b>	<b>لا ينطبق</b>
الإدارة العليا	إدارة الشركة العليا	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل للموظفين	٦,١٣٦	٦,٨٤٥	٧,٥٥٨	٦,٣٣٢	٥,٥١٦	/١١,٥	/١٠,٤
		التزامات منافع الموظفين	١٩١	٢٥٠	٣٨٥	٣٤١	١٣٨	/٣١,١	/٥٤,٠
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>٦,٣٢٧</b>	<b>٧,٠٩٥</b>	<b>٧,٩٤٣</b>	<b>٦,٦٧٣</b>	<b>٥,٦٥٤</b>	<b>/١٢,١</b>	<b>/١٢,٠</b>
أتعاب مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب مجلس الإدارة	٢,٠٠٠	٢,٠٣٥	٢,٢٦٧	١,٧٠١	١,٦٨٦	/١,٧	/١١,٤
<b>إجمالي تعاملات الطرف</b>			<b>٢,٠٠٠</b>	<b>٢,٠٣٥</b>	<b>٢,٢٦٧</b>	<b>١,٧٠١</b>	<b>١,٦٨٦</b>	<b>/١,٧</b>	<b>/١١,٤</b>
<b>الإجمالي الكلي</b>			<b>١٣,١١٦</b>	<b>١١,٢٣١</b>	<b>١٠,٢١٠</b>	<b>٨,٣٧٥</b>	<b>٧,٤٢١</b>	<b>(/١٤,٤)</b>	<b>(/٩,١)</b>

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة



انخفض حجم مشتريات الشركة من أطراف أخرى ذات علاقة بنسبة ٦١,٧٪ من ٣,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إذ لم تعد المنشآت المرتبطة بهذه المشتريات تفي بتعريف الأطراف ذات علاقة بسبب التغيير في تشكيل مجلس إدارة الشركة خلال عام ٢٠١٨م. ولم تقم الشركة بأي تعاملات شراء من أطراف ذات علاقة خلال باقي الفترات.

انخفضت تكاليف ومصاريف محملة من أطراف أخرى ذات علاقة بنسبة ٣٢,٤٪ من ٠,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. وبنفس سياق ما ذكر أعلاه، نتج هذا الانخفاض من عدم موافاة المنشآت المرتبطة بهذه التحويلات بتعريف الأطراف ذات علاقة بسبب التغيير في تشكيل مجلس إدارة الشركة خلال عام ٢٠١٨م. ولم تتحمل الشركة أي مصاريف من أطراف ذات علاقة خلال باقي الفترات.

ارتفعت الرواتب والمنافع الأخرى قصيرة الأجل للإدارة العليا بنسبة ١١,٥٪ من ٦,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٦,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م ويعود السبب إلى زيادات في الرواتب. وكذلك ارتفعت الرواتب والمنافع الأخرى قصيرة الأجل للإدارة العليا بنسبة ١٠,٤٪ من ٦,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٧,٦ مليون ريال في عام ٢٠١٩م ويرجع السبب بالإسناد إلى توزيع مكافآت بخصوص عام ٢٠١٨م. فيما انخفضت الرواتب والمنافع الأخرى قصيرة الأجل للإدارة العليا بنسبة ١٢,٩٪ من ٦,٣ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعزى ذلك إلى استقالة بعض أعضاء الإدارة العليا.

تتمثل التزامات منافع الإدارة العليا بتكلفة مكافآت نهاية الخدمة التي تخص كبار إداريي الشركة. وارتفعت التزامات منافع الإدارة العليا بنسبة ٣١,١٪ من ٠,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م ويعود السبب إلى امتداد خدمة الكادر الإداري، وعادة وارتفعت بنسبة ٥٤,٠٪ إلى ٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويرجع السبب إلى إمتداد إضافي في خدمة الكادر الإداري. فيما انخفضت التزامات منافع الموظفين بنسبة ٥٩,٤٪ من ٠,٣ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٠,١ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ويعزى ذلك إلى استقالة بعض أعضاء الإدارة العليا.

لم تشهد أتعاب مجلس الإدارة أي تقلبات جوهرية خلال فترة التحليل.

## ٤-0-0 قائمة التدفقات النقدية

يقدم الجدول التالي موجز قائمة التدفقات النقدية الخاصة بالشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٤٣): قائمة التدفقات النقدية الموجزة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
٩,٠٪	(١٢٤,٥)٪	(٤٩,٩)٪	١٣٦,٨٪	(١٩,٤٧٠)	٧٩,٣٥٠	٨٢,٠٤٢	١٦٣,٦١٧	٦٩,٠٩٤	صافي النقد (الصادر من) الوارد من الأنشطة التشغيلية
لا ينطبق	(٥٩,١)٪	(١٢٣,١)٪	١٢٥,٠٪	(٣٢,٦٥٩)	(٧٩,٩٢٥)	٢٥,٩٤٤	(١١٢,١٢٦)	(٤٩,٨٤٠)	صافي النقد الصادر من الأنشطة الاستثمارية
لا ينطبق	(٩٨,٧)٪	(٣٣,٦)٪	لا ينطبق	(٨٦٣)	(٦٤,٧١٨)	(١١٤,٧٢٣)	(١٧٢,٧٦٩)	-	صافي النقد الصادر من الأنشطة التمويلية
لا ينطبق	(١٨,٨)٪	(٩٤,٤)٪	(٧٢٩,٩)٪	(٥٢,٩٩١)	(٦٥,٢٩٣)	(٦,٣٧٧)	(١٢١,٢٧٨)	١٩,٢٥٥	صافي التغيير في النقد وما يماثله
(٢٦,٥)٪	(٥,٦)٪	(٥٠,٣)٪	٨,٧٪	١١٣,٠٨٦	١١٩,٨٢٤	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	٢٢١,٨٤٧	نقد وما يماثله في بداية الفترة
(٣١,٥)٪	١,٠,٢٪	(٥,٦)٪	(٥٠,٣)٪	٦,٠,٩٥	٥٤,٥٣١	١١٣,٠٨٦	١١٩,٨٢٤	٢٤١,١٠٢	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

سجلت الشركة صافي تدفقات نقدية مكنسبة بمقدار ١٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كما سجلت صافي تدفقات خارجية بمقدار ١٢١,٢ مليون ريال سعودي و٦,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي. ويعزى صافي النقد المكتسب بمقدار ١٩,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى صافي النقد المستخدم من الأنشطة التشغيلية بمقدار ٦٩,٠ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى تسجيل صافي نقد مستخدم من الأنشطة الاستثمارية بمقدار ٤٩,٨ مليون ريال سعودي. بينما ارتبط صافي النقد الخارجي بمقدار ١٢١,٢ مليون ريال سعودي و٦,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و٢٠١٩م بصافي النقد المستخدم من الأنشطة الاستثمارية بمقدار ١١٢,١ مليون ريال سعودي مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وارتبطت أيضاً بصافي تدفقات خارجية بمقدار ١٧٢,٧ مليون ريال سعودي و١١٤,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و٢٠١٩م بصافي النقد المستخدمة من الأنشطة التمويلية، وتم تعويضه بشكل جزئي من خلال النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية بمقدار ٢٥,٩ في ٢٠١٩م، وتم تعويض التدفقات النقدية الخارجة المسجلة في ٢٠١٨م و٢٠١٩م تعويضاً جزئياً من خلال النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية بمقدار ١٦٣,٦ مليون ريال سعودي و٨٢,٠ مليون ريال سعودي على التوالي.

وسجلت الشركة صافي تدفقات نقدية خارجية بمقدار ٦٥,٢ مليون ريال سعودي و٥٢,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م، ويعزى صافي النقد الخارجي في الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى تسجيل صافي نقد مستخدم من الأنشطة الاستثمارية بمقدار ٧٩,٩ مليون ريال سعودي وصافي نقد مستخدم من الأنشطة التمويلية بمقدار ٦٤,٧ مليون ريال سعودي بينما ارتبط صافي النقد الخارجي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م بتسجيل صافي نقد مستخدم من الأنشطة التشغيلية بمقدار ١٩,٤ مليون ريال سعودي، وصافي نقد مستخدم من الأنشطة الاستثمارية بمقدار ٣٢,٦ مليون ريال سعودي، وصافي نقد مستخدم من الأنشطة التمويلية بمقدار ٠,٨٦٣ مليون ريال سعودي.



## 1-0-0-1 التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

يقدم الجدول التالي تفاصيل التدفقات من الأنشطة التشغيلية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفتري التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٤٤): التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٨٥,٦٪	٥٩٤,٨٪	(٢٤١,٤)٪	(٣٤٣,٦)٪	(٢٥٦,٧٢٣)	(٣٦,٩٥٢)	(٧٨,١٦٨)	٥٥,٣٠٠	(٢٢,٧٠٠)	(الخسارة) الربح قبل الزكاة
تعديلات ل:									
(٠,٧)٪	٦,٩٪	(٢,٠)٪	٠,٦٪	٩٥,٥٠٥	٨٩,٣٦٤	١٢١,١٦٣	١٢٣,٦٤٤	١٢٢,٩٢٦	استهلاك إطفاء
(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	-	-	-	-	٢,٩٨١	مخصص مخزون بطيء الحركة
(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	-	-	-	-	(٢٨)	عكس مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	١٥٧,٠٩٩	-	-	-	-	خسائر الانخفاض في القيمة
(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	(٤٤,٧)٪	(١٦٣)	-	-	٢٧٤	٤٩٦	(خسارة) ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
لا ينطبق	(٧٦,٩)٪	لا ينطبق	لا ينطبق	٨٤٣	٣,٦٥٧	٣,٨٨٣	-	-	شطب ممتلكات ومعدات
(٢,١)٪	(١٠,٧)٪	(٣,٦)٪	(٠,٧)٪	٢٥,٤١٤	٢٨,٤٦٠	٣٧,٥٣٢	٣٨,٩١٩	٣٩,١٨٨	تكاليف مالية - بالصافي
٥,٢٪	٠,٢٪	٢,٤٪	٨,٠٪	٥,٣٨٥	٥,٣٧٦	٧,١٩٦	٧,٠٣٠	٦,٥٠٧	مخصص التزامات منافع الموظفين
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية									
٨٤٤,٥٪	١٨٨,٢٪	١٤,٤٪	٧,٦٩٥,٩٪	١٢,٢٢١	٤,٢٤٠	(٤,٨٧٩)	(٤,٢٦٣)	(٥٥)	(زيادة) نقص في المخزون
١,٥٥٠,٩٪	(١٨٨,٧)٪	٦٢٣,٥٪	٣,٦٦٧,٤٪	(٢٩,٠٩٥)	٣٢,٧٩٥	٥٢,٣٢٤	٧,٢٣٣	١٩٢	(زيادة) نقص في ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
(٤١,٥)٪	(٧٨,٨)٪	٥٩٦,١٪	(٩٥,١)٪	(٣,٩٤٢)	(١٨,٥٦٨)	(١١,١٣٤)	(١,٦٠٠)	(٣٢,٥٨٥)	نقص في ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٤,٦٪	(٩٤,٠)٪	(٤٣,٥)٪	٩٣,٨٪	٦,٥٤٣	١٠٨,٣٧٣	١٢٧,٩١٧	٢٢٦,٥٣٧	١١٦,٩٢٢	
النقد الناتج من العمليات									
(١٠,٦)٪	(١٢,٢)٪	(٢٧,٥)٪	١٠,٢٪	(١٧,٦٧٩)	(٢٠,١٤٧)	(٣٦,٨٦١)	(٥٠,٨٢٠)	(٤٦,١٢٩)	تكاليف مالية مدفوعة عن قروض
لا ينطبق	(٢٣,٢)٪	لا ينطبق	لا ينطبق	(١,٠٢٤)	(١,٣٣٣)	(١,٤٢٤)	-	-	تكاليف مالية مدفوعة عن التزامات الإيجار
٦٩,٩٪	(٧٣,٥)٪	٥٨,٠٪	٨٢,٦٪	٦٦٧	٢,٥١٤	٤,٠٦٢	٢,٥٧١	١,٤٠٨	إيرادات مالية مستلمة من ودائع مريحة قصيرة الأجل
١٥,٥٪	٢,٣٪	(٢٨,٢)٪	٨٥,٩٪	(٢,١٧١)	(٢,١٢١)	(٣,٧١٦)	(٥,١٧٩)	(٢,٧٨٦)	التزامات منافع موظفين مدفوعة
٣٩٧,٨٪	(٢٦,٨)٪	(١٦,٤)٪	٢,٨٦٤,٥٪	(٥,٨٠٦)	(٧,٩٣٦)	(٧,٩٣٦)	(٩,٤٩٢)	(٣٢٠)	زكاة مدفوعة
٩,٠٪	(١٢٤,٥)٪	(٤٩,٩)٪	١٣٦,٨٪	(١٩,٤٧٠)	٧٩,٣٥٠	٨٢,٠٤٢	١٦٣,٦١٧	٦٩,٠٩٤	صافي النقد (الصادر من) الوارد من الأنشطة التشغيلية

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٣٦,٨٪ من ٦٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ١٦٣,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ونتج هذا الارتفاع بالأساس من صافي الأرباح قبل الزكاة بمقدار ٥٥,٣ مليون ريال سعودي التي حققتها الشركة في عام ٢٠١٨م. وانخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مرة أخرى بنسبة ٤٩,٩٪ ليصل إلى ٨٢,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ويعزى هذا الانخفاض في المقام الأول إلى تسجيل الشركة صافي خسارة قبل الزكاة بمقدار ٧٨,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. وانخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٢٤,٥٪ من ٧٩,٤ مليون ريال سعودي كقيمة مكتسبة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ١٩,٥ مليون ريال سعودي كقيمة خارجة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٢٠٢٠م. ويعزى ذلك في الأساس إلى تسجيل صافي خسارة قبل الزكاة بمقدار ٢٥٦,٧ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م مقارنة بصافي خسارة قبل الزكاة بمقدار ٣٧,٠ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م.

## ٢-٤-٥-٥ التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية

يقدم الجدول التالي تفاصيل التدفقات من الأنشطة الإستثمارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٤٥): التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي	
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م		
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(٢٠٠,٠)٪	(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	-	(٥٧,٥٠٠)	٦٣,٠٠٠	(٦٣,٠٠٠)	-	استرداد (إيداع) ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(٩٩,٤)٪	١٠٢,٠٪	١٦٣	-	١	١٨٠	٨٩	٨٩	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(٢٤,٨)٪	(١,٠)٪	(٣٢,٨٢١)	(٢٢,٤٢٥)	(٣٧,٠٥٧)	(٤٩,٣٠٦)	(٤٩,٨٢٧)	(٤٩,٨٢٧)	مدفوعات لشراء ممتلكات ومصنع ومعدات
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	-	-	-	-	(١٠١)	(١٠١)	مدفوعات لشراء موجودات غير ملموسة
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(١٢٣,١)٪	١٢٥,٠٪	(٣٢,٦٥٩)	(٧٩,٩٢٥)	٢٥,٩٤٤	(١١٢,١٢٦)	(٤٩,٨٤٠)	(٤٩,٨٤٠)	صافي النقد الصادر من الأنشطة الإستثمارية

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

ارتفع صافي النقد الخارج من الأنشطة الإستثمارية بنسبة ١٢٥,٠٪ من ٤٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م إلى ١١٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، ونتج هذا من إيداع الشركة مبلغ ٦٣,٠ مليون ريال سعودي في ودائع مرابحة قصيرة الأجل خلال عام ٢٠١٨م. وتحول صافي النقد الخارج من الأنشطة الإستثمارية في عام ٢٠١٨م إلى صافي نقد مكتسب في عام ٢٠١٩م، وبلغت نسبة هذا التغير ١٢٣,١٪ من صافي نقد خارجي بقيمة ١١٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى صافي نقد مكتسب بقيمة ٢٥,٩ مليون ريال سعودي، ونتج هذا التغير بالأساس من استرداد المبلغ المودع في ودائع مرابحة قصيرة الأجل خلال عام ٢٠١٩م. وفي المقابل، انخفض صافي النقد الخارج من الأنشطة الإستثمارية بنسبة ٥٩,١٪ من ٧٩,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٣٢,٧ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م، ويعود هذا التغير أساساً إلى انخفاض قيمة الإيداعات في ودائع مرابحة قصيرة الأجل.

## ٣-٤-٥-٥ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

يقدم الجدول التالي تفاصيل التدفقات من الأنشطة التمويلية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م وفترتي التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

### الجدول رقم (٤٦): التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي	
	سبتمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م		
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(٣٤,٢)٪	لا ينطبق	-	(٦٣,٦٦٩)	(١١٣,٦٦٩)	(١٧٢,٧٦٩)	-	-	سداد قروض طويلة الأجل
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(١٧,٨)٪	لا ينطبق	(٨٦٣)	(١,٠٤٩)	(١,٠٥٥)	-	-	-	سداد مطلوبات إيجار
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	لا ينطبق	(٩٨,٧)٪	(٣٣٦)٪	(٨٦٣)	(٦٤,٧١٨)	(١١٤,٧٢٣)	(١٧٢,٧٦٩)	-	-	صافي النقد الصادر من الأنشطة التمويلية

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

شكل سداد أقساط القروض طويلة الأجل المكون الأكبر من التدفقات النقدية التمويلية الخارجة خلال فترة التحليل. وشهد صافي التدفقات النقدية التمويلية الخارجة انخفاضاً من ١٧٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١١٤,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ونتج ذلك من انخفاض قيمة القروض المترتبة على الشركة نتيجة السداد المتراكم. كما انخفض صافي التدفقات النقدية التمويلية الخارجة من ٦٤,٧ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م إلى ٠,٩ مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ونتج ذلك من انعدام سداد أقساط القروض طويلة الأجل خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م بسبب الاتفاق مع صندوق التنمية الصناعية والبنوك المقرضة لتأجيل الدفعات الحالية، وتعمل الشركة حالياً على إعادة جدولة هذه الدفعات.





## 0-0-0 مطلوبات محتملة وإرتباطات

يقدم الجدول التالي ملخص المطلوبات المحتملة والإرتباطات المترتبة على الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و٢٠١٨ م و٢٠١٩ م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.

### الجدول رقم (٤٧): مطلوبات محتملة وإرتباطات

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٥٢,٦٨٥	٥٥,٩١٤	٥٧,٢٤٨	٦١,٢٠٧	ضمانات بنكية
٢,٢٨٢	٤٣٣	-	١,٠٦٠	خطابات اعتماد
١٣,٦٣٦	٣١,٦٦٣	١٧,٤١٤	٢٨,٦٨٦	المصاريف الرأس مالية
٦٨,٦٠٣	٨٨,٠١٠	٧٤,٦٦٢	٩٠,٩٥٢	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية ومعلومات الإدارة

انخفضت الضمانات البنكية من ٦١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ٥٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، وكذلك انخفضت مجدداً إلى ٥٥,٩ مليون ريال و٥٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م على التوالي. علماً بأن الشركة تحصل على ضمانات بنكية ضمن نطاق العمل الإعتيادي.

انخفضت خطابات الاعتماد من ١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ومن ثم بلغت قيمة خطابات الاعتماد القائمة على الشركة ٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م. علماً بأن الشركة تحصل على خطابات اعتماد كضمان للموردين ضمن نطاق العمل الإعتيادي.

انخفضت المصاريف الرأس مالية المترتبة على الشركة من ٢٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ١٧,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨ م، وكذلك ارتفعت إلى ٣١,٧ مليون ريال كما في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٩ م، وعادت وانخفضت إلى ١٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م.



## ٦- استخدام متحصلات الطرح

### ١-٦ صافي متحصلات الطرح

يقدر إجمالي متحصلات طرح أسهم حقوق الأولوية أربعمائة وثمانون مليون (٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، سيدفع منها مبلغ حوالي خمسة عشر مليون ريال سعودي (١٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لتغطية تكاليف الطرح والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب.

سيبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي (٤٦٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والذي سيستخدم في التالي:

- ١- تمويل رأس المال العامل بمبلغ (١١,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
- ٢- التصاميم الهندسية الأولية لمشروع توسعة مصنع الميثانول بمبلغ (٨,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الفقرة الفرعية رقم (٣-٣) «الرؤية والرسالة والاستراتيجية» من القسم (٣) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها»، ومن المتوقع بأن يتم الإنتهاء من التصاميم الهندسية الأولية بنهاية الربع الأول لعام ٢٠٢٢ م. وستقوم الشركة بعد الإنتهاء من مرحلة التصاميم الهندسية الأولية بالإعلان للجمهور عن تطورات المشروع بما في ذلك التكاليف التقديرية والجدول الزمني لتنفيذ المشروع.
- ٣- سداد القروض البنكية المستحقة للبنوك التجارية والتي تشمل (بنك الخليج الوطني، بنك سامبا، بنك ساب، وبنك الرياض) بقيمة إجماليه تبلغ أربعمائة وخمسة وأربعون (٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (فضلاً راجع جدول رقم (٣٦) «تفاصيل القروض طويلة الأجل» من القسم (٥) «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها»).

وفي حال وجود اختلاف بنسبة ٥٪ أو أكثر بين الاستخدام الفعلي لمتحصلات الطرح مقابل ما أفصح عنه في نشرة الإصدار سيتم الإفصاح للجمهور فور علم الشركة بذلك.

### ٢-٦ استخدام متحصلات الطرح

وفيما يلي الجدول المتوقع لاستخدام متحصلات الطرح:

الجدول رقم (٤٨): استخدام متحصلات الطرح

الإجمالي	٢٠٢١ م			بالريال السعودي
	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	
١١,٥٠٠,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	.	٥,٢٠٠,٠٠٠	رأس المال العامل
٨,٥٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	.	٢,٥٠٠,٠٠٠	التصاميم الهندسية الأولية لمشروع توسعة مصنع الميثانول
٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠	.	.	٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠	سداد القروض
١٥,٠٠٠,٠٠٠	.	.	١٥,٠٠٠,٠٠٠	مصاريف الطرح
٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٣٠٠,٠٠٠	.	٤٦٧,٧٠٠,٠٠٠	الإجمالي

المصدر: إدارة الشركة

وتجدر الإشارة إلى أن البنود المذكورة أعلاه في الجدول سيتم تمويلها حصرياً من متحصلات الطرح.



## ٣-٦ إجمالي المتحصلات التي سبق الحصول عليها في إصدار أسهم الإكتتاب وتحليلها ووصفها واستخداماتها

بلغ إجمالي المتحصلات التي حصلت عليها الشركة في آخر عملية إصدار أسهم الإكتتاب بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/١٣ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٧/١٦ م مبلغ ٧٢٣,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. حيث قامت الشركة بزيادة رأس مالها من ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم الإكتتاب بعدد ٦٠,٣٠٠,٠٠٠ سهم جديد وقيمة اسمية (١٠) ريالاً للسهم وتم الإكتتاب بسعر ١٢ ريالاً للسهم (١٠) ريالاً قيمة اسمية و ٢ كعلاوة إصدار) وتمثل بمجموعها ٥٠٪ من رأس مال كيما نول بعد الطرح، وقد تم استخدام متحصلات الإكتتاب بما يلي:

الجدول رقم (٤٩): استخدام متحصلات الطرح التي سبق الحصول عليها في آخر عملية إصدار أسهم

م	الوصف	المبلغ المعلن (ريال سعودي)	الإستخدام الفعلي (ريال سعودي)	نسبة الإنفاق الفعلي للإنفاق المخطط له
١	تمويل جزء من حزمة مشاريع الشركة*	٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
٢	تسديد تكاليف الإكتتاب	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
٣	تسديد جزء من القروض والتسهيلات القائمة	٨٨,٦٠٠,٠٠٠	٨٨,٦٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
	<b>الإجمالي</b>	<b>٧٢٣,٦٠٠,٠٠٠</b>	<b>٧٢٣,٦٠٠,٠٠٠</b>	<b>٪١٠٠</b>

المصدر: إدارة الشركة

\* مشروع توسعة مشاريع الفورمالدهيد، ميثايل أمين، وثاني ميثايل فورماميد، نوا إريثريتول، الميثانول، البنية التحتية، مصروفات ما قبل الإنتاج ومخصص طوارئ لمزيد من التفاصيل، فضلاً راجع قسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح».



## -v إفااءاء الأبراء

ام الءصول على الموافقة الكئابابة من كلل من المسأشار المالى والمسأشار القانونل وماعهء الأغطلة وماءر الإكئاب للشركة الاءن تظهر أسماؤهم على الصفاءلن (ء، هـ) على إءراآ أسمائهم وشعاراتهم وإفااءاتهم بالصلغة الوارءة فى هءه النشرة. كما ام الءصول على الموافقة الكئابابة من مراءعل الءساباء للشركة على إءراآ أسمائهم وشعاراتهم بالصلغة الوارءة فى هءه النشرة. ولم يتم سءب تلك الموافقاء كما فى أارلخ هءه النشرة، كما أنه للس لأل من المءكورلن أعلاه - من الاءن لشلون فرلق العمل القائم على أقءلم ءءمااء للشركة - أل أسهم أو ألة مصلءة فى الشركة كما فى أارلخ هءه النشرة.



## ٨- إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

يقرأ أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة بما يلي:

- لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال المصدر يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الـ (١٢) شهراً الأخيرة باستثناء بعض اجراءات الصيانة المجدولة والتي تتم بشكل دوري.
- لم تُمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أيّ عوض غير نقدي من قبل المصدر خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية في ما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
- بخلاف ما ورد في الفقرة الفرعية «رأس المال» من قسم (٥) «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها» فيما يتعلق بتخفيض رأس مالها، لم يكن هناك أيّ تغير سلبى جوهري في الوضع المالي والتجاري للمصدر خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير مراجع الحسابات حتى اعتماد نشرة الإصدار.
- باستثناء ما تم ذكره في الصفحة (ج) من هذه النشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أيّ أسهم أو مصلحة من أي نوع في المصدر.
- لا يحتفظ المصدر بأسهم خزينة.
- لا يوجد موافقة على عملية شراء أسهم الشركة من قبل الجمعية العامة غير العادية.



## ٩- المعلومات القانونية

### ٩-١ مقدمة عن تأسيس الشركة

تأسست شركة كيماونات الميثانول (يشار إليها بـ «كيمانول» أو «الشركة») كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت الاسم التجاري «شركة كيماونات الفورمالدهيد السعودية المحدودة» بموجب شهادة السجل التجاري رقم (٢٠٥٥٠٠١٨٧٠) بتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٨ هـ (الموافق ١٩٨٩/٠٨/٠١ م) الصادرة من مدينة الجبيل. وبتاريخ ١٤٢٧/٠٧/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٨/١٥ م) تم تعديل الاسم التجاري ليصبح «شركة كيماونات الميثانول» (ولم يطرأ أي تعديل عليه كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه). وبتاريخ ١٤٢٨/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٦/١٦ م) تم تحويل السجل التجاري رقم (٢٠٥٥٠٠١٨٧٠) إلى فرع للشركة وأصبح سجل الشركة التجاري الرئيسي برقم (٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨) وتاريخ ١٤٢٨/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠١/٠٩ م) المقيد بمكتب إدارة السجلات التجارية بمدينة الدمام. وبتاريخ ١٤٢٨/١١/١٤ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١١/١٤ م) صدرت موافقة معالي وزير التجارة على تحويل الشكل القانوني للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة وذلك بموجب القرار الوزاري رقم (٢٨٦/ق) بما لها وما عليها من التزامات وحقوق وتم الاحتفاظ بنفس رقم وتاريخ السجل التجاري للشركة وفرعها وبنفس رأس المال البالغ حينذاك (٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (٦٠,٣٠٠,٠٠٠) بقيمة ١٠ ريال للسهم الواحد.

وبتاريخ ١٤٢٩/٠٧/١٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٧/١٦ م) قرر المساهمون المؤسسون (المشار إليهم في الفقرة الفرعية ٩-٢ «مساهمي الشركة» من هذا القسم) زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية للاكتتاب العام بعدد (٦٠,٣٠٠,٠٠٠) ستمليون وثلاثمائة ألف سهم عادي تمثل نسبة (٥٠٪) من أسهم الشركة وذلك لزيادة رأس المال عن طريق دخول مستثمرين جدد غير المساهمين المؤسسين. وقد وافق المساهمون المؤسسون على التنازل عن حق الأولوية في الاكتتاب في الأسهم النقدية الجديدة وتعديل المادة (٧) من النظام الأساسي للشركة الخاصة برأسمال الشركة ليصبح رأس المال (١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠) مليار ومائتان وستة ملايين ريال سعودي مقسم إلى (١٢٠,٦٠٠,٠٠٠) مائة وعشرون مليون وستمائة ألف سهم متساوية القيمة. تبلغ قيمة السهم الواحد (١٠) ريالاً سعودية وجميع الأسهم عادية نقدية. وقد سبق ذلك صدور موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠٠٨/٠٥/١٢ م على طلب طرح الشركة أسهم حقوق أولوية للاكتتاب العام. وبتاريخ ٢٠٠٨/٠٩/١٦ م تم إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية - السوق الرئيسية. ويبلغ عدد الأسهم القائمة التي يتم حالياً تداولها (١٢٠,٦٠٠,٠٠٠) مائة وعشرون مليون وستمائة ألف سهم عادي.

بتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣ م) وافقت الجمعية العامة الغير عادية على نقل المقر الرئيسي من مدينة الدمام إلى مدينة الجبيل الصناعية ليصبح المقر الرئيسي للشركة. ولم يطرأ أي تعديل على المقر الرئيسي كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه.

بتاريخ ١٤٤٢/٠٢/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/١١ م) أوصى مجلس الإدارة بإعادة هيكلة رأس المال من خلال تخفيض رأس المال وزيادة رأس المال على النحو الآتي:

المرحلة الأولى: تخفيض رأس المال عن طريق شطب أسهم:

بتاريخ ١٤٤٢/٠٣/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٠٨ م) قرر مجلس إدارة الشركة على تعديل التوصية المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة لتكون كالتالي:

رأس مال الشركة قبل التخفيض: ١,٢٠٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

رأس المال بعد التخفيض: ٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠ ريال سعودي.

نسبة التخفيض: ٤٤,٠٧٪ من رأس مال الشركة.

عدد الأسهم قبل التخفيض: ١٢٠,٦٠٠,٠٠٠ سهم

عدد الأسهم بعد التخفيض: ٦٧,٤٥٠,٨٦٣ سهم

سبب تخفيض رأس المال: إطفاء الخسائر المتراكمة بقيمة ٥٣١,٤٩١,٣٧٠ ريال سعودي.

طريقة تخفيض رأس المال: إلغاء ٥٣,١٤٩,١٣٧ سهم من أسهم الشركة، سيتم تخفيض (١) سهم لكل (٢,٢٦٩) سهم.

أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة: لا يوجد تأثير من تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها المالية.

تاريخ التخفيض: نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة الغير العادية التي تقرر فيها تخفيض رأس المال.

المرحلة الثانية: زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية: زيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بعدد (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد بقيمة (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) أربعمائة وثمانين مليون ريال.

إن إجراءات إعادة الهيكلة المشار أعلاه مشروطة بحصول الشركة على موافقات الجهات المختصة (هيئة السوق المالية «الهيئة» وشركة السوق المالية «تداول» ووزارة التجارة) والمساهمين في الجمعية العامة (غير العادية). وفيما يخص زيادة رأس المال، يجب الحصول على موافقة الجمعية العامة (غير العادية) خلال (٦) ستة أشهر من تاريخ موافقة الهيئة، وإذا لم تتمكن الشركة من الحصول على موافقة الجمعية العامة (غير العادية) خلال تلك الفترة عدت موافقة الهيئة ملغاة وتعين على الشركة إعادة تقديم الطلب إذا رغبت بزيادة رأس مالها. وقد حصلت الشركة على موافقة الهيئة وتداول بتاريخ (٥) وتاريخ (٥) على التوالي. وحصلت كذلك على موافقة الجمعية العامة (غير العادية) بتاريخ (٥).



## ٢-٩ مساهمي الشركة

### ١-٢-٩ المساهمين المؤسسين

بلغ عدد المساهمين المؤسسين (٩) مساهمين وهم وفق الآتي:

- ١- شركة محمد جلال وأولاده المحدودة
- ٢- شركة المزروعي القابضة
- ٣- شركة مازن خليفة اللاحق النعيمي وأولاده
- ٤- محمد حمد المانع
- ٥- مجموعة الزامل القابضة
- ٦- فهد عبد المحسن النفيسي
- ٧- شركة عبد الله وعبد العزيز كانو
- ٨- عبد المحسن فهد النفيسي
- ٩- حمد محمد حمد المانع

وقد خضعوا لفترة حظر مدتها ٣ سنوات اعتباراً من تاريخ طرح الشركة للاكتتاب العام بتاريخ ١٠/٠٨/٢٠٠٨م او من تاريخ بدء التشغيل التجاري لمشاريع التوسعة والتي بدأ تشغيلها بتاريخ ٢٨/٠٦/٢٠١٠م ايها يحدث لاحقاً، والتي انتهت بتاريخ ٢٧/٠٦/٢٠١٣م.

### ٢-٢-٩ كبار المساهمين

كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، يوجد مساهم رئيسي واحد تزيد نسبته عن ٥٪ من أسهم الشركة (شركة محمد جلال وأولاده المحدودة الذي يملك عدد (٦,٠٣٠,٠٠٠) سهم تمثل نسبة (٥٪) من إجمالي أسهم الشركة قبل الطرح.

### ٣-٢-٩ إجتماعات المساهمين

فيما يلي نبذة عن أبرز اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين.

#### الجدول رقم (٥٠): ملخص عن الجمعيات العامة للمساهمين

التاريخ	الحدث
١٤٣٠/٠٤/١٩هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٤/١٥م)	تمت الموافقة في اجتماع الجمعية العادية الأولى على قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عملهم المقترح من قبل مجلس الإدارة.
	١- أقرت الجمعية العامة غير العادية على منح عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ مازن خليفة اللاحق النعيمي مهلة ثلاثة أشهر لإنهاء أعماله المتنافسة للشركة.
	٢- أقرت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المواد التالية من النظام الأساسي:
	المادة (١٧) الخاصة بـ «تكوين مجلس الإدارة» حيث يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (٩) أعضاء تعيينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن (٣) سنوات، واستثناء من ذلك عين أول مجلس إدارة لفترة (٥) سنوات من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تحول الشركة لشركة مساهمة، وذلك على النحو التالي:
	١- الأستاذ/ عبد الله محمد المزروعي (رئيساً)
	٢- الأستاذ/ مازن خليفة اللاحق النعيمي (عضواً)
	٣- الأستاذ/ عبد الله علي كانو (عضواً)
	٤- الأستاذ/ خالد عبد الله الحمد الزامل (عضواً)
١٤٣١/٠٧/١٤هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٦/٢٦م)	٥- الأستاذ/ أديب عبد الله الحمد الزامل (عضواً)
	٦- الأستاذ/ بدر عبد العزيز كانو (عضواً)
	٧- الأستاذ/ عبد المحسن فهد النفيسي (عضواً)
	٨- الأستاذ/ سامي محمد يوسف جلال (عضواً)
	٩- الأستاذ/ حمد محمد حمد المانع (عضواً)
	المادة (٢٠) الخاصة برئيس المجلس، العضو المنتدب، الرئيس التنفيذي والسكرتير.
	المادة (٢١) الخاصة بلجان مجلس الإدارة.
	المادة (٢٢) الخاصة بصلاحيات مجلس الإدارة.
	المادة (٢٤) الخاصة باجتماعات مجلس الإدارة.
	المادة (٢/٢٥) الخاصة بإصدار قرارات المجلس.





التاريخ	الحدث
	انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لدورة جديدة ابتداءً من ٢٠١٢/١١/١٤ م وهم:
	١- الأستاذ/ عبدالله محمد المزروعي.
	٢- الأستاذ/ خالد عبدالله الحمد الزامل.
	٣- الأستاذ/ أديب عبدالله الحمد الزامل.
١٤٣٣/٠٧/٢٦ هـ (الموافق)	٤- الأستاذ/ بدر عبدالعزيز كانو
٢٠١٢/٠٦/١٦ م)	٥- الأستاذ/ مشعل حمد علي كانو
	٦- الأستاذ/ عبدالمحسن فهد النفيسي
	٧- الأستاذ/ حمد محمد حمد المانع
	٨- الأستاذ/ سامي محمد جلال
	٩- الأستاذ/ عبدالله علي الصانع
	تشكيل لجنة المراجعة من السادة:
١٤٣٤/٠٢/٠٢ هـ (الموافق)	١- الأستاذ/ سامي محمد جلال (رئيس اللجنة)
٢٠١٢/١٢/١٥ م)	٢- الأستاذ/ مشعل حمد علي كانو (عضو)
	٣- الأستاذ محمد فرحان محمد النادر (عضو)
١٤٣٤/٠٦/١٨ هـ (الموافق)	١- وافقت الجمعية العامة العادية على معايير تشكيل لجنة المراجعة ومهامها
٢٠١٢/٠٤/٢٨ م)	٢- وافقت الجمعية العامة العادية على معايير تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت ومهامها.
١٤٣٥/٠٧/٠٨ هـ (الموافق)	وافقت الجمعية العامة العادية على اعتماد معايير وسياسات وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة.
٢٠١٤/٠٥/٠٧ م)	
	١- وافقت الجمعية العامة العادية على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لدورة جديدة تبدأ من ٢٠١٥/١١/١٢ م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية وهم:
	● سطاتم بن عبدالعزيز الزامل.
	● بدر بن عبدالعزيز كانو
	● سامي بن عبدالعزيز الصويغ
	● محمد بن فرحان النادر
١٤٣٦/٠٧/٢١ هـ (الموافق)	● حمد محمد حمد المانع
٢٠١٥/٠٥/١٠ م)	● سامي محمد جلال
	● ياسر عبدالرحمن اللحيدان
	● عادل بن صالح الغصاب
	● عبدالله علي الصانع.
	١- وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل نظام الشركة الأساسي تماشياً مع صدور نظام الشركات الجديد.
	٢- موافقة الجمعية العامة غير العادية على تشكيل لجنة المراجعة للدورة الحالية وحتى نهاية دورة مجلس الإدارة الحالي والتي تنتهي في ٢٠١٨/١١/١١ م واعتماد تحديث قواعد اختيار أعضاء اللجنة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها، علماً بأن المرشحين هم:
١٤٣٨/٠٩/١٠ هـ (الموافق)	● الأستاذ/ محمد فرحان نادر (رئيساً للجنة)
٢٠١٧/٠٦/٠٥ م)	● الأستاذ/ سطاتم عبدالعزيز الزامل (عضو)
	● الأستاذ/ عادل صالح الغصاب (عضو)
١٤٣٨/٠٩/١٠ هـ (الموافق)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على نقل المقر الرئيسي من مدينة الجبيل الصناعية إلى مدينة الدمام ليصبح المقر الرئيسي للشركة.
٢٠١٧/٠٦/٠٥ م)	
١٤٣٩/٠٧/٠٨ هـ (الموافق)	١- موافقة الجمعية العامة العادية على تحديث لائحة عمل لجنة المكافآت والترشيحات.
٢٠١٨/٠٣/٢٥ م)	٢- موافقة الجمعية العامة العادية على تحديث سياسات ومعايير وإجراءات العضوية بمجلس إدارة الشركة.
١٤٣٩/٠٨/٢٨ هـ (الموافق)	موافقة الجمعية العامة العادية على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
٢٠١٨/٠٥/١٤ م)	



التاريخ	الحدث
٢٠١٨/١١/١٢ م وتنتهي بتاريخ ٢٠٢١/١١/١١ م. حيث تم انتخاب مجلس الإدارة للدورة القادمة ومدتها ثلاث سنوات ميلادية والتي تبدأ بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م	١- وافقت الجمعية العامة العادية على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بين المرشحين للدورة القادمة ومدتها ثلاث سنوات ميلادية والتي تبدأ بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م وتنتهي بتاريخ ٢٠٢١/١١/١١ م. حيث تم انتخاب مجلس الإدارة للدورة الجديدة من السادة الآتي أسماؤهم: <ul style="list-style-type: none"> <li>عبدالله علي الصانع</li> <li>سامي عبدالعزيز الصويغ</li> <li>سعود عبدالله الصانع</li> <li>عبدالله عبدالرحمن بوعلي</li> <li>زياد عبداللطيف البراك</li> <li>محمد فرحان بن نادر</li> <li>عادل صالح الغصاب</li> <li>عبدالسلام مزروع المزروع</li> <li>ياسر عبدالرحمن اللحيان</li> </ul>
٢٠١٨/١١/١٢ م وتنتهي بتاريخ ٢٠٢١/١١/١١ م من السادة الآتي أسماؤهم:	٢- وافقت الجمعية العامة العادية على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة والتي تبدأ تاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م وتنتهي بتاريخ ٢٠٢١/١١/١١ م من السادة الآتي أسماؤهم: <ul style="list-style-type: none"> <li>الأستاذ/ محمد فرحان بن نادر (رئيساً)</li> <li>الأستاذ/ عادل صالح الغصاب (عضو)</li> <li>الأستاذ/ زياد عبداللطيف البراك (عضو)</li> </ul>
١٤٤١/١١/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٠١ م)	الموافقة على تعيين السادة/ شركة برايس ووترهاوس كوبرز كمراجع لحسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنتوي من العام المالي ٢٠٢٠ م والربع الأول من العام ٢٠٢١ م وتحديد أتعابه.
٢٠٢٠/٠٦/٢٤ م	الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

## ٣-٩ مجلس الإدارة

وفق المادة (١٧) من النظام الأساسي يدير الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة (٩) أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن (٣) ثلاث سنوات. وبتاريخ ٢٠١٨/١١/٠١ م وافقت الجمعية العامة العادية على تعيين أعضاء مجلس إدارة لدورة جديدة تبدأ من تاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في ٢٠٢١/١١/١١ م وقد تم تشكيل المجلس على النحو التالي:

تاريخ العضوية	الأسهم المملوكة			التمثيل	الصفة	العمر	الجنسية	المنصب	الاسم
	نسبة	إجمالي	غير مباشر						
٢٠١٨/١١/١٢ م	٠,٠٠٠,٨٧٣٩	١٠,٥٤٠	١,٠٥٤	-	غير تنفيذي / مستقل		سعودي	الرئيس	عبد الله علي الصانع
٢٠١٨/١١/١٢ م	٠,٠٠٠,٨٢٩١	١٠,٠٠٠	١,٠٠٠	-	مستقل		سعودي	نائب الرئيس	سامي عبد العزيز الصويغ
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	-	-	غير تنفيذي		سعودي	عضو	سعود عبد الله الصانع
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	-	-	غير تنفيذي		سعودي	عضو	عبد الله عبد الرحمن بوعلي
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	-	-	مستقل		سعودي	عضو	زياد عبد اللطيف البراك
٢٠١٨/١١/١٢ م	٠,٠٠٠,٨٢٩١	١٠,٠٠٠	١,٠٠٠	-	مستقل		سعودي	عضو	محمد فرحان بن نادر
٢٠١٨/١١/١٢ م	-	-	-	-	مستقل		سعودي	عضو	عادل صالح الغصاب
٢٠١٨/١١/١٢ م	٠,٠٠٠,٨٢٩١	١٠,٠٠٠	١,٠٠٠	-	مستقل		سعودي	عضو	عبد السلام مزروع المزروع
٢٠١٨/١١/١٢ م	٠,٠٠٠,٢٠١١٦	٢٤,٢٦٠	٢,٤٢٦	-	مستقل		سعودي	عضو	ياسر عبد الرحمن اللحيان

وكما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، لم يحدث أي تعديل على تشكيلة المجلس.

## ٤-٩ مدة الشركة

نصت المادة (٦) السادسة من النظام الأساسي على أن تكون مدة الشركة (٥٠) خمسون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار معالي وزير التجارة بإعلان تحول الشركة ويجوز دائماً إطالة هذه المدة إلى مدد أخرى مماثلة أو أقصر منها وذلك بقرار تصدده الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة على الأقل. وتشير بيانات السجل التجاري إلى انتهاء مدة الشركة في ١٣/٠٧/١٤٨٠ هـ (الموافق ٠١/٠٨/٢٠٥٨ م).



## 0-9 أغراض الشركة

وفق شهادة السجل التجاري ١٤٢٨/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠١/٠٩ م)، يجوز للشركة القيام بالأنشطة الآتية: صناعة الكيماويات العضوية الأساسية، يشمل الاستلين عدا الأسمدة والمركبات الأزوتية «النتروجينية»، وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة. وقد نصت المادة (٣) من نظامها الأساسي على أن الغرض من تأسيس الشركة هو إنتاج وتسويق المواد التالية ومشتقاتها التالية:

- سائل اليوريا فورمالدهيد أو أي خليط منهما بتركيزات مختلفة
- بارافورمالدهيد
- راتنجات الفورمالدهيد سائلة وبودرة
- هيكساتيميثيلين تترامين (هيكسامين)
- راتنجات فينول الفورمالدهيد
- محسنات الخرسانة ومشتقاته
- الميثانول ومشتقاته
- أول أكسيد الكربون
- أول وثاني وثالث مثايل أمين ومشتقاته
- ثاني مثايل فورماميد
- ثاني ميثايل الكربون.
- بنتا أريثريتول
- فورمات الصوديوم
- اسيتالدهيد
- الأمونيا
- المنتجات البتروكيماوية المتخصصة.

## ٦-٩ الموافقات والتراخيص الحكومية

حصلت الشركة (بما في ذلك فرع الشركة) على عدة تراخيص وشهادات نظامية وتشغيلية من الجهات المختصة، ويتم تجديد تلك التراخيص والشهادات بصفة دورية. ويقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة حاصلة على جميع التراخيص والموافقات اللازمة لمزاولة أعمالها والاستمرار في ذلك وليس لديها فروع خارج السعودية ولا تملك الشركة أية أسهم أو حصص في شركات أخرى (سواء داخل السعودية أو بالخارج).

توضح الجداول التالية التراخيص والموافقات الحالية التي حصلت عليها الشركة:

الجدول رقم (٥١): الموافقات والتراخيص التي حصلت عليها الشركة

نوع الترخيص	الغرض	صاحب الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار/ التجديد	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري	قيد الشركة في سجل الشركات التجارية (شركة مساهمة)	شركة كيماويات الميثانول	٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨	١٤٢٨/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠١/٠٩ م)	١٤٤٣/١٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٨ م)	وزارة التجارة - مكتب السجل التجاري بمدينة الدمام
شهادة عضوية الغرفة التجارية الصناعية (الدرجة الممتازة)	التزام الشركة بنظام السجل التجاري الذي يوجب على الشركة الاشتراك بالغرفة التجارية الصناعية	شركة كيماويات الميثانول	١٦٤١٦٤	١٤٤٠/١١/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٢٥ م)	١٤٤٣/١٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٨ م)	غرفة الشرقية
شهادة الزكاة والدخل	لتمكين الشركة من مراجعة جميع الجهات الحكومية وإنهاء معاملته لديها.	شركة كيماويات الميثانول	١١١٠٨٣٦٨٥٤	١٤٤١/٠٨/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٧ م)	١٤٤٢/٠٩/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/٣٠ م)	الهيئة العامة للزكاة والدخل
شهادة تسجيل بضريبة القيمة المضافة	للإفادة بأن الشركة مسجلة بضريبة القيمة المضافة	شركة كيماويات الميثانول	٣٠٠٤٥٨١٦٧٣	١٤٣٨/١٢/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٢٤ م)	-	الهيئة العامة للزكاة والدخل
رخصة بنية للتشغيل	منح المنشأة موافقة بنية لتشغيل المرفق الصناعي: Methylamines and Dimethylformamide (MA/DMF) Plant	شركة كيماويات الميثانول	EPO ٣/٢١ - ٣٠٩,١	١٤٣٧/٠٧/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٤/٢٧ م)	١٤٤٢/٠٩/١٤ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/٢٦ م)	الهيئة الملكية للجبيل وبنبع



نوع الترخيص	الغرض	صاحب الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار/ التجديد	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
رخصة بيئية للتشغيل	منح المنشأة موافقة بيئية لتشغيل المرفق الصناعي: Acetaldehyde Plant	شركة كيماثيات الميثانول	EPO ٣/٢١-٣٠١,٢	١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م)	١٤٤٥/١٠/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٣٠ م)	الهيئة الملكية للجبيل وينبع
رخصة بيئية للتشغيل	منح المنشأة موافقة بيئية لتشغيل المرفق الصناعي: AF/UF .HMT .PF .SNF and Resin Plants	شركة كيماثيات الميثانول	EPO ٣/٢١- ٢٥٢,٢	١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م)	١٤٤٥/١٠/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٣٠ م)	الهيئة الملكية للجبيل وينبع
رخصة بيئية للتشغيل	منح المنشأة موافقة بيئية لتشغيل المرفق الصناعي: Methanol Plant	شركة كيماثيات الميثانول	EPO ٣/٢١-٣٠٠,٢	١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م)	١٤٤٥/١٠/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٣٠ م)	الهيئة الملكية للجبيل وينبع
رخصة بيئية للتشغيل	منح المنشأة موافقة بيئية لتشغيل المرفق الصناعي: Pentaerythritol Plant	شركة كيماثيات الميثانول	EPO ٣/٢١-٣٠٢,٢	١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م)	١٤٤٥/١٠/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٣٠ م)	الهيئة الملكية للجبيل وينبع
International Accreditation Service Certificate (IAS)	منح المنشأة إثبات كفاءة مختبرات الفحص والمعايرة بناءً على الأيزو ١٧٠٢٥	شركة كيماثيات الميثانول	TL-٦٤٦	١٤٤٠/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٠٥ م)	١٤٤٢/١٢/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٨/٠١ م)	International Accreditation Service
Tuv Nord Certificate	التزام الشركة بنظام إدارة الجودة المعتمد بناءً على الأيزو ٩٠٠١	شركة كيماثيات الميثانول	٤٤١٠٠١٨٥٧٠٠٥٢	١٤٤٠/٠٥/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/١٥ م)	١٤٤٣/٠٦/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/١٤ م)	Tuv Nord
Tuv Nord Certificate	التزام الشركة بنظام الجودة المعتمد بناءً على RC ١٤٠٠١:٢٠١٥	شركة كيماثيات الميثانول	ANB .٢٠٠١١	١٤٤٠/٠٥/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/١٥ م)	١٤٤٣/٠٦/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/١٤ م)	Tuv Nord
<b>تراخيص وشهادات فرع الشركة</b>						
السجل التجاري	قيد فرع الشركة في سجل الشركات التجارية	مصنع شركة كيماثيات الميثانول	٢٠٥٠٠١٨٧٠	١٤٠٩/١٢/٢٨ هـ (الموافق ١٩٨٩/٠٧/٣١ م)	١٤٤٣/١١/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٢٦ م)	وزارة التجارة -مكتب السجل التجاري بمدينة الدمام
شهادة عضوية الغرفة التجارية الصناعية (الدرجة الممتازة)	التزام الشركة بنظام السجل التجاري الذي يوجب على الشركة الاشتراك بالغرفة التجارية الصناعية	مصنع شركة كيماثيات الميثانول	٤٠٥	١٤٣٩/٠١/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٩/٢٥ م)	١٤٤٣/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٦ م)	غرفة الشرقية -فرع الجبيل
شهادة سعودة	للإفادة بأن الشركة ملتزمة بنسبة التوطين المطلوبة منها وفق برنامج نطاقات	مصنع شركة كيماثيات الميثانول	٢٠٠٠٢١٠٣٠١١٤٥٠	١٤٤٢/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٣/١٥ م)	١٤٤٢/١١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٦/١٥ م)	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة التأمينات الاجتماعية	التزام الشركة تجاه أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	مصنع شركة كيماثيات الميثانول	٣٨٢٩٤٣٦٤	١٤٤٢/٠٩/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/٢١ م)	١٤٤٢/١٠/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٥/٢١ م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
ترخيص منشأة صناعية	التزام الشركة بأنظمة وزارة الصناعة والثروة المعدنية	مصنع شركة كيماثيات الميثانول	٤٢١١٠٢١٠٦٥٦٧	١٤٤٢/٠١/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٩/٠٦ م)	١٤٤٥/٠١/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٨/٠٣ م)	وزارة الصناعة والثروة المعدنية

المصدر: الشركة

\* تعديل للترخيص رقم (٤٤٥).

باستثناء ما تم ذكره في القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة، فإن الشركة قد استخرجت كافة التراخيص والشهادات والموافقات وتم استكمال الإجراءات النظامية لتشغيل المنشآت الصناعية وتأسيس الفرع.



## ٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب المتطلبات التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة بصفتها «صاحب الترخيص»

تلتزم الجهات الرقابية أدناه الشركة بالالتزام ببعض المتطلبات الجوهرية على النحو التالي:

### ١-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة التجارة

الشركة ملتزمة بنظام السجل التجاري من ناحية التسجيل لدى إدارة السجل التجاري في مدينة الدمام حيث المقر الرئيسي للشركة بموجب شهادة رقم (٢٠٥٠٠٥٧٨٢٨) بتاريخ ١٤٢٨/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠١/٠٩ م)، والتي تنتهي صلاحيتها في ١٤٤٣/١٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٨ م).

كما ان الشركة ملتزمة بنظام السجل التجاري لناحية الإشتراك في الغرفة التجارية والصناعية وإصدار شهادة عضوية للمقر الرئيسي بموجب الشهادة رقم (١٦٤١٦٤) بتاريخ ١٤٤٠/١١/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٢٥ م) والتي تنتهي صلاحيتها في ١٤٤٣/١٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٨ م) (ولمزيد من التفاصيل عن شهادات العضوية، فضلاً راجع الفقرة (٥-٩) أعلاه).

باستثناء ما تم ذكره في القسم ٢ («عوامل المخاطرة»)، فإن الشركة ملتزمة بأنظمة وتعليمات وزارة التجارة كما بتاريخ نشر هذه النشرة.

### ٢-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة العامة للزكاة والدخل

الشركة كغيرها من المنشآت والشركات المسجلة والتي تعمل في المملكة ملزمة بتقديم اقراراتها الزكوية والضريبية خلال ١٢٠ يوم من انتهاء السنة المالية وذلك لغرض تجديد الشهادة التي تصدر عن الهيئة العامة للزكاة والدخل. تم تسجيل الشركة بصفتها مكلف بموجب الرقم الضريبي المميز (٣٠٠٤٥٨١٦٧٣)، وقد حصلت على شهادة زكاة حتى عام ٢٠٢١ م بالرقم (١١١٠٨٣٦٨٥٤) وتاريخ ١٤٤١/٠٨/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٧ م) والتي تنتهي صلاحيتها بتاريخ ١٤٤٢/٠٩/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/٣٠ م).

قدمت الاقرارات الزكوية عن العام ٢٠١٩ م بموجب الشهادة رقم (١١١٠٨٣٦٨٥٤) بتاريخ ١٤٤١/٠٨/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٧ م) والتي تنتهي صلاحيتها بتاريخ ١٤٤٢/٠٩/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/٣٠ م).

الشركة ملتزمة كذلك بنظام ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية وهي مسجلة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل تحت الرقم الضريبي (٢٠٠٢٠١١٠٣٤١٨)، بموجب شهادة صدرت بتاريخ ١٤٣٨/١٢/٠٣ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٢٤ م).

لم تستلم الشركة الربوط الزكوية النهائية عن أعوام سابقة وقد أفادت الشركة بأنه خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ م، أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ربطاً زكواً إضافياً للسنوات من ٢٠١٤ م إلى ٢٠١٨ م بمبلغ ٨,٢ مليون ريال سعودي، حيث قامت الشركة بسداد مبلغ ٣,٠ مليون ريال سعودي وتقدمت باستئناف إلى الهيئة على المبلغ المتبقي بقيمة ٧,٩ مليون ريال سعودي، لم يصدر قرار نهائي عن الهيئة كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه.

باستثناء ما تم ذكره في القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة، فإن الشركة ملتزمة كما بتاريخ نشر هذه النشرة بأنظمة الضريبة والدخل واللوائح التنفيذية والتعليمات التي تصدرها الهيئة العامة للزكاة والدخل.

### ٣-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية («وزارة الموارد البشرية»)

تم فتح ملف بمكتب العمل بالرقم الموحد (٢٥١٠٦) وفقاً لشهادة السعودية المستخرجة من مكتب العمل. وكما بتاريخ نشر هذه النشرة تستفيد فرع الشركة فقط (مصنع شركة كيميائيات الميثانول) من الخدمات الالكترونية لوزارة الموارد البشرية وتم استخراج شهادة السعودية للإفادة بأن الشركة ملتزمة بنسبة التوظيف المطلوبة منها وفق برنامج نطاقات والبالغة (٦٢,٣٣) كما بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/١٥ م وهي مصنفة ضمن التصنيع-المعادن والصناعات الكيماوية، والصناعات التحويلية العامة في النطاق البلاتيبي - متوسطة فئة (ج). أفادت الشركة بأن جميع الموظفين تم توظيفهم لدى فرع الشركة ولم يتم استخدام خدمات مكتب العمل للشركة الرئيسية.

لدى الشركة أيضاً رقم استخدام ٧٠٠٠ وفق ما هو مبين في السجل التجاري.

لدى الشركة لائحة تنظيم عمل داخلية مع (HR Manual) معتمدة من مكتب العمل برقم ٤٢٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠٩/٠٨ هـ تم اعدادها وفقاً لنظام العمل المعدل.

ويبين الجدول التالي اعداد الموظفين العاملين لدى الشركة وفقاً لبيانات الجهات الحكومية المذكورة أدناه:

الجدول رقم (٥٢): اعداد الموظفين العاملين لدى الشركة وفقاً لبيانات الجهات الحكومية

العجبة	نوع المستند	موظف سعودي	موظف غير سعودي	المجموع	ملاحظات
التأمينات الاجتماعية	شهادة التأمينات	٢٧٦	١٦٥	٤٤١	كما في ١٤٤٢/٠٤/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٩ م)
نطاقات	شهادة نطاقات	٢٧٤	١٦٣	٤٣٧	كما في ١٤٤٢/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٠٧ م)
الجوازات-مقيم	مستخرج من مقيم	لا ينطبق	١٦٥	١٦٥	كما في ١٤٤٢/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٤ م)
الشركة	مسير الرواتب	٢٧٢	١٥٧	٤٢٩	كما في ١٤٤٢/٠٤/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٣٠ م)

باستثناء ما تم ذكره في القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة، فإن الشركة ملتزمة كما بتاريخ نشر هذه النشرة بنظام العمل واللوائح التنفيذية والتعليمات والقرارات الصادرة عن وزارة الموارد البشرية.



## ٤-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية

تم فتح ملف لفرع الشركة لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وفقاً للتالي:

مصنع شركة كيميائيات الميثانول: رقم الاشتراك (١٥٠٠١٣٣١٣). الشركة مشتركة في فرعي المعاشات والأخطار المهنية للمشاركين السعوديين وبالنسبة لغير السعوديين الاشتراك بفرع الأخطار المهنية وذلك ووفقاً لشهادة التأمينات الاجتماعية رقم (٣٥٤١١٢٩٠) بتاريخ ١٤٤٢/٠٤/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٩ م) والتي تنتهي بتاريخ ١٤٤٢/٠٥/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/١٩ م) هذا وتجدر الإشارة بأن المؤسسة العامة للتأمينات تمنح المنشآت المسجلة لديها شهادات التزام تكون صلاحيتها لمدة شهر واحد (يحد أقصى) وهي قابلة للتجديد لمدة مماثلة.

وقد بلغت قيمة الاشتراكات المسددة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية عن عام ٢٠١٩ م مبلغاً وقدره (١٠,٥٨١,٣٢٠,٥٢) ريالاً.

## ٥-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الشؤون البلدية والقروية («وزارة البلديات»)

قامت الشركة باستئجار مكتب إداري في مدينة الدمام واستئجار قطعة أرض في المدينة الصناعية في مدينة الجبيل (ولمزيد من التفاصيل عن عقود الإيجار، فضلاً راجع الفقرة الفرعية (٢-٧-٩) من هذا القسم).

يجب استخراج رخصة بلدية للمنشآت الصناعية والمكاتب الإدارية حتى تتمكن الشركة من تشغيلها مع الأخذ بالاعتبار أن البلدية تتطلب الوثائق التالية: صورة السجل التجاري وصورة عقد التأسيس (النظام الأساسي) وصورة من عقد الإيجار وصورة من فسخ البناء للمبني أو المنشأة الصناعية أو المحل التجاري والمستودع الذي تم الاستئجار فيه وصورة من ترخيص المكتب العقاري وتصوير المبنى من بعد ويشمل اللوحة (مع نسخة عن فاتورة اللوحة وتسجيل ملكية العلامة التجارية للشركة ليتم استخدامها على الواجهة) بالإضافة إلى ترخيص الدفاع المدني.

باستثناء ما تم ذكره في القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة، لا يوجد أي مخالفات بلدية على الشركة.

## ٦-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الصناعة والثروة المعدنية

لدى الشركة مصانع لصناعة الميثانول ومشتقاته وبعض الصناعات التحويلية وتلزم وزارة الصناعة والثروة المعدنية الشركة بالالتزام بالشروط الآتية وذلك من أجل المحافظة على تراخيصها الصناعية:

- ١- الالتزام بمواد قانون (نظام) التنظيم الصناعي الموحد لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية ولائحته التنفيذية.
- ٢- عدم إجراء أي توسعة أو تعديل في المنتجات قبل الحصول على موافقة الوزارة.
- ٣- الالتزام بتحديث بيانات المصنع كل ستة أشهر من خلال موقع الوزارة الإلكتروني.
- ٤- الالتزام بمطابقة المنتجات للمواصفات والمقاييس المعتمدة أو المواصفات المتبناة من الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس\*.
- ٥- الالتزام بمواد النظام العام للبيئة ولائحته التنفيذية للمحافظة على البيئة من التلوث\*\*.
- ٦- الالتزام بالأنظمة والتعليمات ولوائح السلامة والأمن الصناعي والصحة العامة\*\*\*.
- ٧- أن تكون حسابات المشروع الصناعي منتظمة وفقاً للأصول المحاسبية والقواعد القانونية المرعية وأن يزود الوزارة بالميزانية العمومية مصادق عليها من محاسب قانوني لكل سنة مالية.
- ٨- عدم إساءة استعمال المزايا الممنوحة للمشروع.
- ٩- تزويد الوزارة بما تطلبه من بيانات كاملة وصحيحة عن المشروع.
- ١٠- السماح لموظفي الوزارة بدخول المشروع الصناعي والإطلاع على السجلات والمستندات والحسابات ومراقبة عمليات الإنتاج وغير ذلك من نشاطات المشروع.
- ١١- لا يجوز إقامة مشروع صناعي أو توسعته أو تطويره أو تغيير منتجاته أو دمج مشروع صناعي آخر أو تجزئته لأكثر من مشروع أو تغيير موقعه. كما لا يجوز التصرف في المشروع كلياً أو جزئياً أو رهنه أو تأجيريه أو التنازل عنه بأي نوع من أنواع التنازل إلا بعد موافقة الوزارة.

\* بالنسبة للبيد ٤، استحصلت الشركة على شهادة للمنشأة بآليات كفاءة مختبرات الفحص والمعايرة بناءً على الأيزو ١٧٠٢٥ برقم TL-٦٤٦ بتاريخ ١٤٤٠/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٠٥ م) وعلى شهادة التزام الشركة بنظام إدارة الجودة المعتمد بناءً على الأيزو ٩٠٠١ برقم ١٨٥٧٠٠٥٢٤١٠٠٩ بتاريخ ١٤٤٠/٠٥/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/١٥ م). التزام الشركة بنظام الجودة المعتمد بناءً على ١٤٠٠١٢٠١٥ RC برقم ANB ٠٢٠٠٠١١ بتاريخ ١٤٤٠/٠٥/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/١٥ م) والصادرة من TUV Nord.

\*\* بالنسبة للبيد ٥، استحصلت الشركة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع على رخص بيئية للتشغيل على النحو التالي:

- رخصة رقم ٣٠٩١ - ٣/٢١ - EPO الصادرة بتاريخ ١٤٣٧/٠٧/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٤/٢٧ م).

- رخصة رقم ٣٠١٢ - ٣/٢١ - EPO الصادرة بتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م).

- رخصة رقم ٢٥٢٢ - ٣/٢١ - EPO الصادرة بتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م).

- رخصة رقم ٣٠٠٢ - ٣/٢١ - EPO الصادرة بتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م).

- رخصة رقم ٣٠٢٢ - ٣/٢١ - EPO الصادرة بتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م).

\*\*\* بالنسبة للبيد ٦، جميع الصناعات الأساسية والثانوية بمدينة الجبيل الصناعية يتم الترخيص لها بمزاولة النشاط من خلال إصدار ترخيص بيئي للتشغيل من قبل الهيئة الملكية للجبيل وينبع ولا تلتزم الشركات بالحصول على ترخيص من الدفاع المدني، وتقوم الهيئة الملكية بدور رقابي وإشرافي على الشركات الصناعية من خلال زيارة المصانع ومتابعتها منذ إصدار الترخيص للتأكد من مدى تطبيق المعايير الدولية من حيث الأمن والسلامة.



## ٧-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة الملكية للجبيل وينبع

تخضع أعمال الشركة وشركتها التابعة داخل مدينة الجبيل الصناعية لأنظمة حماية سلامة البيئة (لحماية المنشآت القائمة في المدينة الصناعية) صادرة عن الهيئة الملكية للجبيل وينبع التي تأسست في عام (١٩٧٥م) كوكالة حكومية في المملكة مسؤولة عن إدارة مدينة الجبيل الصناعية ومدينة ينبع الصناعية، وتعمل الهيئة الملكية للجبيل وينبع كهيئة تنظيم بيئي وهي مسؤولة عن التحكم في التلوث المرتبطة بتطوير المدن الصناعية وتشغيلها، وقد أصدرت الهيئة الملكية للجبيل وينبع الأنظمة البيئية للهيئة الملكية لسنة (٢٠١٠م) وآخر إصدار لها عام (٢٠١٥م) التي تنص على الأنظمة والمعايير والإرشادات للمدن الصناعية (الأنظمة البيئية للهيئة الصناعية للجبيل وينبع).

تسعى الأنظمة البيئية للهيئة الملكية للجبيل وينبع إلى السيطرة على نوعية المواد المنبعثة أو التي يتم إطلاقها أو إيداعها داخل المدن الصناعية الواقعة داخل نطاق مسؤوليتها، وتعطي الأنظمة جملة أمور من بينها: (١) الهواء (٢) المياه (٣) إدارة المواد الخطرة (٤) أعمال الحفر (٥) الضوضاء (٦) رفع التقارير وحفظ السجلات.

وتنص الأنظمة البيئية للهيئة الملكية للجبيل وينبع على أن تتخذ مدينة الجبيل الصناعية ومدينة ينبع الصناعية رأس الخير خطوات معقولة للحد من إطلاق الملوثات وأي مادة ضارة أخرى في البيئة، ويجب على المشغلين الذين يعملون ضمن نطاق سلطة الهيئة الملكية للجبيل وينبع تقديم نماذج لتقييم الأثر البيئي واستخدام أفضل التقنيات المتاحة للحد من أي تأثير ضار على البيئة وتقديم خطط للاستجابة للطوارئ البيئية لكي يتم تزويدهم بالتصاريح اللازمة للعمل داخل المدن الصناعية، كما أن الأنظمة البيئية للهيئة الملكية للجبيل وينبع تمكنها من دخول أي منشأة بدون إخطار أو اتخاذ إجراء تصحيحي عند الإخلال بالأنظمة.

كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، حصلت الشركة على رخصة تشغيل وهي صالحة حتى تاريخ ١١/٠٩/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٣/٠٤/٢٠٢١م) كما تلتزم الشركة بكافة أنظمة السلامة والامن الصناعي المعمول بها داخل نطاق الهيئة الملكية للجبيل وينبع وذلك بموجب تقارير دورية بشكل شهري وربيع سنوي وسنوي عن أداء الشركة.

## ٨-٧-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة السوق المالية

تلزم الهيئة الشركات المدرجة الالتزام بقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والتعليمات الخاصة الصادرة عن الهيئة وقواعد الإدراج لا سيما الالتزام بالإفصاح الدوري عن التطورات الجوهرية والمالية وتقرير مجلس الإدارة ويجب التقيد بنماذج الإعلانات الواردة ضمن التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات لتتأهلها المالية، وعلى الشركة أيضاً تقديم بيان بجميع الأسباب والمؤثرات للتغير في النتائج المالية للسنة المالية الحالية مع فترة المقارنة بحيث تشمل الأسباب جميع بنود إعلان النتائج المالية.

وتجدر الإشارة إلى أنه بالنسبة لملاءة شركات المساهمة العامة فقد صدر بتاريخ ٢٣/٠١/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٤/١٠/٢٠١٦م) قرار مجلس الهيئة رقم (١٣٠٠-١٦-٢٠) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات الجديد، وتم تعديل مسماها لتصبح «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها»، على أن يعمل بالإجراءات والتعليمات المعدلة ابتداءً من تاريخ ٢٥/٠٧/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٢/٠٤/٢٠١٧م). أعلنت الشركة في ٠٥/١١/٢٠٢٠م أنها سجلت خسائر متراكمة قدرها (٤٩،٥٣١) مليون ريال سعودي، أي ما يمثل (٧٠،٤٤٪) من رأس مالها. وكما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، الشركة ملتزمة بقواعد «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها».

كما ألزمت الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية بالإفصاح على مراحل عن مواكبتهم للتحول لمعايير المحاسبة الدولية. وبتاريخ ٣٠/٠٨/٢٠١٦م، أعلنت الشركة في موقع تداول عن التزامها بذلك.

تلزم الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية التي سبق لها أن طرحت أسهم حقوق أولوية الإفصاح للجمهور عند وجود اختلاف بنسبة ٥٪ أو أكثر بين الاستخدام الفعلي لمتحصلات إصدار أسهم حقوق الأولوية مقابل ما أفصح عنه في نشرة الإصدار ذات العلاقة فور علمه. حصلت الشركة على متحصلات الاكتتاب الذي تم عام ٢٠٠٨م وتم استخدامه بشكل كامل في خفض ديون الشركة الانفاق على المشاريع المشار إليها في نشرة الإصدار الصادرة بتاريخ (٠٤/٠٨/٢٠٠٨م). ولمزيد من التفاصيل عن بيانات ومعلومات عن متحصلات أي إصدار أسهم حقوق أولوية سابق واستخدام تلك المتحصلات مقارنة بما تم الإفصاح عنه في نشرة إصدار سابقة، فضلاً راجع الفقرة الفرعية (٦-٣) «إجمالي المتحصلات التي سبق الحصول عليها في إصدار أسهم الاكتتاب وتحليلها ووصفها واستخداماتها» من القسم رقم (٦) «إستخدام متحصلات الطرح».

وبالنسبة لتطبيق أحكام قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة التي تعتمدها الشركة، والتقيد بالأنظمة واللوائح ذات الصلة، يتضمن الجدول أدناه ملخص لأهم بنود لائحة حوكمة الشركات التي التزمت أولم تلتزم بها الشركة.

### الجدول رقم (٥٣): ملخص أهم بنود لائحة حوكمة الشركات التي التزمت أولم تلتزم بها الشركة

المادة من لائحة حوكمة الشركات	التفصيل	الجهة المسؤولة	التعليق
٩/ب	يجب على مجلس الإدارة وضع سياسة واضحة بشأن توزيع أرباح الأسهم بما يحقق مصالح المساهمين والشركة وفقاً لنظام الشركة الأساسي.	مجلس الإدارة	لا يوجد قرار منفصل لاعتمادها حيث انها منبثقة من لائحة الحوكمة ومن النظام الأساس المعتمد من قبل الجمعية العامة.
٨/أ	توفير نسخة من المعلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة في الموقع الإلكتروني للشركة	مجلس الإدارة	غير ملتزمة
١٢/٥ و ٥٤	تشكيل لجنة المراجعة	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - تم التعيين من قبل الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٣/٠٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٠١/١١/٢٠١٨م)





المادة من لائحة حوكمة الشركات	التفصيل	الجهة المسؤولة	التعليق
ج/٥٤	تصدر الجمعية العامة للشركة - بناء على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة المراجعة على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم، وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - تم اعتماد اللائحة من قبل الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ٢٧/٠٦/٢٠١٨م وتم اعتماد التعديلات والتحديثات المدخلة على اللائحة
٦/١٢	الموافقة على القوائم المالية لعام ٢٠١٩م	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - تم اعتماد القوائم المالية للسنة المالية ٢٠١٩م من قبل الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ١٤٤١/٠٩/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣م).
٧/١٢	الموافقة على التقرير السنوي لمجلس الإدارة لعام ٢٠١٩م.	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - بموجب قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠/٠٩/١٤٤١ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٣م). باعتماد التقرير.
٨١ و ٩/١٢	تعيين مراجعي حسابات الشركة، وتحديد مكافآتهم، وإعادة تعيينهم، وتغييرهم، والموافقة على تقاريرهم.	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - بموجب قرار الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ١٤٤١/١١/٠٣ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٢٤م)
د/١٣	نشر الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية العامة ومكان وجدول أعمالها قبل الموعد بواحد وعشرين يوماً على الأقل في الموقع الإلكتروني للشركة.	مجلس الإدارة	غير ملتزمة
ج/١٤	الاطاحة للمساهمين من خلال الموقع الإلكتروني للشركة - عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة - الحصول على المعلومات المتعلقة بنود جدول أعمال الجمعية العامة، وبخاصة تقرير مجلس الإدارة ومراجع الحسابات والقوائم المالية وتقرير لجنة المراجعة.	مجلس الإدارة	غير ملتزمة
٢/٢٢	وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها منها: وضع سياسة مكتوبة لمعالجة حالات «تعارض المصالح» الفعلية والمحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين، ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول الشركة ومراقبتها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة. والتأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية. والتأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر، وذلك بوضع تصور عام عن المخاطر التي قد تواجه الشركة، وإنشاء بيئة ملمة بثقافة إدارة المخاطر على مستوى الشركة وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذات الصلة بالشركة. ومراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.	مجلس الإدارة	لا يوجد سياسة منفصلة ويتم الاستناد في ذلك إلى لائحة حوكمة الشركة
٣/٢٢	وضع سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة، ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها.	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - تم اللائحة المحدثة بتاريخ ٠٨/٠٧/١٤٣٩ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/٢٥م)
٤/٢٢	وضع سياسة مكتوبة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح وفق أحكام لائحة الحوكمة، ويجب أن تغطي -بشكل خاص- الآتي: أليات تعويض أصحاب المصالح في حالة انتهاك حقوقهم التي تقرها الأنظمة وتحملها العقود. وأليات تسوية الشكاوى أو الخلافات التي قد تنشأ بين الشركة وأصحاب المصالح. وأليات مناسبة لإقامة علاقات جيدة مع العملاء والموردين والمحافظة على سرية المعلومات المتعلقة بهم.	مجلس الإدارة	لا يوجد سياسة منفصلة ويتم الاستناد في ذلك إلى لائحة حوكمة الشركة



المادة من لائحة حوكمة الشركات	التفصيل	الجهة المسؤولة	التعليق
١٣/٢٢ و ٥٠ و ٦٠ و ٦٤/٦٠	تشكيل لجان متخصصة منبثقة عنه بقرارات يحدد فيها مدة اللجنة وصلاحياتها ومسؤولياتها، وكيفية رقابة المجلس عليها، على أن يتضمن قرار التشكيل تسمية الأعضاء وتحديد مهامهم وحقوقهم وواجباتهم، مع تقييم أداء وأعمال هذه اللجان وأعضائها.	مجلس الإدارة	ملتزمة - تم التعيين بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٥ م.
١/٢٣	اعتماد السياسات الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها، بما في ذلك تحديد المهام والاختصاصات والمسؤوليات الموكولة إلى المستويات التنظيمية المختلفة.	مجلس الإدارة	ملتزمة - تم تحديد المفوضين بالتوقيع في المسائل المالية و اعتمادهم من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٥ م.
٢/٢٣	اعتماد سياسة مكتوبة وتفصيلية بتحديد الصلاحيات المفوضة إلى الإدارة التنفيذية وجدول يوضح تلك الصلاحيات، وطريقة التنفيذ ومدى التفويض، ولمجلس الإدارة أن يطلب من الإدارة التنفيذية رفع تقارير دورية بشأن ممارستها للصلاحيات المفوضة.	مجلس الإدارة	ملتزمة- تم اعتماد السياسة بتاريخ ١٦/٤/٢٠١٤ هـ (الموافق ٢٠١٤/٠٢/١٦ م)
٢٥	تعيين الرئيس التنفيذي	مجلس الإدارة	ملتزمة - تم التعيين من قبل مجلس الإدارة باجتماعه المنعقد بتاريخ ١٩/١٢/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٨/٢٠ م)
٥/٢٦	وضع الهياكل التنظيمية والوظيفية للشركة ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر في اعتمادها.	مجلس الإدارة	غير ملتزمة
٤٣	سياسة مكتوبة وواضحة للتعامل مع حالات تعارض المصالح الواقعة أو المحتمل وقوعها التي يمكن أن تؤثر في أداء أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية أو غيرهم من العاملين في الشركة عند تعاملهم مع الشركة أو مع أصحاب المصالح الآخرين.	مجلس الإدارة	لا يوجد سياسة مستقلة ويتم الاستناد في ذلك إلى لائحة حوكمة الشركة
٧٤ و ٤/ب/٥٥	تعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافآته.	مجلس الإدارة	غير ملتزمة - المنصب شاغور وتم تكليف موظف كمراجع داخلي حتى إيجاد بديل. بموجب تعميم من قبل الرئيس التنفيذي بتاريخ ٢٠١٩/٠٢/٢٠ م.
٦٠ ب/٦٤ و ب	تصدر الجمعية العامة للشركة - بناء على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة المكافآت والترشيحات على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات وخطة عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدى عضويتهم، ومكافآتهم، وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - تم اعتماد اللائحة المحدثة بموجب قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٠٨/٠٧/١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٣/٢٥ م)
١/٦١	تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بإعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العامة، عل أن يراع في تلك السياسة اتباع معايير ترتبط بالأداء، والإفصاح عنها، والتحقق من تنفيذها.	الجمعية العامة للمساهمين	ملتزمة - تم اعتماد سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين باجتماع الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ٢٨/٠٨/١٤٣٩ هـ (الموافق ١٤/٠٥/٢٠١٨ م).
٣/٦٥	إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.	لجنة المكافآت والترشيحات	ملتزمة - تم اعتماد اللائحة بموجب قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٠٨/٠٧/١٤٣٥ هـ
٦٨	نشر إعلان الترشح لعضوية مجلس الإدارة في الموقع الإلكتروني للشركة.	مجلس الإدارة	ملتزمة
٨٤	سياسات أو إجراءات يتبناها أصحاب المصالح في تقديم شكاواهم أو الإبلاغ عن الممارسات المخالفة	مجلس الإدارة	لا يوجد سياسة مستقل ويتم الاستناد في ذلك إلى لائحة حوكمة الشركة
٨٦	سياسة للسلوك المهني والقيم الأخلاقية	مجلس الإدارة	ملتزمة - تم ادراجها ضمن لائحة حوكمة الشركة.
٨٩	سياسات مكتوبة للإفصاح وإجراءات وأنظمتها الإشرافية بما يتفق مع متطلبات الإفصاح الواردة في نظام الشركات ونظام السوق المالية.	مجلس الإدارة	ملتزمة - تم ادراجها ضمن لائحة حوكمة الشركة.
٩١ ب	نشر تقرير لجنة المراجعة في الموقع الإلكتروني للشركة		غير ملتزمة



المادة من لائحة حوكمة الشركات	التفصيل	الجهة المسؤولة	التعليق
٩٤	قواعد حوكمة خاصة بالشركة لا تتعارض مع الأحكام الإلزامية.	مجلس الإدارة	ملتزمة – يوجد لائحة حوكمة معتمدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٧/١٢/١٤م.

- وفقاً للمادة (١/٢٠) من النظام الأساسي للشركة، يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز له أن يعين عضواً منتدباً ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويجب على مجلس الإدارة أن يعين أميناً لسر المجلس.
- الشركة ملتزمة بالنظام الأساسي ولائحة حوكمة الشركات لناحية التعيين الإلزامي في هذه المناصب حيث وافق مجلس الإدارة على التعيين في هذه المناصب وفق الآتي:

#### الجدول رقم (٥٤): المناصب الإلزامية في مجلس الإدارة

المنصب	تاريخ قرار المجلس بالتعيين	اسم الشخص المعين
رئيس المجلس	١٤٤٠/٠٣/٠٧هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/١٥م)	عبدالله علي الصانع
نائب الرئيس	١٤٤٠/٠٣/٠٧هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/١٥م)	سامي عبدالعزيز الصويغ
أمين السر	١٤٤٢/٠٢/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/١٢م)	أسامة سعيد عبد الفتاح

المصدر: الشركة

- تم تحديد صلاحيات مجلس الإدارة في المادة التاسعة عشر (٢٢) من النظام الأساسي للشركة كما تم تفصيل صلاحيات رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السري في المادة الحادية والعشرين (٢٠) من النظام الأساسي للشركة. ويتولى أمين سر مجلس الإدارة المهام والصلاحيات التي يحددها له مجلس الإدارة.
- الشركة ملتزمة وفق المادة (٢٥) الثانية والعشرين من النظام الأساسي، يجتمع مجلس الإدارة مرتين على الأقل بدعوة من رئيسته وتكون الدعوة خطية ومصحوبة بجدول الأعمال ويجوز أن تسلم باليد أو ترسل بالبريد أو البريد الإلكتروني أو الفاكس، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك إثنان من الأعضاء.
- بالنسبة للإدارة العليا التنفيذية: يتأسسها الرئيس التنفيذي ويشغل هذا المنصب حالياً (المهندس/علي محمد العسيري) وذلك اعتباراً من تاريخ ١٤٤١/٠١/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠١م) وتم تحديد صلاحياته في النظام الأساسي للشركة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل الإدارة التنفيذية للشركة وفقاً للمستوى الوظيفي الأول بحسب شكل الهيكل التنظيمي المشار إليه في الفقرة (٤) من القسم (٤-١) «الهيكل التنظيمي للشركة» من هذه النشرة.

#### الجدول رقم (٥٥): (كبار التنفيذيين)

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ التعيين	الأسم المملوكة			
					مباشرة		غير مباشرة	
					العدد	النسبة	العدد	النسبة
علي محمد العسيري	الرئيس التنفيذي	سعودي		١٤٤١/٠١/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠١م)	--	--	--	--
عبدالله بن علي حمد الهاجري	رئيس الشؤون المالية	سعودي		١٤٣٨/٠٧/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢٤م)	--	--	--	--
أسامة سعيد عبد الفتاح	المستشار القانوني وأمين سر مجلس الإدارة	مصري		١٤٤٢/٠٢/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/١٢م)	--	--	--	--
أسامة علي السروج	رئيس المراجعة الداخلية* (مكلف)	سعودي		١٤٤١/٠٦/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٩م)	--	--	--	--
علي الهذلي	مدير قسم تقنية المعلومات** (مكلف)	سعودي		١٤٤٢/٠١/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٩/١٢م)	-	-	-	-

المصدر: الشركة

\* المنصب شاغروتم تكليف موظف بموجب تعميم الرئيس التنفيذي بتاريخ ١٤٤١/٠٦/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٩م).

\*\* المنصب شاغروتم تكليف موظف بموجب تعميم الرئيس التنفيذي بتاريخ ١٤٤٢/٠١/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٩/١٢م).

باستثناء ما تم ذكره في القسم ٢ «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة، فإن الشركة ملتزمة كما بتاريخ نشر هذه النشرة بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذية والتعليمات والقرارات الصادرة عن هيئة السوق المالية التي تنطبق على الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).



## ٨-٩ العقود الجوهرية

### ١-٨-٩ عقود وتعاملات الأطراف ذات العلاقة

لا يوجد عقود أو تعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الثلاث سنوات السابقة (٢٠١٨م - ٢٠١٩م - ٢٠٢٠م).

### ٢-٨-٩ عقود وتعاملات ذات صلة بالأصول العقارية

#### عقود ايجار العقارات

أبرمت الشركة عدد من عقود الإيجار بصفتها مستأجروها عبارة عن أراضي في المدن الصناعية مكتب إداري في المنطقة الشرقية بالمملكة لممارسة نشاطها من خلالها. وفيما يلي نبذة عن عقود الإيجار:

#### الجدول رقم (٥٦): تفاصيل العقارات المستأجرة من الشركة

#	اسم المؤجر	موقع العقار	تاريخ العقد	مدة الإيجار	التجديد	ملاحظات
مصانع						
١	الهيئة الملكية للجبيل وينبع	منطقة الجبيل الصناعية	١٤٣٦/٠٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١٧م)	عشر سنوات	لا يجدد الإبموافقة خطية	العقد مبرم من قبل فرع الشركة (مصنع شركة كيميائيات الميثانول)
٢	الهيئة الملكية للجبيل وينبع	منطقة الجبيل الصناعية	١٤٣٨/٠٧/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢٦م)	ثلاثين سنة	لا يجدد الا بموافقة خطية	
إيجار مخصص لمكتب إداري						
١	عبدالعزیز وسعد المحمد المعجل	مركز المعجل التجاري - شارع الأمير أحمد - تقاطع شارع الظهران	١٤٣٩/٠٦/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٢٦م)	سنة	يجدد تلقائياً	

المصدر: الشركة

تجدد الإشارة إلى قرار مجلس الوزراء رقم (٢٩٢) وتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨ هـ المتضمن عدم اعتبار عقد الإيجار غير المسجل في الشبكة الإلكترونية عقداً صحيحاً منتجاً لأثاره الإدارية والقضائية وحيث أنه قد تم اطلاق الشبكة الإلكترونية لخدمات الإيجار بالتعاون بين وزارتي العدل والإسكان في تاريخ ١٧/٠٥/١٤٣٩ هـ وقد صدر تعميم وزارة العدل باعتماد تطبيق ذلك على كافة العقود المبرمة بعد بتاريخ ٠٥/٠٥/١٤٤٠ هـ. كما بتاريخ نشر هذه النشرة، لم يتم تسجيل عقود الإيجار أعلاه وفق متطلبات تعميم معالي وزير العدل. وقد أفادت الشركة بأنه جاري تسجيل العقد في نظام إيجار من قبل المؤجر.

### ٣-٨-٩ القروض والتسهيلات الائتمانية

أبرمت الشركة عدداً من اتفاقيات التمويل والقروض في إطار أعمالها، وفيما يلي تلخيصاً للاتفاقيات والشروط والتعهدات المنصوص عليها في تلك الاتفاقيات. علماً بأن ملخص الاتفاقيات والعقود الموضحة أدناه لا يشتمل على كافة الشروط والأحكام بموجب تلك الاتفاقيات، ولا يمكن اعتبار الملخص بديلاً عن الشروط والأحكام الواردة في تلك الاتفاقيات.

يبين الجدول التالي القروض واتفاقيات التمويل التي أبرمتها الشركة في إطار أعمالها:

#### الجدول رقم (٥٧): تفاصيل القروض واتفاقيات التمويل

#	الجهة المقرضة	المدة الزمنية لسداد القرض	المبلغ الذي تم سداده	المبلغ المتبقي*	التفصيل
	بنك الخليج الدولي (تحت اتفاقية القروض الموقعة مع HSBC)		٥١,٧٥٠,٠٠٠	١٧٣,٢٥٠,٠٠٠	
١	البنك السعودي البريطاني (تحت اتفاقية القروض الموقعة مع HSBC)	٦ سنوات	٣٩,٩٥٣,٨٧٥	١٣٣,٧٥٨,٦٢٥	بتاريخ ٢٤ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠١٦م) أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات مع HSBC قيمته الاجمالية (٦٣٦,٦٨٥,٠٠٠). وهذا القرض مضمون بسند لأمرورهن أصول الشركة كمستفيد ثاني بعد صندوق التنمية الصناعية.
	بنك الرياض (تحت اتفاقية القروض الموقعة مع HSBC)		٢٥,٠٩٢,٤٢٥	٨٤,٠٠٥,٠٧٥	
	مجموعة سامبا المالية (تحت اتفاقية القروض الموقعة مع HSBC)		١٨,١٤١,٢٥٠	٦٠,٧٣٣,٧٥٠	
٢	بنك الرياض	٦ سنوات	١٥,٢٥٠,٠٠٠	٣٤,٧٥٠,٠٠٠	بتاريخ ١٠ رجب ١٤٣٧ هـ (الموافق ١٧ إبريل ٢٠١٦م) أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات مع بنك الرياض قيمته الاجمالية (٥٠ مليون ريال).



#	الجهة المقرضة	المدة الزمنية لسداد القرض	المبلغ الذي تم سداده	المبلغ المتبقي*	التفصيل
٣	صندوق التنمية الصناعية	٦ سنوات	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٧هـ (الموافق ١٩ إبريل ٢٠١٦م) أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات مع صندوق التنمية الصناعية قيمته الاجمالية (٣٨٥ مليون ريال). وهذا القرض مضمون برهن أصول الشركة كمستفيد أول.

المصدر الشركة

\* كما بتاريخ ٢٠٢٠/٠٩/٣٠م

\*\*\* بالنسبة للاتفاقية الأولى، قامت الشركة بتاريخ ٢٧/١٠/٢٠٠٩م بتوقيع اتفاقية تمويل إضافية متوسطة الأجل بنظام المراجعة مع مجموعة من البنوك المحلية والخليجية بمبلغ ٣٢٦ مليون ريال وذلك لتغطية الفارق في تمويل تكلفة المشاريع لتتوافق مع المتطلبات الفنية والتشغيلية وكذلك لارتفاع بعض التكاليف خلال فترة الإنشاءات.

وبتاريخ ٢٠١١/٠٦/٠٥م تم توقيع اتفاقية إعادة تمويل متوافقة مع الشريعة الإسلامية مع نفس الجهات المقرضة المراجعة الإسلامي بقيمة ٨٣٢ مليون ريال سعودي بسعر مراجعة تنافسي. تتضمن الاتفاقية إعادة هيكلة قرض التكاليف الإضافية والبالغ ٣٢٦ مليون ريال سعودي والذي قد أبرم بتاريخ ٢٧/١٠/٢٠٠٩م والذي يستحق السداد بالكامل بتاريخ ٢٠١١/١١/١٨م بالإضافة إلى المبلغ المتبقي من قرض تسهيلات المشاريع البالغ ٥٠٦ مليون ريال سعودي والذي أبرم بتاريخ ٢٦/١٢/٢٠٠٧م ويستحق على دفعات طويلة الأجل لتصبح جميعها ضمن اتفاقية واحدة تستحق السداد على ١٤ دفعة نصف سنوية تتراوح مبالغ الدفعات بين ٣٢ مليون ريال إلى ٥٥ مليون ريال سعودي، وتبدأ دفعة في ٢٠١١/٠٧/١٥م على أن تنتهي آخر دفعة في ٢٠١٧/١٢/١٥م.

وبتاريخ ٢٠١٦/٠٨/٢٨م تم توقيع اتفاقية إعادة هيكلة القروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل والتي تتضمن قرض إعادة التمويل واتفاقية قرض ثنائي متوافقتين مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٦٣٦,٦٨٥ مليون ريال سعودي وهو مبلغ إجمالي القرضين بزيادة نسبة المراجعة ابتداء من تاريخ توقيع الاتفاقية. وتتضمن اتفاقية التسهيلات الجديدة إعادة هيكلة رصيد القرض القائم والبالغ ٣٢٧,٦٨٥ مليون ريال سعودي من إجمالي قيمة اتفاقية إعادة التمويل بقيمة ٨٣٢ مليون ريال والتي أبرمت بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٠٥م والتي تستحق السداد بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣٠م، بالإضافة إلى اتفاقية القرض الثنائي بقيمة ٣٠٩ مليون ريال سعودي. وتلتزم الشركة بسداد قرض إعادة التمويل والقرض الثنائي والبالغ قدره ٦٣٦,٦٨٥ مليون ريال سعودي على ١٠ دفعات نصف سنوية ويبدأ السداد من تاريخ ٢٠١٨/٠٦/٢٨م وينتهي بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/٣١م. الشركة تؤكد بأن الاتفاقية الجديدة لإعادة هيكلة القروض تستند على نفس الشروط المنصوص عليها في اتفاقية إعادة الهيكلة السابقة والتي نصت على التنازل عن حقوق التكنولوجيا والتأمين والعائدات المتبقية للمصانع والآلات.

فيما يلي أبرز بنود اتفاقية تمويل المراجعة مع مجموعة المبرمة مع مجموعة البنوك المشار لها في الجدول أعلاه :

- أبرمت بتاريخ (٢٠١٦/٠٨/٢٨م وسارية لغاية ٢٠٢٢/١٢/٣١م)
- أن لا تتجاوز نسبة إجمالي الديون لصافي حقوق الملكية الملموسة ١,٠:١,٥
- ألا يتجاوز أي دين لتمويل رأس المال العامل مبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي.
- يجوز تزقيع اتفاقيات تمويل مراحبة ثنائية بين الشركة وأي من البنوك المشمولة في الاتفاقية الرئيسية
- التنازل عن متحصلات التأمين كلها لصالح المقرضين
- تزويد الجهات المقرضة بالقوائم المالية خلال مدة ٦٠ يوم من انتهاء السنة المالية
- تزويد نسخة عن ميزانية الشركة للعام القادم قبل ٣٠ يوم من بداية كل سنة مالية
- وضع حد أقصى للمبالغ التي قد تصرفها الشركة لتحسين أو شراء أصول (CAPEX) بحيث لا تتجاوز مبلغ ٤٠ مليون خلال عام ٢٠٢١م وبكل الأحوال يجب أن لا يبلغ ٤٣٠ مليون من تاريخ التوقيع على اتفاقية حتى تاريخ احراستحقاق.
- وتشمل أهم التعهدات المالية والتشغيلية الممنوحة من قبل الشركة لصالح مجموعة سامبا المالية بموجب الاتفاقية الآت
- تعهد بالأقل نسبة السيولة عن ١:١ ولا تتجاوز نسبة الرفع المالي عن ١.
- تعهد بعدم توزيع أرباح
- تعهد بعدم إجراء تعديل على رأس المال بالتخفيض عبر شطب أسهم.

\*\*\* بالنسبة لقرض صندوق التنمية الصناعية السعودي بتاريخ ١٤٢٩/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٥/١٠م)، اقترضت الشركة من صندوق التنمية الصناعية السعودي بموجب عقد القرض الموحد الخامس رقم «١٠٣٤»، قروضاً بلغ مقدارها ٧٠٣,١٨٠,٠٠٠ ريال (سبعمائة وثلاثة ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي)، للمساهمة في إقامة وتوسعة مصنعها للإنتاج.

وبتاريخ ١٤٣٢/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠١١/٠٧/٠٣م)، جرت اتفاقية تعديل لعقد القرض (استثمار رقم ١٠٣٤) موحد خامس تضمنت تعديلاً لجدولة الأقساط. توافق الطرفين على تسديد الرصيد المتبقي من القرض والبالغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال (ستمائة مليون ريال سعودي) على (١٥) خمسة عشر قسط نصف سنوية تدفع تباعاً، بحيث يكون القسط الأول مستحقاً بتاريخ ١٤٣٣/٠٢/١٥هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/٠٩م) والقسط الأخير واجب الأداء بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/١٥هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٤م) وتتراوح قيمة الدفعات بين ١٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (خمس عشرة مليون ريال سعودي) و ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسون مليون ريال سعودي). علماً بأن الشركة قد قامت، حتى تاريخ الاتفاقية المذكورة، بتسديد مبلغ مقداره ١٠٣,١٨٠,٠٠٠ (مائة وثلاثة ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي) من إجمالي قيمة القروض البالغة ٧٠٣,١٨٠,٠٠٠ ريال (سبعمائة وثلاثة ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي).

بتاريخ ١٤٣٧/٠٧/١٢هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٤/١٩م)، تم تعديل الاتفاقية (عقد القرض رقم ١٠٣٤) موحد خامس تضمنت تعديلاً لجدولة الأقساط. توافق الطرفين على تسديد الرصيد المتبقي من القرض والبالغ ٣٨٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (ثلاثمائة وخمسة وثمانون مليون ريال سعودي) على (٩) تسعة أقساط متتالية تدفع تباعاً، بحيث يكون القسط الأول مستحقاً بتاريخ ١٤٣٨/٠٤/١٥هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٣م) والقسط الأخير واجب الأداء بتاريخ ١٤٤٢/٠٢/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٢م) وتتراوح قيمة الدفعات بين ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (خمس وعشرون مليون ريال سعودي) و ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسون مليون ريال سعودي). علماً بأن الشركة قد قامت، حتى تاريخ الاتفاقية المذكورة، بتسديد مبلغ مقداره ٣١٨,١٨٠,٠٠٠ (ثلاثمائة وثمانية عشر مليون ومائة وثمانون ألف ريال سعودي) من إجمالي قيمة القروض البالغة ٧٠٣,١٨٠,٠٠٠ ريال (سبعمائة وثلاثة ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي).

بتاريخ ٢٠/٠٦/١٤٣٨هـ (الموافق ١٩/٠٣/٢٠١٧م) صدر خطاب عن صندوق التنمية الصناعية السعودي، يفيد بأن اللجنة الإدارية للصندوق قد وافقت بتاريخ ٠٧/٠٦/١٤٣٨هـ (الموافق ٠٦/٠٣/٢٠١٧م) على إعادة جدول أقساط القرض رقم (١٠٣٤) تبعاً لسبعة (٧) أقساط، بحيث يكون القسط الأول مستحقاً بتاريخ ١٥/٠٨/١٤٣٩هـ (الموافق ٠١/٠٥/٢٠١٨م) والقسط الأخير واجب الأداء بتاريخ ١٥/٠٨/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٨/٠٣/٢٠٢١م) وتتراوح قيمة الدفعات بين ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (خمسة وأربعون مليون ريال سعودي) و١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائة مليون ريال سعودي). علماً بأن وضع الشركة لم يتغير منذ آخر اتفاقية تعديل بحيث بلغت المبالغ المسددة قيمة ٣١٨,١٨٠,٠٠٠ (ثلاثمائة وثمانية وعشرون مليون ومائة وثمانون ألف ريال سعودي) من إجمالي قيمة القروض البالغة ٧٠٣,١٨٠,٠٠٠ ريال (سبع مائة وثلاثة ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي).

وقد تم تكريس هذا الخطاب بموجب اتفاقية تعديل جديدة بتاريخ ١٧/١٠/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٢/٠٧/٢٠١٧م).

بتاريخ ١٤/١٠/١٤٤٠هـ (الموافق ١٧/٠٦/٢٠١٩م) صدر خطاب عن صندوق التنمية الصناعية السعودي، يفيد بأن اللجنة الإدارية للصندوق قد وافقت بتاريخ ٠٩/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/٠٥/٢٠١٩م) على إعادة جدول أقساط القرض رقم (١٠٣٤) تبعاً لأربعة (٤) أقساط متبقية، بحيث يكون القسط الأول مستحقاً بتاريخ ١٥/٠٢/١٤٤١هـ (الموافق ١٤/١٠/٢٠١٩م) والقسط الأخير واجب الأداء بتاريخ ١٥/٠٨/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٨/٠٣/٢٠٢١م) وتتراوح قيمة الدفعات بين ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (خمسة وعشرون مليون ريال سعودي) و١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ (مائة وخمسة وتسعون مليون ريال سعودي). علماً بأن وضع الشركة، حتى تاريخ هذا الخطاب، قد قامت بتسديد مبلغ ٤٠٨,١٨٠,٠٠٠ ريال (أربع مائة وثمانية ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي) وقد تبقى مبلغ ٢٩٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (مئتان وخمسة وتسعون مليون ريال سعودي) من إجمالي قيمة القروض البالغة ٧٠٣,١٨٠,٠٠٠ ريال (سبع مائة وثلاثة ملايين ومائة وثمانون ألف ريال سعودي).

فيما يلي أبرز بنود عقد القرض رقم ١٠٣٤ تاريخ ٠٥/٠٥/١٤٢٩هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠٠٨م):

- تزويد الصندوق بتقارير ربع سنوية عن التقدم المحرز في المصنع.
- امتثال المصنع للوائح الرئاسة العامة للأرصاء وحماية البيئة.
- تقديم خطة سعودة.
- الامتثال لمعايير الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة ومتطلبات الرئاسة العامة للأرصاء وحماية البيئة.
- تزويد الصندوق بالقوائم المالية السنوية مصدقة من مراجع حسابات مستقل تختاره الشركة برضى الصندوق، تقرير عن الوضع المالي للشركة وأي معلومات ومستندات مالية أخرى يطلبها الصندوق.
- السماح للممثلي الصندوق الاطلاع على دفاتر القيد وتفقد المشروع.
- تنفيذ المزيد من الرهون العقارية على الممتلكات المتضمنة في سند الرهن من وقت لآخر كما هو مطلوب من قبل الصندوق. تم رهن المصانع لصالح الصندوق منذ تاريخ ١٠/٠٥/٢٠٠٨م. وبتاريخ ٠٩/٠١/٢٠١٠م تم التنازل لصالح الصندوق عن كامل الالتزامات والحقوق الناتجة عن عقود التقنية الصناعية التي أبرمتها الشركة مع (مانح الترخيص) وعقود التأمين
- إبقاء الشهادات والتراخيص سارية المفعول بما يتطابق مع القوانين والأنظمة.
- إخطار الصندوق بأي دعوى أو تحكيم أو إجراءات إدارية.
- إجراء التأمين على الأموال والممتلكات.
- عدم الالتزام بعقود إيجار تفوق قيمتها السنوية ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال (عشرون مليون ريال سعودي).
- عدم إنشاء أي حق رهن على أي عقار أو إيرادات أو أصول مملوكة من الشركة.
- عدم الاندماج مع كيان آخر دون موافقة الصندوق.
- عدم إجراء أي تغييرات جوهرية في المشروع دون الموافقة المسبقة من الصندوق.
- عدم إحداث أي تغيير في الكيان القانوني للشركة أو الأشخاص الذين يشكلونها دون موافقة خطية مسبقة من الصندوق.

باستثناء ما ذكر أعلاه، لا يوجد لدى الشركة أي قروض أو تسهيلات بنكية ولم تبرم أي اتفاقيات من نوع الإيجار التمويلي مع أي من البنوك السعودية وغير السعودية.

تؤكد الشركة بأنها لم تقدم قرضاً نقدياً من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها وأنها لم تقدم أي ضمانات لأي قروض لأعضاء مجلس الإدارة أو موظفيها مع الغير، ولم تفتح أي اعتمادات بنكية. كما ان الشركة لم تمنح قروضا لأي من الموظفين.

وتحتوي اتفاقيات التمويل المبرمة من قبل الشركة على أحكام تتطلب تقديم إخطاراً مسبقاً للجهات الممولة عند حدوث أي تغير في السيطرة على الشركة أو في هيكل ملكية الشركة أو عند تعديل في رأس المال أو النظام الأساسي للشركة وأحكام تتطلب الحصول على الموافقة المسبقة للجهات الممولة قبل وقوع أي من ذلك. كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، لم تلتزم الشركة في هذا الشأن بالإجراءات التعاقدية مع الجهات الممولة فيما يتعلق بعملية إعادة هيكلة رأس المال من خلال تخفيض رأس المال عن طريق شطب أسهم على أن يلي ذلك زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية. كما تجاوزت الخسائر المتراكمة للشركة نسبة (٤٤٪) من رأس مالها يمثل مبلغ وقدره (٥٣١,٤٩) مليون ريال سعودي وسيعتبر ذلك إخلالاً بتعهدات الشركة لناحية الحفاظ على النسب المحددة لملاء الشركة المالية.

كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه، لم يتم الحصول على عدم ممانعة الجهات المقرضة على إعادة هيكلة رأس المال من خلال تخفيض رأس المال (عبر شطب الأسهم) وزيادة رأس المال (عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية).



## ٤-٨-٩ إتفاقيات البيع والتوزيع

تقوم الشركة ببيع وتسويق وتوزيع منتجاتها سواء داخل السعودية أو بالخارج على أساس أوامر بيع وشراء ولا يوجد أي اتفاقيات طويلة الأجل مع أي من عملاء الشركة. ولدى الشركة قائمة عملاء تتعامل معهم وهم:

### الجدول رقم (٥٨): قائمة لأكبر عملاء للشركة داخل السعودية

ملاحظة	قيمة التعاملات			اسم العميل
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	
	٤٢,٧٨٤,٨٩٤	٥٨,٨١٧,٩٨٣	٢٩,٩٣٠,١٣٤	شركة سابك
	١٠,٤٧٣,٥١٤	١١,١٩٧,٢٥٦	٢٣,٤٦٧,٥٦٦	شركة فوسام المحدودة
	٣,٢٧١,٧٢٢	٧,٤١١,٦٧٢	١٢,١٥٣,٣٢٥	بي إيه إس إف السعودية
	٧,٨٨٤,١٦٦	٩,٠٥٢,٤٩١	٨,٠٤٢,٩٨٨	شركة إدارة خدمات البيئة

### الجدول رقم (٥٩): قائمة لأكبر عملاء للشركة خارج السعودية

ملاحظة	قيمة التعاملات			اسم العميل
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	
	٧٥,٧٤١,٩٣١	١١٣,٩٦٣,٢٦١	٩٧,٩٥٢,٠٧٤	Perstorp Specialty Chemicals AB (بيرستورب سبيشالتي كيميكالز أي بي)
	٤٧,٤٣٠,٦٨٢	٧٠,٤٣٣,٨٠٤	١١٦,٦٢٧,٨٣٧	Helm AG (هيلم أي جي)
	٢٢,٤٦٦,٦٣٠	٢٨,٢٨١,٩٢٤	١٧,٤٢١,١٥٩	Raminklal AL S Gosalia & Co (رامينكلال آل إس فوساليا أند كو)
	٩,٧٨٢,٩٠٤	١٩,٠١٩,٣٥٣	٢٢,٣٣١,١٠٦	(Hazel Middle East FZE (HFZA (هيزل ميدل إيست إف زي إي)

## ٥-٨-٩ العقود والتعاملات المتعلقة بالموردين

أبرمت الشركة اتفاقيتين على النحو التالي:

- أبرمت الشركة اتفاقية توريد منتج الأمونيا مع الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) بتاريخ ٢٧/١٢/٢٠٠٩ م ولمدة ثمان سنوات اعتباراً من تاريخ توقيع الاتفاقية، وتجدد الاتفاقية بعد هذه المدة بشكل سنوي.
- بتاريخ ١٤٢٩/١٠/٠١ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٠/٠١ م) أبرمت الشركة اتفاقية إمداد غاز البيع مع شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) لمصنع الميثانول ولمصنع الفورمالدهايد ولمدة عشرون سنة.

## ٦-٨-٩ العقود المتعلقة بخدمات نقل البضائع

لدى الشركة نموذج موحد لعقد نقل منتجاتها تم اعداده باللغة الإنجليزية ويتم استخدامه مع كل الشركات المحلية التي تقوم بنقل بضائع الشركة داخل وخارج المملكة برأ وفيما يلي ملخص لأبرز بنود العقد:

- يجوز لكيمانول، بموجب إشعار كتابي إلى شركة النقل، أن تعلق في أي وقت أداء كل أو أي جزء من توريد الخدمات الذي يتعين القيام به بموجب العقد. عند استلام هذا الإخطار يجب على شركة النقل:
- ما لم يتطلب الإشعار خلاف ذلك أن:

- التوقف عن العمل أو تعليق الخدمات فوراً في التاريخ وبالقدر المحدد في فترة الإخطار لمدة شهر واحد.
- لا يضع أي قوى عاملة أخرى متاحة للخدمات فيما يتعلق بالأعمال المعلقة بخلاف الحد المطلوب في الإشعار
- بذل كل جهد معقول على الفور للحصول على تعليق وفقاً لشروط كيمانول لجميع الطلبات المقدمة إلى الطرف الثالث (المشتري أو المستلم).

لا يتحمل أي طرف في الاتفاقية المسؤولية تجاه الطرف الآخر عن أي إخفاق أو تأخير في أداء التزاماته بموجب الاتفاقية بسبب أي سبب أو ظرف خارج عن إرادته، والذي من خلال ممارسة العناية اللازمة، تعذر على الطرف من الوقاية من القوة القاهرة أو التصدي لها. أي فشل أو تأخير ناتج عن مثل هذه الأفعال، والزلازل والهبوط، والفيضانات، والعواصف، والنزاعات الدولية الخطيرة، والإغلاق، والحرائق، الانفجارات وحطام السفن والحرب الأهلية والإرهاب والحروب وأعمال الشغب وتدخل السلطات العسكرية والامتنال للقوانين والتوجيهات أو أوامر أي سلطة حكومية.

في حالة إخلال أي شرط من شروط العقد، يجوز لأي من الطرفين إنهاء اتفاقية العقد بتقديم إشعار كتابي مدته شهر واحد. وتحال النزاعات إلى المحاكم السعودية في حال نشوبها.

وقد أفادت الشركة بأنها لا تستخدم مركباتها المسجلة باسمها في نقل البضائع ومنتجات الشركة.






الشركة ليست طرفاً بأي قضية أو دعوى (سواء داخل السعودي أو بالخارج) من شأنها أن تؤثر جوهرياً على أعمال الشركة أو وضعها المالي كما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه.

## ١٠-٩ العلامات التجارية

لدى الشركة شعار تستخدمه في تعاملاتها وقد تم تسجيله كعلامة تجارية لدى وزارة التجارة (إدارة العلامات التجارية) تحت الفئة (١) وهي إحدى فئات العلامات التجارية والتي تختص بالكيمياء والمستخدم في الصناعة والبحث العلمي والتصوير الفوتوغرافي وكذلك في الزراعة والبستنة وزراعة الغابات، راتنج اصطناعي غير معالج، بلاستيك غير معالج، أسمدة، مركبات إخماد النيران، مستحضرات سقي ولحام المعادن، مواد كيميائية لحفظ المواد الغذائية، مواد دباغة، مواد اللصق المستخدمة في الصناعة. وسيتم ذلك الشركة من وضع اسمها وشعارها على الواجهة الخارجية للمبنى أو المكاتب أو المحلات التجارية التي تشغلها الشركة كونها قامت بتسجيل العلامة التجارية ومنحها الحماية القانونية اللازمة وفقاً لنظام العلامات التجارية.

## الجدول رقم (٦٠): تفاصيل العلامة التجارية المسجلة باسم الشركة

شكل العلامة	رقم الشهادة	الشركة المالكة	تاريخ التسجيل	بداية الحماية	نهاية الحماية
	٥٠/١٤١٦	شركة كيميائيات الميثانول	١٤٣٤/٠٦/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٤/١٤ م)	١٤٣٣/١٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠١٢/١١/٠٤ م)	١٤٤٣/١٢/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/١٧ م)

المصدر: الشركة

انتقلت صلاحية تسجيل العلامات التجارية إلى الهيئة السعودية للملكية الفكرية.

تجدد الإشارة بأن ليس لدى الشركة أي أصول غير ملموسة فيما عدا علامتها التجارية كما في تاريخ نشر هذه النشرة.

قامت الشركة بتسجيل موقعها الإلكتروني <https://www.chemanol.com/> لدى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات برقم طلب ٣٩٢٢٣٦.

## ١١-٩ التأمين

## ١-١١-٩ التأمين الصحي

قامت الشركة بتوقيع عقد تأمين صحي لموظفيها وأسرههم مع شركة التعاونية للتأمين التعاوني وهي شركة مرخص لها للعمل في المملكة وقد بلغ إجمالي قيمة وثيقة الضمان وتاريخ ٢٠٢٠/٠٧/٠١ م مبلغ وقدره (٨,٩١١,٧١٣) ريال. تُغطي هذه الوثيقة الرعاية الصحية من خلال شبكة مقدمي الخدمة المعيّنين من قبل الشركة وبشرط أن تكون الحالة مشمولة بالتغطية التأمينية. وتشمل التغطية جميع الموظفين الموجودين على رأس العمل فعلياً مؤهلين للتأمين اعتباراً من تاريخ سريان الوثيقة، أما العاملين الذين يلتحقون بالعمل لدى الشركة لاحقاً فيعتبرون مؤهلين للتأمين من تاريخ التحاقهم بالعمل. تسري هذه الوثيقة حتى تاريخ ٢٠٢١/٠٦/٣٠ م. ويكون مجلس التأمين الصحي التعاوني واللجنة المشكلة بقرار من رئيس المجلس للنظر في مخالفات أحكام نظام التأمين الصحي التعاوني المختصة لتسوية جميع الخلافات والتزاعات الناشئة أو المتعلقة بهذه الوثيقة وذلك وفقاً للبند (١٤) من النظام المذكور.

## ٢-١١-٩ التأمين الإلزامي على السيارات

لدى الشركة وثيقة تأمين شامل على قوافل السيارات موقعة مع شركة أكسا للتأمين التعاوني. تبدأ من تاريخ ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/٠١ م) وحتى تاريخ ١٤٤٢/١١/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٦/٣٠ م). وتغطي عدد (٢٦) مركبة. وتعتبر الوثيقة كضمان لدفع كافة المبالغ التي يكون المالك المؤمن له أو المخول بالقيادة عند وقوع الحادث ملزماً قانونياً بأدائها كتعويض عن الوفاة أو الإصابة البدنية التي تحدث لأي شخص بما في ذلك ركاب السيارة. وعن تلف ممتلكات أي طرف ثالث خارج المركبة المؤمنة.

## ٣-١١-٩ التأمين على ممتلكات الشركة

لدى الشركة وثيقة تأمين موقعة مع شركة ولاء للتأمين ومقدمة عن طريق شركة مارش السعودية للوساطة في التأمين وإعادة التأمين سارية المفعول للسنة ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م. تغطي الوثيقة جميع مخاطر الممتلكات والألات والشحن البحري والمسؤولية العامة والأموال وأخطاء الموظفين. وتقتصر مسؤولية شركة مارش السعودية، على أي حدث (بما في ذلك على سبيل المثال انتهاك العقد أو الإهمال) الناشئة عن أو فيما يتعلق بالعقد المبرم مع الشركة، بمبلغ (١,٥٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي أي ما يقارب ٥,٦٢٨,٥٢٩,٥٠ ريال سعودي) ولن تكون لشركة مارش السعودية أي مسؤولية تجاه الشركة عن أي ظرف من الظروف أو عن أي خسارة مباشرة أو غير مباشرة أو لاحقة.

## ١٢-٩ المعلومات الجوهرية التي تغيرت منذ موافقة الهيئة على آخر نشرة إصدار أسهم

فيما يلي ملخص لأبرز المعلومات التي تغيرت منذ موافقة الهيئة على آخر نشرة إصدار أسهم (الطرح العام الأولي) والتي صدرت بعام ٢٠٠٨ م:

- الهيكل التنظيمي: تم تعديله بتاريخ ٢٠١٩/٠٩/١٩ م واستحداث لجنة التسويق وبعض المناصب (مدير عام استراتيجيات الشركة والتخطيط واختصاصي الأمن السيبراني والمستشار المالي للرئيس التنفيذي ومدير عام الأمن الصناعي والشؤون الإدارية ومدير عام المبيعات والتسويق ومدير عام التصنيع ومدير المشتريات والعقود ورئيس الإدارة المالية) وإلغاء لجنة متابعة الأداء والاستثمار وبعض المناصب (كرويس الشركة ومدير الإنتاج ومشاريع التوسعة والشؤون الإدارية والإنتاج وضبط الجودة) ليصبح وفق ما هو مبين في هذه النشرة.
- النظام الأساسي: تم تغيير النظام الأساسي وتحديثه تماشياً مع نظام الشركات الجديد ومن أبرز التغييرات التي طرأت على النظام الأساسي هو تعديل المادة الخامسة من النظام الأساسي للشركة والخاصة بنقل المركز الرئيسي للشركة إلى مدينة الدمام.
- القوائم المالية: تم تعديل طريقة إعدادها لتصبح وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.



- الإدارة: إجراء بعض التعديلات أهمها تشكيل المجلس ثلاث مرات عام ٢٠١٢م وعام ٢٠١٥م وعام ٢٠١٨م على التوالي وحصل عزل لأحد الأعضاء عام ٢٠١٠م كما تم تعيين رئيس تنفيذي جديد للشركة.
- المساهمين الرئيسيين: بلغ عدد كبار المساهمين عند الإدراج أربعة مساهمين. وكما بتاريخ نشر نشرة الإصدار هذه يوجد مساهم رئيسي واحد يملك ما نسبته ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة وهي شركة محمد جلال واولاده المحدوده.
- الخسائر المتراكمة: أعلنت الشركة في ١١/٠٥/٢٠٢٠م أنها سجلت خسائر متراكمة قدرها (٥٣١,٤٩) مليون ريال سعودي، أي ما يمثل (-٤٤,٧٪) من رأس مالها
- الاتفاقيات الجوهرية: بالنسبة لاتفاقية ترخيص تقنية المبرمة مع شركة هالدور توبسووالخاصة بمشروع إنتاج الميثانول وغاز أول أكسيد الكربون، مازالت سارية منذ ٢٣/٢/٢٠٠٦م ولمدة خمس وعشرون عاماً. وبالنسبة لاتفاقية ترخيص تقنية المبرمة مع شركة بيرستورب لتصنيع البنثا إريثريتول، تم ابرامها في ٢١/٠٧/٢٠٠٦م ولمدة ١٥ عاماً ومازالت سارية وتم تجديدها لنفس المدة باتفاق الطرفين وبالنسبة لعقد بيع منتج ثاني ميثايل فورماميد مع شركة هيلم، تم فسخ الاتفاقية خلال عام ٢٠١٧م والاتفاق ان يكون البيع حسب الطلب من قبل شركة هيلم وفقاً للأسعار التي تحددها كيماونول. تم تمديد الاتفاقية التي ابرمتها الشركة مع شركة بيرستورب لتوريد طويل الأمد لمادتي بنثا إريثريتول وفورمات الصوديوم والذي بموجبه وافقت الشركة على تزويد شركة بيرستورب بكامل إنتاجها من مادة فورمات الصوديوم إلى أبريل ٢٠٢٢م. توقيع مذكرة تفاهم مع شركة فارسال الأمريكية لإعداد الدراسات اللازمة لإنشاء مصنع ثنائي ميثيل ثنائي الكبريتيد (DMDS) في مدينة الجبيل الصناعية.
- حصلت شركة كيماثيات الميثانول على موافقة وزارة الطاقة بالخطاب رقم ٠١-٤٩٦٦-١٤٤١ بتاريخ ٠٦/٠٧/١٤٤١هـ (الموافق ٠١/٠٣/٢٠٢٠م) بتخصيص اللقيم اللازم لتوسعة مصنع الميثانول لزيادة إنتاجيته السنوية وذلك تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠م.

## ٩-١٣ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات القانونية

إضافة إلى الإقرارات الأخرى المشار إليها في هذه النشرة، يقرأ أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- بأن الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية
- أن لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون الشركة طرفاً فيها.
- أنه تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالشركة في نشرة الإصدار.
- أن الشركة ليست خاضعة لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو في وضعها المالي.
- أن أعضاء مجلس إدارة الشركة ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو في وضعها المالي.



## ١٠- تغطية الاكتتاب

### ١-١٠ متعهد التغطية



شركة الوساطة المالية  
شركة الوساطة المالية (وساطة كابتال)  
الرياض - شارع العليا العام  
ص.ب. ٥٠٣١٥، الرياض ١١٥٢٣  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٤٩٤٤٠٦٧  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٤٩٤٤٢٠٥  
الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa  
البريد الإلكتروني: info@wasatah.com.sa

### ٢-١٠ ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية

طبقاً لشروط وأحكام اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب، فإنه:

- ١- تتعهد الشركة لمتعهدي التغطية أنه في تاريخ التخصيص سوف تصدر وتخصص لمتعهدي التغطية جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب التي لم يكتب بها المساهمون المستحقون كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.
- ٢- يتعهد متعهدي تغطية الاكتتاب لشركة بأنه في تاريخ التخصيص، سوف يقوم بشراء الأسهم المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل المساهمين المستحقين كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.
- ٣- يتقاضى متعهدي التغطية مقابل مادي محدد لقاء تعهده بالتغطية والذي سيتم دفعه من متحصلات الاكتتاب.



## ١١- الإعفاءات

لم تحصل الشركة على أي إعفاءات من الهيئة فيما يتعلق بالطرح.



## ١٢- شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب

تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة وإلى السوق لإدراج الأسهم الجديدة وتم الوفاء بكافة المتطلبات بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

يجب على جميع المساهمين المستحقين وحملة الحقوق المكتسبة ومقدمي العروض قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل الاكتتاب الإلكتروني أو تقديم طلب الاكتتاب من خلال الوسيط أو تعبئة نموذج الطرح المتبقي. حيث يعتبر تقديم طلب الاكتتاب أو توقيع وتسليم نموذج الطرح المتبقي بمثابة موافقة وقبول بالشروط والأحكام المذكورة.

### ١-١٢ الطرح

يتمثل الاكتتاب في طرح ثمانية وأربعين مليون (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالاً سعودية وبقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالاً سعودية، وبقيمة طرح إجمالية تبلغ أربعين وثمانون مليون (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال، وذلك لزيادة رأس مال الشركة من ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمائة وثلاثون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي إلى مليار ومائة وأربعة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمائة وثلاثون (١,١٥٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي.

### ٢-١٢ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)

يتعين على المساهمين المقيدین والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب. وفي حال وجود فترة طرح متبقية فيمكن أيضاً خلالها تقديم طلبات اكتتاب لأية أسهم متبقية من قبل المؤسسات الاستثمارية فقط.

بالمشاركة في الاكتتاب فإن المكتتب يقر بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب
- أنه قد اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها وفهم مضمونها
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار
- أنه لم يسبق له التقدم للاكتتاب في نفس الأسهم لهذا الطرح لدى الوسيط وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حال تكرار طلب الاكتتاب
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار
- ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للوسيط

### ٣-١٢ طلب الاكتتاب

على الشخص المستحق الذي يرغب بممارسة كامل حقه والاكتتاب في جميع أسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب فيها أن يقوم بالاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم.

يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي يملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في (١٠) ريال.

### ٤-١٢ مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي

يتعين على المساهمين المستحقين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب والتي تبدأ يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م) وتنتهي ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م).

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية. وبموجب نشرة الإصدار هذه سيتم طرح ثمانية وأربعين مليون (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية والتي تمثل حوالي (٧١,١٦٪) من رأس مال الشركة قبل الاكتتاب وبسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالاً سعودية للسهم الواحد شاملاً قيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالاً وبقيمة طرح أربعين وثمانون مليون (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال، وسيتم إصدار الأسهم الجديدة بنسبة سهم واحد لكل حق من حقوق الأولوية. وسيكون الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة للمساهمين المقيدین في سجل المساهمين في الشركة في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م) وللمستحقين ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة تداول حقوق الأولوية، بمن فهم المساهمين المقيدین الذين قاموا بشراء حقوق أولوية إضافية بجانب الحقوق التي يملكونها أصلاً.

وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين بحلول نهاية فترة الاكتتاب، سوف تطرح الأسهم المتبقية الناتجة عن عدم ممارسة تلك الحقوق أو بيعها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدین تداول حقوق الأولوية التي تم إيداعها في المحافظ عبر السوق المالية السعودية (تداول). وتعتبر هذه الحقوق حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدین في سجلات الشركة نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. ويعطي كل حق لحامله أحقية ممارسة الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية بعد انعقاد الجمعية. وستظهر الحقوق في محافظ المساهمين المقيدین تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية وسيتم حينها إشعار المساهمين المقيدین بإيداع الحقوق في محافظهم.



وسيكون الجدول الزمني لتسلسل وتفصيل عملية طرح أسهم حقوق الأولوية كالتالي:

- ١- تاريخ الأحقية: نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م).
- ٢- مرحلة التداول والاكنتاب: تبدأ مرحلة التداول والاكنتاب في يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م) وتستمر فترة الاكنتاب حتى نهاية ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م).
- ٣- فترة الطرح المتبقي: تبدأ يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م) من الساعة العاشرة صباحا وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي بتاريخ ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م). وسيتم خلال هذه الفترة طرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم به المؤسسات الاستثمارية) على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء الأسهم المتبقية. وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض، أما بالنسبة لكسور الأسهم، فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل. وسوف يكون سعر الاكنتاب في السهم الجديدة التي لم يكتتب بها في هذه الفترة بحد أدنى سعر الطرح، وإذا كان سعر الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح بوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بالاكنتاب بحقوقهم وأصحاب كسور الأسهم بنسبة ما يملكون من حقوق.
- ٤- التخصيص النهائي للأسهم: سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناء على عدد الحقوق التي مارسها بشكل مكتمل وصحيح، أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م).
- ٥- تداول الأسهم الجديدة في السوق: سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكنتاب في نظام (تداول) عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

لقد تقدمت الشركة بطلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة كما تقدمت الشركة بطلب إلى السوق المالية السعودية (تداول) لقبول إدراجها.

## ٥-١٢ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الشركة ومدير الاكنتاب بفتح حساب أمانة يتم إيداع متحصلات الاكنتاب فيه.

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م). وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهدي التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له.

ويتوقع الإعلان عن العدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل شخص مستحق دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكنتاب وذلك بقيدتها في حسابات المكتتبين. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم تقديم طلب الاكنتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م).

سيتم رد الفائض (باقي متحصلات عملية الطرح بما يتجاوز سعر الطرح) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا كلياً أو جزئياً في الاكنتاب بأسهم حقوق الأولوية (إن وجدت) من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه ٠٠/٠٠/٢٠٢٢هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٢٢م).

## ٦-١٢ نشرة الإصدار التكميلية

يتعين على الشركة أن تقدم إلى الهيئة نشرة إصدار تكميلية. وذلك حسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، إذا علمت الشركة في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي:

● وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة.

● ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في هذه النشرة.

ويجوز للمستثمر الذي اكتتب في الأسهم الجديدة قبل نشر نشرة الإصدار التكميلية أن يلغي أو يعدل اكتتابه في هذه الأسهم قبل انتهاء فترة الطرح.



## ٧-١٢ تعليق أو إلغاء الطرح

لهيئة السوق المالية في أي وقت أن تصدر قراراً بتعليق الطرح إذا رأت أن الطرح يمكن أن ينتج عنه إخلال بنظام السوق المالية أو لوائح التنفيذ أوقواعد السوق. كما أنه من الممكن أن يتم إلغاء الطرح في حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية على أي من تفاصيل الطرح.

### رسم توضيحي للآلية المعدلة لتداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة



## ٨-١٢ أسئلة وأجوبة عن الآلية المطورة لحقوق الأولوية المتداولة

### ماهي حقوق الأولوية؟

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

### لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

### متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

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

### كيف يتم إشعار المستثمر بحقوق الأولوية بإيداع الحقوق في المحفظة؟

يتم الإشعار عن طريق الإعلان في موقع تداول وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

### كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيد؟

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

### ما هو معامل الأحقية؟

هو المعامل الذي يمكن للمساهمين المقيدين من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية. وبحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة. وعليه فإن معامل الأحقية هو (٠,٧١٢) حق تقريبا لكل سهم (١) واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية. ووفقا لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له سبعمائة وإثنا عشر (٧١٢) حق مقابل ما يملكه من أسهم.

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

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



ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سعر الافتتاح للحق سيكون الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح (قيمة الحق الإرشادية). فعلى سبيل المثال، إذا كان سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق خمسة عشر (١٥) ريال سعودي، وسعر الطرح عشرة (١٠) ريال سعودي، فإن السعر الافتتاحي للحق سيكون خمسة (٥) ريال سعودي.

من هو المساهم المقيد؟

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

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

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

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

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

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

يتم تقديم طلبات الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين وأمين حفظ الأسهم.

هل يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له؟

لا يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له.

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

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق. فعلى سبيل المثال، إذا كان مساهم يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في الشركة على النحو التالي: ثمانمائة (٨٠٠) سهم في محفظة (أ) ومائتا (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع سبعمائة وأثنا عشر (٧١٢) حق على اعتبار أن لكل سهم (٠,٧١٢) حق تقريباً. عليه فيسبب إيداع خمسمائة وتسعة وستون (٥٦٩) حق في محفظة (أ) مائة وإثنان وأربعون (١٤٢) حق في محفظة (ب).

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم، يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب، لكنهم لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ إلكترونية عن طريق الجهات المستلمة أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية («مركز الإيداع»)، وإحضار الوثائق اللازمة.

هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

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

هل بالإمكان بيع جزء من حقوق الأولوية؟

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

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

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

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

لا، لا يمكن ذلك. بعد انقضاء فترة التداول يتبقى لمالك الحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية أو عدم ممارسة ذلك. وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يخضع المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

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

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

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

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



متى يتم تعديل سعر السهم نتيجة لزيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟  
يتم تعديل سعر السهم عن طريق السوق قبل بداية تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

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

نعم، حيث أنه سيتم قيد المستثمر في سجل مساهمي الشركة بعد يومي عمل من تاريخ شراء الأسهم (أي بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية)، مع العلم بأن حقوق الأولوية ستمنح لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ولكن لن يحق له الحضور أو التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

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

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

ماهي فترات التداول والاكنتاب؟

يبدأ تداول واكنتاب الحقوق في الوقت ذاته حتى انتهاء التداول في اليوم السادس، بينما يستمر الاكنتاب حتى اليوم التاسع وذلك حسب ما هو مذكور في هذه النشرة وإعلانات الشركة.

هل يمكن الاكنتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع عامة المستثمرين من غير المساهمين المقيدين الاكنتاب في أسهم حقوق الأولوية؟

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

**مساعدة إضافية:**

في حال وجود أي استفسارات، الرجاء التواصل مع الشركة على البريد الإلكتروني: investorrelations@chemanol.com ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذا النشرة ولن يكون بمقدورها تقديم المشورة بشأن الأسس الموضوعية لإصدار الحقوق أو حتى تقديم المشورة المالية أو الضريبية أو القانونية أو الاستثمارية.

ولمزيد من المعلومات عن شروط وأحكام الاكنتاب، فضلا راجع القسم (١٢) «شروط وأحكام وتعليمات الاكنتاب» وبقية المعلومات الواردة في هذه النشرة.

## ٩-١٢ القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها

أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ ٢٠٢٤/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١١م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة أربعمئة وثمانون مليون ريال سعودي وذلك للتوجه الإستراتيجي ورفع الملاءة المالية للشركة.

وفي يوم ٢٠٢٤/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأسمال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية («الاكنتاب»)، ويتمثل الاكنتاب في طرح ثمانية وأربعين مليون (٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالاً سعودية للسهم الواحد، وبقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالاً سعودية وذلك لزيادة رأس مال الشركة من ستمائة وأربعة وسبعون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وثلاثون (٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي إلى مليار ومائة وأربعة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية آلاف وستمئة وثلاثون (١,١٥٤,٥٠٨,٦٣٠) ريال سعودي.

وافقت السوق المالية السعودية (تداول) على طلب إدراج الأسهم الجديدة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٥/١٤هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١١م). كما تمت الموافقة على نشر نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة وذلك بتاريخ إعلانها في موقع الهيئة يوم ٢٠٢٤/٠٩/١٤هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٥/٠٦م).

## ١٠-١٢ بنود متفرقة

سيكون طلب الاكنتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة. ويشترط أنه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديداً في هذه النشرة، فإنه لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه، أو التفويض بها لأي من الأطراف المشار إليهم في هذه النشرة دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكنتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة وتفسر طبقاً لها. وقد يتم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

## ١١-١٢ إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة

لا يوجد أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أي أسهم.





### ١٣- التغيرات في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

أن سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية هو (٠٠) ريال سعودي ومن المتوقع أن يصل إلى (٠٠) ريال سعودي في افتتاحية اليوم الذي يليه والتغيير يمثل نقص بنسبة (٠٠٪).

طريقة احتساب سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال كالتالي:

أولاً: احتساب القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية

عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة غير العادية x سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية = القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العمومية غير العادية.

ثانياً: احتساب سعر السهم في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العمومية غير العادية

(القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية + قيمة الأسهم المطروحة) / (عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة غير العادية + عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب) = سعر السهم المتوقع في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة غير العادية.



## ١٤- التعهدات الخاصة بالاكْتَاب

### ١-١٤ نبذة حول طلب وتعهدات الاكْتَاب

يُمكن الاكْتَاب باستخدام منصات التداول أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين. وسيتم الاكْتَاب بالأسهم الجديدة على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

- ١- سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكْتَاب في الأسهم الجديدة.
- ٢- سيتاح للمساهم المقيد الاكْتَاب مباشرة بعدد أسهمه خلال فترة الاكْتَاب. وفي حال شراء حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكْتَاب بها انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- ٣- سيتاح للمستثمرين الجدد الاكْتَاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة (يومي عمل).
- ٤- سيتاح الاكْتَاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكْتَاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط، على أن يتم فقط الموافقة على الاكْتَاب بعدد من الأسهم الجديدة المستحقة بموجب حقوق الأولوية الموجودة في المحفظة الاستثمارية.

يعطي كل حق من حقوق الأولوية لحامله أحقية الاكْتَاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. ويقر المَكْتَب في الأسهم الجديدة بالتالي:

قبوله كافة شروط وتعليمات الاكْتَاب الواردة في نشرة الإصدار هذه.

بأنه قد اطلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.

قبوله للنظام الأساسي للشركة.

التعهد بعدم إلغاء أو تعديل طلب الاكْتَاب بعد تنفيذه.

### ٢-١٤ عمليات التخصيص

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ٠٠/٠٠/٢٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٠٠م) وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مَكْتَب فيها فسيقوم متعهدي التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له.

ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم الاكْتَاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ٠٠/٠٠/٢٠٠٠هـ (الموافق ٠٠/٠٠/٢٠٠٠م).

### ٣-١٤ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٠م. تتم عملية التداول من خلال نظام إلكتروني متكامل ابتداءً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من يوم الأحد حتى يوم الخميس على فترة واحدة من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ٣ عصراً ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ٩:٣٠ صباحاً وحتى الساعة ١٠ صباحاً.

ويتم تنفيذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار، وتلها الأوامر محددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل «ويترز». وتتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومي عمل حسب (T+٢).

وينبغي على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام «تداول». ويتولى نظام تداول مسؤولية مراقبة السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

### ٤-١٤ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي

تم تقديم طلب لدى الهيئة لتسجيل وطرح أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية وطلب لدى السوق المالية (تداول) لإدراجها وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم الوفاء بالمتطلبات كافة.

ومن المتوقع اعتماد التسجيل وبدء التداول في أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم حقوق الأولوية، وسوف يعلن عن ذلك في حينه في موقع تداول الإلكتروني. وتعتبر التواريخ المذكورة في هذه النشرة مبدئية ويمكن تغييرها بموافقة هيئة السوق المالية.

وبالرغم من أن الأسهم القائمة مسجلة في سوق الأسهم السعودية وأن الشركة مدرجة أسهمها في السوق المالية (تداول)، إلا أنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد التخصيص النهائي للأسهم وإدراجها في محافظ المَكْتَبين. ويحظر حظراً تاماً التداول في الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص.

يتحمل المَكْتَبون ومقدمو العروض في الطرح المتبقي الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.



## 10- المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي للشركة الكائن في مدينة الجبيل وذلك خلال ساعات العمل الرسمية (من الساعة ٧:٠٠ صباحاً حتى الساعة ٤:٠٠ مساءً) قبل ١٤ يوم من تاريخ الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وستبقى هذه المستندات متاحة للمعاينة حتى نهاية الطرح:

### المستندات الخاصة بالتأسيس ونظام الشركة:

- شهادة السجل التجاري للشركة.
- عقد التأسيس للشركة.
- النظام الأساسي للشركة.

### الموافقات المتعلقة بأسهم زيادة رأس المال:

- قرار مجلس الإدارة بالتوصية بزيادة رأس المال.
- موافقة هيئة السوق المالية على طرح أسهم حقوق الأولوية.
- موافقة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم حقوق الأولوية.
- قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال<sup>١</sup>.

### التقارير والخطابات والمستندات:

- التراخيص لتشغيل مصانع الشركة.
- اتفاقية التعهد بالتغطية واتفاقية إدارة الاكتتاب.
- الموافقات الخطية من قبل المستشار المالي ومدير الاكتتاب والمتعهد بالتغطية، والمستشار القانوني على استخدام اسمهم وشعارهم وإفاداتهم ضمن نشرة الإصدار.
- الموافقات الخطية من قبل مراجع الحسابات على استخدام اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار.

<sup>١</sup> سيكون قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على زيادة رأس المال متاحاً للمعاينة في المقر الرئيسي للشركة الكائن في مدينة الجبيل وذلك باليوم التالي لتاريخ اتخاذ القرار.





[www.chemanol.com](http://www.chemanol.com)