

إن طرح أسهم حقوق الأولوية بموجب هذه النشرة يتوقف على موافقة المساهمين على زيادة رأس المال وفقاً لتوصية مجلس الإدارة وحصول الشركة على الموافقات النظامية، ولقد تم نشر دعوة لاتخاذ الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على إصدار أسهم حقوق الأولوية بتاريخ ١٤٤١/٠٦/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٩م)، 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.



نشرة إصدار أسهم حقوق أولوية شركة تاهمة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق

شركة تاهمة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩هـ (الموافق ١٩٨٣/٠٤/١٣م) وبموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٨٨٨٩) وتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣هـ (الموافق ١٩٧٥/٠٤/١٥) طرح عشرة ملايين (١٠٠٠٠٠٠٠٠) سهم عادي بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية تبلغ مائة مليون (١٠٠٠٠٠٠٠٠٠) ريال سعودي، وتمثل زيادة في رأس مال الشركة بنسبة (١٣٣,٣٣٪) تقريباً، ليصبح رأس مال الشركة مائة وخمسة وسبعين مليون (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

فترة التداول: تبدأ من يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) وتنتهي في يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م)
فترة الاكتتاب: تبدأ من يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) وتنتهي في يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م)

٣. ستتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة (يومي عمل)
٤. ستتاح الاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.
وفي حال تبقى أسهم لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب (ويشار إليها بـ "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 ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) (ويشار إليها بـ "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، وسيتم تسديد إجمالي سعر الطرح المحصل من عملية الطرح المتبقي للشركة، وتوزع باقي متحصلات عملية الطرح (إن وجدت) بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م). علماً بأن المستثمر الذي لم يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

وفي حال لم يكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فيستخلص ما تبقى من أسهم لم تعهد التغطية الذي سيقيم بشرائها بسعر الطرح (فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه"). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) (ويشار إليه بـ "تاريخ التخصيص") (فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه") وبعد اكتمال عملية الاكتتاب سيصبح رأس مال الشركة مائة وخمسة وسبعين مليون (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى سبعة عشر مليون وخمسمائة ألف (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي. وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل رئيس في دعم عمليات التوسع في نشاط الشركة (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية").

إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل مساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطى كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويحق لكل مساهم في الشركة (ويشار إليه بـ "المساهم") حضور اجتماع الجمعية العامة للمساهمين (ويشار إليها بـ "الجمعية العامة") (سواء العادية أو غير العادية) والتصويت فيه. وسيستحق مالكو الأسهم الجديدة أي أرباح تعلنها الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها (إن وجدت).
وقد سبق للشركة إصدار خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، وجميعها مندرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، وتاريخ ١٤٣٨/٠٧/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/١٣م) قامت الشركة بتخفيض رأسمالها بنسبة (٥٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخصائر المترتبة للشركة.

يتم حالياً تداول الأسهم القائمة للشركة في السوق المالية السعودية. وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (ويشار إليها بـ "الهيئة") لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة، كما قدمت طلب إلى شركة السوق المالية السعودية (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 الغاوض (فضلاً راجع الصفحة رقم (ك) "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 للفئات الأخرى من المستثمرين الأجانب الحصول على الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالأسهم الجديدة من خلال إبرام اتفاقيات مبادلة مع الأشخاص المرخص لهم من قبل الهيئة (ويشار إليه بـ "الشخص المرخص له")، مع العلم أن الشخص المرخص له سيكون في هذه الحالة المالك القانوني المسجل للأسهم.

تأسست شركة تاهمة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "تاهمة") في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٨٨٨٩) وتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣هـ (الموافق ١٩٧٥/٠٤/١٥م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩هـ (الموافق ١٩٨٣/٠٤/١٣م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض، حي المحمدية، طريق الملك فهد، مبنى الأولي، الدور الرابع، ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية، حيث تم نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٥هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٦م) على تحويل فرع الشركة في مدينة الرياض والتقييد بالسجل التجاري رقم (١٠١٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٣هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٣م) إلى مقر رئيس للشركة. ويبلغ رأس مال الشركة الحالي خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل (ويشار إليها منفردة بـ "سهم حالي" ومجمعة بـ "الأسهم الحالية"). ولا يوجد ضمن مساهمي الشركة مساهمون كبار ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٢م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

وفي تاريخ ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، ويمثل الاكتتاب في طرح عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد (ويشار إليها بـ "أسهم حقوق الأولوية" أو "الأسهم الجديدة") بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد (ويشار إليه بـ "سعر الطرح")، وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية، وذلك لزيادة رأس مال الشركة من خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، إلى مائة وخمسة وسبعين مليون (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى سبعة عشر مليون وخمسمائة ألف (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.

سوف يتم إصدار حقوق الأولوية كأوراق مالية قابلة للتداول (ويشار إليها بمجموعة بـ "حقوق أولوية" ومنفردة بـ "حق أولوية") للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة الموافقة على زيادة رأس المال (ويشار إليه بـ "تاريخ الأحيّة") والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة الموافقة على زيادة رأس المال بتاريخ ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المساهمين المقيدين" ومنفردين بـ "المساهم المقيّد") على أن تودع تلك الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، أخذاً في الاعتبار إجراءات التسوية بعد (١,٣٣) حق تقريباً لكل (١) سهم من أسهم الشركة، ويعطى حق كل لحامله أحيّة الاكتتاب بسهم واحد جديد وذلك بسعر الطرح.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين وغيرهم من عامة المستثمرين (ويشار إليهم بـ "المستثمرين الجدد") - الذين يجوز لهم تداول الحقوق والاكتتاب في الأسهم الجديدة - التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية (ويشار إليها بـ "تداول" أو "السوق")، وتبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب في يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) (ويشار إليها بـ "فترة التداول")، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ١٤٤١/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م) (ويشار إليها بـ "فترة الاكتتاب")، وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب سوف تبدأن 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 أو جزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق. كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.
وستتاح للاكتتاب في الأسهم الجديدة (خلال فترة الاكتتاب) على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:
١. ستتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة
٢. ستتاح للمساهم المقيّد الاكتتاب مباشرة بعد أسهمه خلال فترة الاكتتاب، وفي حال شراؤه حقناً جديدة فيستاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل)

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

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية

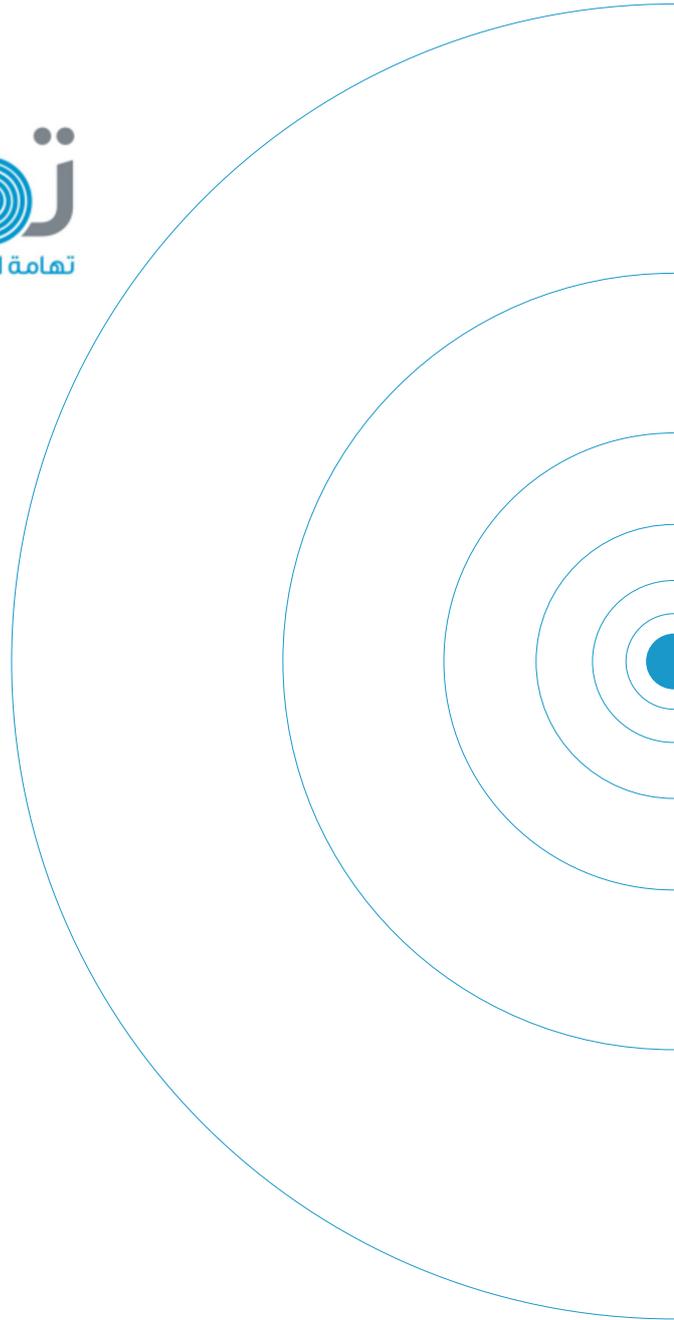
فالكوم FALCOM



تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات قُدمت ضمن طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ "الهيئة") وطلب قبول إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. وتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماءهم 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 المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها للنشرة إلى جعل أي إفادة وردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بتدقيقها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٤٤١/٠٥/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦م)

تھامہ
TIHAMA HOLDING تھامہ القابضة



تحتوي نشرة الإصدار هذه ("نشرة الإصدار") على تفاصيل وافية عن شركة تامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق وعن أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة، ستتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها نشرة الإصدار والتي يمكن الحصول على نسخة منها من المقر الرئيس للشركة ومن مدير الاكتتاب أو من خلال زيارة المواقع الإلكترونية لكل من الشركة (www.tihama.com) والمستشار المالي (www.falcom.com.sa) وهيئة 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 فالكلم للخدمات المالية") كمستشار مالي ("المستشار المالي") ومدير للاكتتاب ("مدير الاكتتاب") ومتعهد بالتغطية ("متعهد التغطية") وذلك فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة بموجب هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار على معلومات قدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (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 هذه إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في نشرة الإصدار أو عن الاعتماد على أي جزء منها. وعلى الرغم من أن الشركة قد قامت بكافة الدراسات المعقولة للتحري عن صحة المعلومات الواردة في هذه النشرة في تاريخ إصدارها، إلا أن جزءاً 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 أسمائهم في الصفحتين (د) و(هـ)، 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 الأسهم يمكن أن تتأثر بشكل سلبي نتيجة للتطورات المستقبلية مثل عوامل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية أو العوامل الأخرى الخارجة عن سيطرة الشركة (فضلاً راجع القسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة). ولا يجوز اعتبار تقديم نشرة الإصدار 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 الواردة في نشرة الإصدار 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، وقبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية من مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملاءمة هذا الاستثمار والمعلومات الواردة بخصوصه في نشرة الإصدار هذه للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيد 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 **/1441هـ الموافق (الموافق **/2020م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم **/1441هـ الموافق (**/2020م) ("فترة التداول")، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم **/1441هـ الموافق (**/2020م) ("فترة الاكتتاب"). وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب سوف تبدآن 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 المقيد تداول حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك من خلال بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق. كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.

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

1. سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيد والمستثمرين الجدد للاكتتاب في الأسهم الجديدة.
2. سيتاح للمساهم المقيد للاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب، وفي حال شراء حقوقاً جديدة فيستاح 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 الاكتتاب في القنوت والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.

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 طرح هذه بـ "الطرح المتبقي"). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً يوم **/1441هـ الموافق (**/2020م) وحتى الساعة الخامسة مساءً يوم **/1441هـ الموافق (**/2020م) ("فترة طرح 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، 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 **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م). 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 (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" من هذه النشرة). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م) ("تاريخ التخصيص") (فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" من هذه النشرة).

المعلومات المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). كما تم إعداد القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). تختلف المعلومات المالية لعام ٢٠١٧ م المذكورة في القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ م عن تلك المذكورة لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م، حيث تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، ولذلك، وأنه لضمان تحليل ومقارنة المثل بالمثل، تم الاعتماد في هذه النشرة على المعلومات المالية لعام ٢٠١٧ م التي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وأدرجت لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م.

وقد تمت مراجعة وتدقيق البيانات المالية للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م من قبل شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاهم (محاسبون ومراجعون قانونيون). وتقوم الشركة بإصدار قوائمها المالية بالريال السعودي. إن بعض المعلومات المالية والإحصائية التي تحتوي عليها هذه النشرة تم تقريبها من خلال جبرها إلى أقرب عدد صحيح، وعليه، فإنه في حال تم جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد لا يتوافق مجموعها مع ما تم ذكره في هذه النشرة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة تم ذكرها في المواضيع ذات العلاقة. وقد تختلف ظروف الشركة في المستقبل عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد أي ضمان أو تعهد في ما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات. 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 النافية 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 (فضلاً راجع القسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة). 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.

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 سواء كان ذلك نتيجة معلومات إضافية جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو غير ذلك تتعلق بالشركة أو القطاع أو عوامل المخاطرة.

أعضاء مجلس الإدارة

مجلس إدارة الشركة المُعَيَّن بتاريخ ١٤/١٠/٢٠١٨م*

الاسم	المنصب	صفة العضوية	الجنسية	العمر	الأسهم المملوكة			
					مباشر		غير مباشر	
					العدد	النسبة	العدد	النسبة
ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف**	رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٠	-	-	-	-
إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب**	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٧	-	١,٢٧%	٩,٥٠٠	-
عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف	عضو مجلس الإدارة المنتدب	غير مستقل تنفيذي	سعودي	٣٤	-	١,٢٢%	٩,١٥٠	-
خالد فهد عبدالله العبدالجبار	عضو مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٣٥	-	-	-	-
رضا محمد إبراهيم الحيدر	عضو مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٤	-	-	-	-
بدر حسن سعيد ماضي	عضو مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٣٦	-	٠,٠٠٧%	٥٠٠	-
عبيد سعد عبيد العبدلي الشريف	عضو مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٥٧	-	-	-	-

المصدر: الشركة

* وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٤ م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أعلاه للدورة الحالية والتي بدأت من تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٤ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٣/٠٣/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/١٣ م).

** قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٥ م) تعيين السيد/ ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف رئيساً لمجلس الإدارة، وتعيين السيد/ إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب نائباً لرئيس مجلس الإدارة.

عنوان الشركة وممثليها

شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق

الرياض - حي المحمدية - طريق الملك فهد - مبنى الأولى - الدور الرابع

ص.ب. ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٠٧٩٧٦٧ ١١ ٩٦٦ +

فاكس: ٢٠٧٩٦٠٤ ١١ ٩٦٦ +

البريد الإلكتروني: investor-relations@tihama.com

الموقع الإلكتروني: www.tihama.com

ممثلا الشركة

البيان	ممثلا الشركة المفوض الأول	ممثلا الشركة المفوض الثاني
الاسم	عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف	الوليد سعد إبراهيم الحيدر
الصفة	عضو مجلس الإدارة المنتدب	المستشار العام وأمين سر مجلس الإدارة
العنوان	الرياض - حي المحمدية - طريق الملك فهد - مبنى الأولى - الدور الرابع - ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية	الرياض - حي المحمدية - طريق الملك فهد - مبنى الأولى - الدور الرابع - ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف	+٩٦٦ ١١ ٢٠٧٩٧٦٧ تحويلة رقم (١٥٠)	+٩٦٦ ١١ ٢٠٧٩٧٦٧ تحويلة رقم (٢٥٠)
رقم الفاكس	+٩٦٦ ١١ ٢٠٧٩٦٠٤	+٩٦٦ ١١ ٢٠٧٩٦٠٤
البريد الإلكتروني	a.almaayouf@tihama.com	w.alhaidar@tihama.com

المصدر: الشركة

سوق الأسهم

شركة السوق المالية السعودية (تداول)



طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧

وحدة رقم: ١٥

الرياض ١٢٢١١ - ٣٣٨٨

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ ٩٢٠٠٠ ١٩١٩

فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢١٨ ٩١٣٣

البريد الإلكتروني: csc@tadawul.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa

المستشارون والمحاسبون القانونيون

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية

شركة فالكم للخدمات المالية

الرياض - حي الورود - شارع العليا

ص.ب ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ ٨٠٠ ٤٢٩ ٨٨٨٨

فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٠٥ ٤٨٢٧

البريد الإلكتروني: Info@falcom.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa

FALCOM فالكم



المستشار القانوني

مكتب محمد الضبعان للمحاماة والاستشارات القانونية

مكتب رقم ١١ - مجمع البيوت المكتبية طريق العروبة

ص.ب ٢٤٥٥٥٥ الرياض ١١٣١٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٤٨٤ ٤٤٤٨

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٨١ ٦٦١١

البريد الإلكتروني: aldehais@aldhabaan-es.com

الموقع الإلكتروني: www.aldhabaan.eversheds.com

الضبعان وشركاه

المحاسب القانوني

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس من عام ٢٠١٧ و٢٠١٨ و٢٠١٩م

شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون ومراجعون قانونيون)

الرياض - شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز - وحدة رقم ١١

ص.ب ١٠٥٠٤ الرياض ١١٤٤٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٧ ٥٠٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢١٧ ٦٠٠٠

البريد الإلكتروني: ch@crowe.sa

الموقع الإلكتروني: www.crowe.com/sa



تنويه:

إن جميع المستشارين والمحاسب القانوني الواردة أسمائها أعلاه قد قدموا موافقاتهم الكتابية على تضمين أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالشكل والمضمون الواردين في هذه النشرة، ولم يتم أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة. ولا يمتلك أي من المستشارين والمحاسب القانوني أو العاملين لديهم أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة 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:

<p>شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "تهامة") تأسست في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٨٨٨٩) وتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ١٩٧٥/٠٤/١٥ م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٩٨٣/٠٤/١٣ م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض، حي المحمدية، طريق الملك فهد، مبنى الأولى، الدور الرابع، ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية، حيث تم نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٦ م) على تحويل فرع الشركة في مدينة الرياض والمقيد بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٣ م) إلى مقر رئيس للشركة.</p>	<p>اسم المُصدر ووصفه ومعلومات عن تأسيسه</p>
<p>تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٣ م)، وترخيص وزارة الإعلام (الثقافة والإعلام سابقاً) رقم (٢٣٢٣٢) والصادر بتاريخ ١٤١٢/١٢/٠٢ هـ (الموافق ١٩٩٢/٠٦/٠٣ م). وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في مؤسسات ووكالات الدعاية والإعلان. وتتمثل أنشطة الشركة كما في النظام الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. القيام بأعمال الإعلان بكافة وسائله المقروءة والمرئية والمسموعة وتصنيع المواد الإعلانية بأنواعها وتطوير الوسائل الإعلانية القائمة وتنميتها واستحداث وسائل جديدة وتسويق هذه الوسائل. ٢. القيام بأعمال العلاقات العامة وبما تشمله من تنظيم المؤتمرات والندوات وإقامة المعارض وغيرها. ٣. الإنتاج الإعلامي: كالنشر وإعداد الكتب والدوريات المتخصصة والأدلة وإنتاج البرامج الإذاعية والتلفزيونية. ٤. الطباعة بأنواعها لمطبوعاتها ولحساب الغير. ٥. تجارة الجملة والتجزئة في الأدوات الكتابية واستيراد وبيع الأدوات واللوازم المكتبية والمدرسية والهدايا الإعلانية وألعاب ومستلزمات الأطفال غير النارية والكتب والوسائل التعليمية وأثاث المكاتب وأجهزة وأدوات الهندسية وأجهزة الحاسب الآلي وملحقاتها وبرامجها (أنظمة تطبيقات وقواعد معلومات) وأجهزة الألعاب الإلكترونية وبطاقات الذاكرة وأعمال الخدمات والصيانة المرتبطة به والآلات الكتابية وأجهزة الاتصالات الهاتفية وملحقاتها والأدوات الرياضية والكشافية والورق والورق المقوى والمنتجات المصنوعة من هذه المواد، المطبوعات، مواد تجليد الكتب، الصور الفوتوغرافية، والقرطاسية، مواد اللصق المستعملة في القرطاسية أو لغايات منزلية، مواد الفنانين، فراشي الدهان أو التلوين، مواد التوجيه والتدريس ومواد التغليف البلاستيكية، حروف الطباعة، الكليشيات (الرسومات) وكذلك الملابس والمواد الغذائية، والتقدم للمناقصات الحكومية إلى العديد من الجهات الحكومية والأهلية، واستيراد المواد التي تدخل في تصنيع اللوحات الإعلانية الداخلية والخارجية وطباعتها ويشمل ذلك المواد الخشبية والحديدية والمعدنية والبلاستيكية والكهربائية والنيون والأحبار والدهانات وأفلام وأوراق الطباعة وتأمين العمالة الفنية اللازمة لذلك. ٦. توزيع المطبوعات الصحف، المجالات، الدوريات، الكتب، ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه في مؤسسات أو شركات تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها أو تكون مكملتها لها، أو تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها. ٧. الوكالات التجارية ضمن أغراض الشركة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة وقيدها في سجل الوكالات التجارية، وذلك كله بعد الحصول على موافقة جهات الاختصاص. ٨. التدريب: يجوز للشركة أن تمارس نشاط التدريب والتعليم، ولها في سبيل تحقيق ذلك أن تنشئ مراكز متخصصة في افتتاح فصول دراسة لتعليم برامج: الحاسب الآلي، والإدارة، والمحاسبة، والآلة الكاتبة، واللغات على أن تحصل على موافقة المؤسسة العامة للتعليم التقني والمهني والجهات المختصة. ٩. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية). ١٠. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية). <p>وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.</p>	<p>نشاطات المُصدر</p>
<p>لا يوجد ضمن مساهمي شركة تهامة مساهمون كبار ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.</p>	<p>المساهمون الكبار في المُصدر وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل الطرح</p>

زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.	طبيعة الطرح																								
تهدف شركة تهامة من خلال زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية إلى دعم عمليات التوسع في نشاط الشركة. (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية").	الغرض من إصدار أسهم حقوق الأولوية المقترح																								
من المتوقع أن يبلغ إجمالي متحصلات الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل رئيس بعد خصم كافة تكاليف الطرح في دعم عمليات التوسع في نشاط الشركة.																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="143 481 758 616">القيمة (بالآلاف الريالات السعودية)</th> <th data-bbox="758 481 1141 616">الاستخدام</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="143 616 758 683">٢,٥٦٥</td> <td data-bbox="758 616 1141 683">مشروع المقر الرئيسي بالرياض</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 683 758 750">٢,٠٠٠</td> <td data-bbox="758 683 1141 750">ترقية الأنظمة الآلية والتطبيقات</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 750 758 817">٢١,٥٨٧</td> <td data-bbox="758 750 1141 817">توسيع شبكة المواقع الإعلانية</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 817 758 884">٢٢,٠٠٠</td> <td data-bbox="758 817 1141 884">تحويل جزء من اللوحات إلى شاشات إعلانية رقمية، وتركيب الشاشات الإعلانية الرقمية</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 884 758 952">١,٢٠٠</td> <td data-bbox="758 884 1141 952">شراء طباعة للأوجه الإعلانية</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 952 758 1019">٤,٨١٣</td> <td data-bbox="758 952 1141 1019">إطلاق برامج وتطبيقات للمحتوى الدعائي الرقمي</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1019 758 1086">٦,٥٨٥</td> <td data-bbox="758 1019 1141 1086">استثمار في شركات قطاع الإنتاج</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1086 758 1153">١١,٨٩٢</td> <td data-bbox="758 1086 1141 1153">فتح فروع جديدة</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1153 758 1220">٢٣,٣٥٨</td> <td data-bbox="758 1153 1141 1220">فروع المطارات</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1220 758 1288">٤,٠٠٠</td> <td data-bbox="758 1220 1141 1288">تكاليف الطرح</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1288 758 1332">١٠٠,٠٠٠</td> <td data-bbox="758 1288 1141 1332">الإجمالي</td> </tr> </tbody> </table>	القيمة (بالآلاف الريالات السعودية)	الاستخدام	٢,٥٦٥	مشروع المقر الرئيسي بالرياض	٢,٠٠٠	ترقية الأنظمة الآلية والتطبيقات	٢١,٥٨٧	توسيع شبكة المواقع الإعلانية	٢٢,٠٠٠	تحويل جزء من اللوحات إلى شاشات إعلانية رقمية، وتركيب الشاشات الإعلانية الرقمية	١,٢٠٠	شراء طباعة للأوجه الإعلانية	٤,٨١٣	إطلاق برامج وتطبيقات للمحتوى الدعائي الرقمي	٦,٥٨٥	استثمار في شركات قطاع الإنتاج	١١,٨٩٢	فتح فروع جديدة	٢٣,٣٥٨	فروع المطارات	٤,٠٠٠	تكاليف الطرح	١٠٠,٠٠٠	الإجمالي	إجمالي المتحصلات المتوقع الحصول عليها وتحليل ووصف الاستخدام المقترح لها
القيمة (بالآلاف الريالات السعودية)	الاستخدام																								
٢,٥٦٥	مشروع المقر الرئيسي بالرياض																								
٢,٠٠٠	ترقية الأنظمة الآلية والتطبيقات																								
٢١,٥٨٧	توسيع شبكة المواقع الإعلانية																								
٢٢,٠٠٠	تحويل جزء من اللوحات إلى شاشات إعلانية رقمية، وتركيب الشاشات الإعلانية الرقمية																								
١,٢٠٠	شراء طباعة للأوجه الإعلانية																								
٤,٨١٣	إطلاق برامج وتطبيقات للمحتوى الدعائي الرقمي																								
٦,٥٨٥	استثمار في شركات قطاع الإنتاج																								
١١,٨٩٢	فتح فروع جديدة																								
٢٣,٣٥٨	فروع المطارات																								
٤,٠٠٠	تكاليف الطرح																								
١٠٠,٠٠٠	الإجمالي																								
المصدر: الشركة (ولمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية").																									
من المتوقع أن تبلغ تكاليف الطرح حوالي (٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين ريال سعودي، وتشمل أتعاب كلاً من: المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب. (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية").	تكاليف الطرح																								
من المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي ستة وتسعين مليون (٩٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية")	صافي متحصلات الطرح																								
خمسة وسبعون مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	رأس مال المُصدر قبل الطرح																								
مائة وخمسة وسبعون مليون (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	رأس مال المُصدر بعد الطرح																								
سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	إجمالي عدد أسهم المُصدر قبل الطرح																								
سبعة عشر مليون وخمسمائة ألف (١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	إجمالي عدد أسهم المُصدر بعد الطرح																								

عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.	القيمة الاسمية للسهم
عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	إجمالي عدد الأسهم المطروحة
١٣٣,٣٣٪ من رأس مال المصدر قبل الطرح.	نسبة الأسهم المطروحة من رأس مال المصدر
عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.	سعر الطرح
مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	إجمالي قيمة الطرح
عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها
مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	إجمالي قيمة الطرح المتعهد بتغطيته
المساهمون المقيدون، والمستثمرون الجدد.	فئات المستثمرين المستهدفون
المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م).	المساهمون المقيدون
عامة المستثمرون من الأفراد والمؤسسات - باستثناء المساهمون المقيدون - ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.	المستثمرون الجدد
هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي لحاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة بعد الموافقة على زيادة رأس المال، وتعتبر هذه الأوراق حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين. ويجوز تداول الحق خلال فترة التداول. ويعطى كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. وستظهر هذه الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية.	حقوق الأولوية
عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) حق.	عدد حقوق الأولوية المصدرة
يمنح كل مساهم مقيد (١,٣٣) حق تقريباً عن كل (١) سهم واحد يملكه وهذا المعامل هو ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.	معامل الأحقية
المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وذلك بتاريخ **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م).	تاريخ الأحقية
تبدأ فترة التداول في يوم **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م) وتستمر حتى نهاية يوم **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - القيام بتداول واكتتاب حقوق الأولوية.	فترة التداول
تبدأ فترة الاكتتاب في يوم **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م) وتستمر حتى نهاية يوم **/ **/ ١٤٤١ هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة.	فترة الاكتتاب

<p>يتم تقديم طلبات الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات للمكتبتين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء .</p>	<p>طريقة الاكتتاب</p>
<p>يحق للأشخاص المستحقين ممارسة حقهم بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية عن طريق الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء . كما يمكن للأشخاص المستحقين ممارسة حقوق الأولوية كالتالي:</p> <p>١. يحق للمساهمين المقيدين خلال فترة الاكتتاب ممارسة الحقوق الممنوحة لهم في تاريخ الأهمية وأي حقوق إضافية قاموا بشراؤها خلال فترة التداول عن طريق الاكتتاب في الأسهم الجديدة. كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها.</p> <p>٢. يحق للمستثمرين الجدد خلال فترة الاكتتاب ممارسة الحقوق التي قاموا بشراؤها خلال فترة التداول عن طريق الاكتتاب في الأسهم الجديدة. كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها.</p> <p>وفي حال عدم قيام أي من المساهمين المقيدين أو المستثمرين الجدد بممارسة حقهم في الاكتتاب في الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، فسيتم طرح الأسهم المرتبطة بتلك الحقوق في فترة الطرح المتبقية.</p>	<p>ممارسة الاكتتاب في حقوق الأولوية</p>
<p>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 .</p>	<p>قيمة الحق الإرشادية</p>
<p>هو السعر الذي يتم تداول الحق به، علماً بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.</p>	<p>سعر تداول الحق</p>
<p>في حال تبقى أسهم لم يكتبب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب (الأسهم المتبقية) فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (المؤسسات الاستثمارية). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عرضها لشراء الأسهم المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً يوم ١٤٤١/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠م) (فترة الطرح المتبقية). 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.</p>	<p>الطرح المتبقية</p>
<p>سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناءً على عدد الحقوق التي مارسها بشكل صحيح ومكتمل. وسيتم جمع كسور الأسهم وإضافتها إلى الأسهم المتبقية ومن ثم طرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقية. ستحصل الشركة على إجمالي سعر الطرح المحصل من بيع الأسهم المتبقية، فيما ستوزع باقي متحصلات الطرح المتبقية (إن وجدت) بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (أي ما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها الذين لم يكتببوا كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم، علماً أن المستثمر الذي لم يكتبب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقية بسعر الطرح. (فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" في هذه النشرة).</p> <p>وسيتم رد فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتبتين دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب.</p>	<p>طريقة التخصيص ورد الفائض</p>
<p>سيتم تخصيص الأسهم في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠م).</p>	<p>تاريخ التخصيص</p>
<p>سيتم رد الفائض من الاكتتاب (إن وجد) دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠م).</p>	<p>تاريخ رد الفائض من الاكتتاب</p>
<p>سيتم دفع مبالغ التعويض النقدي للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتتاب كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠م)، علماً بأن مبالغ التعويض النقدي تمثل المبلغ الذي يزيد على سعر الطرح من صافي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم.</p>	<p>دفع مبالغ التعويض (إن وجدت)</p>
<p>تم تعديل سعر سهم الشركة في السوق المالية إلى (**) ريال سعودي للسهم وذلك قبل تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، ويمثل ذلك انخفاضاً بسعر السهم بمقدار (**) ريال سعودي للسهم الواحد.</p>	<p>السعر المعدل</p>
<p>يبدأ تداول الأسهم الجديدة في "تداول" بعد استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم الجديدة وتخصيصها وإدراجها.</p>	<p>تداول الأسهم الجديدة</p>

<p>تدرج حقوق الأولوية في تداول ويتم تداولها خلال فترة تداول حقوق الأولوية. ويكون لحقوق الأولوية رمز منفصل ومستقل عن رمز الأسهم 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" بالغاء رمز حقوق الأولوية للشركة على شاشة التداول بعد انتهاء فترة تداول حقوق الأولوية، وبالتالي سيتوقف تداول حقوق الأولوية مع انتهاء تلك الفترة.</p>	<p>إدراج وتداول حقوق الأولوية</p>
<p>سيستحق مالكو الأسهم الجديدة أي أرباح تعلن الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها.</p>	<p>الأحقية في الأرباح</p>
<p>إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطي أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطي كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويحق لكل مساهم في الشركة حضور اجتماع الجمعية العامة للمساهمين (سواء العادية أو غير العادية) والتصويت فيه. ويجوز للمساهم تفويض مساهم آخر، من غير أعضاء مجلس إدارة الشركة، لينوب عنه في حضور اجتماعات الجمعية العامة.</p>	<p>حقوق التصويت</p>
<p>لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول أسهم الشركة، باستثناء القيود التنظيمية المفروضة على الأسهم المدرجة بشكل عام.</p>	<p>القيود المفروضة على تداول الأسهم</p>
<p>لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول الحقوق.</p>	<p>القيود المفروضة على تداول الحقوق</p>
<p>سبق للشركة إصدار خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وجميعها مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، بتاريخ ١٦/٠٧/١٤٣٨ هـ (الموافق ١٣/٠٤/٢٠١٧م) قامت الشركة بتخفيض رأسمالها بنسبة (٥٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة.</p>	<p>الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها</p>
<p>يجب على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب بالأسهم الجديدة استيفاء شروط الاكتتاب ذات الصلة. وللاطلاع على شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" في هذه النشرة.</p>	<p>شروط الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية</p>
<p>يعني في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الأشخاص غير المذكورين أدناه:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. تابعي المصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، أو ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، أو ٦) أعلاه. ٨. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها. 	<p>الجمهور</p>
<p>عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، والتي سيتم إصدارها لزيادة رأس مال الشركة.</p>	<p>الأسهم الجديدة</p>
<p>ينطوي الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية على مخاطر معينة، ويمكن تصنيف هذه المخاطر إلى: (١) مخاطر تتعلق بأعمال الشركة (٢) مخاطر تتعلق بالسوق والقطاع (٣) مخاطر تتعلق بالأسهم الجديدة، وقد تمت مناقشة هذه المخاطر في القسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة، والذي يتوجب دراسته بعناية قبل اتخاذ أي قرار استثماري في أسهم حقوق الأولوية.</p>	<p>عوامل المخاطرة</p>

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 أسهم حقوق الأولوية.

التواريخ المهمة وإجراءات الاكتاب

التاريخ	الحدث
١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال وتحديد تاريخ الأحقية والمساهمين المستحقين، علماً بأن المساهمين المستحقين هم المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
تبدأ فترة التداول في يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - القيام بتداول واكتتاب حقوق الأولوية.	فترة التداول
تبدأ فترة الاكتاب في يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - ممارسة حقهم بالاكتاب في الأسهم الجديدة.	فترة الاكتاب
تنتهي فترة الاكتاب وينتهي استقبال طلبات الاكتاب بانتهاء يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م).	انتهاء فترة الاكتاب
تبدأ فترة الطرح المتبقي في الساعة العاشرة صباحاً من يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م) وتستمر حتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م).	فترة الطرح المتبقي
يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م)	الإشعار بالتخصيص النهائي
يوم ١٤٤١/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١١ م)	دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتاب كلياً أو جزئياً ومستحقي 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 شركة السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa.

تواريخ الإعلانات المهمة

الإعلان	المعلن	تاريخ الإعلان
الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن تعديل سعر سهم الشركة وإيداع الحقوق وقيمة الحق الإرشادية	تداول	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن تحديد فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب في الأسهم الجديدة	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الإكتتاب	تداول	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
إعلان تذكيري عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
إعلان تذكيري عن آخر يوم لتداول الحقوق وآخر يوم للاكتتاب	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن:		
• نتائج الاكتتاب	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
• تفاصيل عملية بيع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها (إن وجدت) وبدء فترة الطرح المتبقي		
الإعلان عن نتائج الطرح المتبقي وتخصيص أسهم حقوق الأولوية	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين	مركز الإيداع	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)
الإعلان عن توزيع مبالغ التعويض لمستحقيها (إن وجدت)	الشركة	يوم ** ** / ** / **** هـ (الموافق ** / ** / م****م)

تنويه:

جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية، وسيتم الإعلان عن التواريخ الفعلية على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) (www.tadawul.com.sa). بالإضافة إلى ذلك سيتم تحديد تاريخ إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين بالتنسيق مع شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

كما تجدر الإشارة بأنه في حال نشر إعلان يتعلق بالطرح في جريدة محلية بعد نشر نشرة الإصدار يجب أن يتضمن الإعلان ما يلي:

1. اسم المصدر ورقم سجله التجاري.
2. الأوراق المالية وقيمتها ونوعها وفتتها التي يشملها طلب تسجيل الأوراق المالية وطرحها.
3. العناوين والأماكن التي يمكن للجمهور الحصول فيها على نشرة الإصدار.
4. تاريخ نشر نشرة الإصدار.
5. بيان بأن الإعلان هو للعلم فقط ولا يشكل دعوة أو طرحاً لامتلاك الأوراق المالية بشرائها أو الاكتتاب فيها.
6. اسم مدير الاكتتاب ومتعهد التغطية (إن وجد) والمستشار المالي والمستشار القانوني.
7. 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 أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الإعلان أو عن الاعتماد على أي جزء منه".

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين سواء كانوا من المساهمين المقيدين أو مستثمرين جدد، وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين فإن أية أسهم متبقية لم 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 الذين يقدمون هذه الخدمات. 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. وتحفظ 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 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 خلاله معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وبحسب هذا المعامل يقسم عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة، وعليه فإن معامل الأحقية هو (١,٣٣) حق تقريباً لكل سهم (١) واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية، ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له (١,٣٣٠) 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 (١٥) ريال سعودي، وسعر الطرح (١٠) ريال سعودي، فإن السعر الافتتاحي للحق سيكون (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 (١,٠٠٠) سهم في الشركة على النحو التالي (٨٠٠) سهم في محفظة (أ) و (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع (١,٣٣٠) حق على اعتبار أن لكل سهم (١,٣٣) حق تقريباً. عليه فسيتم إيداع (١,٠٦٤) حق في محفظة (أ) و (٢٦٦) 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 ("إيداع")، 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 اشترها 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، تُطرح 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 المقيّد 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.

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

نعم، حيث أنه سيتم 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 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 المقيدين الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية؟
نعم، وذلك بعد إتمام شراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.

مساعدة إضافية:

في حال وجود أي استفسارات، الرجاء التواصل مع الشركة على البريد الإلكتروني (investor-relations@tihama.com) ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذه 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 وتعليمات الاكتتاب، فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" وبقية المعلومات الواردة في هذه النشرة.

ملخص المعلومات الأساسية

تنويه للمستثمرين

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 أي قرار استثماري يتعلق بالحقوق أو الأسهم الجديدة.

نبذة عن الشركة

تأسست شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (ويشار إليها فيما بعد بـ"الشركة" أو "تهامة") في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٨٨٨٩) وتاريخ ٠٣/٠٤/١٣٩٥ هـ (الموافق ١٥/٠٤/١٩٧٥ م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) وتاريخ ٢٩/٠٦/١٤٠٣ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣ م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض، حي المحمدية، طريق الملك فهد، مبنى الأولى، الدور الرابع، ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية، حيث تم نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٨ هـ (الموافق ١٦/١٠/٢٠١٦ م) على تحويل فرع الشركة في مدينة الرياض والمقيد بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ٠٨/٠٧/١٣٩٨ هـ (الموافق ١٣/٠٦/١٩٧٨ م) إلى مقر رئيس للشركة.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمسة وسبعون مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل. ولا يوجد ضمن مساهمي الشركة مساهمون كبار ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

هيكل رأس مال الشركة

أجرت الشركة منذ تأسيسها عدة تعديلات على رأس مالها وهي كما يلي:

- بتاريخ ٢٩/٠٦/١٤٠٣ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣ م) تحولت الشركة إلى شركة مساهمة سعودية وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية وبموجب القرار الوزاري رقم ١٣٩٧ وتاريخ ٢٩/٠٦/١٤٠٣ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣ م)، وأصبح رأسمالها مائتان مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، منها مليون ومائتي ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهم، بقيمة مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عبارة عن مساهمة عينية ممثلة في صافي أصول شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (شركة ذات مسؤولية محدودة) اكتتب فيها الشركاء المؤسسون للشركة وموظفيها، وثمانمائة ألف (٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تم الاكتتاب فيها نقداً من قبل المؤسسين لشركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (شركة مساهمة سعودية).
- بتاريخ ١١/٠١/١٤٠٧ هـ (الموافق ٠٧/٠٦/١٩٨٧ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٢٥٪) من مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي بدلاً من مائة (١٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٦/٠٩/١٤٠٨ هـ (الموافق ٠٢/٠٥/١٩٨٨ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٢٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة اسمية لكل سهم منها ستين (٦٠) ريال سعودي، وذلك نظراً لزيادة رأس المال عن حاجة الشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح ستين (٦٠) ريال سعودي بدلاً من خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤/٠٤/١٤١٢ هـ (الموافق ٢١/١٠/١٩٩١ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (١٦,٧٪) من مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح خمسين (٥٠) ريال سعودي بدلاً من ستين (٦٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٢١/٠٤/١٤١٥ هـ (الموافق ٢٦/٠٩/١٩٩٤ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأسمال الشركة بنسبة (٥٠٪) من مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد بقيمة اسمية خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
- بناءً على القرار الصادر من هيئة السوق المالية رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ وتاريخ ٢٧/٠٢/١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٧/٠٣/٢٠٠٦ م) والمبني على قرار مجلس الوزراء القاضي بتجزئة أسهم الشركات المساهمة العامة بذلك التاريخ لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريالات سعودية بدلاً من خمسين (٥٠) ريال سعودي. وعليه، فقد تمت تجزئة أسهم الشركة ليصبح عددها خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية.
- بتاريخ ١٦/٠٧/١٤٣٨ هـ (الموافق ١٣/٠٤/٢٠١٧ م) وافقت الجمعية العامة الغير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس المال بنسبة (٥٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة.
- أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥/٠٤/١٤٤١ هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠١٩ م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

ملخص الأنشطة الرئيسية للشركة

- تتمثل أنشطة الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ٠٨/٠٧/١٣٩٨هـ (الموافق ١٣/٠٦/١٩٧٨م)، وترخيص وزارة الإعلام (الثقافة والإعلام سابقاً) رقم (٢٣٢٣٢) والصادر بتاريخ ٠٢/١٢/١٤١٢هـ (الموافق ٠٣/٠٦/١٩٩٢م).
- وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في مؤسسات ووكالات الدعاية والإعلان. وتتمثل أنشطة الشركة كما في النظام الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:
١. القيام بأعمال الإعلان بكافة وسائله المقروءة والمرئية والمسموعة وتصنيع المواد الإعلانية بأنواعها وتطوير الوسائل الإعلانية القائمة وتنميتها واستحداث وسائل جديدة وتسويق هذه الوسائل.
 ٢. القيام بأعمال العلاقات العامة وبما تشمله من تنظيم المؤتمرات والندوات وإقامة المعارض وغيرها.
 ٣. الإنتاج الإعلامي: كالنشر وإعداد الكتب والدوريات المتخصصة والأدلة وإنتاج البرامج الإذاعية والتلفزيونية.
 ٤. الطباعة بأنواعها لمطبوعاتها ولحساب الغير.
 ٥. تجارة الجملة والتجزئة في الأدوات الكتابية واستيراد وبيع الأدوات واللوازم المكتبية والمدرسية والهدايا الإعلانية وألعاب ومستلزمات الأطفال غير النارية والكتب والوسائل التعليمية وأثاث المكاتب والأجهزة والأدوات الهندسية وأجهزة الحاسب الآلي وملحقاتها وبرامجها (أنظمة تطبيقات وقواعد معلومات) وأجهزة الألعاب الإلكترونية وبطاقات الذاكرة وأعمال الخدمات والصيانة المرتبطة به والآلات الكتابية وأجهزة الاتصالات الهاتفية وملحقاتها والأدوات الرياضية والكشافية والورق والورق المقوى والمنتجات المصنوعة من هذه المواد، المطبوعات، مواد تجليد الكتب، الصور الفوتوغرافية، والقرطاسية، مواد اللصق المستعملة في القرطاسية أو لغايات منزلية، مواد الفنانين، فراشي الدهان أو التلوين، مواد التوجيه والتدريس ومواد التغليف البلاستيكية، حروف الطباعة، الكليشيهات (الرسومات) وكذلك الملابس والمواد الغذائية، والنقود للمناقصات الحكومية إلى العديد من الجهات الحكومية والأهلية، واستيراد المواد التي تدخل في تصنيع اللوحات الإعلانية الداخلية والخارجية وطباعتها ويشمل ذلك المواد الخشبية والحديدية والمعدنية والبلاستيكية والكهربائية والنيون والأحبار والدهانات وأفلام وأوراق الطباعة وتأمين العمالة الفنية اللازمة لذلك.
 ٦. توزيع المطبوعات الصحف، المجلات، الدوريات، الكتب، ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه في مؤسسات أو شركات تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها أو تكون مكملة لها، أو تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها.
 ٧. الوكالات التجارية ضمن أغراض الشركة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة وقيدتها في سجل الوكالات التجارية، وذلك كله بعد الحصول على موافقة جهات الاختصاص.
 ٨. التدريب: يجوز للشركة أن تمارس نشاط التدريب والتعليم، ولها في سبيل تحقيق ذلك أن تنشئ مراكز متخصصة في افتتاح فصول دراسة لتعليم برامج: الحاسب الآلي، والإدارة، والمحاسبة، والآلة الكاتبة، واللغات على أن تحصل على موافقة المؤسسة العامة للتعليم التقني والمهني والجهات المختصة.
 ٩. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية).
 ١٠. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية).
- وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.
- تتمثل أنشطة الشركة من خلال مكتبها الرئيس بالرياض وشبكة فروعها وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية وعن طريق استثماراتها في شركات أخرى داخل وخارج المملكة. وتتخصص أنشطة الشركة الرئيسية في القطاعات التالية:

✓ قطاع الإعلان.

✓ قطاع المكتبات والتجزئة.

✓ قطاع التوزيع.

✓ قطاع الإنتاج.

لمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي (٣،٣) "الأنشطة الرئيسية للشركة" من القسم (٣) "خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها" من هذه النشرة.

رؤية الشركة

أن تكون المجموعة الرائدة والسبّاقة في المملكة والمنطقة، ضمن المجالات التي تعمل فيها، لجعلها الأكثر تطوراً ومواكبةً لتكنولوجيا العصر، وتكون الخيار الأول والأفضل لعملائها وشركائها.

رسالة الشركة

تسعى الشركة وراء الأفكار المبدعة والتقنية المتطورة في مجالاتها أينما وُجدت، والاستثمار بفرص واحدة جديدة ومبتكرة لتكريس ريادتها في السوق، وتقديم قيم مضافة لشركائها ومساهميها.

استراتيجية الشركة

أن تعمل لتحويل الإنجاز إلى قدوة، والمصداقية إلى علامات تجارية عالمية، والخبرة إلى معرفة، والثقة إلى التزام، والحاجة إلى تكنولوجيا، والرؤية إلى ابتكار، والشراكة إلى اعتزاز، والشغف إلى نمو، والأفكار إلى مستقبل واعد.

نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة

- المجموعة الرائدة والسبّاقة في المملكة، ضمن المجالات التي تعمل فيها.
- العمل لتوسيع وتطوير الأعمال في شتى مجالات وقطاعات الشركة.
- شراكات قوية واستراتيجية مع شركات عالمية رائدة في مجالها.
- الالتزام التام بقيم الصدق والأمانة والشفافية في التعامل مع العملاء والمساهمين وأصحاب المصلحة.

النظرة العامة إلى السوق

يعد السوق السعودي أكبر الأسواق في منطقة الخليج العربي من حيث حجم الإنفاق الإعلاني، حيث شكل نسبة ٧٠٪ من حجم الإنفاق الإعلاني في منطقة الخليج العربي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩م.

انخفض حجم الإنفاق الإعلاني في لوحات الطرق بالشرق الأوسط وشمال إفريقيا بنسبة ١,١٪ خلال عام ٢٠١٩م نتيجةً لنمو سوق الإعلانات الرقمية والإلكترونية والذي ارتفع بنسبة ٥٪ خلال عام ٢٠١٩م، إلا أن التوقعات تشير إلى نمو الإنفاق الإعلاني في لوحات الطرق خلال عام ٢٠٢٠م مقارنة بعام ٢٠١٩م بنسبة ١٪ حيث تظل إعلانات الطرق أحد وسائل التواصل الهامة مع المستهلكين والعملاء.

خلال السنوات الماضية تم إضافة المجمعات التجارية والمطارات كأحد الخيارات الهامة لتشكيل مجموعة من الحلول المتكاملة لعملاء قطاع الإعلان، كما تزايد الطلب على مواقع لوحات الشاشات الإلكترونية كونها أكثر الإعلانات التي تعلق بذاكرة المستهلك.

استطاعت شركة تهامة خلال مسيرتها أن تحوز على الثقة كونها الرائدة في الإعلان والتسويق حيث تولت تهامة الامتياز الحصري لمجموعة متميزة من الوسائل الإعلانية والصحف والمجلات الدولية وعدد من القنوات الفضائية العربية، كما تمتلك تهامة شبكة من وسائل إعلانات الطرق التي تغطي الطرق السريعة بالمملكة وقد ساهم انتشارها الواسع في تقديم هذه الخدمة إلى استخدام أحدث التقنيات التي تعتبر مرتكزاً قوياً في صناعة الإعلان بالمملكة العربية السعودية. (مصدر المعلومات: الشركة)

ملخص عوامل المخاطرة

يوجد عدد من المخاطر التي تتعلق بإصدار أسهم حقوق الأولوية، والموضحة بشكل مفصل في القسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة، وهي تتلخص فيما يلي:

- المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها.
- المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع.
- المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة.

ملخص المعلومات المالية

إن ملخص المعلومات المالية الوارد أدناه مبني على القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والإيضاحات المرفقة بها.

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م	قائمة المركز المالي
(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	
١٢٠,٤٠٢,٢٧٩	١٠٣,٦٣٥,٧٨٤	١١٨,٩٧٣,٢٦٨	إجمالي الموجودات المتداولة
٩٤,٧٩١,٧٥٥	١٠٧,٣٠٧,٩٤٧	١١٤,٧٥١,٤٣٩	إجمالي الموجودات غير المتداولة
٢١٥,١٩٤,٠٣٤	٢١٠,٩٤٣,٧٣١	٢٣٣,٧٢٤,٧٠٧	إجمالي الموجودات
١٢٦,٤٨٥,٨٩٠	١٢٦,٢٢٥,٩٦١	١٤١,٢١٣,٠٠٧	إجمالي المطلوبات المتداولة
٢٦,٧٣٠,٣٨٣	٢٦,٩٤٥,١٩٣	٤٠,٨٨٤,٢٧٤	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
١٥٣,٢١٦,٢٧٣	١٥٣,١٧١,١٥٤	١٨٢,٠٩٧,٢٨١	إجمالي المطلوبات
٦١,٩٧٧,٧٦١	٥٧,٧٧٢,٥٧٧	٥١,٦٢٧,٤٢٦	إجمالي حقوق المساهمين
٢١٥,١٩٤,٠٣٤	٢١٠,٩٤٣,٧٣١	٢٣٣,٧٢٤,٧٠٧	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية للشركة

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م	قائمة الدخل
(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	
٨٠,٦٤٨,٩٣٧	٧١,٥٤٨,٧٢٢	٨٦,٦٣٨,٩٣٤	إجمالي الإيرادات
٥١,٢٠٠,٣٤٦	٤١,٠٨٩,١٧٣	٩٢,٢٢٢,٢٦٨	تكلفة الإيرادات
٢٩,٤٤٨,٥٩١	٣٠,٤٥٩,٥٤٩	(٥,٥٨٣,٣٣٤)	مجم (الخسارة) / الربح
٥,٢٠٦,٦٦٢	٧,٩٢٨,١٠٤	(٥١,٤٦٧,٢٤٣)	صافي (الخسارة) / الربح قبل الزكاة
٣,٤٢٢,٢٧٤	٢,٩٦١,١٨٤	(٥٥,٦٥٧,٣٧٦)	صافي (الخسارة) / الربح

المصدر: القوائم المالية للشركة

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م	قائمة التدفقات النقدية
(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	
(٤,٤٣٨,٧٦٢)	(٤,٩٧١,٠٦٣)	١٢,٧٨٥,٠٦٠	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٢,٣٠٦,٨٥٩	١١,٦٧٨,٨٤٦	٤,٥٢٤,٦٠٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(١,٤٩٩,٩٨٨)	(١٥,٢٨٦,٥٩٢)	(٩,٢٧٨,٤٣١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٨,٩٥٨,٨٤٧	١٧,٥٣٧,٦٥٦	٩,٥٠٦,٤٢١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٣٢٦,٩٥٦	٨,٩٥٨,٨٤٧	١٧,٥٣٧,٦٥٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
(٣,٦٣١,٨٩١)	(٨,٥٧٨,٨٠٩)	٨,٠٣١,٢٣٥	صافي التدفق النقدي للفترة الزيادة/(النقص)

المصدر: القوائم المالية للشركة

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ م	مؤشرات الأداء الرئيسية
(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	
١٢,٧٢%	(١٧,٤٢)%	(١٥,٥٩)%	معدل النمو في الإيرادات
(١٥,٥٧)%	١٠,٣٢%	(٤٢,٩٣)%	معدل نمو صافي (الخسارة) / الربح
٣٦,٥١%	٤٢,٥٧%	(٦,٤٤)%	هامش مجمل الربح
(٢٧,١)%	(٣١,١)%	(١٧,٤)%	مصروفات بيع و تسويق كنسبة من الإيرادات
(٢٣,١)%	(٣٠,٩)%	(٢٦,٧)%	مصروفات عمومية وإدارية كنسبة من الإيرادات
(١٣,٨)%	(١٨,٩)%	(٥٠,٦)%	هامش صافي الربح (الخسارة) التشغيلي
٤,٢٤%	٤,١٤%	(٦٤,٢٤)%	هامش صافي (الخسارة) / الربح
٠,٩٥	٠,٨٢	٠,٨٤	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة
١,٤٠	١,٣٨	١,٢٨	إجمالي الموجودات / إجمالي المطلوبات
١,٥٩%	١,٤٠%	(٢٣,٨١)%	العائد على الأصول
٥,٥٢%	٥,١٣%	(١٠٧,٨١)%	العائد على حقوق الملكية
٠,٧٧	٠,٦٧	٠,٧٦	الدين إلى إجمالي حقوق الملكية

المصدر: الشركة

جدول المحتويات

١	التعريفات والمصطلحات	١
٦	عوامل المخاطرة	٢
٦	المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها	٢,١
١٢	المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع	٢,٢
١٤	المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة	٢,٣
١٦	خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها	٣
١٦	نبذة عن الشركة	٣,١
١٦	تاريخ الشركة وأهم التطورات في هيكل رأس مالها	٣,٢
١٧	الأنشطة الرئيسية للشركة	٣,٣
١٨	رؤية الشركة	٣,٤
١٨	رسالة الشركة	٣,٥
١٨	استراتيجية الشركة	٣,٦
١٨	نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة	٣,٧
١٩	الشركات التابعة	٣,٨
٢٠	الشركات المستثمر بها	٣,٩
٢٠	انقطاع الأعمال	٣,١٠
٢٠	الموظفون والسعودة	٣,١١
٢١	الهيكل التنظيمي للشركة	٤
٢١	الهيكل التنظيمي	٤,١
٢٢	مجلس الإدارة	٤,٢
٢٢	لجان الشركة	٤,٣
٢٤	الإدارة التنفيذية	٤,٤
٢٥	تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين	٤,٥
٢٦	الموظفون	٥
٢٦	برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة	٥,١
٢٦	ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال	٥,٢
٢٧	المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة	٦
٢٧	مقدمة	٦,١
٢٧	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية	٦,٢
٢٨	السياسات المحاسبية المهمة	٦,٣
٣٧	الرأي المتحفظ للمراجع القانوني عن القوائم المالية	٦,٤
٣٩	مؤشرات الأداء الرئيسية	٦,٥
٤٠	نتائج العمليات - قائمة الدخل	٦,٦
٥٠	الميزانية العمومية	٦,٧
٦٥	قائمة التدفقات النقدية	٦,٨
٦٨	استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية	٧
٦٨	صافي متحصلات الطرح	٧,١
٦٨	استخدام متحصلات الطرح	٧,٢
٧٠	إفادات الخبراء	٨
٧١	الإقرارات	٩
٧٢	المعلومات القانونية	١٠
٧٢	تأسيس الشركة	١٠,١
٧٤	نشاط الشركة	١٠,٢
٨١	الموافقات والتراخيص والشهادات الحكومية	١٠,٣
٨٥	الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة وبعض شركاتها التابعة بصفتها "صاحب الترخيص"	١٠,٤
٨٦	ملخص العقود الجوهرية	١٠,٥
٨٧	تعارض المصالح	١٠,٦

٨٧	التسهيلات الائتمانية والقروض	١٠,٧
٨٨	وثائق التأمين	١٠,٨
٨٩	العقارات	١٠,٩
٩١	العلامات التجارية وحقوق الملكية	١٠,١٠
٩٢	المنازعات والدعاوى القضائية	١٠,١١
٩٣	الإقرارات المتعلقة بالمعلومات القانونية	١٠,١٢
٩٤	التعهد بتغطية الاكتتاب	١١
٩٤	متعهد التغطية	١١,١
٩٤	ملخص اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب	١١,٢
٩٥	الإعفاءات	١٢
٩٦	المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه	١٣
٩٦	الطرح	١٣,١
٩٦	كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)	١٣,٢
٩٦	طلب الاكتتاب	١٣,٣
٩٦	مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي	١٣,٤
٩٧	التخصيص ورد الفائض	١٣,٥
٩٧	نشرة الإصدار التكميلية	١٣,٦
٩٨	تعليق أو إلغاء الطرح	١٣,٧
٩٨	أسئلة وأجوبة عن حقوق الأولوية	١٣,٨
١٠٠	القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها	١٣,٩
١٠٠	بنود متفرقة	١٣,١٠
١٠٠	إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة	١٣,١١
١٠١	التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال	١٤
١٠٢	التعهدات الخاصة بالاكتتاب	١٥
١٠٢	نبذة حول طلب وتعهدات الاكتتاب	١٥,١
١٠٢	عمليات التخصيص	١٥,٢
١٠٢	السوق المالية السعودية (تداول)	١٥,٣
١٠٢	تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي	١٥,٤
١٠٣	المستندات المتاحة للمعينة	١٦

فهرس الجداول

١٩	الجدول رقم (١): الشركات التابعة.
٢٠	الجدول رقم (٢): الشركات المستثمر بها.
٢٢	الجدول رقم (٣): أعضاء مجلس إدارة الشركة.
٢٢	الجدول رقم (٤): أعضاء لجنة المراجعة.
٢٤	الجدول رقم (٥): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.
٢٤	الجدول رقم (٦): الإدارة التنفيذية للشركة.
٢٥	الجدول رقم (٧): تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
٣٩	الجدول رقم (٨): مؤشرات الأداء الرئيسية.
٤٠	الجدول رقم (٩): نتائج العمليات - قائمة الدخل.
٤٢	الجدول رقم (١٠): تحليل الإيرادات.
٤٤	الجدول رقم (١١): مصروفات بيع وتسويق.
٤٦	الجدول رقم (١٢): المصاريف العمومية والإدارية.
٤٨	الجدول رقم (١٣): الإيرادات الأخرى بالصافي.
٥٠	الجدول رقم (١٤): الميزانية العمومية.
٥١	الجدول رقم (١٥): الموجودات المتداولة.
٥٢	الجدول رقم (١٦): المخزون.

٥٢	الجدول رقم (١٧): ذم مدينة وأرصدة مدينة أخرى.
٥٣	الجدول رقم (١٨): النقد وما في حكمه.
٥٤	الجدول رقم (١٩): الموجودات غير المتداولة.
٥٥	الجدول رقم (٢٠): الممتلكات والمعدات.
٥٦	الجدول رقم (٢١): حق استخدام الأصول.
٥٦	الجدول رقم (٢٢): استثمارات في أدوات حقوق الملكية.
٥٧	الجدول رقم (٢٣): موجودات غير ملموسة.
٥٧	الجدول رقم (٢٤): المطلوبات المتداولة.
٥٨	الجدول رقم (٢٥): ذم دائنة ومطلوبات أخرى.
٥٩	الجدول رقم (٢٦): الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل.
٥٩	الجدول رقم (٢٧): الزكاة المستحقة.
٦٠	الجدول رقم (٢٨): المطلوبات غير المتداولة.
٦٠	الجدول رقم (٢٩): التزامات إيجار طويلة الأجل.
٦١	الجدول رقم (٣٠): قروض طويلة الأجل.
٦٢	الجدول رقم (٣١): التزامات منافع الموظفين.
٦٢	الجدول رقم (٣٢): حقوق المساهمين.
٦٣	الجدول رقم (٣٣): رأس مال الشركات التابعة.
٦٤	الجدول رقم (٣٤): معاملات أطراف ذات علاقة.
٦٥	الجدول رقم (٣٥): قائمة التدفقات النقدية.
٦٥	الجدول رقم (٣٦): التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.
٦٧	الجدول رقم (٣٧): التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية.
٦٧	الجدول رقم (٣٨): التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية.
٦٩	الجدول رقم (٣٩): الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح.
٧٣	الجدول رقم (٤٠): أعضاء مجلس الإدارة.
٧٥	الجدول رقم (٤١): الشركات التابعة للشركة.
٧٦	الجدول رقم (٤٢): شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري.
٧٦	الجدول رقم (٤٣): شركة مكنتات تهامة الحديثة.
٧٧	الجدول رقم (٤٤): شركة استدامة العالمية للعقار.
٧٧	الجدول رقم (٤٥): شركة تهامة الدولية للإعلان.
٧٨	الجدول رقم (٤٦): شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان.
٧٨	الجدول رقم (٤٧): شركة تهامة للتوزيع.
٧٩	الجدول رقم (٤٨): الشركة الدولية للخدمات الإعلانية.
٧٩	الجدول رقم (٤٩): شركة تهامة للتعليم.
٨٠	الجدول رقم (٥٠): شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع.
٨٠	الجدول رقم (٥١): الشركات المستثمر بها من قبل الشركة.
٨١	الجدول رقم (٥٢): تفاصيل السجلات التجارية للشركة وشركاتها التابعة وفروعها.
٨٣	الجدول رقم (٥٣): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها الشركة والشركات التابعة.
٨٦	الجدول رقم (٥٤): اتفاقيات وعقود تمثيل وتوزيع.
٨٨	الجدول رقم (٥٥): وثائق التأمين.
٨٩	الجدول رقم (٥٦): ملخص لاتفاقيات العقارات التي قامت الشركة باستئجارها.
٩٠	الجدول رقم (٥٧): ملخص لاتفاقيات العقارات التي قامت الشركة بتأجيرها.
٩١	الجدول رقم (٥٨): ملخص لاتفاقيات اللوحات الإعلانية الدعائية التي قامت الشركة باستئجارها.
٩١	الجدول رقم (٥٩): العلامات التجارية للشركة.
٩٢	الجدول رقم (٦٠): الدعاوى القضائية والمطالبات والإجراءات النظامية.

فهرس الأشكال

٢١	الشكل رقم (١): الهيكل التنظيمي للشركة.
٩٨	الشكل رقم (٢): آلية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة.

١ التعريفات والمصطلحات

يبين الجدول التالي قائمة بالتعريفات والمصطلحات للبارات المستخدمة في نشرة الإصدار هذه:

التعريف	المصطلح أو الاختصار المعرف
شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق، شركة مساهمة سعودية	شركة تهامة أو الشركة أو المصدر
شركة تهامة وشركاتها التابعة.	الشركة الأم / المجموعة
الإدارة التنفيذية للشركة.	الإدارة
المملكة العربية السعودية.	المملكة
النظام الأساسي للشركة.	النظام الأساسي
وزارة التجارة والاستثمار بالمملكة العربية السعودية.	وزارة التجارة والاستثمار
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م). بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ. والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م).	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة
مجلس إدارة الشركة، والذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (ج) و(٢٢).	المجلس أو مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة
مشارو الشركة الموضحة أسماؤهم على الصفحة (د) و(ه).	المستشارون
هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	هيئة السوق المالية أو الهيئة
نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١ م). وما يطرأ عليه من تعديلات.	نظام السوق المالية
شركة السوق المالية السعودية، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٢٨/٠٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٣/١٩ م)، وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها.	شركة السوق المالية السعودية
السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهم أو السوق أو تداول	السوق المالية أو السوق أو تداول
النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.	نظام تداول
نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠ م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ ١٤٣٧/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٥/٠٢ م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١ م).	نظام الشركات
الشركات التابعة للشركة. (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠،٢،١) "الشركات التابعة للشركة" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة). ويقصد بالشركات التابعة: الشركات التي تسيطر عليها الشركة من خلال قدرتها على التأثير في أفعال شخص آخر أو قراراته من خلال أي مما يلي، سواء أكان ذلك بصورة مباشرة أم غير مباشرة، وسواء قام به الطرف المسيطر بمفرده أم بالاشتراك مع قريب أو طرف تابع له: (١) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، أو (٢) امتلاك حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري لشركة.	الشركات التابعة
تعتبر الشركة التابعة جوهرياً إذا كانت تشكل ٥٪ أو أكثر من إجمالي أصول المصدر أو خصومه أو إيراداته أو أرباحه أو الالتزامات المحتملة على المصدر. ولمعرفة الشركات التابعة الجوهرياً للشركة فضلاً راجع القسم الفرعي (٣،٨) "الشركات التابعة" من هذه النشرة).	الشركات التابعة الجوهرياً

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الجمعية العامة	الجمعية العامة للمساهمين في الشركة.
الجمعية العامة العادية	الجمعية العامة العادية للمساهمين في الشركة.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الشركة.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ وتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨ هـ. (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧ م). بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٧ هـ. والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٥٧-٢٠١٩ وتاريخ ١٥/٠٩/١٤٤٠ هـ. (الموافق ٢٠/٠٥/٢٠١٩ م).
الأطراف ذوي العلاقة	يقصد به في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ٢٠/٠٨/١٤٢٥ هـ. (الموافق ٠٤/١٠/٢٠٠٤ م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ وتاريخ ٠١/٠٢/١٤٤١ هـ. (الموافق ٣٠/٠٩/٢٠١٩ م)، على ما يلي: ١. تابعي المصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، ٦) أعلاه.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن شركة السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩ هـ. (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧ م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (١-١٠٤-٢٠١٩) بتاريخ ٠١/٠٢/١٤٤١ هـ. (الموافق ٣٠/٠٩/٢٠١٩ م).
المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)	مجموعة المعايير المحاسبية وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. (International Financial Reporting Standards).
السنة المالية / السنوات المالية	هي الفترة الزمنية لعرض نتيجة نشاط المنشأة والمحددة بدايتها ونهايتها في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة المعنية. علماً أن السنة المالية للشركة تنتهي في ٣١ مارس.
التوظيف / السعودية	إحلال المواطنين السعوديين مكان العمالة الوافدة في وظائف القطاع الخاص.
ريال أو الريال السعودي أو الريال	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
وزارة العمل	وزارة العمل والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
يوم عمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ وتاريخ ٢٣/٠٨/١٤٢٦ هـ. الموافق ٢٧/٠٩/٢٠٠٥ م، والتعديلات التي طرأت عليه.
هـ	التقويم الهجري.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
م	التقويم الميلادي.
شركة مركز إيداع الأوراق المالية/ مركز الإيداع	هي شركة مساهمة مغلقة مملوكة بالكامل لشركة السوق المالية السعودية (تداول)، تأسست في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٣٠/١/٢٨هـ الموافق ١٤٣٧/١١/١١م).
رؤية ٢٠٣٠	البرنامج الاقتصادي الاستراتيجي الوطني الذي يهدف إلى تقليل الاعتماد على النفط وصناعة البتروكيماويات وتنويع الاقتصاد السعودي وتطوير الخدمات العامة.
وزارة الإعلام	وزارة الإعلام في المملكة العربية السعودية (الثقافة والإعلام سابقاً).
الهيئة العامة للإعلام المرئي والمسموع	الهيئة العامة للإعلام المرئي والمسموع، هيئة تنظيمية حكومية للإعلام في المملكة العربية السعودية، وترتبط تنظيمياً بوزير الإعلام.
ضريبة القيمة المضافة (VAT)	قرر مجلس الوزراء بتاريخ ٠٢/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ٣٠/٠١/٢٠١٧م) 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 تم استثناء عدد من المنتجات منها (كالأغذية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم).
الحقوق أو الحقوق الأولية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تمنح حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة عند الموافقة على الزيادة في رأس المال. وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين، ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. ويتم إيداع الحقوق بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وذلك بتاريخ **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م). وستظهر هذه الحقوق في حسابات المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. وسيتم إبلاغ المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم 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.
قيمة الحق الإرشادية	الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح.
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.
متعهد التغطية	شركة فالكم للخدمات المالية.
مدير الاكتتاب	شركة فالكم للخدمات المالية.
فترة الطرح	الفترة التي تبدأ من يوم ** **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م) إلى يوم ** **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م).
سعر الطرح / الاكتتاب	عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
الأسهم المتبقية	الأسهم المتبقية التي لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب.
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	الفترة التي تبدأ من الساعة العاشرة صباحاً يوم ** **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ** **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م).
الأسهم الجديدة	عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، والتي سيتم إصدارها لزيادة رأس مال الشركة.
معامل الأحقية	ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
الأشخاص المستحقين	جميع حملة حقوق الأولوية سواء كانوا من المساهمين المقيدين أو ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
المساهمون الكبار	المساهمون الذين يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة، ولا يوجد ضمن مساهمي الشركة مساهمون كبار كما في تاريخ هذه النشرة.
الجمهور	يعني في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الأشخاص غير المذكورين أدناه: ١. تابعي المصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، أو ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، أو ٦) أعلاه. ٨. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.
صافي متحصلات الطرح	صافي متحصلات الطرح بعد حسم مصاريف الطرح.
الشخص	الشخص الطبيعي.
نشرة الإصدار أو النشرة	هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق باكتتاب أسهم حقوق الأولوية.
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في السوق الرئيسية أو -حيث يسمح سياق النص بذلك- تقديم طلب إدراج إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول).
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ **/**/١٤٤١هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م).
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرون من الأفراد والمؤسسات - باستثناء المساهمون المقيدون - ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
الأسهم	الأسهم العادية للشركة والبالغ عددها سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
الوسطاء	هم مؤسسات السوق المرخص لهم عن طريق هيئة السوق المالية بمزاولة نشاط التعامل بالأوراق المالية بصفة وكيل.
المؤسسات الاستثمارية	تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي: ١. الجهات الحكومية والشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محافظة 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 طرْحاً عاماً إضافة إلى الصناديق الخاصة والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ٣. الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع التزم 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 مسبقه منه. ٥. أي أشخاص اعتباريين آخرين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، أخذاً بالاعتبار ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية، على أن لا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح. ٦. المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية والتي تشمل الشركات والصناديق المؤسسة في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية. ٧. المستثمرون الأجانب المؤهلون. ٨. مستفيد نهائي من ذوي الصفة الاعتبارية في اتفاقية مبادلة مبرمة مع شخص مرخص له وفق شروط وضوابط اتفاقيات المبادلة.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
المكتتب	أي شخص يكتب في أسهم مطروحة للاكتتاب.
المساهم	مالك أو حامل الأسهم اعتباراً من أي وقت محدد.
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
معدل النمو السنوي المركب	أحد الطرق المستخدمة لحساب معدل النمو في بند معين خلال فترة زمنية محددة.
النتاج المحلي	النتاج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية، وهو عبارة عن القيمة السوقية لكل السلع النهائية والخدمات المعترف بها بشكل محلي والتي يتم إنتاجها خلال فترة زمنية محددة.
الدولار الأمريكي	العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.
الهيئة العامة للزكاة والدخل	الهيئة العامة للزكاة والدخل (مصلحة الزكاة والدخل سابقاً)، وهي إحدى الجهات الحكومية التي ترتبط تنظيمياً بوزير المالية، وهي الجهة الموكلة بأعمال جباية الزكاة وتحصيل الضرائب.
هوتن مفلن هاركورت	شركة عالمية رائدة في أسواق الولايات المتحدة الأمريكية في مجال توفير المنتجات والخدمات التعليمية للصفوف المدرسية من الروضة وحتى المراحل الثانوية والتعليم العام والمهني، إضافة إلى توفير الحلول التعليمية الحديثة والمتكاملة للمدارس القائمة على توفير أحدث آليات التدريس في جميع أنحاء العالم، وهي رائدة أيضاً في مجال تقديم خدمات تطوير وتدريب المعلمين وكذلك خدمات التقييم لقياس تطور الأداء للطلاب ومساعدة المعلمين على تطوير الخطط لرفع أداء كل طالب على حدة.
ديلبو إتش سميث	هي شركة بيع بالتجزئة بريطانية، والتي تدير سلسلة من المتاجر ومحطات خدمة الطرق السريعة والمطارات والموانئ والمستشفيات والطرق السريعة لبيع الكتب والقرطاسية والمجلات والصحف ومنتجات الترفيه والحلويات.
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بالتغطية بين الشركة والمتعهد بالتغطية.
شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة	شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة (شركة إماراتية - إحدى الشركات التابعة لشركة أديم المالية السعودية). وهي شركة ذات غرض خاص مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي، وتعمل في ترتيب عمليات تمويل محددة، وهي طرف ممول لشركة تهامة ولا توجد بينهم أطراف ذو علاقة أو مصلحة شخصية في العقود.
شركة أد آرت مديان للإعلان	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة، إحدى الشركات التابعة والتي قامت الشركة بالانتهاء من إجراءات بيع كامل حصتها فيها وذلك في شهر سبتمبر من عام ٢٠١٧م (خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م).
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة.	هي قواعد خاصة بتنظيم الاستثمار بالأوراق المالية من قبل أشخاص غير سعوديين مقيمين خارج المملكة. الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٥-٤٢-١ وتاريخ ١٥/٠٧/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٤/٠٥/٢٠١٥م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٩-٦٥-٣ وتاريخ ١٤/١٠/١٤٤٠هـ (الموافق ١٧/٠٦/٢٠١٩م).
الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها	قواعد خاصة بالشركات ذات الخسائر المتراكمة صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-٤٨-٢٠١٣ وتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٥هـ (الموافق ١٨/١١/٢٠١٣م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ١-٧٧-٢٠١٨ وتاريخ ٠٥/١١/١٤٣٩هـ (الموافق ١٨/٠٧/٢٠١٨م).

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 للشركة في الوقت الحالي، أو قد تعتبرها الشركة غير جوهرية، أو أنها قد لا تعيق عملياتها. وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية بشكل سلبي وجوهري في حال حدوث أو تحقق أحد عوامل المخاطر المشار إليها أدناه.

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

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

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

٢.١ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها

٢.١.١ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية

تعتمد قدرة الشركة في زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى التنفيذ الفعال لخطط أعمالها وتحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح على سبيل المثال لا الحصر، تحسين المجالات الحالية التي تعمل فيها الشركة أو الدخول في مجالات 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 والمحافظة عليها. علاوةً على ذلك، فإن أي خطط توسع في الأعمال تعترض الشركة القيام بها في المستقبل سوف تخضع للتكاليف المقدرة 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 المقدرة للمشروع أو في حال عدم تحقيق الربحية المرجوة من هذه المشاريع والذي قد يعود لأسباب مختلفة بما فيها تغير حالة السوق وقت تنفيذ هذه المشاريع أو خلل في دراسة الجدوى، فإن ذلك سيؤثر بشكل سلبي على الوضع التنافسي للشركة، وبالتالي نتائج أعمالها وربحيتها. وتخضع قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيتها الحالية لعوامل مختلفة منها ما هو خارج عن سيطرتها، وليس هناك أي ضمانات بعدم حدوث أي خلل أو عطل أو انقطاع مفاجئ في عمل خطوط الإنتاج أثناء عملية التوسع، أو بأن الموظفين الذين تعينهم الشركة وشركائها التابعة أو النظم والإجراءات والضوابط التي تعتمد عليها 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.

٢.١.٢ المخاطر المتعلقة بالسيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على مقابلة التزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية حال استحقاقها، وتتكون المطلوبات المالية للشركة من قروض ودمم دائنة ومصاريح مستحقة، وقد بلغ معدل السيولة للشركة ٠,٨٤ مرة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، و٠,٨٢ مرة كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، و٠,٩٥ مرة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ولا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد الاستحقاق. ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة أيضاً عن عدم المقدرة على بيع موجودات مالية بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها، ولا تضمن الشركة عدم وقوع أية أحداث طارئة أو مفاجئة قد تتطلب سيولة فورية، مما يؤثر سلباً على أعمال الشركة وبالتالي على نتائج العمليات التشغيلية والمالية.

٢.١.٣ المخاطر المتعلقة بالائتمان

تتشأ مخاطر الائتمان عندما يعجز أحد الأطراف عن الوفاء بالتزام مالي معين للطرف الآخر. وقد تواجه الشركة مخاطر الائتمان في عدة حالات مؤقتة أو دائمة منها وجود أرصدة مدينة من العملاء، وفشل أطراف أخرى دائنة بالوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة، وغيرها. لا تستطيع الشركة ضمان عدم فشل الأطراف التي تتعامل معهم 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.

٢.١.٤ المخاطر المتعلقة بالمزايدات الحكومية

ترتبط أعمال الشركة وشركاتها التابعة في مجال الدعاية والإعلان بمزايدات حكومية تخضع لأنظمة البلديات و الأمانات، وفي حال فقدان إحدى المزايدات سواءً بالمنافسة القوية أو انتهاء العقد أو عدم طرحها مرة أخرى أو بسبب ارتفاع قيمة تكاليف المزايدات والعقود، فسوف يؤثر ذلك سلباً وبشكل جوهري على الشركة وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢.١.٥ المخاطر المتعلقة بالالتزامات المحتملة

قد تنشأ بعض الالتزامات المحتملة على الشركة وشركاتها التابعة، مثل تكاليف وأعباء القضايا القانونية القائمة أو المحتملة، والتكاليف المتعلقة بالزكاة والضرائب، بالإضافة إلى أي التزامات أو تكاليف أخرى متعلقة بنشاط الشركة، وفي حال تحقق هذه الالتزامات فإنها تؤثر سلباً على الوضع المالي للشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.٦ المخاطر المتعلقة بعدم استخراج أو عدم تجديد التراخيص والتصاريح والشهادات

يتعين على الشركة الحصول على التصاريح والتراخيص والموافقات النظامية المختلفة فيما يتعلق بأنشطتها والمحافظة عليها. وتشمل هذه التراخيص على سبيل المثال لا الحصر: ترخيص وزارة الإعلام (الثقافة والإعلام سابقاً) وشهادات تسجيل الشركة الصادرة من وزارة التجارة والاستثمار وشهادات عضوية الغرفة التجارية وشهادات تسجيل العلامات التجارية وشهادات السعودة وشهادات الزكاة وشهادة التسجيل في ضريبة القيمة المضافة. إن عدم تمكن الشركة من تجديد رخصها وتصاريحها وشهاداتها الحالية أو الحصول على أي من التراخيص اللازمة لأعمالها أو إذا تم تعليق أو انتهاء أي من تراخيصها أو إذا تم تجديد أي من تلك التراخيص بشروط غير مناسبة للشركة، أو في حالة عدم قدرة الشركة الحصول على الرخص والتصاريح والشهادات الإضافية التي قد تطلب منها في المستقبل، فإن ذلك قد يعرض الشركة للتوقف وعدم القدرة على القيام بأعمالها كإغلاق للشركة أو تجميد جميع الخدمات التي تقدمها الجهات الرقابية للشركة (ك تجديد التراخيص والشهادات واستخراج التأشيريات ورخص الإقامة ونقل الكفالات... الخ) مما سينتج عنه تعطل عمليات الشركة وتكبدها تكاليف إضافية مما سيؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.٧ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين والإدارة التنفيذية

تعتمد الشركة وخططها المستقبلية للنجاح على خبرات وكفاءات إدارتها التنفيذية والموظفين الرئيسيين، وتهدف الشركة إلى استقطاب وتوظيف الأشخاص المؤهلين لضمان كفاءة وجودة الأعمال من خلال الإدارة الفعالة والتشغيل السليم. وليس هناك ما يؤكد بأن الشركة ستتمكن من ضمان استمرارية خدمات موظفيها، كذلك ستحتاج الشركة إلى زيادة رواتب موظفيها لكي تضمن بقاءهم أو لاستقطاب كوادر جديدة ذات مؤهلات وخبرات مناسبة. وعليه إذا خسرت الشركة أياً من كبار التنفيذيين أو الموظفين المؤهلين ولم تتمكن من توظيف بدائل بنفس مستوى الخبرة والمؤهلات وبتكلفة مناسبة للشركة فسيكون لذلك تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.٨ المخاطر المتعلقة بأخطاء الموظفين أو سوء سلوكهم

لا تستطيع الشركة وشركاتها التابعة أن تضمن تلافي سوء سلوك الموظفين أو أخطائهم كالغش والأخطاء المتعمدة والاختلاس والاحتيال والسرقة والتزوير وإساءة استخدام ممتلكاتها والتصرف نيابة عنها دون الحصول على التوقيضات 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 وشركاتها التابعة. لذا فإن الشركة لا تستطيع ضمان أن سوء سلوك موظفيها أو أخطائهم لن يؤدي إلى الإضرار بشكل جوهري على وضعها المالي أو نتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.٩ المخاطر المتعلقة بتوفر التمويل مستقبلاً

قد تحتاج الشركة إلى الحصول على قروض وتسهيلات بنكية لتمويل خطط التوسع في المستقبل، ومن الجدير بالذكر، أن الحصول على التمويل يعتمد على رأس مال الشركة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية والضمانات المقدمة وسجلها الائتماني. ولا تعطي الشركة أي تأكيد أو ضمان بشأن حصولها على التمويل المناسب إذا استدعت الحاجة، لذلك فإن عدم قدرة الشركة على الحصول على التمويل الذي تحتاجه من جهات ممولة، أو تمويل بشروط تفضيلية مقبولة تتناسب مع الشركة، سيكون له أثر سلبي على أداء الشركة وعملياتها التشغيلية وخططها المستقبلية.

٢.١.١٠ المخاطر المتعلقة بارتفاع مديونية الشركة

بلغت مديونية الشركة (٣٩,١) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، و(٣٨,٨) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، و(٤٧,٥) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. كما مثلت مديونية الشركة من إجمالي حقوق المساهمين نسبة (٧٦٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، و(٦٧٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، و(٧٧٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. إذا لم تتمكن الشركة من تخفيض مديونيتها فسوف يؤثر ذلك سلباً على أداء الشركة المالي وعملياتها التشغيلية وخططها المستقبلية. (ولمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم (٦,٧) "الميزانية العمومية" في هذه النشرة).

٢.١.١١ المخاطر المتعلقة بزيادة مطلوبات الشركة

من الممكن أن تشكل زيادة مطلوبات الشركة خطراً على الوضع المالي العام للشركة وملاءتها المالية، حيث بلغت نسبة المطلوبات (٧٨٪) من الموجودات كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، و(٧٣٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، و (٧١٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وعليه فإن زيادة مطلوبات الشركة ستؤدي إلى التأثير بشكل سلبي على مركزها المالي وزيادة تكاليف التمويل، وفي حال حدوث ذلك، سيصعب على الشركة الوفاء بالتزاماتها، وسيكون لذلك تأثير سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. (ولمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم (٦،٧) "الميزانية العمومية" في هذه النشرة).

٢.١.١٢ المخاطر المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة (الديون المشكوك في تحصيلها)

بلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة مبلغ (٥١،٦) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، و(٥١،٤) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، و(٤،٠) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وفي حال لم يتمكن عملاء الشركة وشركاتها التابعة من تسديد ديونهم، فإن ذلك سيزيد من احتمالية ارتفاع قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة، وفي مثل هذه الحالات ستلجأ الشركة إما إلى القضاء أو سترفع قيمة المخصصات التي يتوجب عليها تجنبها لتغطية الخسائر الائتمانية المتوقعة، مما سيكون له تأثير سلبي على أرباح الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.١٣ المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م مبلغ مائة وخمسة ملايين ومائة وأربعة عشر ألفاً وتسعمائة وتسعة وأربعين (١٠٥،١١٤،٩٤٩) ريال سعودي، أي ما يمثل (٧٠٪) من رأس مالها البالغ وقتها مائة وخمسين مليون (١٥٠،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي، وفي تاريخ ١٥/١٠/١٤٣٨هـ (الموافق ١٦/١٠/٢٠١٦م) وافقت الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة باستخدام كامل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ ثلاثين مليون ومائة وخمسة آلاف وأحد عشر (٣٠،١٠٥،٠١١) ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٦م، وذلك لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة، وأدى ذلك لانخفاض الخسائر المتراكمة إلى مبلغ خمسة وسبعين مليون وتسعة آلاف وتسعمائة وثمانية وثلاثين (٧٥،٠٠٩،٩٣٨) ريال سعودي، أي ما يمثل (٥٠٪) من رأس مال الشركة البالغ وقتها مائة وخمسين مليون (١٥٠،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ اثنين وثمانين مليوناً وستمائة وثلاثة عشر ألفاً ومائتين وخمسة وستين (٨٢،٦١٣،٢٦٥) ريال سعودي، أي ما يمثل (٥٥،١٪) من رأس مالها البالغ وقتها مائة وخمسين مليون (١٥٠،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي، وكانت الشركة قد أعلنت في تاريخ ٣٠/٠٣/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٩/١٢/٢٠١٦م) عن قرار مجلس الإدارة برفع توصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وسبعين مليون (٧٥،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي، بنسبة تخفيض (٥٠٪) من رأس مال الشركة، وقد حصلت الشركة في تاريخ ١٢/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ٠٩/٠٢/٢٠١٧م) على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال، ومن ثم حصلت في تاريخ ١٦/٠٧/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٠٤/٢٠١٧م) على موافقة الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال.

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م إحدى عشر مليوناً وخمسمائة وأربعة وعشرين ألفاً وستمائة وتسعة وتسعين (١١،٥٢٤،٦٩٩) ريال سعودي، أي ما يمثل (١٥،٤٪) من رأس مالها البالغ خمسة وسبعين مليون (٧٥،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي. وأعلنت الشركة في تاريخ ١٤/٠٣/١٤٤١هـ (الموافق ١١/١١/٢٠١٩م) عن بلوغ خسارها المتراكمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م وبحسب القوائم المالية للربع الثاني من عام ٢٠١٩م مبلغ ثمانية عشر مليوناً وأربعمائة وثلاثين ألفاً وخمسة وعشرين (١٨،٤٣٠،٠٢٥) ريال سعودي، أي ما يمثل (٢٤،٦٪) من رأس مالها البالغ خمسة وسبعين مليون (٧٥،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي.

وتجدر الإشارة أنه في تاريخ ٢٣/٠٣/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٤/١٠/٢٠١٦م) صدر قرار مجلس الهيئة رقم (١-١٣٠-٢٠١٦) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات، وتم تعديل مسماها لتصبح "الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها"، وتم العمل بها ابتداءً من تاريخ ٢٥/٠٧/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٢/٠٤/٢٠١٧م)، والتي تنص على أنه يجب على الشركة أن تقصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر.

كذلك تنص تلك الإجراءات على أنه يجب على الشركة أن تقصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٥٠٪) أو أكثر من رأس مالها، مع تقديم توصية من مجلس إدارتها إلى الجمعية العامة غير العادية، تبعاً لمتطلبات المادة ١٥٠ من نظام الشركات، إما بزيادة رأس مال الشركة أو خفضه، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس، وفي حال انقضاء الشركة بموجب المادة ١٥٠ من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، فإن ذلك سيؤدي إلى إلغاء إدراج أسهم الشركة في السوق.

لا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية. وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (٢٠٪) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع للائحة الهيئة الخاصة بـ "الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها". وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (٥٠٪) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة، وعلى وجه الخصوص المادة ١٥٠ من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة (٥٠٪) أو أكثر من رأس مالها بإبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (١٥) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (٤٥) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه إلى الحد الذي تتخفف معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام الأساسي للشركة، وستعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا

قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في المادة ١٥٠ من نظام الشركات ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (٩٠) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة. وفي حال انقضاء الشركة بموجب المادة ١٥٠ من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، فإن ذلك سيؤثر سلباً على الشركة ونتائجها المالية وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.١٤ المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات

تعتمد الشركة وشركاتها التابعة على أنظمة تقنية المعلومات لإدارة أعمالهم ومرافقهم، مما يُعرض الشركة أو أي من شركاتها التابعة لمخاطر تعطل هذه الأنظمة، كانهيار النظام أو فشل أنظمة الحماية أو اختراق أنظمة الشركة أو الفيروسات الإلكترونية أو الكوارث الطبيعية أو الحرائق أو أخطاء الاتصال أو عدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها، فإن فشلت الشركة وشركاتها التابعة في الحفاظ على أنظمة تقنية المعلومات وتطويرها أو في حال وجود أي أعطال في وظائفها أو حدوث عطل كبير أو إخفاق متكرر، سيؤثر ذلك بشكل سلبي على أعمال الشركة ونتائجها المالية والتشغيلية.

٢.١.١٥ المخاطر المتعلقة بالتغيرات في المعايير المحاسبية الهامة والمعايير الجديدة

تم إعداد القوائم المالية للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)، والشركة ملزمة في هذه الحالة بتطبيق التعديلات أو التغييرات التي تطرأ على هذه المعايير من وقت لآخر. وبالتالي فإن أي تغييرات في هذه المعايير أو إلزامية تطبيق بعض المعايير الجديدة من الممكن أن يؤثر سلباً على القوائم المالية وبالتالي على النتائج المالية للشركة ومركزها المالي.

٢.١.١٦ المخاطر المتعلقة بمتطلبات التوظيف

يعتبر الالتزام بمتطلبات التوظيف مطلباً نظامياً بالمملكة بحيث تلتزم بموجبه جميع الشركات العاملة في المملكة، بما في ذلك الشركة وشركاتها التابعة، بتوظيف نسبة معينة من الموظفين السعوديين بين مجموع موظفيها والمحافظة على تلك النسبة. ووفقاً لبرنامج نطاقات الصادر من وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، بلغت نسبة التوظيف كما في تاريخ هذه النشرة حوالي (٢٩,١٠%) ومُصنفة ضمن النطاق الأخضر المتوسط، وعلى الرغم من أن الشركة ملتزمة حالياً بنسب التوظيف المطلوبة، إلا أنه في حال عدم استمرارها في الحفاظ على هذه النسب أو في حال قررت وزارة العمل والتنمية الاجتماعية فرض سياسات توظيف أكثر شدة في المستقبل، ولم تتمكن الشركة من الالتزام بمتطلبات وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، فإن ذلك سيؤدي إلى فرض عقوبات على الشركة تفرضها الجهات الحكومية، كتعليق طلبات تأشيرات العمل ونقل الكفالة للعاملين غير السعوديين، والتي سيكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها. (ولمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم الفرعي (٣.١١) "الموظفون والسعودة" من القسم (٣) "خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها" في هذه النشرة).

٢.١.١٧ المخاطر المتعلقة بوقوع الكوارث الطبيعية

قد يؤدي أي ضرر من الكوارث الطبيعية يصيب مرافق الشركة أو أياً من شركاتها التابعة مثل الفيضانات والزلازل والأحداث الطبيعية الأخرى، إلى تكبد الشركة وشركاتها التابعة تكاليف كبيرة وطائلة. كما يؤثر بشدة على قدرة الشركة وشركاتها التابعة على أداء ممارسة عملياتهم. وفي حالة حدوث كوارث طبيعية وإضرارها بمرافق الشركة أو أياً من شركاتها التابعة، فسيكون لذلك أثر سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.١٨ المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بمعايير الجودة والمواصفات المطلوبة من قبل العملاء

تسعى الشركة إلى المحافظة على رضا عملائها من خلال الاستمرار في تقديم نفس مستوى جودة منتجاتها، ولكن في حال عدم قدرة الشركة على الاستمرار بتقديم منتجاتها بنفس مستوى الجودة، فإن ذلك سوف يؤثر سلباً على سمعتها لدى عملائها وبالتالي العزوف عن التعامل معها، مما يؤثر بشكل سلبي على مبيعات الشركة وبالتالي على نتائج العمليات التشغيلية والمالية.

٢.١.١٩ المخاطر المتعلقة بالدعاوى القضائية

إن الشركة وشركاتها التابعة طرف في دعاوى قضائية (بصفتها مدعى) تقدر بمبلغ ستة وثمانين مليون وتسعمائة وثلاثة آلاف وثمانمائة وستة عشر (٨٦,٩٠٣,٨١٦) ريال سعودي (قد يزيد هذا المبلغ عن ما هو مذكور حيث توجد دعوى قضائية مرفوعة من قبل الشركة لم يتضح بعد المبلغ النهائي للمطالبة)، وطرف في دعاوى قضائية (بصفتها مدعى عليها) تقدر بمبلغ مليون وستمائة وثمانية وستين ألف وثلاثمائة وأحد عشر (١,٦٦٨,٣١١) ريال سعودي (يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,١١) "المنازعات والدعاوى القضائية" من القسم رقم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة). كما أن الشركة وشركاتها التابعة قد تجد نفسها طرفاً في دعاوى قضائية أخرى سواء مدعى أو مدعى عليه، ومن شأن أي نتيجة سلبية فيما يتعلق بإجراءات التقاضي والإجراءات التنظيمية التأثير سلباً على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. ولا تستطيع الشركة أن تتوقع بشكل دقيق حجم تكلفة الدعاوى أو الإجراءات القضائية التي يمكن أن تقيمها أو تقام ضدها في المستقبل أو النتائج النهائية لتلك الدعاوى أو الأحكام التي تصدر فيها وما تتضمنه من تعويضات وجزاءات. وقد تشمل هذه الدعاوى - على سبيل المثال لا الحصر - المسائل الزكوية والضريبية ونظام العمل والأخطاء والشكاوى والأضرار الأخرى التي تنجم عن الإهمال أو الاحتيايل من قبل أشخاص أو مؤسسات بشكل يكون خارج عن نطاق سيطرة الشركة أو شركاتها التابعة. وبالتالي فإن أي نتائج سلبية لمثل هذه القضايا (بصفة الشركة مدعى أو مدعى عليها) ستؤثر سلباً على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.٢٠ المخاطر المتعلقة باستحقاقات الزكاة الشرعية المحتملة والمطالبات الإضافية

• شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (الشركة)

أنهت الشركة موقفها الزكوي وحصلت على شهادات الزكاة النهائية حتى عام ٢٠٠٦م. وقامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من عام ٢٠٠٧م إلى عام ٢٠٠٩م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة (٦,٨) مليون ريال سعودي، وقامت الشركة بسداد مبلغ (١,٣) مليون ريال سعودي مقابل تلك المطالبة، بالإضافة إلى تقديمها اعتراض على المبلغ المتبقي بقيمة (٥,٥) مليون ريال سعودي، ولا يزال هذا الاعتراض قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة. يتمثل أساس الاعتراض من قبل الشركة (استناداً لرأي مستشار الزكاة الخاص بالشركة) على الربط الزكوي الصادر من الهيئة العامة للزكاة والدخل، على آلية وطريقة احتساب الوعاء الزكوي للشركة. هذا وقامت الشركة بتكوين مخصص ضمن قوائمها المالية الموحدة بمبلغ المطالبة الإضافية المتبقية بقيمة (٥,٥) مليون ريال سعودي للربوط الزكوية عن السنوات المذكورة أعلاه الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل.

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من عام ٢٠١٠م إلى عام ٢٠١٩م وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات، ومازال الربط الزكوي النهائي لهذه السنوات قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل كما في تاريخ هذه النشرة.

• شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري (شركة تابعة)

قدمت شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري إقراراتها الزكوية عن السنوات السابقة منذ التأسيس في عام ٢٠٠٢م وحتى عام ٢٠١٧م، وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات، ومازال الربط الزكوي النهائي لهذه السنوات قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة، وهي بصدد تقديم إقرارها الزكوي عن السنة المالية ٢٠١٨م.

• شركة مكنتات تهامة الحديثة (شركة تابعة)

لم تقم شركة مكنتات تهامة الحديثة بتقديم إقراراتها الزكوية منذ تاريخ التأسيس في عام ٢٠١٠م، إلا أنها تعمل على إعداد إقراراتها الزكوية عن السنوات المالية حتى عام ٢٠١٨م، وبصدد تقديمها إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل. وعليه فقد تتعرض شركة مكنتات تهامة الحديثة إلى تعليق ملفها لدى وزارة العمل بتوجيه من الهيئة العامة للزكاة والدخل، أو قد لا تتمكن من إتمام تعاملاتها في حال طلبت منها الجهات المتعاقدة تقديم شهادات الزكاة، أو قد تقوم الهيئة العامة للزكاة والدخل بالكتابة لمؤسسة النقد العربي السعودي لحجز الأرصدة البنكية الخاصة بشركة مكنتات تهامة الحديثة لحين تقديم إقراراتها الزكوية، الأمر الذي سيؤثر سلباً على أعمال شركة مكنتات تهامة الحديثة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

• شركة استدامة العالمية للعقار (شركة تابعة)

على الرغم من أن شركة استدامة العالمية للعقار لم تمارس أي نشاط منذ التأسيس، إلا أنها قدمت إقراراتها الزكوية منذ التأسيس في عام ٢٠١٠م وحتى عام ٢٠١٧م، وهي تعمل على إعداد إقرارها الزكوي عن العام ٢٠١٨م وبصدد تقديمه إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل، وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة حتى عام ٢٠١٤م، وكما بتاريخ هذه النشرة لم تحصل بعد على الشهادات المقيدة للسنوات من عام ٢٠١٥م وحتى عام ٢٠١٧م، ولا على الربط الزكوي النهائي حيث ما زال قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة.

• شركة تهامة الدولية للإعلان (شركة تابعة)

على الرغم من أن شركة تهامة الدولية للإعلان لم تمارس أي نشاط منذ التأسيس، إلا أنها قدمت إقراراتها الزكوية منذ التأسيس في عام ٢٠١١م وحتى عام ٢٠١٧م، وهي تعمل على إعداد إقرارها الزكوي عن العام ٢٠١٨م وبصدد تقديمه إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل، وكما بتاريخ هذه النشرة لم تحصل بعد على الشهادات المقيدة، ولا على الربط الزكوي النهائي عن السنوات المذكورة حيث ما زال قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

• شركة تهامة للتوزيع (شركة تابعة)

أنهت شركة تهامة للتوزيع موقفها الزكوي وحصلت على شهادات الزكاة النهائية حتى عام ٢٠١١م. قامت شركة تهامة للتوزيع بتقديم إقراراتها الزكوية عن السنوات من عام ٢٠١٢م وحتى عام ٢٠١٧م، وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات، ومازال الربط الزكوي النهائي لهذه السنوات قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة، وهي بصدد تقديم إقرارها الزكوي عن السنة المالية ٢٠١٨م.

• شركة تهامة للتعليم (شركة تابعة)

قدمت شركة تهامة للتعليم إقراراتها الزكوية عن السنوات السابقة منذ التأسيس في عام ٢٠١٧م و عن العام ٢٠١٨م، وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات، ومازال الربط الزكوي النهائي لهذه السنوات قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة.

• شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان (شركة تابعة)

تم تأسيس شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وبالتالي لم يحل عليها حول الزكاة بعد كما بتاريخ هذه النشرة.

• شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع (شركة تابعة)

تم تأسيس شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وبالتالي لم يحل عليها حول الزكاة بعد كما بتاريخ هذه النشرة.

• الشركة الدولية للخدمات الإعلانية (شركة تابعة)

أنهت الشركة الدولية للخدمات الإعلانية موقفها الزكوي وحصلت على شهادات الزكاة النهائية حتى عام ٢٠١٠م. وفي تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م قرر الشركاء في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية تعليق النشاط وعدم القيام بأي أعمال جديدة تجنباً للخسارة، وذلك لمدة ستة أشهر على أن يتم تعليق النشاط اعتباراً من نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م تجدد لفترة أو فترات أخرى، وأن يجتمع الشركاء في نهاية كل فترة لاتخاذ قرار باستمرار أو إنهاء تعليق النشاط. ولم يتم عقد اجتماع الشركاء منذ ذلك التاريخ وحتى تاريخ هذه النشرة.

وبناءً على ما ذكر أعلاه من شرح للوضع الزكوي للشركة وشركاتها التابعة (لمزيد من المعلومات حول الشركات التابعة فضلاً راجع القسم الفرعي (٣،٨) "الشركات التابعة" من القسم (٣) "خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها" من هذه النشرة)، لا تستطيع الشركة ولا شركاتها التابعة التنبؤ ما إذا كانت الهيئة العامة للزكاة والدخل ستقبل تقديراتهم الزكوية عن السنوات المالية المذكورة أعلاه والتي لم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية لها، أو ستطالبها بدفع أي فروقات زكوية مستقبلاً عن هذه الأعوام، وإذا ما قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل فعلاً بمطالبة الشركة وشركاتها التابعة بدفع مثل هذه الفروقات، فإن ذلك سيؤثر سلباً على أرباح الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.١.٢١ المخاطر المتعلقة باتفاقيات التمويل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات مرابحة لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية مع شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة، لغرض تمويل رأس المال العامل للشركة والأنشطة التشغيلية للشركة وشركاتها التابعة، ولا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد الاستحقاق مما يعد إخلالاً بالاتفاقية المرابحة، وبالتالي يحق لشركة الباب الأبيض القابضة المحدودة إلغاء أو إنهاء التسهيلات الائتمانية ومطالبة الشركة بسداد كامل المديونية فوراً؛ مما يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وقدرتها على الاقتراض والتمويل وتنفيذ خططها المستقبلية.

إن تسهيلات المرابحة القائمة مضمونة بسندات لأمر ورهن ذمم مدينة تجارية، وقد تطلب شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة ضمانات أخرى مقابل تسهيلات المرابحة القائمة ولا تتمكن الشركة من تقديمها، الأمر الذي سيجعل الشركة في حالة إخلال لبنود الاتفاقيات؛ وإذا لم تتمكن الشركة وشركاتها التابعة من الوفاء بالتزامات السداد المترتبة عليها بموجب اتفاقيات التسهيلات، أو لم تتمكن من تقديم أي ضمانات أخرى قد تطلب مقابلاً، أو أخلت في المستقبل بأي من الالتزامات أو التعهدات الخاصة بالديون المترتبة عليها، فقد تطلب الجهات المقرضة سداد الدين على الفور وتحصيل الضمانات المقدمة من الشركة وشركاتها التابعة. وفي هذه الحالة، لا يوجد ضمان بأن الشركة وشركاتها التابعة ستتمكن من الحصول على مصادر تمويل بديلة كافية للوفاء بسداد تلك الديون. وسيكون لأي من هذه العوامل تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. (ولمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠،٧) "التسهيلات الائتمانية والقروض" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).

٢.١.٢٢ المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة وشركاتها التابعة من ثلاثة أنشطة رئيسية وهي الإعلان والتوزيع والمكتبات والتجزئة، وتتركز إيرادات الشركة من هذه النشاطات في إيرادات نشاط الإعلان حيث شكلت ما نسبته ٦٥٪ و ٦٤٪ و ٦١٪ من إجمالي إيرادات الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م على التوالي. وبالتالي فإنه في حال انخفاض الإيرادات من نشاطات الشركة بشكل عام ومن نشاط الإعلان بشكل خاص، فإن ذلك سوف يؤثر بشكل سلبي على إيرادات الشركة وبالتالي على نتائج العمليات التشغيلية والمالية.

٢.١.٢٣ المخاطر المتعلقة بحماية العلامات التجارية وحقوق الملكية

تعتمد قدرة الشركة وشركاتها التابعة في تسويق خدماتها ومنتجاتها وتطوير أعمالها على استخدام اسمها وشعارها وعلاماتها التجارية، والتي تدعم أعمالها ومركزها التنافسي وتمنحها تميزاً واضحاً في السوق بين العملاء. وقد قامت الشركة بتسجيل علاماتها التجارية لدى الجهات المختصة باستثناء علامة تجارية واحدة مازالت قيد التسجيل كما بتاريخ هذه النشرة (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠،١٠) "العلامات التجارية وحقوق الملكية" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة). إن أي إخلال بحقوق الملكية أو استخدام غير مشروع للعلامات التجارية للشركة سيؤدي إلى التأثير على سمعة الشركة وشركاتها التابعة، ورفع دعاوى قضائية 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.

٢.١.٢٤ المخاطر المتعلقة بالتغطية التأمينية

تحفظ الشركة بأنواع مختلفة من وثائق التأمين لتغطية أعمالها وأصولها، غير أنه قد لا يكون لدى الشركة جميع الوثائق التأمينية المهمة لأعمالها وأصولها، أو لا يكون لديها الغطاء التأميني الكافي في كل الحالات، أو أنه لا يغطي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة. كما أنه من الممكن أن تقع أحداث في المستقبل لا تكون الشركة مؤمنة ضدها بشكل يغطي الخسائر المحتملة، أو قد لا تكون مؤمنة ضدها على الإطلاق. ولا يوجد أي ضمان أن وثائق التأمين الخاصة بالشركة ستظل متاحة بشروط مقبولة تجارياً، أو ستظل متاحة على الإطلاق. فإن أي من هذه الأحداث أو الظروف أو وقوع حدث غير مؤمن عليه للشركة سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال وأصول الشركة وأوضاعها المالية ونتائج أعمالها وتوقعاتها المستقبلية (ولمزيد من المعلومات حول وثائق التأمين يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠،٨) "وثائق التأمين" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).

٢.١.٢٥ المخاطر المرتبطة بالمعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتعامل الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية مع أطراف ذات علاقة متمثلة في الشركات المستثمر بها (الزميلة/الشقيقة)، وبلغ حجم العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حوالي (١,٩٨) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، و(٥,٤) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، و(٤,١) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. شكلت هذه العقود والتعاملات من إجمالي عقود وتعاملات الشركة نسبة (٠,٩٪) و(٣,٤٪) و(٢,٣٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي. وفي حال لم تتم التعاملات والاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة في المستقبل على أسس تجارية بحتة فإن ذلك سيؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. (المزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي (٦,٧,٦) "معاملات أطراف ذات علاقة" من القسم (٦) "المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة" من هذه النشرة).

٢.١.٢٦ المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير

أبرمت الشركة عدد من العقود والاتفاقيات، وتشمل هذه العقود عقود تمثيل وتوزيع (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٥) "ملخص العقود الجوهرية" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة) وعقود الإيجار (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٩) "العقارات" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة). وعليه تتعرض الشركة لخطر عدم قدرة الجهات المتعاقدة معها أو عدم رغبتها بالوفاء بالتزاماتها التعاقدية. وقد تخل الجهات التي تتعاقد معها الشركة بالتزاماتها لأي سبب من الأسباب بما في ذلك نتيجة إفلاسها أو عدم ملاءمتها المالية أو تعطل عملياتها، وتصيح المخاطر التي تنشأ عن التعامل مع هذه الجهات أكثر حدة في ظل ظروف السوق الصعبة. كما لا يمكن التأكيد بأن تلك الأطراف سوف تكون على مستوى تطلعات الشركة، وفي حال عدم قدرة الشركة أو الأطراف المتعاقدة معها على الالتزام ببند تلك العقود، أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا، وخسارة الشركة لتلك المنازعات فإن ذلك سيؤثر سلباً على مركزها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائجها التشغيلية.

٢.١.٢٧ المخاطر المتعلقة بالاتفاقيات التي تخضع لقوانين أجنبية ولاختصاص المحاكم الأجنبية أو التحكيم الدولي

أبرمت الشركة وشركاتها التابعة عدد من العقود والاتفاقيات التي تخضع في تفسيرها لقوانين أجنبية غير سعودية، وتشمل عقود تمثيل وتوزيع، وتنص هذه العقود والاتفاقيات على إحالة أي نزاع ينشأ عنها للفصل من قبل محاكم أجنبية أو التحكيم الأجنبي، وفي حالة حدوث نزاع مع أحد الأطراف المتعاقدين معهم وصدور حكم قضائي أجنبي أو صدر حكم ضد الشركة أو شركاتها التابعة بناءً على القانون الأجنبي الواجب التطبيق، فإن من الممكن أن تكون التبعات القانونية والمالية التي ستعرض لها الشركة أو شركاتها التابعة والناشئة عن مثل هذا الحكم أكبر مما لو صدر الحكم من قبل المحاكم السعودية وفقاً للنظام السعودي المطبق مما سيؤثر سلباً على عمليات الشركة ووضعها المالي.

٢.١.٢٨ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين غير السعوديين

تشكل نسبة الموظفين غير السعوديين حوالي (٧٥٪) من إجمالي الموظفين في الشركة، مما قد يؤثر على نتائج أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائجها التشغيلية بشكل سلبي إذا لم تتمكن من المحافظة على كوادرها من غير السعوديين أو إيجاد بدلاء عنهم بنفس المهارات والخبرات المطلوبة أو حدث تغير في سياسات ولوائح وزارة العمل نتج عنها زيادة في نسبة سعودة القطاع. بالإضافة إلى أن اعتماد الشركة على نسبة مرتفعة من الموظفين غير السعوديين يؤدي إلى ارتفاع الرسوم الحكومية التي تتحملها الشركة مقابل كل موظف غير سعودي من رخص عمل وإقامات، الأمر الذي يؤدي إلى زيادة في تكاليف الشركة بشكل عام، وبالتالي يؤثر سلباً على أعمالها وأدائها المالي ونتائج عملياتها.

٢.٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

٢.٢.١ المخاطر المتعلقة بالأداء الاقتصادي للمملكة

يعتمد الأداء المستقبلي المتوقع للشركة على عدد من العوامل التي تتعلق بالأوضاع الاقتصادية في المملكة بشكل عام وتشمل، على سبيل المثال لا الحصر، عوامل التضخم ونمو الناتج المحلي ومتوسط دخل الفرد ونحو ذلك. ويعتمد اقتصاد المملكة الكلي والجزئي بشكل أساسي على النفط والصناعات النفطية والتي لا تزال تسيطر على حصة كبيرة من الناتج المحلي الإجمالي، وعليه فإن أي تقلبات غير مواتية تحدث في أسعار النفط سيكون لها أثرها المباشر والجزهري على خطط ونمو اقتصاد المملكة بشكل عام وعلى معدلات الإنفاق الحكومي، والذي من شأنه التأثير سلباً على أداء الشركة المالي، نظراً لعملها ضمن منظومة اقتصاد المملكة وتأثرها بمعدلات الإنفاق الحكومي. كما يعتمد استمرار نمو اقتصاد المملكة على عدة عوامل أخرى بما فيها استمرار النمو السكاني واستثمارات القطاعين الحكومي والخاص في البنية التحتية، لذا فإن أي تغيير سلبي في أي من هذه العوامل سيكون له تأثير كبير على الاقتصاد وبالتالي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائجها المالية وتوقعاتها المستقبلية.

٢.٢.٢ المخاطر المتعلقة بعدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط

تعاني العديد من دول منطقة الشرق الأوسط من عدم الاستقرار السياسي أو الأمني في الوقت الحاضر. ولا يوجد ضمانات بأن الظروف الاقتصادية والسياسية في تلك البلدان أو أي بلدان أخرى لن يكون لها تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.٢.٣ المخاطر المتعلقة بنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات

تخضع الشركة في إدارتها وتسيير أعمالها ونشاطاتها المختلفة لأحكام نظام الشركات الصادر بتاريخ ١/٢٨/١٤٣٧هـ (الموافق ١١/١١/٢٠١٥م)، والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥هـ (الموافق ١١/٠٤/٢٠١٨م). كما أصدر مجلس الهيئة بموجب القرار رقم (٨-١٢٧-٢٠١٦) وتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦هـ (الموافق ١٧/١٠/٢٠١٦م) الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٥٧-٢٠١٩) وتاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥هـ (الموافق ٢٠/٠٥/٢٠١٩م). وبالإضافة إلى ذلك، أصدر مجلس الهيئة بموجب القرار رقم (٨-١٦٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م) لائحة حوكمة الشركات والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٥٧-٢٠١٩) وتاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥هـ (الموافق ٢٠/٠٥/٢٠١٩م). ويفرض نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات بعض المتطلبات الجديدة المتعلقة بالتنظيم وحوكمة الشركات والتي يجب على الشركة الالتزام بها. كما فرض نظام الشركات عقوبات أشد صرامة على مخالفة أحكامه وقواعده والتي تعتبر إلزامية على جميع الشركات، وبالتالي فإنه من الممكن أن تتعرض الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو إدارتها التنفيذية إلى مثل هذه العقوبات من غرامات مالية أو السجن أو كلاهما (على سبيل المثال نص نظام الشركات على أن كل مدير أو مسؤول أو عضو مجلس إدارة أو مراجع حسابات أو مصف سجل بيانات كاذبة أو مضللة فإنه يعاقب بالسجن مدة لا تزيد عن ٥ سنوات وبغرامة لا تزيد على خمسة ملايين ريال سعودي) في حال عدم التزامها بتلك الأحكام والقواعد. وتجدد الإشارة بأن الشركة كما في تاريخ هذه النشرة ملتزمة بجميع المواد الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة، ولكن في حال إخفاقها بالالتزام بجميع المواد الإلزامية مستقبلاً، أو في حال أصبحت بعض أو كل المواد الاسترشادية في لائحة حوكمة الشركات إلزامية، ولم تقم الشركة بتطبيقها والالتزام بها، فإن ذلك سيعرضها لمخالفات تفرضها الهيئة مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.٢.٤ المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بالأنظمة والقوانين الحالية و/أو صدور أنظمة وقوانين جديدة

تخضع الشركة وشركاتها التابعة (داخل المملكة) لإشراف عدد من الجهات الحكومية في المملكة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر وزارة الإعلام (الثقافة والإعلام سابقاً) وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار وغيرها. وبالتالي تخضع الشركة وشركاتها التابعة 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 وشركاتها التابعة لمصروفات 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 وتوقعاتها المستقبلية.

٢.٢.٥ المخاطر المتعلقة بالبيئة التنافسية

تعمل الشركة وشركاتها التابعة في بيئة تنافسية قوية، ولا يوجد ضمان باستمرار قدرة الشركة على المنافسة بشكل فعال مع الشركات الأخرى في السوق، كما تؤثر سياسات تسعير منافسي الشركة وشركاتها التابعة بشكل كبير على أدائها المالي، ولا يوجد ضمان بأن الشركة وشركاتها التابعة ستكون قادرة باستمرار على منافسة تلك الشركات، مما يؤدي إلى خفض حصة الشركة في السوق وبالتالي التأثير سلباً على أرباح الشركة ونتائجها المالية.

٢.٢.٦ المخاطر المتعلقة بضرية القيمة المضافة

قامت المملكة بإصدار نظام ضريبة 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، وبالتالي، فإنه يتعين على المنشآت ذات العلاقة معرفة طبيعة ضريبة القيمة المضافة وطريقة تطبيقها وكيفية حسابها. كما سيتعين عليها تقديم تقاريرها الخاصة إلى الجهات الحكومية ذات العلاقة. وبناءً على ذلك، يتعين على الشركة التكيف مع التغييرات الناتجة عن تطبيق ضريبة القيمة المضافة، والتي تشمل تحصيلها وتسليمها، وتأثير تطبيق نظام ضريبة القيمة المضافة على أعمال الشركة وشركاتها التابعة. إن أي انتهاك أو تطبيق خاطئ لنظام الضريبة من قبل إدارة الشركة أو من شركاتها التابعة، سوف يُعرضهم لغرامات أو عقوبات أو يؤدي إلى الإضرار بسمعته مما سيزيد أيضاً من التكاليف والمصاريف التشغيلية، وهو ما يمكن أن يقلل من الوضع التنافسي للشركة وشركاتها التابعة ومستوى الطلب على خدماتهم، مما سيكون له تأثير سلبي على الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢.٢.٧ المخاطر المتعلقة بالرسوم الحكومية المطبقة على توظيف الموظفين غير السعوديين

أقرت الحكومة عدداً من القرارات التي تهدف لإجراء إصلاحات شاملة لسوق العمل في المملكة العربية السعودية، والتي اشتملت على إقرار رسوم إضافية مقابل كل موظف غير سعودي يعمل لدى جهة سعودية اعتباراً من ٢٠١٨/٠١/٠١م، وبواقع مائتي (٢٠٠) ريال سعودي شهرياً عن كل موظف غير سعودي عام ٢٠١٨م، تزيد إلى أربع مائة (٤٠٠) ريال سعودي شهرياً عام ٢٠١٩م ثم ستمائة (٦٠٠) ريال سعودي شهرياً عام ٢٠٢٠م، الأمر الذي سيؤدي إلى زيادة الرسوم الحكومية التي ستدفعها الشركة مقابل موظفيها غير السعوديين، وبالتالي زيادة في تكاليف الشركة بشكل عام، الأمر الذي سيؤثر بشكل سلبي على أعمالها وأدائها المالي ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك فقد أقرت الحكومة أيضاً رسوم إصدار وتجديد الإقامة لتابعي ومرافقي الموظفين غير السعوديين (رسوم المرافقين) والتي أصبحت نافذة اعتباراً من ٢٠١٧/٠٧/٢٠م، علماً أنها سترتفع تدريجياً من مائتي (٢٠٠) ريال سعودي شهرياً لكل تابع في عام ٢٠١٧م، لتصل إلى أربع مائة (٤٠٠) ريال سعودي شهرياً لكل تابع في عام ٢٠٢٠م، وعليه فإن الزيادة في رسوم إصدار وتجديد الإقامة التي سيتحملها الموظف غير السعودي عن عائلته من الممكن أن تؤدي إلى زيادة تكلفة المعيشة عليه، الأمر الذي من شأنه أن يؤدي إلى توجهه للعمل في دول أخرى تكون تكلفة المعيشة فيها أقل، وإذا ما حدث مثل هذا الأمر فستواجه الشركة صعوبة في المحافظة على موظفيها غير السعوديين، الأمر الذي قد يضطرها إلى تحمل تلك التكاليف عن الموظفين غير السعوديين أو جزء منها بشكل مباشر، أو بطريقة غير مباشرة عن طريق رفع الأجور الخاصة بموظفيها غير السعوديين، الأمر الذي سيؤدي إلى زيادة في تكاليف الشركة، وبالتالي سيكون له تأثير سلبي على أعمالها وأدائها المالي ونتائج عملياتها.

٢.٢.٨ المخاطر المتعلقة بالتقلبات في أسعار صرف العملات

تخضع بعض معاملات الشركة لعملات غير الريال السعودي، لا سيما الدولار الأمريكي. وكجزء من سياسة المملكة، فإن الريال السعودي، حتى تاريخ هذه النشرة، مربوط بالدولار الأمريكي بسعر صرف يقدر ب ٣,٧٥ ريال سعودي مقابل ١ دولار أمريكي، إلا أنه لا يوجد تأكيدات على ثبات سعر صرف الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي، وقد تؤدي التقلبات في قيمة الريال السعودي مقابل العملات الأجنبية (بما في ذلك الدولار الأمريكي) التي تستخدمها الشركة إلى زيادة النفقات مما سيكون له أثر سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢.٣ المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة

٢.٣.١ المخاطر المتعلقة بالتذبذب المحتمل في سعر حقوق الأولوية

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، مقارنةً بنسبة التذبذب اليومي المسموح بها بالنسبة لأسهم الشركة. ويعتمد سعر تداول الحقوق على سعر تداول أسهم الشركة ورؤية السوق للسعر العادل للحقوق. إن هذه العوامل من الممكن أن تؤثر سلباً على سعر تداول الحقوق.

٢.٣.٢ المخاطر المتعلقة 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 منافسيها 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. علاوةً 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.

٢.٣.٣ المخاطر المتعلقة بعدم ربحية أو بيع حقوق الأولوية

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 يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

٢.٣.٤ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

إن النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عن الموجودة 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.

٢.٣.٥ المخاطر المتعلقة باحتمال إصدار أسهم جديدة

في حال قررت الشركة إصدار أسهم جديدة، فإن ملكية الأسهم سوق تخفص بشكل تناسبي إضافةً إلى ملحقاته من حق التصويت والحصول على الأرباح مما سيؤثر على السعر السوقي للسهم.

٢.٣.٦ المخاطر المتعلقة بانخفاض الطلب على حقوق الأولوية وأسهم الشركة

ليس هناك ما يضمن أنه سيكون هناك طلب كافٍ على حقوق الأولوية خلال فترة التداول، وذلك لتمكين حامل حقوق الأولوية (سواءً كان مساهم مقيد أو مستثمر جديد) من بيع حقوق الأولوية وتحقيق ربح منها، أو تمكينه من بيع الحقوق على الإطلاق. كما أنه ليس هناك أي ضمان بأنه سيكون هناك طلب كافٍ 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 كافٍ لتوزيعه على أصحاب حقوق الأولوية الذين لم يمارسوا حقهم بالاكتمال أو لأصحاب كسور الأسهم. وعلاوةً على ذلك ليس هناك ضمان من وجود طلب كافٍ في السوق على الأسهم التي حصل عليها مكتتب إما من خلال ممارسة حقوق الأولوية لهذه الأسهم، أو من خلال الطرح المتبقي أو من خلال السوق المفتوحة.

٢.٣.٧ المخاطر المتعلقة بانخفاض نسبة 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 نتيجةً لزيادة رأس مالها.

٢.٣.٨ المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة حقوق الأولوية في الوقت المناسب

تبدأ فترة الاكتمال في ١٤٤١/٠٠/٠٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٠/٠٠ م) وستنتهي في ١٤٤١/٠٠/٠٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٠/٠٠ م). ويجب على مالكي الحقوق والوسطاء الماليين الذين يمثلونهم اتخاذ التدابير المناسبة لاتباع جميع التعليمات اللازمة قبل انقضاء فترة الاكتمال. إذا لم يتمكن المساهمون المستحقون من ممارسة حقوق الاكتمال بشكل صحيح بحلول نهاية فترة الاكتمال، بناءً 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 الاكتمال بشكل صحيح أو لأصحاب كسور الأسهم.

٢.٣.٩ المخاطر المتعلقة بتوزيع أرباح لحاملي الأسهم

تعتمد أرباح السهم في المستقبل على عدد من العوامل من بينها ربحية الشركة والمحافظة على مركزها المالي الجيد والاحتياجات الرأسمالية واحتياجاتها 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 نتيجةً 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.

٢.٣.١٠ 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 يتمثل 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 المساهم للحقوق قبل نهاية فترة التداول، فسيضطر لممارسة هذه الحقوق للاكتمال في الأسهم الجديدة، وقد يتكبد بعض الخسائر. وبالتالي يجب على المستثمرين مراجعة التفاصيل الكاملة عن آلية إدراج وتداول الحقوق والأسهم الجديدة وطريقة عملها، والإلمام بجميع العوامل المؤثرة فيها، وذلك للتأكد من استناد أي قرار استثماري على وعي وإدراك كاملين.

٣ خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

٣.١ نبذة عن الشركة

تأسست شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٨٨٨٩) بتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ١٩٧٥/٠٤/١٥ م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٩٨٣/٠٤/١٣ م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض، حي المحمدية، طريق الملك فهد، مبنى الأولى، الدور الرابع، ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية، حيث تم نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٦ م) على تحويل فرع الشركة في مدينة الرياض والمقيد بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٣ م) إلى مقر رئيس للشركة.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمسة وسبعون مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل. ولا يوجد ضمن مساهمي الشركة مساهمون كبار ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

٣.٢ تاريخ الشركة وأهم التطورات في هيكل رأس مالها

- تأسست الشركة - في البداية - كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٨٨٨٩) بتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ١٩٧٥/٠٤/١٥ م)، وبأرأس مال قدره مليونين ومائتين وخمسة وأربعين ألف (٢,٢٤٥,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٩٨٣/٠٤/١٣ م) تحولت الشركة إلى شركة مساهمة سعودية وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية وبموجب القرار الوزاري رقم ١٣٩٧ وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٩٨٣/٠٤/١٣ م)، وأصبح رأسمالها مائتان مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، منها مليون ومائتي ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهم، بقيمة مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عبارة عن مساهمة عينية ممثلة في صافي أصول شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (شركة ذات مسؤولية محدودة) اكتتب فيها الشركاء المؤسسون للشركة وموظفيها، وثمانمائة ألف (٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تم الاكتتاب فيها نقداً من قبل المؤسسين لشركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (شركة مساهمة سعودية).
- بتاريخ ١٤٠٧/١٠/١١ هـ (الموافق ١٩٨٧/٠٦/٠٧ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٢٥٪) من مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي بدلاً من مائة (١٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤٠٨/٠٩/١٦ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٥/٠٢ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٢٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة اسمية لكل سهم منها ستين (٦٠) ريال سعودي، وذلك نظراً لزيادة رأس المال عن حاجة الشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح ستين (٦٠) ريال سعودي بدلاً من خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤١٢/٠٤/١٤ هـ (الموافق ١٩٩١/١٠/٢١ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (١٦,٧٪) من مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح خمسين (٥٠) ريال سعودي بدلاً من ستين (٦٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤١٥/٠٤/٢١ هـ (الموافق ١٩٩٤/٠٩/٢٦ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأسمال الشركة بنسبة (٥٠٪) من مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد بقيمة اسمية خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
- بناءً على القرار الصادر من هيئة السوق المالية رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ وتاريخ ١٤٢٧/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٣/٢٧ م) والمبني على قرار مجلس الوزراء القاضي بتجزئة أسهم الشركات المساهمة العامة بذلك التاريخ لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريالات سعودية بدلاً من خمسين (٥٠) ريال سعودي. وعليه، فقد تمت تجزئة أسهم الشركة ليصبح عددها خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية.
- بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٦ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض بسجل تجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٣ م).
- بتاريخ ١٤٣٨/٠٧/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/١٣ م) وافقت الجمعية العامة الغير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس المال بنسبة (٥٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة.
- أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٢ م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

٣.٣ الأنشطة الرئيسية للشركة

- تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٣/٠٦/١٩٧٨ م)، وترخيص وزارة الإعلام (الثقافة والإعلام سابقاً) رقم (٢٣٢٣٢) والصادر بتاريخ ١٤١٢/١٢/٠٢ هـ (الموافق ٠٣/٠٦/١٩٩٢ م).
- وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في مؤسسات ووكالات الدعاية والإعلان.
- وتتمثل أنشطة الشركة كما في النظام الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:
١. القيام بأعمال الإعلان بكافة وسائله المقروءة والمرئية والمسموعة وتصنيع المواد الإعلانية بأنواعها وتطوير الوسائل الإعلانية القائمة وتمييزها واستحداث وسائل جديدة وتسويق هذه الوسائل.
 ٢. القيام بأعمال العلاقات العامة وبما تشمله من تنظيم المؤتمرات والندوات وإقامة المعارض وغيرها.
 ٣. الإنتاج الإعلامي: كالنشر وإعداد الكتب والدوريات المتخصصة والأدلة وإنتاج البرامج الإذاعية والتلفزيونية.
 ٤. الطباعة بأنواعها لمطبوعاتها ولحساب الغير.
 ٥. تجارة الجملة والتجزئة في الأدوات الكتابية واستيراد وبيع الأدوات واللوازم المكتبية والمدرسية والهدايا الإعلانية وألعاب ومستلزمات الأطفال غير النارية والكتب والوسائل التعليمية وأثاث المكاتب والأجهزة والأدوات الهندسية وأجهزة الحاسب الآلي وملحقاتها وبرامجها (أنظمة تطبيقات وقواعد معلومات) وأجهزة الألعاب الإلكترونية وبطاقات الذاكرة وأعمال الخدمات والصيانة المرتبطة به والآلات الكتابية وأجهزة الاتصالات الهاتفية وملحقاتها والأدوات الرياضية والكشافية والورق المقوى والمنتجات المصنوعة من هذه المواد، المطبوعات، مواد تجليد الكتب، الصور الفوتوغرافية، والقرطاسية، مواد اللصق المستعملة في القرطاسية أو لغايات منزلية، مواد الفنانين، فراشي الدهان أو التلوين، مواد التوجيه والتدريس ومواد التغليف البلاستيكية، حروف الطباعة، الكليشوهات (الرسامات) وكذلك الملابس والمواد الغذائية، والتقدم للمناقصات الحكومية إلى العديد من الجهات الحكومية والأهلية، واستيراد المواد التي تدخل في تصنيع اللوحات الإعلانية الداخلية والخارجية وطباعتها ويشمل ذلك المواد الخشبية والحديدية والمعدنية والبلاستيكية والكهربائية والنيون والأحبار والدهانات وأفلام وأوراق الطباعة وتأمين العمالة الفنية اللازمة لذلك.
 ٦. توزيع المطبوعات الصحف، المجلات، الدوريات، الكتب، ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه في مؤسسات أو شركات تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها أو تكون مكملة لها، أو تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها.
 ٧. الوكالات التجارية ضمن أغراض الشركة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة وقيدتها في سجل الوكالات التجارية، وذلك كله بعد الحصول على موافقة جهات الاختصاص.
 ٨. التدريب: يجوز للشركة أن تمارس نشاط التدريب والتعليم، ولها في سبيل تحقيق ذلك أن تنشئ مراكز متخصصة في افتتاح فصول دراسية لتعليم برامج: الحاسب الآلي، والإدارة، والمحاسبة، والآلة الكاتبة، واللغات على أن تحصل على موافقة المؤسسة العامة للتعليم التقني والمهني والجهات المختصة.
 ٩. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية).
 ١٠. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية).
- وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.
- تمارس شركة تهامة أنشطتها من خلال مكتبها الرئيس بالرياض وشبكة فروعها وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية وعن طريق استثماراتها في شركات أخرى داخل وخارج المملكة. وتتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في القطاعات التالية:

• قطاع الإعلان

بدأ نشاط إعلانات الطرق مع انطلاقة الشركة الأولى عام ١٩٧٥م وتطور عبر السنين من ناحية الشكل وحجم الأموال المستثمرة في هذا النشاط، وقد تزامن مع بداية هذا النشاط افتتاح ورشة لخدمة وسائل إعلانات الطرق، وقد ركزت تهامة على التوسع في مجال لوحات إعلانات الطرق لتغطي كافة أنحاء المملكة بمدنها وطرقها الرئيسية، وقد ساهم انتشارها الواسع في تقديم هذه الخدمة إلى استخدام أحدث التقنيات التي تعتبر مرتكزاً قوياً في صناعة الإعلان بالمملكة، كما تعد الشركة حالياً من أكبر الشركات التي تعمل في مجال إعلانات الطرق وقد حصلت على العديد من المزايدات التي يتم طرحها من خلال الأمانات.

واستطاعت تهامة خلال مسيرتها أن تحوز على الثقة كونها الرائدة في الإعلان حيث تولت الامتياز الحصري لمجموعة متميزة من الوسائل الإعلانية والصحف والمجلات الدولية وعدد من القنوات الفضائية العربية.

• قطاع المكتبات والتجزئة

في قطاع التجزئة ومع انطلاقة شركة تهامة للمكتبات كان الهدف نشر الوعي والثقافة على المستوى الوطني، وظهرت أولى بشائرها عام ١٩٧٥م ممثلة في نشر أول كتاب من نوعه في المملكة وهو (دليل الشخصيات الهامة) باللغة الإنجليزية، ثم تابعت أعمال النشر وتم إصدار العديد من السلاسل والكتب المميزة.

وتعتبر شركة مكتبات تهامة واحدة من شركات التجزئة الأكثر رسوخاً في المملكة مع تاريخ يمتد لأكثر من ٣٠ عام وهي من رواد الشركات المتخصصة في مجال المكتبات والقرطاسية بالمملكة، وتقدم الشركة خدماتها للمستهلكين النهائيين عن طريق معارض للتجزئة منتشرة بأهم المدن الرئيسية بالمملكة (مكة المكرمة، الرياض، جدة، أبها، خميس مشيط).

وتعتبر شركة مكتبات تهامة الحديثة من أكبر موردي الكتب التعليمية للمدارس الدولية والخاصة بالمملكة، وذلك عن طريق العلاقات الحصرية الحالية

بالإضافة إلى علاقات التعامل مع أكبر دور النشر العالمية.

ورسالتنا في قطاع التجزئة هي تحويل تجربة العميل من مجرد تسوق إلى أسلوب حياة ترفيهي من خلال توفير منتجات وخدمات مبتكرة عالية الجودة عبر كافة منصات بيع التجزئة. وتعتمد الشركة استراتيجية جديدة لتطوير أسس عملها تعكس احتياجات المستهلك المتغيرة من خلال متاجر بشكل جديد، وقنوات تسويق جديدة، وفريق إدارة معزز وذلك بالشراكة مع شركة "دبليو إتش سميث".

يخدم قطاع التجزئة السوق عن طريق قنوات البيع التالية:

- ✓ قسم التجزئة: معارض للتجزئة منتشرة بأهم المدن الرئيسية بالمملكة (مكة المكرمة، الرياض، جدة، أبها، خميس مشيط).
- ✓ قسم مبيعات الجملة: يتولى البيع بالجملة لتجار التجزئة من المكتبات بالإضافة إلى تجار الجملة بجميع مناطق المملكة.
- ✓ فروع المطارات: معارض الشركة بمطار الملك خالد الدولي بمدينة الرياض، لبيع الكتب والقرطاسية والمجلات والصحف ومنتجات الترفيه والحلويات والإكسسوارات، حيث أن الشركة لديها حق امتياز استخدام العلامة التجارية "دبليو إتش سميث" أحد أهم العلامات لمشغلي المحلات التجارية في المطارات على مستوى العالم.

• قطاع التوزيع

تقوم الشركة حالياً بإدارة وتشغيل عقد الوكالة الحصرية لمنتجات شركة هوتن مغلن هاركورت، وقد قامت الشركة بتاريخ ٢١/٣/٢٠٢١هـ (الموافق ١٤٣٧/٠٣/٢٠٢١م) بالتوقيع على اتفاقية مع شركة هوتن مغلن هاركورت في الولايات المتحدة الأمريكية، حيث تشمل التوقيع على برامج التوزيع الحصري للمناهج في المملكة وتمديد اتفاقيات مائة المناهج التعليمية والتقييم والبرامج الإلكترونية وتطوير المحتوى، وتمتد الاتفاقية حتى تاريخ ١٦/٥/٢٠٢٠هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠٢٠م).

تعد هوتن مغلن هاركورت شركة عالمية رائدة في أسواق الولايات المتحدة الأمريكية في مجال توفير المنتجات والخدمات التعليمية للصفوف المدرسية من الروضة وحتى المراحل الثانوية والتعليم العام والمهني، إضافة إلى توفير الحلول التعليمية الحديثة والمتكاملة للمدارس القائمة على توفير أحدث آليات التدريس في جميع أنحاء العالم، كما تعتبر هوتن مغلن هاركورت رائدة أيضاً في مجال تقديم خدمات تطوير وتدريب المعلمين وكذلك خدمات التقييم لقياس تطور الأداء للطلاب ومساعدة المعلمين على تطوير الخطط لرفع أداء كل طالب على حدة. حالياً يعمل فريق مشترك من الإدارة العليا لتهامة وهوتن مغلن هاركورت على وضع خطط واستراتيجيات للتطوير المشترك لمحتوى تعليمي جديد وخدمات وأدوات التقييم وبرامج تطوير المحتوى للتعليم العام والمهني وذلك بما يتناسب مع رؤية ٢٠٣٠ للمملكة العربية السعودية.

• قطاع الإنتاج

دخلت تهامة مؤخراً في قطاع إنتاج الأفلام والإعلانات التجارية والتوعوية والأفلام الوثائقية من خلال ملكيتها في شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع. وتتخصص الشركة في إنتاج المحتوى المرئي والمسموع بثلاث أقسام رئيسية هي:

- ✓ قسم الإنتاج النوعي ويتمثل ذلك في إنتاج البرامج التلفزيونية والمسلسلات والأفلام السينمائية.
- ✓ قسم الإنتاج الدعائي ويتمثل ذلك في إنتاج الإعلانات التجارية والأفلام الدعائية.
- ✓ قسم الإنتاج الرقمي ويتمثل ذلك في إنتاج المواد المرئية المخصصة للعرض في وسائل التواصل الاجتماعي.

٣.٤ رؤية الشركة

أن تكون المجموعة الرائدة والسبّاقة في المملكة والمنطقة، ضمن المجالات التي تعمل فيها، لجعلها الأكثر تطوراً ومواكبةً لتكنولوجيا العصر، وتكون الخيار الأول والأمثل لعملائها وشركائها.

٣.٥ رسالة الشركة

تسعى الشركة وراء الأفكار المبدعة والتقنية العصرية المتطورة في مجالاتها أينما وجدت، والاستثمار بفرص واعدة جديدة ومبتكرة لتكريس ريادتها في السوق، وتقديم قيم مضافة لشركائها ومساهميها.

٣.٦ استراتيجية الشركة

أن تعمل لتحويل الإنجاز إلى قدوة، والمصادقية إلى علامات تجارية عالمية، والخبرة إلى معرفة، والثقة إلى التزام، والحاجة إلى تكنولوجيا، والرؤية إلى ابتكار، والشراكة إلى اعتزاز، والشغف إلى نمو، والأفكار إلى مستقبل واعد.

٣.٧ نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة

- المجموعة الرائدة والسبّاقة في المملكة، ضمن المجالات التي تعمل فيها.
- العمل لتوسيع وتطوير الأعمال في شتى مجالات وقطاعات الشركة.
- شراكات قوية واستراتيجية مع شركات عالمية رائدة في مجالها.
- الالتزام التام بقيم الصدق والأمانة والشفافية في التعامل مع العملاء والمساهمين وأصحاب المصلحة.

٣.٨ الشركات التابعة

تمارس الشركة أنشطتها من خلال (٩) شركات تابعة، منها عدد (٤) شركات تابعة جوهرية، موضحة في الجدول التالي أدناه. (ولمزيد من المعلومات حول الشركات التابعة يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,٢,١) "الشركات التابعة للشركة" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).

الجدول رقم (١): الشركات التابعة.

اسم الشركة	رأس المال (ريال سعودي)	مكان التأسيس	المكان الرئيس للعمليات الدولة المدينة	نشاطها	نسبة الملكية
الشركات التابعة الجوهرية					
شركة مكنتبات تهامة الحديثة	٨١,٦٧١,٩٧٧	السعودية	السعودية	جدة	النشر والمكنتبات ١٠٠٪
شركة تهامة للتوزيع	٣,٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	توزيع ٩٩٪
شركة تهامة للتعليم	٢٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	خدمات تعليمية ٤٩٪
شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع	١٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	إنتاج أفلام وبرامج ٣٥٪
الشركات التابعة غير الجوهرية					
شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري*	٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	استثمار تجاري ١٠٠٪
شركة استدامة العالمية للعقار*	٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	جدة	الاستثمار العقاري ١٠٠٪
شركة تهامة الدولية للإعلان*	٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	الإعلان ١٠٠٪
شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان**	٢٥,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	دعاية وإعلان ١٠٠٪
الشركة الدولية للخدمات الإعلانية***	١,٠٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	جدة	الإعلان ٥١٪

المصدر: الشركة

* لم تمارس الشركات المشار إليها أي نشاط منذ تأسيسها.

** تم تأسيسها لأغراض خاصة كالدخول في مناقصات، ولا تمارس أنشطة حالياً.

*** قرر الشركاء في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية في تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م تعليق النشاط وعدم القيام بأي أعمال جديدة تجنباً للخسارة، وذلك لمدة ستة أشهر على أن يتم تعليق النشاط اعتباراً من نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م تجدد لفترة أو فترات أخرى، وأن يجتمع الشركاء في نهاية كل فترة لاتخاذ قرار باستمرار أو إنهاء تعليق النشاط. هذا ولم يتم عقد اجتماع الشركاء منذ ذلك التاريخ وحتى تاريخ هذه النشرة. وعليه توقفت شركة تهامة عن تجميع البيانات المالية للشركة الدولية للخدمات الإعلانية ضمن القوائم المالية الموحدة.

٣.٩ الشركات المستثمر بها

يوضح الجدول التالي الشركات المستثمر بها من قبل الشركة:

الجدول رقم (٢): الشركات المستثمر بها.

نسبة الملكية	نشاطها	المكان الرئيس للعمليات المدينة	الدولة	مكان التأسيس	رأس المال (ريال سعودي)	اسم الشركة
٥٠٪	دعاية وإعلان	الرياض	السعودية	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	الشركة المتحدة للإعلان المحدودة
٥٠٪	دار نشر	القاهرة	الشرق الأوسط	المملكة المتحدة	٢,١٤٣	شركة الصحفيون المتحدون *
٤٨,٥٪	إعلام وأبحاث	الرياض	السعودية	السعودية	١٠٠,٠٠٠	شركة تهامة للإعلام الجديد
٤٢,٥٪	دعاية وإعلان	جدة	السعودية	السعودية	١,٠٠٠,٠٠٠	الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان **
٤٠٪	إعلان وتسويق	دبي	الإمارات	الإمارات	٥١,٠٠٠	شركة تهامة جلوبال دبي
٣٠٪	إعلان وعلاقات عامة	المنامة	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	البحرين	٣,٧٥٠,٠٠٠	شركة جي وولتر طومسون - مينا
٣٠٪	تقنية الحلول المالية	الرياض	السعودية	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	الشركة الخليجية لتطوير الأنظمة ***
٣٠٪	تقنية الحلول المالية	الرياض	السعودية	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	شركة التقنية المتجددة ***
٢٩٪	إعلام وأبحاث	الرياض	السعودية	السعودية	١٠٠,٠٠٠	شركة تهامة للإعلام المعاصر للدعاية والإعلان

المصدر: الشركة

* إن شركة الصحفيون المتحدون متوقفة عن العمل حالياً، وتم قيد استثمار شركة تهامة فيها بقيمة صفر كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م حيث تجاوزت خسائرها المتراكمة رأس مالها.

** قرر الشركاء في الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان خلال الربع المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٢م البدء بتصفيتها نظراً لتكديدها خسائر تشغيلية لسنوات متتالية وعدم قدرتها على الاستمرار في أنشطتها، ومازلت الإجراءات القانونية لهذا القرار قيد الإنجاز كما في تاريخ هذه النشرة، وقد بلغت حصة شركة تهامة في صافي حقوق الشركاء في الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان قيمة صفر كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

*** لم تمارس الشركات المشار إليها أي نشاط منذ تأسيسها.

٣.١٠ انقطاع الأعمال

لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الـ(١٢) شهراً الأخيرة.

٣.١١ الموظفون والسعودة

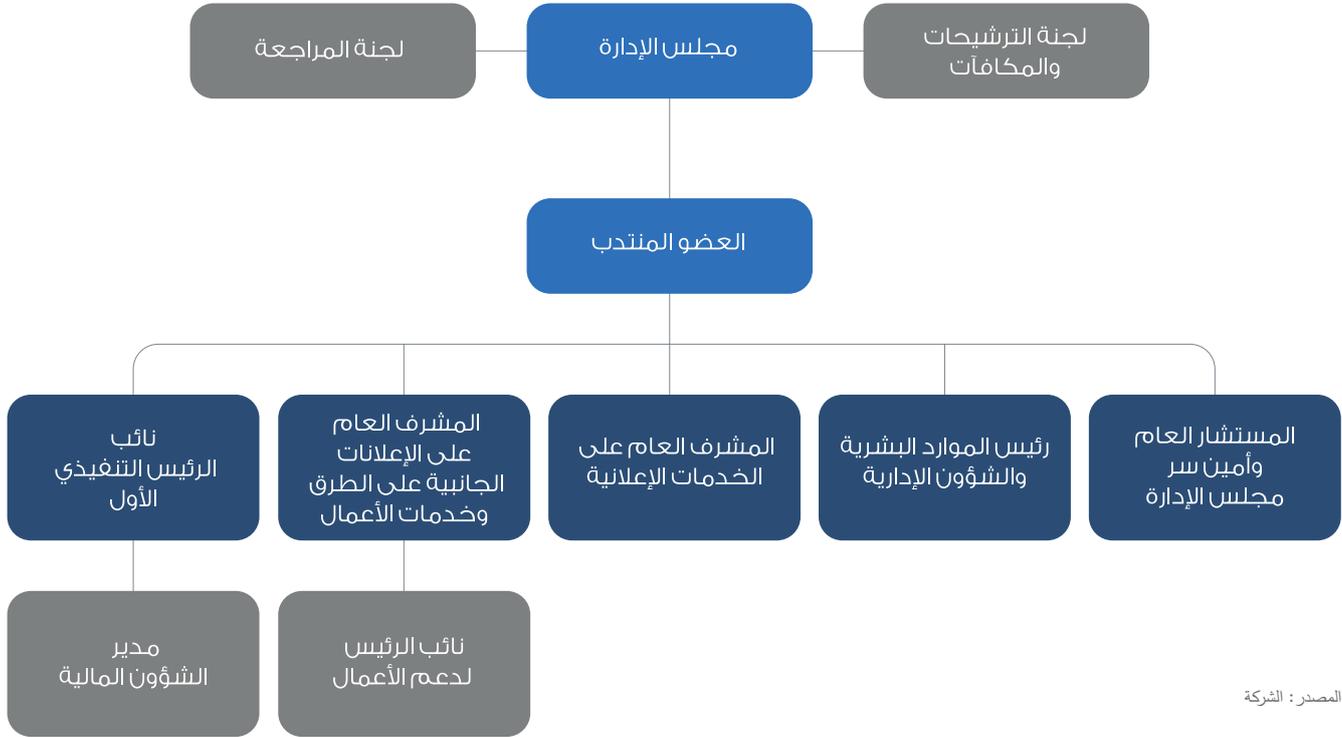
كما في تاريخ هذه النشرة، بلغ عدد موظفي الشركة (١٠٤) موظف منهم (٢٦) موظف سعودي و(٧٨) موظف غير سعودي. ووفقاً لبرنامج نطاقات الصادر من وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، بلغت نسبة التوظيف كما في تاريخ هذه النشرة حوالي (٢٩,١٠٪)، ومصنفة ضمن النطاق "الأخضر المتوسط".

٤ الهيكل التنظيمي للشركة

٤.١ الهيكل التنظيمي

يوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:

الشكل رقم (١): الهيكل التنظيمي للشركة.



المصدر: الشركة

٤.٢ مجلس الإدارة

يوضح الجدول التالي أعضاء مجلس إدارة الشركة:

الجدول رقم (٣): أعضاء مجلس إدارة الشركة.

مجلس إدارة الشركة المُعيّن بتاريخ ٢٠١٨/١٠/١٤م*								
الأسهم المملوكة				العمر	الجنسية	صفة العضوية	المنصب	الاسم
غير مباشر	مباشر	النسبة	العدد					
-	-	-	-	٤٠	سعودي	غير مستقل غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف**
-	-	١,٢٧%	٩,٥٠٠	٤٧	سعودي	مستقل غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب**
-	-	١,٢٢%	٩,١٥٠	٣٤	سعودي	غير مستقل تنفيذي	عضو مجلس الإدارة المنتدب	عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف
-	-	-	-	٣٥	سعودي	مستقل غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	خالد فهد عبدالله العبدالجبار
-	-	-	-	٤٤	سعودي	مستقل غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	رضا محمد إبراهيم الحيدر
-	-	٠,٠٠٧%	٥٠٠	٣٦	سعودي	مستقل غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	بدر حسن سعيد ماضي
-	-	-	-	٥٧	سعودي	مستقل غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	عبيد سعد عبيد العبدلي الشريف

المصدر: الشركة

* وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٤ م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أعلاه للدورة الحالية والتي بدأت من تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٤ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٣/٠٣/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/١٣ م).

** قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٥ م) تعيين السيد/ ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف رئيساً لمجلس الإدارة، وتعيين السيد/ إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب نائباً لرئيس مجلس الإدارة.

٤.٣ لجان الشركة

فيما يلي وصف للجان الشركة ومسؤولياتها وأعضاء الحاليين لكل لجنة:

٤.٣.١ لجنة المراجعة

وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٤ م) على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الحالية والتي بدأت من تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/١٤ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٣/٠٣/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/١٣ م). ويوضح الجدول التالي أعضاء لجنة المراجعة:

الجدول رقم (٤): أعضاء لجنة المراجعة.

الاسم	الوظيفة
إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب	رئيس
ريان يوسف العجاجي	عضو
مازن عبد الله العبدالجبار	عضو
محمد فهد العتيبي	عضو

المصدر: الشركة

مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة

- ✓ تكون اللجنة مسؤولة بشكل مباشر عن تعيين وتحديد أتعاب والإشراف على عمل المراجعين المستقلين (بما في ذلك حل الخلافات بين الإدارة ومراجعي الحسابات المستقلين بشأن التقارير المالية) لغرض إعداد تقرير مراجعة الحسابات أو الأعمال ذات الصلة بها.
- ✓ مراجعة نطاق وخطة العمل المعمول بها من قبل المراجعين المستقلين لكل سنة مالية بناءً على توصية من مراجعي الحسابات المستقلين.
- ✓ مراجعة واعتماد جميع خدمات المراجعة المقدمة من قبل المراجعين المستقلين.
- ✓ مراجعة واعتماد الرسوم وغيرها من شروط العمل المتعلقة بأعمال المراجعين المستقلين.
- ✓ المراجعة والموافقة على الإفصاحات المطلوبة لإدراجها في البيانات المالية وفقاً للمتطلبات النظامية.
- ✓ التأكد من استقلالية مدققي الحسابات المستقلين.
- ✓ مراجعة ومناقشة بيانات الشركة المالية الربع سنوية والسنوية مع الإدارة، وإدارة المراجعة الداخلية ومراجعي الحسابات المستقلين بما في ذلك الإفصاحات التي تحققت في "تقرير نشاط إدارة الشركة" ومراجعة مدققي الحسابات المستقلين للبيانات المالية قبل عرضها على المساهمين، أو أي جهة حكومية، أو سوق الأوراق المالية أو الجمهور.
- ✓ المراجعة بشكل دوري ومستمر مع كل من الإدارة التنفيذية، ومراجعي الحسابات المستقلين وقسم التدقيق الداخلي على مايلي:
 - أي خلاف بين الإدارة التنفيذية ومراجعي الحسابات المستقلين أو إدارة التدقيق الداخلي فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية.
 - أية صعوبات أثناء عملية المراجعة (بما في ذلك أي قيود على نطاق عمل أو الحصول على المعلومات المطلوبة).
 - النظر في التغييرات الطارئة على مبادئ المحاسبة وممارسات الإفصاح المالي في الشركة والموافقة عليه عند لزوم الأمر بحسب مقترحات مراجعي الحسابات المستقلين، أو الإدارة التنفيذية أو قسم التدقيق الداخلي.
 - المراجعة مع الإدارة التنفيذية، ومراجعي الحسابات المستقلين، وقسم التدقيق الداخلي وإدارة الشركة القانونية، حسب الحاجة، أية مسائل قانونية أو تنظيمية أو مطابقة يمكن أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للشركة، بما في ذلك التغييرات الهامة في معايير المحاسبة أو قواعدها.
- ✓ مناقشة كل مما يلي بشكل دوري مع مراجعي الحسابات المستقلين (بدون تواجد الإدارة التنفيذية):
 - آرائهم حول جودة وملائمة، ومدى قبول مبادئ المحاسبة للشركة وممارسات الإفصاح المالي، كما هي مطبقة في تقاريرها المالية.
 - اكتمال ودقة البيانات المالية للشركة.
- ✓ الموافقة على تعيين و/أو استبدال مدير إدارة المراجعة الداخلية.
- ✓ مراجعة أداء قسم المراجعة الداخلية بشكل سنوي.
- ✓ مراجعة نطاق وخطة العمل الذي يتعين القيام بها من قبل إدارة المراجعة الداخلية، بناءً على توصية من المراجعين المستقلين ومدير المراجعة الداخلية.
- ✓ بالتشاور مع المراجعين المستقلين وإدارة المراجعة الداخلية، تقوم اللجنة بالآتي:
 - مراجعة مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية للشركة والإجراءات المصممة لضمان المطابقة مع القوانين واللوائح المعمول بها.
 - مناقشة المسؤوليات والميزانية واحتياجات الموظفين في قسم التدقيق الداخلي.
 - التعامل مع مشاريع المراجعة الداخلية المنفذة من قبل مراجعين من خارج الشركة.
- ✓ مراجعة واعتماد جميع التعاملات الخاصة بالأطراف ذات العلاقة.
- ✓ المراجعة والموافقة على أي تغيير في لوائح السلوك وأخلاقيات الأعمال لأعضاء المجلس أو المدراء التنفيذيين.
- ✓ مراجعة وتقييم مدى ملائمة تقرير مجلس الإدارة السنوي والتوصية بأي تغيير تراه اللجنة مناسباً.

٤.٣.٢ لجنة الترشيحات والمكافآت

قرر مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧/٨/٢٠١٤ هـ (الموافق ٢٣/٥/٢٠١٧ م) تشكيل لجنة الترشيحات ولجنة المكافآت وقرر المجلس ضمهما معاً لتكون لجنة الترشيحات والمكافآت، وتم الموافقة من قبل الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ ٢٢/١٠/٢٠١٤ هـ (الموافق ١٦/٧/٢٠١٧ م) على تحديث لوائحها المتضمنة مهامها ووظائف عملها ومكافآت أعضائها. بدأت الدورة الحالية للجنة الترشيحات والمكافآت مع الدورة الجديدة لمجلس إدارة الشركة من تاريخ ١٤٤٠/٥/٢٠١٤ هـ (الموافق ١٤/١٠/٢٠١٨ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٣/٥/٢٠١٧ هـ (الموافق ١٣/١٠/٢٠٢١ م). ويوضح الجدول التالي أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:

الجدول رقم (٥): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.

الاسم	المنصب
بدر حسن سعيد ماضي	رئيس
ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف	عضو
خالد فهد عبدالله العبدالجبار	عضو

المصدر: الشركة

مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت

- ✓ التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر، فإذا تبين للجنة أن أحد الأعضاء فقد شروط الاستقلالية وجب عليها عرض الأمر على مجلس إدارة الشركة.
- ✓ إعداد السياسة الخاصة بمنح المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب الخاصة بأعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين فيها ومراجعتها بشكل سنوي، وعلى اللجنة أن تتحقق من أن المكافآت والمزايا الممنوحة للإدارة التنفيذية العليا للشركة معقولة وتتناسب مع أداء الشركة.
- ✓ تحديد احتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
- ✓ إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها ومراجعتها بشكل سنوي.
- ✓ تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق مع القوانين والأنظمة المعمول بها وأحكام النظام الأساسي للشركة.
- ✓ تقوم اللجنة بالنظر في أية أمور أخرى تحال إليها من قبل مجلس إدارة الشركة.

٤.٤ الإدارة التنفيذية

يوضح الجدول التالي تفاصيل الإدارة التنفيذية للشركة:

الجدول رقم (٦): الإدارة التنفيذية للشركة.

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ التعيين	الأسهم المملوكة	
					مباشرة	غير مباشرة
					العدد	النسبة
عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف	العضو المنتدب	سعودي	٣٤	٢٠١٥/١٠/٠١ م	٩,١٥٠	١,٢٢٢%
الوليد سعد إبراهيم الحيدر	المستشار العام وأمين سر مجلس الإدارة	سعودي	٢٨	٢٠١٦/٥/٢٨ م	-	-
عبدالله حمد عبدالرحمن الماجد	رئيس الموارد البشرية والشؤون الإدارية	سعودي	٣٩	٢٠١٩/٥/٠٧ م	-	-
رامي فؤاد محمد خليل	المشرف العام على الخدمات الإعلانية	نيجيري	٥٠	٢٠١٨/٥/٠٢ م	-	-
مازن محمد ناصر الأسمرى	المشرف العام على الإعلانات الجانبية على الطرق وخدمات الأعمال	سعودي	٤٨	٢٠١٥/١٢/٠١ م	-	-
جيمس والس جراهام موري	نائب الرئيس التنفيذي الأول	بريطاني	٥٩	٢٠١٥/١٠/٠١ م	-	-
إيهاب عمر عبدالله رجب	نائب الرئيس لدعم الأعمال	سعودي	٥٠	٢٠١٣/٥/٠١ م	-	-
أيمن محمد عبدالرحمن سليمان	مدير الشؤون المالية	مصري	٤٢	٢٠١٢/١٠/٠١ م	-	-

المصدر: الشركة

٤.٥ تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

تقع مسؤولية اقتراح التعويضات والمكافآت التي يتقاضاها أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين على لجنة الترشيحات والمكافآت. ويوضح الجدول التالي قيمة الرواتب والمكافآت والبدلات التي يتقاضاها أعضاء مجلس الإدارة وأعلى خمسة مدراء تنفيذيين خلال الثلاثة أعوام الماضية:

الجدول رقم (٧): تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ م	بالريالات السعودية
٢,٠٨٧,٦١٢	٢,٦٥٧,٢٩٩	١,٢٠٠,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة
٤,٣٠٢,٥٩٣	٥,٥٦٧,١٤٢	٣,١٩٥,٨٤٢	أعلى خمسة مدراء تنفيذيين
٦,٣٩٠,٢٠٥	٨,٢٢٤,٤٤١	٤,٣٩٥,٨٤٢	الإجمالي

المصدر: الشركة

٥ الموظفين

٥.١ برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة

كما بتاريخ هذه النشرة، لا يوجد لدى الشركة أي برامج تخصيص أسهم لموظفيها.

٥.٢ ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال

كما بتاريخ هذه النشرة، لا يوجد أي ترتيبات تشرك الموظفين في رأس مال الشركة.

٦ المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

٦.١ مقدمة

يستند ما يلي من مناقشة وتحليل للوضع المالي ونتائج العمليات إلى القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م، والإيضاحات المرفقة بهم. والتي تمت مراجعتها وتدقيقها من قبل شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون ومراجعون قانونيون). أعدت الشركة قوائمها المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)، وعن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). تعتبر القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م هي أول القوائم المالية للشركة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تختلف المعلومات المالية لعام ٢٠١٧م المذكورة في القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م عن تلك المذكورة لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م، حيث تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، وأنه لغرض المقارنة والتحليل تم تضمينها في هذا القسم. ولذلك، وأنه لضمان تحليل ومقارنة المثل بالمثل، تم الاعتماد في هذه النشرة على المعلومات المالية لعام ٢٠١٧م التي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وأدرجت لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م.

لا تمتلك شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون ومراجعون قانونيون) ولا أي من شركاتها التابعة أو الشقيقة أي حصة أو مصلحة من أي نوع في الشركة وشركاتها التابعة، كما وأعطت موافقتها الكتابية ولم تتراجع عنها فيما يتعلق بنشر اسمها وشعارها وإفاداتها في نشرة الإصدار هذه كمرجع حسابات للشركة للأعوام المذكورة أعلاه.

تضمنت القوائم المالية الموحدة المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م آراء متحفظة للمراجع القانوني والتي تم الإفصاح عنها في هذا القسم.

قد يشتمل هذا الجزء على بيانات ذات طبيعة مستقبلية مرتبطة بإمكانيات الشركة وشركاتها التابعة المستقبلية استناداً إلى خطط الإدارة وتوقعاتها الحالية فيما يتعلق بنمو الشركة وشركاتها التابعة ونتائج عملياتها وأوضاعها المالية وقد تنطوي على مخاطر وتوقعات غير مؤكدة. كما قد تختلف نتائج الشركة وشركاتها التابعة الفعلية جوهرياً عن تلك التوقعات وذلك نتيجةً لعوامل وأحداث مستقبلية متعددة بما في ذلك العوامل التي تمت مناقشتها في هذا القسم من نشرة الإصدار أو في أماكن أخرى منها وخاصة تلك الواردة في القسم رقم (٢) "عوامل المخاطرة".

إن جميع المعلومات المالية التي يحتويها هذا القسم تم عرضها بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك. وتم تقريب المبالغ إلى أقرب عدد صحيح، وعليه فإنه في حال تم جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد لا يتوافق مجموعها مع المجاميع المذكورة في تلك الجداول. كما تجدر الإشارة إلى أنه تم احتساب جميع نسب النمو السنوية وهوامش الربحية والتكاليف ومعدلات النمو السنوية المركبة بناءً على الأرقام التي تم تقريبها في الجداول أدناه.

٦.٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بما يلي:

١. أنه قد تم الإفصاح عن جميع الحقائق الجوهرية المتعلقة بالشركة وشركاتها التابعة وأدائها المالي في هذه النشرة، وأنه لا توجد أي معلومات أو مستندات أو حقائق أخرى لو تم إغفال ذكرها ستصبح البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات مضللة.
٢. أن المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة قد تم استخراجها من القوائم المالية الموحدة المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م، والإيضاحات المرفقة بهم دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأنها تشمل على معلومات مالية مقدمة على أساس موحد في شكل يتفق مع القوائم المالية التي تقرها الشركة سنوياً بحسب المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).
٣. أن الشركة تكبدت خسائر خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م، وباستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذه النشرة فيما يتعلق بالخسائر المتراكمة، لم يطرأ أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة وشركاتها التابعة خلال السنوات المالية الثلاث المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م والتي سبقت مباشرة تاريخ تقديم طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة إضافة إلى نهاية الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
٤. أن الشركة تمتلك رأس مال عامل يكفي مدة ١٢ شهراً على الأقل تلي مباشرة تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه.
٥. أنه وباستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة، لا يوجد لدى الشركة وشركاتها التابعة أي قروض أو مديونيات، بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، ولا أي التزامات ضمان (بما في ذلك الضمان الشخصي أو غير المشمولة بضمان شخصي أو المضمونة برهن أو غير المضمونة برهن) أو التزامات تحت القبول أو ائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيلي، أو أي أدوات دين صادرة وقائمة أو أدوات دين موافق عليها ولم يتم إصدارها.
٦. أن الشركة ليست على دراية بأي عوامل موسمية أو دورات اقتصادية متعلقة بالنشاط قد يكون لها تأثير في الأعمال والوضع المالي للشركة باستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة.

٧. أن الشركة ليس لديها معلومات عن أي سياسات حكومية أو اقتصادية أو مالية أو نقدية أو سياسية أو أي عوامل أخرى أثرت أو يمكن أن تؤثر بشكل جوهري (مباشر أو غير مباشر) في عمليات الشركة باستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة.
٨. أنه -وعلى حد علمهم- لا توجد أي رهونات أو حقوق أو أي أعباء أو تكاليف على ممتلكات الشركة وشركاتها التابعة كما في تاريخ هذه النشرة، باستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (١٠) "المعلومات القانونية" وفي أقسام أخرى من هذه النشرة.
٩. أنه لم يتم منح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو عوض غير نقدي من قبل الشركة وشركاتها التابعة لأي من أعضاء مجلس الإدارة، أو كبار التنفيذيين، أو القائمين بعرض أو طرح الأوراق المالية أو الخبراء خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب إصدار أسهم حقوق الأولوية الخاضعة لهذه النشرة.
١٠. أن الشركة وشركاتها التابعة (الجوهري وغير الجوهري) لا تملك أي حيازات في أوراق مالية تعاقدية أو غيرها من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها مما قد يؤثر بشكل سلبي على تقييم الموقف المالي.
١١. أنه لا يوجد لدى الشركة وشركاتها التابعة أي التزامات محتملة أو ضمانات أو أي أصول ثابتة مهمة مزعم على شرائها أو استئجارها بخلاف ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم.
١٢. أن رأس مال الشركة وشركاتها التابعة لا يخضع لحق الخيار كما في تاريخ هذه النشرة.

٦.٣ السياسات المحاسبية المهمة

الإيجارات

عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على ترتيبات إيجار. وبالنسبة لمثل هذه الترتيبات لعقود الإيجار تعترف الشركة بحق استخدام الأصول والتزامات الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الأصول ذات القيمة المنخفضة على النحو التالي:

(أ) حق استخدام الأصول:

تعترف المجموعة بحق استخدام الأصول في تاريخ بدء عقد الإيجار (تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة، مطروحاً منها أي خسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض في القيمة ومجمع الاستهلاك، وتعديلها نتيجة لأي إعادة تقييم للالتزامات الإيجار. تشمل تكلفة حق استخدام الأصول على مبلغ التزامات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء مطروحاً منها أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة على يقين وبدرجة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار. يتم استهلاك حق استخدام الأصول المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الصلاحية الإنتاجية المقدرة أو مدة الإيجار أيهما أقصر. يخضع حق استخدام الأصول إلى انخفاض القيمة.

(ب) التزامات الإيجار:

في تاريخ بدء الإيجار، تعترف المجموعة بالتزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين تسديدها على مدى مدة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمنة) مطروحاً منها حوافز الإيجار مستحقة القبض ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد وبدرجة معقولة أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كان عقد الإيجار يعكس أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يحقق شرط السداد. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض في تاريخ بدء الإيجار إذا لم يتم تحديد سعر العائد الضمني في عقد الإيجار. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار لتعكس تراكم المصروفات المالية وتخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة بالإضافة إلى ذلك يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة المضمنة أو تغيير في تقييم شراء الأصل محل العقد.

وكانت الافتراضات الرئيسية المستخدمة لأغراض احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار كما يلي:

معدل الخصم للتدفقات النقدية يبلغ ٨٪.

(ج) إيجارات قصيرة الأجل:

تطبق المجموعة الإعفاء الممنوح على الإيجارات قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي تلك الإيجارات التي تبلغ مدة إيجارها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار الشراء). يتم إدراج مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(د) الأحكام الهامة في تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تشتمل على خيارات التجديد:

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على إنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من الممكن أن تتم ممارسة هذا الحق وبدرجة معقولة، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد ألا تمارس هذا الحق.

أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة الأم وهي شركة تامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق وكذلك شركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بالمجموعة) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. تتحقق السيطرة على الأعمال المستثمر فيها عندما يكون لها الحق في الحصول على عوائد مختلفة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها، ولديها القدرة على التأثير في هذه العوائد من خلال ممارسة نفوذها على الشركة المستثمر بها. وبشكل خاص، فإن المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر بها إذا، فقط إذا، كان لدى المجموعة:

- نفوذ على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: تمتلك الحق الذي يعطيها القدرة الحالية للتحكم بالنشاطات ذات العلاقة بالشركة المستثمر بها).
- التعرض للمخاطر ولديها الحق في الحصول على عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها بالشركة المستثمر بها.
- القدرة على استخدام نفوذها على الشركة المستثمر بها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض أن غالبية حقوق التصويت ستؤدي إلى السيطرة. ولتدعيم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة مستوى أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة في الشركة المستثمر بها، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تقييم ما إذا كان لدى المجموعة سيطرة على الشركة المستثمر بها، وهذه الحقائق والظروف تشمل ما يلي:

- الاتفاقيات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت بالشركة المستثمر بها.
- الحقوق الناتجة عن الاتفاقيات التعاقدية الأخرى.
- حق المجموعة بالتصويت وحقوق التصويت المحتملة.
- أي حقائق أو ظروف إضافية تدل على أن المجموعة لديها أو ليس لديها القدرة الحالية للتحكم بالنشاطات ذات العلاقة بالوقت الذي يتطلب اتخاذ القرار ومنها حالات التصويت في الاجتماعات السابقة لحاملي الأسهم.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقييم للتأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر بها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عند سيطرة المجموعة على الشركة التابعة ويتم التوقف عند تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

تُدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

يتعلق الدخل وكل بند من بنود الدخل الشامل بالمساهمين في الشركة الأم وحقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة.

عندما يكون من الضروري، يتم تعديل القوائم المالية للشركات التابعة ليتم توحيد سياساتها المحاسبية لتتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

جميع الحسابات الوسيطة بالمجموعة مثل الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية الناتجة عن العمليات بين شركات المجموعة، يتم حذفها بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

يتم اعتبار أي تغير في حصص الملكية في الشركة التابعة، بدون فقدان السيطرة، كعامل حقوق ملكية. وفي حالة فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تتوقف عن إثبات الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة وحقوق الملكية غير المسيطرة وعناصر حقوق الملكية الأخرى، ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم إثبات الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة.

في حال فقدت المجموعة السيطرة على الشركات التابعة فإنه:

- يتم استبعاد الموجودات (بما فيها الشهرة) والمطلوبات المرتبطة بالشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الحالية لأي حقوق غير مسيطر عليها.
- استبعاد فروق الأرصدة التراكمية المسجلة بحقوق الملكية.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للأصول المستلمة.
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأية استثمارات متبقية.
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر.

إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في الشركات التابعة التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة أو الأرباح المبقاة كما هو مناسب، كما يصبح متطلب في حال قامت المجموعة بالتخلص بشكل مباشر من الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة.

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي الشركات التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً هاماً وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة، وبشكل عام يكون ذلك عندما تمتلك المجموعة حصة من ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت. تتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة.

طريقة حقوق الملكية

بناءً على طريقة حقوق الملكية يتم الاعتراف بالاستثمارات بشكل أساسي بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً لتعكس مساهمة المجموعة في الأرباح أو الخسائر بعد الاستحواذ كأرباح وخسائر ناتجة عن الاستثمار بالشركة المستثمر بها. ويتم الاعتراف أيضاً بمساهمة المجموعة في الدخل الشامل بعد الاستحواذ في قائمة الدخل الشامل. بعد تخفيض المساهمة بالشركة المستثمر بها إلى الصفر، يتم الاعتراف بالالتزامات فقط إذا كان هناك التزام لدعم العمليات التشغيلية للشركة المستثمر بها أو أي دفعات تم تسديدها نيابة عن الشركة المستثمر بها. يتم تسجيل توزيعات الأرباح المستلمة أو الذمم المدينة الناتجة عن الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة لتقليل صافي قيمة الاستثمارات.

تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك في القيمة الدفترية للاستثمار، ولا يتم اختبارها للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها بصورة مستقلة. تعكس قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إظهار أي تغيير في الدخل الشامل لتلك الشركات المستثمر بها كجزء من الدخل الشامل للمجموعة. إضافة إلى ذلك، في حالة إثبات أي تغيير مباشرة ضمن حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في أي تغييرات، عندما ينطبق ذلك، في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة لأرباح وخسائر غير محققة ناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة والمشروع المشترك بقدر حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة والمشاريع المشتركة بنفس السنة المالية للمجموعة.

عندما يكون من الضروري، فإنه يتم عرض السياسات المحاسبية للشركات التابعة والمشاريع المشتركة لتكون متوافقة مع سياسات المجموعة. وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركتها الزميلة أو المشروع المشترك. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بالتأكد من وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك. وعند وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض وذلك بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، وإثبات الخسارة كـ "حصة في خسارة شركة زميلة ومشروع مشترك" في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

وعند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإثبات الاستثمار المتحفظ به بالقيمة العادلة. سيتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتحفظ به ومتحصلات الاستبعاد في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

الحصص غير المسيطرة

تمثل الحصص غير المسيطرة في جزء الربح أو الخسارة وصافي أصول لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بشكل مستقل في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة وبشكل مستقل عن حقوق المساهمين. الخسائر المطبقة على الأقلية بزيادة عن حصة الأقلية يتم توزيعها مقابل حصة المجموعة باستثناء إلى الحد الذي يكون فيه للأقلية التزام ملزم ولديها المقدرة على عمل استثمار إضافي لتغطية الخسائر. التغيير في حصة المجموعة في شركة تابعة الذي لا ينتج عنه فقد سيطرة يتم احتسابه كمعاملات حقوق ملكية.

عمليات تجميع الأعمال والشهرة

تتم المحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. تقاس تكلفة الاستحواذ بإجمالي العوض المحوّل والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات اندماج الأعمال، تقوم المجموعة بقياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها وذلك بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبدة كمصاريف وتدرج ضمن المصاريف الإدارية.

في حالة تحقق الاندماج على مراحل، يتم احتساب الجزء المحتفظ به من الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة، على أن يتم احتساب الفرق ضمن حساب الأرباح والخسائر.

وعند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. ويتضمن ذلك فصل المشتقات المدرجة ضمن الأدوات المالية الأخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

إن أي التزام محتمل مستقبلي من قبل المشتري سوف يتم إضافته إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم قياس جميع الالتزامات المحتملة (ما عدا تلك المصنفة كحقوق ملكية) بالقيمة العادلة ويتم احتساب التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح والخسائر. لا يتم إعادة تقييم أو تسوية الالتزامات المحتملة المصنفة كحقوق الملكية ويتم المحاسبة على أية دفعات لاحقة على أساس حقوق الملكية.

يتم في الأصل، قياس الشهرة، بالتكلفة (والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحوّل ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وأية حصص مملوكة، بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها). وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحوّل، تقوم المجموعة بإعادة تقدير للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإذا ما زال ينتج عن إعادة التقدير هذا زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحوّل، يتم إثبات الأرباح في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة ولغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في الاندماج من تاريخ الاستحواذ على أساس وحدة توليد النقد بالمجموعة والتي من المتوقع إن تستفيد من اندماج الأعمال بصرف النظر عن الموجودات أو الالتزامات الأخرى والتي تم اعتبارها بالشركة المستحوذ عليها لهذه الوحدات، "وحدة توليد النقد" هي أصغر مجموعة من الأصول والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية من الأصول أو المجموعات الأخرى. يتم تحديد الوحدة المنتجة للنقد باتساق من فترة إلى أخرى لنفس الأصول أو أنواع الأصول، ما لم يكن هناك ما يبرر التغيير.

عندما يتم توزيع الشهرة على وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات ضمن الوحدة المولدة للنقد، فإنه يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

تاريخ تقرير القوائم المالية الموحدة

تبدأ السنة المالية للشركات التابعة في أول يناير من كل سنة ميلادية وتنتهي في ٣١ ديسمبر من نفس السنة، وعليه تم توحيد القوائم المالية لتلك الشركات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر باستثناء شركتي مكتبات تهامة الحديثة وشركة تهامة للتعليم والتي تم توحيدهما على أساس القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس. تم إجراء التسويات اللازمة لإثبات أثر الأحداث والمعاملات التي قامت بها الشركات التابعة خلال الفترة بين ١ يناير و ٣١ مارس إذا كان لها أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة أم لا.

الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

- تقاس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم مجمع الاستهلاك وخسارة مجمع الانخفاض، إن وجدت، باستثناء الأراضي وأعمال الإنشاءات تحت التنفيذ.
- تتضمن التكلفة النفقات التي تتسبب مباشرة لاقتناء الأصول، وتتضمن تكلفة الأصول ذاتية البناء تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى تتسبب مباشرة لتجهيز الأصول إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها وللغرض الذي اقتنيت من أجله وتكاليف تفكيك وإزالة المواد وإعادة الموقع الذي توجد فيه وتكاليف الاقتراض المرسمة.
- يتم تحديد الربح أو الخسارة من بيع بند من بنود الممتلكات والمعدات بمقارنه المتحصلات من البيع بالقيمة المرحلة للممتلكات والمعدات وتدرج بالصافي بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف لبند من بنود الممتلكات والمعدات عند بيعه أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف ببند من بنود الممتلكات والمعدات بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة.

التكاليف اللاحقة للاقتناء

تدرج تكلفة استبدال مكون من بند من بنود الممتلكات والمعدات بالقيمة الدفترية للبند عندما يكون هناك احتمال أن منافع اقتصادية مستقبلية سوف تتدفق إلى المجموعة وأنه يمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق به، ويتم إلغاء الاعتراف بالقيمة المرحلة للمكون المستبدل. تدرج تكلفة تقديم الخدمة اليومية للممتلكات والمعدات بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة عند تكبدها.

الاستهلاك

- يستند الاستهلاك على تكلفة الأصول ناقصاً قيمتها التخريدية. يتم تقدير المكونات الهامة للأصول الفردية، وإذا كان هناك مكون ما له عمر إنتاجي يختلف عن بقية ذلك الأصل، فإن ذلك المكون يتم استهلاكه بشكل مستقل.
- يدرج الاستهلاك بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي التقديري لكل مكون لبند من بنود الممتلكات والمعدات. يتم فحص طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيمة التخريدية في تاريخ كل مركز مالي موحد، ويتم تعديلها كلما كان ذلك ملائماً. يبدأ استهلاك الأصل عندما يكون متاحاً للاستخدام، ويتوقف استهلاكه في التاريخ الذي يصنف فيه الأصل على أنه محتفظ به للبيع أو يلغى فيه إثباته، أيهما أبكر.
- تستهلك التحسينات على مباني على أرض مستأجرة والمباني المنشأة على أرض مستأجرة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية أو فترة التأجير غير المنتهية، أيهما أقل.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للفترة الحالية وفترات المقارنة:

مباني مملوكة	٥ - ٣٣ سنة	أجهزة حاسب آلي ٤ - ٨ سنوات
آلات ومعدات	٥ - ٢٠ سنة	سيارات ٤ - ٥ سنوات
لوحات ومعدات إعلان	٣ - ١٠ سنوات	مباني مقامة على أرض مستأجرة على مدى فترة العقد
أثاث وتركيبات	٤ - ١٠ سنوات	

تدرج مصاريف الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تطيل بشكل جوهري العمر الإنتاجي التقديري لأصل ما بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة عند تكبدها. يتم رسمة التجديدات والتحسينات الرئيسية، إن وجدت، ويتم استبعاد الأصول التي تم استبدالها. ولا يوجد لدى الشركة أي خطط أو نوايا لتعديل سياسة الاستهلاك.

تكلفة الاقتراض

تكاليف الاقتراض التي تتسبب مباشرة لاقتناء وإنشاء أو إنتاج الأصول المؤهلة والتي تستغرق بالضرورة فترة زمنية جوهرياً لتصبح جاهزة للاستخدام المراد منها أو بيعها، يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل المعنى. يتم تحميل جميع تكاليف الاقتراض الأخرى على قائمة الأرباح والخسائر في فترة تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من فائدة وتكاليف أخرى التي تتكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

الأصول غير الملموسة

- يتم إطفاء الأصول غير الملموسة محددة الأعمار على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية، ويتم مراجعتها متى كان هناك مؤشر على إنه قد يحدث انخفاض في قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد مرة واحدة على الأقل في نهاية كل فترة مالية. التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع للاستهلاك للمنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصل، يتم احتسابها بتغيير فترة أو طريقة

- الإطفاء، كلما كان ذلك ملائماً، ويتم معالجتها كتغيرات في تقديرات محاسبية. تدرج مصروفات إطفاء الأصول غير الملموسة محددة الأعمار في قائمة الدخل الموحدة في فئة مصروفات متوافقة مع وظيفة الأصول غير الملموسة.
- لا يتم إطفاء الأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة، ولكن يتم اختبارها سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المدرة للنقدية. يتم مراجعة العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً للتأكد من إن التقدير الذي تم إجراؤه له لا يزال هناك ما يؤيده، وإذا كان غير ذلك فإن التغير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس احتمالي.
- يتم قياس الأرباح والخسائر الناشئة عن إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لإحدى المنشآت والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الموجودات المالية غير المشتقة

- تدرج مبدئياً حسابات ودمم مدينة أخرى وودائع في التاريخ الذي نشأت فيه. تدرج جميع الموجودات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي تصبح فيه المجموعة طرف للأحكام التعاقدية للأداة المالية.
- تشمل الموجودات المالية غير المشتقة استثمارات في أوراق مالية متداولة وحسابات ودمم مدينة أخرى ونقد لدى البنوك.

الموجودات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

- تقوم المجموعة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي. يعتمد التصنيف على طبيعة أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن فئات القياس التالية:

- أ. تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الموحد، أو من خلال الأرباح أو الخسائر الموحدة).
- ب. تلك التي يتم قياسها بتكلفة الإطفاء.

بالنسبة للأصول التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة أو الدخل الشامل الموحدة. فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا كانت المجموعة قد قامت باختيار طريقة الاعتراف المبدئي لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الموحدة.

القياس

عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة شاملاً، في حالة كان الموجودات المالية ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، التكاليف المتكبدة والمتعلقة مباشرة بعملية الشراء. يتم تسجيل تكاليف شراء الموجودات المالية في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بها كمصروف حال حدوثها.

أداة الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على طبيعة استخدام المجموعة في إدارة الأصول والتدفقات النقدية الناتجة عن استخدام ذلك الأصل. تقوم المجموعة بتصنيف أدوات الدين بالقيمة المطفأة وذلك بناءً على ما يلي:

- أ. يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نشاط الأعمال بهدف الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية،
 - ب. توضح الشروط التعاقدية تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تكون دفعات أصل الدين والفائدة المحتسبة على المبلغ القائم.
- يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج قروض الموظفين وقروض المساهمين إلى شركات المشاريع المشتركة بالتكلفة المطفأة.

أداة حقوق الملكية

في حال قامت المجموعة باختيار طريقة عرض القيمة العادلة للأرباح والخسائر من استثمارات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل الموحدة، فإنه لا يجب إعادة تصنيف القيمة العادلة للربح أو الخسارة لاحقاً في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة كإيرادات أخرى عندما ينشأ حق المجموعة في استلام الدفعات. لا يوجد متطلبات لاحتساب انخفاض في القيمة لاستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الموحد. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية كأرباح أو خسارة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

استبعاد الموجودات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية أو عند تحويل الأصل المالي والمخاطر والمنافع المرتبطة بملكته إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع من امتلاك الأصل واستمرت في السيطرة على الأصل المحوّل، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصول والمطلوبات ذات الصلة للمبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة المخاطر والمنافع للأصل المستبعد، فإن المجموعة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي وتتعترف أيضاً بالاقتراض المضمون للعائدات المستلمة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

- تقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان لأدوات الدين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل القروض والودائع والذمم المدينة.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة هي كتقدير مرجح لاحتمال خسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) مقسومة على العمر المتوقع للأصل المالي. إن النقص في النقد هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. إن خسائر الائتمان المتوقعة تأخذ في الاعتبار مبلغ وتوقيت الدفعات، وبالتالي تنشأ خسائر الائتمان حتى لو كانت المجموعة تتوقع إن تستلم الدفع الكامل ولكن في وقت لاحق لتاريخ الاستحقاق المحدد بالعقد. تتطلب طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة تقييم مخاطر الائتمان والتخلف عن السداد وتوقيت تحصيلها منذ الاعتراف المبدئي. ويتطلب ذلك الاعتراف بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة، وأيضاً للذمم المدينة التي نشأت حديثاً أو تم اقتناؤها.
- يتم قياس انخفاض قيمة الأصول المالية إما بخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً أو خسائر ائتمانية متوقعة على مدى عمر الأصل، وذلك اعتماداً على ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ بداية الأصل. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهراً خسائر ائتمانية متوقعة ناتجة عن أحداث التخلف عن السداد التي قد تكون ممكنة خلال ١٢ شهراً بعد انتهاء السنة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الدين أية خسائر ائتمان متوقعة والتي قد تنتج عن كافة الحالات المحتملة للتأخر في السداد على مدى العمر المتوقع للأصل المالي.
- الذمم المدينة قصيرة الأجل وعادة ما تكون أقل من ١٢ شهراً، ولذا فإنه يتم احتساب مخصص الخسائر الائتمانية بطريقة لا تختلف عن فترة ١٢ شهراً وهي العمر المتوقع للذمم. تستخدم المجموعة الوسيلة العملية في المعيار الدولي للقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة باستخدام مصفوفة مخصص تستند إلى أعمار الذمم المدينة.
- تستخدم المجموعة الخبرات السابقة والتاريخية ومعدلات الخسارة بالاعتماد على أساس ٣٠ شهراً الماضية حيث يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات عن الظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للأوضاع الاقتصادية في المستقبل. وتختلف معدلات الخسارة على أساس عمر المبالغ المستحقة وهي عادة أعلى كلما زاد عمر الذمم المدينة.

الاعتراف بالدخل

إيراد الفوائد

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التي تحمل فائدة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعال، وهو المعدل الذي يخصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. عندما تنخفض قيمة القروض والذمم المدينة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد وهي التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي للأداة، وتستمر في إلغاء الخصم بإيرادات فوائد. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها باستخدام معدل الأصلي للفائدة.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المستلمة من الأدوات المالية في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة فقط عندما يثبت الحق في استلام الدفعات، وأيضاً عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بتوزيعات الأرباح، ويمكن قياسه بشكل دقيق.

المطلوبات المالية

المطلوبات المالية غير المشتقة

- تدرج جميع المطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي فيه تصبح المجموعة طرف في الأحكام التعاقدية للأداة. تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عندما، و فقط عندما، يوجد حق نظامي للمجموعة لإجراء المقاصة على المبالغ المحققة وعندما تكون لدى المجموعة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.
- تشمل المطلوبات المالية غير المشتقة كل من القروض لأجل والذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى. وتدرج تلك المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أي تكاليف معاملة تنسب إليها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تقاس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد (الفعلي). تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بمطلوب مالي ما عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بمطلوب مالي عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وعندما يتم استبدال مطلوب مالي موجود بمطلوب آخر من نفس المقرض وبشروط مختلفة بشكل جوهري أو أنه تم تعديل شروط المطلوب المالي الموجود بشكل جوهري. ويتم معالجة ذلك الاستبدال أو التعديل كإلغاء للمطلوب الأصلي والاعتراف بالمطلوب الجديد وتدرج الفروق في القيمة الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عندما، و فقط عندما، يوجد حق نظامي للمجموعة لإجراء المقاصة على المبالغ المحققة وعندما تكون لدى المجموعة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

- تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي موحد بتقييم القيمة الدفترية للموجودات غير المالية فيما عدا المخزون لمعرفة ما إذا كان هناك أي مؤشر على

وجود انخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم اختبار الشهرة والأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة سنوياً لمعرفة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها. تدرج خسارة الانخفاض إذا كانت القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقدية تزيد عن قيمتها القابلة للاسترداد.

- يعتبر الأصل غير المتداول منخفض القيمة إذا كانت قيمته الدفترية أعلى من قيمته القابلة للاسترداد. ولتحديد خسارة الانخفاض، تقوم المجموعة بمقارنة القيمة الدفترية للأصل غير المتداول بالتدفق النقدي التقديري غير المخصوم للأصل المستخدم. وفي حالة ما إذا تجاوزت القيمة الدفترية التدفق النقدي التقديري غير المخصوم للأصل المستخدم، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. تعتبر زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة خسارة انخفاض.
- تدرج خسارة الانخفاض على الفور بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة. وإذا تم لاحقاً عكس خسارة الانخفاض في القيمة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم يتم إثبات أي خسارة للانخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد الانخفاض في القيمة على الفور في قائمة الدخل الموحدة.

الاستثمارات

استثمارات في شركات زميلة

- الشركات الزميلة هي الكيانات التي يمارس عليها المجموعة تأثير هام ولا تخضع لسيطرتها، ويصاحبها بشكل عام حصة ملكية ما بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت. يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة بطريقة حقوق الملكية، ويتم إثباتها مبدئياً بالتكلفة. يتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية لإثبات حصة المستثمر في الربح أو الخسارة للشركة المستثمر فيها تاريخ الاقتناء. تشمل استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة على الشهرة التي تُحدد عند الشراء.
- إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة إلا إن التأثير الهام مازال محتفظ به، فإن الحصة التناسبية فقط للمبلغ المثبت سابقاً في الدخل الشامل يعاد تصنيفه لقائمة الدخل كلما كان ذلك ملائماً.
- تدرج حصة المجموعة في ربح أو خسارة ما بعد الشراء بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة، وتدرج حصتها في حركة ما بعد الشراء في الدخل الشامل مع تسوية مقابلة للقيمة الدفترية للاستثمار.
- إذا تساوت حصة المجموعة من خسائر في شركة زميلة أو زادت عنها في تلك الشركة بما في ذلك أي ذمم مدينة غير مضمونة، تتوقف المجموعة عن إثبات الخسائر الإضافية ما لم تنكبد التزام نظامي أو مستدل عليه أو مدفوعات تمت بالنيابة عن الشركة الزميلة.
- تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي موحد بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على حدوث انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة حدوث مثل هذا الانخفاض، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتحميل المبلغ على قائمة الأرباح والخسائر الموحدة. الأرباح والخسائر الناشئة عن معاملات تصاعدية ومعاملات تنازلية بين المجموعة وشركاتها الزميلة تدرج في القوائم المالية الموحدة للمجموعة فقط إلى حد حصص المستثمر غير ذات العلاقة في الشركات الزميلة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة، كلما دعت الضرورة، لضمان التوافق مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

استثمارات متاحة للبيع

- تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل رئيسي من أقل من ٢٠٪ من استثمارات حقوق الملكية في بعض استثمارات مدرجة/غير مدرجة بسوق الأوراق المالية. تُدرج هذه الاستثمارات ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن لدى الإدارة النية في بيعها في خلال اثنا عشر شهراً من تاريخ المركز المالي الموحد. تثبت هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل مركز مالي على النحو التالي:
- أ. يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة بالأسواق المالية على أساس أسعار السوق المتوفرة كما في تاريخ المركز المالي الموحد مع الأخذ بعين الاعتبار أية قيود تمنع تحويل أو بيع تلك الاستثمارات.
 - ب. ويتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة بأسواق مالية على أساس تقدير معقول للقيمة السوقية الحالية عن طريق المقارنة مع أوراق مالية أخرى مماثلة مدرجة في السوق أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.
 - ج. تدرج التسويات التراكمية الناتجة عن إعادة تقييم هذه الاستثمارات كبنود مستقل ضمن حقوق الملكية كاحتياطي قيمة عادلة إلى إن يتم بيع الاستثمار.
 - د. تستخدم التكلفة كتقدير ملائم للقيمة العادلة عندما لا توجد معلومات كافية متاحة لقياس القيمة العادلة، أو إذا كان يوجد مجال واسع لقياسات القيمة العادلة وتمثل التكلفة أفضل التقديرات للقيمة العادلة ضمن ذلك المجال.

أعمال رأسمالية تحت التنفيذ

تتكون تكلفة أعمال رأسمالية تحت التنفيذ من قيمة العقد، والتكاليف التي تنسب مباشرة لتطوير وتجهيز أصول المشروع إلى الموقع والحالة اللازمة التي تمكنها من التشغيل وللغرض الذي اقتنيت من أجله. يتم تحويل تكاليف الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ إلى تصنيفات أصول ملموسة وأصول غير ملموسة غير متداولة عندما تصل إلى حالة التشغيل وتكون متاحة للغرض منها. يتم مراجعة القيمة الدفترية للأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ لمعرفة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها عندما تشير أحداث أو تغيرات في ظروف ما إلى إن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض قيمة الأصول إلى القيمة القابلة للاسترداد.

المخزون

- يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح. صافي القيمة القابلة للتحقق هي السعر الذي يمكن البيع به في دورة الأعمال الاعتيادية بعد السماح للتكلفة بالتحقق، وكلما كان ذلك ملائماً، تكلفة التحويل من حالته الراهنة إلى حالته النهائية. يتم تكوين مخصص لمقابلة المخزون المتقادم وبطيء الحركة والمعيب، عندما يكون ذلك ضرورياً.
- تثبت بضاعة بالطريق على أساس تكلفة البضاعة الواصلة.

مخصص مخزون البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم إجراء تعديلات لخفض تكلفة البضاعة إلى قيمتها القابلة للتحقق على أساس تقدير يتم كل فترة مالية، إذا لزم الأمر، وذلك على مستوى المنتج فيما يتعلق بالفائض المقدر وأرصدة التقادم والأرصدة المنخفضة قيمتها. إن العوامل التي تؤثر على تلك التعديلات تتضمن التغيرات في الطلب والتدهور المادي ومشاكل الجودة. وبناءً عليه، يتم عمل المخصصات الضرورية ومراجعتها بشكل دوري وبصفة مستمرة من قبل الإدارة في كل فترة مالية.

الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

يتم تسجيل الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة السوقية ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة مستخدماً طريقة الفائدة الفعلية ناقص مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات المالية لانخفاض الأدوات المالية.

ودائع قصيرة الأجل

تتضمن الودائع قصيرة الأجل إيداعات لدى بنوك واستثمارات قصيرة الأجل تتميز بدرجة عالية من السيولة، ولكن لا تزيد عن سنة واحدة من تاريخ الشراء.

نقد لدى البنوك

- يشتمل نقد لدى البنوك في قائمة المركز المالي الموحدة على النقد لدى البنوك والنقد لدى الصندوق وودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، وهي عرضة لمخاطر غير ذات أهمية للتغير في القيمة.
- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون نقد لدى البنوك من الأرصدة لدى البنوك والنقد لدى الصندوق والودائع قصيرة الأجل كما هو محدد أعلاه، بعد خصم حسابات السحب على المكشوف القائمة والتي تمثل جزءاً لا يتجزأ من إدارة المجموعة النقدية.

التزامات منافع الموظفين

يُجنب مخصص التزامات منافع الموظفين عن فترات خدماتهم بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، ويتم رصد مخصص التزامات منافع الموظفين وفقاً لطريقة الوحدة المتوقعة تبعاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (19) "منافع الموظفين"، مع الأخذ في الاعتبار قانون العمل السعودي. يتم الاعتراف بالمخصص بناءً على القيمة الحالية للالتزامات المزاي المحددة. يتم احتساب القيمة الحالية للالتزامات المزاي المحددة باستخدام افتراضات لمتوسط النسبة السنوية لزيادة الرواتب ومتوسط سنوات العمل للموظفين ومعدل خصم ملائم. تحتسب الاحتمالات المستخدمة على أساس ثابت لكل سنة وتعكس أفضل تقديرات الإدارة. تحدد نسبة الخصم بناءً على أفضل التقديرات المتوفرة عن عائدات السوق المتوفرة حالياً في تاريخ التقرير.

التغيرات في السياسات المحاسبية بسبب مراجعة معيار المحاسبة الدولي رقم 91

تستلزم التعديلات القيام بالاعتراف بالتغيرات في الالتزامات المحددة للمزايا والقيمة العادلة والاعتراف بجميع الأرباح والخسائر المحاسبية مباشرة من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة، وذلك لكي يعكس صافي أصل أو التزام الشركة المعترف به في قائمة المركز المالي الموحدة. تم إجراء التقييم الاكتواري من قبل شركة الخوارزمي للخدمات الاكتوارية، وأجريت باستخدام وحدة الائتمان المتوقعة. وكانت الافتراضات الرئيسية المستخدمة لأغراض التقييم الاكتواري كما يلي:

معدل دوران الموظفين	عالي
زيادة الرواتب	3,5%
معدل الخصم للتدفقات النقدية	3,5%

العمولة على القروض والاقتراضات

تدرج جميع القروض الأجلة مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم زائد تكاليف المعاملة المنسوبة لها مباشرة، ثم تقاس لاحقاً القروض لأجل التي تحمل عمولة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر العمولة السائد. تدرج مصاريف ترتيب تسهيلات القرض كتكلفة معاملة للقرض إلى الحد الذي يكون معه احتمال إن بعض أو كل التسهيلات سوف يتم سحبها.

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

تثبت المطلوبات للمبالغ المتوجب سدادها مستقبلاً عن التوريدات أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير للمجموعة أو لم تصدر.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ومن المحتمل إن يترتب عليه تدفق خارج لموارد من المنشأة تنطوي على منافع اقتصادية مستقبلية لتسوية ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير يمكن الاعتماد عليه لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة استرداد بعض أو كل مخصص ما، مثال ذلك بموجب عقد تأمين، يدرج المبلغ المسترد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون ذلك مؤكداً فعلياً. تظهر المصروفات المتعلقة بمخصص ما بقائمة الأرباح والخسائر الموحدة بالصافي بعد خصم أي مبالغ مستردة.

الالتزامات المحتملة

لا تدرج الالتزامات المحتملة بالقوائم المالية الموحدة. ويتم الإفصاح عنها ما لم تكن إمكانية تدفق خارج لموارد تنطوي على منافع اقتصادية بعيدة. لا يدرج أصل محتمل في القوائم المالية الموحدة ولكن يفصح عنه عندما يكون هنالك احتمال بتدفق داخل لمنافع اقتصادية إلى المنشأة.

الزكاة

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً للأنظمة التي تصدرها الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم احتساب مخصص الزكاة للمجموعة ويتم تحميل مبلغ المخصص على قائمة الأرباح والخسائر. يتم قيد التعديلات التي تطرأ عند الربط النهائي للزكاة وضريبة الدخل - إن وجدت - في الفترة التي يتم الربط فيها.

التقارير القطاعية

(أ) قطاع الأعمال

قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات أو المنشآت التي:

1. تعمل في أنشطة تدر إيرادات،
2. تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء،
3. تتوفر عنها معلومات مالية بشكل مستقل.

(ب) القطاع الجغرافي

القطاع الجغرافي هو مجموعة من الموجودات والعمليات أو المنشآت التي تقوم بأنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات. في تاريخ كل مركز مالي موحد، تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي طبقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل والتسوية في قائمة الأرباح والخسائر الموحدة. يتم في تاريخ إعداد قائمة المركز المالي الموحدة ترجمة الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة عناصر حقوق الملكية على أسعار التحويل السائدة في تاريخ نشأة كل عنصر. يتم ترجمة إيرادات ومصروفات الخاصة بهذه الشركات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس المتوسط المرجح لأسعار التحويل خلال السنة. أما التعديلات المتراكمة على ترجمة العملات الأجنبية الناتجة عن ذلك، إن وجدت، تدرج كبنود مستقل ضمن حقوق الملكية بقائمة المركز المالي الموحدة. وعندما يتم استبعاد جزء من استثمار في هذه الشركات الزميلة، تدرج هذه التعديلات المتراكمة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

الاعتراف بالإيرادات

تتكون إيرادات المجموعة بشكل رئيسي من إيجار لوحات إعلانات الطرق وإعلانات وسائل الإعلام واللوحات الفنية الثابتة والتوزيع وتجارة القرطاسية والكتب. ويتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي يتم فيه الوفاء بالتزامات الأداء المتعلقة بعقود العملاء من قبل المجموعة. يتم قياس الإيرادات على أساس الشروط المحددة في العقد مع العميل وتستبعد المبالغ المحصلة نيابة عن طرف ثالث. وتقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عند تحويل السيطرة على السلعة أو المنتج أو الخدمة إلى عميل، بالإضافة إلى الشروط الخاصة للاعتراف بالإيراد يجب تحققها قبل عملية الاعتراف بالإيراد. فيما يلي معايير اعتراف محددة يجب أيضاً الوفاء بها قبل الاعتراف بالإيرادات:

مبيعات البضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات في حالة تحويل السيطرة على المنتجات للعميل، أو عندما يتم تسليم المنتجات إلى العميل، أو أن يكون للعميل حرية التصرف الكاملة في طرق وسعر بيع المنتجات، وأن لا يوجد أي التزام يمكن أن يؤثر على استلام العميل للمنتجات. ويتم التسليم بناءً على الشروط التعاقدية عندما يتم نقل مخاطر عيوب السلع والخسارة إلى العميل أو إن العميل قد قبل المنتجات وفقاً لعقد البيع، وإن حق تسليم السلع قد أصبح نافذاً، أو أن لدى المجموعة أدلة موضوعية أن جميع معايير الاستلام قد استوفيت. يتم قياس الإيرادات المعترف بها بسعر البيع كما هو متفق عليه في عقد البيع. يتم تعديل سعر البيع طبقاً لأي متغير محتمل مثل امتيازات الأسعار والخصومات والتخفيضات والمبالغ المستردة والتسهيلات الائتمانية وغيرها. تقوم المجموعة بتقدير القيمة المتوقعة للمقابل المتغير

لتعديل سعر البيع المحتمل. وتدرج المجموعة في سعر المعاملة بعض أو كل مبلغ المقابل المتغير فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أنه لن يحدث عكس جوهري في قيمة الإيرادات المتراكمة المعترف بها وعندما يكون هناك حالة من عدم التأكد المرتبطة بالاعتبار المتغير والمربط به حل مستقبلياً. وأنه من المحتمل أن منافع اقتصادية سوف تتدفق إلى المنشأة وأنه يمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق به.

تقديم الخدمات

تتحقق الإيرادات من تقديم الخدمات في الفترة المحاسبية التي تقدم فيها الخدمات أو التي أنجزت فيها. عندما يتم تقديمها ويكون هناك احتمال أن منافع اقتصادية سوف تتدفق إلى المنشأة وأنه يمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق به.

إعلانات الطرق

يتم تسجيل إيجارات لوحات إعلانات الطرق والخدمات المقدمة كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى الفترة التي تقدم فيها الخدمة. وبشكل عام تغطي عقود إعلانات الطرق فترة شهر واحد بحد أدنى إلى أكثر من عام واحد، وعموماً تصدر فواتير عنها شهرياً على أساس شروط العقد. حدث انطلاقة إيرادات إعلانات الطرق يكون بعد إكمال وتركيب لوحات إعلانات الطرق التي تعطى للإيجار للعملاء على أساس العقود المنفذة.

إيرادات أخرى

تدرج الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي. يتم احتساب الأرباح والخسائر من بيع الممتلكات والآلات والمعدات في قائمة الأرباح والخسائر الموحدة.

الاعتراف بالمصاريف

جميع المصاريف المتكبدة في تسيير الأعمال والحفاظ على الممتلكات والمعدات في حالة من الكفاءة يتم تحميلها على قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة للوصول إلى الربح أو الخسارة للسنة. يتم التوزيع بين تكلفة الإيرادات والمصروفات العمومية والإدارية ومصروفات البيع والتوزيع، عند الضرورة، على أساس ثابت. المصاريف المتكبدة لغرض اقتناء وتمديد أو تحسين موجودات ذات طبيعة دائمة التي من خلالها الاستمرار في الأعمال أو لغرض زيادة القدرة على كسب الأعمال يتم معالجتها كمصاريف رأسمالية.

توزيعات أرباح الاستثمارات

يتم تسجيل توزيعات الأرباح في القوائم المالية الموحدة عند الإعلان عنها واعتمادها في الجمعية العمومية من قبل المساهمين بالشركة المستثمر فيها.

عقود التأجير

تدرج إيرادات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلي في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

معاملات أطراف ذو علاقة

تم الإفصاح فيما يتعلق بالمعاملات التجارية بين الأطراف الذين تم تحديدهم كأطراف ذو علاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) - "الإفصاح عن الطرف ذو العلاقة" كما أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

الأحداث التي تقع بعد تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة

جميع الأحداث الهامة التي تقع بعد تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة وحيثما كان ذلك ملائماً، تعتبر تعديلات أو إفصاحات تمت في الإفصاحات المعنية على القوائم المالية الموحدة.

٦.٤ الرأي المتحفظ للمراجع القانوني عن القوائم المالية

أساس الرأي المتحفظ للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

- لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد أثر عدم إصدار القوائم المالية للشركات الزميلة، وبالتالي تم الاعتماد على القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الشركة للشركات الزميلة، ولم تتم الشركة بإثبات أية أرباح أو خسائر مقابل الاستثمار في الشركة المتحدة للإعلان المحدودة للسنتين المنتهيتين في ٢٠١٥م و٢٠١٦م، ولم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بطريقة مباشرة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة لتحديد حصة الشركة من التغير في صافي أصول الجهة المستثمر بها، وبالتالي فإن المراجع القانوني غير قادر على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة.
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة بفرض استمرارية الشركة، ولكن تأخر الشركة في تأجير بعض المواقع الإعلانية وتكبدها خسائر من بعض الشركات التابعة لها مع تحقيق عجز في الأنشطة التشغيلية لقائمة التدفقات النقدية لبعض الشركات التابعة كشركة مكتبات تهامة الحديثة وشركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري وشركة تهامة الدولية للإعلان وشركة استدامة العقارية، وقد أطلعت الشركة المراجع القانوني على خطتها المستقبلية فيما يتعلق بتحصيل مستحقاتها وإجراء بعض التسويات مع دائنيها وتنشيط أنشطتها التشغيلية.
- بلغت خسائر الشركة المتراكمة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٧م مبلغ ٩٤,٨١٧,٦١٢ ريال سعودي، وتمثل نسبة ٦٣٪ من رأس مال الشركة المدفوع وقد تضمن الإفصاح رقم (٢٠) من القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة عن طريق تخفيض رأس مال الشركة من ١٥٠ مليون ريال سعودي ليصبح رأس المال بعد التخفيض ٧٥ مليون ريال سعودي،

- بنسبة انخفاض قدرها ٥٠٪ و ذلك عن طريق إلغاء عدد ٧,٥ مليون سهم ليصبح إجمالي الأسهم بعد التخفيض عدد ٧,٥ مليون سهم، وعليه انخفضت قيمة الخسائر المرحلة في ذلك التاريخ لتصبح ١٩,٨١٧,٦١٢ ريال سعودي وتمثل نسبة ٢٦٪ من رأس مال الشركة بعد التخفيض.
٤. تتجاوز المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمقدار ٢١,٩٣٧,٣١٨ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، هذا الأمر يعد مؤشراً على عدم قدرة الشركة على الاستمرار، خطة الإدارة هي معالجة هذه الخسائر والعجز في رأس المال كما هو مبين في إيضاحات القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م.
٥. تتضمن القوائم المالية الموحدة استثمار في شركة تابعة تتمثل في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية المحدودة والتي لم يتم توحيد قوائمها المالية لعدم إصدار القوائم المالية من سنة ٢٠١٢م وذلك نتيجة لتوقف نشاط الشركة منذ تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م. وبذلك لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بطريقة مباشرة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة لتحديد مدى صحة القوائم المالية المفصّل عنها. وبالتالي فإن المراجع القانوني غير قادر على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة.

أساس الرأي المتحفظ للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م

١. لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد أثر عدم إصدار القوائم المالية للشركات الزميلة، ولم تقم الشركة بإثبات أية أرباح أو خسائر مقابل الاستثمار في الشركة المتحدة للإعلان المحدودة للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٥م و ٢٠١٦م و ٢٠١٧م، ولم يتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بطريقة مباشرة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة لتحديد حصة الشركة من التغير في صافي أصول الجهة المستثمر بها. وبالتالي فإن المراجع القانوني غير قادر على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة.
٢. تم إعداد القوائم المالية الموحدة بفرض استمرارية الشركة، ولكن تأخر الشركة في تأجير بعض المواقع الإعلانية وتكديدها خسائر من بعض الشركات التابعة لها مع تحقيق عجز في الأنشطة التشغيلية لقائمة التدفقات النقدية لبعض الشركات التابعة كشركة مكنتبات تهامة الحديثة، وقد أطلعت الشركة المراجع القانوني على خططها المستقبلية فيما يتعلق بتحصيل مستحقاتها وإجراء بعض التسويات مع دائنيها وتنشيط أنشطتها التشغيلية.
٣. تتجاوز المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمقدار ١٠,٦٨٤,٠٠٦ ريال سعودي وبنسبة (١٠,١٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، هذا الأمر يعد مؤشراً على عدم قدرة الشركة على الاستمرار، خطة الإدارة هي معالجة هذه الخسائر والعجز في رأس المال كما هو مبين ضمن إيضاحات القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م.
٤. تتضمن القوائم المالية الموحدة استثمار في شركة تابعة تتمثل في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية المحدودة والتي لم يتم توحيد قوائمها المالية لعدم إصدار القوائم المالية من سنة ٢٠١٢م وذلك لتوقف نشاط الشركة منذ تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م. وبذلك لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بطريقة مباشرة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة لتحديد مدى صحة القوائم المالية المفصّل عنها. وبالتالي فإن المراجع القانوني غير قادر على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة.

أساس الرأي المتحفظ للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م

١. لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد أثر عدم إصدار القوائم المالية للشركات الزميلة، ولم تقم المجموعة بإثبات أية أرباح أو خسائر مقابل الاستثمار في شركة المتحدة للإعلان المحدودة للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٥م و ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م، وكذلك لم تثبت المجموعة أية أرباح أو خسائر لكل من شركة تهامة للإعلام المعاصر للدعاية والإعلان وشركة تهامة للإعلام الجديد للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٨م، كما قامت إدارة المجموعة بإثبات حصتها من أرباح الاستثمار بالشركة الزميلة شركة جي والتر تومسون مينا بناءً على قوائم مالية معدة من قبل الإدارة، ولم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بطريقة مباشرة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة لتحديد حصة المجموعة من التغير في صافي أصول الجهة المستثمر بها. وبالتالي فإن المراجع القانوني غير قادر على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة.
٢. تتضمن القوائم المالية الموحدة استثمار في شركة تابعة تتمثل في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية المحدودة والتي لم يتم توحيد قوائمها المالية نتيجة لعدم إصدار القوائم المالية من سنة ٢٠١٢م وذلك لتوقف نشاط الشركة منذ تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م. وبذلك لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بطريقة مباشرة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة لتحديد مدى صحة القوائم المالية الموحدة المفصّل عنها. وبالتالي فإن المراجع القانوني غير قادر على تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على القوائم المالية الموحدة.

٦.٥ مؤشرات الأداء الرئيسية

يوضح الجدول التالي مؤشرات الأداء الرئيسية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.
الجدول رقم (٨): مؤشرات الأداء الرئيسية.

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			مؤشرات الأداء الرئيسية المالية	
٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م		
٢٩,٤٤٩	٣٠,٤٦٠	(٥,٥٨٣)	ألف ريال سعودي	مجمل الربح/ (الخسارة)
%٣٦,٥	%٤٢,٦	(%٦,٤)	%	هامش مجمل الربح
(%٢٧,١)	(%٣١,١)	(%١٧,٤)	%	مصروفات بيع و تسويق كنسبة من الإيرادات
(%٢٣,١)	(%٣٠,٩)	(%٢٦,٧)	%	مصروفات عمومية وإدارية كنسبة من الإيرادات
(%١٣,٨)	(%١٨,٩)	(%٥٠,٦)	%	هامش صافي الربح (الخسارة) التشغيلي
%٤,٢	%٤,١	(%٦٤,٢)	%	الهامش الصافي
%١,٦	%١,٤	(%٢٣,٨)	%	العائد على حقوق الأصول
%٥,٥	%٥,١	(%١٠٧,٨)	%	العائد على حقوق الملكية
٠,٧٧	٠,٦٧	٠,٧٦	X	الدين إلى إجمالي حقوق الملكية
٠,٩٥	٠,٨٢	٠,٨٤	X	الموجودات المتداولة/ المطلوبات المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة

٦.٦ نتائج العمليات - قائمة الدخل

يوضح الجدول التالي قائمة دخل الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م. الجدول رقم (٩): نتائج العمليات - قائمة الدخل.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م - ٢٠١٧م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	
						الإيرادات
	(٦,٩)٪	٧,٠٪	(١٩,١)٪	٤٩,١٢٢	٤٥,٨٩١	٥٦,٧١٦
	٤,٩٪	٣٨,٠٪	(٢٠,٢)٪	٢٧,٧٧٠	٢٠,١١٨	٢٥,٢١٣
	(١٠,٧)٪	(٣٢,٢)٪	١٧,٦٪	٣,٧٥٧	٥,٥٤٠	٤,٧١٠
	(٣,٥)٪	١٢,٧٪	(١٧,٤)٪	٨٠,٦٤٩	٧١,٥٤٩	٨٦,٦٣٩
	(٢٥,٥)٪	٢٤,٦٪	(٥٥,٤)٪	(٥١,٢٠٠)	(٤١,٠٨٩)	(٩٢,٢٢٢)
	لا ينطبق	(٣,٣)٪	٦٤٥,٥٪	٢٩,٤٤٩	٣٠,٤٦٠	(٥,٥٨٣)
	٢٠,٤٪	(١,٥)٪	٤٧,٢٪	(٢١,٨٧٧)	(٢٢,٢٢٠)	(١٥,٠٩٢)
	(١٠,١)٪	(١٤,٣)٪	(٥,٨)٪	(١٨,٦٨٠)	(٢١,٧٩٥)	(٢٣,١٣٣)
	(٤٩,٦)٪	١٨,١٪	٦٩,١٪	(١١,١٠٨)	(١٣,٥٥٦)	(٤٣,٨٠٨)
	(٦٤,٩)٪	(٥٢,٤)٪	(٧٤,١)٪	١,٥١٣	٣,١٧٩	١٢,٢٩٩
	(١٠٠,٠)٪	-	(١٠٠,٠)٪	-	-	(١٩,٦٢٦)
	٤٤٥,٥٪	(٧,٩)٪	٣,١٣٠٪	١٧,٩٣٧	١٩,٤٧٨	٦٠٣
	٨٣,٢٪	٣٩,٨٪	١٤٠,٠٪	(٣,١٣٦)	(٢,٢٤٣)	(٩٣٤)
	-	(١٠٠,٠)٪	-	-	١,٠٦٩	-
	لا ينطبق	(٣٤,٣)٪	١١٥,٤٪	٥,٢٠٧	٧,٩٢٨	(٥١,٤٦٧)
	(٣٤,٧)٪	(٦٤,١)٪	١٨,٥٪	(١,٧٨٤)	(٤,٩٦٧)	(٤,١٩٠)
	لا ينطبق	١٥,٦٪	١٠٥,٣٪	٣,٤٢٢	٢,٩٦١	(٥٥,٦٥٧)

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتوزع إيرادات الشركة على ثلاث نشاطات رئيسية وهي الإعلان، والتوزيع، ومكتبات وتجزئة. في عام ٢٠١٩م، شكلت المبيعات من نشاط الإعلان ما نسبته ٦٠,٩٪ من إجمالي الإيرادات، بينما شكلت إيرادات نشاط التوزيع ونشاط المكتبات والتجزئة ما نسبته ٣٤,٤٪ و ٤,٧٪ على التوالي. انخفضت الإيرادات بنسبة ١٧,٤٪ بمقدار ١٥,١ مليون ريال سعودي من ٨٦,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٧١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعزى هذا الانخفاض في المقام الأول إلى انخفاض الإيرادات المحققة من نشاطي الإعلان والتوزيع بمقدار ١٠,٨ مليون ريال سعودي و ٥,١ مليون ريال سعودي على التوالي، وارتبط هذا الانخفاض في نشاط الإعلان ببيع حصة الشركة في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م، بالإضافة إلى انخفاض عدد المواقع الإعلانية نتيجة لإنهاء سريان عقود تأجير تلك المواقع الإعلانية، ويرجع انخفاض قطاع التوزيع بمقدار ٥,١ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي إلى عمليات إعادة هيكلة القطاع والتي اشتملت على تعديل عمليات البيع بالتركيز على البيع المباشر للعملاء بعد إلغاء عقد موزع رئيسي، إضافة إلى توظيف رئيس جديد للقطاع و توسيع فريق المبيعات وتوظيف فريق دعم المنتجات. ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٢,٧٪ بمقدار ٩,١ مليون ريال سعودي من ٧١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٨٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع إيرادات نشاطي الإعلان والتوزيع بمقدار ٣,٢ مليون ريال سعودي و ٧,٦ مليون ريال سعودي على التوالي، وكان ارتفاع

الإيرادات المتعلقة بقطاع الإعلان بمقدار ٣,٢ مليون ريال سعودي مرتبطاً بتعزيز مبيعات عقود التأجير قصيرة الأجل ورفع نسب الإشغال من ٥٧٪ في عام ٢٠١٨م لتصبح ٦٨٪ في عام ٢٠١٩م، وجاء ارتفاع قطاع التوزيع بما يقارب ٧,٦ مليون ريال سعودي بعد الانتهاء من إعادة هيكلة وتوسعة فريق المبيعات المرتبط بالقطاع.

انخفضت تكلفة الإيرادات بنسبة ٥٥,٤٪ من ٩٢,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٤١,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وقد نتج هذا بشكل أساسي عن انخفاض تكلفة الإيرادات المتعلقة بنشاط الإعلان بمقدار ٤٦,٠ مليون ريال سعودي وانخفاض تكلفة الإيرادات المتعلقة بنشاط التوزيع بمقدار ٥,٥ مليون ريال سعودي، حيث ارتبط انخفاض تكلفة إيرادات نشاط الإعلان بانخفاض تكلفة تأجير مواقع إعلانية بما يقارب ٣٢,٠ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى انخفاض تكلفة المبيعات الموحدة من شركة أد أرت مديان للإعلان بما يقارب ١٣,٠ مليون ريال سعودي بعد بيع حصة الشركة في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م، وجاء انخفاض تكلفة الإيرادات المتعلقة بنشاط التوزيع بمقدار ٥,٥ مليون ريال سعودي متماشياً مع انخفاض الإيرادات المحققة من النشاط.

وقد ارتبط ارتفاع تكلفة الإيرادات بنسبة ٢٤,٦٪ أو بمقدار ١٠,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م بشكل رئيسي بارتفاع تكلفة إيرادات قطاع الإعلان بمقدار ٧,٣ مليون ريال سعودي، وذلك بعد زيادة كلفة تأجير المواقع الإعلانية لمقابلة مخاطر زيادة تكلفة الإيجارات، كما ارتفعت تكلفة إيرادات قطاع التوزيع بمقدار ٤,٠ مليون ريال سعودي، حيث كانت متماشية مع ارتفاع الإيرادات خلال نفس الفترة.

تشمل مصاريف البيع والتسويق رواتب ومزايا موظفين، إيجارات، وإعلانات وعمولات بيع وتحصيل، ومخصص خسائر اثمانية متوقعة، واستهلاك، ومصروفات أخرى. ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ٤٧,٢٪ من ١٥,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٢٢,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. يعزى ذلك في المقام الأول إلى ارتفاع رواتب ومزايا الموظفين ومصروفات الإعلانات وعمولات التحصيل بالإضافة إلى تسجيل مخصص مخزون بطيء الحركة بمقدار ٥,٦ مليون ريال سعودي. ولم تشهد مصاريف البيع والتسويق أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تتألف المصاريف العمومية والإدارية من رواتب ومزايا للموظفين، وأتعاب مهنية واستشارية، ومخصص ديون مشكوك في تحصيلها، ومخصص مخزون بطيء الحركة، ومصاريف إيجارات، واستهلاك، ومصروفات أخرى. ولم تشهد المصاريف العمومية والإدارية أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م. انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١٤,٣٪ من ٢١,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١٨,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وكان ذلك مرتبطاً بانخفاض مصاريف الأتعاب المهنية والاستشارية والمصاريف الأخرى خلال نفس الفترة.

تتضمن حصة الشركة من أرباح شركات زميلة حصة الشركة من أرباح شركة جي والتر تومسون مينا. وانخفضت حصة الشركة من هذه الأرباح بنسبة ٧٤,١٪ من ١٢,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وكما انخفضت حصة الشركة من أرباح الشركات الزميلة بنسبة ٥٢,٤٪ من ٣,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وقد جاء هذا الانخفاض نتيجة زيادة حجم المنافسة في مجال الإعلان بشكل كبير وانخفاض حجم الإنفاق الإعلاني.

تتضمن الإيرادات الأخرى إيرادات تسوية عقود إيجار مواقع إعلانية، وتسوية أرصدة دائنة غير مطالب بها، وأرباح بيع وممتلكات، وإيرادات إيجارات، وإيرادات ومصروفات أخرى. ارتفعت الإيرادات الأخرى بمقدار ١٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م مقارنة بعام ٢٠١٧م. وجاء هذا الارتفاع بسبب تسجيل الشركة لإيرادات تسوية عقود إيجار مواقع إعلانية، وإيرادات إدارة عقود وأنشطة إعلانية أخرى لأول مرة بمقدار ١٤,٦ مليون ريال سعودي و ٢,٠ مليون ريال سعودي على التوالي. انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة ٧,٩٪ من ١٩,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١٧,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، يعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات تسوية عقود إيجار مواقع إعلانية بنسبة ٢٣,٥٪، يرجع التقلب في أرصدة تسوية عقود إيجار مواقع إعلانية بشكل رئيسي إلى الفترة التي نتجت فيها إدارة الشركة في التوصل إلى التسوية والمطالبات النهائية والخاصة بالإيجارات المستحقة عليها بناءً على المواقع الإعلانية الفعلية التي تم استلامها فقط مع الزيادة في مبالغ الإيجارات المستحقة التي تم تكوينها كمخصص خلال السنوات المالية السابقة.

تتضمن مصروفات التمويل العمولات البنكية للتحويلات ومصروفات وعمولات إصدار الضمانات البنكية والمصروفات المالية الخاصة بالمراجحة الإسلامية والمصروفات المالية عن عقود الإيجار. ارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ١٤٠,٠٪ من ٠,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. وارتفعت أيضاً مصروفات التمويل بنسبة ٣٩,٨٪ في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى بدء المجموعة في تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "١٦) عقود الإيجار" حيث بلغت المصروفات المالية عن عقود الإيجار خلال عام ٢٠١٨م ما يقارب ٢,١ مليون ريال سعودي مقابل انخفاض تكاليف التمويل عن قرض شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) وذلك بعد بيع الشركة خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. وخلال عام ٢٠١٩م ارتبط ارتفاع مصروفات التمويل بارتفاع المصروفات المالية المتعلقة بعقود الإيجار بما يقارب ٠,٤ مليون ريال سعودي وتسجيل المجموعة مصروفات مالية عن مباحات إسلامية تحصلت عليها خلال السنة بما يقارب ٠,٣ مليون ريال سعودي وارتفاع العمولات البنكية عن إصدار الضمانات ورسوم التحويلات بما يقارب ٠,٢ مليون ريال سعودي.

في عام ٢٠١٨م، حققت الشركة ربح من استبعاد شركة تابعة بمقدار ١,١ مليون ريال سعودي، نتج ذلك عن قيام الشركة الأم خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م ببيع كامل حصتها في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٧٥٪) بمبلغ ٤,٠ مليون ريال سعودي، مما نتج عن تحقيق أرباح بلغت قيمتها ١,١ مليون ريال سعودي وتم تسجيلها ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة خلال عام ٢٠١٨م، حيث بلغت صافي قيمة الموجودات المستبعدة ٢,٩ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الزكاة الشرعية بنسبة ١٨,٥٪ من ٤,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٥,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى تكوين مخصصات زكاة إضافية عن سنوات سابقة بما يقارب ١,٢ مليون ريال سعودي مقابل انخفاض مخصص الزكاة للعام بما يقارب ٠,٤ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض الوعاء الزكوي. وانخفضت الزكاة الشرعية بنسبة ٦٤,١٪ لتصل إلى ١,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى قيام الشركة خلال عام ٢٠١٩م بتدعيم مخصصات الزكاة للسنوات السابقة بما يقارب ٢,٧ مليون ريال سعودي وانخفاض مخصص الزكاة للسنة بما يقارب ٠,٥ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض الوعاء الزكوي.

٦.٦.١ تحليل الإيرادات وتكلفة الإيرادات ومجمّل الربح / (الخسارة) لدى النشاطات التشغيلية

يوضح الجدول التالي إيرادات الشركة وتكاليفها المباشرة وربحيتها للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م حسب النشاطات التشغيلية.

الجدول رقم (١٠): تحليل الإيرادات.

معدل النمو السنوي المركب	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي	
	زيادة / (نقص)	٢٠١٨م	٢٠١٩م		
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة
الإيرادات					
			٤٩,١٢٢	٤٥,٨٩١	٥٦,٧١٦
(٦,٩)٪	٧,٠٪	(١٩,١)٪	٢٧,٧٧٠	٢٠,١١٨	٢٥,٢١٣
٤,٩٪	٣٨,٠٪	(٢٠,٢)٪	٣,٧٥٧	٥,٥٤٠	٤,٧١٠
(١٠,٧)٪	(٣٢,٢)٪	١٧,٦٪	٨٠,٦٤٩	٧١,٥٤٩	٨٦,٦٣٩
(٣,٥)٪	١٢,٧٪	(١٧,٤)٪			
تكاليف الإيرادات					
			(٢٩,٢٤٥)	(٢١,٩٩١)	(٦٨,٠١٥)
(٣٤,٤)٪	٣٣,٠٪	(٦٧,٧)٪	(١٩,٢١٩)	(١٥,٢١٧)	(٢٠,٦٨٠)
(٣,٦)٪	٢٦,٣٪	(٢٦,٤)٪	(٢,٧٣٧)	(٣,٨٨٢)	(٣,٥٢٧)
(١١,٩)٪	(٢٩,٥)٪	١٠,١٪	(٥١,٢٠٠)	(٤١,٠٨٩)	(٩٢,٢٢٢)
(٢٥,٥)٪	٢٤,٦٪	(٥٥,٤)٪			
كنسبة مئوية من الإيرادات					
			٥٩,٥٪	٤٧,٩٪	١١٩,٩٪
-	-	-	٦٩,٢٪	٧٥,٦٪	٨٢٪
-	-	-	٧٢,٨٪	٧٠,١٪	٧٤,٩٪
الربح الإجمالي					
			١٩,٨٧٧	٢٣,٩٠٠	(١١,٢٩٩)
لا ينطبق	(١٦,٨)٪	٣١١,٥٪	٨,٥٥٢	٤,٩٠٢	٤,٥٣٣
٣٧,٤٪	٧٤,٥٪	٨,١٪	١,٠٢٠	١,٦٥٨	١,١٨٣
(٧,١)٪	(٣٨,٥)٪	٤٠,٢٪	٢٩,٤٤٩	٣٠,٤٦٠	(٥,٥٨٣)
لا ينطبق	(٣,٣)٪	٦٤٥,٥٪			
كنسبة مئوية من الإيرادات					
			٦٠,٩٪	٦٤,١٪	٦٥,٥٪
-	-	-	٣٤,٤٪	٢٨,١٪	٢٩,١٪
-	-	-	٤,٧٪	٧,٧٪	٥,٤٪

المصدر: معلومات الإدارة

الإعلان

شكلت الإيرادات المحققة من نشاط الإعلان ما نسبته ٦٥,٥٪، و٦٤,١٪، و٦٠,٩٪ في أعوام ٢٠١٧م، و٢٠١٨م، و٢٠١٩م على التوالي من إجمالي الإيرادات. وتتكون هذه الإيرادات من إيجارات لوحات إعلانات الطرق والخدمات المقدمة كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى الفترة التي تُقدم فيها الخدمة. وبشكل عام تغطي عقود إعلانات الطرق فترة شهر واحد بعد أدنى إلى أكثر من عام واحد ويتم إصدار الفواتير عنها شهرياً على أساس شروط العقد. ينكر أن الشركة تقوم بتسجيل إيرادات إعلانات الطرق بعد إكمال وتركيب لوحات إعلانات الطرق التي تعطي للإيجار للملاء على أساس العقود المنفذة، إضافة إلى إيرادات تصنيع وصيانة اللوحات الإعلانية.

انخفضت إيرادات الإعلان بنسبة ١٩,١٪ من ٥٦,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٤٥,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. نتج ذلك عن بيع حصة الشركة في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م، بالإضافة إلى انخفاض عدد المواقع الإعلانية. وفي عام ٢٠١٩م ارتفعت إيرادات نشاط الإعلان لتصل إلى ٤٩,١ مليون ريال سعودي، وجاء هذا الارتفاع مدفوعاً بتعزيز مبيعات عقود التأجير قصيرة الأجل ورفع نسب الإشغال.

شملت تكلفة إيرادات نشاط الإعلان تكلفة تأجير مواقع إعلانية قصيرة الأجل واستهلاك حق استخدام الأصول واستهلاك اللوحات الإعلانية ومصروفات صيانة المواقع الإعلانية وتكاليف طباعة المواد الإعلانية والمواد الخام وتكاليف إنتاج وتصنيع اللوحات الإعلانية وصيانتها. وانخفضت تكلفة إيرادات هذا النشاط بنسبة ٦٧,٧٪ بمقدار ٤٦,٠ مليون ريال سعودي من ٦٨,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٢٢,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض تكلفة تأجير مواقع إعلانية بما يقارب ٠,٣٢ مليون ريال سعودي وأثر بيع حصة الشركة في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م بما يقارب ٠,١٣ مليون ريال سعودي، وارتفعت تكلفة إيرادات نشاط الإعلان بنسبة ٣٣,٠٪ لتصل إلى ٢٩,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وقد جاء ارتفاع تكلفة الإيرادات في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة إيرادات قطاع الإعلان بما يقارب ٧,١ مليون ريال سعودي بعد زيادة تكلفة تأجير المواقع الإعلانية لمقابلة مخاطر زيادة تكلفة الإيجارات.

حققت الشركة إجمالي أرباح من نشاط الإعلان بمقدار ٢٣,٩ مليون ريال سعودي و١٩,٩ مليون ريال سعودي في عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي مقارنةً بإجمالي خسائر بمقدار ١١,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م.

تمثل الإيرادات المحققة من قطاع الإعلان إيرادات الشركة الأم وإيرادات شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) حتى تاريخ بيع الشركة في الربع الأول من العام المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٨م، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م شكلت إيرادات الشركة الأم نسبة ٨٥٪ من إيرادات القطاع و شركة أد أرت مديان للإعلان بنسبة ١٥٪ من إيرادات القطاع، في حين شكلت إيرادات الشركة الأم نسبة ٩٨٪ من إيرادات القطاع خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و شركة أد أرت مديان للإعلان بنسبة ٢٪ خلال نفس السنة. تمثل الإيرادات المحققة من قطاع الإعلان خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م إيرادات الشركة الأم.

التوزيع

تتعلق الإيرادات المحققة من نشاط التوزيع بإيرادات مبيعات مواد تعليمية للمدارس العاملة بالملكة. وانخفضت هذه الإيرادات بنسبة ٢٠,٢٪ من ٢٥,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٢٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م. وجاء ذلك نتيجةً لعمليات إعادة هيكلة القطاع. وارتفعت إيرادات نشاط التوزيع بمقدار ٧,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الانتهاء من إعادة هيكلة وتوسيع فريق المبيعات.

تتألف تكلفة إيرادات نشاط التوزيع من تكاليف المواد التعليمية وإطفاء الموجودات غير الملموسة المتمثلة في حق استخدام برامج تعليم إلكتروني، بالإضافة إلى مشروع إعادة صياغة المناهج الدراسية بما يتناسب مع المناهج الدراسية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. كما انخفضت تكلفة إيرادات التوزيع بنسبة ٢٦,٤٪ من ٢٠,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١٥,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، حيث جاء هذا الانخفاض متواكباً مع انخفاض الإيرادات المحققة من نشاط التوزيع. وارتفعت تكلفة إيرادات التوزيع بنسبة ٢٦,٣٪ من ١٥,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١٩,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، حيث كان الارتفاع مرتبطاً بشكل رئيسي بارتفاع إيرادات التوزيع خلال نفس الفترة.

شهد هامش مجمل ربح نشاط التوزيع تقدم ملحوظاً خلال السنوات الثلاث الماضية حيث ارتفع من ١٨,٠٪ في ٢٠١٧م إلى ٢٤,٤٪ في ٢٠١٨م وارتفع أيضاً ليصل إلى ٣٠,٨٪ في ٢٠١٩م، وارتبط الارتفاع بالتوسع في مبيعات المواد التعليمية ذات هامش الربح المرتفع وتوسيع قاعدة الموردين وتعديل الشروط التعاقدية لبعض العقود لمنح الشركة خصومات إضافية. تمثل الإيرادات المحققة من قطاع التوزيع إيرادات شركة تهامة للتوزيع.

المكتبات والتجزئة

ترتبط الإيرادات المحققة من نشاط المكتبات والتجزئة بمبيعات الكتب والمواد التعليمية للمدارس والقرطاسية والهدايا والمستلزمات المكتبية سواءً عن طريق تجارة التجزئة من خلال فروع القطاع أو مبيعات الجملة. ارتفعت إيرادات المكتبات بنسبة ١٧,٦٪ من ٤,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وقد نتج ذلك في المقام الأول عن ارتفاع مبيعات الجملة. وانخفضت الإيرادات من هذا النشاط بنسبة ٣٢,٢٪ من ٥,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٣,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى انخفاض مبيعات المواد التعليمية للمدارس وإغلاق عدد ثلاث فروع كانت تحقق خسائر.

شملت تكلفة إيرادات نشاط المكتبات والتجزئة تكاليف البضائع المباعة إلى العملاء. وارتبط ارتفاع تكلفة إيرادات نشاط المكتبات بنسبة ١٠,١٪ من ٣,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، يرجع ذلك إلى زيادة إيرادات النشاط. وانخفضت تكلفة إيرادات المكتبات بنسبة ٢٩,٥٪ من ٣,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وكان الانخفاض متماشياً مع انخفاض إيرادات النشاط خلال نفس الفترة المذكورة. وارتبط النقص بإجمالي أرباح نشاط المكتبات من ارتفاع بمقدار ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى انخفاض بمقدار ٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م بارتفاع وانخفاض الإيرادات المحققة من هذا النشاط والتي كانت مدفوعة بانخفاض مبيعات المنتجات ذات هامش الربحية العالي.

تمثل الإيرادات المحققة من قطاع المكتبات والتجزئة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٢٠١٨م إيرادات شركة مكتبات تهامة الحديثة، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م حيث شكلت إيرادات شركة مكتبات تهامة الحديثة نسبة ٤٣٪ من إيرادات القطاع في حين شكلت إيرادات شركة تهامة للتعليم نسبة ٥٧٪ من إيرادات القطاع.

٦.٦.٢ مصروفات بيع وتسويق

يوضح الجدول التالي تفاصيل مصروفات البيع والتوزيع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

الجدول رقم (II): مصروفات بيع وتسويق.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٩,٦٪	٥,٩٪	١٣,٣٪	١٠,٥٠٥	٩,٩٢٠	٨,٧٥٢	رواتب ومزايا
-	(٤٣,٥٪)	-	٣,١٥٤	٥,٥٧٩	-	مخصص مخزون بطيء الحركة
(٣٩,٤٪)	(١٦,٩٪)	(٥٥,٨٪)	٩٧١	١,١٦٩	٢,٦٤٤	إيجارات
٢٨,٥٪	٢٥,٤٪	٣١,٦٪	١,٣١٤	١,٠٤٨	٧٩٦	إعلانات وعمولات بيع وتحصيل
-	(١٤,٠٪)	-	٦٦١	٧٦٩	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٣,٦٪)	(١١,٢٪)	٤,٧٪	٣٥٨	٤٠٣	٣٨٥	صيانة وإصلاحات
١٩٨,٥٪	١٦٥,٧٪	(٤٩,٣٪)	٦١٥	٣٥	٦٩	استهلاك
-	٨٦,٧٪	-	٨١٩	٤٣٩	-	استهلاك حق استخدام الأصول
٥,٨٪	(٩,٦٪)	٢٣,٩٪	٥٨٧	٦٤٩	٥٢٤	مصروفات سفر
١٢,٤٪	١٢,٦٪	١٢,١٪	١,٤٠٠	١,٢٤٣	١,١٠٩	مصروفات اتصالات نقل ومياه وكهرباء
-	٧٨,٢٪	-	٨٠٢	٤٥٠	-	مصروفات مؤتمرات وورش عمل
١٠٧,٩٪	لا ينطبق	(٩٦,١٪)	٢٥٥	٢	٥٩	مصروفات حكومية
-	-	-	١٩١	-	-	أتعاب مهنية واستشارية
(٤٢,٨٪)	(٥٢,١٪)	(٣١,٦٪)	٢٤٦	٥١٤	٧٥٢	مصروفات أخرى
٢٠,٤٪	(١,٥٪)	٤٧,٢٪	٢١,٨٧٧	٢٢,٢٢٠	١٥,٠٩٢	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

تشمل رواتب ومزايا الموظفين الأجور والمكافآت المتعلقة بالموظفين المرتبطين ارتباطاً مباشراً بعمليات البيع ودعم وتسويق المنتجات عقود التأجير مع العملاء وصيانة وتصنيع المواقع الإعلانية. وارتفعت رواتب ومزايا الموظفين بنسبة ١٣,٣٪ من ٨,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٩,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وارتفعت أيضاً الرواتب والمزايا لتصل إلى ١٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع رواتب ومزايا الموظفين والتي كانت مدفوعة بزيادة عدد موظفين فريق المبيعات ودعم وتسويق المنتجات في قطاع التوزيع (بعد إعادة هيكلة القطاع) والإعلان.

سجلت الشركة مخصص مخزون بطيء الحركة في عام ٢٠١٨م بمقدار ٥,٦ مليون ريال سعودي، والذي ارتبط بتكوين مخصص لمقابلة المخزون المتقدم وبيء الحركة والمعييب من الكتب والقرطاسيات والهدايا والمواد التعليمية. وانخفض المخصص بنسبة ٤٣,٥٪ من ٥,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، يعود ذلك إلى قيام الشركة بتسريع عملية بيع المنتجات وتصريف المخزون.

تمثل مصاريف الإيجارات المصاريف المتعلقة في إيجار فروع قطاع المكتبات والتجزئة وإيجار المكاتب الإدارية لقطاعات المبيعات والتسويق وورش الصيانة لقطاعات المجموعة. انخفضت مصاريف الإيجارات بنسبة ٥٥,٨٪ من ٢,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وانخفضت أيضاً لتصل إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، حيث كان ذلك نتيجة انخفاض إيجار فروع قطاع المكتبات بعد إغلاق ثلاث فروع كانت تحقق خسائر من التشغيل.

تتكون مصاريف إعلانات وعمولات بيع وتحصيل من عمولات بيع وتحصيل فريق المبيعات والتحصيل بقطاعات الشركة. ارتفعت مصاريف إعلانات وعمولات بيع وتحصيل بنسبة ٣١,٦٪ من ٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى رفع نسب

العمولات لتحفيز فريق المبيعات والتحصيل. وارتفعت هذه المصاريف بنسبة ٢٥,٤٪ من ١,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويرجع ذلك إلى ارتفاع الإيرادات في عام ٢٠١٩م.

سجلت الشركة مخصص خسائر ائتمانية متوقعة مقدار ٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، والتي تتعلق بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان لأدوات الدين حيث تستخدم المجموعة الوسيلة العملية في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) الأدوات المالية" قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة باستخدام مصفوفة مخصص تستند إلى أعمار الذمم المدينة. ولم يشهد المخصص أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تمثل مصاريف الصيانة والإصلاحات تكاليف الصيانة وإصلاحات فروع البيع والمكاتب الإدارية لقطاع المبيعات والتسويق والورش غير القابلة للرسملة وتأمين الأصول. ولم تشهد مصاريف الصيانة والإصلاحات أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م. انخفضت مصروفات الصيانة والإصلاحات بنسبة ١١,٢٪ من ٠,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٠,٣٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تنفيذ عمليات صيانة وإعادة تأهيل لمستودع قطاع المكتبات والتجزئة خلال عام ٢٠١٨م.

يتعلق الاستهلاك باستهلاك التحسينات، الديكورات والأصول في فروع الشركة المستأجرة ومكاتب قطاعات المبيعات والتسويق. ولم يشهد الاستهلاك أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م. وارتفع الاستهلاك بمقدار ٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وكان ذلك نتيجة استهلاك الفروع الجديدة التي تم افتتاحها خلال العام في قطاع المكتبات والتجزئة.

سجلت الشركة مصاريف استهلاك حق استخدام الأصول بمقدار ٠,٤ مليون ريال سعودي و٠,٨ مليون ريال سعودي في عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي، حيث ارتبط استهلاك حق استخدام الأصول بشكل رئيسي باستهلاك حق استخدام أصول عن عقود إيجار فروع ومستودعات قطاع المكتبات والتجزئة.

تتعلق مصروفات السفر بتكاليف سفر وإقامة وانتدابات الموظفين خلال اجتماعات مع العملاء والموردين وورش العمل الخارجية. وارتفعت مصروفات السفر بنسبة ٢٣,٩٪ من ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة اجتماعات العمل الخارجية خلال تلك الفترة. ولم تشهد مصاريف السفر أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

ارتفعت مصروفات الاتصالات والنقل والمياه والكهرباء بنسبة ١٢,١٪ بمقدار ٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م مقارنة بعام ٢٠١٧م، وارتفعت مصروفات الاتصالات والنقل والمياه والكهرباء بنسبة ١٢,٦٪ لتصل إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وجاء هذا الارتفاع نتيجة ارتفاع تكاليف النقل بعد توسيع القطاعات الجغرافية لعملاء قطاع التوزيع وارتفاع أسعار منتجات الطاقة.

تتعلق مصروفات المؤتمرات وورش العمل بمصروفات ورش العمل والدورات التدريبية والتسويقية للعملاء. ارتفعت مصروفات المؤتمرات وورش العمل بنسبة ٧٨,٢٪ من ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وارتبط الارتفاع بشكل رئيسي بزيادة ورش العمل والدورات التدريبية والتسويقية لعملاء قطاع التوزيع تماشيًا مع ارتفاع المبيعات.

شملت المصاريف الحكومية رسوم حكومية عن معاملات الشركة الرسمية من تجديد وإصدار رخص وسجلات تجارية وتوثيق مستندات والمصروفات ذات العلاقة. انخفضت المصاريف الحكومية بنسبة ٩٦,٦٪ في عام ٢٠١٨م مقارنة بعام ٢٠١٧م، نتج ذلك بشكل رئيسي عن انخفاض الرخص والسجلات والمصروفات ذات العلاقة خلال تلك السنة، وارتفعت المصاريف الحكومية في عام ٢٠١٩م لتصل إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي، يرجع هذا الارتفاع إلى عدد الرخص والسجلات ورسوم التوثيق وتأسيس شركات تابعة (شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان و شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع).

سجلت الشركة أتعاب مهنية واستشارية بمقدار ٠,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، والتي مثلت الأتعاب التي دفعت لخدمات استشارية متعلقة بأتعاب مهنية مقابل دراسة قطاع الإعلان.

تشمل المصروفات الأخرى مصروفات مواد تغليف وقرطاسية ومستلزمات مكتبية ومصروفات طباعة ومصروفات خدمية ومصروف ضريبة القيمة المضافة، انخفضت المصروفات الأخرى بنسبة ٣١,٦٪ من ٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، يرجع ذلك في المقام الأول إلى انخفاض المصروفات الخدمية. وانخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٥٢,١٪ من ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٠,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، يعود ذلك إلى انخفاض المصروفات الخدمية نتيجة لتقليص النفقات.

٦.٦.٣ المصاريف العمومية والإدارية

يوضح الجدول التالي تفاصيل المصاريف العمومية والإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١٢): المصاريف العمومية والإدارية.

معدل النمو السنوي المركب	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس					ألف ريال سعودي
	زيادة / (تقص)		مارس			
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
١٣,٢%	(١٩,٢%)	٥٨,٦%	١٢,٢٧٤	١٥,١٩٦	٩,٥٨٤	رواتب ومزايا
(١٢,٥%)	(٢٢,٦%)	(١,١%)	٢,٠٨٧	٢,٦٩٦	٢,٧٢٥	أتعاب مهنية واستشارية
(٩٤,٦%)	(٨٦,٦%)	(٩٧,٨%)	١١	٨٢	٣,٨١٧	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١٠٠,٠%)	-	-	-	-	٢,٦١٤	مخصص انخفاض في قيمة إيرادات تحت التسوية
٦٣,٧%	٥٠,٠%	٧٨,٧%	١,٠٩٦	٧٣١	٤٠٩	إيجارات
(٥٤,٩%)	(٦٥,٨%)	(٤٠,٦%)	١٠٨	٣١٦	٥٣٢	استهلاك
٣٥,٢%	١٤,٩%	٥٩,١%	٣٤٠	٢٩٦	١٨٦	صيانة وإصلاحات
٧,٦%	٢٦,٨%	(٨,٧%)	٥٠٦	٣٩٩	٤٣٧	مصروفات اتصالات ونقل ومياه وكهرباء
١٠٧,٠%	٣,٨٣٧,٥%	(٨٩,١%)	٦٣٠	١٦	١٤٧	مصروفات حكومية
(١٧,٠%)	(٦,٣%)	(٢٦,٦%)	١,١٠٧	١,١٨١	١,٦٠٨	مصروفات سفر
(٣٠,٣%)	(٤٠,٩%)	(١٧,٨%)	٥٢١	٨٨٢	١,٠٧٣	أخرى
(١٠,١%)	(١٤,٣%)	(٥,٨%)	١٨,٦٨٠	٢١,٧٩٥	٢٣,١٣٣	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

تشمل رواتب ومزايا الموظفين وتكاليف موظفين الإدارة العامة والاستثمارات والخدمات المساندة والقطاعات الإدارية غير المرتبطة بشكل مباشر بالمبيعات. ارتفعت رواتب ومزايا الموظفين بنسبة ٥٨,٦% في عام ٢٠١٨م مقارنة بعام ٢٠١٧م، حيث جاء هذا الارتفاع بسبب إعادة هيكلة قطاعات الشركة الإدارية والتي تشمل توظيف فريق الإدارة العليا وتعيين وظائف مثل نائب الرئيس التنفيذي والمشرفين العاملين على القطاعات وتعديل الهيكل الإداري (فضلاً راجع القسم (٤,٤) "الإدارة التنفيذية" من هذه النشرة). وانخفضت الرواتب والمزايا المقدمة للموظفين بنسبة ١٩,٢% من ١٥,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١٢,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، وارتبط الانخفاض بشكل رئيسي بخطة تقليص المصروفات التي تم تنفيذها في بعض القطاعات الإدارية خلال عام ٢٠١٩م. تتألف الأتعاب المهنية والاستشارية من مصروفات مراجعة وفحص القوائم المالية لشركات المجموعة وأتعاب التحول إلى تطبيق المعايير الدولية للقرارات المالية وأتعاب خفض رأس المال وأتعاب استشارية ومهنية لدعم عمليات التوسع وإعادة الهيكلة وأتعاب استشارية قانونية. ولم تشهد مصروفات الأتعاب المهنية والاستشارية أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م. وانخفضت الأتعاب المهنية والاستشارية بنسبة ٢٢,٦% من ٢,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويعود ذلك في المقام الأول إلى انخفاض الأتعاب الاستشارية والمهنية عن عمليات إعادة الهيكلة والانتهاج من عملية خفض رأس المال خلال العام السابق.

يتعلق مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمخصصات ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى ودفعات مقدمة لموردين وأرصدة مستحقة من جهات ذات علاقة. وانخفض المخصص بنسبة ٩٧,٨% أي بمقدار ٣,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م مقارنة بعام ٢٠١٧م، ويعود ذلك إلى تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان لأدوات الدين حيث تستخدم الشركة الوسيلة العملية في المعيار الدولي للقرارات المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة باستخدام مصفوفة مخصص تستند إلى أعمار الذمم المدينة، حيث لم تسفر الدراسة عن الاحتياج إلى تدعيم المخصص. ولم يشهد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

يتعلق مصروف مخصص انخفاض في قيمة إيرادات تحت التسوية بالانخفاض في الإيرادات تحت التسوية عن الجزء غير المنفذ من عقود شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة)، والتي قامت الشركة ببيع كامل الحصص المملوكة فيها خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

تشمل مصاريف الإيجارات مصاريف كل من إيجار المقرات الإدارية لشركات المجموعة والمقر الرئيسي للشركة الأم. ارتفعت مصاريف الإيجار بنسبة ٧٨,٧% من ٠,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٠,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وجاء هذا الارتفاع بسبب تأجير مواقع إدارية جديدة خلال العام ضمن إعادة هيكلة المجموعة وتوظيف فريق الإدارة العليا. وارتفعت مصاريف الإيجار بنسبة ٥٠,٠% من ٠,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، يعزى ذلك إلى تأجير مقرات إدارية لشركات المجموعة التي تم تأسيسها خلال العام.

يتعلق مصروف الاستهلاك باستهلاك الممتلكات والمعدات والتحسينات على المقرات الإدارية لشركات المجموعة. انخفض الاستهلاك بنسبة ٤٠,٦% من ٠,٥

مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وانخفض مصروف الاستهلاك بنسبة أعلى حيث بلغت ٦٥,٩٪ لتصل إلى ٠,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، يعزى ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات في المقرات الإدارية. تشمل مصاريف الصيانة والإصلاحات التحسينات ومصروفات الصيانة على المواقع المستأجرة للمقرات الإدارية وغير القابلة للرسملة وتأمين الأصول. ارتفعت مصاريف الصيانة والإصلاحات بنسبة ٥٩,١٪ من ٠,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م ليصل إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى زيادة عدد المقرات الإدارية لشركات المجموعة خلال عام ٢٠١٨م. ولم تشهد مصاريف الصيانة والإصلاحات أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

لم تشهد مصاريف الاتصالات والنقل والمياه والكهرباء أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م. وارتفعت مصاريف الاتصالات والنقل والمياه والكهرباء بنسبة ٢٦,٨٪ من ٠,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، حيث كان الارتفاع متعلق بارتفاع تكاليف الكهرباء والمياه بعد ارتفاع تكاليف منتجات الطاقة.

تتألف المصاريف الحكومية من رسوم حكومية عن معاملات الشركة الرسمية من تجديد وإصدار رخص وسجلات تجارية وتوثيق مستندات والمصروفات ذات العلاقة ورسوم اشتراكات في تداول. انخفضت المصاريف الحكومية بنسبة ٨٩,١٪ بمقدار ٠,١ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض عدد الرخص والسجلات والمصروفات ذات العلاقة خلال تلك السنة. وارتفعت المصاريف الحكومية بمقدار ٠,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وجاء ذلك بسبب ارتفاع عدد الرخص والسجلات ورسوم التوثيق وتأسيس شركات تابعة (شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان و شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والسموع).

تتعلق مصروفات السفر بتكاليف سفر وإقامة وانتدابات الموظفين خلال الاجتماعات والفرص الاستثمارية والاجتماعات مع الشركات الزميلة خارج المملكة وورش العمل الخارجية. انخفضت مصروفات السفر بنسبة ٢٦,٦٪ من ١,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى انخفاض عدد الاجتماعات خلال العام مقارنةً بالسنة الماضية والتي شهدت اجتماعات مع عملاء وموردين وإدارات الشركات الزميلة وبحث فرص استثمارية ضمن خطة إعادة هيكلة الشركة وتعزيز التعاون مع شركات المجموعة. ولم تشهد مصروفات السفر أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تتألف المصاريف الأخرى من تكاليف نشر إعلانات الدعوة للجمعية العامة للمساهمين وتقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية بالصحف الرسمية وتكاليف قرطاسية ومستلزمات مكتبية ومصروفات طباعة ومصروفات خدمية ومصروفات ضريبة القيمة المضافة. انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ١٧,٨٪ من ١,١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م لتصل إلى ٠,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، مما أدى لانخفاض في المصاريف الأخرى بنسبة ٤٠,٩٪ لتصل إلى ٠,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، يعود ذلك في المقام الأول إلى خطة تقليص التكاليف الخدمية وتكاليف الطباعة والمستلزمات المكتبية التي أتبعها الشركة.

٦.٦.٤ حصة الشركة من أرباح شركات زميلة

تشمل حصة الشركة من أرباح شركات زميلة حصة الشركة من أرباح شركة جي والتر تومسون مينا. انخفضت الأرباح من الشركات الزميلة بنسبة ٧٤,١٪ من ١٢,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٣,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعزى هذا بشكل أساسي إلى زيادة حجم المنافسة في مجال الإعلان بشكل كبير و انخفاض حجم الإنفاق الإعلاني، حيث انخفضت ربحية شركة جي والتر تومسون مينا من إجمالي شركاتها الزميلة بنسبة ٣٠٪ خلال عام ٢٠١٨م مقارنةً بعام ٢٠١٧م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي لانخفاض حجم الإنفاق الإعلاني وقيمة العقود المبرمة مع عملائها و زيادة نسب الخصومات الممنوحة للعملاء. وتبلغ حصة شركة تهامة من هذا الانخفاض ٥,٢ مليون ريال سعودي، إضافةً إلى تحقيق إحدى الشركات الزميلة لشركة جي والتر تومسون مينا لخسائر خلال عام ٢٠١٨م مقارنةً بأرباح في عام ٢٠١٧م، كما انخفضت أرباح شركة جي والتر تومسون مينا من شركاتها العاملة بجمهورية مصر العربية متأثرةً بالانخفاض الكبير في سعر صرف الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي.

٦.٦.٥ مخصص هبوط استثمارات في شركات زميلة

في عام ٢٠١٧م، سجلت الشركة مخصص هبوط استثمار في شركات زميلة بمقدار ١٩,٦ مليون ريال سعودي، مما أدى بشكل أساسي لتسجيل خسائر انخفاض في قيمة استثمار الشركة في الشركة الخليجية لتطوير الأنظمة وشركة التقنية المتجددة (شركتين زميلتين). قامت الشركة خلال السنوات السابقة بالدخول كشريك من خلال إحدى شركاتها التابعة (تهامة للاستثمار التجاري) في تأسيس الشركة الخليجية لتطوير الأنظمة، والشركاء فيها هم كالتالي: شركة تهامة للاستثمار التجاري ٣٠٪، شركة دار المستورد (تعود ملكيتها لرئيس مجلس إدارة شركة تهامة السابق) ٣٠٪، مؤسسة زخة للمقاولات (تعود ملكيتها لعضو مجلس إدارة شركة تهامة السابق) ٤٠٪، علماً بأنها لم تمارس أي أنشطة ولم تحقق أي إيرادات منذ تأسيسها في عام ٢٠١٠م. وبناءً على دراسة الانخفاض التي أجريت، قامت الشركة الأم بتسجيل خسارة انخفاض بنسبة ١٠٠٪ على هذه الاستثمارات للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م بقيمة ١٩,٦ مليون ريال سعودي.

٦.٦.٦ الإيرادات الأخرى بالصافي

يوضح الجدول التالي تفاصيل الإيرادات الأخرى بالصافي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م. الجدول رقم (١٣): الإيرادات الأخرى بالصافي.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
-	(%)٢٣,٥	-	١١,١٧٣	١٤,٦١٣	-	تسوية عقود إيجار مواقع إعلانية
-	-	-	-	١,٩٦٨	-	أنشطة إعلانية أخرى
(%)١٠٠,٠	-	(%)١٠٠,٠	-	-	٧٤	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
-	(%)١٢,٣	-	١,١٦١	١,٣٢٤	-	تسوية أرصدة دائنة غير مطالب بها
-	-	-	٢,٦٥٨	-	-	تسوية مخصصات انتقى الغرض منها
لا ينطبق	(%)٢٠,٢	(%)١٨٥,٣	٤٣٩	٥٥٠	(٦٤٥)	إيرادات إيجارات
-	-	-	١,٧٠٠	-	-	خدمات استشارية
(%)١٧,٠	(%)٢١,١	(%)١٢,٨	٨٠٨	١,٠٢٤	١,١٧٤	إيرادات ومصروفات أخرى
%٤٤٥,٥	(%)٧,٩	%٣,١٣٠,٧	١٧,٩٣٧	١٩,٤٧٨	٦٠٣	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

تشمل الإيرادات الأخرى إيرادات تسوية عقود إيجار مواقع إعلانية وما تم تسجيله بالزيادة من كلفة إيجار مواقع إعلانية خلال السنوات المالية السابقة، حيث تقوم المجموعة باحتساب كلفة إيجار عقودها الإعلانية الرئيسية بناءً على المطالبات المالية المستلمة من الجهة المؤجرة للمواقع. حصلت المجموعة على التسوية والمطالبة النهائية والخاصة بالإيجارات المستحقة عليها بناءً على المواقع الإعلانية الفعلية التي تم استلامها فقط، الأمر الذي أدى إلى وجود زيادة في مبالغ الإيجارات المستحقة التي تم تكوينها كمخصص خلال السنوات المالية السابقة، وعليه قامت المجموعة بعكس هذه الزيادة ضمن بند إيرادات أخرى. انخفضت إيرادات تسوية العقود وإيجار المواقع الإعلانية بنسبة ٢٣,٥٪ من ١٤,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى الفترة التي نجحت فيها إدارة الشركة في التوصل إلى التسوية والمطالبة النهائية الخاصة بالإيجارات المستحقة عليها بناءً على المواقع الإعلانية الفعلية التي تم استلامها فقط، مع الزيادة في مبالغ الإيجارات المستحقة التي تم تكوينها كمخصص خلال السنوات المالية السابقة. ارتبطت الإيرادات المحققة من الأنشطة الإعلانية الأخرى بمقدار ٢,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م بإيرادات عقود خدمات إعلانية وتطوير المحتوى الرقمي وإدارة عقود إعلانية لا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للمجموعة.

تتعلق أرباح بيع ممتلكات ومعدات المسجلة بمقدار ٠,١ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٧م بأرباح بيع سيارات مستهلكة بالكامل. تتضمن تسوية الأرصدة الدائنة غير المطالب بها تسوية أرصدة دفعات مقدمة من عملاء وأرصدة موردين سابقة غير متحركة منذ سنوات طويلة وأرصدة دائنة أخرى تم تسويتها أو لم يُطالب بها. وانخفضت هذه الأرصدة بنسبة ١٢,٣٪ من ١,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م لتصل إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، حيث يعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الأرصدة الدائنة غير المطالب بها التي تم تسويتها خلال العام. سجلت الشركة في عام ٢٠١٩م إيرادات تسوية مخصصات انتقى الغرض منها والتي تضمنت عكس مخصصات لم يعد لها حاجة بقيمة ٢,٧ مليون ريال سعودي.

تتعلق إيرادات الإيجار بصافي إيرادات إيجارات من مستأجرين لمبني الشركة بجدة والمستأجر لمدة خمس سنوات حيث يمثل المبلغ في الزيادة في قيمة إيرادات التأجير عن تكلفة استئجار المبنى.

في عام ٢٠١٧م سجلت الشركة مصاريف إيجار بمقدار ٠,٦ مليون ريال سعودي والتي ارتبطت بشكل رئيسي بصافي إيرادات إيجارات من مستأجرين لمبني الشركة بجدة والمستأجر لمدة خمس سنوات، حيث يمثل المبلغ في النقص في قيمة إيرادات التأجير عن تكلفة استئجار المبنى. ولم تشهد إيرادات الإيجار أي تقلبات جوهرية بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

خلال عام ٢٠١٩م، قدمت الشركة خدمات استشارية متعلقة في مجال الإعلام والعلاقات العامة وتطوير المحتوى إلى الشركة المتحدة للإعلان (شركة زميلة) بقيمة ١,٧ مليون ريال سعودي.

تشمل الإيرادات والمصروفات الأخرى إيرادات خصم مكتسب من موردين ومبيعات مواد إنتاج مستهلكة وخردة وإيرادات تسويات جردية. انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة ١٢,٨٪ من ١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، وانخفضت بنسبة ٢١,١٪ لتصل إلى ٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة إيرادات الخصم المكتسب من الموردين والتسويات الجردية.

٦.٦.٧ مصروفات تمويل

تشمل مصروفات التمويل العمولات البنكية للتحويلات ومصروفات وعمولات إصدار الضمانات البنكية والمصروفات المالية الخاصة بالمرابحة الإسلامية والمصروفات المالية عن عقود الإيجار. ارتفعت مصاريف التمويل بنسبة ١٤٠,٠٪ وبنسبة ٣٩,٨١٪ في عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي، ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى بدء المجموعة في تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "١٦" عقود الإيجار" حيث بلغت المصروفات المالية عن عقود الإيجار خلال عام ٢٠١٨م ما يقارب ٢,١٧ مليون ريال سعودي في مقابل انخفاض تكاليف التمويل عن قرض شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) بعد بيع الشركة خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. خلال عام ٢٠١٩م تعلق ارتفاع مصروفات التمويل بارتفاع عقود الإيجار بما يقارب ٠,٤ مليون ريال سعودي و تسجيل المجموعة مصروفات مالية عن مرابحة إسلامية تحصلت عليها خلال السنة بما يقارب ٠,٣ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى ارتفاع العمولات البنكية عن إصدار الضمانات و رسوم التحويلات بما يقارب ٠,٢ مليون ريال سعودي.

٦.٦.٨ ربح استبعاد شركة تابعة

في عام ٢٠١٨م سجلت الشركة ربح استبعاد شركة تابعة بمقدار ١,١ مليون ريال سعودي، نتج ذلك عن قيام الشركة الأم خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م ببيع كامل حصتها في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٧٥,٠٪) وذلك بمبلغ ٤,٠ مليون ريال سعودي، وحققت أرباحاً بلغت قيمتها ١,١ مليون ريال سعودي تم تسجيلها ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة خلال عام ٢٠١٨م، حيث بلغت صافي قيمة الموجودات المستبعدة مبلغ ٢,٩ مليون ريال سعودي.

٦.٦.٩ الزكاة الشرعية

ارتفعت الزكاة الشرعية بنسبة ١٨,٥٪ من ٤,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م إلى ٥,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في تدعيم مخصصات الزكاة عن سنوات سابقة بما يقارب ١,٢ مليون ريال سعودي في مقابل انخفاض مخصص الزكاة للعام بما يقارب ٠,٤ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض الوعاء الزكوي. وانخفضت الزكاة الشرعية بنسبة ٦٤,١٪ من ٥,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، حيث ارتبط ذلك بقيام الشركة خلال عام ٢٠١٨م بتدعيم مخصصات الزكاة للسنوات السابقة بما يقارب ٢,٧ مليون ريال سعودي وانخفاض مخصص الزكاة للسنة بما يقارب ٠,٥ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض الوعاء الزكوي.

الموقف الزكوي

لمعرفة الموقف الزكوي لكل من شركة تهامة وشركاتها التابعة فضلاً راجع القسم الفرعي (٢,١,٢٠) "المخاطر المتعلقة باستحقاقات الزكاة الشرعية المحتملة والمطالبات الإضافية" من القسم (٢,١) "المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها" من القسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة.

٦.٧ الميزانية العمومية

يقدم الجدول التالي موجزاً لميزانية الشركة للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ و٢٠١٨ و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١٤): الميزانية العمومية.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م						
						الموجودات المتداولة
						مخزون بالصافي
٠,٦%	(١,٩%)	٣,٢%	٥٧,٠١٤	٥٨,٠٨٩	٥٦,٢٩١	
١٢,٥%	٦٢,٦%	(٢٢,٢%)	٥٧,٠٩٨	٣٥,١١٧	٤٥,١٤٥	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	(٣٤,٥%)	-	٩٦٣	١,٤٧١	-	مدينون - أطراف ذو علاقة
(٤٤,٩%)	(٤٠,٥%)	(٤٨,٩%)	٥,٣٢٧	٨,٩٥٩	١٧,٥٣٨	نقد لدى البنوك
٠,٦%	١٦,٢%	(١٢,٩%)	١٢٠,٤٠٢	١٠٣,٦٣٦	١١٨,٩٧٣	مجموع الموجودات المتداولة
						الموجودات غير المتداولة
						ممتلكات ومعدات، بالصافي
(١٩,٥%)	(١٧,٨%)	(٢١,٢%)	١٩,٥٨٤	٢٣,٨١٦	٣٠,٢٢٣	
١,٢%	(٩,١%)	١٢,٦%	٣١,٦٨٩	٣٤,٨٦٨	٣٠,٩٥٩	حق استخدام الأصول
(٦,٤%)	(٧,١%)	(٥,٧%)	٣٨,٣٣١	٤١,٢٤١	٤٣,٧٢٥	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
(٢٧,٤%)	(٢٩,٧%)	(٢٥,٠%)	٥,١٨٧	٧,٣٨٣	٩,٨٤٤	موجودات غير ملموسة بالصافي
(٩,١%)	(١١,٧%)	(٦,٥%)	٩٤,٧٩٢	١٠٧,٣٠٨	١١٤,٧٥١	مجموع الموجودات الغير المتداولة
(٤,٠%)	٢,٠%	(٩,٧%)	٢١٥,١٩٤	٢١٠,٩٤٤	٢٣٣,٧٢٥	مجموع الموجودات
						المطلوبات المتداولة
						ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(١٦,٣%)	(١٠,٢%)	(٢٢,١%)	٧٩,١٢١	٨٨,١٠٠	١١٣,٠٣٦	
٧٣٤,٥%	(١٢,٧%)	٧,٨٧٥,١%	٢,٢٠٤	٢,٥٢٤	٣٢	دائنون - أطراف ذو علاقة
٤٢,٢%	٥٠,٣%	٣٤,٥%	١٨,٩٩٧	١٢,٦٣٨	٩,٣٩٣	الجزء المتداول من التزامات إيجار طويلة الأجل
٣٧,٨%	٨٩,٩%	-	٥,٨٥٧	٣,٠٨٤	٣,٠٨٤	الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
١٣,٨%	٢,١%	٢٦,٩%	٢٠,٣٠٧	١٩,٨٨٠	١٥,٦٦٨	زكاة مستحقة
(٥,٤%)	٠,٢%	(١٠,٦%)	١٢٦,٤٨٦	١٢٦,٢٢٦	١٤١,٢١٣	مجموع المطلوبات المتداولة
						المطلوبات غير المتداولة
(١٠٠,٠%)	-	(١٠٠,٠%)	-	-	٩,٠٦٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل
(١٢,٩%)	(٢٤,٥%)	٠,٤%	١٧,٢١٩	٢٢,٨١٦	٢٢,٧١٦	التزامات إيجار طويلة الأجل
١٧,٤%	٢,٠٠٨,٩%	(٩٣,٥%)	٥,٤٢٠	٢٥٧	٣,٩٣٥	قروض طويلة الأجل
(١١,٠%)	٥,٧%	(٢٥,٠%)	٤,٠٩١	٣,٨٧٢	٥,١٦٦	التزامات منافع الموظفين
(١٩,١%)	(٠,٨%)	(٣٤,١%)	٢٦,٧٣٠	٢٦,٩٤٥	٤٠,٨٨٤	مجموع المطلوبات غير المتداولة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	
(٨,٣%)	٠,٠%	(١٥,٩%)	١٥٣,٢١٦	١٥٣,١٧١	١٨٢,٠٩٧	مجموع المطلوبات
						حقوق المساهمين
(٢٩,٣%)	-	(٥٠,٠%)	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	رأس المال
(٦٥,٣%)	(٣٣,٩%)	(٨١,٧%)	(١١,٥٢٥)	(١٧,٤٤٦)	(٩٥,٥١٥)	خسائر متراكمة
(١٠٠,٠%)	-	(١٠٠,٠%)	-	-	(٤,٢٥٠)	أثر اقتناء حصص إضافية في شركة تابعة
١٢,٤%	١,٣%	١٤,٦%	٦٣,٤٧٥	٥٧,٥٥٤	٥٠,٢٣٤	مجموع حقوق الملكية العائدة للمساهمين بالشركة
لا ينطبق	(٧٨٤,٧%)	(٨٤,٣%)	(١,٤٩٨)	٢١٩	١,٣٩٣	حقوق الملكية غير المسيطرة
٩,٦%	٧,٣%	١١,٩%	٦١,٩٧٨	٥٧,٧٧٣	٥١,٦٢٧	مجموع حقوق الملكية
(٤,٠%)	٢,٠%	(٩,٧%)	٢١٥,١٩٤	٢١٠,٩٤٤	٢٣٣,٧٢٥	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

المصدر: القوائم المالية المدققة

٦.٧.١ الموجودات المتداولة

يقدم الجدول التالي موجزاً للموجودات المتداولة للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٥): الموجودات المتداولة.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	
٠,٦%	(١,٩%)	٣,٢%	٥٧,٠١٤	٥٨,٠٨٩	٥٦,٢٩١	مخزون
١٢,٥%	٦٢,٦%	(٢٢,٢%)	٥٧,٠٩٨	٣٥,١١٧	٤٥,١٤٥	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	(٣٤,٥%)	-	٩٦٣	١,٤٧١	-	مدنيون - أطراف ذات علاقة
(٤٤,٩%)	(٤٠,٥%)	(٤٨,٩%)	٥,٣٢٧	٨,٩٥٩	١٧,٥٣٨	نقد لدى البنوك
٠,٦%	١٦,٢%	(١٢,٩%)	١٢٠,٤٠٢	١٠٣,٦٣٦	١١٨,٩٧٣	إجمالي الموجودات المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة

يشمل المخزون كتب وقرطاسية وهدايا ومواد فيديو، ومواد خام ومستلزمات صيانة وأعمال تحت التنفيذ لإعلانات الطرق. ولم يشهد المخزون أي تقلبات جوهرية بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و٣١ مارس ٢٠١٩م.

تتألف الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى من ذمم مدينة تجارية، ودفعات مقدمة لموردين، وإيجارات مدفوعة مقدماً، وإيرادات لم يصدر بها فواتير، وتوزيعات مستحقة من شركات زميلة، وتأمين خطاب ضمان، ومصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى. انخفضت الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بنسبة ٢٢,٢% من ٤٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٣٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيجارات المدفوعة مقدماً بمقدار ٦,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة بالإضافة إلى عدم تسجيل إيرادات لم يصدر بها فواتير في عام ٢٠١٨م. ارتفعت الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بنسبة ٦٢,٦% من ٣٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٥٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يعود ذلك إلى ارتفاع تأمين خطابات الضمان بالإضافة إلى الانخفاض في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال نفس الفترة المذكورة.

انخفض النقد لدى البنوك بنسبة ٤٨,٩% من ١٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ونتج ذلك عن سداد قروض بالصافي بما يقارب ٣,٧ مليون ريال سعودي والتزامات تأجير بما يقارب ١١,٥ مليون ريال سعودي، وبلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية ما يقارب ٥,٠ مليون ريال سعودي، وقوبل هذا الانخفاض جزئياً بتحقيق صافي تدفقات نقدية من أنشطة استثمارية بمقدار ١١,٧ مليون ريال سعودي حيث مثلت بشكل رئيسي توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة لأثر متحصلات بيع شركة تابعة. وقد سجل النقد لدى البنوك انخفاضاً إضافياً بنسبة ٤٠,٥% من ٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. ونتج ذلك عن

سداد التزامات تأجير بما يقارب ٨,٨ مليون ريال سعودي و إضافات لممتلكات وأصول غير ملموسة واستثمارات بما يقارب ٢,٢ مليون ريال سعودي، و بلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية ما يقارب ٤,٤ مليون ريال سعودي، مما أدى لانخفاض جزئي بصافي المتحصل من تمويل طويل الأجل (مربحة إسلامية) بمقدار ٧,٩ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة بمقدار ٤,٥ مليون ريال سعودي.

٦.٧.١.١ المخزون

يقدم الجدول التالي موجزاً للمخزون كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١٦): المخزون.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	(١٣,٧)٪	١٢,٥٪	٧٥,٣٥٩	٨٧,٢٨٥	٧٧,٥٦٣	كتب وقرطاسية وهدايا ومواد فيديو وأخرى
	(١٠٠,٠)٪	(٥٦,٠)٪	-	٢,١٥٠	٤,٨٨٦	مواد خام ومستلزمات صيانة لإعلانات الطرق
	(١٦,٣)٪	١٩,٨٪	(١٨,٣٤٥)	(٣١,٣٤٥)	(٢٦,١٥٨)	يخصم: مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
	(١,٩)٪	٣,٢٪	٥٧,٠١٤	٥٨,٠٨٩	٥٦,٢٩١	المخزون بالصافي

المصدر: القوائم المالية المدققة

يتألف المخزون من كتب وقرطاسية وهدايا ومواد فيديو بالإضافة إلى مواد خام ومستلزمات صيانة لإعلانات الطرق. ولم يشهد المخزون بالصافي أي تقلبات جوهرية بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦.٧.١.٢ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

يقدم الجدول التالي موجزاً للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١٧): ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	(٣٢,٦)٪	٣,٣٪	٢٦,٥٨١	٦٠,٤١٤	٥٨,٤٧٩	ذمم مدينة تجارية
	(٥٨,٤)٪	(٨,٣)٪	١,٨٦٢	٩,٨٤٧	١٠,٧٤٢	دفعات مقدمة لموردين
	(١٠٠,٠)٪	(٩٤,٢)٪	-	٤١٢	٧,١٥٢	إيجارات مدفوعة مقدماً
	(١٠٠,٠)٪	(١٠٠,٠)٪	-	-	٤,٧٠٩	إيرادات لم يصدر بها فواتير
	(١٠٠,٠)٪	-	-	٥,٠١٤	٥,٠١٤	توزيعات مستحقة من شركات زميلة
	٢٩٨,٥٪	(١٩,٩)٪	٢٢,٤٧٣	١,١٣٤	١,٤١٥	تأمين خطابات ضمان
	٤,٩٪	٥,٢٪	١٠,١٥٨	٩,٦٦٠	٩,٢٣٤	مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
	(٧٢,٢)٪	(٠,٥)٪	(٣,٩٧٦)	(٥١,٣٦٤)	(٥١,٦٠٠)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
	١٢,٥٪	(٢٢,٢)٪	٥٧,٠٩٨	٣٥,١١٧	٤٥,١٤٥	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

تعتبر الذمم المدينة التجارية المكون الرئيسي للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى من دون احتساب مخصص خسائر ائتمانية متوقعة حيث شكلت ما نسبته ٦٠,٤٪ و ٦٩,٩٪ و ٤٣,٥٪ من إجمالي الذمم المدينة في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٣١ مارس ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م على التوالي. ولم تشهد أرصدة الذمم المدينة التجارية أي تقلبات جوهرية بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و٣١ مارس ٢٠١٨م. وانخفضت الذمم المدينة التجارية بنسبة ٥٦,٠٪ من ٦٠,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٢٦,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع التحصيلات من العملاء وإطفاء ذمم مدينة تجارية غير متحركة منذ سنوات طويلة بقيمة ٣٩,٤ مليون ريال سعودي.

شملت الدفعات المقدمة للموردين دفعات مقدمة لجهات حكومية عن عقود إيجار مواقع إعلانية ودفعات مقدمة لمقاولين عن تنفيذ أعمال تجهيز فروع جديدة

لقطاع المكتبات والتجزئة ودفعات مقدمة عن عقود إيجار فروع لقطاع المكتبات والتجزئة تحت التجهيز. وقد انخفضت الدفعات المقدمة للموردين بنسبة ٨,٣٪ بمقدار ٠,٩ مليون ريال سعودي ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٨م، حيث جاء هذا الانخفاض مدفوعاً بأثر بيع شركة تابعة خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م (شركة أد أرت مديان للإعلان بعد استبعاد الدفعات المقدمة لمورديها). وانخفضت الدفعات المقدمة للموردين بنسبة بلغت ٨١,١٪ لتصل قيمتها إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود ذلك في المقام الأول إلى إطفاء دفعات مقدمة لموردين غير متحركة منذ سنوات طويلة بقيمة ٨,٥ مليون ريال سعودي مكون لها مخصص انخفاض في القيمة بنسبة ١٠٠٪.

تتضمن الإيجارات المدفوعة مقدماً إيجارات مواقع إعلانية. وقد شهدت الإيجارات المدفوعة مقدماً انخفاضاً بنسبة ٩٤,٢٪ بمقدار ٦,٧ مليون ريال سعودي من ٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعود سبب الانخفاض إلى تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم "١٦" عقود الإيجار" حيث تم عكس أرصدة الإيجارات المدفوعة مقدماً وفق متطلبات المعيار.

تتعلق الإيرادات التي لم يصدر بها فواتير بالأعمال التي نفذتها الشركة والتي لم يتم إصدار فواتير بها كما في نهاية كل فترة. وكانت مبالغ الإيرادات التي لم يصدر بها فواتير كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م متعلقة بشكل رئيسي بعقود أعمال تصنيع وصيانة لوحات إعلانية تخص شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة)، والتي تم بيع كامل حصص الشركة الأم فيها خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

تمثل التوزيعات المستحقة من شركات زميلة توزيعات أرباح مستحقة من الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان المحدودة بقيمة ٥,٠ مليون ريال سعودي يقابلها مخصص بمبلغ ٥,٠ مليون ريال سعودي قيّد بالدفاتر لتغطية الجزء غير القابل للاسترداد من التوزيعات المستحقة، حيث إن تلك الشركة تكبدت خسائر لسنوات متتالية باتت غير قادرة على الاستمرارية في ممارسة أنشطتها. يذكر أنه تم إطفاء المبلغ المستحق خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م بالكامل بعد التأكد من عدم قدرة الشركة على استرداد الذمة المستحقة.

يمثل تأمين خطابات الضمان، التأمين النقدي المحتجز لدى البنوك العاملة بالملكة العربية السعودية إجمالي المبالغ المحتجزة مقابل ضمانات بنكية صادرة من تلك البنوك لصالح الجهات المستفيدة عن عقود تأجير مواقع إعلانية ومواقع إيجارية لفروع قطاع المكتبات والتجزئة وعقود أخرى. وانخفض حساب تأمين خطابات الضمان بنسبة ١٩,٩٪ من ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، حيث كان الانخفاض متعلقاً بانتهاء سريان خطابات الضمان المغطاة بالتأمين النقدي ورد التأمين إلى المجموعة. وارتفع رصيد تأمين خطابات الضمان بمقدار ٢١,٣ مليون ريال سعودي من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، حيث يعزى ذلك في المقام الأول إلى ارتفاع قيمة التأمين النقدي مقابل خطابات الضمان الصادرة من قبل الشركة عن مزادات تأجير مواقع إعلانية ومواقع إيجارية لفروع قطاع المكتبات والتجزئة.

تتألف المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى من إيجارات وتأمين مدفوع مقدماً وتأمينات مستردة عن مواقع مستأجرة وأرصدة جاري موظفين ودفعات مقدمة عن استثمارات وأعمال تحت التنفيذ. ولم تشهد المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٩م. تقوم الشركة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان لأدوات الدين، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل القروض والودائع والذمم المدينة. ولم يشهد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٨م. وانخفض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة ٩٢,٣٪ من ٥١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إطفاء ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى غير متحركة منذ سنوات طويلة بقيمة ٤٧,٩ مليون ريال سعودي ومكون لها مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بنسبة ١٠٠٪ بعد التأكد من عدم قدرة الشركة على استرداد الذمم المستحقة.

٦.٧.١.٣ النقد وما في حكمه

يقدم الجدول التالي موجزاً للنقد وما في حكمه كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١٨): النقد وما في حكمه.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	(%) ٤٠,٥	(%) ٤٨,٩	٥,٣٢٧	٨,٩٥٩	١٧,٥٣٨	أرصدة لدى البنوك
	(%) ٤٤,٩	(%) ٤٨,٩	٥,٣٢٧	٨,٩٥٩	١٧,٥٣٨	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك، حيث انخفضت أرصدة البنوك بنسبة ٤٨,٩٪ بمقدار ٨,٦ مليون ريال سعودي من ١٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وقد نتج هذا الانخفاض بشكل رئيسي من سداد قروض بالصافي بما يقارب ٣,٧ مليون ريال سعودي والتزامات تأجير بما يقارب ١١,٥ مليون ريال سعودي، وبلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية ما يقارب ٥,٠ مليون ريال سعودي، وقوبل هذا الانخفاض جزئياً بتحقيق صافي تدفقات نقدية من أنشطة استثمارية بقيمة ١١,٧ مليون ريال سعودي والتي تتمثل بشكل رئيسي في توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة وأثر متحصلات بيع شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. وانخفضت أرصدة البنوك لتصل إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، إذ يرجع ذلك إلى سداد التزامات تأجير بما يقارب ٨,٨ مليون ريال سعودي وإضافات لممتلكات وأصول غير ملموسة واستثمارات بما يقارب ٢,٢ مليون ريال سعودي، وبلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية ما يقارب

٤,٤ مليون ريال سعودي، تم مقابلة هذا الانخفاض جزئياً بصافي المبلغ المتحصل من تمويل طويل الأجل (مربحة إسلامية) بقيمة ٧,٩ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة بمقدار ٤,٥ مليون ريال سعودي.

٦.٧.٢ الموجودات غير المتداولة

يقدم الجدول التالي موجزاً للموجودات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١٩): الموجودات غير المتداولة.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			أنف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	
(%)١٩,٥	(%)١٧,٨	(%)٢١,٢	١٩,٥٨٤	٢٣,٨١٦	٣٠,٢٢٣	ممتلكات ومعدات
%١,٢	(%)٩,١	%١٢,٦	٣١,٦٨٩	٣٤,٨٦٨	٣٠,٩٥٩	حق استخدام الأصول
(%)٦,٤	(%)٧,١	(%)٥,٧	٣٨,٣٣١	٤١,٢٤١	٤٣,٧٢٥	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
(%)٢٧,٤	(%)٢٩,٧	(%)٢٥,٠	٥,١٨٧	٧,٣٨٣	٩,٨٤٤	موجودات غير ملموسة
(%)٩,١	(%)١١,٧	(%)٦,٥	٩٤,٧٩٢	١٠٧,٣٠٨	١١٤,٧٥١	إجمالي الموجودات غير المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتكون الممتلكات والمعدات من مباني مملوكة على أراضي مستأجرة، وآلات ومعدات، ولوحات ومعدات إعلان، وأثاث وتركيبات، وأجهزة حاسب آلي، وسيارات، وأعمال رأسمالية تحت التنفيذ وأصول غير مستخدمة. انخفضت القيمة الدفترية للآلات والمعدات بنسبة ٢١,٢٪ وبنسبة ١٧,٨٪ كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م على التوالي، يعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة اللوحات ومعدات الإعلان بمقدار ٧,٥ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٧م و٢٠١٩م. يعكس بند حق استخدام الأصول صافي قيمة حق استخدام أصول مستأجرة بموجب عقود استئجار طويلة الأجل (تتجاوز مدة صلاحيتها ١٢ شهراً)، يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة، مطروحاً منها أي خسائر متراكمة من انخفاض في القيمة ومجموع الاستهلاك، وتعديلها نتيجة لأي إعادة تقييم لالتزامات الإيجار. تشمل تكلفة حق استخدام الأصول على مبلغ التزامات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة الأولية ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء مطروحاً منها أي حوافز تأجير مستلمة. يتم استهلاك حق استخدام الأصول المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الصلاحية الإنتاجية المقدر أو مدة الإيجار، أيهما أقصر. يخضع حق استخدام الأصول إلى انخفاض القيمة. ويشتمل حق استخدام الأصول على حق استخدام فروع مستأجرة لقطاع المكتبات والتجزئة بمدينة الرياض، المستودع المركزي بمدينة جدة، ورشة صيانة قطاع الإعلان بمدينة جدة، والمواقع الاعلانية لقطاع الطرق المستأجرة إضافة إلى فرع الشركة بمدينة جدة. وارتفع حق استخدام الأصول بنسبة ١٢,٦٪ من ٣١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٣٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، يرجع ذلك في المقام الأول إلى الإضافات المتعلقة بعقود استئجار مواقع اعلانية لقطاع الإعلان بقيمة ١٢,٧ مليون ريال سعودي مخصصاً منها استهلاك حق استخدام الأصول للسنة بمقدار ٨,٨ مليون ريال سعودي. وانخفض حق استخدام الأصول بنسبة ٩,١٪ من ٣٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٣١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يرجع ذلك إلى إضافات على حق استخدام فروع مستأجرة لقطاع المكتبات والتجزئة بمدينة الرياض ومواقع اعلانية لقطاع الإعلان بقيمة ٧,١ مليون ريال سعودي مخصصاً منها استهلاك حق استخدام الأصول للسنة بقيمة ١٠,٢ مليون ريال سعودي.

تتألف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من استثمارات في شركات زميلة واستثمارات متاحة للبيع، حيث تضمنت الاستثمارات في الشركات الزميلة حصة الشركة في التغيير في صافي أصول هذه الشركات، ولم تشهد الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٨م. وانخفضت الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بنسبة ٧,١٪ من ٤١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٣٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يعزى ذلك في المقام الأول إلى الانخفاض حصة الشركة في صافي أصول الشركات المستثمر فيها من قبل الشركة. تتضمن الموجودات غير الملموسة حق استخدام برامج تعليم إلكتروني بالإضافة إلى مشروع إعادة صياغة مناهج دراسية بما يتناسب مع المناهج الدراسية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وتكاليف تطوير برامج آلية. تقوم المجموعة بإطفاء هذه الدفعات باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة الاستخدام الممنوحة للشركة. وانخفض صافي القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة بنسبة ٢٥,٠٪ من ٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وانخفضت قيمة الموجودات غير الملموسة بنسبة بلغت ٢٩,٧٪ لتصل إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود هذا الانخفاض في المقام الأول إلى إطفاء هذه الدفعات باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة الاستخدام الممنوحة للشركة.

٦.٧.٢.١ الممتلكات والمعدات

يقدم الجدول التالي موجزاً للممتلكات والمعدات كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ و٢٠١٨ و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٠): الممتلكات والمعدات.

معدل النمو السنوي المركب	السنة المالية المنتهية في ٣١			ألف ريال سعودي		
	زيادة / (تقص)			مارس		
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
						صافي القيمة الدفترية
(%)١٠٠,٠	-	(%)١٠٠,٠	-	-	٥٩٨	أراضي
(%)١٠٠,٠	-	(%)١٠٠,٠	-	-	٨٤١	مباني مملوكة
(%)٢٣,٠	(%)١٥,٨	(%)٢٩,٦	١٦	١٩	٢٧	مباني على أرض مستأجرة
(%)٢٥,٨	٢٩,١%	(%)٥٧,٣	٢٤٤	١٨٩	٤٤٣	آلات ومعدات
(%)١٧,١	(%)١٩,٦	(%)١٤,٥	١٦,٥٥٦	٢٠,٥٩٧	٢٤,٠٧٧	لوحات ومعدات إعلان
٣٤,٠%	٦٥١,٢%	(%)٧٦,١	١,٢٣٢	١٦٤	٦٨٦	أثاث وتركيبات
٣٣,٦%	(%)١,١	٨٠,٦%	١٧٥	١٧٧	٩٨	أجهزه حاسب آلي
(%)٩٥,٢	(%)٩٧,٧	(%)٩٠,٩	٠	٤	٤٤	سيارات
(%)٣٦,٨	(%)٤٨,٩	(%)٢١,٨	١,٣٦٢	٢,٦٦٥	٣,٤٠٨	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ وأصول غير مستخدمة
(%)١٩,٥	(%)١٧,٨	(%)٢١,٢	١٩,٥٨٤	٢٣,٨١٦	٣٠,٢٢٣	صافي القيمة الدفترية

المصدر : القوائم المالية المدققة

تتضمن ممتلكات الشركة اللوحات ومعدات الإعلان بشكل رئيسي، حيث شكلت قيمتها ما نسبته ٧٩,٨% و ٨٦,٥% و ٨٤,٥% من إجمالي قيمة الممتلكات والمعدات كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م على التوالي. تتضمن اللوحات ومعدات الإعلان بشكل رئيسي كل من اللوحات الاعلانية والقواعد الخرسانية والتجهيزات الخاصة بها ضمن المواقع الاعلانية. وانخفضت القيمة الصافية لهذه الأصول بنسبة ١٤,٥% وبنسبة ١٩,٦% كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م على التوالي، ويعود ذلك في المقام الأول إلى استهلاك اللوحات ومعدات الإعلان على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية. يتضمن بند الأراضي، القيمة الدفترية لقطع أراضي بمدينة الرياض مملوكة لشركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) والتي قامت المجموعة ببيع كامل حصصها فيها خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. لم تسجل الشركة أي قيمة للأراضي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى بيع المجموعة كامل حصصها في الشركة التابعة، المالكة لقطع الأراضي خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

تستخدم المباني التي تقع في أرض مستأجرة في ورش صيانة لقطاع الإعلان ومستودع مركزي لقطاع المكتبات بمدينة جدة. ولم تشهد القيمة الصافية لهذه الأصول أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.

يتضمن بند الأثاث والتركيبات صافي القيمة الدفترية للتركيبات والأثاث الموجودة بفروع قطاع المكتبات والتجزئة إضافة إلى المقرات الإدارية لشركات المجموعة. وانخفضت القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات بنسبة ٧٦,١% من ٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، يعود ذلك بشكل رئيسي إلى بيع الشركة لخصتها في الشركة التابعة (أد أرت مديان للإعلان) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. وارتفع صافي القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات بمقدار ١,١ مليون ريال سعودي من ٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وارتبط الارتفاع بشكل رئيسي بالإضافات التي تعلقت بقيمته التجهيزات والتركيبات الخاصة بالفروع الجديدة لقطاع المكتبات والتجزئة و التي تم افتتاحها خلال عام ٢٠١٩م.

يتضمن بند أجهزة الحاسب الآلي صافي القيمة الدفترية لأجهزة الحاسب الآلي وطابعات وأجهزة أخرى إلكترونية تستخدم من قبل موظفي المجموعة في إطار ممارسة عمليات التشغيل. ارتفع صافي القيمة الدفترية لأجهزة الحاسب الآلي بنسبة ٨٠,٥% من ٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وارتبط الارتفاع بشكل رئيسي بشراء أجهزة حاسب آلي لفريق المبيعات. ولم تشهد القيمة الدفترية لأجهزة الحاسب الآلي أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.

تمتلك الشركة ٢٢ سيارة كما في تاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩م والتي تستخدم في عمليات صيانة المواقع الاعلانية وتوصيل المنتجات إلى العملاء والخدمات الإدارية المساندة. انخفض صافي القيمة الدفترية للسيارات بنسبة ٩٠,٩% في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى استهلاك تلك السيارات حسب العمر الإنتاجي لها. تتعلق الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ وأصول غير مستخدمة بهيكل معدنية تتعلق بلوحات اعلانية لم يتم تركيبها. انخفض صافي القيمة الدفترية لهذه الأصول بنسبة ٢١,٨% من ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وانخفض صافي القيمة الدفترية أيضاً ليصل إلى ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يعود ذلك في المقام الأول إلى الانتهاء من أعمال تجهيز تلك اللوحات للاستخدام وتحولها إلى لوحات ومعدات إعلان.

٦.٧.٢.٢ حق استخدام الأصول

يقدم الجدول التالي موجزاً لحق استخدام الأصول كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢١): حق استخدام الأصول.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	الرصيد في بداية السنة
٣٩,٠%	١٢,٦%	٧١,٦%	٣٤,٨٦٨	٣٠,٩٥٩	١٨,٠٤٦	إضافات خلال السنة
(٣٩,١)%	(٤٤,٤)%	(٣٣,٢)%	٧,٠٦٢	١٢,٧١٠	١٩,٠٤١	استهلاك خلال السنة
٢٩,٣%	١٦,٤%	٤٣,٦%	(١٠,٢٤١)	(٨,٨٠١)	(٦,١٢٨)	الرصيد كما في نهاية السنة
١,٢%	(٩,١)%	١٢,٦%	٣١,٦٨٩	٣٤,٨٦٨	٣٠,٩٥٩	

المصدر: القوائم المالية المدققة

يتعلق حق استخدام الأصول بحق استخدام الأصول المستأجرة من قبل المجموعة لعقود طويلة الأجل (تتجاوز مدة إيجارها ١٢ شهر) تعترف المجموعة بحق استخدام الأصول في تاريخ بدء عقد الإيجار (تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة، مطروحاً منها أي خسائر متراكمة من انخفاض في القيمة ومجمع الاستهلاك، وتعديلها نتيجة لأي إعادة تقييم للالتزامات الإيجار. تشمل تكلفة حق استخدام الأصول على مبلغ التزامات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة الأولية المنكبة ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء مطروحاً منها أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة على يقين وبدرجة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار. يتم استهلاك حق استخدام الأصول المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الصلاحية الإنتاجية المقدرة أو مدة الإيجار أيهما أقصر. يخضع حق استخدام الأصول إلى انخفاض القيمة. ويشتمل حق استخدام الأصول على حق استخدام فروع مستأجرة لقطاع المكتبات والتجزئة بمدينة الرياض، المستودع المركزي بمدينة جدة، ورشة صيانة قطاع الإعلان بمدينة جدة والمواقع الإعلانية لقطاع الطرق المستأجرة إضافة إلى المبنى التابع للشركة بمدينة جدة.

٦.٧.٢.٣ استثمارات في أدوات حقوق الملكية

يقدم الجدول التالي موجزاً للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٢): استثمارات في أدوات حقوق الملكية.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	استثمارات في شركة زميلة
(٦,٦)%	(٧,٣)%	(٥,٨)%	٣٧,١٤٢	٤٠,٠٥١	٤٢,٥٣٦	استثمارات متاحة للبيع
-	-	-	١,١٩٠	١,١٩٠	١,١٩٠	الإجمالي
(٦,٤)%	(٧,١)%	(٥,٧)%	٣٨,٣٣١	٤١,٢٤١	٤٣,٧٢٥	

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتكون الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من استثمارات في شركات زميلة واستثمارات متاحة للبيع، حيث تضمنت الاستثمارات في الشركات الزميلة حصة الشركة في تغير قيمة صافي أصول هذه الشركات، وارتبط الانخفاض في رصيد الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و٣١ مارس ٢٠١٩م بالانخفاض في قيمة صافي أصول الشركات المستثمر فيها من قبل الشركة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع الحصة في استثمار متاح للبيع، قيمة من خلال شركة تابعة (شركة تهامة للتوزيع) بنسبة ٩% في الشركة الوطنية الموحدة للتوزيع (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة). تم تصنيف هذا الاستثمار كاستثمارات متاحة للبيع حيث تستخدم التكلفة كتقدير ملائم للقيمة العادلة عندما لا توجد معلومات كافية متاحة لقياس القيمة العادلة أو إذا كان يوجد مجال واسع لقياسات القيمة العادلة الممكنة، وتمثل التكلفة أفضل تقدير للقيمة العادلة ضمن ذلك المجال كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م. ولم تشهد هذه الاستثمارات أي تغير بالقيمة ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦.٧.٢.٤ موجودات غير ملموسة

يقدم الجدول التالي موجزاً للموجودات غير الملموسة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٣): موجودات غير ملموسة.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	التكلفة
-	-	-	١١,٢٨٠	١١,٢٨٠	١١,٢٨٠	كما في بداية السنة
-	-	-	٣١٨	-	-	إضافات
١,٤%	٢,٨%	-	١١,٥٩٨	١١,٢٨٠	١١,٢٨٠	كما في نهاية السنة
						إطفاء / انخفاض
-	١٧١,٤%	-	٣,٨٩٧	١,٤٣٦	-	كما في بداية السنة
٣٢,٣%	٢,٢%	٧١,٤%	٢,٥١٤	٢,٤٦١	١,٤٣٦	إضافات خلال السنة
١١١,٣%	٦٤,٥%	١٧١,٤%	٦,٤١١	٣,٨٩٧	١,٤٣٦	كما في نهاية السنة
(٢٧,٤%)	(٢٩,٧%)	(٢٥,٠%)	٥,١٨٧	٧,٣٨٣	٩,٨٤٤	صافي القيمة الدفترية

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتضمن الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي حق استخدام برامج تعليم إلكترونية بالإضافة إلى مشروع إعادة صياغة المناهج الدراسية بما يتناسب مع المناهج الدراسية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وتكاليف تطوير البرامج الآلية. تقوم المجموعة بإطفاء هذه الدفوعات باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة الاستخدام الممنوح للشركة. وقد انخفضت قيمة الموجودات غير الملموسة بنسبة ٢٥,٠% بمقدار ٢,٥ مليون ريال سعودي من ٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وانخفضت أيضاً القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة بنسبة ٢٩,٧% إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، حيث كان الانخفاض ما بين الفترتين نتيجة لإطفاء تكلفة هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت.

٦.٧.٣ المطلوبات المتداولة

يقدم الجدول التالي موجزاً للمطلوبات المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٤): المطلوبات المتداولة.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(١٦,٣%)	(١٠,٢%)	(٢٢,١%)	٧٩,١٢١	٨٨,١٠٠	١١٣,٠٣٦	ذمتون - أطراف ذات علاقة
٧٢٩,٩%	(١٢,٧%)	لا ينطبق	٢,٢٠٤	٢,٥٢٤	٣٢	الجزء المتداول من التزامات إيجار طويلة الأجل
٤٢,٢%	٥٠,٣%	٣٤,٥%	١٨,٩٩٧	١٢,٦٣٨	٩,٣٩٣	الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
٣٧,٨%	٨٩,٩%	-	٥,٨٥٧	٣,٠٨٤	٣,٠٨٤	زكاة مستحقة
١٣,٨%	٢,١%	٢٦,٩%	٢٠,٣٠٧	١٩,٨٨٠	١٥,٦٦٨	إجمالي المطلوبات المتداولة
(٥,٤%)	٠,٢%	(١٠,٦%)	١٢٦,٤٨٦	١٢٦,٢٢٦	١٤١,٢١٣	

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتألف المطلوبات المتداولة من ذمم دائنة ومطلوبات أخرى، والجزء المتداول من التزامات إيجار طويلة الأجل، وزكاة مستحقة بشكل رئيسي حيث شكلت قيمته ما نسبته ٩٧,٨% و ٩٥,٦% و ٩٣,٦% من إجمالي المطلوبات المتداولة في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م على التوالي. وارتبط انخفاض بند ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى من ١١٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٧٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بشكل رئيسي بانخفاض الذمم الدائنة التجارية، حيث كان الانخفاض مدفوعاً بأثر بيع شركة تابعة (شركة أد أرت مديان للإعلان) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م بما يقارب ١٣,٠ مليون ريال سعودي و تسوية أرصدة دائنة عن مستحقات عقود استئجار مواقع إعلانية بما يقارب ٢٥,٨

مليون ريال سعودي والذي يتمثل في ما تم تسجيله بالزيادة من تكلفة إيجار مواقع إعلانية خلال السنوات المالية السابقة حيث تقوم المجموعة باحتساب تكلفة إيجار عقودها الإعلانية الرئيسية بناءً على المطالبات المالية المستلمة من الجهة المؤجرة للمواقع. حصلت المجموعة على التسوية والمطالبة النهائية والخاصة بالإيجارات المستحقة عليها بناءً على المواقع الإعلانية الفعلية التي تم استلامها فقط، الأمر الذي أدى إلى وجود زيادة في مبالغ الإيجارات المستحقة التي تم تكوينها كمخصص خلال السنوات المالية السابقة، وعليه قامت المجموعة بعكس هذه الزيادة ضمن بند إيرادات أخرى.

يتضمن بند دائنون - أطراف ذات علاقة، مبالغ مستحقة لشركات زميلة مرتبطة بمعاملات على الحساب الجاري. ارتبطت معاملات الحساب الجاري بسداد مبالغ لموردين ومقدمي خدمات واستلام مبالغ من عملاء للشركة الزميلة نيابة عنها في إطار نشاطها الاعتيادي. وارتبط ارتفاع بند دائنون - أطراف ذات علاقة من ٠,٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م بشكل رئيسي إلى قيام الشركة باستلام مبالغ من الشركات الزميلة على الحساب الجاري ليتم سدادها لاحقاً إلى موردي ومقدمي خدمات الشركة الزميلة في فترة لاحقة. ولم تشهد أرصدة دائنون - أطراف ذات علاقة أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦.٧.٣.١ ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

يقدم الجدول التالي موجزاً للذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٥): ذمم دائنة ومطلوبات أخرى.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
(%)٢١,٢	(%)١٥,٣	(%)٢٦,٧	٤٥,٧٤٠	٥٣,٩٧٩	٧٣,٦٨١	ذمم دائنة تجارية
-	-	-	٨,٨١٠	٨,٨١٠	٨,٨١٠	توزيعات أرباح مستحقة
(%)١٠,٣	(%)٢,٩	(%)١٧,١	٢٤,٥٧١	٢٥,٣١٢	٣٠,٥٤٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(%)١٦,٣	(%)١٠,٢	(%)٢٢,١	٧٩,١٢١	٨٨,١٠٠	١١٣,٠٣٦	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتضمن الذمم الدائنة التجارية المبالغ المستحقة الدفع من قبل الشركة للموردين الذين يزودون الشركة بالخدمات والمعدات والمواد المختلفة التي يتم استعمالها أثناء توفير الخدمات اليومية. انخفضت الذمم الدائنة التجارية من ٧٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٤٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يعود ذلك بشكل رئيسي إلى أثر بيع شركة تابعة (شركة أد أرت مديان للإعلان) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م بما يقارب ٢,٩ مليون ريال سعودي وتسوية أرصدة دائنة عن مستحقات عقود استئجار مواقع إعلانية بما يقارب ٢٥,٨ مليون ريال سعودي والذي يتمثل في ما تم تسجيله بالزيادة من تكلفة إيجار مواقع إعلانية خلال السنوات المالية السابقة، حيث تقوم المجموعة باحتساب تكلفة إيجار عقودها الإعلانية الرئيسية بناءً على المطالبات المالية المستلمة من الجهة المؤجرة للمواقع. حصلت المجموعة على التسوية والمطالبة النهائية والخاصة بالإيجارات المستحقة عليها بناءً على المواقع الإعلانية الفعلية التي تم استلامها فقط الأمر الذي أدى إلى ظهور زيادة في مبالغ الإيجارات المستحقة التي تم تكوينها كمخصص خلال السنوات المالية السابقة، وعليه قامت المجموعة بعكس هذه الزيادة ضمن بند إيرادات أخرى.

قامت الشركة الأم بتسجيل مبلغ ٨,٨ مليون ريال سعودي كتوزيعات أرباح غير مطالب بها، والذي يمثل توزيعات أرباح نقدية قديمة (قبل عام ٢٠٠٩م) أعلنتها الشركة الأم ولكن لم يتم تحصيلها أو المطالبة بها من جانب المساهمين السابقين، حيث لم تكن هناك وسيلة في ذلك الوقت لتحويل توزيعات الأرباح لحسابات هؤلاء المساهمين إلكترونياً. ولم تشهد توزيعات الأرباح أي تغير بالقيمة ما بين ٣١ مارس ٢٠١٧م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.

تتضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى المصروفات المستحقة في إطار النشاط الاعتيادي للشركة ومخصصات إجازات موظفي المجموعة وإيرادات مقدمة ودفعات مقدمة من عملاء ومستحقات موظفين تحت التسوية ومطلوبات أخرى لشركة يملكها رئيس مجلس الإدارة السابق. انخفضت هذه المطلوبات بنسبة ١٧,١% من ٣٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٢٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى أثر بيع شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. ولم تشهد المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

٦.٧.٣.٢ الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل

يقدم الجدول التالي موجزاً للجزء المتداول للقروض طويلة الأجل كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٦): الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٨٩,٩%	-	٥,٨٥٧	٣,٠٨٤	٣,٠٨٤	مستحق خلال سنة واحدة
	١٧,٤%	(٩٣,٥%)	٥,٤٢٠	٢٥٧	٣,٩٣٥	مستحق بعد سنة واحدة
	٢٦,٨%	(٥٢,٤%)	١١,٢٧٧	٣,٣٤١	٧,٠١٩	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

يتعلق الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل بشكل رئيسي بالدفوعات المستحقة من قروض طويلة الأجل خلال فترة لا تزيد عن ١٢ شهراً من تاريخ المركز المالي حسب جدول الدفوعات المتفق عليه عند التعاقد.

٦.٧.٣.٣ الزكاة المستحقة

يقدم الجدول التالي موجزاً للزكاة المستحقة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٧): الزكاة المستحقة.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٤٣,٤%	٦٢,١%	١٩,٨٨٠	١٥,٦٦٨	٩,٦٦٦	الرصيد في ١ أبريل
	-	-	-	(٣٥٦)	-	مخصص:
	-	-	-	-	٢,٢٢٥	أثر استبعاد شركة تابعة
	(١٠٠,٠%)	(١٦,٧%)	١,٧٨٤	٢,٢٨٣	٢,٧٤٠	إعادة تبويب
	(١٩,٣%)	(٢١,٩%)	١,٧٨٤	٢,٢٨٣	٢,٧٤٠	السنة الحالية
	(١٠٠,٠%)	٨٥,١%	-	٢,٦٨٤	١,٤٥٠	زيادة/ نقص مخصص لسنوات سابقة
	٨١,٣%	(٣,٤%)	(١,٣٥٧)	(٣٩٩)	(٤١٣)	مسدد خلال السنة
	١٣,٨%	٢,١%	٢٠,٣٠٧	١٩,٨٨٠	١٥,٦٦٨	الرصيد في ١٣ مارس

المصدر: القوائم المالية المدققة

تمثل الزكاة المستحقة المبالغ الدائنة للهيئة العامة للزكاة والدخل. ارتفعت الزكاة المستحقة بنسبة ٢٦,٩% بقيمة ٤,٢ مليون ريال سعودي من ١٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ١٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م وذلك نتيجة تدعيم مخصصات الزكاة عن سنوات سابقة بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي ومخصص الزكاة التقديرية لعام ٢٠١٨م بقيمة ٢,٧ مليون ريال سعودي مخصصاً منه أثر استبعاد شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة مباحة خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م) بقيمة ٠,٣٥ مليون ريال سعودي والمسدد من الزكاة خلال العام بقيمة ٠,٤ مليون ريال سعودي. ولم تشهد الزكاة المستحقة أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

٦.٧.٤ المطلوبات غير المتداولة

يقدم الجدول التالي موجزاً للمطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٨): المطلوبات غير المتداولة.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	-	(١٠٠,٠)٪	-	-	٩,٠٦٧	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى طويلة الأجل
	(٢٤,٥)٪	٠,٤٪	١٧,٢١٩	٢٢,٨١٦	٢٢,٧١٦	التزامات إيجار طويلة الأجل
	لا ينطبق	(٩٣,٥)٪	٥,٤٢٠	٢٥٧	٣,٩٣٥	قروض طويلة الأجل
	٥,٧٪	(٢٥,٠)٪	٤,٠٩١	٣,٨٧٢	٥,١٦٦	التزامات منافع الموظفين
	(٠,٨)٪	(٣٤,١)٪	٢٦,٧٣٠	٢٦,٩٤٥	٤٠,٨٨٤	إجمالي المطلوبات غير المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة

تشمل المطلوبات غير المتداولة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى طويلة الأجل، وقروض طويلة الأجل، ومخصص مكافأة نهاية الخدمة. انخفضت المطلوبات غير المتداولة بنسبة ٣٤,١٪ من ٤٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٢٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى عدم تسجيل أي ذمم دائنة ومطلوبات أخرى طويلة الأجل، بالإضافة إلى انخفاض قيمة القروض طويلة الأجل ومخصص مكافأة نهاية الخدمة.

٦.٧.٤.١ ذمم دائنة ومطلوبات أخرى طويلة الأجل

ارتبطت قيمة الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى طويلة الأجل التي بلغت ٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م بالتمويل الذي حصلت عليه شركة أد آرت مديان للإعلان (شركة تابعة مبيعة خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م) من مجموعة المديان التجارية، ويحمل هذا القرض مصاريف تمويل سنوي بنسبة ٩,٠٪. كما ذكر سابقاً، قامت الشركة ببيع كامل حصتها في شركة أد آرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

٦.٧.٤.٢ التزامات إيجار طويلة الأجل

يقدم الجدول التالي موجزاً لالتزامات الإيجار طويلة الأجل كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٢٩): التزامات إيجار طويلة الأجل.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	(٢٤,٥)٪	٠,٤٪	١٧,٢١٩	٢٢,٨١٦	٢٢,٧١٦	التزامات تأجير غير متداولة
	٥,٣٪	٣٤,٥٪	١٨,٩٩٧	١٢,٦٣٨	٩,٣٩٣	التزامات تأجير متداولة
	٢,١٪	١٠,٤٪	٣٦,٢١٦	٣٥,٤٥٤	٣٢,١١٠	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتعلق التزامات الإيجار طويلة الأجل بالتزامات المجموعة عن عقود تأجير فروع لقطاع المكتبات والتجزئة بمدينة الرياض، والمستودع المركزي بمدينة جدة، وورشه صيانة قطاع الإعلان بمدينة جدة والمواقع الإعلانية لقطاع الطرق المستأجرة إضافة إلى المبنى التابع للشركة بمدينة جدة والمستحقة السداد خلال فترة تزيد عن سنة من تاريخ المركز المالي للشركة (٣١ مارس).

في تاريخ بدء الإيجار، تعترف المجموعة بالتزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين تسديدها على مدى مدة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمنة) مطروحاً منها حوافز الإيجار مستحقة القبض ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء، ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كان عقد الإيجار يعكس أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يحقق شرط السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض في تاريخ بدء الإيجار إذا لم يتم تحديد سعر العائد الضمني في عقد الإيجار بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار لتعكس تراكم المصروفات المالية وتخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة بالإضافة إلى ذلك يتم إعادة

قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابت المضمنة أو تغيير في تقييم شراء الأصل محل العقد. وارتبط القلب في رصيد هذه الالتزامات بالإضافة على تلك الالتزامات المتمثلة في عقود استئجار مواقع جديدة والمصروفات المالية المرتبطة بها مخصصاً منها المبالغ المسدد من تلك الالتزامات حسب تواريخ الالتزامات التعاقدية مع الجهة المؤجرة. ارتفع رصيد التزامات التأجير بنسبة ١٠,٤٪ من ٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٣٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، يرجع ذلك في المقام الأول إلى استئجار مواقع إعلانية جديدة، والتكاليف المالية المرتبطة بها الخاصة بقطاع الإعلان مخصصاً منها سداد التزامات الإيجار المستحقة وفق التزام العقود المبرمة مع الجهة المؤجرة.

٦.٧.٤.٣ قروض طويلة الأجل

يقدم الجدول التالي موجزاً للقروض طويلة الأجل كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٣٠): قروض طويلة الأجل.

معدل النمو السنوي المركب	السنة المالية المنتهية في ٣١			ألف ريال سعودي	
	زيادة / (نقص)	زيادة / (نقص)	زيادة / (نقص)	مارس	مارس
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة
(١٠٠,٠٪)	-	(١٠٠,٠٪)	-	-	٨٥١
(٧٩,٦٪)	(٩٢,٣٪)	(٤٥,٨٪)	٢٥٧	٣,٣٤١	٦,١٦٨
-	-	-	١١,٠٢٠	-	-
٢٦,٨٪	٢٣٧,٥٪	(٥٢,٤٪)	١١,٢٧٧	٣,٣٤١	٧,٠١٩

المصدر: معلومات الإدارة

يمثل الرصيد المستحق لبنك الرياض كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م الرصيد المتبقي من القرض المجدول مع البنك، وأتمت الشركة سداد القرض خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م.

حسب اتفاقية جدولة القرض مع البنك العربي الوطني، تقوم الشركة بسداد مبلغ ٠,٣ مليون ريال سعودي شهرياً. وانخفض رصيد القرض من البنك العربي الوطني بنسبة ٤٥,٨٪ من ٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وانخفض أيضاً الرصيد بنسبة ٩٢,٣٪ ليصل إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، يرجع ذلك في المقام الأول إلى تسديد القرض حسب اتفاقية الجدولة مع البنك.

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، حصلت الشركة على تمويل مرابحة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٩,٥ مليون ريال سعودي من شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة وذلك بهدف تمويل رأس المال العامل للشركة والأنشطة التشغيلية للشركة وشركاتها التابعة. و تبلغ القيمة الدفترية للتمويل ١١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. يتم سداد المرابحة على سنتين بشكل ربع سنوي تبدأ في ١ مايو ٢٠١٩م و تنتهي في ٢٩ يناير ٢٠٢١م تحمل المرابحة أعلاه مصاريف مالية وفقاً للمعدلات السائدة في المملكة العربية السعودية زائداً الهامش المتفق عليه، وهي مضمونة بسندات إذنية صادرة من قبل الشركة و رهن ذم تجارية بقيمة ١٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦.٧.٤.٤ التزامات منافع الموظفين

يقدم الجدول التالي موجزاً التزامات منافع الموظفين كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٣١): التزامات منافع الموظفين.

معدل النمو السنوي المركب	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي		
	زيادة / (نقص)					
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
(٢٥,٧)٪	(٢٥,٠)٪	(٢٦,٤)٪	٣,٨٧٢	٥,١٦٦	٧,٠٢٢	الرصيد كما في ١ أبريل
٢,٨٪	٤٠,٣٪	(٢٤,٧)٪	٨٥٥	٦٠٩	٨٠٩	تكلفة الخدمة الحالية
(١٣,٤)٪	(٨,٩)٪	(١٧,٣)٪	١٤٧	١٦٢	١٩٦	تكلفة الفائدة
(١٠٠,٠)٪	-	-	-	(١,١٧٣)	(٨٦٩)	مدفوعات
-	-	-	-	(٨٥٧)	-	أثر استبعاد شركة تابعة
(١٠٠,٠)٪	(١٠٠,٠)٪	(٩٠,٤)٪	-	(١٦٧)	(١,٧٤٦)	إعادة تويب إلى ذمم دائنة ومستحقات أخرى
٧٨,٤٪	-	-	(٧٨٣)	١٣٣	(٢٤٦)	خسائر / (مكاسب) ائتمانية
(١١,٠)٪	٥,٧٪	(٢٥,٠)٪	٤,٠٩١	٣,٨٧٢	٥,١٦٦	الرصيد كما في ١٣ مارس

المصدر: القوائم المالية المدققة

متألت التزامات منافع الموظفين المخصص المتعلق بنهاية خدمة الموظفين على أساس التقييم الائتماني والذي أجرته شركة الخوارزمي للخدمات الائتمانية. وهذه المكافآت واجبة الدفع للموظفين عند الاستقالة أو إنهاء عقد العمل مع الشركة وفقاً لقانون العمل السعودي ونظام العمال. وانخفض رصيد مكافأة نهاية الخدمة بنسبة ٢٥,٠٪ من ٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى أثر بيع شركة تابعة (شركة أد أرت مديان للإعلان) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م والذي ساهم بانخفاض الرصيد بواقع ٠,٩ مليون ريال سعودي والمدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين خلال العام والتي بلغت ١,٢ مليون ريال سعودي، وقبول هذا الانخفاض جزئياً بمصروف مخصص نهاية الخدمة للسنة، ويضاف إلى ذلك مبلغ قدره ٠,٨ مليون ريال سعودي. ولم يشهد رصيد مكافأة نهاية الخدمة أي تقلبات جوهرية ما بين ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

٦.٧.٥ حقوق المساهمين

يقدم الجدول التالي موجزاً لحقوق المساهمين كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٣٢): حقوق المساهمين.

معدل النمو السنوي المركب	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي		
	زيادة / (نقص)					
٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
(٢٩,٣)٪	-	(٥٠,٠)٪	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	رأس المال
(٦٥,٣)٪	(٣٣,٩)٪	(٨١,٧)٪	(١١,٥٢٥)	(١٧,٤٤٦)	(٩٥,٥١٥)	خسائر متراكمة
(١٠٠,٠)٪	-	-	-	-	(٤,٢٥٠)	أثر اقتناء حصص إضافية في شركة تابعة
١٢,٤٪	١٠,٣٪	١٤,٦٪	٦٣,٤٧٥	٥٧,٥٥٤	٥٠,٢٣٤	مجموع حقوق الملكية العائدة للمساهمين بالشركة
لا ينطبق	(٧٨٤,٧)٪	(٨٤,٣)٪	(١,٤٩٨)	٢١٩	١,٣٩٣	حقوق الملكية غير المسيطرة
٩,٦٪	٧,٣٪	١١,٩٪	٦١,٩٧٨	٥٧,٧٧٣	٥١,٦٢٧	إجمالي حقوق الملكية

المصدر: القوائم المالية المدققة

٦.٧.٥.١ رأس المال

كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م، بلغ رأس مال الشركة ١٥٠,٠ مليون ريال سعودي مكون من ١٥,٠ مليون سهم بقيمة عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد. وانخفض رأس المال إلى ٧٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وذلك بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠١٧م. وكان ذلك مدفوعاً في الأساس بالخسائر المتراكمة لدى الشركة، حيث تم إطفاء جزء كبير منها عقب تخفيض رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بقيمة ٧٥,٠ مليون ريال سعودي.

يجدر الذكر أنه لم يتم تعديل رأس المال لأي من الشركات التابعة خلال الثلاث سنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م. يقدم الجدول التالي موجزاً لرأس مال الشركات التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م

الجدول رقم (٣٣): رأس مال الشركات التابعة.

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م		ألف ريال سعودي
رأس المال	نسبة الملكية	أسم الشركة
٥٠٠	%١٠٠,٠	شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري
٨١,٦٧٢	%١٠٠,٠	شركة مكنتات تهامة الحديثة
٥٠٠	%١٠٠,٠	شركة استدامة العالمية للعقار
٥٠٠	%١٠٠,٠	شركة تهامة الدولية للإعلان
٣,٥٠٠	%٩٩,٠	شركة تهامة للتوزيع
٢٠٠	%٤٩,٠	شركة تهامة للتعليم
٢٥	%١٠٠,٠	شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان
١٠	%٣٥,٠	شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع
١,٠٠٠	%٥١,٠	الشركة الدولية للخدمات الإعلانية (غير موحدة) *

المصدر: معلومات الإدارة

* قرر الشركاء في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية في تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م تعليق النشاط وعدم القيام بأي أعمال جديدة تجنباً للخسارة، وذلك لمدة ستة أشهر على أن يتم تعليق النشاط اعتباراً من نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م تجدد لفترة أو فترات أخرى، وأن يجتمع الشركاء في نهاية كل فترة لاتخاذ قرار باستمرار أو إنهاء تعليق النشاط. هذا ولم يتم عقد اجتماع الشركاء منذ ذلك التاريخ وحتى تاريخ هذه النشرة. وعليه توقفت شركة تهامة عن تجميع البيانات المالية للشركة الدولية للخدمات الإعلانية ضمن القوائم المالية الموحدة.

٦.٧.٥.٢ خسائر متراكمة

انخفضت الخسائر المتراكمة بنسبة ٨١,٧٪ من ٩٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م إلى ١٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وانخفضت أيضاً الخسائر المتراكمة لتصل إلى ١١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى إطفاء جزء من هذه الخسائر عن طريق تخفيض رأس مال الشركة بناءً على موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠١٧م على تخفيض رأس مال الشركة من ١٥٠ مليون ريال سعودي ليصبح رأس المال بعد التخفيض ٧٥ مليون ريال سعودي.

٦.٧.٥.٣ أثر اقتناء حصص إضافية في شركة تابعة

يتعلق أثر اقتناء حصص إضافية في شركات تابعة بمقدار ٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م بشكل رئيسي بقيام الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م بزيادة حصتها في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) من خلال شراء حصة ٢٥٪ من أحد الشركاء في الشركة التابعة قيمتها الدفترية ٦,٧ مليون ريال سعودي بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي حيث أصبحت الشركة في ذلك الوقت تمتلك حصة ٧٥٪ في صافي موجودات شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة). تم قيد الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة الدفترية لحصة ٢٥٪ البالغ قدرها ٤,٢ مليون ريال سعودي ضمن حقوق الملكية تخفيضاً لها. خلال العام المالي المنتهى في ٣١ مارس ٢٠١٨م تم بيع كامل حصص الشركة في شركة أد أرت مديان للإعلان خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م وتم تسوية الرصيد كجزء من أثر بيع الشركة التابعة وفقدان السيطرة.

٦.٧.٥.٤ حقوق الملكية غير المسيطرة

يمثل بند حقوق الملكية غير المسيطرة الربح أو الخسارة وصافي قيمة الأصول التي يمتلكها شركاء آخرين، حيث تعرض بشكل مستقل في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة وبشكل مستقل عن حقوق المساهمين وذلك عن الحصص غير المسيطرة في الشركات. وارتبطت الأرباح بمقدار ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م بالحصص غير المسيطرة في شركة أد أرت مديان للإعلان بقيمة ١,٣ مليون ريال سعودي (تم بيع كامل الحصص في شركة أد أرت مديان للإعلان خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م)، وشركة تهامة للتوزيع ٠,١ مليون ريال سعودي، بينما ارتبطت بمقدار ٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م بالحصص غير المسيطرة في شركة تهامة للتوزيع بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي وشركة تهامة للتعليم بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي حيث تم بيع شركة أد أرت مديان للإعلان خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م. في ٣١ مارس ٢٠١٩م سجلت الشركة خسائر بمقدار ١,٥ مليون ريال سعودي والتي ارتبطت بشكل رئيسي بالحصص غير المسيطرة في شركة تهامة للتعليم برصيد مدين بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي وشركة تهامة للتوزيع بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي.

٦.٧.٦ معاملات أطراف ذات علاقة

يعرض الجدول التالي موجزاً عن معاملات أطراف ذات علاقة بالشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٣٤): معاملات أطراف ذات علاقة.

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي	
٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
مدققة	مدققة	مدققة		
١,٢٧١	٦٢٣	-	حساب جاري	شركة تهامة للإعلام المعاصر للدعاية والإعلان
-	١,٣٠٠	-	إيرادات خدمات	
١١٥	٨٤٨	-	حساب جاري	شركة تهامة للإعلام الجديد
٩٦٧	٢,٥٢٤	٣٢	حساب جاري	الشركة المتحدة للإعلان المحدودة
١,٧٠٠	-	-	إيرادات خدمات	
-	٧٥	-	حساب جاري	شركة تهامة جلوبال - منطقة حرة
-	-	١,٢٦٠	سداد قرض	مجموعة المديان التجارية
-	-	٦٨٨	تكلفة تمويل	

المصدر: القوائم المالية المدققة

شركة تهامة للإعلام المعاصر للدعاية والإعلان

حساب جاري

ارتبطت معاملات الحساب الجاري بسداد مبالغ لموردين ومقدمي خدمات واستلام مبالغ من عملاء للشركة الزميلة نيابةً عنها في إطار نشاطها الاعتيادي.

إيرادات خدمات

تتعلق معاملات إيرادات الخدمات بشكل رئيسي بإيرادات تقديم خدمات متابعة وإشراف على تنفيذ مشاريع واستشارات إدارية وفنية وتقديم خدمات دعم لوجستية.

شركة تهامة للإعلام الجديد

ارتبطت المعاملات مع شركة تهامة للإعلام الجديد بسداد مبالغ لموردين ومقدمي خدمات للشركة الزميلة نيابةً عنها في إطار نشاطها الاعتيادي.

الشركة المتحدة للإعلان المحدودة

حساب جاري

ارتبطت معاملات الحساب الجاري بسداد مبالغ لموردين ومقدمي خدمات واستلام مبالغ من عملاء للشركة الزميلة نيابةً عنها في إطار نشاطها الاعتيادي.

إيرادات خدمات

تتعلق معاملات إيرادات الخدمات بشكل رئيسي بخدمات استشارية في مجال الإعلام والعلاقات العامة وتطوير المحتوى.

شركة تهامة جلوبال - منطقة حرة

تشتمل المعاملات المتعلقة بالحساب الجاري مع شركة تهامة جلوبال بسداد رسوم حكومية نيابةً عن الشركة الزميلة في إطار نشاطها الاعتيادي.

مجموعة المديان التجارية

سداد قرض

ارتبط سداد القرض بشكل رئيسي بقيام الشركة التابعة (أد أرت مديان للإعلان) بسداد جزئي من رصيد القرض المستحق عليها إلى مجموعة المديان التجارية (الجهة المقرضة للشركة التابعة والمملوكة من قبل أحد الشركاء بالشركة التابعة).

تكلفة تمويل

تتمثل تكلفة التمويل الذي حصلت عليه شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) من مجموعة المديان التجارية، ويحمل هذا القرض ٩,٠٪ مصاريف تمويل سنوية. يذكر أن الشركة قد قامت ببيع كامل حصصها في شركة أد أرت مديان للإعلان (شركة تابعة) خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

٦.٨ قائمة التدفقات النقدية

يعرض الجدول التالي موجزاً عن قائمة التدفقات النقدية بالشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٣٥): قائمة التدفقات النقدية.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
لا ينطبق	١٠,٧٪	(١٣٨,٩)٪	(٤,٤٣٩)	(٤,٩٧١)	١٢,٧٨٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٢٨,٦)٪	-	-	٢,٣٠٧	١١,٦٧٩	٤,٥٢٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية
(٥٩,٨)٪	٩٠,٢٪	(٦٤,٨)٪	(١,٥٠٠)	(١٥,٢٨٧)	(٩,٢٧٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
لا ينطبق	٥٧,٧٪	٢٠,٦,٨٪	(٣,٦٣٢)	(٨,٥٧٩)	٨,٠٣١	صافي التدفق النقدي للفترة الزيادة/(النقص)
(٢,٩)٪	(٤٨,٩)٪	٨٤,٥٪	٨,٩٥٩	١٧,٥٣٨	٩,٥٠٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(٤٤,٩)٪	(٤٠,٥)٪	(٤٨,٩)٪	٥,٣٢٧	٨,٩٥٩	١٧,٥٣٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المدققة

تأثر التدفق النقدي للشركة خلال الفترة الممتدة ما بين ٢٠١٧م و٢٠١٩م بشكل رئيسي بالتدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية والتي كانت متعلقة بشكل أساسي بسداد التزامات إيجارات خلال العام ٢٠١٨م والحصول على مجموعة قروض بنكية بهدف تمويل رأس المال العامل للشركة والأنشطة التشغيلية للشركة وشركائها التابعة.

٦.٨.١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

يعرض الجدول التالي موجزاً عن قائمة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بالشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (٣٦): التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي
	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة	٢٠١٧م مدققة	
لا ينطبق	(٣٤,٣)٪	١١٥,٤٪	٥,٢٠٧	٧,٩٢٨	(٥١,٤٦٧)	صافي دخل / (خسارة) الفترة قبل الزكاة
						تعديلات:
(٢٣,٣)٪	٤٦,٢٪	(٥٩,٨)٪	٦,٠٥٥	٤,١٤٣	١٠,٣٠١	استهلاك
	١٦,٤٪	-	١٠,٢٤١	٨,٨٠١	-	استهلاك حق استخدام أصول
(١٠٠,٠)٪	-	(١٠٠,٠)٪	-	-	٣,٨١٤	إطفاء مصروفات مدفوعة مقدماً طويلة الأجل
-	لا ينطبق	-	-	(١,٠٦٩)	-	ربح استبعاد شركة تابعة
٣٢,٣٪	٢,١٪	٧١,٤٪	٢,٥١٤	٢,٤٦١	١,٤٣٦	إطفاء أصول غير ملموسة

معدل النمو السنوي المركب	زيادة / (نقص)		السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس			ألف ريال سعودي	
	٢٠١٧م - ٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٩م مدققة	٢٠١٨م مدققة		٢٠١٧م مدققة
	%٦٩,٥	(%٢٠٨,٧)	%١٠٨,٤	(٢٥)	٢٣	(٢٧٤)	ربح / (خسارة) استبعاد ممتلكات ومعدات
	(%٥٨,٠)	(%١٣,٤)	(%٧٩,٧)	٦٧٢	٧٧٦	٣,٨١٧	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
	(%١٠٠,٠)	-	(%١٠٠,٠)	-	-	١٩,٦٢٦	مخصص هبوط استثمارات في شركة زميلة
	(%١٠٠,٠)	-	(%١٠٠,٠)	-	-	٤١٢	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
	%٦٤,٩	%٥٢,٤	%٧٤,١	(١,٥١٣)	(٣,١٧٩)	(١٢,٢٩٩)	الحصة في دخل شركات زميلة
	لا ينطبق	(%٣٩,٢)	-	٣,١٥٤	٥,١٨٧	-	مخصص بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
	(%٠,٢)	%٣٠,٠	(%٢٣,٣)	١,٠٠٢	٧٧١	١,٠٠٥	مخصص التزامات منافع الموظفين
	%٨٣,٢	%٣٩,٨	%١٤٠,٠	٣,١٣٦	٢,٢٤٣	٩٣٤	تكلفة التمويل
							التغيير في رأس المال العامل:
	لا ينطبق	%٧٠,٢	(%١٤٣,٥)	(٢,٠٧٩)	(٦,٩٨٦)	١٦,٠٤٨	مخزون
	لا ينطبق	(%٣٤٤,٩)	(%٥٦,٠)	(٢٢,٦٥٤)	٩,٢٥٢	٢١,٠٠٧	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
	(%٣٩,٧)	%١٣٤,٥	(%٢٠٥,٤)	٥٠٨	(١,٤٧١)	١,٣٩٥	مدينون - أطراف ذات علاقة
	%٢٣٧,٨	%٧٤,٢	%٤٣١٨,٢	(٨,٩٧٩)	(٣٤,٧٧١)	(٧٨٧)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
	لا ينطبق	(%١١٢,٨)	%٧٦٨٧,٥	(٣٢٠)	٢,٤٩٢	٣٢	دائنون - أطراف ذو علاقة
	(%١٠٠,٠)	%١٠٠,٠	(%٣٤,٩)	-	(١,١٧٣)	(٨٦٩)	مكافئة نهاية خدمة مدفوعة
	(%٨١,٣)	%٢٤٠,٣	%٣,٤	(١,٣٥٧)	(٣٩٩)	(٤١٣)	زكاة مسددة
	%١٠٠,٠	-	%١٠٠,٠	-	-	(٩٣٤)	تكلفة تمويل مسددة
	لا ينطبق	(%١٠,٧)	(%١٣٨,٩)	(٤,٤٣٩)	(٤,٩٧١)	١٢,٧٨٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية

المصدر: القوائم المالية المدققة

سجلت الشركة صافي تدفقات نقدية بمقدار ١٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م بينما تم تسجيل تدفقات نقدية خارجة بقيمة ٥,٠ مليون ريال سعودي و ٤,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م على التوالي، وقد جاء هذا الانخفاض الملحوظ في التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية متأثراً بارتفاع المخزون خلال العام ٢٠١٨م نتيجة لقيام الشركة خلال عام ٢٠١٨م بتدعيم مخزونها من البضائع الجديدة حيث تم استخدام جزء من المخزون المتوفر من السنوات السابقة في مبيعات العملاء لتحديث المخزون المتوفر لديها، كما أن الشركة قامت خلال عام ٢٠١٧م برد جزء من المخزون المتوفر لديها من مواد تعليمية إلى المورد بناءً على الاتفاق الذي تم معه في إطار خطة تنظيم المشتريات و التدفقات النقدية و تصريف المخزون. وانخفاض مبالغ الذمم المدينة بعد قيام الشركة خلال عام ٢٠١٧م بوضع خطط تحصيل ومراجعة لجميع أرصدة العملاء المستحقة وتنشيط عمليات التحصيل، إضافة إلى أثر بيع شركة تابعة بما يقارب ٩,٨ مليون ريال سعودي على رصيد الذمم التجارية المدينة.

٧ استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية

٧.١ صافي متحصلات الطرح

يقدر إجمالي متحصلات طرح أسهم حقوق الأولوية بقيمة مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، سيدفع منها مبلغ حوالي أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، لتغطية تكاليف الطرح والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب. سيبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي ستة وتسعون مليون (٩٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والذي سيستخدم لدعم عمليات التوسع في نشاط الشركة. ولن يحصل المساهمون على أي من المتحصلات الناشئة عن الطرح. كما ستقوم الشركة بالإفصاح للجمهور على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عند وجود اختلاف بنسبة (٥%) أو أكثر بين الاستخدام الفعلي لمتحصلات الطرح مقابل ما أُفصح عنه في نشرة الإصدار هذه فور علمها بذلك.

٧.٢ استخدام متحصلات الطرح

سيتم استخدام صافي متحصلات الطرح بشكل رئيسي لدعم عمليات التوسع في نشاط الشركة. ولن يحصل المساهمون على أي من المتحصلات الناشئة عن الطرح.

ستقوم الشركة باستخدام صافي متحصلات الطرح لتمويل المشاريع التالية:

١. **مشروع المقر الرئيسي:** تعتزم الشركة في ظل توسع نشاطها وتزايد أعداد الموظفين إلى جمع شركات وإدارات المجموعة في مقرها الرئيس في مدينة الرياض، وذلك لتحقيق نجاعة أكثر في العمل وضمان تحكم أفضل في النفقات التشغيلية، وسيتم استخدام المبلغ المخصص لهذا الغرض في التجهيزات والأثاث المكتبي والأجهزة اللازمة لتجهيز المقر الرئيس للشركة.
٢. **ترقية الأنظمة الآلية والتطبيقات:** تعتزم الشركة تطوير الأنظمة الآلية والتطبيقات المعتمدة لديها وذلك لضمان نجاعة الرقابة الداخلية للشركة وتحسين سير الإجراءات المتبعة لديها بالإضافة إلى رفع التقارير المتعلقة بالمبيعات.
٣. **توسيع شبكة المواقع الإعلانية:** تسعى الشركة إلى تعزيز موقعها في قطاع إعلانات الطرق في المملكة، حيث ستقوم بتوسيع شبكة إعلانات الطرق وذلك عن طريق إضافة ٧٠ لوحة إعلانية جديدة موزعة على المدن الرئيسية في المملكة متضمنة الرياض، الدمام، جدة، مكة المكرمة و المدينة المنورة، وبهذا التوسع ستتمكن الشركة من توفير شبكة أكثر فاعلية لعملائها وضمان طاقة إشغالية أكبر مما سينعكس إيجاباً على مستوى المبيعات.
٤. **تحويل جزء من اللوحات إلى شاشات إعلانية رقمية، وتركيب الشاشات الإعلانية الرقمية:** تماشياً مع التوجهات الحديثة والتكنولوجيا التي أصبحت تميز قطاع الإعلانات على مستوى العالم، تخطط الشركة لتحويل عدد (١٠) مواقع إعلانية حالية من مواقعها الإعلانية المنتشرة في مدن المملكة الرئيسية إلى شاشات إعلانية رقمية، بالإضافة إلى تركيب الشاشات الإعلانية الرقمية في مدن المملكة الرئيسية، حيث من المتوقع أن تساهم الشاشات الرقمية في تميز لوحات تهامة عن لوحات منافسيها وجذب المزيد من العملاء وتحسين مستوى المبيعات بالإضافة إلى تخفيض التكاليف التشغيلية المتعلقة بتركيب وإزالة وصيانة معدات العرض.
٥. **شراء طباعة للأوجه الإعلانية:** تعتزم الشركة شراء طباعة للأوجه الإعلانية، متطورة وتتماشى مع المعايير الدولية المعتمدة في قطاع إعلانات الطرق من حيث ظهور الإعلانات المطبوعة بجودة عالية، مما يساعد على الحفاظ على سمعة الشركة في السوق وتحسين المبيعات وتخفيض التكلفة المتعلقة بأعمال الطباعة.
٦. **إطلاق برامج وتطبيقات للمحتوى الرقمي:** تخطط الشركة للاستثمار في منظومة رقمية مندمجة وشاملة لإعلانات الطرق، وذلك عن طريق التسويق عبر الهاتف الجوال باستخدام الرسائل النصية، بالإضافة إلى منصة رقمية، وذلك لتحسين وتطوير جودة الخدمات الموجهة للعملاء.
٧. **استثمار في شراكات بقطاع الإنتاج:** تسعى الشركة إلى زيادة استثمارها في قطاع الإنتاج، عن طريق زيادة حصتها في شركتها التابعة (شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع والتي تملك فيها نسبة ٣٥%)، بالإضافة إلى الدخول في شراكات جديدة في نفس القطاع، مما يزيد من انتشار سمعة الشركة في هذا القطاع بالإضافة إلى تحسين المبيعات.
٨. **فتح فروع جديدة:** تسعى الشركة إلى فتح فروع جديدة بعدد خمسة (٥) فروع تجزئة جديدة على مستوى المملكة، وهي عبارة عن محلات بيع بالتجزئة لبيع الكتب والقرطاسية والمجلات والصحف والإكسسوارات ومنتجات الترفيه. ساهمت محلات التجزئة الحالية في تحسين مبيعات الشركة، ومن المتوقع أن تساهم الفروع الجديدة في زيادة هذا التحسن. وكما في تاريخ هذه النشرة لم يتم تحديد مواقع الفروع الجديدة بعد.
٩. **فروع المطارات:** لدى الشركة فرع بيع بالتجزئة في مطار الملك خالد الدولي في مدينة الرياض، لبيع الكتب والقرطاسية والمجلات والصحف ومنتجات الترفيه والحلويات والإكسسوارات، حيث أن الشركة لديها حق امتياز استخدام العلامة التجارية "دبليو إتش سميث" أحد أهم العلامات لمشغلي المحلات التجارية في المطارات على مستوى العالم، وتعتمد الشركة افتتاح فروع أخرى في مطار الملك خالد الدولي في مدينة الرياض بعدد فرعين (٢)، بالإضافة إلى افتتاح فروع أخرى في مطار الملك عبدالعزيز الدولي في مدينة جدة بعدد ستة (٦) فروع، وستتمكن هذه الفروع الجديدة من تحسين مبيعات الشركة ككل بالإضافة إلى تمكين الشركة من السعي إلى التوسع على المستوى الإقليمي في هذا المجال مستقبلاً.

ويوضح الجدول التالي الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح:
الجدول رقم (٣٩): الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح.

الإجمالي	٢٠٢٢ م		٢٠٢١ م		٢٠٢٠ م		٢٠١٩ م		بآلاف الريالات السعودية	
	الربع الأول	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الرابع			
٢,٥٦٥	-	١,٢٨٢,٥	١,٢٨٢,٥	-	-	-	-	-	مشروع المقر الرئيسي بالرياض	المجموعة
٢,٠٠٠	-	-	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-	-	-	-	ترقية الأنظمة الآلية والتطبيقات	
٢١,٥٨٧	-	٨,٣٣٣,٥	٩,٩٧٣,٥	١,٦٤٠	-	١,٦٤٠	-	-	توسيع شبكة المواقع الإعلانية	قطاع الإعلان
٢٢,٠٠٠	-	٦,٠٠٠	٧,٠٠٠	٤,٠٠٠	٥,٠٠٠	-	-	-	تحويل جزء من اللوحات إلى شاشات إعلانية رقمية، وتركيب الشاشات الإعلانية الرقمية	
١,٢٠٠	-	-	-	١,٢٠٠	-	-	-	-	شراء تابعة للأوجه الإعلانية	
٤,٨١٣	-	-	٣,٣٩٧	١,٤١٦	-	-	-	-	إطلاق برامج وتطبيقات للمحتوى الدعائي الرقمي	الإعلام الجديد
٦,٥٨٥	-	١,٠٠٠	٢,٠٠٠	٥٠٠	٥٠٠	٢,٥٨٥	-	-	استثمار في شركات بقطاع الإنتاج	
١١,٨٩٢	٤,٧٥٧	-	-	٤,٧٥٧	-	٢,٣٧٨	-	-	فتح فروع جديدة	قطاع التجزئة
٢,٧٤٧	-	-	-	-	-	٢,٧٤٧	-	-	الرياض	
٢٠,٦١١	-	-	٢٢١	٣٦٨	٢,٠٢٣	١٧,٩٩٩	-	-	جدة	
٤,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	٤,٠٠٠	تكاليف الطرح	
١٠٠,٠٠٠	٤,٧٥٧	١٦,٦١٦	٢٤,٨٧٤	١٤,٨٨١	٧,٥٢٣	٢٧,٣٤٩	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	الإجمالي	

المصدر: الشركة

وتجدر الإشارة إلى أن المشاريع المذكورة أعلاه سيتم تمويلها حصرياً من متحصلات الطرح.

٨ إفادات الخبراء

قدم جميع المستشارين الواردة أسمائهم في الصفحات (د) و(هـ)، من هذه النشرة موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى نشر إفاداتهم في هذه النشرة، ولم يتم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ هذه النشرة. إن جميع المستشارين والعاملين لديهم - من ضمن فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة - أو أقاربهم لا يملكون أي أسهم وليس لأي منهم مصلحة مهما كان نوعها في الشركة وشركاتها التابعة بما قد يؤثر على استقلالهم كما في تاريخ هذه النشرة.

٩ الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة بما يلي:

١. لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الـ (١٢) شهراً الأخيرة.
٢. لم تمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية في ما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
٣. بخلاف ما ورد في القسم (٦) "المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة" فيما يتعلق بتخفيض رأس مال الشركة، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
٤. بخلاف ما ورد في الصفحات (ج، ٢٢) من هذه النشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو في أي من شركاتها التابعة.
٥. لم تحتفظ الشركة بأسهم خزينة، ولم تقم الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على عملية شراء أسهم الشركة.

١٠.١.١ نبذة عامة

شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق هي شركة مساهمة بموجب أنظمة ولوائح المملكة العربية السعودية وبموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) الصادر بتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣م) ويسجل تجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٨٨٨٩) وتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ١٥/٠٤/١٩٧٥م) الصادر من محافظة جدة، ويسري السجل التجاري حتى تاريخ ١٤٤٤/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠٢٢م)، ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض، حي المحمدية، طريق الملك فهد، مبنى الأولى، الدور الرابع، ص.ب ٤٦٨١ الرياض ١١٤١٢ المملكة العربية السعودية، حيث تم نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٥ هـ (الموافق ١٦/١٠/٢٠١٦م) على تحويل فرع الشركة في مدينة الرياض والمقيد بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٣/٠٦/١٩٧٨م) إلى مقر رئيس للشركة. تأسست الشركة - في البداية - بتاريخ ١٣٩٥/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ١٤/٠٤/١٩٧٥م) كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال قدره مليونين ومائتين وخمسة وأربعين ألف (٢,٢٤٥,٠٠٠) ريال سعودي. ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (١٣٩٧) وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣م).

أتمت الشركة عدة تعديلات على نظامها الأساسي على النحو التالي:

تعديل رأس المال: تم تعديل المادة (٧) السابعة من النظام الأساسي الخاصة برأس المال وفق ما يلي:

- بتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣م) تحولت الشركة إلى شركة مساهمة سعودية وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية وبموجب القرار الوزاري رقم ١٣٩٧ وتاريخ ١٤٠٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ١٣/٠٤/١٩٨٣م)، وأصبح رأسمالها مائتان مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، منها مليون ومائتي ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهم، بقيمة مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عبارة عن مساهمة عينية ممثلة في صافي أصول شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (شركة ذات مسؤولية محدودة) اكتتب فيها الشركاء المؤسسون للشركة وموظفيها، وثمانمائة ألف (٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تم الاكتتاب فيها نقداً من قبل المؤسسين لشركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق (شركة مساهمة سعودية).
- بتاريخ ١٤٠٧/١٠/١١ هـ (الموافق ٠٧/٠٦/١٩٨٧م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٢٥٪) من مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي بدلاً من مائة (١٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤٠٨/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٠٢/٠٥/١٩٨٨م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٢٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة اسمية لكل سهم منها ستين (٦٠) ريال سعودي، وذلك نظراً لزيادة رأس المال عن حاجة الشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح ستين (٦٠) ريال سعودي بدلاً من خمسة وسبعين (٧٥) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤١٢/٠٤/١٤ هـ (الموافق ٢١/١٠/١٩٩١م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (١٦,٧٪) من مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة. وقد تم تعديل القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم الشركة لتصبح خمسين (٥٠) ريال سعودي بدلاً من ستين (٦٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤١٥/٠٤/٢١ هـ (الموافق ٢٦/٠٩/١٩٩٤م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأسمال الشركة بنسبة (٥٠٪) من مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد بقيمة اسمية خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
- بناءً على القرار الصادر من هيئة السوق المالية رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ وتاريخ ١٤٢٧/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٧/٠٣/٢٠٠٦م) والمبني على قرار مجلس الوزراء القاضي بتجزئة أسهم الشركات المساهمة العامة بذلك التاريخ لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريال سعودي بدلاً من خمسين (٥٠) ريال سعودي. وعليه، فقد تمت تجزئة أسهم الشركة ليصبح عددها خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤٣٨/٠٧/١٦ هـ (الموافق ١٣/٠٤/٢٠١٧م) وافقت الجمعية العامة الغير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأسمال الشركة بنسبة (٥٠٪) من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى رأس المال الحالي وهو خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريال سعودي، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة.
- تعديل المقر الرئيسي: بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٥ هـ (الموافق ١٦/١٠/٢٠١٦م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تغيير المقر الرئيس للشركة، وعليه، تم نقل المقر الرئيس للشركة من مدينة جدة إلى مدينة الرياض بسجل تجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٣/٠٦/١٩٧٨م).

- التزمت الشركة بمتطلبات هيئة السوق المالية (تداول) من ناحية تحميل نسخة من النظام الأساسي على موقع تداول في الصفحة الخاصة بالشركة. وقد تمت الموافقة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٠/٢٢/١٤٣٨هـ (الموافق ١٦/٠٧/٢٠١٧م) على تحديث النظام الأساسي للشركة تماشياً مع نظام الشركات الجديد، وقد تمت الموافقة على النسخة المعدلة الأخيرة من النظام الأساسي للشركة من قبل وزارة التجارة والاستثمار (إدارة حوكمة الشركات) بتاريخ ١٠/٢٦/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/٠١/٢٠١٧م).

١.١.٢ مجلس الإدارة

١.١.٢.١ تشكيل المجلس

يتولى إدارة الشركة وفقاً للنظام الأساس مجلس إدارة مؤلف من (٧) سبعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن (٣) ثلاث سنوات. وحسب آخر تعديل للنظام الأساسي للشركة بتاريخ ١٠/٢٦/١٤٣٩هـ (الموافق ١٦/٠٧/٢٠١٧م)، فإن الشركة حالياً ملتزمة بنظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٠/٢٨/١٤٣٧هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠١٥م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ١٠/٢٥/١٤٣٩هـ (الموافق ١١/٠٤/٢٠١٨م)، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٥/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٥/٢٠١٩م). حيث أن النظام الأساسي للشركة ينص على أن عدد أعضاء المجلس يجب أن يكون من سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية. كما يبين نظام الشركة الأساسي التزام الشركة بالمادة (١٦) من لائحة حوكمة الشركات والتي تلزم الشركات المدرجة بأن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين وبأن لا يقل عدد أعضائه المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء مجلس الإدارة (أيهما أكثر)، وحالياً فإن أغلب أعضاء مجلس إدارة الشركة من غير التنفيذيين ويبلغون ستة أعضاء من أصل سبعة، كما يوجد في المجلس خمسة أعضاء مستقلين من أصل سبعة أعضاء.

الجدول رقم (٤٠): أعضاء مجلس الإدارة.

الاسم	المنصب	صفة العضوية
ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف	رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل - غير تنفيذي
إبراهيم محمد إبراهيم الشيبب	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل - غير تنفيذي
عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف	عضو مجلس الإدارة المنتدب	غير مستقل - تنفيذي
خالد فهد عبدالله العبدالجبار	عضو مجلس الإدارة	مستقل - غير تنفيذي
رضا محمد إبراهيم الحيدر	عضو مجلس الإدارة	مستقل - غير تنفيذي
بدر حسن سعيد ماضي	عضو مجلس الإدارة	مستقل - غير تنفيذي
عبيد سعد عبيد العبدلي الشريف	عضو مجلس الإدارة	مستقل - غير تنفيذي

المصدر: الشركة

١.١.٢.٢ رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس وأمين السر

الشركة ملتزمة بمتطلبات التعيين في هذه المناصب وفق النظام الأساسي ولائحة حوكمة الشركات، حيث وافقت الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٠/٢٢/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤/٠١/٢٠١٨م) على تعيين أعضاء مجلس إدارة الشركة الحاليين. وفي تاريخ ١٠/٢٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٥/١١/٢٠١٨م) وافق مجلس الإدارة على تعيين الأستاذ/ ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف رئيساً لمجلس الإدارة، وتعيين الأستاذ/ إبراهيم محمد إبراهيم الشيبب نائباً لرئيس مجلس الإدارة. وفي تاريخ ١٠/٢٦/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٥/٠٧/٢٠١٧م) وافق مجلس الإدارة على تعيين الأستاذ/ الوليد سعد إبراهيم الحيدر أميناً لسر مجلس الإدارة.

١.١.٢.٣ مكافآت المجلس

وفق النظام الأساسي للشركة يكون الحد الأدنى للمكافأة السنوية لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة مبلغ خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريال سعودي، والحد الأعلى مبلغ خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي سنوياً لكل منهم نظير عضويتهم في مجلس الإدارة ومشاركتهم في أعماله شاملة أي مكافآت إضافية في حالة مشاركة العضو في أي لجنة من اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة. وفي حال حققت الشركة أرباح يجوز أن يتم توزيع نسبة لا تزيد عن (١٠٪) من باقي صافي الربح بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (٥٪) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً. وفي جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مبلغ خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ويكون الحد الأعلى لبديل حضور جلسات المجلس ولجانه خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريال سعودي عن كل جلسة غير شاملة مصاريف السفر والإقامة. يدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بما فيهم رئيس المجلس، قيمة النفقات الفعلية التي يتحملونها من أجل حضور اجتماعات المجلس أو اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة والإعاشة.

يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. (فضلاً راجع القسم الفرعي (٤،٥) "تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين" من القسم (٤) "الهيكل التنظيمي للشركة" من هذه النشرة).

١٠.٢.٤ اجتماعات المجلس

وفق النظام الأساسي للشركة يجتمع مجلس الإدارة مرتين على الأقل في السنة بدعوة من رئيسه، ويجب أن تكون الدعوة خطية أو ترسل بالفاكس أو بالبريد الإلكتروني مصحوبة بجدول أعمال الاجتماع قبل (٥) خمسة أيام على الأقل من تاريخ الاجتماع، ما لم تستدعي الأوضاع عقد الاجتماع بشكل طارئ، فيجوز إرسال الدعوة إلى الاجتماع مرفقاً لها جدول أعمال الاجتماع والوثائق والمعلومات اللازمة خلال مدة تقل عن (٥) خمس أيام قبل تاريخ الاجتماع. ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.

١٠.١.٣ لجان الشركة

لدى الشركة لجنتين وهي:

• لجنة المراجعة.

وتتشكل من أربعة (٤) أعضاء، وتشمل اختصاصات اللجنة المراقبة على أعمال الشركة، والنظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملحوظات التي يقدمها مراجع الحسابات، وإعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعمما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها.

• لجنة الترشيحات والمكافآت.

وتتشكل من ثلاثة (٣) أعضاء، وتشمل اختصاصات اللجنة رفع التقارير إلى الجمعية العامة للمساهمين ومجلس الإدارة إلى جانب مسؤوليتها في التعامل مع مجموعة من الشؤون التشغيلية وشؤون الأعمال من بينها الموارد البشرية والمكافآت والترشيحات.

(ولمزيد من التفاصيل حول لجان الشركة، فضلاً راجع القسم الفرعي (٤،٣) "لجان الشركة" من القسم (٤) "الهيكل التنظيمي للشركة" من هذه النشرة).

وفقاً للمادة (٥٧) من لائحة حوكمة الشركات، تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية على ألا تقل اجتماعاتها عن أربعة اجتماعات خلال السنة المالية للشركة. ووفقاً للمادة (٥٠) من لائحة حوكمة الشركات، تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت بصفة دورية كل ستة أشهر على الأقل، ويتبين من محاضر اجتماعات اللجان عن الأعوام ٢٠١٧م و٢٠١٨م، بأن الشركة ملتزمة بالحد الأدنى المطلوب نظاماً لاجتماعات هذه اللجان.

١٠.١.٤ حوكمة الشركة

وفقاً للأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية وعلى وجه الخصوص لائحة حوكمة الشركات الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٧-١٦-٨) وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٥٧-٢٠١٩) وتاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢٠م)، تم وضع دليل حوكمة خاص بالشركة وتم الموافقة عليه من قبل الجمعية العامة للشركة.

كما بتاريخ هذه النشرة، فإن الشركة ملتزمة بالمواد الإلزامية بلائحة حوكمة الشركات التي وضعتها هيئة السوق المالية.

١٠.٢ نشاط الشركة

تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٦٧٢٢) وتاريخ ١٣٩٨/٠٧/٠٨هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٣م)، وترخيص وزارة الإعلام (الثقافة والإعلام سابقاً) رقم (٢٣٢٣٢) والصادر بتاريخ ١٤١٢/١٢/٠٢هـ (الموافق ١٩٩٢/٠٦/٠٣م).

وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في مؤسسات الدعاية والإعلان.

وتتمثل أنشطة الشركة كما في النظام الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

١. القيام بأعمال الإعلان بكافة وسائله المقروءة والمرئية والمسموعة وتصنيع المواد الإعلانية بأنواعها وتطوير الوسائل الاعلانية القائمة وتنميتها واستحداث وسائل جديدة وتسويق هذه الوسائل.
٢. القيام بأعمال العلاقات العامة وبما تشمله من تنظيم مؤتمرات والندوات وإقامة المعارض وغيرها.
٣. الإنتاج الإعلامي: كالنشر وإعداد الكتب والدوريات المتخصصة والأدلة وإنتاج البرامج الإذاعية والتلفزيونية.
٤. الطباعة بأنواعها لمطبوعاتها ولحساب الغير.

٥. تجارة الجملة والتجزئة في الأدوات الكتابية واستيراد وبيع الأدوات واللوازم المكتبية والمدرسية والهدايا الإعلانية وألعاب ومستلزمات الأطفال غير النارية والكتب والوسائل التعليمية وأثاث المكاتب والأجهزة والأدوات الهندسة وأجهزة الحاسب الآلي وملحقاتها وبرامجها (أنظمة تطبيقات وقواعد معلومات) وأجهزة الألعاب الإلكترونية وبطاقات الذاكرة وأعمال الخدمات والصيانة المرتبطة به والآلات الكاتبة وأجهزة الاتصالات الهاتفية وملحقاتها والأدوات الرياضية والكشافية والورق المقوى والمنتجات المصنوعة من هذه المواد، المطبوعات، مواد تجليد الكتب، الصور الفوتوغرافية، القرطاسية، مواد اللصق المستعملة في القرطاسية أو لغايات منزلية، مواد الفنانين، فراشي الدهان أو التلوين، مواد التوجيه والتدريس ومواد التغليف البلاستيكية، حروف الطباعة، الكليشيهات (الرسومات) وكذلك الملابس والمواد الغذائية، والتقدم للمناقصات الحكومية إلى العديد من الجهات الحكومية والأهلية، واستيراد المواد التي تدخل في تصنيع

- اللوحات الإعلانية الداخلية والخارجية وطباعتها ويشمل ذلك المواد الخشبية والحديدية والمعدنية والبلاستيكية والكهربائية والنيون والأحبار والدهانات وأفلام وأوراق الطباعة وتأمين العمالة الفنية اللازمة لذلك.
٦. توزيع المطبوعات، الصحف، المجلات، الدوريات، الكتب، ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه في مؤسسات أو شركات تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها أو تكون مكملة لها، أو تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها.
٧. الوكالات التجارية ضمن أغراض الشركة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة وقيدتها في سجل الوكالات التجارية، وذلك كله بعد الحصول على موافقة جهات الاختصاص.
٨. التدريب: يجوز للشركة أن تمارس نشاط التدريب والتعليم، ولها في سبيل تحقيق ذلك أن تنشئ مراكز متخصصة في افتتاح فصول دراسية لتعليم برامج: الحاسب الآلي، والإدارة، والمحاسبة، والآلة الكاتبة، واللغات على أن تحصل على موافقة المؤسسة العامة للتعليم التقني والمهني والجهات المختصة.
٩. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية).
١٠. إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية).
- وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.
- تمارس شركة تهامة أنشطتها من خلال مكتبها الرئيس بالرياض وشبكة فروعها وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية وعن طريق استثماراتها في شركات أخرى داخل وخارج المملكة.
- (لمزيد من المعلومات حول نشاط الشركة فضلاً راجع القسم الفرعي (٣،٣) "الأنشطة الرئيسية للشركة" من القسم (٣) "خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها" من هذه النشرة).

١.٢.١ الشركات التابعة للشركة

تملك الشركة حصة مسيطرة في عدد من الشركات قامت بتأسيسها أو الاستحواذ عليها أو على حصص فيها داخل المملكة العربية السعودية.

الجدول رقم (٤١): الشركات التابعة للشركة.

نسبة الملكية	نشاطها	المكان الرئيس للعمليات		مكان التأسيس	رأس المال (ريال سعودي)	اسم الشركة
		الدولة	المدينة			
١٠٠٪	استثمار تجاري	السعودية	الرياض	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري*
١٠٠٪	النشر والمكتبات	السعودية	جدة	السعودية	٨١,٦٧١,٩٧٧	شركة مكتبات تهامة الحديثة
١٠٠٪	الاستثمار العقاري	السعودية	جدة	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	شركة استدامة العالمية للعقار*
١٠٠٪	الإعلان	السعودية	الرياض	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	شركة تهامة الدولية للإعلان*
١٠٠٪	دعاية وإعلان	السعودية	الرياض	السعودية	٢٥,٠٠٠	شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان**
٩٩٪	توزيع	السعودية	جدة	السعودية	٣,٥٠٠,٠٠٠	شركة تهامة للتوزيع
٥١٪	الإعلان	السعودية	الرياض	السعودية	١,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الدولية للخدمات الإعلانية***
٤٩٪	خدمات تعليمية	السعودية	الرياض	السعودية	٢٠٠,٠٠٠	شركة تهامة للتعليم
٣٥٪	إنتاج أفلام وبرامج	السعودية	الرياض	السعودية	١٠,٠٠٠	شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع

المصدر: الشركة

* لم تمارس الشركات المشار إليها أي نشاط منذ تأسيسها.

** تم تأسيسها لأغراض خاصة كالدخول في مناقصات، ولا تمارس أنشطة حالياً.

*** قرر الشركاء في الشركة الدولية للخدمات الإعلانية في تاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١١م تعليق النشاط وعدم القيام بأي أعمال جديدة تجنباً للخسارة، وذلك لمدة ستة أشهر على أن يتم تعليق النشاط اعتباراً من نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م تجدد لفترة أو فترات أخرى، وأن يجتمع الشركاء في نهاية كل فترة لاتخاذ قرار باستمرار أو إنهاء تعليق النشاط. هذا ولم يتم عقد اجتماع الشركاء منذ ذلك التاريخ وحتى تاريخ هذه النشرة. وعليه توقفت شركة تهامة عن جميع البيانات المالية للشركة الدولية للخدمات الإعلانية ضمن القوائم المالية الموحدة.

الجدول رقم (٤٢): شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري.

اسم الشركة	شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري
العنوان	الرياض، المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل الجاري)	تجارة الجملة والتجزئة في مواد وأدوات الدعاية والإعلان والأدوات والمعدات والأجهزة المكتبية والأثاث المكتبي وشراء الأراضي لإقامة مباني عليها واستثمار هذه المباني بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة وإدارة وصيانة وتطوير العقار لصالح الشركة ومقاولات عامة للمباني ومقاولات الطرق والأعمال الكهربائية والميكانيكية والإلكترونية وأعمال المياه والصرف الصحي.
رأس مال الشركة	خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	خمسمائة (٥٠٠) سهم بقيمة ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي للسهم.
نسبة الملكية	١٠٠٪
الإدارة	خليل إبراهيم محمد الرقيبة
رقم شهادة السجل التجاري	١٠١٠١٧٩٣٨٧
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٢٣/٠٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٨/٠٤ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤١/٠٥/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٩ م)

المصدر: الشركة

الجدول رقم (٤٣): شركة مكتبات تهامة الحديثة.

اسم الشركة	شركة مكتبات تهامة الحديثة
العنوان	جدة، المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	شراء وبيع وتسويق القرطاسية والحاسب الآلي والإكسسوارات والأثاث والأدوات المدرسية.
رأس مال الشركة	واحد وثمانون مليون وستمائة وواحد وسبعون ألف وتسعمائة وسبعة وسبعون (٨١,٦٧١,٩٧٧) ريال سعودي.
نسبة الملكية	١٠٠٪
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	ثمانية ملايين ومائة وسبعة وستون ألف ومائة وثمانية وتسعون (٨,١٦٧,١٩٨) سهماً بقيمة عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم.
الإدارة	- ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف - إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب - عبدالكريم إبراهيم محمد المعيوف
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠٢٠٦٨١٦
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٣٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/١١ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٤ م)

المصدر: الشركة

اسم الشركة	شركة استدامة العالمية للعقار
العنوان	جدة، المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية أو غير السكنية)، وممارسة أنشطة إدارة العقارات مقابل عمولة.
رأس مال الشركة	خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٪١٠٠
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	خمسون ألف (٥٠,٠٠٠) سهم بقيمة عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم.
الإدارة	<ul style="list-style-type: none"> - ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف - رضا محمد إبراهيم الحيدر - خالد فهد عبدالله العبدالجبار - إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب - عبدالكريم إبراهيم محمد المعيوف
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠٢٠٦٨٠٣
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٣٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/١١ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤٢/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٩/٢٢ م)

المصدر : الشركة

اسم الشركة	شركة تهامة الدولية للإعلان
العنوان	الرياض، المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	البيع بالجملة عن طريق الانترنت، تركيب وتجميع لوحات النيون، أبحاث السوق واستطلاعات الرأي، تنظيم وإدارة المعارض والمؤتمرات، تشغيل مراكز ومرافق المعارض والمؤتمرات.
رأس مال الشركة	خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٪١٠٠
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	خمسون ألف (٥٠,٠٠٠) سهم بقيمة عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم.
الإدارة	<ul style="list-style-type: none"> - ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف - رضا محمد إبراهيم الحيدر - خالد فهد عبدالله العبدالجبار - إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب - عبدالكريم إبراهيم محمد المعيوف
رقم شهادة السجل التجاري	١٠١٠٣٠٥٦٢٦
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٣٢/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٣/٢٧ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤١/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩ م)

المصدر : الشركة

الجدول رقم (٤٦): شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان.

اسم الشركة	شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان
العنوان	الرياض، المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	مؤسسات ووكالات الدعاية والإعلان.
رأس مال الشركة	خمسة وعشرون ألف (٢٥,٠٠٠) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٪١٠٠
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	خمسة وعشرون (٢٥) سهم بقيمة ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي للسهم.
الإدارة	سلمان حسن علي يتيمي
رقم شهادة السجل التجاري	١٠١٠٤٧٥٦٦٣
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٤٠/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٥ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤٥/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٩/١٢ م)

المصدر: الشركة

الجدول رقم (٤٧): شركة تهامة للتوزيع.

اسم الشركة	شركة تهامة للتوزيع
العنوان	حي الحمراء - شارع الأندلس - جدة - المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	النشر الإلكتروني، الكتب المسموعة، نشر الكتب على الانترنت.
رأس مال الشركة	ثلاث ملايين وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	ثلاثة آلاف وخمسمائة (٣,٥٠٠) سهم بقيمة ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي للسهم.
نسبة الملكية	٪٩٩
الإدارة	- ساري إبراهيم عبدالكريم المعيوف - إبراهيم محمد إبراهيم الشبيب - عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠٠٣٢٣٨٢
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٠٢/٠٢/١٠ هـ (الموافق ١٩٨١/٠٨/٠٢ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤١/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٤ م)

المصدر: الشركة

اسم الشركة	الشركة الدولية للخدمات الإعلانية
العنوان	الرياض، المملكة العربية السعودية
الكيان القانوني	محدودة مختلطة
النشاط (حسب السجل التجاري)	القيام بتنفيذ الخدمات الإعلانية بموجب قرار الصناعة رقم ١٦٩٠
رأس مال الشركة	مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٥١%
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	ألف (١,٠٠٠) سهم بقيمة ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي للسهم.
الإدارة	<ul style="list-style-type: none"> - فهد محمد أحمد باخيزر - أرفين لاديلاس غروفيتش - محمد سعيد عبدالله طيب - خليل مالك بيطار
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠٠٣٧٨٥٥
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٠١/٠٢/٢٩ هـ (الموافق ١٩٨١/٠١/٠٥ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٣٢/٠٥/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٢/٠٨/٠٩ م) - لم يتم تجديد السجل التجاري نظراً لقرار الشركاء بتعليق النشاط.

المصدر : الشركة

اسم الشركة	شركة تهامة للتعليم
العنوان	طريق الملك فهد - الرياض
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	وكلاء البيع بالجملة والبيع بالتجزئة في الأغذية والمشروبات، البيع بالجملة للكتب والمجلات والصحف، البيع بالجملة للأدوات المكتبية (القرطاسية)، البيع بالجملة لمعدات ووسائل تعليمية، البيع بالجملة والتجزئة للهدايا والكماليات، البيع بالتجزئة لأجهزة التسجيل والعرض للأشرطة الممغنطة cd- dvd، البيع بالتجزئة للقرطاسية والأدوات المكتبية والجرائد والمجلات (المكتبات).
رأس مال الشركة	مائتان ألف (٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	ألفان (٢,٠٠٠) سهم بقيمة مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم.
نسبة الملكية	٤٩%
الإدارة	عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف
رقم شهادة السجل التجاري	١٠١٠٥٥٦٣٠٢
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٣٨/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٦ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/٠٢ م)

المصدر : الشركة

اسم الشركة		شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع	
العنوان	الرياض، المملكة العربية السعودية		
الكيان القانوني	ذات مسؤولية محدودة		
النشاط (حسب السجل الجاري)	أنشطة إنتاج الأفلام والفيديو والبرامج التلفزيونية، إنتاج أفلام سينمائية، يشمل الرسوم المتحركة التقليدية، تحرير الأفلام، يشمل الترجمة والمونتاج ووضع العناوين، إنتاج الرسومات والصور المتحركة بالحاسوب، التأثيرات الخاصة وتطوير معالجة الأفلام، مختبرات الأفلام والرسوم المتحركة.		
رأس مال الشركة	عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) ريال سعودي.		
نسبة الملكية	٣٥%		
عدد الأسهم والقيمة الاسمية للسهم	مائة (١٠٠) سهم بقيمة مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم.		
الإدارة	<ul style="list-style-type: none"> - عبدالكريم إبراهيم عبدالكريم المعيوف - عبدالعزيز نجيب عبدالعزيز السويلم - رضا محمد إبراهيم الحيدر - أسامة منصور عبدالعزيز الخريجي 		
رقم شهادة السجل التجاري	١٠١٠٥٦٠٧١٨		
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٥/٠٦/١٥هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠١٩م)		
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٥/٠٦/١٥هـ (الموافق ٢٨/١٢/٢٠٢٤م)		

المصدر: الشركة

من الجدير بالذكر أنه حين تتقدم الشركة لبعض المنافسات العامة تطلب منها الجهات المعنية تقديم سجلات تجارية يتم الذكر فيها على سبيل التحديد الأغراض التي تقدم الشركة عطاءها عليها، لذلك تقوم الشركة إما بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة أو إصدار سجلات تجارية فرعية مذكور بها على سبيل التحديد أغراض العطاء دون أن يكون هناك أعمال حقيقية لهذه الشركات أو فرع حقيقي لمثل هذه السجلات. ويوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات المستثمر بها من قبل الشركة:

الجدول رقم (٥١): الشركات المستثمر بها من قبل الشركة.

اسم الشركة	رأس المال (ريال سعودي)	مكان التأسيس	الدولة	المكان الرئيس للعمليات	نشاطها	نسبة الملكية
الشركة المتحدة للإعلان المحدودة	٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	دعاية وإعلان	٥٠%
شركة الصحفيون المتحدون *	٢,١٤٣	المملكة المتحدة	الشرق الأوسط	القاهرة	دار نشر	٥٠%
شركة تهامة للإعلام الجديد	١٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	إعلام وأبحاث	٤٨,٥%
الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان **	١,٠٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	جدة	دعاية وإعلان	٤٢,٥%
شركة تهامة جلوبال دبي	٥١,٠٠٠	الإمارات	الإمارات	دبي	إعلان وتسويق	٤٠%
شركة جي وولتر طومسون - مينا	٣,٧٥٠,٠٠٠	البحرين	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	المنامة	إعلان وعلاقات عامة	٣٠%
الشركة الخليجية لتطوير الأنظمة ***	٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	تقنية الحلول المالية	٣٠%
شركة التقنية المتجددة ***	٥٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	تقنية الحلول المالية	٣٠%
شركة تهامة للإعلام المعاصر للدعاية والإعلان	١٠٠,٠٠٠	السعودية	السعودية	الرياض	إعلام وأبحاث	٢٩%

المصدر: الشركة

* إن شركة الصحفيون المتحدون متوقفة عن العمل حالياً، وتم قيد استثمار شركة تهامة فيها بقيمة صفر كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م حيث تجاوزت خسائرها المتراكمة رأس مالها.
** قرر الشركاء في الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان خلال الربع المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٢م البدء بتصفيتها نظراً لتكديدها خسائر تشغيلية لسنوات متتالية وعدم قدرتها على الاستمرار في أنشطتها، ومازالت الإجراءات القانونية لهذا القرار قيد الإنجاز كما في تاريخ هذه النشرة، وقد بلغت حصة شركة تهامة في صافي حقوق الشركاء في الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان قيمة صفر كما في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
*** لم تمارس الشركات المشار إليها أي نشاط منذ تأسيسها.

١٠٣ الموافقات والتراخيص والشهادات الحكومية

حصلت الشركة (بما في ذلك بعض فروعها وبعض شركاتها التابعة) 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. وحري بالذكر أنه نظرًا لكون أنظمة وزارة التجارة والاستثمار لا تسمح بذكر جميع أغراض الشركة في سجلها التجاري الرئيسي بل تحيل للنظام الأساسي للشركة؛ فإنه حين تتقدم الشركة لبعض المنافسات العامة تطلب منها الجهات المعنية تقديم سجلات تجارية يتم الذكر فيها على سبيل التحديد الأغراض التي تقدم الشركة عطاءها عليها، لذلك تقوم الشركة بإصدار سجلات تجارية فرعية مذكور بها على سبيل التحديد أغراض العطاء دون أن يكون هناك فرع حقيقي لمثل هذه السجلات. وتوضح الجداول التالية التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها الشركة:

الجدول رقم (٥٢): تفاصيل السجلات التجارية للشركة وشركاتها التابعة وفروعها.

الموقع	نوع الكيان القانوني	رقم السجل التجاري	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء
تفاصيل السجلات التجارية للشركة وفروعها				
الشركة - الرياض	مساهمة	١٠١٠٠١٦٧٢٢	١٣٩٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٦/١٤ م)	١٤٤١/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٤ م)
الشركة - الرياض	فرع	٢٠٥٠٠٠٦٢٢٨	قيد التجديد	
الشركة - الرياض	فرع	٤٠٣١٠٠٧١٠٧	قيد التجديد	
الشركة - الرياض	فرع	٤٠٣٠٠٢٠٨٤٢	قيد التجديد	
الشركة - جدة	فرع	٤٠٣٠٠٠٨٨٨٩	١٣٩٥/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ١٩٧٥/٠٤/١٥ م)	١٤٤٤/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/١٢/٢٣ م)
تفاصيل السجلات التجارية للشركات التابعة للشركة وفروعها				
شركة تهامة للتعليم - الرياض	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٥٥٦٣٠٢	١٤٣٨/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٣/٢٨ م)	١٤٤٣/٠٦/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٠١ م)
شركة تهامة للتعليم - الرياض	فرع	١٠١٠٥١٩٧٧٨	١٤٤٠/٠٥/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٢/٠٣ م)	١٤٤٣/٠٥/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٠١ م)
شركة تهامة للتعليم - الرياض	فرع	١٠١٠٦١٢٦٩٨	١٤٣٩/٠٢/١١ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٣١ م)	١٤٤٣/٠٢/١١ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٩/١٨ م)
شركة تهامة للتعليم - الرياض	فرع	١٠١٠٤٥١٥٦١	١٤٣٩/٠٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٦/٠٥ م)	١٤٤٣/٠٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٤/٢٢ م)
شركة تهامة للتوزيع - جدة	ذات مسؤولية محدودة	٤٠٣٠٠٣٢٣٨٢	١٤٠٢/٠٢/١٠ هـ (الموافق ١٩٨١/١٢/٠٧ م)	١٤٤١/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٤ م)
شركة تهامة للتوزيع - نجران	فرع	٥٩٠٠٠١٤٠٨	قيد التجديد	
شركة تهامة للتوزيع - نجران	فرع	٥٩٠٠٠٠٣٥٥٤	قيد التجديد	
شركة تهامة للتوزيع - تبوك	فرع	٣٥٥٠٠٠٥٠٥٩	قيد التجديد	
شركة تهامة للتوزيع - المدينة المنورة	فرع	٤٦٥٠٠٠٧٩٣٩	قيد التجديد	
شركة تهامة للتوزيع - الدمام	فرع	٢٠٥٠٠١٢٤٨٥	قيد التجديد	
شركة تهامة للتوزيع - الرياض	فرع	١٠١٠٠٤٤٩٠٣	قيد التجديد	
شركة مكتبات تهامة الحديثة - جدة	ذات مسؤولية محدودة	٤٠٣٠٢٠٦٨١٦	١٤٣٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/١١ م)	١٤٤٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٤ م)

الموقع	نوع الكيان القانوني	رقم السجل التجاري	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء
تفاصيل السجلات التجارية للشركة وفروعها				
شركة مكنتبات تهامة الحديثة - أبيها	فرع	٥٨٥٠٠٧٠٩٩٧	١٤٣٨/٠٩/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/٠٥ م)	١٤٤١/٠٩/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣ م)
شركة تهامة القابضة للاستثمار التجاري	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠١٧٩٣٨٧	١٤٢٣/٠٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٠٢/١١/٣٠ م)	١٤٤١/٠٥/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٩ م)
شركة استدامه العالمية للعقار	ذات مسؤولية محدودة	٤٠٣٠٢٠٦٨٠٣	١٤٣٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/١١ م)	قيد التجديد
شركة تهامة الدولية للإعلان - الرياض	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٣٠٥٦٢٦	١٤٣٢/٠٤/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٣/٢٧ م)	قيد التجديد
الشركة الدولية للخدمات الإعلانية *	محدودة مختلطة	٤٠٣٠٠٢٧٨٥٥	١٤٠١/٠٢/٢٩ هـ (الموافق ١٩٨١/٠١/٠٦ م)	١٤٢٣/٠٥/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٢/٠٨/٠٩ م)
شركة الإعلان السريع للدعاية والإعلان	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٤٧٥٦٦٣	١٤٤٠/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٥ م)	١٤٤٥/٠٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٩/١٢ م)
شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٥٦٠٧١٨	١٤٤٠/٠٦/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٢/٢٠ م)	١٤٤٥/٠٦/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٢/٢٨ م)
تفاصيل السجلات التجارية للشركات المستثمر بها				
الشركة المتحدة للإعلان المحدودة	ذات مسؤولية محدودة	٤٠٣٠٠٢٩٨١٧	١٤٠١/٠٦/١٦ هـ (الموافق ١٩٨١/٠٤/٢١ م)	١٤٤٢/٠١/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٥ م)
شركة الصحفيون المتحدون	ذات مسؤولية محدودة	ليس هناك رقم للسجل التجاري	١٤٠٩/٠٦/١٩ هـ (الموافق ١٩٨٩/٠١/٢٦ م)	ليس لها تاريخ انتهاء
شركة تهامة للإعلام الجديد	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٨٩٣٥٩١	١٤٣٨/١١/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/١٧ م)	١٤٤٣/١١/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٢٤ م)
الشركة السعودية لبيع مواد الإعلان **	ذات مسؤولية محدودة	٤٠٣٠١٠٣٧٢٢	١٤١٤/١١/٢٦ هـ (الموافق ١٩٩٤/٠٥/٠٧ م)	١٤٣٤/١١/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٩/٣٠ م)
شركة تهامة جلوبال دبي	ذات مسؤولية محدودة	٩١٤٥٣	١٤٣٨/٠٦/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٣/٠٧ م)	قيد التجديد
جي والتر طومسون - مينا	مساهمة مقفلة	٤٤٩٤٢	١٤٢٠/١٢/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٠/٠٤/٠١ م)	ليس لها تاريخ انتهاء
شركة الخليجية لتطوير الأنظمة	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٢٩٩٧٥٨	قيد التجديد	قيد التجديد
شركة التقنية المتجددة	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٢٨٧٦٠٧	١٤٢٣/٠٥/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٠٢/٠٨/٠٣ م)	قيد التجديد
شركة تهامة للإعلام المعاصر للدعاية والإعلان	ذات مسؤولية محدودة	١٠١٠٨٩١٨٠٦	١٤٣٨/١١/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٧/٢٧ م)	١٤٤٤/١١/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/٢٤ م)

المصدر: الشركة

* لم يتم تجديد السجل التجاري للشركة الدولية للخدمات الإعلانية نظراً لقرار الشركاء بتعليق النشاط.

** لم يتم تجديد السجل التجاري للشركة السعودية لبيع مواد الإعلان نظراً لقرار الشركاء بتصفيتها.

تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها الشركة والشركات التابعة				
جهة الإصدار	نوع الترخيص	الجهة المصدر لها	رقم الترخيص	تاريخ الانتهاء
المركز الرئيسي - الرياض				
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	المركز الرئيسي - الرياض	٥٥٩٧٣	١٤٤١/١١/٠٨ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٢٩ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	المركز الرئيسي - الرياض	٥٥٩٧٢	١٤٤١/١١/٠٨ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٢٩ م)
الغرفة التجارية الصناعية - غرفة الرياض -	شهادة الاشتراك	المركز الرئيسي - الرياض	لا يوجد رقم للشهادة	١٤٤١/٠٥/٢٩ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٤ م)
وزارة العمل والتنمية الاجتماعية	شهادة سعودة (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	المركز الرئيسي - الرياض	٢٠٠١٩٠٥٠٢٣٣٠	١٤٤٠/١٢/٢٨ (الموافق ٢٠١٩/٠٨/٢٩ م)
وزارة الشؤون البلدية والقروية - أمانة الرياض -	ترخيص البلدية	المركز الرئيسي - الرياض	٣٥٥	١٤٣٩/٠٨/١٠ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/٢٦ م) (قيد التجديد)
فرع جدة (المركز الرئيسي السابق)				
وزارة الشؤون البلدية والقروية - أمانة جدة -	ترخيص فتح محل	فرع جدة	-	قيد الإصدار
وزارة العمل والتنمية الاجتماعية	شهادة سعودة (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	فرع جدة	٢٠٠١٩٠٩٠٠٨١٩٨	١٤٤١/٠٤/١٠ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٠٨ م)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة زكاة	فرع جدة	١١١٠٤٨٦٥٩٧	١٤٤١/١١/٣٠ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/٢١ م)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة ضريبة القيمة المضافة	فرع جدة	٣٠٠١٨٩٧٧٣٦٠٠٠٣	ليس لها تاريخ انتهاء
الغرفة التجارية الصناعية - غرفة جدة -	شهادة الاشتراك	فرع جدة	٥٠٦	١٤٤٤/٠٥/٢٩ (الموافق ٢٠٢٢/١٢/٢٣ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	فرع جدة	٢٣٢٣٢	١٤٤١/١١/٢٤ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	فرع جدة	٣٠٥٤٠	١٤٤١/١١/٢٤ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م)
الدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	فرع جدة	-	قيد الإصدار

جها الإصدار	نوع الترخيص	الجهة المصدر لها	رقم الترخيص	تاريخ الانتهاء
شركة تهامة للتعليم				
الغرفة التجارية الصناعية - غرفة الرياض -	شهادة الاشتراك	شركة تهامة للتعليم - الرياض	لا يوجد رقم للشهادة	هـ ١٤٤٣/٠٦/٢٩ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٠١ م)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة زكاة	شركة تهامة للتعليم - الرياض	١٠٢٠٣٩٢٢٢٢	هـ ١٤٤١/٠٩/٠٧ (الموافق ٢٠٢٠/٠٤/٣٠ م)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة ضريبة القيمة المضافة	شركة تهامة للتعليم - الرياض	٣١٠١٧٠٦٠٩٩٠٠٠٠٣	ليس لها تاريخ انتهاء
وزارة الشؤون البلدية والقروية	ترخيص البلدية	شركة تهامة للتعليم - الرياض	٣٩٠١١٤٩	هـ ١٤٤١/٠٥/٢٦ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢١ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	شركة تهامة للتعليم - الرياض	٥٦٨٩١	هـ ١٤٤٢/٠٢/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٧ م)
وزارة العمل والتنمية الاجتماعية	شهادة سعودة (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	شركة تهامة للتعليم - الرياض	٢٠٠٠١٩١٠٠٠٠٢٩٩	هـ ١٤٤١/٠٥/٤١ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٩ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	شركة تهامة للتعليم - الرياض (فرع)	٥٧٩٦٧	هـ ١٤٤٢/٠٥/١٨ (الموافق ٢٠٢١/٠١/٠٢ م)
وزارة الشؤون البلدية والقروية	ترخيص البلدية	شركة تهامة للتعليم - الرياض	٣٩٠٠٢١٩	هـ ١٤٤٣/٠٤/٠٦ (الموافق ٢٠٢١/١١/١١ م)
وزارة الشؤون البلدية والقروية	ترخيص البلدية	شركة تهامة للتعليم - الرياض (فرع)	٤٠٠٠١١٤	هـ ١٤٤١/٠٢/٠٢ (الموافق ٢٠١٩/١٠/٠١ م) (قيد التجديد)
شركة تهامة للتوزيع				
وزارة الشؤون البلدية والقروية - أمانة جدة -	ترخيص فتح محل	شركة تهامة للتوزيع - جدة	--	قيد الإصدار
الغرفة التجارية الصناعية - غرفة جدة -	شهادة الاشتراك	شركة تهامة للتوزيع - جدة	١٠٠٥٦	هـ ١٤٤١/٠٥/٢٩ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٤ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	شركة تهامة للتوزيع - جدة	٢٠١٠٦	هـ ١٤٤١/١٠/٢٧ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/١٩ م)
وزارة العمل والتنمية الاجتماعية	شهادة سعودة (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	شركة تهامة للتوزيع - جدة	٢٠٠٠١٩٠٩٠٠١٠٢٠	هـ ١٤٤١/٠١/١٩ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/١٨ م)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة زكاة	شركة تهامة للتوزيع - جدة	١٠٣٠٤٠٠٨٢٩	هـ ١٤٤٠/٠٨/٢٥ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٣٠ م) (قيد التجديد)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة ضريبة القيمة المضافة	شركة تهامة للتوزيع - جدة	٣٠٠٢٤٩٠٦١٥٠٠٠٠٣	ليس لها تاريخ انتهاء

جها الإصدار	نوع الترخيص	الجهة المصدر لها	رقم الترخيص	تاريخ الانتهاء
الدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	شركة تهامة للتوزيع - جدة	--	قيد الإصدار
شركة مكاتب تهامة الحديثة				
الهيئة العامة للزكاة والدخل	شهادة ضريبة القيمة المضافة	شركة مكاتب تهامة الحديثة - جدة -	٣٠٠٥٧٨٦٩٦٥٠٠٠٣	ليس لها تاريخ انتهاء
الغرفة التجارية الصناعية - غرفة جدة -	شهادة الاشتراك	شركة مكاتب تهامة الحديثة - جدة -	١٥١٩٦٨	١٤٤٢/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٤ م)
وزارة العمل والتنمية الاجتماعية	شهادة سعودية (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	شركة مكاتب تهامة الحديثة - جدة -	٢٠٠٠١٩٠٦٠١٣٠٧٩	١٤٤١/٠١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/١٩ م)
وزارة الإعلام	ترخيص إعلامي	شركة مكاتب تهامة الحديثة - الرياض -	٥٩٥٨٧	١٤٤٢/١٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٨/٠٨ م)
شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع				
الهيئة العامة للإعلام المرئي والمسموع	ترخيص إنتاج المحتوى الإعلامي المرئي والمسموع	شركة الإنتاج المتكامل للإنتاج الإعلامي المرئي والمسموع	PRO ١٠١١	١٤٤٣/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٤/١٢ م)

المصدر: الشركة

١٠.٤ الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة وبعض شركاتها التابعة بصفتها "صاحب الترخيص"

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

١٠.٤.١ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الإعلام

تلتزم الشركة وشركاتها التابعة وفق التراخيص الإعلامية التي حصلت عليها وتعهداتها بموجبها، بالشروط والتعليمات التي تفرضها وزارة الإعلام خاصة تلك التي تفرض على الشركات التي حصلت على تلك التراخيص.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة الإعلام حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.

١٠.٤.٢ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة التجارة والاستثمار

الشركة ملتزمة بنظام السجل التجاري من ناحية التسجيل لدى إدارة السجل التجاري بوزارة التجارة والاستثمار، وقد تم استخراج شهادات سجل تجاري لشركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة والتسويق وفروعها وشركاتها التابعة. كما التزمت الشركة وشركاتها التابعة بنظام السجل التجاري حيث تم تسجيلها لدى غرفة الرياض وتنتهي صلاحية شهادات العضوية في الغرف التجارية بانتهاء مدة سريان صلاحية شهادات السجل التجاري المشار إليهما أعلاه.

لدى الشركة علامات تجارية تم تسجيلها وفق الأنظمة والإجراءات المتبعة لدى وزارة التجارة والاستثمار في المملكة العربية السعودية. (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠،١٠) "العلامات التجارية وحقوق الملكية" في القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).

كما أنه بتاريخ نشر هذه النشرة الشركة ملتزمة بنظام الشركات الصادر بموجب مرسوم ملكي رقم (٣/م) وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠ م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (٧٩/م) وتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١ م). وقد تم تحديث النظام الأساسي للشركة تماشياً مع التعديلات الجديدة التي أدخلت على نظام الشركات وذلك بعد أخذ موافقة وزارة التجارة والاستثمار.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة التجارة والاستثمار حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.

١٠.٤.٣ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة السوق المالية

تلزم الهيئة الشركات المدرجة بقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة بالإضافة إلى اللوائح والتعليمات الصادرة عن الهيئة وكذلك تلك الصادرة عن شركة السوق المالية السعودية (تداول) لا سيما قواعد الإدراج والإفصاح الدوري عن التطورات الجوهرية والمالية وتقرير مجلس الإدارة ويجب التقيد بنماذج الإعلانات الواردة ضمن التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات لنتائجها 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 لمائة شركات المساهمة العامة فقد صدر بتاريخ ١٤٣٩/١١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٨ م) قرار مجلس الهيئة رقم (١-٧٧-٢٠١٨) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات، وتم تعديل مسماها لتصبح "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 التي تبلغ خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس المال المدفوع بالإفصاح على موقع تداول قبل تاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢١ م) عن خططها عند انطباق المادة (١٥٠) من نظام الشركات.

كما ألزمت الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية باتباع لائحة التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات المساهمة المدرجة أسهمها في السوق المالية الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (١-١٩٩-٢٠٠٦) وتاريخ ١٤٢٧/٠٧/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٨/١٢ م) المعدلة بموجب القرار رقم (١-١٠٤-٢٠١٩) وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م).

كما بتاريخ نشر هذه النشرة، الشركة لم تخالف أي من التعليمات المبينة أعلاه وهي ملتزمة بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات نظام ولوائح وتعليمات هيئة السوق المالية والسوق المالية (تداول) حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.

١٠.٤.٤ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة العمل والتنمية الاجتماعية

تم فتح ملف العمل للشركة وإصدار الرقم الموحد لمكتب العمل للشركة برقم (٧٠٠٠٠٣٥٥٦٣) وفق ما هو مبين في شهادة السجل التجاري. وكما بتاريخ نشر هذه النشرة تستفيد الشركة من الخدمات الإلكترونية لوزارة العمل والتنمية الاجتماعية وتم استخراج شهادة السعودة للإفادة بأن الشركة ملتزمة بنسبة التوظيف المطلوبة منها وفق برنامج نطاقات حيث أن الشركة تقع حالياً في النطاق الأخضر المتوسط. كما تم أخذ موافقة وزارة العمل والتنمية الاجتماعية على لائحة تنظيم العمل الداخلية الخاصة بالشركة بموجب رقم (١٠٠٠٠٠٨٦٦٦) وتاريخ ١٤٤١/٠١/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/١٥ م).

١٠.٥ ملخص العقود الجوهرية

تستعرض الجداول أدناه ملخص للاتفاقيات التي تراها الشركة جوهرية وذلك بناءً على مدى أهميتها وتأثيرها على عمليات الشركة التشغيلية. لدى الشركة وبعض شركاتها التابعة اتفاقيات عقود تمثيل وتوزيع مع عدد من الشركات بقيمة تقدر بحوالي مائة وثمانية وثلاثين مليون ومائتين وثلاثين ألف ريال سعودي، بالإضافة إلى نسب محددة من إيرادات اتفاقيات الامتياز، وفق ما هو موضح في الجدول الآتي:

الجدول رقم (٥٤): اتفاقيات وعقود تمثيل وتوزيع.

اسم الاتفاقية	تاريخها ومدتها	الأطراف	موضوعها
اتفاقية توزيع دولية حصريّة *	من: ١٤٣٧/٠٣/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠١/١١ م) إلى: ١٤٤٢/٠٥/١٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٣١ م)	شركة تهامة للتوزيع وشركة هوتون ميغلين هاركورت (Houghton Mifflin Harcourt)	تعيين شركة تهامة للتوزيع كوكيل حصري لبيع وتوزيع المنشورات والكتب في المنطقة وتقوم شركة هوتون ميغلين هاركورت بتوريد البضاعة وفق أوامر شراء
اتفاقية امتياز	من: ١٤٣٨/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٣/٠١ م) إلى: ١٤٤٨/٠٩/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٣/٠١ م)	الشركة وشركة دبليو اتش سميث ترافيل المحدودة (WH Smith Travel Limited)	منح الامتياز للشركة في المملكة العربية السعودية
عقد استثمار مواقع لوحات دعائية بمدينة جدة	من: ١٤٣٤/٠٢/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٢/١٢/١٥ م) إلى: ١٤٤٤/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٨/٢٨ م)	الشركة وشركة جدة للتنمية والتطوير العمراني	عقد لاستثمار عدد (٥) مواقع لوحات دعائية من نوع (يوني بول) بمواقع متميزة بمدينة جدة

اسم الاتفاقية	تاريخها ومدتها	الأطراف	موضوعها
استثمار تركيب لوحات إعلانية دعائية في مكة المكرمة	من: ١٤٤٠/٠٣/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٢٨ م) إلى: ١٤٤٥/٠٣/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٠٥ م)	الشركة وأمانة العاصمة المقدسة	استثمار تركيب لوحات إعلانية بعدد (٣) من نوع (يوني بول) في مواقع متفرقة في مكة المكرمة
عقد تأجير استثمار عدد (١٢) موقع بأحساء متفرقة بلوحات إعلانية دعائية	من: ١٤٤٠/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٧ م) إلى: ١٤٤٥/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٢/٠٥ م)	الشركة وأمانة منطقة المدينة المنورة	عقد تأجير استثمار عدد (١٢) موقع بأحساء متفرقة بالمدينة المنورة لإقامة لوحات إعلانية دعائية من نوع (يوني بول) بمقاس (٤م * ١٤م)
عقد تأجير استثمار موقع لوحة قائمة من نوع يوني بول	من: ١٤٤٠/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٧ م) إلى: ١٤٤٥/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٢/٠٥ م)	الشركة وأمانة منطقة المدينة المنورة	عقد تأجير استثمار موقع لوحة قائمة من نوع (يوني بول) مقاس (٤م * ١٤م) وجهين على طريق الملك عبدالله في المدينة المنورة
عقد تأجير عدد (١٥) موقع لوحات إعلانية بالدمام	من: ١٤٣٨/٠٧/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/١٩ م) إلى: ١٤٤٣/٠٧/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٢٣ م)	الشركة وأمانة المنطقة الشرقية	عقد تأجير عدد (١٥) موقع لوحات إعلانية بالدمام - المجموعة الثانية

المصدر: الشركة

* تخضع الاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة هوتون ميفلين هاركورت للتحكيم في ولاية نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية وذلك في حال حدوث أي نزاعات في ما بينهما.

١٠٦ تعارض المصالح

يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم ينشأ أي تعارض في المصالح بين أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالعقود و/أو المعاملات المبرمة مع الشركة ولم يكونوا جزءاً من أي نشاط مشابه أو منافس لنشاطات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

١٠٧ التسهيلات الائتمانية والقروض

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات مرابحة لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية مع شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة لغرض تمويل رأس المال العامل للشركة والأنشطة التشغيلية للشركة وشركائها التابعة، وهي موضحة على النحو التالي:

- اتفاقية تسهيلات مرابحة لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠ م)، تقوم بموجبها شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة بتوفير تسهيلات ائتمانية بطريق المرابحة وبقيمة إجمالية قدرها أربعة ملايين وخمسمائة ألف (٤,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي على أن يسدد هذا المبلغ خلال سنتين عبر أقساط ربع سنوية. علماً أن مبلغ التمويل مسحوب بالكامل.
- اتفاقية تسهيلات مرابحة لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية بتاريخ ١٤٤٠/٠٥/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٣٠ م)، تقوم بموجبها شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة بتوفير تسهيلات ائتمانية بطريق المرابحة وبقيمة إجمالية قدرها خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي على أن يسدد هذا المبلغ خلال سنتين عبر أقساط ربع سنوية. علماً أن مبلغ التمويل مسحوب بالكامل.
- اتفاقية تسهيلات مرابحة لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية بتاريخ ١٤٤٠/١١/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/١١ م)، تقوم بموجبها شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة بتوفير تسهيلات ائتمانية بطريق المرابحة وبقيمة إجمالية قدرها ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي على أن يسدد هذا المبلغ خلال سنتين عبر أقساط ربع سنوية. علماً أن مبلغ التمويل مسحوب بالكامل.
- اتفاقية تسهيلات مرابحة لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية بتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٠/٠٧ م)، تقوم بموجبها شركة الباب الأبيض القابضة المحدودة بتوفير تسهيلات ائتمانية بطريق المرابحة وبقيمة إجمالية قدرها خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي على أن يسدد هذا المبلغ خلال سنتين عبر أقساط ربع سنوية. علماً أن مبلغ التمويل مسحوب بالكامل.

وتتمثل الضمانات المقدمة من قبل الشركة بموجب هذه الاتفاقيات بالتالي:

- سندات لأمر بقيمة أحد عشر مليون ومائة وعشرين ألف (١١,١٢٠,٠٠٠) ريال سعودي.
 - رهن ذمم مدينة تجارية بقيمة ثلاثة عشر مليون وستمائة ألف (١٣,٦٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- وكما بتاريخ هذه النشرة لم تخل الشركة بأي من الشروط والتعهدات المنصوص عليها في تلك الاتفاقيات.

١.٨ وثائق التأمين

تحتفظ الشركة بوثائق تأمين تغطي مختلف أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها، وتم إبرام هذه الوثائق مع عدة شركات تأمين داخل المملكة. ويوضح الجدول التالي التفاصيل الرئيسية لوثائق التأمين التي تحتفظ بها الشركة:

الجدول رقم (٥٥): وثائق التأمين.

مدة السريان	الحد الأقصى للتغطية التأمينية	نوع التغطية التأمينية	شركة التأمين
من: ٢٠١٩/٠٥/١٥ م إلى: ٢٠٢٠/٠٥/١٤ م	<ul style="list-style-type: none"> • تكاليف السحب والحماية والإزالة بقيمة تصل إلى ١,٠٠٠ ريال سعودي و ١,٥٠٠ ريال سعودي للمركبات الثقيلة لكل حادث. • تكاليف الحالة الطبية الطارئة بقيمة ١,٠٠٠ ريال سعودي لكل شخص في أي حادثة والحد الأعلى للحادث ٥,٠٠٠ ريال سعودي. • الحق في القيام بالإصلاح الذاتي بقيمة ١,٠٠٠ ريال سعودي. • بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل راكب والحد الأعلى للحادث ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. • الحوادث الشخصية بقيمة تصل إلى ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل راكب والحد الأعلى للحادث ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. • الالتزامات تجاه الغير حتى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. 	التأمين على المركبات	شركة أكسا للتأمين التعاوني
من: ٢٠١٩/١٠/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٩/٣٠ م	<ul style="list-style-type: none"> • مبلغ التغطية: ٣,٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل شخص 	تأمين ضد مخاطر خيانة الأمانة	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميد غلف)
من: ٢٠١٩/١٠/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٩/٣٠ م	<ul style="list-style-type: none"> • مبلغ التغطية: ١٠٥,٨٨٥,٠٤٧ ريال سعودي 	تأمين ضد المخاطر المتعلقة بالممتلكات	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميد غلف)
من: ٢٠١٩/٠٩/١٨ م إلى: ٢٠٢٠/٠٩/١٧ م	<ul style="list-style-type: none"> • مبلغ التغطية: ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي 	تأمين طبي	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني

المصدر: الشركة

١٠٩ العقارات

يوضح الجدول التالي ملخص لاتفاقيات العقارات التي قامت الشركة باستئجارها.

الجدول رقم (٥٦): ملخص لاتفاقيات العقارات التي قامت الشركة باستئجارها.

العقار	تاريخ الاستئجار	الموَجِر	المستأجر	المدة	الإيجار السنوي	التجديد
المقر الرئيس - الرياض	١٤٤٠/٠٤/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٠١ م)	الشركة الأولى لتطوير العقارات	الشركة	سنة واحدة	١٩٩,٥٠٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بعد انتهاء المدة وبموجب عقد جديد موقع بين الطرفين
فرع - جدة	١٤٣٧/٠٣/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/٢٠ م)	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي "ميفك كابيتال"	الشركة	أربعة (٤) سنوات	٣,٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	يحق للموَجِر تمديد الاتفاقية لمدة عام ميلادي آخر
تجاري - جدة	١٤٣٨/٠٦/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٨ م)	خالد بن عبدالعزيز المبارك	الشركة	خمس (٥) سنوات	٦٠,٠٠٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بعد انتهاء المدة وبموجب عقد جديد موقع بين الطرفين
تجاري - جدة	١٤٣٢/٠٦/٠١ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٥/٠٤ م)	الغرفة التجارية الصناعية	الشركة	ينتهي في ١٤٤٩/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٢٨/٠٥/٢٤ م)	٩٠,٠٠٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بعد انتهاء المدة وبموجب عقد جديد موقع بين الطرفين
تجاري - جدة	١٤٣٨/٠٤/١٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٠ م)	مؤسسة إنماء الأساسية للمقاولات العامة والتسويق العقاري	الشركة	خمس (٥) سنوات	٩٥,٠٠٠ ريال سعودي	يتجدد تلقائياً بعد موافقة الطرف الأول وإلا يعتبر لاجي
تجاري - الرياض	١٤٣٩/٠٢/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٢٥ م)	شركة سنتر	شركة تهامة للتعليم	ثلاث (٣) سنوات	٣٨١,٦٠٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بعد انتهاء المدة وبموجب عقد جديد موقع بين الطرفين
تجاري - الرياض	١٤٤٠/٠١/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٢٥ م)	شركة سنتر	شركة تهامة للتعليم	ثلاث (٣) سنوات	٣٧٧,١٦٩ ريال سعودي	لا يجدد إلا بعد انتهاء المدة وبموجب عقد جديد موقع بين الطرفين
تجاري - الرياض	١٤٤٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٠١ م)	شركة نمو المحدودة	شركة تهامة للتعليم	ثلاث (٣) سنوات	١,٦٣٢,١٥٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بعد انتهاء المدة وبموجب عقد جديد موقع بين الطرفين

المصدر : الشركة

يوضح الجدول التالي ملخص لاتفاقيات العقارات التي قامت الشركة بتأجيرها

الجدول رقم (٥٧): ملخص لاتفاقيات العقارات التي قامت الشركة بتأجيرها.

العقار	تاريخ الاستئجار	المؤجر	المستأجر	المدة	الإيجار السنوي	التجديد
تجاري - جدة	١٤٣٨/٠٥/٢٢ هـ (الموافق) ٢٠١٧/٠١/٣٠ م	الشركة	شركة الحلول المبدعة للمطاعم المحدودة (منووشة)	(٥) خمس سنوات هجرية	السنة الأولى: ١٠٤,٠٠٠ ريال سعودي السنة الثانية: ١٠٤,٠٠٠ ريال سعودي السنة الثالثة: ١٠٩,٠٠٠ ريال سعودي السنة الرابعة: ١١٤,٦٦٠ ريال سعودي السنة الخامسة: ١٢٠,٣٩٣ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٤٠/٠٩/٢٩ هـ (الموافق) ٢٠١٩/٠٦/٠٣ م	الشركة	شركة الرويدا للأدوية واللوازم الطبية المحدودة	(٣) ثلاث سنوات هجرية	٣٣٢,٠٦٢ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٤٠/١٠/٢٤ هـ (الموافق) ٢٠١٩/٠٥/٢٩ م	الشركة	شركة الأطباء للمشروعات الطبية	(٣) ثلاث سنوات هجرية	٧٣,٠٨٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٣٧/١١/١١ هـ (الموافق) ٢٠١٦/٠٨/١٤ م	الشركة	شركة الغذاء اليومي التجارية (مايسترو بيتزا)	(٥) خمس سنوات هجرية	٢٢٠,٠٠٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٣٧/٠٩/٢٥ هـ (الموافق) ٢٠١٦/٠٦/٣٠ م	الشركة	شركة الوسيلة الدولية للدعاية والإعلان	(٤) أربعة سنوات هجرية	٣١٨,٧٥٦ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٣٨/٠٧/٠١ هـ (الموافق) ٢٠١٧/٠٣/٢٩ م	الشركة	شركة بابنت للأغذية	(٥) خمس سنوات هجرية	السنة الأولى: ١٠٤,٠٠٠ ريال سعودي السنة الثانية: ١٠٤,٠٠٠ ريال سعودي السنة الثالثة: ١٠٩,٠٠٠ ريال سعودي السنة الرابعة: ١١٤,٦٦٠ ريال سعودي السنة الخامسة: ١٢٠,٣٩٣ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٤٠/٠٣/١٤ هـ (الموافق) ٢٠١٨/١١/٢٢ م	الشركة	صالون الأمواج	(٢) سنتان هجرية	السنة الأولى: ٤٠,٢٠٣ ريال سعودي السنة الثانية: ٤٠,٢٠٣ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٣٧/٠٧/١٩ هـ (الموافق) ٢٠١٦/٠٤/٢٦ م	الشركة	مؤسسة أحمد أنور أسعد أبو جدليل	(٤) أربعة سنوات هجرية	٢٤٥,٠٠٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد
تجاري - جدة	١٤٣٩/١٠/١١ هـ (الموافق) ٢٠١٨/٠٦/٢٥ م	الشركة	مؤسسة مزاج الشاورما	(٥) خمس سنوات هجرية	السنة الأولى: ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي السنة الثانية: ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي السنة الثالثة: ٨٤,٠٠٠ ريال سعودي السنة الرابعة: ٨٨,٢٠٠ ريال سعودي السنة الخامسة: ٩٢,٦١٠ ريال سعودي	لا يجدد إلا بموافقة خطية من المؤجر أو عقد جديد

المصدر: الشركة

قامت الشركة باستئجار لوحات إعلانية دعائية بما مجموعه ثلاثة وعشرين مليون ومائة وأحد عشر ألفاً ومائة وخمسين (٢٣,١١١,١٥٠) ريال سعودي ويوضح الجدول التالي ملخص لاتفاقيات اللوحات الإعلانية الدعائية التي قامت الشركة باستئجارها:

الجدول رقم (٥٨): ملخص لاتفاقيات اللوحات الإعلانية الدعائية التي قامت الشركة باستئجارها.

المنطقة	تاريخ الاستئجار	الموَجَر	المستأجر	المدة
المدينة المنورة	١٤٤٠/٠٥/٢١ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٧م)	أمانة منطقة المدينة المنورة	الشركة	(٥) سنوات
المدينة المنورة	١٤٤٠/٠٥/٢١ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٧م)	أمانة منطقة المدينة المنورة	الشركة	(٥) سنوات
الدمام	١٤٣٨/٠٧/٢٢ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/١٩م)	أمانة المنطقة الشرقية	الشركة	(٥) سنوات
جدة	١٤٣٧/٠٩/١٥ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/٢٠م)	شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني	الشركة	(٥) سنوات هجرية
مكة المكرمة	١٤٤٠/٠٣/٢٠ (الموافق ٢٠١٨/١١/٢٧م)	أمانة العاصمة المقدسة	الشركة	(٥) سنوات
جدة	١٤٣٧/٠٩/١٥ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/٢٠م)	شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني	الشركة	(٥) سنوات هجرية

المصدر : الشركة

١٠.١ العلامات التجارية وحقوق الملكية

تعتمد الشركة في تسويق خدماتها ومنتجاتها على اسمها التجاري المسجل في سجلها التجاري والذي يعكس في شعارها، والذي يدعم أعمالها ومركزها التنافسي، ويمنحها تميزاً واضحاً في السوق بين العملاء. ويوضح الجدول أدناه العلامة التجارية للشركة.

الجدول رقم (٥٩): العلامات التجارية للشركة.

تصميم العلامة التجارية	اسم العلامة التجارية	رقم التسجيل وتاريخه	تاريخ بداية الحماية	تاريخ انتهاء الحماية
	تهامة	١٤٣٦.٠٥٩.٠١ تاريخ ١٤٣٦/٠٦/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٤/١٤م)	١٤٣٦/٠٣/١٣ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠١/٠٤م)	١٤٤٦/٠٣/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٩/١٥م)
	أند سيب تهامة	١٤٤٠.٢٨٨.٠٠ تاريخ ١٤٤١/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٠٣م)	١٤٤٠/١١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٢٩م)	١٤٥٠/١١/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٩/٠٤/٠٩م)
	تهامة القابضة	قيد التسجيل طلب رقم: ١٨٧٤٠٠	-	-

المصدر : الشركة.

وقد أنشأت الشركة موقع خاص بها على شبكة الانترنت باسم الشركة بعنوان: www.tihama.com

١٠.١١ المنازعات والدعاوى القضائية

فيما يلي ملخص حول القضايا والدعاوى التي ما زالت قائمة:

الجدول رقم (٦٠): الدعاوى القضائية والمطالبات والإجراءات النظامية.

القضايا المقامة من الشركة			
مبلغ المطالبة (ريال سعودي)	وصف	المحكمة	الأطراف
٩,١٧٦,٠٢٩	مطالبة بسبب عدم تنفيذ المدعى عليها بنود العقد وتعويض عن الضرر الذي لحق بالشركة نتيجة عدم تنفيذ العقد.	المحكمة التجارية بالرياض بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٣٢ هـ	شركة مفاتيح الوسائل
١٣٠,٠٠٠	مطالبة بسبب مبلغ مالي كان نتيجة لكفالة غرم وأداء أصبح مستحق ولم يتم سداؤه.	المحكمة العامة بالرياض بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/١٧ هـ	شركة مرينا المتحدة للطباعة (قضية حسان الهريش)
٧٧,٠٠٠,٠٠٠	دعوى المسؤولية ضد مجلس إدارة الشركة السابق، مازالت منظورة لدى المحكمة التجارية في الرياض.	المحكمة التجارية بالرياض بتاريخ ١٤٣٨/٠٦/٢٢ هـ	مجلس إدارة الشركة السابق
٣٠٢,٠٠٠	مطالبة مالية نتيجة لعدم تسديد المدعى عليها استحقاقات مالية نتجت عن استئجار لوحة إعلانية.	المحكمة العامة بالخبر بتاريخ ١٤٣٦/٠٣/١٧ هـ	شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني
٢٤,٠٠٠	مطالبة مالية نتيجة لتحرير شيك لصالح الشركة.	المحكمة التجارية بجدة بتاريخ ١٤٣٧/٠١/١٤ هـ	مؤسسة أسعد مروان أبو شقرة
١٧٤,٣٤٠	مطالبة مالية نتيجة انتهاء المدة الإيجارية للوحات إعلانية وعدم التجديد من قبل المدعى عليها مما ترتب على ذلك مبلغ مالي في ذمة المدعى عليها	محكمة التنفيذ بجدة بتاريخ ١٤٣٧/٠٥/٠٦ هـ	شركة كروم
٣٧,٤٤٧	مطالبة مالية بقيمة ايجارات لوحات إعلانية حيث أن المدعى عليها قامت بسداد جزء من المبلغ وتبقى بذمتها المبلغ المالي الذي هو موضوع الدعوى.	المحكمة الإدارية بجدة بتاريخ ١٤٣٤/٠٨/١٧ هـ	مؤسسة علي عيد للتجارة
بعد تعيين المحكمة لمراجع قانوني لمراجعة الحسابات سيتضح المبلغ النهائي.	لدى الشركة حصة بمبلغ مالي في الشركة السعودية لبيع وسائل الإعلان ولكن أحد الشركاء مدين للشركة والمطلوب تصفية الشركة بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	المحكمة الإدارية بجدة بتاريخ ١٤٣٣/٠٥/١٠ هـ	شركات كساب الدولية للاستثمارات التجارية والسيد/ إبراهيم محمد العيسى (تصفية الشركة السعودية لبيع وسائل الإعلان)
٦٠,٠٠٠	حرر المدعى عليه مجموعة سندات لأمر لصالح الشركة ولم يتم بسداد المبلغ.	محكمة التنفيذ بجدة بتاريخ ١٤٣٥/٠١/٠٣ هـ	صالح عويضة السلمي

القضايا المقامة ضد الشركة

مبلغ المطالبة (ريال سعودي)	وصف	المحكمة	الأطراف
٢١٥,٨٠٠	مطالبة بمبلغ مالي متبقي من قيمة عقد.	منظورة لدى المحكمة العامة بالرياض علماً بأنه لا يوجد أي تعاقد مع هذه الشركة ومن المؤكد أنها عن طريق الخطأ بتاريخ ١٦/٠٨/١٤٤٠هـ.	شركة الأبحاث الرقمية
٩٧٧,٥١١	مطالبة بمبلغ مالي عن قيمة فسخ عقد وقيمة مرتجع من منتجات المدعى عليها وتعويض	منظورة لدى المحكمة التجارية بالرياض بتاريخ ١٨/١٠/١٤٣٨هـ	مؤسسة مهند المهولس
٢٨٠,٠٠٠	مطالبة بسداد أجور ودفع بدل الإجازة لرصيد إجازات ودفع مكافأة نهائية الخدمة ودفع عمولات ومنح شهادة خبرة.	منظورة لدى الهيئة العمالية الابتدائية بالرياض بتاريخ ٢٨/١٢/١٤٣٧هـ	حسام الزنبركجي
١٦٥,٠٠٠	استخدم المدعي العين المؤجرة لبيع مستلزمات رجالية ولكن العين المؤجرة في الحقيقة كانت مغسلة وهذا هو السبب في حدوث رطوبة أدت إلى إتلاف الديكور، مما أدى إلى رفع الدعوى من قبل المدعي.	منظورة لدى المحكمة العامة بجدة بتاريخ ٠٥/٠٢/١٤٣٣هـ	سعد الجهني
٣٠,٠٠٠	صدر قرار الهيئة الابتدائية وتقدم المدعي بلائحة استئناف، وأصدرت الهيئة العليا قرار بتأييد قرار الهيئة وأصبح القرار نهائي واجب النفاذ. أقام المدعي دعوى أخرى بإدارة التسوية الودية بمكتب العمل وتقرر إحالة الدعوى إلى المحكمة العمالية.	منظورة لدى المحكمة العمالية بجدة بتاريخ ٢٩/٠٩/١٤٣٩هـ	صالح مدني عبد المولى

المصدر: الشركة

١٠.١٢ الإقرارات المتعلقة بالمعلومات القانونية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- أن الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون الشركة طرفاً فيها.
- تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالشركة في نشرة الإصدار.
- بخلاف ما ورد في القسم (١٠,١١) "المنازعات والدعاوى القضائية" من هذه النشرة، الشركة وشركاتها التابعة ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو شركاتها التابعة أو في وضعهم المالي.
- أعضاء مجلس إدارة الشركة ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو شركاتها التابعة أو في وضعهم المالي.
- أن الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة الإعلام حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.
- أن الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة التجارة والاستثمار حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.
- أن الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات نظام ولوائح وتعليمات هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.

11 التعهد بتغطية الاكتتاب

أبرمت الشركة ومتعهد تغطية الاكتتاب (شركة فالكم للخدمات المالية) اتفاقية تعهد بتغطية اكتتاب عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بسعر عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، وبقيمة إجمالية مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، تمثل (١٠٠٪) من أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب ("اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب").

11.1 متعهد التغطية

شركة فالكم للخدمات المالية

الرياض - حي الورود - شارع العليا

ص.ب ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٠٤٢٩٨٨٨٨ +٩٦٦

فاكس: ١١٢٠٥٤٨٢٧ +٩٦٦

البريد الإلكتروني: Info@falcom.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa



11.2 ملخص اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب

طبقاً لشروط وأحكام اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب، فإنه:

١. تتعهد الشركة لمتعهد التغطية أنه في تاريخ التخصيص سوف تُصدر وتُخصص لمتعهد التغطية جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل المساهمين المستحقين كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.
٢. يتعهد متعهد تغطية الاكتتاب للشركة بأنه في تاريخ التخصيص، سوف يقوم بشراء الأسهم المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل المساهمين المستحقين كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.
٣. يتقاضى متعهد التغطية مقابل مادي محدد لقاء تعهده بالتغطية والذي سيتم دفعه من متحصلات الاكتتاب.

١٢ الإعفاءات

لم تقم الشركة بتقديم أي طلب إعفاء إلى هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالطرح.

١٣ المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) لإدراج الأسهم الجديدة وتم الوفاء بكافة المتطلبات بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج.

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.

١٣.١ الطرح

يعتبر الطرح زيادة في رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد وسعر طرح بقيمة عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

١٣.٢ 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 آلية 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 هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها وفهم مضمونها.
- ✓ الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار هذه.
- ✓ 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 هذه.
- ✓ ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للوسيط.

١٣.٣ 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) عشرة ريالات سعودية.

١٣.٤ 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 **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م) وتنتهي يوم **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م).

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية. وبموجب نشرة الإصدار هذه سيتم طرح عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية والتي تمثل نسبة (١٣٣,٣٣٪) من رأس مال الشركة قبل الاكتتاب ويسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة طرح إجمالية تبلغ مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، 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 **/ **/ ١٤٤١هـ (الموافق **/ **/ ٢٠٢٠م)، وللمستحقين ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة تداول حقوق الأولوية، بمن فيهم 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 الأهمية: نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية يوم ١٤٤١/١١/٢٠٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠).
٢. مرحلة التداول والاكتمال: تبدأ مرحلة التداول والاكتمال في يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠) على أن تنتهي فترة التداول في يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠)، وتستمر فترة الاكتمال حتى نهاية يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠).
٣. فترة الطرح المتبقي: تبدأ في الساعة العاشرة صباحاً من يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠) وتستمر حتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠). وسيتم خلال هذه الفترة طرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ"المؤسسات الاستثمارية") على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء الأسهم المتبقية. وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (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. وسوف يكون سعر الاكتمال في الأسهم الجديدة التي لم يكتتب بها في هذه الفترة بحد أدنى سعر الطرح، وإذا كان سعر الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح يوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بالاكتمال بحقوقهم بنسبة ما يملكون من حقوق.
٤. التخصيص النهائي للأسهم: سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناءً على عدد الحقوق التي مارسها بشكل مكتمل وصحيح، أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠).
٥. تداول الأسهم الجديدة في السوق: سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتمال 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 شركة السوق المالية السعودية (تداول) لقبول إدراجها.

١٣.٥ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الشركة ومدير الاكتمال بفتح حساب أمانة يتم إيداع متحصلات الاكتمال 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 (إن وجدت) (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠). علماً أن المستثمر الذي لم يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح. وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهد 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 الاكتمال وذلك بقيدتها في حسابات المكتتبين. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم تقديم طلب الاكتمال من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠).

سيتم رد الفائض (بإجمالي متحصلات عملية الطرح بما يتجاوز سعر الطرح) (إن وجد)، ومبلغ التعويض (إن وجد) للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتمال كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ومستحقي كسور الأسهم من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١١/٢٠ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٢٠).

١٣.٦ 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.

١٣.٧ 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 لوائحه التنفيذية أو قواعد السوق. كما أنه سيتم إلغاء الطرح في حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية على أي من تفاصيل الطرح. يوضح الشكل التالي آلية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة:

الشكل رقم (٢): آلية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة.



المصدر : تداول

١٣.٨ 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 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 خلاله معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ويحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة، وعليه فإن معامل الأحقية هو (١,٣٣) حق تقريباً لكل سهم (١) واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية، ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له (١,٣٣٠) 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 (١٥) ريال سعودي، وسعر الطرح (١٠) ريال سعودي، فإن السعر الافتتاحي للحق سيكون (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 أفضيته 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 أفضيته 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 (١,٠٠٠) سهم في الشركة على النحو التالي (٨٠٠) سهم في محفظة (أ) و (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع (١,٣٣٠) حق على اعتبار أن لكل سهم (١,٣٣) حق تقريباً. عليه فسيتم إيداع (١,٠٦٤) حق في محفظة (أ) و (٢٦٦) 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 الكترونية عن طريق الجهات المستلمة أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية ("إيداع")، 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، تُطرح 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 الأفضلية 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 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.

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

نعم، حيث أنه سيتم 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 رقماً صحيحاً 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 (investor-relations@tihama.com) ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذه 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 وتعليمات الاكنتاب، فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" وبقية المعلومات الواردة في هذه النشرة.

١٣.٩ القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥/٠٤/١٤٤١هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠١٩م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية. وفي تاريخ ١٤٤١/٠٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠/٠٣/٢٠٢٠م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، ويمثل الاكنتاب في طرح عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية، وذلك لزيادة رأس مال الشركة من خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، إلى مائة وخمسة وسبعين مليون (١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من سبعة ملايين وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى سبعة عشر مليون وخمسمائة ألف (١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي.

وافقت شركة السوق المالية السعودية (تداول) على طلب إدراج الأسهم الجديدة بتاريخ ٢٠/٠٣/١٤٤١هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠١٩م)، كما تمت الموافقة على نشر نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة وذلك بتاريخ إعلانها في موقع الهيئة يوم ٢١/٠٥/١٤٤١هـ (الموافق ١٦/٠١/٢٠٢٠م).

١٣.١٠ 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.

١٣.١١ إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة

لا يوجد أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أي أسهم.

١٤ التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

إن سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية هو (***) ريال سعودي ومن المتوقع أن يصل إلى (***) ريال سعودي في افتتاحية اليوم الذي يليه وهذا التغيير يمثل انخفاضاً بنسبة (***)، وفي حال عدم اكتتاب أي من حملة الأسهم المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة. 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 العامة غير العادية.

ثانياً: احتساب سعر السهم في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة 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.

١٥ التعهدات الخاصة بالاكتتاب

١٥.١ نبذة حول طلب وتعهدات الاكتتاب

يُمكن الاكتتاب باستخدام منصات التداول أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين. وسيتم الاكتتاب بالأسهم الجديدة على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

١. سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.
 ٢. سيتاح للمساهم المقيّد الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب، وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فيستاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
 ٣. سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة (يومي عمل).
 ٤. سيتاح الاكتتاب 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.
- يعطي كل حق من حقوق الأولوية لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. ويقر المكتتب في الأسهم الجديدة بالتالي:
- ✓ قبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في نشرة الإصدار هذه.
 - ✓ بأنه قد اطّلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
 - ✓ قبوله للنظام الأساسي للشركة.
 - ✓ التعهد بعدم إلغاء أو تعديل طلب الاكتتاب بعد تنفيذه.

١٥.٢ عمليات التخصيص

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١٠/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٠ م) وفي حال تبقى أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم الاكتتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/١٠/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٠ م).

١٥.٣ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٠م. تتم عملية التداول من خلال نظام إلكتروني متكامل ابتداءً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من يوم الأحد حتى يوم الخميس على فترة واحدة من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ٣ عصراً، ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ٩:٣٠ صباحاً وحتى الساعة ١٠ صباحاً.

ويتم تنفيذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار، وتليها الأوامر محددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل "رويترز". وتتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومي عمل حسب (T+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.

١٥.٤ 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 وإداعها في محافظ المكتتبين. ويحظر حظراً تاماً التداول في الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص. يتحمل المكتتبون ومقدمو العروض في الطرح المتبقي الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٦ المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للاطلاع عليها في المقر الرئيس لشركة تهامة والواقع في مدينة الرياض، حي المحمدية، طريق الملك فهد، مبنى الأولي، الدور الرابع، المملكة العربية السعودية، وذلك خلال أيام العمل الرسمية من الأحد إلى الخميس ما بين الساعة ٨:٠٠ صباحاً وحتى الساعة ٤:٠٠ مساءً، اعتباراً من أول يوم عمل بعد تاريخ الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية، على أن لا تقل تلك الفترة عن ١٤ يوماً قبل موعد انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية. وستبقى هذه المستندات متاحة للمعاينة حتى نهاية الطرح:

المستندات الخاصة بالتأسيس ونظام الشركة:

- السجل التجاري.
- النظام الأساسي.

الموافقات المتعلقة بأسهم زيادة رأس المال:

- قرار مجلس الإدارة بالتوصية بزيادة رأس المال.
- نسخة من إعلان موافقة هيئة السوق المالية على طرح أسهم حقوق الأولوية.
- موافقة شركة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم حقوق الأولوية.

التقارير والخطابات والمستندات:

- اتفاقية التعهد بالتغطية واتفاقية إدارة الاكتتاب.
- الموافقات الخطية من قبل المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني والمحاسب القانوني على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم ضمن نشرة الإصدار.

تامة
TIHAMA HOLDING تهامة القابضة

