

نشرة الإصدار

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية"

()



(-)
(,) " "
" - "
, , " "
" " - "



() (" ")

()

إشعار هام



أعدت الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (ويشار إليها فيما بعد بـ الشركة أو "معدنية" أو شركة "معدنية") هذه النشرة لتقديم معلومات لمساهميها ليتمكنوا من التصويت على توصية مجلس الإدارة بالاستحواذ على الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار (ويشار إليها فيما بعد بـ شركة "محاور-مسابك") واندماجها في شركة "معدنية" من خلال زيادة رأس مال شركة "معدنية" عن طريق إصدار أسهم جديدة لصالح الشركاء في شركة "محاور-مسابك" مقابل حصص ملكيتهم في شركة "محاور-مسابك".

تقدم هذه النشرة تفصيلاً كاملاً عن المعلومات المتعلقة بشركة "معدنية" وعملية الإستحواذ والاندماج والزيادة المقترحة لرأس مال شركة "معدنية" والأسهم الجديدة المقترحة إصدارها من شركة "معدنية" لصالح الشركاء في شركة "محاور-مسابك" وشركة "محاور-مسابك" (الشركة المستهدفة الاستحواذ عليها ودمجها في شركة "معدنية"). وعندما يتم أخذ أصوات المساهمين المسجلين في سجل المساهمين بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة "معدنية" المنعقدة لهذا الغرض، ستتم معاملة المساهمين المصوتين على أساس أن قرارهم إستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من المقر الرئيسي للشركة أو من الموقع الإلكتروني لشركة "معدنية" أو هيئة السوق المالية.

لقد قامت شركة "معدنية" بالتعاقد مع المجموعة الإستشارية الصناعية (التي يشار إليها فيما بعد بـ "ICG" أو "المستشار المالي") والمستشارين الآخرين المذكورين في الصفحة (هـ) فيما يتعلق بإصدار الأسهم العادية الجديدة وزيادة رأس المال والاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" موضوع هذه النشرة.

فيما يتعلق بهذا الإصدار، لا يوجد أي شخص مفوض بإعطاء أي معلومات أو إيضاحات غير مضمنة في هذه النشرة، وإذا تم إعطاء معلومات أو إيضاحات ينبغي عدم الإعتماد على أن تلك المعلومات مصرح بها من شركة "معدنية" أو مجلس إدارتها.

إن المعلومات التي تحتوي عليها هذه النشرة تعبر عن الواقع كما في تاريخ نشرها، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعلى الرغم من أن الشركة قد توخت الحيطة المعقولة في إعداد هذه النشرة وتعتقد أن المعلومات التي تحتوي عليها صحيحة، إلا أن هذا لا يعني أن أية معلومات تحتويها هذه النشرة سوف تظل صحيحة بعد تاريخ إصدار هذه النشرة. وإن حدثت أية اختلافات فمن الممكن أن تكون جوهرية، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على الوضع المالي الفعلي لشركة "معدنية" أو الشركة المستهدفة الاستحواذ عليها "محاور-مسابك" وقيمة الأسهم المقترحة إصدارها. وفي حال وجود تغير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة أو ظهور أية معلومات إضافية كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار هذه قبل إنعقاد الجمعية العمومية الغير عادية فسوف تقوم الشركة بتقديم نشرة إصدار تكميلية.

لاتعتبر هذه النشرة بمثابة توصية من جانب المستشار المالي، أو أي من المستشارين، بالتصويت لصالح زيادة رأس مال شركة "معدنية" بإصدار أسهم جديدة للاستحواذ على شركة "محاور-مسابك". ويتعين على كل من يستلم هذه النشرة الحصول على ما يحتاج إليه من مشورة مهنية مستقلة وإجراء تقييمه المستقل للمعلومات التي تحتوي عليها هذه النشرة.

لم يتم اتخاذ أي إجراء لتأهيل أو تسجيل هذه النشرة أو الأسهم المقترحة إصدارها في أية دولة أخرى سوى المملكة العربية السعودية. ويمنع صراحة استخدام هذه النشرة في أي دولة أخرى. وتطلب الشركة من كل من يتلقى هذه النشرة أن يلاحظ هذه القيود وبرايعها. وتماشياً مع متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة، فقد تقدمت الشركة للهيئة بطلب قبول الأسهم المقترحة إصدارها بموجب هذه النشرة في سجل المساهمين الرسمي يدخل حيز التنفيذ في حال وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة "معدنية" على الاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" من خلال زيادة رأس المال عن طريق إصدار هذه الأسهم كما هو مطروح في هذه النشرة.

البيانات المنظورة

البيانات المتضمنة في هذه النشرة والتي لاتعبر عن حقائق تاريخية تعتبر بيانات منظورة. تشمل هذه البيانات على الأوضاع المالية ونتائج العمليات والأعمال التجارية لشركتي "معدنية" و "محاور-مسابك" كما تشتمل على الآثار المتوقعة والترتبة عن الاندماج.

الكلمات مثل "متوقع"، "يتوقع"، "يرغب"، "خطط"، "يرى"، "يستهدف"، "تقديرات"، "المتوقع"، "المأمول" والتعبير المشابهة تشير دائما إلى البيانات المنظورة.

البيانات المنظورة هذه غير مضمون تحقيقها في المستقبل وهي معرضة للمخاطر والمتغيرات الأمر الذي يمكن أن يسبب نتائج فعلية تختلف بشكل ملموس عن النتائج المأمولة المضمنة في البيانات المنظورة.

لذا، لتقييم مقترح إصدار شركة "معدنية" أسهم جديدة بفرض الاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" الأسهم الجديدة يجب الوضع في الاعتبار المخاطر والمتغيرات المذكورة أعلاه وغيرها في قسم "عوامل المخاطرة" في هذه النشرة.



إقرارات

وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية المنصوص عليها في قواعد التسجيل والإدراج، يقر مجلس إدارة شركة "معدنية" بالتالي:-

- ◀ لا يوجد أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي منحتها الشركة خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ تقديم طلب الإدراج المتعلقة بإصدار أو بيع أي أوراق مالية بالإضافة إلى أسماء أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين أو كبار التنفيذيين أو القائمين بالترويج أو الخبراء الذين حصلوا على أي من تلك الدفعات أو المنافع.
- ◀ لا يوجد أي رأس مال للشركة أو أي تابع لها يكون مشمولاً بحق خيار، بما في ذلك العوض الذي تم أو سيتم مقابله منح الحق، وسعر ومدة الخيار.
- ◀ لا يوجد أي دعوى قضائية أو مطالبة (بما في ذلك أي دعوى قائمة أو مهدد بإقامتها) يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال الشركة.
- ◀ لا يوجد نية لإجراء أي تغيير جوهري على طبيعة النشاط.
- ◀ لا يوجد أي عقد أو ترتيب ساري المفعول أو مزعم إبرامه عند تقديم نشرة الإصدار يكون فيه للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لأي قريب من هؤلاء المذكورين مصلحة جوهرية ويكون مهماً لأعمال الشركة.
- ◀ لا يوجد أي إتفاق أو ترتيب تفاهم (بما في ذلك أي تعويض) قائم ما بين شركة "معدنية" أو أي شخص متعاون معها، و أي من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين أو السابقين أو الشركاء الحاليين أو السابقين لشركة "مجاور-مسابك"، لها علاقة بعملية الاستحواذ والاندماج المطروحة في هذه النشرة.
- ◀ تقر شركة "معدنية" بأن لديها امكانيات كافية لتمويل حاجتها من رأس المال العامل للإثني عشرة شهراً التالية لتاريخ نشرة الإصدار.
- ◀ يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري لشركة "معدنية" خلال العامين الماليين ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م، بالإضافة إلى الفترة من ٢٠٠٦/١/١م وحتى تاريخ نشرة الإصدار.



دليل الشركة و مستشاريها



اسم الشركة ومقرها الرئيسي

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية"

سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٢٥١

ص.ب. ١٠٨٨٢

مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١

المملكة العربية السعودية



مجلس الإدارة

| | |
|---|-----------------------------------|
| الرئيس | الدكتور/ مؤيد بن عيسى القرطاس |
| عضوا | السيد / فراج بن منصور أبوثنين |
| عضوا (انتقل إلى رحمة الله في ٢٦/١٢/٢٠٠٥م) | المهندس/ خالد بن عبدالرحمن المطلق |
| عضوا | السيد / أيمن بن محمد سعيد كامل |
| عضوا | السيد / فهد بن علي الزامل |
| عضوا | المهندس/ صالح بن عبدالكريم العبيد |

الممثل المعتمد للشركة وأمين سر مجلس الإدارة والمدير العام

المهندس/ صالح عبدالكريم العبيد

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن

ص.ب. ١٠٨٨٢

مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف رقم: ٣٥٨٨٠٠٠ (٠٣)

المستشار المالي

المجموعة الاستشارية الصناعية

(عضو مكتب عمر مراد الإستشاري)

ص.ب. ٦٠٠٠

الرياض ١١٤٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف ٤٧٦٧٠٩٧ (٠١) ٩٦٦ + فاكس ٤٧٦-٧٤٤٣ (٠١) ٩٦٦+

e-mail: icg@icg.com





◀ مراجع الحسابات

◀ ديلوت وتوش - بكر أبو الخير وشركاه
(الفترة من ٢٠٠٢/١/١م إلى ٢٠٠٤/١٢/٣١م)
ص.ب. ١٨٢ الدمام ٣١٤١١، المملكة العربية السعودية

Deloitte.

◀ برايس واترهاوس - الجريد وشركاه
(الفترة من ٢٠٠٥/١/١م إلى ٢٠٠٥/١٢/٣١م)
ص.ب. ٤٦٧، مطار الظهران ٣١٩٣٢، المملكة العربية السعودية

PRICEWATERHOUSECOOPERS

◀ المستشار القانوني

مكتب الدكتور عبدالرحمن الفالح للمحاماة والاستشارات القانونية والتحكيم
ص.ب. ٣٠٢٧٨، الخير ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٣٦٢-٨٩٨ (٠٣)

◀ البنوك الرئيسية لشركة "معدنية"

◀ بنك الجزيرة - الإدارة الإقليمية بالمنطقة الشرقية
الدمام، المملكة العربية السعودية
هاتف ٨٣٣-٨٣٣ (٠٣)

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA

◀ بنك ساب - الإدارة الإقليمية بالمنطقة الشرقية
الخير، المملكة العربية السعودية
هاتف ٨٨٢-٦٠٠٠ (٠٣)

SABB **ساب**

ملخص الإصدار وزيادة رأس المال



(أ) الوضع القائم

| | | |
|-------------------------------------|---|---|
| اسم الشركة المصدرة للأسهم | : | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن |
| الاسم التجاري للشركة المصدرة للأسهم | : | "معدنية" |
| عنوان المركز الرئيسي للشركة | : | ص.ب. ١٠٨٨٢ مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١ |
| تاريخ التأسيس | : | ١٩٩٠م |
| عدد الأسهم المصرح بها والقائمة | : | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي |
| القيمة الاسمية للسهم | : | ١٠ ريال سعودي |
| رأس المال المدفوع | : | ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي |

(ب) الوضع المقترح

| | | |
|--|---|--|
| عدد الأسهم المقترح إصدارها (الجديدة) | : | ٣,٨٥٦,١٢٥ سهم عادي |
| القيمة الاسمية للأسهم المقترح إصدارها (الجديدة) - الزيادة في رأس المال المدفوع | : | ٣٨,٥٦١,٢٥٠ ريال سعودي |
| إجمالي عدد الأسهم القائمة بعد إصدار الأسهم الجديدة | : | ١٦,٣٥٦,١٢٥ سهم |
| رأس المال المدفوع بعد إصدار الأسهم الجديدة | : | ١٦٣,٥٦١,٢٥٠ ريال سعودي |
| استخدامات الأسهم المقترح إصدارها | : | شراء حصص الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" |
| أطراف عملية الشراء | : | - الشركة الدامجة : شركة "معدنية" - الشركة المندمجة : شركة "مجاور-مسابك" |
| معادلة تبادل الأسهم بالحصص | : | سهم واحد من "معدنية" مقابل ٠,٣٧ حصة من "مجاور-مسابك" |
| فترة اتمام عملية الاستحواذ والاندماج | : | خلال شهرين من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية |

أسئلة وأجوبة



يختص هذا القسم باستعراض الأسئلة الأكثر شيوعاً وإجاباتها فيما يتعلق باستحواذ شركة "معدنية" على شركة "معاور-مسابك" واندماج شركة "معاور-مسابك" في شركة "معدنية". قد لا تغطي هذه الأسئلة والأجوبة كل المعلومات المهمة، ولمزيد من الإيضاحات يمكن الرجوع إلى التفاصيل المضمنة في هذه النشرة والملاحق المرفقة.

سؤال : ما المقصود بعملية الاستحواذ؟

جواب: تعتزم شركة "معدنية" الاستحواذ على كل الحصص القائمة الخاصة بشركة "معاور-مسابك" عن طريق عملية تبادل أسهم "معدنية" المقترح إصدارها بموجب هذه النشرة بحصص الشركاء في شركة "معاور-مسابك" وذلك بمعدل سهم واحد من "معدنية" لكل (٠,٣٧) حصة من حصص الشركاء في شركة "معاور-مسابك". تم تحديد هذه المعادلة بناءً على تقييم المستشار المالي لكلا الشركتين كل على حدة. وبعد الاستحواذ سوف يتم دمج شركة "معاور-مسابك" - بكامل ما لها من موجودات وحقوق وما عليها من خصوم والتزامات - في شركة "معدنية".

ولهذا الغرض سوف تصدر شركة "معدنية" عدد إجمالي من الأسهم يبلغ ٣,٨٥٦,١٢٥ سهماً لصالح الشركاء في شركة "معاور-مسابك" مقابل كامل حصصهم. وبعد استكمال عملية الاستحواذ سيشكل مساهموا شركة "معدنية" الحاليين (قبل الدمج) نسبة ٧٦,٣٢٪ من إجمالي أسهم شركة "معدنية" بعد الدمج.

سؤال : لماذا ترغب شركة "معدنية" الاستحواذ على شركة "معاور-مسابك"؟

جواب : كلا الشركتين تعملان في مجال تصنيع المنتجات الهندسية المعدنية الوسيطة، لذا سيفيد الاستحواذ شركة "معدنية" على تحقيق التالي:

- تحقيق الرؤية المستقبلية للشركة لتكون الشركة الرائدة في الصناعات المعدنية الهندسية الوسيطة في المنطقة.
- توسيع وتنويع قاعدة المنتجات للشركة والتي تشمل الصناعات الهندسية والمسيبوكات المعدنية من الحديد والصلب والنحاس والبرونز.
- توسيع وتنويع حجم السوق وقاعدة العملاء والقطاعات التي تخدمها الشركة بحيث تشمل القطاع الإنشائي والقطاع الصناعي وقطاع النقل والقطاع التجاري.
- تعزيز المركز المالي وزيادة الربحية للشركة والسهم.
- الحد من مخاطر تقلبات السوق من خلال خدمة أكثر من قطاع، بدلاً من التركيز على القطاع الإنشائي.
- ترشيد التكاليف من خلال توحيد ودمج المهام والأعمال والشراء.
- إتاحة فرصة أكبر للنمو السريع من خلال تملك شركة قائمة لديها حصة رئيسية في سوقها، وسمعة تجارية مرموقة، وإمكانات إنتاجية متميزة، وفرص نمو عالية.



سؤال: هل سيكتتب مساهمي شركة "معدنية" في الأسهم المقترح إصدارها بموجب هذه النشرة ؟
جواب: هذه الأسهم الجديدة المقترح إصدارها مخصصة للشركاء في شركة محاور-مسابك مقابل الاستحواذ على حصصهم في شركة "محاور-مسابك" ولن يكون هناك أي اكتتاب أو تعامل نقدي في هذه العملية.

سؤال : ما الغرض من حصولي على هذه النشرة ؟
جواب : حصولك على هذه النشرة بصفتك مساهم في شركة "معدنية" وذلك لتوفير المعلومات اللازمة لتمكينك من اتخاذ قرار بشأن توصية مجلس إدارة شركة "معدنية" بالموافقة على الاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" واندماجها في شركة "معدنية" من خلال زيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة تستخدم للإستحواذ على حصص الشركاء في شركة "محاور-مسابك". وهذه الوثيقة تتضمن معلومات مهمة تتعلق بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة وعملية الاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" واندماجها في شركة "معدنية". لذا يجب عليك قراءتها بتمعن قبل تصويتك.

سؤال : ما المطلوب لاستكمال عملية الاستحواذ؟
جواب : (١) موافقة الجمعية العمومية غير العادية على توصيات مجلس إدارة شركة "معدنية" المطروحة في جدول الأعمال الملحق بهذه النشرة.
(٢) عدم معارضة الجهات المقرضة لشركة "محاور-مسابك"
(٣) توقيع إتفاقية الدمج (تم توقيع إتفاقية الدمج من الشركاء في شركة "محاور-مسابك" وستقوم "معدنية" بتوقيعها بعد موافقة الجمعية العمومية غيرالعادية على الاندماج).
(٤) تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري والتراخيص الصناعية و أي إجراءات رسمية أخرى (إن وجدت).

سؤال : ما الذي سيحصل عليه مساهمو شركة "محاور-مسابك" بعد استكمال عملية الاستحواذ؟
جواب : في حال موافقة الجمعية العمومية غير العادية لشركة "معدنية" على زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم جديدة لغرض الاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" سوف يحصل الشركاء في شركة "محاور-مسابك" على ٣,٨٥٦,١٢٥ سهماً جديداً في شركة "معدنية" والتي سوف تمثل ٢٣,٦٨٪ من إجمالي أسهم شركة "معدنية" بعد إصدار الأسهم الجديدة و زيادة رأس المال والدمج.

سؤال : ماذا سيحدث لمساهمي شركة "معدنية" الحاليين بعد استكمال الاستحواذ؟
جواب : سيكون نصيب مساهمي شركة "معدنية" الحاليين (قبل الدمج) مانسبته ٧٦,٣٢٪ من أسهم شركة "معدنية" بعد الدمج (أي بعد زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة والاستحواذ على "محاور-مسابك") وسينتج عن هذا الاندماج تعزيز مبيعات شركة "معدنية" بنسبة ٣٠٪ وأرباحها بنسبة ٢٦٪ وربح السهم بنسبة ١٣,٣٥٪ مقارنة بالوضع القائم.



سؤال : ما هي توصيات مجلس إدارة شركة "معدنية" المتعلقة بعمليّة تصويت المساهمين؟

جواب : بعد الدراسة المستفيضة أوصى مجلس إدارة شركة "معدنية" بالتصويت لصالح زيادة رأس المال وإصدار أسهم جديدة للإستحواذ على شركة "محاور-مسابك" كون عملية الدمج ستعود بالفائدة المرجوة لشركة "معدنية" ومساهميها. ولذا فقد قرر مجلس الإدارة بالإجماع التوصية لمساهمي شركة "معدنية" بالتصويت لصالح التوصيات المذكورة في جدول أعمال الجمعية العمومية الغير العادية الملحق بهذه النشرة وذلك إما بحضوركم شخصياً أو توكيلكم لمساهم آخر يحق له التصويت حسب نموذج التوكيل الملحق.

سؤال : ما الذي يتوجب عليّ عمله الآن؟

جواب : نرجو منك قراءة هذه النشرة بعناية، ثم بعد ذلك تدلي بصوتك على التوصيات الآتفة الذكر.

سؤال : ما الذي سيحدث في حال عدم إدلائي بصوتي؟

جواب : إن موافقة مساهمي شركة "معدنية" ضرورية لاستكمال عملية الاستحواذ. ومجلس إدارة شركة "معدنية" يحث ويشجع جميع مساهميها الذين يحق لهم التصويت بممارسة حقهم بالتصويت والمشاركة في عملية إتخاذ القرار من خلال الإدلاء بأصواتهم في الجمعيات العمومية لشركتهم لاسيما أن الجمعيات العامة غير العادية والتي عادة ما ترتبط قراراتها بأمر إستراتيجية طويلة المدى كما هو الحال في موضوع هذه النشرة. علماً أن قرارات الجمعية العامة الغير عادية تصدر حسب اغلبية الأصوات طبقاً لنظام الشركات بالمملكة.

سؤال : هل يجوز لي المشاركة في التصويت دون حضوري شخصياً لإجتماع الجمعية؟

جواب : نعم، يمكن ذلك عن طريق توكيل مساهم آخر في شركة "معدنية" من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة أو المكلفين بالقيام بصفة دائمة بعمل فني أو إداري لحسابها وذلك بتعبئة نموذج التوكيل الملحق بهذه النشرة وتوقيعه والمصادقة على التوقيع من الغرفة التجارية أو أحد البنوك.

سؤال : ما الجهة التي سترد على استفساراتي؟

جواب : في حاجتك لأي استفسارات، يرجى الاتصال على العنوان التالي:

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية"

ص.ب. ١٠٨٨٢

مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف رقم: ٣٥٨٨٠٠٠ (٠٣)

عناية المهندس/ صالح بن عبدالكريم العبيد – أمين سر مجلس الإدارة والمدير العام

ملخص نشرة الإصدار



يحتوي هذا الملخص على بعض المعلومات المتضمنة في هذه النشرة لكنه لا يحتوي على جميع المعلومات التي يجب أن تؤخذ في الاعتبار قبل إدلائك بصوتك. لذا، من أجل إلمامك بتفاصيل زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة وعملية الاستحواذ والاندماج، التي هي موضوع هذه النشرة، تجب قراءة جميع المعلومات المتضمنة بهذا الملخص مع المعلومات الأخرى المفصلة في هذه النشرة والملاحق المرفقة بها والمراجع المشار إليها بدقة. وفيما يلي ملخصاً لبعض المعلومات المهمة.

(١) خلفية عن شركة "معدنية"

تأسست شركة "معدنية" في عام ١٤١٠هـ (١٩٩٠م) بموجب الترخيص رقم ٥/٦٠٢. وهي مسجلة في مدينة الجبيل الصناعية بموجب سجل تجاري رقم: ٢٠٥٥٠٠٢٢٥١ بتاريخ ١٦/٥/١٤١١هـ (٤ ديسمبر ١٩٩٠م) كشركة مساهمة سعودية مملوكة للقطاع الخاص ذات نشاط صناعي في مجال الصناعات المعدنية وتمتلك مصنع "أسلاك" المتخصص في صناعة الأسلاك ومنتجاتها.

وقد بدأت شركة "معدنية" إنتاجها التجاري في عام ١٩٩٣م وقامت بالعديد من التوسعات حيث تبلغ الطاقة الإنتاجية الحالية للمصنع ٧٥,٠٠٠ طن سنوياً.

يبلغ رأس مال شركة "معدنية" المدفوع حتى تاريخ هذه النشرة ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال، مقسمة على (١٢,٥) مليون سهم ويتم تداول أسهمها في سوق الأسهم السعودية (تداول) منذ تاريخ ٢٦/٩/٢٠٠٠م.

وتتكون منتجات الشركة من التالي :-

منتجات الشركة

| | |
|---|--------------------------------------|
| ١ | الأسلاك المجدولة للخرسانة مسبقة الشد |
| ٢ | أسلاك مجلفنة عالية الكربون |
| ٣ | أسلاك مجلفنة منخفضة الكربون |
| ٤ | أسلاك السست والنوابض |
| ٥ | المهاكل الحديدية للمراتب |
| ٦ | أسلاك اللحام |
| ٧ | البراغي |
| ٨ | مسامير ذات أشكال متعددة |



(٢) الزيادة المقترحة في رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة والاستحواذ على شركة "مجاور- مسابك"

- ستقوم شركة "معدنية" بزيادة رأس مالها من خلال إصدار عدد (٣,٨٥٦,١٢٥) سهماً عادياً جديداً لجميع الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" باستثناء شركة "معدنية" (التي هي شريكة أيضاً في شركة "مجاور-مسابك" من خلال تملكها لحصة صغيرة تمثل ٠,٦٪ من ملكية "مجاور-مسابك" أو ٨,٦١٨ حصة) نظير الاستحواذ على كامل حصص ملكية الشركاء في شركة "مجاور-مسابك".
- لا يوجد أي تعامل نقدي لهذا الإصدار الجديد للأسهم.
- سيترتب على إصدار الأسهم الجديدة زيادة رأس مال شركة "معدنية" من (١٢٥) مليون ريال لعدد (١٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم إلى (١٦٣,٥٦١,٢٥٠) ريال لعدد (١٦,٣٥٦,١٢٥) سهم، وذلك بزيادة قدرها (٣٨,٥٦١,٢٥٠) ريال أو (٣,٨٥٦,١٢٥) سهم.
- بعد إتمام عملية الشراء ستكون نسبة ملكية مساهمي "معدنية" القائمين - أي قبل إصدار الأسهم الجديدة - (٧٦,٤٢٪) من مجموع أسهم شركة "معدنية" بعد زيادة رأس المال، فيما ستكون نسبة ملكية الشركاء في الشركة العربية للمجاور والمسابك وقطع الغيار (٢٣,٥٨٪) من أسهم شركة "معدنية" بعد زيادة رأس المال.
- تم إحتساب عدد أسهم "معدنية" المقترح إصدارها لصالح الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" والبالغة ٣,٨٥٦,١٢٥ سهماً عادياً جديداً وفقاً لمعادلة تبادل أسهم "معدنية" بحصص الشركاء في "مجاور-مسابك" بنسبة تبادل سهم واحد شركة "معدنية" لكل (٠,٣٧) حصة من حصص الشركاء في شركة "مجاور-مسابك".

(٣) أسباب الاستحواذ والاندماج

- تحقيق الرؤية المستقبلية للشركة لتكون الشركة الرائدة في الصناعات المعدنية الهندسية الوسيطة في المنطقة.
- توسيع وتنويع قاعدة المنتجات للشركة والتي تشمل الصناعات الهندسية والمسيبوكات المعدنية من الحديد والصلب والتحاس والبرونز.
- توسيع وتنويع حجم السوق وقاعدة العملاء والقطاعات التي تخدمها الشركة بحيث تشمل القطاع الإنشائي والقطاع الصناعي وقطاع النقل والقطاع التجاري.
- تعزيز المركز المالي وزيادة الربحية للشركة والسهم.
- الحد من مخاطر تقلبات السوق من خلال خدمة أكثر من قطاع، بدلا من التركيز على القطاع الإنشائي.
- ترشيد التكاليف من خلال توحيد ودمج المهام والأعمال والشراء.
- إتاحة فرصة أكبر للنمو السريع من خلال تملك شركة قائمة لديها حصة رئيسة في سوقها، وسمعة تجارية مرموقة، وإمكانيات إنتاجية متميزة، وفرص نمو عالية.
- الاستفادة من الخبرات المكتسبة والموارد المتاحة لدى الشركتين في النواحي الفنية والتسويقية والمالية والإدارية.



(٤) التقييم

- لقد قامت شركة "معدنية" بتعيين المجموعة الاستشارية الصناعية (ICG) لإجراء دراسة مستقلة لكل من الشركتين وتحديد القيمة التبادلية العادلة للشركتين. و قد تم تحديد هذه القيمة التبادلية بمقدار سهم واحد جديد يتم اصداره من شركة "معدنية" مقابل كل (٠,٣٧) حصة قائمة من شركة "معاور-مسابك". و قد تم تبني هذه المعادلة من قبل مجلس ادارة شركة "معدنية" للاستحواذ على كامل حصص شركة "معاور-مسابك". و قد قامت شركة "معاور-مسابك" بتعيين مكتب هاروث - العظم للإستشارات المالية (Horwath) كمستشار مالي لإبداء رأى عادل" على العرض المقدم من شركة "معدنية" و قد كان رأى مكتب هاروث إيجابياً تجاه عدالة العرض المطروح من شركة "معدنية" للشركاء في شركة "معاور-مسابك"، وعليه تم قبول هذه المعادلة من جمعية الشركاء في شركة "معاور-مسابك" في ٢٦/١٢/٢٠٠٥م.
- قامت المجموعة الاستشارية الصناعية (المستشار المالي) بتقييم الشركتين وفقاً للأصول العالمية المتعارف عليها.
- تم تقييم الشركتين على أساس نتائج أعمالهما كما في ٣١/١٢/٢٠٠٤م.
- سيتم احتساب كل حصة من حصص الشركاء في شركة "معاور-مسابك" بما يعادل (٢,٧) سهم من أسهم شركة "معدنية" العادية الجديدة (أي سيتم إصدار سهم واحد "معدنية" مقابل (٠,٣٧) حصة من حصص الشركاء في الشركة العربية للمعاور والمسابك وقطع الغيار).

(٥) البرنامج الزمني والإجراءات الرئيسية لإنجاز عملية زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة الاستحواذ/الاندماج

- يتوقع أن يتم إنجاز العملية كاملة خلال مدة تقديرية قدرها شهرين من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة "معدنية" على الزيادة المقترحة في رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة والاستحواذ على شركة "معاور-مسابك" وتشمل هذه الخطوات مايلي :
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة "معدنية" على الاستحواذ على شركة "معاور-مسابك" واندماجها في شركة "معدنية" من خلال زيادة رأس مال شركة "معدنية" عن طريق اصدار أسهم جديدة لصالح الشركاء في شركة "معاور-مسابك" بواقع (٠,٣٧) سهم جديد من "معدنية" مقابل حصة واحدة من حصص الشركاء في شركة "معاور-مسابك" على زيادة رأس المال واطدار الأسهم الجديدة.
 - توقيع إتفاقية الاندماج المضمنة في فقرة (١٠) من هذه النشرة من قبل شركة "معدنية" (تم توقيع إتفاقية الدمج من الشركاء في شركة "معاور-مسابك" في ٢٦/١٢/٢٠٠٥م).
 - إصدار وتسجيل أسهم "معدنية" الجديدة للشركاء في شركة "معاور-مسابك" كل حسب حصته.
 - تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري والتراخيص الصناعية والإستثمارية لشركة "معدنية" وبالتالي انقضاء شركة "معاور-مسابك" واندماجها في شركة "معدنية"

(٦) شروط إنجاز زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة والاستحواذ/الاندماج

- عرض نشرة تفصيلية لمساهمي شركة "معدنية" عن إصدار الأسهم العادية الجديدة وزيادة رأس المال والاستحواذ على "معاور-مسابك" وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على النشرة (تم)
- موافقة الشركاء في شركة "معاور-مسابك" على عرض الاستحواذ (تم).
- موافقة وزارة التجارة والصناعة على الدعوة لعقد جمعية عمومية غير عادية لشركة "معدنية" (تم).



- عدم معارضة الجهات المقرضة لشركة "محاور-مسابك" على تعديل ملكية الشركة (تم - انتهت المدة النظامية دون استلام أي اعتراض من أي جهة مقرضة).
- موافقة الجمعية العمومية غير العادية لشركة "معدنية" على الاستحواذ على شركة "محاور-مسابك" من خلال زيادة رأس المال وإصدار أسهم جديدة حسب ما هو مقترح في هذه النشرة.

(٧) تفاصيل أخرى

- سيظل اسم الشركة بعد عملية الاستحواذ والدمج كما هو حالياً "الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن" والاسم التجاري "معدنية"، وسيستمر عدد أعضاء مجلس إدارة شركة "معدنية" والممثلين فيها بعد عملية الاستحواذ على ما هو عليه حالياً. ولن يطرأ أي تغيير جوهري على الإدارة العليا في الشركتين إلى حين اتمام عملية الدمج. وسيتم الإحتفاظ بجميع الموظفين السعوديين.
- سيظل المركز الرئيسي للشركة في مدينة الجبيل الصناعية ومواقع المصانع كالتالي :-
 - مصنع "أسلاك" في مدينة الجبيل الصناعية.
 - مصنع "محاور" في المدينة الصناعية الثانية بالدمام.
 - مصنع "مسابك" في المدينة الصناعية الثانية بالدمام.

(٨) علاقة شركة "معدنية" بشركة "محاور- مسابك"

- تمتلك شركة "معدنية" حالياً نسبة ٠,٦% (٨,٦١٨ حصة) من شركة "محاور-مسابك". والجدير بالذكر أن شركة "معدنية" هي المؤسس والمطور لمصنع "مسابك" الذي هو حالياً أحد المصنعين الرئيسيين لشركة "محاور-مسابك".
- شركة التصنيع الوطنية، والتي تمتلك النسبة الغالبة (٥٥,٤١%) من حصص الشركاء في شركة "محاور-مسابك"، كما تمتلك أيضاً ٢٩,٢% من أسهم شركة "معدنية".
- يتضمن مجلس المديرين في شركة "محاور-مسابك" أعضاء من مجلس إدارة معدنية وهم:-
 - الأستاذ/ فراج بن منصور أبوثنين (ممثلاً لشركة لتصنيع الوطنية)
 - المهندس/ صالح بن عبدالكريم العبيد (ممثلاً لشركة "معدنية")
 - المهندس/ خالد بن عبدالرحمن المطلق (ممثلاً لنفسه) - انتقل الى رحمة الله في ٢٦/١٢/٢٠٠٥م
- يتضمن مجلس إدارة شركة معدنية عضوية مدير عام شركة "محاور-مسابك" الأستاذ/فهد بن علي الزامل.
- يمتلك الدكتور/ مؤيد بن عيسى القرطاس - مدير عام شركة التصنيع الوطنية ورئيس مجلس إدارة شركة "معدنية" ٨٥٢ حصة من حصص الشركاء في شركة "محاور-مسابك" والتي تمثل ٠,٠٥٩% من ملكية شركة "محاور-مسابك".



(٩) نظرة عامة على شركة "معدنية" قبل وبعد زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة والاندماج

| "معدنية" بعد الدمج | "محاوور - المسابك" | "معدنية" | |
|--|--|--|-----------|
| <ul style="list-style-type: none"> - منتجات الأسلاك - المثبتات - مسبوكات - محاور - قطع غيار | <ul style="list-style-type: none"> - مسبوكات - محاور - قطع غيار | <ul style="list-style-type: none"> - منتجات الأسلاك - المثبتات | المبيعات |
| مدينة الجبيل الصناعية | المدينة الصناعية الثانية - الدمام | مدينة الجبيل الصناعية | الموقع |
| تأسست عام ١٩٩٠م وستكون من التالي: - مصنع محاور تأسست عام ١٩٨٦م - مصنع أسلاك تأسست عام ١٩٩٠م - مصنع مسابك تأسست عام ١٩٩٤م | تأسست عام ١٩٩٨م من دمج التالي: - مصنع محاور تأسست عام ١٩٨٦م - مصنع مسابك تأسست عام ١٩٩٤م | تأسست عام ١٩٩٠م مع انشائها لمصنع أسلاك | التأسيس |
| محلي : جميع مناطق المملكة خارجي: دول الخليج والدول العربية | محلي : جميع مناطق المملكة خارجي: دول الخليج والدول العربية | محلي : جميع مناطق المملكة خارجي: دول الخليج والدول العربية | المبيعات |
| ما بين ٤٠٪ - ٧٠٪ من السوق المحلي لجميع المنتجات الرئيسية | ٤٠٪ للسوق المحلي - للمحاور ٥٠٪ للسوق المحلي المسبوكات | ٧٠٪ من للمنتجات الرئيسية السوق المحلي | حصة السوق |

(١٠) ملخص البيانات المالية المؤشرات المئوية لشركة "معدنية" قبل وبعد الدمج

| معدنية (بعد الدمج) | | معدنية (بدون الدمج) | |
|--------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|
| ٢٠٠٦ | ٢٠٠٥ | ٢٠٠٥ (فعلي) | |
| ٣٠٥ مليون ريال | ٢٦٣,٤ مليون ريال | ٢٠٢ مليون ريال | المبيعات |
| ٣٢٦ مليون ريال | ٢٨٧ مليون ريال | ١٩٤ مليون ريال | صافي الأرباح |
| ٣٨٧,٢ مليون ريال | ٣٦٥,٣ مليون ريال | ٢٢٩,٩ مليون ريال | إجمالي الأصول |
| ١٣٧,٠ مليون ريال | ١٤٨,٥ مليون ريال | ٨٢,٢ مليون ريال | إجمالي المطلوبات |
| ١٦,٣٥٦,١٢٥ سهم | ١٦,٣٥٦,١٢٥ سهم | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم | إجمالي عدد الأسهم العادية (٤) |
| ١,٩٩ ريال | ١,٧٥ ريال | ١,٤٣ ريال | ربح السهم |

(*)

| | |
|--------|---|
| ٪٢٩,٧ | الزيادة في المبيعات نتيجة لعملية الشراء (بناءً على نتائج عام ٢٠٠٥) |
| ٪٤٧,٩ | الزيادة في الأرباح نتيجة لعملية الشراء (بناءً على نتائج عام ٢٠٠٥) |
| ٪٢٣,٥٨ | نسبة التخفيف في ملكية مساهمي شركة معدنية الحاليين (قبل الشراء مباشرة) نتيجة لعملية الشراء |
| ٪١٢,٧ | صافي الزيادة في ربح السهم نتيجة لعملية الشراء (بناءً على نتائج عام ٢٠٠٥) |



(١١) سعر سهم "معدنية" خلال الستة أشهر السابقة لقبول عرض الاندماج

فيما يلي عرض لسعر سهم "معدنية" عند الإغلاق لليوم الأول من كل شهر للستة أشهر السابقة لتاريخ عرض الاستحواذ والاندماج المتضمن في هذه النشرة:

| التاريخ | سعر السهم | القيمة الإسمية للسهم | اجمالي عدد الأسهم القائمة |
|--------------|--------------|----------------------|---------------------------|
| ٢٠٠٥/١٢/١ | ٥١٩ ريال | ٥٠ ريال | ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم |
| ٢٠٠٦/١/١ | ٥٥٧ ريال | ٥٠ ريال | ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم |
| ٢٠٠٦/٢/١ | ٦٣٦ ريال | ٥٠ ريال | ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم |
| ٢٠٠٦/٣/١ | ٧٤١ ريال | ٥٠ ريال | ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم |
| ٢٠٠٦/٤/١ | ٣٢٨ ريال | ٥٠ ريال | ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم |
| ٢٠٠٦/٥/١ (❖) | ٤٩ ريال (❖❖) | ١٠ ريال | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم |

المصدر: الموقع الإلكتروني لتداول

(❖) تم تجزئة السهم إلى خمسة أجزاء لتصبح قيمتها الإسمية تساوي ١٠ ريالات بدلاً من ٥٠ ريالاً

(❖❖) يعادل ٢٤٥ ريالاً قبل التجزئة

المحتويات



١. تعريفات ١
٢. عوامل المخاطرة ٢
" "
" - "
.....
.....
٣. إجراءات وشروط الإصدار وزيادة رأس المال ٥
٤. معلومات عن شركة " معدنية" ٧
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
٥. القوائم المالية التاريخية لشركة " معدنية" ٢١
..... / /
..... / / / /
٦. تقرير الإدارة حول القوائم المالية التاريخية لشركة " معدنية" .. ٤٣
.....
.....
.....
.....



٧. استخدام زيادة رأس المال والأسهم المصدرة..... ٥٢
- -
- -
- / -
- " " -
- -
- / -
- -
- " - " " " -
٨. معلومات عن شركة " محاور-مسابك" (الشركة المندمجة) ٥٨
- -
- -
- -
- -
- / / / / -
- / / / / -
٩. عقد الاندماج..... ٨٨
١٠. ملخص بنود النظام الأساسي ذات العلاقة لشركة "معدنية" .. ٩٨
١١. المستندات المتوفرة للإطلاع والمعدات الإضافية..... ١٠٢
١٢. الملحقات..... ١٠٣
- : () -
- : () -
- : () -

١. تعريفات



| | | |
|------------------------|---|---|
| معدنية | : | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن |
| شركة "معدنية" | : | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن |
| الشركة الدامجة | : | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن |
| محاور-مسابك | : | الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| الشركة المستهدفة | : | الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| الشركة المندمجة | : | الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| إصدار أسهم | : | أسهم عادية جديدة من شركة "معدنية" مخصصة للشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| حصص الشركاء | : | حصص ملكية الشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| الاستحواذ | : | هي عملية إنتقال ملكية جميع حصص الشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار إلى الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن |
| الاندماج | : | هي إنتقال جميع موجودات وحقوق الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار وما عليها من خصوم والتزامات للشركة الوطنية للتصنيع وسبك المعادن نتيجة لعملية الاستحواذ وبالتالي انقضاء الكيان القانوني للشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| إصدار أسهم | : | أسهم عادية مخصصة للشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| الأسهم المقترح إصدارها | : | ٣,٨٥٦,١٢٥ سهم عادي جديد من "معدنية" |



٢. عوامل المخاطرة

يتعين على كل مساهم في شركة "معدنية" دراسة كافة المعلومات التي تحتويها هذه النشرة بعناية بما فيها عوامل المخاطرة المبينة أدناه. وقد تتأثر شركة "معدنية" ومركزها المالي ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية بشكل سلبي وجوهري في حال حدوث أو تحقق أحد عوامل المخاطرة التي تعتقد إدارة شركة "معدنية" (الإدارة) في الوقت الحالي أنها مهمة، أو أي مخاطر أخرى لم يتسنى للإدارة أن تحددتها أو التي تعتقد أنها غير جوهريّة، أو إذا أصبحت هذه الأخيرة مخاطر جوهريّة. قد يؤدي حدوث إحدى أو بعض هذه المخاطر إلى انخفاض سعر الأسهم في السوق وقد يخسر مساهم شركة "معدنية" كامل أو جزء من قيمة أسهمه.

ينبغي أن يدرك المساهم الحالي في شركة "معدنية" أن الزيادة المقترحة في رأس مال شركة "معدنية" وإصدار الأسهم الجديدة ستستخدم في ضم شركة أخرى. هذه الشركة الأخرى (شركة "معاور-مسابك") قد تشترك مع شركة "معدنية" في مواجهة بعض عوامل المخاطرة وقد تواجه عوامل مخاطرة خاصة بها. كما أن أي عملية إستحواذ واندماج تواجه عوامل مخاطرة خاصة بهذه العملية. عليه، فإن على مساهم شركة "معدنية" أن يدرك بأنه في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على إقتراح زيادة رأس مال الشركة وإصدار أسهم جديدة والاستحواذ والاندماج مع شركة "معاور-مسابك" فإنه إضافة إلى ما تم ذكره عن أسباب وفوائد عملية الاستحواذ والاندماج فإنها أيضاً ستضع الشركة في مواجهة عوامل مخاطرة جديدة إضافة إلى تلك التي تواجهها شركة "معدنية" ومساهموها قبل زيادة رأس المال والاستحواذ والاندماج على شركة "معاور-مسابك".

" "

♦ غالبية منتجات "معدنية" مرتبطة بقطاع الإنشاء في المملكة العربية السعودية كما أن ٥٠٪ من مبيعاتها مرتبطة مباشرة بمصانع الخرسانة مسبقة الصلب. وحيث أن نمو ونشاط قطاع الإنشاء مرتبط بشكل وثيق بإنفاق القطاع الحكومي والقطاع الخاص والذي يتأثر بدرجة كبيرة بأداء الإقتصاد العام في المملكة والذي بدوره يتأثر بشكل مباشر بعوامل مختلفة أهمها أسعار النفط والنمو السكاني ومناخ الإستثمار والمناخ السياسي، وبالتالي فإن أي تغيير سلبي في واحد أو أكثر من هذه العوامل أو غيرها من العوامل المؤثرة قد يكون له تأثير سلبي على نشاط ونمو قطاع الإنشاء بالمملكة مما سينعكس سلباً على أداء شركة "معدنية". كما أن قطاع الإنشاء يمر بطبيعته بما هو معروف بدورات إقتصادية، تارة توسعية (يكون فيه القطاع نشطاً وينمو نمواً سريعاً كما هو الحال حالياً) وتارة إنكماشية (يتقلص فيه الطلب وتنخفض الأسعار) وبالتالي فإنه خلال فترات إنكماش قطاع الإنشاء فإنه قد يتأثر أداء شركة "معدنية" سلباً.

♦ كل منتجات شركة "معدنية" تعتمد على لفات أسلاك الحديد كمادة خام رئيسية يتم تأمين الجزء الأكبر منها من خارج المملكة. سعر هذه المادة الخام مرتبط بسعر الحديد كسلعة عالمية. عليه، فإن أي إرتفاع أو انخفاض مفاجئ في الأسعار أو تذبذب عالي في الأسعار أو أسعار صرف العملات قد يكون له تأثير سلبي على أداء شركة "معدنية". كما أن أي تعطل طويل لدى أحد موردي لفات الحديد التي تعتمد عليهم الشركة من شأنه أن يضر بأداء شركة "معدنية"، وقد كانت أسعار لفات أسلاك الحديد مرتفعة بشكل ملحوظ خلال العامين الماضيين نسبة إلى الأعوام التي سبقتها (ولا تزال محافظة على ارتفاعها نسبي حتى تاريخه) إلا أن الشركة تمكنت بشكل عام من تمرير معظمه هذه الزيادة إلى سعر البيع بكفاءة مما قلل من تأثيرها على ربحية الشركة.



♦ معظم منتجات شركة "معدنية" تتمتع حالياً بحماية رسوم جمركية على الإستيراد قدرها ٢٠٪. ونتيجة لإنضمام المملكة لمنظمة التجارة العالمية، قد يتم تخفيض هذه الرسوم خلال السنوات القادمة مما قد يؤثر سلباً على مستوى أسعار بيع منتجات شركة "معدنية" داخل المملكة وبالتالي ربحية الشركة.

♦ منتجات الشركة عرضة للمنافسة العالمية، وعند انخفاض حجم الطلب في السوق العالمي على المنتجات المشابهة تكون السوق الخليجية عرضة لتوجية فائض الطاقات الإنتاجية إليه، مما يزيد من حدة المنافسة وانخفاض أسعار البيع. وقد عملت الشركة على تطوير امكانياتها خلال العامين الماضيين لخفض تكلفة الإنتاج وزيادة الطاقة الإنتاجية الذي هيئها للتعامل مع المنافسة الخارجية بكفاءة وفاعلية أفضل.

" - "

♦ منتجات مصنع "محاور" تمثل حوالي ٧٠٪ من مبيعات شركة "محاور-مسابك"، وهذه المنتجات تخدم بشكل رئيسي قطاع النقل الثقيل من خلال الشاحنات في المملكة العربية السعودية وبعض الدول المجاورة. قطاع النقل بشكل عام يرتبط ارتباط وثيق بالحركة التجارية التي تتأثر بدورها بأداء الإقتصاد العام. لذا، فإن أي إنكماش في الإقتصاد العام في المملكة أو الدول المجاورة سيكون له تأثيره السلبي على أداء شركة "محاور-مسابك". كما أن الخطط الجارية بالتوسع في إقامة خطوط سكك حديد بالمملكة قد يحد من معدل نمو قطاع النقل من خلال الشاحنات في المملكة على الأمد الطويل، مما قد يكون له تأثيره السلبي على أداء شركة "محاور-مسابك".

♦ يتمتع الفريق الفني لشركة "محاور-مسابك" بخبرات وقدرات عالية لإدارة عمليات الإنتاج. ووفقاً للإعتبرات الصناعية فإن النقص في العمالة الماهرة في بعض التخصصات الأساسية مثل تطوير المنتج، والإنتاج والمبيعات.. الخ تعد من المخاطر. وقد اهتمت الشركة بهذا الجانب وذلك بتعيين الكادر الفني المؤهل مع وضع نظام خاص بالحوافز لتشجيع الفنيين المهرة الحاليين بالاستمرار في عملهم.

♦ منتجات مصنع "محاور" تتأثر بتغيرات سعر صرف العملة حيث أن المنافسة الرئيسية لمنتجاتها تأتي من دول الإتحاد الأوروبي لذا فإن أي زيادة في سعر صرف الريال مقابل اليورو سيؤثر سلباً على أسعار بيع المنتجات وبالتالي على الربحية. وفي المقابل فإن شركة "محاور-مسابك" تقوم باستيراد مناسبة _____ % من قيمة المواد الخام التي تشتريها ومعظم هذه المواد يتم استيرادها من دول شرق آسيا مما يجعلها عرضة لتقلبات أسعار الصرف ما بين الريال وعملات تلك الدول . إلا أنه نظراً للقيمة المضافة المرتفعة لمنتجات الشركة وبالتالي لهامش الربح أيضاً يكون تأثير تقلب أسعار الصرف ايجابياً أو سلباً محدود جداً على أعمال الشركة وأرباحها.

♦ يستحوذ مصنع "محاور" على حصة سوقية تبلغ ٤٠٪ من السوق المحلي لقطاع النقل الثقيل (الشاحنات وقطع غيار) ومناقسي الشركة الرئيسيين الحاليين هم مصانع في دول الإتحاد الأوروبي. وفي حال دخول مصنع محلي أو خليجي فقد يؤثر ذلك على الحصة السوقية للشركة. إلا أنه ولدخول مصنع جديد في مجال لصناعة المحاور للشاحنات فإن ذلك يتطلب الحصول على تقنية متطورة والتي يصعب الحصول عليها أو تتطلب وقت طويل لضبطها وكسب ثقة العملاء.



- ◆ مصنع مسابك يحتوي على وحدات تصنيعية متكاملة مرتبطة ببعضها وأي توقف في أي وحدة يؤثر على الإنتاج مما يتطلب توفر فنيين متخصصين في برامج الصيانة الوقائية لتفادي أي توقف مفاجئ وقد تعاقدت الشركة مع شركات خارجية متخصصة للفحص والصيانة الدورية على المصنع.
- ◆ لقد تكبدت شركة "مجاور-مسابك" خسائر في الماضي وصل مجموعها بنهاية عام ٢٠٠٢م إلى ٧٨٪ من رأس المال. وقد تمكنت الشركة من خلال تطور أدائها وتحقيق أرباح وضع أموال إضافية من الشركاء من إعادة هيكلة حقوق الملكية في ميزانيتها وتعزيز مركزها المالي مما نتج عنه إطفاء معظم الخسائر المتراكمة في رأس المال وبالتالي انخفاض رأس المال من ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ ريال إلى ٤٣,١٣٠,٠٠٠ ريال في عام ٢٠٠٤م ثم زيادته إلى ٧١,٧٦٩,٢٠٠ ريال في عام ٢٠٠٥م. وبالتالي فإن الخسائر التي تكبدتها الشركة في الماضي لن تؤثر على شركة "معدنية" ولا يتوقع لها العودة خصوصاً وأن معظم مسببات تلك الخسائر كانت ناتجة عن حادثة الشركة وقلة خبرتها وصعوبة اختراق السوق وكسب ثقة العملاء في بداية سنوات الإنتاج.
- ◆ عدم تحقيق شركة "مجاور-مسابك" الأداء المتوقع منها سينعكس سلباً على الأداء المتوقع من شركة "معدنية" مما سيؤثر على ربحية السهم وقد تضطر شركة "معدنية" إلى إعادة ترتيب وتوجيه خططها ومواردها المالية جراء ذلك.
- ◆ ترك العاملين المهمين العمل يعتمد تشغيل المسبك وتصنيع المحاور بشركة "مجاور-مسابك" على مهارة وخبرة طاقمها الفني الحالي. وقد تتسبب عملية الاستحواذ في انسحاب بعض العاملين المهمين عن العمل. وفي هذه الحالة قد تحتاج شركة "معدنية" إلى بعض الوقت لتعويض الآثار السلبية التي قد تنتج عن ترك هؤلاء العاملين.
- ◆ ستتوسع أعمال شركة "معدنية" بشكل كبير نتيجة الاستحواذ على شركة "مجاور-مسابك". ومن المخاطر المتعارف عليها التي تنتج عن توسع الشركات من خلال الاستحواذ والاندماج هذه. صعوبة تأقلم الموظفين بسبب احتمال التغيير في نمط الإدارة وبيئة العمل. والبطء في إتخاذ القرار.
- ◆ بعد إنجاز عملية الاستحواذ والدمج هذه سوف ترتفع نسبة تملك شركة التصنيع الوطنية إلى ٣٥.٤٦٪ في شركة "معدنية"، مما سيحافظ على مكانتها كمساهم رئيسي في "معدنية" بأغلبية عملية في التصويت والإدارة وقدرة على التحكم في معظم القرارات الرئيسية المتعلقة بالشركة، ويتيح لها السيطرة الفعلية على "معدنية". إن أي تغيير في استراتيجية شركة التصنيع الوطنية أو سياساتها تجاه شركة "معدنية"، قد ترتب عليه نتائج لا يمكن توقعها بالنسبة لعمل الشركة، مما قد يكون له أثر سلبي على سعر الأسهم في السوق كما قد تتأثر قيمة الأسهم بشكل سلبي في حالة قيام شركة التصنيع الوطنية ببيع جزء كبيراً أو كامل حصتها في شركة "معدنية".
- ◆ سوف تؤثر أية تقلبات في أسعار النفط بشكل مباشر على إقتصاد المملكة، وبالتالي على بقية القطاعات الإقتصادية بما فيها شركة "معدنية" وقيمتها السوقية.

٣ إجراءات وشروط الإصدار وزيادة رأس المال



أصدر مجلس إدارة شركة "معدنية" قرار رقم (٢٠٠٥/٨٢/م/١) بتاريخ ١٤٢٦/٣/٧هـ الموافق ١٦/٤/٢٠٠٥م بالتوصية إلى الجمعية العمومية الغير عادية بالموافقة على الاستحواذ على شركة "محوور-مسابك" واندماجها في شركة "معدنية" من خلال زيادة رأس المال من ١٢٥ مليون ريال سعودي إلى ١٦٣,٥٦١,٢٥٠ ريال سعودي (أي بزيادة قدرها ٣٨,٥٦١,٢٥٠ ريال سعودي) وذلك عن طريق إصدار شركة "معدنية" ٣,٨٥٦,١٢٥ سهم عادي جديد للشركاء في شركة "محوور-مسابك" بغرض الاستحواذ الكامل على شركة "محوور-مسابك". وفيما يلي توضيح لشروط إصدار الأسهم الجديدة :

١-٣ سيتم إصدار أسهم "معدنية" جديدة للشركاء في شركة "محوور-مسابك" توزع حسب نسب حصص ملكيتهم في شركة محاور-مسابك كما في الجدول التالي :-

| م | إسم الشريك | نسبة الملكية | عدد الحصص في "محوور-مسابك" الجديدة على الشركاء | توزيع أسهم "معدنية" |
|--------------------------------------|---|---------------|--|---------------------|
| ١. | شركة التصنيع الوطنية | ٥٥,٤١٢ % | ٧٩٥,٣٧٢ | ٢,١٤٩,٦٥٥ |
| ٢. | عبدالعزیز إبراهيم عبدالعزيز إبراهيم | ١٧,٦٧٣ % | ٢٥٣,٦٥٦ | ٦٨٥,٥٥٥ |
| ٣. | شركة مجموعة عبداللطيف العيسى المحدودة | ٦,٦١٧ % | ٩٤,٩٧٤ | ٢٥٦,٦٨٥ |
| ٤. | الشركة العربية للاستثمارات الصناعية | ٥,٩٤٤ % | ٨٥,٣٢٠ | ٢٣٠,٥٩٥ |
| ٥. | خالد إبراهيم عبدالعزيز البراهيم | ٥,٢٦٩ % | ٧٥,٦٣٤ | ٢٠٤,٤١٥ |
| ٦. | مطلق محمد المطلق المطلق | ٣,٨١٠ % | ٤٠,٣٣٤ | ١٠٩,٠١١ |
| ٧. | علي عبدالله علي العيسائي | ١,٠٨٩ % | ١٥,٦٣٠ | ٤٢,٢٤٥ |
| ٨. | المؤسسة العامة للصناعات الهندسية | ١,٠٤٥ % | ١٥,٠٠٠ | ٤٠,٥٤٠ |
| ٩. | سعد محمد عبدالعزيز المعجل | ٠,٨٦١ % | ١٢,٣٥٦ | ٣٣,٣٩٥ |
| ١٠. | عبدالكریم عبدالعزيز عبدالله الخريجي | ٠,٨٦١ % | ١٢,٣٥٦ | ٣٣,٣٩٥ |
| ١١. | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" | ٠,٦٠٠ % | ٨,٦١٨ | ٢٣,٢٩٠ |
| ١٢. | فهد فلاح زياد آل زياد السبيعي | ٠,٣٤٨ % | ٥,٠٠٠ | ١٣,٥١٥ |
| ١٣. | شركة الكحيمي للصناعات المعدنية المحدودة | ٠,٢٧٥ % | ٣,٩٥٤ | ١٠,٦٨٥ |
| ١٤. | شركة مجموعة الميمني | ٠,٢١٥ % | ٣,٠٨٨ | ٨,٣٤٥ |
| ١٥. | شركة الصانع وحلواني لصناعة هياكل السيارات | ٠,٢٠٩ % | ٣,٠٠٠ | ٨,١٠٩ |
| ١٦. | شركة المصنع العربي للأعمال الحديدية | ٠,٢٠٩ % | ٣,٠٠٠ | ٨,١٠٩ |
| ١٧. | عبدالرزاق صالح عيسى بوقري | ٠,١٨٤ % | ٢,٦٣٨ | ٧,١٣٠ |
| ١٨. | صالح عبدالباري صالح بوقري | ٠,١٤٦ % | ٢,١٠٠ | ٥,٦٧٥ |
| ١٩. | عبدالوهاب صالح عيسى بوقري | ٠,١٠٢ % | ١,٤٦٦ | ٣,٩٦٢ |
| ٢٠. | خالد عبدالرحمن عبدالله المطلق | ٠,٠٧٣ % | ١,٠٣٦ | ٢,٨٠٠ |
| ٢١. | مؤيد عيسى سليمان القرطاس | ٠,٠٥٩ % | ٨٥٢ | ٢,٣٠٤ |
| إجمالي الحصص / الأسهم | | ١٠٠ % | ١,٤٣٥,٣٨٤ | ٣,٨٧٩,٤١٥ |
| ناقصاً حصص / أسهم "معدنية" | | (٠,٦ %) | (٨,٦١٨) | (٢٣,٢٩٠) |
| صافي الحصص / الأسهم المتبادلة | | ٩٩,٤ % | ١,٤٢٦,٧٦٦ | ٣,٨٥٦,١٢٥ |



٢-٢ سيتم تبادل عدد ٣,٨٥٦,١٢٥ سهم اصدار جديد من أسهم شركة "معدنية" بجميع حصص الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" البالغة ١,٤٢٦,٧٦٦ حصة وذلك على أساس سهم واحد "معدنية" مقابل (٠,٣٧) حصة "مجاور-مسابك"

٣-٢ سيتم زيادة رأس مال شركة "معدنية" بمبلغ ٣٨,٥٦١,٢٥٠ ريال سعودي، علماً بأن رأس مال الشركة الحالي يبلغ ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، وعقب إصدار الأسهم الجديدة سيبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل لشركة "معدنية" ١٦٣,٥٦١,٢٥٠ ريال سعودي.

٤-٢ يبلغ عدد أسهم شركة "معدنية" ١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهماً قبل إصدار الأسهم الجديدة. وبعد زيادة رأس المال سيصبح إجمالي عدد أسهم شركة "معدنية" ١٦,٣٥٦,١٢٥ سهماً عادياً مدفوعاً بالكامل.

٥-٢ لا توجد أية تعديلات أو تغييرات لحقوق حاملي أسهم شركة "معدنية" بعد عملية إصدار الأسهم الجديدة.

٦-٢ سيتم استخدام الأسهم الجديدة الناتجة عن زيادة رأس مال شركة "معدنية" للإستحواذ على شركة "مجاور-مسابك".



٤. معلومات عن شركة "معدنية"

شركة "معدنية" تأسست في عام ١٤١٠هـ (١٩٩٠م) بموجب الترخيص رقم ٥/٦٠٢. وهي مسجلة في مدينة الجبيل الصناعية بموجب سجل تجاري رقم: ٢٠٥٥٠٠٢٢٥١ بتاريخ ١٦/٥/١٤١١هـ (٤ ديسمبر ١٩٩٠م) كشركة مساهمة سعودية مملوكة للقطاع الخاص ذات نشاط صناعي في مجال الصناعات المعدنية وتمتلك مصنع "أسلاك" المخصص في صناعة الأسلاك ومنتجاتها.

منتجات الشركة

| | |
|---|--------------------------------------|
| ١ | الأسلاك المجدولة للخرسانة مسبقة الشد |
| ٢ | أسلاك مجلفنة عالية الكربون |
| ٣ | أسلاك مجلفنة منخفضة الكربون |
| ٤ | أسلاك السست والنوابض |
| ٥ | الهيكل الحديدية للمراتب |
| ٦ | أسلاك اللحام |
| ٧ | البراغي |
| ٨ | مسامير ذات أشكال متعددة |

بدأت شركة "معدنية" إنتاجها التجاري في عام ١٩٩٣م وقامت بالعديد من التوسعات حيث تبلغ الطاقة الإنتاجية للمصنع حالياً ٧٥.٠٠٠ طن سنوياً.

يبلغ رأس مال شركة "معدنية" المدفوع حتى تاريخ هذه النشرة ١٢٥.٠٠٠.٠٠٠ ريال، وهي مسجلة ويتم تداول أسهمها في سوق الأسهم السعودية (تداول) منذ تاريخ ٢٦/٩/٢٠٠٠م.

♦ رؤية الشركة

أن تكون شركة رائدة في الصناعات الأساسية والتحويلية والنهائية في مجالات صناعة الأسلاك ومنتجاتها ، والصناعات المعدنية الهندسية ، وأن تحتل موقع إستراتيجي في هذه الصناعة لخدمة قطاعات متعددة في السوق المحلي والإقليمي والعالمي ، وتحقيق مردود إقتصادي وتوطين التقنية والمحافظة على البيئة .

♦ رسالة الشركة

العمل على تأمين إحتياجات القطاع الصناعي والتوزيع من منتجات الأسلاك الحديدية (Ferrous Wire) والمنتجات المعدنية الهندسية لخدمة المصانع الخرسانية والمقاولين ، ومصانع الكابلات الكهربائية والآثاث، والنقل والزراعة وقطاعات صناعية أخرى ، وتصنيع المنتجات وفقاً للمواصفات العالمية وبأعلى جودة ، والإلتزام بتقديم مايتبع ذلك من خدمات لكسب رضا العملاء .



♦ الأهداف الإستراتيجية للشركة

- تصنيع المنتجات وفقاً لأحدث التقنيات ومواصفات العالمية وتطبيق ضبط الجودة الشاملة في مختلف مراحل التصنيع .
- التطوير الدائم للعاملين لرفع مستوى كفاءة وجودة المنتجات .
- العمل على كسب أعلى حصة سوقية في السوق المحلي والخليجي والإقليمي واستغلال كامل الطاقة الإنتاجية المتاحة .
- التوسع والتنوع في منتجات الشركة .
- العمل على خفض التكاليف لتعزيز القدرة التنافسية .
- النمو المتواصل في المبيعات وتحقيق أفضل مردود إقتصادي .

♦ خطط الشركة

منذ تأسيس الشركة وضعت الشركة خططها القصيرة والمتوسطة كالتالي :-

(أ) الخطط القصيرة :

- (١) التوسع من خلال زيادة حجم الإنتاج للمنتجات الحالية.
- (٢) التوسع في مقاسات ومواصفات المنتجات الحالية.
- (٣) إضافة منتجات جديدة تدخل ضمن المنتجات الحالية.
- (٤) القيام بأي نشاط تجاري في حدود المنتجات الحالية.

(ب) الخطط المتوسطة :

- (١) التكامل الإنتاجي من خلال إنشاء مصنع لصناعة المواد الخام المستخدمة لإنتاج المنتجات النهائية .
- (٢) التوسع من خلال شراء مصانع قائمة في السوق المحلي أو الخارجي لتعزيز تواجد إسم الشركة في مواقع إستراتيجية مختلفة وتنوع إستثماراتها.

♦ تصنيف المنتجات

تصنف المنتجات في المصنع إلى مجموعتين هما :-

(أ) المجموعة الأولى :

- منتجات هذه المجموعة تصنف على أنها مدخلات لصناعات أخرى ويتم بيعها للعميل مباشرة وهي :-
- ١- الأسلاك الجدولة للخرسانة مسبقة الشد
 - ٢- أسلاك مجلفنة عالية ومنخفضة الكربون
 - ٣- أسلاك المراتب ، والنوابض وهياكل المراتب

(ب) المجموعة الثانية :

منتجات هذه المجموعة تصنف على أنها منتجات نهائية وتباع مباشرة للعميل وهي :-

- ١- البراغي والصواميل
- ٢- مسامير صلب
- ٣- مسامير ذات أشكال خاصة
- ٤- أسلاك اللحام



◆ تصنيف القطاعات المستخدمة للمنتجات

(أ) منتجات المجموعة الأولى :

- ١- القطاع الإنشائي
- ٢- قطاع تصنيع الكابلات الكهربائية
- ٣- قطاع تصنيع المراتب
- ٤- القطاع الزراعي

(ب) منتجات المجموعة الثانية :

- ١- قطاع الموزعين المتخصصين

◆ قنوات التوزيع :

- (أ) البيع المباشر للقطاع الصناعي
- (ب) وكيل معتمد
- (ج) موزعين متخصصين

◆ الأسواق المستهدفة

تعطي الشركة الأولوية لخدمة السوق المحلي بالدرجة الأولى ، كما تعمل الشركة على التصدير كهدف إستراتيجي حيث يمثل التصدير مايقارب (٥٠٪) من مبيعات الشركة والأسواق التصديرية المستهدفة حسب الأولوية التالية (السوق الخليجي - السوق العربي - الآسيوي - الأوروبي - الأمريكي) وقد نجحت الشركة بالوصول بمنتجاتها إلى (١٤) دولة.

-

يبلغ رأس مال الشركة حتى تاريخ هذه النشرة مائة وخمسة وعشرون مليون ريالاً موزعة على ١٢.٥ مليون سهم بقيمة إسمية تبلغ عشرة ريالات للسهم. علماً بأن الشركة مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).
الجدول التالي يوضح أسماء أكبر عشرة مساهمين في شركة "معدنية" كما هو في ٢٠٠٦/٥/١١ م.

| اسم حامل الأسهم | عدد الأسهم بعد التجزئة | (%) من الإجمالي |
|----------------------------------|------------------------|-----------------|
| ١. شركة التصنيع الوطنية | ٣,٦٥١,٠٠٠ | ٢٩,٢١٪ |
| ٢. عبدالله سليمان عبدالله العزاز | ٢٥٩,١٣٠ | ٢,٠٧ |
| ٣. علي صالح سليمان الرداجي | ٢١٩,١٦٥ | ١,٧٥ |
| ٤. علي عبدالله علي العيسائي | ٢٠٩,٠٠٠ | ١,٦٧ |
| ٥. عبدالعزيز محمد عثمان القاسم | ١٩٠,٠٠٠ | ١,٥٢ |
| ٦. عبدالكريم محمد أحمد حميد | ١٥٥,٥٠٠ | ١,٢٤ |
| ٧. ناصر محمد ناصر السعوي | ١٥٢,٠٠٠ | ١,٢٢ |
| ٨. ناصر محمد حمد المكيرش | ١٣٠,٠٠٠ | ١,٠٤ |
| ٩. عبدالعزيز فهد حمد اليحي | ١١٩,٠٠٢ | ٠,٩٥ |
| ١٠. خالد سالم أحمد باسليمان | ١١٥,٠٠٠ | ٠,٩٢ |
| ١١. آخرون عددهم (٧٧٨٢) مساهم | ٧,٣٠٠,٢٠٣ | ٥٨,٤١ |
| الإجمالي | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٠٠٪ |



تدار شركة "معدنية" من قبل مجلس إدارة يكون من ٦ أعضاء منتخب من الجمعية العامة للمساهمين ومن إدارة تنفيذية تعين من مجلس الإدارة. وينبثق من المجلس لجنة مراجعة تتكون من ٣ أعضاء إثنان منهم أعضاء والأخر من خارج الشركة.

يضم مجلس إدارة الشركة نخبة من ذوي الاختصاص وبخبرات متنوعة في مجالات متعددة ساعدت في المشاركة بفاعلية على رسم سياسات وإستراتيجيات الشركة ومتابعة آدائها. ويجتمع المجلس بشكل دوري لمراجعة الأداء. ويتبع لمجلس الإدارة إدارة تنفيذية والهيكل الإداري للشركة يوضح توزيع الإدارات والأقسام والمستويات الإدارية وتبعياتها وتعتبر شاملة ومتكاملة لمتطلبات العمل الحالي.

ويتكون مجلس إدارة الشركة من الأعضاء التاليين :

| م | الإسم | الصفة | عدد الأسهم المملوكة في "معدنية" |
|----|--------------------------------|-------------|---|
| ١. | الدكتور/ مؤيد عيسى القرطاس | رئيس المجلس | (١٠٠٠) سهم يمثل نفسه |
| ٢. | السيد/ هراج منصور أبوشين | عضو المجلس | (٣,٦٥١,٠٠٠) سهم يمثل شركة التصنيع الوطنية |
| ٣. | السيد/ أيمن محمد سعيد كامل | عضو المجلس | (١,٠٠٠) سهم يمثل شركة دلة البركة القابض |
| ٤. | المهندس/ فهد بن علي الزامل | عضو المجلس | (١,٠٠٠) سهم يمثل نفسه |
| ٥. | المهندس/ خالد عبدالرحمن المطلق | عضو المجلس | (١,٠٠٠) سهم يمثل نفسه |
| ٦. | المهندس/ صالح عبدالكريم العبيد | عضو المجلس | (٣,٢٢٥) سهم يمثل نفسه |

وفيما يلي موجز للسيرة الذاتية لكل عضو :-

| (١) | الإسم | : | مؤيد بن عيسى القرطاس |
|-----|------------------|---|--|
| | تاريخ الميلاد | : | ١٣٦٦ هـ |
| | المؤهلات العلمية | : | - باكلوريوس هندسة كيميائية، جامعة بغداد - العراق - دكتوراه في الإدارة، جامعة برادفورد - بريطانيا |
| | الخبرات العملية | : | ٣٩ سنة |
| | العمل الحالي | : | مدير عام شركة التصنيع الوطنية منذ عام ١٩٩٦م، الرياض |
| | العمل السابق | : | - مدير عام الأبحاث والتطوير في شركة سابك، الرياض - رئيس شركة بتروكيما، الجبيل |
| | عضو مجلس إدارة | : | - شركة التصنيع الوطنية، وشركة التصنيع الوطنية للبتروكيماويات، الرياض - عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية والصناعية في الرياض سابقاً - عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لصهر الرصاص (رصاص)، الرياض - عضو مجلس إدارة الوطنية لثاني أكسيد التيتانيوم (كركستل)، جدة - عضو مجلس إدارة شركة التصنيع الوطنية لتسويق البتروكيماويات، الرياض - عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للبولي أوليفينات، الجبيل - عضو مجلس إدارة شركة التصنيع وخدمات الطاقة (طاقة)، الرياض |



(٢)

| الإسم | : | فراج بن منصور أبوثنين |
|------------------|---|---|
| تاريخ الميلاد | : | ١٣٧٥ هـ |
| المؤهلات العلمية | : | بكالوريوس إدارة صناعية، جامعة ملواكي للهندسة، أمريكا |
| الخبرات العملية | : | ٢٣ سنة |
| العمل الحالي | : | - نائب المدير العام في شركة التصنيع الوطنية منذ عام ١٩٩٩م، الرياض |
| العمل السابق | : | - رئيس قسم إقراض، إدارة المشاريع صندوق التنمية الصناعية، الرياض |
| عضو مجلس إدارة | : | - الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار، الدمام |
| | : | - الشركة الوطنية لصناعة البطاريات، الرياض |
| | : | - الشركة الوطنية لصهر الرصاص، الرياض |
| | : | - الشركة الوطنية للمحافظة على البيئة، الجبيل |
| | : | - الشركة الوطنية للفحص والإختبار الفني، الدمام |
| | : | - الشركة الوطنية للتشغيل والخدمات الصناعية، الرياض |
| | : | - شركة التصنيع الوطنية لتسويق البتروكيماويات، الرياض |
| | : | - شركة التصنيع الوطنية للبتروكيماويات، الرياض |
| | : | - شركة كريستال، جدة |

(٣)

| الإسم | : | أيمن بن محمد سعيد كامل |
|------------------|---|---|
| تاريخ الميلاد | : | ١٣٨٩ هـ |
| المؤهلات العلمية | : | بكالوريوس إقتصاد (قسم محاسبة)، جامعة الملك عبدالعزيز، جدة |
| الخبرات العملية | : | ١٥ سنة |
| العمل الحالي | : | مدير عام مجموعة شركات دلة، منذ عام ٢٠٠٠م |
| العمل السابق | : | العمل في وظائف قيادية في مجموعة شركات دلة القابضة |
| عضو مجلس إدارة | : | - شركة معارض الظهران الدولية، الدمام |
| | : | - وكالة دارين للسفر والسياحة، جدة |
| | : | - الشركة السعودية للتجارة والخدمات الدولية، جدة |
| | : | - مصنع الإشارات الضوئية، الدمام |
| | : | - الشركة العربية الطبية للتسويق المحدودة، الرياض |
| | : | - شركة السماح للأعمال التجارية، جدة |

(٤)

| الإسم | : | فهد بن علي الزامل |
|------------------|---|---|
| تاريخ الميلاد | : | ١٣٧٣ هـ |
| المؤهلات العلمية | : | بكالوريوس إدارة أعمال، جامعة سياتل، الولايات المتحدة الأمريكية |
| الخبرات العملية | : | ٢٣ سنة |
| العمل الحالي | : | مدير عام الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار، منذ عام ٢٠٠١م، الدمام |
| العمل السابق | : | - مدير الإستثمار في مكتب الزامل والطريق للإستشارات الهندسية، الخبر |
| | : | - مدير مشاريع في صندوق التنمية الصناعية السعودي، الرياض |



(٥)

| الإسم | : | خالد بن عبدالرحمن المطلق |
|------------------|---|--|
| تاريخ الميلاد | : | ١٣٧٠ هـ (انتقل إلى رحمة الله في ٢٦/١٢/٢٠٠٥م) |
| المؤهلات العلمية | : | بكالوريوس هندسة ميكانيكية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران |
| الخبرات العملية | : | ٢٢ سنة |
| العمل الحالي | : | مستشار مجلس المديرين في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار |
| العمل السابق | : | - مدير عام الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار - مدير عام الشركة الوطنية للمسابك |
| عضو مجلس إدارة | : | - الشركة العربية للمسابك والمحاور وقطع الغيار، الدمام - الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية)، الدمام - عضو المجلس التنفيذي لمجلس تنمية الصادرات السعودية، |

(٦)

| الإسم | : | صالح بن عبدالكريم العبيد |
|------------------|---|---|
| تاريخ الميلاد | : | ١٣٧٣ هـ |
| المؤهلات العلمية | : | بكالوريوس هندسة مدنية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران |
| الخبرات العملية | : | ٢٧ سنة |
| العمل الحالي | : | مدير عام الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) منذ عام ١٩٩٢م وحتى تاريخه |
| العمل السابق | : | وظائف قيادية في الهيئة الملكية للجبيل وينبع - الإدارة العامة لمشروع الجبيل، الجبيل |
| عضو مجلس إدارة | : | - الشركة العربية للمسابك والمحاور وقطع الغيار، الدمام - الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية)، الدمام - عضو المجلس التنفيذي لمجلس تنمية الصادرات السعودية |

وقد بلغت مصاريف أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي ٢٠٠٥م مبلغاً وقدره ١٣٣.٤٢٠ ريال شاملة بدل حضور الجلسات وتكاليف إنتقال ولم يتم صرف أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة.

وتتكون لجنة المراجعة من الأعضاء التاليين :

| م | الإسم | الدرجة العلمية | الخبرات العملية |
|----|---------------------------|--|--|
| ١. | فراج منصور أبووثين (رئيس) | كما سبق | كما سبق |
| ٢. | أيمن محمد سعيد كامل (عضو) | كما سبق | كما سبق |
| ٣. | أحمد صالح الناصر (عضو) | بكالوريوس محاسبة، جامعة الملك حالياً: نائب المدير المالي لشركة التصنيع الوطنية سعود، الرياض | سابقاً: محاسب أعلى في شركة التصنيع الوطنية |

والجدول التالي يتضمن تفاصيل عن الإداريين الرئيسيين بشركة "معدنية" كما يلي:



| تفاصيل الإدارة الرئيسية | | | | | |
|---------------------------|---|----------------|---------------|----------|---|
| الإسم | الوظيفة | تاريخ الإنضمام | تاريخ الميلاد | الجنسية | المؤهلات |
| صالح عبد الكريم العبيد | المدير العام | ١٩٩٢ | ١٣٧٣هـ | سعودي | بكالوريوس هندسة مدنية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن |
| عبد الله محمد سليمان | مدير التسويق والمبيعات "المجموعة الأولى" | ١٩٩٧ | ١٣٨٠هـ | سعودي | دبلوم في إدارة التسويق، الكلية الدولية - مدينة رابيد، أمريكا |
| غازي عبد الله خان | مدير التسويق والمبيعات "المجموعة الثانية" | ٢٠٠١ | ١٩٥١م | باكستاني | ماجستير إدارة أعمال وبكالوريوس هندسة ميكانيكية "درجة شرف"، كلية الإدارة والأعمال، باكستان |
| عبد الهادي عوض الحداد | مدير إدارة الإنتاج | ١٩٩٠ | ١٩٦٤م | سعودي | بكالوريوس علوم فنية، الجامعة الدولية - مانايلا، الفلبين |
| على عبد الله الكابيه | مدير إدارة ضبط الجودة | ١٩٩١ | ١٣٨٨هـ | سعودي | بكالوريوس علوم فنية، الكلية التقنية بالدمام |
| فتح الرحمن عبد الله عثمان | المدير المالي | ١٩٩٠ | ١٩٥٩م | سوداني | بكالوريوس اقتصاد، جامعة الخرطوم، السودان |
| حمد على آل مصلوم | المدير الإداري | ١٩٩٦ | ١٩٦١م | سعودي | بكالوريوس تجارة، جامعة الإسكندرية، مصر |
| جوزيف شيريان | مدير المشتريات | ١٩٩١ | ١٩٦١م | هندي | بكالوريوس إدارة أعمال، جامعة كيرالا، الهند |



المهندس/ صالح العبيد المدير العام لشركة "معدنية" مؤهل تأهيلاً مهنيًا عاليًا ويتوفر لديه خبرات عملية تصل إلى (٢٧) سنة في المجالات المهنية والإدارية في القطاع الصناعي. وقد استطاع مع فريقه الإداري وبدعم كامل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة استغلال موارد الشركة بكفاءة وتحويلها إلى شركة مربحة وقوية ماليًا ومعروفة بجودة منتجاتها ومقدرة من عملائها في المملكة العربية السعودية والدول الأخرى كمصنع يعتمد عليه. وترتبط الشركة مع المهندس/ صالح العبيد بعقد عمل ينتهي في ٢٨/٢/٢٠٠٧ قابل للتجديد.

وكما هو موضح في الجدول أعلاه فإن معظم فريق الإدارة الحالي يعمل بالشركة منذ نشأتها في أوائل التسعينات وعلى دراية تامة بشؤون الشركة الصناعية وبالسوق وبالجوانب الفنية والتشغيلية.

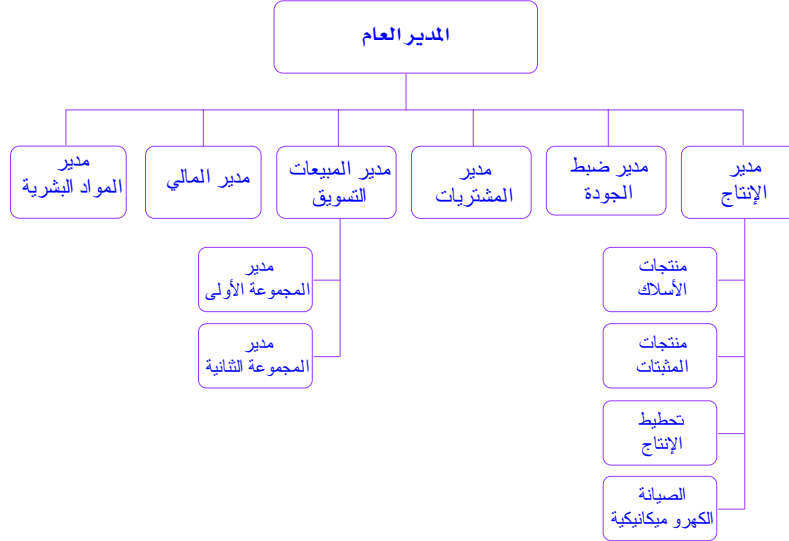
وقد بلغت مصاريف الإدارة الرئيسية للعام المالي ٢٠٠٥م مبلغاً وقدره ٢.٦٥٥.٣١٢ ريالاً شاملة الرواتب والبدلات والميزات الأخرى.

وقد بلغ عدد موظفين شركة "معدنية" بنهاية عام ٢٠٠٥م (١٩١) موظفاً يمثل السعوديين نسبة ٣٤,٦٪ موزعين على عشرة (١٠) إدارةً وقسماً وذلك على النحو الآتي :

| توزيع العاملين حسب الإدارات والأقسام | |
|--------------------------------------|--------------|
| القسم | عدد الموظفين |
| الإدارة التنفيذية | ٢ |
| الشؤون الإدارية | ٨ |
| المالية والحسابات | ٤ |
| تقنية المعلومات | ١ |
| التسويق المبيعات التوزيع | ٨ |
| المشتريات | ٤ |
| المستودعات | ٧ |
| الإنتاج والصيانة | ١٥٢ |
| ضبط الجودة | ٥ |
| إجمالي الموظفين | ١٩١ |

يتم تسيير جميع أنشطة العمل في الشركة حسب سياسات ولوائح معتمدة ويتم التدقيق على تطبيقها بشكل دوري، كما يتم استخدام الحاسب الآلي في غالبية أنشطة العمل حيث يوجد لدى الشركة نظام "ERP" لضبط وتسهيل انظمة العمل.

الهيكل التنظيمي للشركة



يقع مصنع الشركة في مدينة الجبيل الصناعية على أرض مساحتها ٩١,٠٠٠ متر مربع وتبلغ مساحة قسم الإنتاج نحو ٣١,٠٠٠ متر مربع في عام ١٩٩٣ بدأت الشركة الإنتاج التجاري بطاقة إنتاجية تصميمية تبلغ ٣٣,٠٠٠ طن سنوياً في عام ٢٠٠٤ وبعد عدد من التحسينات والإضافات وصلت الطاقة الإنتاجية الفعلية إلى ٤٤,٢٨٠ طن وقد تم عمل توسعة في عام ٢٠٠٥م نتج عنها زيادة الطاقة الإنتاجية التصميمية إلى ٧٥,٠٠٠ طن سنوياً. وتصنف منتجات الشركة إلى مجموعتين من المنتجات وذلك على النحو التالي:

| المجموعة | المجموعة الأولى | المجموعة |
|----------|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - أسلاك اللحام - مسامير صلب - مسامير متنوعة الأشكال - براغي | <ul style="list-style-type: none"> - الأسلاك المجدولة للخرسانة مسبقة الشد - أسلاك مجلفنة عالية الكربون - أسلاك مجلفنة منخفضة الكربون - أسلاك السمست والنوابض - الهياكل الحديدية للمراتب |
| | | المنتجات |



إن مصنع شركة "معدنية" الكائن في مدينة الجبيل الصناعية عبارة عن مجمع صناعي متكامل مزود. بالآلات ذات التقنية العالية والمكاملة بعمليات إنتاج محددة وكل المنتجات تصنع حسب المواصفات العالمية بالتعاون الفني مع مكاتب الخبرة والمصنعين الرئيسيين لخطوط الإنتاج في: ألمانيا والسويد وإيطاليا.

يشمل خط الانتاج بالمصنع الوحدات التالية:

- خط تنظيف السطح (بالتغطيس الحمضي)
- وحدات سحب الأسلاك المطلية (بالفوسفات لمنع الصدأ وتسهيل عملية سحب الأسلاك).
- وحدة المعالجة الحرارية.
- خط الجدل/ البرم
- خط الجلفنة الكهربائية
- خط الجلفنة بالغمس الساخن
- وحدة المسامير والمسامير الحلزونية
- مراكز اختبار وفحص الجودة
- وحدة التعبئة والتغليف
- ورش الصيانة والأدوات

الطاقة الإنتاجية

لقد صمم مصنع الشركة بطاقة إنتاجية إجمالية تبلغ ٣٣,٠٠٠ طن من الأنواع المختلفة للأسلاك والمنتجات المتعلقة بالأسلاك لمقابلة الطلب المتزايد فقد قام فريق المهندسين بالمصنع بتعديل وتطوير خطوط الإنتاج مما أدى إلى زيادة طاقة الإنتاج لبعض المنتجات الموجودة وإضافة منتجات جديدة مما زاد طاقة الإنتاج الكلية من ٣٣,٠٠٠ طن إلى ٤٤,٠٠٠ طن.

ولمقابلة الطلب المتزايد داخلياً وإقليمياً لمنتجات الشركة قامت الشركة بزيادة طاقة المصنع الإنتاجية واستوجب ذلك ضرورة زيادة رأس مال الشركة وضخ مبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة وعشرون مليون ريال سعودي) لتمويل التوسع في طاقة المصنع ليقابل متطلبات رأس المال العامل والالتزامات المالية في فترة زمنية قصيرة إلى متوسطة الأجل.

وقد بدأ الإنتاج من مشروع التوسعة (الذي تم الإستثمار فيه خلال عام ٢٠٠٤م) بنهاية الربع الأول لعام ٢٠٠٥. والذي نتج عنه زيادة الطاقة الإنتاجية بحدود ٣١,٠٠٠ طن في السنة (٢٥,٠٠٠ طن من الأسلاك المجدولة و ٥,٠٠٠ من الأسلاك النوايض مع خيار استخدامها كلها لإنتاج اسلاك المجدولة) إلى ٧٥,٠٠٠ طن سنوياً وقد قررت الشركة زيادة الطاقة الإنتاجية للمصنع بحلول عام ٢٠٠٧ لزيادة انتاج الأسلاك المجدولة بمقدار ٢٥,٠٠٠ طن سنوياً إلى ١٠٠,٠٠٠ طن سنوياً وذلك من خلال استثمار مقدر في حدود ستمائة ألف ريال خلال عام ٢٠٠٦م..

يمكن تلخيص حجم طاقة المصنع للفترة الماضية والمخططة مستقبلاً فيما يلي:

| السنة | الطاقة التصميمية |
|------------|---------------------------------------|
| ١٩٩٣ | ٣٣,٠٠٠ طن |
| | تعديل وتطوير خطوط الإنتاج داخلياً |
| نهاية ٢٠٠٤ | زيادة الطاقة الإنتاجية إلى ٤٤,٠٠٠ طن |
| | الإستثمار في خطوط إنتاج جديدة |
| ٢٠٠٥م | زيادة الطاقة الإنتاجية إلى ٧٥,٠٠٠ طن |
| | الخطط المستقبلية |
| ٢٠٠٧م | زيادة الطاقة الإنتاجية إلى ١٠٠,٠٠٠ طن |

عملية الإنتاج

عملية الإنتاج والتصنيع هي عملية متكاملة يمكن تلخيص عمليات التصنيع بالمرحل التالية :-

- يتم نقل لفات الحديد إلى خط التنظيف والطلاء بالفوسفات حيث تنظف لفات الحديد بواسطة الحمض لإزالة الصدأ وبعد ذلك يتم طلاؤها بطلاء قلوي.
- ومن ثم يتم نقل لفات الحديد إلى خط سحب الأسلاك حيث يتم سحب الأسلاك حسب المقاس المطلوب ومن هذه الخطوة يتم نقل الأسلاك إلى خطوط الإنتاج المختلفة ويخرج السلك الدائري من هذه المرحلة إلى خطوط الإنتاج الأخرى.
- خط الجلفنة بالغمس الساخن حيث تجلفن أسلاك الكربون العالي والمنخفض وبناء على المطلوب أما أن يلف السلك في بكرات كمنتج نهائي أو أن يذهب إلى قسم الجدول في حالة أسلاك الكربون العالي.
- خط الجدول : يتم تغذية هذا الخط بعدد (٧) بكرات أسلاك لغرض الجدول والشد والمعالجة الحرارية.
- وبالنسبة لمنتجات المجموعة الثانية فإنه بعد عملية التنظيف الحمضي والسحب والتلدين لللفات الحديد تنقل إلى خط انتاج المسامير والبراغي. وبعد عملية الترويس البارد ولف الأسلاك يذهب المنتج إلى عمليات ثانوية مثل الطلاء بالكهرباء والمعالجة الحرارية وغيرها) أو تغلف مباشرة كصواميل ومسامير مصوملة.





مادة الخام الرئيسية لشركة "معدنية" هي لفات الحديد من مقاسات ومواصفات مختلفة يمكن تقسيمها بصورة عامة إلى لفات حديد عالي ومتوسط ومنخفض الكربون. وتأمين الشركة إحتياجاتها من لفات الحديد منخفض الكربون محلياً بواسطة شركة حديد (سابق) بالملكة بينما يتم استيراد لفات الحديد عالي ومتوسط الكربون من شركات عالمية متخصصة في هذا المجال.

يتم استيراد لفات الحديد عالي الكربون من اثنين من الموردين المختلفين اعتماداً على الكميات المتعاقد عليها، علماً بأن الشركة بها قسم مشتريات منظم تنظيمياً دقيقاً حيث يقوم بإرسال المناقصات لحوالي (١٠) من الموردين المؤهلين مسبقاً مرة كل (٣) أشهر، ويتم تحليل هذه المناقصات بواسطة الإدارة ويتم اختيار افضل اثنين من حيث الجودة والسعر وتتأثر أسعار لفات الحديد بعدة عوامل أهمها ميزان العرض والطلب العالميين إضافة إلى تقلبات أسعار صرف عملات الدول المنتجة مقارنة بالريال والدولار وتقوم الشركة بشكل عام بطلب تسعير هذه المناقصات بالدولار لحمايتها من تقلبات سعر الصرف.

◆ المبيعات وتسعير المنتجات

تمثل منتجات المجموعة الأولى ما يزيد على ٩٠٪ من مبيعات الشركة وبسبب النمو العمراني والازدهار الاقتصادي الحالي الذي نتج عن ارتفاع أسعار النفط ونشاط الإنشاءات القوي في المملكة ودول مجلس التعاون أدى إلى زيادة الطلب على المنتجات الرئيسية في المجموعة الأولى مثل الأسلاك المجدولة وأسلاك النوايخ. ولظروف السوق ولما حققته الشركة من سمعة طيبة بالنسبة لجودة منتجاتها وخدماتها، ازداد الطلب على منتجاتها، حتى وصلت إلى الطاقة القصوى للمنتجات الرئيسية. وعلى الرغم من إنها قد استطاعت الاحتفاظ بالعملاء المحليين عن طريق تلبية إحتياجاتهم لكنها فقدت القليل من العملاء الرئيسيين من دول مجلس التعاون بسبب عدم قدرتها على مقابلة الطلب المتنامي على منتجاتها (لعدم وجود فائض للتصدير بعد تغطية الطلب المحلي).

ومن خلال تواجد الشركة في السوق وتعرف عملائها على فوائد ومكاسب التعامل مع مصنع محلي سعت شركة "معدنية" نحو استراتيجية تثبيت الأسعار والتي تركز على الربحية وفي نفس الوقت مراقبة المنافسين في أسواق معينة وحجم وأهمية كل عميل أدت هذه السياسة إلى نتائج إيجابية، وساعدت الشركة على كسب ثقة العملاء.

◆ التسويق

نظمت الشركة مهام التسويق اعتماداً على تقسيم المنتجات كما تم شرحه أعلاه، ولكل مجموعة من المجموعتين مدير تسويق وكل منهم له أهداف مستقلة، ولكنهما يعدان خطط عملهم وإستراتيجياتهم بتنسيق تام مع الأقسام الأخرى، وبعض من مهام التسويق مركزية لكلا المجموعتين (مثل الوجيهستك "Logistic" والمستودعات وما إلى ذلك)، ولكن معظم المهام تحت سلطة كل مدير مجموعة المنتج ويبلغ عدد موظفي التسويق و المبيعات بالمجموعتين عشرة أفراد: (ستة بالمجموعة الأولى وأربعة بالمجموعة الثانية).



يتم تقسيم الأسواق للمنتجات حسب الموقع الجغرافي إلى ثلاثة أسواق (١) محلي (المملكة). (٢) خليجي: ويشمل دول مجلس التعاون الخليجي. (٣) أخرى ويشمل الدول الأخرى من غير دول مجلس التعاون الخليجي. ويتم التركيز على السوق المحلي ودول مجلس التعاون الخليجي. إذ أن الإنتاج يفي بصعوبة بمتطلبات هذين السوقين ولكن مع التوسع الأخير سيوفر طاقة إضافية للتوسع بصورة أكبر بتصدير المنتجات عالمياً لدول الشرق الأوسط والدول الأخرى. وتعمل استراتيجية الشركة الحالية لتكون رائدة في السوق.

لم يكن أداء منتجات المجموعة الثانية جيداً في الماضي وذلك لوجود منافسة كبيرة ولعدم توفر التشكيلة الكاملة من المنتجات ولذلك فقد كان التشغيل تحت معدل اقتصاديات الحجم مما أدى إلى ارتفاع تكلفة الإنتاج، وقد تعقد الوضع أكثر بتخفيض التعرفة الجمركية للمنتجات المستوردة من ١٢,٥٪ إلى ٥٪ وقد عالجت سياسة التسويق المعدلة هذه الإشكالات وأعطت نتائج إيجابية.

وعلى الرغم من أن الشركة قد وصلت إلى موقع الريادة التسويقية في منتجاتها. وحسب الخطط التسويقية الحالية فإن هناك عدد من المنتجات الجديدة تحت المجموعة الثانية وترغب الشركة في الاستثمار بالتدريج في التقنيات الحديثة لتطوير جودة المنتجات وزيادة الإنتاجية وتخفيض التكلفة بالتزامن مع سياسات التسويق القوية والفعالة وذلك سيوفر للشركة مزايا تنافسية.

♦ **ترويج المبيعات**

تتنوع وسائل الترويج وزيادة المبيعات بصورة رئيسية على طبيعة المنتج واستخداماتها وقنوات التوزيع التي عن طريقها يصل المنتج إلى المستهلك النهائي، وتبيع الشركة عموماً منتجات صناعية تسوق مباشرة للعملاء الصناعيين الذين يطلبون جودة عالية وأسعاراً منافسة ومستوى خدمة عالي، ويتخذ العملاء قرارات الشراء بناء على أسس منطقية ولذلك فإن قنوات الترويج المباشرة من أكثر الطرق مناسبة ومساعدة لعكس المعلومات لمتخذي القرار في الشركات الصناعية المستهدفة بالإضافة إلى وسائل الاتصال المتخصصة في الصناعات المستهدفة.

وسائل الترويج والمبيعات المستخدمة بالشركة :

- **الزيارات الميدانية** : يقوم فريق المبيعات بزيارات استكشافية دورية للأسواق المستهدفة للتعرف على المستخدمين وإحتياجاتهم.
- **النشرات**: التي تحتوى على المواصفات الفنية للمنتجات والتي يتم توزيعها على العملاء المستهدفين داخل وخارج المملكة العربية السعودية.
- **موقع الشركة الإلكتروني** : أحد القنوات المساعدة لترويج المنتجات ويحتوى الموقع على كافة البيانات الفنية عن المنتجات ومربوط بكل وسائل البحث الرئيسية.
- **الإعلانات** : في المجالات الصناعية والدوريات المتعلقة بالصناعات المستهدفة مثل الإنشاءات والأثاث.
- **المعارض الصناعية**: المشاركة في المعارض المحلية والإقليمية لقطاعات الصناعة ذات الصلة مثل: الإنشاءات والكابلات والأسلاك وتشكيل الصلب ونظم البناء.

♦ التوزيع

تصنف منتجات المجموعة الأولى كمنتجات صناعية بسيطة تستخدم بواسطة مصنعين آخرين كمواد خام لتصنيع منتجات نهائية وهذه تباع مباشرة للشركات الصناعية دون المرور بالموزعين المعتادين إذ أن عدد مثل هذه الشركات قليل بجانب حاجتهم إلى الدعم الفني الذي لا يتوفر لدى الموزعين.

توقع شركة "معدنية" غالبا عقود التوريد مع العملاء بالقطاع الصناعي لبيع منتجاتها لمدد متفاوتة، علي سبيل المثال، تقوم مصانع الخرسانة مسبقة الصب بإبرام عقود مشترياتها النصف سنوية مع الشركة لتوفير كامل احتياجاتهم من الأسلاك المجدولة حسب جدول الإنتاج السنوي.

يواصل فريق البيع إتصالاتهم مع العملاء الصناعيين ويقومون بزيارتهم بانتظام في الأسواق المستهدفة للترويج لمنتجات الشركة والتفاوض حول الصفقات، وعند استلام الطلب يتم تنظيم جدول الطلبيات حسب متطلبات العميل.

يتم بيع منتجات المجموعة الثانية عادة من خلال الموزعين، ولكن في بعض الأحيان يتم بيعها مباشرة للمستخدم النهائي.



٥. القوائم المالية التاريخية لشركة " معدنية "



قام مراجع الحسابات الجريد وشركاء (برايس وترهاوس كوبرز) من خلال الشريك وليد إبراهيم شكري بمراجعة حسابات شركة " معدنية " من الفترة ١/١/٢٠٠٥م إلى ٣١/١٢/٢٠٠٥م ولم يسجل أي ملاحظات على حسابات الشركة وفيما يلي بيان بالقوائم المالية علماً بأن تم اعادة تبويب بيانات ٢٠٠٤ من قبل مراجع الحسابات لتتوافق مع عرض بيانات ٢٠٠٥:

| قائمة المركز المالي - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ | | |
|---|--------------------|-------------------------------------|
| ٢٠٠٤م | ٢٠٠٥م | إيضاح |
| (بالريالات السعودية) | | |
| الموجودات | | |
| موجودات متداولة : | | |
| ٤٠,٢٨٣,٧٣٦ | ٩,٦٥٢,١٧٥ | ٣ نقد وما يماثله |
| ٢٣,٨٠٢,٠٢٤ | ٣٦,٢٨٠,٠٢٤ | ١٨,٤ الذمم المدينة |
| ٣٦,١٨٥,٤٨٣ | ٦٤,١٣١,٠٦٧ | ٥ المخزون |
| ٥,٠٧١,٤٧٠ | ٢,٠٣٧,٨٥٧ | مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى |
| ١٠٥,٣٤٢,٧١٣ | ١١٢,١٠١,١٢٣ | مجموع الموجودات المتداولة |
| ١٠٧,٣٧٦,٦٣٦ | ١١٣,٨٨٥,٤٠٥ | ٦ الممتلكات والمصنع والمعدات |
| ٣,٥٩٨,٦٥٣ | ٣,٤٤٠,٧٦٨ | ٧ موجودات غير ملموسة |
| ٤,٥٨٠,٩٠٠ | ٤٣٠,٩٠٠ | ٨,١ إستثمارات |
| ٢٢٠,٨٩٨,٨٩٢ | ٢٢٩,٨٥٨,١٩٦ | المجموع |
| المطلوبات وحقوق المساهمين | | |
| مطلوبات متداولة : | | |
| ١٧,٩١٥,٦٧٦ | ١٧,٧٥٩,٦٠٩ | ٩ أوراق دفع |
| ١٠,٨٤٣,٦٠٤ | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١١ الجزء المتداول من دين طويل الأجل |
| ٣,٩٤٢,٣١٢ | ٤,٠١٣,٩٨٨ | ذمم دائنة |
| ٦,٠٧٢,٤١٤ | ٥,٨٨٣,٨٥٢ | ١٠ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ٢٨,٧٧٣,٩٠٦ | ٣٧,٦٥٧,٤٤٩ | مجموع المطلوبات المتداولة |
| ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | ٣٩,٧٢٠,٠٠٠ | ١١ دين طويل الأجل |
| ٤,٣١٠,٥٠٥ | ٤,٩٥٣,٩٠٨ | ١٢ مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| ٩٢,٨٠٤,٤١١ | ٨٢,٢٣١,٣٥٧ | مجموع المطلوبات |
| التزامات محتملة | | |
| حقوق المساهمين : | | |
| ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١ رأس المال |
| ٣٠٩,٤٤٨ | ٢,٢٥٢,٦٨٤ | ١٣ احتياطي نظامي |
| - | ٢,٢٥٢,٦٨٤ | ١٤ احتياطي اتصافي |
| ٢,٧٨٥,٠٣٣ | ١٨,٠٢١,٤٧١ | أرباح مبقاة |
| ١٢٨,٠٩٤,٤٨١ | ١٤٧,٥٢٦,٨٣٩ | مجموع حقوق المساهمين |
| ٢٢٠,٨٩٨,٨٩٢ | ٢٢٩,٨٥٨,١٩٦ | المجموع |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة الدخل للسنة المنتهية في ١٢/٣١/٢٠٠٥م | | | |
|---|---------------|-------|------------------------------|
| ٢٠٠٤م | ٢٠٠٥م | إيضاح | (بالريالات السعودية) |
| ١٣٦,٣٧٨,٣٩٩ | ٢٠٣,٢٦٠,١٢١ | ١٨ | صافي المبيعات |
| (١٠٣,٥٦٧,٦٦٢) | (١٧٠,٦٥١,٨١٤) | | تكلفة المبيعات |
| ٣٢,٨١٠,٧٣٧ | ٣٢,٦٠٨,٣٠٧ | | الربح الإجمالي |
| (٤,٦٦٨,٢٣٤) | (٥,٤٤٠,٦٩٤) | ١٥ | مصروفات بيع وتسويق |
| (٦,١٠٢,٤٦٨) | (٥,٨١٤,٩٤٩) | ١٦ | مصروفات عمومية وإدارية |
| ٢٢,٠٤٠,٠٣٥ | ٢١,٣٥٢,٦٦٤ | | الربح من العمليات |
| | | | إيرادات (مصروفات) أخرى : |
| (١,٠٨٦,٤٢٠) | (١,٤٥٢,٣٢٨) | ٩ | نفقات مالية |
| ٢٤,٦١٥ | ٨,٩٩٨ | | أرباح استبعاد ممتلكات ومعدات |
| ٤٩٤,٣٠٨ | ٤٦٢,٥٠٣ | | أرباح استثمارات |
| ٣٨١,٤٦٤ | ٩٨٧,١٨٠ | | إيرادات أخرى |
| ٢١,٨٥٤,٠٠٢ | ٢١,٣٩٥,٠١٧ | | الربح قبل الزكاة |
| (١,٤٥٩,٣٤٥) | ١,٩٢٦,٦٥٩ | ١٧ | الزكاة |
| ٢٠,٣٩٤,٦٥٧ | ١٩,٤٣٢,٣٥٨ | | الربح الصافي |
| ٨,٨٨ | ٧,٧٧ | ٢٠ | ربح السهم |

| قائمة حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ | | | | |
|---|----------------|---------------|-------------|--|
| أرباح مبقاة (عجز متراكم) | احتياطي اتفاقي | إحتياطي نظامي | رأس المال | (بالريالات السعودية) |
| (١٧,٣٠٠,١٧٦) | - | - | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٤ |
| - | - | - | ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | رأس مال إضافي مدفوع |
| ٢٠,٣٩٤,٦٥٧ | - | - | - | الربح الصافي للسنة |
| (٣٠٩,٤٤٨) | - | ٣٠٩,٤٤٨ | - | المحول الى الاحتياطي النظامي |
| - | - | - | - | المحول الى الاحتياطي الاتفاقي (إيضاح ١٤) |
| ٢,٧٨٥,٠٢٣ | - | ٣٠٩,٤٤٨ | ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| ١٩,٤٣٢,٣٥٧ | - | - | - | الربح الصافي للسنة |
| (١,٩٤٣,٢٣٦) | - | ١,٩٤٣,٢٣٦ | - | المحول الى الاحتياطي النظامي |
| (٢,٢٥٢,٦٨٤) | ٢,٢٥٢,٦٨٤ | - | - | المحول الى الاحتياطي الاتفاقي (إيضاح ١٤) |
| ١٨,٠٢١,٤٧١ | ٢,٢٥٢,٦٨٤ | ٢,٢٥٢,٦٨٤ | ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة التدفقات النقدية كما في ١٢/٣١/٢٠٠٥م و٢٠٠٤م | | |
|--|--------------|--|
| ٢٠٠٤م | ٢٠٠٥م | (بالريالات السعودية) |
| التدفقات النقدية من أنشطة العمليات | | |
| ٢٠,٣٩٤,٦٥٧ | ١٩,٤٣٢,٣٥٨ | صافي الربح |
| تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) العمليات : | | |
| (٢٢,٠٥٥) | (٨,٩٩٨) | أرباح استبعاد ممتلكات ومعدات |
| ٧,٩٩٨,٧١٢ | ٨,٦٩٠,٠٢٥ | إستهلاك |
| ١,١١٩,٩٥٧ | ١,٣٣٦,٥٥٥ | إطفاء |
| - | ٢٤,٨١٤ | مخصص لدمم مشكوك فيها |
| تغييرات في : | | |
| (٦,١١٩,٣١٩) | (١٢,٥٠٢,٨١٤) | ذمم مدينة |
| (١٢,٩٦٧,٦٨٩) | (٢٧,٩٤٥,٥٨٤) | المخزون |
| (١,٧٤٣,٣٥٢) | ٣,٠٣٣,٦١٣ | مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى |
| ١٤,٧٨٧,٧٤٤ | (٨٤,٢٩١) | أوراق دفع وذمم دائنة |
| ٣,٥٠٤,٠١٠ | (١٨٨,٥٦٣) | مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى |
| ٥٣٠,٢١٠ | ٦٤٣,٤٠٣ | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| ٢٧,٤٨٣,٨٧٥ | (٧,٥٦٩,٤٨١) | صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) أنشطة العمليات |
| التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار : | | |
| (٤,٨٨٢,٢٥٢) | (١٥,١٩٨,٨٠٦) | إضافة على ممتلكات ومصنع ومعدات |
| (٣٩٧,٩٧٠) | (١,١٧٨,٦٧٠) | إضافات على موجودات غير ملموسة |
| ٢٥,١٢١ | ٩,٠٠٠ | متحصلات استبعاد ممتلكات ومعدات |
| ٣٥٠,٠٠٠ | ٤,١٥٠,٠٠٠ | تغير في استثمارات |
| (٤,٩٠٥,١٠١) | (١٢,٢١٨,٤٧٦) | صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار |
| التدفقات النقدية من أنشطة التمويل : | | |
| ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | - | زيادة في رأس المال |
| (١٢,٩٦٢,٤٥٢) | (١٠,٨٤٣,٦٠٤) | تسديد قروض طويلة الأجل |
| ١٢,٠٣٧,٥٤٨ | (١٠,٨٤٣,٦٠٤) | صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) أنشطة التمويل : |
| ٣٤,٦١٥,٣٢٢ | (٣٠,٦٣١,٥٦١) | صافي التغيير في نقد وما يماثله |
| ٥,٦٦٨,٤١٤ | ٤٠,٢٨٣,٧٣٦ | نقد وما يماثله كما في بداية السنة |
| ٤٠,٢٨٣,٧٣٦ | ٩,٦٥٢,١٧٥ | نقد وما يماثله كما في نهاية السنة |

تعتبر الأيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(١) الشركة وطبيعة أعمالها

تأسست الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" ("الشركة") بموجب القرار الوزاري رقم ٦٠٢/ص بتاريخ ١١/١١/١٤١٠هـ (١٧ يونيو ١٩٩٠م) وسجلت كشركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٢٥١ بتاريخ ١٦ جمادى الأولى ١٤١١ هـ (٣ ديسمبر ١٩٩٠) الصادر في مدينة الجبيل الصناعية.

تتلخص أغراض الشركة الرئيسية في إنتاج وبيع أسلاك الحديد المسحوبة، سلك نوابض، أسلاك تقوية مبرومة للكهرباء، أسلاك تقوية مبرومة للخرسانة سابقة الشد، سلك تسليح، وأسلاك لحام ومسامير صلب وخاصة وبراغي حديد.

قرر المساهمون في الشركة في اجتماعهم غير العادي المنعقد في ٢٩ مايو ٢٠٠٤ زيادة رأس المال المصرح به والمدفوع بمبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي، وذلك من مبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي الى مبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي وذلك بإصدار ٥٠٠,٠٠٠ سهم جديد بقيمة إسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي للسهم الواحد. دفعت الزيادة في رأس المال بالكامل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م.

إن إدارة الشركة بصدد شراء الشركة العربية للمحاور والمسالك وقطع الغيار ("شركة زميلة") والتي تملك الشركة ما نسبته ٠,٦٪ من رأسمالها. لقد وافق الشركاء في الشركة الزميلة على عملية البيع وتقوم الشركة حالياً بالحصول على موافقة الجهات النظامية والجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة حول تفاصيل العملية.

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق و طبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص أهم السياسات المحاسبية بالآتي:

استخدام التقديرات - يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والاجراءات الحالية، فإنه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية النهائية عن هذه التقديرات.

تحقيق الإيرادات - تقيد المبيعات عند تسليم المنتجات الى العملاء ناقصا الخصم التجاري أو خصم الكمية.

نقد وما يماثله - تعتبر جميع الاستثمارات ذات سيولة عالية، والتي معظمها ودائع تحت الطلب ومراوحة وفترة استحقاقاتها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، كمثل للنقد.



ذمم مدينة - تظهر الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية ناقصاً مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. يتم عمل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة.

المخزون - يظهر المخزون على أساس متوسط سعر التكلفة أو القيمة الصافية القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستعمال طريقة المتوسط المرجح.

استثمارات في سندات - يتم قيد الاستثمارات في سندات التنمية الحكومية السعودية، والتي يحتفظ بها حتى تواريخ الاستحقاق، على أساس التكلفة المطفأة. يتم إطفاء الفرق بين تكلفة الشراء وقيمة الاسترداد على مدى طول الفترة من تاريخ الشراء حتى تاريخ الاستحقاق. تقيد إيرادات الاستثمارات في سندات التنمية الحكومية السعودية عند استحقاقها.

استثمارات في شركات - تقيد الاستثمارات في الشركات التي تمتلك الشركة أقل من ٢٠ بالمائة من رأسمالها، والتي أسهمها غير متداولة حالياً في سوق الأوراق المالية ولا يمكن تحديد قيمتها السوقية، بموجب طريقة التكلفة. يتم تخفيض قيمة الاستثمار عند حدوث انخفاض غير مؤقت في قيمته، إن وجد. تقيد الأرباح الموزعة، إن وجدت، عند إستلامها.

المتلكات والمصنع والمعدات - تظهر المتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة ويحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت أخذاً في الاعتبار العمر الانتاجي المقدر لها. إن معدلات الاستهلاك للموجودات الثابتة هي كما يلي:

| | |
|--------------------|--------------|
| مباني | ٣% |
| آلات ومعدات | ٤% |
| سيارات | ٢٥% |
| أثاث ومعدات مكتبية | ٢,٥% - ٢٠% |
| أدوات وأخرى | ٧,٥% - ٣٣,٣% |

تقيد المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من العمر الانتاجي لهذه الموجودات، ضمن المصروفات. تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد المتلكات والمعدات بالفرق ما بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية وتدرج في قائمة الدخل للفترة الحالية.

موجودات غير ملموسة - تدرج الموجودات غير الملموسة التي لها منفعة مستقبلية ضمن الموجودات غير المتداولة ويتألف معظمها من تكاليف ما قبل تشغيل مرافق الانتاج وكذلك النفقات المالية المتعلقة بقرض صندوق التنمية الصناعية السعودي. يتم إطفاء النفقات المؤجلة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى العمر النافع المقدر لها بما لا يزيد عن سبع سنوات.

انخفاض القيمة - يتم مراجعة المتلكات والمصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة لخسائر الانخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير حالات أو تغير في الظروف الى إمكانية أن تكون القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم قيد الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت، والذي تتمثل في زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد.



تحويل العملات الأجنبية – يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية الى الريال السعودي على اساس اسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات . اما الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها الى الريال السعودي على اساس اسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي .تقيد فروقات تحويل العملات الاجنبية في قائمة الدخل للفترة الحالية.

مكافأة نهاية خدمة الموظفين – يتم قيد مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية للفترة الحالية . تمثل المطلوبات صافي التكاليف ا لدورية للسنة والتي يتم الاستحقاق لها وقيدتها ضمن بند مصروفات الموظفين.

مصاريف إدارية وعمومية وبيع وتسويق – تشتمل المصاريف الادارية والعمومية والبيع والتسويق على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون بالتحديد غير مرتبطة بتكلفة الانتاج وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها . توزع هذه التكاليف بين المصروفات الادارية والعمومية والبيع والتسويق وبين تكاليف الانتاج، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

الزكاة الشرعية – تخضع الشركة لفريضة الزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") . تقيد الزكاة الشرعية المستحقة في قائمة الدخل للفترة الحالية . يتم قيد مبالغ الزكاة الشرعية الاضافية التي تستحق عن التسويات النهائية، إن وجدت، عندما يتم تحديدها.

إيجارات تشغيلية – تقيد مصاريف الايجار التشغيلية على حساب الدخل خلال فترة الايجار.

٣) نقد وما يماثله

يتلخص النقد وما يماثله كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|------------------|----------------------------|
| ٣,١٠٠,٠٨٥ | ٢,٨٣٧,٨٢٠ | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| ٣٧,١٨٣,٦٥١ | ٦,٨١٤,٣٥٥ | مراوحة وودائع لأجل |
| <u>٤٠,٢٨٣,٧٣٦</u> | <u>٩,٦٥٢,١٧٥</u> | المجموع |

٤) ذمم مدينة

تتلخص الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| ٢٣,٨٢٧,٢١٠ | ٣٦,٣٣٠,٠٢٤ | ذمم مدينة تجارية |
| (٢٥,١٨٦) | (٥٠,٠٠٠) | ناقصاً : مخصص لذمم مشكوك فيها |
| <u>٢٣,٨٠٢,٠٢٤</u> | <u>٣٦,٢٨٠,٠٢٤</u> | المجموع |



٥) المخزون

يتلخص المخزون كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| ٥,١٥٩,٩٣٦ | ١٦,٨٨٦,٢٠١ | منتجات جاهزة |
| ١٩,٦٥٩,٠٠٦ | ٢٧,٣٦٢,٤٢٦ | مواد أولية |
| ١,٥٣٦,٧٤٨ | ٢,٦٨٨,٠٤٠ | أعمال تحت التنفيذ |
| - | ٦,٤٠١,٤٠٠ | بضاعة في الطريق |
| ١,٧٦٦,٩٥١ | ١,٧٢٩,٠٢٠ | مواد مستهلكة |
| ٨,٩٠٥,٢٦٠ | ٩,٩٠٦,٣٩٨ | قطع غيار غير معدة للبيع |
| ٣٧,٠٢٧,٩٠١ | ٦٤,٩٧٣,٤٨٥ | المجموع |
| (٨٤٢,٤١٨) | (٨٤٢,٤١٨) | ناقصاً : مخصص مواد بطيئة الحركة |
| ٣٦,١٨٥,٤٨٣ | ٦٤,١٣١,٠٦٧ | صافي المخزون |

٦) الممتلكات والمصنع والمعدات

تتلخص حركة الممتلكات والمصنع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| أرباح مبقاة (عجز متراكم) | احتياطي اتفاقي | احتياطي نظامي | رأس المال | (بالريالات السعودية) |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--|
| | | | | التكلفة : |
| ٥٢,٥٤٨,٣٩٧ | - | ١,١٥٤,١٩٩ | ٥١,٣٩٤,١٩٨ | المباني |
| ١٤٣,٦٠٩,٢٦٦ | - | ١٦,٦٥٧,٠٥٨ | ١٢٦,٩٥٢,٢٠٨ | آلات ومعدات |
| ٢,٩١٩,٢٥٤ | (٢٨٠,٣٠٠) | ٤٧٧,٠٠٠ | ٢,٧٢٢,٥٥٤ | سيارات |
| ٤,١٤٢,٥٤٢ | - | ١١٣,٥٧٤ | ٤,٠٢٨,٩٦٨ | أثاث ومعدات مكتبية |
| ٩,٨٢٠,٥٩٦ | - | ١٣٧,٧٩١ | ٩,٦٨٢,٨٠٥ | أدوات وأخرى |
| - | (٣,٣٤٠,٨١٦) | - | ٣,٣٤٠,٨١٦ | إنشاءات تحت التنفيذ |
| ٢١٣,٠٤٠,٠٥٥ | (٣,٦٢١,١١٦) | ١٨,٥٣٩,٦٢٢ | ١٩٨,١٢١,٥٤٩ | المجموع |
| | | | | الاستهلاك المتراكم : |
| ١٩,١٢٧,٢٧٥ | - | ١,٥٦٦,٨٣٧ | ١٧,٥٦٠,٤٣٨ | مباني |
| ٦٤,٩٧٣,١٢١ | - | ٥,٩٣٩,١٠٩ | ٥٩,٠٣٤,٠١٢ | آلات ومعدات |
| ١,٩٥٣,٠٢١ | (٢٨٠,٢٩٨) | ٣٠١,٨٨٩ | ١,٩٣١,٤٣٠ | سيارات |
| ٣,٩٢٦,٥٤٠ | - | ٧٦,٥٤١ | ٣,٨٤٩,٩٩٩ | أثاث ومعدات مكتبية |
| ٩,١٧٤,٦٩٣ | - | ٨٠٥,٦٤٩ | ٨,٣٦٩,٠٤٤ | أدوات وأخرى |
| ٩٩,١٥٤,٦٥٠ | (٢٨٠,٢٩٨) | ٨,٦٩٠,٠٢٥ | ٩٠,٧٤٤,٩٢٣ | المجموع |
| ١١٣,٨٨٥,٤٠٥ | | | ١٠٧,٣٧٦,٦٢٦ | صافي الممتلكات والمصنع والمعدات |

تقوم المنشآت الصناعية للشركة على أرض مستأجرة من حكومة المملكة العربية السعودية بإيجار رمزي. تنتهي مدة عقد الإيجار في ١ ذو الحجة ١٤٣٤ هـ (٦ أكتوبر ٢٠١٣) والذي يحتوي على حق تمديد الإيجار.

أكملت الشركة مشروع الانتاج الثاني لأسلاك تقوية مبرومة للخرسانة سابقة الشد وأسلاك نوابض والمنشآت المتعلقة بها بتكلفة قدرها ١٧,٨ مليون ريال سعودي . بدأت هذه المنشآت أعمالها . في ١ أبريل ٢٠٠٥.



(٧) موجودات غير ملموسة

تتلخص الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|-----------------------------------|
| ٤,٣٢٠,٦٤٠ | ٣,٥٩٨,٦٥٣ | الرصيد كما في ١ يناير |
| ٣٩٧,٩٧٠ | ١,١٧٨,٦٧٠ | إضافات خلال السنة |
| (١,١١٩,٩٥٧) | (١,٣٣٦,٥٥٥) | إطفاء للسنة |
| <u>٣,٥٩٨,٦٥٣</u> | <u>٣,٤٤٠,٧٦٨</u> | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر بما يلي : |

(٨) استثمارات

تتلخص الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|----------------|-------------------------------------|
| ٤,١٥٠,٠٠٠ | - | استثمارات في سندات التنمية الحكومية |
| ٤٣٠,٩٠٠ | ٤٣٠,٩٠٠ | استثمار في شركة "مجاور-مسابك" |
| <u>٤,٥٨٠,٩٠٠</u> | <u>٤٣٠,٩٠٠</u> | المجموع |

(٩) تسهيلات إئتمانية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، كان لدى الشركة اتفاقيات لتسهيلات إئتمانية مع بنوك محلية . يتكون معظمها من خطابات اعتماد و ضمان وتمويل بنظمي المراجعة والمشاركة وأوراق دفع ، وتبلغ ٩٠ مليون ريال سعودي منها ٤٣ مليون ريال سعودي لم يستخدم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ . تحمل هذه التسهيلات نفقات تمويل حسب معدلات سيبور إضافة الى هامش ربح . إن هذه التسهيلات مضمونة مقابل سندات إذنية . تتطلب اتفاقية التسهيلات الائتمانية الحفاظ على بعض التعهدات المالية.

(١٠) مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى متداولة

تتلخص مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|------------------------|
| ٢,١١٣,٦٦٣ | ٥٦١,٠١٤ | دفعات مقدمة من عملاء |
| ١,٦٦٨,٤٧٣ | ١,٩٨١,٥٩٦ | مستحقات موظفين |
| ١,٢٩٢,٧٢٩ | ١,٩٣٦,٠٤١ | زكاة مستحقة (إيضاح ١٧) |
| ٨٧٩,٩٤٩ | ١,٢٥٢,٤٥١ | مرافق وشحن وأخرى |
| ١١٧,٦٠٠ | ١٥٢,٧٥٠ | نفقات مالية |
| <u>٦,٠٧٢,٤١٤</u> | <u>٥,٨٨٣,٨٥٢</u> | المجموع |



(١١) دين طويل الأجل

يتلخص دين طويل الأجل كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|---|
| ٥٩,٧٢٠,٠٠٠ | ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي (الصندوق) |
| ٨٤٣,٦٠٤ | - | قروض تجارية |
| ٦٠,٥٦٣,٦٠٤ | ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | المجموع |
| (١٠,٨٤٣,٦٠٤) | (١٠,٠٠٠,٠٠٠) | ناقصاً: الجزء المتداول |
| ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | ٣٩,٧٢٠,٠٠٠ | قروض طويلة الأجل |

قرض الصندوق - حصلت الشركة على قرض من الصندوق بمبلغ ٨٧,٧ مليون ريال سعودي لتمويل جزئي لتكلفة منشآت مصنع سحب الاسلاك ومنتجاتها بلغ رصيده ٤٩,٧٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (٢٠٠٤ - ٥٩,٧٢ مليون ريال سعودي). خلال عام ٢٠٠٣ تم إعادة جدولة رصيد القرض ليتم سداه على ثلاثة عشر قسطاً نصف سنوياً غير متساوي القيمة تنتهي في ١٥ شوال ١٤٣٠هـ (١٠ أكتوبر ٢٠٠٩). لا يحمل القرض نفقات مالية دورية وهو مضمون بسندات إذنية وكفالات تضامنية ورهن الممتلكات والمصنع والمعدات العائدة للشركة كما تتطلب شروط القرض على بعض التعهدات المالية.

قروض تجارية - حصلت الشركة على قروض طويلة الأجل من بنكين محليين تم سدادهما بالكامل في عام ٢٠٠٥.

إن استحقاقات قرض الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ هي كما يلي (بالآلاف الريالات السعودي) :

| | |
|---------------|----------------|
| ١٠,٠٠٠ | ٢٠٠٦ |
| ١٠,٠٠٠ | ٢٠٠٧ |
| ١٤,٠٠٠ | ٢٠٠٨ |
| ١٥,٧٢٠ | ٢٠٠٩ |
| ٤٩,٧٢٠ | المجموع |

(١٢) مكافآت نهاية الخدمة

فيما يلي ملخص بحركة حساب مكافآت نهاية الخدمة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|--------------------------------|
| ٣,٧٨٠,٢٩٥ | ٤,٣١٠,٥٠٥ | الرصيد كما في ١ يناير |
| ٧٠٧,١٩٠ | ٧٦٥,١٢٥ | المخصص خلال السنة |
| (١٧٦,٩٨٠) | (١٢١,٧٢٢) | المدفوع خلال السنة |
| ٤,٣١٠,٥٠٥ | ٤,٩٥٣,٩٠٨ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر |



١٣) احتياطي نظامي

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تحول الشركة ١٠ بالمائة من الربح الصافي بعد خصم الزكاة لتكوين احتياطي نظامي الى أن يعادل هذا الاحتياطي ٥٠ بالمائة من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

١٤) احتياطي اتفاقي

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة ، تحول الشركة ١٠ بالمائة من الربح الصافي كل سنة بعد خصم الزكاة لتكوين احتياطي اتفاقي الى أن يعادل هذا الاحتياطي ٥٠ بالمائة من رأس المال . لم يتم تحويل أي مبلغ عن عام ٢٠٠٤ . وخلال ٢٠٠٥ تم تحويل ٢,٢٥٢,٦٨٤ ريال سعودي لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤.

١٥) مصروفات بيع وتسويق

تتلخص مصروفات البيع والتسويق للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|------------------------|
| ٩٩٥,٦٢٨ | ٩٧٦,٩٠٧ | رواتب وأجور ومزايا |
| ٣,١٤٣,٨٩٥ | ٣,٩٤٧,٦٣٢ | مصروفات نقل وتوزيع |
| ١٥٨,٩٦٦ | ١٥٣,١٣١ | استهلاك |
| ٣٦٩,٧٤٥ | ٣٦٣,٠٢٤ | أخرى |
| <u>٤,٦٦٨,٢٣٤</u> | <u>٥,٤٤٠,٦٩٤</u> | المجموع |

١٦) مصروفات عمومية وإدارية

تتلخص المصروفات العمومية والإدارية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|---|
| ٢,٣٧٤,٨٩٤ | ٢,٢٦٩,٥٢٣ | رواتب وأجور ومزايا |
| ٤٩٠,٠٢٢ | ٥٦١,١٥٠ | استهلاك |
| ١,١١٩,٩٥٧ | ١,٣٣٦,٥٥٥ | اطفاء |
| ١٨٥,٢٥٨ | ٢٦١,٠٣٠ | أتعاب مهنية |
| ١٨٠,٠٥٨ | ٣٦٩,٥٣٧ | رحلات عمل ودعاية |
| ١٩٤,٦٣٤ | ٣٤٨,٣٦٨ | إصلاح وصيانة |
| ٢٢١,٦٨٧ | ٢٤٨,٨٦٨ | تلفون ومرافق |
| ٦٤,٤٢٠ | ١٠٨,٥٤٠ | أتعاب مجلس الإدارة |
| ٥٧٧,٧٤٨ | ٢٤,٨١٤ | مخصص مواد بطيئة الحركة وذمم مشكورك فيها |
| ٦٩٣,٧٩٠ | ٢٥٩,٥٦٤ | أخرى |
| <u>٦,١٠٢,٤٦٨</u> | <u>٥,٨١٤,٩٤٩</u> | المجموع |



١٧) الزكاة الشرعية

مكونات الوعاء الزكوي – تتلخص أهم مكونات الوعاء الزكوي التقريبي للشركة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر والذي يخضع لبعض التعديلات بموجب أنظمة مصلحة الزكاة والدخل بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| ٨٥,٦٧٨,٧٧٦ | ١٢٨,٠٩٤,٤٨١ | حقوق الملكية كما في بداية السنة |
| ٤,٤٦٤,٥٧٦ | ٥,١٧٨,١٠٩ | مخصصات كما في بداية السنة |
| ٦٠,٥٦٣,٦٠٤ | ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | قرض طويل الأجل |
| ٢٢,٨٦٩,٠٠٨ | ٢٢,٠٢٧,٢٣٤ | الربح الصافي المعدل |
| | | يخصم : |
| (١٠٤,٠٣٥,٨١٠) | (١١٣,٨٨٥,٤٠٥) | صافي المتلكات والمصنع والمعدات |
| (٤,٣٤٤,٨٣٤) | (٣,٤٤٠,٧٦٨) | موجودات غير ملموسة وأخرى |
| (٤,٥٨٠,٩٠٠) | (٤٣٠,٩٠٠) | استثمارات |
| (٨,٩٠٥,٢٦٠) | (٩,٩٠٦,٣٩٨) | قطع غيار غير معدة للبيع |
| ٥١,٧٠٩,١٦٠ | ٧٧,٣٥٦,٣٥٣ | وعاء الزكاة التقريبي |

% ,

وضع | لتسويات النهائية – حصلت الشركة على الشهادات النهائية من مصلحة الزكاة والدخل حتى ٢٠٠٤.

الزكاة الشرعية المستحقة – يظهر أدناه ملخص لحركة حساب الزكاة المستحقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|--------------------------------|
| ٦٨٩,٨٧٥ | ١,٢٩٢,٧٢٩ | الرصيد كما في ١ يناير |
| ١,٢٩٢,٧٢٩ | ١,٩٣٣,٩٠٩ | الزكاة المستحقة للسنة |
| (٨٥٦,٤٩١) | (١,٢٨٣,٣٤٧) | المدفوع خلال السنة |
| ١٦٦,٦١٦ | (٧,٢٥٠) | تعديلات تعود لسنوات سابقة |
| ١,٢٩٢,٧٢٩ | ١,٩٣٦,٠٤١ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر |

١٨) معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتلخص أهم المعاملات المالية مع طرف ذي علاقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالآلاف الريالات السعودية) |
|------|------|-------------------------------|
| ٨٦ | ٨٨ | مبيعات |

تشمل ذمم مدينة على مبلغ مستحق من طرف ذي علاقة وهي الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بمبلغ ٤٥ الف ريال سعودي (٢٠٠٤ – ٥٥ ألف ريال سعودي).



١٩) التزامات محتملة

كان لدى الشركة اعتمادات مستندية وخطابات ضمان قائمة بمبلغ ٢٩.٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ صدرت في سياق الأعمال العادية للشركة.

٢٠) ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم بتقسيم الربح الصافي للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. كان المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ عدد ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها خمسون ريالاً للسهم (٢٠٠٤ - ٢,٢٩٦,٦٩٥ سهم).

٢١) الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي في معظمها نقد وذمم مدينة وموجودات أخرى وذمم دائنة وقروض ومطلوبات متداولة أخرى.

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية . ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان . تم إيداع النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر سعر الفائدة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق . ليس لدى الشركة موجودات ومطلوبات تحمل فوائد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م.

مخاطر السيولة - هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية . قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة . تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية . إن معاملات الشركة الأساسية هي بالريال السعودي واليورو والدولار الأمريكي . تراقب الإدارة تقلبات معدلات العملات وتعتقد أن مخاطر العملة هي غير جوهريّة.

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى . بما أنه يتم تحضير أدوات الشركة المالية على أساس طريقة التكلفة التاريخية، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة . تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لموجودات الشركة المالية ومطلوباتها لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٢) إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في القوائم المالية لعام ٢٠٠٤ لكي تتوافق مع عرضها لعام ٢٠٠٥م.

٢٣) تاريخ اعتماد القوائم المالية

لقد اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية في تاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٦.



قام مراجع الحسابات ديولت أند توش، بكر أبو الخير وشركاه من خلال الشريك ناصر السقا بمراجعة حسابات شركة "معدنية" من الفترة ٢٠٠٢/١/١م إلى ٢٠٠٤/١٢/٣١م ولم يسجل أي ملاحظات على حسابات الشركة وفيما يلي بيان بالقوائم المالية :

| قائمة المركز المالي - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ / ٢٠٠٣ / ٢٠٠٤ | | | |
|---|--------------------|--------------------|--|
| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | إيضاح |
| (بالريالات السعودية) | | | |
| الموجودات | | | |
| موجودات متداولة | | | |
| ٦,٦٤٢,٩٣٩ | ٥,٦٦٨,٤١٤ | ٤٠,٢٨٣,٧٣٦ | ٣ |
| تقد وما في حكمه | | | |
| ١٥,٥٢٠,٧٠٥ | ١٧,٦٨٢,٧٠٥ | ٢٣,٨٠٢,٠٢٤ | |
| ذمم مدينة تجارية | | | |
| ٢٠,٣٥٠,٢٨٣ | ٢٣,٢١٧,٧٩٤ | ٣٦,١٨٥,٤٨٣ | ٤ |
| مخزون | | | |
| ٣,٥٧٩,٥٤٤ | ٣,٢٣٠,٠١٨ | ٥,٠٧١,٤٧٠ | ١٣ |
| مدفوعات مقدمة وذمم مدينة اخرى | | | |
| ٤٦,٠٩٣,٤٧١ | ٤٩,٧٩٨,٩٣١ | ١٠٥,٣٤٢,٧١٣ | مجموع الموجودات المتداولة |
| موجودات غير متداولة | | | |
| استثمارات | | | |
| ٥,٠٢٩,٠٠٠ | ٥,٠٢٩,٠٠٠ | ٤,٥٨٠,٩٠٠ | ٥ |
| ممتلكات ومعدات | | | |
| ١١٦,٩٧٤,٧٤٣ | ١١٠,٤٩٦,١٥٢ | ١٠٧,٣٧٦,٦٢٦ | ١٠,٦ |
| مصاريف مؤجلة | | | |
| ٥,٤٠٠,٨٠٠ | ٤,٣٢٠,٦٤٠ | ٣,٥٩٨,٦٥٣ | |
| مجموع الموجودات غير المتداولة | | | |
| ١٢٧,٤٠٤,٥٤٣ | ١١٩,٨٤٥,٧٩٢ | ١١٥,٥٥٦,١٧٩ | |
| ١٧٣,٤٩٨,٠١٤ | ١٦٩,٦٤٤,٧٢٣ | ٢٢٠,٨٩٨,٨٩٢ | مجموع الموجودات |
| المطلوبات وحقوق المساهمين | | | |
| مطلوبات متداولة | | | |
| اوراق دفع | | | |
| ٤٢٥,٢٣٤ | ٢,٩٥٨,٧٢٣ | ١٧,٩١٥,٦٧٦ | ٧ |
| ذمم دائنة | | | |
| ٤,٧٠٠,٩٥٩ | ٤,١١١,٤٢١ | ٣,٩٤٢,٢١٢ | |
| مطلوبات مستحقة | | | |
| ٢,٩١٨,٣٩٠ | ٢,٥٦٨,٤٠٤ | ٦,٠٧٢,٤١٤ | |
| الجزء المتداول من ديون طويلة الأجل | | | |
| ٣٧,٨٠٠,٠٠٠ | ١٢,٩٦٢,٤٥٢ | ١٠,٨٤٣,٦٠٤ | ١٠ |
| ٤٥,٨٤٤,٥٨٣ | ٢٢,٦٠١,٠٠٠ | ٢٨,٧٧٣,٩٠٦ | مجموع المطلوبات المتداولة |
| مطلوبات غير متداولة | | | |
| ديون طويلة الأجل | | | |
| ٤٤,٥٢٦,٠٥٦ | ٦٠,٥٦٣,٦٠٤ | ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | ١٠ |
| تعويض نهاية الخدمة | | | |
| ٣,٤٤٦,٦٦٣ | ٣,٧٨٠,٢٩٥ | ٤,٣١٠,٥٠٥ | ٨ |
| ٤٧,٩٧٢,٧١٩ | ٦٤,٣٤٣,٨٩٩ | ٥٤,٠٣٠,٥٠٥ | مجموع المطلوبات غير المتداولة |
| حقوق المساهمين | | | |
| رأس المال | | | |
| ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١ |
| احتياطي نظامي | | | |
| - | - | ٣٠٩,٤٤٨ | ١٦ |
| ارباح مستبقاه (خسائر متراكمة) | | | |
| (٢٠,٣١٩,٢٨٨) | (١٧,٣٠٠,١٧٦) | ٢,٧٨٥,٠٣٣ | |
| ٧٩,٦٨٠,٧١٢ | ٨٢,٦٩٩,٨٢٤ | ١٢٨,٠٩٤,٤٨١ | مجموع حقوق المساهمين |
| ١٧٣,٤٩٨,٠١٤ | ١٦٩,٦٤٤,٧٢٣ | ٢٢٠,٨٩٨,٨٩٢ | مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣ / ٢٠٠٢ | | | | |
|--|------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------|
| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | إيضاح | |
| (بالريالات السعودية) | | | | |
| ٧٧,٧٥٨,٣٠١ | ٩١,٥٥٢,٦٨٩ | ١٣٦,٣٧٨,٣٩٩ | مبيعات | |
| ٧٠,٠٧٧,٦٨٤ | ٧٨,٠١٩,٠٧٥ | ١٠٣,٥٦٧,٦٦٢ | تكلفة المبيعات | |
| ٧,٦٨٠,٦١٧ | ١٣,٥٣٣,٦١٤ | ٣٢,٨١٠,٧٣٧ | اجمالي الربح | |
| ٤,٥٥١,٤١٥ | ٤,٣٥٣,٠١٩ | ٤,٦٦٨,٢٣٤ | ١١ | مصاريف بيع وتوزيع |
| ٤,٥٠٤,٦٩٧ | ٥,١٤٧,٩١٠ | ٦,١٠٢,٤٦٨ | ١٢ | مصاريف ادارية وعمومية |
| (١,٣٧٥,٤٩٥) | ٤,٠٣٢,٦٨٥ | ٢٢,٠٤٠,٠٣٥ | الربح (الخسارة) من العمليات | |
| (١,٢٣٨,٩٨٧) | (١,١٦٢,٧٣٧) | (١,٠٨٦,٤٢٠) | مصاريف مالية | |
| ٨٣٩,٠٥٣ | ٨٦٨,٥٤٣ | ٩٠٠,٣٨٧ | ايرادات اخرى ، صافي | |
| (١,٧٧٥,٤٢٩) | ٣,٧٣٨,٤٩١ | ٢١,٨٥٤,٠٠٢ | صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة | |
| (٥١٥,٢٤٥) | (٧١٩,٣٧٩) | (١,٤٥٩,٣٤٥) | ٩ | زكاة |
| (٢,٢٩٠,٦٧٤) | ٣,٠١٩,١١٢ | ٢٠,٣٩٤,٦٥٧ | صافي الربح | |
| ريال (١,١٥) | ريال ١,٥١ | ريال ٨,٨٨ | ١٤,١ | ربحية (خسارة) السهم |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

| قائمة حقوق المساهمين للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣ / ٢٠٠٢ | | | | |
|---|-----------------------|----------------|--------------------|---------------------------------|
| المجموعة | أرباح (خسائر) متراكمة | إحتياطي نظامي | رأس المال | |
| ٨١,٩٧١,٣٨٦ | (١٨,٠٢٨,٦١٤) | - | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٢ |
| (٢,٢٩٠,٦٧٤) | (٢,٢٩٠,٦٧٤) | - | - | صافي الخسارة |
| ٧٩,٦٨٠,٧١٢ | (٢٠,٣١٩,٢٨٨) | - | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ |
| ٣,٠١٩,١١٢ | ٣,٠١٩,١١٢ | - | - | صافي الربح |
| ٨٢,٦٩٩,٨٢٤ | (١٧,٣٠٠,١٧٦) | - | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ |
| ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | زيادة رأس المال |
| ٢٠,٣٩٤,٦٥٧ | ٢٠,٣٩٤,٦٥٧ | - | - | صافي الربح |
| - | (٣٠٩,٤٤٨) | ٣٠٩,٤٤٨ | - | المحول الى الاحتياطي النظامي |
| ١٢٨,٠٩٤,٤٨١ | ٢,٧٨٥,٠٣٣ | ٣٠٩,٤٤٨ | ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة التدفقات النقدية - للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣ / ٢٠٠٢ | | | |
|---|--------------------|--------------------|---|
| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
| التدفقات النقدية من عمليات التشغيل | | | |
| (١,٧٧٥,٤٢٩) | ٣,٧٣٨,٤٩١ | ٢١,٨٥٤,٠٠٢ | صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة |
| | | | تعديلات عن : |
| ٧,٧٠٩,٠٣٧ | ٧,٧٨٠,٢٩٦ | ٧,٩٩٨,٧١٢ | استهلاكات |
| ١,٠٨٠,١٦٠ | ١,٠٨٠,١٦٠ | ١,١١٩,٩٥٧ | إطفاء موجودات غير ملموسة |
| (٢,٩٧٨) | (٣٧,٩٩٣) | (٢٢,٠٥٥) | إرباح بيع ممتلكات ومعدات |
| - | - | (١٢٠,٣٧٥) | ربح استثمارات |
| ٦٤٦,١٣٢ | ٧٠١,١٠١ | ٧٠٧,١٩٠ | تعويض نهاية الخدمة |
| ١,٢٣٨,٩٨٧ | ١,١٦٢,٧٣٧ | ١,٠٨٦,٤٢٠ | مصاريف مالية |
| التغيرات في بنود الموجودات والمطلوبات العاملة | | | |
| ٣٦٢,٠٣٣ | (٢,١٦٢,٠٠٠) | (٦,١١٩,٣١٩) | ذمم مدينة تجارية |
| ٧,٣٩٧,٥٣٦ | (٢,٨٦٧,٥١١) | (١٢,٩٦٧,٦٨٩) | مخزون |
| ٣٢٣,٤١٧ | ٣٤٩,٥٢٦ | (١,٧٤٣,٣٥٢) | مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى |
| (٢٦٧,٨٣٦) | ١,٤٢٧,٩٨٠ | ١٧,٦٤٦,١٧٤ | ذمم دائنة وأوراق دفع ومطلوبات مستحقة |
| ١٦,٧١١,٠٥٩ | ١١,١٧٢,٧٨٧ | ٢٩,٤٣٩,٦٦٥ | النقد من العمليات |
| (١,٢٣٨,٩٨٧) | (١,١٥٨,٢٤١) | (١,٠٤٣,٦٩٤) | مصاريف مالية مدفوعة |
| (٦٠٣,٣٠٦) | (٥٥٧,٨٩٠) | (٨٥٦,٤٩١) | زكاة مدفوعة |
| (٦٨٩,٦٨٥) | (٣٦٧,٤٦٩) | (١٧٦,٩٨٠) | تعويض نهاية الخدمة مدفوع |
| ١٤,١٧٩,٠٨١ | ٩,٠٨٩,١٨٧ | ٢٧,٣٦٢,٥٠٠ | صافي النقد من عمليات التشغيل |
| التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار | | | |
| (٢,٠٨٥,٧٦١) | (١,٣٥٧,٤٧٤) | (٤,٨٨٢,٢٥٢) | شراء ممتلكات ومعدات |
| ٣,٠٠٠ | ٩٣,٧٦٢ | ٢٥,١٢١ | متحصل من بيع ممتلكات ومعدات |
| - | - | (٤,١٥٠,٠٠٠) | إضافات استثمارات |
| - | - | (٣٩٧,٩٧٠) | إضافات أصول غير ملموسة |
| - | - | ٤,٦٢٠,٣٧٥ | متحصل من استبعاد استثمارات |
| (٢,٠٨٢,٧٦١) | (١,٢٦٣,٧١٢) | (٤,٧٨٤,٧٢٦) | صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار |
| التدفقات النقدية من عمليات التمويل : | | | |
| (١٥٥,٩٣٤) | - | - | تسديد قروض قصيرة الأجل |
| - | - | ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | زيادة رأس المال |
| (٨,٢٠٠,٠٠٠) | (٨,٨٠٠,٠٠٠) | (١٢,٩٦٢,٤٥٢) | تسديد ديون طويلة الأجل |
| (٨,٣٥٥,٩٣٤) | (٨,٨٠٠,٠٠٠) | ١٢,٠٣٧,٥٤٨ | صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التمويل |
| ٣,٧٤٠,٣٨٦ | (٩٧٤,٥٢٥) | ٣٤,٦١٥,٣٢٢ | صافي التغير في نقد وما في حكمه |
| ٢,٩٠٢,٥٥٣ | ٦,٦٤٢,٩٣٩ | ٥,٦٦٨,٤١٤ | نقد وما في حكمه في ١ يناير |
| ٦,٦٤٢,٩٣٩ | ٥,٦٦٨,٤١٤ | ٤٠,٢٨٣,٧٣٦ | نقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر |

تشكل الأيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(١) التكوين والنشاط

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) "الشركة" هي شركة مساهمة سعودية سجلت في السجل التجاري تحت رقم ٢٠٥٥٠٠٢٢٥١ تاريخ ١٦ جماد الأول ١٤١١هـ (٣ ديسمبر ١٩٩٠م) في مدينة الجبيل الصناعية. يبلغ رأسمال الشركة ١٢٥ مليون ريال وهو مقسم الى ٢.٥ مليون سهم (١٢.٥ مليون سهم بعد التجزئة) القيمة الإسمية لكل سهم ٥٠ ريال (١٠ ريالات بعد التجزئة).

تم زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠ مليون ريال سعودي الى ١٢٥ مليون ريال سعودي أي بزيادة قدرها ٢٥ مليون ريال سعودي وذلك عن طريق إصدار ٥٠٠,٠٠٠ سهم جديد بقيمة إسمية ٥٠ ريال سعودي للسهم الواحد وذلك بناء على موافقة الجمعية العمومية غير العادية باجتماعها السابع تاريخ ١٠ ربيع الثاني ١٤٢٥ الموافق ٢٩ مايو ٢٠٠٤.

يتمثل نشاط الشركة في إنتاج اسلاك الحديد بمختلف أنواعها ومسامير الصلب المقواة ومسامير ذات أشكال متعددة وبراعي وصواميل وأسلاك لحام .

(٢) ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي :

♦ العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية وأساس الاستحقاق

♦ مبيعات

تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم التجاري او خصم الكميات .

♦ المصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات الشركة . ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف ادارية وعمومية . تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الإنتاج وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، عند الحاجة ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة الإنتاج على اساس ثابت .

♦ ذمم مدينة

تدرج الذمم المدينة بالمبالغ الاصلية بعد حسم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها . يقيد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون لدى الشركة شك بإمكانية تحصيل المبلغ بالكامل وفقا للشروط الأصلية للذمم المدينة .



المخزون

يظهر المخزون بسعر الكلفة او السوق ايهما اقل . ويتم تحديد كلفة مخزون البضاعة الجاهزة على أساس طريقة المتوسط المرجح وتتضمن كلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة . كما يتم تقييم بنود المخزون الأخرى على أساس الكلفة الوسطية المرجحة .

استثمارات

تصنف الاستثمارات في الوسائل المالية وفقا لنية الشركة في هذه الاستثمارات .

تظهر الاستثمارات في الشركات المملوكة بنسبة تقل عن ٢٠ بالمئة بالكلفة وتخفيض الاستثمارات بالانخفاض غير المؤقت في قيمتها . تقيد الايرادات من الاستثمارات عند توزيع الأرباح .

تقيد الاستثمارات والتي تحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق والمتمثلة في سندات التنمية الحكومية السعودية بالتكلفة والتي تقارب القيمة السوقية .

موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة في المصاريف التي انقضت قبل بدء العمليات التجارية للمصنع . ويتم اطفاء هذه المصاريف باستخدام طريقة القسط الثابت على مدة المنفعة المستقبلية . كما تشتمل ايضا على نفقات إصدار أسهم زيادة رأس المال والتي يتم اطفائها على مدة ٥ سنوات .

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريف ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات على اساس الحياة العملية المقدرة للممتلكات والمعدات باستعمال طريقة القسط الثابت .

إن نسب الاستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي على النحو الآتي :

| النسبة | |
|---------------|--------------------------------------|
| ٤ % | آلات ومعدات |
| ٣ % | مباني |
| ٢٥ % | سيارات |
| ٢٠ - ٢٥ % | اثاث ومفروشات ومعدات مكتبية |
| ٧,٥ - ٣٣,٣٣ % | عدد وادوات ومعدات وقوالب سحب الاسلاك |



♦ تحويل العملات الأجنبية

تحويل العملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي باسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة .
وتحويل الموجودات والمطلوبات القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الى الريال السعودي
حسب الأسعار السائدة . ان الارباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في
قائمة الدخل .

♦ تعويض نهاية الخدمة

يستدرك لتعويض نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على اساس الفترة
التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة .

الزكاة

تخضع الشركة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية ويتم تسجيل الزكاة وفقا
لأساس الاستحقاق . تحتسب الزكاة المحملة على اساس وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات في التقديرات عن
الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم اقفال الاستدراك.

(٣) نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، نقد وودائع تحت الطلب يمكن تحويلها الى سيولة خلال ثلاثة شهور او أقل.

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|-------------------|----------------------------|
| ٣,٠٢٧,٢٤٢ | ٢,١٢٠,٣٩٠ | ٣,١٠٠,٠٨٥ | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| ٣,٦١٥,٦٩٧ | ٣,٥٤٨,٠٢٤ | ١٠,٦٨٨,٩٠١ | ودائع تحت الطلب |
| - | - | ٣٦,٤٩٤,٧٥٠ | مرايحات |
| <u>٦,٦٤٢,٩٣٩</u> | <u>٥,٦٦٨,٤١٤</u> | <u>٤٠,٢٨٣,٧٣٦</u> | |

(٤) مخزون

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| ٤,١٠٥,٣٢٣ | ٤,٣٣٦,٣٦٠ | ٥,١٥٩,٩٣٦ | بضاعة جاهزة |
| ٤,٩٤١,٨٥٢ | ٦,٨٢٢,٦٥٩ | ١٩,٦٥٩,٠٠٦ | مواد خام |
| ٨,١٨٢,٩٣٦ | ٨,٤٢٩,٦٩٩ | ٨,٢١١,٢٦٠ | قطع غيار |
| ١,٦٣١,٢٩٠ | ١,٨٨١,٨٠٢ | ١,٥٣٦,٧٤٨ | بضاعة تحت التصنيع |
| ١,٤٦٩,٥٢٨ | ١,٣٨١,٩٦٢ | ١,٦١٨,٥٣٣ | مواد استهلاكية |
| ١٩,٣٥٤ | ٣٦٥,٣١٢ | - | بضاعة في الطريق |
| <u>٢٠,٣٥٠,٢٨٢</u> | <u>٢٣,٢١٧,٧٩٤</u> | <u>٣٦,١٨٥,٤٨٣</u> | |

يتعلق مخزون قطع الغيار بشكل رئيسي بألات ومعدات الشركة وبالتالي فانه من المتوقع ان يستخدم خلال مدة تزيد
عن سنة واحدة .



(ه) استثمارات

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|------------------|--|
| ٤,٥٠٠,٠٠٠ | ٤,٥٠٠,٠٠٠ | ٤,١٥٠,٠٠٠ | استثمار في سندات التنمية الحكومية السعودية |
| ٥٢٩,٠٠٠ | ٥٢٩,٠٠٠ | ٤٣٠,٩٠٠ | استثمار في شركة بالتكلفة |
| ٥,٠٢٩,٠٠٠ | ٥,٠٢٩,٠٠٠ | ٤,٥٨٠,٩٠٠ | |

(٦) ممتلكات ومعدات

| المجموع | اعمال تحت الانشاء | عدد وادوات ومعدات وقوالب سحب الاسلاك | اثاث ومفروشات ومعدات مكتبية | سيارات | ارض ومباني | الات ومعدات | الكلفة |
|--------------------|----------------------|--|--------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
| ١٩٣,٥٥٧,٨٢١ | ١,١٨٩,٤٧٦ | ٩,٥٦٩,٨٧٢ | ٣,٩٦١,٦١٣ | ٢,٢٥٨,٩٥٨ | ٥١,٣٩٤,١٩٨ | ١٢٥,١٨٣,٧٠٤ | ١ يناير ٢٠٠٤ |
| ٤,٨٨٢,٢٥٢ | ٣,٣٤٠,٨١٦ | ١١٢,٩٣٣ | ٨٠,٦٠٥ | ٧٦٨,٨٧٠ | - | ٥٧٩,٠٢٨ | اضافات |
| (٣١٨,٥٢٤) | - | - | (١٣,٢٥٠) | (٣٠٥,٢٧٤) | - | - | استيعادات |
| - | (١,١٨٩,٤٧٦) | - | - | - | - | ١,١٨٩,٤٧٦ | تحويلات |
| ٩٨,١٢١,٥٤٩ | ٣,٣٤٠,٨١٦ | ٩,٦٨٢,٨٠٥ | ٤,٠٢٨,٩٦٨ | ٢,٧٢٢,٥٥٤ | ٥١,٣٩٤,١٩٨ | ١٢٦,٩٥٢,٢٠٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| | | | | | | | الاستهلاكات |
| ٨٣,٠٦١,٦٦٩ | - | ٧,٥٣٧,٠٤٨ | ٣,٧٨٩,٣١٦ | ٢,١٠٦,١٤١ | ١٦,٠٢١,٦٨٤ | ٥٣,٦٠٧,٤٨٠ | ١ يناير ٢٠٠٤ |
| ٧,٩٩٨,٧١٢ | - | ٨٣١,٩٩٦ | ٧٠,٨٧٢ | ١٣٠,٥٥٨ | ١,٥٣٨,٧٥٤ | ٥,٤٢٦,٥٣٢ | المحمل على السنة |
| (٣١٥,٤٥٨) | - | - | (١٠,١٨٩) | (٣٠٥,٢٦٩) | - | - | استيعادات |
| ٩٠,٧٤٤,٩٢٣ | - | ٨,٣٦٩,٠٤٤ | ٣,٨٤٩,٩٩٩ | ١,٩٣١,٤٣٠ | ١٧,٥٦٠,٤٣٨ | ٥٩,٠٣٤,٠١٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| | | | | | | | صافي القيمة الدفترية |
| ١٠٧,٣٧٦,٦٢٦ | ٣,٣٤٠,٨١٦ | ١,٣١٣,٧٦١ | ١٧٨,٩٦٩ | ٧٩١,١٢٤ | ٣٣,٨٣٣,٧٦٠ | ٦٧,٩١٨,١٩٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| ١١٠,٤٩٦,١٥٢ | ١,١٨٩,٤٧٦ | ٢,٠٣٢,٨٢٤ | ١٧٢,٢٩٧ | ١٥٢,٨١٧ | ٣٥,٣٧٢,٥١٤ | ٧١,٥٧٦,٢٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ |
| ١١٦,٩٧٤,٧٤٣ | ١,١٠٩,١٦٧ | ٢,٥٥٤,١٤١ | ٢٣٥,٥٢١ | ١١٦,١٧٥ | ٣٦,٩١١,٢٦٨ | ٧٦,٠٤٨,٤٧١ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ |

(٧) تسهيلات بنكية

لدى الشركة تسهيلات بنكية من بنوك محلية بمبلغ ٥٤ مليون ريال تقريبا (١٩.٥ مليون ريال عام ٢٠٠٣) وذلك على شكل اعتمادات مستندية وخطابات ضمان واوراق دفع .

تمثل اوراق الدفع قيمة مواد خام مشتراه بموجب اعتمادات مستندية آجلة .



(٨) تعويض نهاية الخدمة

ان حركة تعويض نهاية الخدمة كما يلي :

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|------------------|------------------------|
| ٣,٤٩٠,٢١٦ | ٣,٤٤٦,٦٦٣ | ٣,٧٨٠,٢٩٥ | رصيد ١ يناير |
| ٦٤٦,١٣٢ | ٧٠١,١٠١ | ٧٠٧,١٩٠ | المحمل للسنة |
| (٦٨٩,٦٨٥) | (٣٦٧,٤٦٩) | (١٧٦,٩٨٠) | المدفوع خلال السنة |
| <u>٣,٤٤٦,٦٦٣</u> | <u>٣,٧٨٠,٢٩٥</u> | <u>٤,٣١٠,٥٠٥</u> | رصيد ٣١ ديسمبر |

(٩) زكاة

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي :

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|---------------|---------------|---------------|---------------------------------|
| (١٣٧,٤٠٤,٥٤٣) | (١١٩,٨٤٥,٧٩٢) | (١١٥,٥٥٦,١٧٩) | موجودات غير متداولة |
| ٤٧,٩٧٣,٧١٩ | ٦٤,٣٤٣,٨٩٩ | ٥٤,٠٣٠,٥٠٥ | مطلوبات غير متداولة |
| ٨١,٩٧١,٣٨٦ | ٧٩,٦٨٠,٧١٢ | ٨٢,٦٩٩,٨٢٤ | حقوق المساهمين ، رصيد اول المدة |
| (١,٧٧٥,٤٢٩) | ٣,٧٣٨,٤٩١ | ٢١,٨٥٤,٠٠٢ | صافي الربح قبل الزكاة |
| (٨,١٨٢,٩٣٦) | (٨,٤٢٩,٦٩٩) | (٨,٢١١,٢٦٠) | مخزون قطع غيار |

يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة والذي يظهر ضمن المطلوبات المستحقة كما في ٣١ ديسمبر :

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|----------------|----------------|------------------|------------------------------|
| ٦١٦,٤٤٧ | ٥٢٨,٣٨٦ | ٦٨٩,٨٧٥ | الرصيد في ١ يناير |
| (٦٠٣,٣٠٦) | (٥٥٧,٨٩٠) | (٨٥٦,٤٩١) | المسدد خلال السنة |
| ٥٢٨,٣٨٦ | ٦٨٩,٨٧٥ | ١,٢٩٢,٧٢٩ | المحمل للسنة |
| (١٣,١٤١) | ٢٩,٥٠٤ | ١٦٦,٦١٦ | زيادة المخصص للسنوات السابقة |
| <u>٥٢٨,٣٨٦</u> | <u>٦٨٩,٨٧٥</u> | <u>١,٢٩٢,٧٢٩</u> | الرصيد في ٣١ ديسمبر |

فيما يلي الزكاة المحملة للسنة :

| ٢٠٠٢ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|----------------|----------------|------------------|------------------------------|
| ٥٢٨,٣٨٦ | ٦٨٩,٨٧٥ | ١,٢٩٢,٧٢٩ | المخصص للسنة |
| (١٣,١٤١) | ٢٩,٥٠٤ | ١٦٦,٦١٦ | زيادة المخصص للسنوات السابقة |
| <u>٥١٥,٢٤٥</u> | <u>٧١٩,٣٧٩</u> | <u>١,٤٥٩,٣٤٥</u> | |

استلمت الشركة من مصلحة الزكاة والدخل خلال سنة ٢٠٠٤ الربط النهائي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ وقد بلغت الفروقات بموجب الربط النهائي ١٦٦,٦١٦ ريال وقد نتجت عن اضافة بعض المصاريف الى صافي الربح . وقد سددت الشركة المبالغ المستحقة وحصلت على الشهادة النهائية :



| السنة | المخصص | الربط |
|-------|------------------------|---------|
| ٢٠٠٣ | ٦٨٩,٨٧٥ | ٨٥٦,٤٩١ |
| | (بالريالات السعودية) | |

(١٠) ديون طويلة الاجل

| السنة | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| (بالريالات السعودية) | | | |
| صندوق التنمية الصناعية السعودي | ٥٩,٧٢٠,٠٠٠ | ٦٧,٧٢٠,٠٠٠ | ٧١,٧٢٠,٠٠٠ |
| بنوك تجارية محلية | ٨٤٣,٦٠٤ | ٥,٨٠٦,٠٥٦ | ١٠,٦٠٦,٠٥٦ |
| ينزل : الجزء المتداول | ٦٠,٥٦٣,٦٠٤ | ٧٣,٥٢٦,٠٥٦ | ٨٢,٣٢٦,٠٥٦ |
| | ١٠,٨٤٣,٦٠٤ | ١٢,٩٦٢,٤٥٢ | ٣٧,٨٠٠,٠٠٠ |
| | ٤٩,٧٢٠,٠٠٠ | ٦٠,٥٦٣,٦٠٤ | ٤٤,٥٢٦,٠٥٦ |

حصلت الشركة على قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل جزء من تكاليف انشاء مصنع سحب الاسلاك ومنتجاتها بمدينة الجبيل الصناعية بمبلغ ٨٧,٧ مليون ريال سعودي . تم خلال عام ٢٠٠٣ اعادة جدولة رصيد القرض والبالغ رصيده ٦٩,٧ مليون ريال سعودي بحيث يتم السداد على اقساط نصف سنوية اعتبارا من ١٥ شوال ١٤٢٤ (٩ ديسمبر ٢٠٠٣) ويستمر لست سنوات لاحقة . ان القرض مضمون بسندات لامر بالمبالغ المسحوبة من القرض وبرهن كافة ممتلكات ومعدات الشركة .

تمثل القروض البنكية قرضين من بنوك محلية يسد الاول على فترة ٣٠ قسط ربع سنوية بدءا من ٣١ ديسمبر ١٩٩٧ وبلغ رصيده في نهاية السنة ٨٤٤ الف ريال (٣,٧ مليون ريال عام ٢٠٠٣) (٦,٤ مليون ريال عام ٢٠٠٢ م) ، اما الثاني فيسدد على اقساط شهرية بدءاً من ١ يوليو ١٩٩٧ ولدة ٩٠ شهرا وبلغ رصيده في نهاية السنة لاشئ (٢,١ مليون ريال عام ٢٠٠٣) (٤,٢ مليون ريال عام ٢٠٠٢ م) ، ان القرضين بضمان سند لامر يتم تجديده سنويا بالرصيد المتبقي من المديونية . يحمل القرضان نفقات تمويل بمعدل متفق عليه .

(١١) مصاريف بيع وتوزيع

| السنة | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| (بالريالات السعودية) | | | |
| رواتب وبدلات | ٩٩٥,٦٢٨ | ٩٨٠,٠٦٧ | ٩٩٢,٨٠٩ |
| مصاريف نقل وتوزيع | ٣,١٤٣,٨٩٥ | ٢,٨٢٢,٦٥٤ | ٣,٠٢٣,٣٤٣ |
| أخرى | ٥٢٨,٧١١ | ٥٥٠,٢٩٨ | ٥٣٥,٢٦٣ |
| | ٤,٦٦٨,٢٣٤ | ٤,٣٥٣,٠١٩ | ٤,٥٥١,٤١٥ |

(١٢) مصاريف ادارية وعمومية

| السنة | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| (بالريالات السعودية) | | | |
| رواتب وبدلات | ٢,٣٩٧,١٣٤ | ١,٧٩٣,٩٩٤ | ١,٧٠٥,٦١٠ |
| استهلاك | ٤٩٠,٠٢٢ | ٤٨٧,٢٨٢ | ٥١٧,٧٤٤ |
| اطفاءات | ١,١١٩,٩٥٧ | ١,٠٨٠,١٦٠ | ١,٠٨٠,١٦٠ |
| اخرى | ٢,٠٩٥,٣٥٥ | ١,٧٨٦,٤٧٤ | ١,٢٠١,١٨٣ |
| | ٦,١٠٢,٤٦٨ | ٥,١٤٧,٩١٠ | ٤,٥٠٤,٦٩٧ |



١٣) التزامات وارتباطات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كان على الشركة التزامات رأسمالية وارتباطات قائمة مقابل اعتمادات مستندية و ضمانات بنكية بمبلغ ٣٧.٩ مليون ريال (٢٠٠٣ - ١٣.٨ مليون ريال، ٢٠٠٢-١٥.٦ مليون ريال). يقابلها مبالغ لدى البنوك بمبلغ ١.٩ مليون ريال (٢٠٠٣ - لا شيء، ٢٠٠٢ - لا شيء).

١٤) ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي دخل السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدره خلال السنة .

١٥) معلومات قطاعية

تدار الشركة على اساس قطاع تشغيلي واحد لانتاج أسلاك الحديد بمختلف أنواعها ، وتمارس الشركة نشاطها بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الاخرى .

١٦) احتياطي نظامي

بموجب متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية ، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من صافي دخلها بعد تغطية الخسائر المتراكمة . يتوجب ان يستمر هذا التحويل حتى يبلغ الاحتياطي ٥٠ ٪ من رأس المال . وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح.

١٧) اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للأعوام ٢٠٠٤، ٢٠٠٣ من قبل مجلس الادارة بتاريخ ٧ ذو الحجة ١٤٢٥ الموافق ١٨ يناير ٢٠٠٥، ٢٦ يناير ٢٠٠٤، على التوالي.

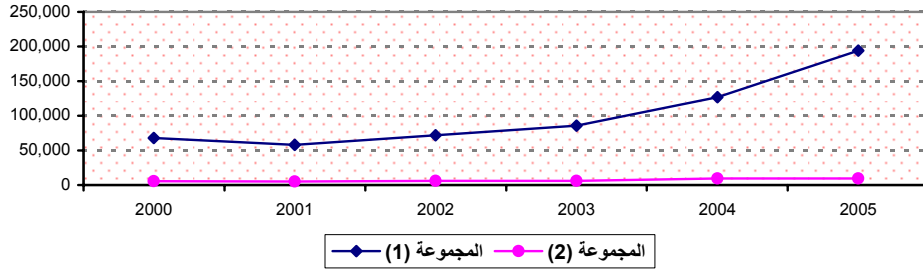
٦. تقرير الإدارة حول القوائم المالية التاريخية لشركة "معدنية"



(/ / / /)

قفزت مبيعات الشركة خلال الفترة محل الدراسة من ٧٣.٦ مليون ريال في عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٣.٣ مليون ريال في عام ٢٠٠٥م أي ما يمثل معدل نمو سنوي يبلغ ٢٩٪، ويعزى ذلك إلى تنامي مبيعات المجموعة (١) والتي تمثل ٩٥٪ من إجمالي مبيعات الشركة، وقد بلغ معدل نموها السنوي ٣٠,٩٪ في حين ان المجموعة (٢) تمثل ٥٪ من حجم مبيعات الشركة وبلغ معدل نموها السنوي نحو ١٠,٦٪. (أنظر إلى فقرة ٤-٤ من هذه النشرة لمعرفة منتجات المجموعة الأولى والمجموعة الثانية).

تفاصيل المبيعات (بالآلاف ريال) - المجموعتين (1) و (2) (2005 - 2000)



الجدول التالي يوضح تفاصيل مبيعات منتجات الشركة لكل مجموعة

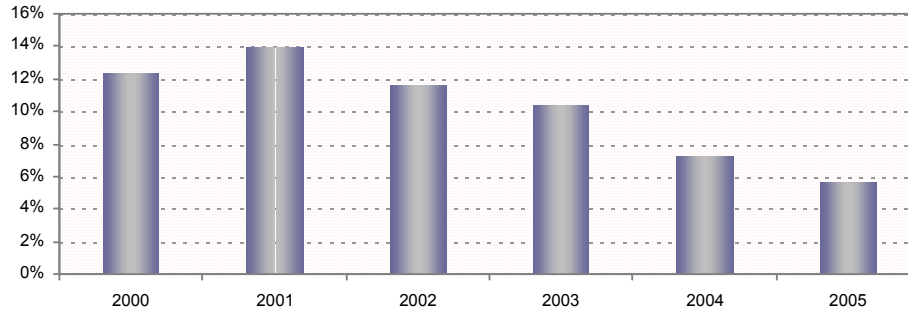
| القيمة بالآلاف الريالات السعودية | ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| المجموعة (١) : | ١٩٣,٨٩٢ | ١٣٦,٧٧٧ | ٨٥,٦١٤ | ٧١,٨٩٠ | ٥٨,١٤٢ | ٦٧,٩٧٨ |
| المجموعة (٢) : | ٩,٣٦٨ | ٩,٦٠١ | ٥,٩٣٩ | ٥,٨١٨ | ٥,٣٠٨ | ٥,٧١٩ |
| إجمالي المبيعات | ٢٠٣,٢٦٠ | ١٣٦,٣٧٨ | ٩١,٥٥٣ | ٧٧,٧٥٨ | ٦٣,٤٥٠ | ٧٣,٦٩٧ |
| نسبة مبيعات التصدير من الإجمالي | %٥٦ | %٥٩ | %٤٨ | %٥٦ | %٤٣ | %٥٧ |



لقد حققت شركة "معدنية" تحسناً مستمراً في هامش مجمل الربح حيث ارتفع من ٩,٦% في عام ٢٠٠٠م إلى ١٦% في عام ٢٠٠٥م وبلغ ذروته في عام ٢٠٠٤ بنسبة ٢٤,١%. وتعزى هذه الزيادة لعدد من العوامل أهمها: زيادة حجم المبيعات وتحسن أسعار البيع لمنتجات المجموعة الأولى بالإضافة إلى زيادة الطاقة الإنتاجية لهذه المنتجات من خلال الإستثمار في تقنيات انتاجية حديثة. و نتج عن ذلك زيادة كبيرة في معدل استغلال الطاقة الإنتاجية و الذي بدوره ساهم بشكل مباشر في تخفيض تكاليف الإنتاج. و قد انخفض الهامش في عام ٢٠٠٥ عن ٢٠٠٤ بسبب الإنخفاض النسبي لأسعار بيع الأسلاك المجدولة بشكل رئيسي إلا أن الزيادة الكبيرة في حجم المبيعات قلص من تأثير الإنخفاض في أسعار البيع. كما يظهر التحسن في هامش الربح خلال الثلاث سنوات الماضية كفاءة الشركة في ادارتها مخزونها و تمرير الزيادة الكبيرة التي طرأت على أسعار المادة الخام الرئيسية المتمثلة في لفات الحديد إلى أسعار البيع.

منذ عام ٢٠٠١م وحتى الآن استطاعت إدارة الشركة أن تجعل عملياتها أكثر كفاءة مما أدى إلى الانخفاض المستمر لمصروفات البيع و الإدارة كنسبة مئوية من المبيعات. و يظهر هذا الاتجاه سواءً في مصروفات البيع أو المصروفات الإدارية. و بالرغم من أن عام ٢٠٠٥م شهد أعلى مبلغ مصروفات تشغيلية منذ عام ٢٠٠٠م إلا أنه يعد الأدنى كنسبة من المبيعات، مما يعكس كفاءة إدارة الشركة في القيام بتوسع مبيعاتها و عملياتها الإنتاجية دون أن يصاحب ذلك زيادة ملموسة في مصروفات البيع و الإدارة. وقد انعكس ذلك إيجابياً على هامش الربح التشغيلي الذي زاد من ٢,٨% عام ٢٠٠٠م إلى ١٠,٥% في ٢٠٠٥م.

مصروفات البيع و الإدارة كنسبة مئوية من المبيعات (2005 - 2000م)



| مصروفات البيع و الإدارة | | | | | | |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (بآلاف الريالات السعودية) |
| ٥,٤٤١ | ٤,٦٦٨ | ٤,٣٥٣ | ٤,٥٥١ | ٤,١٣٧ | ٤,٧٩٥ | مصروفات البيع |
| %٢,٧ | %٣,٤ | %٤,٨ | %٥,٩ | %٦,٥ | %٦,٥ | كنسبة مئوية من المبيعات |
| ٥,٨١٤ | ٥,٢٩٣ | ٥,١٤٨ | ٤,٥٠٥ | ٤,٦٩١ | ٤,٣١٩ | المصروفات الإدارية و العامة |
| %٢,٩ | %٣,٩ | %٥,٦ | %٥,٨ | %٧,٤ | %٥,٩ | كنسبة مئوية من المبيعات |



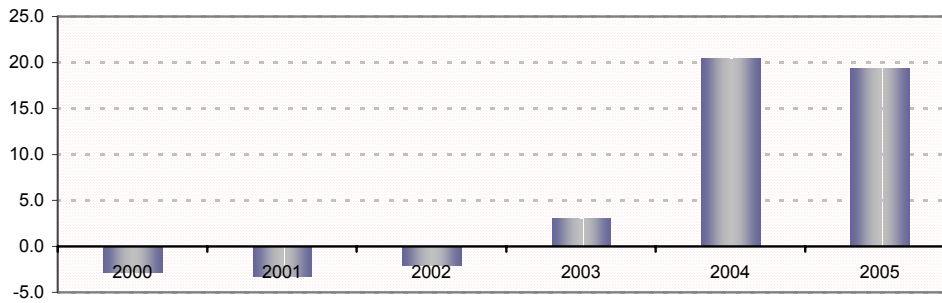
ظلت المصروفات الأخرى (تكاليف التمويل وغيرها) في تناقص مستمر من عام ٢٠٠٠ إلى عام ٢٠٠٤ مع التناقص التدريجي لمديونية الشركة حيث تمكنت شركة "معدنية" من سداد معظم قروضها التجارية وإعادة جدولة قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي لتخفيف العبء على التدفقات النقدية للشركة. وفي عام ٢٠٠٥ زادت المصروفات الأخرى بشكل ملحوظ والتي تتمثل معظمها في تكاليف تمويل استيراد المواد الخام ورأس المال العامل نتيجة التوسع الكبير في حجم المبيعات.

من ناحية أخرى، انخفض الدخل من المصادر الأخرى بشكل ملحوظ خلال عامي ٢٠٠١ و ٢٠٠٢، ولكن عاد مرة أخرى إلى الارتفاع منذ ذلك الوقت كإعكاس لزيادة السيولة حجم أعمال الشركة. من جانب آخر ظلت استقطاعات الزكاة في ارتفاع معقول مع ازدياد أرباح الشركة و حقوق الملكية.

| الإيرادات والمصروفات غير التشغيلية | | | | | | |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (بالآلاف الريالات السعودية) |
| ١,٤٥٢ | ١,٠٨٦ | ١,١٦٣ | ١,٢٣٩ | ١,٧١٣ | ٢,٣٢٥ | المصروفات الأخرى |
| %٣٤ | %٧- | %٦- | %٢٨- | %٢٦- | | نسبة التغير % |
| ١,٤٥٩ | ٩٠٠ | ٨٦٨ | ٨٣٩ | ١,٢٠٨ | ٢,٠٣٩ | الدخل من مصادر أخرى |
| %٦٢ | %٤ | %٣ | %٣١- | %٤١- | | نسبة التغير % |
| ١,٩٢٧ | ١,٤٥٩ | ٧١٩ | ٥١٥ | ٥٤٢ | ٤٤٢ | مخصص الزكاة |
| %٣٢ | %١٠٣ | %٤٠ | %٥- | %٢٣ | | نسبة التغير % |

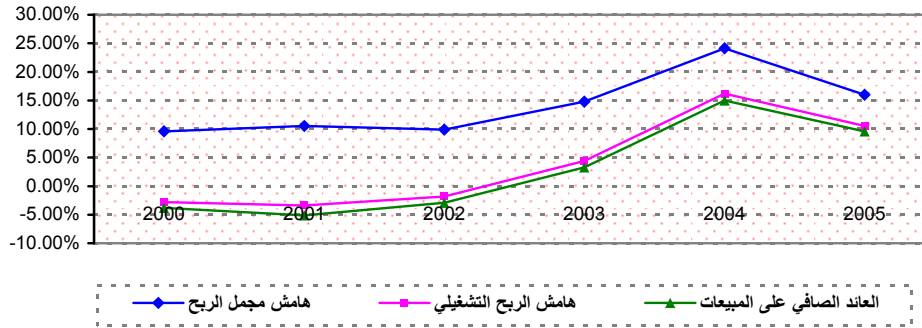
كنتيجة عامة لما سبق من زيادة حجم المبيعات وأسعار البيع والطاقة الإنتاجية انخفاض تكاليف التشغيل وبالتالي وحسن ادارة مكونات رأس المال العامل فقد استمر صافي الربح في ازدياد عبر السنوات، فمن خسائر بلغ مجموعها ٢.٧ مليون ريال في عام ٢٠٠٠م، إلى تحقيق صافي ربح بلغ ١٩.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م.

صافي الربح - مليون ريال سعودي (2000 - 2005)





الهوامش (2005 - 2000)



| الهوامش | | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | |
| ٪١٦,٠ | ٪٢٤,١ | ٪١٤,٨ | ٪٩,٩ | ٪١٠,٥ | ٪٩,٦ | هامش مجمل الربح |
| ٪١٠,٥ | ٪١٦,٢ | ٪٤,٤ | ٪١,٨- | ٪٣,٤- | ٪٢,٨- | هامش الربح التشغيلي |
| ٪٩,٦ | ٪١٥,٠ | ٪٣,٣- | ٪٢,٩- | ٪٥,١- | ٪٣,٨- | صافي الربح للمبيعات |

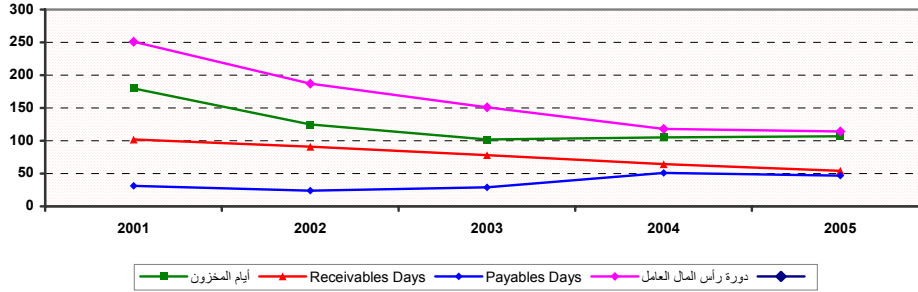
يتضمن هذا القسم تحليل المركز المالي الخاص بالشركة فيما يلي الأرقام الهامة خلال الفترة محل الدراسة:

| المركز المالي | | | | | | (آلاف الريالات) |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | |
| ١١٢,١٠١ | ١٠٥,٣٤٣ | ٤٨,٦٩٥ | ٤٦,٠٩٣ | ٥٠,٤٦٥ | ٤٧,٦٤٠ | الأصول المتداولة |
| ١١٣,٨٨٥ | ١٠٧,٣٧٧ | ١١١,٦٠٠ | ١١٦,٩٧٥ | ١٢٢,٥٩٨ | ١٢٦,٧٤٠ | الأصول الثابتة |
| ٣,٨٧٢ | ٨,١٨٠ | ٩,٣٥٠ | ١٠,٤٣٠ | ١١,٤٨١ | ١٩,٠٦١ | أصول أخرى غير متداولة |
| ٢٢٩,٨٥٨ | ٢٢٠,٩٠٠ | ١٦٩,٦٤٥ | ١٧٣,٤٩٨ | ١٨٤,٥٤٤ | ١٩٣,٤٤١ | إجمالي الأصول |
| ٣٧,٦٥٧ | ٣٨,٧٧٣ | ٢٢,٦٠٠ | ٤٥,٨٤٤ | ٣١,٧٥٧ | ٢٠,٠٩٤ | المطلوبات المتداولة |
| ٤٤,٦٧٤ | ٥٤,٠٣١ | ٦٤,٣٤٤ | ٤٧,٩٧٣ | ٧٠,٨١٦ | ٨٨,٤١١ | مطلوبات غير متداولة |
| ١٤٧,٥٣٧ | ١٢٨,٠٩٦ | ٨٢,٧٠١ | ٧٩,٦٨١ | ٨١,٩٧١ | ٨٤,٩٣٦ | حقوق المساهمين |



استمر التحسن ملحوظاً في إدارة رأس المال العامل للشركة خلال الفترة محل الدراسة، مع انخفاض أيام المخزون و المديونية، وازدياد أيام المستحقات للدائنين.

رأس المال العامل (2001 - 2005)



عبر السنوات، ازداد النقد مع ازدياد إيرادات الشركة ولكنه ظل مستقراً كنسبة مئوية من المبيعات وقد ازداد كثيراً بنهاية عام ٢٠٠٤م نظراً لازدياد الأرباح بصورة غير مسبوقه خلال العام كما أن رأس المال المزمع استخدامه في عام ٢٠٠٥ قد تم ضخه خلال العام. بالرغم من أن الحسابات المدينة قد ازدادت - بصورة عامة - إلا أنها ظلت مستقرة بالنسبة للمبيعات. ولم تزداد المبالغ المدينة الأخرى، وكنسبة مئوية من المبيعات فقد انخفضت. وقد سجل المخزون انخفاضاً خلال الثلاث سنوات الأولى من الفترة محل الدراسة ولكنه عاد إلى الارتفاع تدريجياً في العامين الأخيرين. ويرجع هذا أساساً إلى ارتفاع أسعار الحديد الذي أثر على تكلفة المواد الخام والمخزون. وكنسبة مئوية من المبيعات فقد انخفض إجمالي الأصول الجارية طوال الفترة محل الدراسة. وإذا استبعدنا أثر الارتفاع غير العادي للنقد في نهاية عام ٢٠٠٤، فستجد أن إجمالي الأصول الجارية قد انخفض، أيضاً، في عام ٢٠٠٤م. وهذا يعكس وضع السيولة في الشركة.

| الأصول المتداولة | | | | | | |
|-------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| (آلاف الريالات) | ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ |
| النقد والأرصدة بالبنوك | ٩,٦٥٢ | ٤٠,٢٨٤ | ٥,٦٦٩ | ٦,٦٤٣ | ٢,٩٠٣ | ٣,٩٤٤ |
| كنسبة مئوية من المبيعات | %٤,٧ | %٢٩,٥ | %٦,٢ | %٨,٥ | %٤,٦٥ | %٥,٤ |
| الحسابات المدينة | ٣٦,٢٨٠ | ٢٣,٨٠٢ | ١٧,٦٨٢ | ١٥,٥٢١ | ١٥,٨٨٢ | ١١,٣٤٤ |
| كنسبة مئوية من المبيعات | %١٧,٨ | %١٧,٥ | %١٩,٣ | %٢٠,٠ | %٢٥,٠ | %١٥,٤ |
| ذمم أخرى | ٢,٠٣٨ | ٥,٠٧١ | ٢,١٢٦ | ٣,٥٧٩ | ٣,٩٣٢ | ٤,١٠٩ |
| كنسبة مئوية من المبيعات | %١,٠ | %٢,٩٥ | %٢,٣ | %٤,٦ | %٦,٢ | %٥,٦ |
| المخزون | ٦٤,١٣١ | ٣٦,١٨٥ | ٢٣,٢١٨ | ٢٠,٣٥٠ | ٢٧,٧٤٨ | ٢٨,٢٤٣ |
| كنسبة مئوية من المبيعات | %٣١,٦ | %٢٦,٥ | %٢٥,٤ | %٢٦,٢ | %٤٣,٧ | %٣٨,٣ |
| إجمالي الأصول الجارية | ١١٢,١٠١ | ١٠٥,٣٤٢ | ٤٨,٦٩٥ | ٤٦,٠٩٣ | ٥٠,٤٦٥ | ٤٧,٦٤٠ |
| كنسبة مئوية من المبيعات | %٥٥,٢ | %٧٦,٤ | %٥٣,٢ | %٥٩,٣ | %٧٩,٥ | %٦٤,٦ |



لم تكن هناك توسعات كبيرة في الفترة محل الدراسة، وقد اقتصرَت المصروفات الرأسمالية على ١,١ مليون ريال ٤,٥ مليون ريال في عامي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ على التوالي، ونتيجةً لذلك انخفض صافي الأصول الثابتة للشركة من ١٢٦,٧ مليون ريال في عام ٢٠٠٠ إلى ١٠٨,٥ مليون ريال في عام ٢٠٠٤ بسبب استهلاك الأصول.

| الأصول غير المتداولة | | | | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (آلاف الريالات) |
| - | ٤,٥٢٢ | - | - | - | - | مشروع جاري تنفيذه |
| ٢١٣,٠٤٠ | ١٩٤,٧٨١ | ١٩٣,٥٥٨ | ١٩٣,٣١١ | ١٩١,٢٦٨ | ١٨٧,٨٨٠ | الأصول الثابتة |
| ٩٩,١٥٥ | ٩٠,٧٤٥ | ٨٣,٠٦٢ | ٧٦,٣٣٦ | ٦٨,٦٧٠ | ٦١,١٤٠ | استهلاك متراكم |
| ١١٣,٨٨٥ | ١٠٨,٥٥٨ | ١١١,٦٠٠ | ١١٦,٩٧٥ | ١٢٢,٥٩٨ | ١٢٦,٧٤٠ | صافي الأصول الثابتة |

انخفضت الاستثمارات طويلة الأجل من ١١,٥ مليون ريال في عام ٢٠٠٠ إلى ٥ مليون ريال في عام ٢٠٠١ استمرت بعد ذلك على هذا المستوى ثم انخفضت مرةً أخرى إلى ٠,٤٣١ مليون ريال في عام ٢٠٠٥. أما المصاريف المؤجلة فقد انخفضت من ٧,٥ مليون ريال في عام ٢٠٠٠ إلى ٣,٤ مليون ريال بسبب الإهلاكات عبر السنوات.

| الاستثمارات | | | | | | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (آلاف الريالات) |
| ٤٣١ | ٤,٥٨١ | ٥,٠٢٩ | ٥,٠٢٩ | ٥,٠٠٠ | ١١,٥٠٠ | الاستثمارات |
| ٣,٤٤١ | ٣,٥٩٩ | ٤,٣٢١ | ٥,٤٠١ | ٦,٤٨١ | ٧,٥٦١ | مصروفات مؤجلة |

ارتفع إجمالي المطلوبات من ٢٠,١ مليون ريال في عام ٢٠٠٠م إلى ٣٨,٧٧ مليون ريال في عام ٢٠٠٥، إلا أن هذه الزيادة لا تعتبر كبيرة قياساً بالنمو الكبير في حجم أعمال الشركة و مبيعاتها و أصولها خلال نفس الفترة. وبما أن الشركة لم تقترض مبالغ جديدة فقد انخفضت المديونية التجارية إلى ٠,٨ مليون ريال في عام ٢٠٠٤م. وقد كانت هناك زيادة غير مألوفة في أوراق الدفع في عام ٢٠٠٤م، حيث ازدادت من ٢,٩ مليون ريال في عام ٢٠٠٠م إلى ١٧,٩ مليون ريال في عام ٢٠٠٤م مما أسهم جزئياً في الارتفاع غير العادي في السيولة النقدية في نفس تاريخ المركز المالي.

| المطلوبات المتداولة | | | | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (آلاف الريالات) |
| - | ٨٤٤ | ٤,٩٦٢ | ٤,٨٠٠ | ٤,٣٥٦ | ٤,٧٨١ | الجزء المستحق من القروض التجارية الحالية |
| ١٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠ | ٨,٠٠٠ | ٣٣,٠٠٠ | ١٩,٠٠٠ | ٩,٠٠٠ | الجزء المستحق من قرض صندوق التنمية الصناعية |
| ٤,٠١٤ | ٣,٩٤٢ | ٤,١١١ | ٤,٧٠١ | ٤,٠٧١ | ٣,٥٩١ | ذمم دائنة |
| ١٧,٧٦٠ | ١٧,٩١٥ | ٢,٩٥٩ | ٤٢٥ | ١,٩٥٥ | ٠ | أوراق الدفع |
| ٥,٨٨٤ | ٦,٠٧٢ | ٢,٥٦٨ | ٢,٩١٨ | ٢,٣٧٥ | ٢,٧٢٢ | مصروفات مستحقة |
| ٣٧,٦٥٨ | ٣٨,٧٧٣ | ٢٢,٦٠٠ | ٤٥,٨٤٤ | ٣١,٧٥٧ | ٢٠,٠٩٤ | إجمالي المطلوبات الجارية |
| %١٨,٥ | %٢٨,٤ | %٢٤,٧ | %٥٩,٠ | %٥٠,١ | %٢٧,٣ | كنسبة مئوية من المبيعات |
| %١٦,٤ | %١٧,٦ | %١٣,٣ | %٢٦,٤ | %١٧,٢ | %١٠,٤ | كنسبة مئوية من إجمالي الأصول |



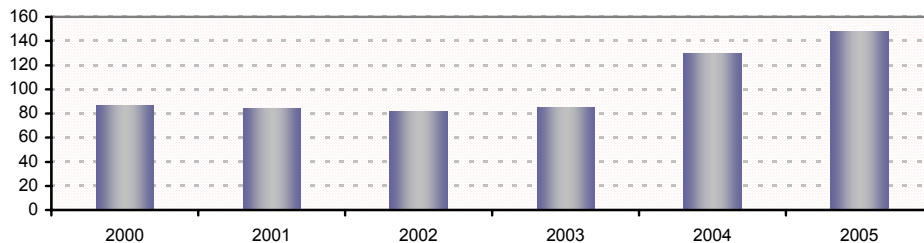
انخفضت المطلوبات غير المتداولة بشكل جذري وأيضا كنسبة من إجمالي الأصول، حيث يعزى ذلك إلى سداد القروض التجارية طويلة الأجل بنهاية عام ٢٠٠٤م، في حين ان المطلوبات غير المتداولة والخاصة بصندوق التنمية الصناعية السعودي قد انخفضت إلى ٤٩,٧٢ مليون ريال سعودي.

| المطلوبات غير المتداولة | | | | | | |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (آلاف الريالات) |
| - | ٠ | ٨٤٤ | ٥,٨٠٦ | ١٠,٦٠٦ | ١٤,٨٠٦ | القروض التجارية |
| ٣٩,٧٢٠ | ٤٩,٧٢٠ | ٥٩,٧٢٠ | ٣٨,٧٢٠ | ٥٦,٧٢٠ | ٧٠,٧٢٠ | قرض صندوق التنمية الصناعية |
| ٤,٩٥٤ | ٤,٣١١ | ٣,٧٨٠ | ٣,٤٤٧ | ٣,٤٩٠ | ٢,٨٨٥ | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٤٢,٨٧٤ | ٥٤,٠٣١ | ٦٤,٣٤٤ | ٤٧,٩٧٣ | ٧٠,٨١٦ | ٨٨,٤١١ | إجمالي المطلوبات غير الجارية |
| %١٨,٧ | %٢٤,٥ | %٣٧,٩ | %٢٧,٧ | %٣٨,٤ | %٤٥,٧ | كنسبة مئوية من إجمالي الأصول |

خلال الثلاث سنوات الأولى من الفترة محل الدراسة تراجع حقوق المساهمين الإجمالية بسبب الخسائر المتراكمة. ومع التحول الإيجابي في أداء الشركة منذ عام ٢٠٠٣م إنعكس ذلك إيجابياً على حقوق المساهمين وفي ٢٩/٥/٢٠٠٤م وافقت جمعية المساهمين على زيادة رأس المال المدفوع للشركة من ١٠٠ مليون ريال إلى ١٢٥ مليون ريال من خلال طرح أسهم حقوق أولوية. وفي ٢٣/٦/٢٠٠٤م تم الاكتتاب بكامل مبلغ الزيادة من قبل مساهمي الشركة، وبنهاية عام ٢٠٠٥م كان إجمالي حقوق المساهمين ١٤٧,٥ مليون ريال بزيادة قدرها ٧٣٪ عن عام ٢٠٠٠م.

| حقوق المساهمين | | | | | | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (آلاف الريالات) |
| ١٢٥,٠٠٠ | ١٢٥,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ | رأس المال المدفوع |
| ٤,٥٠٥ | ٣٠٩ | ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | الاحتياطي النظامي/الاتفاقي |
| ١٨,٠٢٢ | ٢,٧٨٧ | ١٧,٢٩٩- | ٢٠,٣١٩- | ١٨,٠٢٩- | ١٥,٠٦٤- | أرباح (خسائر) متراكمة |
| ١٤٧,٥٢٧ | ١٢٨,٠٩٦ | ٨٢,٧٠١ | ٧٩,٦٨١ | ٨١,٩٧١ | ٨٤,٩٣٦ | إجمالي حقوق المساهمين |

حقوق المساهمين (مليون ريال سعودي)





رغم ان شركة "مدنية" لم تحقق أرباح خلال الثلاث سنوات الأولى من الفترة محل الدراسة، إلا أنها استطاعت إيجاد تدفقات نقدية جيدة خلال السنوات الماضية. من خلال مصروفات الاستهلاكات الكبيرة التي تراوحت بين ٧,٤ - ٨ مليون ريال. حيث كان تستخدم التدفقات النقدية بشكل أساسي لسداد الديون.

| التدفقات النقدية | | | | | | |
|------------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (الاف الريالات) |
| ٧,٥٧٠- | ٢٧,٤٨٤ | ١٠,٣٣١ | ١٤,١٧٩ | ٣,١٩١ | ٩,٣١٨ | التدفقات النقدية من النشاط التشغيلي |
| ١٢,٢١٨- | ٢٠,٠٩٣ | ٢,٤٠٥- | ٢,٠٨٣- | ٤,٣٩٣ | ١,٢٠١- | التدفقات النقدية من النشاط الاستثماري |
| ١٠,٨٤٤- | ١٢,٩٦٢- | ٨,٨٠٠- | ٨,٣٥٦- | ٨,٦٢٥- | ٦,٩٧٥- | التدفقات النقدية من النشاط التمويلي |
| ٣٠,٦٣٢- | ٣٤,٦١٥ | ٩٧٤- | ٣,٧٤٠ | ١,٠٤١- | ١,١٤٢ | صافي الزيادة (النقصان) في النقدية |

في ضوء تطور الأداء استمر معدل الربحية في ازدياد خلال سنوات الفترة محل الدراسة، وحيث ان الشركة قد منيت بخسائر في الفترة من عام ٢٠٠٠ وحتى عام ٢٠٠٢م فقد كانت العوائد سلبية. من ناحية أخرى ارتفع العائد على حقوق المساهمين من ٣,٧٪ في عام ٢٠٠٣م إلى ١٤,١٪ في عام ٢٠٠٥م. وبالمثل ازداد العائد على الأصول والعائد على رأس المال العامل خلال هذه الفترة كما هو موضح في الجدول التالي:

| الربحية | | | | | | |
|---------|-------|------|-------|-------|-------|-----------------------------|
| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ | (الاف الريالات) |
| ٪١٤,١ | ٪١٩,٤ | ٪٣,٧ | ٪٢,٨- | ٪٣,٩- | ٪٣,٣- | العائد على حقوق المساهمين |
| ٪٨,٦ | ٪١٠,٤ | ٪١,٨ | ٪١,٣- | ٪١,٧- | ٪١,٤- | العائد على الأصول |
| ٪٩,٦ | ٪١٥ | ٪٣,٣ | ٪٣,٠ | ٪٥,١ | ٪٣,٨ | العائد على رأس المال العامل |

المصدر: المجموعة الاستشارية الصناعية

وفقاً للمؤشرات المالية الأخرى لشركة "مدنية" فقد كان هناك تحسناً ملموساً في معدلات السيولة والتغطية خلال هذه الفترة. فبعد التراجع الذي بلغ معدله ١,٠١ مرة في عام ٢٠٠٢م، فإن نسبة السيولة المتداولة قد ارتفعت إلى ٢,٩٩ مرة بنهاية عام ٢٠٠٥م. في حين أن نسبة السيولة السريعة ارتفعت من ٠,٧٦ مرة في عام ٢٠٠٠م إلى ١,٢١ مرة بنهاية عام ٢٠٠٥م. أما نسبة التغطية المالية فقد ارتفعت من ٠,١- مرة في عام ٢٠٠٠م إلى ١٥,٧٣ مرة في عام ٢٠٠٥م.



| السيولة والتغطية | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| (آلاف الريالات) | ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ |
| نسبة السيولة المتداولة | ٢,٩٩ | ٢,٧٢ | ٢,٢٠ | ١,٠١ | ١,٥٩ | ٢,٣٧ |
| نسبة السيولة السريعة | ١,٢١ | ١,٦٥ | ١,٠٣ | ٠,٤٨ | ٠,٥٩ | ٠,٧٦ |
| نسبة التغطية المالية | ١٥,٧٣ | ٢١,١٢ | ٤,٢٢ | -٠,٤٣ | -٠,٥٧ | -٠,٠١ |

المصدر: المجموعة الاستشارية الصناعية

- -

مع سداد الديون خلال السنوات الماضية انخفضت نسبة الدين إلى حقوق المساهمين من ١,١٧ مرة في عام ٢٠٠٠ إلى ٠,٣٤ مرة في عام ٢٠٠٥ مما حسن وضع الهيكل التمويلي للشركة بشكل ملحوظ بحيث أصبحت الشركة تعتمد بشكل أكبر على حقوق الملكية في تمويل أصولها وعملياتها بشكل عام. في غضون ذلك انخفض معدل مضاعف حقوق المساهمين من ٢,٢٨ مرة في عام ٢٠٠٠م إلى ١,٧٢ مرة في عام ٢٠٠٤م وتمارس الشركة نشاطها بمعدل ديون يتناسب بشكل مريح مع رأس المال (الفعالية المالية) وتحتفظ بقدرتها على زيادة الدخل والربحية في المستقبل وذلك برفع معدل الفعالية المالية.

| مكونات رأس المال | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|
| (آلاف الريالات) | ٢٠٠٥ | ٢٠٠٤ | ٢٠٠٣ | ٢٠٠٢ | ٢٠٠١ | ٢٠٠٠ |
| إجمالي الديون / حقوق المساهمين (مرة) | ٠,٣٤ | ٠,٤٧ | ٠,٨٩ | ١,٠٣ | ١,١١ | ١,١٧ |
| إجمالي الديون / (إجمالي الديون + حقوق المساهمين) (مرة) | ٠,٢٥ | ٠,٣٢ | ٠,٤٧ | ٠,٥١ | ٠,٥٣ | ٠,٥٤ |
| إجمالي المطلوبات / إجمالي الأصول (مرة) | ٠,٣٦ | ٠,٤٢ | ٠,٥١ | ٠,٥٤ | ٠,٥٦ | ٠,٥٦ |
| إجمالي الأصول / حقوق المساهمين | ١,٥٦ | ١,٧٢ | ٢,٠٥ | ٢,١٨ | ٢,٢٥ | ٢,٢٨ |

المصدر: المجموعة الاستشارية الصناعية



٧. استخدام زيادة رأس المال والأسهم المصدرية

سوف يتم زيادة رأس مال شركة "معدنية" من خلال إصدار أسهم عادية جديدة لغرض إستحواذ شركة "معدنية" على ١٠٠٪ من حصص الشركاء في شركة "مجاور- مسابك" وبالتالي تندمج شركة "مجاور- مسابك" في شركة "معدنية". سيتم هذا الاستحواذ عن طريق مبادلة أسهم "معدنية" بحصص الشركاء في "مجاور- مسابك" على أساس نسبة تبادل عدد سهم واحد "معدنية" لكل عدد (٠,٣٧) حصة "مجاور- مسابك"، والذي تم تحديده بناء على تقدير المستشار المالي للقيمة العادلة لكل شركة على حدة.

-

إن شركة "معدنية" هي شركة متخصصة في تطوير وتصنيع وتسويق وبيع المنتجات الهندسية الوسيطة المصنوعة من الحديد والصلب ومعظم منتجاتها النهائية تباع لشركات صناعية أخرى حيث تستخدم كعنصر رئيسي أو جزء من المنتج النهائي الذي يباع للمستخدم.

وتهدف الشركة إلى أن تكون رائدة في مجال تخصصها، ولكن قدراتها التصنيعية محدودة بمنتجات مصنوعة من لفات الأسلاك، كما أن حوالي ٥٠٪ من أعمال شركة "معدنية" مرتبطة بشركات الخرسانة مسبقة الصب والتي هي من أكثر الصناعات حساسية للدورات الاقتصادية لقطاع الإنشاء. ومعظم منتجات شركة "معدنية" الأخرى أيضا تتأثر بالدورات الاقتصادية لقطاع الإنشاء بالإضافة إلى أن شركة "معدنية" تتمتع بحماية رسوم جمركية بواقع ٢٠٪ لمنتجاتها الأولية ومن المتوقع أن تقل هذه الحماية في المستقبل.

وقد عادت شركة "معدنية" أكثر قوة بعد تاريخ طويل من العمل الدؤوب وإعادة الهيكلة مما مكنها من العمل بمستوى أداء عالٍ مستفيدة من أحوال السوق، ويتوقع أن تظهر نتائج جيدة في العامين القادمين بعدها سيكون عليها مواجهة المخاطر المحتملة مثل تخفيض الرسوم الجمركية على الإستيراد و تباطؤ دورة قطاع الإنشاء واحتمال ظهور منافسين محليين جدد.

تشابه شركة "مجاور- مسابك" مع شركة "معدنية" إذ كلاهما يصنعان مواد هندسية وسيطة من الحديد والصلب. وينتج مصنع المجاور في شركة "مجاور- مسابك" المجاور وقطع غيار لخدمة قطاع النقل، بينما ينتج مصنع المسابك منتجات وسيطة وقطع غيار لخدمة مختلف القطاعات الصناعية.

إن مجلس الإدارة وإدارة شركة "معدنية" يؤيدان فكرة الاستحواذ على شركة "مجاور- مسابك"، نظراً للنتائج الإيجابية التي ستتحقق في التغلب على تقلبات الدورات الاقتصادية في قطاع الإنشاء والمخاطر الأخرى ذات العلاقة.



في ضوء الحاجة للتوسع في الوقت الحاضر، تتطلع شركة "معدنية" لتحقيق الأهداف التالية في سعيها للاستحواذ على شركة "مجاور- مسابك":

- ♦ **تحقيق الغرض من تأسيسها:** تعتبر شركة "معدنية" الآن في وضع أفضل مما كانت عليه في أي وقت مضى لتحقيق غرض إنشائها بأن تصبح الشركة الصناعية الرائدة بالملكة للمنتجات الهندسية الوسيطة المصنوعة من الصلب والمعادن الأخرى.
- ♦ **حماية نفسها من تقلبات الدورات الاقتصادية لقطاع الإنشاء:** حيث تقتصر منتجاتها على تلك المصنوعة من الأسلاك مما لا يدع لها مجالاً كبيراً لتوسيع تشكيلة منتجاتها وقاعدة عملائها.
- ♦ **إستثمار الخبرات والمعرفة:** تتوفر لدى شركة "معدنية" معلومات قيّمة في كل جوانب إنتاج القطع والأجزاء الهندسية المعدنية الوسيطة (مثل دورات المواد الخام والمشتريات، متطلبات العملاء، خدمة العملاء، الإنتاج، ضبط الجودة وغيرها).
- ♦ **استغلال قدرتها:** لدى شركة "معدنية" البنية التحتية التنظيمية والخبرة الإدارية والقوة المالية الضرورية للتوسع في مجال تخصصها بمستوى عالي.

/

هناك خياران لأي شركة تسعى للنمو، وهما التوسع الذاتي أو الاستحواذ. ولكلا الخيارين محاسنه ومساوئه.

♦ التوسع الذاتي

المحاسن:

- انخفاض مبلغ الاستثمار الأولي.
- يصمم ليناسب قدرات وأهداف الشركة.

المساوئ:

- ضرورة التقدم من خلال منحى التعلم.
- تحقيق المكاسب يتطلب مدة زمنية أطول.
- وجود احتمالات أكبر للإخفاق، والتعامل مع المتغيرات الغير منظورة.

♦ الاستحواذ / الاندماج

المحاسن:

- الدخول السريع للسوق.
- الوصول السريع للأسواق والمنتجات والعملاء والمهارات والمعرفة الفنية والقدرات الإنتاجية.
- لا يتطلب وقت طويل للتعلم
- أقل مخاطرة
- عدم وجود مفاجات.
- فقدان قليل لفرص السوق.
- فرصة سريعة لإستثمار المعرفة والخبرات الذاتية واستغلال المقدرات.



المساوئ:

- تكاليفه مرتفعة
- قد يواجه صعوبة دمج بيئات عمل مختلفة.

عند موازنة المحاسن والمساوئ بمقياس متكافئ كلا الخيارين فمن الواضح أن عملية الاستحواذ والاندماج بالنسبة لشركة "معدنية" على شركة "محاور-مسابك" أفضل من التوسع الذاتي.

— " " —

- ♦ في ضوء التوسع الاقتصادي الحالي، وحالة سوق الأسهم الآخذة في الصعود يتيح لشركة "معدنية" الاستفادة من ذلك من خلال النمو السريع عن طريق الاستحواذ والاندماج مع شركات متميزة في نشاطات مشابهة أو مكملية.
- ♦ كلا الشركتين تعملان في مجال صناعة المكونات الهندسية الوسيطة، حيث من عوامل النجاح الأساسية تطوير المنتجات وخبرة التصنيع وثقة العميل والتي تحتاج إلى زمن طويل وموارد لتميتها ولذلك فإن الاندماج يقود إلى أداء أكثر فعالية مما لو كانت كل شركة تعمل على حدة.
- ♦ رغم أن كل شركة على حده لديها مجال منتجات محددة فإن الاندماج سيعزز قدرة شركة "معدنية" لإنتاج تشكيلة أكبر من المنتجات الهندسية الوسيطة.
- ♦ إن الاندماج سوف يقلل من التأثير السلبي لتقلبات الدورات الإقتصادية لأنه سوف يحقق تنوع وتوسع في صناعة المنتجات الهندسية الوسيطة التي ترتبط بمختلف القطاعات الاقتصادية.
- ♦ إن كياناً كبيراً متعدد المنتجات سوف ينافس بشكل أفضل في السوق بدون حماية جمركية.
- ♦ لدى كلا الشركتين فرص نمو عالية وإن تجميع الموارد سيؤدي للاستفادة من تلك الفرص بسرعة وكفاءة.
- ♦ يمكن تسخير إمكانيات شركة "محاور-مسابك" الهندسية وقدراتها في تطوير المنتجات لخدمة شركة "معدنية"
- ♦ معرفة شركة "معدنية" لشركة "محاور-مسابك" ستعطي فرصة أكبر للنجاح في عملية الدمج وبالتالي فهي جيدة للتوسع والنمو.
- ♦ هناك مجال واسع لزيادة الطاقات التصنيعية الحالية في كلا الشركتين.
- ♦ ترشيد التكاليف من خلال توحيد بعض الإدارات وتعزيز القوة الشرائية لمستلزمات الإنتاج.



يتوقع أن يتم إنجاز العملية كاملة خلال مدة شهرين من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة "معدنية" على توصية مجلس الإدارة والاستحواذ على شركة "مجاور-مسابك" من خلال الزيادة المقترحة في رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة وتشمل هذه الخطوات مايلي :

- ♦ أسهم موافقة الجمعية العامة غير العادية على الاستحواذ على شركة "مجاور-مسابك" واندماجها في شركة "معدنية" من خلال زيادة رأس مال شركة "معدنية" عن طريق اصدار أسهم جديدة لصالح الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" بواقع (٠,٣٧) سهم جديد من "معدنية" مقابل حصة واحدة من حصص الشركاء في شركة "مجاور-مسابك". توقيع إتفاقية الاندماج المضمنه في فقرة (١٠) من هذه النشرة.
- ♦ إصدار وتسجيل أسهم "معدنية" الجديدة المصدرة للشركاء في شركة "مجاور-مسابك" - كل حسب حصته في سجل المساهمين الرسمي في "نداول".
- ♦ تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري والتراخيص الصناعية والإستثمارية لشركة "معدنية" وبالتالي انقضاء شركة "مجاور-مسابك" واندماجها في شرك "معدنية".

/

- (١) سيتم تنفيذ الاندماج المقترح من خلال تبادل كامل حصص ملكية شركة "مجاور-مسابك" بأسهم عادية جديدة يتم إصدارها من شركة "معدنية"
- (٢) يتم تبادل الأسهم بالحصص وفقاً لمعادلة التبادل التي تم تقديرها من قبل المستشار المالي اعتماداً على القيمة السوقية العادلة لكل شركة في ٢٠٠٤/١٢/٢١ م.
- (٣) تم احتساب معادلة تبادل الأسهم بالحصص على أساس سهم واحد عادي جديد من "معدنية" مقابل (٠,٣٧) حصة من "مجاور-مسابك" (أو ٢,٧ سهم عادي جديد من "معدنية" مقابل كل حصة من "مجاور-مسابك").
- (٤) سينتضي الكيان القانوني لشركة "مجاور-مسابك" بعد تملك شركة "معدنية" كامل حصصها حيث أن نظام الشركات بالملكة العربية السعودية يقضي حالياً بعدم قيام شركة ذات مسؤولية محدودة ككيان مستقل إذا تملك كامل حصصها شخصية فردية أو إعتبارية واحدة، وبالتالي ستندمج شركة "مجاور-مسابك" بكامل أصولها وخصومها و بما لها من حقوق وما عليها من إلتزامات في الكيان القانوني لشركة "معدنية".
- (٥) بعد زيادة رأس المال وإصدار أسهم "معدنية" الجديدة لصالح الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" والاندماج ستكون ملكية شركة معدنية كالتالي :



- ♦ سيتملك مساهموا شركة "معدنية" الحاليين قبل الاندماج (أي قبل عملية زيادة رأس المال) نسبة ٧٦,٤٢٪ من أسهم شركة "معدنية" بعد الاستحواذ والاندماج (أي بعد عملية زيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة) وذلك وفقاً للمعادلة التالية :-

$$\%٧٦,٤٢ = \frac{١٢,٥٠٠,٠٠٠}{١٦,٣٥٦,١٢٥}$$

- ♦ سيتملك الشركاء في شركة "محاور-مسابك" نسبة ٢٢,٥٨٪ من أسهم شركة "معدنية" بعد الاستحواذ والاندماج.

تم احتساب نسبة تبادل الأسهم الحصص كما يلي:

| الأسهم/الحصص القائمة | رأس المال المدفوع (ريال سعودي) | القيمة السوقية المعادلة (ريال سعودي) | القيمة لكل سهم/حصص (ريال سعودي) |
|----------------------|-----------------------------------|---|------------------------------------|
| شركة "معدنية" | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٤٢٤,٢٣٨,٦١٢ | ٣٣,٩٤ |
| شركة "محاور-مسابك" | ٧١,٧٩٦,٢٠٠ | ١٣١,٧٨٠,٨٢٣ | ٩١,٨١ |
| المجموع | | ٥٥٦,٠١٩,٤٣٥ | |

$$\text{لذا فإن نسبة تبادل الأسهم بالحصص} = \frac{٣٣,٩٤}{٩١,٨١} = ٠,٣٧$$

وهذا يعني أن كل سهم من شركة "معدنية" سيتم إصداره مقابل ٠,٣٧ حصة من شركة "محاور-مسابك".



إجمالي عدد حصص الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" يساوي ١,٤٣٥,٣٨٤ حصة من ضمنها ٨,٦١٨ حصة تمتلكها شركة "معدنية".

عليه، فإن صافي عدد حصص الشركاء في شركة "مجاور-مسابك" التي ينبغي على شركة "معدنية" إصدار أسهم جديدة مقابلها للإستحواذ على كامل حصص ملكية شركة "مجاور-مسابك" =

$$\text{حصة } ١,٤٢٦,٧٦٦ = ٨,٦١٨ - ١,٤٣٥,٣٨٤$$

و بالتالي، يكون عدد أسهم "معدنية" الجديدة المقترح إصدارها =

صافي عدد حصص الشركاء في "مجاور-مسابك"

معادلة متبادل الأسهم بالحصص

$$٣,٨٥٦,١٢٥ \text{ سهم} = \frac{١,٤٢٦,٧٦٦}{٠,٣٧} =$$

٨. معلومات عن شركة "مجاور-مسابك" (الشركة المندمجة)



الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار (و يشار إليها فيما بعد بـ "مجاور-مسابك") هي شركة ذات مسئولية محدودة تكونت عام ١٩٩٨م نتيجة لاندماج الشركة الوطنية للمسابك (تأسست عام ١٩٩٤م) في الشركة العربية لصناعة المحاور (تأسست عام ١٩٨٦م)، وتمتلك مصنعين من أهم وأكبر المصانع في مجالها في المنطقة هما مصنع المسابك ومصنع المحاور، والواقعان في المدينة الصناعية الثانية في الدمام - المملكة العربية السعودية :

◆ مصنع "مجاور" : يقوم المصنع بتصنيع المحاور والقواعد لسيارات النقل الثقيل والقلابات وشبه المقطورات بالإضافة إلى تصنيع قطع الغيار لها وقد حصل المصنع على التقنية الفنية من ألمانيا، ويعمل المصنع منذ أكثر من ١٥ عاماً.

◆ مصنع "مسابك" : يقوم المسبك بصب مختلف القطع من الحديد الزهر والمطاوع والفولاذ والألمنيوم والبرونز حسب طلب الزبائن وبناء على المواصفات العالمية الأوروبية أو الأمريكية أو اليابانية، ويعتبر من أكبر وأحدث المسابك الموجودة في المنطقة، وقد بدأ المصنع أعماله منذ ما يقارب ١٠ سنوات.

والجدير بالذكر أن الشركة تقوم حالياً بتحديث وتوسيع بعض خطوط الإنتاج في كلا المصنعين. وتستحوذ الشركة على حصة سوقية رئيسية في السوق المحلي لقطاع النقل وتقوم بتصدير منتجاتها إلى دول عديدة.

وقد حققت شركة "مجاور-مسابك" مبيعات قدرها ٦٠,٣ مليون ريال في عام ٢٠٠٥م بمعدل نمو سنوي قدره ١٢,٣٪ خلال الفترة من ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٥ قابله صافي ربح (قبل الزكاة وضريبة الدخل) قدره ١٠ مليون ريال بمعدل نمو سنوي قدره ٤١,١٪ للفترة نفسها. وقد بلغ رأس المال المدفوع ومجموع حقوق الشركاء في ٢٠٠٥م/١٢/٣١ ٧١.٧٦٩,٢٠٠ ريال سعودي و ٦٩.٢٤٥,٠٨٥ على الترتيب. والجدير بالذكر أن شركة "مجاور-مسابك" كانت قد واجهت مصاعب تشغيلية منذ نشأتها خصوصاً في مصنع "مسابك" مما أدى إلى تراكم الخسائر التي وصلت ضرورتها عام ٢٠٠١م مجموع قدره ٦٧,٢ مليون ريال ممثلة ٧٧,٩٪ من رأس المال المدفوع البالغ آنذاك ٨٦,٢٦ مليون ريال. وقد أدى التطور القوي في أداء الشركة خلال الأعوام التالية وضح الشركاء مبالغ إضافية لتعزيز رأس المال إلى إعادة هيكلة حقوق الملكية في ميزانية الشركة خال عامي ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥، حيث تم إطفاء معظم الخسائر المتراكمة في رأس المال الأمر الذي أدى إلى تخفيضه من ٨٦,٢٦ مليون ريال إلى ٤٣,١٣ مليون ريال خلال عام ٢٠٠٤م ومن ثم تحويل المبالغ التي تم ضخها من الشركاء إلى رأس المال مما نتج عنه زيادة رأس المال إلى ٧١.٧٦٩,٢٠٠ ريال خلال عام ٢٠٠٥م، مما عزز المركز المالي للشركة. وقد كانت الخسائر الماضية معظمها ناتجة عن قلة خبرة شركة "مجاور-مسابك" في بداية سنوات الإنتاج وصعوبة اختراق الأسواق وكسب ثقة العملاء حيث أن طبيعة نشاط الشركة يتطلب تكوين واكتساب خبرات تراكمية على مدى عدة سنوات الأمر الذي بدأت تقطف ثماره منذ عام ٢٠٠٣ كما هو واضح من معدل نمو المبيعات والربحية.



هيكل ملكية الشركة الفعلي كما في تاريخ هذه النشرة

| الرقم | أسماء الشركاء | الجنسية | عدد الحصص | القيمة الإسمية للحصص بالريال السعودي | النسبة المئوية |
|-------|--|--------------|------------------|--------------------------------------|----------------|
| ١ | شركة التصنيع الوطنية | سعودية | ٧٩٥,٣٧٢ | ٣٩,٧٦٨,٦٠٠ | %٥٥,٤١ |
| ٢ | السيد/عبد العزيز إبراهيم البراهيم | سعودي | ٢٥٣,٦٥٦ | ١٢,٦٨٢,٨٠٠ | %١٧,٦٧ |
| ٣ | مجموعة شركات عبد اللطيف على العيسى المحدودة | سعودية | ٩٤,٩٧٤ | ٤,٧٤٨,٧٠٠ | %٦,٦٢ |
| ٤ | شركة العربية للاستثمارات الصناعية | عربية متعددة | ٨٥,٣٢٠ | ٤,٢٦٦,٠٠٠ | %٥,٩٤ |
| ٥ | السيد/خالد إبراهيم البراهيم | سعودي | ٧٥,٦٣٤ | ٣,٧٨١,٧٠٠ | %٥,٢٧ |
| ٦ | مطلق بن محمد بن مطلق المطلق | سعودي | ٤٠,٣٣٤ | ٢,٠١٦,٧٠٠ | %٢,٨١ |
| ٧ | السيد/ على عبد الله العيسائي | سعودي | ١٥,٦٣٠ | ٧٨١,٥٠٠ | %١,٠٩ |
| ٨ | المؤسسة العامة للصناعات الهندسية | عراقية | ١٥,٠٠٠ | ٧٥٠,٠٠٠ | %١,٠٥ |
| ٩ | السيد/سعد محمد عبد العزيز المعجل | سعودي | ١٢,٣٥٦ | ٦١٧,٨٠٠ | %٠,٨٦ |
| ١٠ | السيد/ عبد الكريم عبد العزيز الخريجي | سعودي | ١٢,٣٥٦ | ٦١٧,٨٠٠ | %٠,٨٦ |
| ١١ | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) | سعودية | ٨,٦١٨ | ٤٣٠,٩٠٠ | %٠,٦٠ |
| ١٢ | السيد/ فهد فلاح زبار آل زبار السبيعي | سعودي | ٥,٠٠٠ | ٢٥٠,٠٠٠ | %٠,٣٥ |
| ١٣ | شركة الكحيمي للصناعات المعدنية المحدودة | سعودية | ٣,٩٥٤ | ١٩٧,٧٠٠ | %٠,٢٨ |
| ١٤ | شركة مجموعة الميمني | سعودية | ٣,٠٨٨ | ١٥٤,٤٠٠ | %٠,٢٢ |
| ١٥ | شركة الصانع وحلواني لصناعة هياكل السيارات كويتية | كويتية | ٣,٠٠٠ | ١٥٠,٠٠٠ | %٠,٢١ |
| ١٦ | شركة المصنع العربي للأعمال الحديدية | كويتية | ٣,٠٠٠ | ١٥٠,٠٠٠ | %٠,٢١ |
| ١٧ | السيد/ عبد الرزاق صالح بوقري | سعودي | ٢,٦٣٨ | ١٣١,٩٠٠ | %٠,١٨ |
| ١٨ | السيد/ صالح عبد الباري صالح بوقري | سعودي | ٢,١٠٠ | ١٠٥,٠٠٠ | %٠,١٥ |
| ١٩ | السيد/ عبد الوهاب صالح بوقري | سعودي | ١,٤٦٦ | ٧٣,٣٠٠ | %٠,١٠ |
| ٢٠ | المهندس/ خالد عبد الرحمن المطلق | سعودي | ١,٠٣٦ | ٥١,٨٠٠ | %٠,٠٧ |
| ٢١ | الدكتور/ مؤيد عيسى القرطاس | سعودي | ٨٥٢ | ٤٢,٦٠٠ | %٠,٠٦ |
| | المجموع | | ١,٤٣٥,٣٨٤ | ٧١,٧٦٩,٢٠٠ | %١٠٠ |



يتم إدارة شركة "محاور-مسابك" من خلال مجلس مديرين وإدارة تنفيذية.

يتكون مجلس المديرين للشركة من :

| مجلس المديرين | |
|------------------------------------|--|
| الاسم | الوظيفة |
| الأستاذ/ فراج بن منصور أبوثنين | رئيس المجلس |
| المهندس/ أسامة بن محمد الشيباني | عضو |
| المهندس/ احمد بن محمد السدحان | عضو |
| الأستاذ/ خالد بن عبدالعزيز العريفي | عضو |
| الأستاذ/ سعد بن عبداللطيف العيسى | عضو |
| المهندس/ صالح بن عبدالكريم العبيد | عضو |
| المهندس/ خالد بن عبدالرحمن المطلق | عضو (انتقل إلى رحمة الله في ٢٦/١٢/٢٠٠٥م) |
| الدكتور/ محمد بن مطلق المطلق | عضو |

وفيما يلي بيان تفصيلي يوضح موظفي الإدارة العليا للشركة :

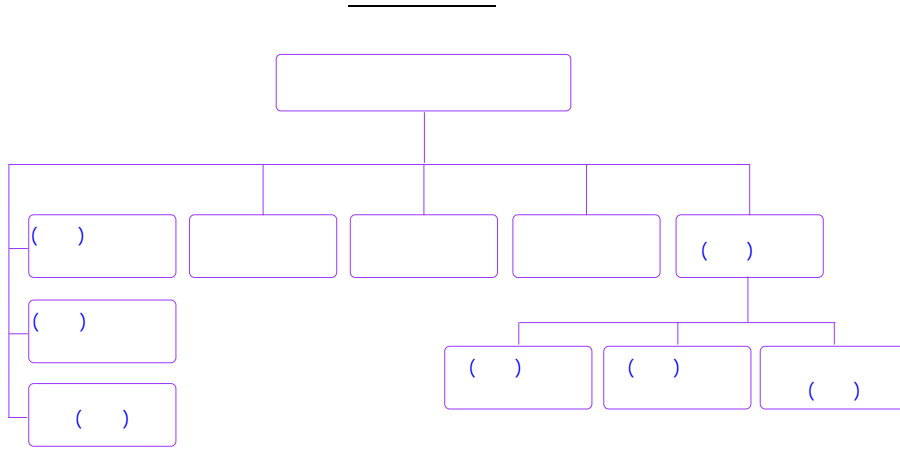
| الإسم | الوظيفة | تاريخ الانضمام | العمر | الجنسية | المؤهلات |
|--------------------------|-------------------|----------------|--------|---------|---|
| السيد/ فهد بن علي الزامل | المدير العام | ٢٠٠٠/٤/٢٠ | ٥٢ سنة | سعودي | بكالوريوس إدارة أعمال |
| المهندس/ شاكر العتيبي | نائب المدير العام | ٢٠٠٥/١٢/١ | ٣٩ سنة | سعودي | بكالوريوس هندسة معمارية |
| المهندس/ أر إن فيشاري | مدير مصنع محاور | ١٩٨٩/١/١٤ | ٦٢ سنة | هندي | بكالوريوس علوم |
| المهندس/ آشوك أوبروي | مدير مصنع مسابك | ٢٠٠٤/٣/١٧ | ٥٨ سنة | هندي | بكالوريوس هندسة مواد ودبلوم إدارة صناعية |
| السيد/ روي جونزالفيز | المدير المالي | ٢٠٠٢/١/٢٧ | ٤٩ سنة | هندي | بكالوريوس إدارة (آيه. أي. سي. دبليو. إيه) |

تخرج المدير العام السيد/ فهد الزامل، من جامعة سياتل بالولايات المتحدة الأمريكية، كلية ادارة الأعمال، وعمل في صندوق التنمية الصناعية السعودي ولديه خبرة قرابة الـ ٢٥ سنة في المشاريع الصناعية. كما أن جميع مدراء الإدارات الآخرين، مؤهلين ولديهم خبرات طويلة في مجال أعمالهم.

تعتبر قوة الشركة في موظفيها، وفي ٢٠٠٤/١٢/٣١م كان لدى الشركة ٢٨٧ موظف ٢٧٪ منهم سعوديين.

| توزيع الموظفين حسب القسم | |
|--------------------------------|--------------|
| الاسم | عدد الموظفين |
| الإدارة | ٦ |
| الشؤون الإدارية وشؤون الموظفين | ١١ |
| المحاسبة | ٤ |
| التسويق والمبيعات والإمدادات | ٩ |
| المشتريات | ٤ |
| المستودعات | ٧ |
| الإنتاج والصيانة | ٢٣٦ |
| ضبط الجودة | ١١ |
| إجمالي عدد الموظفين | ٢٨٨ |

كل الإدارات يرأسها المدراء المسؤولين عن أداء إداراتهم وتشمل مدراء الإنتاج في كل من مصنعي "مجاور-ومسابك" ومهندسي مراقبة الجودة وضابط المواد والمدير المالي وهم مؤهلين ولديهم خبرات عالية في مجال تخصصهم.





-
- -
" "

تعمل الشركة في إنتاج القواعد والمحاور الثقيلة التي تستخدم في الشاحنات وسيارات النقل الثقيل والقاطرات من مختلف الأحجام. وفي البداية كان للشركة اتفاقية فنية مع فارشتينرآشين - الألمانية، وهي شركة معروفة في مجال صناعة المحاور. كما يقوم المصنع بإنتاج مختلف قطع الغيار التي تستخدم في قطاع النقل وبعض قطع الغيار الخاصة بالمصانع. وفيما يلي وصف لبعض منتجات مصنع المحاور :

- ◆ القواعد المرتفعة (WB) حمولة (١٢، ١٤، ١٦) طن : ويستخدم هذا النوع من القواعد في تصنيع الترتلات (السطحات) والقلابات والتاكر ويمتاز بالصلابة والمتانة وقوة التحمل حيث يمكن إستخدامها في الطرق الوعرة.
- ◆ القواعد للعباب (VB) : يمتاز هذا النوع بخاصية المرونة وخفة الوزن وتعدد المحاور التي يمكن إضافتها حسب الحمولة المطلوبة وتستخدم في نقل اللآليات العسكرية ومحطات الكهرباء...إلخ.
- ◆ المحاور ذات التعليق الهوائي: هو إحدى المنتجات التي تم تطويرها داخل المصنع حيث يمتاز هذا النوع بخاصية إمتصاص الهزات لذلك تستخدم في نقل المواد الحساسة مثل الكبريت المنصهر والمواد الغذائية.
- ◆ قطع الغيار : يختص مصنع "محاور" بإنتاج وتصنيع مختلف قطع الغيار بطرق دقيقة وعالية التقنية " Precision Machinery".

- -
" "

ينتج المصنع تشكيلة كاملة من المسبوكات من الحديد الرمادي و اللدن والمعادن المحتوية وغير المحتوية على الحديد والصلب والألمونيوم والنحاس ويتم إنتاجها حسب طلب العميل وفيما يلي وصف لبعض منتجات المصنع الحالية :

- ◆ مسبوكات الحديد الرمادي: تشكيلة واسعة من مسبوكات الحديد لأجسام المضخات وعلب محرك السرعات وطبلاط الكوايح ويتراوح وزن هذا المنتج بين ٥ كيلو جرام و ٢٠٠ كيلو جرام وينتج في خط التشكيل الآلية
- ◆ مسبوكات الحديد اللدن: يستخدم الحديد اللدن في حالة الحاجة لقوة كبيرة و استطالة تشمل هذه المسبوكات أجسام الصمامات وتجهيزات الأنابيب وقبة العجلات برامق العجلات.
- ◆ المسبوكات الكبيرة: يمكن أن يتم تصنيع مسبوكات قد يصل وزنها إلى ١٠٠٠ كيلو جرام على خط الفيوران أو الخط الذي لا يوجد فيه خبز (تشكيل) وتشمل هذه أجزاء المضخات ورؤوس منافذ التصريف.
- ◆ أنواع مسبوكات الحديد الأخرى: بدأ المصنع في إنتاج مسبوكات الصلب الخفيفة مؤخرًا والمسبوكات غير الحديدية من الألمونيوم وكذلك النحاس الأصفر والبرونز حيث يتم إنتاجها على مستوى محدود.
- ◆ يتم عمل المنتجات حسب مواصفات العميل والتي تعتمد على القطاع والدقة المطلوبة للسبك وعموماً يقوم العملاء بإعطاء قسم المسبك تصميم للمنتج والذي يتكون من رسم وصفي دقيق ومواصفات المواد



الإنتاج

الطاقة الإنتاجية المركبة للمصنع كما يلي :

| المنتج | الطاقة الإنتاجية |
|--------------------------------|------------------|
| القواعد والمحاور (وردية واحدة) | ٣٦٠٠ وحدة سنوياً |
| المسابك (ثلاثة ورديات) | ٩٠٠٠ طن سنوياً |

المواد الخام

يقوم مصنع "محاور" بإستيراد ٤٥٪ من المواد الخام لتصنيع القواعد والمحاور فيما يتم شراء الـ ٥٥٪ الأخرى من من مصانع محلية بما فيها مصنع "مسابك" التابع للشركة. أما بالنسبة لمصنع "مسابك" فإن ٥٧٪ من مواده الخام يتم استيرادها من الخارج والمتبقي من السوق المحلي (يشمل خرقة الحديد ورمل السليكا وغيرها).

المبيعات والتسويق:

تقوم الشركة بتسويق وبيع منتجاتها من المحاور والسبوكات في السوق المحلي والجدير بالذكر بأن الشركة تستحوذ على حوالي ٤٠٪ من السوق المحلي للمحاور. كما تقوم بتسويق وبيع منتجاتها في الدول المجاورة (الأردن- دول مجلس التعاون - السودان - مصر ...). أما بالنسبة للمسبك فإن الشركة تعمل على توفير حاجة المصانع المحلية من السبوكات وتقوم بتوفير جزء كبير من منتجاتها المسبوكة لمصنع المحاور.

تطوير المنتجات

قام قسم المحاور بتوسيع قاعدة منتجاته التي استمر في تطويرها بغية مواكبة التطوير التقني في الصناعة. ويعتبر تطوير وحدة التعليق الهوائي كمنتج جديد من قبل الفريق الفني في الشركة مثلاً جيداً على نجاح الشركة في تطوير منتجاتها.

| ٢٠٠٤/١٢/٣١ (فعلّي مراجع) | ٢٠٠٥/١٢/٣١ (فعلّي مراجع) | ٢٠٠٦/١٢/٣١ (متوقع) |
|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| ٤٦,٢ مليون ريال | ٦٠,٣ مليون ريال | ٧٠,٢ مليون ريال |
| ٧,٢ مليون ريال | ١٠,٠٢٥ مليون ريال | ١١,٠١ مليون ريال |
| ١٢٩,٦ مليون ريال | ١٣٥,٤ مليون ريال | ١٣٦,٦ مليون ريال |
| ٦٩,٧ مليون ريال | ٦٦,٢ مليون ريال | ٥٦,١ مليون ريال |
| لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |

يظهر أداء شركة "محاور-مسابك" خلال عامي ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م ربحية جيدة و نمواً ملحوظاً في المبيعات والأرباح مع انخفاض ايجابي في المديونية. و تعكس هذه النتائج تطوراً منتظماً في أداء شركة "محاور-مسابك" خلال السنوات الخمس الماضية نتيجة للتحسينات الإدارية التي مكنت الشركة من إتباع سياسة بيع محددة (أي التركيز على العملاء المربحين الذين يتمتعون بتاريخ ائتماني جيد)؛ تطوير المنتجات و ادخال منتجات جديدة و حديثة و إلغاء المنتجات غير المربحة؛ زيادة الكفاءة الإنتاجية و الجودة و ولاء العملاء؛ و تطوير الإدارة المالية و حساب التكاليف؛ و سداد الديون من البنوك التجارية و جدولة قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي. و أدى كل ذلك الى نمو ملموس في حجم و قيمة المبيعات، قابله انخفاض في التكاليف التشغيلية و غير التشغيلية و بالتالي زيادة مستمرة في الربحية حيث وصل العائد على المبيعات إلى ١٥,٦٪ و ١٦,٦٪ في ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥ على التوالي.



قام مراجع الحسابات الجريد وشركاه (برايس وترهاوس كوبرز) من خلال الشريك وليد إبراهيم شكري بمراجعة حسابات شركة "مجاور-مسابك" من الفترة ٢٠٠٥/١/١م إلى ٢٠٠٥/١٢/٣١م ولم يسجل أي ملاحظات على حسابات الشركة. كما أنه لا يوجد أي تغيير جوهري من الناحية المالية أو التجارية خلال الفترة من ٢٠٠٦/١/١م إلى تاريخ نشرة الإصدار. وفيما يلي بيان بالقوائم المالية لشركة "مجاور-مسابك" لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ من واقع القوائم المالية المراجعة من قبل الجريد و شركاه علماً بأن بيانات ٢٠٠٤ تم إعادة تبويبها من قبل مراجع الحسابات لتتوافق مع عرض بيانات ٢٠٠٥:

| قائمة المركز المالي - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ / ٢٠٠٤ | | |
|--|--------------------|--------------------------------------|
| ٢٠٠٤م | ٢٠٠٥م | إيضاح |
| الموجودات | | |
| موجودات متداولة : | | |
| ٦,٢٣٣,٨٢٢ | ١,٦١٦,٠٣٠ | ٣ نقد وما يماثله |
| - | ٥,٣٤١,١٠٩ | ٩ إستثمارات في سندات |
| ٥,٧١١,٠٠٦ | ٧,٤٠٤,٦١٩ | ١٥ ذمم مدينة |
| ٢٦,٨٦٨,١٠٧ | ٣٤,٢٧٦,٥٥١ | ٤ المخزون |
| ١,٨٥٤,٢٦٢ | ٢,١٦٣,٣٣٥ | مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى |
| ٤٠,٦٦٧,١٩٧ | ٥٠,٨٠١,٦٤٤ | مجموع الموجودات المتداولة |
| ٧٧,١٢٢,٣٨٧ | ٧٩,٤٠٩,٦٨٣ | ٨.٥ صافي الممتلكات والمصانع والمعدات |
| ٥,٣٤١,١٠٩ | - | ٩ استثمارات في سندات |
| ٦,٥٠٦,٥٩١ | ٥,٢١٣,٧٦٥ | ٦ صافي موجودات غير ملموسة |
| ١٢٩,٦٣٧,٢٨٤ | ١٣٥,٤٢٥,٠٩٢ | المجموع |
| المطلوبات وحقوق الشركاء | | |
| مطلوبات متداولة : | | |
| ٧,٨٠٠,٠٠٠ | ٨,١٠٠,٠٠٠ | ٨ الجزء المتداول من دين طويل الأجل |
| ٧,٧٢١,٧٩٠ | ٨,٣٣٢,٠٩٤ | ١٥ ذمم دائنة |
| ٢,٥٥٧,٦٨٧ | ٣,٠١٧,٣٤٥ | ١٤.٧ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ١٨,٠٧٩,٤٧٧ | ١٩,٤٤٩,٤٣٩ | مجموع المطلوبات المتداولة |
| ٤٩,٩٠٠,٠٠٠ | ٤٤,٦٦٥,٠٠٠ | ٨ دين طويل الأجل |
| ١,٦٨٧,٧٦٥ | ٢,٠٦٥,٥٦٨ | ١٠ مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| ٦٩,٦٦٧,٢٤٢ | ٦٦,١٨٠,٠٠٧ | مجموع المطلوبات |
| | | ١٦.٩ التزامات محتملة |
| | | حقوق المساهمين : |
| ٤٣,١٣٠,٠٠٠ | ٧١,٧٦٩,٢٠٠ | ١ رأس المال |
| ٢٨,٦٣٩,٢٠٠ | - | ١ زيادة مقترح في رأس المال |
| ٢١٤,٥٩٥ | ٢١٤,٥٩٥ | ١١ احتياطي نظامي |
| (١٢,٠١٣,٧٥٣) | (٢,٧٣٨,٧١٠) | عجز متراكم |
| ٥٩,٩٧٠,٠٤٣ | ٦٩,٢٤٥,٠٨٥ | مجموع حقوق الشركاء |
| ١٢٩,٦٣٧,٢٨٤ | ١٣٥,٤٢٥,٠٩٢ | المجموع |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ / ٢٠٠٤ | | | |
|---|--------------|--------|--|
| ٢٠٠٤ م | ٢٠٠٥ م | إيضاح | (بالريالات السعودية) |
| ٤٦,١٧٠,٨٣٤ | ٦٠,٢٩١,٣٢٦ | ١٥ | صافي المبيعات |
| (٣١,٥١٨,٣٥٣) | (٤٤,٧٥٦,٣١٦) | ١٥ | تكلفة المبيعات |
| ١٤,٦٥٢,٤٨١ | ١٥,٥٣٥,٠١٠ | | الربح الإجمالي |
| (١,٠٠٩,٢٠٠) | (١,٢٠٨,٤٩٣) | ١٢ | مصروفات بيع وتسويق |
| (٥,٤٧٠,٧٣١) | (٤,٢٣٥,٠٩٠) | ١٣ | مصروفات عمومية وإدارية |
| ٨,١٧٢,٥٥٠ | ١٠,١٠١,٤٢٧ | | الربح من العمليات |
| | | | إيرادات (مصروفات) أخرى : |
| (١,٠٠٦,٧٢٤) | (٨٩٦,٠١١) | ١٦,٩,٨ | نفقات مالية |
| (١٣١,٣١٢) | ٢٣,٩١٠ | | أرباح (خسائر) استبعاد ممتلكات ومعدات |
| ١٤٧,٥٢٣ | ٢٥١,٩٨٧ | | أرباح استثمارات |
| ٣٠,٨١٠ | ٥٤٣,٩٦٦ | | إيرادات أخرى (صافي) |
| ٧,٢١٢,٨٤٧ | ١٠,٠٢٥,٢٧٩ | | الربح الصافي (قبل الزكاة وضريبة الدخل) |

تعتبر الأيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ | | | |
|---|-------------|--------------|---|
| احتياطي اتفاقي | غير سعوديون | سعوديون | (بالريالات السعودية) |
| | | | رأس المال |
| ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ | ٧,١٠٠,٠٠٠ | ٧٩,١٦٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٤ |
| (٤٣,١٣٠,٠٠٠) | (٣,٥٥٠,٠٠٠) | (٣٩,٥٨٠,٠٠٠) | تحمل خسائر (إيضاح ١) |
| ٤٣,١٣٠,٠٠٠ | ٣,٥٥٠,٠٠٠ | ٣٩,٥٨٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| ٢٨,٦٣٩,٢٠٠ | ١,٧٦٦,٠٠٠ | ٢٦,٨٧٥,٢٠٠ | المحول من زيادة مقترحة في رأس المال (إيضاح ١) |
| ٧١,٧٦٩,٢٠٠ | ٥,٣١٦,٠٠٠ | ٦٦,٤٥٣,٢٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ |
| | | | زيادة مقترحة في رأس المال :- |
| ٢٢,٣٠٨,٣٥٠ | ٩٧٤,٠٠٠ | ٢١,٣٣٤,٣٥٠ | الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٤ |
| ٦,٣٣٠,٨٥٠ | ٧٩٢,٠٠٠ | ٥,٥٣٨,٨٥٠ | الإضافي خلال السنة |
| ٢٨,٦٣٩,٢٠٠ | ١,٧٦٦,٠٠٠ | ٢٦,٨٧٥,٢٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| (٢٨,٦٣٩,٢٠٠) | (١,٧٦٦,٠٠٠) | (٢٦,٨٧٥,٢٠٠) | المحول إلى رأس المال (إيضاح ١) |
| - | - | - | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ |
| | | | احتياطي نظامي : |
| ٢١٤,٥٩٥ | ١٥,٨٩٥ | ١٩٨,٧٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ |
| | | | خسائر متراكمة : |
| (٦١,٨٣٧,٣٢٣) | (٥,١٧٧,٣٣٠) | (٥٦,٦٥٩,٩٩٣) | الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٤ |
| ٤٣,١٣٠,٠٠٠ | ٣,٥٥٠,٠٠٠ | ٣٩,٥٨٠,٠٠٠ | تحمل خسائر (إيضاح ١) |
| ٧,٢١٢,٨٤٧ | ٥٩٣,٦٨٤ | ٦,٦١٩,١٦٣ | الربح الصافي للسنة |
| (٥١٩,٢٧٧) | (١٢٧,٠٨٨) | (٣٩٢,١٨٩) | الزكاة وضريبة الدخل للسنة |
| (١٢,٠١٣,٧٥٣) | (١,١٦٠,٧٣٤) | (١٠,٨٥٣,٠١٩) | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| ١٠,٠٢٥,٣٧٩ | ٧٤٢,٥٧٢ | ٩,٢٨٢,٧٠٧ | صافي الربح للسنة |
| (٧٥٠,٢٣٦) | (٤,٦٠٢) | (٧٤٥,٦٣٤) | الزكاة وضريبة الدخل للسنة |
| (٢,٧٣٨,٧١٠) | (٤٢٢,٧٦٤) | (٢,٣١٥,٩٤٦) | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ |
| | | | مجموع حقوق الشركاء كما في : |
| ٦٩,٢٤٥,٠٨٥ | ٤,٩٠٩,١٣١ | ٦٤,٣٣٥,٩٥٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ |
| ٥٩,٩٧٠,٠٤٢ | ٤,١٧١,١٦١ | ٥٥,٧٩٨,٨٨١ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة التدفقات النقدية كما في ٢٠٠٥/١٢/٣١ و٢٠٠٤ م | | |
|---|-------------|---|
| ٢٠٠٤ م | ٢٠٠٥ م | (بالريالات السعودية) |
| التدفقات النقدية من أنشطة العمليات | | |
| ٧,٢١٢,٨٤٧ | ١٠,٠٢٥,٢٧٩ | صافي الربح |
| تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد من العمليات : | | |
| ١٣١,٣١٢ | (٢٣,٩١٠) | خسارة (ربح) استبعاد ممتلكات ومعدات |
| ٤,٥٤١,٥١٧ | ٤,٩١٩,٠٢٣ | إستهلاك |
| ١,٢٩٢,٨٢٦ | ١,٢٩٢,٨٢٦ | إطفاء |
| تغييرات في : | | |
| (١٩٩,٩٧٩) | (١,٦٩٣,٦١٣) | ذمم مدينة |
| (٧,٠٤٩,٥٤٢) | (٧,٤٠٨,٤٤٤) | المخزون |
| (٨٤٩,٠٧٨) | (٣٠٩,٠٧٣) | مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى |
| ٢,٩٧٦,٤٨٢ | ٦١٠,٣٠٤ | ذمم دائنة |
| (١,٢٥٦,١١٤) | ٢٢٨,٦٩٨ | مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى |
| ١٥٨,٨٧١ | ٣٧٧,٨٠٤ | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| ٦,٩٥٩,١٤٢ | ٨,٠١٨,٨٩٤ | صافي النقد الناتج عن أنشطة العمليات |
| التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار : | | |
| (٥,٠٢٧,٤٦٥) | (٧,٢٠٦,٣١٩) | إضافة على ممتلكات ومصنع ومعدات |
| ٣٠,٠٠٠ | ٢٣,٩١٠ | متحصلات استبعاد ممتلكات ومعدات |
| (٥,٣٤١,١٠٩) | - | تغير في استثمارات |
| (١٠,٣٣٨,٥٧٤) | (٧,١٨٢,٤٠٩) | صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار |
| التدفقات النقدية من أنشطة التمويل : | | |
| - | ٢,٨٦٥,٠٠٠ | متحصلات دين طويل الأجل |
| (٥,٨٠٠,٠٠٠) | (٧,٨٠٠,٠٠٠) | تسديد دين طويل الأجل |
| (٣٨٥,٩٩٥) | (٥١٩,٢٧٧) | تسديد الزكاة وضريبة الدخل |
| ٦,٣٣٠,٨٥٠ | - | زيادة مقترحة في رأس المال |
| ١٤٤,٨٥٥ | (٥,٤٥٤,٢٧٧) | صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) أنشطة التمويل : |
| (٣,٢٣٤,٥٧٧) | (٤,٦١٧,٧٩٢) | صافي التغيير في نقد وما يماثله |
| ٩,٤٦٨,٣٩٩ | ٦,٢٣٣,٨٢٢ | نقد وما يماثله كما في بداية السنة |
| ٦,٢٣٣,٨٢٢ | ١,٦١٦,٠٣٠ | نقد وما يماثله كما في نهاية السنة |
| جدول تكميلي لنشاطات غير نقدية | | |
| ٥١٩,٢٧٧ | ٧٥٠,٢٣٦ | زكاة شرعية وضريبة الدخل مستحقة حملت على حسابات حقوق الشركاء |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(١) الشركة وطبيعة أعمالها

إن الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٢٥٠٠١٦١٥٦ صدر في الدمام في ٢٩ جمادى الأولى ١٤٠٦ هـ (٨ فبراير ١٩٨٦).

يتمثل نشاط الشركة في إنتاج وبيع محاور مقطورات وشبه مقطورات وقوالب معدنية وغير معدنية وقطع غيار للشاحنات والمعدات.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ ، بلغ رأس مال الشركة ٨٦.٢٦٠.٠٠٠ ريال سعودي يتألف من ٨٦٢.٦٠٠ حصة، قيمة الحصة الواحدة ١٠٠ ريال سعودي . قرر الشركاء بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٠٤ ، تحمل خسائر متراكمة بمبلغ ٤٣.١٣٠.٠٠٠ ريال سعودي من خلال تخفيض رأس المال بنسبة ٥٠ ٪ وذلك بتخفيض القيمة الإسمية من ١٠٠ ريال سعودي إلى ٥٠ ريال سعودي، كما قرر الشركاء تحويل الأموال التي قدموها البالغة ٢٨.٦٣٩.٠٠٠ ريال سعودي وذلك لزيادة رأس المال. أستكملت الإجراءات النظامية لهذه التعديلات على عقد تأسيس الشركة خلال عام ٢٠٠٥ . وبناءً عليه، بلغ رأس مال الشركة ٧١.٧٦٩.٢٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م (٢٠٠٤-٢٠٠٥) ٤٣.١٣٠.٠٠٠ ريال سعودي) وأصبح يتألف من ١.٤٣٥.٣٨٤ حصة (٢٠٠٤-٢٠٠٥) بقيمة ٥٠ ريال سعودي للحصة الواحدة.

خلال عام ٢٠٠٥ استلمت الشركة عرضاً لشراء الشركة من شريك، الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) التي تملك ما نسبته ٠.٦ ٪ من رأس مال الشركة . في ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٥ ، وافق الشركاء في الشركة على عملية البيع وفقاً لمذكرة التفاهم بين الشركة ومعدنية والتي ليس لها تأثير على صافي موجودات الشركة . تخضع عملية الشراء هذه لموافقة الجهات النظامية وموافقة حاملي أسهم معدنية.

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص أهم السياسات المحاسبية بالآتي:

استخدام التقديرات - يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها والتي تتطلب استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة . وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والأجراءات الحالية، فإنه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية النهائية عن هذه التقديرات.

تحقيق الإيرادات - تقييد المبيعات عند تسليم المنتجات للعملاء بالصافي بعد تنزيل الخصم التجاري وخصم الكمية.

نقد وما يماثله - تعتبر جميع الاستثمارات ذات السيولة العالية ومعظمها ودائع لأجل وتكون فترة استحقاقاتها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، كمثل للنقد.



ذمم مدينة - تظهر الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية ناقصاً مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. يتم عمل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة. يتم شطب الديون المدومة عند تحديدها.

المخزون - يظهر المخزون على أساس التكلفة أو القيمة الصافية القابلة للتحقيق، أيهما أقل . تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

استثمارات في سندات - يتم قيد الاستثمارات في سندات التنمية الحكومية السعودية، والتي يحتفظ بها حتى تواريخ الاستحقاق، على أساس التكلفة المطفأة . يتم إطفاء الفرق بين تكلفة الشراء وقيمة الاسترداد على مدى طول الفترة من تاريخ الشراء حتى تاريخ الاستحقاق . تقيد إيرادات الاستثمارات في سندات التنمية الحكومية السعودية على أساس مبدأ الاستحقاق.

الممتلكات والمصنع والمعدات - تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة ويحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت أخذاً في الاعتبار العمر الإنتاجي المقدر لها. إن معدلات الاستهلاك السنوية للموجودات الثابتة هي كما يلي:

| | |
|--------------------|-----------|
| مباني | ٣٪ |
| آلات ومعدات | ٣,٣٪-٦,٧٪ |
| سيارات | ٢٠٪-٢٥٪ |
| أثاث ومعدات مكتبية | ١٠٪-١٤,٣٪ |
| أدوات وأخرى | ١٠٪ |

تقيد المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من العمر الإنتاجي لهذه الموجودات، ضمن المصروفات . تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات بالفرق ما بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية وتدرج في قائمة الدخل للفترة الحالية.

موجودات غير ملموسة - يتألف معظمها من تكاليف التأسيس وتكاليف ما قبل الإفتتاح ويتم إطفائها بطريقة القسط الثابت على مدة سبع سنوات.

انخفاض القيمة - يتم مراجعة الممتلكات والمصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة لخسائر الانخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير حالات أو تغير في الظروف الى إمكانية أن تكون القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد . يتم قيد الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت، والذي تتمثل في زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد.

تحويل العملات الأجنبية - يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية الى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات . أما الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها الى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تقيد فروقات تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل للفترة الحالية.



مكافأة نهاية خدمة الموظفين - يتم قيد مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية للفترة الحالية . تمثل المطلوبات صافي التكاليف الدورية للسنة والتي يتم الاستحقاق لها وقيدتها ضمن بند مصروفات الموظفين.

مصاريف إدارية وعمومية وبيع وتسويق - تشتمل المصاريف الإدارية والعمومية والبيع والتسويق على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون بالتحديد غير مرتبطة بتكلفة الانتاج وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها . توزع هذه التكاليف بين المصروفات الإدارية والعمومية والبيع والتسويق وبين تكاليف الانتاج، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

الزكاة الشرعية وضريبة الدخل - تخضع الشركة لفريضة الزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") المنسوبة للشريك السعودي ولضريبة الدخل المنسوبة للشريك الأجنبي. يقيد مخصص الزكاة الشرعية وضريبة الدخل على حساب حقوق الشركاء العائدة لهم.

تشأ ضريبة الدخل المؤجلة، إن وجدت، عن الفروقات المؤقتة بين صافي الدخل الضريبي وصافي الدخل المحاسبي، كما يتم تعديل هذه الضريبة المؤجلة عندما تعكس الفروقات المؤقتة المتعلقة بها . لم يكن مبلغ ضريبة الدخل المؤجلة التي نشأت عن الفروقات المؤقتة هامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤.

إيجارات تشغيلية - تقيد مصاريف الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل خلال فترة الإيجار.

٣) نقد وما يماثله

يتلخص النقد وما يماثله كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|----------------------------|
| ٦٥٩,٣٠٦ | ١,٦١٦,٠٣٠ | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| ٥,٥٧٤,٥١٦ | - | مرايحة وودائع لأجل |
| ٦,٢٣٣,٨٢٢ | ١,٦١٦,٠٣٠ | المجموع |

٤) المخزون

يتلخص المخزون كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------|------------|-------------------------|
| ١٣,٣٢٨,١١٧ | ١٩,٧٨٣,٧٢٩ | مواد أولية |
| ٤,٦٦٠,٦٧١ | ٤,٤١٠,٧١٣ | منتجات جاهزة |
| ٥,٢٠٤,٥٧٣ | ٥,٣٠١,٨٠١ | أعمال تحت التنفيذ |
| ٢,٣١١,١٢٤ | ٢,٩٦٢,٠٤١ | قطع غيار غير معدة للبيع |
| ١,٥٠٢,٧٧٦ | ١,٩٥٧,٤٢١ | مهمات |
| ٢٧,٠٠٧,٢٦١ | ٣٤,٤١٥,٧٠٥ | المجموع |
| (١٣٩,١٥٤) | (١٣٩,١٥٤) | مخصص بضاعة بطيئة الحركة |
| ٢٦,٨٦٨,١٠٧ | ٣٤,٢٧٦,٥٥١ | صافي المخزون |



٥) الممتلكات والمصنع والمعدات

تتلخص الممتلكات والمصنع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر:

| أرباح ميقة (عجز متراكم) | احتياطي اتفاقي | إحتياطي نظامي | رأس المال | (بالريالات السعودية) |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|
| التكلفة : | | | | |
| ٣٢,٠٩٤,٠٩٤ | - | ١,٤٥٦,٤٦٥ | ٣٠,٦٣٧,٦٢٩ | مباني |
| ١٠٣,٨٠٠,٦٣٨ | - | ٤,٩٨٩,٢٩٧ | ٩٨,٨١١,٣٤١ | آلات ومعدات |
| ١,٥٨٦,٣٣١ | (١٥٢,٢٠٠) | ٢٤٨,٦٠٠ | ١,٤٨٩,٩٣١ | سيارات |
| ٢,٤٠٢,٢٢٢ | - | ١١٣,٨٥٣ | ٢,٢٨٨,٣٦٩ | أثاث ومعدات مكتبية |
| ٦,٦٦١,٤٨٢ | - | ٢٨,٣٥٧ | ٦,٦٣٣,١٢٥ | أدوات وأخرى |
| ٨٨٦,٣٢٦ | - | ٣٦٩,٧٤٧ | ٥١٦,٥٧٩ | إنشاءات تحت التنفيذ |
| ١٤٧,٤٣١,٠٩٣ | (١٥٢,٢٠٠) | ٧,٢٠٦,٣١٩ | ١٤٠,٣٧٦,٩٧٤ | المجموع |
| الاستهلاك المتراكم: | | | | |
| ١٣,١٧٠,٥١٨ | - | ٩٢٣,٢١٧ | ١٢,٢٤٧,٣٠١ | مباني |
| ٤٧,٥٥٩,٩٦٩ | - | ٣,٢٤٥,١٠٧ | ٤٤,٣١٤,٨٦٢ | آلات ومعدات |
| ١,١٦٥,٥٩٨ | (٢٠٠,١٥٢) | ١١٣,٤١٥ | ١,٢٠٤,٣٨٣ | سيارات |
| ٢,٠٩٥,٨٤٢ | - | ١١٧,٢٦٢ | ١,٩٧٨,٥٨٠ | أثاث ومعدات مكتبية |
| ٤,٠٣٩,٤٨٣ | - | ٥٢٠,٠٢٢ | ٣,٥٠٩,٤٦١ | أدوات وأخرى |
| ٦٨,٠٢١,٤١٠ | (١٥٢,٢٠٠) | ٤,٩١٩,٠٢٣ | ٦٣,٢٥٤,٥٨٧ | المجموع |
| ٧٩,٤٠٩,٦٨٣ | - | - | ٧٧,١٢٢,٣٨٧ | صافي الممتلكات والمصنع والمعدات |

تقوم المنشآت الصناعية للشركة على أرض مستأجرة من الحكومة السعودية بإيجار رمزي . تنتهي مدة عقد الإيجار سنة ١٤٣٠ هـ ويحتوي على حق الاختيار لتجديده.

يمثل بند الإنشاءات تحت التنفيذ تكاليف مشروع تحديث وتطوير مصنع الشركة والمنشآت المتعلقة . بالمصنع وتوقع الإدارة استكمال هذا المشروع خلال ٢٠٠٦.

٦) موجودات غير ملموسة

تتلخص صافي الموجودات غير الملموسة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|--------------------------------|
| ٧,٧٩٩,٤١٧ | ٦,٥٠٦,٥٩١ | الرصيد كما في ١ يناير |
| (١,٢٩٢,٨٢٦) | (١,٢٩٢,٨٢٦) | الإطفاء للسنة |
| ٦,٥٠٦,٥٩١ | ٥,٢١٣,٧٦٥ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر |



٧) مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى متداولة

تتلخص المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى المتداولة كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|---------------------------------------|
| ١,٣٦٥,١٩٠ | ١,٣٦٣,٩٦٦ | مزايا الموظفين |
| ٣٦١,٢٥٠ | ١١٥,٥٠٠ | نفقات تمويل |
| ٥١٩,٢٧٧ | ٧٥٠,٢٣٦ | (زكاة مستحقة وضريبة الدخل) (إيضاح ١٤) |
| ١٨٦,٩٧٥ | ١٨٦,٢٧٨ | تكاليف منافع عامة |
| ١٢٤,٩٩٥ | ٦٠١,٣٦٥ | أخرى |
| ٢,٥٥٧,٦٨٧ | ٣,٠١٧,٣٤٥ | المجموع |

٨) دين طويل الأجل

يتلخص دين طويل الأجل كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|--|
| ٥٠,٥٠٠,٠٠٠ | ٥٠,٣٦٥,٠٠٠ | قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي ("الصندوق") |
| ٧,٢٠٠,٠٠٠ | ٢,٤٠٠,٠٠٠ | قرض تجاري |
| ٥٧,٧٠٠,٠٠٠ | ٥٢,٧٦٥,٠٠٠ | المجموع |
| (٧,٨٠٠,٠٠٠) | (٨,١٠٠,٠٠٠) | ناقضاً الجزء المتداول |
| ٤٩,٩٠٠,٠٠٠ | ٤٤,٦٦٥,٠٠٠ | دين طويل الأجل |

قرض الصندوق - أبرمت الشركة إتفاقية قرض مع الصندوق وقد بلغ الجزء غير المستخدم ١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. يسدد رصيد القرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ على أساس ١١ قسطاً نصف سنوياً غير متساوي القيمة تنتهي في ١٥ صفر ١٤٣٢ هـ (٢٠ يناير ٢٠١١). لا يحمل القرض نفقات مالية دورية وهو مضمون بسندات إذنية وكفالات ورهن على ممتلكات ومصنع ومعدات الشركة كما يتطلب الحفاظ على بعض التعهدات المالية وأمور أخرى.

خلال ديسمبر ٢٠٠٥ ، وافق الصندوق مبدئياً على إتفاقية لتوفير قرض آخر للشركة بمبلغ ٢,٨ مليون ريال سعودي ولم تنتهي رسمياً الإتفاقية بعد.

قرض تجاري - أبرمت الشركة إتفاقية قرض طويل الأجل مع بنك محلي بلغ الرصيد القائم منه مبلغ ٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. يسدد القرض في عام ٢٠٠٦. تسدد نفقات القرض على أساس المعدلات السائدة بين البنوك السعودية ("سيبور") زائداً هامش . إن القرض مضمون بسندات إذنية وكفالات.

إن استحقاقات الدين الطويل الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ هي كما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

| | |
|---------------|----------------|
| ٨,١٠٠ | ٢٠٠٦ |
| ٨,٦٠٠ | ٢٠٠٧ |
| ١١,٠٠٠ | ٢٠٠٨ |
| ١٣,٢٠٠ | ٢٠٠٩ |
| ١١,٨٦٥ | ٢٠١٠ |
| ٥٢,٧٦٥ | المجموع |



(٩) تسهيلات إئتمانية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، كان لدى الشركة اتفاقية تسهيلات إئتمانية مع بنك محلي، يتألف معظمه من حساب بنكي مدين وقروض متوسطة الأجل وخطابات اعتماد وضمن بمبلغ ٤.٥ مليون ريال سعودي استخدم منها مبلغ ٠.١ مليون ريال سعودي لإصدار ضمانات بنكية (أنظر إيضاح ١٦). تحمل التسهيلات الإئتمانية نفقات تمويل بمعدل سيبور زائدا هامش . إن هذه التسهيلات مضمونة بسندات إذنية ورهن استثمارات في سندات.

(١٠) مكافآت نهاية الخدمة

فيما يلي ملخص بحركة حساب مكافآت نهاية الخدمة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|-------------------------|
| ١,٥٢٨,٨٩٤ | ١,٦٨٧,٧٦٥ | الرصيد كما في ١ يناير |
| ٤٨٧,٣١٧ | ٥٦٨,٥٨٦ | المخصص خلال السنة |
| (٣٢٨,٤٤٦) | (١٩٠,٧٨٣) | المدفوع خلال السنة |
| ١,٦٨٧,٧٦٥ | ٢,٠٦٥,٥٦٨ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر |

(١١) احتياطي نظامي

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة ونظام الشركة ات في المملكة العربية السعودية، تحول الشركة ١٠ بالمائة من الربح الصافي ، بعد استرداد العجز المتراكم، لتكوين احتياطي نظامي الى أن يعادل هذا الاحتياطي ٥٠ بالمائة من رأس المال . لم يتم تحويل الى الاحتياطي لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على الشركاء حالياً.

(١٢) مصروفات بيع وتسويق

تتلخص مصروفات البيع والتسويق للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|------------------------|
| ٥٨٧,١٤٤ | ٤٧١,٠١٥ | تكلفة الموظفين |
| ١٠٢,٥٦٢ | ٣٤١,٢٩٣ | مصروفات شحن وتسليم |
| ١٥٦,٧٧٠ | ١٨٧,٧١٢ | استهلاك |
| ٧٨,٠٩٠ | ٨٠,٠٤٥ | إعلان |
| ٣٢,٨٠٦ | ٧٩,٧٩٠ | سفر |
| ٥١,٨٢٨ | ٤٨,٦٣٨ | أخرى |
| ١,٠٠٩,٢٠٠ | ١,٢٠٨,٤٩٣ | المجموع |



١٣) مصروفات عمومية وإدارية

تتلخص المصروفات العمومية والإدارية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|------------------|------------------------------------|
| ٢,٧٠٣,٠٧١ | ٢,١٧٦,٢١٩ | تكلفة الموظفين |
| ٢٢٧,٦٠٠ | ٢١٤,٩٠١ | استهلاك |
| ١,٢٩٢,٨٢٦ | ١,٢٩٢,٨٢٦ | إطفاء |
| ٢٣٥,٢٥٠ | ٢٦٢,٤٧٦ | أتعاب مهنية وأخرى |
| ١٦٩,٦٠٣ | ٧٧,٢٦٠ | إصلاح وصيانة |
| ٥٣٣,٤٠٧ | - | شطب ديون مشكوك فيها وبضاعة متقادمة |
| ٣٠٨,٩٧٤ | ٢٠١,٤٠٨ | أخرى |
| ٥,٤٧٠,٧٣١ | ٤,٢٢٥,٠٩٠ | المجموع |

١٤) الزكاة الشرعية وضريبة الدخل

مكونات الوعاء الزكوي - تتلخص أهم مكونات الوعاء الزكوي التقريبي للشركة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر والذي يخضع لبعض التعديلات بموجب أنظمة مصلحة الزكاة والدخل بما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|--|
| ٤٦,٩٤٥,٦٢٢ | ٥٩,٩٧٠,٠٤٢ | حقوق الملكية كما في بداية السنة |
| ١,٥٢٨,٨٩٤ | ١,٨٢٦,٩١٩ | مخصصات كما في بداية السنة |
| ٥٠,٥٠٠,٠٠٠ | ٥١,٤٦٥,٠٠٠ | قروض طويلة الأجل |
| ٧,٣٧١,٧١٨ | ٣١٠,٦٣٣ | الربح الصافي المعدل |
| (٨٣,٦٢٨,٩٧٨) | (٧١,١٠٠,٧٥٨) | يخصم : صافي الممتلكات والمصنع والمعدات وموجودات غير ملموسة |
| ٥,٣٤١,١٠٩ | ٥,٣٤١,١٠٩ | استثمارات |
| ٢,١٧١,٩٧٠ | ٤,٩١٩,٤٦٢ | قطع غيار ومهمات غير معدة للبيع |
| ١٥,٢٠٤,١٧٧ | ٣٢,٢١١,٢٦٥ | وعاء الزكاة التقريبي |

تحتسب الزكاة المستحقة بواقع ٢,٥٪ على حصة الشريك السعودي البالغة ٩٢,٥٩٣٪ من وعاء الزكاة التقريبي، وضع الزكاة وضريبة الدخل - حصلت الشركة على شهادة الزكاة / الضريبة النهائية حتى ١٩٩٨ كما استلمت من مصلحة الزكاة والدخل ريوماً زكوية وضريبية إضافية بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي تعود للأعوام من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠٢. قامت الشركة بالاعتراض عليها وتعتقد انه لن يترتب عنها أية مبالغ إضافية، وعليه لم يتم قيد استحقاق عنها في القوائم المالية المرفقة. لم تستلم الشركة بعد الربط النهائي لعامي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤.



الزكاة الشرعية وضريبة الدخل المستحقة - يظهر أدناه ملخص لحركة حساب الزكاة المستحقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|-------------------------|
| ٣٨٥,٩٩٥ | ٥١٩,٢٧٧ | الرصيد كما في ١ يناير |
| ٣٩٢,١٨٩ | ٧٤٥,٦٣٤ | الزكاة للسنة |
| ١٢٧,٠٨٨ | ٤,٦٠٢ | ضريبة الدخل للسنة |
| (٣٨٥,٩٩٥) | (٥١٩,٢٧٧) | المدفوع خلال السنة |
| ٥١٩,٢٧٧ | ٧٥٠,٢٣٦ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر |

فروقات مؤقتة ودائمة - فيما يلي ملخص بالفروقات بين صافي الربح المحاسبي والربح الضريبي للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر (بآلاف الريالات السعودية):

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|--------|----------|--------------------------|
| | | فروقات مؤقتة: |
| ١٥٩ | ٣٧٨ | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| - | (١٠,٠٩٢) | استهلاك وإطفاء |
| لا شيء | لا شيء | فروقات دائمة |

(١٥) معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتلخص أهم المعاملات المالية مع أطراف ذات علاقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|--------|-------|------------------------|
| ١٠,١٧١ | ٨,١٤٥ | مبيعات |
| ١٤٢ | ١١٩ | مشتريات |

مطلوب من أطراف ذات علاقة أدرجت ضمن الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|---------|---------|-------------------------------|
| ٣٦١,٤١٠ | ٢٧٢,٩٤٠ | مصنع المطلق للصناعات المعدنية |

مطلوب إلى أطراف ذات علاقة أدرجت ضمن الذمم الدائنة كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

| ٢٠٠٤ | ٢٠٠٥ | (بالريالات السعودية) |
|---------|--------|---|
| ٥٥,١٦٤ | ٤٤,٦٤٨ | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) |
| ٧٧,٣٥٣ | - | شركة التصنيع الوطنية |
| ١٣٢,٥١٧ | ٤٤,٦٤٨ | المجموع |



(١٦) التزامات محتملة

كان لدى الشركة خطابات ضمان قائمة بمبلغ ٠.١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ صدرت في سياق الأعمال العادية للشركة.

(١٧) الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي في معظمها نقد وما يماثله وذمم مدينة وموجودات أخرى وذمم دائنة وقروض ومستحقات ومطلوبات أخرى.

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية . ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان . تم إيداع النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع .

مخاطر سعر الفائدة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. ليس لدى الشركة موجودات جوهريّة تحمل فوائد ولكن لديها مطلوبات تحمل فوائد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ . تنشأ مخاطر معدلات الفائدة عموماً من القروض التي أساساً تكون بمعدلات عائمة وخاضعة لإعادة تسعير بصورة منتظمة تراقب الادارة التغير في معدلات الفائدة وتعتقد أن مخاطر معدلات الفائدة للشركة غير هامة.

مخاطر السيولة - هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة . تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات الشركة الأساسية هي بالريال السعودي واليورو والدولار الأمريكي . تراقب الإدارة تقلبات معدلات العملات وتعتقد أن مخاطر العملة هي غير جوهريّة.

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى . بما انه يتم تحضير أدوات الشركة المالية على أساس طريقة التكلفة التاريخية، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة . تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لموجودات الشركة المالية ومطلوباتها لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

(١٨) إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في القوائم المالية لعام ٢٠٠٤ لكي تتوافق مع عرضها لعام ٢٠٠٥.

(١٩) تاريخ اعتماد القوائم المالية

لقد اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية في تاريخ ٨ فبراير ٢٠٠٦.



قام مراجع الحسابات ديولت أند توش، بكر أبو الخير وشركاه من خلال الشريك ناصر السقا بمراجعة حسابات شركة "محاور-مسابك" من الفترة ٢٠٠٣/١/١م إلى ٢٠٠٤/١٢/٣١م ولم يسجل أي ملاحظات على حسابات الشركة وفيما يلي بيان بالقوائم المالية :

| قائمة المركز المالي - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣ | | |
|--|--------------------|-------|
| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | إيضاح |
| (بالريالات السعودية) | | |
| الموجودات | | |
| موجودات متداولة | | |
| ٩,٤٦٨,٣٩٩ | ٦,٢٣٣,٨٢٢ | ٣ |
| تقد وما في حكمه | | |
| ٦,٣٤٤,٠٨٨ | ٧,٣١١,٢٤٠ | ٤ |
| ذمم مدينة | | |
| ١٩,٨١٨,٥٦٥ | ٣٦,٨٦٨,١٠٧ | ٥ |
| مخزون | | |
| ١٧٢,١٢٣ | ٢٥٤,٠٢٨ | |
| مصاريف مدفوعة مقدما | | |
| ٢٥,٨٠٢,١٧٥ | ٤٠,٦٦٧,١٩٧ | |
| مجموع الموجودات المتداولة | | |
| موجودات غير متداولة | | |
| استثمارات | | |
| - | ٥,٣٤١,١٠٩ | ٢ |
| ممتلكات ومعدات | | |
| ٧٦,٧٩٧,٧٥١ | ٧٧,١٢٢,٣٨٧ | ٦ |
| موجودات غير ملموسة | | |
| ٧,٧٩٩,٤١٧ | ٦,٥٠٦,٥٩١ | |
| مجموع الموجودات غير المتداولة | | |
| ٨٤,٥٩٧,١٦٨ | ٨٨,٩٧٠,٠٨٧ | |
| ١٢٠,٤٠٠,٣٤٣ | ١٢٩,٦٣٧,٢٨٤ | |
| المطلوبات وحقوق الشركاء | | |
| مطلوبات متداولة | | |
| ذمم دائنة ومطلوبات اخرى | | |
| ٨,٤٢٥,٨٢٧ | ١٠,٢٧٩,٤٧٧ | ٧ |
| الجزء الجاري من قروض طويلة الاجل | | |
| ٥,٨٠٠,٠٠٠ | ٧,٨٠٠,٠٠٠ | ٨ |
| ١٤,٢٢٥,٨٢٧ | ١٨,٠٧٩,٤٧٧ | |
| مجموع المطلوبات المتداولة | | |
| مطلوبات غير متداولة | | |
| قروض طويلة الاجل | | |
| ٥٧,٧٠٠,٠٠٠ | ٤٩,٩٠٠,٠٠٠ | ٨ |
| تعويض نهاية الخدمة | | |
| ١,٥٢٨,٨٩٤ | ١,٦٨٧,٧٦٥ | ٩ |
| ٥٩,٢٢٨,٨٩٤ | ٥١,٥٨٧,٧٦٥ | |
| مجموع المطلوبات غير المتداولة | | |
| حقوق الشركاء | | |
| رأس المال | | |
| ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ | ٤٣,١٣٠,٠٠٠ | ١ |
| دفعات على حساب زيادة رأس المال | | |
| ٢٢,٣٠٨,٣٥٠ | ٢٨,٦٣٩,٢٠٠ | ١٠و١ |
| احتياط نظامي | | |
| ٢١٤,٥٩٥ | ٢١٤,٥٩٥ | ١٣ |
| خسائر متراكمة | | |
| (٦١,٨٣٧,٣٢٣) | (١٢,٠١٣,٧٥٣) | |
| ٤٦,٩٤٥,٦٢٢ | ٥٩,٩٧٠,٠٤٢ | |
| ١٢٠,٤٠٠,٣٤٣ | ١٢٩,٦٣٧,٢٨٤ | |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



| قائمة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣ | | |
|---|-------------|--------------------------|
| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | إيضاح |
| (بالريالات السعودية) | | |
| ٤٨,٤٠٨,٤١٠ | ٤٦,١٧٠,٨٣٤ | ١١ مبيعات |
| ٣٣,٦٩٦,٥٣٢ | ٣١,٥١٨,٣٥٣ | ١٤ و١١ تكلفة المبيعات |
| ١٤,٧١١,٨٧٨ | ١٤,٦٥٢,٤٨١ | اجمالي الربح |
| (١,١٧٩,٠٢٢) | (١,٠٠٩,٢٠٠) | ١٥ مصاريف بيع وتوزيع |
| (٧,٤٥٧,٨٤١) | (٦,١٧٧,٢٥٦) | ١٦ مصاريف ادارية وعمومية |
| ٦,٠٧٥,٠١٥ | ٧,٤٦٦,٠٢٥ | الربح من العمليات |
| (٧٧٧,٠٩٦) | (٤٦١,٥١١) | ٨ مصاريف مالية |
| ١٩٢,٤٠٢ | ٢٠٨,٣٣٣ | ايرادات اخرى، صافي |
| ٥,٤٩٠,٣٢١ | ٧,٢١٢,٨٤٧ | صافي الربح |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

| قائمة حقوق المساهمين للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣ | | | | | |
|--|--------------|-----------------------|---------------|--------------|-----------------------------------|
| المجموعة | المجموعة | أرباح (خسائر متراكمة) | إحتياطي نظامي | رأس المال | إيضاح |
| ٦٤,٥٣٢,٩٤٦ | (٦٦,٩٤١,٦٤٩) | ٢١٤,٥٩٥ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ | ١ يناير ٢٠٠٢ |
| ١٧,٣٠٨,٣٥٠ | - | - | ١٧,٣٠٨,٣٥٠ | - | ١٠ دفعات على حساب زيادة رأس المال |
| ٥,٤٩٠,٣٢١ | ٥,٤٩٠,٣٢١ | - | - | - | صافي الربح لعام ٢٠٠٢ |
| (٣٨٥,٩٩٥) | (٣٨٥,٩٩٥) | - | - | - | ١٧ زكاة وضريبة دخل |
| ٤٦,٩٤٥,٦٢٢ | (٦١,٨٣٧,٣٢٣) | ٢١٤,٥٩٥ | ٢٢,٣٠٨,٣٥٠ | ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ |
| ٦,٣٣٠,٨٥٠ | - | - | ٦,٣٣٠,٨٥٠ | - | دفعات على حساب زيادة رأس المال |
| - | ٤٣,١٣٠,٠٠٠ | - | - | (٤٣,١٣٠,٠٠٠) | ١ امتصاص خسائر |
| ٧,٢١٢,٨٤٧ | ٧,٢١٢,٨٤٧ | - | - | - | صافي الربح لعام ٢٠٠٤ |
| (٥١٩,٢٧٧) | (٥١٩,٢٧٧) | - | - | - | ١٧ زكاة وضريبة دخل |
| ٥٩,٩٧٠,٠٤٢ | (١٢,٠١٣,٧٥٣) | ٢١٤,٥٩٥ | ٢٨,٦٣٩,٢٠٠ | ٤٣,١٣٠,٠٠٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



قائمة التدفقات النقدية - للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ / ٢٠٠٣

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|---|---------------------|---|
| التدفقات النقدية من عمليات التشغيل | | |
| ٥,٤٩٠,٣٢١ | ٧,٢١٢,٨٤٧ | صافي الربح |
| | | تعديلات عن : |
| ٤,٤١١,٥٥٦ | ٤,٥٤١,٥١٧ | استهلاكات |
| ١,٢٥٠,٣٦٦ | ١,٢٩٢,٨٢٦ | إطفاء موجودات غير ملموسة |
| ٣٧٥,٠٦٤ | ٤٨٧,٣١٧ | تعويض نهاية الخدمة |
| ٧٧٧,٠٩٦ | ٤٦١,٥١١ | مصاريف مالية |
| (٥,١٢٠) | ١٣١,٣١٢ | خسارة (ربح) بيع ممتلكات ومعدات |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة : |
| (١٢٣,٥٨٨) | (١,٠٤٩,٠٥٧) | ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما |
| (١,٦٥١,٧٦٥) | (٧,٠٤٩,٥٤٢) | مخزون |
| (٢,٧٥٢,٧٠٥) | (١,٧٢٠,٣٦٨) | ذمم دائنة ومطلوبات اخرى |
| ٧,٧٧١,٢٢٥ | ٧,٧٤٩,٠٩٩ | النقد من العمليات |
| (٧٧٧,٠٩٦) | (٤٦١,٥١١) | مصاريف مالية مدفوعة |
| (٤٥٦,٢١٧) | (٣٢٨,٤٤٦) | تعويض نهاية الخدمة مدفوع |
| ٦,٥٣٧,٩١٢ | ٦,٩٥٩,١٤٢ | صافي النقد من عمليات التشغيل |
| التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار | | |
| (٩٨٣,٧٤٧) | (٥,٠٢٧,٤٦٥) | شراء ممتلكات ومعدات |
| ١٧,٨٠٠ | ٣٠,٠٠٠ | المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات |
| - | (٥,٣٤١,١٠٩) | التغيير في استثمارات |
| (٢٩٧,٢٢٠) | - | موجودات غير ملموسة |
| (١,٢٦٣,١٦٧) | (١٠,٣٣٨,٥٧٤) | صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار |
| التدفقات النقدية من عمليات التمويل : | | |
| (٣,٨٠٥,١١٤) | (٥,٨٠٠,٠٠٠) | تسديد قروض طويلة الأجل |
| ٣,٦٧٨,٤٧٠ | ٦,٣٣٠,٨٥٠ | دفعات على حساب زيادة رأس المال |
| (١٣,٠١٥) | (٣٨٥,٩٩٥) | زكاة وضريبة دخل مدفوعة |
| (١٣٩,٦٥٩) | ١٤٤,٨٥٥ | صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التمويل |
| ٥,١٣٥,٠٨٦ | (٣,٢٣٤,٥٧٧) | صافي التغير في نقد وما في حكمه |
| ٤,٣٣٣,٣١٣ | ٩,٤٦٨,٣٩٩ | نقد وما في حكمه، ١ يناير |
| ٩,٤٦٨,٣٩٩ | ٦,٢٣٣,٨٢٢ | نقد وما في حكمه، ٣١ ديسمبر |

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(١) التنظيم والنشاط

الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار ("الشركة") هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة، سجلت في السجل التجاري تحت رقم ٢٠٥٠٠١٦١١٥٦ تاريخ ٢٩ جمادى الأولى ١٤٠٦ (٨ فبراير ١٩٨٦). يبلغ رأسمال الشركة ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ ريال وهو مقسم الى ٨٦٢,٦٠٠ حصة قيمة كل منها ١٠٠ ريال.

قرار الشركاء في اجتماعهم بتاريخ ١ صفر ١٤٢٥ (٢٢ مارس ٢٠٠٤) بالأغلبية اطفاء بعض الخسائر المتراكمة وذلك بتخفيض رأسمال الشركة الحالي البالغ ٨٦,٢٦٠,٠٠٠ ريال الى النصف ليصبح ٤٣,١٣٠,٠٠٠ ريال وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للحصة الواحدة من ١٠٠ ريال الى ٥٠ ريال مع بقاء عدد الحصص كما هو عليه ٨٦٢,٥٠٠ حصة. كما قرر الشركاء ايضا في ذلك الاجتماع زيادة رأسمال الشركة ٧١,٧٦٩,٢٠٠ ريال عن طريق رسملة قروض الشركاء والبالغة ٢٨,٦٣٩,٢٠٠ ريال (ايضاح ١٠). وقد ظهرت الدفعات المقدمة من الشركاء ضمن حقوق الشركاء على انها دفعات على حساب زيادة رأس المال حتى تكتمل الاجراءات النظامية لتعديل رأس المال. علما انه قد صدرت موافقة الهيئة العامة للاستثمار على هذا التعديل بموجب ترخيص استثمار صناعي معدل رقم ١/٦٩٥ تاريخ ١٤/١٠/١٤٢٥ الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٠٤.

تتمثل اغراض الشركة في انتاج المحاور للشاحنات والمسبوكات الحديدية وغير الحديدية وقطع الغيار للشاحنات والمعدات.

تقع مكاتب الشركة الرئيسية في المدينة الصناعية الثانية بالدمام، المملكة العربية السعودية. كما ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، بلغ عدد موظفي الشركة ٢٦٧ موظفا (٢٧١ موظفا عام ٢٠٠٣).

(٢) ملخص السياسات المحاسبية

أعدت القوائم المالية المرفقة وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. فيما يلي ملخص بأهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة :

العرف المحاسبي - تعد القوائم المالية وفقا لعرف التكلفة التاريخية.

مبيعات - تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم التجاري وخصم الكميات.

مخزون - يظهر المخزون بسعر الكلفة أو القيمة القابلة للتحقيق أيهما اقل. وتحدد كلفة البضاعة الجاهزة على أساس متوسط تكلفة الانتاج خلال العام والتي تتضمن كلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة. وتقيم جميع أنواع المخزون الاخرى على اساس الكلفة الوسطية المرجحة.

موجودات غير ملموسة - تتمثل موجودات غير ملموسة بمصاريف تطوير ومصاريف تأسيس. قامت الشركة في عام ٢٠٠٣ لكي تتماشى مع معايير المحاسبة السعودية بتعديل فترة اطفاء مصاريف ما قبل التشغيل من ٢٠ سنة الى ٧ سنوات باستخدام طريقة القسط الثابت.



استثمارات - تصنف الاستثمارات وفقا لنية الشركة لهذه الاستثمارات. وتظهر الاستثمارات في الشركات المساهمة العامة والشركات المملوكة بنسبة لا تقل عن ٢٠٪، بالتكلفة.

تقدر الشركة استثماراتها في السندات الحكومية بالتكلفة والتي تقارب القيمة السوقية.

ممتلكات ومعدات - تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة. تحسب الاستهلاكات على أساس الأعمار الانتاجية المقدرة للموجودات المختصة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت.

إن الأعمار الانتاجية المقدرة للأنواع الرئيسية للموجودات هي على النحو الآتي :

| سنوات | |
|---------|-----------------------------|
| ٣٣ | مباني |
| ٣٠ - ١٥ | آلات وادوات ومعدات |
| ٥ - ٤ | سيارات |
| ١٠ - ٧ | أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية |
| ١٠ | نماذج |

تحويل العملات الأجنبية - تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات اجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بالاسعار السائدة بذلك التاريخ. ان الأرباح والخسائر الناتجة عن تسديدات وتحويل العملات الأجنبية مشمولة في قائمة الدخل.

تعويض نهاية الخدمة - يستدرك في القوائم المالية لتعويض نهاية الخدمة الذي يستحق للموظفين وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة.

زكاة وضريبة دخل - تخضع الشركة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وتقييد الزكاة وضريبة الدخل على اساس الاستحقاق. وتحسب الزكاة على الجانب السعودي على اساس حصته من وعاء الزكاة، بينما تحسب ضريبة الدخل على الجانب الاجنبي على اساس حصته من صافي الربح المعدل. تقييد اية فروقات في التقديرات عند الموافقة على الربوط النهائية وعندها تتم تسوية الاستدراك.

عقود ايجار - تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اداء ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر. وتصنف عقود الايجار الأخرى كعقود ايجار تشغيلية. تقييد الالتزامات من عقود الايجار التشغيلية على قائمة الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

مصاريف - تمثل مصاريف بيع وتوزيع بشكل رئيسي تكاليف توزيع وبيع منتجات الشركة. تصنف المصاريف الأخرى كمصاريف ادارية وعمومية. تشمل المصاريف الادارية والعمومية التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تشكل جزءا من تكاليف الانتاج وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها. يتم التوزيع بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات، عندما يطلب ذلك، على اساس ثابتة.



٣) نقد وما يماثله

يتضمن النقد وما في حكمه، نقد وبنوك وودائع لأجل تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل :

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|------------------------|
| ٣,٣١٢,٣٨٢ | ٦٥٩,٣٠٦ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٦,١٥٦,٠١٧ | ٥,٥٧٤,٥١٦ | ودائع لأجل |
| ٩,٤٦٨,٣٩٩ | ٦,٢٣٣,٨٢٢ | المجموع |

٤) ذمم مدينة

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|------------------------------|
| ٣,٤٨٨,٧٦٢ | ٥,٣٤٩,٥٩٦ | ذمم مدينة تجارية - جهات أخرى |
| ٢,٠٢٢,٢٦٥ | ٣٦١,٤١٠ | - جهات ذات علاقة (إيضاح ١١) |
| ٤٠٨,١٩٦ | ٧٢٠,٨٤٠ | رسوم جمركية مستردة |
| ٢٥٨,٤٩٥ | ٧٦٨,١٣٧ | دفعات مقدمة لموردين |
| ١٦٦,٣٧٠ | ١١١,٢٦٧ | ذمم موظفين |
| ٦,٣٤٤,٠٨٨ | ٧,٣١١,٢٤٠ | |

٥) المخزون

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|------------|------------|------------------------|
| ١٢,٦٠٩,٣٥٨ | ١٣,٣٢٨,١١٧ | مواد خام |
| ٢,٢٧٨,٧١٨ | ٤,٦٦٠,٦٧١ | بضاعة جاهزة |
| ١,٢٩٩,٧٢٤ | ٥,٢٠٤,٥٧٣ | بضاعة تحت التصنيع |
| ٨٣,٣٢٩ | ٦٢,٤٨٠ | نماذج تحت التصنيع |
| ٢,١٧٣,٢٤٩ | ٢,١٧١,٩٧٠ | قطع غيار |
| ١,٣٧٤,١٨٧ | ١,٤٤٠,٢٩٦ | مواد استهلاكية |
| ١٩,٨١٨,٥٦٥ | ٢٦,٨٦٨,١٠٧ | |

يخص مخزون قطع الغيار بشكل رئيسي آلات وادوات ومعدات الشركة، وعليه فإنه من المتوقع ان يستخدم خلال مدة تزيد عن سنة واحدة.



(٦) ممتلكات ومعدات

| المجموع | أعمال رأسمالية تحت التفويض | نماذج | اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية | سيارات | آلات وأدوات ومعدات | مباني | |
|-------------|----------------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------|-----------------------|------------|-----------------------------|
| | | | | | | | الكلفة |
| ١٣٦,٥٣٠,٨٥٠ | - | ٦,٤٨٢,٠٣٧ | ٢,٣٧٤,٠١٦ | ١,٥٨٧,٥٣١ | ٩٥,٤٩٦,٠٣٧ | ٣٠,٥٩١,٢٢٩ | ١ يناير ٢٠٠٤ |
| ٥,٠٣٧,٤٦٥ | ٥١٦,٥٧٩ | ١٥١,٠٨٨ | ١١٩,٤٥٥ | ١٨١,٩٠٠ | ٤,٠١٢,٠٤٣ | ٤٦,٤٠٠ | إضافات |
| (١,١٨١,٣٤١) | - | - | (٢٠٥,١٠٢) | (٢٧٩,٥٠٠) | (٦٩٦,٧٣٩) | - | استيعادات |
| ١٤٠,٣٧٦,٩٧٤ | ٥١٦,٥٧٩ | ٦,٦٣٣,١٢٥ | ٢,٢٨٨,٣٦٩ | ١,٤٨٩,٩٣١ | ٩٨,٨١١,٣٤١ | ٣٠,٢٣٧,٦٢٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| | | | | | | | الاستهلاكات |
| ٥٩,٧٣٣,٠٩٩ | - | ٣,٠٠٤,٥٤٧ | ٢,٠٣٨,٥٠٥ | ١,٤٣٨,٦٥٣ | ٤١,٩٢٢,٣٣٠ | ١١,٣٢٩,٠٦٤ | ١ يناير ٢٠٠٤ |
| ٤,٥٤١,٥١٧ | - | ٥٠٤,٩١٤ | ١٣٩,٧٤٦ | ٤٥,٢٣٠ | ٢,٩٤٣,٣٩٠ | ٩١٨,٢٣٧ | المحمل للسنة |
| (١,٠٢٠,٠٢٩) | - | - | (١٨٩,٦٧١) | (٢٧٩,٥٠٠) | (٥٥٠,٨٥٨) | - | استيعادات |
| ٦٣,٢٥٤,٥٨٧ | - | ٣,٥٠٩,٤٦١ | ١,٩٧٨,٥٨٠ | ١,٢٠٤,٣٨٣ | ٤٤,٣١٤,٨٦٢ | ١٢,٢٤٧,٣٠١ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |
| | | | | | | | صافي القيمة الدفترية |
| ٧٧,١٢٢,٣٨٧ | ٥١٦,٥٧٩ | ٣,١٢٨,٦٦٤ | ٣٠٩,٧٨٩ | ٢٨٥,٥٤٨ | ٥٤,٤٩٦,٤٧٩ | ١٨,٣٩٠,٣٢٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ |
| ٧٦,٧٩٧,٧٥١ | - | ٣,٤٧٧,٤٩٠ | ٣٣٥,٥١١ | ١٤٨,٨٧٨ | ٥٣,٥٧٣,٧٠٧ | ١٩,٢٦٢,١٦٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ |



٧) ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|------------------|-------------------|------------------------|
| ٣,٢٥٣,٩٢٠ | ٥,٧٠١,٢٠٤ | ذمم دائنة - تجارية |
| ١,٤٩١,٣٨٨ | ٢,٠٢٠,٥٨٦ | - أخرى |
| ٣,٦٨٠,٥١٩ | ٢,٥٥٧,٦٨٧ | مصارييف مستحقة |
| ٨,٤٢٥,٨٢٧ | ١٠,٢٧٩,٤٧٧ | |

٨) قروض طويل الأجل

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|---------------------------------------|
| ٥٢,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٠,٥٠٠,٠٠٠ | قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي |
| ١١,٥٠٠,٠٠٠ | ٧,٢٠٠,٠٠٠ | قروض الأجل |
| ٦٣,٥٠٠,٠٠٠ | ٥٧,٧٠٠,٠٠٠ | |
| ٥,٨٠٠,٠٠٠ | ٧,٨٠٠,٠٠٠ | ينزل: الجزء الجاري |
| ٥٧,٧٠٠,٠٠٠ | ٤٩,٩٠٠,٠٠٠ | |

يستحق سداد القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-------------------|-------------------|------------------------|
| ٥,٨٠٠,٠٠٠ | - | ٢٠٠٤ |
| ٧,٨٠٠,٠٠٠ | ٧,٨٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠٥ |
| ٧,٩٠٠,٠٠٠ | ٧,٩٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠٦ |
| ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠٧ |
| ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠٨ |
| ١٢,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠٩ |
| ١٢,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠١٠ |
| ٦٣,٥٠٠,٠٠٠ | ٥٧,٧٠٠,٠٠٠ | |

قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي - تم خلال سنة ٢٠٠٣ إعادة جدولة القرض بموجب اتفاقية إعادة الجدولة المؤرخة في ١١ أكتوبر ٢٠٠٣، بلغ الرصيد القائم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، ٥٠,٥ مليون ريال (٥٢ مليون ريال عام ٢٠٠٣) منها ٣ مليون ريال تستحق السداد خلال عام، وبالتالي فقد صنفت كمطلوبات متداولة وصنف الباقي كمطلوبات غير متداولة. خلال عام ٢٠٠٣، وافق صندوق التنمية الصناعية السعودي على قرض اضافي بمبلغ ٤,٤ مليون ريال بغرض التطوير والتحديث، والذي لم تستلمه الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤. تضمنت شروط القرض ضمن امور اخرى حدودا قصوى للايجارات والمصروفات الرأسمالية وتوزيعات الارباح ونسبا مالية يتوجب على الشركة المحافظة عليها خلال مدة القرض.

قروض لأجل - وقعت الشركة في عام ٢٠٠٠ اتفاقية قرض طويل الأجل بمبلغ ١٩,٣ مليون ريال مع بنك محلي يسدد القرض على اقساط ربع سنوية غير متساوية ابتدأت في ٣١ مارس ٢٠٠١. بلغ المسدد خلال العام تقريبا ٤,٣ مليون ريال (٣,٤ مليون ريال عام ٢٠٠٣). يخضع القرض لفائدة سنوية حسب نسب الفائدة السائدة بين البنوك السعودية (سايبور) مضافا اليها هامش.



٩) تعويض نهاية الخدمة

فيما يلي الحركة في مخصص تعويض نهاية الخدمة

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|-----------|------------------------|
| ١,٦١٠,٠٤٧ | ١,٥٢٨,٨٩٤ | ١ يناير |
| ٣٧٥,٠٦٤ | ٤٨٧,٣١٧ | اضافات خلال السنة |
| (٤٥٦,٢١٧) | (٣٢٨,٤٤٦) | المسدد خلال السنة |
| ١,٥٢٨,٨٩٤ | ١,٦٨٧,٧٦٥ | ٣١ ديسمبر |

١٠) دفعات على حساب زيادة رأس المال

خلال عام ٢٠٠١ تم تحويل ٥ مليون ريال من قروض من الشركاء الى حقوق الشركاء على حساب زيادة رأس المال. وفي عام ٢٠٠٣ ، بلغ الرصيد المتبقي من القروض من الشركاء ١٧,٣ مليون ريال. تم تحويله ايضا على شكل دفعات على حساب زيادة رأس المال. خلال عام ٢٠٠٤ تم اضافة دفعات اخرى مجموعها ٦,٣ مليون ريال مقدمة من الشركاء. ان الاجراءات النظامية لزيادة رأس المال لم تكتمل بعد.

١١) معاملات مع جهات ذات علاقة

اجرت الشركة خلال السنة معاملات مع الجهات ذات العلاقة الآتية :

| العلاقة | الاسم | (بالريالات السعودية) |
|--------------|------------------------------------|------------------------|
| شريك | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن | مبيعات |
| شريك | مصنع المطلق للصناعات المعدنية | مشتريات |
| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | |
| (١٠,٣٤٠,٣٥٤) | (١٠,١٧١,٣٠٥) | |
| ٥٠٩,٦٩٠ | ١٤٢,١٣٩ | |

١٢) ارتباطات

تتمثل الارتباطات التي على الشركة كما في ٣١ ديسمبر بما يلي :

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|-----------|---------|------------------------|
| ١,٧٠٦,٦٥١ | ٦٥٦,٦٦٢ | اعتمادات مستندية |
| ٧٦,٩٢٩ | ٧٨,١٣١ | خطابات ضمان |

١٣) احتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من صافي الربح الى الاحتياطي يبلغ ٥٠٪ من رأس المال. وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح.



(١٤) تكلفة المبيعات

(بالريالات السعودية)

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ |
|-------------------|-------------------|
| ١٩,١٣٧,٠١٩ | ١٥,٠٥٥,٥٢١ |
| ٦,٦٧٨,٢٧٦ | ٧,٥٤٤,٣٦٤ |
| ٤,٠١٠,٠٤٦ | ٤,١٥٧,١٤٧ |
| ٣,٨٧١,١٩١ | ٤,٧٦١,٣٢١ |
| ٣٣,٦٩٦,٥٣٢ | ٣١,٥١٨,٣٥٣ |

مواد

رواتب موظفين وتكاليف متعلقة بهم

استهلاك

اخرى

(١٥) مصروفات بيع وتسويق

(بالريالات السعودية)

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ |
|------------------|------------------|
| ٧٥٥,٤٩٥ | ٥٨٧,١٤٤ |
| ١٦٤,٣٩٠ | ١٥٦,٧٧٠ |
| ١٢٦,٨٠٨ | ١٠٢,٥٦٢ |
| ٦٢,٦١٥ | ٧٨,٠٩٠ |
| ٣٩,١٣٤ | ٣٢,٨٠٦ |
| ٤٠,٥٩٠ | ٥١,٨٢٨ |
| ١,١٧٩,٠٢٢ | ١,٠٠٩,٢٠٠ |

رواتب موظفين وتكاليف متعلقة بهم

استهلاكات

شحن وتخليص جمارك

دعاية واعلان

مصاريف سفر

اخرى

(١٦) مصاريف ادارية عمومية

(بالريالات السعودية)

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ |
|------------------|------------------|
| ٢,٦١٧,٨٣١ | ٢,٧٠٣,٠٧١ |
| ١,٢٩٩,٦٤٣ | ١٦٩,٢٠٣ |
| ١,٢٥٠,٣٦٦ | ١,٢٩٢,٨٢٦ |
| ٣٣٧,١١٩ | ٢٢٧,٦٠٠ |
| ٢,٠٥٢,٨٨٢ | ١,٧٨٤,٥٥٦ |
| ٧,٤٥٧,٨٤١ | ٦,١٧٧,٢٥٦ |

رواتب موظفين وتكاليف متعلقة بهم

ديون مشكوك في تحصيلها

اطفاء مصاريف ما قبل التشغيل

استهلاكات

اخرى

(١٧) زكاة وضريبة دخل

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ماليي :

(بالريالات السعودية)

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ |
|------------|------------|
| ٨٤,٥٩٧,١٦٨ | ٨٨,٩٧٠,٠٨٧ |
| ٥٩,٢٢٨,٨٩٤ | ٥١,٥٨٧,٧٦٥ |
| ٢٤,٥٣٢,٩٤٦ | ٤٦,٩٤٥,٦٢٢ |
| ٥,٤٩٠,٣٢١ | ٧,٢١٢,٨٤٧ |
| ٢,١٧٣,٢٤٩ | ٢,١٧١,٩٧٠ |

موجودات غير متداولة

مطلوبات غير متداولة

حقوق الشركاء، رصيد أول المدة

صافي الربح

قطع غير

يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى مبلغ الزكاة المحمل للسنة.

ان حركة استدراك الزكاة وضريبة الدخل هي كما يلي

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|----------------|----------------|----------------------------|
| | | الزكاة |
| | | ١ يناير |
| ٧,١٧١ | ٢٧١,٤٥٣ | الاستدراك للسنة |
| ٢٧١,٤٥٣ | ٣٩٢,١٨٩ | المسدد خلال السنة |
| (٧,١٧١) | (٢٧١,٤٥٣) | ٣١ ديسمبر |
| <u>٢٧١,٤٥٣</u> | <u>٣٩٢,١٨٩</u> | |
| | | (بالريالات السعودية) |
| | | ضريبة الدخل |
| | | ١ يناير |
| ٥,٨٤٤ | ١١٤,٥٤٢ | الاستدراك للسنة |
| ١١٤,٥٤٢ | ١٢٧,٠٨٨ | المسدد خلال السنة |
| (٥,٨٤٤) | (١١٤,٥٤٢) | الرصيد في ٣١ ديسمبر |
| <u>١١٤,٥٤٢</u> | <u>١٢٧,٠٨٨</u> | |

فيما يلي الزكاة وضريبة الدخل المحملة للسنة :

| ٢٠٠٣ | ٢٠٠٤ | (بالريالات السعودية) |
|----------------|----------------|------------------------|
| | | الزكاة للسنة |
| ٢٧١,٤٥٣ | ٣٩٢,١٨٩ | ضريبة الدخل للسنة |
| ١١٤,٥٤٢ | ١٢٧,٠٨٨ | |
| <u>٣٨٥,٩٩٥</u> | <u>٥١٩,٢٧٧</u> | |

لم تستلم الشركة الربط النهائي للسنوات من ١٩٩٩ الى ٢٠٠٣ ، حيث أنها قيد الانجاز لدى مصلحة الزكاة والدخل.

(١٨) القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المالية تقارب القيمة الدفترية.



٩. عقد الاندماج



فيما يلي صيغة عقد الاندماج الذي تم الإتفاق عليه ما بين شركة "معدنية" وشركة "محاور-مسابك". وقد تم توقيعه من قبل الشركاء في شركة "محاور-مسابك" في ٢٦/١٢/٢٠٠٥ (قبل تجزئة الأسهم) وستقوم شركة "معدنية" بتوقيعه بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة "معدنية" على جدول الأعمال المذكور في الملحق (١) من هذه النشرة.

بسم الله الرحمن الرحيم



بعون الله تعالى تم التوقيع على هذه الإتفاقية في اليوم الرابع والعشرون من شهر ذي القعدة لعام ١٤٢٦ هـ الموافق لليوم السادس والعشرون من شهر ديسمبر لعام ٢٠٠٥ م بين كل من :-

(طرف أول)

الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في السجل التجاري لمدينة الدمام تحت الرقم (٢٠٥٠٠١٦١٥٦) وتاريخ ٢٩/٠٥/١٤٠٦ هـ وعنوانها : ص . ب ٨٤٩١ الدمام ٣١٤٨٢ .

ويمثلها الشركاء في الشركة

(طرف ثاني)

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" وهي شركة مساهمة سعودية مسجلة في السجل التجاري لمدينة الجبيل تحت الرقم (٢٠٥٥٠٠٢٢٥١) وتاريخ ١٦/٠٥/١٤١١ هـ وعنوانها : ص . ب ١٠٨٨٢ مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١ .

ويمثلها رئيس مجلس الإدارة

تمهيد :

حيث أن الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار ، والشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن يزاولان أعمال النشاط الصناعي في قطاع المعادن ويرغبان في الاندماج عن طريق الضم وفقاً للأوضاع المقررة في الفصل الثاني من الباب العاشر من نظام الشركات الصادر بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٨٥ وتاريخ ١٧/٣/١٣٨٥ هـ والمصادق عليه بالمرسوم الملكي رقم م/٦ وتاريخ ٢٣/٣/١٣٨٥ هـ بحيث تكون الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار (الشركة المندمجة) وتكون الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن هي (الشركة الدامجة) وذلك بهدف تكوين كيان قوي ومتكامل ومتخصص في العديد من الصناعات الحديدية ، وتنويع المنتجات وتوسيع قاعدة العملاء والإستغلال الأمثل لكافة الموارد وتعزيز القدرة التنافسية ، وبناءً عليه فقد تم الإتفاق على ما يلي :-



البند الأول :

يعتبر التمهيد أعلاه جزءاً لا يتجزأ من هذه الإتفاقية .

البند الثاني :

إتفق طرفي هذا العقد على دمج الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار مع الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن عن طريق الضم طبقاً للفصل الثاني من الباب العاشر من نظام الشركات السعودي ، وعليه ومنذ تاريخ الإنتهاء من عملية الدمج تتحول جميع الحقوق والإلتزامات والمصالح والمسؤوليات الخاصة بالشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار إلى الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن وذلك وفقاً للأوضاع المقررة لدى وزارة التجارة والصناعة والهيئة العامة للإستثمار وهيئة سوق المال السعودية وبنود هذه الإتفاقية بحيث تصبح الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن صاحبة الحق في جميع حقوق وأصول الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار وتتعهد بتسديد كافة الواجبات والإلتزام بإنجاز وإتمام كافة العقود والحسابات والإلتزامات والديون المطلوب الوفاء بها والخاصة بالشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار لشروط هذه الإتفاقية .

البند الثالث : الإجراءات :

مع مراعاة شروط هذه الإتفاقية يلتزم الأطراف بالتعاون وبذل أفضل الجهود لإنجاز الإجراءات اللازمة بأسرع وقت ممكن وذلك لإتمام عملية الدمج بين الشركتين عن طريق الحصول على موافقة الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة وكافة الجهات المعنية بالأمر بأسرع وقت ممكن ، ولايجوز لأي منهما التأخير أو المماطلة في ذلك دون أسباب معقولة على أن يتم ترتيب نشر قرار الشركاء في الجريدة الرسمية وفقاً للمادة (٢١٥) من نظام الشركات في أسرع وقت ممكن .

البند الرابع : قيمة الدمج :

اتفق الطرفان على أن تشتري الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" حصص الشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار من خلال إصدار أسهم إضافية جديدة بالقيمة الإسمية عشرة ريالاً (١٠) ريالاً في الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" للشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار مقابل حصصهم وذلك حسب تقييم الإستشاري لسهم "معدنية" وقيمة حصة الشركاء في الشركة ، كما إتفق الطرفان على أنه تم تقدير قيمة أصول وخصوم الشركتين بناءً على تقرير الإستشاري المكلف بالدراسة والتقييم (مكتب المجموعة الإستشارية السعودية) بالرياض والمقدم في شهر مايو ٢٠٠٥م والملحق بهذا العقد على أن يحتسب كل سهم من أسهم الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" يعادله (٠,٣٧) حصة من حصص الشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار على أن يتم توزيع أسهم "معدنية" الجديدة على الشركاء بنسب حصصهم في رأس المال على النحو التالي:-



| م | إسم الشريك | نسبة الملكية | عدد الحصص في محاور ومسابك | توزيع أسهم "معدنية" |
|----------------------------|---|--------------|---------------------------|---------------------|
| الجديدة على الشركاء | | | | |
| ٠١ | شركة التصنيع الوطنية | % ٥٥,٤١٢ | ٧٩٥,٣٧٢ | ٤٢٩,٩٣١ |
| ٠٢ | عبدالعزیز إبراهيم عبدالعزیز البراهيم | % ١٧,٦٧٢ | ٢٥٣,٦٥٦ | ١٣٧,١١١ |
| ٠٣ | شركة مجموعة عبداللطيف العيسى المحدودة | % ٦,٦١٧ | ٩٤,٩٧٤ | ٥١,٣٣٧ |
| ٠٤ | الشركة العربية للإستثمارات الصناعية | % ٥,٩٤٤ | ٨٥,٣٢٠ | ٤٦,١١٩ |
| ٠٥ | خالد إبراهيم عبدالعزیز البراهيم | % ٥,٢٦٩ | ٧٥,٦٣٤ | ٤٠,٨٨٣ |
| ٠٦ | مطلق محمد المطلق المطلق | % ٢,٨١٠ | ٤٠,٣٣٤ | ٢١,٨٠٢ |
| ٠٧ | علي عبدالله علي العيساني | % ١,٠٨٩ | ١٥,٦٣٠ | ٨,٤٤٩ |
| ٠٨ | المؤسسة العامة للصناعات الهندسية | % ١,٠٤٥ | ١٥,٠٠٠ | ٨,١٠٨ |
| ٠٩ | سعد محمد عبدالعزیز المعجل | % ٠,٨٦١ | ١٢,٣٥٦ | ٦,٦٧٩ |
| ١٠ | عبدالكریم عبدالعزیز عبدالله الخريجي | % ٠,٨٦١ | ١٢,٣٥٦ | ٦,٦٧٩ |
| ١١ | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" | % ٠,٦٠٠ | ٨,٦١٨ | (٤,٦٥٨) * |
| ١٢ | فهد فلاح زبار آل زبار السبيعي | % ٠,٣٤٨ | ٥,٠٠٠ | ٢,٧٠٣ |
| ١٣ | شركة الكحيمي للصناعات ال"معدنية" المحدودة | % ٠,٢٧٥ | ٣,٩٥٤ | ٢,١٣٧ |
| ١٤ | شركة مجموعة الميميني | % ٠,٢١٥ | ٣,٠٨٨ | ١,٦٦٩ |
| ١٥ | شركة الصانع وحلواني لصناعة هياكل السيارات | % ٠,٢٠٩ | ٣,٠٠٠ | ١,٦٢٢ |
| ١٦ | شركة المصنع العربي للأعمال الحديدية | % ٠,٢٠٩ | ٣,٠٠٠ | ١,٦٢٢ |
| ١٧ | عبدالرزاق صالح عيسى بوقري | % ٠,١٨٤ | ٢,٦٣٨ | ١,٤٢٦ |
| ١٨ | صالح عبدالباري صالح بوقري | % ٠,١٤٦ | ٢,١٠٠ | ١,١٣٥ |
| ١٩ | عبدالوهاب صالح عيسى بوقري | % ٠,١٠٢ | ١,٤٦٦ | ٧٩٢ |
| ٢٠ | خالد عبدالرحمن عبدالله المطلق | % ٠,٠٧٢ | ١,٠٣٦ | ٥٦٠ |
| ٢١ | مؤيد عيسى سليمان القرطاس | % ٠,٠٥٩ | ٨٥٢ | ٤٦١ |
| المجموع | | % ١٠٠ | ١,٤٣٥,٣٨٤ | ٧٧٥,٨٨٣ |

* سيتم حسم أسهم "معدنية" من إجمالي عدد الأسهم المصدره .

البند الخامس :

إتفق الطرفان على أن يلتزم الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن مشروط باستيفاء الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار لكامل الشروط الواردة تالياً لهذه الإتفاقية أهمها :

١. أن تكون الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار قد قامت بتنفيذ جميع البنود والتعهدات التي إلتزمت بها بموجب هذه الإتفاقية أو الملاحق المتعلقة بها وذلك قبل أو عند الإنتهاء من عملية الدمج .
٢. أن تكون قد صدرت موافقة وزارة التجارة والصناعة والجهات النظامية ذات الصلة على قرار الشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار على عملية الدمج ووافقوا عليه وأن يكون ذلك القرار قد نشر في الجريدة الرسمية ومضى (٦٠) يوماً وذلك بعد تحقق الأمور التالية :-



- (أ) ألا يكون هناك إعتراض من أي دائن على عملية الدمج.
- (ب) إذا كان هناك إعتراض من أحد الدائنين على عملية الدمج فيجب أن يكون قد تنازل عن هذا الإعتراض أو أن تكون المحكمة المختصة قد حكمت بناءً على طلب الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بأن هذا الإعتراض غير صحيح أو أن تكون الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار قد وفرت الضمان الكافي لسداد الدين موضوع إعتراض الدائن إذا لم يصبح مستحقاً أو مستوجب الدفع .
- (ج) أن تكون وزارة التجارة والصناعة وجميع الجهات المعنية بعملية الاندماج قد وافقت على قرار الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين بتعديل عقد تأسيس الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن.
- (د) عدم ظهور أي حقائق أو ظروف تشير إلى أن الضمانات التي قدمتها الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار لتنفيذ عملية الاندماج غير صحيحة عند تاريخ التوقيع على هذه لإتفاقية .

البند السادس : شروط وإلتزامات الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن

مع مراعاة البند المتعلق بالإنتهاء التلقائي لهذه الإتفاقية فنجد أنه في حالة عدم تنفيذ أو إلتزام الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بأي من الشروط الواردة بالبند الخامس عند أو قبل الإنتهاء من عملية الدمج فإن لدى الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن الحق دون المساس بأي من حقوقها الأخرى بأن تقوم بأي مما يلي :-

- (أ) إلغاء هذه الإتفاقية بعد قيام الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن بإشعار الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بإعفائها من الإلتزامات اللاحقة .
- (ب) أو الإعفاء من الإلتزام بمثل هذا البند أو الشرط أو التعهد الذي أخلت به الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار سواء كان بشكل كلي أو جزئي .

البند السابع : شروط وإلتزامات الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار

إن إلتزام الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بإتمام الدمج بموجب هذه الإتفاقية مشروط بإستيفاء كل شرط من الشروط الواردة تالياً في هذا البند سواء في تاريخ إتمام عملية الدمج أو قبل هذا التاريخ وهي كما يلي :-

- (أ) أن تكون الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن قد نفذت و إلتزمت بجميع البنود والتعهدات وشروط هذه الإتفاقية التي يجب تنفيذها أو الإلتزام بها سواء في تاريخ إتمام عملية الدمج أو قبل هذا التاريخ .
- (ب) أن تكون قد صدرت موافقة وزارة التجارة والصناعة على قرار الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن على عملية الدمج وأن يكون قد نشر ذلك في الجريدة الرسمية .
- (ج) أن تكون وافقت وزارة التجارة والصناعة على قرار الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين بتعديل عقد الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن .



البند الثامن : الإنهاء التلقائي

إذا لم يتم إتمام عملية الدمج بين الشركتين حتى تاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٥م نتيجة لعدم موافقة وزارة التجارة والصناعة على قرار شركاء الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار أو قرار الجمعية العمومية غير العادي لمساهمي الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن بتعديل عقد تأسيس الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن فإن هذه الإتفاقية منتهية إلا إذا إتفق الأطراف على تاريخ إنهاء بديل وإذا تم الإتفاق على تاريخ إنهاء بديل فإن الإتفاقية تعتبر منتهية في التاريخ البديل إذا لم يتم قبل هذا التاريخ .

البند التاسع : ما بعد الإلغاء أو ما بعد الإنتهاء

في حالة ممارسة أي من الطرفين لخيار إلغاء هذه الإتفاقية أو في حالة إنتهاء الإتفاقية وفقاً للبند الثامن فإنه يتعين عليهما القيام بما يلي :-

- أ) يجب على الأطراف التعاون بحسن النية لإتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة وضع الأطراف إلى الوضع الذي كانوا عليه قبل إبرام هذه الإتفاقية وبأسرع وقت ممكن .
- ب) يجب على كل طرف توفير المساعدة اللازمة للأطراف الأخرى لإلغاء أي تحويل أو تنازل أو موافقة مطلوبة بموجب هذه الإتفاقية وتم الحصول عليها من أو بالنيابة عن أي طرف آخر مرتبط بالإتفاقية .

البند العاشر : الأعمال التي يجب إستيفاؤها عند إتمام عملية الاندماج

- أ) القيام بجميع الأمور اللازمة لنشر قرار الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين بتعديل عقد تأسيس الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن في الجريدة الرسمية وتعديل السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة لإكمال الدمج وإجراء التغييرات في رأسمال الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن.
- ب) القيام بجميع الإجراءات اللازمة لإلغاء السجل التجاري للشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار لدى وزارة التجارة والصناعة وجميع الجهات الرسمية ذات الصلة .
- ج) القيام بجميع الإجراءات لإلغاء أو تعديل السجلات الفرعية (إن وجدت) للشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار .
- د) التأكد من قيام الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن ، والشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بإشعار مصلحة الزكاة والدخل حسبما يكون لازماً لتمكين محاسبي الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن من إعداد القوائم المالية التي توضح عملية الاندماج .
- هـ) القيام بأي إجراء يكون ضرورياً لتنفيذ الإلتزامات المشمولة ضمن هذه الإتفاقية .
- و) القيام بجميع الأعمال الإضافية اللازمة لتحقيق الدمج محل هذه الإتفاقية .



البند الحادي عشر : الموظفين

يستوجب على الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن توقيع عقود عمل جديدة مع موظفي الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار ، ويستوجب على الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار تزويد الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن بنسخ من عقد العمل والسجلات والملفات والبيانات المتعلقة بموظفيها بعد إتمام عملية الدمج.

البند الثاني عشر : لجنة الإدارة

يتفق الأطراف على تكوين لجنة إدارية و فرق عمل لمختلف الأنشطة مفوضة من قبل الشركتين ومهمتها إتمام الإجراءات المتعلقة بعملية الدمج خلال الفترة الزمنية المحددة، وتتخذ هذه اللجنة قراراتها من خلال التصويت بالإجماع من قبل أعضائها والتي سيتم تحديد أسمائهم لاحقاً.

البند الثالث عشر : أعمال :

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن

والشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار

باستثناء الأعمال التي تتطلب موافقة اللجنة الإدارية التي سوف يتم تشكيلها من قبل الطرفين بشكل كتابي أو ما يتطلب بشكل خاص أو يسمح به تبعاً لشروط هذه الإتفاقية ستقوم كل من الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن ، والشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار من تاريخ التوقيع على هذه الإتفاقية وحتى تاريخ إتمام عملية الدمج بين الشركتين بما يلي :-

- (١) إدارة أعمالها تبعاً لميزانيتها لعام ٢٠٠٦م أو أي ميزانية لاحقة موافق عليها من اللجنة الإدارية وإدارة أعمالها بالشكل الإعتيادي الطبيعي .
- (٢) الإحتفاظ بدفاتر الحسابات والسجلات حسب الشكل الإعتيادي بما ينسجم مع ممارستها السابقة.
- (٣) باستثناء قرار الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن وقرار شركاء الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بتعديل عقد تأسيس الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن يجب على أطراف العقد الإمتناع عن تعديل بنود عقود تأسيسها أو القيام بأي إندماج أو إتحاد مع أي شخص آخر أو الدخول في أي إتفاقية بيع أو تحويل أو إعطاء خيار منح أي أصول جوهريّة أو القيام بإجراء تعديل في طبيعة العمل أو الدخول في أي إتفاقية لتملك أي أصول أو ممتلكات غير متوافقة مع سياق مزاولة الأنشطة الإعتيادية للعمل .
- (٤) عدم إجراء أي تغيير في عدد الحصص سواء بزيادة أو نقصان في رأس المال أو الموافقة على تحويل الحصص إلى شخص آخر أو الموافقة لأي شخص بشراء أو تحويل أي حق أو إلتزام متعلق بحصص الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار أو تقديم قرض أو دفعة لأي شخص .
- (٥) عدم إجراء أي تغيير في التعويض المستوجب أو الذي سيصبح مستوجب لأي مدير حالي أو سابق أو موظف أو رجل مبيعات أو مستشار أو وكيل (باستثناء التغييرات التي تكون ضمن الحدود الموضوعية في الميزانية للعام ٢٠٠٦م) أو التي تكون في سياق مزاولة الأنشطة الإعتيادية للعمل أو التغييرات المطلوبة تبعاً للعقود السارية والسابقة لتاريخ التوقيع أو بموجب النظام المطبق .



- عدم الدخول في أي إتفاقيات توظيف جديدة يزيد الراتب الأساسي عن (٢٠,٠٠٠) ريال .
- ٦) عدم تكبد أو تحمل أي مديونية أو التزام أو مسؤوليات بإستثناء الدين أو الإلتزام أو المسئوليات الناشئة في سياق مزاولة الأنشطة الاعتيادية للعمل .
- ٧) عدم إجراء أي تعديل أو تغيير في أي إتفاقية ترخيص قائمة أو علامة تجارية غير تلك التعديلات أو التغييرات التي تجري في سياق مزاولة الأنشطة الاعتيادية للعمل .
- ٨) عدم الدخول في أي عقد جوهري أو إجراء أي تعديل جوهري لأي من العقود الجوهرية بإستثناء تلك التي تدرج في سياق مزاولة الأنشطة الاعتيادية للعمل .
- ٩) المحافظة على جميع الممتلكات والأصول وصيانتها جيداً وبشكل منتظم بإستثناء الهلاك والتلف الطبيعي .
- ١٠) الإحتفاظ بالشكل الفعال لعقود التأمين السارية عن تاريخ التوقيع بنفس قيمة التأمين السابقة لتاريخ التوقيع وبنفس حالات وأنواع المخاطر المغطاة .
- ١١) عدم الدفع أو تقديم أي قروض أو أموال أو السماح بخلق أي مديونية تجاه مساهمي الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن أو شركاء الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار بأي حال من الأحوال أو تجاه أي شخص آخر بخلاف ما يلزم للأنشطة الاعتيادية للعمل .

البند الرابع عشر : توزيع الأرباح

اتفق الطرفان على أن لا تقوم الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار قبل تاريخ الإتمام بإجراء أي توزيع من أي نوع لأي طرف بشأن الحصص أو أرباح (بما فيها الأرباح المحتجزة والإحتياطات النظامية) وقد إتفق الأطراف أيضاً على أن توزع هذه الأرباح بعد تاريخ الإتمام حسب نسبة شراكة كل طرف .

البند الخامس عشر : التعهدات

يستوجب على الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن القيام بالجهود المعقولة لإنجاز كل الشروط المسبقة الواردة في هذه الإتفاقية لحين إتمام الإجراءات النظامية المتعلقة بعملية الدمج بين الشركتين .

كما يستوجب على شركاء الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار القيام بالجهود المعقولة لإنجاز كل الشروط المسبقة الواردة في هذه الإتفاقية لحين إتمام الإجراءات النظامية المتعلقة بعملية الدمج بين الشركتين .

البند السادس عشر : السرية

يستوجب على كل طرف من أطراف هذه الإتفاقية المحافظة على السرية وأن يطلبوا من محاميهم ومحاسبيهم أن يحتفظوا بسرية كل المعلومات التي يتم الحصول عليها (إلا إذا كانت هذه المعلومات معلومة لدى الجمهور أو منشورة من مصادر تجارية) كما لا يجوز القيام بأي عملية نسخ لأي مستندات والإحتفاظ بها إلا إذا تم الإتفاق عليها بشكل صريح وكتابي من قبل الأطراف وفي حالة عدم إتمام الدمج موضوع هذه الإتفاقية فعلى كل طرف أن يعيد إلى الطرف الآخر جميع المستندات الأصلية التي تخص الطرف الآخر كما يستوجب عليهما إتلاف صورها .



البند السابع عشر :

- (١) يجب على الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن عدم القيام أو التشجيع أو المشاركة في أي إتفاقيات أو مفاوضات مع أي عميل من عملاء الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار سواء كان ذلك بشكل مباشر أو من خلال أي من ممثليها أو وكلائها بهدف إغوائهم للعمل التجاري مع هؤلاء العملاء في حالة عدم إكمال عملية الدمج بين الشركتين .
- (٢) يجب على الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار عدم القيام أو التشجيع أو المشاركة في أي إتفاقيات أو مفاوضات مع أي عميل من عملاء الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن سواء كان ذلك بشكل مباشر أو من خلال أي من ممثليها أو وكلائها بهدف إغوائهم للعمل التجاري مع هؤلاء العملاء في حالة عدم إكمال عملية الدمج بين الشركتين .

البند الثامن عشر : التعويض

تلتزم الشركتان بتعويض الشركة المتضررة وبإخلاء طرفها عن أي خسارة تنشأ أو تكون ناتجة عن :-

- (١) أي إخلال للضمانات الواردة في هذه الإتفاقية أو في أي ملاحق أخرى مرتبطة بها .
- (٢) جميع الأعمال والقضايا والإجراءات والطلبات والتقديرات والتقويمات والأحكام والتكاليف والمصاريف المتكبدة نتيجة لإخلالها ببنود هذه الإتفاقية .
- (٣) أي تقييم خاطئ لأصول وخصوم أي من الشركتين أو تقديم بيانات كاذبة أو مزورة بهدف حمل الشركة الأخرى لإتمام عملية الدمج .

عند إخلال أي طرف بما تم الإتفاق عليه يقوم بتعويض المتضرر وذلك بعد تقديم الطرف المتضرر مطالبة لرئيس مجلس الإدارة خلال ستون (٦٠) يوماً من وقوع الضرر ، ويتم بعد ذلك إما الموافقة على عملية التعويض أو التفاهم بين الطرفين على قيمته وإذا لم يتم ذلك فيكون التقدير عن طريق التحكيم وفقاً لما ورد في البند الثالث والعشرون من هذه الإتفاقية .

البند التاسع عشر : القانون الواجب التطبيق

تخضع هذه الإتفاقية وتفسر وفقاً للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية .

البند العشرون : المنازعات

في حالة نشوء أي نزاع بخصوص هذه الإتفاقية بما في ذلك نشوئها أو صحتها أو إنهائها يحال النزاع إلى التحكيم للنظر فيه والبت في النزاع بشكل نهائي .



البند الحادي والعشرون : احكام عامه

(١) التنازل

لايجوز لأي طرف التنازل عن حقوقه أو التزاماته بموجب هذه الإتفاقية دون الموافقة الكتابية المسبقة من الأطراف الأخرى.

لايمنح أي شخص سواء بشكل صريح أو ضمني غير الأطراف في هذه الإتفاقية أو خلفاؤهم أو ورثتهم الشرعيين أو المتنازل إليهم أو وكلائهم الشرعيين أية حقوق أو تعويضات أو التزامات أو مسؤوليات تقع بموجب هذه الإتفاقية أو بسببها وتكون حقوق ومزايا وواجبات والتزامات كل طرف في هذه الإتفاقية ملزمة على خلفائهم العام والمتنازل إليهم .

(٢) الإشعارات

يكون أي إشعار أو موافقة أو طلب أو إدعاء أو متطلبات أو تعليمات بموجب هذه الإتفاقية كتابياً ويسلم أو يرسل للطرف المعني عبر البريد المسجل أو البريد السريع مع إشعار تأكيد أو عبر الفاكس على عنوانه أو رقم الفاكس المدون تحت موضع توقيعه أذناه مع إشعار تأكيد بالإستلام أو لأي عنوان أو رقم فاكس آخر يحدده أي طرف من وقت لآخر وفقاً لهذا البند . وإذا تم الإشعار بأي وسيلة من الوسائل المشار إليها فيعتبر قد تم إستلامه .

(٣) تكاليف عملية الاندماج

يتحمل كل طرف من أطراف هذه الإتفاقية مصاريفه المتعلقة بتحضير وإبرام وتسليم هذه الإتفاقية ويشمل ذلك تكاليف المستشارين القانونيين ومحاسبي أطراف الإتفاقية ووسطائهم ومستشاريهم الماليين ، ومع ذلك فمن المتفق عليه أن الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن تتحمل كافة التكاليف والمصاريف الخاصة بالحصول على الموافقات النظامية المتعلقة بالدمج والتي تشمل موافقة الإدارة العامة للشركات في وزارة التجارة والصناعة على قرار الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين بتعديل عقد تأسيس الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن وإتمام التسجيلات والنشر في الجريدة الرسمية .

البند الثاني والعشرون :

هذه الإتفاقية تمثل إتفاق الأطراف الكامل بشأن موضوعها وتحل محل كافة الإتفاقيات والمفاهيم السابقة بخصوص هذا الموضوع سواء إن كانت كتابية أو شفاهة ، وعليه لا يتم تعديل الإتفاقية أو تغييرها أو إلغائها إلا بإتفاق جميع الأطراف كتابياً.

البند الثالث والعشرون : نسخ العقد .

حررت هذه الإتفاقية من عدد (٢) نسخة أصلية إستلم كل طرف منهم نسخة للعمل بموجبها .



(الطرف الأول)

الشركاء في الشركة العربية للمحاور والمسابك وقطع الغيار

| م | إسم الشريك | إسم الممثل | التوقيع |
|----|---|-------------------------|---------|
| ٠١ | شركة التصنيع الوطنية | أسامه محمد الشيباني | |
| ٠٢ | عبدالعزيز إبراهيم عبدالعزيز البراهيم | فواز حمد الفواز | |
| ٠٣ | شركة مجموعة عبداللطيف العيسى المحدودة | سعد عبداللطيف العيسى | |
| ٠٤ | الشركة العربية للاستثمارات الصناعية | أحمد محمد السدحان | |
| ٠٥ | خالد إبراهيم عبدالعزيز البراهيم | فراج منصور مطلق أبوثنين | |
| ٠٦ | مطلق محمد المطلق المطلق | فراج منصور مطلق أبوثنين | |
| ٠٧ | علي عبدالله علي العيسائي | | |
| ٠٨ | المؤسسة العامة للصناعات الهندسية | | |
| ٠٩ | سعد محمد عبدالعزيز المعجل | | |
| ١٠ | عبدالكريم عبدالعزيز عبدالله الخريجي | فراج منصور مطلق أبوثنين | |
| ١١ | الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنيه" | صالح عبدالكريم العبيد | |
| ١٢ | فهد فلاح زبار آل زبار السبيعي | | |
| ١٣ | شركة الكحيمي للصناعات ال "معدنية" المحدودة | محمد أحمد الكحيمي | |
| ١٤ | شركة مجموعة الميمني | أسامه محمد الشيباني | |
| ١٥ | شركة الصانع وحلواني لصناعة هياكل السيارات | | |
| ١٦ | شركة المصنع العربي للأعمال الحديدية | | |
| ١٧ | عبدالرزاق صالح عيسى بوقري | | |
| ١٨ | صالح عبدالباري صالح بوقري | | |
| ١٩ | عبدالوهاب صالح عيسى بوقري | | |
| ٢٠ | خالد عبدالرحمن عبدالله المطلق | نفسه | |
| ٢١ | مؤيد عيسى سليمان القرطاس | أسامه محمد الشيباني | |

(الطرف الثاني)

الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية"

ويمثلها رئيس مجلس الإدارة

الإسم : _____

التوقيع : _____



١. ملخص بنود النظام الأساسي ذات العلاقة لشركة "معدنية"

(١) اسم الشركة :

اسم الشركة هو، الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن "معدنية" - شركة مساهمة سعودية.

(٢) أغراض الشركة :

تتكون أغراض الشركة فيما يلي :-

إنتاج أسلاك الحديد المسحوبة، سلك نوابض، أسلاك تقوية مبرومة للكهرباء، أسلاك تقوية. مبرومة للخرسانة سابقة الشد، سلك تسليح، مسامير صلب وخاصة، براغي حديد، أسلاك لحام. إنتاج مسبوكات حديدية وغير حديدية متنوعة.

(٣) المركز الرئيسي :

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الجبيل الصناعية ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشأ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها

(٤) رأس مال الشركة :

رأس مال الشركة مبلغ وقدرة (مائة وخمسة وعشرون مليون) [١٢٥,٠٠٠,٠٠٠] ريال سعودي مقسم إلى إثني عشر مليون ونصف المليون (١٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة تبلغ القيمة الإسمية لكل منها عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وجميعها أسهم عادية ونقدية.

(٥) تداول الأسهم :

الأسهم قابلة للتداول بعد إصدار شهادتها واستثناء من ذلك لايجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون قبل نشر الميزانية وحساب الأرباح والخسائر عن سنتين ماليتين كاملتين لاتقل كل منهما عن إثنا عشر شهراً من تاريخ إعلان تأسيس الشركة، كما لايجوز تداول أسهم زيادة رأس المال التي يكتتب بها المؤسسون أو التي تعطى مقابل حصص عينيه إذا تمت زيادة رأس المال في فترة الحظر المذكورة على أن تبدأ مدة السنتين في هذه الحالة من تاريخ تعديل بيانات الشركة بالسجل التجاري بما يفيد الزيادة. ويؤشر على هذه الصكوك بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يتمتع فيها تداولها، ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم النقدية وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو إلى أحد أعضاء مجلس الإدارة لتقديمها كضمان للإدارة أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير.



٦) زيادة رأس المال :

يجوز بقرار الجمعية العمومية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة مره أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الإسمية التي للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين أولوية الإكتتاب بالأسهم الجديدة ويقبل هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية عن قرار زيادة رأس المال وشروط الإكتتاب ويبيدي كل مساهم رغبته في إستعمال حقه في الأولويه خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ النشر المشار إليه.

وتوزع تلك الأسهم على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الإكتتاب بنسبة مايملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يجاوز مايحصلون عليه ماطلبوه من الأسهم الجديدة ، ويوزع الباقي من الأسهم على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة مايملكونه من أسهم أصلية على ألا يجاوز مايحصلون عليه ماطلبوه من الأسهم الجديدة ، ويطرح ماتبقى من الأسهم للإكتتاب العام.

وفي حالة صدور قرار من مجلس الوزراء بإلغاء حق الأولويه فتتبع الإجراءات المنصوص عليها في هذا القرار.

٧) جمعيات المساهمين :

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين ولايجوز إنعقادها إلا في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة . ولكل مكتتب أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية بطريق الأصاله أو نيابة عن غيره من المكتتبين.

لكل مساهم يملك (٢٠) عشرين سهماً حق حضور الجمعية العامة ، وله أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة.

٨) الجمعية العمومية للمساهمين :

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية ، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة ، وتعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لإنهاء السنة المالية للشركة. ويجوز دعوة جمعيات عادية أخرى للإجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

٩) الجمعية العمومية للمساهمين :

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي بإستثناء الأحكام المحظور تعديلها نظاماً وتختص بالإضافة إلى ذلك بالنظر في إطالة مدة الشركة أو تقصيرها أو حلها قبل إنتهاء مدتها.

وفضلاً عن ذلك يكون لها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في إختصاص الجمعية العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

١٠) إجراءات إجتماع الجمعية العمومية للمساهمين :

تعقد الجمعية العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة ، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة في المائة (5%) من رأس مال الشركة على الأقل . وتنشر الدعوة لإنعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في البلد الذي يوجد فيه المركز الرئيسي للشركة قبل الموعد المحدد لإنعقاد الجمعية بخمسة وعشرين يوماً على الأقل . ويجوز توجيه



الدعوة إلى المساهمين في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة على عناوينهم المدونة في سجل المساهمين ويجب أن تشمل الدعوة على جدول أعمال الجمعية وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة خلال المدة المحددة للنشر.

(١١) إجراءات إجتماع الجمعية العمومية للمساهمين :

يحرر عند إنعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين ومحلات إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم سواء بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها ، ويكون لكل ذي مصلحة الإطلاع على هذا الكشف.

(١٢) النصاب القانوني :

لا يكون إجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف (١/٢) رأس مال الشركة على الأقل ، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الإجتماع الأول وجهت الدعوة إلى إجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للإجتماع السابق.

وتعلن هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٢٩) من هذا النظام ويعتبر الإجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه .

(١٣) النصاب القانوني :

لا يكون إجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف (١/٢) رأس مال الشركة على الأقل ، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الإجتماع الأول وجهت الدعوة إلى إجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة السابقة ، ويكون الإجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (١/٤) رأس المال على الأقل.

(١٤) حقوق وإجراءات التصويت :

لكل مكتتب صوت عن كل سهم يمثله أو يملكه في الجمعية التأسيسية وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ، ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الإشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم للشركة .

(١٥) حقوق وإجراءات التصويت :

تصدر قرارات الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها ، وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية للأسهم الممثلة في الإجتماع ، وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي (٢/٣) الأسهم الممثلة في الإجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل إنتهاء مدتها المحددة في نظامها أو بدمج الشركة في شركة أو منشأة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع (٣/٤) الأسهم الممثلة في الإجتماع.



(١٦) حقوق وإجراءات التصويت :

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات ، ويجب أعضاء مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر . وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع إحتكم إلى الجمعية ويكون قرارها في هذا الشأن نافذاً .

(١٧) إجراءات إجتماع الجمعية العمومية للمساهمين :

يرأس الجمعيات العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يحل محله في حالة غيابه . ويعين الرئيس سكرتيراً للإجتماع وجامعين للأصوات ويحرر بإجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقرر لها والقرارات التي آخذت . وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الإجتماع وتدون هذه المحاضر بصفة منتظمة عقب كل إجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامعوا الأصوات . وترسل صوراً من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة خلال شهر من تاريخ الجمعية.

١.١ المستندات المتوفرة للإطلاع والمعدات الإضافية



المستندات التالية متاحة للإطلاع عليها من قبل المساهمين لدى مركز الشركة الرئيسي في مدينة الجبيل الصناعية هاتف ٣٥٨٨٠٠٠ (٠٣) تحويلة ٢١٨ شؤون المساهمين :

١. النظام الأساسي للشركة.
٢. السجل التجاري.
٣. صورة من إعلان هيئة السوق المالية بالموافقة على "نشرة الاصدار" هذه
٤. موافقة وزارة التجارة على انعقاد الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال.
٥. تقارير مجلس الإدارة والقوائم المالية المراجعة للأعوام المنتهية في ديسمبر ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣.
٦. قرار مجلس الإدارة بالتوصية للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس المال الشركة من ١٢٥ مليون ريال سعودي إلى ١٩٦,٧٩٦,٢٠٠ ريال سعودي.
٧. دراسة الدمج المعدة من قبل المستشار المالي.



()

أعلان دعوة مساهمي شركة "معدنية"

() ()
 // // :-
 :
 // - () ()
 (, ,) (, ,) ()
 ((,) ()
 :
 :-
 () ()
 :- _____
 (, ,) (, ,)
 () ()
 :-
 () ()
 ()
 ()
 ()
 ()
 ()
 ()



()

نموذج توكيل

أنا المساهم / _____ الموقع أدناه
(/)

بموجب (السجل المدني/السجل التجاري) رقم (_____) وتاريخ / / ١٤هـ

ويصفتي أحد مساهمي شركة _____ والمالك لعدد () سهم

قد وكلت المساهم / _____ السجل المدني رقم ()
()

(وهو من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة أو المكلفين بالقيام بصفة دائمة بعمل فني أو إداري لحسابها لينوب عني في إجتماع الجمعية العامة غير العادية الثامن والمقرر عقده يوم الأربعاء ١٤٢٧/٥/٤هـ الموافق ٢٠٠٦/٥/٣١م والتصويت على بنود جدول أعمال الجمعية نيابة عني والتوقيع على كل المستندات المطلوبة والضرورية واللازمة لإجراءات الإجتماع، كما يسري هذا التوكيل للإجتماع الثاني في حال تأجيل الإجتماع.

حرر في / / ١٤هـ الموافق / / ٢٠م

_____ : الإسم

_____ : التوقيع

_____ : الصفة

()

بطاقة تصويت



// //

إسم المساهم الرقم المسلسل بكشف حضور الساهمين

عدد الأسهم بالأصالة بالوكالة إجمالي عدد الأسهم (عدد الأصوات)

:

()
() //
(, ,) (, ,)
) ()
(,) ()
()

:- () ()
() () :-

() (, ,) (, ,)

() () :-

() ()

() ()

() ()

() ()

() ()

() ()

_____ : _____ :

(✓)
(✓)

(:
(