



الخطوط السعودية  
للتجهين  
SAUDI AIRLINES  
CATERING

## نشرة إصدار شركة الخطوط السعودية للتمويل

طرح ٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم عادي، تمثل ٢٠٪ من رأس مال شركة الخطوط السعودية للتمويل من خلال الاكتتاب العام بسعر (٥٤) ريال سعودي للسهم شركة الخطوط السعودية للتمويل  
شركة مساهمة سعودية مسجلة في السجل التجاري برقم ٤٠٢٠١٧٥٧٤١  
تم تحويلها إلى شركة مساهمة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم (٦٨/ق) الصادر بتاريخ ١٤٣٢/٢/٢٢هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١١م)

فترة الاكتتاب: من يوم ١٤٣٣/٧/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/١٨م) إلى يوم ١٤٣٣/٨/٤هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/٢٤م)

تأسست شركة الخطوط السعودية للتمويل ("الشركة") كشركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٢٠١٧٥٧٤١ في ٢٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨م) برأس مال مقداره ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١,٠٠٧,٦٧٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال للسهم. وقد تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم (٦٨/ق) الصادر بتاريخ ١٤٣٢/٢/٢٢هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١١م) برأس مال مقداره ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١,٠٠٧,٦٧٠ سهم عادي بقيمة ١٠٠ ريال للسهم. وبموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٣٢/٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١١/٣/١٩م)، تمت زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ريال للسهم ("السهم") وذلك من خلال رسملة مبلغ ٣٩٢,٧٩١,٦٥٨ ريال سعودي من إيرادات الشركة ومبلغ ٤٢٨,٧١٨,٤٢٨ ريال سعودي من الاحتياطي العام للشركة ومبلغ ٤٦,٧٢٢,١٨٠ ريال سعودي من الاحتياطي النظامي للشركة.

سيكون الطرح الأولي للاكتتاب العام في أسهم الشركة ("الاكتتاب") لعدد ٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم ("أسهم الاكتتاب") وبقيمة اسمية للسهم قدرها ١٠ ريالات سعودية مدفوعة بالكامل. وسيكون سعر الاكتتاب ٥٤ ريال سعودي للسهم، وتمثل أسهم الاكتتاب ما نسبته ٢٪ من رأس المال المصدر للشركة. ويقتصر الاكتتاب في أسهم الاكتتاب على:

**أ- الشريحة (أ):** المستثمرون من المؤسسات؛ وتشمل هذه الشريحة مجموعة من المؤسسات (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المؤسسات المكتتبة") التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة"). وقد حُصص مبدئياً للمؤسسات المكتتبة ٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم، تمثل ١٠٠٪ من إجمالي أسهم الاكتتاب. علماً أنه في حال اكتتاب الأفراد (المعروفون بالشريحة (ب) أدناه) في أسهم الاكتتاب، فسوف يحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات والاكتتاب وبشرط الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة بشكل مبدئي للمؤسسات المكتتبة إلى ١٢,٣٠٠,٠٠٠ سهم، والتي تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب؛ **الشريحة (ب):** المستثمرون الأفراد؛ وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسماهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المستثمرين الأفراد" ومنفردين بـ "المستثمر"). وبعد لغيّاً اكتتاب من اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. وسوف يُخصّص للمكتتبين الأفراد بحد أقصى ١٢,٣٠٠,٠٠٠ سهم، بما يمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب.

وسيتم بيع أسهم الاكتتاب من قبل مساهمي الشركة الواردة أسماؤهم في الصفحة (ك) (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المساهمين البائعين") والذين يمتلكون مجتمعين ١٠٪ من أسهم الشركة قبل الاكتتاب. وبعد اكتمال عملية الاكتتاب، ستمتلك المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية ("الخطوط الجوية العربية السعودية") وشركة التمويل الإستراتيجي المحدودة ("شركة التمويل الإستراتيجي")، وهما اثنان من المساهمين البائعين، مجتمعين ما نسبته ٧٠٪ من الأسهم وبالتالي سيحتفظان بحصة مسيطرة في الشركة. وسوف تعود متحصلات الاكتتاب، بعد خصم نفقات الاكتتاب ("المتحصلات الصافية")، على المساهمين البائعين وفقاً لنسبة ملكية كل منهم في أسهم الاكتتاب، ولن تستلم الشركة أي جزء من متحصلات الاكتتاب (فضلاً راجع قسم ١١ "استخدام متحصلات الاكتتاب"). علماً بأن هذا الاكتتاب قد تم التمهيد بتفصيله بالكامل من قبل متعهدى تنفيذ الاكتتاب (فضلاً راجع القسم ١٤ "التعهد بالتغطية"). تخضع الخطوط الجوية العربية السعودية لتقيد عدم جواز التصرف في أسهمها لفترة أربع سنوات من تاريخ الادراج. كما تخضع شركة التمويل الإستراتيجي بعد فترة الاكتتاب لتقيد عدم جواز التصرف في أسهمها إلى حين قيام الشركة بنشر ميزانيتها العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م. وبعد انتهاء فترات الحظر هذه، لا يجوز للخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويل الإستراتيجي التصرف في أسهمهم إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة.

يبدأ الاكتتاب في ١٤٣٣/٧/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/١٨م) ويستمر لمدة ٧ أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب في ١٤٣٣/٨/٤هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/٢٤م) ("فترة الاكتتاب"). يمكن تقديم طلبات الاكتتاب في أي من فروع الجهات المستلمة ("الجهات المستلمة") المدرجة في الصفحة (ز) والصفحة (ح) خلال فترة الاكتتاب (فضلاً راجع قسم "كيفية التقدم بطلب للاكتتاب" في الصفحة (ج)).

يجب على المستثمرين الأفراد الذين يكتتبون بأسهم الاكتتاب (يشار إليهم مجتمعين بـ "المكتتبين الأفراد")، ويشار إليهم منفردين بـ "المكتتب" التقدم بطلب للاكتتاب في عشرة أسهم كحد أدنى، علماً بأن الحد الأقصى للاكتتاب لكل مكتب هو ٢٥٠,٠٠٠ سهم. إن الحد الأدنى للتخصيص هو ١٠ أسهم لكل مكتب فيما سيتم تخصيص الأسهم المتبقية (إن وجدت) على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب من إجمالي أسهم الاكتتاب. وإذا تجاوز عدد المكتتبين ١,٢٣٠,٠٠٠ مكتب فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بالتساوي بين جميع المكتتبين. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين ١٢,٣٠٠,٠٠٠ مكتب، فسوف يتم تخصيص حسب ما تقرره الهيئة، وسوف تتم إعادة فائض الاكتتاب - إن وجد - إلى المكتتبين الأفراد بدون أي عمولات أو استقطاعات من قبل مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي ورد فائض الاكتتاب - إن وجد - في موعد أقصاه ١٤٣٣/٨/١١هـ (الموافق ٢٠١٢/٧/١١م) (فضلاً راجع القسم ١٥ "شروط وتعليمات الاكتتاب").

سوف تكون أسهم الشركة من فئة واحدة، يعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم في الشركة ("مساهم") يمتلك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حضور اجتماع الجمعية العامة والتصويت فيها. ولن يتمتع أي مساهم من أي حقوق تصويت تفضيلية، وستحق حاملو أسهم الاكتتاب الحصول على الأرباح التي تعلنها الشركة بعد موافقة الهيئة على الطرح وفي السنوات المالية التي تليها. (فضلاً راجع القسم ٩ "سياسة توزيع الأرباح").

لم يوجد سوق لأسهم الشركة سواء داخل المملكة أو في أي مكان آخر قبل طرحها للاكتتاب. وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية وتم توفير كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة، كما تم الحصول على كافة الموافقات ذات العلاقة بنشرة الإصدار هذه ("النشرة" أو "نشرة الإصدار") وبعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية السعودية ("السوق المالية") في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم (فضلاً راجع قسم "تواريخ مهمة للمستثمرين" في الصفحة (ل)). عقب تسجيل الأسهم في القائمة الرسمية، سوف يُسمح لمواطني المملكة العربية السعودية ومواطني الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار إلى جانب الأفراد غير السعوديين المقيمين في المملكة بالتداول في الأسهم. كما يحق للأفراد غير السعوديين المقيمين خارج المملكة والمؤسسات المسجلة في خارج المملكة (ويشار إليهم بـ "المستثمرين الأجانب") القيام بالاستحواذ على المنافع الاقتصادية للأسهم عن طريق الدخول في اتفاقيات مبادلة (Swap Agreements) مع أشخاص مرخص لهم من قبل الهيئة بشراء الأسهم المدرجة في السوق المالية والتداول فيها لصالح المستثمرين الأجانب (ويشار إليهم بـ "الأشخاص المرخص لهم"). وتجدر الإشارة إلى أنه بموجب اتفاقيات المبادلة (Swap Agreements)، سوف يبقى الأشخاص المرخص لهم هم المالكين القانونيين للأسهم.

يجب دراسة قسم "إشعار هام" والقسم ٢ "عوامل المخاطرة" الواردة في نشرة الإصدار هذه قبل اتخاذ أي قرار بخصوص الاستثمار في أسهم الاكتتاب.

السعودي الهولندي المالية  
Saudi Hollandi Capital

السودج الفرنسي كابيتال  
Saudi Fransi Capital

متعهدا  
التغطية

السودج الفرنسي كابيتال  
Saudi Fransi Capital

المستشار المالي ومدير الاكتتاب  
ومدير سجل اكتتاب المؤسسات

### الجهات المستلمة



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

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٤٣٣/٧/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/١٤م)

## إشعار هام

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تفصيلية عن الشركة وأسهم الاكتتاب. عند التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الاكتتاب، سوف تتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من الشركة أو مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة أو من خلال زيارة موقع الشركة الإلكتروني (www.saudiacatering.com) أو موقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

لقد قامت الشركة بتعيين شركة السعودي الفرنسي كابيتال للعمل كمستشار مالي فيما يختص بالاكتتاب (يشار إليها فيما يلي بـ «المستشار المالي»). كما تم تعيين شركة السعودي الفرنسي كابيتال كمدير للاكتتاب (يشار إليها فيما يلي بـ «مدير الاكتتاب») ومدير سجل اكتتاب المؤسسات». كما تم تعيين شركة السعودي الفرنسي كابيتال وشركة الهولندي المالية كمتعهدي تغطية الاكتتاب («متعهدا لتغطية الاكتتاب») فيما يتعلق بالأسهم المطروحة للاكتتاب المذكورة في هذه النشرة.

تحتوي النشرة على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في القسم ٦-١ («هيكل الشركة وحوكمتها - أعضاء مجلس الإدارة») مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

وعلى الرغم من أن الشركة قد أجرت كافة الدراسات المعقولة للتحري عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ إعدادها، إلا أن قسماً كبيراً من المعلومات الواردة في هذه النشرة بخصوص السوق والقطاع الذين تعمل فيهما الشركة مستقاة من مصادر خارجية. وبالرغم من أنه ليس لدى المستشار المالي أو الشركة أو أي من مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحتين (د) و (هـ) من النشرة («المستشارون») أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات المتعلقة بالسوق والقطاع تنفتر بشكل جوهري إلى الدقة، إلا أن الشركة أو أي من مستشاريها لم يقيم بالتحقق من هذه المعلومات على نحو مستقل. وعليه فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير. وعلى وجه الخصوص، فإن الوضع المالي للشركة وقيمة أسهم الاكتتاب يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم أو الضرائب أو أي من العوامل الاقتصادية والسياسية الخارجية عن سيطرة الشركة («فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة»). ولا ينبغي اعتبار أو تفسير تقديم هذه النشرة أو أي معلومات شفوية أو خطية متعلقة بأسهم الاكتتاب أو تفسير هذه المعلومات أو الاعتماد عليها بأي شكل من الأشكال على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن تحقق أي إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار النشرة بمثابة توصية من جانب الشركة، أو أعضاء مجلس الإدارة، أو المساهمين الباعين أو المستشارين للمشاركة في هذا الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الواردة في النشرة ذات طبيعة عامة، وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار أهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة للشخص الراغب في الاستثمار بأسهم الاكتتاب. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب ويجب عليه الاعتماد على فحصه الخاص للشركة ومدى ملائمة فرصة الاستثمار والمعلومات الواردة في النشرة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

## يقتصر هذا الاكتتاب على:

الشريحة (أ): المستثمرون من المؤسسات؛ وتشمل هذه الشريحة مجموعة من المؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمين الباعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل الهيئة؛ أو

الشريحة (ب): المستثمرون الأفراد؛ وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها. ويُعد لاغياً اكتتاب من اكتتب باسم مطلقة وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.

ويُحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الاكتتاب في أي دولة أخرى غير المملكة العربية السعودية. وتطلب الشركة والمساهمون الباعون والمستشار المالي من متلقي هذه النشرة الاطلاع على أي قيود نظامية تتعلق بالاكتتاب وبيع أسهم الاكتتاب ومراعاة التقيد بها.

### بيانات تتعلق بقطاع وسوق خدمات التموين

لقد تم الحصول على المعلومات واستقاء البيانات التي تتضمنها هذه النشرة عن قطاع خدمات التموين في الشرق الأوسط، والمملكة من ما يلي: (١) بحث السوق الذي أجرته شركة ديجما مانيجمنت كونسالتينج إيه جي (Digma Management Consulting AG) («شركة ديجما») نيابة عن الشركة فيما يتصل بقطاع خدمات التموين لغير شركات الطيران، وهي شركة استشارات مستقلة متخصصة في قطاع خدمات التموين؛ (٢) التقرير الذي نشره اتحاد النقل الجوي الدولي («اتحاد النقل الجوي الدولي») في أكتوبر من عام ٢٠١١م بعنوان «التوقعات لصناعة النقل الجوي، ٢٠١١م-٢٠١٥م»: (٣) المعلومات المتاحة للعموم بخصوص قطاع خدمات تموين شركات الطيران كما هو مذكور أدناه.

ترى الشركة أن المعلومات والبيانات التي تم الحصول عليها من أطراف أخرى والواردة في نشرة الإصدار هذه، بما في ذلك (١) المعلومات التي تم الحصول عليها أو استخلاصها من التقرير الذي أعدته شركة ديجما بشأن سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران ومن التقرير الذي نشره اتحاد النقل الجوي بعنوان «التوقعات لصناعة النقل الجوي، ٢٠١١م - ٢٠١٥م»؛ (٢) المعلومات التي تم الحصول عليها من المواقع الإلكترونية للهيئة العامة للطيران المدني ومصلة الإحصاءات العامة والمعلومات في المملكة العربية السعودية و(٣) المعلومات المستخلصة من التقرير الاقتصادي بعنوان «Quata Counting» الذي نشره قسم الأبحاث الاقتصادية في البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١١م، هي معلومات وبيانات موثوقة ولا يوجد أي سبب يدعو الشركة للاعتقاد بأن تلك المعلومات غير دقيقة بشكل جوهري، إلا أنه لم يتم التحقق من صحة تلك المعلومات والبيانات من قبل أي من الشركة أو المساهمين البائعين أو المستشارين وبالتالي فلا يمكن لهذه الأطراف تقديم أي ضمان بشأن دقتها واكتمالها.

ولا تمتلك شركة ديجما ولا أي من شركاتها التابعة أو مساهمها أو أعضاء مجلس إدارتها أو أقاربهم أي مساهمة أو حصة في الشركة. وقد قامت شركة ديجما بإعطاء موافقتها الخطية على استخدام المعلومات التي زودت بها الشركة بالطريقة والشكل المذكورين في هذه النشرة ولم تسحب تلك الموافقة.

### المعلومات المالية والإحصائية

لقد تم إعداد القوائم المالية للأعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م، والإيضاحات المرفقة بها، والتي تمت مراجعتها من قبل المحاسب القانوني شركة ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاه («مراجعو الحسابات»)، والدرجة جميعاً في القسم ١٧ بعنوان «تقارير مراجعي الحسابات»، بما يتفق مع معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). وتقوم الشركة بإصدار قوائمها المالية بالريال السعودي.

وفي الحالات التي تمت فيها الاستعانة بمصادر خارجية للحصول على معلومات إحصائية لنشرها في نشرة الإصدار هذه، فإن الشركة ترى أن المعلومات المذكورة تمثل أحدث معلومات متاحة من المصدر المعني المحدد.

### التوقعات والبيانات المستقبلية

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

تمثل بعض التوقعات والإفادات الواردة في هذه النشرة «إفادات مستقبلية». ويمكن الاستدلال على هذه الإفادات المستقبلية من خلال استخدام بعض المفردات مثل «تعتزم» أو «تُقدَّر» أو «يتوقع» أو «من الممكن» أو «سوف» أو «ينبغي» أو «متوقع» أو «قد» أو «يعتقد» أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقارنة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهة نظر الشركة حالياً بشأن الأحداث المستقبلية، ولكنها لا تشكل ضماناً للأداء المستقبلي. علماً بأن هناك عوامل عديدة قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحقّقها الشركة وتؤدي إلى مثل هذا الأثر والمذكورة بشكل أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة» والقسم ٤ «الشركة»). وإذا تحقّق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير الأكيدة أو إذا ثبت عدم صحة أو دقة أي من هذه الافتراضات فإن النتائج الفعلية للشركة قد تختلف بصورة جوهريّة عن النتائج المذكورة في هذه النشرة.

وبموجب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج، يتعين على الشركة إصدار نشرة إصدار تكميلية (بعد تقديمها إلى الهيئة إذا تبين للشركة، في أي وقت بعد صدور موافقة الهيئة على نشرة الإصدار وقبل تسجيل أسهمها في القائمة الرسمية، أي مما يلي: (١) حدوث أي تغيير ملحوظ في أي معلومات جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو أي مستند مطلوب بموجب قواعد الإدراج والتسجيل؛ أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في نشرة الإصدار. وفيما عدا الحالتين المذكورتين أعلاه فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات عن القطاع أو السوق الذين تعمل فيهما الشركة أو أي إفادات مستقبلية واردة في هذه النشرة سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لما تقدم، وفي ضوء المخاطر الأخرى، والأمور غير المؤكدة والافتراضات، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث بالشكل الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه يجب على المستثمرين المحتملين فحص جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه التفسيرات وأن لا يعتمدوا على هذه الإفادات بشكل أساسي.

### التعريفات والاختصارات

للاطلاع على تفسير بعض العبارات والاختصارات الواردة في هذه النشرة، فضلاً راجع القسم ١ «التعريفات والاختصارات».

# دليل هيكل الشركة

## مجلس الإدارة

الاسم	الجنسية	المنصب	الحالة	الاستقلالية	نسبة الملكية المباشرة أو غير المباشرة في الأسهم بعد الاكتتاب
خالد عبد الله الملحم	سعودي	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
سامي عبد المحسن الحكير	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
شوقي محمد مشتاق	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
باسل محمد القضيب	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
يوسف عبد الستار الميمني	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
جوناثان سنتت تورياني	سويسري	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	1.47% (ملكية غير مباشرة من خلال شركة نيوريست)
اللواء عبد العزيز سيف السيف (متقاعد)	سعودي	عضو	غير تنفيذي	مستقل	لا يوجد
فهد عبد المحسن الرشيد	سعودي	عضو	غير تنفيذي	مستقل	لا يوجد
حسن شكيب الجابري	سعودي	عضو	غير تنفيذي	مستقل	لا يوجد

المصدر: الشركة

وفقاً لمتطلبات نظام الشركات، فقد تم تحويل ١٠٠٠ سهم من قبل كل من الخطوط الجوية العربية السعودية و شركة التموين الاستراتيجي لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وقد أودعت شهادات هذه الأسهم لدى البنك السعودي الفرنسي.

## العنوان المسجل

### شركة الخطوط السعودية للتموين

منطقة الخالدية

مدينة السعودية

ص.ب: ٩١٧٨، جدة: ٢١٤١٣، المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٠١١ ٦٦٦ ٢٦٦٦ +، الفاكس: ٤٨٨٩ ٢٦٨٦ ٢٦٦٦ +

الموقع الإلكتروني: [www.saudiacatering.com](http://www.saudiacatering.com)

البريد الإلكتروني: [marketing@saudiacatering.com](mailto:marketing@saudiacatering.com)

## ممثل الشركة

### خالد عبد الله الملحم

رئيس مجلس الإدارة

شركة الخطوط السعودية للتموين

منطقة الخالدية

مدينة السعودية

ص.ب: ٩١٧٨، جدة: ٢١٤١٣، المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٠١١ ٦٦٦ ٢٦٦٦ +، الفاكس: ٤٨٨٩ ٢٦٨٦ ٢٦٦٦ +

الموقع الإلكتروني: [www.saudiacatering.com](http://www.saudiacatering.com)

البريد الإلكتروني: [info@saudiacatering.com](mailto:info@saudiacatering.com)

**كريستوف بيرنت**

الرئيس التنفيذي

شركة الخطوط السعودية للتموين

منطقة الخالدية

مدينة السعودية

ص.ب: ٩١٧٨ ، جدة: ٢١٤١٣ ، المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٨٦ ٠٠١١ ، الفاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٨٦ ٤٨٨٩

الموقع الإلكتروني: [www.saudiacatering.com](http://www.saudiacatering.com)البريد الإلكتروني: [info@saudiacatering.com](mailto:info@saudiacatering.com)**عمرو محمد صقر**

شركة الخطوط السعودية للتموين

منطقة الخالدية

مدينة السعودية

ص.ب: ٩١٧٨ ، جدة: ٢١٤١٣ ، المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٨٦ ٠٠١١ ، الفاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٨٦ ٤٨٨٩

الموقع الإلكتروني: [www.saudiacatering.com](http://www.saudiacatering.com)البريد الإلكتروني: [secretarygeneral@saudiacatering.com](mailto:secretarygeneral@saudiacatering.com)**السوق المالية السعودية (تداول)**

أبراج التعاونية

٧٠٠ طريق الملك فهد

ص.ب: ٦٠٦١٢ ، الرياض: ١١٥٥٥ ، المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٩٩٩٩ ، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ١٢٢٠

الموقع الإلكتروني: [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)البريد الإلكتروني: [webinfo@tadawul.com.sa](mailto:webinfo@tadawul.com.sa)**المستشارون****شركة السعودي الفرنسي كابيتال**

ص.ب: ٢٣٤٥٤

الرياض: ١١٤٢٦

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦ ١ ٢٨٢ ٦٦٦٦ ، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٢٨٢ ٦٨٢٣

الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)السعودي الفرنسي كابيتال  
Saudi Fransi Capital**شركة الجدعان وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون**

ص.ب: ٣٥١٥

الرياض: ١١٤٨١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٨ ٠٢٢٠ ، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٦ ٩٣٣٢

الموقع الإلكتروني: [www.aljadaan.com](http://www.aljadaan.com)الجدعان وشركاؤهم  
محامون ومستشارون قانونيون

**كليفورد تشانس إل إل بي**

الطابق الثاني، المبنى رقم ستة  
مبنى البوابة، مركز دبي المالي العالمي  
ص.ب: ٩٢٨٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة  
الهاتف: +٩٧١ ٤ ٣٦٢ ٠٤٤٤، الفاكس: +٩٧١ ٤ ٣٦٢ ٠٤٤٥  
الموقع الإلكتروني: [www.cliffordchance.com](http://www.cliffordchance.com)

**CLIFFORD  
CHANCE**

المستشار القانوني السعودي للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اکتتاب المؤسسات وتمعهدا التغطية

**صلاح الحجيلان محامون ومستشارون قانونيون**

ص.ب: ١٤٥٤  
الرياض: ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ٢٢٠٠، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ١٧١٧  
الموقع الإلكتروني: [www.hejailanlaw.com](http://www.hejailanlaw.com)



المستشار القانوني الدولي للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اکتتاب المؤسسات وتمعهدا التغطية

**فريشفيلدز بروكهاوس درينغر إل إل بي،**

بالتعاون مع صلاح الحجيلان محامون ومستشارون قانونيون  
ص.ب: ١٤٥٤، الرياض: ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ٢٢٠٠، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ١٧١٧  
الموقع الإلكتروني: [www.freshfields.com](http://www.freshfields.com)

**FRESHFIELDS BRUCKHAUS DERINGER**

المحاسبون القانونيون

**ديلويت آند توش بركر أبو الخير وشركاه**

(إحدى شركات مجموعة ديلويت آند توش)  
ص.ب: ٢١٢، الرياض: ١١٤١١، المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٥٢ ٦٧٢٧، الفاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٥٢ ٦٧٠٧  
الموقع الإلكتروني: [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

**Deloitte.**

مستشار العناية المهنية المالية

**كي بي إم جي القوزان والسدحان**

شارع صلاح الدين، برج كي بي إم جي  
ص.ب: ٩٢٨٧٦، الرياض: ١١٦٦٣، المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ (١) ٨٧٤ ٨٥٠٠، فاكس: +٩٦٦ (١) ٨٧٤ ٨٦٠٠  
الموقع الإلكتروني: [www.kpmg.com](http://www.kpmg.com)

**KPMG**

استشاري السوق

**ديجما مانيجمنت كونسالتينج إيه جي**

Dufourstrasse 55  
CH - 8702 Zollikon  
Switzerland  
الهاتف: +٤١ ٤٣ ٤٤٤ ٦٨ ٠٠، الفاكس: +٤١ ٤٣ ٤٤٤ ٦٨ ١٠  
الموقع الإلكتروني: [www.digma.ch](http://www.digma.ch)

**DIGMA. MANAGEMENT CONSULTING.  
COMPANY.**

**ملاحظة:**

أعطى المستشارون المذكورون أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم بالشكل الوارد في نشرة الإصدار هذه كما لم يسحبوا تلك الموافقة، علماً بأنهم لا يمتلكون هم أو أي من موظفيهم أو أقاربهم أي نسبة مساهمة أو حصة من أي نوع في الشركة.

**شركة السعودي الفرنسي كابيتال**

ص.ب. ٢٣٤٥٤  
الرياض: ١١٤٢٦  
المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ١ ٢٨٢ ٦٦٦٦ ، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٢٨٢ ٦٨٢٣  
الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

السعودي الفرنسي كابيتال  
Saudi Fransi Capital

**السعودي الهولندي المالية**

المعذر، مبنى الراشد  
ص.ب. ١٤٦٧  
الرياض: ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ١ ٢٧٦ ٦٣٤٥ ، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٢٧٦ ٧٨٣٦  
الموقع الإلكتروني: [www.shc.com.sa](http://www.shc.com.sa)

السعودي الهولندي المالية  
Saudi Hollandi Capital

**البنك الأهلي التجاري**

طريق الملك عبد العزيز  
ص.ب. ٣٥٥٥  
جدة: ٢١٤٨١  
المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٤٣ ٧٤٢٦ ، الفاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٤٩ ٣٣٣٣  
الموقع الإلكتروني: [www.alahli.com.sa](http://www.alahli.com.sa)

NCB **الأهلي**

**البنك السعودي البريطاني**

شارع الأمير عبد العزيز بن مسعود بن جلوي  
ص.ب. ٩٠٨٤  
الرياض: ١١٤١٣  
المملكة العربية السعودية  
الهاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٥ ٠٦٧٧ ، الفاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٥ ٠٦٦٠  
الموقع الإلكتروني: [www.sabb.com](http://www.sabb.com)

SABB **ساب**



**مصرف الراجحي**

طريق العليا

ص. ب: ٢٨

الرياض: ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٦٢ ٩٩٢٢ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٦٢ ٤٣١١

الموقع الإلكتروني: [www.alrajhibank.com.sa](http://www.alrajhibank.com.sa)

مصرف الراجحي Al Rajhi Bank

**البنك العربي الوطني**

شارع الملك فيصل

ص. ب: ٩٨٠٢

الرياض: ١١٤٢٣

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠٢ ٩٠٠٠ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٢ ٧٧٤٧

الموقع الإلكتروني: [www.anb.com.sa](http://www.anb.com.sa)**بنك البلاد**

طريق صلاح الدين

ص. ب: ١٤٠

الرياض: ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٧٩ ٨٨٨٨ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٧٩ ٨٨٩٨

الموقع الإلكتروني: [www.bankalbilad.com](http://www.bankalbilad.com)**بنك الجزيرة**

طريق خالد ابن الوليد

ص. ب: ٦٢٧٧ ، جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦٢ ٦٥١ ٨٠٧٠ ، الفاكس: +٩٦٦٢ ٦٥٣ ٢٤٧٨

الموقع الإلكتروني: [www.baj.com.sa](http://www.baj.com.sa)**البنك السعودي الفرنسي**

شارع المعذر

ص. ب: ٥٦٠٠٦

الرياض: ١١٥٥٤

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠٤ ٢٢٢٢ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٤ ٢٣١١

الموقع الإلكتروني: [www.alfransi.com.sa](http://www.alfransi.com.sa)**البنك الأهلي التجاري**

طريق الملك عبد العزيز

ص. ب: ٣٥٥٥

جدة: ٢١٤٨١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦٢ ٦٤٩ ٣٣٣٣ ، الفاكس: +٩٦٦٢ ٦٤٣ ٧٤٢٦

الموقع الإلكتروني: [www.alahli.com.sa](http://www.alahli.com.sa)



**بنك الرياض**

طريق الملك عبد العزيز

ص. ب: ٢٢٦٢٢

الرياض: ١١٦١٤

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠١ ٣٠٣٠ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٤ ٢٦١٨

الموقع الإلكتروني: [www.riyadbank.com](http://www.riyadbank.com)**بنك الرياض**  
riyad bank**مجموعة سامبا المالية**

طريق الملك عبد العزيز

ص. ب: ٨٣٣

الرياض: ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٧٧ ٤٧٧٠ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٧٩ ٩٤٠٢

الموقع الإلكتروني: [www.samba.com.sa](http://www.samba.com.sa)**سامبا** sambasamba**البنك السعودي البريطاني**

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي

ص. ب: ٩٠٨٤

الرياض: ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠٥ ٠٦٧٧ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٥ ٠٦٦٠

الموقع الإلكتروني: [www.sabb.com](http://www.sabb.com)**ساب** SABB**البنك السعودي الهولندي**

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي

ص. ب: ١٤٦٧

الرياض: ١١٤٣١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠١ ٠٢٨٨ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٣ ١١٠٤

الموقع الإلكتروني: [www.shb.com.sa](http://www.shb.com.sa)**البنك السعودي الهولندي**  
Saudi Hollandi Bank**البنك السعودي للاستثمار**

شارع المعذر

ص. ب: ٣٥٣٣

الرياض: ١١٤٣١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٧٧ ٦٧٨١ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٧٨ ٦٠٠٠

الموقع الإلكتروني: [www.saib.com.sa](http://www.saib.com.sa)**البنك السعودي للاستثمار**  
The Saudi Investment Bank

## ملخص الاكتتاب

الشركة	شركة الخطوط السعودية للتموين، وهي شركة مساهمة سعودية مسجلة في السجل التجاري تحت رقم ٤٠٢٠١٧٥٧٤١، ولقد تأسست الشركة بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠ هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨ م) كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم تحويلها إلى شركة مساهمة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم ٦٨/ق الصادر بتاريخ ١٤٢٢/٢/٢٢ هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١١ م).
أنشطة الشركة	يتركز نشاط الشركة على تقديم خدمات التموين وخدمات الدعم الأخرى ذات العلاقة إلى كل من: (١) عدد من شركات الطيران المحلية والدولية التي تقوم بتسيير رحلات جوية إلى خارج المملكة العربية السعودية، بما في ذلك الخطوط الجوية العربية السعودية؛ و(٢) عملاء من غير شركات الطيران من بينهم مؤسسات وشركات كبرى ومؤسسات تعليمية والشركات العاملة في مناطق نائية من المملكة. كما تقوم الشركة أيضاً بأعمال المبيعات الجوية على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية وبتسيير صالات الفرسان في مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي تحت العلامة التجارية «الفرسان».
رأس مال الشركة	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
إجمالي عدد الأسهم المصدرة	٨٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوع القيمة بالكامل.
عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب	٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم.
عدد الأسهم المطروحة للمؤسسات المكتتبه	٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم كحد أقصى، تمثل ١٠٠٪ من أسهم الاكتتاب. علماً بأنه يحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة بشكل مبدئي للمؤسسات المكتتبه إلى ١٢,٣٠٠,٠٠٠ سهم كحد أدنى، والتي تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب في حال وجود طلب كافٍ من المستثمرين الأفراد.
عدد الأسهم المطروحة للمستثمرين الأفراد	١٢,٣٠٠,٠٠٠ سهم كحد أقصى، تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب.
نسبة أسهم الاكتتاب من إجمالي عدد الأسهم المصدرة	يمثل عدد أسهم الاكتتاب ٣٠٪ من رأس المال المصدر للشركة.
سعر الاكتتاب	٥٤ ريال سعودي لكل سهم اكتتاب
القيمة الاسمية	١٠ ريالات سعودية للسهم.
القيمة الإجمالية لأسهم الاكتتاب	١,٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
عدد أسهم الاكتتاب للمؤسسات المكتتبه	٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم كحد أقصى.
عدد أسهم الاكتتاب للمكتتبين الأفراد	١٢,٣٠٠,٠٠٠ سهم كحد أقصى.
المستثمرون الأفراد	تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قُصّر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر. ويعد الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.
كيفية التقدم بطلب للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	ستتوفر طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب لدى جميع فروع الجهات المستلمة. ويجب تعبئة تلك الطلبات وفقاً للتعليمات المبينة في القسم ١٥ «شروط وتعليمات الاكتتاب». بإمكان المكتتبين الأفراد الذين سبق لهم الاكتتاب في الإصدارات الأولية السابقة بالمملكة العربية السعودية الاكتتاب عن طريق الإنترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي في أي فرع من فروع الجهات المستلمة التي تقدم كل هذه الخدمات أو بعضها لعملائها.
المؤسسات المكتتبه	وتشمل عدداً من المستثمرين من المؤسسات (ومن ضمنها الصناديق الاستثمارية) التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمين الباعين واستناداً إلى معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل الهيئة.
عدد أسهم الاكتتاب المتعهد بتغطيتها	٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم.
المبلغ المتعهد بتغطيته	١,٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
كيفية التقدم بطلب للاكتتاب للمؤسسات المكتتبه	يمكن للمؤسسات المكتتبه التقدم للاكتتاب بأسهم الاكتتاب من خلال مدير سجل اكتتاب المؤسسات.
الحد الأدنى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	١٠ أسهم
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	٥٤٠ ريال سعودي
الحد الأقصى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	٢٥٠,٠٠٠ سهم.
قيمة الحد الأقصى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	١٣,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

الحد الأدنى لاكتتاب المؤسسات المكتتبة	١٠٠,٠٠٠ سهم
قيمة الحد الأدنى لاكتتاب المؤسسات المكتتبة	٥,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الحد الأقصى لاكتتاب المؤسسات المكتتبة	بناء على التعليمات المنصوص عليها في نموذج طلب الشراء الخاص بالمؤسسات المكتتبة.
قيمة الحد الأقصى لاكتتاب المؤسسات المكتتبة	٢٢١,٣٤٦,٠٠٠ ريال سعودي
استخدام متحصلات الاكتتاب	من المتوقع أن تبلغ متحصلات الاكتتاب نحو ١,٢٩٥,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً (وذلك بعد خصم مصاريف الاكتتاب البالغة ٣٣ مليون ريال سعودي) وسوف يتم توزيعها على المساهمين البائعين وفقاً لنسبة ملكية كل منهم في أسهم الاكتتاب. ولن تحصل الشركة على أي جزء من متحصلات الاكتتاب. للحصول على معلومات إضافية حول استخدام متحصلات الاكتتاب، (فضلاً راجع القسم ١١ بعنوان «استخدام متحصلات الاكتتاب»).
المساهمون البائعون	أسماء المساهمين البائعين موضحة في الجدول أدناه.

## المساهمون البائعون

المساهمون البائعون	قبل الاكتتاب			بعد الاكتتاب		
	رأس المال (بالريال سعودي)	النسبة المئوية	عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب	رأس المال (بالريال سعودي)	النسبة المئوية	الأسهم
المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	٢٩٣,٦٠٠,٠٠٠	٤٨.٠%	١٠,٠٨٦,٠٠٠	٢٩٢,٧٤٠,٠٠٠	٢٥.٧%	٢٩,٢٧٤,٠٠٠
الشركة السعودية للنقل الجوي	٨,٢٠٠,٠٠٠	١.٠%	٨٢٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الشركة السعودية للرحلات الخاصة	٨,٢٠٠,٠٠٠	١.٠%	٨٢٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الشركة السعودية لتنمية العقار	٨,٢٠٠,٠٠٠	١.٠%	٨٢٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
شركة التموين الإستراتيجي	٤٠١,٨٠٠,٠٠٠	٤٩.٠%	١٢,٠٥٤,٠٠٠	٢٨١,٢٦٠,٠٠٠	٣٤.٣%	٢٨,١٢٦,٠٠٠
الجمهور	-	-	-	٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٠.٠%	٢٤,٦٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠.٠%	٢٤,٦٠٠,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠.٠%	٨٢,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: الشركة

تخصيص أسهم الاكتتاب للمكتتبين الأفراد	يجب على كل مكتب التقدم بطلب للاكتتاب في عشرة أسهم كحد أدنى، علماً بأن الحد الأقصى للاكتتاب لكل مكتب هو ٢٥٠,٠٠٠ سهم. إن الحد الأدنى للتخصيص هو ١٠ أسهم لكل مكتب فيما سيتم تخصيص الأسهم المتبقية (إن وجدت) على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب من إجمالي أسهم الاكتتاب. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين ١,٢٣٠,٠٠٠ مكتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بالتساوي على جميع المكتتبين. وفي حال إذا تجاوز عدد المكتتبين ١٢,٣٠٠,٠٠٠ مكتب، فسوف يتم التخصيص حسب ما تقرره الهيئة.
رد أموال فائض الاكتتاب	سوف تتم إعادة فائض أموال الاكتتاب (إن وجدت) إلى المكتتبين بدون أي عمولات أو استقطاعات بواسطة مدير الاكتتاب أو الجهة المستلمة ذي العلاقة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي ورد فائض أموال الاكتتاب (إن وجدت) في ١١/٨/١٤٣٣هـ (الموافق ١٢/٧/٢٠١٢م). (فضلاً راجع القسم ٢-١٥ «شروط وتعليمات الاكتتاب - التخصيص ورد الفائض»).
فترة الاكتتاب	تبدأ فترة الاكتتاب في ٢٨/٧/١٤٣٣هـ (الموافق ١٨/٦/٢٠١٢م) ويستمر لمدة ٧ أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب في ٤/٨/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٤/٦/٢٠١٢م).
الأرباح	سوف يكون لأسهم الاكتتاب حقوقاً متساوية مع جميع الأسهم الأخرى فيما يتعلق بالحصول على الأرباح (إن وجدت) التي تعلنها الشركة بعد موافقة الهيئة على الطرح وفي السنوات المالية التي تليها (فضلاً راجع القسم ٩ «سياسة توزيع الأرباح»).
حقوق التصويت	سوف تكون أسهم الشركة من فئة واحدة. يعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يمتلك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حضور اجتماع الجمعية العامة والتصويت فيها. لن يكون لأي مساهم أي حقوق تصويت تفضيلية (فضلاً راجع القسم ٨-٩ «وصف الأسهم - حقوق التصويت»).
القيود على الأسهم	تخضع الخطوط الجوية العربية السعودية لقيود عدم التصرف ف أسهمها لفترة أربع سنوات من تاريخ الإدراج. كما تخضع شركة التموين الإستراتيجي لقيود عدم جواز التصرف في أسهمها إلى حين قيام الشركة بنشر ميزانيتها العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م. وبعد انتهاء فترات الحظر هذه، لا يجوز للخطوط الجوية السعودية وشركة التموين الإستراتيجي التصرف في أسهمهم إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة. كما أنه بناءً على اتفاقية المساهمين، فإنه لا يجوز لكل من الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الإستراتيجي تحويل أي من أسهمهم إلى أي جهة (باستثناء شركاتهم التابعة) حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلا بعد الحصول على موافقة الخطية المسبقة للطرف الآخر (فضلاً راجع قسم ١٣-١-٤-٣ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة - اتفاقية المساهمين»).
إدراج وتداول الأسهم	لم يوجد قبل هذا الاكتتاب سوق لتداول أسهم الشركة في المملكة العربية السعودية ولا في أي مكان آخر. وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية وقبول تداول الأسهم في السوق المالية. وقد حصلت الشركة على كافة الموافقات اللازمة فيما يتعلق بنشرة الإصدار هذه وبعملية طرح الأسهم، كما قدمت الشركة كذلك جميع المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة، كما تم منح كافة الرخص القانونية اللازمة لإجراء الاكتتاب. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم (فضلاً راجع قسم «تواريخ مهمة للمستثمرين» في صفحة ل).
عوامل المخاطرة	هناك مخاطر محددة تتعلق بالاستثمار في أسهم الاكتتاب. ويمكن تصنيف هذه المخاطر بشكل عام إلى: (١) مخاطر تتعلق بطبيعة نشاط الشركة. (٢) مخاطر تتعلق بالسوق. (٣) مخاطر تتعلق بالأسهم. و(٤) مخاطر سياسية ونظامية. يجب دراسة هذه المخاطر بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب (فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة»).
التكاليف	سيتحمل المساهمون البائعون جميع التكاليف المرتبطة بالاكتتاب، المقدرة بمبلغ ٢٣ مليون ريال سعودي، وسوف يتم خصم هذه التكاليف من المتحصلات الإجمالية للاكتتاب البالغة ١,٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتشمل هذه التكاليف أتعاب المستشارين الماليين والمستشارين القانونيين (للشركة وللمستشار المالي) والمحاسبين القانونيين والمستشارين الإعلاميين ومستشاري العلاقات العامة وأتعاب متعهدي التغطية ونفقات الجهات المستلمة ونفقات التسويق ونفقات الطباعة والتوزيع وغيرها من النفقات ذات العلاقة.

# تواريخ مهمة للمستثمرين

## الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب

فترة الاكتتاب	من ١٤٣٣/٧/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/١٨ م) إلى ١٤٣٣/٨/٤ هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/٢٤ م)
آخر موعد لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الأسهم المكتتب بها من قبل المكتتبين الأفراد والمؤسسات المكتتبه	١٤٣٣/٨/٤ هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/٢٤ م)
الإعلان عن التخصيص النهائي	١٤٣٣/٨/١١ هـ (الموافق ٢٠١٢/٧/١ م)
رد مبالغ فائض الاكتتاب (في حالة تجاوز حد الاكتتاب)	١٤٣٣/٨/١١ هـ (الموافق ٢٠١٢/٧/١ م)
التاريخ المتوقع لبدء تداول الأسهم في السوق	بعد استيفاء جميع المتطلبات والإجراءات ذات العلاقة

## ملاحظة :

التواريخ المشار إليها في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسوف يتم الإعلان عن التواريخ الفعلية من خلال إعلانات تظهر في الصحف المحلية اليومية وعلى موقع تداول الإلكتروني ([www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)).

## كيفية التقدم بطلب للاكتتاب

يقتصر الاكتتاب على شريحتين:

### الشريحة (أ) : المستثمرون من المؤسسات

يقتصر الاكتتاب في هذه الشريحة على مجموعة من المؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية. ويمكن لهذه المؤسسات المكتتبه الحصول على نموذج طلب الاكتتاب من مدير سجل اكتتاب المؤسسات.

### الشريحة (ب) : المستثمرون الأفراد

يقتصر الاكتتاب في هذه الشريحة على الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب في أسهم الشركة بأسمائهم لصالحها (على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر). ويُعد طلب الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقته. وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.

ستتوفر طلبات الاكتتاب للمُكتتبين الأفراد خلال فترة الاكتتاب لدى فروع الجهات المستلمة. ويجب تعبئة تلك الطلبات وفقاً للتعليمات المبينة في القسم ١٥ «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة.

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

أ - يجب أن يكون لدى المكتتب حساب لدى إحدى الجهات المستلمة التي تقدم مثل هذه الخدمات.

ب - أن لا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى مؤخراً.

يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب طبقاً للتعليمات الواردة في القسم ١٥ «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة. وعلى مقدم الطلب أن يوافق على كل البنود الواردة في نموذج طلب الاكتتاب ذات العلاقة. وتحتفظ الشركة والمساهمون البائعون بحقهم في رفض أي طلب اكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفائه لأي من شروط وتعليمات الاكتتاب. ولا يسمح بتعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تقديمه. ويعتبر طلب الاكتتاب في حال تسليمه اتفاقاً ملزماً بين مقدم الطلب والشركة (فضلاً راجع القسم ١٥ «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

## ملخص المعلومات الأساسية

الهدف من ملخص المعلومات الأساسية هو إعطاء نظرة عامة على المعلومات الواردة في نشرة الإصدار. وبالنظر إلى هذا الهدف المرجو من هذا الملخص، فإنه لا يتضمن جميع المعلومات التي قد تعتبر مهمة بالنسبة للمستثمرين المحتملين. وبناءً عليه، يجب قراءة هذا الملخص باعتباره مقدمة لنشرة الإصدار، وننصح مستلمي نشرة الإصدار هذه بقراءتها بالكامل ويجب أن يكون أي قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب يتخذه المستثمرون المحتملون قائماً على ما تضمنته هذه النشرة في مجملها.

نلفت انتباهكم على نحو خاص إلى قسمي «إشعار هام» و«بيانات تتعلق بقطاع وسوق خدمات التموين» في الصفحة (أ) التي تتضمن ملخصاً لمصادر المعلومات المستخدمة في هذا القسم.

### أ. نبذة عن الشركة

#### أ - ١ التأسيس وتغييرات رأس المال

تعود بدايات العمل التجاري للشركة إلى عام ١٩٨١م عندما قامت شركة الخطوط الجوية العربية السعودية بتأسيس وحدة تموين خاصة بها في مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة والتي قدمت خدمات التموين بالإضافة إلى عدد من الخدمات الأخرى لرحلات الخطوط الجوية العربية السعودية وإلى غيرها من شركات الطيران التي كانت تقوم بتسيير رحلات من مطار الملك عبد العزيز الدولي. وفي مراحل لاحقة، قامت الخطوط الجوية العربية السعودية بتأسيس وحدات تموين في كل من مطار الملك خالد الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز في الدولي وفي مطار القاهرة الدولي. وقد تولت وحدة التموين في عام ١٩٨٥م أعمال المبيعات الجوية على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية. وفي عامي ٢٠٠٦م و ٢٠٠٧م تولت وحدة التموين إدارة صالات الفرسان. وعلى الرغم من أن وحدة التموين كانت جزءاً من الخطوط الجوية العربية السعودية، إلا أنها كانت تدير أعمالها كوحدة تجارية منفصلة عن الخطوط الجوية العربية السعودية حتى قبل أن تفصل عنها في عام ٢٠٠٨م نتيجة عملية الخصخصة (يتضمن القسم ١-٢ من هذا القسم «نبذة عن الشركة - نبذة عامة عن عملية الخصخصة»).

وكجزء من عملية الخصخصة، قامت الخطوط الجوية العربية السعودية بتأسيس الشركة كشركة ذات مسؤولية محدودة في ٢٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨م). وقد تم تسجيل الشركة في السجل التجاري برقم ٤٠٣٠١٧٥٧٤١ برأس مال مقداره ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٦٧٠,٠٠٧,٠٠٠ حصة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للحصة. وكجزء من عملية الخصخصة، نقلت الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة الأصول والموظفين وغالبية العقود المتعلقة بوحدة التموين قبل عملية الخصخصة للشركة.

وقد تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم ٦٨/ق الصادر بتاريخ ٢٢/٢/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١١م) برأس مال مقداره ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٧٦,٧٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم.

وبموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤/٤/١٤٣٢هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠١١م)، تمت زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم من خلال رسملة (١) مبلغ ٣٩٢,٧٩١,٦٥٨ ريال سعودي من أرباح الشركة المبقاة و(٢) مبلغ ٤٢٨,٤٢٨,٧١٨ ريال سعودي من الاحتياطي العام للشركة؛ و(٣) مبلغ ١٨٠,٧٢٣,٤٦٦ ريال سعودي من الاحتياطي النظامي للشركة.

#### أ - ٢ الأنشطة الرئيسية للشركة

ومن الجدير بالذكر أن أنشطة الشركة مقسمة إلى قسمين رئيسيين، قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران وقسم الخدمات لغير شركات الطيران. ويقوم قسم خدمة شركات الطيران (١) بتقديم خدمات التموين والخدمات ذات العلاقة بها إلى الخطوط الجوية العربية السعودية وغالبية شركات الطيران التي تقوم بتسيير رحلات من وفيما بين المطارات المختلفة في المملكة؛ و(٢) يتولى مبيعات التجزئة تحت علامة «المبيعات الجوية» على متن الرحلات التي تسييرها الخطوط الجوية العربية السعودية؛ و(٣) يقوم بتشغيل صالات الفرسان نيابة عن الخطوط الجوية العربية السعودية. بينما يوفر قسم الخدمات لغير شركات الطيران خدمات التموين وخدمات أخرى متعلقة بها إلى العملاء من غير شركات الطيران، ومن بينهم مؤسسات وشركات ضخمة، ومؤسسات تعليمية وشركات لديها عمليات في مناطق نائية من المملكة العربية السعودية.

وتخطط الشركة لإنشاء بناء مجمع سكني في منطقة ذهبان شمال مدينة جدة لتوفير سكن للعمال غير السعوديين الذين توظفهم الشركة في جدة. كما ستقوم الشركة بتأجير جزء من هذا المجمع السكني لأطراف أخرى لاستيعاب موظفي تلك الوحدات الذين يعملون في نفس المنطقة. وتوي الشركة إنشاء وحدتين للغسيل، الأولى في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية والثانية ستكون في الغالب في مدينة الرياض. وستقدم هاتين الوحدتين خدمات الغسيل إلى الفنادق والمستشفيات ويحتوي القسم ٤-١٠ «الشركة - مبادرات أو خطط مستقبلية جديدة» على نبذة عن هذه المشاريع.

### ١ - ٣ نبذة عامة عن عملية الخصخصة

بدأت الخطوط الجوية العربية السعودية عملية خصخصة عدد من وحداتها التجارية، بما في ذلك وحدة التموين والمبيعات الجوية، وذلك وفق قرار المجلس الاقتصادي الأعلى رقم ٢٧/١ بتاريخ ١٤/٢/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٤ مارس ٢٠٠٦م). ولهذا الغرض، صدر المرسوم الملكي رقم م/٧٠ بتاريخ ١٥/٨/١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٠٧م) والذي سمح للخطوط الجوية العربية السعودية بتأسيس شركات تابعة مملوكة لها بالكامل داخل المملكة العربية السعودية. وقد قررت الخطوط الجوية العربية السعودية البدء بخصخصة وحدة التموين والمبيعات الجوية.

وقد تم تنفيذ عملية الخصخصة من خلال عطاء تنافسي بدأ رسمياً في ١٢ أغسطس ٢٠٠٦م. وبعدها تلقت الشركة خطابات تعبر عن الاهتمام بالمشاركة في عملية الخصخصة من نحو ٧٠ طرفاً مهتماً، ثم شرعت الخطوط الجوية العربية السعودية في إجراء تقييم مبدئي لخطابات الاهتمام وأرسلت مستندات التأهيل إلى ٥٢ طرفاً مهتماً ودعتهم إلى الرد بحلول ٢٧ سبتمبر ٢٠٠٦م. ثم قامت الخطوط الجوية العربية السعودية ومستشاروها بتقييم العروض المقدمة على أساس القدرات الفنية والإدارية والتسويقية والتشغيلية، بالإضافة إلى المركز المالي. وفي ٤ أكتوبر ٢٠٠٦م، أخطرت الخطوط الجوية العربية السعودية ١٦ شركة من بين الأطراف المهتمة البالغ عددهم ٥٢ شركة بتأهلهم للمناقصة، وبناءً عليه قامت بتزويدهم بمعلومات ومستندات إضافية طلب منهم بموجبها تقديم عروضهم الرسمية. ثم تم السماح للمتقدمين المؤهلين البالغ عددهم ١٦ متقدماً بتنفيذ إجراءات العناية الواجبة على وحدة التموين والمبيعات الجوية في الفترة من ٤ إلى ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦م. كما كان الموعد الخاص بتقديم المتقدمين المؤهلين لعروضهم الرسمية بتاريخ ١٥ يناير ٢٠٠٧م، إلا أن هذا الموعد تم تأجيله من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية حتى تاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٠٧م حتى يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة لعام ٢٠٠٦م الخاصة بوحدة التموين والمبيعات الجوية.

وقد كان صافي الدخل من وحدة التموين والمبيعات الجوية في عام ٢٠٠٦م ١٦٤ مليون ريال سعودي أما ككيان مستقل (إفترضياً) فقد بلغ صافي الدخل ١٥٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٦م حيث تدفع وحدة التموين والمبيعات الجوية ١٠٪ من إيرادات المبيعات الجوية إلى الخطوط الجوية العربية السعودية. وتجدر الإشارة إلى أن صافي الدخل من وحدة التموين والمبيعات الجوية قبل عملية الخصخصة كان غير خاضع للزكاة على اعتبار أن الوحدة كانت جزءاً من الخطوط الجوية العربية السعودية والتي هي مؤسسة حكومية غير خاضعة للزكاة.

وفي ٢٧ فبراير ٢٠٠٧م، تلقت الخطوط الجوية العربية السعودية عروض خطية رسمية من خمس متقدمين مؤهلين وهم: شركة الخليج للتموين، و شركة صالح مطلق الحناكي التجارية، و ائتلاف شركات يضم مؤسسة فواز الحكير وشركة خدمات مباني المطارات السنغافورية (Singapore Airport Terminal Company)، ومجموعة أمجد ألفا، و ائتلاف شركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير يضم كل من مجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية وشركة الفوزان القابضة وشركة نيوريسيت. ثم خضعت هذه العروض للتقييم على أسس فنية ومالية من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية ومستشارها المالي بي إن بي باريبا و مستشاريها القانونيين شركة كليفورد تشانس إل إل بي وشركة الجدعان وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون. وقد كانت العروض المالية الأعلى هي العروض المقدمة من قبل كل من: شركة الخليج للتموين، وشركة صالح مطلق الحناكي التجارية، و ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير. وقد مُنحت هذه الشركات ٢٤ ساعة لمراجعة عروضها وتقديم عروض جديدة. وفي الجولة الثانية من تقديم العروض الخطية التي قدمت بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٠٧م، تقدم ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير (وَعُرف لاحقاً باسم شركة التموين الاستراتيجي) بأعلى عرض مالي حدد القيمة الإجمالية لوحدة التموين والمبيعات الجوية بـ ١,٧٠٤ مليار ريال سعودي وبيّن تفاصيل عرضه بالاستحواذ على ٤٩٪ من وحدة التموين والمبيعات الجوية. وفي نفس اليوم تم ترسية العطاء على ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير. وبتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٠٧م أودع ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير مبلغ ٨٢٥ مليون ريال سعودي (والذي يمثل سعر حصته في الشركة) لدى بي إن بي باريبا كوكيل حفظ.

وقد وصلت عملية الخصخصة إلى نهايتها في شهر إبريل من عام ٢٠٠٨م، وذلك بتحويل ٤٩٢,٧٥٨ سهماً بقيمة اسمية ١٠٠ ريال سعودي للسهم، بما يمثل ٤٩٪ من رأس مال الشركة إلى شركة التموين الاستراتيجي والتي تأسست لهذا الغرض من قبل كل من شركة الفوزان القابضة، ومجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية وشركة نيوريسيت (كشركاء مؤسسين). وقد قامت شركة الفوزان القابضة ومجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية في وقت لاحق بنقل أسهمهما في شركة التموين الاستراتيجي إلى كل من شركة إنجاز ومؤسسة الحكير (التابعتين لهما)، على التوالي (يرجى الرجوع إلى معلومات إضافية عن شركة التموين الاستراتيجي في البند ٤-٥-٥ «الشركة - نظرة عامة على المساهمين البائعين - شركة التموين الاستراتيجي»).

## ٢. هيكل المساهمة في الشركة

يلخص الجدول التالي هيكل المساهمة في الشركة قبل الاكتتاب وبعده:

المساهمون البائعون	بعد الاكتتاب			قبل الاكتتاب		
	النسبة المئوية	الأسهم	رأس المال (بالريال سعودي)	عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب	النسبة المئوية	رأس المال (بالريال سعودي)
المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	٢٥.٧٪	٢٩,٢٧٤,٠٠٠	٢٩٢,٧٤٠,٠٠٠	١٠,٠٨٦,٠٠٠	٤٨.٠٪	٣٩٢,٦٠٠,٠٠٠
الشركة السعودية للنقل الجوي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٨٢٠,٠٠٠	١.٠٪	٨,٢٠٠,٠٠٠
الشركة السعودية للرحلات الخاصة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٨٢٠,٠٠٠	١.٠٪	٨,٢٠٠,٠٠٠
الشركة السعودية لتنمية العقار	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٨٢٠,٠٠٠	١.٠٪	٨,٢٠٠,٠٠٠
شركة التمويل الإستراتيجي	٢٤.٢٪	٢٨,١٢٦,٠٠٠	٢٨١,٢٦٠,٠٠٠	١٢,٠٥٤,٠٠٠	٤٩.٠٪	٤٠١,٨٠٠,٠٠٠
الجمهور	٢٠.٠٪	٢٤,٦٠٠,٠٠٠	٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-
<b>الإجمالي</b>	<b>١٠٠.٠٪</b>	<b>٨٢,٠٠٠,٠٠٠</b>	<b>٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠</b>	<b>٢٤,٦٠٠,٠٠٠</b>	<b>١٠٠.٠٪</b>	<b>٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠</b>

المصدر: الشركة

ويتضمن القسم ٤-٥ (الشركة - نظرة عامة على المساهمين الباعين) ملخص عن المساهمين الباعين.

## ٣. الإستراتيجية

تنتهج الشركة استراتيجية تركز على الجوانب الرئيسية التالية:

- الحفاظ على مكانة الشركة الريادية في قطاع خدمات تموين شركات الطيران في المملكة العربية السعودية عن طريق تقديم خدمات ذات جودة عالية بأسعار تنافسية.
- تطوير خدمات التموين لغير شركات الطيران عن طريق استهداف عملاء مثل المؤسسات والشركات الكبرى والمؤسسات التعليمية والشركات العاملة في مناطق نائية من المملكة العربية السعودية من أجل التقليل من تعرض الشركة للتقلبات في قطاع خدمات تموين شركات الطيران.
- المشاركة في جهود المملكة للترويج للحج والعمرة. وتقوم الشركة حالياً بتوفير خدمات التموين إلى زوار الحرمين الشريفين بناءً على طلبات فردية تردّها من جهات مختلفة خلال موسمي الحج والعمرة.
- مواصلة تطوير برنامج سعودة الوظائف في الشركة مع التركيز بشكل خاص على توظيف المزيد من الموظفين السعوديات وتزويدهم بالتدريب الضروري، وهو ما تشجعه وزارة العمل.
- خفض الحسابات المدينة من العملاء، لا سيما تلك المستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية عن طريق، على سبيل المثال، التركيز بصورة أكبر على القطاعات والعملاء الذين يحققون سيولة للشركة إما بشكل فوري أو من خلال فترات سداد أقصر.
- استمرار العمل مع شركة نيوريس، الشريك الفني للشركة، وشبكتها العالمية من أجل توقع التوجهات المستقبلية في صناعة التموين وتطوير منتجات الشركة وتحسين عمليات المشتريات في الشركة.

## ٤. المزايا الرئيسية

تتمتع الشركة بعدد من المزايا التي تجعلها تتميز عن منافسيها المحتملين والتي توفر الأساس لنمو مستدام ومُريح للشركة. وفيما يلي ملخص لمزايا الشركة:

### ٤ - ١ العلاقة مع الخطوط الجوية العربية السعودية

أبرمت الشركة اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقية المبيعات الجوية مع الخطوط الجوية العربية السعودية كجزء من برنامج الخصخصة. وبموجب هاتين الاتفاقيتين (اللتين تنتهي مدة كل منهما في ٢٩ يناير ٢٠١٥م)، أصبحت الشركة المقدم الحصري لخدمات التموين وخدمات المبيعات الجوية على الرحلات التي تسيرها الخطوط الجوية العربية السعودية أو التي تقوم جهات أخرى بتسييرها لصالح الخطوط الجوية العربية السعودية. وتحقق كلا الاتفاقيتين فوائد عديدة للشركة. فقد شكّلت إيرادات الشركة من الخدمات المقدمة بموجب هاتين الاتفاقيتين نحو ٧٥.٦٪ و ٦٧.٧٪ من إيرادات الشركة الإجمالية في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي. وتوفر الطبيعة طويلة الأجل لهاتين الاتفاقيتين للشركة قدرًا كبيراً من الاستقرار في الإيرادات. ورغم أن هاتين الاتفاقيتين ستنتهي



مدتها في ٢٩ يناير ٢٠١٥م، ترى الشركة أنها ستكون في مركز قوي لتمديد مدد هاتين الاتفاقيتين وفقاً لشروط تماثل الشروط الحالية إلى حد كبير. ويستند هذا الاعتقاد إلى حقيقة أنه لا توجد حالياً في السوق السعودية شركات تموين أخرى تحوز نفس الخبرة وإمكانيات الإنتاج المتوفرة لدى الشركة والضرورية للوفاء باحتياجات التموين الضخمة للخطوط الجوية العربية السعودية.

وبالإضافة إلى ما تقدم، تتولى الشركة تشغيل صالات الفرسان لصالح الخطوط الجوية العربية السعودية. كما تقوم بتوريد معدات معينة (مثل الأواني الخزفية وأدوات المائدة والأطباق) إلى الخطوط الجوية العربية السعودية والتي تستخدمها الخطوط الجوية العربية السعودية فيما يتصل بخدمات التموين التي تقدمها الشركة إليها. كما تقدم الشركة خدمات التموين إلى شركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة والشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة، وكلاهما من الشركات التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية. ولقد بلغ إجمالي إيرادات الشركة من تعاملاتها المختلفة مع الخطوط الجوية العربية السعودية وكل من الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة (بما في ذلك الإيرادات المحققة بموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقية المبيعات الجوية)، نحو ٨١,٥٪ و ٨٢٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي.

## ٤ - ٢ فريق الإدارة المؤهل والمتمرس

يعمل لدى الشركة فريق إداري مؤهل ومتمرس. وتستفيد الشركة من خبرة العديد من أفراد طاقم العمل الذين يعملون لدى الشركة (ولدى وحدة تموين الخطوط الجوية العربية السعودية قبل عملية الخصخصة) منذ سنوات عديدة. وقد قامت الشركة، منذ انتهاء عملية الخصخصة، بتوظيف عدد من المدراء الجدد في مناصب عليا يتمتعون بخبرة دولية ومحلية عريضة في صناعة التموين. كما أبرمت الشركة اتفاقية خدمات إدارية مع شركة نيوريسست، وهي شركة تموين دولية متخصصة، تتيح للشركة الاستفادة من المعرفة الفنية لشركة نيوريسست وشبكة علاقاتها وخبرتها في مجال التموين.

## ٤ - ٣ اقتصاديات الحجم

عملت اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية على تمكين الشركة من تحقيق اقتصاديات الحجم في كافة مراحل عمليات التموين، مما أتاح بدوره للشركة فرصة عرض أسعار تنافسية لعملائها. كما أن اقتصاديات الحجم توفر للشركة المرونة التشغيلية بما يمكنها من تحقيق استفادة أفضل من مواردها عبر مختلف الرحلات والعملاء.

## ٤ - ٤ الجودة

تتولى الشركة تشغيل مرافق ترتقي إلى أعلى المعايير الدولية، الأمر الذي يمكنها من توفير وجبات عالية الجودة إلى عملائها. والشركة حاصلة على العديد من الشهادات والجوائز والاعتمادات الدولية فيما يتعلق بجودة وجباتها، وكانت آخر جائزة تحصل عليها الشركة هي الجائزة الذهبية التي منحها لها اتحاد النقل الجوي الدولي في عام ٢٠١٠م، وهي واحدة من الجوائز الذهبية الثلاث التي يمنحها اتحاد النقل الجوي الدولي على مستوى العالم وجائزة التميز في الجودة العالمية للتموين (البلاطينية) ٢٠١١م، من تحالف الجودة والسلامة لخدمات الطيران.

## ٤ - ٥ المواقع الإستراتيجية والمرافق المتقدمة

إن أحد العوامل الرئيسية التي تميز الشركة عن منافسيها هو موقع وحدات التموين التابعة لها، والتي تقع جميعها داخل المطارات الدولية وبالتالي تستفيد من الوصول السهل إلى الطائرات. ويحقق هذا عدداً من المزايا للشركة ومن ضمنها جعل عملية نقل الوجبات من وحدات التموين إلى الطائرات أقل تكلفة وأسرع من حيث الوقت. كما استثمرت الشركة في توفير معدات معالجة متقدمة في كل مرحلة من مراحل سلسلة تحضير الطعام.

## ٤ - ٦ السجل الحافل بالإنجازات

تتمتع الشركة (ووحدة تموين الخطوط الجوية العربية السعودية قبل عملية الخصخصة) بخبرة تمتد نحو ٣٠ عاماً في قطاع تموين شركات الطيران، مما أتاح للشركة تطوير عمليات وقدرات يصعب استساخها.

## ٥. نظرة عامة على سوق التموين في المملكة العربية السعودية

لم تقم الشركة أو أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من مدراءها أو المساهمون البائعون أو المستشارون بالتحقق من دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في الأقسام الفرعية التالية وفي القسم ٣ بعنوان «نظرة عامة على السوق»، كما لا يتحمل أي منهم أي مسؤولية فيما يتصل بهذه المعلومات.

## ٥ - ١ تموين شركات الطيران

من المرجح أن تؤدي الزيادة في عدد المسافرين من المطارات داخل المملكة العربية السعودية إلى ازدياد الطلب على منتجات الشركة وخدماتها. وبحسب ما أوردته الهيئة العامة للطيران المدني، انتقل ما يزيد عن ٤٨ مليون مسافر عبر مطارات المملكة العربية السعودية (سواء في رحلات الوصول أو المغادرة) في عام ٢٠١٠م، بما يمثل زيادة بواقع ٨,٤٪ عن عام ٢٠٠٩م. وقد بلغ متوسط معدل النمو السنوي المركب في أعداد المسافرين من العام ٢٠٠٠م إلى العام ٢٠١٠م نحو ٥٪ تقريباً.

وقد شهدت المطارات الرئيسية بالمملكة، وهي مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة ومطار الملك خالد الدولي في الرياض ومطار الملك فهد الدولي في الدمام، معدلات نمو عالية في أعداد المسافرين في الفترة بين عامي ٢٠٠٦م و٢٠١٠م، وترجع الأسباب الرئيسية وراء هذا النمو إلى (١) زيادة عدد سكان هذه المدن، و(٢) زيادة أعداد المسافرين من وإلى المملكة، و(٣) زيادة عدد الحجاج والمعتمرين من داخل المملكة وخارجها. وفي المقابل، شهدت المطارات الإقليمية (مثل المطارات في أبها والقصيم وجيزان وحائل وتبوك والطائف) معدلات نمو متواضعة نسبياً، وفي بعض الحالات، تراجعت حركة المسافرين في هذه المطارات على مدار العشر سنوات الأخيرة. وترى الشركة أن المطارات الإقليمية قد سُجل نمواً أقوى في المستقبل حيث أن الحكومة تخطط لتطوير عدد من المناطق عبر المملكة العربية السعودية، بما في ذلك المناطق التي تقع بها بعض هذه المطارات الإقليمية.

يمثل الحج والعمرة أحد المحركات الرئيسية لحركة المسافرين داخل ومن وإلى المملكة العربية السعودية. وتتوقع الهيئة العامة للطيران المدني أن يتواصل النمو في أعداد زائري المملكة لأغراض دينية على المدى الطويل، حيث تعمل الحكومة حالياً على توسيع الحرمين الشريفين وتطوير البنية التحتية مثل شبكات النقل ووسائل الإقامة من أجل استيعاب المزيد من الحجاج. وعلاوة على ذلك، شرعت الهيئة العامة للطيران المدني في برامج مختلفة من أجل تشجيع الشركات المحلية والدولية على المشاركة في تطوير مطارات المملكة العربية السعودية وهو الأمر الذي من المتوقع أن يدعم التنمية الاقتصادية ويرفع مستوى حركة النقل الجوي.

ووفق التقرير الصادر عن اتحاد النقل الجوي الدولي بعنوان «توقعات صناعة الطيران، ٢٠١١م - ٢٠١٥م» والمنشور في أكتوبر من عام ٢٠١١م، من المتوقع أن تنمو حركة المسافرين إلى المملكة العربية السعودية بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٧,٥٪ على مدار الفترة بين عامي ٢٠١١م و٢٠١٥م. ويتوقع التقرير كذلك أن تزداد حركة المسافرين في المملكة العربية السعودية لتصل إلى ٢٨,٦ مليون مسافر بحلول عام ٢٠١٥م، مقارنة بـ ١٩,٩ مليون مسافر في عام ٢٠١١م.

## ٥ - ٢ التمويين لغير شركات الطيران

نشأت صناعة التمويين لغير شركات الطيران في المملكة العربية السعودية منذ فترة ليست بالقصيرة. وفي الماضي، كانت الشركات والمؤسسات الحكومية والمستشفيات والمؤسسات التعليمية والكيانات الأخرى تعتمد على توفير احتياجاتها من خدمات التمويين بشكل ذاتي، إلا أن عدداً متزايداً من هذه الكيانات بدأ مؤخراً التعامل مع شركات تمويين متخصصة لتزويدها بخدمات التمويين والخدمات الأخرى ذات العلاقة.

تتمثل الشرائح الرئيسية في سوق التمويين لغير شركات الطيران بالمملكة العربية السعودية في التمويين المرتبط بالحجاج والمعتمرين وزوار الحرمين الشريفين وتمويين الشركات العاملة في مناطق نائية من المملكة وخدمات الحفلات وتمويين المستشفيات والمراكز الطبية وتمويين الشركات والصناعات والمؤسسات وتمويين المؤسسات التعليمية. وترى الشركة أن المعلومات المبينة أدناه لم تتغير بشكل كبير عن عام ٢٠٠٨م، ومن ثم فإن هذه المعلومات لا تزال، بعد وضع جميع الأمور في الاعتبار، تعكس أساسيات سوق تمويين غير شركات الطيران في المملكة كما في تاريخ نشرة الإصدار.

### سوق التمويين لغير شركات الطيران في المملكة العربية السعودية في عام ٢٠٠٨م

(بمليارات الريالات السعودية)	
٦,٩	خدمات التمويين للحج والعمرة
٣,٩	مواقع نائية
٢,٩	خدمات الحفلات
١,٥	المستشفيات والمراكز الطبية
١,٣	الشركات والصناعات والمؤسسات
٠,٩	المؤسسات التعليمية
١٧,٤	

الصدر: ديجما

### ملخص المعلومات المالية

يجب قراءة المعلومات المالية المختارة أدناه مع القوائم المالية المدققة للأعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م، بما في ذلك الملاحظات المرفقة بالقوائم المالية والتي تم إدراجها في القسم ١٧ «تقارير مراجعي الحسابات»<sup>١</sup>.

١ تنص المعايير المحاسبية للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين على أن الشركات التي تأسست بموجب نظم الاستثمار الأجنبي يجب عليها أن تقدم معلوماتها المالية قبل خصم ضريبة الدخل والزيادة. وتظهر مخصصات ضريبة الدخل والزيادة لمثل هذه الشركات تحت بند حقوق المساهمين.

أبرز البيانات المالية الأساسية (بآلاف الريالات السعودية)

٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
١,٤٦٥,٢٧١	١,١٩٣,١٦١	١,٠٣١,٨٤٨	إجمالي الإيرادات
٩٠٦,٨١٠	٦٤٧,٧٤٧	٥٧٤,٢١٣	كلفة الإيرادات
٥٥٨,٤٦١	٥٤٥,٤١٤	٤٥٧,٦٣٥	الربح الإجمالي
١٣٩,٨٢٤	١٣١,٤٢٦	١٣٢,٦٥٦	المصاريف العمومية والإدارية
٣٨٢,٣٤٢	٣٨٢,٥٧٠	٢٩٩,٧٦٤	الربح الصافي <sup>٢</sup>
			المركز المالي
١,٣١٤,٦٩٣	١,١٤٠,٨٥٧	٧٤٢,٦٢٢	الموجودات المتداولة
١٠٩,٧٧٠	٦٧,٢٨٣	٧١,٤٤٢	الموجودات غير المتداولة
١,٤٢٤,٤٦٣	١,٢٠٨,١٤٠	٨١٤,٠٦٥	مجموع الموجودات
٣٤٨,٨٣٥	٢٩٩,٦٠٤	٢٩٢,٨٣٠	المطلوبات المتداولة
٤٤٣,٤٦١	٣٨٤,٤٧٩	٣٧٢,٨١٤	مجموع المطلوبات
٩٨١,٠٠٢	٨٢٣,٦٦٠	٤٤١,٢٥١	حقوق المساهمين
			المؤشرات المالية الرئيسية
%٣٨.١	%٤٥.٧	%٤٤.٤	هامش الربح الإجمالي
%٢٦.١	%٣٢.١	%٢٩.١	هامش الربح الصافي <sup>٢</sup>
٢١٤,٢٥٥	٦٨٢,٢٩٣	٢١٠,٨٥٦	النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٥٨,٧٢٨)	(١٣,٠٩٣)	(٦,٠٦١)	النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
(٢٦١,٢٩٨)	(٢٣,٩٩٠)	(١٢٥,٣٢٠)	النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١٠٥,٧٧١)	٦٤٥,٢١٠	٧٩,٤٧٥	صافي التدفق النقدي
٣.٨	٣.٨	٢.٥	النسبة المتداولة (X)
%٣١.١	%٣١.٨	%٤٥.٨	مجموع المطلوبات إلى مجموع الموجودات
%٤٥.٢	%٤٦.٧	%٨٤.٥	مجموع الخصوم إلى مجموع حقوق المساهمين
%٣٨.٩	%٤٦.٤	%٦٧.٩	العائد على حقوق المساهمين
%٢٦.٩	%٣١.٧	%٣٦.٨	معدل العائد على الأصول
%٢٢.٨	%١٥.٦	%٠.٩	معدل نمو الإيرادات
صفر%	%٢٧.٢	%١٩.٤	معدل نمو الأرباح

المصدر: القوائم المالية المدققة للأعوام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م

٢ بلغت مخصصات الزكاة والضريبة ٣٨,٢١٩,٦٠٢ ريال سعودي في عام ٢٠١١م، و٥١٩,٣٥٢ ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، و٢٣,١٣٩,٧٧٢ ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م. إن الربح الصافي المذكور في الجدول يمثل الدخل بعد خصم تلك المخصصات.

٣ إن هامش الربح الصافي معروض في الجدول أعلاه بعد خصم مبالغ ضريبة الدخل والزكاة واجبة الدفع من قبل المساهمين. وقبل تلك الخصومات، بلغ هامش الربح الصافي ٢٨.٧% في عام ٢٠١١م و ٣٥.٠% في ٢٠١٠م، و ٣١.٢% في ٢٠٠٩م.

## فهرسة المحتويات

١	التعريفات والاختصارات	.١
٤	عوامل المخاطرة	.٢
٤	١ - ٢ المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة	
١٢	٢ - ٢ المخاطر المرتبطة بالسوق	
١٢	٣ - ٢ المخاطرة المتعلقة بأسهم الاكتتاب	
١٤	٤ - ٢ المخاطر السياسية والنظامية	
١٥	نظرة عامة على السوق	.٣
١٥	١ - ٣ النمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية	
١٥	٢ - ٣ قطاع شركات الطيران	
٢١	٣ - ٣ التموين لغير شركات الطيران	
٢٣	الشركة	.٤
٢٣	١ - ٤ الخلفية التاريخية	
٢٣	٢ - ٤ عملية الخصخصة	
٢٤	٣ - ٤ تاريخ الشركة وتطور رأسمالها	
٢٥	٤ - ٤ هيكل ملكية الأسهم	
٢٥	٥ - ٤ نظرة عامة على المساهمين البائعين	
٢٩	٦ - ٤ رسالة الشركة وخطتها الإستراتيجية	
٢٩	٧ - ٤ قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران	
٣٢	٨ - ٤ قسم الخدمات لغير شركات الطيران	
٣٤	٩ - ٤ المزايا التنافسية	
٣٦	١٠ - ٤ مبادرات أو خطط مستقبلية جديدة	
٣٨	أقسام الدعم الإداري	.٥
٣٨	١ - ٥ قسم الخدمات المشتركة	
٣٨	٢ - ٥ قسم الرقابة الداخلية وتحسين الأداء	
٣٨	٣ - ٥ قسم المشتريات المركزية	
٣٩	٤ - ٥ قسم سياسات الموارد البشرية والتقييم والتخطيط الوظيفي	
٣٩	٥ - ٥ قسم التكاليف والإستراتيجيات	
٣٩	٦ - ٥ قسم الرقابة الداخلية	
٤٠	هيكل الشركة وحوكمتها	.٦
٤٠	١ - ٦ أعضاء مجلس الإدارة	
٤٣	٢ - ٦ سكرتير مجلس الإدارة	
٤٣	٣ - ٦ الإدارة العليا	
٤٨	٤ - ٦ حوكمة الشركة	
٥١	٥ - ٦ عقود العمل	
٥٢	٦ - ٦ إقرار بخصوص أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا	
٥٢	٧ - ٦ الموظفون	
٥٥	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج العمليات	.٧
٥٥	١ - ٧ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية	
٥٥	٢ - ٧ بيان مسؤولية الإدارة تجاه المعلومات المالية	
٥٥	٣ - ٧ العوامل الرئيسية المؤثرة على عمليات الشركة	
٥٨	٤ - ٧ مقارنة بين عمليات الشركة للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م	
٦٨	٥ - ٧ السيولة والموارد الرأسمالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م	
٧٢	٦ - ٧ تحليل التدفق النقدي للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م	
٧٤	٧ - ٧ الائتمانات ومخصصات الطوارئ للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م	
٧٤	٨ - ٧ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م	
٧٥	٩ - ٧ الاستثمارات الرئيسية الجاري تنفيذها والمخطط لها	
٧٦	١٠ - ٧ الوضع التجاري والامكانيات الحالية	
٧٧	وصف الأسهم	.٨

٧٧	١ - ٨	رأسمال الشركة	٧٩
٧٧	٢ - ٨	الأسهام العادية	٨٠
٧٧	٣ - ٨	حقوق حملة الأسهم العادية	٨١
٧٧	٤ - ٨	الجمعيات العامة	٨٢
٧٧	٥ - ٨	انعقاد الجمعية العامة	٨٢
٧٧	٦ - ٨	النصاب النظامي للجمعية العامة غير العادية	٨٢
٧٨	٧ - ٨	النصاب النظامي للجمعية العامة العادية	٨٢
٧٨	٨ - ٨	تداول الأسهم	٨٢
٧٨	٩ - ٨	حقوق التصويت	٨٢
٧٨	١٠ - ٨	مدة الشركة	٨٢
٧٨	١١ - ٨	حل الشركة وتصفيتهما	٨٢
٧٩	.٩	سياسة توزيع الأرباح	٨٢
٨٠	.١٠	الرسملة	٨٢
٨١	.١١	استخدام متحصلات الاكتتاب	٨٢
٨٢	.١٢	ملخص النظام الأساسي للشركة	٨٢
٨٢	١ - ١٢	اسم الشركة	٨٢
٨٢	٢ - ١٢	المركز الرئيسي	٨٢
٨٢	٣ - ١٢	أغراض الشركة	٨٢
٨٢	٤ - ١٢	المشاركة في الشركات الأخرى	٨٢
٨٢	٥ - ١٢	مدة الشركة	٨٢
٨٢	٦ - ١٢	رأس مال الشركة	٨٢
٨٢	٧ - ١٢	سجل الأسهم	٨٢
٨٢	٨ - ١٢	زيادة رأس المال	٨٢
٨٢	٩ - ١٢	تخفيض رأس المال	٨٢
٨٢	١٠ - ١٢	تكوين مجلس الإدارة	٨٢
٨٢	١١ - ١٢	أسهم التأهيل	٨٢
٨٢	١٢ - ١٢	عضوية المجلس	٨٢
٨٢	١٣ - ١٢	صلاحيات مجلس الإدارة	٨٢
٨٤	١٤ - ١٢	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	٨٤
٨٤	١٥ - ١٢	رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والسكرتير	٨٤
٨٥	١٦ - ١٢	اجتماعات مجلس الإدارة	٨٥
٨٥	١٧ - ١٢	نصاب الاجتماعات والقرارات	٨٥
٨٥	١٨ - ١٢	محضر الاجتماعات	٨٥
٨٥	١٩ - ١٢	تشكيل اللجان	٨٥
٨٥	٢٠ - ١٢	الجمعية العامة	٨٥
٨٥	٢١ - ١٢	الجمعية العامة العادية	٨٥
٨٥	٢٢ - ١٢	الجمعية العامة غير العادية	٨٥
٨٦	٢٣ - ١٢	طريقة عقد الجمعيات العامة	٨٦
٨٦	٢٤ - ١٢	النصاب النظامي للجمعية العامة العادية	٨٦
٨٦	٢٥ - ١٢	النصاب النظامي للجمعية العامة غير العادية	٨٦
٨٦	٢٦ - ١٢	حقوق التصويت	٨٦
٨٦	٢٧ - ١٢	أغلبية التصويت	٨٦
٨٦	٢٨ - ١٢	حقوق المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة	٨٦
٨٦	٢٩ - ١٢	إجراءات الجمعية العامة	٨٦
٨٦	٣٠ - ١٢	تعيين مراقب الحسابات	٨٦
٨٦	٣١ - ١٢	الاطلاع على السجلات	٨٦
٨٧	٣٢ - ١٢	تقرير مراقب الحسابات	٨٧
٨٧	٣٣ - ١٢	السنة المالية	٨٧
٨٧	٣٤ - ١٢	الحسابات السنوية	٨٧

٨٧	٣٥ - ١٢	توزيع الأرباح السنوية
٨٧	٣٦ - ١٢	موعد توزيع الأرباح
٨٧	٣٧ - ١٢	خسائر الشركة
٨٧	٣٨ - ١٢	النزاعات
٨٧	٣٩ - ١٢	حل الشركة وتصفيته
٨٧	٤٠ - ١٢	نظام الشركات
٨٨		<b>معلومات قانونية</b>
٨٨	١ - ١٣	ملخص الاتفاقيات الجوهرية
٩٥	٢ - ١٣	التراخيص والتصاريح
٩٥	٣ - ١٣	الملكية الفكرية
٩٥	٤ - ١٣	التأمين
٩٥	٥ - ١٣	التقاضي
٩٥	٦ - ١٣	العقود والأصول المسجلة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية
٩٧		<b>التعهد بالتغطية</b>
٩٧	١ - ١٤	متعهدا التغطية
٩٧	٢ - ١٤	بيع أسهم الاكتتاب والتعهد بتغطيتها
٩٨		<b>شروط وتعليمات الاكتتاب</b>
٩٨	١ - ١٥	الاكتتاب
١٠١	٢ - ١٥	التخصيص ورد الفائض
١٠٢	٣ - ١٥	الإقرارات
١٠٢	٤ - ١٥	بنود متفرقة
١٠٢	٥ - ١٥	السوق المالية السعودية (تداول)
١٠٢	٦ - ١٥	إدخال الأوامر
١٠٣	٧ - ١٥	تداول أسهم الشركة
١٠٤		<b>المستندات المتوفرة للمعاينة</b>
١٠٥		<b>تقارير مراجعي الحسابات</b>

## فهرسة الجداول والأشكال

٦	الجدول ١-٢ الدفعات الشهرية من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة
٧	الجدول ٢-٢ عقود التموين التي باسم الخطوط الجوية العربية السعودية
٧	الجدول ٣-٢ عقود الأيجار التي باسم الخطوط الجوية العربية السعودية
١٥	الجدول ١-٣ المؤشرات الاقتصادية
١٦	الجدول ٢-٢ النمو في حركة المسافرين (مقسمة حسب المطار)، ٢٠٠٦م - ٢٠١٠م (بالآلاف)
١٧	الجدول ٣-٢ حركة المسافرين (حسب النوع) في مطارات المملكة، ٢٠٠٩م - ٢٠١٠م
١٧	الجدول ٤-٢ الرحلات في مطارات المملكة (حسب النوع)، ٢٠٠٩م - ٢٠١٠م
١٨	الجدول ٥-٣ نمو حركة المسافرين على متن رحلات دولية داخل كل منطقة وفيما بين المناطق (معدل النمو السنوي المركب ٢٠١١م إلى ٢٠١٥م)
١٨	الجدول ٦-٣ توقعات نمو عدد المسافرين في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط والعالم (٢٠١١ - ٢٠١٥م)
١٨	الجدول ٧-٣ عدد الحجاج (١٩٩٩م - ٢٠١٠م)
٢٢	الجدول ٨-٣ سوق تموين غير شركات الطيران بالمملكة في عام ٢٠٠٨م
٢٣	الشكل ٤-١ أبرز الأحداث التاريخية
٢٥	الجدول ١-٤ المساهمون الحاليون
٢٦	الجدول ٢-٤ المساهمون في شركة التموين الإستراتيجي
٢٧	الجدول ٣-٤ المساهمون في شركة إنجاز
٢٧	الجدول ٤-٤ المساهمون في شركة عبدالقادر المهديب وأولاده
٢٨	الجدول ٥-٤ المساهمون في شركة الفوزان القابضة
٢٨	الجدول ٦-٤ المساهمون في شركة أموال الخليج
٢٨	الجدول ٧-٤ المساهمون الأساسيون الذين يملكون نسبة تزيد عن (٥%) في الشركة بشكل غير مباشر
٢٨	الجدول ٨-٤ المساهمون في شركة نيوريس

٣٠	الجدول ٤-٩ أكبر عشرة عملاء حسب المبيعات في عام ٢٠١١ م
٣١	الجدول ٤-١٠ التفاصيل الخاصة بوحدات التمويل
٣٣	الجدول ٤-١١ عملاء الخدمات غير المتعلقة بشركات الطيران
٣٦	الجدول ٤-١٢ الجوائز التي حصلت عليها الشركة
٤٠	الجدول ٦-١ أعضاء مجلس إدارة شركة الخطوط السعودية للتمويل
٤٤	الشكل ١-٦ مخطط الهيكل التنظيمي
٤٤	الجدول ٦-٢ الإدارة العليا للشركة
٤٩	الجدول ٦-٣ أعضاء لجنة المراجعة الداخلية
٥٠	الجدول ٦-٤ أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت
٥٢	الجدول ٦-٥ الإدارة العليا (السعوديين وغير السعوديين) داخل المملكة العربية السعودية
٥٣	الجدول ٦-٦ الموظفون الإداريون وموظفو التشغيل والإنتاج (السعوديين وغير السعوديين) داخل المملكة العربية السعودية
٥٤	الجدول ٦-٧ الموظفون الإداريون وموظفو التشغيل والإنتاج (السعوديين وغير السعوديين) في وحدة تمويل مطار القاهرة الدولي
٥٤	الجدول ٦-٨ السعودية حسب القطاعات
٥٨	الجدول ٧-١ قائمة الدخل للأعوام ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٥٨	الجدول ٧-٢ قائمة الدخل كنسبة من إجمالي الإيرادات، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٥٩	الجدول ٧-٣ الإيرادات حسب الأقسام، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٥٩	الجدول ٧-٤ النسبة المئوية من إجمالي الإيرادات بحسب الأقسام، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٠	الجدول ٧-٥ عدد الرحلات والوجبات المقدمة، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٢	الجدول ٧-٦ تصنيف تكلفة الإيرادات للأعوام ٢٠٠٩م - ٢٠١١م
٦٣	الجدول ٧-٧ النسبة المئوية لتكلفة الإيرادات إلى إجمالي الإيرادات، ٢٠٠٩م - ٢٠١١م
٦٥	الجدول ٨-٨ تصنيف النفقات العامة والإدارية، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٥	الجدول ٧-٩ النسبة المئوية للنفقات العامة والإدارية إلى إجمالي الإيرادات، ٢٠٠٩م - ٢٠١١م
٦٦	الجدول ٧-١٠ المصروفات والإيرادات الأخرى، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٦	الجدول ٧-١١ حركة مخصصات الزكاة، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٧	الجدول ٧-١٢ حركة مخصصات ضريبة الدخل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٧	الجدول ٧-١٣ صافي الدخل بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٨	الجدول ٧-١٤ الأرباح الموزعة ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٦٨	الجدول ٧-١٥ الميزانية العمومية ٢٠٠٩م - ٢٠١١م
٦٩	الجدول ٧-١٦ الأصول غير المتداولة والإضافات والمستبعديات، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٧٠	الجدول ٧-١٧ العمر المقدر للأصول
٧٠	الجدول ٧-١٨ النفقات الرأسمالية ٢٠٠٩م - ٢٠١١م
٧٠	الجدول ٧-١٩ الأصول المتداولة
٧٢	الجدول ٧-٢٠ الخصوم المتداولة
٧٢	الجدول ٧-٢١ حقوق ملكية المساهمين
٧٣	الجدول ٧-٢٢ قوائم التدفق النقدي ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٧٤	الجدول ٧-٢٣ رأس المال العامل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٧٥	الجدول ٧-٢٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، ٢٠٠٩م - ٢٠١١م
٧٥	الجدول ٧-٢٥ النفقات الرأسمالية المتوقعة ديسمبر ٢٠١٢م
٧٦	الجدول ٧-٢٦ صافي الدخل بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م
٧٩	الجدول ٩-١ الأرباح الموزعة (٢٠٠٨م - ٢٠١١م)
٨٠	الجدول ١٠-١ الرسملة لفترة ٢٠٠٩م-٢٠١١م

# 1. التعريفات والاختصارات

يبين الجدول التالي التعريفات والاختصارات للعبارة المستخدمة في نشرة الإصدار.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الإدراج	إدراج الأسهم في القائمة الرسمية والموافقة على تداول أسهم الاكتتاب في السوق المالية وفقاً للمادة ١٩ من قواعد التسجيل والإدراج.
المستشارون	مستشارو الشركة فيما يتصل بالاكتتاب والواردة أسماؤهم في الصفحة (د) والصفحة (هـ) من نشرة الإصدار.
صالات الفرسان	الصالات التي تديرها الشركة نيابة عن الخطوط الجوية العربية السعودية تحت العلامة التجارية «الفرسان» في كل من مطار الملك خالد الدولي ومطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي.
مؤسسة الحكير	مؤسسة مجموعة عبد المحسن عبد العزيز الحكير – مصنع بلاستيك الرياض.
المحاسبون القانونيون	ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاؤهم.
الهيئة أو هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة.
مدير سجل اكتتاب المؤسسات	السعودي الفرنسي كابيتال
يوم العمل	أي يوم (باستثناء أيام الخميس والجمعة والعطلات الرسمية) التي تفتح فيها الجهات المستلمة من أجل مزاولة أعمالها المعتادة.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة، والذي يرد تلخيص له في القسم ١٢ تحت عنوان «ملخص النظام الأساسي للشركة».
CAGR	معدل النمو السنوي المركب، وهو معدل النمو من سنة إلى سنة على مدى فترة معينة من الزمن.
وحدة التمويل في مطار القاهرة	وحدة التمويل التابعة للشركة الكائنة في مطار القاهرة الدولي.
مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات	مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات في المملكة العربية السعودية.
رئيس مجلس الإدارة	رئيس مجلس إدارة الشركة.
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ، وتعديلاته.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٣٨٥ هـ، وتعديلاته.
الشركة	شركة الخطوط السعودية للتموين، وهي شركة مساهمة سعودية.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادرة عن هيئة السوق المالية وفقاً للقرار رقم ٢٠٠٦/٢١٢/١م بتاريخ ١٠/٢١/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٢ نوفمبر ٢٠٠٦م) وتعديلاته.
وحدة التمويل في مطار الملك فهد	وحدة التمويل التابعة للشركة والكائنة في مطار الملك فهد الدولي.
شركة ديجما	ديجما مانيجمنت كونسالتيغ إيه جي.
الأعضاء أو أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الشركة.
السوق المالية	السوق المالية السعودية.
الجمعية العامة غير العادية	أي اجتماع جمعية عامة غير عادية للمساهمين يُعقد وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
المستشار المالي	السعودي الفرنسي كابيتال.
الهيئة العامة للطيران المدني	الهيئة العامة للطيران المدني في المملكة العربية السعودية.
طيران جارودا الأندونيسي	شركة بي. تي. جارودا إندونيسيا المحدودة.
مجلس التعاون	مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
GDP	الناتج المحلي الإجمالي.
الجمعيات العامة	اجتماع الجمعية العامة غير العادية و/أو الجمعية العامة العادية. ويشمل مصطلح «الجمعية العامة» أي جمعية عامة للشركة.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
Guestlogix	النظام الآلي لإدارة المبيعات الجوية.
شركة إنجاز	شركة إنجاز المشاريع المحدودة.
المطارات الدولية	مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي.



المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
المستثمرون الأفراد	تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قسّر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القسّر. ولا يجوز اكتتاب الشخص باسم مطلقته، ويعد الاكتتاب لاغياً، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.
المؤسسات المكتتبة	المؤسسات المكتتبة التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد مناقشات مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية.
وحدة التمويل في مطار الملك عبد العزيز الدولي	وحدة التمويل التابعة للشركة والكائنة في مطار الملك عبد العزيز الدولي.
مطار الملك عبد العزيز الدولي	مطار الملك عبد العزيز الدولي في مدينة جدة.
مطار الملك فهد الدولي	مطار الملك فهد الدولي في مدينة الدمام.
مطار الملك خالد الدولي	مطار الملك خالد الدولي في مدينة الرياض.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
مدير الاكتتاب	السعودي الفرنسي كاييتال.
قواعد التسجيل والإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب المادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠٠٣م) المعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٤-١/٢٠١٢ وتاريخ ١٤٢٣/٢/٢٨هـ (الموافق ١/٢٢/٢٠١٢م).
فترات الحظر	بالنسبة للخطوط الجوية العربية السعودية، فترة الحظر هي أربع سنوات من تاريخ الإدراج. بالنسبة لشركة التمويل الاستراتيجي، الفترة التي تبدأ في ١٤٢٢/٢/٢٢هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١١م) (وهو التاريخ الذي صدر فيه القرار الوزاري بالموافقة على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة) إلى حين قيام الشركة بنشر ميزانيتها العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن سنتين ماليتين (لا تقل كل منهما عن اثني عشر شهراً بدءاً من تاريخ صدور القرار الوزاري بالموافقة على تحول الشركة إلى شركة مساهمة). وبعد انتهاء فترات الحظر هذه، لا يجوز للخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويل الاستراتيجي التصرف في أسهمهم إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة.
وحدة التمويل في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي	وحدة التمويل التابعة للشركة والكائنة في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي.
صافي المتحصلات	متحصلات الاكتتاب بعد خصم كافة المصاريف ذات الصلة بالاكتتاب.
طيران ناس	الشركة الوطنية للخدمات الجوية الخاصة (الوطنية للخدمات الجوية) المحدودة.
شركة نيوريس	شركة نيوريس القابضة إس إل.
سعر الاكتتاب	٥٤ ريال سعودي لكل سهم من أسهم الاكتتاب.
أسهم الاكتتاب	٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم تمثل ٣٠٪ من رأس المال المصدر للشركة.
الاكتتاب	الطرح العام الأولي لأسهم الاكتتاب.
فترة الاكتتاب	الفترة التي تبدأ في ١٤٢٣/٧/٢٨هـ (الموافق ١٨/٦/٢٠١٢م) ويستمر لمدة ٧ أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب في ١٤٢٣/٨/٤هـ (الموافق ٢٤/٦/٢٠١٢م).
القائمة الرسمية	القائمة الرسمية للأوراق المالية المدرجة لدى هيئة السوق المالية وفقاً لقواعد التسجيل والإدراج.
الجمعية العامة العادية	أي اجتماع جمعية عامة عادية للمساهمين يعقد وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي	مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي في المدينة المنورة.
الخصخصة	عملية الخصخصة التي تقوم بها الخطوط الجوية العربية السعودية وفق قرار المجلس الاقتصادي الأعلى رقم (٢٧/١) بتاريخ ١٤ صفر ١٤٢٧هـ (الموافق ١٤ مارس ٢٠٠٦م) والذي تم بموجبه خصخصة وحدة التمويل التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية.
وحدة التمويل في مطار الملك خالد الدولي	وحدة التمويل التابعة للشركة والكائنة في مطار الملك خالد الدولي.
الشركة السعودية للنقل الجوي	شركة الخطوط السعودية للنقل الجوي.
الهيئة العامة للاستثمار	الهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية.
سما للطيران	شركة سما للطيران المحدودة.
الخطوط الجوية العربية السعودية	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية.
اتفاقية تمويل الخطوط الجوية العربية السعودية	اتفاقية التمويل المبرمة بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية والتي دخلت حيز التنفيذ بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، كما يتم تعديلها من وقت إلى آخر.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
شركة التموين الإستراتيجي	شركة التموين الإستراتيجي المحدودة.
سكرتير مجلس الإدارة	سكرتير مجلس إدارة الشركة.
الجهات المستلمة	مصرف الراجحي والبنك العربي الوطني وبنك البلاد وبنك الجزيرة والبنك السعودي الفرنسي والبنك الأهلي التجاري وبنك الرياض ومجموعة سامبا المالية والبنك السعودي البريطاني والبنك السعودي الهولندي والبنك السعودي للاستثمار.
المساهمون البائعون	الخطوط الجوية العربية السعودية، وشركة التموين الإستراتيجي، والشركة السعودية للنقل الجوي، والشركة السعودية للرحلات الخاصة، والشركة السعودية لتنمية العقار.
موظفو الإدارة العليا	موظفو الشركة المذكورون في القسم ٦-٣ «هيكل الشركة وحوكمتها - الإدارة العليا».
الأسهم	الأسهم العادية بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم في رأس مال الشركة.
المساهمون	حاملو الأسهم المسجلون.
اتفاقية المساهمين	اتفاقية المساهمين المبرمة بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الإستراتيجي وشركة إنجاز وشركة نيوريس ومؤسسة الحكير بتاريخ ١١ مايو ٢٠١١م.
المبيعات الجوية	مبيعات التجزئة على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية.
اتفاقية المبيعات الجوية	الاتفاقية المبرمة بين الخطوط الجوية العربية السعودية والشركة والتي دخلت حيز التنفيذ بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠٠٨م.
SOCPA	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
الشركة السعودية للرحلات الخاصة	شركة الخطوط السعودية للرحلات الخاصة المحدودة.
الشركة السعودية لتنمية العقار	شركة الخطوط السعودية لتنمية وتطوير العقار.
المكتتبون	المكتتبون الأفراد في أسهم الاكتتاب وفقاً لقسم ١٥ «شروط وتعليمات الاكتتاب».
نموذج طلب الاكتتاب/ طلب الاكتتاب	نموذج طلب الاكتتاب الذي على المكتتبين الأفراد أو المؤسسات المكتتبه (حسب مقتضى الحال) تعبئته للاكتتاب في أسهم الاكتتاب.
تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم في السوق المالية.
اتفاقية الخدمات الإدارية	اتفاقية المساعدات والخدمات الإدارية المبرمة بين الشركة وشركة التموين الإستراتيجي وشركة نيوريس بتاريخ ١ مايو ٢٠١٠م.
الخطوط الجوية التركية	تورك هافا يولاري إيه أو.
نائب رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس إدارة الشركة.
متهدا التغطية	شركة السعودي الفرنسي كابيتال وشركة السعودي الهولندي المالية.
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بالتغطية التي سيتم إبرامها بين الشركة والمساهمين البائعين ومتهدي التغطية فيما يتعلق بأسهم الاكتتاب.

## ٢. عوامل المخاطرة

يتعين على كل من يرغب في الاستثمار في أسهم الاكتتاب دراسة كافة المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطرة الواردة أدناه، علماً بأن عوامل المخاطرة المبينة أدناه قد لا تشمل جميع المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة. حيث يمكن أن تواجه الشركة عوامل أخرى غير معلومة لها في الوقت الحالي أو تعتبرها الشركة غير جوهرية إلا أن من شأنها التأثير على عملياتها.

وقد تتعرض أنشطة الشركة الحالية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية وتدفعاتها النقدية وعملياتها المستقبلية لتأثيرات سلبية جوهرية في حالة حدوث أي من المخاطر التالية التي يعتبرها أعضاء مجلس الإدارة، في الوقت الحالي، جوهرية، أو في حالة تحقق أي مخاطر أخرى غير معلومة لأعضاء مجلس الإدارة أو يعتبرها أعضاء مجلس الإدارة في الوقت الحالي بأنها غير جوهرية.

وفي حال وقوع أي من عوامل المخاطرة الأخرى التي ترى الشركة حالياً أنها جوهرية، أو في حال حدوث أي من المخاطر الأخرى التي لم تحدها الشركة أو التي ترى الشركة حالياً أنها غير جوهرية، فإن قيمة أسهم الاكتتاب قد تنخفض وقد يخسر المستثمرون المحتملون كامل استثماراتهم في أسهم الاكتتاب أو جزءاً منها. وتجدر الإشارة إلى أن الترتيب الذي تظهر فيه عوامل المخاطرة أدناه لا يعكس بالضرورة أهميتها أو تأثيرها المتوقع على الشركة.

### ٢ - ١ المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة

#### ٢ - ١ - ١ الاعتماد على العلاقة مع الخطوط الجوية العربية السعودية

أبرمت الشركة عقوداً مختلفة مع الخطوط الجوية العربية السعودية (فضلاً راجع القسم ١٢-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). كما أن الشركة توفر خدمات التموين إلى كل من شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة والشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة، وهما شركتان تابعتان للخطوط الجوية العربية السعودية. وقد بلغ إجمالي الإيرادات التي حققتها الشركة بموجب العقود التي أبرمتها مع الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة والشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة نحو ٨٤,١٪ و ٨١,٥٪ و ٨٣٪ من إجمالي إيرادات الشركة في الأعوام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي.

إن أي تدهور في العلاقة بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية قد يكون له أثراً سلبياً على جميع أو بعض العقود المبرمة بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية و/أو شركتيها التابعتين، وهو ما قد يكون له بدوره تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ووضعها المالي ونتائجها التشغيلية (فضلاً راجع القسم ٢-١-٢ «عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة - الاعتماد على تزويد الخطوط الجوية العربية السعودية بخدمات التموين» والقسم ٢-١-٣ «عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة - الاعتماد على أنشطة المبيعات الجوية» اللذين يبينان المخاطر المتعلقة باتفاقيات تموين الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقيات المبيعات الجوية، على التوالي).

#### ٢ - ١ - ٢ الاعتماد على تزويد الخطوط الجوية العربية السعودية بخدمات التموين

تقدم الشركة بشكل حصري خدمات التموين وغيرها من الخدمات ذات العلاقة إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية (فضلاً راجع القسم ١٢-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). وقد بلغت النسبة المئوية لإيرادات الشركة التي حققتها من تعاملها مع الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب هذه الاتفاقية نحو ٦٦,٢٪ و ٥٧,٧٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي.

ومن المقرر أن تنتهي الاتفاقية في ٢٩ يناير ٢٠١٥م. وتلتزم الخطوط الجوية العربية السعودية قبل انتهاء الاتفاقية بتزويد الشركة بتفاصيل الشروط التي ستكون الخطوط الجوية العربية السعودية مستعدة على أساسها للاستمرار في تلقي خدمات التموين من الشركة بعد إنتهاء مدة هذه الاتفاقية.

ولا يوجد ما يؤكد أن الخطوط الجوية العربية السعودية سوف ترغب في تجديد اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية عند انتهاء مدتها، أو أن أي شروط جديدة مقترحة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية ستكون ذات جدوى اقتصادية للشركة تمكنها من الاستمرار في تقديم خدمات التموين للخطوط الجوية العربية السعودية، كما لا يوجد ما يؤكد مدى قدرة الشركة في الحفاظ على المستوى الحالي من الأرباح من الخدمات المقدمة إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب هذه الاتفاقية في حال تجديدها.

ويحق للخطوط الجوية العربية السعودية إنهاء الاتفاقية (كلياً أو جزئياً) في عدد من الحالات، ومن بينها الحالات التالية: (١) إذا ارتكبت الشركة إخلالاً جوهرياً ومستمرّاً بأي من الالتزامات المنصوص عليها في الاتفاقية، أو أخفقت بشكل جوهري أو مستمر في الإلتزام بأي منها، أو (٢) إذا أصبحت الشركة غير مرخص لها بتقديم الخدمات المنصوص عليها في الاتفاقية، أو (٣) إذا أصبحت الخطوط الجوية العربية السعودية صاحبة حق في إنهاء اتفاقية الشركاء. ولا يوجد أي ضمان بأن الخطوط الجوية العربية السعودية لن تقوم بإنهاء هذه الاتفاقية إذا تحققت أي من هذه الحالات قبل انتهاء مدتها.

وفي حال تم إنهاء الاتفاقية قبل نهاية مدتها أو لم تتمكن الشركة من تجديدها عند انتهاء مدتها في ٢٩ يناير ٢٠١٥م أو لم تتمكن من إبرام اتفاقية جديدة مع الخطوط الجوية العربية السعودية بشروط مماثلة بشكل جوهري لتلك الشروط الموجودة في الاتفاقية حالياً، أو لم تحافظ على المستوى الحالي من الأرباح المتحققة بموجب الاتفاقية في حال تجديدها، فقد تنخفض إيرادات الشركة انخفاضاً كبيراً، مما قد يؤدي بدوره إلى تأثير سلبي جوهري على أعمالها المستقبلية

ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية، مما قد يجعل في المحصلة عملياتها غير مجدية من الناحية الاقتصادية، وبالتالي يدفعها إلى وقف نشاطها ما لم تتوفر لها مصادر دخل بديلة وبنفس مستويات الدخل المتحققة بموجب هذه الاتفاقية.

## ٢ - ١ - ٣ الاعتماد على أنشطة المبيعات الجوية

أبرمت الشركة اتفاقية مع الخطوط الجوية العربية السعودية تم منح الشركة بموجبها الحق الحصري في بيع عدد من المنتجات (مثل العطور ومستحضرات التجميل وساعات اليد) على رحلات دولية ومحلية معينة تسيّرهما الخطوط الجوية العربية السعودية إما بنفسها أو من قبل أطراف أخرى نيابة عنها (فضلاً راجع القسم ١٣-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة») ولا تمارس الشركة أنشطة المبيعات الجوية إلا على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية وفقاً لاتفاقية المبيعات الجوية. وقد بلغت النسبة المئوية لإيرادات الشركة التي حققتها من أنشطة المبيعات الجوية ١١.٣٪ و ٩.٣٪ و ١٠.٠٪ تقريباً من إجمالي إيرادات الشركة في الأعوام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي. ومن المقرر أن تنتهي اتفاقية المبيعات الجوية في ٢٩ يناير ٢٠١٥م. وتلتزم الخطوط الجوية العربية السعودية قبل انتهاء اتفاقية المبيعات الجوية بتزويد الشركة بتفاصيل الشروط التي ستكون الخطوط الجوية العربية السعودية مستعدة على أساسها للاستمرار في منح الشركة الحق في ممارسة أنشطة المبيعات الجوية على متن الرحلات التي تسيّرهما الخطوط الجوية العربية السعودية إما بنفسها أو من قبل أطراف أخرى نيابة عنها.

ولا يوجد ما يؤكد أن الخطوط الجوية العربية السعودية سوف ترغب في تجديد اتفاقية المبيعات الجوية عند انتهاء مدتها، أو أن أي شروط جديدة مقترحة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية ستكون ذات جدوى اقتصادية للشركة تمكنها من الاستمرار في ممارسة أنشطة المبيعات الجوية على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية، كما لا يوجد ما يؤكد مدى قدرة الشركة في الحفاظ على المستوى الحالي من الأرباح من أنشطة المبيعات الجوية في حال تم تجديد اتفاقية المبيعات الجوية.

ويحق للخطوط الجوية العربية السعودية إنهاء اتفاقية المبيعات الجوية (كلياً أو جزئياً) في عدد من الحالات، ومن بينها الحالات التالية: (١) إذا أخلت الشركة في تقديم أنشطة المبيعات الجوية بشكل جوهري مستمر، أو (٢) إذا أخفقت الشركة في تسديد الدفعات المستحقة إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب الاتفاقية، أو (٣) إذا خضعت الشركة لحالات إفلاس محددة في الاتفاقية. وتنتهي الاتفاقية أيضاً في حالة إنهاء الخطوط الجوية العربية السعودية أو الشركة لاتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية والتي يمكن إنهاؤها إذا أصبح من حق الخطوط الجوية العربية السعودية إنهاء اتفاقية الشركاء. ولا يوجد أي ضمان بأن الخطوط الجوية العربية السعودية لن تقوم بإنهاء اتفاقية المبيعات الجوية إذا تحققت أي من هذه الحالات قبل انتهاء مدتها.

وفي حال أي إنهاء لاتفاقية المبيعات الجوية قبل نهاية مدتها أو عدم قدرة الشركة على تجديدها عند انتهاء مدتها في ٢٩ يناير ٢٠١٥م أو عدم تمكنها من إبرام اتفاقية جديدة مع الخطوط الجوية العربية السعودية بشروط تماثل بشكل جوهري تلك الشروط الموجودة في اتفاقية المبيعات الجوية حالياً، أو لم تحافظ الشركة على المستوى الحالي من الأرباح المتحققة بموجب اتفاقية المبيعات الجوية في حال تجديدها، فقد تنخفض إيرادات الشركة انخفاضاً كبيراً، مما قد يؤدي بدوره إلى تأثير سلبي جوهري على أعمالها المستقبلية ووضعها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢ - ١ - ٤ التأخر في سداد المستحقات من قبل العملاء

تصدر الشركة فواتير أو تتلقى دفعات من عملائها الذين يتعاملون مع الشركة منذ فترة طويلة بعد تقديمها للخدمات. وقد تكون هناك حالات يتأخر فيها العميل عن السداد أو لا يقوم بسداد جزء من مبلغ الفاتورة أو لا يقوم بسداد الفاتورة على الإطلاق. وفي حال وقوع أي من هذه الحالات، فسوف يزداد احتمال تعرض الشركة لديون معدومة أو مشكوك في تحصيلها، مما قد يؤثر بدوره وبشكل سلبي على التدفقات النقدية للشركة.

وتمثل إيرادات الشركة من الخطوط الجوية العربية السعودية وشركتيها التابعتين، الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة، ما نسبته ٨١.٥٪ و ٨.٣٪ تقريباً من إجمالي إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي. وعليه، فإن تسديد هذه الشركات للمستحقات المترتبة عليها للشركة سوف يؤثر بشكل مباشر على وضع التدفقات المالية للشركة. إلا أن الخطوط الجوية العربية السعودية وشركتيها التابعتين أخفقت في السابق في تسديد فواتير الشركة ضمن الفترة المحددة في الاتفاقيات المبرمة مع كل منها (البالغة ٩٠ يوماً من تاريخ استلام الفاتورة ذات الصلة). و لا يترتب على الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب هذه الاتفاقية أي غرامات تأخير نتيجة تأخرها في تسديد الفواتير المترتبة عليها للشركة.

وبالنظر لأهمية هذا الموضوع ولغرض الحد من المبالغ المدينة المستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية، اتفقت الشركة مع الخطوط الجوية العربية السعودية في شهر يونيو من عام ٢٠٠٨م على أن تدفع الخطوط الجوية العربية السعودية للشركة مبلغاً شهرياً ثابتاً قدره ٥٠ مليون ريال سعودي نظير الخدمات المقدمة من قبل الشركة. وفي عام ٢٠١٠م، بلغ متوسط المبالغ التي دفعتها الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة نحو ٨٥.٢ مليون ريال سعودي في الشهر. وكما هو موضح في الجدول أدناه، بلغ متوسط المبالغ التي دفعتها الخطوط الجوية العربية السعودية ٦٦.٥ مليون ريال سعودي في الشهر في عام ٢٠١١م. وبالرغم من ذلك، بلغت المبالغ المستحقة للشركة على الخطوط الجوية العربية السعودية وشركتيها التابعتين حوالي ٥٢٦ مليون ريال سعودي (بما يمثل ٢١٨ يوماً من المبيعات القائمة) وحوالي ٢٥٣ مليون ريال سعودي (بما يمثل ٩٣ يوماً من المبيعات القائمة) وحوالي ٥١١.٨ مليون ريال سعودي (بما يمثل ١٥١ يوماً من المبيعات القائمة) في نهاية الأعوام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي.

## الجدول ٢-١ الدفعات الشهرية من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة

الشهر	الدفعات في عام ٢٠١٠م (مليون ريال سعودي)	الدفعات في عام ٢٠١١م (مليون ريال سعودي)	الدفعات في عام ٢٠١٢م (مليون ريال سعودي)
يناير	٤٥,٣	٥٠,٣	٦٩,٤
فبراير	٤٠,٥	٥٤,٠	٦٠,٦
مارس	٣٢,٢	٥٠,١	٥٦,٨
أبريل	٤٠,٠	٥٠,٠	-
مايو	٤١,٧	٥٠,٠	-
يونيو	٥٠,٦	٩٠,٧	-
يوليو	٤٧,٠	٥٠,٠	-
أغسطس	٥٠,٠	٨٩,٣	-
سبتمبر	٥٠,٣	٥٠,٠	-
أكتوبر	٥٥,٤	١١١,٥	-
نوفمبر	٤٥,٨	٧٠,٠	-
ديسمبر	٥٢٥,٣	٨٢,٠	-

المصدر: الشركة

في تاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٢م تم الاتفاق بين الشركة و الخطوط الجوية العربية السعودية على تعديل اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية ل يتم زيادة المبلغ الشهري الذي تدفعه الخطوط الجوية العربية السعودية من ٥٠ مليون ريال سعودي إلى ٦٠ مليون ريال سعودي . وتم الاتفاق كذلك على قيام الطرفين بمراجعة كافة المستحقات المطلوب دفعها من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة وكذلك المستحقات المطلوب دفعها من قبل الشركة إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بشكل دوري كل ستة أشهر. وبعد القيام بهذه المراجعة، اتفق الأطراف على إجراء مقاصة بين المبالغ المستحقة لكل منهما على الطرف الآخر (سواءً تعلقت تلك المبالغ باتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية أم لا). يتوجب على الطرف الذي يترتب عليه دفع أي مبالغ إلى الطرف الآخر بعد إجراء المقاصة دفع هذه المبالغ خلال عشرة أيام من تاريخ إجراء المقاصة.

وبغض النظر عن التعديلات المدخلة على اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية، فإن استمرار التأخر في السداد و/أو زيادة الديون المستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية وشركتيها التابعتين، الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة، قد يؤثر بشكل سلبي على التدفقات النقدية للشركة في المستقبل، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٥ العقود المبرمة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية

لا يزال عدد قليل من عقود التموين مع عملاء الشركة من شركات الطيران مبرمة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية ولم يتم نقلها بشكل رسمي باسم الشركة (فضلاً راجع الجدول ٢-٢ «عوامل المخاطرة - عقود التموين التي باسم الخطوط الجوية العربية السعودية» والقسم ١٣-٦ «معلومات قانونية - العقود والأصول المسجلة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية»). وبالرغم من أن الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية سبق وأن اتفقا في مرحلة الخصخصة على أن تنتقل جميع تلك العقود من اسم الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة، إلا أنه لا يزال عدد من هذه العقود حتى الآن باسم الخطوط الجوية العربية السعودية. وقد حاولت الشركة الحصول على الموافقة الخطية لهؤلاء العملاء على نقل هذه العقود باسم الشركة ولكن حتى تاريخ نشرة الإصدار هذه لم يتم الحصول على هذه الموافقات. وقد بلغ مجموع إيرادات الشركة من هذه العقود نحو ٤,٩٪ و ٣,٧٪ من مجموع إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي. ومع ذلك، فإن الشركة قد تولت ممارسة الحقوق والالتزامات المحددة في هذه العقود بالرغم من عدم نقلها باسم الشركة.

ما زالت الشركة تنوي نقل تلك العقود بشكل رسمي إليها في أقرب وقت ممكن بعد انتهاء عملية الاكتتاب إلا أن نقل هذه العقود باسم الشركة يتطلب الحصول على موافقة العملاء ذوو العلاقة. بالإضافة لذلك، فإن بعض أطراف تلك العقود قد يدّعون أن تولي الشركة ممارسة الحقوق والالتزامات المنصوص عليها في هذه العقود يعد إخلالاً بشروطها، وبالتالي يقوموا بإنهاء هذه العقود.

كما أنه لا يوجد أي ضمان على أنه في حال تم الحصول على الموافقات اللازمة على نقل هذه العقود باسم الشركة فإن هذه العقود ستستمر بنفس شروطها الحالية أو بشروط أخرى مناسبة للشركة. وعليه فقد لا تتمكن الشركة بعد الانتهاء من عملية الاكتتاب من الاستمرار في الحصول على المردود من هذه العقود بشروطها الحالية أو الحصول على أي مردود أو فائدة من هذه العقود على الإطلاق.

وفي حال حدث أي من الحالات المشار إليها فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض أرباح الشركة أو يؤثر سلباً على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## الجدول ٢-٢ عقود التموين التي باسم الخطوط الجوية العربية السعودية

الخطوات المقبلة	الوضع الحالي	أحداث الإجراءات المتخذة من قبل الشركة للتأثير على نقل	العملاء
تعترم الشركة المتابعة مع هؤلاء العملاء حتى يتم نقل العقود ذات العلاقة.	لم يصل للشركة أي رد من هؤلاء العملاء.	أرسلت الشركة خطاباً إلى كل من هؤلاء العملاء في ٢٠ نوفمبر ٢٠١١م لتبليغهم عن عزمها لطرح أسهمها في اكتاب عام وسعى الشركة الحصول على موافقة العملاء الخطية لنقل العقود ذات العلاقة باسم الشركة. وطلبت الشركة من العملاء رفع أي اعتراضات قد تكون لديهم في غضون ١٥ يوماً من استلام خطاب الشركة.	طيران الشرق الأوسط طيران ناس الخطوط الجوية التركية الخطوط الجوية القبرصية الخطوط الملكية المغربية الخطوط الجوية البريطانية

## ٢-١-٦ عقود الإيجار المبرمة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية

تُشغل الشركة حالياً المباني التي تستخدم من قبل وحدات التموين التابعة لها في مطار الملك عبدالعزيز الدولي استناداً إلى عقد إيجار مبرم فيما بين الخطوط الجوية العربية السعودية والهيئة العامة للطيران المدني. وقد انتهى عقد الإيجار الخاص بوحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي (والتي تعد أكبر وحدات التموين التابعة للشركة) في شهر مايو من عام ٢٠٠٩م (فضلاً راجع قسم ١٢-١-٣ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - عقود الإيجار»). وقد تولت الشركة ممارسة الحقوق والالتزامات المنصوص عليها في هذا العقد. وتعترم الشركة إبرام عقد إيجار جديد بشكل مباشر مع الهيئة العامة للطيران المدني فيما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل هذه الوحدة. وقد خاطبت الخطوط الجوية العربية السعودية الهيئة العامة للطيران المدني بتاريخ ١٤٢٢/٢/٩هـ الموافق ٢ يناير ٢٠١٢م لتؤكد فهمها بأن عقد التأجير هذا لا زال سارياً وقد تم نقله للشركة وكذلك الطلب من الهيئة العامة للطيران المدني تأكيد ذلك خطياً وإبرام اتفاقية تأجير جديدة في ما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي. بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٢م أكدت الهيئة العامة للطيران المدني خطياً نيتها إبرام عقود تأجير مباشرة مع الشركة فيما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي. وتتوقع الشركة إبرام عقد إيجار مباشر مع الهيئة العامة للطيران المدني لهذه الوحدة خلال ١٢ شهر من تاريخ هذه النشرة.

وبالرغم من علم هيئة الطيران المدني بأن الشركة تولت بشكل فعلي ممارسة الحقوق والالتزامات بموجب هذه العقود إلا أن هيئة الطيران المدني قد تدعي بعدم منح موافقتها الخطية على قيام الشركة بتولي تلك الحقوق والالتزامات وقد تقوم بالتالي بالطلب من الشركة التوقف عن شغل المباني الخاصة بوحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي.

ولا يوجد ما يؤكد أن الشركة سوف تكون قادرة على إبرام عقود إيجار جديدة مع الهيئة العامة للطيران المدني فيما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي، أو في حال تمكنها من إبرام هذا العقد، فإنه لا يوجد ما يؤكد بأن هذا العقد سيكون بشروط مناسبة للشركة.

وفي حال حدث أي من الحالات المشار إليها أعلاه فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض أرباح الشركة أو يؤثر سلباً على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## الجدول ٢-٣ عقود الأيجار التي باسم الخطوط الجوية العربية السعودية

عقود الأيجار	أحداث الإجراءات المتخذة من قبل الشركة	الوضع الحالي	الخطوات المقبلة
اتفاقية الإيجار فيما يتعلق بالمباني التي تستخدمها وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي	أرسلت الخطوط الجوية العربية السعودية خطاباً إلى الهيئة العامة للطيران المدني في ١٤٢٢/٢/٩هـ (الموافق ٣ يناير ٢٠١٢م) لتؤكد فهمها بأن اتفاقية التأجير هذه لا زالت سارية وقد تم نقلها للشركة وكذلك الطلب من الهيئة العامة للطيران المدني إبرام اتفاقية جديدة فيما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي.	بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٢م أكدت الهيئة العامة للطيران المدني خطياً نيتها إبرام اتفاقية تأجير مباشرة مع الشركة فيما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي.	ستقوم الشركة بالمتابعة مع الهيئة العامة للطيران المدني بهذا الخصوص حتى يتم إبرام هذه الاتفاقية.

## ٢-١-٧ وحدة التموين في مطار القاهرة

أبرمت كل من الخطوط الجوية العربية السعودية وميناء القاهرة الجوي (والذي تحول فيما بعد إلى شركة مطار القاهرة) في عام ١٩٨٣م اتفاقية إيجار (يشار إليها فيما يلي بـ «اتفاقية الإيجار»)، مُنحت بموجبها الخطوط الجوية العربية السعودية الحق في شغل عدد من المباني وقطع أراضي في مطار القاهرة الدولي. و تبلغ مدة اتفاقية التأجير سنة واحدة قابلة للتجديد لمدة سنة أخرى بموافقة شركة مطار القاهرة. وتشمل المباني وقطع الأراضي المشمولة باتفاقية الإيجار المبنى وقطعة الأرض المستخدمة حالياً من قبل وحدة التموين في مطار القاهرة. وتتمتع الخطوط الجوية العربية السعودية والشركة حالياً بإعفاءات من دفع ضريبة الدخل (والبالغة ٢٠٪ من الدخل) فيما يتعلق بنشاطاتهما في مطار القاهرة الدولي. وقد بلغت إيرادات الشركة من وحدة التموين في مطار القاهرة الدولي ٤٧.٣ مليون ريال سعودي و ٥٨.٥ مليون ريال سعودي و ٥١.٦ مليون ريال سعودي والتي تشكل نحو ٤.٠٪ و ٤.٩٪ و ٣.٥٪ من مجموع إيرادات الشركة في الأعوام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي.

وقد أبرمت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية اتفاقية إيجار من الباطن بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١١م (يشار إليها فيما يلي بـ «اتفاقية الإيجار من الباطن») منحت بموجبها الخطوط الجوية العربية السعودية الشركة الحق في استخدام المبنى وقطعة الأرض المستخدمة حالياً من قبل وحدة التموين في مطار القاهرة. وسوف تنتهي مدة اتفاقية الإيجار من الباطن في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م. إلا أنه في حال تم تجديد اتفاقية الإيجار بين شركة مطار القاهرة والخطوط الجوية العربية السعودية، فسوف تُجدد اتفاقية الإيجار من الباطن تلقائياً لفترة مماثلة. بيد أنه لا يوجد أي ضمان بأن شركة مطار القاهرة لن تعترض على اتفاقية الإيجار من الباطن باعتبارها تشكل انتهاكاً لشروط اتفاقية الإيجار التي أبرمتها مع الخطوط الجوية العربية السعودية، وبالتالي تلغي الإعفاءات الضريبية التي تتمتع بها الشركة حالياً و/أو تفرض عقوبات على الشركة. وليس هناك أيضاً ما يؤكد أن شركة مطار القاهرة لن تنهي اتفاقية الإيجار التي أبرمتها مع الخطوط الجوية العربية السعودية أو لن تجدها في نهاية مدتها، مما سوف يؤدي بدوره إلى إنهاء أو عدم تجديد (حسبما ينطبق) اتفاقية الإيجار من الباطن المبرمة فيما بين الخطوط الجوية العربية السعودية والشركة.

وفي حال قامت شركة مطار القاهرة بإلغاء الإعفاءات الضريبية التي تتمتع بها الشركة حالياً و/أو قامت بإنهاء اتفاقية الإيجار، فقد تقرر الشركة أو يتم إلزامها بوقف أنشطتها في وحدة التموين في مطار القاهرة مما قد يؤدي إلى انخفاض أرباح الشركة مما سيؤثر بدوره بشكل سلبي على مركز الشركة المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٨ إمكانية إنهاء عدد من العقود مع العملاء

تنتهي مدة عدد من العقود التي أبرمتها الشركة مع عملائها في مدد محددة (و في هذه الحالة تكون هذه الاتفاقيات قابلة للتجديد بموافقة الشركة و العميل ذي العلاقة). كما يمكن إنهاء عدد من تلك العقود من قبل العميل منفرداً (سواء مع إبداء الأسباب لهذا الإنهاء أو بدون إبداء أي سبب) بموجب إشعار خطي إلى الشركة. ولا يوجد ما يضمن إنهاء أو تجديد العملاء لعقودهم مع الشركة في المستقبل.

وفي حال إنهاء واحد أو أكثر من العملاء لعقده مع الشركة أو عدم تجديده لعقده عند انتهاء مدته، سوف يؤدي ذلك إلى خسارة الشركة للإيرادات المتوقعة بموجب هذه العقود، مما قد يؤثر سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٩ الإخفاق في دخول أسواق جديدة أو النجاح فيها

تخطط الشركة للتوسع وبشكل كبير في أعمالها المتعلقة بخدمات التموين لغير شركات الطيران والتي تتضمن تقديم خدمات التموين بالإضافة لعدد من الخدمات الأخرى ذات العلاقة، مثل خدمات غسيل الملابس وخدمات التنظيف للمواقع البعيدة والشركات والمؤسسات الكبيرة في المملكة العربية السعودية والخدمات المقدمة للحجاج والمعتمرين. وبالرغم من أنه سبق للشركة تقديم الخدمات للعديد من العملاء من غير شركات الطيران، وإبرام عدداً من العقود الجديدة في عامي ٢٠١٠م و٢٠١١م، إلا أن قطاع تموين العملاء من غير شركات الطيران يمثل سوقاً جديداً نسبياً للشركة ويحتوي هذا السوق على مجموعة الصعوبات والعوائق التي قد تحول دون دخوله. وليس هناك ما يضمن أن تنجح الشركة في توسيع أعمالها في هذا القطاع أو أن تحقق أرباحاً من عملياتها فيه.

## ٢-١-١٠ الاعتماد على اتفاقية الخدمات الإدارية

أبرمت الشركة وشركة نيوريسست اتفاقية الخدمات الإدارية والتي تبلغ مدتها المبدئية خمس سنوات تبدأ من ١ يناير ٢٠٠٩م (فضلاً راجع القسم ١٣-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). وعند انتهاء المدة المبدئية، تُجدد اتفاقية الخدمات الإدارية تلقائياً لفترات متتالية مدة كل منها عام واحد إلى أن ينهيها أحد الطرفين. وتتضمن الخدمات التي تقدمها شركة نيوريسست إلى الشركة بموجب اتفاقية الخدمات الإدارية ما يلي:

- تقديم المشورة للشركة بشأن تطوير إستراتيجيتها التجارية وتنفيذها.
  - تقديم المشورة للشركة فيما يتعلق بتعيين موظفي الإدارة العليا.
  - تقديم المشورة للشركة ومساعدتها فيما يخص إجراءات ضبط الجودة التي تتبعها الشركة.
- وتتوقف أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية على قدرة شركة نيوريسست على الوفاء بالتزاماتها بموجب اتفاقية الخدمات الإدارية واستمرار سريان هذه الاتفاقية.

ونظراً لأن شركة نيوريسست هي أيضاً تقدم خدمات التموين، فقد تكون هناك حالات يظهر فيها تضارب في المصالح بين الشركة وشركة نيوريسست، وقد لا تتمكن الشركة حينئذ من استخدام بعضاً من أو جميع الخدمات المقدمة من شركة نيوريسست. وفي حالة إنهاء اتفاقية الخدمات الإدارية أو عدم تجديدها عند انتهاء مدتها، وإذا أخفقت الشركة في إيجاد شركة بديلة لتقديم هذه الخدمات، أو إذا وجد تضارب في المصالح بين الشركة وشركة نيوريسست، فسوف تحرم الشركة بشكل مؤقت أو دائم من الخدمات الإدارية المقدمة من شركة نيوريسست، مما قد يؤثر سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.



## ٢-١-١١ استخدام علامة نيوريسست التجارية

في تاريخ ٨ فبراير ٢٠١٢م أبرمت الشركة مع شركة نيوريسست وشركة التموين الاستراتيجي اتفاقية ترخيص باستخدام علامة شركة نيوريسست التجارية والتي منحت شركة نيوريسست الشركة بموجبها الحق الحصري في استخدام العلامة التجارية الخاصة بشركة نيوريسست (شريطة تسجيل شركة نيوريسست لعلامتها التجارية في المملكة العربية السعودية) كجزء من العلامة التجارية التي تستخدمها الشركة فيما يتعلق بأنشطة قسم الخدمات لغير شركات الطيران (فضلاً راجع القسم ١٢-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). وتنص الاتفاقية على حق شركة نيوريسست إنهاء هذه الاتفاقية إذا تراجعت نسبة مساهمتها المباشرة أو غير المباشرة في الشركة إلى ما دون ١٠٪ من رأس مال الشركة. كما تنص هذه الاتفاقية أيضاً على حق شركة نيوريسست في إنهاء هذه الاتفاقية في حالة إنهاء الشركة أو شركة نيوريسست لاتفاقية الخدمات الإدارية (لمزيد من التفاصيل عن اتفاقية الخدمات الإدارية فضلاً راجع القسم ١٢-٤-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة - اتفاقيات الخدمات الإدارية»). وقد يؤثر إنهاء اتفاقية ترخيص العلامة التجارية سلبياً وبشكل جوهري على تطوير قسم الخدمات لغير شركات الطيران و/أو الأرباح التي يحققها هذا القسم، وهو ما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-١٢ الخبرة في إدارة شركة مساهمة

تُدار الشركة منذ تأسيسها كشركة خاصة، ومن ثم فإن موظفو الإدارة العليا لديهم خبرة محدودة أو ليس لديهم خبرة على الإطلاق في إدارة الشركات المساهمة العامة. وفي نفس الوقت، فإن موظفو الإدارة العليا لديهم خبرة على الإطلاق في كيفية التنفيذ بالقوانين والأنظمة الخاصة بالشركات المساهمة في المملكة. ويتوجب على موظفو الإدارة العليا على وجه الخصوص بذل جهود إضافية لضمان التزام الشركة بالقواعد التنظيمية والقواعد المتعلقة بالإفصاح المفروضة على الشركات المساهمة مما قد يقلل الوقت الذي يخصصه موظفو الإدارة العليا لإدارة أعمال الشركة اليومية، الأمر الذي قد يؤثر بدوره سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-١٣ الاعتماد على موظفين رئيسيين

تعتمد الشركة على قدرات وخبرات كبار الموظفين والأفراد الرئيسيين في مجالات الإدارة والتشغيل على حد سواء. وعلى الرغم من إطلاق الشركة لمبادرات واتخاذها إجراءات للمحافظة على الموظفين واستقطاب موظفين جدد، إلا أنه لا يمكن ضمان نجاح هذه المبادرات في الحفاظ على الموظفين الحاليين أو استقطاب موظفين جدد على نفس مستوى الموظفين الحاليين. وإذا أخفقت الشركة في المحافظة على كبار الموظفين و/أو الموظفين الرئيسيين أو إذا أخفقت في استقطاب موظفين من نفس المستوى والمحافظة عليهم، فقد يؤثر ذلك سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-١٤ تعيين موظفين إضافيين

تخطط الشركة للتوسع بشكل كبير في أعمالها المتعلقة بخدمات التموين لغير شركات الطيران. ويتوقف نجاح تنفيذ العقود الموقعة مع العملاء الجدد من غير شركات الطيران على العديد من العوامل، والتي من أهمها ضمان وجود عدد كافٍ من الموظفين أصحاب الخبرات اللازمة لتمكين الشركة من الوفاء بالتزاماتها بموجب هذه العقود. بالرغم من أن الشركة عينت ولا تزال تعين موظفين دائمين وبشكل مؤقت لضمان توفر عدد كافٍ من الموظفين لديها لتلبية متطلبات مثل هذا التوسع، إلا أنه لا يوجد أي ضمان لقدرة الشركة على تعيين أو المحافظة على عدد كافٍ من الموظفين ذوي الخبرات اللازمة لتوسيع أعمالها. وفي حال عدم نجاح الشركة في مساعدتها في هذا الخصوص، فقد يؤدي ذلك إلى تأخر تنفيذ خطط توسع أعمال الشركة، الأمر الذي قد يؤثر بدوره سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-١٥ السعودية

يُشكل عدد المواطنين السعوديين العاملين بالشركة في داخل المملكة ما نسبته ٣١,٩٪ تقريباً من إجمالي عدد العاملين في الشركة في داخل المملكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. وقد أطلقت وزارة العمل مؤخراً برنامج «نطاقات» الذي يهدف إلى تشجيع الشركات على توظيف مواطنين سعوديين وزيادة نسبة المواطنين السعوديين العاملين لديها تدريجياً. ويُقاس التزام الشركة بمتطلبات السعودية في ظل برنامج «نطاقات» من خلال نسبة المواطنين السعوديين العاملين لديها مقارنة بمتوسط مستويات السعودية في الشركات العاملة في نفس القطاع. وتُصنّف الشركات ضمن النطاقات الأربعة التالية:

- **النطاق الأحمر:** ينطبق على الشركات التي لا تتقيد بمتطلبات برنامج «نطاقات». وستصنّف الشركة في هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين لديها أقل من ٤٪ من مجموع العاملين لديها.
- **النطاق الأصفر:** ينطبق على الشركات التي لا تتقيد بمتطلبات برنامج «نطاقات»، وستصنّف الشركة ضمن هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين لديها أعلى من ٤٪ وأقل من ٦٪ من مجموع العاملين لديها.
- **النطاق الأخضر:** ينطبق على الشركات التي تتقيد بمتطلبات برنامج «نطاقات»؛ وستصنّف الشركة ضمن هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين لديها أعلى من ٦٪ وأقل من ٣٠٪ من مجموع العاملين لديها.
- **النطاق الممتاز:** ينطبق على الشركات التي تتقيد بمتطلبات برنامج «نطاقات»، كما أن نسبة المواطنين السعوديين في هذه الشركات تزيد عن نسب مئوية محددة. وستصنّف الشركة ضمن هذا النطاق إذا كانت نسبة المواطنين السعوديين العاملين لديها أعلى من ٣٠٪ من مجموع العاملين لديها.



جدير بالذكر أن النسبة الحالية للموظفين السعوديين العاملين بالشركة تضعها ضمن النطاق الممتاز، ما يعني أنها تتقيد بمتطلبات برنامج «نطاقات». إلا أنه ومع التوسع المتوقع في أعمال الشركة والذي يتوقع أن يكون مصحوباً بزيادة في عدد موظفي الشركة، فإنه قد يصعب على الشركة الاستمرار في توظيف أو المحافظة على نفس هذه النسبة من الموظفين السعوديين، وبالتالي فقد تخفق في الاستمرار في الالتزام بمتطلبات برنامج «نطاقات». وقد يؤدي إخفاق الشركة في الاستمرار في التقيد بمتطلبات برنامج «نطاقات» إلى تصنيفها ضمن النطاقين الأصفر أو الأحمر (حسب نسبة عدم تقيدها ببرنامج «نطاقات»). وفي تلك الحالة، قد تتعرض الشركة لعدد من العقوبات من بينها:

- وقف الموافقة على طلبات الشركة الخاصة بتأثيرات العمل.
  - وقف طلبات الشركة بنقل كفالة أي موظف أو أي موظف من المحتمل أن يتم تعيينه.
  - حرمان الموظفين غير السعوديين لدى الشركة من تغيير مهنتهم في تأشيرات العمل.
  - قد لا تتمكن الشركة من فتح ملفات لكياناتها لدى وزارة العمل.
  - إعطاء الموظفين غير السعوديين بالشركة الحق بنقل عملهم وكفالتهم إلى شركات تقع ضمن النطاقين الأخضر والممتاز بدون موافقة الشركة.
- وقد يؤثر وقوع أي من الحالات السابقة سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-١ إدارة تكاليف الإمدادات والمشتريات

تتعرض الشركة لتقلبات الأسعار والإمدادات فيما يتعلق بالمواد الخام التي تستخدمها. وتشتمل المواد الخام المستخدمة في أعمال الشركة بشكل أساسي على مجموعة من السلع منها على سبيل المثال، اللحوم والأرز وعصائر الفاكهة الطازجة والدقيق والخضراوات. وتتعرض مثل هذه السلع إلى تذبذب الأسعار نتيجة الظروف الخارجية مثل الأحوال المناخية السيئة والمستمرة والكوارث الطبيعية وتقلبات أسواق السلع والقيود الحكومية المفروضة على الواردات. وتتأثر أسعار هذه السلع كذلك بالتضخم الناجم عن عدد من العوامل مثل انخفاض القوة الشرائية للريال السعودي - أو الدولار الأمريكي الذي يرتبط به الريال السعودي - أمام العملات الأخرى.

وتدرج عقود الشركة مع عملائها ضمن الفئتين التاليتين:

١. العقود التي تنص على أسعار ثابتة والتي لا يمكن أن تتم زيادتها بدون الحصول على موافقة العميل. وقد شكلت إيرادات الشركة من عملائها ضمن هذه الفئة نحو ١٥٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عام ٢٠١١م.
  ٢. العقود التي يحق للشركة بموجبها تعديل الأسعار بصفة دورية لتعويض أي زيادة في تكلفة المواد الخام وفقاً لصيغة متفق عليها. وقد شكلت إيرادات الشركة من عملائها ضمن هذه الفئة نحو ٨٥٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عام ٢٠١١م.
- ولن تتمكن الشركة من تمرير الزيادة في تكلفة المواد الخام إلى العملاء في العقود التي تنص عقودهم مع الشركة على أسعار ثابتة بدون الحصول على موافقة العملاء ذوو العلاقة. أما بالنسبة للعقود التي يحق للشركة بموجبها تعديل أسعارها بشكل دوري لمواكبة الزيادة في أسعار المواد الخام (والذي يتم في العادة كل ثلاثة إلى ستة أشهر)، فقد يمضي بعض الوقت قبل أن تتمكن الشركة من زيادة أسعارها المحددة بموجب العقد، مما قد يؤثر سلباً على وضع التدفقات النقدية للشركة.

وإذا تم تقيد إمدادات أي من المواد الخام للشركة لأي سبب، فقد لا تتمكن الشركة من الحصول على إمدادات كافية أو إمدادات ذات جودة مناسبة من مصادر أخرى. فضلاً عن ذلك، قد تؤدي أي زيادة في أسعار بعض أو كل المواد الخام التي تستخدمها الشركة إلى انخفاض هامش ربح الشركة و/أو التأثير سلباً على تدفقاتها النقدية. وقد يؤثر وقوع أي من هذه الحالات سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٢ ضغوط الأسعار

لقد أثرت الأزمة الاقتصادية العالمية سلبياً على قطاع شركات الطيران. ونتيجة لذلك، قد يطلب عملاء الشركة من شركات الطيران خفض أسعار وجبات الركاب المسافرين على متن رحلاتهم. وسوف يؤدي خفض أسعار الوجبات إلى خفض هامش الربح الذي يمكن للشركة تحقيقه من المبيعات إلى عملائها من شركات الطيران، وبالتالي خفض ربحية عمليات الشركة بشكل عام.

## ٢-١-٣ القدرة في المحافظة على جودة العمليات

يتوقف نجاح الشركة في تجديد العقود الحالية واكتساب عملاء جدد وتجنب المسائلة القانونية لعملائها على قدرتها على الاستمرار في إتباع أعلى معايير الصحة والسلامة. وليس ثمة ما يضمن مواصلة الشركة في المحافظة على مثل هذه المعايير في المستقبل. وثمة احتمال كذلك أن تتعرض المواد الخام التي تستخدمها أو الوجبات التي تنتجها الشركة للتلوث أثناء الإنتاج أو النقل بسبب خطأ بشري أو تعطل في الآلات. وإذا حدث تراجع كبير في سجل الشركة الخاص بالصحة والسلامة، أو إذا حصل تلوث في الوجبات التي تحضرها الشركة، فقد يتم إنهاء بعض عقود الشركة مع عملائها و/أو قد لا تتمكن الشركة من اكتساب عملاء جدد مما قد يؤثر سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-١٩ مخاطر التأمين

تمتلك الشركة عدداً من بوالص التأمين لتغطية أعمالها وعملياتها كبوليصة تأمين المسؤولية عن الطيران بتغطية تأمينية تصل إلى ١٠٠ مليون دولار أمريكي مقدمة من شركة شركة ميد غلف للتأمين وتأمين المسؤولية عن المنتج بتغطية تأمينية تصل إلى ٥٠٠ مليون ريال سعودي وفقاً لبوليصة تأمين عالمية مقدمة من شركة نيوريسست وبوليصة تأمين نقدية بتغطية تأمينية تصل إلى مليون ريال سعودي وبوليصة تأمين المركبات الآلية ضد الغير بتغطية تأمينية تصل إلى ٥ مليون ريال سعودي مقدمين من قبل شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني (سلامة) (لمزيد من التفاصيل فضلاً راجع القسم ١٣-٤ «معلومات قانونية - التأمين»). وقد تصبح الشركة عرضة لمسؤوليات قانونية لم تؤمن ضدها بالشكل الكافي أو لم تؤمن ضدها على الإطلاق، أو لا تستطيع التأمين ضدها. وتحتوي بوالص الشركة الحالية على بعض الاستثناءات والقيود على التغطية. إضافة إلى ذلك، قد لا يستمر توفر بوالص تأمين الشركة مستقبلاً، وقد لا تتوفر بوالص التأمين في المستقبل بأقساط مقبولة للشركة. وفي الوقت نفسه، قد لا تغطي بوالص الشركة التي يمكن للشركة أن تحصل عليها في المستقبل قيمة المطالبات المرفوعة ضد الشركة. ولذلك ثمة مخاطرة تتمثل في احتمال زيادة تكاليف الشركة بصورة كبيرة بسبب الخسائر والمسؤوليات القانونية الناجمة عن مخاطر عدم التأمين أو انخفاض قيمة التأمين، مما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٢٠ التراخيص والتصاريح

يجب على الشركة الحصول على التراخيص والتصاريح والموافقات النظامية اللازمة فيما يتعلق بأنشطتها والقيام بتجديدها عند اللزوم (لمزيد من التفاصيل عن التراخيص والتصاريح الخاصة بالشركة فضلاً راجع القسم ١٣-٢ «معلومات قانونية - التراخيص والتصاريح»). وهناك بعض التراخيص التي تحدد مدة سريانها لفترة محددة والتي يجب على الشركة تجديدها بشكل دوري وغيرها من الرخص كترخيص الاستثمار الأجنبي الصادرة من قبل الهيئة العامة للاستثمار والتي تحدد الأغراض المرخص للشركة القيام بها. كما أن معظم تراخيص الشركة تنص على أن الشركة قد تكون معرضة لعقوبات مالية أو جواز تعليق الرخصة ذات العلاقة أو إنهائها (بعد توجيه إشعار تحذيري للشركة) إذا عجزت الشركة عن الامتثال لمتطلبات الترخيص. وعند طلب تجديد ترخيص أو تعديله، فلا يوجد ضمان موافقة الجهة المعنية على تجديد الترخيص أو تعديله، كما أنه في حالة موافقة تلك الجهة على طلب التجديد أو التعديل، فلا يوجد أيضاً ما يضمن عدم فرضها لشروط غير مناسبة للشركة. وبالرغم من أن الشركة ترى أنها قد حصلت على التراخيص اللازمة لأنشطتها، إلا أنه قد لا يوجد ضمان لعدم الطلب منها الحصول على تراخيص إضافية في المستقبل.

قامت الشركة بتزويد وحدات معينة من القوات المسلحة بخدمات التموين بموجب اتفاقيتين منفصلتين. وفي أثناء قيام الشركة بالإعداد للطرح الأولي، تبين للشركة أنها لم تكن تمتلك صلاحية الدخول في اتفاقيات تموين مع القوات المسلحة بموجب أحكام نظام الاستثمار الأجنبي الصادر عن الهيئة العامة للاستثمار بموجب المرسوم الملكي رقم م/١ تاريخ ١٤٢١/١/٥هـ الموافق ١٠ أبريل ٢٠٢٠م. وعليه بادرت الشركة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٢م بتوجيه خطابات إلى الوحدات ذات العلاقة في القوات المسلحة تطلب فيها إنهاء هاتين الاتفاقيتين اعتباراً من تاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠١٢م بالنسبة للاتفاقية الأولى ومن تاريخ ٢ نوفمبر ٢٠١٢م بالنسبة للاتفاقية الثانية. ومن ثم قامت الوحدات ذات العلاقة في القوات المسلحة بإرسال خطابات للشركة بتاريخ ٨ أبريل ٢٠١٢م وبتاريخ ٩ أبريل ٢٠١٢م تتضمن موافقتها على إنهاء هاتين الاتفاقيتين في التواريخ المذكورة. بالإضافة لذلك، قامت الشركة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٢م بإبلاغ الهيئة العامة للاستثمار بهذه المخالفة وبتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٢م قامت الهيئة العامة للاستثمار بتوجيه تليغ كتابي بالمخالفة للشركة تطالبها فيه بإزالة هذه المخالفة خلال مدة ١٨٠ يوماً من تاريخ التليغ (أي بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٢م).

ستكون الشركة عند إنهاء هاتين الاتفاقيتين في المواعيد المحددة أعلاه قد أزال المخالفة في الموعد المحدد من قبل الهيئة العامة للاستثمار وبالتالي لن تتعرض للعقوبات المقررة بموجب نظام الاستثمار الأجنبي ومع ذلك فإن لم تقم الشركة بإنهاء هاتين الاتفاقيتين وإزالة هذه المخالفة لأي سبب كان في تاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٢م فإن الهيئة العامة للاستثمار قد تفرض أحد المخالفات التالية على الشركة:

١. حجب كل أو بعض الحوافز والمزايا الممنوحة للشركة.

٢. فرض غرامة مالية على الشركة لا تتجاوز ٥٠٠ ألف ريال سعودي.

٣. إلغاء ترخيص الاستثمار الأجنبي الممنوح للشركة.

وإذا لم تتمكن الشركة من تجديد أي ترخيص، أو إذا تم تعليق أو إلغاء أحد تراخيصها، أو إذا كان لديها ترخيص مجدد بشروط غير مناسبة لها، أو إذا لم تتمكن من الحصول على التراخيص الإضافية التي قد تكون مطلوبة في المستقبل، أو قامت الهيئة العامة للاستثمار بفرض غرامة أو أكثر من الغرامات المذكورة أعلاه، فقد يُطلب من الشركة التوقف عن القيام ببعض أنشطتها؛ مما قد يؤدي إلى اضطرابات في العمليات أو الإنتاج و/أو تكبد تكاليف إضافية. وفي حال تحقق واحدة أو أكثر من هذه الحالات، فقد يؤثر ذلك سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٢١ موارد الأموال الإضافية

قد تتطلب الشركة موارد مالية إضافية والتي قد تحتاج لتأمينها عن طريق الحصول على قروض من البنوك. ولا يوجد ما يضمن قدرة الشركة على الحصول على هذه القروض في المستقبل. وإذا عجزت الشركة أو لم تتمكن من الحصول على مثل هذه القروض بشروط مناسبة، فقد يؤثر هذا سلباً على أعمالها المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٢٢ الدعاوى القضائية من قبل العملاء و/أو موظفي العملاء و/أو المسافرين وموظفي الشركة

قد تصبح الشركة عرضة للدعاوى من قبل العملاء أو موظفيهم أو مسافريهم بادعاء الإصابة أو المطالبة بالتعويض فيما يتعلق بجودة الطعام أو المشاكل التشغيلية. وإذا أصبحت الشركة طرفاً في دعوى طويلة وثبتت مسؤوليتها القانونية فيما يتعلق بأية دعوى أو تعرضت لأية تسوية مكلفة لم تكن الشركة مؤمنة ضدها بالقدر الكافي لتغطيتها أو لم تكن مؤمنة ضدها على الإطلاق، فقد يؤثر ذلك سلباً على سمعة الشركة و/أو على أعمال الشركة المستقبلية ووضعها المالي ونتائجها التشغيلية.

إن الشركة طرفاً في عدد من الدعاوى القضائية المقامة ضدها من قبل ٣٥ من موظفيها الحاليين والسابقين والذين يمثلون أقل من نسبة ١ بالمائة من موظفيها الحاليين. من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م، ويبلغ مجموع المبالغ التي قد تضطر الشركة لدفعها جراء هذه الدعاوى نحو ٣ مليون ريال سعودي (فضلاً راجع القسم ١٣-٥ «معلومات قانونية - التقاضي»). وقد تصبح الشركة كذلك عرضة لدعاوى أخرى من موظفيها الحاليين و/أو السابقين. وإذا كانت قيمة أي من تلك الدعاوى كبيرة، أو في حالة رفع عدد كبير من الدعاوى ضد الشركة وثبتت مسؤوليتها عن سداد المبالغ المطالبة بها في تلك الدعاوى، فقد يؤثر ذلك سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٢٣ إتمام عملية الخصخصة

تم تأسيس الشركة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية في إطار عملية الخصخصة، ونقلت إليها الأصول والتراخيص والموظفين والحقوق والمسؤوليات القائمة بموجب معظم العقود التي أبرمتها وحدة التموين التابعة لها (فضلاً راجع القسم ٤-١ «الشركة - الخلفية التاريخية» والقسم ٤-٢ «الشركة - عملية الخصخصة»). وعلى الرغم من قناعة الشركة بإتمام نقل الأصول والموظفين والتراخيص والحقوق والمسؤوليات القائمة الأساسية بموجب مثل هذه العقود (باستثناء ما أفصح عنه في هذه النشرة)، إلا أنه قد لا يزال هناك عدد محدود من الأصول والموظفين و/أو التراخيص و/أو العقود التي لم يتم نقلها إلى الشركة أو لا تزال هناك حاجة لإكمال عملية نقلها. وإذا لم يتم نقل بعض أو كل من تلك الأصول والموظفين و/أو تلك التراخيص و/أو العقود من الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة ولم تعد الشركة تستفيد منها، فقد يؤثر هذا سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-١-٢٤ قدرة الشركة على المحافظة على سمعتها الطيبة

تتوقف قدرة الشركة على تجديد العقود القائمة مع عملائها الحاليين والفوز بعملاء جدد على حفاظها على سمعتها الطيبة، سواء داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها. وإذا لحقت بسمعة الشركة أضرار فادحة داخل المملكة العربية السعودية و/أو خارجها، فقد يتم إنهاء بعض عقود الشركة مع عملائها و/أو قد لا تتمكن الشركة من الفوز بعملاء جدد مما قد يؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢-٢-٢ المخاطر المرتبطة بالسوق

### ٢-٢-٢-١ المخاطر المرتبطة باقتصاد المملكة والاقتصاد العالمي

يعتمد أداء الشركة إلى حد كبير على الوضع الاقتصادي بالمملكة. ولا يزال قطاع النفط يسهم بنصيب كبير في إجمالي الناتج المحلي بالمملكة، بالرغم من سياسات تنويع الموارد التي تتبعها الحكومة. وقد تخلف تقلبات أسعار النفط، وخصوصاً في حال التراجع الكبير في مثل هذه الأسعار، أثراً سلبياً مباشراً على الاقتصاد والنشاط الاقتصادي في المملكة. وقد يؤثر ذلك بدوره سلباً وبشكل جوهري على الشركات العاملة في المملكة، بما فيها الشركة. إضافة إلى ذلك، قد يؤثر أي تغير سلبي في واحد أو أكثر من عوامل أو مؤشرات الاقتصاد الكلي في المملكة، بما في ذلك النمو الاقتصادي وأسعار الصرف وأسعار الفائدة والتضخم ومستويات الأجور والاستثمارات الأجنبية والتجارة الدولية، تأثيراً سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

### ٢-٢-٢-٢ المنافسة

تواجه الشركة منافسة من مزودي خدمات التموين المحليين والإقليميين في قطاع شركات الطيران، ويزود بعضهم رحلات شركات الطيران التي تحمل نفس علم الدول التي يتواجد فيها هؤلاء المنافسون بخدمات التموين لرحلات العودة من المملكة (Back Catering Services)، ويعني ذلك أنهم يقومون بتقديم الوجبات لرحلات هذه الشركات العائدة من المملكة. وقد تواجه الشركة في المستقبل منافسة من شركات محلية و/أو إقليمية و/أو دولية في تقديم خدمات التموين إلى الخطوط الجوية العربية السعودية إذا لم تعد الشركة المقدم الحصري لهذه الخدمات بموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية بعد انتهاء مدتها في ٢٩ يناير ٢٠١٥م.

وكذلك قد تتأثر المبيعات الجوية وأعمال صالة الفرسان في حال تحسن مستوى مبيعات التجزئة والأغذية في العديد من صالات المطارات بالمملكة.

وتواجه الشركة أيضاً منافسة من مقدمي الخدمات المحليين الحاليين في قطاع خدمات التموين لغير شركات الطيران، مثل الشركة الوطنية لخدمات الإدارة (الخاضعة لإدارة مجموعة سوديكسو) وشركة الخليج للتموين. وتتوقف قدرة الشركة على المنافسة بنجاح في هذا القطاع على تمكنها من تزويد عملائها بخدمات عالية الجودة بأسعار معقولة. وقد يعتمد منافسو الشركة إلى قبول هامش ربح أقل من هامش ربح الشركة للحفاظ على العملاء الحاليين و/أو كسب عملاء جدد. إضافة إلى ذلك، قد تواجه الشركة منافسة من شركات محلية وعالمية جديدة داخلة في مجال تقديم خدمات التموين لغير شركات الطيران بالمملكة والتي يمكن أن تمتلك موارد مالية و/أو تشغيلية داعمة أكبر من تلك المتوفرة للشركة.

ولا يوجد ما يضمن قدرة الشركة على المنافسة بفعالية أمام المنافسين الحاليين والمستقبليين في القطاعات التي تعمل بها. وقد يؤدي تغيرات البيئة التنافسية إلى انخفاض في الأسعار أو هاشم الربح أو خسارة الشركة لحصتها في السوق، مما قد يؤثر بدوره سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢ - ٢ - ٣ تراجع حركة الملاحة الجوية

يتأثر قطاع شركات الطيران بالانكماش أثناء الأزمات الاقتصادية العامة. كما أنه يتأثر سلباً بعدد من العوامل الخارجية، مثل الأعمال الإرهابية وزيادة تكاليف الوقود والكوارث الطبيعية وقيود السفر وتقصي الأمراض المعدية في منطقة واحدة أو أكثر حول العالم. ويتعرض عملاء الشركة الآخرون من شركات الطيران لنفس المخاطر التي تواجه قطاع شركات الطيران بشكل عام. وقد حققت الشركة حوالي ٩٢,٢٪ و ٩٢,٨٪ من إيراداتها في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي، من قسم خدمات شركات الطيران، وهو القسم الذي ترتبط أنشطته بحركة الطيران.

وإذا وقع أي حدث يؤدي إلى انخفاض في عدد الرحلات التي تقوم بها الخطوط الجوية العربية السعودية أو التي تسيّر نيابة عنها، و/أو انخفاض في عدد الرحلات التي يسيّرُها عملاء الشركة من شركات الطيران الأخرى من المملكة، فسوف يتسبب ذلك في تراجع مبيعات الشركة إلى هؤلاء العملاء، و/أو قد يؤدي إلى تراجع في الأسعار المطروحة للعملاء وفي هوامش ربح الشركة وذلك بسبب أثر مثل هذه الأحداث على الأداء المالي للخطوط الجوية العربية السعودية و/أو عملاء الشركة من شركات الطيران الأخرى. وقد يؤثر وقوع أي من هذه الأحداث سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٢ - ٣ - ٣ المخاطرة المتعلقة بأسهم الاكتتاب

### ٢ - ٣ - ١ السيطرة الفعلية من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويين الإستراتيجي

بعد انتهاء عملية الاكتتاب، ستمتلك الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويين الإستراتيجي مجتمعين نسبة ٧٠٪ من أسهم الشركة. وعليه سوف تبقى الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويين الإستراتيجي في وضع يمكنهما من السيطرة على الأمور التي تحتاج موافقة المساهمين، بما في ذلك صفقات الشركة المهمة والتسويات الرأسمالية وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة. وقد تمارس الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويين الإستراتيجي حقوقهما (كمساهمين) بطريقة قد لا تحقق أفضل المصالح للمساهمين الآخرين، أو قد يُستخدم هذا الوضع بطريقة قد تؤثر بشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية.

كما يؤدي أي تغيير في إستراتيجية و/أو السياسية التجارية من جانب الخطوط الجوية العربية السعودية أو شركة التمويين الإستراتيجي تجاه الشركة إلى تبعات غير متوقعة على أعمال الشركة، مما قد يؤدي بدوره إلى تأثير سلبي على سعر الأسهم في السوق.

### ٢ - ٣ - ٢ عدم وجود سوق سابق لأسهم الشركة

لا يوجد حالياً سوق مالي لتداول أسهم الشركة. ولا يوجد أي ضمان بوجود أو تطور سوق نشطة ومستمرة لتداول أسهم الشركة بعد الاكتتاب. وإذا لم يوجد سوق نشطة لتداول أسهم الشركة، فقد تتأثر سيولة تداول أسهم الشركة، مما قد يؤثر سلباً على سعر سهم الشركة في السوق.

### ٢ - ٣ - ٣ السيولة والتقلب في سعر السهم

قد لا يتمكن المكتتبون من إعادة بيع أسهمهم المطروحة للاكتتاب بسعر الاكتتاب أو بسعر أعلى منه أو قد لا يتمكنون من بيعها على الإطلاق، حيث أن سعر سهم الشركة قد يتأثر بعد الاكتتاب بشكل سلبي بفعل عوامل يمكن للشركة أن تتحكم بها أو عوامل خارجة عن إرادتها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التغييرات في نتائج الشركة المتعلقة بعمليات التشغيل وظروف السوق، أو التغييرات في الأنظمة الحكومية. وقد تؤثر تقلبات السوق والظروف الاقتصادية سلباً على سعر الأسهم في السوق.

### ٢ - ٣ - ٤ بيع الأسهم وطرح أسهم للاكتتاب في المستقبل

قد يؤثر بيع عدد كبير من الأسهم في السوق المالية عقب إكمال عملية الاكتتاب، أو تصور إمكانية وجود مثل هذه المبيعات، بصورة سلبية على سعر الأسهم في السوق.

لن يسمح للخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويين الإستراتيجي التصرف في أي من أسهمهم (١) أثناء فترة الحظر الخاصة بكل منهما؛ و (٢) بدون الحصول على موافقة مسبقة من هيئة السوق المالية. كما أنه وبناءً على اتفاقية المساهمين، فلا يجوز لكل من الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التمويين الإستراتيجي تحويل أي من أسهمهم إلى أي جهة (باستثناء شركاتهم التابعة) إلا بعد الحصول على الموافقة الخطية المسبقة للطرف الآخر (فضلاً راجع القسم ١٣-٤-٢ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة - اتفاقية المساهمين») غير أن إقدام الخطوط الجوية

العربية السعودية و/أو شركة التموين الإستراتيجي أو أي من المساهمين بوجه عام على بيع حصة كبيرة من الأسهم بعد انتهاء فترات الحظر الخاصة بهم أو وجود اعتقاد بحدوث هكذا بيع قد يؤثر سلباً على الأسهم في السوق، وقد يؤدي بالتالي إلى انخفاض سعر سهم الشركة.

## ٢-٣-٥ توزيع الأرباح

سوف يعتمد قرار الشركة بتوزيع أي أرباح في المستقبل على عدة عوامل، منها تحقيق الأرباح في المستقبل والمركز المالي ومتطلبات رأس المال للشركة ومتطلبات الاحتياطي النظامي وحجم الاحتياطيات القابلة للتوزيع وحدود الائتمان المتاحة للشركة والوضع الاقتصادي بشكل عام، إلى جانب عدة عوامل أخرى يراها أعضاء مجلس الإدارة جوهرية من وقت لآخر. إضافة إلى ذلك فإن قدرة الشركة على إعلان وتوزيع الأرباح النقدية للأسهم قد تتقيد بعوامل أخرى، منها على سبيل المثال لا الحصر، القيود المنصوص عليها في أي اتفاقات تسهيلات ائتمانية قد تبرمها الشركة في المستقبل وتعويض أي خسائر متراكمة مستقبلاً وأحكام الأنظمة السعودية. وعليه، ليس ثمة ما يضمن توزيع أي أرباح في المستقبل، ولا يمكن تأكيد مقدار الأرباح التي سيتم توزيعها في أي عام (إن وجدت).

## ٢-٣-٦ انخفاض قيمة المساهمة

لا تعتمد الشركة حالياً إصدار أسهم إضافية فور انتهاء عملية الاكتتاب. وإذا أصدرت الشركة أسهماً في المستقبل، فسيتم خفض النسبة المئوية للأسهم المملوكة لأي مساهم في الشركة (وبالتالي الاستثمار الاقتصادي الذي قام به المساهم)، وذلك في حالة عدم حصول مثل هذا المساهم على عدد الأسهم الذي يستحق له في الأسهم الجديدة الإضافية وفقاً لنسبة ملكيته في الشركة.

## ٢-٤ المخاطر السياسية والنظامية

### ٢-٤-١ المخاطر السياسية

ينبغي على المستثمرين المحتملين دراسة المخاطر السياسية الجغرافية في منطقة الشرق الأوسط والتي قد تؤثر سلباً على اقتصاد المملكة وعملاء الشركة و/أو الشركة وعملياتها. وقد تأتي مثل هذه المخاطر بأثر عكسي على قيمة أي استثمار في الشركة. فعلى سبيل المثال تراجعت أرباح الشركة من وحدة التموين في مطار القاهرة الدولي في السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١١م بما نسبته ١٢٪ تقريباً من نحو ٥٨.٥ مليون ريال سعودي إلى نحو ٥١.٦ مليون ريال سعودي نتيجة للأوضاع السياسية الحالية في جمهورية مصر العربية.

### ٢-٤-٢ البيئة النظامية

تخضع أعمال الشركة لأنظمة المملكة العربية السعودية. وقد تكون البيئة النظامية التي تعمل بها الشركة عرضة للتغيير. وقد تخلف التغييرات النظامية الناتجة من عوامل سياسية و/أو اقتصادية و/أو فنية و/أو بيئية أثراً جوهرياً على عمليات الشركة، وذلك بتقييد تطوير الشركة أو قاعدة عملائها، أو تقييد عمليات ومبيعات خدمات الشركة ومنتجاتها، أو زيادة إمكانية منافسة الغير للشركة. وقد ترى الشركة أنه من الضروري أو المستحسن أن تعدل عملياتها حتى تمتثل لمثل هذه الأنظمة، الأمر الذي قد يؤثر سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة المستقبلية ونتائجها التشغيلية ومركزها المالي.

### ٣. نظرة عامة على السوق

قامت الشركة في عام ٢٠٠٨م بتعيين شركة ديجما لإجراء دراسة وإعداد تقرير بشأن سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران. لقد تأسست شركة ديجما، ومقرها في مدينة زيوريخ في سويسرا، في عام ٢٠٠٠م. ولدى شركة ديجما فريق من المستشارين المتخصصين في إدارة الأداء وتطوير الاستراتيجيات وتنفيذها وتحسين الزيادة المستدامة في الربحية.

ما لم يذكر خلاف ذلك صراحة، فإن التقرير الذي أعدته شركة ديجما هو مصدر المعلومات الخاصة بسوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران في القسم ٣-٢ «نظرة عامة على السوق - التمويل لغير شركات الطيران». وقد أجريت الدراسة بواسطة شركة ديجما في أواخر عام ٢٠٠٨م، وبالتالي، فإنه لا يعكس تطورات السوق منذ ذلك التاريخ. إلا أن الشركة تعتقد بأن المعلومات الواردة في القسم ٣-٢ لم تتغير بشكل جوهري منذ تاريخ إعدادها، وبالتالي فإنها، وبعد وضع جميع الأمور في الاعتبار، ما زالت تعكس المعلومات الأساسية الخاصة بسوق التمويل لغير شركات الطيران في المملكة في تاريخ هذه النشرة.

وقد أعطيت ديجما موافقتها الكتابية على استخدام النتائج التي توصلت إليها في تقريرها في هذه النشرة. ولا تمتلك ديجما ولا أي من شركاتها التابعة ولا أي من مساهميها أو مدرائها أو أقاربهم أسهماً أو مصلحة في الشركة أو أيًا من الشركات التابعة لها.

وتجدر الإشارة إلى أن المعلومات الواردة في الأجزاء الأخرى من القسم ٣ مستمدة من تقرير نشر في شهر أكتوبر من عام ٢٠١١م بواسطة الاتحاد الدولي للنقل الجوي (IATA) بعنوان «توقعات صناعة الطيران، ٢٠١١م - ٢٠١٥م» ومن مصادر أخرى متاحة للعموم. وتشمل هذه المصادر التقرير الاقتصادي بعنوان «Quota Counting»، الذي نشره قسم الأبحاث الاقتصادية في البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١١م والمتاح على موقع البنك الإلكتروني (www.alfransi.com)، وبالإضافة إلى المعلومات المتاحة على الموقع الإلكتروني للهيئة العامة للطيران المدني (www.gaca.gov.sa)، والموقع الإلكتروني لمصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات (www.cdsi.gov.sa).

### ٣ - ١ النمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية

يرتبط الطلب على منتجات الشركة وخدماتها بالنمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية. وقدّر النمو في إجمالي الناتج المحلي للمملكة في عام ٢٠١٠م بنسبة ٣،٨٪ مقارنة بنسبة ٠،٢٪ في عام ٢٠٠٩م. وتعتبر نسبة النمو هذه جيدة عند مقارنتها بالظروف الاقتصادية التي مرت بها الكثير من البلدان التي تأثرت بشدة من الأزمة المالية العالمية. وقد شهدت كافة قطاعات الاقتصاد في المملكة، بما في ذلك قطاعات الصناعة والاتصالات والتمويل والعقارات، نمواً خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. وتقدّر مساهمة القطاع الخاص في إجمالي الناتج المحلي في عام ٢٠١٠م بنسبة ٤٧،٩٪، وهي نفس نسبة مساهمة القطاع الخاص في إجمالي الناتج المحلي في عام ٢٠٠٩م. كان معدل النمو في القطاع الخاص في عام ٢٠٠٩م أقل منه في عام ٢٠١٠م حيث بلغ ٣،٥٪ في عام ٢٠٠٩م مقارنة بنسبة ٣،٧٪ في عام ٢٠١٠م. ويوضح الجدول التالي عدداً من المؤشرات الاقتصادية الخاصة بالاقتصاد السعودي للأعوام المالية من ٢٠٠٥م حتى ٢٠٠٩م ويقدم تقديرات لعام ٢٠١٠م.

الجدول ٣-١ المؤشرات الاقتصادية

المؤشرات	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	٢٠٠٧م	٢٠٠٦م	٢٠٠٥م
إجمالي الناتج المحلي الاسمي (مليار ريال سعودي)	١,٦٣٠,٠	١,٣٩٧,٥	١,٧٨٦,١	١,٤٤٢,٦	١,٣٣٥,٦	١,١٨٢,٥
معدل نمو إجمالي الناتج المحلي الفعلي (%)	٣,٨	٠,٢	٤,٢	٢,٠	٣,٢	٥,٦
إجمالي الموائد الحكومية (مليار ريال سعودي)	٧٣٥,٠	٥٠٩,٨	١,١٠١,٠	٦٤٢,٨	٦٧٣,٧	٥٤٤,٣
إجمالي الإنفاق الحكومي (مليار ريال سعودي)	٦٢٦,٥	٥٩٦,٤	٥٢٠,١	٤٦٦,٢	٢٩٢,٣	٢٤٦,٥
الدين المحلي (% من إجمالي الناتج المحلي)	١٠,٢	١٦,١	١٣,٤	١٨,٥	٢٧,٢	٢٨,٩
ميزان الحساب الجاري (% من إجمالي الناتج المحلي)	١٥,٤	٦,١	٢٧,٨	٢٤,٢	٢٧,٨	٢٨,٥
السكان (مليون)	٢٧,٦	٢٦,٧	٢٥,٨	٢٤,٩	٢٤,١	٢٣,٢
متوسط سعر النفط (WTI) دولار أمريكي/البرميل	٧٩,٥	٦٢,١	١٠٠,٢	٧٢,٣	٦٦,١	٥٦,٦

المصدر: التقرير المد بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١١م من قبل البنك السعودي الفرنسي بعنوان «Quota Counting».

### ٣ - ٢ قطاع شركات الطيران

سوف يؤدي نمو عدد الركاب المغادرين من المطارات في المملكة العربية السعودية في الأغلب إلى زيادة في الطلب على منتجات وخدمات الشركة، لا سيما تلك المتعلقة بتمويل الرحلات الجوية لشركات الطيران. ويتأثر الطلب على منتجات المبيعات الجوية بشكل جزئي بعدد المسافرين الذين يستخدمون الرحلات المنتظمة للخطوط الجوية العربية السعودية. فيما يتأثر الطلب على صالات الفرسان بشكل جزئي بعدد ركاب الدرجة الأولى ودرجة رجال الأعمال الذين يستخدمون المطارات الرئيسية داخل المملكة العربية السعودية.

إن هذا القسم (١) يُحلل المعلومات التاريخية الخاصة بالعوامل الرئيسية المؤثرة في قطاع النقل الجوي في المملكة، و(٢) يبين توقعات الاتحاد الدولي للنقل الجوي (IATA) فيما يخص حركة النقل الجوي في الشرق الأوسط، بما في ذلك المملكة العربية السعودية.

### ٣-٢-١ حركة المسافرين

في كل عام يفد عدد كبير من الأشخاص إلى المملكة العربية السعودية كحجاج أو معتمرين أو كعمالة وافدة. وطبقاً للهيئة العامة للطيران المدني، فقد سافر أكثر من ٤٨ مليون مسافر عبر مطارات المملكة العربية السعودية (سواءً كقادمين أو كمغادرين) في عام ٢٠١٠م، بما يمثل زيادة بنسبة ٨.٤٪ عن عدد المسافرين في عام ٢٠٠٩م. ولقد بلغ متوسط معدل النمو السنوي المركب في أعداد المسافرين من العام ٢٠٠٠م إلى العام ٢٠١٠م تقريباً.

شهدت المطارات الرئيسية في كل من جدة والرياض والدمام معدلات نمو مرتفعة في أعداد المسافرين في الفترة ما بين عامي ٢٠٠٦م و٢٠١٠م. ولقد طرأت هذه الزيادة في أعداد المسافرين نتيجة (١) زيادة عدد السكان في كل تلك المدن، و(٢) زيادة أعداد المسافرين من وإلى خارج المملكة العربية السعودية، و(٣) زيادة أعداد الحجاج والمعتمرين من داخل المملكة وخارجها. وبالمقارنة، يعتبر النمو في المطارات الإقليمية (مثل تلك المطارات الواقعة في أبها والقصيم وجيزان وحائل وتبوك والطائف) متواضعاً بصورة نسبية، كما انخفض عدد المسافرين في بعض تلك المطارات على مدى العشر سنوات الماضية. وترى الشركة أن بعض المطارات الإقليمية يمكن أن تحقق نمواً أعلى في عدد المسافرين في المستقبل حيث أن الحكومة تخطط حالياً لتطوير عدد من المناطق في المملكة، بما في ذلك المناطق التي تقع بها بعض تلك المطارات الإقليمية.

الجدول ٣-٢ النمو في حركة المسافرين (مقسمة حسب المطار)، ٢٠٠٦م - ٢٠١٠م (بالآلاف)

المطار	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	٢٠١٠م
مطار الملك عبد العزيز الدولي	١٥,٠٩٢	١٦,٣٠٩	١٧,٦٤٤	١٧,٧٥٧	١٩,٨٩٣
النسبة المئوية للنمو	-	٨.١٪	٨.٢٪	٠.٦٪	١٢٪
مطار الملك خالد الدولي	١١,٠١١	١١,٧٨٣	١١,٥٤٠	١٢,٦٧٤	١٣,٦١٦
النسبة المئوية للنمو	-	٧.٠٪	-	٩.٨٪	٧.٤٪
مطار الملك فهد الدولي	٣,٥٧٠	٤,٠٩٢	٤,١٦٥	٤,٤٢٢	٤,٨٣٥
النسبة المئوية للنمو	-	١٤.٦٪	١.٨٪	٦.٢٪	٩.٣٪
مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي	١,٧٤٩	٢,٠٠٩	٣,٣٢١	٣,٥٠٧	٣,٢٩٤
النسبة المئوية للنمو	-	١٤.٩٪	٦٥.٣٪	٥.٦٪	-
مطار أبها	١,٥٥٥	١,٥٢٥	١,٤٢٣	١,٤٤٥	١,٤٣٧
النسبة المئوية للنمو	-	-	-	١.٥٪	-
مطار القصيم	٣٩٩	٣٨٧	٢٨٠	٣٤٨	٤٠٩
النسبة المئوية للنمو	-	-	-	٢٤.٣٪	١٧.٥٪
مطار جيزان	٧٨٠	٨٧٩	٧٦٠	٨٣١	٩٠١
النسبة المئوية للنمو	-	١٢.٧٪	-	٩.٣٪	٨.٤٪
مطار حائل	٤٠٨	٤١٥	٢٧٦	٣٢٣	٢٩١
النسبة المئوية للنمو	-	١.٧٪	-	١٧٪	-
مطار تبوك	٦٤٣	٦٤٨	٦٣٠	٦٧٧	٦٨٧
النسبة المئوية للنمو	-	٠.٨٪	-	٧.٥٪	١.٥٪
مطار الطائف	٤٢٦	٤٢٠	٣٢٢	٣١٣	٣٤٨
النسبة المئوية للنمو	-	-	-	٥.٧٪	١١.٢٪
المطارات الإقليمية	٢,٠٠٣	٢,٠٨٠	١,٩٤١	١,٩٩٠	٢,٣١٣
النسبة المئوية للنمو	-	٣.٨٪	-	٢.٥٪	١٦.٢٪
المجموع	٣٧,٦٤٢	٤٠,٥٤٧	٤٢,٣١٢	٤٤,٢٨٧	٤٨,٠٢٤
النسبة المئوية للنمو	-	٧.٧٪	٤.٤٪	٤.٧٪	٨.٤٪

المصدر: الهيئة العامة للطيران المدني

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة في الجدول أعلاه هي بالآلاف.



وفي عام ٢٠١٠م، بلغ إجمالي النمو في عدد المسافرين من المطارات الدولية (على الرحلات الدولية والداخلية) ما نسبته ٨،٤٪. إلا أنه تجدر الإشارة إلى أن هذه النسبة لا تبين أن نسبة النمو في أعداد المسافرين على الرحلات الدولية كان مختلفاً بدرجة كبيرة عن نسبة النمو في أعداد المسافرين على الرحلات الداخلية من المطارات الدولية. ففي العام ٢٠١٠م، بلغت نسبة النمو في أعداد المسافرين على متن الرحلات الدولية ١٥،٧٪ بينما بلغت نسبة النمو في أعداد المسافرين على الرحلات الداخلية من المطارات الدولية في نفس العام ٢،٨٪. وقد ارتفع إجمالي عدد المسافرين من المطارات الداخلية بنسبة ٧،٧٪ في عام ٢٠١٠م، وذلك بسبب زيادة عدد المسافرين من مطارات القصيم وجيزان والطائف والأحساء.

ووفقاً للهيئة العامة للطيران المدني فقد زاد عدد الحجاج بنسبة ٤،٢٪ في عام ٢٠١٠م من ٢،٥ مليون حاج في عام ٢٠٠٩م إلى ٢،٦ مليون حاج في عام ٢٠١٠م. وبالمقارنة، فقد ارتفع عدد المسافرين لأداء مناسك العمرة بنسبة ٧،٨٪ من ٣،٩ مليون حاج في عام ٢٠٠٩م إلى ٤،٢ مليون حاج في عام ٢٠١٠م.

### الجدول ٣-٣ حركة المسافرين (حسب النوع) في مطارات المملكة، ٢٠٠٩م - ٢٠١٠م

نوع المسافرين	٢٠٠٩م (المتسافرين بالآلاف)	٢٠١٠م (المتسافرين بالآلاف)	النسبة المئوية للتغير
المتسافرين على الرحلات الداخلية	١٦,١٨٠	١٦,٦٢٩	٢,٨٪
المتسافرين على الرحلات الدولية	١٥,٢٩٦	١٧,٧٠١	١٥,٧٪
الطيران الخاص والرحلات المستأجرة	٤٠٥	٤١٦	٢,٧٪
رحلات المتعمرين	٣,٩٣٧	٤,٢٤٤	٧,٨٪
رحلات الحجاج	٢,٥٤١	٢,٦٤٨	٤,٢٪
العدد الإجمالي في المطارات الدولية	٣٨,٣٥٩	٤١,٣٣٨	٨,٥٪
العدد الإجمالي في المطارات الداخلية	٥,٩٢٧	٦,٣٨٦	٧,٧٪

المصدر: الهيئة العامة للطيران المدني

وقد انعكس نمط حركة المسافرين في عام ٢٠١٠م على عدد الرحلات في كل من المطارات الدولية والداخلية خلال العام ذاته. ففي عام ٢٠١٠م، حقق العدد الإجمالي للرحلات (الدولية والداخلية) من المطارات الدولية نمواً بنسبة ٤،٥٪ مقارنةً بعدد تلك الرحلات في هذه المطارات في عام ٢٠٠٩م. وبالمقارنة بعام ٢٠٠٩م، حققت الرحلات الدولية من المطارات الدولية نمواً بنسبة ١٢،٩٪ خلال عام ٢٠١٠م بينما انخفض في العام ذاته عدد الرحلات الداخلية من تلك المطارات بنسبة ١،٨٪.

### الجدول ٤-٣ الرحلات في مطارات المملكة (حسب النوع)، ٢٠٠٩م - ٢٠١٠م

نوع الرحلة	٢٠٠٩م	٢٠١٠م	النسبة المئوية للتغير
الرحلات الداخلية	١٥١,١٨٠	١٤٨,٥٢٤	(١,٨٪)
الرحلات الدولية	١١٩,٧٩٩	١٣٥,٢٩٤	١٢,٩٪
الطيران الخاص والرحلات المستأجرة	٤٩,٠٦٢	٤٩,٠٤٥	٠٪
رحلات العمرة	٢٥,٧٩٠	٢٨,٤١١	١٠,٢٪
رحلات الحج	٩,٦٦٧	٩,٩٦٣	٣,١٪
إجمالي الرحلات في المطارات الدولية	٣٥٥,٩٤٨	٣٧١,٢٣٧	٤,٤٪
إجمالي الرحلات في المطارات الداخلية	٧٥,٠٣٩	٧٨,٦٤١	٤,٨٪

المصدر: الهيئة العامة للطيران المدني

ووفقاً لتقرير الاتحاد الدولي للنقل الجوي بعنوان «توقعات صناعة الطيران، ٢٠١١م - ٢٠١٥م» والذي نشر في شهر أكتوبر من عام ٢٠١١م، فإنه يتوقع أن تكون كل من منطقة الشرق الأوسط وقارة أفريقيا هما المنطقتين الأسرع نمواً في العالم من حيث عدد المسافرين على متن الرحلات الدولية. وقد حلل التقرير حركة المسافرين داخل كل منطقة على حدة وفيما بين المناطق المختلفة. وتوقع التقرير أن تحقق كل من منطقة الشرق الأوسط وقارة أفريقيا معدل نمو سنوي مركب نسبته ٧،٩٪ و ٦،١٪ على التوالي في عدد المسافرين على رحلات دولية خلال الفترة ما بين عامي ٢٠١١م و ٢٠١٥م.



ويوضح الجدول أدناه النمو المتوقع في عدد المسافرين على متن الرحلات الدولية داخل كل منطقة على حدة وفيما بين المناطق المختلفة بين عامي ٢٠١١م و٢٠١٥م.

### الجدول ٣-٥ نمو حركة المسافرين على متن رحلات دولية داخل كل منطقة وفيما بين المناطق (معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٥ إلى ٢٠١١)

أفريقيا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط	*أمريكا اللاتينية	أوروبا	آسيا والمحيط الهادئ	أفريقيا
٦.٧%	٦.٦%	٧.٥%	٦.٢%	٥.٣%	٧.٢%	٦.٧%
٧.٢%	٥.٤%	٨.٢%	٧.٣%	٦.٢%	٧.١%	٧.٢%
٥.٣%	٤.٤%	٧.٤%	٥.٤%	٤.٧%	٦.٢%	٥.٣%
٦.٢%	٥.٣%	٨.٤%	٧.٢%	٥.٤%	٧.٢%	٦.٢%
٧.٥%	٨.٤%	٨.٠%	٨.٤%	٧.٤%	٨.٢%	٧.٥%
٦.٦%	٣.٨%	٨.٤%	٥.٣%	٤.٤%	٥.٤%	٦.٦%
٦.١%	٤.٩%	٧.٩%	٥.٨%	٥.٠%	٦.٩%	٦.١%

المصدر: تقرير الاتحاد الدولي للنقل الجوي «توقعات صناعة الطيران، ٢٠١١م - ٢٠١٥م».

\* أمريكا اللاتينية تشير إلى أمريكا اللاتينية ومناطق الكاريبي مجتمعة.

ويتوقع تقرير الاتحاد الدولي للنقل الجوي معدل نمو سنوي مركب نسبته ٧.٥% في عدد المسافرين إلى المملكة خلال الفترة بين عامي ٢٠١١م و٢٠١٥م، وكذلك زيادة عدد المسافرين في المملكة إلى ٢٨.٦ مليون مسافر في عام ٢٠١٤م مقارنة بـ ١٩.٩ مليون مسافر في عام ٢٠١٠م.

### الجدول ٣-٦ توقعات نمو عدد المسافرين في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط والعالم (٢٠١١ - ٢٠١٥)

معدل النمو السنوي المركب	٢٠١٥م (%)	٢٠١٤م (%)	٢٠١٣م (%)	٢٠١٢م (%)	٢٠١١م (%)	
٧.٥%	٦.٥%	٦.٩%	٧.٥%	٨.٠%	٨.٥%	المملكة العربية السعودية
٧.٩%	٧.١%	٧.٦%	٧.٩%	٨.٥%	٨.٣%	الشرق الأوسط
٥.٨%	٥.٧%	٥.٧%	٥.٧%	٥.٢%	٦.٥%	العالم

المصدر: تقرير الاتحاد الدولي للنقل الجوي بعنوان «توقعات صناعة الطيران، ٢٠١١م - ٢٠١٥م».

### ٣-٢-٢ الحاجج

يؤدي الحاجج من خارج وداخل المملكة فريضي الحج والعمرة من خلال وكالات السفر المرخصة ومؤسسات الطوافة. وقد خلق التوافد الكبير للحجاج إلى كل من مكة المكرمة والمدينة المنورة فرصة كبيرة لقطاع الأعمال الخدمية، ومن ضمنها قطاع خدمات التموين. ويستفيد قطاع خدمات التموين من زيادة عدد الحاجج القادمين إلى كل من مكة المكرمة والمدينة المنورة حيث يحتاج الحاجج إلى خدمات التموين طوال الفترة التي يقضونها في داخل المملكة (منذ وصولهم إلى مبنى الحاجج في مطار الملك عبد العزيز الدولي، وفي المواقع الدينية وحول المساجد الرئيسية (لمزيد من المعلومات حول خدمات التموين لغير شركات الطيران، أنظر القسم ٣-٢ «نظرة عامة على السوق - خدمات التموين لغير شركات الطيران»)). كما يحتاج الحاجج إلى خدمات التموين على متن رحلات العودة إلى بلدانهم الأصلية من كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي بعد أدائهم مناسك الحج أو العمرة.

### الجدول ٣-٧ عدد الحاجج (١٩٩٩م - ٢٠١٠م)

النمو (سنة بعد الأخرى)	الإجمالي (مليون)	الحجاج من خارج المملكة (مليون)	الحجاج من داخل المملكة (بالآلاف)	العام
-	١.٨	١.٣	٥٧٢	١٤٢٠هـ (١٩٩٩م)
٤.٠%	١.٩	١.٤	٥٤٩	١٤٢١هـ (٢٠٠٠م)
١.٦%	١.٩	١.٤	٥٩١	١٤٢٢هـ (٢٠٠١م)
٥.٠%	٢.٠	١.٤	٦١٠	١٤٢٣هـ (٢٠٠٢م)
١.٤%-	٢.٠	١.٤	٥٩٢	١٤٢٤هـ (٢٠٠٣م)
٧.٦%	٢.١	١.٥	٦٣٠	١٤٢٥هـ (٢٠٠٤م)

العام	الحجاج من داخل المملكة (بالآلاف)	الحجاج من خارج المملكة (مليون)	الإجمالي (مليون)	النمو (سنة بعد الأخرى)
١٤٢٦هـ (٢٠٠٥م)	٧٠١	١,٦	٢,٢	٤,٣٪
١٤٢٧هـ (٢٠٠٦م)	٧٢٤	١,٧	٢,٤	٥,٣٪
١٤٢٨هـ (٢٠٠٧م)	٧٤٧	١,٧	٢,٥	٣,٢٪
١٤٢٩هـ (٢٠٠٨م)	٦٧٩	١,٧	٢,٤	-١,٩٪
١٤٣٠هـ (٢٠٠٩م)	٦٩٩	١,٦	٢,٣	-٤,١٠٪
١٤٣١هـ (٢٠١٠م)	٩٩٠	١,٨	٢,٨	٢٠,٦٪

المصدر: مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات

وكما ورد في الجدول أعلاه، فقد زاد عدد الحجاج بنسبة ٢٠,٦٪ في عام ٢٠١٠م من ٢,٣ مليون حاج في عام ٢٠٠٩م إلى ٢,٨ مليون حاج في ٢٠١٠م. إلا أن الهيئة العامة للطيران المدني تتوقع أن يتواصل النمو في أعداد المسافرين إلى المملكة بغرض أداء مناسك الحج أو العمرة أو بغرض زيارة الحرمين الشريفين على المدى الطويل، حيث أن الحكومة تقوم حالياً بإجراء توسعات في الحرمين الشريفين وتبطين البنية التحتية (مثل شبكات النقل وأماكن الإقامة للحجاج) في كل من مكة المكرمة والمدينة المنورة.

### ٣ - ٢ - ٣ شركات الطيران المحلية

اشتمل سوق شركات الطيران في المملكة في عام ٢٠١٠م على شركتي طيران رئيسيتين وهما الخطوط الجوية العربية السعودية وطيران ناس. وتعتبر الخطوط الجوية العربية السعودية هي الناقل الرسمي للمملكة العربية السعودية. وتعتبر شركة طيران ناس، والتي يقع مقرها الرئيسي في المملكة، شركة طيران منخفضة التكلفة. وطبقاً للهيئة العامة للطيران المدني، فقد استحوذت الخطوط الجوية العربية السعودية وطيران ناس على نسبة ٩١٪ و ٨٪ تقريباً على التوالي من سوق الرحلات الداخلية في عام ٢٠١٠م. وقد كانت سما للطيران، وهي شركة طيران أخرى منخفضة التكلفة يقع مقرها الرئيسي في المملكة العربية السعودية، تستحوذ على حصة سوق قدرها ١٪ تقريباً في عام ٢٠١٠م. ومن الجدير بالذكر أن سما للطيران قد أعلنت بتاريخ ٢٢ أغسطس ٢٠١٠م أنها أوقفت عملياتها نتيجة صعوبات مالية.

كما بدأت شركة الوفير للطيران في شهر أكتوبر من عام ٢٠٠٩م نشاطها التجاري كأول شركة متخصصة في نقل الحجاج والمعتمرين من كافة أرجاء العالم إلى المملكة العربية السعودية عن طريق تسيير رحلات مستأجرة.

### ٣ - ٢ - ٤ الخطوط الجوية العربية السعودية

إن الخطوط الجوية العربية السعودية هي الناقل الوطني وأكبر شركة طيران في المملكة العربية السعودية. وتسيّر الخطوط الجوية العربية السعودية رحلات إلى ٨٦ وجهة والتي تضم ٢٧ وجهة محلية و ٥٩ وجهة دولية اعتباراً من ديسمبر ٢٠١١م. في عام ٢٠٠٨م، تشكل أسطول الخطوط الجوية العربية السعودية من نحو ٩٤ طائرة، كانت مملوكة أو مستأجرة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية. وقد بلغ عدد الطائرات المشغلة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية في شهر ديسمبر من عام ٢٠٠٩م ٩٤ طائرة (ثمانية منها مستأجرة)، بينما بلغ عدد الطائرات المشغلة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية في شهر ديسمبر من عام ٢٠١٠م ١١٠ طائرة (أربعة منها مستأجرة). في ديسمبر ٢٠١١م، تشكل أسطول الخطوط الجوية العربية السعودية من نحو ٩٩ طائرة (اثنان منها مستأجرة). تناقص عدد الطائرات في أسطول الخطوط الجوية العربية السعودية في عام ٢٠١١م عائد لإيقاف خدمات ١٦ طائرة من نوع إم دي ٩٠، وتتوقع الخطوط الجوية العربية السعودية أن يبلغ عدد الطائرات المملوكة من قبلها ١١٢ طائرة في عام ٢٠١٣م و ١٢٣ طائرة في عام ٢٠١٥م. ولا تنوي الخطوط الجوية العربية السعودية استئجار أي طائرات أخرى في هذه الأعوام.

وفي عام ٢٠٠٩م، ارتفع عدد الركاب الذين سافروا على متن طائرات الخطوط الجوية العربية السعودية بنسبة ٢,٤٪ من ١٧,٧ مليون مسافر في عام ٢٠٠٨م إلى ١٨,٣ مليون مسافر في ٢٠٠٩م. وفي عام ٢٠١٠م، ارتفع عدد الركاب المسافرين على متن طائرات الخطوط الجوية العربية السعودية بنسبة ٢,٨٪ من ١٨,٣ مليون مسافر في ٢٠٠٩م إلى ١٩ مليون مسافر في ٢٠١٠م. وفي عام ٢٠١١م، ارتفع عدد الركاب المسافرين على متن طائرات الخطوط الجوية العربية السعودية بنسبة ١٢,٢٪ من ١٩ مليون مسافر في ٢٠١٠م إلى ٢١,٥ مليون مسافر في ٢٠١١م.

### ٣ - ٢ - ٥ شركات الطيران الأجنبية

تقدم العديد من شركات الطيران الأجنبية خدمات النقل الجوي من وإلى المملكة، وتحديداً في مجال نقل العمال الوافدين والحجاج. وفي عام ٢٠٠٨م (وهو العام الذي تتوفر فيه آخر المعلومات المتاحة من قبل الهيئة العامة للطيران المدني) كانت شركات خطوط الطيران الأجنبية التي نقلت العدد الأكبر من المسافرين من المملكة إليها هي مصر للطيران والخطوط الجوية الإيرانية والخطوط الجوية الباكستانية وطيران الإمارات وطيران جارودا الأندونيسي والخطوط الجوية الهندية والخطوط الجوية اليمنية وطيران الخليج.

وقد ارتفع عدد خطوط الطيران الأجنبية التي تسيّر رحلات إلى المملكة في العشر سنوات الأخيرة. فعلى سبيل المثال، استأنفت الخطوط الجوية البريطانية رحلاتها إلى المملكة في يونيو من عام ٢٠٠٩م من خلال خمس رحلات أسبوعياً إلى كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي بعد انقطاع لمدة أربع سنوات. وحيث أن الهيئة العامة للطيران المدني تعمل بشكل نشط على جذب المزيد من شركات الطيران الأجنبية إلى المملكة (كما هو موضح أدناه في القسم ٢-٢-٦)، فإن الشركة تتوقع أن تبدأ المزيد من شركات الطيران الأجنبية بتسيير رحلات إلى المملكة.

### ٣-٢-٦ مبادرات الهيئة العامة للطيران المدني

يعتقد مجلس الإدارة، استناداً إلى عدد من المقالات والتصريحات المنشورة في عدد من وسائل الإعلام، بأن الهيئة العامة للطيران المدني قد أطلقت برامج متنوعة لتشجيع الشركات المحلية والدولية على المشاركة في تطوير مطارات المملكة وذلك بهدف رفع مستوى الخدمات المقدمة ودعم صناعة الطيران بشكل خاص والتنمية الاقتصادية في المملكة بشكل عام. وفيما يلي ملخص لبعض من هذه البرامج.

#### ٣-٢-٦-١ مشاريع توسعة في المطارات

**مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة (توسعة)؛** سيؤدي مشروع التوسعة إلى زيادة القدرة الاستيعابية السنوية في المطار من ١٧ مليون إلى ٨٠ مليون مسافر سنوياً بحلول عام ٢٠٢٥م. سيتم تطوير المشروع على ثلاث مراحل بتكلفة تقديرية قدرها ٤٢ مليار ريال سعودي. وقد افتتح الأمير سلطان بن عبد العزيز - رحمه الله - في يناير ٢٠١١م المرحلة الأولى من المشروع والتي ستؤدي إلى زيادة القدرة الاستيعابية للمطار إلى ٣٠ مليون مسافر سنوياً. ويتوقع أن يتم الانتهاء من المرحلة الثانية من المشروع في عام ٢٠٢٠م والتي ستؤدي إلى زيادة القدرة الاستيعابية للمطار إلى نحو ٥٠ مليون مسافر سنوياً. ويتوقع الانتهاء من المرحلة الأخيرة للمشروع في عام ٢٠٢٥م. وسيشتمل مبنى المسافرين الجديد على ٤٦ بوابة مغادرة وحظائر جديدة للطائرات وبرج مراقبة جديد ومحطة سكك حديدية تربط المطار بشبكة السكك الحديدية في المملكة ومركز جديد لصيانة الطائرات.

**مطار الملك خالد الدولي في الرياض (توسعة)؛** وافق مجلس إدارة الهيئة العامة للطيران المدني في ديسمبر من عام ٢٠٠٩م على مشروع توسعة مطار الملك خالد الدولي، والذي ستزيد مرحلته الأولى من القدرة الاستيعابية للمطار إلى ٢٥ مليون مسافر سنوياً.

**مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي في المدينة المنورة (توسعة)؛** أعلنت الهيئة العامة للطيران المدني في أواخر شهر أكتوبر من عام ٢٠١١م بأنها قد أحالت عطاء توسعة مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي في المدينة المنورة على ائتلاف شركات سعودية وتركية. ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من مشروع التوسعة في فترة الستة أشهر الأولى من عام ٢٠١٥م. وسوف تزيد هذه التوسعة من القدرة الاستيعابية للمطار من نحو ٤ ملايين مسافر سنوياً إلى نحو ٨ ملايين مسافر سنوياً.

**مطار الأمير عبد المحسن بن عبد العزيز في ينبع (توسعة)؛** لقد خضع هذا المطار لمشاريع صيانة وتوسعة خلال السنوات القليلة الماضية. وقد افتتح المطار من قبل خادم الحرمين الشريفين الملك عبد الله بن عبد العزيز في يوليو من عام ٢٠٠٩م عقب انتهاء أعمال التوسعة، وتبلغ القدرة الاستيعابية للمطار بما يقارب ٦٠٠,٠٠٠ مسافر سنوياً. وقد تم تحويل هذا المطار إلى مطار إقليمي. وقد حطت أول رحلة دولية في المطار قادمة من القاهرة في شهر ديسمبر من عام ٢٠٠٩م.

#### ٣-٢-٦-٢ إنشاء مطارات جديدة

يوجد لدى الهيئة العامة للطيران المدني خطط لإنشاء مطارات جديدة في مناطق مختلفة من المملكة وذلك لمواكبة النمو السكاني وللمساعدة في تنمية بعض المناطق في المملكة. وقد تم الانتهاء من تجديد وتوسيع مطار تبوك الإقليمي في نهاية عام ٢٠١٠م. وتقوم الهيئة العامة للطيران المدني حالياً بدراسة طلبات مقدمة من ثلاث شركات طيران إقليمية لتسيير رحلات دولية من هذا المطار كما تعمل الهيئة العامة للطيران المدني حالياً على تصاميم لإنشاء مطارين جديدين في مدينتي جيزان والطائف.

### ٣-٢-٧ المنافسة في قطاع خدمات تموين الرحلات الجوية

إن المنافسة الرئيسية التي تواجه الشركة في قطاع خدمات تموين الرحلات الجوية تأتي من التموين العائد (Back Catering)، حيث تتقل بعض خطوط الطيران عدداً من الوجبات على رحلاتها القادمة إلى المملكة وتقوم بتقديم هذه الوجبات إلى ركابها على رحلات العودة المغادرة للمملكة. وتلجأ شركة الطيران إلى هذه الطريقة في تموين رحلاتها إما بسبب القيود على صرف العملة الأجنبية في البلد التي يقع فيها المقر الرئيسي لشركة الطيران أو بسبب أن شركة الطيران ترغب في استخدام وحدات التموين التابعة لها في مطاراتها الأصلية. إلا أن الوزن الزائد للوجبات المحمولة على متن الطائرة المخصصة لرحلات العودة تزيد من استهلاك وقود الطائرة بما يجعل التموين العائد (Back Catering) مجدي من ناحية اقتصادية للرحلات القصيرة فقط. وتعلم الشركة أن شركات الطيران التالية ستستخدم التموين العائد (Back Catering) على متن رحلاتها إلى المملكة:

- طيران الإمارات.
- الاتحاد للطيران.
- طيران الخليج.
- الخطوط الجوية الإيرانية.

- الخطوط الجوية الكويتية.
- طيران ماهان.
- الخطوط الجوية القطرية.
- الخطوط الجوية السورية.

تعتقد الشركة بأن منافسها المحلي الرئيسي في قطاع خدمات تموين الرحلات الجوية هو شركة عادل أبو الجدايل لتموين الطائرات («شركة أبو الجدايل»)، والتي تستهدف رحلات الطيران المستأجرة وعددًا محدوداً من شركات الطيران الدولية. وتعلم الشركة أن شركة أبو الجدايل لديها عدد صغير نسبياً من العقود مع شركات الطيران الدولية ومع عدد من مشغلي الطائرات الخاصة. وتقدر الشركة إجمالي حصة السوق لجميع منافسيها في قطاع تموين الرحلات الجوية بأقل من ٥٪.

### ٣ - ٣ التموين لغير شركات الطيران

ما لم يذكر خلاف ذلك صراحة، فإن التقرير المعدّ بواسطة ديجمما في عام ٢٠٠٨م هو مصدر المعلومات المبينة في هذا القسم ٣-٣. وترى الشركة أن المعلومات المبينة في هذا القسم لم تتغير بشكل جوهري عن عام ٢٠٠٨م، وعليه، فإنه وبعد وضع كافة الأمور في الاعتبار، فإن هذه المعلومات ما زالت تعكس أساسيات سوق التموين لغير شركات الطيران في المملكة كما في تاريخ نشرة الإصدار.

#### ٣-٣-١ مقدمة

نشأت صناعة التموين لغير شركات الطيران في المملكة العربية السعودية منذ فترة ليست بالقصيرة، وفي الماضي، كانت الشركات والمؤسسات الحكومية والمستشفيات والمؤسسات التعليمية والكيانات الأخرى تعتمد على توفير احتياجاتها من خدمات التموين بشكل ذاتي، إلا أن عدداً متزايداً من هذه الكيانات بدأ مؤخراً التعامل مع شركات تموين متخصصة لتزويدها بخدمات التموين والخدمات الأخرى ذات العلاقة.

وترى ديجمما أن سوق التموين لغير شركات الطيران في المملكة يتسم بأنه سوق ضخم يحظى بأسس قوية للنمو، من بينها:

- النمو القوي في أعداد السكان والقوة العاملة في المملكة العربية السعودية؛
- النمو المستمر المتوقع لاقتصاد المملكة العربية السعودية في المستقبل؛ و
- الزيادة المتوقعة في عدد زوار المملكة، لا سيما لأغراض الحج والعمرة.

#### ٣-٣-٢ شرائح السوق الأساسية

فيما يلي بيان موجز لكل من الشرائح الرئيسية لسوق تموين غير شركات الطيران.

**الدينية:** ترتب على زيارة الحجاج إلى المملكة العربية السعودية لأداء مناسك الحج والعمرة وجود طلب على خدمات الدعم اللوجستي، بما في ذلك النقل والإقامة وخدمات التموين. ويجري عادة توفير خدمات التموين إلى الحجاج وزوار مكة والمدينة من خلال وسيلتين:

- خدمات التجزئة: عرض الوجبات الكاملة والوجبات الخفيفة والمشروبات على الحجاج بشكل مباشر من خلال منافذ بيع بالتجزئة؛ و
- الخدمات التجارية: توفير خدمات التموين إلى مؤسسات الطوافة التي تتولى بدورها توفير خدمات التموين إلى عملائها من الحجاج. وبالإضافة إلى ذلك، يجري كذلك توفير خدمات التموين إلى المقيمين وزوار الفنادق حول الحرمين في مكة والمدينة.

وفي عام ٢٠٠٨م، بلغ حجم سوق التموين المرتبط بالحج والعمرة وبزيارة الحرمين الشريفين نحو ٦,٩ مليار ريال سعودي في السنة.

**المواقع النائية:** يلزم توفير خدمات التموين للمواقع الموجودة في مناطق نائية من المملكة، مثل مجمعات إقامة العمال ومحطات التصنيع ومرافق الحضر والسجون وقواعد الجيش. وتشمل الخدمات المقدمة إلى هذه المواقع التموين وخدمة تنظيف الغرف والنظافة والمغسلة وصيانة الإضاءة وإدارة النفايات وغيرها من الخدمات ذات الصلة. والعملاء الرئيسيون في هذه الشريحة هم شركات النفط، مثل شركة أرامكو وشركات الخدمات النفطية وشركات الإنشاءات وشركات التعدين ووزارة الداخلية ووزارة الدفاع. وهناك شركات قوية توفر الخدمات في هذه الشريحة، من بينها الشركة الوطنية للإدارة والخدمات (التي تُديرها مجموعة سوديكسو) وشركة التموين العربي للأطعمة وشركة التموين العالمية المحدودة. وبحسب التقديرات، بلغ حجم سوق التموين في المناطق النائية من المملكة في عام ٢٠٠٨م نحو ٣,٩ مليار ريال سعودي في السنة.

**خدمات الحفلات:** يتيح توفير خدمات التموين إلى حفلات الزفاف والحفلات الكبيرة فرص نمو هائلة. وتوفر العديد من صالات الزفاف حالياً خدمات التموين ذاتياً إلى عملائها، بيد أن بعض الصالات ليس لديها معدات التموين اللازمة وتحتاج إلى خدمات من شركات تموين ثالثة. وتشير التقديرات إلى أن حجم هذه الشريحة في المملكة في عام ٢٠٠٨م بلغ نحو ٢,٩ مليار ريال سعودي في السنة.

**المستشفيات والمراكز الطبية:** تحظى شريحة التموين هذه بإمكانيات نمو هائلة، حيث يجري بناء عدد ضخم من المستشفيات الحكومية والخاصة لخدمة أعداد السكان المتنامية في المملكة العربية السعودية. ويلزم بشكل عام بالنسبة للشركات التي توفر خدمات التموين إلى المستشفيات والمراكز الطبية أن تمتلك إمكانيات خاصة وأن تقي بمتطلبات محددة. وتشير التقديرات إلى أن حجم هذه الشريحة في المملكة في عام ٢٠٠٨م بلغ نحو ١,٥ مليار ريال سعودي في السنة.

الشركات والصناعات والمؤسسات: تهدف هذه الشريحة من سوق التمويل إلى خدمة موظفي الشركات الضخمة في صناعات رئيسية مثل الاتصالات والخدمات البنكية. وتوفر هذه الشريحة فرصاً لشركات التمويل حيث يرغب عدد متزايد من الشركات في توفير خدمات التمويل إلى أطقم العاملين لديها. وتشير التقديرات إلى أن حجم هذه الشريحة في المملكة في عام ٢٠٠٨م بلغ نحو ١,٣ مليار ريال سعودي في السنة.

**المؤسسات التعليمية:** تحظى شريحة التمويل هذه بأهمية متزايدة حيث تشهد تطورات هائلة من القطاعين العام والخاص عبر أنحاء المملكة. وتشتمل الجامعات عادة على مطاعم تتولى إدارتها شركات تمويل خارجية لتقديم الوجبات إلى العاملين والطلاب. وتمثل المدارس شريحة ضخمة أخرى توفر احتمالات نمو هائلة لشركات التمويل حيث يوجد نحو خمسة ملايين طالب ملتحقين بالمدارس في المملكة. ويجري بشكل عام ترسية العقود على شركات التمويل لتشغيل وحدات المطابخ أو تأجير الكافيتريات داخل المنشآت المدرسية. وتشير التقديرات إلى أن حجم هذه الشريحة في المملكة في عام ٢٠٠٨م بلغ نحو ٨٦٠ مليون ريال سعودي في السنة.

يوفر المخطط أدناه تقديراً لحجم كل من الشرائح الرئيسية في سوق التمويل لغير شركات الطيران في المملكة العربية السعودية في عام ٢٠٠٨م.

### الجدول ٣-٨ سوق تمويل غير شركات الطيران بالمملكة في عام ٢٠٠٨م

(بمليارات الريالات السعودية)	
٦.٩	خدمات التمويل للحج والعمرة
٣.٩	مواقع نائية
٢.٩	خدمات الحفلات
١.٥	المستشفيات والمراكز الطبية
١.٣	الشركات والصناعات والمؤسسات
٠.٩	المؤسسات التعليمية

المصدر: ديجم

### ٣-٣-٣ المنافسة

ترى الشركة أن سوق التمويل لغير شركات الطيران يتسم بتنافسية عالية، فضلاً عن تجزئته بشكل كبير. وهذا يرجع جزئياً إلى وجود العديد من العملاء في مناطق جغرافية متفرقة واختلاف احتياجات العملاء بين تلك المناطق. وترى الشركة أن هناك بعض الشركات المتواجدة بقوة في سوق التمويل لغير شركات الطيران، وهي:

- شركة التيممي العالمية المحدودة.
- الشركة الوطنية لخدمات الإدارة (التي تديرها مجموعة سوديكسو).
- شركة الخليج للتمويل.
- الشركة السعودية للتمويل والتعهدات.
- شركة التمويل العربي للأطعمة.

## ٤. الشركة

### ٤ - ١ الخلفية التاريخية

تعود بدايات العمل التجاري للشركة إلى عام ١٩٨١م حينما أسست الخطوط الجوية العربية السعودية وحدة تموين خاصة بها في مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة والتي قدمت خدمات التموين بالإضافة إلى عدد من الخدمات الأخرى إلى الرحلات التي تشغلها الخطوط الجوية العربية السعودية وإلى غيرها من خطوط الطيران التي كانت تقوم بتسيير رحلات من مطار الملك عبد العزيز الدولي. وفي مراحل لاحقة قامت الخطوط الجوية العربية السعودية بتأسيس وحدات تموين في كل من مطار الملك خالد الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي وفي مطار القاهرة الدولي. وفي عام ١٩٨٥م، تولت وحدة التموين أعمال المبيعات الجوية على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية. وفي عامي ٢٠٠٦م و ٢٠٠٧م تولت وحدة التموين إدارة صالات الفرسان في كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي .

وعلى الرغم من أن وحدة التموين كانت جزءاً من الخطوط الجوية العربية السعودية، إلا أنها كانت تدير أعمالها كوحدة تجارية منفصلة عن الخطوط الجوية العربية السعودية حتى قبل أن تتفصل عنها بشكل رسمي ويتم خصصتها في عام ٢٠٠٨م. وكجزء من عملية الخصخصة، فقد أسست الخطوط الجوية العربية السعودية الشركة في تاريخ ١٤٢٩/١/٢٠ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨م) ومن ثم قامت بتحويل الأصول والموظفين وأغلبية العقود المستخدمة أو التي أبرمتها وحدة التموين قبل عملية الخصخصة إلى الشركة.

### الشكل ٤-١ أبرز الأحداث التاريخية

العام	الحدث
١٩٨١م	تأسيس وحدة التموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
١٩٨٣م	تأسيس وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
١٩٨٤م	تأسيس وحدة التموين في مطار القاهرة الدولي
١٩٨٥م	تولي أنشطة المبيعات الجوية على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية
١٩٩٩م	تأسيس وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
٢٠٠١م	تأسيس وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢٠٠٦م/٢٠٠٧م	توقيع اتفاقيات مع الخطوط الجوية العربية السعودية لإدارة صالات الفرسان
٢٠٠٨م	خصخصة وحدة التموين التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية
٢٠٠٨م	إعادة إطلاق قسم خدمات التموين لغير شركات الطيران
٢٠٠٩م	بلوغ إيرادات الشركة ١ مليار ريال سعودي

المصدر: الشركة

### ٤ - ٢ عملية الخصخصة

بدأت الخطوط الجوية العربية السعودية عملية خصخصة عدد من وحداتها التجارية، بما في ذلك وحدة التموين والمبيعات الجوية، وذلك وفق قرار المجلس الاقتصادي الأعلى رقم ٢٧/١ بتاريخ ١٤/٠٢/١٤هـ (الموافق ١٤ مارس ٢٠٠٦م). ولهذا الغرض، صدر المرسوم الملكي رقم م/٧٠ بتاريخ ١٥/٨/١٤هـ (الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٠٧م) والذي سمح للخطوط الجوية العربية السعودية بتأسيس شركات تابعة مملوكة لها بالكامل داخل المملكة العربية السعودية. وقد قررت الخطوط الجوية العربية السعودية البدء بخصخصة وحدة التموين والمبيعات الجوية.

وقد تم تنفيذ عملية الخصخصة من خلال عطاء تنافسي بدأ رسمياً في ١٢ أغسطس ٢٠٠٦م بإعلان الخطوط الجوية العربية السعودية عن نيتها خصخصة وحداتها للتموين والمبيعات الجوية في الصحف المحلية والدولية ودعوة الأطراف المهتمة إلى التقدم للحصول على مستندات التأهيل بحلول ٢٧ سبتمبر/أيلول ٢٠٠٦م. وبالإضافة إلى الإعلانات في الصحف المحلية والدولية، شنت الخطوط الجوية العربية السعودية أيضاً حملة تسويقية في العديد من المعارض والمؤتمرات الخاصة بقطاع الطيران.

وبعدها تلقت الشركة خطابات تعبر عن الاهتمام بالمشاركة في عملية الخصخصة من نحو ٧٠ طرفاً مهتماً. ثم شرعت الخطوط الجوية العربية السعودية في إجراء تقييم مبدئي لبيانات الاهتمام وأرسلت مستندات التأهيل إلى ٥٢ طرفاً مهتماً ودعتهم إلى الرد بحلول ٢٧ سبتمبر ٢٠٠٦م. ثم قامت الخطوط الجوية العربية السعودية ومستشاروها بتقييم العروض المقدمة على أساس القدرات الفنية والإدارية والتسويقية والتشغيلية، بالإضافة إلى المركز المالي. وفي ٤ أكتوبر ٢٠٠٦م، أخطرت الخطوط الجوية العربية السعودية ١٦ شركة من بين الأطراف المهتمة البالغ عددهم ٥٢ شركة بتأهلهم للمناقصة، وبناءً عليه قامت بتزويدهم بمعلومات ومستندات إضافية طلب منهم بموجبها تقديم عروضهم الرسمية خطياً. ثم تم السماح للمتقدمين المؤهلين البالغ عددهم ١٦ متقدماً بتنفيذ إجراءات العناية الواجبة على وحدة التموين والمبيعات الجوية في الفترة من ٤ إلى ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦م. وقد كان يفترض بالمتقدمين المؤهلين تقديم عروضهم الرسمية بتاريخ

١٥ يناير ٢٠٠٧م، إلا أن هذا الموعد قد تم تأجيله من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية حتى تاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٠٧م حتى يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المدققة لعام ٢٠٠٦م الخاصة بوحدة التمويل والمبيعات الجوية.

وقد كان صافي الدخل من وحدة التمويل والمبيعات الجوية في عام ٢٠٠٦م ١٦٤ مليون ريال سعودي. أما كيان مستقل (افتراضياً) فقد بلغ صافي الدخل ١٥٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٦م حيث تدفع وحدة التمويل والمبيعات الجوية ١٠٪ من إيرادات المبيعات الجوية إلى الخطوط الجوية العربية السعودية. وتجدر الإشارة إلى أن صافي الدخل من وحدة التمويل والمبيعات الجوية قبل عملية الخصخصة كان غير خاضع للزكاة على اعتبار أن الوحدة كانت جزءاً من الخطوط الجوية العربية السعودية والتي هي مؤسسة حكومية غير خاضعة للزكاة.

وفي ٢٧ فبراير ٢٠٠٧م، تلقت الخطوط الجوية العربية السعودية عروض خطية رسمية من خمس متقدمين مؤهلين وهم: شركة الخليج للتمويل، و شركة صالح مطلق الحناكي التجارية، و ائتلاف شركات يضم مؤسسة فواز الحكير وشركة خدمات مباني المطارات السنغافورية (Singapore Airport Terminal Company)، ومجموعة أمجد ألفا، و ائتلاف شركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير يضم كل من مجموعة عبد المحسن الحكير والسياحة والتنمية وشركة الفوزان القابضة وشركة نيوريس. ثم خضعت هذه العروض للتقييم على أسس فنية ومالية من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية ومستشارها المالي بي إن باريا ومستشاريها القانونيين شركة كليفورد تشانس إل إل بي وشركة الجعدان وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون. وقد كانت العروض المالية الأعلى هي العروض المقدمة من قبل كل من: شركة الخليج للتمويل، وشركة صالح مطلق الحناكي التجارية و ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير. وقد مُنحت هذه الشركات ٢٤ ساعة لمراجعة عروضها وتقديم عروض جديدة. وفي الجولة الثانية من تقديم العروض الخطية التي قدمت بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٠٧م، تقدم ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير (وَعُرِفَ لاحقاً باسم شركة التمويل الاستراتيجي) بأعلى عرض مالي حدد القيمة الإجمالية لوحدة التمويل والمبيعات الجوية بـ ١,٧٠٤ مليار ريال سعودي وبيّن تفاصيل عرضه بالاستحواذ على ٤٩٪ من وحدة التمويل والمبيعات الجوية. وفي نفس اليوم تم ترسية العطاء على ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير. وبتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٠٧م أودع ائتلاف الشركات بقيادة مجموعة عبد المحسن الحكير مبلغ ٨٣٥ مليون ريال سعودي (الذي يمثل سعر شراء حصته في الشركة) لدى بي إن باريا كوكيل حفظ.

وقد وصلت عملية الخصخصة إلى نهايتها في ٢٢ شهر إبريل من عام ٢٠٠٨م، وذلك بتحويل ٤٩٣,٧٥٨ سهماً بقيمة اسمية ١٠٠ ريال سعودي للسهم، بما يمثل ٤٩٪ من رأس مال الشركة، إلى شركة التمويل الاستراتيجي وقد كانت شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة جديدة، تأسست خصيصاً لهذا الغرض من قبل كل من شركة الفوزان القابضة، ومجموعة عبد المحسن الحكير والسياحة والتنمية وشركة نيوريس (كشركاء مؤسسين). وقد قامت شركة الفوزان القابضة ومجموعة عبد المحسن الحكير والسياحة والتنمية في وقت لاحق بنقل حصتيهما في شركة التمويل الاستراتيجي إلى كل من شركة إنجاز ومؤسسة الحكير (التابعين لهما)، على التوالي (يرجى الرجوع إلى معلومات إضافية عن شركة التمويل الاستراتيجي في البند ٤-٥-٥ «الشركة» - نظرة عامة على المساهمين البائعين - شركة التمويل الاستراتيجي).

## ٤ - ٣ تاريخ الشركة وتطور رأسمالها

تأسست الشركة كشركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالسجل التجاري برقم ٤٠٣١٧٥٧٤١ بتاريخ ٢٠/١/٢٠١٤هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨م) برأس مال قدره ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١,٠٠٧,٦٧٠ حصة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للحصة. وقد تأسست الشركة كشركة تابعة مملوكة بالكامل للخطوط الجوية العربية السعودية.

وكجزء من عملية الخصخصة، باعت الخطوط الجوية العربية السعودية إلى شركة التمويل الاستراتيجي ٤٩٣,٧٥٨ حصة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للحصة والتي تمثل ٤٩٪ من رأس مال الشركة بسعر شراء بلغ ٨٣٥ مليون ريال سعودي.

وقد تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم ٦٨/ق الصادر بتاريخ ٢٢/٢/١٤٢٢هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١١م) برأس مال قدره ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسمة إلى ١٠,٠٧٦,٧٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم. وبالتالي مع عملية التحول، قامت الخطوط الجوية العربية السعودية بتحويل ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم، والتي تمثل واحد بالمائة من أسهم رأس مال الشركة، إلى كل من الشركة السعودية للنقل الجوي والشركة السعودية للرحلات الخاصة والشركة السعودية لتنمية العقار بهدف زيادة عدد المساهمين في الشركة إلى خمسة مساهمين (وهو العدد الأدنى للمساهمين في الشركات المساهمة وفقاً لنظام الشركات).

وبموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١٤/٤/١٤٢٢هـ (الموافق ١٩/٣/٢٠١١م)، تمت زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم من خلال رسملة (١) مبلغ ٣٩٢,٢٩١,٧٩١ ريال سعودي من أرباح الشركة المبقاة و(٢) مبلغ ٤٢٨,٧١٨,٤٢٨ ريال سعودي من الاحتياطي العام للشركة؛ و(٣) مبلغ ٤٦,٧٢٣,١٨٠ ريال سعودي من الاحتياطي النظامي للشركة.

## ٤ - ٤ هيكل ملكية الأسهم

يوضح الجدول التالي نسب ملكية مساهمي الشركة قبل وبعد إتمام عملية الاكتتاب:

### الجدول ٤-١ المساهمون الحاليون

يلخص الجدول التالي هيكل المساهمة في الشركة قبل الاكتتاب وبعده:

المساهمون البائعون	قبل الاكتتاب			بعد الاكتتاب		
	رأس المال (بالريال سعودي)	النسبة المئوية	عدد الأسهم المعروضة للبيع من خلال الاكتتاب	رأس المال (بالريال سعودي)	النسبة المئوية	النسبة المئوية
المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	٣٩٢,٦٠٠,٠٠٠	٤٨.٠%	١٠,٠٨٦,٠٠٠	٢٩٢,٦٠٠,٠٠٠	٢٩.٧٤%	٢٩.٧٤%
الشركة السعودية للنقل الجوي	٨,٢٠٠,٠٠٠	١.٠%	٨٢٠,٠٠٠	٨,٢٠٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد
الشركة السعودية للرحلات الخاصة	٨,٢٠٠,٠٠٠	١.٠%	٨٢٠,٠٠٠	٨,٢٠٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد
الشركة السعودية لتنمية العقار	٨,٢٠٠,٠٠٠	١.٠%	٨٢٠,٠٠٠	٨,٢٠٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد
شركة التموين الإستراتيجي	٤٠١,٨٠٠,٠٠٠	٤٩.٠%	١٢,٠٥٤,٠٠٠	٢٨١,٢٦٠,٠٠٠	٢٨.١٢٦%	٢٨.١٢٦%
الجمهور	-	-	-	٢٤,٦٠٠,٠٠٠	٣٠.٠%	٣٠.٠%
الإجمالي	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠.٠%	٢٤,٦٠٠,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠.٠%	١٠٠.٠%

المصدر: الشركة

## ٤ - ٥ نظرة عامة على المساهمين البائعين

### ٤ - ٥ - ١ المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية

تأسست الخطوط الجوية العربية السعودية، وهي الناقل الرسمي الوطني للسعودية، في عام ١٩٤٦م كهيئة حكومية تتبع وزارة الدفاع. وقامت الخطوط الجوية العربية السعودية، مع نهاية عام ٢٠١١م، بتشغيل أسطول مكون من ٩٩ طائرة على ٨٦ من الخطوط المحلية والدولية في كل الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وأوروبا وأمريكا الشمالية. كما تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية أيضاً بتشغيل رحلات محلية ودولية بطريقة التأجير، وبشكل خاص، خلال شهر رمضان المبارك وموسم الحج. وتوجد قاعدة التشغيل والعمليات الرئيسية للخطوط الجوية العربية السعودية في مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة. كما تمتلك الخطوط الجوية العربية السعودية قواعد تشغيل وعمليات رئيسية أخرى في كل من مدينة الرياض ومدينة الدمام والمدينة المنورة. إضافة إلى ذلك، تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بتقديم خدمات الشحن والخدمات الأرضية وخدمات الطيران الخاص، سواءً بنفسها أو بالتعاون مع شركائها الإستراتيجيين.

وبعد إتمام عملية الاكتتاب، ستمتلك الخطوط الجوية العربية السعودية ٢٩,٢٧٤,٠٠٠ سهم تمثل ٢٩.٧٤% من رأس مال الشركة وبالتالي ستبقى أكبر مساهم في الشركة. وتخضع الخطوط الجوية العربية السعودية لقيود عدم جواز التصرف في أسهمها في الشركة لفترة أربع سنوات من تاريخ الإدراج. وبعد انتهاء فترة الحظر هذه، لا يجوز للخطوط الجوية العربية السعودية التصرف في أسهمها إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة. بالإضافة لما تقدم لا يجوز للخطوط الجوية العربية السعودية وفقاً لاتفاقية المساهمين، التصرف في أي جزء من أسهمها في الشركة حتى قبل الحصول على الموافقة الخطية من شركة التموين الاستراتيجية حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (فضلاً راجع القسم ١٢-٤-٣ -معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة - اتفاقية المساهمين)."

### ٤ - ٥ - ٢ الشركة السعودية للنقل الجوي

الشركة السعودية للنقل الجوي هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٨٢٥٣٠ بتاريخ الثاني من رمضان ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ سبتمبر ٢٠٠٨م) برأس مال قدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتشمل أنشطة الشركة السعودية للنقل الجوي نقل الركاب والبضائع على شبكتها الداخلية والدولية سواءً بنفسها أو بالتعاون مع أطراف أخرى. كما أن الشركة السعودية للنقل الجوي تقوم بتدريب الطيارين وطواقم المضيفين على الرحلات الداخلية والدولية. إن الشركة السعودية للنقل الجوي شركة مملوكة بالكامل للخطوط الجوية العربية السعودية. وبعد إتمام عملية الاكتتاب، لن تمتلك الشركة السعودية للنقل الجوي أي أسهم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في الشركة.



## ٤ - ٥ - ٣ الشركة السعودية للرحلات الخاصة

الشركة السعودية للرحلات الخاصة هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٨٣٦٦٨ بتاريخ التاسع من رمضان ١٤٢٩هـ (الموافق ٩ سبتمبر ٢٠٠٨م) برأس مال قيمته ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتشمل أنشطة الشركة السعودية للرحلات الخاصة على تسيير رحلات الطيران الخاصة عند الطلب والرحلات الداخلية والدولية المحددة التوقيت. إن الشركة السعودية للرحلات الخاصة هي شركة مملوكة بالكامل للخطوط الجوية العربية السعودية. وبعد إتمام الاكتتاب، لن تمتلك الشركة السعودية للرحلات الخاصة أي أسهم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في الشركة.

## ٤ - ٥ - ٤ الشركة السعودية لتنمية العقار

الشركة السعودية لتنمية العقار هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٨١٩٢١ بتاريخ ١٣ شعبان ١٤٢٩هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠٠٨م) برأس مال قدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتشمل أنشطة الشركة السعودية لتنمية العقار على:

- إدارة العقارات وتطويرها وصيانتها.
  - إنشاء المباني على قطع الأراضي وبيعها وتأجيرها.
  - إنشاء وإدارة وتطوير وصيانة المباني ذات العلاقة بالطيران.
  - وإنشاء الفنادق واستراحات الطرق التجارية والسكنية وإدارتها وتطويرها وصيانتها.
- إن الشركة السعودية لتنمية العقار هي شركة مملوكة بالكامل للخطوط الجوية العربية السعودية. وبعد إتمام الاكتتاب، لن تمتلك الشركة السعودية لتنمية العقار أي أسهم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في الشركة.

## ٤ - ٥ - ٥ شركة التمويل الإستراتيجي

تأسست شركة التمويل الإستراتيجي من قبل شركة الفوزان القابضة ومجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية وشركة نيوريسست بغرض الاستحواذ على حصة في الشركة في وقت عملية الخصخصة. وقد قامت شركة الفوزان القابضة ومجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية في وقت لاحق بنقل أسهمهما في شركة التمويل الإستراتيجي إلى كل من شركة إنجاز ومؤسسة الحكير (التابعين لهما)، على التوالي. ويوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الأسهم الحالي لشركة التمويل الإستراتيجي.

### الجدول ٤-٢ المساهمون في شركة التمويل الإستراتيجي

المساهمون	الملكية المباشرة في شركة التمويل الإستراتيجي %	المساهم الأساسي في شركة التمويل الإستراتيجي	الملكية غير المباشرة في الشركة % (قبل الاكتتاب)	الشكل القانوني
مؤسسة الحكير	٣٩.٠٢%	عبد المحسن عبد العزيز فهد الحكير	١٩.١٢%	شخص طبيعي
شركة إنجاز	٣١.٦٥%	شركة عبد اللطيف الفوزان وأولاده، شركة عبد القادر المهيدب وأولاده، وشركة أموال الخليج	١٥.٥١%	شركة
شركة نيوريسست	٢٩.٣٣%	مستثمرين	١٤.٣٧%	شركة
الإجمالي	١٠٠%		٤٩.٠٠%	

المصدر: الشركة

بعد إتمام عملية الاكتتاب، ستمتلك شركة التمويل الإستراتيجي ٢٨,١٢٦,٠٠٠ سهم تمثل ٢٤,٣% من رأسمال الشركة وبالتالي ستبقى ثاني أكبر مساهم في الشركة بعد الخطوط الجوية العربية السعودية. وتخضع شركة التمويل الإستراتيجي لقيود عدم جواز التصرف في أسهمها في الشركة إلى حين قيام الشركة بنشر ميزانيتها العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م. وبعد انتهاء فترة الحظر هذه، لايجوز لشركة التمويل الإستراتيجي التصرف في أسهمها إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة. بالإضافة لما تقدم، لا يجوز لشركة التمويل الإستراتيجي وفقاً لاتفاقية المساهمين، التصرف في أي جزء من أسهمها في الشركة قبل الحصول على الموافقة الخطية من الخطوط الجوية العربية السعودية حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (فضلاً راجع القسم ١٣-٤-٣ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة - اتفاقية المساهمين»).

وفيما يلي لمحة عامة عن المساهمين في شركة التمويل الإستراتيجي.

إن مؤسسة الحكير هي مؤسسة فردية يمتلكها السيد/ عبد المحسن عبد العزيز فهد الحكير. وتعد مؤسسة الحكير عضواً في مجموعة الحكير. وتشمل أنشطة مؤسسة الحكير على ما يلي:

- **القسم الصناعي:** يشمل تصنيع البلاستيك وطبقات التغليف.
- **الفنادق والمنتجعات:** تشمل ملكية وتشغيل عدد من الفنادق في المملكة ودول مجلس التعاون بما في ذلك سلسلة فنادق نوفوتيل وفنادق هوليداي إن.
- **المطاعم والأغذية:** تشمل تشغيل مطاعم بموجب عدد من اتفاقيات الامتياز في المملكة (مثل أنجوس وينجز (Angus Wings) وبيركيز بيتزا (Perky's Pizza) ومقاهي ساندز (Sands Coffees) وماجن داز (Häagen-Dazs) .
- **الترفيه:** وتشتمل على علامات تجارية مثل فن ستوديو (Fun Studio) ، ديجيتال لاند (Digital Land) والحكير لاند (AlHokair Land) وأوشانكا (Occanica).

#### ٤ - ٥ - ٥ - ٢ شركة إنجاز

إن شركة إنجاز هي شركة قابضة تستثمر في المشروعات في قطاعات النفط والغاز والبتروكيماويات والمرافق الحيوية. ولدى شركة إنجاز قسم استشاري يقدم خدمات الإدارة المالية وإدارة المشاريع لمشاريعها الخاصة. وتركز شركة إنجاز نشاطها جغرافياً على منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتحديداً دول مجلس التعاون. يبين الجدول أدناه هيكل ملكية الأسهم الحالي لشركة إنجاز.

#### الجدول ٤-٣ المساهمون في شركة إنجاز

المساهمون	النسبة المئوية للملكية المباشرة في شركة إنجاز
شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	٤٠٪
شركة الفوزان القابضة	٤٠٪
أموال الخليج	٢٠٪
<b>الإجمالي</b>	<b>١٠٠٪</b>

المصدر: الشركة

#### الجدول ٤-٤ المساهمون في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده

المساهمون	النسبة المئوية للملكية المباشرة في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده
شركة سليمان عبد القادر المهيدب وشركاه	٢٥.٦٥٪
شركة عماد عبد القادر المهيدب وشركاه	٢٥.٦٥٪
شركة عصام عبد القادر المهيدب وشركاه	٢٥.٦٥٪
شركة مريم عبد القادر المهيدب وشركاه	٣.٣٢٪
شركة عواطف عبد القادر المهيدب وشركاه	٣.٣٢٪
شركة هيفاء عبد القادر المهيدب وشركاه	٣.٣٢٪
شركة تماضر عبد القادر المهيدب وشركائها	٣.٣٢٪
شركة لؤلؤة سليمان صالح المديهم وشريكها	٤.٧٥٪
شركة أموال الأجيال التجارية	٥٪
<b>الإجمالي</b>	<b>١٠٠٪</b>

المصدر: الشركة

## الجدول ٤-٥ المساهمون في شركة الفوزان القابضة

المساهمون	نسبة الملكية المباشرة في شركة الفوزان القابضة
شركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان	٦٠٪
فوزان بن محمد بن أحمد الفوزان	١٠٪
علي بن عبد اللطيف الفوزان	١٠٪
عبد الله بن عبد اللطيف الفوزان	١٠٪
خالد بن عبد اللطيف الفوزان	١٠٪
الاجمالي	١٠٠٪

المصدر: الشركة

## الجدول ٤-٦ المساهمون في شركة أموال الخليج

المساهمون	نسبة الملكية المباشرة في شركة أموال الخليج
شركة الفوزان القابضة	٣٧.٥٪
شركة عبد القادر المهديب وأولاده	٣٧.٥٪
محمد علي العيبار	١٥٪
فهد عبد الله المبارك	٥٪
عمار عبد الواحد الخضيرى	٥٪
الاجمالي	١٠٠٪

المصدر: الشركة

## الجدول ٤-٧ المساهمون الأساسيون الذين يملكون نسبة تزيد عن (٥٪) في الشركة بشكل غير مباشر

المساهمون الأساسيون في الشركة	نسبة الملكية غير المباشرة في الشركة (قبل الاكتتاب)
عبد المحسن عبد العزيز فهد الحكير	١٩.١٢٪

المصدر: الشركة

## ٤ - ٥ - ٣ شركة نيوريس

تأسست شركة نيوريس في عام ٢٠٠٥م ومقرها في مدينة تولوز في فرنسا. وفي عام ٢٠١٠م، بلغت مبيعات شركة نيوريس نحو ٦٤٠ مليون دولار أمريكي (باستثناء أي إيرادات ترتبت لها من ملكية أسهمها في الشركة). وتقوم شركة نيوريس بتوظيف أكثر من ١٤,٠٠٠ شخص يعملون في ٤٣ دولة. وتعد شركة نيوريس متعهد تموين متخصص حيث توفر منتجاتها لقطاعات مختلفة بما في ذلك شركات الطيران والتموين للشركات الصناعية وخدمات تموين المناطق النائية ومبيعات الغذاء والمشروبات وبضائع التجزئة المعفاة من الجمارك على متن الطائرة. ويمتلك فريق الإدارة في شركة نيوريس حصة أغلبية فيها. ويقود فريق الإدارة رئيسين تنفيذيين هما أوليفييه سادران وجوناثان ستنت تورياني. أبرمت شركة نيوريس والشركة اتفاقية الخدمات الإدارية. وطبقاً لهذه الاتفاقية تقدم شركة نيوريس خدمات فنية وإدارية متنوعة إلى الشركة (فضلاً راجع القسم ١٢-٤ - «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). يبين الجدول أدناه المساهمين الرئيسيين في شركة نيوريس.

## الجدول ٤-٨ المساهمون في شركة نيوريس

المساهمون في شركة نيوريس	نسبة الملكية المباشرة في شركة نيوريس
شركة أوجاكو	٦٨.١٪
أكسا إكويتي لايف	٢٢.١٪
ناتيكسيس إنفيست	٧.٣٪
بي إن بي باريبا للتممية	٢.٥٪
الاجمالي	١٠٠٪

المصدر: الشركة

## ٤ - ٦ رسالة الشركة وخططها الإستراتيجية

### ٤ - ٦ - ١ رسالة الشركة

رسالتنا هي تقديم أفضل أنواع الأغذية من خلال إعدادها وتقديمها وتوصيلها حسب المواصفات المحددة من قبل عملائنا، مع التأكد من ضمان أعلى مستوى من رضا العملاء وسلامة ونظافة الغذاء.

### ٤ - ٦ - ٢ الخطط الإستراتيجية

تتوي الشركة التركيز على النواحي الرئيسية التالية:

- الحفاظ على مكانة الشركة الريادية في قطاع خدمات تموين شركات الطيران في المملكة العربية السعودية عن طريق تقديم خدمات ذات جودة عالية بأسعار تنافسية.
- تطوير خدمات التموين لغير شركات الطيران عن طريق استهداف عملاء مثل المؤسسات والشركات الكبرى والمؤسسات التعليمية والشركات العاملة في مناطق نائية من المملكة للتقليل من اعتماد الشركة وتعريضها للتقلبات في قطاع خدمات تموين شركات الطيران.
- المشاركة في جهود المملكة للترويج للحج والعمرة. وتقوم الشركة بتوفير خدمات التموين إلى زوار الحرمين الشريفين بناءً على طلبات فردية تردها من جهات مختلفة خلال موسم الحج والعمرة.
- مواصلة تطوير برنامج سعودة الوظائف في الشركة مع التركيز بشكل خاص على توظيف المزيد من الموظفين السعوديات وتزويدهم بالتدريب الضروري، وهو ما تشجعه وزارة العمل.
- خفض الحسابات المدينة من العملاء، لا سيما تلك المستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية عن طريق، على سبيل المثال، التركيز بصورة أكبر على القطاعات والعملاء الذين يحققون سيولة للشركة إما بشكل فوري أو من خلال فترات سداد أقصر.
- استمرار العمل مع شركة نيوريس، الشريك الفني للشركة، وشبكته العالمية من أجل توقع التوجهات المستقبلية في صناعة التموين وتطوير منتجات الشركة وتحسين عمليات المشتريات في الشركة.

## ٤ - ٧ قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران

يضم قسم خدمات شركات الطيران كافة أنشطة الشركة ذات العلاقة بصناعة النقل الجوي. وقبل إنشاء قسم الخدمات لغير شركات الطيران في عام ٢٠٠٨م، كانت الشركة تعمل بشكل حصري تقريباً في مجال خدمات التموين لشركات الطيران وفي مجال المبيعات الجوية. ولا يزال قسم خدمات شركات الطيران أهم قسم في الشركة حيث ساهم بحوالي ٩٢.٢٪ و ٩٢.٨٪ من إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي. ويضم قسم خدمات شركات الطيران ثلاثة أقسام فرعية هي: قسم خدمات التموين على متن الرحلات الجوية، وقسم المبيعات الجوية، والقسم الخاص بصالات الفرسان. وفي عام ٢٠١٠م، بدأت الشركة بتزويد الخطوط الجوية العربية السعودية بمعدات تتعلق بأنشطة التموين (مثل الأواني الخزفية وأدوات المائدة والأطباق)، فضلاً راجع القسم ١٣-٤ - ١ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة».

### ٤ - ٧ - ١ خدمات التموين على متن الرحلات الجوية

يقدم قسم خدمات التموين على متن الرحلات الجوية الوجبات للركاب وأطقم الملاحه (بالإضافة لعدد من الخدمات الأخرى المتعلقة بها) على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية وغالبية شركات الطيران الأخرى التي تسير رحلات فيما بين ومن وإلى المطارات في المملكة. وتقدم الشركة من خلال هذا القسم الوجبات والخدمات الأخرى المرتبطة بها إلى الكثير من مشغلي الطيران الخاص والرحلات المستأجرة، وكذلك رحلات الشخصيات المهمة ورحلات الطيران الفردية. وتقوم الشركة بتقديم خدمات التموين إلى أعداد كبيرة من الحجاج والمعتمرين على متن رحلات العودة إلى بلدانهم بعد أدائهم للشعائر الدينية.

#### العملاء

في عام ٢٠١٠م، قدم قسم خدمات التموين على متن الرحلات الجوية خدماته لأكثر من ٤٥ شركة طيران وللعديد من مشغلي الرحلات الجوية الآخرين. وتعتبر الخطوط الجوية العربية السعودية أكبر عميل للشركة منذ بدء العمليات التشغيلية حيث أسهمت إيرادات الشركة من الخطوط الجوية العربية السعودية بنحو ٨٢.٨٪ و ٨٣.٩٪ من إجمالي إيرادات هذا القسم في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي، بينما أسهمت إيرادات الشركة من شركات الطيران الأخرى ومن رحلات الطيران الخاص بالنسبة المتبقية البالغة ١٧.٢٪ في عام ٢٠١٠م و ١٦.١٪ في عام ٢٠١١م. وفيما يلي قائمة بأكثر عشرة عملاء للشركة في عام ٢٠١١م.

شركة الطيران	الإيرادات المحققة من أكبر عشر عملاء من شركات الطيران كنسبة من إجمالي الإيرادات
الخطوط الجوية العربية السعودية	٦٦.٧٪
طيران ناس	١١.٤٪
طيران جارودا الأندونيسي	١١.٠٪
الخطوط الجوية التركية	١٠.٨٪
طيران الشرق الأوسط	١٠.٧٪
طيران الفا ستار	١٠.٦٪
الخطوط الجوية الهندية	١٠.٦٪
طيران أرامكو	١٠.٥٪
الخطوط الجوية الملكية الأردنية	١٠.٥٪
مصر للطيران	١٠.٥٪

المصدر: الشركة

ولقد أبرمت الشركة اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية، وهي اتفاقية تموين طويلة الأجل مع الخطوط الجوية العربية السعودية. وسوف يحين وقت تجديد اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية في ٢٩ يناير ٢٠١٥م. وقد أبرمت الشركة مع عدد من عملائها عقود محددة المدة والتي يمكن إنهاؤها بموجب إشعار بمدة محددة. كما أبرمت الشركة بعض العقود بمدد محددة تصل إلى أربع سنوات. ولا تستخدم بعض شركات الطيران الدولية التي تسيّر رحلات إلى المملكة، مثل مصر للطيران، كامل خدمات التموين التي تقدمها الشركة. ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى أن هذه الشركات توفر احتياجاتها الرئيسية من التموين عن طريق التموين العائذ (Back Catering)، (أي أن هذه الشركات تجلب على متن رحلاتها وجبات إضافية على الرحلات القادمة إلى المملكة وتقدمها لركابها في رحلات العودة إلى بلدها. وتهدف هذه الشركات من وراء ذلك إلى تقادي تكاليف استخدام شركات التموين المحلية). وتستخدم بعض شركات الطيران كذلك خدمات التموين التي يقدمها منافسوا الشركة. إلا أن الشركة، وبالرغم من ذلك، تقدم خدمات أخرى لبعض شركات الطيران هذه حيث تقوم ببيعها مجموعة متنوعة من المنتجات حسب طلب واحتياجات هذه الشركات.

### نطاق الخدمة

إن لهذا القسم القدرة على أن يقدم خدمات متكاملة لشركات الطيران، بما في ذلك خدمات وضع قوائم الطعام وحساب التكاليف وإعداد الوجبات والمشروبات والمستلزمات الأخرى وتوصيلها إلى الطائرة. علاوة على ذلك، تقدم الشركة عدداً من الخدمات الأخرى مثل توفير المناشف النظيفة للطائرات وخدمات التخلص من النفايات. وتقوم الشركة بتقديم المنتجات التي تتوافق مع الاحتياجات الفردية لشركات الطيران. ففي الوقت الذي تحصل فيه الخطوط الجوية العربية السعودية على كامل خدمات الشركة، فإن عدد من شركات الطيران الأخرى يختار الحصول على خدمات معينة فقط.

ولدى الشركة خبرة مميزة في وضع قوائم الطعام التي تناسب مسارات الرحلات ودرجات السفر المختلفة. وقد أسندت الخطوط الجوية العربية السعودية كامل عملية وضع قوائم الطعام وتحديد تكلفتها على جميع رحلاتها إلى الشركة. أما عملاء الشركة من شركات الطيران الأخرى فيقومون بإعداد وتقديم قوائم الأطعمة الخاصة بهم إلى الشركة لتقوم بتنفيذها حسب الأسعار المتفق عليها. وتتمتع الشركة بالقدرة على إنتاج الوجبات بكافة المستويات، من الأطعمة رفيعة المستوى والمخصصة للشخصيات الهامة ورحلات الدرجة الأولى ودرجة رجال الأعمال إلى الوجبات ذات المستوى الجيد والتي توفرها الشركة على نطاق كبير لركاب الدرجة السياحية والحجاج. كما أن الشركة قادرة على تقديم وجبات ذات مواصفات خاصة عند الطلب (على سبيل المثال، وجبات للركاب الذين يعانون من مرض السكري). وتوظف الشركة طهاة من مناطق مختلفة من العالم كما تنتمي وجباتها إلى عدد من المطابخ العالمية مثل المطبخ العربي والمطبخ الأوروبي والمطبخ الأمريكي والمطبخ الآسيوي.

وتشمل الخدمات الإضافية التي تقدمها الشركة في هذا المجال بيع الأواني الخزفية الفاخرة التي تستخدم على الدرجة الأولى ودرجة رجال الأعمال، وتقديم أدوات المائدة التي تستخدم مرة واحدة لركاب الدرجة السياحية وتأجير الأواني وعربات الترولي المتقلة والصواني والمناشف ومعدات المطبخ والطباعة وطباعة العلامات التجارية. كما تصمم الشركة وتقدم الحقائب الشخصية التي توزع من قبل شركات الطيران على الركاب كما توفر أدوات ومواد النظافة الشخصية في دورات المياه على متن الطائرات. وقد شكّلت الإيرادات التي حققتها الشركة من هذه الخدمات الإضافية نحو ٩.٤٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عام ٢٠١١م. وقد بدأت الشركة بتقديم هذه الخدمات إلى الخطوط الجوية العربية السعودية في بداية عام ٢٠١١م.

### وحدات التموين

تقع منشآت إنتاج الشركة (وحدات التموين) في كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي ومطار القاهرة الدولي. وتتألف كل وحدة من أرضة تحميل، ومخازن جافة وباردة، ومطابخ لإعداد الوجبات الساخنة والباردة، ومغزب، وأجهزة غسل الأطباق، وقسم للمناولة. ويقوم قسم المناولة، وهو أكبر قسم في كل وحدة من وحدات التموين، بتوصيل الوجبات في الوقت المحدد إلى الطائرة. ويقوم هذا القسم في المتوسط بتوصيل الوجبات إلى نحو ١٠٧ رحلة يوميا في كل وحدات التموين.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م، بلغت القيمة الدفترية الإجمالية لصافي أصول الشركة الموجودة في المملكة نحو ١٠٩,٧٦٩,٨٢٥ ريال سعودي بينما بلغت القيمة الدفترية لأصول الشركة في وحدة التمويل في مطار القاهرة الدولي نحو ٥,٠٩٥,٧٠٨ ريال سعودي.

ويقدم الجدول التالي ملخصاً عن حجم العمليات في كل وحدة من وحدات التمويل:

#### الجدول ٤-١٠ التفاصيل الخاصة بوحدات التمويل

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م	جدة	الرياض	الدمام	المدينة	القاهرة
افتتاح الوحدة	١٩٨١م	١٩٨٣م	١٩٩٩م	٢٠٠٤م	١٩٨٤م
إجمالي المساحة	٤٨,١٠٢م <sup>٢</sup>	٥٤,١٥٧م <sup>٢</sup>	٣٥,١٣٦م <sup>٢</sup>	٧,٤٤٤م <sup>٢</sup>	٣٥,٠١٩م <sup>٢</sup>
عدد آليات التحميل	٤٩	٣٢	١٠	٤	٣
عدد الشاحنات والباصات الصغيرة	٥٢	١٦	١٧	٧	١٢
مركبات أخرى	١٠	٣٥	١٦	٥	٥
عدد الموظفين	١,٥٦٣	١,٠٨٥	٢٧٣	١٧٢	٢٣٧
الطاقة الإنتاجية التصميمية	٤٥,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٩,٠٠٠
متوسط عدد الرحلات التي يتم خدمتها يومياً	١٧١	١٥٣	٥٤	٣٥	١١
متوسط عدد الوجبات للرحلات الجوية التي تم إنتاجها يومياً*	٣٢,٥٢٨	٢٦,٣٩٨	٦,٦٠٩	٣,٤٤٣	٢,٥٥٢

المصدر: الشركة

\* إجمالي عدد الوجبات للرحلات الجوية التي يتم إنتاجها يومياً يتجاوز ٧٠ ألف وجبة.

استثمرت الشركة نحو ٥.٥ مليون ريال سعودي في معدات حديثة لوحدة الإنتاج المركزية الكائنة داخل وحدة التمويل في مطار الملك خالد الدولي في الرياض. وفي ٣ يوليو ٢٠١٠م، أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة إيرليكويد الخفزة للغازات الصناعية من أجل توريد النيتروجين والسائل وتوريد وصيانة المعدات المستخدمة من قبل الشركة في تشغيل وحدة الإنتاج المركزية. وقد دخلت وحدة الإنتاج المركزية في حيز التشغيل الكامل منذ ١٨ يوليو ٢٠١١م.

إن وحدات الإنتاج المركزية هي عبارة عن منشأة إنتاج متكاملة مصممة لزيادة الكفاءة الإنتاجية وخفض المخلفات الناتجة عن عمليات إعداد الوجبات وزيادة قدرة الشركة على تقديم خدمات التمويل أثناء فترات الذروة. وتتمتع وحدة الإنتاج المركزية بالقدرة على إنتاج أعداد كبيرة من الأطباق المطهية بشكل موحد (والتي تمثل المكون الرئيسي للوجبات التي تقدم بصورة رئيسية لركاب الدرجة السياحية والحجاج). وتبلغ الطاقة الإنتاجية لهذه الوحدة نحو ٢٧,٠٠٠ طبق في اليوم. ويمكن تجميد الأطباق المطهية المنتجة في وحدة الإنتاج المركزية لفترة تتراوح بين شهر إلى ١٨ شهراً. وتقوم الشركة بنقل هذه الأطباق المجمدة إلى وحدات التمويل المختلفة قبل فترات الذروة مثل موسم الحج وشهر رمضان. ويمكن أن يعاد تسخين الأطباق الجاهزة حينما تكون هناك حاجة إليها، مما يمكن الشركة من الاستفادة من اقتصاديات الحجم واستخدام طاقتها بكفاءة خلال الفترات التي يتدنّى فيها الطلب على منتجاتها. كما تشغل وحدة الإنتاج المركزية مساحة أقل في وحدة تمويل الرياض عن تلك التي كان يشغلها الفريق الذي كان يتولى إعداد الأطباق المطهية التي تُقدم للدرجة السياحية. وعلاوة على ذلك، ونظراً لأن وحدات التمويل في كل من مطار الملك عبدالعزيز الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبدالعزيز الدولي تستخدم الوجبات الجاهزة التي تُعدّها وحدة الإنتاج المركزية، فقد خفض هذا من المساحة المطلوبة لإعداد الإطباق المطهية في وحدات التمويل آنفة الذكر، وهو ما أدى بدوره إلى زيادة الكفاءة الإنتاجية في هذه الوحدات. كما تتيح وحدة الإنتاج المركزية للشركة شراء مواد خام محددة في أوقات انخفاض أسعارها عالمياً واستخدام تلك المواد الخام في الأطباق المطهية التي تُجمد بعد ذلك وتُقدّم إلى الركاب على مدار العام، مما يزيد من هوامش ربحية الشركة.

#### الجودة والنظافة

تسعى الشركة لتقديم وجبات ذات مواصفات عالية الجودة إلى جميع الركاب بغض النظر عن شركة الطيران أو الدرجة التي يسافرون على متنها. وقد تم منح الشركة عدد من الجوائز في هذا المجال مما يشكل اعترافاً بجودة الأغذية التي تقدمها الشركة. فعلى سبيل المثال، حصلت وحدة التمويل في مطار الملك فهد الدولي على الجائزة الذهبية الخاصة بمنطقة أوروبا/الشرق الأوسط/أفريقيا من الاتحاد الدولي للنقل الجوي في عام ٢٠٠٩م، كما حصلت الشركة في عام ٢٠٠٨م على ميداليتين ذهبيتين وميدالية فضية في مسابقة الطهي الدولية «INTER GASTRA 08» في ألمانيا. كما حصلت الشركة على جائزة ذهبية من الاتحاد الدولي للنقل الجوي، وهي إحدى الجوائز الذهبية الثلاثة التي يمنحها الاتحاد الدولي للنقل الجوي سنوياً على مستوى العالم في عامين متتاليين، في عامي ٢٠١٠م و٢٠١١م.

وتحظى السلامة والنظافة بأهمية بالغة لدى الشركة. وقد طبقت الشركة أنظمة وضوابط متقدمة فيما يتصل بنوعية وجودة المواد الخام وعمليات الإنتاج والحالة الصحية للموظفين ومراقبة درجات الحرارة والمحافظة على نظافة البيئة. ويضمن التحليل المخبري الذي تقوم به الشركة لوجباتها بشكل مستمر تقديم هذه الوجبات بأعلى جودة إلى جميع العملاء. وتتوافق جميع الأغذية التي تعدّها الشركة مع الشريعة الإسلامية.

## الموردون

تتم ترتيبات الحصول على التوريدات لجميع أنشطة الشركة بشكل مركزي (فضلاً راجع القسم ٥-٣ «أقسام الدعم الإداري - قسم المشتريات المركزية»). وتحصر الشركة على التنوع بين مورديها وتحافظ عادةً على مصدرين أو ثلاثة مصادر بديلة للتوريد لكل منتج. وتشمل الأشياء التي يتم شراؤها بصورة مستمرة المياه المعبأة وعصائر الفواكه واللحوم والأرز والدقيق والخضراوات والبيض والقشريات والأسماك. وتعتبر شركة البري المتحدة للأغذية المحدودة وشركة سراج مظهر المحدودة وشركة حلواني إخوان والشركة العربية للأسماك وشركة أبو الجدايل للمشروبات وشركة المراعي من أكبر موردي الشركة. وفي عام ٢٠١١م، بلغ إجمالي التوريدات التي اشترتها الشركة من هؤلاء الموردين نحو ٢٧.٤٪ من مجموع توريدات الشركة، وكان المورد الأكبر للشركة هو شركة البري المتحدة للأغذية المحدودة، حيث قامت بتوريد نحو ١٢٪ من مجمل توريدات الشركة. ولا تبرم الشركة اتفاقات طويلة الأجل مع مورديها المعتمدين وبالتالي فهي قادرة على تغيير الموردين في حال عدم الوفاء بمعايير الجودة أو الأسعار أو الشروط الأخرى المتفق عليها.

إن الشركة طرفاً في اتفاقيات مع نحو ٣٠ من مورديها والتي بموجبها يقوم الموردين بدفع رسوم شهرية فيما يتعلق بالمنتجات التي يقوم بتوريدها للشركة. وتغطي هذه الرسوم الشهرية المصاريف التي تتكبدها الشركة للمحافظة على علاقتها مع هؤلاء الموردين بالإضافة إلى مصاريف العمليات التسويقية التي تقوم بها الشركة. وتعتمد قيمة هذه الرسوم على قيمة المنتجات التي يتم توريدها بشكل شهري. وقد بلغ مجموع قيمة هذه الرسوم في عام ٢٠١١م نحو ١٨.٦ مليون ريال سعودي. ويدفع المورد هذه الرسوم بإصدار شهادة مديونية تبين قيمة المبالغ المستحقة للشركة على المورد والتي تقوم الشركة بعد ذلك بخصمها من الفواتير المستحقة للمورد على الشركة.

## ٤ - ٧ - ٢ المبيعات الجوية

قامت الخطوط الجوية العربية السعودية في عام ١٩٨٤م بتحويل أعمال البيع بالتجزئة على متن طائراتها، والتي تسمى حالياً المبيعات الجوية، إلى وحدة التموين التابعة لها. وفي عام ٢٠٠٧م، أبرمت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية اتفاقية المبيعات الجوية والتي أعطت للشركة الحق الحصري لبيع منتجات المبيعات الجوية على متن جميع الرحلات الدولية والداخلية التي تسيرها الخطوط الجوية العربية السعودية. وتعتبر الرحلات المتجهة من وإلى القاهرة وبيروت من أهم الخطوط الدولية للمبيعات الجوية من حيث الإيرادات السنوية بينما تعتبر الرحلات المتجهة من وإلى جدة والرياض من أهم الخطوط الداخلية من حيث الإيرادات السنوية. تمارس الشركة أنشطة المبيعات الجوية فقط على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية.

وتشتري الشركة منتجات المبيعات الجوية مباشرةً من الموردين. ويتم توريد بعض المنتجات إلى الشركة على أساس «البيع أو الإعادة» بحيث يحق للشركة إعادة المنتجات التي لا يتم بيعها إلى المورد واسترداد ثمنها بالكامل. وفي بعض الحالات، يتم توريد منتجات معينة إلى الشركة على أساس حصري لفترة محددة من الوقت.

ويتم تحديث دليل المنتجات الذي توفره الشركة للركاب على متن الرحلات ثلاث مرات سنوياً. ويستند اختيار منتجات المبيعات الجوية على عدد من العوامل مثل أنماط استهلاك الركاب وتقديم منتجات جديدة (مثل العطور الجديدة) ومعدل السعر إلى الحجم لكل منتج وفيما إذا كان المنتج يقدم من قبل الشركة بشكل حصري. وتشتمل منتجات المبيعات الجوية بشكل رئيسي على:

- العطور ومستحضرات التجميل.
- الساعات والمجوهرات.
- الأفلام ونظارات الشمس والأجهزة الإلكترونية.
- منتجات تحمل شعار الخطوط الجوية العربية السعودية.
- ألعاب الأطفال والهدايا الأخرى.

تقوم الشركة بتدريب مضيبي الخطوط الجوية العربية السعودية للقيام بدور موظفي المبيعات لمنتجات المبيعات الجوية على متن الرحلات الجوية. ومع نهاية عام ٢٠١١م، عمل أكثر من ٥٠٠ مضيف من مضيبي الخطوط الجوية العربية السعودية في المبيعات الجوية. ولغايات تحسين متابعة المشتريات وزيادة كفاءة عملية البيع، شغلت الشركة في شهر يونيو من عام ٢٠٠٩م، نظاماً جديداً لإدارة أنشطة مبيعاتها الجوية. ويشمل النظام الجديد ماكينات نقاط البيع والتي تمكن الركاب من شراء المنتجات إما نقداً أو باستخدام بطاقات الائتمان. وكما يراقب هذا النظام في الوقت نفسه مستويات مخزون كل منتج وعمليات الشراء المرفوضة ويساعد في تحديد المنتجات التي تتمتع بطلب مرتفع من قبل الركاب.

## ٤ - ٧ - ٣ صالات الفرسان

مُنحت الخطوط الجوية العربية السعودية رخصة من الهيئة العامة للطيران المدني لتشغيل صالات الفرسان في جميع المطارات الدولية في المملكة (مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الملك خالد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي) لخدمة المسافرين على متن رحلاتها. وتقوم الشركة بتشغيل صالات الفرسان بالنيابة عن الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب اتفاقيتين تم إبرامهما بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية ودخلتا حيز التنفيذ في ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، وليس لهاتين الاتفاقيتين مدة محددة. وتقوم الشركة بتحصيل رسوم من شركات الطيران والتي يتم تحديدها وفقاً لعدد ركاب هذه الشركات الذين يستخدمون صالات الفرسان. ويمكن للمسافرين الذين لا يتمتعون بأحقية استخدام صالات الفرسان كونهم، على سبيل المثال، مسافرين على الدرجة السياحية، دفع رسم إلى الشركة نظير استخدام صالات الفرسان. وقد بلغت الإيرادات التي حققتها الشركة من صالات الفرسان نحو ٢٪ و٢.٧٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و٢٠١١م، على التوالي. وتحتوي صالات الفرسان على مناطق خاصة للجلوس وتناول الأطعمة الساخنة والباردة وخدمة الإنترنت.

## ٤ - ٨ قسم الخدمات لغير شركات الطيران

### ٤ - ٨ - ١ نظرة عامة

تاريخياً، اعتادت الشركة، عندما كانت تابعة للخطوط الجوية العربية السعودية، على تقديم خدمات التمويل لعدد محدود من العملاء من غير شركات الطيران، مثل المدارس الخاصة. في عام ٢٠٠٨م، أسست الشركة قسم الخدمات لغير شركات الطيران ودخلت سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران مرة أخرى. ويعد هذا القسم ذا أهمية متزايدة للشركة. ورغم أن القسم لم يسهم سوى بنحو ٢.٧٪ و ٢.١٪ من إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي، إلا أن الشركة تتوقع زيادة هذه النسبة في المستقبل.

اعتمدت الشركة بصورة كبيرة على مواردها وإمكانياتها القائمة، من حيث الخبرة ومنشآت الإنتاج التابعة لها في المطارات والخاصة بقسم خدمات شركات الطيران لتوسيع أعمالها في سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران. إلا أنه نظراً لأن قاعدة عملاء الشركة في هذا القسم أخذت في النمو، فإن الشركة تقوم حالياً بتزويد هذا القسم بموظفين ذوي خبرة في هذا المجال والقادرين على إدارة العلاقات مع عملاء الشركة من غير شركات الطيران وزيادة المعرفة باحتياجاتهم. وفي سبيل هذا الغرض قامت الشركة في عام ٢٠٠٩م بتعيين السيد/ جل كوروا للإشراف على تطوير هذا القسم (فضلاً راجع القسم ٦-٣ «هيكل الشركة وحوكمتها - الإدارة العليا» لمطالعة السيرة الذاتية المفصلة له).

### ٤ - ٨ - ٢ العملاء

تتمثل إستراتيجية الشركة في استهداف القطاعات الرئيسية الثلاثة التالية في سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران: (١) الشركات العاملة في مواقع نائية في المملكة؛ و(٢) الشركات والمصانع والمؤسسات؛ و(٣) التمويل المرتبط بأنشطة الحج والعمرة وزيارة الحرمين الشريفين. وفي شريحة الشركات والمصانع والمؤسسات، تركز الشركة على المؤسسات والشركات الصناعية والتجارية الكبرى والمؤسسات التعليمية (وتحديداً المدارس الخاصة) والمستشفيات.

بالإضافة إلى خدمات التمويل، توفر الشركة أيضاً لعملائها خدمة تنظيف الغرف والغسيل وخدمات الحراسة وخدمات النظافة وجمع النفايات وإبادة الحشرات والعناية بالأشجار والمسطحات الخضراء وإدارة منشآت محددة لدى العميل مثل صالات الرياضة ومجلات الحلاقة.

ومنذ أن عاودت الشركة دخول سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران في عام ٢٠٠٨م، فقد نجحت في إبرام عدد من العقود مع العملاء في كل شريحة من الشرائح الرئيسية المستهدفة. يوضح الجدول أدناه عملاء الشركة الرئيسيين في قطاعات المواقع النائية والشركات والمصانع والمؤسسات. (فضلاً راجع القسم ٤-٨-٣ «الشركة - قسم الخدمات لغير شركات الطيران - نطاق الخدمات» لمزيد من المعلومات).

### الجدول ٤-٨-٢ عملاء الخدمات غير المتعلقة بشركات الطيران

الوصف	اسم العميل
الشركات والمصانع والمؤسسات	شركة الاتصالات السعودية والبنك الأهلي التجاري والبنك الإسلامي للتنمية وشركة عافية العالمية والمدرسة الأمريكية بجدة وشركة الإلكترونيات المتقدمة وشركة السلام للطائرات.
المواقع النائية	شركة التعدين العربية السعودية (معادن).

المصدر: الشركة

### ٤ - ٨ - ٣ نطاق الخدمات

ويتضمن القسم التالي لمحة عامة عن خدمات الشركة في كل شريحة من الشرائح المستهدفة في سوق خدمات التمويل لغير شركات الطيران.

#### ٤ - ٨ - ٣ - ١ الشركات العاملة في المواقع النائية في المملكة

تتألف هذه الفئة بصورة رئيسية من شركات النفط والغاز والتعدين التي لها مواقع إنتاج تقع بعيداً عن المدن والمراكز الحضرية. ويعمل في هذه المواقع عادة ما بين ٥٠ و ١٠٠٠ موظف.

ولكل عميل متطلباته اللوجيستية المحددة والتي تتوقف على نوع ومكان نشاطه (مثل الحفر البحري والإنشاءات والهندسة والتعدين). وبالتالي تختلف نوع الخدمة التي تقدمها الشركة للعملاء في هذه الشريحة حسب المتطلبات المحددة لكل عميل. وبالإضافة لخدمات التمويل تقدم الشركة خدمة تنظيف الغرف والغسيل إلى معظم عملائها في هذه الشريحة. في بعض الحالات، تقدم الشركة لعملاء محددين خدمات الصيانة وإدارة المخلفات والأمن.

تختلف شروط اتفاقيات الشركة مع العملاء في هذه الفئة بحسب طبيعة أنشطة كل عميل واحتياجاته.



تركز الشركة في هذه الشريحة على (١) المؤسسات والشركات التجارية والصناعية الكبرى؛ و(٢) المؤسسات التعليمية؛ و(٣) المستشفيات. وفيما يلي نظرة عامة موجزة على كل شريحة من هذه الشرائح الفرعية:

المؤسسات والشركات التجارية والصناعية الكبرى

وتشمل هذه الشريحة المؤسسات والشركات التي لديها عدد كبير من الموظفين في مكان العمل. وتقوم الشركة بتوفير الوجبات والمشروبات والحلويات لآلاف الموظفين لدى عملائها من هذه الشريحة من خلال الكافيتريات التي تقوم الشركة بتشغيلها في مقر العمل.

وعلى سبيل المثال، أبرمت الشركة اتفاقية تمويل مع شركة الاتصالات السعودية والتي بموجبها تقوم الشركة بتشغيل ثمانية كافيتريات في المقرات الرئيسية لشركة الاتصالات السعودية في مدينة الرياض (فضلاً راجع القسم ١٣-١-٢ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - اتفاقيات التمويل مع العملاء من غير شركات الطيران»).

تختلف شروط اتفاقيات الشركة مع العملاء في هذه الشريحة بحسب طبيعة أنشطة كل عميل واحتياجاته.

### المؤسسات التعليمية

وتشمل هذه الشريحة الجامعات والمدارس الخاصة. وقد قامت الشركة بإبرام عدد من العقود مع المدارس الخاصة لتشغيل الكافيتريات في هذه المدارس وتقديم الوجبات والمشروبات وغيرها من الحلويات إلى الطلاب والعاملين بها بأسعار في متناولهم.

تختلف شروط اتفاقيات الشركة مع العملاء في هذه الشريحة بحسب طبيعة أنشطة كل عميل واحتياجاته.

### المستشفيات

تخطط الشركة لدخول هذا السوق في المستقبل عن طريق الاستفادة من خبرتها المتراكمة في مجال خدمات التمويل للوفاء باحتياجات المستشفيات ومتطلباتها ذات المواصفات الصارمة.

### ٤ - ٨ - ٣ - ٢ التمويل المرتبط بأنشطة الحج والعمرة وزيارة الحرمين الشريفين

تقوم الشركة حالياً بتوفير خدمات التمويل إلى زوار الحرمين الشريفين بناءً على طلبات فردية تردها من جهات مختلفة خلال موسم الحج والعمرة. وتخطط الشركة لتوسيع أعمالها في هذه الشريحة عن طريق إبرام عدد من الاتفاقيات مع شركات الحج والعمرة والتي بموجبها ستقدم الشركة الوجبات إلى الحجاج والمعتمرين مع هذه الشركات.

### ٤ - ٩ المزايا التنافسية

تتمتع الشركة بعدد من المزايا التي تجعلها تتميز عن منافسيها المحتملين والتي توفر أساساً للنمو المستدام والمربح للشركة. وفيما يلي ملخص لمزايا الشركة.

### ٤ - ٩ - ١ العلاقة مع الخطوط الجوية العربية السعودية

منذ إنشائها من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية، كانت وحدة التمويل (وبعد انتهاء عملية الخصخصة، الشركة) المورد الحصري لخدمات التمويل إلى الرحلات التي تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بتشغيلها إما بنفسها أو من قبل أطراف أخرى نيابة عنها. وقد بدأت وحدة التمويل أنشطة المبيعات الجوية على متن الرحلات المسيرة بواسطة الخطوط الجوية العربية السعودية أو نيابة عنها في عام ١٩٨٥م. وكجزء من عملية الخصخصة، أبرمت الشركة اتفاقية تمويل الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقية المبيعات الجوية مع الخطوط الجوية العربية السعودية (فضلاً راجع القسم ١٣-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة») وهي اتفاقيات طويلة الأجل تقدم الشركة بموجبها وبشكل حصري خدمات التمويل وأنشطة المبيعات الجوية على متن الرحلات المسيرة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية أو نيابة عنها.

وتوفر اتفاقية تمويل الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقية المبيعات الجوية عدداً من المزايا الهامة للشركة. ففي عام ٢٠١٠م، ساهمت الإيرادات المتحققة للشركة من هاتين الاتفاقيتين بنسبة ٦٦.٢٪ و ٩.٢٪ على التوالي تقريباً من إجمالي إيرادات الشركة، في حين ساهمت الإيرادات المحققة بموجب هاتين الاتفاقيتين في عام ٢٠١١م بنحو ٥٧.٧٪ و ١٠٪، على التوالي، من إجمالي إيرادات الشركة. وتمنح الطبيعة طويلة الأجل لهاتين الاتفاقيتين للشركة استقراراً كبيراً في إيراداتها.

ورغم أن هاتين الاتفاقيتين ستنتهي مدتهما في ٢٩ يناير من عام ٢٠١٥م، ترى الشركة أنها ستكون في مركز قوي لتمديد مدد هاتين الاتفاقيتين وفقاً لشروط تماثل الشروط الحالية إلى حد كبير. ويستند هذا الاعتقاد إلى حقيقة أنه لا يوجد حالياً في السوق السعودية شركات تمويل أخرى تحوز نفس الخبرة وإمكانات الإنتاج المتوفرة لدى الشركة والضرورية للوفاء باحتياجات التمويل الضخمة للخطوط الجوية العربية السعودية. ولتوضيح حجم خدمات التمويل التي تتطلبها الخطوط الجوية العربية السعودية، قامت الشركة في عام ٢٠١١م، بتقديم أكثر من ٢٢,١ مليون وجبة إلى ٦١٩, ١١٣ رحلة تقريباً من رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية.

وبالإضافة إلى ما تقدم، أبرمت الشركة اتفاقيات مع الخطوط الجوية العربية السعودية لإدارة صالات الفرسان لصالح الخطوط الجوية العربية السعودية. كما أبرمت الشركة اتفاقية مع الخطوط الجوية العربية السعودية تقوم الشركة بموجبها ببيع معدات معينة (مثل الأواني الخزفية وأدوات المائدة والأطباق) إلى الخطوط الجوية العربية السعودية والتي تستخدمها فيما يتصل بخدمات التموين التي تقدمها الشركة إليها. كما تقدم الشركة خدمات التموين إلى شركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة والتي الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة، وكلاهما من الشركات التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية. ولقد بلغ إجمالي إيرادات الشركة من تعاملاتها المختلفة مع الخطوط الجوية العربية السعودية وشركاتها التابعة (الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة)، والتي تشمل إيرادات الشركة من الخدمات المقدمة بموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقية المبيعات الجوية) نحو ٨١.٥٪ و ٨.٢٪ من إجمالي إيرادات الشركة في عامي ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي.

كما أن لدى الشركة فهم وثيق لاحتياجات الخطوط الجوية العربية السعودية وهو ما يمنحها ميزة هامة على منافسيها. وترى الشركة أنه من الصعب نسبياً ومن غير المجدي اقتصادياً لأي منافس أن يتمكن من الوصول إلى حجم وجودة عمليات الشركة في فترة وجيزة من الزمن.

## ٤ - ٩ - ٢ فريق إدارة مؤهل وواسع الخبرات

تتمتع الشركة بفريق إدارة مؤهل جيداً وذو خبرة واسعة. وتستفيد الشركة من خبرة العديد من موظفيها الذين عملوا لدى الشركة (ولدى وحدة التموين التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية قبل عملية الخصخصة) لعدة سنوات. فعلى سبيل المثال، عمل المديران الإقليميان لكل من وحدة التموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي ووحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي لدى الشركة لأكثر من ٢٠ سنة.

وعقب انتهاء عملية الخصخصة، أبرمت الشركة اتفاقية الخدمات الإدارية مع شركة نيوريس (للحصول على مزيد من المعلومات حول الخدمات المقدمة إلى الشركة بموجب هذه الاتفاقية، فضلاً راجع القسم ١٢-٤-١ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). وتمتلك شركة نيوريس قاعدة عملاء عريضة في ٤٢ دولة مختلفة حيث تقدم خدمات التموين والخدمات المرتبطة بالتموين إلى أنواع مختلفة من العملاء بما في ذلك شركات الطيران وشركات السكك الحديدية والمواقع النائية وشركات التعدين. وطبقاً لاتفاقية الخدمات الإدارية، فإن الشركة يمكنها الاستفادة من الخبرة الدولية التي تتمتع بها شركة نيوريس في قطاع خدمات التموين. كما تمكن الاتفاقية إدارة الشركة من الاطلاع على التغييرات في صناعة التموين الدولية وعلى التطورات الجديدة في تكنولوجيا إنتاج الغذاء. ويستفيد فريق إدارة الشركة أيضاً من خبرة شركة نيوريس في تقديم خدمات التموين إلى العملاء في صناعات معينة (مثل صناعة التعدين) ومن علاقات شركة نيوريس في مجال خدمات التموين. ويتمتع الرئيس التنفيذي للشركة، كريستوف بيرنت، بخبرة دولية ومحلية واسعة في صناعة التموين. إن كريستوف بيرنت مندوب حالياً إلى الشركة من قبل شركة نيوريس (فضلاً راجع القسم ٦-٣ «هيكل الشركة وحوكمتها - الإدارة العليا» لمطالعة السيرة الذاتية لكريستوف بيرنت).

وبعد انتهاء عملية التخصيص قامت الشركة بتعيين عدد من المديرين الجدد في مناصب عليا. وأبرز من عينتهم الشركة هو محمد نبي كمدير عام لإدارة الخدمات المشتركة وجل كوروا كمدير عام لإدارة تطوير الأعمال. ويملك كل من محمد نبي وجل كوروا خبرة دولية ومحلية واسعة في صناعة التموين (فضلاً راجع القسم ٦-٣ «هيكل الشركة وحوكمتها - الإدارة العليا» لمطالعة السيرة الذاتية لهما).

## ٤ - ٩ - ٣ اقتصاديات الحجم

مكنت اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية الشركة من تحقيق اقتصاديات الحجم في كافة مراحل عمليات التموين، ابتداءً من الحصول على المواد الخام إلى إعداد وتخزين الوجبات وانتهاء بتوصيل الوجبات إلى العملاء، وهو ما مكن بدوره الشركة من تقديم أسعار تنافسية للخطوط الجوية العربية السعودية وعملائها الآخرين. وتوفر اقتصاديات الحجم أيضاً للشركة المرونة التشغيلية التي تمكنها من الاستخدام الأفضل لمواردها عبر الرحلات والعملاء المختلفين.

## ٤ - ٩ - ٤ الجودة

يعد التركيز على الجودة عنصراً أساسياً في ثقافة الشركة. وقد حرصت الشركة دوماً على تحديث معداتها من أجل مطابقتها أحدث المعايير الدولية وضمان أعلى مستويات الجودة في منتجاتها. وتعكس هذه الجودة في كل من طعم الوجبات ومعايير النظافة التي تتبناها وتطبقها الشركة. وتشمل الشهادات التي حصلت عليها الشركة ما يلي:

- شهادة الأيزو ٢٠٠٨: ٩٠٠١ - وتتعلق هذه الشهادة بنظام الإدارة لوحدة التموين على متن الرحلات الجوية ووجبات العاملين وخدمات الدعم اللوجستي والمبيعات الجوية.
  - شهادة تحليل المخاطر ونقاط التحكم الحرجة - مسودة السلامة الغذائية «HACCP» Codex (Hazard Analysis & Critical Control Point) Alimentarios). وتتعلق هذه الشهادة بوحدة التموين على متن الرحلات الجوية ووجبات العاملين وخدمات الحفلات.
  - شهادة الأيزو ٢٠٠٥: ٢٢٠٠٠ - وتتعلق هذه الشهادة بالأنشطة على متن الطائرات ووجبات العاملين وخدمات الحفلات.
  - وسوف تبقى جميع الشهادات أعلاه سارية حتى ٢٣ أغسطس ٢٠١٢م.
- وقد فازت الشركة بعدد من الجوائز الدولية عن معايير الجودة والنظافة المتبعة في إعداد وجباتها. وفيما يلي بعض الجوائز التي حصلت عليها الشركة مؤخراً:

## الجدول ٤-١٢ الجوائز التي حصلت عليها الشركة

الجوائز	السنة
شهادة «Partners in Excellence» من الخطوط الجوية البريطانية.	٢٠٠٤م - ٢٠٠٥م
«جائزة Service Partners Award» من الخطوط الجوية السنغافورية.	٢٠٠٤م - ٢٠٠٥م
مسابقة جائزة الريادة الدولية للركاب في عامها الثاني في فئة خدمات الغذاء المتميزة في الشرق الأوسط.	٢٠٠٦م
شهادة التفتيش بالنيابة عن شركة طيران بريتيش ميدلاند والممنوحة إلى وحدات التموين في كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي.	٢٠٠٧م
ميدالية ذهبية وميداليتان فضيتان في مسابقة الطهي الدولية «INTER GASTRA 08»، المنعقدة في ألمانيا.	٢٠٠٨م
جائزة الامتياز الذهبية في جودة خدمات التموين لمنطقة أوروبا/الشرق الأوسط/أفريقيا من الاتحاد الدولي للنقل الجوي.	٢٠٠٩م
جائزة ذهبية من الاتحاد الدولي للنقل الجوي.	٢٠٠٩م
جائزة ذهبية من الاتحاد الدولي للنقل الجوي.	٢٠١٠م
و جائزة التميز في الجودة العالمية للتموين (البلاتينية) من تحالف الجودة والسلامة لخدمات الطيران.	٢٠١١م

المصدر: الشركة

## ٤ - ٩ - ٥ المواقع الإستراتيجية والمنشآت المتطورة

يتمثل أحد العوامل التي تميز الشركة عن منافسيها في موقع وحدات التموين الخاصة بالشركة. حيث تحتل جميع وحدات تموين الشركة مواقع في المطارات الدولية وتستفيد من الوصول السهل إلى الطائرات مما يجعل عملية نقل الوجبات من وحدة التموين إلى الطائرة أكثر كفاءة واقتصادية. كما يقلل أيضاً من مخاطرة خفض جودة الغذاء أثناء نقله إلى الطائرة. وتحتوي وحدات تموين الشركة أيضاً على منشآت تخزين كبيرة يتم التحكم في درجة حرارتها بما يمكن الشركة من تخزين كميات ضخمة من المواد الخام في وحدات التموين ذاتها.

وقد استثمرت الشركة في شراء معدات حديثة لوحدة الإنتاج المركزية الكائنة في وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي في الرياض. يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٧-١ «الشركة - قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران - خدمات التموين على متن الرحلات الجوية» للاطلاع على معلومات إضافية عن وحدة الإنتاج المركزية.

## ٤ - ٩ - ٦ سجل حافل بالإنجازات

تعمل الشركة (وقبل إتمام عملية الخصخصة، وحدة التموين التابعة لخطوط الجوية العربية السعودية) في مجال تموين خطوط الطيران منذ أكثر من ٢٥ عاماً. وتتضح هذه الخبرة في العمليات التي طورتها الشركة في كافة أجزاء سلسلة إعداد الطعام. فعلى سبيل المثال، فإن طهي وجبات الدرجة السياحية بكميات كبيرة وتجهيزها وتقديمها في أوقات محددة وبمواصفات عالية، من حيث الجودة والنظافة، يحتاج إلى خبرة يصعب على شركة أخرى الحصول عليها في وقت قصير. وقد تم تطوير الترتيبات اللوجيستية المطلوبة لتقديم الوجبات إلى طائرات من أنواع مختلفة قبيل إقلاع الرحلات بفترة وجيزة على مدار سنوات كثيرة. كما أن وحدات التموين لدى الشركة قادرة على زيادة قدرتها الاستيعابية في الإنتاج بما يعادل ٨٠٪ خلال أوقات الذروة وموسم الحج. (فضلاً راجع الجدول ٤-٧ «تفاصيل وحدات التموين» أسفل القسم ٤-٧-١ «الشركة - قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران - خدمات التموين على متن الرحلات الجوية» للاطلاع على معلومات إضافية حول وحدات التموين).

## ٤ - ١٠ - ١٠ مبادرات أو خطط مستقبلية جديدة

تسعى الشركة إلى تحقيق فرص أعمال جديدة تضيف إلى منتجاتها وخدماتها عن طريق الاستفادة من قدراتها وبنيتها التحتية من أجل تقليل اعتمادها على قطاع الخدمات المتعلقة بشركات الطيران. كما تنوي الشركة الاستحواذ على حصة أكبر في سوق التموين لغير الطيران. بين الأقسام التالية ملخصاً لخطط الشركة المستقبلية التي اعتمدها مجلس الإدارة:

## ٤ - ١٠ - ١١ المجمع السكني

تخطط الشركة لإنشاء مجمع سكني للعاملين لديها في منطقة ذهبان على بعد ٣٠ كم شمال جدة على طول الطريق السريع المؤدي إلى المدينة المنورة. وقد تم شراء أرض تبلغ مساحتها ١٣٠,٠٠٠ متراً مربعاً لهذا الغرض في ١٦ مارس ٢٠١١م بمبلغ قدره ٢٣.٨ مليون ريال سعودي. وبدأ العمل في هذا المشروع في مايو ٢٠١١م عندما تعاقدت الشركة مع شركة فهد علي رضا للاستشارات الهندسية لإعداد التصاميم الخاصة بالمشروع. ومن المتوقع الانتهاء من هذا المشروع في نهاية عام ٢٠١٣م. ومن المتوقع أن يستوعب هذا المجمع نحو ٤,٠٠٠ شخص. وسوف يتضمن المجمع مرافق رياضية وترفيهية. وسوف يستوعب هذا المجمع العديد من العمال غير السعوديين الذين توظفهم الشركة في جدة (والذي تقوم الشركة حالياً بتوفير السكن لهم في مباني تستأجرها الشركة من الخطوط الجوية العربية السعودية)، والذين يزيد عددهم عن ٩٠٠ عامل.

وبالإضافة إلى ذلك، تخطط الشركة لتأجير جزء من المباني في المجموع لأطراف أخرى لاستيعاب موظفين يعملون في نفس المنطقة لدى تلك الأطراف. واستناداً إلى دراسة الجدوى والتصميمات الأولية، سوف تبلغ التكلفة الإجمالية للمشروع نحو ١٤٢,٧ مليون ريال سعودي (ويشمل هذا المبلغ تكلفة الأرض التي سيقام عليها المشروع) والتي سوف يتم صرفها في الأعوام ٢٠١١م، و٢٠١٢م، و٢٠١٣م.

## ٤ - ١٠ - ٢ خدمات المغسلة

تخطط الشركة لتوفير خدمات الغسيل إلى الفنادق والمستشفيات حيث ترى أنه بوسعها الاستفادة من خبرتها في مجال الخدمات اللوجيستية. وسوف يؤدي دخول الشركة في هذا القطاع إلى زيادة التنوع في محفظة أعمالها. وسوف يكون السوق المستهدف هو فنادق الأربع والخمس نجوم والمستشفيات العامة والخاصة في المدن الرئيسية في المملكة. وسوف تواصل الشركة تقديم خدمات الغسيل إلى كل من شركات الخطوط الجوية المحلية والدولية.

وتتوي الشركة بإنشاء وحدتين للغسيل، الأولى في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية والثانية ستكون في الغالب في منطقة الرياض. ويتوقع أن تبلغ الكلفة الإجمالية لهاتين الوحدتين نحو ٣٣,٧ مليون ريال سعودي وتتوقع إدارة الشركة صرف كامل مبلغ الكلفة الإجمالية للمشروع في عام ٢٠١٢م. ولهذا الغرض تنوي الشركة في استئجار أرض في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية لغايات إنشاء وحدة الغسيل عليها. كما تخطط الشركة لاستئجار مساحة ضمن أحد المستشفيات في الرياض والتي سوف تستخدمها الشركة لغايات تشغيل وحدة الغسيل الثانية. ومن المتوقع أن تبدأ أعمال إنشاء وحدة الغسيل في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية في أواخر شهر يوليو من عام ٢٠١٢م على أن يبدأ تشغيلها بحلول نهاية عام ٢٠١٢م. ويتوقع بناء وحدة الغسيل في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية على مساحة ٥,٥٠٠ متر مربع. ومن المتوقع أيضاً أن يكون لكل وحدة قدرة إنتاجية تبلغ ٤٠ طناً تقريباً وأن توظف ما يقارب ١٣٠ موظفاً والتي ستقوم الشركة بتوظيف غالبيتهم بعد فترة قصيرة من ابتداء التشغيل.

## ٥. أقسام الدعم الإداري

تضم الشركة عدة أقسام إدارية تقدم الدعم لأنشطة الشركة المختلفة. وفيما يلي وصف موجز عن أنشطة كل قسم من هذه الأقسام.

### ٥ - ١ قسم الخدمات المشتركة

يختص قسم الخدمات المشتركة بعدد من المهام المتعلقة بمعالجة المعلومات. ويختص بالمسؤوليات الرئيسية الثلاث التالية:

- تصميم وتنفيذ وتشغيل أنظمة معلومات الشركة المختلفة للوفاء باحتياجات إدارة الشركة.
  - توزيع الموارد بين الأقسام المختلفة لضمان استخدامها بكفاءة طبقاً لإستراتيجية الشركة وسياساتها وأهدافها.
  - تزويد مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة بتقارير إدارية دقيقة وفي الوقت المناسب لتمكينهم من اتخاذ القرارات والتخطيط للأعمال وتحديد الإستراتيجية الكلية للشركة.
- كما يعمل رئيس هذا القسم أيضاً كمستشار داخلي فيما يتعلق بأمور قانونية معينة وتوقيع الاتفاقيات التجارية وإدارة التزامات الشركة الخاصة بالأمور المالية المختلفة مثل دفع زكاة الشركة وعوائد الضرائب والتواصل مع المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.
- ويتكون قسم الخدمات المشتركة من قسمين منفصلين:

### ٥ - ١ - ١ قسم الحسابات

يختص قسم الحسابات بالآتي:

- دمج التقارير والحسابات الخاصة بوحدة التموين الخمس.
- إدارة الأموال والائتمان (تحصيل الأموال من العملاء).
- تطبيق الضوابط المالية وتدابير الربحية المناسبة.
- تحديث السياسات والإجراءات المالية الخاصة بالشركة.
- الرقابة على التكاليف (الرقابة على المخزون والنفقات التشغيلية).
- القيام بدفع الرواتب.
- إعداد وتوحيد الميزانيات التفصيلية لكل إدارة تجارية.
- ومتابعة أداء الشركة ومقارنتها بالميزانيات المقررة وإصدار التقارير الشهرية بشأنها.

### ٥ - ١ - ٢ قسم تكنولوجيا المعلومات

تتمثل المسؤوليات الرئيسية لقسم تكنولوجيا المعلومات فيما يلي: (١) الحفاظ على الأداء والحالة المثلى للأجهزة وأنظمة البرمجيات المستعملة حالياً في الشركة؛ و(٢) تحديث هذه الأجهزة والأنظمة كلما دعت الحاجة؛ و(٣) تطوير وتطبيق برمجيات جديدة بنجاح، إما ذاتياً أو من خلال مزودين خارجيين.

ويقدم قسم تكنولوجيا المعلومات أيضاً الدعم الفني والمساعدة في المقر الرئيسي للشركة وفي كل وحدة من وحدات التموين التابعة للشركة.

### ٥ - ٢ قسم الرقابة الداخلية وتحسين الأداء

في ضوء الحالة المناخية في المملكة العربية السعودية ودرجات الحرارة المرتفعة، فإن الرقابة على سلامة الغذاء تعد أمراً في غاية الأهمية بالنسبة للشركة. وقد طبقت الشركة أنظمة وضوابط متقدمة فيما يتعلق بالمواد الخام وعمليات الإنتاج ورفاهية الموظفين وتغيرات المناخ ونظافة البيئة. ويضمن التحليل العملي تقديم الغذاء بأعلى جودة إلى جميع العملاء.

إن المسؤولية الرئيسية لقسم الرقابة الداخلية وتحسين الأداء هي ضمان تأدية العمليات طبقاً لأعلى معايير نظافة وسلامة الغذاء وضمان الحفاظ على رضاء العميل. ولذلك يتم إجراء عمليات تدقيق داخلية شهرية وعمليات تدقيق خارجية نصف سنوية للتأكد من الوفاء بمعايير سلامة الغذاء.

### ٥ - ٣ قسم المشتريات المركزية

يختص قسم المشتريات المركزية بتوفير جميع المواد الخام التي تطلبها جميع وحدات التموين باستثناء وحدة التموين في القاهرة. ويتم شراء المواد الخام من عدد من الموردين المحليين والأجانب.

وبخلاف استثناءات قليلة، لا يوجد للشركة اتفاقيات طويلة الأجل مع مورديها. وبدلاً من ذلك، فإن الشركة تقدم طلباتها للموردين بشكل ربع سنوي وفقاً لطلبات وحدات التموين. وتشمل المواد الرئيسية التي يتم شراؤها على هذا الأساس الأرز والدقيق واللحم والدجاج والأسماك واللحوم الحمراء والمياه والتمور والبيض. ويعتبر القسم مختصاً كذلك بشراء الطلبات غير الغذائية مثل أدوات المائدة البلاستيكية والمواد المستهلكة الأخرى اللازمة للمطابخ.

## ٤ - ٥ قسم سياسات الموارد البشرية والتقييم والتخطيط الوظيفي

يختص قسم الموارد البشرية بتنفيذ سياسات العاملين بالشركة بما في ذلك التحديثات المنتظمة بما يعكس الاحتياجات والظروف المتغيرة. ومن خلال العمل عن قرب مع مديري شؤون العاملين في كل وحدة تجارية، ينسق قسم الموارد البشرية أنشطة متعددة مثل منح الوظائف للمواطنين السعوديين والتدريب والتطوير والصحة والسلامة.

## ٥ - ٥ قسم التكاليف والإستراتيجيات

يتم جمع وتلخيص جميع البيانات والمعلومات ذات العلاقة بالخطوط الجوية في قطاع الخدمات لشركات الطيران بواسطة قسم التكاليف والإستراتيجيات من أجل استخدامها من قبل الشركة لأغراض وضع الميزانية الخاصة بها. ويدعم هذا القسم الخدمات لشركات الطيران والخدمات لغير شركات الطيران من خلال إعداد التقارير والأبحاث وتخطيط وطباعة القوائم وحساب تكلفة الوجبات.

## ٥ - ٦ قسم الرقابة الداخلية

تقوم الشركة حالياً بتأسيس قسم للرقابة الداخلية. بالإضافة لذلك، تقوم الشركة بإعداد إجراءات الرقابة المالية. وتتوقع الشركة أن يتم الانتهاء من تأسيس هذا القسم ومن إعداد هذه الإجراءات في شهر يونيو من عام ٢٠١٢م.

## ٦. هيكل الشركة وحوكمتها

### ٦-١ أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة من نخبة من الكوادر من أصحاب الخبرات والمؤهلات العالية وعلى قدر عالٍ من الكفاءة ممن يحظون بسمعة مميّزة في عالم الأعمال. لا يملك أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أية أسهم في الشركة. وقد كان جوناثان سنتت تورياني يمتلك قبل الاكتتاب حصصاً غير مباشرة في الأسهم عبر ملكيته لأسهم في شركة نيوريسيت والتي تمثل ما نسبته ٢٠,١٪ من الأسهم. وسوف تمثل المساهمة غير المباشرة للسيد / جوناثان سنتت تورياني بعد الانتهاء من عملية الاكتتاب ما نسبته ١٠,٤٧٪ من الأسهم.

### الجدول ٦-١ أعضاء مجلس إدارة شركة الخطوط السعودية للتمويل

الاسم	الجنسية	المنصب	الحالة	الاستقلالية	حصة الملكية المباشرة وغير المباشرة بعد الاكتتاب
خالد عبد الله الملحم	سعودي	رئيس مجلس	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
سامي عبد المحسن الحكير	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
شوقي محمد مشتاق	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
باسل محمد القضيب	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
يوسف عبد الستار الميمني	سعودي	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	لا يوجد
جوناثان سنتت تورياني	سويسري	عضو	غير تنفيذي	غير مستقل	١٠,٤٧٪ (ملكية غير مباشرة من خلال شركة نيوريسيت)
اللواء / عبد العزيز سيف السيف (متقاعد)	سعودي	عضو	غير تنفيذي	مستقل	لا يوجد
فهد عبد المحسن الرشيد	سعودي	عضو	غير تنفيذي	مستقل	لا يوجد
حسن شكيب الجابري	سعودي	عضو	غير تنفيذي	مستقل	لا يوجد

المصدر: الشركة

وفقاً لمتطلبات نظام الشركات، فقد تم تحويل ١,٠٠٠ سهم من قبل كل من الخطوط الجوية العربية السعودية و شركة التمويل الاستراتيجي لكل عضو مجلس إدارة وقد أودعت شهادات هذه الأسهم لدى البنك السعودي الفرنسي. عمرو محمد صقر هو سكرتير مجلس الإدارة ولا يملك أية أسهم في الشركة.

### ٦-١-١ السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

#### خالد عبد الله الملحم

- العمر ٥٥
- الجنسية: سعودي
- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- التعليم: حاصل على بكالوريوس العلوم في الهندسة الكهربائية، وبكالوريوس العلوم في الإدارة الهندسية، جامعة إيفانسفيل بولاية إنديانا، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨٠م).
- الخبرة: خالد الملحم لديه حوالي ٣٠ عاماً من الخبرة المهنية في القطاع المصرفي وقطاع الاتصالات وقطاع الطيران. عمل خالد الملحم لدى القوات الجوية الملكية السعودية كمهندس خلال الفترة من ١٩٨١م إلى ١٩٨٣م. كما عمل لدى صندوق التنمية الصناعية السعودية بمنصب مدير قسم خلال الفترة من ١٩٨٣م إلى ١٩٨٨م. التحق بعدها خالد الملحم بالبنك السعودي البريطاني في عام ١٩٨٩م حيث شغل عدة مناصب من ضمنها منصب مدير أول قسم الخدمات المصرفية للأفراد ومنصب المدير التنفيذي لقسم المصرفية الاستثمارية. في عام ١٩٩٧م، ترك خالد الملحم البنك السعودي البريطاني ليلتحق بشركة المراعي بمنصب الرئيس التنفيذي حتى عام ١٩٩٨م. كما عمل خالد الملحم لدى شركة الاتصالات السعودية خلال الفترة من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٦م حيث عمل رئيساً للشركة خلال الفترة من ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٦م. ويعمل خالد الملحم حالياً كرئيس للخطوط الجوية العربية السعودية منذ ٢٠٠٦م.

## سامي عبد المحسن الحكير

العمر	٤٥
الجنسية:	سعودي
المنصب:	عضو مجلس إدارة
التعليم:	حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية، جامعة الملك سعود، الرياض (١٩٩٠م).
الخبرة:	يتمتع سامي الحكير بخبرة مهنية في مجال إدارة الفنادق لأكثر من ٢١ سنة. التحق سامي الحكير بمجموعة الأندلس حيث شغل لديها بأكثر من منصب ومن ضمنها منصب مدير أول خلال الفترة من ١٩٩٠م إلى ١٩٩٤م ومنصب مدير عام خلال الفترة من ١٩٩٥م إلى ٢٠٠٩م. أنشأ سامي الحكير سلسلة جديدة من الفنادق ضمن مجموعة عبد المحسن الحكير تحت مسمى «ميناء للفنادق والمنتجعات». منذ عام ٢٠٠٩م أصبح سامي الحكير مسؤولاً عن إدارة ٣٢ فندقاً في المملكة العربية السعودية وفندقين في الأردن وفندقين في دبي. ويشغل سامي الحكير حالياً عضوية مجلس إدارة مجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية في المملكة العربية السعودية وهو نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة الحكير والرئيس التنفيذي لقسم الفنادق التابع للمجموعة، كما يشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة مملكة الصحراء في دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة.

## شوقي محمد مشتاق

العمر	٥٩
الجنسية:	سعودي
المنصب:	عضو مجلس إدارة
التعليم:	بكالوريوس العلوم في التسويق والتجارة، كلية دافيز وإكينز كوليج في وست فرجينيا، الولايات المتحدة الأمريكية، (١٩٧٤م).
الخبرة:	شوقي مشتاق لديه خبرة في مجال الإدارة والعمليات تزيد عن ٣٠ عاماً في قطاع الطيران والتمويل. وقد التحق بالخطوط الجوية العربية السعودية عام ١٩٧٥م وتقلد مناصب إدارية عدة بالشركة بما في ذلك المدير العام للتسويق والتدريب خلال الفترة من ١٩٨٧م إلى ١٩٩٧م، والمدير العام للمبيعات الجوية خلال الفترة من ١٩٩٧م إلى ٢٠٠٥م ونائب الرئيس لشؤون التمويل خلال الفترة من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٨م. ويشغل شوقي مشتاق حالياً منصب نائب الرئيس التنفيذي لقسم التخصص بالخطوط الجوية العربية السعودية.

## باسل محمد القضيبي

العمر	٥٣
الجنسية:	سعودي
المنصب:	عضو مجلس إدارة
التعليم:	حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة المدنية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران عام (١٩٨٠م). ودرجة الماجستير في الهندسة الإنشائية والإدارة، جامعة ستانفورد، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨٥م). حاصل على شهادة المحلل المالي المعتمد (CFA) عام (١٩٩٣م).
الخبرة:	يتمتع باسل القضيبي بخبرة مهنية تتجاوز ٣١ سنة في مجال الاستثمار والإدارة في المملكة العربية السعودية. انظم باسل القضيبي لقسم الهندسة والإنشاءات بشركة أرامكو السعودية خلال الفترة من ١٩٨٠م إلى ١٩٨٦م. كما التحق باسل القضيبي بمؤسسة الخليج للاستثمار بمنصب نائب الرئيس لقسم الاستثمار المباشر خلال الفترة من ١٩٨٦م إلى ١٩٩١م وعين بعدها باسل القضيبي كنائب الرئيس لقسم الخدمات المصرفية التجارية خلال الفترة من ١٩٩٣م إلى ١٩٩٤م. عين بعد ذلك باسل القضيبي بمنصب رئيس قسم خدمات الاستثمار لدى البنك السعودي التجاري المتحد خلال الفترة من ١٩٩٤م إلى ١٩٩٦م. كما عمل باسل القضيبي في عدة مناصب لدى بنك الرياض حيث عين كمدير تنفيذي خلال الفترة من ١٩٩٦م إلى ١٩٩٩م و منصب نائب رئيس تنفيذي في قسم الأعمال المصرفية الدولية خلال الفترة من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٣م ومنصب نائب رئيس تنفيذي لقسم الخزينة والاستثمار خلال الفترة من ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٥م. كما عمل باسل القضيبي كرئيس تنفيذي لشركة مورغان ستانلي العربية السعودية خلال الفترة من ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٨م. وخلال الفترة من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٠م أنشأ باسل القضيبي مؤسسة خاصة لتقديم الاستشارات المالية. يشغل باسل القضيبي حالياً منصب العضو المنتدب لدى شركة أثيل القابضة والتي تشرف على محفظة استثمارية في قطاعات متعددة تشمل العقارات والمقاولات والصناعة.



## يوسف عبد الستار الميمني

العمر:	٥٧
الجنسية:	سعودي
المنصب:	عضو مجلس إدارة
التعليم:	حاصل على بكالوريوس العلوم في الإدارة، جامعة سان فرانسيسكو، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٧٩م).
الخبرة:	يشغل يوسف الميمني حالياً منصب رئيس مجلس إدارة عدد من الشركات السعودية، بما في ذلك مجموعة الميمني القابضة، ومصانع الميمني للطوب الأحمر والمنتجات الفخارية، ومصنع المدينة المنورة لتعبئة المياه، وشركة دوم للتجارة والمقاولات، والمصنع الوطني لمنتجات الصوف الصخري العازل (عازل)، والمجموعة الدولية للأعمال المتقدمة، وشركة توزيع التقنية المتقدمة، والشركة المتحدة لصناعة الإسفنج، وشركة المدينة لصناعة الإسفنج وشركة يامكو. كما يشغل يوسف الميمني عضوية مجلس إدارة البنك الأهلي التجاري. وقد شغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة طيران ناس خلال الفترة من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٢م ورئيس الغرفة التجارية الصناعية بالمدينة المنورة خلال الفترة من ١٩٩٤م إلى ١٩٩٨م. ويشغل يوسف الميمني عضوية مجلس إدارة الخطوط الجوية العربية السعودية منذ عام ٢٠٠٦م. فضلاً عن أنه عضو في مجلس الشورى منذ ٢٠٠١م.

## جوناثان ستنت تورياني

العمر:	٤٦
الجنسية:	سويسري
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
التعليم:	حاصل على بكالوريوس الآداب في الاقتصاد، جامعة ماكجيل، كندا عام ١٩٨٩م، ودرجة الماجستير في العلوم، من ايكول هوتلير دي لوزان، سويسرا عام ١٩٩١م.
الخبرة:	عمل جوناثان تورياني لدى مجموعة جيت جورميت (GGG) خلال الفترة من ١٩٩١م إلى ١٩٩٧م حيث تقلد وظائف عدة منها المدير الإداري لإدارة العمليات والمدير الإداري لعمليات مجموعة جيت جورميت (GGG) في جنوب أفريقيا. وقد ترك مجموعة جيت جورميت (GGG) عام ١٩٩٧م ليلتحق بمجموعة نونس (Naunce) كرئيس تنفيذي لعمليات الشركة في أستراليا قبل العودة مجدداً إلى مجموعة جيت جورميت (GGG) كرئيس للقسم الأوروبي خلال الفترة من ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٤م. وشغل جوناثان تورياني منصب الرئيس التنفيذي لمنطقة جنوب أوروبا في مجموعة كومباس (Compass Group) خلال الفترة من ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م. يُعتبر جوناثان تورياني مؤسساً وشريكاً ورئيساً تنفيذياً مشاركاً لشركة نيوريس منذ ٢٠٠٦م.

## عبد العزيز سيف السيف

العمر:	٦٩
الجنسية:	سعودي
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
التعليم:	مدرسة سلاح الإشارة (١٩٥٦م)
الخبرة:	عُين عبد العزيز السيف برتبة ملازم أول في القوات المسلحة السعودية عام ١٩٥٦م وعمل بعدها في العديد من الأقسام التابعة للجيش. وفي إبريل عام ٢٠٠٠م، تم تعيينه قائداً للمنطقة الغربية بالملكة العربية السعودية. وفي يوليو عام ٢٠٠٧م تقاعد من القوات المسلحة. وقد حضر عبد العزيز السيف العديد من الدورات التدريبية العسكرية في المملكة وفي الولايات المتحدة الأمريكية وحصل على العديد من الأوسمة الشرفية. وقد حصل أيضاً على وسام من صاحب الجلالة ملك المغرب ووسام من حكومة الولايات المتحدة الأمريكية الذي ناله عند انتهاء خدمته كملحق عسكري للمملكة العربية السعودية لدى الولايات المتحدة الأمريكية.

## فهد عبد المحسن الرشيد

- العمر: ٢٤
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس إدارة
- التعليم: حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال (مع التركيز على التمويل والتجارة الدولية) من جامعة واشنطن بمدينة سانت لويس، الولايات المتحدة الأمريكية عام (١٩٩٩م). ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستانفورد، ولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية عام (٢٠٠٥م).
- الخبرة: يتمتع فهد الرشيد بأكثر من ١٠ سنوات من الخبرة في مجال تطوير الأعمال والاستثمار والإدارة العامة في المملكة العربية السعودية. وقد عُيِّن كمحلل مالي لدى شركة أرامكو السعودية خلال الفترة من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٢م. ثم عين بعدها كمدير عام للمالية لدى الهيئة العامة للاستثمار خلال الفترة من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٦م ومن ثم كوكيل لمحافظة الهيئة العامة للاستثمار خلال الفترة من ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٧م. يشغل فهد الرشيد حالياً ومنذ عام ٢٠٠٨م منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة مدينة إعمار الاقتصادية. وهو أيضاً عضو بمجلس أجنحة المنتدى الاقتصادي العالمي الخاصة بالعقار منذ عام ٢٠٠٩م.

## حسن شكيب الجابري

- العمر: ٥١
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس إدارة
- التعليم: حاصل على شهادة البكالوريوس من الجامعة الأمريكية في بيروت عام (١٩٨٤م)، ثم أكمل برنامج الإدارة التنفيذية من جامعة كولومبيا عام (١٩٩٢م).
- الخبرة: يتمتع حسن الجابري بأكثر من ٢٦ عاماً من الخبرة المصرفية حيث شغل مناصب في الإدارة العليا لمؤسسات مالية بما في ذلك: مناصب عدة لدى مجموعة سامبا المالية كمنصب مسئول حسابات خلال الفترة من ١٩٨٧م إلى ١٩٨٩م ورئيساً لقسم الخدمات المصرفية للشركات خلال الفترة من ١٩٨٧م إلى ١٩٩٣م ورئيساً لقسم المنطقة الغربية خلال الفترة من ١٩٩٤م إلى ١٩٩٨م. كما عمل حسن الجابري لدى البنك الأهلي التجاري بمنصب رئيس الخدمات المصرفية للشركات خلال الفترة من ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٧م ومنصب العضو المنتدب وعضو مجلس الإدارة لشركة الأهلي كابيتال خلال الفترة من ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٩م. ويشغل حسن الجابري حالياً منذ عام ٢٠١٠م منصب الرئيس التنفيذي لشركة سدكو كابيتال، كما يشغل أيضاً عضوية مجلس إدارة كل من شركة مجموعة الجذور العربية ودار التمليك وشركة سدكو كابيتال. كما يشغل حسن الجابري أيضاً رئاسة مجلس إدارة بنك الإبداع (والمخصص في منح القروض الصغيرة). كما يشغل حسن الجابري عضوية لجنة الاستثمار في شركة بوبا العربية.

## ٦ - ٢ سكرتير مجلس الإدارة

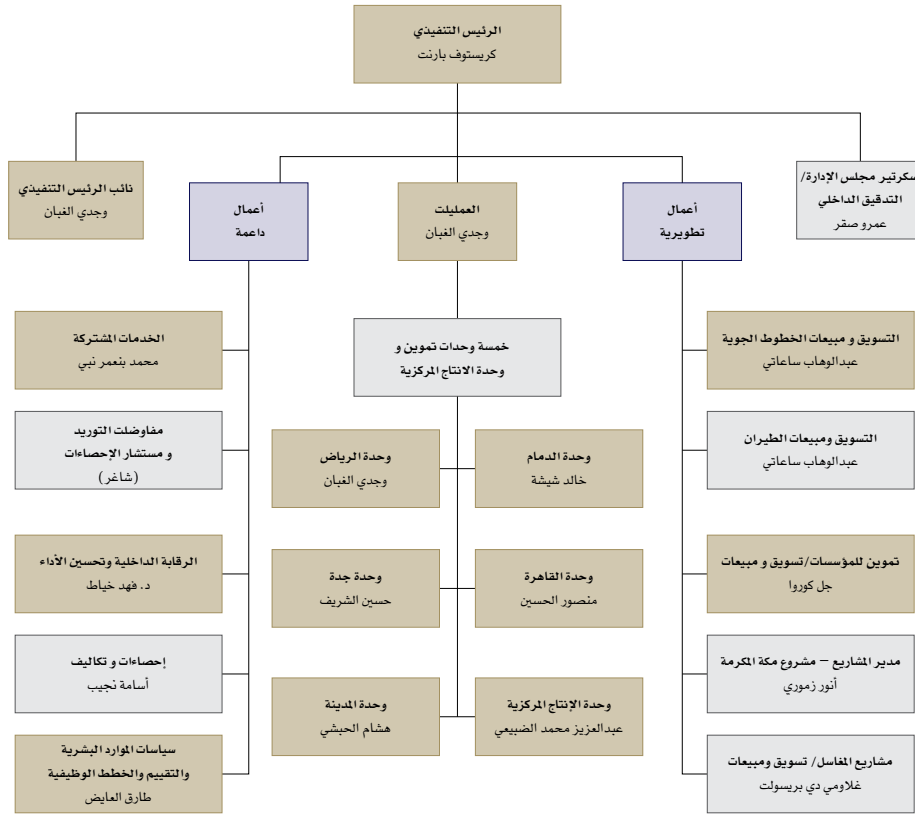
### عمرو محمد صقر

- العمر: ٢٨
- الجنسية: سعودي
- المنصب: سكرتير مجلس الإدارة
- التعليم: حاصل على بكالوريوس في المحاسبة، كلية الإدارة الصناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران (٢٠٠٧م).
- الخبرة: يتمتع عمرو صقر بخبرة مهنية تمتد على مدار تسع سنوات في الإدارة والتمويل ومراجعة الحسابات والتوظيف في عدد من الشركات العالمية. عمرو صقر عمل مع شركة بيوند هورايزون، وهي شركة توظيف، خلال الفترة من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٦م. ثم عُيِّن في منصب مراجع حسابات أول لدى شركة ديلويت آند توش خلال الفترة من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٠م. ثم عُيِّن عمرو كمدير مساعد للتمويل ومراجع حسابات داخلي في كلية إدارة الأعمال خلال الفترة من ٢٠١٠م إلى ٢٠١١م. وفي يونيو ٢٠١١م، انضم عمرو صقر إلى الشركة ليعمل بمنصب سكرتير مجلس الإدارة ومراجع حسابات داخلي.

## ٦ - ٣ الإدارة العليا

يشرف على إدارة الشركة فريق من الكوادر المتمرسه الذين يتمتعون بمستوى عالٍ من المعرفة والمهارات الضرورية لإدارة عمليات الشركة. وتتم إدارة الشركة من خلال ثلاث إدارات وتتسق كل إدارة مع الرئيس التنفيذي. ونوضح أدناه ملخص لأعضاء فريق الإدارة العليا.

الشكل ٦-١ مخطط الهيكل التنظيمي



الجدول ٦-٢ الإدارة العليا للشركة

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	عدد الأسهم المملوكة قبل الاكتتاب	عدد الأسهم المملوكة بعد الاكتتاب
كريستوف بيرنت	الرئيس التنفيذي	فرنسي	٥٩	-	-
وجدي محمد الغبان	نائب الرئيس التنفيذي	سعودي	٤٦	-	-
محمد بنعمر نبي	المدير العام - الخدمات المشتركة	فرنسي	٦١	-	-
حسين محمد الشريف	مدير إقليمي - جدة	سعودي	٤٤	-	-
فهد علي خياط	مدير الرقابة الداخلية وتحسين الأداء	سعودي	٥٢	-	-
جل كوروا	مدير تطوير الأعمال - قسم التموين لغير شركات الطيران	فرنسي	٤٦	-	-
عبد الوهاب أحمد ساعاتي	المدير العام - التسويق ومبيعات الطيران	سعودي	٤٤	-	-
طارق يحيى العايض	مدير قسم سياسات الموارد البشرية والتهيئة والخطط الوظيفية	سعودي	٣٥	-	-
أسامة أمين نجيب	مدير قسم التكاليف والاستراتيجيات	سعودي	٤٤	-	-
أنور محمود زموري	مدير مشروع - مشروع مكة المكرمة	فرنسي	٣٣	-	-
غلاومي دي بريسولت	مدير مشروع المغسلة الصناعية	فرنسي	٣٣	-	-
خالد سلطان شيشة	مدير إقليمي - الدمام	سعودي	٥١	-	-
هشام سالم الحبشي	مدير إقليمي - المدينة المنورة	سعودي	٤٣	-	-
منصور إبراهيم الحسين	مدير وحدة التموين في مطار القاهرة الدولي	سعودي	٤٥	-	-
عبدالعزیز محمد الضبيعي	مدير وحدة الانتاج المركزية	سعودي	٤٧	-	-

## كريستوف بيرنت

العمر:	٥٩
الجنسية:	فرنسي
المنصب:	الرئيس التنفيذي
التعليم:	بكالوريوس في الدراسات المتقدمة في إدارة الأعمال، المدرسة العليا للعلوم التجارية في مدينة دونجيه (فرنسا)، (١٩٧٧م).
الخبرة:	يتمتع كريستوف بيرنت بخبرة تبلغ ٢٣ عاماً في مجال التمويل وخدمات الدعم الحيوي قضى منها ٢٠ عاماً في مجموعة سوديكسو، وهي واحدة من الشركات الرائدة في خدمات التمويل على مستوى العالم. وقد شغل كريستوف العديد من الوظائف لدى مجموعة سوديكسو بما في ذلك المدير الإقليمي في المملكة العربية السعودية والمدير الإقليمي في نيجيريا وشيلي. وقضى بعد ذلك عشر سنوات كرئيس لقسم المواقع النائية بمجموعة سوديكسو. كما عمل خلال الفترة من ١٩٩٠م و٢٠٠٠م كمستشار لوزير التجارة الخارجية الفرنسي. وبعد أن أمضى عامين في مجال التصنيع تقلد خلالهما منصب مدير إداري لإحدى الشركات التابعة لشركة بوشر إندستريز إيه جي (Bucher Industries AG) في فرنسا، وفي يناير عام ٢٠٠٨م التحق كريستوف بشركة نيوريس و انضم بعدها على الفور إلى الشركة على سبيل الإعارة من شركة نيوريس. ويشغل كريستوف حالياً منصب المدير الإداري لمنطقة الشرق الأوسط بشركة نيوريس، كما أنه عضو اللجنة التنفيذية التابعة لشركة نيوريس ويمثل شركة نيوريس بمجلس إدارة شركة نيوريس وكاسكو في عمان ونيوريس اليمينية في اليمن.

## وجدي محمد الغبان

العمر:	٤٦
الجنسية:	سعودي
المنصب:	نائب الرئيس التنفيذي
التعليم:	يدرس وجدي الغبان حالياً للحصول على درجة البكالوريوس والماجستير في إدارة الأعمال (عبر التعلم عن بعد) في جامعة روبرت كينيدي، سويسرا.
الخبرة:	انضم وجدي الغبان إلى الخطوط الجوية العربية السعودية في عام ١٩٨٨م وتم نقله إلى الشركة في إطار عملية الخصخصة. وقد شغل مناصب عديدة في الشركة. فقد عمل وجدي الغبان خلال الفترة من ١٩٨٨م إلى ٢٠٠٠م في قسم إعداد الأجهزة، وقسم التعامل مع الأجهزة، وقسم رقابة الأجهزة بالشركة. كما تم تعيينه كمساعد مدير لوحدة التمويل في مطار القاهرة الدولي في عام ٢٠٠٠م ثم عُين رئيساً لهذه الوحدة في عام ٢٠٠٥م. ثم عُين وجدي الغبان في عام ٢٠٠٦م رئيساً لوحدة التمويل في مطار الملك خالد الدولي، ثم مديراً إقليمياً للمنطقة الوسطى في عام ٢٠٠٩م. وفي يناير ٢٠١٠م تم تعيينه رئيساً للعمليات بالشركة. وفي ١١ مايو ٢٠١١م، عُين وجدي الغبان في منصب نائب الرئيس التنفيذي للشركة.

## محمد بنعمر نبي

العمر:	٦١
الجنسية:	فرنسي
المنصب:	المدير العام - الخدمات المشتركة
التعليم:	حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال القانونية، من جامعة باريس ١٠ نانثير، فرنسا (١٩٧٢م)، ودرجة الماجستير في العلوم الاقتصادية من نفس الجامعة (١٩٧٥م). وهو أيضاً حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال، من جامعة دوفين أي. أيه. إي، باريس (١٩٧٥م)، ودبلوم في المحاسبة المتقدمة، معهد INTEC في ليون (١٩٧٧م).
الخبرة:	وقد عمل محمد نبي لمدة ٢٦ عاماً في مجموعة سوديكسو، شغل خلالها العديد من الوظائف ابتداءً من ١٩٧٥م إلى ١٩٩٠م تم تعيينه كمدير للتمويل في الشركات التابعة للمجموعة في فرنسا وخارجها بما في ذلك منصب مراجع داخلي أول من ١٩٩٠م إلى ١٩٩٢م، ومدير التمويل لقسم أوروبا من عام ١٩٩٢م إلى ١٩٩٥م ومراجع داخلي أول دولي من ١٩٩٥م إلى ١٩٩٧م، ونائب المدير العام في قسم خدمات الفسائم والبطاقات من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠١م، والمدير المالي لمنطقة أوروبا من ١٩٩٢م إلى ١٩٩٥م، والمدير المالي لعدة شركات بالمجموعة، ومدقق أول داخلي من ١٩٩٠م إلى ١٩٩٢م ثم من ١٩٩٥م إلى ١٩٩٧م. وخلال الفترة من ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٨م كان محمد نبي يقدم خدمات استشارات مالية بصفته الشخصية لعدد من العملاء. وفي مارس عام ٢٠٠٨م التحق محمد نبي بالعمل في الشركة.

## حسين محمد الشريف

- العمر: ٤٤
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير إقليمي - جدة
- التعليم: حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال، كلية روبرت كينيدي (برنامج التعليم عن بعد بالمشاركة مع جامعة ويلز، المملكة المتحدة) (٢٠١٠م).
- الخبرة: التحق حسين الشريف بالخطوط الجوية العربية السعودية عام ١٩٨٦م وانتقل إلى الشركة كجزء من عملية الخصخصة. قام حسين الشريف بقيادة العديد من المشاريع الناجحة للشركة بما في ذلك مشروع وحدة تموين مطار الملك فهد الدولي وإعادة هيكلة إدارة وحدات التموين في مطار الملك خالد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبدالعزيز الدولي ومطار الملك عبدالعزيز الدولي. حصل حسين الشريف على عدد من الجوائز من عدد من وكالات التموين. يشغل حسين الشريف منصب مدير إقليمي لدى أعمال الشركة في جدة منذ عام ٢٠٠٥م.

## فهد علي خياط

- العمر: ٥٢
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير الرقابة الداخلية وتحسين الأداء
- التعليم: دكتوراه في الفلسفة، جامعة ولاية يوتا، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨٨م). ماجستير العلوم، جامعة ولاية يوتا، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨٦م). بكالوريوس العلوم، جامعة ويبر ستيت، ١٩٨٢م.
- الخبرة: التحق فهد خياط بالخطوط الجوية العربية السعودية عام ١٩٩٠م وتم نقله إلى الشركة في إطار عملية الخصخصة. وقد شغل مناصب إدارية عدة في أقسام الجودة والعلميات والموارد البشرية والرقابة الداخلية خلال الفترة من ١٩٩٠م إلى ٢٠٠٥م بما في ذلك منصب نائب رئيس إدارة التموين خلال الفترة من ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٨م. وفي يناير عام ٢٠٠٨م عُين فهد خياط في منصبه الحالي.

## جل كوروا

- العمر: ٤٦
- الجنسية: فرنسي
- المنصب: مدير تطوير الأعمال - قسم التموين لغير شركات الطيران
- التعليم: حاصل على البكالوريوس في مجال المبيعات والتسويق (١٩٨٧م) ودرجة الماجستير في مجال التجارة الدولية، جامعة باريس الخامسة - رينيه ديكارت - (١٩٨٩م). دراسات عليا في إدارة الأعمال والإدارة (١٩٩٩م)، DESS - IAE - CAAE.
- الخبرة: يمتلك جل كوروا خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في مجال التموين وخدمات الدعم اللوجستي. فقد عمل لدى اثنتين من أكبر شركات التموين في العالم (مجموعتا سوديكسو وكومباس) وتمتد خبرته عبر أربع قارات. وتشمل خبرات جل كوروا السابقة أيضاً شغله منصب المدير التنفيذي لإدارة التسويق بشركة الكاتيل في بانكوك في الفترة من ١٩٨٨م إلى ١٩٨٩م. وخلال الفترة من ١٩٩٣م إلى ١٩٩٥م شغل جل كوروا منصب مدير تطوير الأعمال لدى مجموعة سوديكسو في الرياض. ومن ثم التحق جل كوروا مع مجموعة كومباس والتي شغل خلالها جل كوروا مناصب عدة في تلك المجموعة، بما في ذلك منصب مدير المبيعات والتشغيل في روسيا من ١٩٩٣م إلى ١٩٩٥م ومدير تطوير الأعمال الدولية من ١٩٩٥م إلى ١٩٩٨م ومدير شركة كومباس الجزائر من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٠م ومدير عام كومباس مصر من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠١م ومدير عام كومباس عمان من ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٨م، وفي نوفمبر عام ٢٠٠٨م انضم جل كوروا إلى الشركة.

## عبد الوهاب أحمد ساعاتي

- العمر: ٤٤
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير خدمات التسويق ومبيعات الطيران
- التعليم: يدرس حالياً للحصول على درجة الماجستير في مجال التسويق والاقتصاد في جامعة إدنبره (اسكتلندا) عبر التعلم عن بعد. حاصل على درجة البكالوريوس في البترول والمعادن، جامعة الملك فهد، الظهران، المملكة العربية السعودية (١٩٨٧م).
- الخبرة: التحق عبد الوهاب ساعاتي بالخطوط الجوية العربية السعودية في عام ١٩٩١م وتم نقله إلى الشركة كجزء من عملية الخصخصة. وقد شغل عدة مناصب في الشركة، منها منصب المدير الإداري للتسويق والمبيعات وخدمة العملاء من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٧م ومدير المبيعات والتسويق وتطوير الأعمال من ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٩م، وقد تم تعيينه في منصبه الحالي في الشركة في ٢٠٠٩م.

## طارق يحيى العايض

العمر:	٣٥
الجنسية:	سعودي
المنصب:	مدير قسم سياسات الموارد البشرية والتقييم والخطط الوظيفية.
التعليم:	حاصل على شهادة البكالوريوس، جامعة الملك عبد العزيز، جدة عام (١٩٩٩م). ودرجة الماجستير، جامعة الملك عبد العزيز، جدة عام (٢٠٠٤م).
الخبرة:	التحق طارق العايض بوزارة المياه والكهرباء كباحث قانوني خلال الفترة من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٠م. كما عمل كمساعد غير متفرغ لدى المدير العام للعلاقات العامة في شركة مجموعة سعودي بن لادن خلال الفترة من ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٤م عندما كان يحضر لدرجة الماجستير. أدار طارق العايض بعد ذلك تجارة عائلته خلال الفترة من ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٨م. كما عين بعد ذلك طارق العايض كمستشار قانوني ومدير إداري لشركة زهير فايز خلال الفترة من ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٠م. يشغل طارق العايض حالياً من منذ شهر يونيو من عام ٢٠١٠م منصب مدير قسم سياسات الموارد البشرية والتقييم والتخطيط الوظيفي لدى الشركة.

## أسامه أمين نجيب

العمر:	٤٤
الجنسية:	سعودي
المنصب:	مدير قسم التكاليف و الإستراتيجيات
التعليم:	حاصل على شهادة البكالوريوس في مجال الهندسة الصناعية، جامعة الملك عبد العزيز، جدة (١٩٩٦م).
الخبرة:	التحق أسامه نجيب بشركة الزامل للصناعات الثقيلة المحدودة بمنصب مهندس صناعي من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٠م وبمنصب مدير محل من ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠١م. وقد التحق بالشركة في ٢٠٠١م كمتدرب وبعد ذلك شغل عدة مناصب في الشركة، من ضمنها منصب أخصائي تخطيط وموارد بشرية من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٧م، ومنصب مدير قسم الموارد البشرية والتخطيط من ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٨م. كما عين بعد ذلك كمدير قسم الموارد البشرية والمشاريع والتنسيق من ٢٠٠٨م إلى ٢٠٠٩م ورئيس قسم الموارد البشرية والتنمية وخدمات الدعم من ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٠م. وقد تم تعيينه كمدير قسم التكاليف والإستراتيجيات منذ أغسطس ٢٠١١م.

## أنور محمود زموري

العمر:	٣٣
الجنسية:	فرنسي
المنصب:	مدير مشروع، مشروع مكة المكرمة
التعليم:	حاصل على دبلوم الهندسة الميكانيكية من ايكول ناتونالي سوبريور ارتز ات ميتيرز، باريس، فرنسا (٢٠٠٢م).
الخبرة:	التحق أنور زموري في ٢٠٠٢م بشركة سوتامك، وهي شركة فرنسية تصنع أدوات صناعية بمنصب مهندس ميكانيكي و مبيعات. كما عمل بمنصب مدير مشروع لدى شركة باتيوكس باريسينز، شركة تشغيل قوارب سياحية (ضمن مجموعة سوتامك) من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٧م. كما عمل بمنصب مدير مشروع باتيوكس دبي، شركة تشغيل قوارب سياحية في دبي (ضمن مجموعة دتكو) من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٠م وبعد ذلك التحق بالشركة بمنصب مدير مشروع في مشروع تطوير مكة في ٢٠١٠م.

## غلاومي دي بريسولت

العمر:	٣٣
الجنسية:	فرنسي
المنصب:	مدير مشروع المغسلة الصناعية
التعليم:	حاصل على شهادة البكالوريوس علوم في إدارة الضيافة الدولية من مدرسة لوزان هوتيل، لوزان، سويسرا (عام ٢٠٠٢م).
الخبرة:	عمل غلاومي قبل التحاقه بالشركة في يونيو ٢٠١١م لدى مجموعة كومباس كمدير وحدة مساعد في مستشفى فرنسي من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٢م. كما عمل لدى معرض ريد بمنصب مدير ضيافة من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٦م. كما عمل لدى مجموعة مستشفى (AP-HP) كمدير مشروع من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٩م. وقد شغل منصب مستشار لدى مستشفى المشفى في جدة في ٢٠٠٩م. وقد التحق بالشركة بمنصب مدير مشروع المغسلة الصناعية في ٢٠١١م.

## خالد سلطان شيشه

- العمر: ٥١
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
- التعليم: حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال، جامعة سنترال ستيت، ويلبرفورس، أوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية.
- الخبرة: عمل خالد شيشه خلال الفترة من ١٩٨٢م إلى ١٩٩٢م بمستشفى القوات المسلحة الواقعة في قاعدة الملك عبد العزيز الجوية بالظهران في منصب مدير القوى العاملة ومساعد مدير شؤون الموظفين. التحق خالد شيشه بالخطوط الجوية السعودية عام ١٩٩٢م وتم نقله إلى الشركة في إطار عملية التخصص. وقد شغل منصب مدير الموارد البشرية خلال الفترة من ١٩٩٢م إلى ١٩٩٥م ومنصب المراقب الإداري والمالي خلال الفترة من ١٩٩٥م إلى ١٩٩٩م. وجرى تعيينه في منصبه الحالي كمدير وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي في نوفمبر عام ١٩٩٩م.

## هشام سالم الحبشي

- العمر: ٤٣ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير إقليمي - المدينة المنورة
- التعليم: الثانوية من مدرسة قريش الثانوية، جدة.
- الخبرة: يعمل هشام الحبشي لدى الشركة منذ ١٩٩٧م. وقد كان خلال الفترة من ١٩٩٧م إلى ٢٠٠٧م يشغل منصب مساعد مدير العمليات في جدة. وقد تم تعيينه في منصبه الحالي في عام ٢٠٠٨م.

## منصور إبراهيم الحسين

- العمر: ٤٥
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير وحدة التموين في القاهرة
- التعليم: دبلوم في إدارة الأعمال، معهد جدة الدولي، المملكة العربية السعودية.
- الخبرة: عمل منصور الحسين خلال الفترة من ١٩٨٨م إلى ١٩٩٢م في قسم الدعاية والإعلان بوكالة خالد الحيد. التحق منصور الحسين بالخطوط الجوية السعودية عام ١٩٩٢م وتم نقله إلى الشركة في إطار عملية التخصص. وقد انضم في بادئ الأمر إلى إدارة العمليات قبل الانتقال إلى قسم خدمات التسويق والمبيعات والعملاء حيث عمل به خلال الفترة من ١٩٩٦م إلى ٢٠٠٨م. يشغل منصب مدير وحدة التموين في القاهرة منذ ٢٠٠٨م.

## عبد العزيز محمد الضبيعي

- العمر: ٤٧
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير وحدة الانتاج المركزية
- التعليم: حاصل على بكالوريوس في علم الاجتماع، جامعة الملك سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية.
- الخبرة: التحق عبد العزيز الضبيعي بالخطوط الجوية العربية السعودية في عام ١٩٨٧م كمندوب وتم نقله فيما بعد إلى الشركة في إطار عملية التخصص. وقد شغل عبد العزيز الضبيعي منصب مدير وردية في مطار الملك خالد الدولي من ١٩٩٠م إلى ١٩٩٢م ومنصب مساعد مدير عمليات من ١٩٩٢م إلى ١٩٩٣م ومنصب مدير قطاع في نفس وحدة التموين من ١٩٩٣م إلى ٢٠٠٤م. ومن ثم شغل عبد العزيز الضبيعي منصب مدير العمليات في وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي من ٢٠٠٤م إلى ٢٠١١م. وفي أكتوبر من عام ٢٠١١م، عين عبد العزيز الضبيعي في منصبه الحالي.

## ٤ - ٦ حوكمة الشركة

تتمثل سياسة الشركة في تبني معايير متقدمة في حوكمة الشركات، وتتعهد الشركة بالالتزام بنظام حوكمة الشركات الذي تعتبره عاملاً هاماً في نجاحها. ومن شأن هذه السياسة أن تساعد على ضمان عمل مجلس الإدارة بما يحقق أفضل مصالح المساهمين وتقديم وجهة نظر واضحة وعادلة حول المركز المالي للشركة ونتائج عملياتها التشغيلية.

يتكون مجلس الإدارة من تسعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لفترة لا تتجاوز ثلاث سنوات. واستثناءً مما سبق ذكره، تم تعيين مجلس الإدارة الحالي لفترة تنتهي في ٤ ديسمبر ٢٠١٥م.

وقد وضعت الشركة نظاماً رقابياً يشمل كافة أقسامها الداخلية. ويوجد لدى الشركة حالياً لجنة مراجعة داخلية والتي تقوم بمراجعة عمليات الشركة ضمن مجال تخصصها ثم ترفع التقارير والاقتراحات إلى مجلس الإدارة.

يعتزم مجلس الإدارة تكوين عدداً من اللجان، حسب الحاجة، لتمكينه من ضمان أفضل أداء للشركة. وفي هذا المجال سيعمل مجلس الإدارة على التأكد من:

- أن جميع اللجان لديها أسس عمل معتمدة واضحة تحدد أدوار كل لجنة ومسؤولياتها.
- إعداد محاضر لجميع الاجتماعات التي تعقد ومراجعة جميع هذه المحاضر وإقرارها من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة.

## ٦-٤-١ لجنة المراجعة الداخلية

تقوم لجنة المراجعة الداخلية بالإشراف على أنظمة الرقابة الداخلية لعمليات الشركة بما فيها الإدارة المالية وإدارة المخاطر. وسوف يتم إقرار مسؤوليات وواجبات اللجنة من قبل المساهمين من خلال اجتماع جمعية عامة بعد الاكتتاب. وسوف تشمل مسؤوليات وواجبات هذه اللجنة ما يلي:

- التوصية بتعيين مراجعي الحسابات الخارجيين أو عزلهم وتقديم توصيات بشأن أتعابهم لمجلس الإدارة.
  - الإشراف على أنشطة مراجعي الحسابات الخارجيين واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة المتفق عليها مع مراجعي الحسابات الخارجيين.
  - مراجعة الملاحظات التي يقدمها المراجعون الخارجيون للشركة بشأن القوائم المالية السنوية ومتابعة القرارات التي تم اتخاذها في ضوء تلك الملاحظات.
  - مراجعة القوائم المالية السنوية والمرحلية قبل رفعها إلى مجلس الإدارة.
  - الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المسندة إليها من مجلس الإدارة.
  - دراسة نظام المراجعة الداخلية وإعداد تقرير مكتوب عنها وتوصيات بشأنها.
  - مراجعة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ التوصيات الواردة فيها.
  - دراسة خطة المراجعة مع مراجع الحسابات الخارجي وإبداء الملاحظات عليها.
  - دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي فيها وتقديم التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة.
- وتتكون لجنة المراجعة الداخلية في الشركة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

## الجدول ٦-٣ أعضاء لجنة المراجعة الداخلية

الاسم	الوظيفة
حسن شكيب الجابري	رئيس اللجنة
شوقي محمد مشتاق	عضواً
ماثيو جيندل	عضواً

المصدر: الشركة

يرجى الرجوع إلى القسم ٦-١-١ «هيكل الشركة وحوكمتها - أعضاء مجلس الإدارة - السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة» للاطلاع على السيرة الذاتية المفصلة لشوقي محمد مشتاق. وفيما يلي بيان السيرة الذاتية لماثيو جيندل.

### ماثيو جيندل

- العمر: ٣٦
- الجنسية: فرنسي
- المنصب: عضو في لجنة المراجعة الداخلية
- التعليم: حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من معهد كاتليكو لإدارة الأعمال، مدريد، أسبانيا (١٩٩٧م). ودرجة ماجستير في إدارة الأعمال، كلية روين للأعمال، روين، فرنسا (١٩٩٨م).
- الخبرة: يتمتع ماثيو جيندل بخبرة مهنية تتجاوز ١٢ عاماً في مجالات الرقابة المالية. بدأ ماثيو حياته العملية في قسم رفع التقارير بمجموعة طاليس بفرنسا خلال الفترة من ١٩٩٦م إلى ١٩٩٧م. ثم عُيِّن بعدها مراقباً مالياً لشركة طاليس إيرسيس أيه تي إم (Thales Airsys ATM) (وهي شركة مشتركة بين مجموعة طاليس وسيمنز) خلال الفترة من ١٩٩٨م إلى ١٩٩٩م. ثم عُيِّن بعدها في منصب المراقب المالي الإقليمي بمجموعة طاليس خلال الفترة من ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠١م. ثم شغل ماثيو منصب مستشار أول ثم في منصب مدير في قسم تمويل الشركات في ديلويت أند توش (فرنسا) خلال الفترة من ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٣م. ثم انضم ماثيو جيندل إلى مجموعة كومباس كمراقب مالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا خلال الفترة من ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٥م. ومنذ عام ٢٠٠٦م، شغل ماثيو منصب نائب رئيس التمويل والإدارة في شركة نيوريسست وهو حالياً عضو في لجنته التنفيذية.



## ٦ - ٤ - ٢ لجنة الترشيحات والمكافآت

سوف يتولى مجلس الإدارة تكوين لجنة للترشيحات والمكافآت على أن يتم إقرار واجبات ومسؤوليات اللجنة من قبل المساهمين من خلال اجتماع جمعية عامة بعد الاكتتاب. وتشمل مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت ما يلي:

- التوصية بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة.
  - المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة شاملاً الفترة الزمنية المطلوب تكريسها من قبل العضو لخدمة المجلس.
  - مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
  - تحديد جوانب القوة والضعف في مجلس الإدارة، إذا اقتضى الأمر، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
  - التأكد بشكل سنوي من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة والتأكد من عدم وجود أي تضارب في المصالح إذا كان عضو مجلس الإدارة يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
  - وضع سياسات واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين استناداً إلى معايير أداء معينة لتحديد هذه المكافآت.
- تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من الأعضاء التالية أسمائهم:-

## الجدول ٦-٤ أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	الصفة
يوسف عبد الستار الميمني	رئيس
جوناثان سنتت تورياني	عضواً
باسل محمد القضيبي	عضواً
فهد عبد المحسن الرشيد	عضواً

يرجى الرجوع إلى القسم ٦-١-١ «هيكل الشركة وحوكمتها - أعضاء مجلس الإدارة - السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة» المتضمن على السير الذاتية المفصلة لأعضاء اللجنة.

## ٦ - ٤ - ٣ التزامات الشركة بعد الإدراج

بعد الإدراج تنوي الشركة:

- طلب موافقة الجمعية العمومية خلال ١٢ شهر من تاريخ الإدراج على دليل حوكمة الشركات المعتمد من قبل الهيئة للالتزام بالمتطلبات الواردة في المادة (الثامنة) و المادة (العاشرة) من لائحة حوكمة الشركات.
  - اعتماد أسلوب التصويت التراكمي (كما هو محدد في لائحة حوكمة الشركات) من قبل الجمعية العمومية فيما يتعلق بتعيين أعضاء مجلس الإدارة. هذا الأسلوب يمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها؛ بحيث يحق له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون وجود أي تكرار لهذه الأصوات ويزيد هذا الأسلوب من حصول مساهمي الأقلية على تمثيل لهم في مجلس الإدارة عن طريق الأصوات التراكمية لمرشح واحد. وتنوي الشركة اعتماد أسلوب التصويت التراكمي في أسرع وقت ممكن بعد موعد الإدراج [وفي أي حالة قبل انعقاد أول جمعية عمومية].
  - تزويد الهيئة خلال ستة أشهر من تاريخ الإدراج بقرار الجمعية العمومية والذي بموجبه تم اعتماد واجبات ومسؤوليات كل من لجنة المراجعة و لجنة الترشيحات والمكافآت والقواعد التي يتعين على هاتين اللجنتين الالتزام بها عند قيامهما بتلك الواجبات والمسؤوليات.
  - الإجابة على كل فقرات نموذج (٨) الصادر عن الهيئة، وذكر الأسباب في حال عدم التزام الشركة بمتطلبات لائحة حوكمة الشركات.
  - تزويد الهيئة بجدول زمني فيما يخص متطلبات لائحة حوكمة الشركات التي لم تتمتعها الشركة في وقت الإدراج.
  - تزويد الهيئة بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية الأولى والتي ستعدها الشركة بعد الإدراج وذلك حتى يتسنى الترتيب لحضور ممثل عن الهيئة.
- يلتزم مجلس الإدارة بـ:
- توثيق كل القرارات والمداولات الصادرة من مجلس الإدارة في محاضر محررة وموقعة من الأعضاء.
  - إدراج بند المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في جدول أعمال الجمعية العمومية لإعطاء الشركاء الفرصة للموافقة على هذه المعاملات.

## ٦ - ٥ عقود العمل

### ٦ - ٥ - ١ أعضاء مجلس الإدارة

يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة العادية. ويمارس مجلس الإدارة سلطاته بموجب النظام الأساسي ونظام الشركات. وقد تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة الحاليين لمدة تنتهي في ٤ ديسمبر ٢٠١٥م. لا يوجد أي عقود عمل لأعضاء مجلس الإدارة مع الشركة حتى تاريخ هذه النشرة.

وفيما يلي ملخص لمسؤوليات رئيس مجلس الإدارة وأعضاء المجلس الآخرين:

#### ٦ - ٥ - ١ - ١ رئيس مجلس الإدارة

- ضمان وضوح مهام المجلس ونطاق عمله وأسس توزيع الأدوار فيما بين الأعضاء.
- ضمان وضوح خطة عمل المجلس وسلامة تحديد أولويات المواضيع التي تُعرض على المجلس في اجتماعاته.
- ضمان قيام المجلس بواجباته نحو تحقيق رسالة الشركة وأهدافها الإستراتيجية.
- قيادة المجلس في اختيار المدير التنفيذي المنوط به مسؤولية إدارة الشركة.
- دعم اللجان من خلال تقديم التوجيهات الإدارية وتقييم الأداء.
- إجراء تصويت فيما يتعلق بتعيين الإدارة العليا والمسؤولين التنفيذيين.
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة.

#### ٦ - ٥ - ١ - ٢ أعضاء مجلس الإدارة

- الموافقة على مهام الشركة ورؤيتها.
- المساهمة في وضع التوجهات العامة للشركة وخططها الإستراتيجية المستقبلية.
- الإشراف على اللجنة التنفيذية والتحقق من تنفيذ سياسات الشركة وتحقيق أهدافها بكفاءة.
- المساهمة في تحديد إستراتيجيات الشركة وأولوياتها والتحقق من استخدام أصول الشركة بفاعلية وكفاءة.
- الموافقة على تعيين المدير التنفيذي وأعضاء الإدارة العليا والمسؤولين التنفيذيين.
- توثيق المناقشات والقرارات الصادرة عن مجلس الإدارة من خلال محاضر الاجتماعات التي يوقع عليها الأعضاء.
- إدراج أي معاملات مع أطراف ذوو علاقة على جدول أعمال الجمعيات العامة للموافقة عليها.
- المساعدة في تقييم أداء المسؤولين التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة.
- الموافقة على الميزانية السنوية للشركة.

### ٦ - ٥ - ٢ الرئيس التنفيذي

تم تعيين كريستوف بيرنت كرئيس تنفيذي للشركة بموجب عقد عمل مؤرخ في ٧ يناير ٢٠٠٨م. ومن المقرر انتهاء مدة العقد في ٦ يناير ٢٠١٣م. وتتكون مكافآت كريستوف بيرنت من راتباً شهرياً وبدل سكن ومواصلات علاوة على مزايا التأمين الطبي والتأمينات الاجتماعية واستحقاقات التقاعد. وعلاوة على ذلك، منح مجلس الإدارة كريستوف بيرنت مكافأة سنوية تساوي ٤٠٪ من راتبه السنوي في كل من السنوات الثلاثة الأخيرة. ويملك كريستوف بيرنت حالياً أسهماً في إحدى الشركات التي تساهم بنسبة صغيرة في شركة نيوريس. وبالتالي فإن لديه مساهمة غير مباشرة في الشركة (عبر مساهمة شركة نيوريس في شركة التموين الإستراتيجي) تبلغ نسبة ٠,١٣٢٤٪ من رأس مال الشركة.

### ٦ - ٥ - ٣ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين وسكرتير المجلس

بلغ إجمالي المكافآت التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م إلى ١,٦٩٩,٠١٣ ريال سعودي و١,٧٠٥,٠٠٠ ريال سعودي و١,٩٨٩,٥٢٤ ريال سعودي. على التوالي. وتشتمل مكافأة كل عضو مجلس إدارة على أجر سنوي يبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وأجر يبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لحضور كل اجتماع من اجتماعات المجلس.

كما بلغ إجمالي المكافآت التي تم دفعها لكبار مسؤولي الشركة في السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م إلى ٤,٤٤٩,٥٩٠ ريال سعودي و٤,٦٦٧,٩٠٦ ريال سعودي و٤,٩٢٩,٧١٩ ريال سعودي، على التوالي.

ويُحظر على أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي التصويت على قرارات تتعلق بمكافآتهم الخاصة. كما يُحظر على أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين في الشركة الاقتراض من الشركة.

## ٦ - ٦ إقرار بخصوص أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا

يقر أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدير المالي وسكرتير مجلس الإدارة والموظفون في الإدارة العليا بما يلي:

- أنهم لم يشهروا في أي وقت من الأوقات إفلاسهم أو أنهم قد خضعوا لإجراءات إفلاس؛
- باستثناء ما تم ذكره في القسم ١٣-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»، لم يكن لديهم أو لأي من أقربائهم أو أي طرف ذي علاقة مصالح مادية في أي عقود أو ترتيبات قائمة سواءً خطية أو شفوية أو عقود أو ترتيبات قيد النظر في تاريخ هذه النشرة ولها تأثير كبير على أعمال الشركة.
- باستثناء ما تم ذكره في القسم ٦-١ «هيكل الشركة وحوكمتها - أعضاء مجلس الإدارة»، لم يكن لديهم أو لأي من أقربائهم مصالح مباشرة أو غير مباشرة في أسهم الشركة أو أعمالها.
- لم يتم منح عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل الشركة لأي من أعضاء مجلس إدارة، أو كبار التنفيذيين، أو القائمين بالترويج أو الخبراء فيما يتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية خلال الثلاثة أعوام السابقة مباشرة لتاريخ هذه النشرة.
- لم يكن هناك أي توقف في أعمال الشركة قد يؤثر أو يكون له تأثير كبير على وضعها المالي خلال الاثني عشر شهراً التي تسبق تاريخ هذه النشرة.
- لم تقم الشركة في السابق بإصدار أي أدوات دين ولم تصرح بإصدار مثل هذه الأدوات، كما لم تقم بالحصول على قروض طويلة الأجل. وليس على الشركة أي قروض أو مديونيات جوهرية (بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول وأثمان القبول أو التزامات الشراء التأجيري)
- لا توجد أية رهونات أو حقوق أو أعباء مترتبة على أي من ممتلكات الشركة الجوهرية.
- باستثناء ما تم ذكره في القسم ٧-٧، فإنه ليس على الشركة أي التزامات محتملة، كما لم تقم الشركة بتقديم أي ضمانات لصالح أي أطراف أخرى.
- أن المجلس قد قام بمراجعة المتطلبات المتوقعة للتدفق النقدي ويعتقد بأنه سيكون للشركة رأس مال عام كافٍ لمدة اثني عشر شهراً على الأقل من تاريخ هذه النشرة.
- ليس لديهم أية صلاحيات أو حقوق للاقتراض من الشركة.
- ليست هناك نية حالياً لإجراء تغيير جوهري في أنشطة الشركة.
- ليس لهم حق التصويت على مكافآتهم الخاصة أو على أي عقد أو عرض يكون لهم فيها مصالح جوهرية.
- أنهم سوف يلتزمون بالأحكام الواردة في المادتين ٦٩ و٧٠ من نظام الشركات وأحكام المواد ذات العلاقة من لائحة حوكمة الشركات.

## ٦ - ٧ الموظفون

حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م، بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة نحو ٣,٣٢٠ موظفاً. ويتضمن هذا العدد ٣,٠٩٢ موظفاً يعملون داخل المملكة، أما العدد المتبقي والبالغ ٢٢٧ موظفاً فيعملون في وحدة التموين في مطار القاهرة الدولي. كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م، بلغ عدد الموظفين السعوديين لدى الشركة ٩٨٦ والذين يمثلون ما يقارب ٢١,٩٪ من إجمالي العاملين في الشركة داخل المملكة، وكجزء من عملية الخصخصة، قامت الخطوط الجوية العربية السعودية بنقل حوالي ٣٢٨,١ موظف غير سعودي إلى الشركة والذين ما زالوا تحت كفالة الخطوط الجوية العربية السعودية كما في تاريخ ٤ إبريل ٢٠١٢م. وتعمل الشركة حالياً على نقل هؤلاء الموظفين تحت كفالتها. وقد قامت الشركة بمكاتبة وزارة العمل طلباً لنقل كفالة هؤلاء الموظفين الأجانب من الخطوط الجوية العربية السعودية للشركة. وقد قامت وزارة العمل في ٢٩ فبراير ٢٠١٢م بمخاطبة مكتب العمل في جدة موجهة بنقل كفالة هؤلاء الموظفين الأجانب تحت كفالة الشركة. وكما في تاريخ هذه النشرة، تقوم الشركة بالمتابعة مع وزارة العمل لتعجيل نقل كفالة هؤلاء الموظفين. وتتوقع أن تنتهي عملية نقل هؤلاء الموظفين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م.

الجدول ٦-٥ الإدارة العليا (السعوديين وغير السعوديين) داخل المملكة العربية السعودية

الإجمالي	غير السعوديين	السعوديين	
			٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
١٠	١	٩	وحدة التموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
٥	-	٥	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
١	-	١	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
	-	-	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
١٦	١	١٥	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

الإجمالي	غير السعوديين	السعوديين	
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م			
١٦	٤	١٢	وحدة تموين في مطار الملك عبد العزيز
٤	-	٤	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
١	-	١	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
-	-	-	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
-	-	-	وحدة التموين في مكة المكرمة
٢١	٤	١٧	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م
٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م			
١٦	٧	٩	وحدة تموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
٦	-	٦	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
١	-	١	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
١	-	١	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢٤	٧	١٧	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م
٣١ ديسمبر ٢٠١١ م			
١٤	٧	٧	وحدة التموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
٤	-	٤	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
١	-	١	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
١	-	١	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢٠	٧	١٣	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

المصدر: الشركة

## الجدول ٦-٦ الموظفون الإداريون وموظفو التشغيل والإنتاج (السعوديين وغير السعوديين) داخل المملكة العربية السعودية

الإجمالي	غير السعوديين		السعوديين		
	موظفو التشغيل والإنتاج	الإداريون	موظفو التشغيل والإنتاج	الإداريون	
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م					
١,٢٥٦	٤٩٦	١٨٠	٣٣٠	٢٥٠	وحدة التموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
٨١٧	٤٨٠	٩٨	١٧٩	٦٠	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
٣٢٧	١٥٠	٢٨	١١٢	٢٧	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
١٨٦	٧٣	١٠	٨٦	١٧	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢,٥٨٦	١,١٩٩	٣١٦	٧٠٧	٣٦٤	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م					
١,١٥٦	٦٨٨	٥١	٣٣٩	٧٨	وحدة تموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
٨٧٣	٦٥٢	٢٣	١٧٢	٢٦	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
٢٨٩	١٤٥	١٤	١١٨	١٢	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
١٨٤	٧٧	٨	٨٨	١١	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢	-	١	-	١	وحدة التموين في مكة المكرمة
٢,٥٠٤	١,٥٦٢	٩٧	٧١٧	١٢٨	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م
٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م					
١,٣٧٩	٨٨٦	٥٩	٣٥٢	٨٢	وحدة تموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي

الإجمالي	غير السعوديين		السعوديين		
	موظفو التشغيل والإنتاج	الإداريون	موظفو التشغيل والإنتاج	الإداريون	
٩٤٩	٧٢٥	٢٥	١٦٩	٢٠	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
٢٦٩	١٥١	١٢	٩٦	١٣	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
١٨١	٧٨	٨	٨٤	١١	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢,٨١٧	١,٨٥٠	١٣٩	٧٠١	١٢٦	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
					٣١ ديسمبر ٢٠١١م
١,٥٤٨	٩٦٤	٧١	٤٢٢	٩١	وحدة تموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي
١,٠٨١	٧٨٤	٢٩	٢٤٥	٢٣	وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي
٢٧٢	١٥٦	١٤	٩٢	١٠	وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي
١٧١	٧٤	٨	٧٥	١٤	وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي
٢	١	-	١	-	وحدة التموين في مكة المكرمة
٣,٠٧٣	١,٩٧٨	١٢٢	٨٣٥	١٣٨	الإجمالي حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

المصدر: الشركة

الجدول ٦-٧ الموظفين الإداريون وموظفو التشغيل والإنتاج (السعوديين وغير السعوديين) في وحدة تموين مطار القاهرة الدولي

الإجمالي	غير السعوديين		السعوديين		
	موظفو التشغيل والإنتاج	الإداريون	الإدارة العليا		
٢٢٢	٢٠٣	٢٨	١		٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
٢٢٩	١٩٣	٢٦	١		٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
٢٢٢	١٩٦	٢٥	١		٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
٢٣٧	٢١٠	٢٦	١		٣١ ديسمبر ٢٠١١م

يمكن أن تُعزى قوة الشركة ونجاحها إلى قدرة ومهارة موظفيها وخبرتهم. ولهذا الغرض، يخضع موظفو الشركة الذين يشاركون في عملية إعداد الأغذية لأنظمة تدريبية عديدة تهدف إلى إطلاع الموظفين على أفضل الممارسات التي يتم اتباعها في المطبخ وكيفية التعرف على الأطعمة الفاسدة وكيفية مناولة وتنظيف الأدوات والآلات المستخدمة في إعداد الأطعمة. وتدار نظم التدريب هذه من قبل قسم الرقابة الداخلية وتحسين الأداء.

ويبين الجدول أدناه القوى العاملة الحالية للشركة، موزعة حسب الأقسام.

الجدول ٦-٨ السعودية حسب القطاعات

	٢٠١١م		٢٠١٠م		٢٠٠٩م		
	غير سعودي	سعودي	غير سعودي	سعودي	غير سعودي	سعودي	
	١,٤٧٥	٦٣١	١,٤٠٥	٥٩٧	١,٣١٨	٦٢٢	قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران
	٣٧٧	١٠٧	٤٨١	١١١	٢٤٦	١٠٢	قسم الخدمات لغير شركات الطيران
	٢٥٥	٢٤٨	١١٠	١٣٧	٩٩	١٣٨	آخرون
الإجمالي	٢,١٠٧	٩٨٦	١,٩٩٦	٨٤٥	١,٦٦٣	٨٦٢	

المصدر: الشركة

## سياسات السعودية

بلغ عدد موظفي الشركة من المواطنين السعوديين داخل المملكة كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م حوالي ٩٨٦ موظفًا. وكانت الشركة وستظل ملتزمة كلياً بتحقيق سياسة الحكومة السعودية بشأن السعودية. ولهذا السبب، تمثل مسألة التدريب وتطوير مهارات السعوديين وقدراتهم أولوية بالنسبة للشركة. وقد عملت الشركة بشكل وثيق مع وزارة العمل في هذا الشأن، ونتيجة لذلك قامت بتنفيذ خطة شاملة تهدف إلى زيادة عدد المواطنين السعوديين الذين توظفهم من أجل الاستمرار في تحقيق الهدف الوطني للسعودية.

## ٧. مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج العمليات

إن المناقشة والتحليل التالي لوضع الشركة المالي ونتائج أعمالها مبني على القوائم المالية المدققة للشركة، وبالتالي يجب أن يقرأ القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م والإيضاحات المرفقة بها، والتي تمت مراجعتها من قبل مراقبي الحسابات/ ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاه وفقاً للمعايير المحاسبية المعترف بها في المملكة العربية السعودية. وقد تم استخراج الأرقام المالية الواردة في هذا القسم من القوائم المالية لسنة ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م والتي تم فيها إعادة تصنيف بعض الأرقام المتعلقة بالسنة المالية ٢٠٠٩م لتتوافق مع طريقة عرض القوائم المالية لسنة ٢٠١٠م.

تأسست الشركة في ١٤٢٩/١/٢٠هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨م). إلا أن المساهمين قرروا تسجيل نقل صالحي أصول وحدة التمويل التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة بالإضافة إلى النتائج وكافة التعاملات الأخرى التي جرت خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٠٨م إلى ٢٨ يناير ٢٠٠٨م في سجلات السنة المالية الأولى للشركة.

ولا يمتلك مراقبو الحسابات/ ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاه ولا أي من شركائهم أو موظفيهم أو أي من أقارب شركائهم أو موظفيهم أية أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة. وقد أعطى مراقبو الحسابات/ ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاه موافقتهم الخطية على الإشارة في النشرة إلى دورهم بصفتهم مدققي حسابات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م ولم يتم سحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة.

و يتضمن هذا القسم بيانات ذات طبيعة مستقبلية تتعلق بالاحتمالات المستقبلية للشركة والمبنية على الخطط والتوقعات الحالية للإدارة فيما يتعلق بنمو الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي، وعليه فإن هذه البيانات تتطوي على مخاطر ومعلومات غير مؤكدة. وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل جوهري عن تلك النتائج الواردة صراحةً أو ضمناً في هذه البيانات ذات الطبيعة المستقبلية نتيجة لعوامل وأحداث مستقبلية عديدة، بما في ذلك تلك العوامل الواردة ضمن المناقشة أدناه وفي أقسام أخرى من هذه النشرة، لا سيما في القسم ٢ («عوامل المخاطرة»).

### ٧ - ١ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية

يُقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه تم استخراج كافة المعلومات المالية المدرجة في نشرة الإصدار من القوائم المالية المراجعة دون إجراء تعديل جوهري عليها وأن القوائم المالية تم إعدادها ومراجعتها وفقاً للمعايير المحاسبية المعترف بها في المملكة العربية السعودية.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي أو التجاري للشركة في الثلاث السنين المالية السابقة مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار الحالية؛ ومن ٣١ ديسمبر ٢٠١١م وحتى تاريخ نشرة الإصدار الحالية وبما يشملها، ويقر أعضاء مجلس الإدارة كذلك بأنه سوف يكون لدى الشركة أموال كافية لتلبية متطلباتها من رأس المال العامل لمدة ١٢ شهراً بعد انتهاء عملية الاكتتاب.

### ٧ - ٢ بيان مسؤولية الإدارة تجاه المعلومات المالية

لقد تمت صياغة قسم «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج العمليات» الوارد بهذه النشرة من قبل إدارة الشركة ووافق عليه مجلس الإدارة. وترى الإدارة أنه لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في وضع الشركة المالي أو نموها المستقبلي منذ تاريخ نشرة الإصدار هذه، كما أنها تقبل كامل المسؤولية فيما يتعلق بصحة ودقة المعلومات وتحليل النتائج المالية وتؤكد، بعد القيام بكافة التحقيقات المنطقية، أنه قد تم القيام بعملية إفصاح بشكل تام وعادل ولا توجد أية معلومات أو مستندات أخرى من شأن إغفالها أن يجعل أية معلومات أو بيانات مضللة.

### ٧ - ٣ العوامل الرئيسية المؤثرة على عمليات الشركة

#### ٧ - ٣ - ١ الطلب على السفر باستخدام النقل الجوي

يتحدد الطلب على منتجات وخدمات قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران التابع للشركة من خلال الطلب على السفر الجوي سواءً داخل المملكة أو منها واليها لأغراض تجارية أو ترفيهية أو دينية أو غير ذلك. ومع ازدياد حجم أسطول الخطوط الجوية العربية السعودية وعدد المسافرين على رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية و/أو غيرها من شركات الطيران، فإن عدد الودجات التي تتبعها الشركة سوف يزداد، ومن ثم سوف تزيد إيرادات الشركة وأرباحها. وبالمثل، سوف تتأثر المبيعات الجوية إيجابياً بعدد الركاب. ويقوم عدد الزوار إلى صالات الفرسان، ومن ثم الإيرادات المرتبطة بها، بصفة أساسية على عدد ركاب الفئة المميزة الذي يسافرون باستخدام الصالات التي توجد بها صالات الفرسان كما يعتمد عدد ركاب الفئة المميزة عموماً على العدد الإجمالي للركاب الذين يستخدمون هذه الصالات. ويقدم القسم ٣ («نظرة عامة على السوق») بعض المعلومات حول العوامل الرئيسية الخاصة بالطلب على السفر باستخدام النقل الجوي من المملكة العربية السعودية وإليها فضلاً عن تحليل مقتضب للاتجاهات التاريخية في السوق.

## ٧ - ٣ - ٢ الاتفاقيات المبرمة مع الخطوط الجوية العربية السعودية

في عام ٢٠١٠م، أسهمت الاتفاقيتان المبرمتان مع الخطوط الجوية العربية السعودية بما يقرب من ٧٥.٦٪ من إجمالي إيرادات الشركة؛ وخلال عام ٢٠١١م أسهمت هاتان الاتفاقيتان بنحو ٦٧.٧٪ من إيرادات الشركة. وتعد الشركة المزود الحصري لخدمات التموين وغيرها من الخدمات ذات العلاقة للخطوط الجوية العربية السعودية داخل المملكة بموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية داخل المملكة (فضلاً راجع القسم ١٣-٤-١ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»)، وفقاً لاتفاقية المبيعات الجوية، فإن الشركة تتمتع بالحق الحصري في بيع منتجات التجزئة (مثل العطور ومستحضرات التجميل والأكسسوارات المختلفة كالأقلام والساعات والنظارات الشمسية) على متن بعض الرحلات الدولية والمحلية التي يتم تسييرها من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية أو نيابة عنها (فضلاً راجع القسم ١٣-٤-١ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»).

### ٧ - ٣ - ١ خدمات التموين للخطوط الجوية العربية السعودية

تقوم الشركة بتقديم كافة خدمات التموين إلى الخطوط الجوية العربية السعودية. ويمثل وضع قوائم الوجبات أول مرحلة من مراحل خدمات التموين؛ حيث تقوم الشركة بوضع وتنظيم قوائم الوجبات التي تقدم على متن جميع رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية. وتناقش الشركة قوائم الطعام وأسعارها مع الخطوط الجوية العربية السعودية. ويتم حساب الأسعار لكل وجبة بناءً على تكاليف المواد المستخدمة في إنتاجها والعمالة والمناولة وغيرها من التكاليف ذات العلاقة والتي يضاف إليها هامش ربح يتباين بحسب تكلفة كل عنصر من هذه العناصر. ويتم بعد ذلك التفاوض على قائمة الوجبات والأسعار بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية قبل الاتفاق في النهاية على أمر خدمات تموينية لمسارات محددة، لمدة زمنية تتراوح من شهر واحد (كما هو الحال بالنسبة لشهر رمضان) وسنة واحدة. ويبين أمر الخدمات التموينية هذا أيضاً العدد التقريبي للمسافرين الذين تتوقع الخطوط الجوية العربية السعودية أن يسافروا على متنها في كل أسبوع. وتقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بإبلاغ الشركة بعدد الوجبات المطلوبة لكل رحلة وذلك خلال فترة زمنية تتراوح بين ٤٨ و٧٢ ساعة قبل مغادرة الرحلة، ويتم تأكيد العدد النهائي للوجبات المقدمة من الخطوط الجوية العربية السعودية عادة خلال فترة تتراوح بين ساعة وساعتين قبل مغادرة الرحلة. وفي حال ما إذا كان العدد النهائي للوجبات المطلوبة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية لرحلة معينة أقل من العدد في الطلب السابق، فإن الشركة تتمكن في العادة من استخدام هذه الوجبات على رحلات أخرى للخطوط الجوية العربية السعودية. وتتبع الشركة إجراءات مماثلة مع شركات الطيران (بخلاف الخطوط الجوية العربية السعودية) فيما يتعلق بطلبات الوجبات. لكن، وبشكل عام، يتعين على هذه الشركات تأكيد عدد الوجبات بشكل نهائي قبل أربع ساعات من موعد إقلاع رحلاتهم، وفي حال عدم التقيد بهذا الموعد، يتم تحميل شركة الطيران المعنية كامل قيمة الوجبات المطلوبة.

في عام ٢٠١١م، لا تزيد نسبة الوجبات التي يتم إتلافها في العادة من قبل الشركة، بسبب تعديل أعداد الوجبات المطلوبة عن ٥٪ من إجمالي عدد الوجبات المنتجة. بعد بدء التشغيل الكامل لوحدة الإنتاج المركزية في شهر مارس ٢٠١٢م وقيامها بتوفير الوجبات إلى وحدات التموين، وجبات الدرجة السياحية يتم أخذها من الخازن الباردة بعد تلقي طلب الوجبات النهائي من شركات الطيران. لذا تعتقد الشركة أن الوجبات المهدورة سوف تنخفض إلى الحد الذي لا يكاد يذكر في نهاية عام ٢٠١٢م حين يصل الإنتاج وعملية تحضير الطلبات إلى المستوى الأفضل.

وتحدد الشركة الإيرادات المتحصلة من الخطوط الجوية العربية السعودية استناداً إلى عدد الوجبات التي يتم إيصالها إلى طائرات الخطوط الجوية العربية السعودية. وتقدم الشركة الفواتير المتعلقة بخدمات التموين إلى الخطوط الجوية العربية السعودية شهرياً. وبموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية المبرمة في القسم ١٣-٤-١ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»، يتم منح الخطوط الجوية العربية السعودية ٩٠ يوماً لتسديد الفواتير المقدمة من قبل الشركة. ومع ذلك، لم تكن الخطوط الجوية العربية السعودية في السابق تقوم بسداد الفواتير المقدمة من قبل الشركة ضمن هذه الفترة، ولكن بدلاً من ذلك، بدأت الخطوط الجوية العربية السعودية بدفع مبلغ شهري محدد بواقع ٥٠ مليون ريال سعودي لتسديد كافة المستحقات المترتبة عليها للشركة، بدلاً من سداد فواتير بعينها حسب تاريخ كل منها. وفقاً للاتفاقية التي تم توقيعها في ٢٧ يناير ٢٠١٢م بين الخطوط الجوية العربية السعودية والشركة، ستقوم الشركة بدفع مبلغ شهري يبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي. ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى التأخير في عملية تسوية الفواتير الداخلية والموافقة عليها من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية. وبنهاية عام ٢٠٠٩م، كانت مستحقات الشركة لدى الأطراف ذات العلاقة بها ٥٢٦ مليون ريال سعودي، بما يمثل فترة استحقاق للمبيعات بواقع ٢١٨ يوماً. وبنهاية عام ٢٠١٠م، انخفضت مستحقات الشركة لدى الأطراف ذات العلاقة بها إلى ٢٥٣ مليون ريال سعودي، بما يمثل فترة استحقاق للمبيعات تبلغ ٩٤ يوماً. ويرجع الانخفاض في مستحقات الشركة من الأطراف ذات العلاقة إلى قيام الخطوط الجوية العربية السعودية في عام ٢٠١٠م بدفع مبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي لتسديد المستحقات المترتبة عليها للشركة. في نهاية عام ٢٠١١م، بلغت مستحقات الشركة من الأطراف ذات العلاقة ٥١١.٨ مليون ريال سعودي تمثل فترة استحقاق للمبيعات تبلغ ١٥٢ يوماً.

وقد ارتفعت المستحقات المطلوبة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية من ٢٥٣ مليون ريال سعودي في شهر ديسمبر من عام ٢٠١٠م إلى ٥١١.٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١١م وذلك لتزايد المبيعات للخطوط الجوية العربية السعودية، ويرجع ذلك جزئياً لعقد معدات شركة الطيران الجديد، حيث أن مجموع المبالغ التي تم إصدار فواتير بشأنها من قبل الشركة تجاوزت قيمة الدفعة الشهرية التي تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بدفعها إلى الشركة.

### ٧ - ٣ - ٢ المبيعات الجوية على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية

بموجب اتفاقية المبيعات الجوية، تباع الشركة منتجات التجزئة على متن بعض الرحلات الدولية والمحلية المحددة التي تسييرها الخطوط الجوية العربية السعودية حيث ترى الشركة أن القيام بذلك يُدر لها أرباحاً استناداً إلى اتجاهات الشراء التاريخية. (فضلاً راجع القسم ٤-٧-٢ «الشركة - قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران - المبيعات الجوية» للاطلاع على وصف لأعمال المبيعات الجوية). وتمثلت إيرادات المبيعات الجوية والإيرادات ذات العلاقة بها، كالمبيعات



المحصلة من الإعلان في مجلة المبيعات الجوية، حوالي ٩.٣٪ و ١.٠٪ على التوالي من إجمالي إيرادات الشركة في عام ٢٠١٠م و ٢٠١١م. ويأتي على قمة الفئات الأعلى مبيعاً العطور والمجوهرات والساعات واكسسوارات السيدات ومبيعات تحتوي على شعار الخطوط الجوية العربية السعودية مثل أفلام وهدايا الأطفال. ويتم تغيير المنتجات التي تحملها العربات كل ثلاثة أشهر استناداً إلى التقارير المعدة من قبل المبيعات الجوية بناءً على المعطيات التالية: طلب الركاب، والحوافز، والتخفيضات المقدمة من الموردين، وقياس الربحية مقارنة بحجم المنتج (على اعتبار أن العربات لها سعة محددة). وتُستبدل المنتجات التي لا تلقى رواجاً بمنتجات أخرى أكثر رواجاً.

وتزود عربات المبيعات الجوية بالمنتجات وبنموذج ضبط يتيح لموظفي الخطوط الجوية العربية السعودية الاحتفاظ بسجل لمخزون المنتجات والمبيعات، قبل نقلها مع الوجبات إلى الطائرات في مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك خالد الدولي. وتتم عمليات بيع المنتجات من قبل مضيبي الخطوط الجوية العربية السعودية الذين تم تدريبهم من قبل الشركة. ويمكن للمسافرين شراء المنتجات إما نقداً أو باستخدام بطاقات الائتمان. وشكلت المبيعات النقدية حوالي ٩٥٪ من المبيعات الجوية على متن الطائرات خلال عام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م. ويتم تسجيل الإيراد عند استلام نموذج الضبط وتسوية قائمة الموجودات فيما بين الشركة والمضيف المسؤول على متن الرحلة.

وتدفع الشركة ١٠٪ من إيرادات المبيعات الجوية للخطوط الجوية العربية السعودية بالإضافة إلى عمولة تبلغ ١٠٪ من الإيرادات المتحصلة من المبيعات على أية رحلة لأفراد طاقم الرحلة التي تمت المبيعات على متنها.

وفي عام ٢٠٠٩م، واجهت الشركة مشاكل تتعلق بتحصيل المبالغ النقدية من المبيعات الجوية؛ حيث لم تتطابق المبالغ النقدية المحصلة مع إيصالات الدفع المقدمة للشركة، وبالرغم من أن قيمة المبالغ النقدية غير المحصلة مثلت أقل من ٠.١٪ من القيمة الإجمالية للمبيعات، إلا أن فريق الإدارة في الشركة قد أمضى وقتاً مطولاً لمحاولة مطابقة المبالغ النقدية المحصلة مع إيصالات الدفع. ولذا قامت الشركة بتشغيل نظام Guestlogix، وهو حل متكامل وشامل لبناء مخزون المنتجات التي تحمل علامات تجارية على متن الطائرة وإدارتها والتحكم فيها. وتزعم شركة Guestlogix أنها تقدم خدماتها لأكثر من ٩٠٪ من ركاب خطوط الطيران في أمريكا الشمالية ونحو ٢٨٪ من صناعة خطوط الطيران العالمية. وقد قامت الشركة بتشغيل نظام Guestlogix في المبيعات الجوية للمرة الأولى في يوليو من عام ٢٠٠٩م، والذي حل مشكلة التحصيل وإدارة مستويات المخزون، وساعدت أيضاً على مراقبة الطلب على كافة المنتجات بشكل أكثر كفاءة. وكان من المفترض أيضاً أن يقوم بتسهيل استخدام بطاقات الائتمان إلا أن نظام Guestlogix يتطلب التحديث اليدوي أسبوعياً لبطاقات الائتمان المدرجة في القائمة السوداء، مما أدى إلى وجود بعض القضايا بسبب استخدام بطاقات الائتمان المزورة، لذا توقفت الشركة عن قبول بطاقات الائتمان في نوفمبر ٢٠١٠م. وتعتقد الشركة أن هذا لن يؤثر مادياً على أرباح المبيعات الجوية، كما يدل على ذلك زيادة المبيعات بنسبة ٢٢.٨٪ في ديسمبر ٢٠٠١م مقارنة بديسمبر ٢٠١٠م. وتدرس الشركة حالياً الحل الأمثل لنظام بطاقات الائتمان في ضوء التغيرات التي طرأت على صناعة بطاقات الائتمان في المملكة العربية السعودية، كإعتماد تكنولوجيا البطاقة الذكية والرقم السري وأثرها على استخدام بطاقات الائتمان المزورة.

### ٧ - ٣ - ٣ المسافرون على الخطوط الجوية العربية السعودية

في عام ٢٠١١م، قامت الشركة بتقديم ٢٢.١ مليون وجبة للمسافرين وأطعم العاملين على متن ١١٣,٦١٩ رحلة من رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية المحلية والدولية والرحلات الخاصة بالحج وغيرها من رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية، كذلك التي تخدم كبار الشخصيات، مقارنة بعدد ٢٠.٢ مليون وجبة للمسافرين وأطعم العاملين على متن ١٠٩,٦٩٠ رحلة من رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية المحلية والدولية والرحلات الخاصة بالحج وغيرها من رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية في عام ٢٠١٠م؛ و ١٩.٦ مليون وجبة للمسافرين وأطعم العاملين في عام ٢٠٠٩م على متن ١٠٧,٧٨٢ رحلة. بما يمثل زيادة سنوية قدرها ٢٠.١٪ و ٩.٤٪ في عدد الوجبات و ١.٨٪ و ٢.٦٪ في عدد الرحلات لعام ٢٠١٠م و ٢٠١١م على التوالي. وتتأثر نتائج الشركة بشكل مباشر بعدد المسافرين على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية. وتعتقد الشركة أن عدد الركاب الذين يسافرون على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية يتوقف على عدد من العوامل من ضمنها جاذبية الخطوط الجوية العربية السعودية للمسافرين فضلاً عن الطلب العام على النقل الجوي. وفي قطاع الطيران المحلي، دخلا ناقلان منخفضا التكلفة للسوق عام ٢٠٠٧م. وهما طيران ناس وسما للطيران، ومن الجدير بالذكر أن سما للطيران قد أوقفت عملياتها اعتباراً من أغسطس ٢٠١٠م. وبالإضافة إلى ذلك، بدأت شركة طيران سعودية أخرى - الوفير للطيران - في عام ٢٠١٠م تقديم خدمات النقل الجوي للحجاج والمعتمرين فقط. وعلى الرغم من دخول هذين المنافسين إلى السوق، شهد عدد المسافرين على متن الرحلات المحلية للخطوط الجوية العربية السعودية نمواً بنحو ٤.٠٪ عام ٢٠١٠م، إذ كان هناك طلب كبير على السفر المحلي بين المدن الرئيسية في المملكة خلال هذه السنة. في عام ٢٠١١م، ارتفع عدد المسافرين على متن الرحلات المحلية بنسبة ١٦.٧٪ من ١٠.٣ مليون مسافر في عام ٢٠١٠م إلى ١٢.٠١ مليون مسافر في عام ٢٠١١م، وذلك بسبب الطلب المتواصل على الرحلات وعدد الرحلات المحلية الإضافية التي توفرها الخطوط الجوية السعودية.

وسوف تعتمد جاذبية الخطوط الجوية العربية السعودية للمسافرين على أسعار تذاكرها وسجل السلامة لرحلاتها ومدى راحة الركاب في طائراتها، والخدمات المقدمة على الرحلات، ومدى توفر المقاعد وعدد تكرار الرحلات الجوية واختيار الوجهات. وتوسع الخطوط الجوية العربية السعودية لتحسين جاذبيتها من خلال تبني عدد من المبادرات والتي تشمل، على سبيل المثال، شراء طائرات جديدة. وقد بلغ عدد الطائرات المشغلة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية في شهر ديسمبر من عام ٢٠٠٩م وعام ٢٠١٠م على التوالي، ٩٤ طائرة (ثمانية منها مستأجرة)، و ١١٠ طائرة (أربعة منها مستأجرة). في ٢١ ديسمبر ٢٠١١م بلغ عدد الطائرات المشغلة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية ٩٩ طائرة (اثان منها مستأجرة). ويرجع السبب الرئيسي لانخفاض عدد الطائرات المشغلة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية هو إيقاف خدمة ١٦ طائرة من طراز MD 90. وتتوقع الخطوط الجوية العربية السعودية أن يبلغ عدد الطائرات المملوكة من قبلها ١١٢ طائرة في عام ٢٠١٣م و ١٢٣ طائرة بحلول عام ٢٠١٥م. ولا تنوي الخطوط الجوية العربية السعودية استئجار أي طائرات أخرى في تلك الأعوام. يرجى ملاحظة أنه قد تم توفير معلومات إضافية عن عمليات الخطوط الجوية العربية السعودية في القسم ٣ («نظرة عامة على السوق»).



## ٧ - ٣ - ٤ أسعار المواد الخام

تعتمد نتائج عمليات الشركة كذلك على التقلبات التي تطرأ على أسعار المواد الخام، مثل اللحوم والخضراوات، وعلى قدرة الشركة على تعديل أسعار منتجاتها لتعكس التغيير في أسعار المواد الأولية. وتتم جميع طلبات العملاء للحصول على خدمات التموين في الغالب استناداً لأسعار محددة يتم الاتفاق على أن تظل ثابتة لفترة معينة من الوقت، تتراوح ما بين شهر واحد إلى عام كامل. وتحتسب أسعار الخدمات بناءً على التكاليف التي تتكبدها الشركة فيما يتعلق بالخدمة مضافاً إليها هامش ربح محدد. وعلى نحو مماثل، تخضع أسعار الخدمات للتفاوض فيما بين الشركة والعميل استناداً إلى التكاليف التي تتكبدها الشركة. وتحتوي بعض عقود الشركة مع عملائها على آليات معينة لمراجعة الأسعار. فعلى سبيل المثال، تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية والشركة بمراجعة الأسعار كل ثلاثة أشهر. بينما ترى الشركة أنه بمقدورها تمرير الزيادة التي تطرأ على أسعار المواد الخام إلى عملائها، إلا أنه يوجد فارق في بعض الأحيان في توقيت حدوث الزيادة التي تطرأ على أسعار المواد الخام وتمكن الشركة من تمرير هذه الزيادة لعملائها. والسبب في ذلك الفارق يعود في الأساس إلى أن الأسعار تبقى ثابتة لفترات معينة وفق مدة أمر الخدمات التموينية. ولا يوجد، بالرغم من هذا، التزام على العملاء بقبول تحمل الزيادة التي تطرأ على الأسعار قبل انتهاء مدة عقودهم مع الشركة. وفي حالة زيادة بعض أسعار المواد الخام، يمكن في حالات معينة للشركة والعميل أن يتفقا على تعديل الوجبات بحيث تظل التكلفة الإجمالية وهامش الربح بدون تغيير. وفي المقابل، إذا انخفضت أسعار المواد الخام، فإن هامش الربح سيزيد وبالتالي ستتحسن نتائج الشركة حتى يتم خفض الأسعار المقدمة للعملاء.

وتشتري الشركة حوالي ٩٤،١٪ من مشترياتها بالدولار الأمريكي. ونظراً لأن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بسعر صرف الدولار الأمريكي، فإن مخاطر سعر الصرف تعد غير جوهرية فيما يتعلق بهذه المشتريات. وتحقق الشركة مكاسب وخسائر تتعلق بتغير سعر الصرف فيما يخص المشتريات التي تتم بالعملات الأخرى، خاصة اليورو، إلا أن هذه المكاسب والخسائر ليست جوهرية.

## ٧ - ٤ مقارنة بين عمليات الشركة للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م

يلخص الجدول التالي قوائم الدخل المراجعة للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م.

الجدول ٧-١ قائمة الدخل للأعوام ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م	النمو	٢٠١٠م	النمو	٢٠٠٩م	
(ألف ريال سعودي)	(%) ٢٠١١-٢٠١٠م	(ألف ريال سعودي)	(%) ٢٠١٠-٢٠٠٩م	(ألف ريال سعودي)	
١,٤٦٥,٢٧١	%٢٢.٨	١,١٩٣,١٦١	%١٥.٦	١,٠٣١,٨٤٨	الإيرادات
٩٠٦,٨٠٩	%٤٠.٠	(٦٤٧,٧٤٧)	%١٢.٨	(٥٧٤,٢١٣)	تكلفة الإيرادات
٥٥٨,٤٦٢	%٢.٤٠	٥٤٥,٤١٤	%١٩.٢	٤٥٧,٦٣٥	إجمالي الربح
(١٣٩,٨٢٤)	%٦.٤٠	(١٣١,٤٢٦)	%(٠.٩)	(١٣٢,٦٥٦)	المصاريف الإدارية والعمومية
٤١٨,٦٣٨	%١.١٠	٤١٣,٩٨٨	%٢٧.٤	٣٢٤,٩٧٩	الربح التشغيلي
١,٩٢٤	%(٣٨.٠)	٣,١٠١	%٢٤٩.٤	(٢,٠٧٥)	الدخل / النفقات الأخرى
٤٢٠,٥٦٢	%٠.٨	٤١٧,٠٩٠	%٢٩.٢	٣٢٢,٩٠٤	صافي الدخل*

المصدر: القوائم المالية المدققة  
\* صافي الدخل قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل

الجدول ٧-٢ قائمة الدخل كنسبة من إجمالي الإيرادات، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
(النسبة المئوية من الإيرادات)	(النسبة المئوية من الإيرادات)	(النسبة المئوية من الإيرادات)	
%١٠٠.٠	%١٠٠.٠	%١٠٠.٠	الإيرادات
%(٦١.٩)	%(٥٤.٣)	%(٥٥.٦)	تكلفة الإيرادات
%٣٨.١	%٤٥.٧	%٤٤.٤	إجمالي الربح
%(٩.٥)	%(١١.٠)	%(١٢.٩)	المصاريف الإدارية والعمومية
%٣٨.٦	%٣٤.٧	%٣١.٥	الربح التشغيلي
%٠.١	%٠.٣	%(٠.٢)	الدخل / النفقات الأخرى
%٣٨.٧	%٣٥.٠	%٣١.٣	صافي الدخل*

المصدر: القوائم المالية المدققة  
\* صافي الدخل قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل

## ٧ - ٤ - ١ الإيرادات

في عام ٢٠١٠م زاد إجمالي الإيرادات بنسبة ١٥.٦٪ من ١,٠٣١,٠٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١,١٩٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م وذلك بفضل نمو الإيرادات من أقسام العمل الرئيسية. في عام ٢٠١١م، زاد إجمالي الإيرادات بنسبة ٢٢.٨٪ من ١,١٩٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١,٤٦٥,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م حيث أن الإيرادات ارتفعت من كلا قسمي الخدمات المتعلقة بشركات الطيران والخدمات لغير شركات الطيران.

الجدول ٧-٣ الإيرادات حسب الأقسام، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م	النمو ٢٠١١-٢٠١٠م (%)	٢٠١٠م	النمو ٢٠١٠-٢٠٠٩م (%)	٢٠٠٩م	
(ألف ريال سعودي)		(ألف ريال سعودي)		(ألف ريال سعودي)	
٩٨٣,٤٥٨	٪٢٤.٣	٧٩١,٠٦١	٪١٤.٠	٦٩٣,٧٦٦	الخطوط الجوية العربية السعودية
١٨٨,٩٩٣	٪١٤.٨	١٦٤,٥٦١	٪٢٢.٠	١٣٤,٨٩٤	شركات طيران أخرى
١,١٧٢,٤٥١	٪٢٢.٧	٩٥٥,٦٣٢	٪١٥.٣	٨٢٨,٦٦٠	خدمات التموين على متن الرحلات الجوية
١٤٧,٠٥٢	٪٣٢.٨	١١٠,٧١١	(٪٤.٨)	١١٦,٢٣٥	المبيعات الجوية
٣٩,٩٨٠	٪١٢.٩	٣٥,٤٢٤	٪١٥.٨	٣٠,٥٩٠	صالات الفرسان
١,٣٥٩,٤٨٣	٪٢٣.٤	١,١٠١,٧٥٧	٪١٢.٩	٩٧٥,٤٨٥	قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران
٤٤,٨٤٥	٪٣٨.٤	٣٢,٣٩٨	٪٢١٨.٧	١٠,١٦٦	قسم الخدمات لغير شركات الطيران
٦٠,٩٤٣	٪٣.٣	٥٩,٠٠٦	٪٢٧.٧	٤٦,١٩٧	إيرادات أخرى
١,٤٦٥,٣٧١	٪٢٢.٨	١,١٩٣,١٦١	٪١٥.٦	١,٠٣١,٨٤٨	إجمالي الإيرادات

المصدر: الشركة

الجدول ٧-٤ النسبة المئوية من إجمالي الإيرادات بحسب الأقسام، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
النسبة المئوية من الإيرادات	النسبة المئوية من الإيرادات	النسبة المئوية من الإيرادات	
٪٦٧.١	٪٦٦.٣	٪٦٧.٢	الخطوط الجوية العربية السعودية
٪١٢.٩	٪١٣.٨	٪١٣.١	شركات طيران أخرى
٪٨٠.٠	٪٨٠.١	٪٨٠.٣	خدمات التموين على متن الرحلات الجوية
٪١٠.٠	٪٩.٣	٪١١.٣	المبيعات الجوية
٪٢.٧	٪٣.٠	٪٣.٠	صالات الفرسان
٪٩٢.٨	٪٩٢.٣	٪٩٤.٥	قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران
٪٣.١	٪٢.٧	٪١.٠	قسم الخدمات لغير شركات الطيران
٪٤.٢	٪٤.٩	٪٤.٥	إيرادات أخرى
٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	إجمالي الإيرادات

المصدر: الشركة

## ٧ - ٤ - ١ - ١ قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران

في عام ٢٠١٠م، شهدت إيرادات قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران ارتفاعاً بنسبة ١٢.٩٪ من ٩٧٥,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م لتصل إلى ١,١٠١,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، ويعود السبب وراء هذا الارتفاع في المقام الأول إلى النمو في إيرادات التموين على متن الرحلات الجوية وصالات الفرسان.

وفي عام ٢٠١١م، شهدت الإيرادات من قسم الخدمات المتعلقة بشركات الطيران ارتفاعاً بنسبة ٢٣.٤٪ من ١,١٠١,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١,٣٥٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م ويعود السبب الرئيسي وراء هذا الارتفاع في المقام الأول إلى النمو في إيرادات التموين والمبيعات على متن الرحلات الجوية.

## إيرادات خدمات التموين - الخطوط الجوية العربية السعودية

شهدت الإيرادات من خدمات التموين على متن الرحلات الجوية للخطوط الجوية العربية السعودية زيادة بنسبة ١٤٪ من ٦٩٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٧٩١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م؛ مدفوعة بزيادة بنسبة ٣,١٪ في عدد الوجبات المقدمة، من ١٩,٦ مليون في عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠,٢ مليون في عام ٢٠١٠م وكذلك الزيادة في أسعار الوجبات. كما ارتفعت أسعار الوجبات نتيجة التضخم إلى جانب رغبة الخطوط الجوية العربية السعودية بتقديم وجبات أفضل وبالتالي ذات كلفة أعلى استناداً إلى آراء مسافريها. وفي عام ٢٠١٠م، انخفض عدد الرحلات الداخلية للخطوط الجوية العربية السعودية التي تخدمها الشركة بنسبة ١٪ من ٧٢,٧٩٧ رحلة في عام ٢٠٠٩م إلى ٧٢,٠٦٨ رحلة في عام ٢٠١٠م. ورغم الانخفاض في عدد الرحلات، إلا أن الوجبات المقدمة على متن هذه الرحلات شهدت زيادة بنسبة ٤,٣٪ من ٨,٣ مليون في عام ٢٠٠٩م إلى ٨,٦ مليون في عام ٢٠١٠م بسبب استخدام الخطوط الجوية العربية السعودية طائرات أكبر حجماً. وعلى الجانب الآخر، شهد عدد الرحلات الدولية زيادة بنسبة ٧,٤٪ من ٢٥,٣٢٦ في عام ٢٠٠٩م إلى ٢٧,٢٠٦ في عام ٢٠١٠م، بينما شهد عدد الوجبات المقدمة زيادة بنسبة ١,٥٪ من ٨ مليون في عام ٢٠٠٩م إلى ٨,١ مليون في عام ٢٠١٠م. يرجع السبب في إزدياد نسبة زيادة الرحلات عن نسبة زيادة عدد الوجبات المقدمة إلى قيام الخطوط الجوية العربية السعودية بزيادة عدد رحلاتها على خطوط معينة نتيجة لارتفاع الطلب عليها. وفي عام ٢٠١٠م، شهد عدد رحلات الحج والرحلات الأخرى على متن الخطوط الجوية العربية السعودية زيادة بنسبة ٧,٨٪ من ٩,٦٥٩ في عام ٢٠٠٩م إلى ١٠,٤١٦ في عام ٢٠١٠م، كما شهد عدد الوجبات المقدمة على متن هذه الرحلات زيادة بنسبة ٤,١٪ من ٢,٣ مليون في عام ٢٠٠٩م إلى ٣,٥ مليون في عام ٢٠١٠م.

شهدت الإيرادات من خدمات التموين على متن الرحلات الجوية العربية السعودية زيادة بنسبة ٢٢,٤٪ من ٧٩١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٩٨٣,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م؛ مدفوعة بزيادة بنسبة ٩,٢٪ في عدد الوجبات المقدمة، من ٢٠,٢ مليون في عام ٢٠١٠م إلى ٢٢,١ مليون في عام ٢٠١١م. في عام ٢٠١١م خفضت الشركة تكلفة الوجبات المقدمة للخطوط الجوية العربية السعودية بنسبة ١٠٪ وفقاً لعدد التموين مما أدى إلى إنخفاض الإيرادات بما يقارب ٦٩ مليون ريال سعودي. هذا الانخفاض عوض نتيجة التضخم إلى جانب اتجاه الخطوط الجوية العربية السعودية بتقديم وجبات أفضل وبالتالي ذات كلفة أعلى استناداً إلى آراء مسافريها. وقد ترجمت هذه التغيرات بخصوصيات بلغت نحو ٢٨ مليون ريال سعودي في الخطوط الجوية العربية السعودية. وفي عام ٢٠١١م، ارتفع عدد الرحلات الداخلية للخطوط الجوية العربية السعودية التي تخدمها الشركة بنسبة ٦,٦٪ من ٧٢,٠٦٨ رحلة في عام ٢٠١٠م إلى ٧٦,٨٣٧ رحلة في عام ٢٠١١م. وشهدت الوجبات المقدمة على متن هذه الرحلات زيادة بنسبة ١١,١٪ من ٨,٦ مليون في عام ٢٠١٠م إلى ٩,٦ مليون في عام ٢٠١١م بسبب استخدام الخطوط الجوية العربية السعودية طائرات أكبر حجماً. وعلى الجانب الآخر، شهد عدد الرحلات الدولية زيادة بنسبة ٧,٤٪ من ٢٧,٢٠٦ في عام ٢٠١٠م إلى ٢٩,٢١٢ في عام ٢٠١١م، وشهد عدد الوجبات المقدمة زيادة بنسبة ١٢,٨٪ من ٨,١ مليون في عام ٢٠١٠م إلى ٩,١ مليون في عام ٢٠١١م. وذلك بسبب استخدام الخطوط الجوية العربية السعودية طائرات أكبر حجماً. وفي عام ٢٠١١م، شهد عدد رحلات الحج وغيرها من الرحلات على متن الخطوط الجوية العربية السعودية انخفاض بنسبة ٢٧,٢٪ من ١٠,٤١٦ في عام ٢٠١٠م إلى ٧,٥٧٠ في عام ٢٠١١م، كما شهد عدد الوجبات المقدمة على متن هذه الرحلات انخفاضاً بنسبة ٣,٤٪ من ٣,٥ مليون في عام ٢٠١٠م إلى ٣,٢ مليون في عام ٢٠١١م، ويرجع ذلك إلى استخدام طائرات أكبر، فضلاً عن إعادة تصنيف الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة ضمن «شركات طيران أخرى» ونقل بعض الركاب على متن رحلات الحج على الخطوط السعودية المقررة.

## إيرادات خدمات التموين على متن الرحلات - معدات الطيران

في عام ٢٠١١م بدأت الشركة الشريحة الجديدة، معدات الطيران. ووفقاً للإتفاقية مع الخطوط الجوية العربية السعودية، ستقوم الشركة بتوريد معدات معينة كأدوات المائدة والأواني الخزفية على جميع الرحلات الجوية السعودية. في عام ٢٠١١م، كانت مبيعات الشركة ١٢٨,٤ مليون ريال سعودي.

## الجدول ٧-٥ عدد الرحلات والوجبات المقدمة، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م	النمو (%) ٢٠١١م-٢٠١٠م	٢٠١٠م	النمو (%) ٢٠١٠م-٢٠٠٩م	٢٠٠٩م	
الرحلات					
٧٦,٨٣٧	٦,٦٪	٧٢,٠٦٨	١,٠-٪	٧٢,٧٩٧	الداخلية على متن الخطوط الجوية العربية السعودية
٢٩,٢١٢	٧,٤٪	٢٧,٢٠٦	٧,٤٪	٢٥,٣٢٦	الدولية على متن الخطوط الجوية العربية السعودية
٧,٥٧٠	٣-٢٧,٣٪	١٠,٤١٦	٧,٨٪	٩,٦٥٩	رحلات الحج وغيرها على متن الخطوط الجوية العربية السعودية
٤٠,٨٥٢	١٧,٤٪	٣٤,٧٩٧	١٤,٤٪	٣٠,٤٢٩	شركات الطيران الأخرى
١٥٤,٤٧١	٦,٩٪	١٤٤,٤٨٧	٤,٥٪	١٣٨,٢١١	إجمالي عدد الرحلات
الوجبات (بالآلاف)					
٩,٥٦٤	١١,١٪	٨,٦٠٨	٤,٣٪	٨,٢٥٦	الداخلية على متن الخطوط الجوية العربية السعودية
٩,١٤١	١٢,٨٪	٨,١٠٢	١,٥٪	٧,٩٨١	الدولية على متن الخطوط الجوية العربية السعودية

٢٠١١م	النمو (%) ٢٠١١م-٢٠١٠م	٢٠١٠م	النمو (%) ٢٠١٠م-٢٠٠٩م	٢٠٠٩م	
٣,٣٤٨	-٢.٤%	٣,٤٦٥	٤.١%	٣,٣٣٠	رحلات الحج وغيرها على متن الخطوط الجوية السعودية
٤,٠٥٨	١٣.٣%	٣,٥٨١	١٨.٨%	٣,٠١٥	شركات الطيران الأخرى
٢٦,١١٢	٩.٩%	٢٣,٧٥٦	٥.٢%	٢٢,٥٨١	إجمالي عدد الوجبات

المصدر: الشركة

### إيرادات خدمات التموين على متن الرحلات - شركات الطيران الأخرى

وفي عام ٢٠١٠م، ارتفعت إيرادات قسم خدمات التموين على متن الرحلات الجوية من شركات الطيران الأخرى بنسبة ٢٢٪ من ١٢٤.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٦٤.٦ مليون ريال سعودي مدفوعة بزيادة الإيرادات من الرحلات المنتظمة التي تسيّرها خطوط الطيران الدولية والمحلية. وفي عام ٢٠١٠م، قدمت الشركة ٢.٦ مليون وجبة، مقارنة بـ ٣ ملايين وجبة في عام ٢٠٠٩م، بما يمثل زيادة قدرها ١٨.٨٪. وقد جاءت هذه الزيادة في عدد الوجبات المقدمة لشركات الطيران الأخرى مدفوعة بزيادة قدرها ١٤.٤٪ في الرحلات التي تُقدّم لها الخدمات، من ٣٠,٤٢٩ رحلة في عام ٢٠٠٩م إلى ٣٤,٧٩٧ رحلة في عام ٢٠١٠م. كما قدمت الشركة أيضاً في عام ٢٠١٠م خدمات تموين إلى شركة طيران محلية أخرى، وهي طيران الوفير، والتي تخصص خدماتها لرحلات الحج والعمرة فقط. ورغم أن سما للطيران قد أوقفت عملياتها قرب نهاية عام ٢٠١٠م، إلا أن الشركة قامت بتعويض خسارة الإيرادات الناتجة عن إيقاف سما للطيران لعملياتها عن طريق زيادة الإيرادات المحققة من طيران ناس وطيران الوفير. وقد أدى ارتفاع الطلب على خدمات الطيران الخاص إلى زيادة الإيرادات من هذا القطاع بنسبة ٢٤.٧٪ في عام ٢٠١٠م مقارنةً من المستويات القياسية التي شهدتها في عام ٢٠٠٨م. إن عملاء الطيران الخاص هم في الأغلب الطائرات ذات الحجم الصغير والطائرات الخاصة. في عام ٢٠١١م، شهدت الإيرادات من شركات الطيران الأخرى ارتفاعاً بنسبة ١٤.٨٪ من ١٦٤.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٨٨.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، حيث وقعت الشركة عقود جديدة مع طيران أرامكو الخاص و الخطوط الجوية العراقية، البالغة قيمتها ٥.٧ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى تصنيف الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة ضمن شركات الطيران الأخرى بدلا من تصنيفها من ضمن الخطوط الجوية العربية السعودية. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت عدد الوجبات المقدمة للعملاء الحاليين وذلك بسبب زيادة عدد الرحلات المتوفرة واستخدام طائرات أكبر، خاصة الخطوط الجوية الماليزية، والخطوط الجوية الفرنسية، وخطوط كاثي باسافيك الجوية. كما شهدت الإيرادات من رحلات الحج المخصصة انخفاضاً بنسبة ١٦.١٪ حيث أن عدد الرحلات المخصصة للحج انخفضت بنسبة ٣.٤٪ مما أدى إلى انخفاض عدد الوجبات المخصصة بنسبة ١١.٨٪. وجاء انخفاض عدد الوجبات بالمقام الأول نتيجة لإغلاق مطار المدينة في موسم الحج بسبب أعمال التحسين والتجديد في المطار. كما شهدت الإيرادات من الطيران الخاص ارتفاعاً في عام ٢٠١١م بنسبة ٢٢.٢٪ بسبب النشاط الإقتصادي وبشكل رئيسي بسبب ارتفاع عدد الرحلات التي يقوم بها عملاء الطيران الخاص، والذي تطلب ٥٦,٠٠٠ وجبة إضافية في السنة.

### ٧ - ٤ - ١ - ٣ الإيرادات من المبيعات الجوية

وفي عام ٢٠١٠م، شهدت الإيرادات من المبيعات الجوية انخفاضاً بنسبة ٤.٨٪ من ١١٦.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١١٠.٧ مليون ريال سعودي. وقد جاء هذا الانخفاض نتيجة عدد من العوامل من بينها استمرار التراجع العام في الطلب على المنتجات. وكان هناك تراجعاً في دخل الدعاية للمبيعات الجوية بنسبة ١٣.٠٪ من ١٢.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٠.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م؛ حيث عمدت شركات الدعاية إلى خفض ميزانياتها. وترى الشركة أن هذا الاتجاه شهد مشغولون آخرون لأعمال التجزئة على متن الرحلات الجوية. في عام ٢٠١١م، ارتفعت إيرادات المبيعات الجوية بنسبة ٢٢.٨٪ من ١١٠.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٤٧.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وجاءت الإرتفاع نتيجة لزيادة المبيعات من العطور والإكسسوارات بنسبة ٣٠.١٪ و ٢٣.٤٪ على التوالي في الرحلات المحلية والدولية. ساهم طرح العطور والإكسسوارات الجديدة على الرحلات المرغوبة بجانب طرح المزيد من المنتجات في هذا النمو.

### ٧ - ٤ - ١ - ٤ الإيرادات من صالات الفرسان

في عام ٢٠١٠م، شهدت الإيرادات من صالات الفرسان زيادة بنسبة ١٥.٨٪ من ٣٠.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٣٥.٤ مليون ريال سعودي، وهذا يرجع في المقام الأول إلى زيادة حركة الركاب إلى صالات الفرسان بنسبة ٩.١٪ و ١٢.٣٪ للركاب الدوليين والمحليين على التوالي. وترى الشركة أن هذه الزيادة جاءت نتيجة تحسين الصالات التي تمكنت من جذب شريحة أكبر من ركاب الدرجات المتميزة الذين غادروا من المطارات ذات الصلة. وفي عام ٢٠١٠م، كان هناك انخفاض في عدد ركاب الدرجات المتميزة بنسبة ٠.٢٪ باستخدام الصالات الدولية مقارنة بعام ٢٠٠٩م وجذب الشركة ٥٤.٢٪ من هؤلاء الركاب في عام ٢٠١٠م، مقارنة بنسبة ٥١.٣٪ في عام ٢٠٠٩م. أما فيما يتعلق بالصالات المحلية، فقد جذبت الشركة ٤١٪ من الركاب ذوي الصلة في عام ٢٠١٠م، مقارنة بنسبة ٣٦٪ في عام ٢٠٠٩م. في عام ٢٠١١م، شهدت الإيرادات من صالات الفرسان زيادة بنسبة ١٢.٩٪ من ٣٥.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٤٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وهذا يرجع في المقام الأول إلى زيادة الأسعار من قبل الشركة بحوالي ٢١٪ للمسافرين على الرحلات المحلية والدولية نظراً لطلب الخطوط الجوية العربية السعودية لائحة طعام أعلى سعراً بالإضافة إلى زيادة عدد الركاب بالرغم من إغلاق صالة مطار الأمير محمد بن عبدالعزيز الدولية لعام كامل. ارتفاع الأسعار جاء نتيجة لطلب الخطوط الجوية العربية السعودية وشركات طيران أخرى لقائمة طعام شاملة وتسهيلات إضافية في هذه الصالات.

في عام ٢٠١٠م، شهدت الإيرادات الأخرى زيادة بنسبة ٢٧.٧٪ من ٤٦.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٥٩ مليون ريال سعودي. في عام ٢٠١٠م، شهدت الإيرادات من الوجبات المقدمة إلى العاملين في الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة زيادة هي الأخرى بنسبة ١٣.٨٪ من ٢٥.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م لتصل إلى ٢٩.٣ مليون ريال سعودي وذلك يعود إلى تزايد عدد طاقم العاملين والتحكم بشكل أفضل في عدد الوجبات المقدمة. وقد زادت الرسوم الاستشارية التي تقرضها الشركة على الموردين بنسبة ٥٩٪ من ١٣.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٢١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م؛ حيث تمت إضافة موردين جدد محددين إلى قائمة الموردين المعتمدة. وعلى الجانب الآخر، فإن الإيرادات من المبيعات المتفرقة ورسوم الحصرية (وهي رسوم تقرضها الشركة على موردين محددين نظير الاحتفاظ الحصري بعلامة تجارية واحدة من إحدى فئات المنتجات) شهدت انخفاضاً بنسبة ٥٥.١٪ و ١٢.٣٪ على التوالي في عام ٢٠١٠م. فقد انخفضت الإيرادات الموحدة من هاتين الفئتين من ٧.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٤.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. في عام ٢٠١١م، شهدت الإيرادات الأخرى زيادة بنسبة ٣.٣٪ من ٥٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٦٠.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م وذلك بسبب زيادة الإيرادات من الوجبات المقدمة إلى العاملين في الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة بنسبة ٩.٧٪. الإيرادات من المبيعات المتفرقة ارتفعت بنسبة ٣٥.١٪ من ١.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٧.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب زيادة مبيعات المعدات لطيران السعودي الخاص.

#### ٧ - ٤ - ١ - ٦ الإيرادات من قسم الخدمات لغير شركات الطيران

بلغ دخل الشركة من قسم الخدمات لغير شركات الطيران ١٠.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م، وهو العام الذي عادت فيه الشركة للدخول في سوق التموين لغير شركات الطيران. وقد تحققت هذه الإيرادات لأن الشركة تمكنت من توقيع عقود مع مختلف البنوك والمؤسسات التعليمية والشركات في قطاعات التعدين والاتصالات وغيرها من القطاعات. وفي عام ٢٠١٠م، شهدت إيرادات الشركة من قسم الخدمات غير المرتبطة بشركات الطيران زيادة بنسبة ٢١٨.٧٪ من ١٠.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٣٢.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م حيث كانت هذه أول سنة كاملة من الخدمات التي يجري تقديمها في إطار العقود الموقعة في عام ٢٠٠٩م، بالإضافة إلى دخولها في عقود إضافية. في عام ٢٠١١م، ارتفعت إيرادات الشركة من قسم الخدمات لغير شركات الطيران بنسبة ٣٨.٤٪ من ٣٢.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٤٤.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وذلك لأن العقود التي تم توقيعها في نهاية عام ٢٠١٠م بالإضافة إلى العقود التي تم توقيعها في عام ٢٠١١م بدأت بتحصيل الأرباح في عام ٢٠١١م. فضلاً راجع القسم ١٣ «معلومات قانونية».

#### ٧ - ٤ - ٢ تكلفة الإيرادات وهامش الربح الإجمالي

شهدت تكلفة الإيرادات في عام ٢٠١٠م زيادة بنسبة ١٢.٨٪ إلا أن الربح الإجمالي زاد بنسبة ١٩.٢٪. وشهد هامش الربح الإجمالي ارتفاعاً من ٤٤.٤٪ إلى ٤٥.٧٪ بفضل انخفاض تكلفة الأيدي العاملة وغيرها من التكاليف مقارنة بارتفاع الإيرادات. في عام ٢٠١١م، ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٤.٠٪، إلا أن هامش الربح الإجمالي انخفض من ٤٥.٧٪ في عام ٢٠١٠م إلى ٣٨.١٪ في عام ٢٠١١م بسبب النمو في قسم الخدمات لغير شركات الطيران والإيرادات الإضافية من عقد المعدات مع الخطوط الجوية العربية السعودية؛ حيث لدى هذان المصدران من الإيرادات هيكل تكاليف وهامش ربح مختلفة مقارنة مع بقية الأعمال. بالإضافة لذلك، فإن ارتفاع الطلب على العطور والاكسسوارات أدى إلى ارتفاع تكلفة الإيرادات والسلع.

#### الجدول ٧-٦ تصنيف تكلفة الإيرادات للأعوام ٢٠٠٩م - ٢٠١١م

٢٠١١م	النمو	٢٠١٠م	النمو	٢٠٠٩م	
(ألف ريال سعودي)	٢٠١١م-٢٠١٠م %	(ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م-٢٠٠٩م %	(ألف ريال سعودي)	
(٥٧٨,٣٩٦)	٤٩.٧%	(٣٨٦,٤٠٤)	١٧.٨%	(٣٢٧,٩٠٦)	تكلفة المواد والسلع
(١٦٢,٧٨٧)	٢٢.٥%	(١٣٢,٨٧٨)	٥.٧%	(١٢٥,٦٧٣)	تكلفة الأيدي العاملة
(٦٤,٨٠٩)	١٠.٩%	(٥٨,٤٦١)	٢٤.٨%	(٤٦,٨٤٩)	إيجار وحدات الإنتاج وصيانتها
(١٣,٨٦٥)	٠.١%	(١٣,٨٤٧)	٣.٠%	(١٤,٢٧٣)	الاستهلاكات
(٨٦,٩٥٢)	٥٤.٨%	(٥٦,١٥٦)	(٥.٦%)	(٥٩,٥١٢)	تكاليف أخرى:
(٩٠٦,٨٠٩)	٤٠.٠%	(٦٤٧,٧٥٧)	١٢.٨%	(٥٧٤,٢١٣)	إجمالي تكلفة الإيرادات
٥٥٨,٤٦٢	٢.٤%	٥٤٥,٤١٤	١٩.٢%	٤٥٧,٦٣٥	إجمالي الربح

المصدر: القوائم المالية المدققة

الجدول ٧-٧ النسبة المئوية لتكلفة الإيرادات إلى إجمالي الإيرادات، ٢٠١١م - ٢٠٠٩م

٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
النسبة المئوية للإيرادات	النسبة المئوية للإيرادات	النسبة المئوية للإيرادات	
(%)٣٩.٥	(%)٣٢.٤	(%)٣١.٨	تكلفة المواد والسلع
(%)١١.١	(%)١١.١	(%)١٢.٢	تكلفة الأيدي العاملة
(%)٤.٤	(%)٤.٩	(%)٤.٥	إيجار وحدات الإنتاج وصيانتها
(%)٠.٩	(%)١.٢	(%)١.٤	الاستهلاكات
(%)٥.٩	(%)٤.٧	(%)٥.٨	تكاليف أخرى:
(%)٦١.٩	(%)٥٤.٣	(%)٥٥.٦	إجمالي تكلفة الإيرادات
%٣٨.١	%٤٥.٧	%٤٤.٤	إجمالي الربح

المصدر: القوائم المالية المدققة

٧ - ٤ - ٢ - ١ تكلفة المواد والسلع

تمثل تكلفة المواد والسلع العنصر الأكبر من تكلفة الإيرادات بنسبة ٥٧.١٪، ٥٩.٧٪ و ٦٣.٨٪ في عام ٢٠٠٩م، ٢٠١٠م و ٢٠١١م على التوالي. مثلت تكلفة المواد والسلع نسبة ٣١.٨٪ من الإيرادات في عام ٢٠٠٩م مقارنة بـ ٣٢.٤٪ في عام ٢٠١٠م و ٣٩.٥٪ في عام ٢٠١١م. وترجع الزيادة في تكلفة المواد والسلع كنسبة مئوية من المبيعات في عام ٢٠١٠م و عام ٢٠١١م إلى زيادة نشاط قسم الخدمات غير المتعلقة بشركات الطيران ومبيعات معدات تموين الطيران. ارتفعت تكلفة المواد والسلع خلال السنوات بسبب زيادة المشتريات من السلع الإنتاجية، ومعدات تموين الطيران و سلع المبيعات الجوية. وقد ساهمت معدات تموين الطيران لوحدها بما يزيد على ٢٠٪ من مجمل الزيادة في تكلفة المواد و السلع في عام ٢٠١١م البالغة ٤٩.٧٪. المزيد من السلع الإنتاجية تم شراؤها لتلبية طلبات شركات الطيران من الوجبات في عام ٢٠١١م، والتي شملت شركات طيران وغير شركات طيران.

٧ - ٤ - ٢ - ٢ تكلفة الأيدي العاملة

وفي عام ٢٠١٠م، شهدت تكلفة الأيدي العاملة ارتفاعاً بنسبة ٥.٧٪ من ١٢٥.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٣٢.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م بلغ عدد العاملين بالشركة ٢,٧٠٤ عامل مقارنة بـ ٢,٧٠٤ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. في عام ٢٠١٠م وشهدت تكلفة الأيدي العاملة فيما يتعلق بتعويضات العطلات وتكاليف التأمين انخفاضاً بمبلغ ٥.٩ مليون ريال سعودي بسبب قيام الشركة بإعادة التفاوض على بوليصة التأمين بشروط أفضل تعوض زيادة التكاليف المرتبطة بتوظيف عمالة إضافية. كما انخفض عدد العاملين في صالات الفرسان بنسبة ٢.٨٪ من ١٠٧ عامل في عام ٢٠٠٩م إلى ١٠٤ عامل في ٢٠١٠م. وبالمقارنة، شهد عدد العاملين في خدمات التموين على متن الرحلات الجوية زيادة بنسبة ٣.٢٪ من ١,٧١٢ عامل في ٢٠٠٩م إلى ١,٧٦٦ عامل في عام ٢٠١٠م، كما شهد عدد العاملين في خدمات المبيعات الجوية زيادة بنسبة ٩.١٪ من ١٢١ عامل في ٢٠٠٩م إلى ١٣٢ عامل في عام ٢٠١٠م. وهذا يشمل تكلفة الموظفين الذين يؤدون وظائف إدارية تقع ضمن خط المصروفات العامة والإدارية. وهذا يشمل الموظفين الذي يؤدون وظائف إدارية تقع ضمن خط المصروفات العامة والإدارية. في عام ٢٠١١م، ارتفعت تكلفة الأيدي العاملة بنسبة ٢٢.٥٪ من ١٣٢.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٦٢.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، حيث ارتفع عدد الموظفين بنسبة ٨.٧٪ من ٣,٠٦٣ موظف في عام ٢٠١٠م إلى ٣,٣٣٠ موظف في عام ٢٠١١م. تم توظيف المزيد من الموظفين على حساب أعمال التوسعة المطلوبة في قسم غير شركات الطيران. ارتفعت تعويضات نهاية الخدمة بنسبة ٢٤٪ من ٨٤.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٩٤.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب رفع رواتب الموظفين بنسبة ١٢٪ لإدراج بدل غلاء المعيشة، وذلك تماشياً مع الحوافز التي أعلنت عنها حكومة المملكة العربية السعودية في مارس عام ٢٠١١م. ساعات العمل الإضافية ارتفعت أيضاً في نفس الفترة بنسبة ٢٩.٦٪ من ١٦.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب تخصيص ساعات إضافية لزيادة حجم الأعمال. إن الرواتب الإضافية التي اعطيت للموظفين كانت تتماشى مع الحوافز التي أعلنت عنها حكومة المملكة العربية السعودية، والذي ساهم في زيادة تكلفة الموظفين خلال تلك الفترة.

٧ - ٤ - ٢ - ٣ نفقات الإيجار والصيانة

في عام ٢٠١٠م، شهدت نفقات الإيجار والصيانة زيادة بنسبة ٢٥.٠٪ من ٤٦.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م لتصل إلى ٥٨.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. كما شهدت نفقات الإيجار للمباني السكنية والإدارية زيادة بنسبة ٨.٧٪ من ٣٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٤١.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، وهذا يرجع إلى اتفاقيات الإيجار الجديدة لوحدي المدينة والرياض مع الهيئة العامة للطيران المدني والتوسعة المطلوبة في الرياض المرتبطة بوحدة الإنتاج المركزية. شهدت نفقات الإصلاح والصيانة زيادة بنسبة ٩٤٪ من ٨.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٧.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م وهذا يرجع جزئياً إلى المصروفات المتعلقة بتحسين الظروف المعيشية للعاملين إلى جانب تنفيذ بعض الأعمال في مبنى وحدة الإنتاج المركزية. في عام ٢٠١١م، شهدت نفقات الإيجار والصيانة زيادة بنسبة ١٠.٩٪ من ٥٨.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٦٤.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. كما شهدت نفقات الإيجار للمباني الإدارية زيادة بنسبة ٢٦٪ بسبب اتفاقيات الإيجار الجديدة بين الشركة والهيئة العامة للطيران المدني فيما يتعلق بوحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبدالعزيز بالمدينة ومطار الملك خالد الدولي بالرياض. بينما انخفضت نفقات الإصلاح والصيانة في مبنى وحدة الإنتاج المركزية بنسبة ٦٣.٢٪

من ٧.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، حيث أن جميع أعمال الصيانة المرتبطة بمبنى وحدة الإنتاج المركزي تم تنفيذها في عام ٢٠١٠م؛ ويقابل ذلك الزيادة في نفقات الصيانة والإصلاح فيما يتعلق بالمباني، معدات المطابخ، والسيارات والتي ارتفعت بنسبة ٤٣.٣٪ من ٩.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٣.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م.

#### ٧ - ٤ - ٢ - ٤ - التكاليف الأخرى

في عام ٢٠١٠م، شهدت التكاليف الأخرى انخفاضاً بنسبة ٥.٦٪ من ٥٩.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٥٦.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. كانت التكاليف مرتبطة بالعمالة المؤقتة وحراس الأمن الذين تم توظيفهم في الوحدات المختلفة. كما كانت هناك زيادة في تكاليف مواد التغليف والمواد التي لا تُستخدم سوى مرة واحدة وتكاليف المرافق العامة وتكاليف النقل البري والنفقات الأخرى. وقد عوضت الزيادة في هذه التكاليف جزئياً بتحصيل مبالغ مستحقة للشركة وبتقليل المبالغ المستحقة للشركة. في عام ٢٠١١م، ارتفعت التكاليف الأخرى بنسبة ٥٤.٨٪ من ٥٦.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٨٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. وكان هذا في المقام الأول بسبب الزيادة في التكاليف المتعلقة بخدمات الأمن والصيانة وخدمات الغسيل للموظفين، والتي ارتفعت بنسبة ٢١٤.٢٪ من ٣.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٢.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. وعلاوة على ذلك، ارتفعت التكاليف المتعلقة بالسنوات السابقة بنسبة ١١٦.٤٪ من ٣.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٨.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، نتيجة لصرف المخزون والمخصصات الأخرى، المتعلقة بالسنوات السابقة في عام ٢٠١١م. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت مصاريف النقل والتخزين بنسبة ٢٩٧.٧٪ من ٢.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٩.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. الزيادة في مصاريف النقل كانت نتيجة لنقل البضائع والمواد، بما في ذلك معدات تموين الطيران، من منشأة التخزين المركزي في الرياض إلى المناطق الأخرى. كما ارتفعت مصاريف التخزين بسبب زيادة في مشتريات الشركة بالجملة نتيجة لزيادة حجم الأعمال. شهد الدخل المتعلق بالسنوات السابقة انخفاضاً بنسبة ٧٦.٨٪ من ١٨.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٤.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، بسبب انخفاض التقلبات في الذمم المدينة مقابل التحصيل، والإحتياطات المصدر، والإحتياطات المحذوفة. جزئياً قابلت هذه الزيادة إعادة تصنيف رسوم الأمن العام والحراسة والتي تعتبر مصاريف إدارية عامة.

#### ٧ - ٤ - ٣ - النفقات العمومية والإدارية

في عام ٢٠١٠م، شهدت المصاريف الإدارية والعمومية انخفاضاً بنسبة ٠.٩٪ من ١٣٢.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م لتصل إلى ١٣١.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. وجاء الانخفاض في النفقات العامة والإدارية بصفة أساسية نتيجة للانخفاض في تكلفة الرواتب والاستهلاكات ومخصصات إعادة الهيكلة. وقد كانت هذه الإنخفاضات أكبر من الزيادة في فئات التكاليف المضافة كأتماب الإدارة ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة. في عام ٢٠١١م، شهدت المصاريف الإدارية والعمومية ارتفاعاً بنسبة ٦.٤٪ من ١٣١.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٣٩.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. جاءت الزيادة نتيجة للزيادة في مخصصات للديون المشكوك في تحصيلها، ومصاريف الموظفين، تكاليف الموظفين، الإيجار والتسويق ونفقات الترويج.

تتعلق المخصصات للديون المشكوك في تحصيلها بالمستحقات من شركات طيران محددة (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية). في عام ٢٠١٠م، انخفضت مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها بنسبة ٣٤٪ من ٣١.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠.٨ مليون ريال سعودي. حيث أنشأت الشركة قسم لمراقبة وتحصيل المبالغ المستحقة للشركة. وقد أثبت هذا القسم فاعليته في تحصيل المبالغ المستحقة للشركة على شركات الطيران المحلية والأجنبية. في عام ٢٠١١م، ارتفعت مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها بنسبة ٢٥.٤٪ من ٢٠.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٦.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، حيث قامت الشركة بزيادة مخصصاتها ضد شركات الطيران المحلية التالية: طيران ناس وسما للطيران والوفير للطيران وفقاً للتغيير في سياستها الداخلية.

ارتفعت نفقات أجور العمالة وهي العنصر الرئيسي في المصاريف الإدارية والعمومية، بنسبة ٧.٢٪ من ٥٤.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٥٨.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م بسبب توظيف المزيد من الموظفين نظراً للزيادة في حجم الأعمال. في عام ٢٠١١م، ارتفعت نفقات أجور العمالة بنسبة ٠.٤٪ من ٥٨.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٥٨.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م.

في عام ٢٠١٠م، ارتفعت مصاريف رسوم الخدمات المهنية والفنية بنسبة ١٩١٪ من ٣.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٨.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. وتعود هذه الزيادة إلى التكاليف غير المتكررة المرتبطة بالخدمات الاستشارية المتعلقة بالموارد البشرية ودراسات الجدوى المتعلقة بالمشاريع الجديدة وبالنظم والإجراءات وتكاليف تحويل الشركة إلى شركة مساهمة مغلقة. في عام ٢٠١١م، شهدت مصاريف رسوم الخدمات المهنية والفنية بنسبة ٧.١٪ من ٨.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٩.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب الزيادة في تكاليف الخدمات الاستشارية المتعلقة بالمشاريع الجديدة.

في عام ٢٠٠٩م، تكبدت الشركة رسوماً إدارية بلغت ٩ مليون ريال سعودي واجبة الدفع إلى شركة نيوريسست بموجب اتفاقية الإدارة (فضلاً راجع القسم ١٣-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة») والتي أصبح ذلك المبلغ بموجبها مستحقاً لدى بلوغ صافي أرباح الشركة حداً معيناً. في عام ٢٠١٠م، زادت الرسوم الإدارية من ٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م بنسبة ٣٢.٣٪ إلى ١٢ مليون ريال سعودي. بلغت الرسوم الإدارية في عام ٢٠١١م ١٢ مليون ريال سعودي.



الجدول ٧-٨ تصنيف النفقات العامة والإدارية، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	النمو ٢٠١١م-٢٠١٠م (%)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	النمو ٢٠١٠م-٢٠٠٩م (%)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
(٥٨,٦٤١)	%٠.٤	(٥٨,٣٨٤)	%٧.٢	(٥٤,٤٤٢)	تكلفة الرواتب
(٢,٢٣٦)	(%٢٠.٠)	(٢,٧٩٥)	(%٣٩.٣)	(٤,٦٠٧)	الاستهلاكات
(٣٦,١١٥)	%٢٥.٤	(٢٠,٨٢٣)	(%٣٤.٠)	(٣١,٥٥٤)	مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
(٩,٥١٢)	%٧.١	(٨,٨٨٤)	%١٩.٠	(٣,٠٥٣)	الرسوم المهنية والفنية
(٨,٧٨٦)	%١٨.٧	(٧,٤٠٣)	%١٠.٣	(٦,٧١١)	الإيجارات
(٣,٢١٣)	%٤٣.٧	(٢,٢٣٦)	(%١٧.٨)	(٢,٧٢١)	مصروفات التسويق والترويج
(٥,٣٥٦)	%١٧.٤	(٤,٥٦٢)	(%٤.٦)	(٤,٧٨٠)	المرافق العامة
(٥٥٥)	%٢.٢	(٥٤٣)	(%٥١.١)	(١,١١٠)	الطباعة والمواد المكتبية
(٢٢١)	(%٢١.٩)	(٢٨٣)	%٧٤.٧	(١٦٢)	عمليات الإصلاح والصيانة
(٢,٠٣٦)	(%١٨.٥)	(٢,٤٩٩)	%١١.٤	(٢,٢٤٤)	نفقات السفر
(١٢,٠٠٠)	%٠.٠	(١٢,٠٠٠)	%٣٣.٣	(٩,٠٠٠)	أتعاب الإدارة
(١,٩٩٠)	%١٧.٣	(١,٦٩٦)	%٠.٤	(١,٦٩٩)	مكافآت ونفقات مجلس الإدارة
(٩,١٦٢)	(%١.٧)	(٩,٣١٨)	(%١٢.٠)	(١٠,٥٧٢)	أخرى
(١٣٩,٨٢٤)	%٦.٤	(١٣١,٤٢٦)	(%٠.٩)	(١٣٢,٦٥٦)	إجمالي المصروفات العامة والإدارية

المصدر: القوائم المالية المدققة

الجدول ٧-٩ النسبة المئوية للنفقات العامة والإدارية إلى إجمالي الإيرادات، ٢٠٠٩م - ٢٠١١م

٢٠١١	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
النسبة المئوية للإيرادات	النسبة المئوية للإيرادات	النسبة المئوية للإيرادات	
%٤.٠	%٤.٩	%٥.٣	تكلفة الرواتب
%٠.٢	%٠.٢	%٠.٤	الاستهلاكات
%١.٨	%١.٧	%٣.١	مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
%٠.٦	%٠.٧	%٠.٣	الرسوم المهنية والفنية
%٠.٦	%٠.٦	%٠.٧	الإيجارات
%٠.٢	%٠.٢	%٠.٣	مصروفات التسويق والترويج
%٠.٤	%٠.٤	%٠.٥	المرافق العامة
%٠.٠	%٠.٠	%٠.١	الطباعة والمواد المكتبية
%٠.٠	%٠.٠	%٠.٠	عمليات الإصلاح والصيانة
%٠.١	%٠.٢	%٠.٢	نفقات السفر
%٠.٨	%١.٠	%٠.٩	أتعاب الإدارة
%٠.١	%٠.١	%٠.٢	مكافآت ونفقات مجلس الإدارة
%٠.٦	%٠.٨	%١.٠	أخرى
%٩.٥	%١١.٠	%١٢.٩	إجمالي المصروفات العامة والإدارية

المصدر: القوائم المالية المدققة



## ٧ - ٤ - ٤ مصروفات وإيرادات أخرى

الجدول ٧-١٠ المصروفات والإيرادات الأخرى، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م (بآلاف الريالات السعودية)	النمو ٢٠١١-٢٠١٠ (%)	٢٠١٠م (بآلاف الريالات السعودية)	النمو ٢٠١٠-٢٠٠٩ (%)	٢٠٠٩م (بآلاف الريالات السعودية)	تكاليف أخرى
١,٩٢٤	(٣٨,٠٠٪)	٣,١٠١	٢٤٩,٠٤٪	(٢,٠٧٥)	

في عام ٢٠١٠م، بلغت الإيرادات الأخرى ٣,١ مليون ريال سعودي مقارنة بالمصروفات الأخرى التي بلغت ٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م. في عام ٢٠١٠م كانت العوائد الأخرى ترجع في المقام الأول إلى الرسوم المفروضة على الخطوط الجوية العربية السعودية والتي بلغت ٢,٩ مليون ريال سعودي نظير خدمات كتوفير الطعام والدعم الإداري مقدمة إلى استشاريين خارجيين يعملون لصالح الخطوط الجوية العربية السعودية إلى جانب أرباح أسعار الصرف التي بلغت ٠,٢ مليون ريال سعودي. في عام ٢٠١١م، انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة ٣٨,٠٪ من ٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب الخسائر المتعلقة بمعدلات صرف العملة والخسائر المتعلقة ببيع الأصول بما في ذلك المعدات والسيارات.

## ٧ - ٤ - ٥ صافي الدخل قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل

في عام ٢٠١٠م، ارتفع صافي الدخل قبل خصم مخصصات ضريبة الدخل والزكاة بواقع ٢٩,٢٪ من ٣٢٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٤١٧,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. وقد زاد هامش الدخل الصافي قبل خصم مخصصات ضريبة الدخل والزكاة إلى ٢٥٪ في عام ٢٠١٠م مقارنة بـ ٢١,٢٪ في عام ٢٠٠٩م بفضل زيادة مستوى الإنتاجية وزيادة حجم أعمال الشركة.

في عام ٢٠١١م سجلت الشركة نمواً في صافي الدخل بعد خصم مخصصات ضريبة الدخل والزكاة بنسبة ٠,٩٪ من ٤١٧,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٤٢٠,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. وشهد هامش صافي الربح انخفاضاً بنسبة ٢٨,٧٪ في عام ٢٠١١م مقارنة بنسبة ٢٤,٧٪ في عام ٢٠١٠م، حيث أن الأعمال ذات الهوامش المنخفضة، كمبيعات معدات الطيران وخدمات غير شركات الطيران، ارتفعت حصتها في إجمالي الإيرادات. وقد تأثر صافي الدخل بسبب تقديم خصم ١٠٪ على أسعار مكونات الوجبات المقدمة من قبل الشركة للخطوط الجوية السعودية.

## ٧ - ٤ - ٦ الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة لنظم مصلحة الزكاة والدخل. وقد تلقت الشركة شهادات الزكاة النهائية لعام ٢٠٠٨م. ولم تكن الشركة قبل عام ٢٠٠٨م تخضع للزكاة وضريبة الدخل حيث إنها لم تحصل على سجلها التجاري سوى في يناير ٢٠٠٨م. ويجري احتساب مقدار الزكاة وفق قواعد الزكاة المعمول بها، بينما يجري حساب ضريبة الدخل وفق صافي الدخل المعدل. ولقد تلقت الشركة شهادة الزكاة المؤقتة لعامي ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م حيث إن تقرير الزكاة وضريبة الدخل لهذين العامين لا يزال قيد المراجعة من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

وفيما يلي عرض لحركة مخصصات الزكاة وضريبة الدخل.

الجدول ٧-١١ حركة مخصصات الزكاة، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٢١,٣٢٩	١٢,٦١٦	٨,٧٩٢	المخصص الافتتاحي
(٢١,٦٢٣)	(١٣,٠٢٣)	(٩,٢٧١)	المدفوعات خلال الفترة المحددة
-	١١٣	٤٧٩	زيادة المدفوعات عن المخصص للفترة السابقة
٢٤,٨٠٩	٢١,٦٢٣	١٢,٦١٦	مخصص الفترة
٢٤,٥١٤	٢١,٣٢٩	١٢,٦١٦	المخصص الختامي

المصدر: القوائم المالية المدققة

الجدول ٧-١٢ حركة مخصصات ضريبة الدخل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٤,٩٨٣	٣,٠٠٦	١٠,٠٨٩	المخصص الافتتاحي
(١٤,٦٧٥)	(١٠,٩٦٧)	(١٧,٥٤٢)	المدفوعات خلال الفترة المحددة
-	٤٨	(٦٥)	زيادة المدفوعات عن المخصص للفترة السابقة
١٣,٤١١	١٢,٨٩٦	١٠,٥٢٤	مخصص الفترة
٣,٧١٩	٤,٩٨٣	٣,٠٠٦	المخصص الختامي

المصدر: القوائم المالية المدققة

٧ - ٤ - ٧ صافي الدخل بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لمعايير هيئة المحاسبين السعوديين فإن مخصصات الزكاة وضريبة الدخل للشركات المختلطة (وهي الشركات التي تم تأسيسها وفقاً لقانون الإستثمار الأجنبي وليس جميع شركائها سعوديين أو من في حكمهم) تعرض في القوائم المالية في بند مستقل في قائمة التغيرات في حقوق الملكية.

بلغ إجمالي مخصص الزكاة وضريبة الدخل للشركة ٢٣,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٩م و ٣٤,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٠م و ٢٨,٠٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م.

الجدول ٧-١٣ صافي الدخل بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٤٢٠,٥٦٢	٤١٧,٠٩٠	٣٢٢,٩٠٤	صافي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
٣٨,٢٢٠	٣٤,٦٨٠	٢٣,٥٥٣	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣٨٢,٣٤٢	٣٨٢,٤١٠	٢٩٩,٣٥١	صافي الدخل

المصدر: القوائم المالية المدققة

ارتفع صافي الدخل بواقع ٢٧,٧٪ من ٢٩٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٣٨٢,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م حيث استطاعت الشركة زيادة الإيرادات وفي نفس الوقت إدارة التكاليف بطريقة أكثر فعالية. في عام ٢٠١١م إنخفض صافي الدخل من ٣٨٢,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٣٨٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. ويعود السبب الرئيسي لهذا الإنخفاض إلى الخصم بمقدار ٢٨ مليون ريال سعودي المعطى إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب عقد التموين الموقع بين الطرفين. وشهد هامش صافي الربح ارتفاعاً من ٢٩,٠٪ في عام ٢٠٠٩م إلى ٣٢,١٪ في عام ٢٠١٠م. في عام ٢٠١١م انخفض هامش صافي الربح إلى ٢٦,١٪ بسبب مبيعات معدات الطيران ذات الهوامش المنخفضة و الخصم المعطى إلى الخطوط الجوية العربية السعودية.

٧ - ٤ - ٨ أرباح الأسهم

احتفظت الشركة بمجمل صافي الدخل للعامين ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م وعليه لم توزع الأرباح للمساهمين فيما يتعلق بهاتين السنتين الماليتين.

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٤٢٠,٥٦٢	٤١٧,٠٩٠	٣٢٢,٩٠٤	صافي الدخل قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل
٤٢,٠٥٦	-	٢٣,٣٨٢	تحويل إلى الإحتياطي النظامي**
٣٨,٢٢٠	٣٤,٦٨٠	٢٣,٥٥٣	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣٤٠,٢٨٦	٣٨٢,٤١٠	٢٧٥,٩٦٩	صافي الربح القابل للتوزيع
٢٢٥,٠٠٠	٠	٠	الأرباح الموزعة
*٩٠٪	-	-	نسبة من صافي الربح القابل للتوزيع

المصدر: القوائم المالية المدققة

\* تم دفع ٢٢٥ مليون ريال سعودي خلال الأشهر التسع الأولى من عام ٢٠١١م والتي تمثل ٩٠٪ من صافي الربح القابل للتوزيع لهذه الفترة.

\*\* تم تحويل الإحتياطي النظامي إلى رأس المال الشركة في ٢٠١٠م.

خلال الأشهر التسع الأولى من عام ٢٠١١م دفعت الشركة أرباح تبلغ قيمتها ٢٢٥ مليون ريال سعودي والتي تمثل ٩٠٪ من صافي الربح لهذه الفترة وبعد خصم الزكاة وضريبة الدخل وتحويل ١٠٪ للإحتياطي النظامي. وفي ٨ أبريل ٢٠١٢م وزعت الشركة أرباح بقيمة ١١٥ مليون ريال سعودي وفقاً لقرار الشركاء المؤرخ في ٧ مارس ٢٠١٢م من أرباح الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. مجموع الأرباح الموزعة في عام ٢٠١١م ٣٤٠ مليون ريال سعودي والتي تمثل ٩٩,٩٪ من الأرباح الصافية القابلة للتوزيع في عام ٢٠١١م.

مجموع الأرباح الموزعة من صافي الربح القابل للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م تبلغ ٣٤٠,٠٠٠ مليون وتمثل ٩٩,٩٪ من الأرباح القابلة للتوزيع في ٢٠١١م.

## ٧ - ٥ السيولة والموارد الرأسمالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م

منذ بدأ عمليات الشركة في يناير ٢٠٠٨م، تُعد السيولة التي تأتي للشركة من عملياتها المصدر الوحيد للأموال اللازمة لمتطلبات رأس المال العامل للشركة وتوزيع الأرباح والمصرفيات الرأسمالية.

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٦٥٥,٠٥٢	٧٦٠,٨٢٤	١١٥,٦١٤	النقد وما يعادله
٥٢,١١٩	٥٠,٢٢١	٣٢,٧٦٨	حسابات الذمم المدينة - التجارية
٥١١,٨١٦	٢٥٢,٩٩٢	٥٢٦,٠١٢	المستحقات من الأطراف ذات العلاقة
٦٥,٥٤٠	٥٢,٥١٩	٥١,١٠٥	المخزون
٣٠,١٦٥	٢٤,٣٠٠	١٧,١٢٤	المصرفيات المدفوعة قبل استحقاقها والذمم المدينة الأخرى
١,٣١٤,٦٩٣	١,١٤٠,٨٥٧	٧٤٢,٦٢٢	إجمالي الأصول المتداولة
١٠٩,٧٧٠	٦٧,٢٨٣	٧١,٤٤٣	العقارات والآلات والمعدات
١٠٩,٧٧٠	٦٧,٢٨٣	٧١,٤٤٣	إجمالي الأصول غير المتداولة
١,٤٢٤,٤٦٣	١,٢٠٨,١٤٠	٨١٤,٠٦٥	إجمالي الأصول
١١٥,٥٨٢	٨٩,٤٥٦	٧١,٧٠٥	حسابات الذمم الدائنة - التجارية
٢٣٣,٢٥٣	٢١٠,١٤٨	٢٢١,١٢٥	المصرفيات المستحقة والخصوم الأخرى
٣٤٨,٨٣٥	٢٩٩,٦٠٤	٢٩٢,٨٣١	إجمالي الخصوم المتداولة
٩٤,٦٢٦	٨٤,٨٧٥	٧٩,٩٨٣	تعويضات نهاية الخدمة
٩٤,٦٢٦	٨٤,٨٧٥	٧٩,٩٨٣	إجمالي الخصوم غير المتداولة
٨٢٠,٠٠٠	١٠٠,٧٦٧	١٠٠,٧٦٧	رأس المال

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٤٥,٧١٦	٥٠,٣٨٤	٥٠,٣٨٤	الاحتياطي القانوني
-	١٣,٧١٨	١٤,١٣٢	الاحتياطي العام
١١٥,٢٨٦	٦٥٨,٧٩١	٢٧٥,٩٦٨	الأرباح المحتجزة
٩٨١,٠٠٢	٨٢٣,٦٦٠	٤٤١,٢٥١	إجمالي حقوق المساهمين
١,٤٢٤,٤٦٣	١,٢٠٨,١٤٠	٨١٤,٠٦٥	الخصوم وحقوق ملكية المساهمين

المصدر: القوائم المالية المدققة

## ٧ - ٥ - ١ الأصول غير المتداولة

الجدول ٧-١٦ الأصول غير المتداولة والإضافات والمستبعديات، ٢٠١١م-٢٠٠٩م

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٣٣,٧٨٦	-	-	أراضي
٣٣,٣١٥	٣٣,٠٦٧	٣٢,٩٦٠	المباني
١٨,٩٣١	١٧,٠٠١	١٨,٧٠٧	تحسينات على العقارات المستأجرة
٣٤,١٩٢	٢٧,١٤٠	٢٨,٠٦٦	المعدات
٢٦,٩٤٨	٢٥,٣٥٢	٢٥,٢٣٨	المركبات المزودة بمحركات
١٣,٤٦٥	٠	١,٠٠٠	عمل رأس مالي قيد التنفيذ
١٦٠,٦٣٦	١٠٢,٥٦١	١٠٥,٩٧٢	الإجمالي
١٦,١٠١	١٦,٦٤٣	١٨,٨٨٠	مصروفات الاستهلاك للسنة
١٠٩,٧٧٠	٦٧,٢٨٣	٧١,٤٤٣	صافي القيمة الدفترية
٥٨,٨١٠	١٣,١٩٥	٦,١٣٨	الإضافات
(٧٣٦)	١٦,٦٠٥	٩,٥٩٥	المستبعديات

المصدر: القوائم المالية المدققة

تتألف الأصول غير المتداولة للشركة من المباني والتحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات والمركبات المزودة بمحركات والأعمال الرأسمالية الجاري تنفيذها. وقد انخفض صافي القيمة الدفترية لهذه الأصول غير المتداولة بـ ٥.٨٪ إلى ٧١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م لأن الاستهلاك الإضافي والمستبعديات كانت أكبر من حجم الاستثمار في الأصول الثابتة. في عام ٢٠٠٩م الإضافات تتعلق في المقام الأول بالمعدات والمركبات. وقد استبعدت الشركة مبانٍ، شملت تحسينات على العقارات المستأجرة بقيمة ٣,١ مليون ريال سعودي. وقد استمر تراجع صافي القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة في عام ٢٠١٠م حيث إن الإضافات كانت أقل من الإهلاك. وقد كانت الإضافات في عام ٢٠١٠م تتعلق بالمعدات في المقام الأول، لا سيما وحدة الإنتاج المركزية والمركبات. في عام ٢٠١١م، ارتفع صافي القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة بنسبة ٦٣.١٪ من ٦٧,٢ مليون في عام ٢٠١٠م إلى ١٠٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وذلك بسبب شراء أرض بقيمة ٣٣,٨ مليون ريال سعودي، والتي سوف تقوم الشركة بإستغلاله كمجمع سكن العمال في جدة.

انخفضت مصروفات الاستهلاك لعام ٢٠١٠م بنسبة ١١,٨٪ من ١٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. ويرجع اتجاه الهبوط في مصروفات الاستهلاك للأعوام ٢٠٠٩م-٢٠١٠م إلى استهلاك العديد من الأصول وانقضاء عمرها الإنتاجي وعدم ضخ الشركة استثمارات ضخمة في الأصول الثابتة أثناء هذه الفترة. تواصل الهبوط في مصروفات الاستهلاك في عام ٢٠١١م بنسبة ٢.٢٪ من ١٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٦,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م على الرغم من الزيادة في الأصول. السبب الرئيسي للزيادة في الأصول كان الأرض والذي سجل كتكلفة على الشركة لذلك لم تخصم مصروفات الاستهلاك.

الجدول ٧-١٧ العمر المقدر للأصول

الأصول	عدد السنين
المباني	٢٠ سنة
تحسينات على العقارات المستأجرة	٥ - ٢٠ سنة
المعدات	٣ - ٧ سنوات
المركبات	٧ - ١٠ سنين

المصدر: القوائم المالية المدققة

في عام ٢٠٠٩م، بلغت النفقات الرأسمالية للشركة ٦.١ مليون ريال سعودي. والذي تم انفاقه على المركبات من بينها عربات مقفلة ووحدات تبريد وشاحنات لتحل محل المركبات القديمة.

الجدول ٧-١٨ النفقات الرأسمالية ٢٠٠٩م - ٢٠١١م

الإضافات	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠١١م (ألف ريال سعودي)
أراضي	-	-	٢٣,٧٨٦
المباني	-	١٠٧	٢٤٨
تحسينات على العقارات المستأجرة	٩٦٠	١,٩٥٤	١,٧٥٠
المعدات	٢,٥٨٠	٨,٢٠٣	٧,٨١٧
المركبات	١,٨٦٠	٢,٩٣١	١,٧٤٥
عمل رأس مالي قيد التنفيذ	٧٣٨	-	١٣,٤٦٥
الإجمالي	٦,١٢٨	١٣,١٩٥	٥٨,٨١٠

المصدر: الشركة

في عام ٢٠١٠م، شهد إجمالي النفقات الرأسمالية ارتفاعاً بنسبة ١١٥٪ من ٦.١ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٩م إلى ١٣.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. وقد تم إنفاق الجزء الأكبر من هذا المبلغ على المعدات والسيارات ذات العلاقة بقسم التموين والتي شكّلت ٨٤.٤٪ من النفقات الرأسمالية الإجمالية لعام ٢٠١٠م. كما تم إنفاق مبلغ ١.٩ مليون ريال سعودي على تحسينات العقارات المستأجرة لعام ٢٠١٠م بما يشكل زيادة بنسبة ١٠٣.٩٪ عن عام ٢٠٠٩م. في عام ٢٠١١م، شهد إجمالي النفقات الرأسمالية ارتفاعاً بنسبة ٣٤٥.٧٪ من ١٣.٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٠م إلى ٥٨.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. وجاءت الزيادة نتيجة لشراء أرض بمبلغ ٣٣.٨ مليون ريال سعودي. يتعلق العمل الرأسمالي قيد التنفيذ البالغ ١٣.٥ مليون ريال سعودي بتكاليف شراء شاحنات تحتوي على رافعات والتي لم يتم تسليمها بعد، ولم يتم رسملتها كأصول ثابتة في الشركة.

٧ - ٥ - ٢ الأصول المتداولة

تتألف الأصول المتداولة للشركة من النقد و مايعادله و المستحقات من الأطراف ذات العلاقة و المخزون و المصروفات المدفوعة قبل استحقاقها والذمم المدينة الأخرى.

الجدول ٧-١٩ الأصول المتداولة

٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠١١م (ألف ريال سعودي)
١١٥,٦١٤	٧٦٠,٨٢٤	٦٥٥,٠٥٣
٣٢,٧٦٨	٥٠,٢٢١	٥٢,١١٩
٥٢٦,٠١٢	٢٥٢,٩٩٢	٥١١,٨١٦
٥١,١٠٥	٥٢,٥١٩	٦٥,٥٤٠
١٧,١٢٤	٢٤,٣٠٠	٣٠,١٦٥
٧٤٢,٦٢٢	١,١٤٠,٨٥٧	١,٣١٤,٦٩٣

المصدر: القوائم المالية المدققة

في عام ٢٠٠٩م ارتفعت الأصول المتداولة بمقدار ٥٣.٦٪ من ٧٤٢.٦ مليون ريال سعودي إلى ١,١٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م والسبب الرئيسي في ذلك هو الدفعة البالغة ٥٠٠ مليون ريال سعودي من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية والتي قامت بتسديدها إلى الشركة لتسوية جزء من مديونيتها القائمة المستحقة للشركة. الأصول المتداولة ارتفعت بمقدار ١٥.٢٪ في ٢٠١١ من ١,١٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١,٣١٤.٦ مليون ريال سعودي والسبب الرئيسي وراء هذه الزيادة هي ارتفاع المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بسبب الزيادة في حجم العمل.

### ٧ - ٥ - ٣ النقد وما يعادله

في عام ٢٠١٠م، زاد النقد وما يعادله لدى الشركة بنسبة ٥٥٨.١٪ ليصل إلى ٧٦٠.٨ مليون ريال سعودي من ١١٥.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، وهذا يعود في المقام الأول إلى قيام الخطوط الجوية العربية السعودية بسداد مبلغ إجمالي ٥٠٠ مليون ريال سعودي لسداد مستحقات عليها لصالح الشركة. بينما في عام ٢٠١١م، شهد النقد وما يعادله لدى الشركة انخفاض بنسبة ١٣.٩٪ ليصل إلى ٦٥٥.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م من ٧٦٠.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، حيث تكبدت الشركة نفقات رأسمالية متعلقة بمشاريع مختلفة وقامت بتوزيع أرباح بقيمة ٢٢٥ مليون ريال سعودي لمساهميها.

### ٧ - ٥ - ٣ - ١ حسابات الذمم المدينة - التجارية

في عام ٢٠١٠م، شهدت الذمم المدينة من العملاء (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية) زيادة بنسبة ٥٢.٣٪ من ٣٢.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٥٠.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، بما يمثل ١٩.٦٪ من الإيرادات المحققة من العملاء (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية). في عام ٢٠١١م، زادت الذمم المدينة من العملاء (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية) بنسبة ٢.٨٪ من ٥٠.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٥٢.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. العملاء (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية) تتألف من شركات الطيران منخفضة التكاليف المحلية وشركات الطيران الأخرى. الزيادة في الذمم المدينة كانت بسبب الزيادة في حجم الأعمال المتعلقة بهؤلاء العملاء وقد مثلت ١٧.٧٪ من إيرادات العملاء (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية).

### ٧ - ٥ - ٣ - ٢ المستحقات من الأطراف ذات العلاقة

المستحقات من الأطراف ذات العلاقة إنخفضت بمقدار ٥١.٩٪ في عام ٢٠١٠م من ٥٢٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٢٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م بسبب الدفعة البالغة ٥٠٠ مليون ريال سعودي من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية والتي قامت بتسديدها إلى الشركة لتسوية جزء من مديونيتها القائمة المستحقة للشركة. المستحقات من الأطراف ذات العلاقة ارتفعت بمقدار ١٠٢.٣٪ في عام ٢٠١١م من ٢٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٥١١.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. وجاءت الزيادة في المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة نتيجة للتأخر في الدفع من قبل الخطوط الجوية السعودية لتسوية فواتير الشركة والزيادة في المبيعات لنفس الفترة.

### ٧ - ٥ - ٣ - ٣ المخزون

وترتبط مواد المخزون الرئيسية بالمواد المستهلكة والسلع الإنتاجية بحسب ما تتطلبه عمليات التموين على متن الرحلات الجوية ومنتجات المبيعات الجوية. في عام ٢٠١٠م مستويات المخزون ارتفعت بمقدار ٢.٨٪ من ٥١.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٥٢.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. شهد المخزون المرتبط بمنتجات المبيعات الجوية انخفاضاً في عام ٢٠١٠م لكن عوض ذلك الانخفاض زيادة مستويات مخزون المواد الأولية التي ارتفعت بفضل الزيادة في حجم الأعمال، لا سيما في قسم الخدمات لغير شركات الطيران. في عام ٢٠١١م، انخفض المخزون بنسبة ٢٤.٨٪ من ٥٢.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٦٥.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وذلك بسبب الزيادة في مخزون السلع الإنتاجية. مخزون السلع الإنتاجية المطلوبة للتموين على متن الرحلات الجوية ارتفعت بنسبة ٢٥.١٪ من ٢٢.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٢.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م حيث ارتفع حجم أعمال الشركة. انخفض مخزون العطور المرتبط بالمبيعات الجوية بنسبة ٣.٨٪ من ٢٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٨.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م حيث أن تحسن إدارة المخزون لم يعوض ارتفاع حجم أعمال الشركة.

### ٧ - ٥ - ٣ - ٤ المصروفات المدفوعة قبل استحقاقها والذمم المدينة الأخرى

في عام ٢٠١٠م، شهدت المصروفات المدفوعة قبل استحقاقها والذمم المدينة زيادة بنسبة ٤١.٩٪ من ١٧.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٢٤.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م بسبب المدفوعات المسبقة المرتبطة بإصدار تأشيرات جديدة للعمالة، والمدفوعات المرتبطة بطاقت العمل ودفع بدلات الإيجار مقدماً إلى الهيئة العامة للطيران المدني لمنطقة المدينة المنورة. في عام ٢٠١١م، شهدت المصروفات المدفوعة قبل استحقاقها والذمم المدينة زيادة بنسبة ٢٤.١٪ من ٢٤.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٣٠.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب ٧.١ مليون ريال سعودي مدفوعات المسبقة الدفع المرتبطة بشراء اللوادر المرتفعة، و ٤.٥ مليون ريال سعودي ودائع تأجير مدفوعة مقدماً لمبنى الرياض.

### ٧ - ٥ - ٤ الخصوم المتداولة

تتألف الخصوم المتداولة من حسابات الذمم الدائنة و المصروفات مستحقة الدفع والخصوم الأخرى.

الجدول ٧-٢٠ الخصوم المتداولة

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
١١٥,٥٨١	٨٩,٤٥٦	٧١,٧٠٥	حسابات الذمم الدائنة - التجارية
٢٣٣,٢٥٣	٢١٠,١٤٨	٢٢١,١٢٥	المصروفات مستحقة الدفع والخصوم الأخرى
٣٤٨,٨٣٥	٢٩٩,٦٠٤	٢٩٢,٨٣١	الخصوم المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة

٧ - ٥ - ٤ - ١ حسابات الذمم الدائنة - التجارية

شهدت الذمم الدائنة التجارية في عام ٢٠١٠م زيادة بنسبة ٢٤.٨٪ من ٧١.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٨٩.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م بسبب زيادة أحجام العمل من خطوط الطيران (باستثناء الخطوط الجوية العربية السعودية)، لا سيما من قسم الخدمات غير المتعلقة بشركات الطيران. وفي عام ٢٠١١م ارتفعت الذمم الدائنة التجارية بنسبة ٢٩.٢٪ من ٨٩.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١١٥.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وهذا يرجع في المقام الأول إلى زيادة حجم الأعمال مع الخطوط السعودية وشركات أخرى، الأمر الذي أدى إلى زيادة المبالغ المستحقة للبيع المحليين والأجانب. بدأت دائرة المشتريات المركزية بعمليات الشراء بكميات كبيرة من أجل تقليل التكاليف عن طريق الحصول على خصومات وللحفاظ على عدم انقطاع الإمدادات من المواد الخام الأساسية لجميع المناطق.

٧ - ٥ - ٤ - ٢ المصروفات مستحقة الدفع والخصوم الأخرى

هذا وقد انخفضت المصروفات المستحقة والخصوم الأخرى بنسبة ٥٪ من ٢٢١.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٢١٠.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. وفي عام ٢٠١١م، زادت المصروفات المستحقة والخصوم الأخرى بنسبة ١١.٠٪ من ٢١٠.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٣٣.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، وذلك بسبب ارتفاع رواتب الموظفين المدفوعة نتيجة لزيادة عدد الموظفين في الشركة.

٧ - ٥ - ٤ - ٣ الخصوم غير المتداولة

ينص قانون العمل السعودي على تقديم تعويضات نهاية الخدمة وتكون مستحقة الدفع إلى العاملين لدى مغادرتهم للشركة. كما زادت تعويضات نهاية الخدمة في عام ٢٠١٠م بنسبة ٦.١٪ من ٨٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٨٤.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. في عام ٢٠١١م، زادت تعويضات نهاية الخدمة بنسبة ١١.٥٪ من ٨٤.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٩٤.٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب زيادة كل من عدد الموظفين ورواتبهم.

٧ - ٥ - ٤ - ٤ حقوق ملكية المساهمين

في عام ٢٠١٠م، زادت حقوق ملكية المساهمين بنسبة ٨٦.٧٪ من ٤٤١.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٨٢٣.٧ مليون ريال سعودي بسبب احتجاز أرباح عام ٢٠١٠م. في عام ٢٠١١م، زادت حقوق ملكية المساهمين بنسبة ١٩.١٪ من ٨٢٣.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٩٨١ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في الأرباح المحتجزة.

الجدول ٧-٢١ حقوق ملكية المساهمين

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٨٢٠,٠٠٠	١٠٠,٧٦٧	١٠٠,٧٦٧	رأس المال
٤٥,٧١٦	٥٠,٣٨٤	٥٠,٣٨٤	الاحتياطي القانوني
-	١٣,٧١٨	١٤,١٣٢	الاحتياطي العام
١١٥,٢٨٦	٦٥٨,٧٩١	٣٧٥,٩٦٨	الأرباح المحتجزة
٩٨١,٠٠٢	٨٢٣,٦٦٠	٤٤١,٢٥١	إجمالي حقوق المساهمين
١,٤٢٤,٤٦٣	١,٢٠٨,١٤٠	٨١٤,٠٦٥	الخصوم وحقوق ملكية المساهمين

المصدر: القوائم المالية المدققة

## ٧ - ٦ تحليل التدفق النقدي للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م

يلخص الجدول التالي قوائم التدفق النقدي المدققة للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م.

الجدول ٧-٢٢ قوائم التدفق النقدي ٢٠٠٩م - ٢٠١١م

٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	
٢١٤,٢٥٥	٦٨٢,٢٩٣	٢١٠,٨٥٦	النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التشغيل
(٥٨,٧٢٨)	(١٢,٠٩٣)	(٦٠,٦١)	النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٢٦١,٢٩٨)	(٢٣,٩٩٠)	(١٢٥,٣٢٠)	صافي النقد المستخدم في أو الناتج من أنشطة تمويلية
(١٠٥,٧٧١)	٦٤٥,٢١٠	٧٩,٤٧٥	صافي التغيير في النقد وما يعادله
٧٦٠,٨٢٤	١١٥,٦١٤	٣٦,١٣٩	النقد في بداية الفترة
٦٥٥,٠٥٣	٧٦٠,٨٢٤	١١٥,٦١٤	النقد في نهاية الفترة

المصدر: القوائم المالية المدققة

### ٧ - ٦ - ١ النقد الناتج من أنشطة التشغيل

في عام ٢٠١٠م، شهد التدفق النقدي زيادة بنسبة ٢٢٢.٦٪ من ٢١٠.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٦٨٢.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، حيث زاد صافي الدخل قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل بنسبة ٢٩.٢٪ من ٣٢٢.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٧٠.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م ويرجع الزيادة في التدفق النقدي إلى التحسن في رأس المال العامل بسبب الانخفاض في الذمم المدينة للأطراف ذات العلاقة نتيجة قيامها بدفع مبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي لتسديد جزءاً من المستحقات المترتبة عليها للشركة. بينما شهد التدفق النقدي انخفاضاً بنسبة ٦٨.٦٪ في عام ٢٠١١م من ٦٨٢.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢١٤.٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب الزيادة في الذمم المدينة من الخطوط السعودية.

### ٧ - ٦ - ٢ النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

في عام ٢٠١٠م، ارتفع التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ١١٦.٠٪ من ٦٠.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ١٣.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. حيث أنه تم إنفاق مبلغ ١٣.٢ مليون ريال سعودي على شراء أصول ثابتة تشمل المعدات والمركبات وتحسينات العقارات المستأجرة. في عام ٢٠١١م ارتفع التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ٣٤٨.٥٪ من ١٢.١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٥٨.٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، نتيجة لشراء أرض بقيمة ٣٢.٨ مليون ريال سعودي، الذي ستقوم الشركة بإستغلاله لإنشاء مجمع سكن العمال.

### ٧ - ٦ - ٣ النقد المستخدم في أو الناتج من أنشطة تمويلية

في عام ٢٠٠٩م، سجلت الشركة تدفقات نقدية خارجة من الأنشطة التمويلية بمبلغ ١٢٥.٣ مليون ريال سعودي والتي تضمنت مدفوعات الزكاة وضريبة الدخل بمبلغ ٢٦.٨ مليون ريال سعودي ودفع أرباح أسهم بمبلغ ٩٨.٥ مليون ريال سعودي. هذا وقد بلغت التدفقات النقدية الخارجة في عام ٢٠١٠م ٢٤ مليون ريال سعودي شملت مدفوعات الزكاة وضريبة الدخل. ولم يتم دفع أي أرباح في عام ٢٠١٠م حيث احتجزت الشركة كامل صافي الدخل تحسباً لزيادة رأس المال في عام ٢٠١١م. في عام ٢٠١١م، ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة بنسبة ٩٨٩.٢٪ من ٢٣.٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٦١.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، حيث قامت الشركة بتوزيع ٢٢٥ مليون ريال سعودي كأرباح، بالإضافة إلى مدفوعات الزكاة وضريبة الدخل بقيمة ٣٦.٣ مليون ريال سعودي.

### ٧ - ٦ - ٤ التغييرات في رأس المال العامل

في عام ٢٠١٠م، انخفض رأس المال العامل، المؤلف من الذمم المدينة مضافاً إليها المخزون والمصروفات المدفوعة سلفاً ومطروحاً منها الذمم الدائنة والمصروفات مستحقة الدفع، بنسبة ٧٥.٩٪ ليصل إلى ٨٠.٤ مليون ريال سعودي من ٣٣٤.٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م. ويُعزى هذا التغيير في رأس المال العامل بصفة أساسية إلى انخفاض صافي المستحقات من الأطراف ذات العلاقة، لا سيما تلك الناجمة عن الدفعة البالغة ٥٠٠ مليون ريال سعودي من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية والتي قامت بتسديدها إلى الشركة لتسوية جزء من مديونيتها القائمة المستحقة للشركة. في عام ٢٠١١م، زاد رأس المال العامل بنسبة ٢٨٦.٤٪ من ٨٠.٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٣١٠.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. ارتفعت نسبة رأس المال العامل من إجمالي الإيرادات من ٦.٧٪ في عام ٢٠١٠م إلى ٢١.٢٪ في عام ٢٠١١م. والسبب الرئيسي وراء هذه الزيادة هي ارتفاع المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بنسبة ١٠٢.٣٪ من ٢٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٥١١.٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م. وجاءت الزيادة في المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة نتيجة للتأخر في الدفع من قبل الخطوط الجوية السعودية لتسوية فواتير الشركة والزيادة في المبيعات لنفس الفترة.



٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
٥٦٣,٩٣٥	٢٠٣,٢١٤	٥٥٨,٧٨٠	الذمم المدينة المستحقة من الأطراف التجارية والأطراف ذات العلاقة
٦٥,٥٤٠	٥٢,٥١٩	٥١,١٠٥	المخزون
٣٠,١٦٥	٢٤,٣٠٠	١٧,١٢٤	المصروفات المدفوعة قبل استحقاقها والذمم المدينة الأخرى
٦٥٩,٦٤٠	٣٨٠,٠٣٣	٦٢٧,٠٠٩	الأصول المتداولة باستثناء النقدية
١١٥,٥٨١	٨٩,٤٥٦	٧١,٧٠٥	حسابات الذمم الدائنة - التجارية
٢٣٣,٢٥٣	٢١٠,١٤٨	٢٢١,١٢٥	المصروفات مستحقة الدفع والخصوم الأخرى
٣٤٨,٨٣٥	٢٩٩,٦٠٤	٢٩٢,٨٣١	الخصوم المتداولة
٣١٠,٨٠٥	٨٠,٤٢٩	٣٣٤,١٧٨	رأس المال العامل

المصدر: القوائم المالية المدققة

## ٧ - ٧ الالتزامات ومخصصات الطوارئ للأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م

يقع على الشركة التزامات تتعلق بنفقات رأسمالية مستقبلية بلغت ٦٧٤,٦٢٤ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م و٤,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. وقد زادت الالتزامات الرأسمالية في عام ٢٠١٠م بنسبة ٢٢٠,٢٪ من ٦٧٤,٦٢٤ ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م المتعلقة بالمعدات والآلات ذات الصلة بالمطابخ وأعمال التجديد. في عام ٢٠١١م زادت الالتزامات الرأسمالية بنسبة ١١٦,٨٪ من ٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م والمتعلقة بالمعدات والآلات ذات الصلة بالمطابخ في الرياض، جدة والدمام.

## ٧ - ٨ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م

إن الخطوط الجوية العربية السعودية كانت المساهم الأكبر في الشركة، سواءً قبل أو بعد انتهاء عملية الطرح. وتجري الشركة جزءاً كبيراً من أعمالها مع الخطوط الجوية العربية السعودية. وكما هو مبين في القسم ٤ («الشركة»)، تقوم الشركة بتقديم الوجبات الخاصة بالمسافرين والأطعم لكافة رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية. وعلاوة على ذلك، تقوم الشركة بتقديم خدمات إضافية مثل وضع قوائم الطعام، كما كانت الشركة تقوم، حتى ٢٠٠٩م، بتوفير خدمة طباعة قوائم الطعام، حتى قررت الخطوط الجوية العربية السعودية في ذلك التاريخ أن تتولى هي القيام بهذا العمل بنفسها. بدأ من عام ٢٠١١م، تقوم الشركة بتوريد معدات معينة كأدوات المائدة والأواني الخزفية على جميع رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية. وإذا ارتفع أو انخفض عدد المسافرين على متن رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية، فإن خدمات الشركة المقدمة للخطوط الجوية العربية السعودية سوف ترتفع أو تنخفض وفقاً لذلك. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بتقديم خدمات للشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة والتي تشمل بشكل رئيسي تقديم وجبات لموظفي هذه الشركة.

وبعد انتهاء عملية الخصخصة بفترة قصيرة، استمرت المكاتب الإقليمية للخطوط الجوية العربية السعودية في تسديد ثمن شراء المنتجات الغذائية بالإضافة إلى النفقات المرتبطة برواتب العاملين نيابة عن الشركة. في عام ٢٠٠٩م، كانت المبالغ المستحقة للخطوط الجوية العربية السعودية على الشركة والبالغة ١٩,٤ مليون ريال سعودي، تتعلق بشكل أساسي بعمليات الشراء المتعلقة بعمليات وحدة الترميم في مطار القاهرة الدولي، بالإضافة لخدمات اتصالات قامت الخطوط الجوية العربية السعودية بتقديمها للشركة. وفي عام ٢٠١٠م زاد هذا المبلغ بقيمة ٥٠,٩ ريال سعودي حيث بدأت الخطوط الجوية العربية السعودية بقرض رسوم على أنشطة معينة كالخدمات الأمنية. ومنذ نهاية عام ٢٠١٠م، لم تعد الشركة تعتمد على الخطوط الجوية العربية السعودية في عمليات الشراء المتعلقة بعمليات وحدة الترميم في مطار القاهرة الدولي حيث بدأت الشركة بتسديد أي مبالغ مستحقة للموردين بشكل مباشر. وهكذا، انخفضت تلك المبالغ بنسبة ٥٢,٩٪ من ٥٠,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م.

قيمة الخدمات المقدمة للخطوط الجوية العربية السعودية للشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة ارتفعت بنسبة ٤٢,٣٪ في عام ٢٠١٠م من ٢١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٣٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، وذلك نتيجة لزيادة عدد الوجبات لهذه الشركة، نظراً لزيادة عدد الموظفين. في عام ٢٠١١م، انخفضت قيمة الخدمات المقدمة للشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة بنسبة ٤,٣٪ من ٣٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ٢٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م بسبب الخصومات المقدمة من قبل الشركة على الوجبات لصالح هذه الشركة.

شهدت الخدمات المقدمة والتي تحملها الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة بنسبة ٢٤٢,٨٪ في عام ٢٠١٠م من ٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م إلى ٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م بسبب الزيادة في عدد الوجبات المقدمة. في عام ٢٠١١م، ارتفع المبلغ بنسبة ٩٧,٧٪ من ٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م إلى ١٤,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م نتيجة لزيادة حجم الأعمال.

في عام ٢٠١٠م، قامت الشركة بتقديم خدمات بقيمة ٨٢٦,٥ مليون ريال سعودي للخطوط الجوية العربية السعودية، تتعلق في المقام الأول بخدمات الترميم على متن رحلاتها الجوية وبما يمثل زيادة قدرها ١٣,٦٪ مقارنة بعام ٢٠٠٩م. وفي عام ٢٠١١م، قامت الشركة بتقديم خدمات بقيمة ١,٠٢٦,٢ مليون ريال سعودي والتي مثلت زيادة قدرها ٢٤,٢٪ مقارنة بعام ٢٠١٠م. جاءت الزيادة نتيجة لارتفاع عدد الوجبات المقدمة على رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية ومبيعات معدات معينة كأدوات المائدة والأواني الخزفية لجميع رحلات الخطوط الجوية العربية السعودية.

٢٠١١م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	
١,٠٢٦,٢٤١	٨٢٦,٤٨٥	٧٢٦,٩٠٧	خدمة التموين وغيرها من الخدمات المقدمة للخطوط الجوية العربية السعودية
٢٣,٩٦٣	٥٠,٩١٨	١٩,٣٩٨	الخدمات والنفقات الأخرى التي تتحملها الخطوط الجوية العربية السعودية
١٤,٢٣٨	٧,٢٠٢	٢,١٠٢	صافي الخدمات المقدمة والتي تتحملها الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة
٢٩,٤٧٢	٣٠,٨٠٠	٢١,٤٩٥	صافي الخدمات المقدمة والنفقات التي تدفع من قبل الشركة السعودية للخدمات الأرضية المحدودة
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٩,٠٠٠	أتعاب الإدارة
١,٩٩٠	١,٦٩٦	١,٦٩٩	مكافآت ونفقات مجلس الإدارة

المصدر: القوائم المالية المدققة

أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة نيوريس و شركة التموين الإستراتيجي تقوم بموجها شركة نيوريس بتقديم خدمات إدارية مختلفة للشركة. وبموجب هذه الاتفاقية، تستحق شركة نيوريس أتعاب عن هذه الخدمات حال تحقق شروط معينة (فضلاً راجع ١٣-٤ - «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة»). ووفقاً لهذه الاتفاقية، فقد بلغت الأتعاب الإدارية ٩ ملايين ريال سعودي في عام ٢٠٠٩م و ١٢ مليون سعودي في كل من عام ٢٠١٠م وعام ٢٠١١م.

في عام ٢٠٠٩م كان لدى الشركة ذمم مدينة لم يتم سدادها بقيمة ٥٢٦ مليون ريال سعودي مستحقة من الخطوط الجوية العربية السعودية. وفي عام ٢٠١٠م، كان لدى الشركة ذمم مدينة لم يتم سدادها بقيمة ٢٥٢ مليون ريال سعودي مستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية، والتي تمثلت انخفاضاً بنسبة ٥١.٩٪ مقارنة بعام ٢٠٠٩م. في عام ٢٠١١م، بلغت المبالغ مستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية ٥١١.٨ مليون ريال سعودي بما يمثل زيادة بنسبة ١٠٢.٣٪ مقارنة بعام ٢٠١٠م. وذلك بسبب زيادة المبيعات للخطوط الجوية العربية السعودية، وجزئياً بسبب العقد الجديد لبيع معدات الطيران، وتجاوز مجموع مبالغ الأرصدة المستحقة على الخطوط الجوية العربية السعودية المبالغ الشهرية التي يتم استلامها منها. وقد ارتفعت الأسعار نظراً لأن الخطوط الجوية العربية السعودية وغيرها من شركات الطيران طلبت قوائم أكثر شمولاً وخدمات إضافية في تلك الصالات.

## ٧ - ٩ الاستثمارات الرئيسية الجاري تنفيذها والمخطط لها

تخطط الشركة للاستثمار في تجديد وتوسيع أسطولها من آليات التحميل «اللوادر» المرتفعة، وقدرتها الإنتاجية والتخزين للوجبات، والاستثمار في مرافق إقامة العاملين فضلاً عن توسيع أسطول المركبات للوفاء باحتياجاتها الخاصة بأعمالها الجديدة للتموين لغير شركات الطيران والمجمع السكني وخدمات الغسيل.

### الجدول ٧-٢٥ النفقات الرأسمالية المتوقعة ديسمبر ٢٠١٢م

الوصف	النفقات الرأسمالية المتوقعة البديلة ٢٠١٢م (بآلاف الريالات السعودية)	النفقات الرأسمالية المتوقعة التوسعة ٢٠١٢م (بآلاف الريالات السعودية)
المباني والخدمات	٧٦٥	٨٦,٦٧٦
المركبات واللوادر المرتفعة	٤,٦٨٤	٥,٤٧٠
أجهزة الكمبيوتر والبرمجيات	٢٢٤	٣٥٧
الأثاث والتجهيزات والمعدات الأخرى والأمن	٦,٢٤٨	٣١,٠٥٢
أخرى	٥٠	٦,٤٥٠
الإجمالي	١١,٩٧١	١٣٠,٠٠٥

المصدر: الإدارة

وتخطط الشركة لإنفاق نحو ٨٦,٧ مليون ريال سعودي على المباني والخدمات ذات الصلة في عام ٢٠١٢م، والتي تتضمن إنشاء مجمع سكن العمال، وتوقع الشركة انفاق ٦٩٪ (٦٠ مليون ريال سعودي) من هذا المبلغ على المجمع والذي من المتوقع الإنتهاء منه بنهاية ٢٠١٢م. بالإضافة لذلك، ستبدأ الأعمال الإنشائية لمرافق المغاسل في الرياض وجدة خلال عام ٢٠١٢م، والذي من المتوقع أن يكلف حوالي ١٥,٧ مليون ريال سعودي. وتتوقع الشركة انفاق ١٠,٢ مليون ريال سعودي على السيارات واللوادر المرتفعة، والتي من المتوقع أن يتم تخصيص ٤٥.٩٪ من المبلغ لصيانة السيارات واللوادر الحالية، وانفاق ٥٢.٦٪ على السيارات واللوادر المرتفعة الجديدة. في عام ٢٠١٢م، تتوقع الشركة انفاق حوالي ٣٧,٢ مليون ريال سعودي على الأثاث والتجهيزات والمعدات المرتبطة بالأمن. وتتوقع الشركة انفاق ٩ مليون ريال سعودي من إجمالي الـ ٣٧,٢ مليون ريال سعودي على صيانة وتصليح المعدات وشراء معدات المطابخ بوحداتها التموينية في جدة والرياض والدمام والمدينة؛ سيتم انفاق ١٨ مليون ريال سعودي على المعدات المطلوبة لمرافق المغاسل في كل من جدة والرياض. حوالي ٤ ملايين ريال سعودي سيتم انفاقه على وحدة الإنتاج المركزية والمغسلة في الرياض في عام ٢٠١٢م. يرتبط مبلغ النفقات الرأسمالية الأخرى البالغة ٦,٥ مليون ريال سعودي ببرنامج ساب الجديد الذي تعتمده الشركة تطبيقه.

## ٧ - ١٠ الوضع التجاري والامكانيات الحالية

سجلت الشركة ربحاً صافياً (بعد خصم مخصصات ضريبة الدخل والزكاة) قدره ٢٩٩,٤ مليون ريال سعودي و ٣٨٢,٤ مليون ريال سعودي و ٣٨٢,٢ ريال سعودي في الأعوام ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م و ٢٠١١م على التوالي، وهو ما يمثل نمواً سنوياً مركباً بلغ ١٢,٩٪ خلال هذه الفترة. وترجع الزيادة في الربح الصافي في المقام الأول إلى تحسن كفاءة التشغيل و الإنتاجية.

الجدول ٧-٢٦ صافي الدخل بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل، ٢٠٠٩م-٢٠١١م

السنة	٢٠٠٩م (ألف ريال سعودي)	٢٠١٠م (ألف ريال سعودي)	٢٠١١م (ألف ريال سعودي)
صافي الدخل	٢٩٩,٣٥١	٣٨٢,٣٥١	٣٨٢,٣٤٢

وتعتقد الشركة أن لديها إمكانيات نمو جيدة في المستقبل المنظور وذلك يعود إلى تزايد حركة الطيران وتواصل تحسن الإنتاجية بالإضافة إلى تطور قسم الخدمات لغير شركات الطيران. كما وتواصل الشركة الاستثمار في رفع كفاءة التشغيل، كما هو الحال في وحدة الإنتاج المركزية التي أصبحت تعمل بكامل طاقتها في شهر يونيو من عام ٢٠١١م، وكما هو الحال أيضاً في قسم الخدمات لغير شركات الطيران. وقد تم عرض تفاصيل المشاريع التي وافق عليها مجلس الإدارة في القسم ٤-١٠ («الشركة - مبادرات أو خطط مستقبلية جديدة»).

استناداً إلى المعلومات المتاحة لمجلس الإدارة كما في تاريخ ٢٣/٥/٢٠١٢م، بكونه آخر موعد فعلي قبل نشر نشرة الإصدار هذه، فإنهم لا يتوقعون حدوث أي تغيير سلبي وجوهري في الأعمال المالية والتجارية للشركة في السنة المالية الحالية.

## ٨. وصف الأسهم

### ٨ - ١ رأسمال الشركة

يبلغ رأسمال الشركة ٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مقسم إلى ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ سهماً وتبلغ القيمة الاسمية للسهم ١٠ ريالات سعودية للسهم، وجميعها أسهم عادية.

### ٨ - ٢ الأسهم العادية

لا يجوز إصدار الأسهم بقيمة أقل من قيمتها الاسمية. إنما يجوز إصدار الأسهم بسعر أعلى من قيمتها الاسمية، وفي هذه الحالة يضاف الفرق إلى الاحتياطي النظامي، حتى وإن بلغ الاحتياطي حده الأقصى. السهم لا يقبل التجزئة في مواجهة الشركة. وإذا كان أحد الأسهم مملوكاً لأكثر من شخص واحد، يجب على هؤلاء الأشخاص اختيار أحدهم لينوب عنهم في مزاوله الحقوق المتصلة بهذا السهم، ويُعد هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم. يخضع تداول الأسهم للوائح التي تحكم الشركات المدرجة في تداول. ويعتبر تداول أو نقل ملكية الأسهم بما يخالف هذه اللوائح باطل.

### ٨ - ٣ حقوق حملة الأسهم العادية

بموجب المادة ١٠٨ من نظام الشركات، يُمنح المساهم جميع الحقوق المرتبطة بالأسهم، والتي تشمل على وجه الخصوص الحق في الحصول على نصيب من الأرباح المقرر توزيعها، والحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، والحق في حضور الجمعيات العامة التأسيسية والمشاركة في المداولات والتصويت على القرارات المقترحة في هذه الاجتماعات، والحق في التصرف في الأسهم، وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها، والحق في مراقبة أعمال مجلس الإدارة، والحق في رفع دعاوى المسؤولية ضد أعضاء مجلس الإدارة، والحق في الطعن بالبطلان في القرارات التي أُعدت في الجمعيات العامة. ووفقاً لنظام الشركات، ولا تعطي هذه الأسهم للمساهمين حق مطالبة الشركة بإعادة شراء أسهمها.

### ٨ - ٤ الجمعيات العامة

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتعد في المدينة التي يقع فيها المكتب الرئيسي للشركة. يحق لأي مساهم بغض النظر عن عدد الأسهم التي يمتلكها حضور اجتماع الجمعية العامة التأسيسية، ولأي مساهم يمتلك ٢٠ سهماً الحق في حضور اجتماعات الجمعيات العامة العادية وغير العادية. وباستثناء الجمعية التأسيسية، تُعد الاجتماعات العامة للمساهمين إما جمعيات عامة عادية أو جمعيات عامة غير عادية. فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة. ويجب أن تتعد الجمعية العامة العادية مرة في السنة على الأقل خلال الستة أشهر التالية لانهاء السنة المالية للشركة. ويجوز عقد جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة.

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساسي للشركة (باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها بموجب نظام الشركات). ويجوز للجمعية العامة غير العادية إصدار القرارات فيما يتعلق باختصاص الجمعية العامة العادية، وذلك بالخضوع لنفس الشروط المقررة للجمعية العامة العادية.

### ٨ - ٥ انعقاد الجمعية العامة

تتعد الجمعية العامة بدعوة من مجلس الإدارة. ويجب أن يدعو مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية، إذا طلب منه ذلك مراجع الحسابات أو عدد من المساهمين الذين يمثلون ما لا يقل عن خمسة بالمئة (٥٪) من رأسمال الشركة. ويجب على الشركة نشر دعوة للمساهمين لحضور الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية تُوزع في موقع المركز الرئيسي للشركة، وذلك بتاريخ لا يقل عن خمسة وعشرين (٢٥) يوماً قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة. ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال الاجتماع. ويجوز للشركة إذا كانت الأسهم اسمية إرسال إخطار يتضمن دعوة إلى المساهمين لحضور الجمعية العامة بالبريد المسجل خلال الفترة المبينة أعلاه. ويجب إرسال نسخة من الإخطار وجدول الأعمال خلال فترة الإخطار المبينة أعلاه إلى إدارة الشركات في وزارة التجارة والصناعة. يجب إعداد قائمة بأسماء المساهمين الذين حضروا اجتماع الجمعية العامة بصفة شخصية أو بموجب تفويض.

### ٨ - ٦ النصاب النظامي للجمعية العامة غير العادية

يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية مكتمل النصاب من الناحية النظامية إذا حضره مساهمون يمثلون ما لا يقل عن خمسين بالمئة (٥٠٪) من رأسمال الشركة. في حالة عدم توافر النصاب النظامي في الاجتماع الأول، فلا بد من عقد اجتماع ثانٍ خلال مدة لا تزيد عن ثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع الأول. ويجب نشر الدعوة لهذا الاجتماع وفق الإجراءات المنصوص عليها في الفقرة (٨-٥) أعلاه.

يكون الاجتماع الثاني مكتمل النصاب من الناحية النظامية إذا حضره مساهمون يمثلون ما لا يقل عن خمسة وعشرون بالمئة (٢٥٪) من رأسمال الشركة.

## ٨ - ٧ النصاب النظامي للجمعية العامة العادية

يُعد انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية مكتمل النصاب من الناحية النظامية ، إذا حضره مساهمون يمثلون ما لا يقل عن خمسين بالمئة (٥٠٪) من رأسمال الشركة. وفي حالة عدم توافر النصاب النظامي في الاجتماع الأول، فلا بد من عقد اجتماع ثان خلال مدة لا تزيد عن ثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع الأول. ويجب نشر الدعوة لهذا الاجتماع وفق الإجراءات المنصوص عليها في الفقرة (٨-٥) أعلاه. ويعتبر الاجتماع الثاني مكتمل النصاب من الناحية النظامية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع.

## ٨ - ٨ تداول الأسهم

يخضع التداول في الأسهم للأنظمة المعمول بها بشأن الشركات المدرجة في تداول، وأي تداول للأسهم لا يتوافق مع هذه الأنظمة يعتبر باطلاً.

## ٨ - ٩ حقوق التصويت

يحق لكل مساهم يملك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حضور الجمعية العامة، ويجوز له تفويض مساهم آخر (من غير أعضاء مجلس الإدارة) كتابياً لحضور الجمعية العامة نيابةً عنه. يجوز لأي مساهم حضور اجتماع الجمعية العامة التأسيسية، بغض النظر عن عدد الأسهم التي يمتلكها. وتحسب الأصوات في اجتماعات الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع.

كما تصدر قرارات الجمعية العامة العادية من قبل أغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع. وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل. أما إذا كان القرار يتعلق بزيادة أو خفض رأسمال الشركة أو إطالة مدة الشركة أو حل الشركة قبل نهاية مدتها المحددة بموجب النظام الأساسي للشركة أو دمج الشركة مع شركة أو مؤسسة أخرى، فلا يصدر القرار إلا إذا وافق عليه أغلبية لا تقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

لكل مساهم الحق في مناقشة البنود المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة مراقب الحسابات . ويجيب مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصالح الشركة للخطر، على سبيل المثال ما يتعلق بمسائل حساسة من الناحية التجارية. إذا رأى أي مساهم أن الرد غير مقنع، احتكم إلى الجمعية العامة التي يكون قرارها نهائياً.

## ٨ - ١٠ مدة الشركة

مدة الشركة تسعة وتسعين (٩٩) عاماً تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة. ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدده الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء مدتها بسنة واحدة على الأقل.

## ٨ - ١١ حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء مدة الشركة، أو إذا قررت الجمعية العامة غير العادية حل الشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، فإنها تحدد طريقة التصفية وتعين واحداً أو أكثر من المصفيين وتحدد صلاحياتهم ومكافأتهم. تنتهي صلاحيات مجلس الإدارة عند انتهاء مدة الشركة. ومع ذلك ، فإن مجلس الإدارة يستمر في إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي (أو المصفيين). وتبقى لأقسام الشركة الإدارية اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفي (أو المصفيين).

## ٩. سياسة توزيع الأرباح

يتولى مجلس الإدارة التوصية بإعلان ودفع أي أرباح قبل إقرارها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة. والشركة ليست ملزمة بالإعلان عن أية أرباح، وأي قرار للقيام بذلك سيعتمد - من بين أمور أخرى - على الأرباح السابقة والمتوقعة والتدفق النقدي لدى الشركة، والتمويل ومتطلبات رأس المال، والسوق والظروف الاقتصادية العامة، ووضع زكاة الشركة، فضلاً عن الاعتبارات القانونية والتنظيمية. يخضع توزيع أرباح الأسهم لقيود معينة واردة في النظام الأساسي للشركة (كما هو موضح في القسم ١٢-٣٦ «ملخص النظام الأساسي للشركة - موعد توزيع الأرباح»). وفي حالة الإعلان عن الأرباح، فسيتم توزيعها بالريال السعودي.

يوضح الجدول أدناه مبالغ الأرباح التي وزعتها الشركة منذ تأسيسها في ٢٠/١/٢٩هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٠٨م):

الجدول ٩ - الأرباح الموزعة (٢٠٠٨م - ٢٠١١م)

السنة	الأرباح الموزعة (بالريال السعودي)	النسبة من صافي الربح (بعد خصم مخصصات ضريبة الدخل و الزكاة وبعد خصم ١٠٪ لصالح الاحتياطي النظامي)
٢٠٠٨م	٢١٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٩٤
٢٠٠٩م	-	-
٢٠١٠م	-	-
٢٠١١م	**٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٩٠

المصدر: الشركة

\* الأرباح الصافية القابلة للتوزيع هي الأرباح الصافية بعد خصم مخصصات ضريبة الدخل والزكاة وبعد خصم ١٠٪ من الأرباح للاحتياطي النظامي (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ٧-١٣ «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج العمليات - أرباح الأسهم».

\*\* تم توزيع ٢٢٥ مليون ريال سعودي على المساهمين عن التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١م والتي تمثل ٩٠٪ من الأرباح الصافية القابلة للتوزيع لهذه المدة.

لم تتم الشركة بتوزيع أي أرباح عن السنتين الماليتين ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م، حيث أن الشركة كانت تعتمز زيادة رأسمالها باستخدام أرباحها المبقاة وهو ما حدث في ٢٦ يناير ٢٠١١م وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية الذي قضى بزيادة رأسمال الشركة من ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. بناءً على قرار الشركاء بتاريخ ١١ مايو ٢٠١١م، تم منح مجلس الإدارة صلاحية مستمرة لإعلان أرباح بشكل ربع أو نصف سنوي. بناءً على هذه الصلاحية، قامت الشركة بتوزيع مبلغ ٧٠ مليون ريال سعودي في ١١ مايو ٢٠١١م، و ٧٥ مليون ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، و ٨٠ مليون ريال سعودي في ١٣ أكتوبر ٢٠١١م على شكل أرباح فيما يتعلق بالأرباح المحققة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م على المساهمين البائعين. قامت الشركة بتوزيع مبلغ وقدره ١١٥ مليون ريال سعودي بتاريخ ٨ إبريل ٢٠١٢م بناءً على قرار الشركاء المؤرخ في ٧ مارس ٢٠١٢م وذلك من الأرباح المحصلة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. وبالتالي، بلغ مجموع الأرباح الموزعة من الأرباح الصافية القابلة للتوزيع ٢٤٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١١م، والتي تمثل ٩٩,٩٪ من أرباح الشركة الصافية القابلة للتوزيع في هذا العام.

يعتزم مجلس الإدارة اعتماد سياسة لتوزيع الأرباح تنص على توزيع نحو ٦٠٪ إلى ٨٠٪ من صافي أرباح الشركة السنوية وفق القسم ١٢-٣٥ «ملخص النظام الأساسي للشركة - توزيع الأرباح السنوية» مع الأخذ في الاعتبار أهداف الشركة والاعتبارات التجارية والقانونية والتنظيمية آنفة الذكر بالإضافة إلى الوضع المالي للشركة ومستوى دخلها في الوقت الحالي.

تستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أية أرباح تعلنها الشركة عن توزيعها بعد موافقة الهيئة على الطرح والسنوات المالية اللاحقة.

## ١٠. الرسملة

قبل الاككتاب، امتلك المساهمون البائثون كامل رأسمال الشركة المصدر، وبعد الانتهاء من عملية الاككتاب، سيمتلك كل من الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الإستراتيجي مجتمعين ما نسبته (٧٠٪) من رأسمال الشركة.

يوضح الجدول التالي رسملة الشركة كما تظهر في القوائم المالية المدققة للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م و٢٠١٠م و٢٠٠٩م. ويجب قراءة الجدول التالي مع القوائم المالية، بما في ذلك الإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، والواردة في القسم ١٧ «تقارير مراجعي الحسابات».

الجدول ١٠-١ الرسملة لفترة ٢٠٠٩م-٢٠١١م

ريال سعودي	٢٠٠٩م	٢٠١٠م	٢٠١١م
إجمالي الخصوم	٣٧٢,٨١٣,٩٣٨	٣٨٤,٤٧٩,٢٩٧	٤٤٣,٤٦٠,٨٣٥
رأس المال	١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي النظامي	٥٠,٣٨٣,٥٠٠	٥٠,٣٨٣,٥٠٠	٤٥,٧١٦,٤٩٦
الاحتياطي العام	١٤,١٣٢,٤٨٨	١٣,٧١٨,٤٢٨	
الأرباح المبقاة	٢٧٥,٩٦٨,١٢٤	٦٥٨,٧٩١,٣٩٢	١١٥,٢٨٥,٩٨١
إجمالي حقوق المساهمين	٤٤١,٢٥١,١١٢	٨٢٣,٦٦٠,٣٢٠	٩٨١,٠٠٢,٤٧٧
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	٨١٤,٠٦٥,٠٥٠	١,٢٠٨,١٣٩,٦١٧	١,٤٢٤,٤٦٣,٣١٢

المصدر: الشركة

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ما يلي:

- لا يخضع أي جزء من أسهم الشركة لحقوق خيار.
- ليس لدى الشركة أي أدوات دين كما في تاريخ هذه النشرة.
- مع مراعاة أي تغيير سلبي جوهري في أعمال الشركة، تعتقد الشركة أن أرصدها النقدية القائمة وتدفقاتها النقدية ستكون كافية لتلبية احتياجاتها النقدية المتوقعة لرأس المال العامل والنفقات الرأسمالية لمدة اثني عشر شهراً على الأقل عقب تاريخ هذه النشرة.

## ١١. استخدام متحصلات الاكتتاب

إن القيمة التقديرية لإجمالي متحصلات الاكتتاب تقدر بمبلغ ١,٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سيدفع منها حوالي ٢٢ مليون ريال سعودي كمصاريف اكتتاب التي تشمل أتعاب المستشار المالي، والمستشارين القانونيين (للشركة والمستشار المالي)، ومدققي الحسابات، ومتعهديّ التغطية، والجهات المستلمة، ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع، بالإضافة إلى المصاريف الأخرى المتعلقة بالاكتتاب.

سيكون مبلغ صافي متحصلات الاكتتاب حوالي ١,٢٩٥,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والذي سيتم توزيعه على المساهمين البائعين بالتناسب مع عدد أسهم الاكتتاب التي سيتم بيعها من قبل كل منهم في الاكتتاب. لن تستلم الشركة أي جزء من متحصلات الاكتتاب.

لم تمنح الشركة أي عمولات أو خصومات أو وساطة أو تعويض غير نقدي آخر لأي مدير أو موظف في الإدارة العليا في العامين السابقين لتاريخ النشرة. سيكون المساهمون البائعون مسؤولين عن ويجب أن يدفعوا جميع الرسوم والتكاليف والنفقات المتعلقة بالاكتتاب.



## ١٢. ملخص النظام الأساسي للشركة

### ١٢ - ١ اسم الشركة

شركة الخطوط السعودية للتموين، وهي شركة مساهمة سعودية.

### ١٢ - ٢ المركز الرئيسي

يكون المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة، بالمملكة العربية السعودية. يجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ فروعاً أو مكاتب أو توكيلات أخرى داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

### ١٢ - ٣ أغراض الشركة

فيما يلي أغراض الشركة:

- تقديم خدمات الإعاشة المطهية وغير المطهية للقطاعات العام والخاص.
- تقديم خدمات المبيعات الجوية.
- إدارة وتشغيل الأسواق الحرة في مطارات المملكة العربية السعودية.
- إدارة وتشغيل المطاعم ومحلات المواد الغذائية في المطارات.

### ١٢ - ٤ المشاركة في الشركات الأخرى

يجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات والشركات الأخرى التي تزاوُل أعمال شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها أو تكون مكملة لها، ويجوز لها أن تمتلك الأسهم أو الحصة في هذه الشركات وأن تدمج أو تدمج فيها أو تشتريها كما يجوز أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات الأخرى بما لا يتجاوز عشرين بالمائة من احتياطياتها الحرة ولا يزيد على عشرة بالمائة من رأس مال الشركة التي تشارك فيها وأن لا يتجاوز إجمالي هذه المشاركات قيمة هذه الاحتياطيات مع إبلاغ الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها.

### ١٢ - ٥ مدة الشركة

مدة الشركة تسعة وتسعين (٩٩) عاماً تبدأ من تاريخ إصدار قرار معالي وزير التجارة والصناعة بإعلان تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة. ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء مدتها بسنة واحدة على الأقل.

### ١٢ - ٦ رأس مال الشركة

يبلغ رأس مال الشركة ثمانمائة وعشرون مليون ريال سعودي (٨٢٠ مليون ريال سعودي)، مقسمة إلى اثنين وثمانين (٨٢) مليون سهماً متساوية القيمة تعادل قيمة كل سهم عشرة ريالات سعودية (١٠ ريالات سعودية). تكون جميع أسهم الشركة ذات قيمة اسمية، ويجب ألا تصدر بقيمة أقل من قيمتها الاسمية.

### ١٢ - ٧ سجل الأسهم

تداول الأسهم الاسمية بالقيود في سجل للمساهمين تعده الشركة يتضمن أسمائهم وجنسياتهم ومهنهم ومجال إقامتهم وعناوينهم وأرقام الأسهم والقدر المدفوع منها ويؤشر بهذا القيد على الأسهم ولا يُعتمد بنقل ملكية الأسهم في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور أو استكمال إجراءات نقل الملكية عن طريق النظام الآلي لمعلومات الأسهم.

ويفيد الاكتتاب في الأسهم وتملكها قبول المساهم لنظام الشركة والتزامه بالقرارات التي تصدر عن جمعيات المساهمين وفقاً لأحكام هذا النظام سواء كان حاضراً أو غائباً وسواء كان موافقاً على هذه القرارات أو مخالفاً لها.

### ١٢ - ٨ زيادة رأس المال

يجوز للجمعية العامة غير العادية بعد التثبت من الجدوى الاقتصادية وبعد موافقة الجهات المختصة، أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة واحدة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويُعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية و يعلن هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو بإخطارهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب يتضمن الإخطار زيادة رأس المال وتحديد شروط الاكتتاب في الأسهم الجديدة. ويبدى كل مساهم رغبته في استعمال حقه في الأولوية خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ النشر أو الإخطار المشار إليه.

توزع الأسهم الجديدة التي يتم إصدارها عبر زيادة رأس المال على المساهمين الأصليين الذين مارسوا حقوق الأولوية الخاصة بهم بنسبة ما يملكونه من أسهم بشرط أن لا يتجاوز عدد الأسهم التي توزع عليهم العدد الذي طلبوه من الأسهم الجديدة. ويوزع العدد المتبقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب في أكثر من نصيبهم بنسبة مع ما طلبوه من الأسهم الجديدة.

## ٩ - ١٢ تخفيض رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة و بعد موافقة وزير التجارة والصناعة تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر.

ولا يصدر القرار إلا بعد إعداد تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له و عن الالتزامات التي على الشركة و أثر ذلك التخفيض في هذه الالتزامات و بمراجعة ما يقضي به نظام الشركات و يبين القرار طريقة التخفيض.

وإذا كان التخفيض ناتجاً عن زيادة رأس مال الشركة عن حاجة الشركة، و جبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية تُوزع في البلد الذي يقع فيه المركز الرئيس للشركة. فإذا اعترض أحدهم و قدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور و جب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان الدين أجلاً.

## ١٠ - ١٢ تكوين مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من تسعة (٩) أعضاء تُعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات قابلة للتجديد.

واستثناء من ذلك، عُيِّن مجلس الإدارة الحالي لمدة تنتهي في ٤ ديسمبر ٢٠١٥م.

## ١١ - ١٢ أسهم التأهيل

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مالِكاً لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) ريال سعودي و تدوع هذه الأسهم خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ تعيين العضو في أحد البنوك التي يحددها وزير التجارة والصناعة لهذا الغرض. و تخصص هذه الأسهم لضمان مسؤولية مجلس الإدارة و تظل غير قابلة للتداول إلى أن تنقضي المدة المحددة لسماع دعوى المسؤولية المنصوص عليها في المادة (٧٦) من نظام الشركات أو إلى أن يفصل في الدعوى المذكورة. و إذا لم يقدم عضو مجلس الإدارة أسهم الضمان في الميعاد المحدد لذلك بطلت عضويته.

## ١٢ - ١٢ عضوية المجلس

تنتهي عضوية عضو المجلس بانتهاء مدته أو باستقالة العضو أو وفاته أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو تقدم بطلب للتسوية مع دائنيه أو توقف عن دفع ديونه وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة. وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس، جاز للمجلس أن يُعين مؤقتاً عضواً في المركز الشاغر على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، و يكمل العضو الجديد مدة سلفه.

وإذا هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب اللازم لصحة اجتماعاته و جبت دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

## ١٣ - ١٢ صلاحيات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة و تصريف أمورها والإشراف على أعمالها وشؤونها المالية داخل المملكة العربية السعودية و خارجها، وإعداد السياسات والإرشادات لتحقيق أهدافها و له على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير و الجهات الحكومية و الخاصة و أمام المحاكم الشرعية و الهيئات القضائية و ديوان المظالم ومكاتب العمل و العمال و اللجان العليا و الابتدائية و لجان الأوراق التجارية و كافة اللجان القضائية الأخرى و هيئات التحكيم و الحقوق المدنية و أقسام الشرطة و الغرف التجارية و الصناعية و الهيئات الخاصة و الشركات و المؤسسات على اختلاف أنواعها و الدخول في المناقصات و المزايدات و ترسية العطاءات -على سبيل المثال لا الحصر-، و توثيق البيع والإيجار والتأجير والتمثيل والإقرارات والرهن وغيرها وإجراء التعاملات نيابة عن الشركة و القبض و التسديد و استلام الحقوق لدى الغير و الإقرار و المطالبة و المدافعة و المرافعة و المخاصمة و المخالصة و الصلح و التنازل و الإنكار و طلب اليمين و ردها و الشفعة و قبول الأحكام و نفيها و التحكيم عن الشركة و طلب تنفيذ الأحكام و معارضتها و قبض ما يحصل من التنفيذ و إخراج حجج الاستحكام و الصكوك و طلب تعديل الصكوك و مدتها. كما للمجلس حق تأسيس الشركات و المساهمة في تأسيس الشركات و فتح فروع للشركة و حق التوقيع على كافة أنواع العقود و الوثائق و المستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تؤسسها الشركة أو تكون الشركة شريكاً فيها مع كافة تعديلات عقود تأسيس الشركات التي تكون الشركة شريكاً فيها و ملاحظتها و جميع قرارات الشركاء في تلك الشركات بما في ذلك القرارات الخاصة برفع و خفض رأس المال و التنازل عن الحصص و شرائها و توثيق العقود و التوقيع لدى إدارة الشركات بوزارة التجارة والصناعة و كاتب العدل و عمل التعديلات و التغييرات و الإضافة و الحذف و استخراج و تجديد السجلات التجارية و استلامها و شطبها و تغيير أسماء الشركات و منح القروض للشركات التابعة و ضمان قروضها و التوقيع على الاتفاقيات و الصكوك أمام كاتب العدل و الجهات الرسمية، و كذلك اتفاقيات القروض و الضمانات و الكفالات و التنازل عن الأولوية في سداد ديون الشركة و إصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، و البيع و الشراء للعقارات و الأراضي و الحصص و الأسهم

في الشركات وغيرها من ممتلكات سواء منقولة أو غير منقولة و التصرف في أصول و ممتلكات الشركة و رهن الأصول الثابتة والمنقولة لضمان قروض الشركة و الشركات التابعة وفق الشروط التالية:

١. أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب و المبررات له.
  ٢. أن يكون البيع لثمن المثل.
  ٣. أن يكون البيع حاضراً إلا في حالات الضرورة و بضمانات كافية.
  ٤. أن لا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو تحميلها بالتزامات أخرى.
- وللمجلس الحق في الإفراغ و قبوله و قبض الثمن بأي صورة يراها و الاستلام و التسليم و الاستئجار و التأجير و القبض و الدفع و فتح الحسابات و إدارة و تشغيل و إغلاق الحسابات البنكية و السحب و الإيداع لدى البنوك و الافتراض منها و التوقيع على كافة الأوراق و المستندات و الشيكات و كافة المعاملات المصرفية و استثمار أموال الشركة و تشغيلها في الأسواق المحلية و الدولية داخل المملكة العربية السعودية و خارجها. كما له حق إقراض الشركات و الأفراد و صرف المكافآت كما له تعيين المحامين و المراجعين و المحاسبين القانونيين و الموظفين و العمال و عزلهم و طلب التأشيرات و استخدام الأيدي العاملة من خارج المملكة و التعاقد معهم و تحديد مرتباتهم و استخراج الإقامات و نقل الكفالات و التنازل عنها.
- كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق و مؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها، و له عقد القروض التجارية، و الحصول على القروض و التسهيلات الائتمانية الأخرى من المؤسسات الحكومية و البنوك التجارية و المؤسسات المالية و أي شركات ائتمانية و إصدار خطابات الضمان لصالح أي طرف إذا رأى أن ذلك في مصلحة الشركة، و إصدار سندات لأمر وغيرها من المستندات القابلة للتداول، و الدخول في جميع أنواع الاتفاقيات و التعاملات المصرفية لأي مدة زمنية التي لا تتجاوز آجالها نهاية مدة الشركة، أما بالنسبة للقروض التي تتجاوز آجالها ثلاث سنوات فيراعى فيها الشروط التالية:-

١. أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض و كيفية سداه.
  ٢. أن يراعى في شروط القرض و الضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة و مساهميتها و الضمانات العامة للدائنين.
- وللمجلس أيضاً اعتماد الأنظمة الداخلية و المالية و الإدارية و الفنية للشركة و سياساتها و إجراءاتها الخاصة بالموظفين و تقويض المدراء التنفيذيين في الشركة للتوقيع نيابة عنها وفقاً للأنظمة و الضوابط التي وضعها المجلس و اعتماد خطط عمل الشركة و تشغيلها و إقرار ميزانيتها السنوية .
- إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط التالية:
١. أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة من نشوء الدين كحد أدنى.
  ٢. أن يكون الإبراء لمبلغ محدد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
  ٣. إبراء المدينين حق مطلق لمجلس الإدارة لا يجوز التفويض فيه.
- كما يكون للمجلس الحق في حدود اختصاصه أن يوكل أو يفوض واحد أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل معين أو أعمال معينة أو بعض أو كل صلاحياته و إلغاء هذا التفويض أو التوكيل كلياً أو جزئياً .

## ١٢ - ١٤ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يحقُّ لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على مكافآت بوصفهم أعضاء مجلس إدارة طبقاً للشروط و الأحكام التي تُقرها الجمعية العامة العادية من وقت لآخر و في حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أية أنظمة أو قرارات أخرى مكملة له. و يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من رواتب و نصيب في الأرباح و بدل حضور جلسات و مصروفات و غير ذلك من المزايا كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية سبق وان وافقت عليها الجمعية العامة للشركة.

## ١٢ - ١٥ رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي و السكرتير

يختار مجلس الإدارة أحد أعضائه رئيساً لمجلس الإدارة، و يجوز للمجلس اختيار نائباً له من بين أعضائه. كما يجوز لمجلس الإدارة تعيين عضواً منتدباً من بين أعضائه. و يختص رئيس مجلس الإدارة بصلاحيات عقد اجتماع مجلس الإدارة و ترؤس جلساته و تمثيل الشركة في المحافل الرسمية و الإعلامية و يكون لرئيس مجلس الإدارة صوتاً مرجحاً. وكذلك تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير و مع كافة الجهات الحكومية و الخاصة و المحاكم الشرعية و الهيئات القضائية و ديوان المظالم و كافة اللجان القضائية الأخرى في داخل المملكة العربية السعودية و خارجها و له حق المدافعة و المرافعة و التوقيع، نيابة عن الشركة. على عقود تأسيس الشركات التي تكون الشركة شريكاً فيها، أو تعديلات عقود تأسيس الشركات التي تكون الشركة شريكاً فيها، وكذلك التوقيع على كافة العقود و الاتفاقيات و الصكوك و إقرارات التنازل و الصلح أو أي أمور أخرى أو إجراءات تكون الشركة طرفاً فيها سواء أمام كُتاب العدل و الجهات الرسمية أو الخاصة.

كما يحدد مجلس الإدارة صلاحيات العضو المنتدب، و عليه الالتزام بهذه التوجيهات.

و يحدد مجلس الإدارة المكافأة التي يحصل عليها كلاً من رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب في حالة تعيينه.

ويجب أن يعين مجلس الإدارة سكرتيراً من بين أعضائه أو من غيرهم وأن يحدد مهامه، وأجره، ومدة خدمته. يجب أن تشمل واجبات السكرتير إعداد وحفظ محاضر وسجلات وقرارات مجلس الإدارة.

ويجب ألا تتجاوز مدة تعيين رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والسكرتير (إذا كان السكرتير عضواً في مجلس الإدارة) مدة تعيين كل منهم كأعضاء في مجلس الإدارة. ويجوز تجديد مدة تعيين رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب وسكرتير مجلس الإدارة.

## ١٢ - ١٦ اجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه، و تكون الدعوة خطيه أو ترسل بالبريد أو الفاكس أو البريد الإلكتروني مصحوبة بجدول الأعمال على أن تكون قبل سبعة (٧) أيام من موعد الاجتماع، و يجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك كتابة اثنين من الأعضاء. و يجوز التخلي عن حق الأشعار لأي اجتماع باتفاق الأعضاء.

## ١٢ - ١٧ نصاب الاجتماعات والقرارات

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره الأغلبية من أعضاء المجلس شخصياً أو بالإنابة بشرط أن لا يقل عدد الحاضرين عن ثلاثة أعضاء بالأصالة.

وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط التالية:-

١. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.

٢. أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.

٣. لا يجوز للنائب، فيما يتعلق بصوت المنيب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

وتصدر قرارات المجلس بالأغلبية المطلقة لأصوات أعضاء المجلس الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع في حال تساوي الأصوات كان صوت الرئيس أو العضو الذي يترأس الاجتماع مرجحاً.

ويجوز لمجلس الإدارة إصدار القرارات بالتمرير من خلال عرضها على الأعضاء متفرقين إلا إذا طلب أحد الأعضاء من المجلس الاجتماع لمناقشة هذه القرارات. وتصدر هذه القرارات حال إقرارها بموافقة الأغلبية المطلقة من أعضاء المجلس وتقدم للمجلس في أول اجتماع تال له.

## ١٢ - ١٨ محضر الاجتماعات

تثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر توزع على كافة أعضاء المجلس بوقوعها رئيس المجلس والسكرتير بعد التصديق عليها من أعضاء المجلس الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع. وتدون هذه المحاضر في سجل خاص بوقوعه رئيس المجلس والسكرتير.

## ١٢ - ١٩ تشكيل اللجان

لمجلس الإدارة تشكيل اللجان المناسبة لأعمال الشركة ولحاجتها وتخويل هذه اللجان ما يراه المجلس ملائماً من الصلاحيات والتنسيق بين هذه اللجان وذلك بهدف سرعة البت في الأمور التي تعرض عليها.

## ١٢ - ٢٠ الجمعية العامة

الجمعية العامة العادية المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتعد اجتماعاتها في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة ولكل شريك حائز على ٢٠ سهماً على الأقل حضور الجمعية العامة، وللمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة.

## ١٢ - ٢١ الجمعية العامة العادية

في ما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة شهور التالية لانتهاج السنة المالية للشركة. كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

## ١٢ - ٢٢ الجمعية العامة غير العادية

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساسي للشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً. ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للأخيرة.

## ١٢ - ٢٣ طريقة عقد الجمعيات العامة

تتعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة. وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد لا يقل عن عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ٥% من رأس المال على الأقل. وتُنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية تُوزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة قبل الميعاد المحدد لانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال. ويجوز الاكتفاء بدلاً من ذلك بإرسال إخطار بواسطة البريد المسجل في الفترة المحددة في هذه الفقرة. وتُرسل صورة من الدعوة و جدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر. وتعد قائمة تحتوي على المساهمين الحاضرين سواء بشكل أصلي أو بالنيابة.

## ١٢ - ٢٤ النصاب النظامي للجمعية العامة العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجبت الدعوة لاجتماع ثانٍ يعقد خلال ثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في الفقرة (١٢-٢٣)، ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

## ١٢ - ٢٥ النصاب النظامي للجمعية العامة غير العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في الفقرة (١٢-٢٤) ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

## ١٢ - ٢٦ حقوق التصويت

لكل مساهم صوت عن كل سهم يمثله في الجمعية التأسيسية التحويلية وتُحسب الأصوات في الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم.

## ١٢ - ٢٧ أغلبية التصويت

تصدر القرارات في اجتماع الجمعية التأسيسية التحويلية والجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس مال الشركة أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإدماج الشركة في شركة أو مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع. ومع ذلك فيمتنع أعضاء مجلس الإدارة عن التصويت على قرارات الجمعية العامة والمتعلقة بإبراء ذمتهم عن فترة إدارتهم للشركة.

## ١٢ - ٢٨ حقوق المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة

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

## ١٢ - ٢٩ إجراءات الجمعية العامة

يرأس الجمعية العامة رئيس المجلس أو من يفوضه في حالة غيابه. ويُعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات. ويُحرر باجتماع الجمعية محاضر تتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم في حيازتهم بالأصل أو بالإنباء وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها، وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتُدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية و سكرتيرها و جامع الأصوات.

## ١٢ - ٣٠ تعيين مراقب الحسابات

يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المراقبين المصرح لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة العادية سنوياً وتحدد مكافأته ويجوز لها إعادة تعيينه.

## ١٢ - ٣١ الاطلاع على السجلات

لمراقب الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها.

## ١٢ - ٣٢ تقرير مراقب الحسابات

على مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة العادية السنوية تقريراً يُضمنه موقف الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات و الإيضاحات التي طلبها، و ما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام النظام الأساسي و رأيه في مدى مطابقتها حسابات الشركة للواقع.

## ١٢ - ٣٣ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير و تنتهي في نهاية ديسمبر من كل سنة.

## ١٢ - ٣٤ الحسابات السنوية

يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد ميزانية الشركة و حساب الأرباح والخسائر و تقريراً عن نشاط الشركة و مركزها المالي عن السنة المالية المنقضية و الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية و ذلك قبل انعقاد الجمعية العامة العادية بستين يوماً على الأقل.

ويضع مجلس الإدارة هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة و خمسين يوماً على الأقل.

ويوقع رئيس مجلس الإدارة الوثائق المشار إليها و تودع نسخ منها في المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة و عشرين (٢٥) يوماً على الأقل. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة يومية توزع في المركز الرئيس للشركة، الميزانية وحساب الأرباح والخسائر و خلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة و النص الكامل لتقرير مراقب الحسابات و ان يرسل صورة من هذه الوثائق و النص الكامل لتقرير مراقب الحسابات إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة و الصناعة قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة و عشرين (٢٥) يوماً على الأقل.

## ١٢ - ٣٥ توزيع الأرباح السنوية

تُوزع أرباح الشركة الصافية السنوية، بعد خصم جميع المصروفات العمومية و غيرها من المصروفات، على النحو التالي:-

١. يُجنب عشرة (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين الاحتياطي النظامي. و يجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور مبلغاً مساوياً لنصف رأس المال.
٢. للجمعية العامة العادية، بناء على اقتراح مجلس الإدارة، أن تُجنب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطيٍ اتفاقي يُخصص لغرض أو أغراض معينة.
٣. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين بشرط أن لا يقل عن ٥% من رأس المال المدفوع.

## ١٢ - ٣٦ موعد توزيع الأرباح

تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان و المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة و الصناعة.

## ١٢ - ٣٧ خسائر الشركة

إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس المال، و يجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها، و ينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

## ١٢ - ٣٨ النزاعات

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها ما زال قائماً. و يجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

## ١٢ - ٣٩ حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد، تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية و تعيين مصفي أو أكثر و تحدد صلاحياتهم و أتعابهم. و تنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة. و مع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي و تبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

## ١٢ - ٤٠ نظام الشركات

يطبق نظام الشركات على جميع المسائل الأخرى غير المنصوص عليها تحديداً في النظام الأساسي للشركة.

## ١٣. معلومات قانونية

### ١٣ - ١ ملخص الاتفاقيات الجوهرية

أبرمت الشركة عدداً من الاتفاقيات المهمة مع (١) عملائها من شركات الطيران؛ و(٢) عملائها من غير شركات الطيران؛ و(٣) أطراف ذات علاقة. وتعد الشركة كذلك طرفاً في عدد من عقود الإيجار فيما يتعلق بالمباني التي تستعملها الشركة. وقد تكون هذه الاتفاقيات و/أو عقود الإيجار (الملخصة فيما يلي) جوهرية أو غير جوهرية.

### ١٣ - ١ - ١ الاتفاقيات مع العملاء من شركات الطيران

ساهمت إيرادات الشركة من الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية واتفاقية المبيعات الجوية بحوالي ٥٧,٧٪ و ١٠٪، على التوالي، من إجمالي إيرادات الشركة في السنة المالية المنتهية في ٢٠١١م. ويمكن مطالعة ملخصي الاتفاقيتين في القسم ١٣-١-٤ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة».

ويتم تحديد الأسعار التي تقدمها الشركة لعملائها من شركات الطيران (ما عدا الخطوط الجوية العربية السعودية) من خلال المفاوضات التي تجريها الشركة مع كل عميل على حدة. ويعتمد تحديد الأسعار إلى حد كبير على أسعار المواد الخام التي تستخدم في إعداد الوجبات المطلوبة من قبل العميل والخدمات المقدمة التابعة لخدمات الغسيل. وعادة ما تتم إعادة التفاوض على الأسعار خلال فترات معينة (تتراوح في العادة ما بين شهر وسنة) تعتمد على العميل والتغيرات في أسعار المواد الخام.

وفيما يلي ملخص لاتفاقيات التموين التي أبرمتها الشركة مع أربع من بين أكبر عشر عملاء للشركة من شركات الطيران:

### ١٣ - ١ - ١ - ١ اتفاقية التموين مع طيران جارودا الأندونيسي

أبرمت الشركة وطيران جارودا الأندونيسي اتفاقية تموين دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠١٠م. وبموجب هذه الاتفاقية، تقدم الشركة خدمات التموين وعدداً من الخدمات الأخرى المرتبطة بها (بما في ذلك توفير المخازن الجافة، وخدمات مناولة المعدات، وخدمات التحميل والتفريغ، وتخزين المعدات، وخدمات الغسيل، وعدد من الخدمات الإدارية) إلى الرحلات الجوية التي يسيرها طيران جارودا الأندونيسي من مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة ومطار الملك خالد الدولي في الرياض ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز في المدينة المنورة. وتنص الاتفاقية على أن يقوم طيران جارودا الأندونيسي بإخطار الشركة بعدد الوجبات التي سيتم تقديمها إلى كل من رحلاتها قبل ساعات قليلة من موعد المغادرة المقرر للرحلة ذات الصلة. وتتباين أسعار الوجبات وفق المواد الخام المستخدمة في تحضيرها. ويتم التفاوض على أسعار الوجبات بصفة دورية بين الشركة وطيران جارودا الأندونيسي.

إن مدة هذه الاتفاقية خمس سنوات تنتهي في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤م. و يحق لأي طرف إنهاء هذه الاتفاقية قبل انتهاء مدتها وذلك بإرسال إشعار خطي بذلك للطرف الآخر بمدة لا تقل عن ١٨٠ يوماً من تاريخ الإنهاء. وتخضع هذه الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.

### ١٣ - ١ - ١ - ٢ اتفاقية التموين المبرمة مع طيران ناس

أبرمت وحدة التموين التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية (قبل عملية الخصخصة) وطيران ناس اتفاقية التموين في الأول من أغسطس ٢٠٠٢م. وبالرغم من أن هذه الاتفاقية ما زالت باسم الخطوط الجوية العربية السعودية، فإن الشركة قد استحوذت على كافة الحقوق وتحملت كافة الالتزامات المتعلقة بهذه الاتفاقية. وبموجب هذه الاتفاقية، تقدم الشركة خدمات التموين وعدداً من الخدمات الأخرى المرتبطة بها (بما في ذلك توفير المخازن الجافة، وخدمات مناولة المعدات، وخدمات التحميل والتفريغ، وتخزين المعدات، وخدمات الغسيل، وعدد من الخدمات الإدارية) إلى الرحلات الجوية التي يسيرها طيران ناس من مطار الملك خالد الدولي في الرياض ومطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة ومطار الملك فهد الدولي في الدمام ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز في المدينة المنورة ومطار القاهرة الدولي بجمهورية مصر العربية. وتنص الاتفاقية على أن يقوم طيران ناس بإخطار الشركة بعدد الوجبات التي سيتم تقديمها إلى كل من رحلاتها قبل ساعات قليلة من موعد المغادرة المقرر للرحلة ذات الصلة. وتتباين أسعار الوجبات وفق المواد الخام المستخدمة في تحضيرها. ويتم التفاوض على أسعار الوجبات بصفة دورية بين الشركة وطيران ناس.

إن هذه الاتفاقية غير محددة المدة وعليه فإنها ستبقى سارية إلى أن يتم إنهاؤها بواسطة أحد الطرفين وفقاً لشروطها. و يحق لأي من الطرفين إنهاء هذه الاتفاقية قبل انتهاء مدتها وذلك بإرسال إشعار خطي بذلك للطرف الآخر بمدة لا تقل عن ١٨٠ يوماً من تاريخ الإنهاء. و تخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.



### ١٣ - ١ - ١ - ٣ اتفاقية التموين مع بريتيش ميدلاند إيرويز

أبرمت الشركة اتفاقية تموين مع بريتيش ميدلاند إيرويز في ٢٨ مايو ٢٠٠٩م، وبموجب هذه الاتفاقية توفر الشركة خدمات التموين وعددًا من الخدمات الأخرى المرتبطة بها (بما في ذلك توفير المخازن الرطبة والجافة، وتوفير البضائع المحتجزة لدى الجمارك، وخدمات مناولة المعدات وإصلاحها، وخدمات التحميل والتفريغ، وتخزين المعدات، وخدمات الغسيل، وعدد من الخدمات الإدارية) للرحلات التي تسيرها بريتيش ميدلاند إيرويز من مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة ومطار الملك خالد الدولي في الرياض. وتنص الاتفاقية على أن تقوم بريتيش ميدلاند إيرويز بإخطار الشركة بعدد الوجبات التي سيتم تقديمها إلى كل من رحلاتها قبل ساعات قليلة من موعد المغادرة المقرر للرحلة ذات الصلة. وتتباين أسعار الوجبات وفق المواد الخام المستخدمة في تحضيرها. ويتم التفاوض على أسعار الوجبات بصفة دورية بين الشركة وبريتيش ميدلاند إيرويز.

وتبلغ مدة الاتفاقية ٣٦ شهراً. و يحق لأي من الطرفين إنهاء هذه الاتفاقية قبل انتهاء مدتها وذلك بإرسال إشعار خطي للطرف الآخر بمدة لا تقل عن ٩٠ يوماً قبل تاريخ الإنهاء وتخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.

### ١٣ - ١ - ١ - ٤ اتفاقية التموين مع الخطوط الجوية التركية

أبرمت وحدة التموين التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية (قبل عملية الخصخصة) والخطوط الجوية التركية اتفاقية تموين في ١ فبراير ٢٠٠٥م. وبالرغم من أن هذه الاتفاقية ما زالت باسم الخطوط الجوية العربية السعودية، فإن الشركة قد استحوذت على كافة الحقوق وتحملت كافة الالتزامات المتعلقة بهذه الاتفاقية. وبموجب هذه الاتفاقية، توفر الشركة خدمات التموين وعددًا من الخدمات الأخرى المرتبطة بها (بما في ذلك مناولة المعدات، وخدمات التحميل والتفريغ) للرحلات التي تسيرها الخطوط الجوية التركية من المملكة. وتنص الاتفاقية على أن تقوم الخطوط الجوية التركية بإخطار الشركة بعدد الوجبات التي سيتم تقديمها إلى كل من رحلاتها قبل ساعات قليلة من موعد المغادرة المقرر للرحلة ذات الصلة. وتتباين أسعار الوجبات وفق المواد الخام المستخدمة في تحضيرها. ويتم التفاوض على أسعار الوجبات بصفة دورية بين الشركة والخطوط الجوية التركية.

إن هذه الاتفاقية غير محددة المدة وعليه فإنها سوف تبقى سارية إلى أن يتم إنهاؤها بواسطة أحد الطرفين وفقاً لشروطها. و يحق لأي من الطرفين إنهاء هذه الاتفاقية قبل انتهاء مدتها وذلك بإرسال إشعار خطي للطرف الآخر بمدة لا تقل عن ٦٠ يوماً قبل تاريخ الإنهاء وتخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.

### ١٣ - ١ - ٢ - ٢ اتفاقيات التموين مع العملاء من غير شركات الطيران

إن الأسعار التي تقدمها الشركة لعملائها من غير شركات الطيران تختلف بناءً على نوع ونطاق الخدمات المقدمة والمتطلبات الخاصة لكل عميل. ويندرج عملاء الشركة في هذا القطاع ضمن فئتين. في الفئة الأولى، تستأجر الشركة قاعات الطعام والكافيتريات في مقر العميل وتبيع المواد الغذائية بشكل مباشر لموظفي العملاء. أما في الفئة الثانية، تقدم الشركة خدماتها في مقر العميل دون دفع إيجار. وفي هذه الفئة، فإن الشركة تتفاوض على أسعار الخدمات مع العملاء. ومع ذلك، فإن تحديد الأسعار يعتمد بشكل عام على موقع العميل وعلى أسعار المواد الخام التي تستخدمها الشركة في إعداد المواد الغذائية المحددة بموجب العقد مع العميل ذي الصلة.

فيما يلي موجز لست اتفاقيات تموين رئيسية أبرمتها الشركة مع العملاء من غير شركات الطيران:

### ١٣ - ١ - ٢ - ١ اتفاقية التموين مع مدرسة جدة التحضيرية للقواعد (Jeddah Prep and Grammer School) (مدرسة جدة للقواعد)

أبرمت الشركة اتفاقية تموين مع مدرسة جدة للقواعد في ١ سبتمبر ٢٠٠٩م. وتقوم الشركة بموجب هذه الاتفاقية بتوفير خدمات التموين إلى الموظفين والطلاب بمدرسة جدة للقواعد الذين يشتركون الوجبات والأطعمة المختلفة مباشرة من الشركة. ويتم الاتفاق على أسعار الوجبات والأطعمة التي تبيعها الشركة بموجب هذه الاتفاقية فيما بين الشركة ومدرسة جدة للقواعد في بداية كل سنة دراسية. كما تدفع الشركة إلى مدرسة جدة للقواعد بدل إيجار سنوي يبلغ ٢١,٦٠٠ ريال سعودي نظير استخدام الكافيتيريا في المدرسة من أجل توفير خدماتها. إن مدة الاتفاقية هي سنة واحدة قابلة للتجديد بموافقة الطرفين. سوف تنتهي المدة الحالية للاتفاقية في ١ سبتمبر ٢٠١٢م. وتخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.

### ١٣ - ٢ - ١ - ٢ اتفاقية التموين مع شركة السلام للطائرات المحدودة

أبرمت الشركة وشركة السلام للطائرات اتفاقية تموين في ٣٠ يناير ٢٠١٠م. وبموجب هذه الاتفاقية تدير الشركة ثلاثة كافيتريات بنظام الدفع الفوري في منشآت شركة السلام للطائرات المحدودة في مطار الملك خالد الدولي في الرياض. يتم تحديد الأسعار بناءً على مفاوضات بين الطرفين، وتسري مدة هذه الاتفاقية حتى ٦ مارس ٢٠١٣م. ما لم تُنهي هذه الاتفاقية من قبل أي من الطرفين وذلك بإرسال إشعار خطي بذلك للطرف الآخر بمدة لا تقل عن ٦٠ يوماً قبل تاريخ الإنهاء. وتخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.



### ١٣ - ٢ - ١ - ٣ اتفاقية التموين مع شركة الاتصالات السعودية

في ١٨ نوفمبر ٢٠٠٩م، أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة الاتصالات السعودية والتي بموجبها تستأجر الشركة وتشفل ثماني صالات/كافتيريات طعام في عدد من المنشآت التابعة لشركة الاتصالات السعودية. وتدفع الشركة لشركة الاتصالات السعودية رسماً سنوياً ثابتاً لكل صالة/كافتيريا وتقوم الشركة ببيع المنتجات الغذائية مباشرة لموظفي شركة الاتصالات السعودية من خلال هذه الصالات/الكافتيريات. وإن مدة الاتفاقية ثلاثة أعوام تبدأ في ١ يناير ٢٠١٠م. وتخضع هذه الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات قد تنشأ بموجبها إلى المحاكم في المملكة.

### ١٣ - ٢ - ١ - ٤ اتفاقية التموين مع شركة التعدين العربية السعودية («معادن»)

أبرمت الشركة اتفاقية لتقديم خدمات التموين وتنظيف المباني والمكاتب مع شركة معادن في ١٥ فبراير ٢٠١٠م. وبموجب هذه الاتفاقية، توفر الشركة خدمات التموين، والتنظيف، والحراسة، والسيطرة على الآفات، وغسيل الملابس، والصيانة، وجمع القمامة، في عشرة مواقع تديرها شركة معادن في المملكة، بما في ذلك المناجم ومواقع التنقيب والمسكرات والمكاتب. وتشمل خدمات التموين تقديم وجبة الإفطار والغداء والعشاء، وكذلك الوجبات المعلبة لموظفي شركة معادن. وإن مدة الاتفاقية ثلاثة أعوام تبدأ في ١ مارس ٢٠١٠م. ويحق لشركة معادن إنهاء هذه الاتفاقية في أي وقت وتخضع هذه الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية وأية نزاعات تنشأ بموجبها يجب أن تُحال إلى ديوان المظالم في المملكة.

### ١٣ - ١ - ٣ عقود الإيجار

تتمثل المباني والمنشآت الرئيسية التي تستأجرها الشركة في تلك المنشآت والمباني التي تستخدمها وحدات التموين في كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي، ومطار الملك خالد الدولي، ومطار الملك فهد الدولي، ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي، ومطار القاهرة الدولي. وتشغل الشركة في الوقت الحالي مباني تستخدمها وحدات التموين في كل من مطار الملك عبد العزيز الدولي ومطار الملك فهد الدولي بموجب عقود إيجار أبرمت بين الخطوط الجوية العربية السعودية والهيئة العامة للطيران المدني. وتتفاوض الشركة حالياً مع الهيئة العامة للطيران المدني لنقل عقود الإيجار المتعلقة بهذين المبنيين إلى الشركة.

وقد أبرمت الشركة مؤخراً اتفاقيات إيجار جديدة مع الهيئة العامة للطيران المدني فيما يتصل بالمبنيين المستخدمين من قبل وحدتي التموين في كل من مطار الملك خالد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي. وفي ما يلي ملخص موجز لشروط عقود الإيجار هذه:

### ١٣ - ٣ - ١ - ١ اتفاقية الإيجار المتعلقة بمبنى وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي

في ١٦ أبريل ٢٠١١م، وقعت الشركة والهيئة العامة للطيران المدني اتفاقية إيجار بخصوص المبنى المستخدم بواسطة وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي. تبدأ مدة الإيجار في ١ يناير ٢٠١٠م وتنتهي في ٣١ أغسطس ٢٠١٩م. ويتألف الإيجار الذي تدفعه الشركة إلى الهيئة العامة للطيران المدني بموجب اتفاقية الإيجار من مبلغ سنوي ثابت قدره ٤٠٧,٠٠٠ ريال سعودي، إضافة إلى مبلغ متغير تدفعه الشركة في حال تجاوزت إيرادات الشركة من وحدة التموين في مطار الملك خالد الدولي حداً معيناً. من المتوقع أن يبلغ المبلغ المتغير الذي تدفعه الشركة للهيئة العامة للطيران المدني في عام ٢٠١١م حوالي ٩ ملايين ريال سعودي. وقد التزمت الشركة بموجب اتفاقية الإيجار هذه ببناء وتجهيز مركز أعمال في المبنى، والذي سيستخدمه في المقام الأول رجال أعمال أثناء زيارتهم القصيرة إلى الرياض، ودفع نسبة مئوية من الإيرادات الناتجة من تأجير مركز الأعمال للغير إلى الهيئة العامة للطيران المدني. وسيتم الاتفاق على هذه النسبة المئوية بين الشركة والهيئة العامة للطيران المدني في مرحلة لاحقة بمجرد استكمال مركز الأعمال في أوائل عام ٢٠١٢م.

### ١٣ - ٣ - ١ - ٢ اتفاقية الإيجار المتعلقة بمبنى وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي

أبرمت الشركة والهيئة العامة للطيران المدني في ٤ مارس ٢٠١٠م، اتفاقية إيجار جديدة بخصوص المبنى المستخدم من قبل وحدة التموين في مطار الأمير محمد بن عبد العزيز الدولي بالإضافة إلى قطعة أرض مجاورة له. وقد بدأت مدة هذه الاتفاقية في ١٨ ديسمبر ٢٠٠٩م وسوف تنتهي في ٤ نوفمبر ٢٠١٣م. وتبلغ قيمة الإيجار السنوي المترتب على الشركة بموجب هذه الاتفاقية ٩٧٠,٥٨١ ريال سعودي.

### ١٣ - ٣ - ١ - ٣ اتفاقية الإيجار فيما يتعلق بمبنى وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي

أبرمت الخطوط الجوية العربية السعودية والهيئة العامة للطيران المدني في ٥ ديسمبر ١٩٩٢م اتفاقية تأجير فيما يتعلق بالمبنى الذي تستخدمه وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي. وقد تحملت الشركة الحقوق والالتزامات بموجب اتفاقية التأجير هذه إلا أن الاتفاقية لا تزال باسم الخطوط الجوية العربية السعودية. وسوف تنتهي مدة الاتفاقية في ٥ ديسمبر ٢٠١٢م. استلمت الشركة خطاباً بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٢م من الهيئة العامة للطيران المدني تؤكد انتقال عقد التأجير الخاص بالمباني المستخدمة من قبل وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي للشركة. علماً بأن الإيجار السنوي الذي تدفعه الشركة بموجب الاتفاقية الحالية يبلغ ٥٢٧,٠٤٠ ريال سعودي.

أبرمت الخطوط الجوية العربية السعودية والهيئة العامة للطيران المدني في ٢١ أبريل ١٩٨٥م اتفاقية تأجير فيما يتعلق بالمبنى الذي تستخدمه وحدة التموين في مطار الملك عبد العزيز الدولي. وقد انتهت مدة هذه الاتفاقية في شهر مايو من عام ٢٠٠٩م. وبالرغم من ذلك، فإن الشركة ما زالت مستحوذة على كافة الحقوق ومتمحمة كافة الالتزامات المتعلقة بهذه الاتفاقية. وبعد حصول الشركة على الترخيص من الهيئة العامة للطيران المدني فيما يتعلق بوحدة التموين الخاصة بمطار الملك عبدالعزيز الدولي فإن الشركة تتفاوض حالياً مع الهيئة العامة للطيران المدني لإبرام اتفاقية تأجير جديدة باسم الشركة. علماً بأن الإيجار السنوي واجب الدفع من قبل الشركة بموجب اتفاقية التأجير هذه يبلغ ٨٧١, ١٢٤, ١٤ ريال سعودي.

وعلاوة على ذلك، تستأجر الشركة مبنى سكنياً في مطار الملك فهد الدولي من الهيئة العامة للطيران المدني لغرض توفير الإقامة لموظفيها العاملين في وحدة التموين في مطار الملك فهد الدولي. وتستأجر الشركة عدداً من العقارات الواقعة بالقرب من المطارات الدولية الأخرى بغرض توفير الإقامة لبعض موظفيها في تلك العقارات. كما تستأجر الشركة عدد من المباني من الخطوط الجوية العربية السعودية في مدينة جدة لغرض توفير السكن لموظفيها الأجانب العاملين في وحدة التموين في مطار الملك عبدالعزيز الدولي. بالإضافة إلى ذلك تستأجر الشركة عدد من العقارات القريبة من المطارات الدولية وتوفر لبعض الموظفين سكن في تلك العقارات.

### ١٣ - ١ - ٤ الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة

#### ١٣ - ١ - ٤ - ١ اتفاقية التموين مع الخطوط الجوية العربية السعودية

##### نظرة عامة

في ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، أبرمت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية اتفاقية تموين تقدم بموجبها الشركة خدمات التموين وعدداً من الخدمات الأخرى المرتبطة بها (بما في ذلك توفير مخازن جافة ومناولة المعدات، وخدمات التحميل والتفريغ، وخدمات التخزين، وخدمات الغسيل وخدمات إدارية مختلفة) للرحلات المسيرة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية أو نيابة عنها في مطار الملك عبد العزيز الدولي في جدة، ومطار الملك خالد الدولي في الرياض، ومطار الأمير محمد بن العزيز الدولي في المدينة، ومطار الملك فهد الدولي في الدمام، ومطار القاهرة الدولي في جمهورية مصر العربية. وافقت الشركة و الخطوط الجوية العربية السعودية على تعديل هذه الاتفاقية في ٢٧ يناير ٢٠١٢م كما هو مذكور أدناه تحت العنوان «ترتيبات التسعير والدفع».

##### الحصرية

تعتبر الشركة المورد الحصري لخدمات التموين للرحلات الجوية المسيرة من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية أو نيابة عنها في هذه المطارات. ومن المقرر أن تنتهي حصرية الشركة في ٢٩ يناير ٢٠١٥م. ويحق للخطوط الجوية العربية السعودية أن تحصل على خدمات التموين من أي طرف ثالث في حالة (١) قيام الشركة بتقديم إشعار إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بأنها أصبحت غير قادرة على توفير أي من هذه الخدمات أو (٢) عدم قدرة الشركة على تلبية احتياجات الخطوط الجوية العربية السعودية من أي خدمات و/أو خدمات تموين إضافية أو (٣) عدم قدرة الشركة على توفير خدمات التموين وفقاً للمواصفات المنصوص عليها في الاتفاقية أو ارتكابها أي مخالفة جوهرية أو مستمرة للاتفاقية.

##### ترتيبات التسعير والدفع

يتم تحديد أو حساب أسعار الخدمات المختلفة وفقاً للصيغ المختلفة المنصوص عليها في الاتفاقية. وتتم مراجعة الأسعار والاتفاق عليها بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية كل ثلاثة أشهر.

وبموجب الاتفاقية، ترسل الشركة الفواتير إلى الخطوط الجوية العربية السعودية في نهاية كل شهر بخصوص الخدمات المقدمة خلال الشهر السابق على أساس هامش ربح متفق عليه. ويجب أن تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بتسوية الفواتير في غضون تسعين (٩٠) يوماً من تاريخ استلامها من الشركة. يذكر أنه لا يترتب على الخطوط الجوية العربية السعودية بموجب هذه الاتفاقية أي غرامات تأخير نتيجة تأخرها في تسديد الفواتير المترتبة عليها للشركة. اتفقت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية في يونيو ٢٠٠٨م على أن تدفع الخطوط الجوية العربية السعودية مبلغاً شهرياً قدره ٥٠ مليون ريال سعودي مقابل خدمات مقدمة من الشركة.

قامت الشركة بموجب هذه الاتفاقية بتقديم خصم بقيمة ١٠٪ على جميع الخدمات المقدمة للخطوط الجوية العربية السعودية ابتداء من شهر يناير من عام ٢٠١١م. وسوف تستمر الشركة في تقديم هذا الخصم حتى نهاية مدة الاتفاقية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥م.

في تاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٢م تم الاتفاق بين الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية على تعديل اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية ليرتفع المبلغ الشهري الذي تدفعه الخطوط الجوية العربية السعودية من ٥٠ مليون ريال سعودي إلى ٦٠ مليون ريال سعودي. وتم الاتفاق كذلك على قيام الطرفين بمراجعة كافة المستحقات المطلوب دفعها من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة وكذلك المستحقات المطلوب دفعها من قبل الشركة إلى الخطوط الجوية العربية السعودية بشكل دوري كل ستة أشهر. وبعد القيام بهذه المراجعة، اتفق الأطراف على إجراء مقاصة بين المبالغ المستحقة لكل منهما على الطرف الآخر (سواء تعلقت تلك المبالغ باتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية أم لا). يتوجب على الطرف الذي ترتب عليه دفع أي مبالغ إلى الطرف الآخر بعد إجراء المقاصة دفع هذا المبالغ خلال عشرة أيام عمل من تاريخ المقاصة. ويحق للخطوط الجوية العربية السعودية في أي وقت أن تطلب من مدققي الحسابات لديها أو شركة محاسبين مستقلة التحقق من الفواتير التي تم استلامها من الشركة.

## المدة والإنهاء

إن المدة الأولية للاتفاقية تبلغ سبعة أعوام تبدأ من ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، ما لم يتم إنهاؤها مبكراً وفقاً لشروطها. ويجوز تجديد المدة أو تمديدتها باتفاق الطرفين، إلا أنه قبل انقضاء المدة الأولية، يجب أن تزود الخطوط الجوية العربية السعودية الشركة بالشروط التي على أساسها ستكون الخطوط الجوية العربية السعودية مستعدة لمواصلة التعامل مع الشركة بعد نهاية هذه المدة الأولية للاتفاقية. وفي حالة فشل كل من الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية في الاتفاق على شروط جديدة في غضون ٦٠ يوماً، سيكون للخطوط الجوية العربية السعودية مطلق الحرية في إبرام اتفاقية تموين مع أي طرف آخر.

ويحق للخطوط الجوية العربية السعودية إنهاء الاتفاقية في حالة عدم قدرة الشركة على توفير الخدمات وفقاً للمواصفات والمتطلبات المنصوص عليها في الاتفاقية أو عدم قيامها بتصحيح ذلك في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ استلام إشعار خطي من الخطوط الجوية العربية السعودية أو ارتكاب الشركة لأي مخالفة جوهرية أو مستمرة لأي من المعايير المحددة بموجب الاتفاقية أو عدم مراعاة هذه المعايير بشكل جوهري أو مستمر. كما يجوز للخطوط الجوية العربية السعودية إنهاء الاتفاقية في الحالات التي يحق لها فيها إنهاء اتفاقية المساهمين. ويجوز لأي من الطرفين إنهاء الاتفاقية في حالة حدوث بعض الأحداث الناجمة عن إفسار الطرف الآخر.

## القانون المطبق وتسوية النزاعات

تخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أي نزاع ينشأ بموجبها إلى ديوان المظالم.

## ١٣ - ١ - ٤ - ٢ اتفاقية المبيعات الجوية مع الخطوط الجوية العربية السعودية

### نظرة عامة

في ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، أبرمت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية اتفاقية المبيعات الجوية. وبموجب هذه الاتفاقية، تمتلك الشركة الحق الحصري في بيع بعض المنتجات وتوفير الخدمات المرتبطة بها على متن بعض الرحلات المحلية والدولية التي تسيرها الخطوط الجوية العربية السعودية. علماً بأن الشركة مسؤولة عن تدريب طواقم الخطوط الجوية العربية السعودية على القيام بالأعمال المتعلقة بهذه المبيعات، وتملك الشركة وفقاً لشروط الاتفاقية الحق الحصري في اختيار وتحديد أسعار جميع المنتجات التي ستباع على متن الرحلات. وتسلم العوائد من المبيعات على متن الرحلات من قبل طاقم الخطوط الجوية العربية السعودية لمندوب الشركة بعد انتهاء كل رحلة وبموجب الاتفاقية تحصل الخطوط الجوية العربية السعودية على ١٠ بالمائة من إيرادات هذه المبيعات. كما تنص الاتفاقية على أحقية طاقم الخطوط الجوية العربية السعودية على كل رحلة تُباع عليها المنتجات في الحصول على ١٠ بالمائة من الإيرادات المحققة من المبيعات على تلك الرحلة. وعلى الرغم من أن الاتفاقية تنص على أن الشركة ستدفع للخطوط الجوية العربية السعودية بشكل شهري ولكن ما يحصل حالياً هو أن الخطوط الجوية السعودية تقوم بإصدار فاتورة بالمبالغ المستحقة لها بموجب هذه الاتفاقية إلى الشركة في نهاية السنة المالية للشركة.

## المدة والإنهاء

إن المدة الأولية للاتفاقية تبلغ سبعة أعوام تبدأ في ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، ما لم يتم إنهاؤها مبكراً وفقاً لشروطها. ويجوز تجديد مدة الاتفاقية أو تمديدتها باتفاق الطرفين، إلا أنه قبل انقضاء المدة الأولية، يجب أن تزود الخطوط الجوية العربية السعودية الشركة بالشروط التي على أساسها ستكون الخطوط الجوية العربية السعودية مستعدة لمواصلة التعامل مع الشركة بعد نهاية هذه المدة الأولية. وفي حالة عدم تمكن الشركتين من الاتفاق على شروط جديدة في غضون ٦٠ يوماً، سيكون للخطوط الجوية العربية السعودية مطلق الحرية في إبرام اتفاقية بخصوص المبيعات الجوية مع أي طرف آخر.

يحق للخطوط الجوية العربية السعودية إنهاء الاتفاقية في حالة (١) عدم قدرة الشركة وبشكل جوهري أو على نحو مستمر في القيام بأنشطة المبيعات الجوية أو (٢) عدم قيام الشركة بتسديد مستحقات للخطوط الجوية العربية السعودية بموجب الاتفاقية أو (٣) مخالفة الشركة للقوانين واللوائح المعمول بها أو (٤) تعرض الشركة لبعض الأحداث الناجمة عن إفسارها ويتم إنهاء هذه الاتفاقية تلقائياً عند إنهاء اتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية.

## القانون المطبق وتسوية النزاعات

تخضع الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أي نزاع ينشأ بموجبها إلى ديوان المظالم.

## ١٣ - ١ - ٤ - ٣ اتفاقية المساهمين

في ٢٣ سبتمبر من عام ٢٠٠٧م، أبرمت الخطوط الجوية العربية السعودية (بالنيابة عن نفسها و عن الشركة (قبل إنشائها)) وشركة التموين الإستراتيجي وشركة نيوريسست وشركة الفوزان القابضة وشركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان ومجموعة عبد المحسن عبد العزيز فهد الحكير وعبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية اتفاقية مساهمين تتعلق بعمليات وأعمال الشركة وحقوق كل طرف والتزاماته تجاه الشركة.

في ١١ مايو ٢٠١١م، أبرمت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الاستراتيجي وشركة نيوريسست وشركة إنجاز ومؤسسة الحكير اتفاقية شراكة معدلة. وسوف تدخل هذه الاتفاقية المعدلة حيز التنفيذ من تاريخ قبول الأسهم في القائمة الرسمية وقبول تداول أسهم الاكتتاب في السوق المالية وفقاً لقواعد الإدراج. وفيما يلي ملخص للشروط والأحكام الأساسية للاتفاقية:

## القيود على التداول

تتعهد الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الاستراتيجي بعدم إصدار أي ضمان أو الدخول في أي اتفاقيات فيما يتصل بالأصوات المتعلقة بأي من أسهمهم في الشركة أو بأي ملكية مباشرة أو غير مباشرة لهم في أسهم الشركة بدون الحصول على موافقة مسبقة من الطرف الآخر والهيئة إذا اقتضى الأمر ذلك.

## القيود على نقل الأسهم

ولا يجوز لكل من الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الاستراتيجي نقل أي من أسهمهم بدون الحصول على موافقة مسبقة من الطرف الآخر حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ما لم يكن نقل الملكية إلى أي من شركاتهم التابعة. وعلاوة على ذلك، تعهدت كل من شركة نيوريسست وشركة إنجاز ومؤسسة الحكير بعدم نقل أسهمهم في شركة التموين الاستراتيجي إلى أي طرف ثالث حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (بخلاف شركاتهم التابعة، أو إلى أي مساهم آخر في شركة التموين الاستراتيجي أو إلى أي شركة تابعة له).

## حقوق الأولوية بشأن نقل الأسهم

إذا كانت أي من الخطوط الجوية العربية السعودية أو شركة التموين الاستراتيجي يرغب في نقل ملكية أي من أسهمه في الشركة إلى طرف ثالث بعد تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، فإن الطرف الذي يرغب في نقل أسهمه يجب عليه أن يعرض على الطرف الآخر شراء تلك الأسهم قبل عرضها على أي طرف ثالث.

## الحوكمة

اتفق أطراف الاتفاقية على أن يتكون مجلس الإدارة من تسعة أعضاء. وتقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بترشيح أربعة أشخاص لعضوية مجلس الإدارة فيما تقوم شركة التموين الاستراتيجي بترشيح ثلاثة أشخاص لعضوية مجلس الإدارة.

كما تنص الاتفاقية على أمور معينة لا يجوز لكل من الخطوط الجوية العربية السعودية أو شركة التموين الاستراتيجي (أو أي من ممثليهما في مجلس الإدارة) الموافقة عليها بدون موافقة الطرف الآخر عليها أيضاً. وتتضمن هذه الأمور، على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على الميزانية السنوية وخطة أعمال الشركة والموافقة على أي اتفاقيات تبرمها الشركة مع أطراف ذات علاقة وإجراء تغييرات جوهرية في نشاط الشركة.

ووفقاً لهذه الاتفاقية، فإنه يحق لشركة التموين الاستراتيجي، وحتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، أن ترشح لمجلس الإدارة الشخص الذي سيشغل منصب الرئيس التنفيذي للشركة (إلا أن حق التعيين يبقى من صلاحيات مجلس الإدارة نفسه). كما اتفق أطراف هذه الاتفاقية على منح الرئيس التنفيذي صلاحيات محددة تمكنه من إدارة أعمال الشركة اليومية.

## تعهدات إضافية

اتفقت كل من الخطوط الجوية العربية السعودية وشركة التموين الاستراتيجي على اتخاذ كافة الإجراءات الداخلة ضمن قدرتهم لتمكين الشركة من توزيع أرباحها القابلة للتوزيع على المساهمين. كما اتفق أطراف الاتفاقية (ما عدا الشركة) على عدم قيام أي منهم، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بأي نشاطات تماثل نشاطات الشركة في داخل المملكة.

## انتهاء الاتفاقية

تنتهي هذه الاتفاقية في حال انخفضت نسبة الأسهم التي تملكها الخطوط الجوية العربية السعودية أو شركة التموين الاستراتيجي عن عشرين بالمائة من رأسمال الشركة أو في حال الاتفاق على ذلك خطياً بين أطرافها. ويحق للخطوط الجوية العربية السعودية أو شركة التموين الاستراتيجي إنهاء هذه الاتفاقية في حالات معينة، والتي تتضمن، على سبيل المثال لا الحصر، إخلال أحد الأطراف بشكل جوهري بالتزاماته بموجب هذه الاتفاقية.

## القانون الحاكم

تخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى ديوان المظالم.

## ١٣ - ١ - ٤ - ٤ اتفاقية الخدمات الإدارية

أبرمت الشركة وشركة نيوريسست وشركة التموين الإستراتيجي اتفاقية الخدمات الإدارية في ١ مايو ٢٠١٠م. وبموجب اتفاقية الخدمات الإدارية هذه، تقدم شركة نيوريسست للشركة المساعدة الفنية والخدمات الإدارية المختلفة، بما في ذلك:

- تقديم المشورة للشركة بشأن تطوير وتنفيذ إستراتيجية أعمالها.
- تقديم المشورة للشركة فيما يتعلق بتعيين الموظفين الأساسيين.
- تقديم المشورة للشركة ومساعدتها فيما يتعلق بإجراءات ضبط الجودة المتبعة حالياً أو التي يتعين اتباعها من قبل الشركة.

وتُحسب الأتعاب المستحقة لشركة نيوريسست بموجب هذه الاتفاقية استناداً إلى صافي الربح الذي تحققه الشركة. ولا تستحق شركة نيوريسست أية أتعاب في حال لم تبلغ أرباح الشركة الصافية حداً معيناً. وتتراوح أتعاب شركة نيوريسست بموجب هذه الاتفاقية بين ٢٠.٥٪ و ٤٠.٥٪ من صافي أرباح الشركة. ويبلغ الحد الأقصى للأتعاب التي قد تقوم الشركة بدفعها لشركة نيوريسست بموجب هذه الاتفاقية ١٢ مليون ريال سعودي.

وتبلغ المدة الأولية لهذه الاتفاقية خمسة أعوام تبدأ في ١ يناير ٢٠٠٩م. وعند انقضاء المدة الأولية، تجدد الاتفاقية تلقائياً لفتترات متتالية مدة كل فترة عام واحد إلى أن يتم إنهاؤها من قبل أي طرف يقدم إشعاراً مدته ثلاثة أشهر إلى الطرف الآخر. وقد لا يحق للشركة مواصلة استخدام المعرفة الفنية التي قدمتها شركة نيوريسست بعد انتهاء الاتفاقية. تخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أي نزاع ينشأ بموجبها إلى ديوان المظالم.

#### ١٣ - ١ - ٤ - ٥ اتفاقية ترخيص العلامات التجارية

بتاريخ ٨ فبراير ٢٠١٢م أبرمت الشركة وشركة نيوريسست وشركة التموين الاستراتيجي اتفاقية ترخيص استخدام العلامة التجارية لشركة نيوريسست. بموجب هذه الاتفاقية، تمنح شركة نيوريسست الشركة رخصة غير حصرية وغير قابلة للنقل وغير قابلة للتنازل لاستخدام علامة نيوريسست التجارية في أنشطة أعمال الشركة بقسم الخدمات غير شركات الطيران في المملكة. ولن تدفع الشركة أي رسوم امتياز لشركة نيوريسست فيما يتعلق باستخدام علامة نيوريسست التجارية بموجب هذه الاتفاقية.

وتفرض الاتفاقية قيوداً عديدة على الشركة فيما يتعلق باستخدام العلامة التجارية بالإضافة إلى عدة التزامات فيما يتعلق بحماية العلامة التجارية، بما في ذلك الالتزام بإخطار نيوريسست بأي انتهاك لعلامتها التجارية في المملكة العربية السعودية.

وسوف تظل الاتفاقية سارية لمدة اتفاقية الخدمات الفنية (بما يشمل أي تجديد لتلك الاتفاقية). وتجدر الإشارة إلى أن سريان هذه الاتفاقية مشروط بإكمال إجراءات تسجيل العلامة التجارية لشركة نيوريسست في المملكة العربية السعودية.

وسوف يتم إنهاء الاتفاقية عند وقوع أي مما يلي، أيهما يأتي أولاً:

■ إنهاء اتفاقيات الخدمات الإدارية.

■ انخفاض ملكية شركة نيوريسست في الشركة (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر) عن ١٠٪ من رأس مال الشركة.

وتخضع الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أي نزاع ينشأ بموجبها إلى محاكم التحكيم الدولية التابعة لغرفة التجارة الدولية في باريس.

#### ١٣ - ١ - ٤ - ٦ اتفاقية بيع المعدات

توصلت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية إلى اتفاقية أصبحت نافذة في ١ يناير ٢٠١٢م بتبعية الشركة بموجبها حالياً إلى الخطوط الجوية العربية السعودية معدات معينة والتي يتوجب على الخطوط الجوية العربية السعودية، وفقاً لاتفاقية تموين الخطوط الجوية العربية السعودية، أن تقوم بتوفيرها إلى الشركة من أجل استخدامها في تقديم خدمات التموين إلى الخطوط الجوية العربية السعودية. وتشمل هذه المعدات على الأواني الخزفية وأدوات المائدة والأطباق والأكواب والمفارش والصواني. وبموجب هذه الاتفاقية، تدفع الخطوط الجوية العربية السعودية للشركة تكاليف المعدات التي تقوم الشركة ببيعها إليها بالإضافة إلى هامش ربح متفق عليه.

سوف تنتهي مدة الاتفاقية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م إلا أنها سوف تجدد في حينه بشكل تلقائي لمدة أخرى إلا إذا تم إنهاؤها من قبل الخطوط الجوية العربية السعودية أو من قبل الشركة. وتخضع هذه الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أي نزاع ينشأ بموجبها إلى ديوان المظالم.

#### ١٣ - ١ - ٤ - ٧ الاتفاقيات الخاصة بصالات الفرسان

أبرمت الخطوط الجوية العربية السعودية ووحدها التموينية اتفاقيتين بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٠٦م و ١ مايو ٢٠٠٧م تولت بموجبهما وحدة التموين إدارة صالات الفرسان. وفي ٢٧ مارس ٢٠١١م، أبرمت الشركة والخطوط الجوية العربية السعودية اتفاقية أكدت بموجبها الخطوط الجوية العربية السعودية نقل هاتين الاتفاقيتين إلى الشركة منذ ٢٩ يناير ٢٠٠٨م، وهو تاريخ تأسيس الشركة.

وتدفع الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة بموجب هاتين الاتفاقيتين رسوماً موحدة عن كل راكب من الدرجة الأولى ودرجة رجال الأعمال يستخدم أي من صالات الفرسان. ترسل الشركة إلى الخطوط الجوية العربية السعودية فواتير في نهاية كل شهر تتضمن كامل المبالغ المستحقة لها بموجب هذه الاتفاقيات، ويتوجب على الخطوط الجوية العربية السعودية سداد الفواتير خلال (٩٠) يوماً من استلامها.

#### ١٣ - ١ - ٤ - ٨ اتفاقية التموين مع شركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة

أبرمت الشركة وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة اتفاقية تموين في ١ من يناير ٢٠١١م. وبموجب هذه الاتفاقية، تقدم الشركة خدمات التموين وعدداً من الخدمات الأخرى المرتبطة بها (بما في ذلك توفير المعدات، وخدمات التحميل والتفريغ، وتخزين الإمدادات والمعدات، وخدمات الغسيل، وعدد من الخدمات الإدارية) للرحلات الجوية التي تسير بواسطة والبنياية عن شركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة. وتتباين أسعار الوجبات وفق المواد الخام المستخدمة في تحضيرها. ويتم التفاوض على أسعار الوجبات بصفة دورية بين الشركة وشركة الخطوط الجوية السعودية للشحن المحدودة.

إن مدة هذه الاتفاقية تنتهي في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م. وتخضع هذه الاتفاقية لقوانين المملكة العربية السعودية ويجب إحالة أية نزاعات تنشأ بموجبها إلى ديوان المظالم.

أبرمت الشركة اتفاقية خدمات تقنية معلومات مع الخطوط الجوية العربية السعودية بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠١٢م والتي بموجبها تقوم الخطوط الجوية العربية السعودية بتقديم عدد من الخدمات المتعلقة بتقنية المعلومات للشركة. وتتضمن هذه الخدمات توفير بعض برامج وشبكات التواصل التي تقدمها شركة ساب (SAP) للخطوط الجوية العربية السعودية. وتحتسب الرسوم الخاصة بهذه الخدمات على أساس عدد المستخدمين. ومدة هذه الاتفاقية سنة واحدة.

### ١٣ - ٢ التراخيص والتصاريح

كما في تاريخ هذه النشرة، حصلت الشركة على ترخيص الهيئة العامة للطيران المدني فيما يتعلق بوحدات التموين في كل من مطار الملك خالد الدولي ومطار الملك عبدالعزيز الدولي ومطار الملك فهد الدولي ومطار الأمير محمد بن عبدالعزيز الدولي. و تعتقد الشركة بأنها لا تحتاج لأي تراخيص أو تصاريح أخرى فيما يتعلق بأي من هذه الوحدات.

### ١٣ - ٣ الملكية الفكرية

قامت الشركة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٢ بتسجيل علامتها التجارية تحت الفئة ٣٧ و ٤٣ (الذي يضم اسم الشركة مقروناً برسم السيفين والنخلة والهلال)، تحت اسمها في دائرة العلامات التجارية بوزارة التجارة والصناعة. وبخلاف ذلك لا تمتلك الشركة أية حقوق ملكية فكرية أخرى.

### ١٣ - ٤ التأمين

حصلت الشركة على بوليصة تأمين تتعلق بمسؤولية الطيران مقدمة من شركة ميد غلف للتأمين بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي، والتي تم بموجبها تأمين الشركة ضد مسؤوليات معينة تنشأ عن أو فيما يتعلق بتوفير الخدمات لعملائها من شركات الطيران، بما في ذلك المسؤولية الناجمة عن أي أضرار أو تلف للطائرات، أو فيما يتعلق بأي إصابات جسدية أو أضرار في الممتلكات ناجمة عن حيازة أو استخدام أو استهلاك أو مناولة منتجات الشركة. كما تحصل الشركة على التغطية التأمينية ضد المسؤوليات الناتجة عن منتجاتها ضمن بوليصة تأمين عالمية حصلت عليها شركة نيوريسست لصالح الشركات ضمن مجموعتها، بما في ذلك الشركة. وتبلغ قيمة الغطاء التأميني بموجب هذه البوليصة ٥٠٠ مليون ريال سعودي.

بالإضافة إلى ذلك، حصلت الشركة على بوليصتي تأمين من شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني (سلامة) وهما: بوليصة تأمين نقدية بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، وبوالص لتأمين المركبات بقيمة ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

كما حصلت الشركة على بوليصة تأمين الممتلكات ضد جميع المخاطر (Property All Risk Insurance) من شركة أليانز بقيمة ٥٥.٩ مليون ريال سعودي وعلى بوليصة تأمين من شركة أيس العربية للتأمين التعاوني بخصوص المباني المستأجرة من قبلها بقيمة ١٨٠ مليون ريال سعودي.

### ١٣ - ٥ التقاضي

إن الشركة طرفاً في عدد من الدعاوى القضائية المقامة ضدها من قبل ٣٥ من موظفيها الحاليين والسابقين. ويبلغ مجموع المبالغ التي قد تضطر الشركة إلى دفعها جراء هذه الدعاوى نحو ٣ مليون ريال سعودي. ويؤكد مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا على أن الشركة ليست طرفاً في أي نزاع أو إجراءات قضائية (سواء أكانت قائمة أو مهددة بها) من شأنها أن تؤثر سلبياً وبشكل جوهري على الوضع المالي للشركة.

### ١٣ - ٦ العقود والأصول المسجلة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية

لا يزال عدد من عقود التموين مع عملاء الشركة من شركات الطيران مبرم باسم الخطوط الجوية العربية السعودية، ولم يتم نقل تلك العقود بشكل رسمي باسم الشركة. وقد أسهمت الإيرادات الإجمالية المحققة من عقود التموين هذه بنحو ٤.٩٪ و ٣.٧٪ من مجموع إيرادات الشركة في عام ٢٠١٠م و ٢٠١١م، على التوالي. ورغم أن عقود التموين هذه لم يتم نقلها بشكل رسمي من الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة، إلا أن الشركة تحملت الحقوق والمسؤوليات الناجمة عن هذه العقود، وتعمل منذ تأسيسها في ٢٩ يناير ٢٠٠٨م على تقديم خدمات التموين إلى العملاء المعنيين بموجب هذه العقود.

وتبين القائمة أدناه العملاء الذين لم يتم نقل عقودهم بشكل رسمي من الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة.

- طيران الشرق الأوسط.
- طيران ناس.
- الخطوط الجوية التركية.
- الخطوط الجوية قبرصية المحدودة.
- الخطوط الملكية المغربية.
- الخطوط الجوية البريطانية.

وتُجري الشركة حالياً مناقشات مع هؤلاء العملاء من شركات الطيران لنقل عقودهم ذات الصلة من الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الشركة. خاطبت الشركة كل عميل من عملاء خطوط الطيران في تاريخ ٢٠ نوفمبر ٢٠١١م لاطلاعهم على الاكتتاب المخطط له ولطلب موافقتهم على نقل عقودهم إلى الشركة. طلبت الشركة من كل عميل إبداء اعتراضاتهم خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الخطاب ولكنه لم يتم استلام أي جواب من قبل أي عميل. لذلك يصعب تحديد موعد معين لنقل أي عقد ولكن الشركة سوف تستمر في بذل الجهود للحصول على الموافقات اللازمة لنقل كل عقد بأسرع وقت ممكن بعد الاكتتاب. تم استعراض الأخطار المحتملة بعدم نقل هذه العقود إلى الشركة في قسم ١-٢-٥ «العقود المبرمة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية».

إضافة إلى ذلك، فإن اتفاقية التأجير المتلقية بالمباني المستخدمة بواسطة وحدة تموين مطار الملك عبدالعزيز الدولي ما زالت باسم الخطوط الجوية العربية السعودية (قسم ١٣-١-٣ «معلومات قانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - عقود الإيجار»). أرسلت الخطوط الجوية العربية السعودية إلى الهيئة العامة للطيران المدني في ١٤٣٣/٢/٩هـ (الموافق ٣ يناير ٢٠١٢م) لتؤكد فهمها بأن هذا العقد لا زال سارياً وقد تم نقله للشركة وكذلك الطلب من الهيئة العامة للطيران المدني إبرام اتفاقية جديدة فيما يتعلق بالمباني المستخدمة من قبل هذه الوحدة. لم يستلم أي رد من قبل الهيئة العامة للطيران المدني ولذلك يصعب تحديد تاريخ معين لتجديد أو نقل أي اتفاقية ولكن الشركة سوف تواصل جهودها لإنهاء المفاوضات بأسرع وقت ممكن بعد الاكتتاب. تم استعراض الأخطار المحتملة المتعلقة باتفاقية التأجير المتعلقة بمطار الملك عبدالعزيز الدولي في حال عدم إبرامها بين الشركة والهيئة في (قسم ١-٢-٦ «عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة - عقود الإيجار المبرمة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية»).

تستخدم الشركة حالياً ٩٩ مركبة ما زالت مسجلة باسم الخطوط الجوية العربية السعودية. وتعمل الشركة حالياً على تسجيل هذه المركبات باسمها وتتوقع إتمام هذه العملية في ٣٠ يوليو ٢٠١٢م.



## ١٤. التعهد بالتغطية

### ١٤ - ١ متعهدا التغطية

أبرمت الشركة والمساهمون البائعون ومتعهدا التغطية (السعودي الفرنسي كاييتال والسعودي الهولندي المالية) اتفاقية التعهد بالتغطية التي وافق بموجبها متعهدا التغطية على التعهد بتغطية الاكتتاب بالكامل في ٢٤,٦٠٠,٠٠٠ سهم، مع مراعاة شروط معينة. فيما يلي الشروط الرئيسية لاتفاقية التعهد بالتغطية.

### ١٤ - ٢ بيع أسهم الاكتتاب والتعهد بتغطيتها

تتضمن اتفاقية التعهد بالتغطية عدد من الشروط، منها:

(أ) يتعهد المساهمون البائعون لمتعهدَي التغطية بأنهم سيقومون، في أول يوم عمل بعد موافقة هيئة السوق المالية على تخصيص أسهم الاكتتاب بعد انتهاء فترة الاكتتاب («تاريخ التخصيص»)، بما يلي:

- بيع وتخصيص أسهم الاكتتاب لأي مكتب أو أي من المؤسسات المكتتبه تم قبول طلبه أو طلبها للحصول على أسهم الاكتتاب من قبل بنك مستلم؛ و/أو
  - بيع وتخصيص أي أسهم اكتتاب لم يتم شراؤها من قبل المكتتبين الأفراد أو المؤسسات المكتتبه لمتعهدَي التغطية وفقاً لأحكام الاكتتاب.
- (ب) يتعهد متعهدا التغطية للمساهمين البائعين في تاريخ التخصيص بأنهما سيشتريان أي أسهم اكتتاب لا يتم الاكتتاب فيها من قبل المكتتبين الأفراد أو المؤسسات المكتتبه وفقاً للنسب الواردة في الجدول التالي:-

متعهد التغطية	عدد الأسهم المتعهد بتغطيتها	نسبة الأسهم المتعهد بتغطيتها
شركة السعودي الفرنسي كاييتال	١٢,٣٠٠,٠٠٠	%٥٠
شركة السعودي الهولندي المالية	١٢,٣٠٠,٠٠٠	%٥٠

المصدر: الشركة

التزمت الشركة بتلبية جميع شروط اتفاقية التعهد بالتغطية.

### ١٤ - ٢ - ١ العمولة والمصروفات

سيدفع المساهمون البائعون مبلغ التعهد بالتغطية لمتعهدَي التغطية والذي سيحتسب استناداً إلى القيمة الإجمالية للاكتتاب.



## ١٥. شروط وتعليمات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة طلب الاكتتاب، حيث يعتبر التوقيع على طلب الاكتتاب وتقديمه بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على شروط وتعليمات الاكتتاب المذكورة.

### ١٥ - ١ الاكتتاب

سيكون الاكتتاب لعدد ٦٠٠,٠٠٠,٢٤ سهماً مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية وقدرها ١٠ ريالاً سعودية للسهم وتمثل في مجملها ٢٠٪ من رأس المال للشركة والتي يتم طرحها بسعر ٥٤ ريال سعودي للسهم. يقتصر الاكتتاب على شريحتين وهما:

#### الشريحة (أ): المؤسسات المكتتبة

تشمل هذه الشريحة مجموعة المؤسسات المكتتبة التي خاطبها مدير بناء سجل أوامر الاكتتاب بعد التشاور مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية. وقد خصص مبدئياً للمؤسسات المكتتبة ٦٠٠,٢٤ سهماً تمثل ١٠٪ من إجمالي أسهم الاكتتاب. علماً أنه في حال اكتتاب المكتتبين الأفراد في أسهم الاكتتاب، يحق لمدير بناء سجل أوامر الاكتتاب وبعد الحصول على موافقة الهيئة تخفيض عدد أسهم الاكتتاب المخصصة بشكل مبدئي للمؤسسات المكتتبة إلى ١٢,٢٠٠,٠٠٠ سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب.

#### الشريحة (ب): المستثمرون الأفراد

وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم المرأة دليلاً على أمومة أولادها وأنها أرملة أو مطلقة. ولا يجوز للفرد أن يكتتب باسم مطلقته حيث يعد ذلك الاكتتاب باطلاً وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. وسوف يُخصص للمكتتبين الأفراد بحد أقصى ١٢,٢٠٠,٠٠٠ سهم، بما يمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب.

#### تأسيس سجل لأوامر الاكتتاب والاكتتاب من قبل المؤسسات المكتتبة

يجب على المؤسسات المكتتبة تقديم أمر اكتتاب غير قابل للإلغاء لشراء أسهم الاكتتاب مرفقاً به تعهد بالسداد، قبل انتهاء عملية تحديد سعر الاكتتاب، والتي تتم قبل بدء فترة الاكتتاب. يجب على المؤسسات المكتتبة أن تحدد عدد أسهم الاكتتاب الذي تنوي الاكتتاب به، والذي يجب ألا يقل عن ١٠٠,٠٠٠ سهم وأن لا يزيد عن ما تم ذكره بالتعليمات المنصوص عليها في نموذج طلب الشراء الخاص بالمؤسسات المكتتبة. بالإضافة إلى سعر الاكتتاب المطلوب. ويتم الاكتتاب من قبل المؤسسات المكتتبة أثناء فترة الاكتتاب، وفق الشروط والتعليمات والتفاصيل الواردة في طلبات الاكتتاب التي تم تسليمها إلى المؤسسات المكتتبة.

#### اكتتاب المستثمرون الأفراد

ستتوفر نماذج طلب الاكتتاب للمكتتبين الأفراد أثناء فترة الاكتتاب لدى فروع الجهات المستلمة أو من خلال مواقعها الالكترونية. كما يمكن الاكتتاب عبر الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي أو الرسائل النصية لدى الجهات المستلمة التي تتيح إحدى أو كل هذه الخدمات للمكتتبين الأفراد الذين سبق لهم الاكتتاب في إحدى الاكتتابات التي طرحت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى الجهة المستلمة التي تقدم هذه الخدمات و(٢) ألا تكون قد طرأت أية تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى مؤخراً

ويملك المساهمون البائعون ١٠٠٪ من رأسمال الشركة المصدر. يمكن للمؤسسات المكتتبه والمكتتبون الأفراد الحصول على نسخة من هذه النشرة، ونشرة الإصدار المختصرة ونماذج طلب الاكتتاب من الجهات المستلمة التالية:

#### مصرف الراجحي

طريق العليا

ص.ب: ٢٨

الرياض: ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٦٢ ٩٩٢٢ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٦٢ ٤٣١١

الموقع الإلكتروني: [www.alrajhibank.com.sa](http://www.alrajhibank.com.sa)

مصرف الراجحي Al Rajhi Bank



#### البنك العربي الوطني

شارع الملك فيصل

ص.ب: ٩٨٠٢

الرياض: ١١٤٢٣

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠٢ ٩٠٠٠ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٢ ٧٧٤٧

الموقع الإلكتروني: [www.anb.com.sa](http://www.anb.com.sa)



#### بنك البلاد

طريق صلاح الدين

ص.ب: ١٤٠

الرياض: ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٧٩ ٨٨٨٨ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٧٩ ٨٨٩٨

الموقع الإلكتروني: [www.bankalbilad.com](http://www.bankalbilad.com)



#### بنك الجزيرة

طريق خالد ابن الوليد

ص.ب: ٦٢٧٧ ، جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦٢ ٦٥٣ ٢٤٧٨ ، الفاكس: +٩٦٦٢ ٦٥٣ ٢٤٧٨

الموقع الإلكتروني: [www.baj.com.sa](http://www.baj.com.sa)



#### البنك السعودي الفرنسي

شارع المعذر

ص.ب: ٥٦٠٠٦

الرياض: ١١٥٥٤

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١ ٤٠٤ ٢٢٢٢ ، الفاكس: +٩٦٦١ ٤٠٤ ٢٣١١

الموقع الإلكتروني: [www.alfransi.com.sa](http://www.alfransi.com.sa)



#### البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب: ٣٥٥٥

جدة: ٢١٤٨١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦٢ ٦٤٣ ٧٤٢٦ ، الفاكس: +٩٦٦٢ ٦٤٣ ٣٣٣٣

الموقع الإلكتروني: [www.alahli.com.sa](http://www.alahli.com.sa)



بنك الرياض  
riyad bank

### بنك الرياض

طريق الملك عبد العزيز

ص. ب: ٢٢٦٢٢

الرياض: ١١٦١٤

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١٤٠١٣٠٣٠ ، الفاكس: +٩٦٦١٤٠٤٢٦١٨

الموقع الإلكتروني: [www.riyadbank.com](http://www.riyadbank.com)

سامبا Samba

### مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبد العزيز

ص. ب: ٨٣٣

الرياض: ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١٤٧٧٤٧٧٠ ، الفاكس: +٩٦٦١٤٧٩٩٤٠٢

الموقع الإلكتروني: [www.samba.com.sa](http://www.samba.com.sa)

ساب SABB

### البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي

ص. ب: ٩٠٨٤

الرياض: ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١٤٥٠٠٦٧٧ ، الفاكس: +٩٦٦١٤٠٥٠٦٦٠

الموقع الإلكتروني: [www.sabb.com](http://www.sabb.com)

البنك السعودي الهولندي  
Saudi Hollandi Bank

### البنك السعودي الهولندي

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي

ص. ب: ١٤٦٧

الرياض: ١١٤٣١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١٤٠١٠٢٨٨ ، الفاكس: +٩٦٦١٤٠٣١١٠٤

الموقع الإلكتروني: [www.shb.com.sa](http://www.shb.com.sa)

البنك السعودي للاستثمار  
The Saudi Investment Bank

### البنك السعودي للاستثمار

شارع المعذر

ص. ب: ٣٥٣٣

الرياض: ١١٤٣١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: +٩٦٦١٤٧٨٦٠٠٠ ، الفاكس: +٩٦٦١٤٧٧٦٨١

الموقع الإلكتروني: [www.saib.com.sa](http://www.saib.com.sa)

سيتم البدء باستلام طلبات الاكتتاب في فروع الجهات المذكورة أعلاه في المملكة لمدة ٧ أيام من تاريخ ١٤٣٣/٧/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/١٨ م) إلى تاريخ ١٤٣٣/٨/٤ هـ (الموافق ٢٠١٢/٦/٢٤ م)، وعند توقيع وتقديم طلب الاكتتاب ستقوم الجهة المستلمة بختمه وتزويد المكتتب بصورة منه. وفي حال تبين أن المعلومات المقدمة في طلب الاكتتاب غير مكتملة أو غير صحيحة أو لم يتم ختمها بواسطة الجهة المستلمة، فيعتبر طلب الاكتتاب لاغياً.

يجب على المكتتب أن يوضح في طلب الاكتتاب عدد الأسهم التي يرغب الاكتتاب بها، ويكون المبلغ الإجمالي المطلوب من كل مكتتب هو حاصل ضرب عدد الأسهم التي يرغب الاكتتاب بها بسعر الاكتتاب البالغ ٥٤ ريال سعودي للسهم. إن الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠ أسهم، ويجب أن تكون أي زيادة عن ذلك بمضاعفات الحد الأدنى.

يجب تقديم طلب الاكتتاب وإجمالي مبلغ الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب مصحوباً بما يلي:

■ أصل وصورة البطاقة الشخصية للمكتتب.

■ أصل وصورة دفتر العائلة (لأفراد العائلة).

- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية الصادرة لصالح الوكيل الذي يقدم الطلب نيابة عن المكتب.
- أصل وصورة صك الولاية (للأيتام).
- أصل وصورة صك الطلاق (لأبناء المرأة السعودية المطلقة من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الوفاة (لأبناء المرأة السعودية الأرملة من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الميلاد (لأبناء المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة من زوج غير سعودي).

وفي حال تقديم الطلب بالوكالة عن المكتب (للأولاد والأبوين فقط) يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على طلب الاكتتاب وأن يرفق أصل وصورة وكالة سارية المفعول. صادرة من كتابة العدل بالنسبة للأشخاص المقيمين في المملكة، أو تم التصديق عليها من خلال السفارة أو القنصلية السعودية في الدولة التي يقيم فيها المكتب بالنسبة للأشخاص المقيمين خارج المملكة. ويقوم الموظف المسئول في الجهة المستلمة بمطابقة الصور مع الأصول وإعادة الأصول للمكتب.

يكتفى بتعبئة طلب اكتتاب واحد للمكتب الرئيسي ولأفراد العائلة المقيدين في دفتر العائلة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي يتقدم المكتب الرئيسي بطلبها، ويترتب على ذلك ما يأتي: (١) يتم تسجيل جميع الأسهم المخصصة للمكتب الرئيس والمكتتبين التابعين باسم المكتب الرئيسي، (٢) تعاد جميع المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة إلى المكتب الرئيس (٣) يحصل المكتب الرئيس على كامل أرباح الأسهم الموزعة عن الأسهم المخصصة له وللمكتتبين التابعين.

يستخدم طلب اكتتاب منفصل في حالة: (١) إذا رغب المكتب في تسجيل الأسهم التي يتم تخصيصها باسم غير اسم المكتب الرئيس، (٢) إذا اختلفت كمية الأسهم التي يرغب التابع للاكتتاب بها عن المكتب الرئيس، (٣) إذا رغب الزوج أن تكتب باسمها وأن تسجل الأسهم المخصصة لحسابها ولكن عليها أن تتقدم بطلب اكتتاب مستقل بصفتها مكتتبة رئيسية (وفي حال قام الزوج بالاكتتاب باسمها، فسوف يتم عندئذ اعتماد طلب الاكتتاب المقدم منها وإضافة الأسهم المخصصة لحسابها وإلغاء اكتتاب الزوج باسمها).

يحق للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتب بأسمائهم لصالحها شريطة إبراز ما يثبت أمومتها لهم، ولا يجوز للفرد أن يكتب باسم مطلقته حيث يعد ذلك الاكتتاب باطلاً وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.

تقبل فقط الإقامة سارية المفعول أثناء الاكتتاب العام الأولي للتعريف بالتابعين غير السعوديين، ولن تقبل جوازات السفر أو شهادات الميلاد، ويمكن تضمين التابعين غير السعوديين كتابين فقط مع أمهاتهم ولا يمكنهم الاكتتاب كمكتتبين رئيسيين والعمر الأقصى للتابعين غير السعوديين الذين يتم تضمينهم مع أمهاتهم هو ١٨ عاماً. وأية وثائق صادرة من أي حكومة أجنبية يجب أن يتم تصديقها من قبل سفارة أو قنصلية المملكة في تلك الدولة.

ويقر كل مكتب بموافقه على الاكتتاب في الأسهم المحددة وامتلاك ذلك العدد منها في طلبات الاكتتاب المقدمة من المكتب مقابل مبلغ يساوي عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها مضروباً بسعر الاكتتاب ٥٤ ريال سعودي لكل سهم، ويعتبر كل مكتب قد امتلك ذلك العدد من الأسهم الذي تم تخصيصه له عند تحقق كل من الشروط التالية: (١) تقديم المكتب لطلب الاكتتاب إلى أي من الجهات المستلمة، (٢) دفع المكتب القيمة الإجمالية للأسهم التي طلب الاكتتاب بها بالكامل للجهة المستلمة، (٣) تقديم الجهة المستلمة إشعار التخصيص الذي يحدد عدد الأسهم التي خصصت للمساهم.

تسديد كامل قيمة الأسهم المكتتب بها لدى أحد فروع الجهات المستلمة بالخصم من حساب المكتب لدى الجهة المستلمة الذي قدم له طلب الاكتتاب.

ويحق للشركة أن ترفض الطلب كلياً أو جزئياً إذا لم يستوف الطلب شروط وتعليمات الاكتتاب، وسيوافق المكتب على الاكتتاب في عدد الأسهم التي يتم تخصيصها له طالما لم تزد هذه الأسهم عن الأسهم التي اكتتب بها.

## ١٥ - ٢ التخصيص ورد الفائض

سيقوم مدير الاكتتاب والجهات المستلمة بفتح حساب أمانة تتم تسميته (الاكتتاب العام في شركة الخطوط السعودية للتمويل)، ويجب على كل جهة مستلمة أن تودع المبالغ التي قامت بتحصيلها من المكتتبين في حساب الأمانة المذكور.

### تخصيص أسهم شريحة المؤسسات المكتتبة

سيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بشكل نهائي للمؤسسات المكتتبة حسبما تراه الشركة مناسباً بالتشاور مع مدير الاكتتاب بعد الانتهاء من تخصيص شريحة المكتتبين الأفراد على أن لا يقل عدد الأسهم المخصصة لهذه الشريحة في كل الأحوال عن (١٢,٣٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من إجمالي أسهم الاكتتاب.

### تخصيص أسهم شريحة المكتتبين الأفراد

الحد الأدنى لتخصيص الأسهم لكل مكتب هو ١٠ أسهم وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية (إن وجدت) على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب من إجمالي أسهم الاكتتاب. ولن تضمن الشركة تخصيص الحد الأدنى بواقع ١٠ أسهم لكل مكتب في حال تجاوز عدد المكتتبين ١,٢٣٠,٠٠٠ مكتب. وفي تلك الحالة، سيتم تخصيص أسهم الاكتتاب على جميع المكتتبين بالتساوي. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين ١٢,٣٠٠,٠٠٠ مكتب، فسوف يتم تقرير التخصيص حسب ما تقرر الهيئة. وسوف تتم إعادة فائض الاكتتاب - إن وجدت - إلى المكتتبين الأفراد بدون أي عمولات أو استقطاعات بواسطة الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد فائض أموال الاكتتاب - إن وجدت - في موعد أقصاه ١٤٣٣/٨/١١ هـ (الموافق ٢٠١٢/٧/١ م).

سوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه ١١/٨/٢٣هـ (الموافق ١٢/٧/٢٠٢٠م). وسوف تتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من الجهات المستلمة. وسوف تقوم الشركة بإشعار المكتتبين عن طريق الإعلان في الجرائد المحلية في المملكة بالتاريخ المذكور أعلاه وتخطر الجهات المستلمة للبدء في عملية رد الفائض في ذلك التاريخ.

سترسل الجهات المستلمة إشعارات إلى المكتتبين لديها تفيدهم بالعدد النهائي للأسهم المخصصة لهم والمبالغ التي سيتم ردها لهم، وسترد المبالغ بالكامل بدون أي رسوم أو اقتطاع أي مبلغ وذلك بقبدها في حسابات المكتتبين لدى الجهة المستلمة المعنية. ويجب على المكتتبين الاتصال بفرع الجهة المستلمة الذي تم تقديم طلب الاكتتاب فيه للحصول على أي معلومات إضافية.

## ١٥ - ٣ الإقرارات

عند قيام المكتتب بتعبئة وتقديم طلب الاكتتاب، فإنه يقر بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الخطوط السعودية للتمويل بعدد الأسهم المحددة في طلب الاكتتاب.
- أنه قد اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها وقام بدراستها بعناية وفهم مضمونها.
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار.
- أن للشركة الحق في رفض أي طلب غير مستوفي الشروط أو غير كامل.
- عدم التنازل عن حقه بمطالبة الشركة والرجوع إليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر عن احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية تؤثر بشكل مباشر على قبول المكتتب بالاكتتاب في حال إضافتها في نشرة الإصدار.
- أنه لم يسبق له ولا لأي من الأفراد المشمولين في طلب الاكتتاب المقدم من قبله التقدم بطلب اكتتاب في أسهم الشركة، وإن للشركة الحق في رفض كافة الطلبات بما في ذلك طلبات الاكتتاب المكررة.
- قبوله الأسهم المخصصة له بموجب طلب الاكتتاب وقبوله بكافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه لمدير الاكتتاب أو للجهة المستلمة.

## ١٥ - ٤ بنود متفرقة

يكون طلب الاكتتاب وجميع الأحكام والشروط والتعهدات ذات العلاقة ملزمة للمكتتب وخلفائهم والأطراف التي يسمح لهم بالتنازل لها، ومنفذي الوصية ومدراء الشركة والورثة، باستثناء ما تم النص عليه صراحة في هذه النشرة. ويمنع التنازل عن طلب الاكتتاب أو أي من الحقوق والمصالح والالتزامات الناشئة عنه أو تفويض الصلاحية المتعلقة به من قبل أي مكتتب.

تخضع الأحكام والشروط وأي استلام لطلبات الاكتتاب أو العقود الناشئة عن ذلك للأنظمة المرعية في المملكة العربية السعودية ويجب أن تفسر وتطبق وفقاً لتلك الأنظمة.

## ١٥ - ٥ السوق المالية السعودية (تداول)

بدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٠م وفي عام ٢٠٠١م، تم تأسيس نظام تداول كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني. بلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر نظام تداول ٣٧٤.٦ مليار ريال سعودي حتى نهاية يوم ٦/٧/٢٣هـ (الموافق ١٢/٥/٢٠٢٠م). ويبلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة في النظام ١٥٣ شركة حتى تاريخه. ويغطي نظام تداول عملية التداول بشكل متكامل ابتداءً بتنفيذ الصفقة وانتهاءً بالتسوية. ويتم التداول على فترة واحدة من الساعة ١١ صباحاً وحتى ٣:٣٠ مساءً ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ١١ صباحاً. ويمكن عمل قيود واستفسارات جديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح (التي تبدأ الساعة ١١ صباحاً). وتتغير هذه الأوقات خلال شهر رمضان وتعلن من قبل إدارة تداول. وتنفذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق (أفضل سعر) أولاً، وتليها الأوامر محددة السعر (الأوامر بسعر محدد). وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال. ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت وتوفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل رويترز. تتم تسوية الصفقات أنياً خلال اليوم، أي أن نقل الملكية للأسهم يتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

ويجب على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات ذات الأهمية للمستثمرين عبر نظام تداول. وتقع على عاتق إدارة تداول مسؤولية مراقبة السوق بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق. التداول على الأسهم في تداول.

## ١٥ - ٦ إدخال الأوامر

يتم التعامل بالأسهم عبر نظام «تداول» من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول في كل يوم عمل من أيام الأسبوع بين ١١ صباحاً وحتى ٣:٣٠ مساءً، من السبت وحتى الأربعاء، ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠ صباحاً بالإضافة إلى مرحلة ما قبل الإغلاق من ٣:٣٠ مساءً وحتى ٤:٤٠ مساءً. وتتغير هذه الأوقات خلال شهر رمضان وتعلن من قبل إدارة تداول.

يعمل نظام تداول بمطابقة الأوامر حسب السعر ومن ثم وقت الإدخال. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً، وتليها الأوامر محددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها أولاً بأول وفقاً لتوقيت الإدخال. ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت والربط الإلكتروني لمعلومات تداول، الذي يوفر بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات مثل رويترز. ويتم تنفيذ صفقات التداول على أساس T+0 وفي نفس اليوم، بمعنى أن نقل ملكية الأسهم يتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

ويجب على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات ذات الأهمية للمستثمرين عبر نظام تداول، يتولى نظام إدارة تداول مسؤولية مراقبة السوق والإشراف عليه بصفته الآلية التي يعمل السوق من خلالها بهدف ضمان عدالة التداول وسلاسة عمليات تداول الأسهم.

## ١٥ - ٧ تداول أسهم الشركة

يتوقع البدء بتداول أسهم الشركة بعد التخصيص النهائي للأسهم، وتؤكد تداول تاريخ تداول الأسهم في حينه. وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة تواريخ مبدئية ذكرت للاستدلال فقط ويمكن تغييرها أو تمديدها بموافقة هيئة السوق المالية.

لا يمكن التداول في الأسهم المطروحة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم في حسابات المكتتبين في تداول وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج أسهمها في تداول. وفيما عدا ذلك، يحظر التداول فيها حظراً تاماً ويتحمل المكتتبون الذين يتعاملون في تلك الأنشطة المحظورة من التداول المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

ويكون التداول في الأسهم في السوق المالية السعودية نافذاً فقط عن طريق القيد الإلكتروني في سجل الأسهم في «تداول»، ولذا يكون أي تداول للأسهم نافذاً عن طريق شهادات الأسهم كدليل على الملكية فقط إلا أن مثل هذه الشهادات لا يمكن استخدامها لأغراض التداول.

## ١٦. المستندات المتوفرة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي للشركة في جدة، بين الساعة ٩:٠٠ صباحاً حتى الساعة ٥:٠٠ مساءً من السبت إلى الأربعاء خلال وقبل أسبوع من فترة الاكتتاب:

- النظام الأساسي للشركة وتعديلاتها.
- عقد التأسيس.
- القوائم المالية المدققة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، و٢٠١٠م، و٢٠١١م.
- تقرير التقييم الذي أعده المستشار المالي (باللغة الإنجليزية).
- دراسة السوق التي أجرتها ديجمان مانيجمنت كونسالتينج إيه جي (باللغة الإنجليزية).
- تقرير «توقعات لصناعة النقل الجوي، ٢٠١٠م - ٢٠١٤م» الصادر عن اتحاد النقل الجوي الدولي (باللغة الإنجليزية).
- التقرير الاقتصادي بعنوان «كووتا كاونتنج» «Quota Counting» والمنشور من قبل إدارة البحث الاقتصادي لدى البنك السعودي الفرنسي في ١٤ يونيو ٢٠١١م (باللغة الإنجليزية).
- خطابات الموافقة (باللغة الإنجليزية) من:
  - كليفورد تشانس إل إل بي لإدراج اسمها وشعارها في النشرة.
  - شركة الجدعان وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون لإدراج اسمها وشعارها في النشرة.
  - شركة ديلويت آند توش وبكر أبو الخير وشركاه لنشر تقرير المحاسب وإدراج اسمها وشعارها في النشرة.
  - شركة ديجمان مانيجمنت كونسالتينج إيه جي لنشر تقريرها عن سوق التمويل لغير شركات الطيران في المملكة العربية السعودية وإدراج اسمها وشعارها في النشرة.
  - اتحاد النقل الجوي الدولي لنشر مقتطفات من تقريره الذي نُشر في أكتوبر ٢٠١٠م وكان بعنوان «التوقعات لصناعة النقل الجوي، ٢٠١١م - ٢٠١٥م» في النشرة.
  - شركة السعودي الفرنسي كابتال لإدراج اسمها وشعارها في النشرة.
  - فريشفيلدز بروكهاوس ديرنغر المحدودة (Freshfields Bruckhaus Deringer) لإدراج اسمها وشعارها في النشرة.
  - مكتب صلاح الحجيجان محامون ومستشارون قانونيون لإدراج اسمه وشعاره في النشرة.
- موافقة هيئة السوق المالية على الاكتتاب.
- نسخ من الاتفاقيات التالية (باللغة الانكليزية) :
  - عقود الإيجار.
  - ١- اتفاقية الإيجار المتعلقة بمبنى وحدة التمويل في مطار الملك خالد الدولي
  - ٢- اتفاقية الإيجار المتعلقة بمبنى وحدة التمويل في مطار الأمير محمد بن عبدالعزيز الدولي
  - ٣- اتفاقية الإيجار المتعلقة بمبنى وحدة التمويل في مطار الملك فهد الدولي
  - ٤- اتفاقية الإيجار المتعلقة بمبنى وحدة التمويل في مطار عبدالعزيز الدولي
- اتفاقية المساهمين.
- اتفاقية ترخيص العلامات التجارية.
- اتفاقية الخدمات الإدارية.
- اتفاقية خدمات تقنية المعلومات مع الخطوط العربية السعودية.

## ١٧. تقارير مراجعي الحسابات

شركة الخطوط السعودية للتمويل  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
القوائم المالية المعاد اصدارها وتقرير  
مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠



## تقرير مراجعي الحسابات

إلى سادة الشركاء المحترمين  
شركة الخطوط السعودية للتأمين  
جدة - المملكة العربية السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المعاد اصدارها لشركة الخطوط السعودية للتأمين (وهي شركة سعودية ذات مسئولية محدودة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وقوائم الدخل وحقوق الشركاء والتدفقات النقدية المعاد اصدارها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ١٩ للمعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية المعاد اصدارها والمعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٧٥ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية المعاد اصدارها هي مسئولية إدارة الشركة وإن مسئوليتنا هي إيداع رأينا على هذه القوائم المالية المعاد اصدارها بناء على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتقييم مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية المعاد اصدارها خالية من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية المعاد اصدارها ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إيداع رأينا.

### رأي مطلق

وبرأينا، إن القوائم المالية المعاد اصدارها تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية المعاد اصدارها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة لظروف الشركة، كما تتفق مع متطلبات نظام الشركات وعند تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

### أمور أخرى

بدون التحفظ في رأينا نلفت الانتباه أن القوائم المالية المعاد اصدارها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ المرفقة تم تعديلها استعسماً تعام الإدارة المعدلة وفقاً للاتفاقية مع طرف ذو علاقة (بضاح ١٨).



ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم

المظهر بن يحيى حميد الدين  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٩٦  
٧ ربيع الثاني ١٤٣٢  
١٢ مارس ٢٠١١

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### قائمة المركز المالي المعاد اصدارها

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
١١٥,٦١٣,٨٥٨	٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	٣	نقد وما في حكمه
٣٢,٧٦٧,٧٥٧	٥٠,٢٢١,٣٩٥	٤	ذمم مدينة تجارية
٥٢٦,٠١١,٩١٥	٢٥٢,٩٩٢,١١٥	٩	مطلوب من جهات ذات علاقة
٥١,١٠٥,٣٦٤	٥٢,٥١٩,٤٥٢	٥	مخزون
١٧,١٢٣,٥٨٣	٢٤,٢٩٩,٩٨١		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
٧٤٢,٦٢٢,٤٧٧	١,١٤٠,٨٥٦,٩٧٠		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٧١,٤٤٢,٥٧٣	٦٧,٢٨٢,٦٤٧	٦	ممتلكات ومعدات
٧١,٤٤٢,٥٧٣	٦٧,٢٨٢,٦٤٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
٨١٤,٠٦٥,٠٥٠	١,٢٠٨,١٣٩,٦١٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			مطلوبات متداولة
٧١,٧٠٥,٠٤٨	٨٩,٤٥٦,٢٤٢		ذمم دائنة تجارية
٢٢١,١٢٥,٤٩٣	٢١٠,١٤٧,٥٧٤	٧	مصاريف مستحقة وارصدة دائنة اخرى
٢٩٢,٨٣٠,٥٤١	٢٩٩,٦٠٣,٨١٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٧٩,٩٨٣,٣٩٧	٨٤,٨٧٥,٤٨١	٨	تعويضات الصرف من الخدمة
٧٩,٩٨٣,٣٩٧	٨٤,٨٧٥,٤٨١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق الشركاء
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	١	رأس المال
٥٠,٣٨٣,٥٠٠	٥٠,٣٨٣,٥٠٠	١١	احتياطي نظامي
١٤,١٣٢,٤٨٨	١٣,٧١٨,٤٣٨	١٢	احتياطي عام
٢٧٥,٩٦٨,١٢٤	٦٥٨,٧٩١,٣٩٢		ارباح مستبقاة
٤٤١,٢٥١,١١٢	٨٢٣,٦٦٠,٣٢٠		مجموع حقوق الشركاء
٨١٤,٠٦٥,٠٥٠	١,٢٠٨,١٣٩,٦١٧		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعاد اصدارها

شركة الخطوط السعودية للتموين  
(شركة ذات مسئولية محدودة)  
قائمة الدخل المعاد اصدارها  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠  
(بالريال السعودي)

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح	
			الايادات:
٨٢٨,٦٦٠,١٥٨	٩٥٥,٦٢٢,٠٠٥		ايادات التموين الجوي
١١٦,٢٣٤,٨٤٣	١١٠,٧١٠,٨٤٦		ايادات المبيعات الجوية
٣٠,٥٩٠,٣٥٨	٣٥,٤٢٣,٩٩٣		ايادات صالات رجال الاعمال
١٠,١٦٥,٦٥٢	٣٢,٣٩٨,٢٥٠		ايادات التموين من غير خطوط الطيران
٤٦,١٩٦,٧٥٦	٥٩,٠٠٥,٩٨١		ايادات اخرى
١,٠٣١,٨٤٧,٧٦٧	١,١٩٣,١٦١,٠٧٥	٩	اجمالي الايرادات
			كلفة الايرادات
٣٢٧,٩٠٥,٦٤٥	٣٨٦,٤٠٤,١٧٥		كلفة مواد وبضائع
١٢٥,٦٧٣,٣٩٧	١٢٤,٠١٢,٥٥٢		تكاليف موظفين
٤٦,٨٤٨,٦٠٨	٥٨,٤٦١,٠٥٤		ايجارات وصيانة وحدات الانتاج
١٤,٢٧٣,٣٩١	١٣,٨٤٧,٢٢٢		استهلاكات
٥٩,٥١٢,٠٥٧	٦٥,٠٢١,٥٧٧		تكاليف اخرى
٥٧٤,٢١٣,٠٩٨	٦٤٧,٧٤٦,٥٨٠		اجمالي كلفة الايرادات
٤٥٧,٦٣٤,٦٦٩	٥٤٥,٤١٤,٤٩٥		الربح الاجمالي
١٢٢,٦٥٥,٩٤٠	١٣١,٤٢٦,١٩٧	١٤	مصاريف عمومية وادارية
٣٢٤,٩٧٨,٧٢٩	٤١٣,٩٨٨,٢٩٨		الربح من الاعمال
(٢,٠٧٤,٧٤٤)	٣,١٠١,٢٨٤		ايادات/(مصاريف) اخرى , صافي
٣٢٢,٩٠٣,٩٨٥	٤١٧,٠٨٩,٦٨٢		الربح الصافي

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعاد اصدارها

**شركة الخطوط السعودية للتمويل**  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
**قائمة حقوق الشركاء المعاد اصدارها**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠  
(بالريال السعودي)

المجموع	شركة التمويل الاستراتيجي المحدودة	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	ايضاح	
رأس المال:				
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	٤٩,٣٧٥,٨٣٠	٥١,٣٩١,١٧٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	٤٩,٣٧٥,٨٣٠	٥١,٣٩١,١٧٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
الاحتياطي النظامي:				
٢٧,٠٠١,٤٧١	١٣,٢٣٠,٧٢١	١٣,٧٧٠,٧٥٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩
٢٣,٣٨٢,٠٢٩	١١,٤٥٧,١٩٤	١١,٩٢٤,٨٣٥	١١	التخصيص من الربح الصافي للسنة
٥٠,٣٨٣,٥٠٠	٢٤,٦٨٧,٩١٥	٢٥,٦٩٥,٥٨٥		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٥٠,٣٨٣,٥٠٠	٢٤,٦٨٧,٩١٥	٢٥,٦٩٥,٥٨٥		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
الاحتياطي العام:				
-	-	-		الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩
١٤,١٣٢,٤٨٨	٦,٩٢٤,٩١٩	٧,٢٠٧,٥٦٩	١٣	المحول من الارباح المستتقة
١٤,١٣٢,٤٨٨	٦,٩٢٤,٩١٩	٧,٢٠٧,٥٦٩		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(٤١٤,٠٦٠)	(١٢٨,٨٥٨)	(٢٨٥,٢٠٢)	١٣	الحركة خلال السنة
١٣,٧١٨,٤٢٨	٦,٧٩٦,٠٦١	٦,٩٢٢,٣٦٧		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
الارباح المستتقة:				
٢٢٤,١٣٢,٤٨٨	١٠٥,٤٣٢,٢٤٣	١١٨,٧٠٠,٢٤٥		الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩
(٢١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٩٨,٥٠٧,٣٢٤)	(١١١,٤٩٢,٦٧٦)	١٢	انصبه ارباح موزعة
(١٤,١٣٢,٤٨٨)	(٦,٩٢٤,٩١٩)	(٧,٢٠٧,٥٦٩)	١٣	المحول الى الاحتياطي العام
٣٢٢,٩٠٣,٩٨٥	١٥٨,٢٢٢,٩٥٣	١٦٤,٦٨١,٠٢٢		الربح الصافي للسنة
(٢٣,٣٨٢,٠٢٩)	(١١,٤٥٧,١٩٤)	(١١,٩٢٤,٨٣٥)	١١	المحول الى الاحتياطي النظامي
(٢٣,٥٥٣,٨٣٢)	(١٥,٧٥٤,٧٨٤)	(٧,٧٩٩,٠٤٨)	١٠	الزكاة وضريبة الدخل
٢٧٥,٩٦٨,١٢٤	١٣١,٠١٠,٩٧٥	١٤٤,٩٥٧,١٤٩		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٤١٤,٠٦٠	١٢٨,٨٥٨	٢٨٥,٢٠٢		الحركة خلال السنة
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٢٠٤,٣٧٣,٩٤٤	٢١٢,٧١٥,٧٣٨		الربح الصافي للسنة
(٣٤,٦٨٠,٤٧٤)	(٢١,٧٢٧,٣٢٥)	(١٢,٩٥٣,١٤٩)	١٠	الزكاة وضريبة الدخل
٦٥٨,٧٩١,٣٩٢	٣١٢,٧٨٦,٤٥٢	٣٤٥,٠٠٤,٩٤٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعاد اصدارها

**شركة الخطوط السعودية للتموين**  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
**قائمة التدفقات النقدية المعاد اصدارها**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠  
(بالريال السعودي)

٢٠٠٩	٢٠١٠	الأنشطة التشغيلية
٣٢٢,٩٠٣,٩٨٥	٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	الربح الصافي
		تعديلات:
١٨,٨٨٠,٣٨٧	١٦,٦٤٢,٦٨٤	استهلاكات
٣١,٥٥٤,٤٣٠	٢٠,٨٢٣,٠٦١	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣,٠٤٦,٧٤٨	٦٠٩,٩٥٢	خسارة بيع ممتلكات ومعدات
٣,٣٧٧,١٩١	٢٨٥,٨٣٠	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
١٠,٩٦٧,٨٦٩	١٣,٢٣٠,٨٣٨	تعويضات الصرف من الخدمة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة:
(١٠,٥١٤,٠٢٩)	(٢٥,٣٥٠,٧١٩)	ذمم مدينة تجارية
(١٥٣,٩٥٢,٩٣٩)	٢٦٠,٠٩٣,٨٢٠	المطلوب من جهات ذات علاقة
٦,٤٠٨,٤٤٧	(١,٦٩٩,٩١٨)	مخزون
٢,٠٧١,٠٩٩	(٧,١٧٦,٣٩٨)	مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
(٥٦,٢١٦,٦٦٩)	١٧,٧٥١,١٩٤	ذمم دائنة تجارية
٤١,٠٢٠,٧٣٧	(٢١,٦٦٨,٠٤٨)	مصاريف مستحقة وارصدة دائنة اخرى
٢١٩,٥٥٧,٢٥٦	٦٩٠,٦٣١,٩٧٨	النقد المتوفر من الانشطة التشغيلية
(٨,٦٩٠,٩٢٨)	(٨,٣٣٨,٧٥٤)	تعويضات الصرف من الخدمة المدفوعة
٢١٠,٨٥٦,٣٢٨	٦٨٢,٢٩٣,٢٢٤	صافي النقد المتوفر من الانشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٦,١٣٨,١٩٢)	(١٣,١٩٥,٢٥٣)	شراء ممتلكات ومعدات
٧٦,٧٦٢	١٠٢,٥٤٣	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٦,٠٦١,٤٣٠)	(١٣,٠٩٢,٧١٠)	صافي النقد المستخدم في الانشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٢٦,٨١٢,٧٦٥)	(٢٣,٩٩٠,٣٤٥)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(٩٨,٥٠٧,٣٢٤)	-	انصبة ارباح مدفوعة
(١٢٥,٣٢٠,٠٨٩)	(٢٣,٩٩٠,٣٤٥)	صافي النقد المستخدم في الانشطة التمويلية
٧٩,٤٧٤,٨٠٩	٦٤٥,٢١٠,١٦٩	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٦,١٣٩,٠٤٩	١١٥,٦١٣,٨٥٨	النقد وما في حكمه في ١ يناير
١١٥,٦١٣,٨٥٨	٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
		بيان اضافي بالعمليات غير النقدية
١١١,٤٩٢,٦٧٦	-	انصبة ارباح معلنة غير مدفوعة ومقيدة لحساب السعودية الجاري
٣,٤١٨,٣٠٨	١٠,٧٥٣,٩٧٣	ديون معدومة
٣٩٤,٧٠٦	٧٤٢,٥١٦	مخزون تم شطبه

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعاد اصدارها

## شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

## ١ - التكوين والنشاط

ان شركة الخطوط السعودية للتموين («الشركة») هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تأسست بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٢٠١٧٥٧٤١ بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٢٩هـ (٢٩ يناير ٢٠٠٨م). ان رأس مال الشركة البالغ ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي مقسم الى ١,٠٠٧,٦٧٠ حصة قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي. لقد أسست الشركة بمثابة شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية («السعودية») حيث تمثلت مساهمتها في رأس المال بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي نقداً وبمبلغ ١٠٠,٢٦٧,٠٠٠ ريال سعودي تمثل صافي موجودات قسم التموين التابع لها والمحولة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨م. قامت السعودية بتاريخ ٢٢ ابريل ٢٠٠٨م ببيع ٤٩٢,٧٥٨ حصة تمثل ٤٩% من اجمالي رأس مال الشركة الى شركة التموين الاستراتيجي المحدودة. لقد تم استكمال اجراءات هذه العملية بتاريخ ١٩ رجب ١٤٢٩هـ (٢٢ يوليو ٢٠٠٨م).

قرر الشركاء بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٠ تعديل عقد تأسيس الشركة بحيث يعكس بيع ٢% من حصة الخطوط السعودية بالشركة الى شركة الخطوط السعودية المحدودة وشركة السعودية للطيران الخاص المحدودة وشركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة وجميعها شركات تابعة مملوكة بالكامل للخطوط للسعودية. هذا بالإضافة الى ان الشركاء قرروا تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مفضلة وتقسيم رأسمال الشركة البالغ ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي الى ١٠,٠٧٦,٧٠٠ سهم عادي قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي بدلا من ١,٠٠٧,٦٧٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي وقد حصلت الشركة على موافقة وزير التجارة والصناعة على البيع والتحويل المذكورين اعلاه في ١٤٣٢/١/٢٩هـ (٤ يناير ٢٠١١م). وحصلت على السجل التجاري المعدل في ١٠/٢/١٤٣٢هـ (١٣ فبراير ٢٠١١م).

وبذلك ليصبح رأسمال الشركة كما يلي:

القيمة	عدد الاسهم	
٤٩,٣٧٥,٨٣٠	٤,٩٣٧,٥٨٣	شركة التموين الاستراتيجي المحدودة
٤٨,٣٦٨,١٦٠	٤,٨٣٦,٨١٦	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية
١,٠٠٧,٦٧٠	١٠٠,٧٦٧	شركة الخطوط السعودية المحدودة
١,٠٠٧,٦٧٠	١٠٠,٧٦٧	شركة السعودية للطيران الخاص المحدودة
١,٠٠٧,٦٧٠	١٠٠,٧٦٧	شركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	١٠,٠٧٦,٧٠٠	

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في تقديم خدمات الاعاشة المطهية وغير المطهية للقطاعين العام والخاص وتقديم خدمات المبيعات الجوية وادارة وتشغيل الاسواق الحرة في مطارات المملكة العربية السعودية وادارة وتشغيل المطاعم ومحلات المواد الغذائية في المطارات.

تقوم الشركة بصفة رئيسية بتقديم خدمات تموين للخطوط الجوية العربية السعودية وشركات طيران اجنبية اخرى في مطارات جدة والرياض والدمام والمدينة المنورة بالمملكة والى رحلات طيران السعودية في مطار القاهرة الدولي.

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي:

### تحقيق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تسليم البضاعة والخدمات للعملاء وتظهر بالصافي بعد الخصمات.

### المصاريف

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بكلفة الإيرادات وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها. ويتم توزيع المصاريف، إذا دعت الحاجة لذلك، بين المصاريف العمومية والإدارية وكلفة الإيرادات على أساس ثابت.

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### المخزون

تظهر البضاعة بسعر الكلفة أو صافي القيمة المستردة، أيهما أقل. ويتم تحديد الكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. كما يتم تكوين مخصص للاصناف التي تعتبر بطيئة الحركة أو تالفة.

### المتكاثات والالات والمعدات

تظهر المتكاثات والالات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف ايرادية، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية. ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الايجار أيهما ينتهي أولاً. ان الحياة العملية المقدرة للبند الرئيسة لهذه الموجودات هي على النحو التالي:

مباني	٢٠ سنة
تحسينات على المأجور	٥ - ٢٠ سنة
معدات	٣ - ٧ سنوات
سيارات	٧ - ١٠ سنوات

### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم الشركة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بإجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة للتأكد من وجود أي مؤشرات داخلية أو خارجية على وجود تدني في قيمة الموجودات غير المتداولة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة.

يتم اعتبار ان هناك تدنيا في قيمة الاصل غير المتداول اذا كانت قيمته الدفترية أعلى من قيمته القابلة للاسترداد، ومن أجل تحديد قيمة التدني تقوم الشركة بمقارنة القيمة الدفترية للاصل غير المتداول مع التدفق النقدي غير المخصوم المقدر من استخدام الاصل. اذا زادت القيمة الدفترية عن التدفق النقدي المقدر غير المخصوم من استخدام الاصل، تقوم الشركة بتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الاصل. يعتبر فائض القيمة الدفترية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الاصل خسارة تدني في القيمة.

ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل كمصروفات في قائمة الدخل فوراً. وفي حال انعكست خسائر الانخفاض لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة المعدلة في قائمة الدخل القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة كإيرادات في قائمة الدخل فوراً.

### الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتكون الموجودات المالية من النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والمطلوب من جهات ذات علاقة. تظهر الموجودات المالية بقيمتها الاسمية بعد تنزيل مخصص المبالغ المقدرة وغير القابلة للاسترداد.

تصنف المطلوبات المالية بناء على الغاية من الاتفاقيات الموقعة بين الطرفين وتتكون المطلوبات المالية الجوهرية من الذمم الدائنة التجارية والتي تظهر بقيمتها الاسمية.

### التدني في قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل قائمة مالي تقييم الموجودات المالية لمعرفة ما إذا كان هناك مؤشرات على التدني في القيمة. تنخفض قيمة الموجودات المالية إذا كان هناك دليل موضوعي على حدوث انخفاض في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للاستثمار نتيجة لحدث أو أحداث قد وقعت بعد التسجيل الأولي للموجودات المالية.

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### التدني في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

في حالة بعض فئات الموجودات المالية مثل الذمم المدينة على سبيل المثال التي يتم تقييمها على أساس أنه لن يحدث انخفاض في قيمتها على أساس فردي فإنها تقيم لاحقاً على أساس إجمالي لمعرفة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها. قد يشتمل الدليل الموضوعي على حدوث انخفاض في قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المبالغ وحدوث زيادة في عدد الدفعات التي يتأجل سدادها إلى ما هو أطول من متوسط فترة الائتمان العادية وكذلك التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية التي ترتبط بحدوث تعثر في سداد الذمم المدينة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية من خلال استخدام حساب مخصص. وفي حالة اعتبار الموجودات المالية غير قابلة للاسترداد فإنه يتم شطبها مقابل حساب المخصص. يتم تسوية المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها مع المخصص المحمل على قائمة الدخل.

### تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بموجب الأسعار السائدة في ذلك التاريخ. ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل.

### تعويضات الصرف من الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات الصرف من الخدمة في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة.

### الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ويتم الاستدراك لفريضة الزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي، ويتم احتساب ضريبة الدخل على صافي الربح المعدل، ويجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي حين يتم اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص.

### عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر. ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

## ٣ - النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، النقد والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٩٩٦,٥١٨	٢,٠٤٦,٢٤٢	نقد في الصندوق
١١٤,٦١٧,٣٤٠	٢٥٨,٧٧٧,٧٨٥	نقد لدى البنوك
-	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قصيرة الاجل
١١٥,٦١٣,٨٥٨	٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	



شركة الخطوط السعودية للتموين  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠  
(بالريال السعودي)

**٤ - ذمم مدينة تجارية**

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٠٦,٩٠٧,٧٠٢	١٢١,٥٠٤,٤٤٨	ذمم مدينة تجارية
(٧٤,١٣٩,٩٤٥)	(٧١,٢٨٣,٠٥٣)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣٢,٧٦٧,٧٥٧	٥٠,٢٢١,٣٩٥	

تمثل الارصدة المطلوبة من خمسة عملاء ٧٠٪ (٢٠٠٩: ٦٣٪) من اجمالي الذمم المدينة التجارية.

**٥ - المخزون**

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٨,٧٩٨,٩٠٥	٢٣,٧٧٧,٢٥٤	تموين (طعام، مشروبات واصناف اخرى)
٣٢,٠٠٨,٧٦٠	٢٧,٠٣٠,٥٢١	مخزون مبيعات جوية
٢,٩٦٢,٧٥٨	٤,٠٢٢,٩٥٤	مواد تغليف واخرى
٣,٧٢٥,٥٧٧	٣,٦٢٢,٦٧٣	قطع غيار
(٦,٣٩٠,٦٣٦)	(٥,٩٣٣,٩٥٠)	مخصص بضائع بطيئة الحركة وتالفة
٥١,١٠٥,٣٦٤	٥٢,٥١٩,٤٥٢	

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

#### ٦ - الممتلكات والمعدات

٣١ ديسمبر	التحويلات	الاستبعادات	الإضافات	١ يناير	
					الكلفة:
٣٣,٠٦٧,٣٤٢	-	-	١٠٧,١١٠	٣٢,٩٦٠,٢٣٢	مباني
١٧,٠٠١,٤٨٢	-	(٣,٦٦٠,٣١٦)	١,٩٥٤,١٦٣	١٨,٧٠٧,٦٣٥	تحسينات على المأجور
٣٧,١٤٠,٢١٦	٥٥٠,٠٠٠	(٩,٦٧٨,٥١٥)	٨,٢٠٣,١٣٧	٢٨,٠٦٥,٥٩٤	معدات
٢٥,٣٥٢,٣٣٤	-	(٢,٨١٦,٩٢٨)	٢,٩٣٠,٨٤٣	٢٥,٢٣٨,٤١٩	سيارات
-	(٥٥٠,٠٠٠)	(٤٤٩,٦٧٦)	-	٩٩٩,٦٧٦	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٠٢,٥٦١,٣٧٤	-	(١٦,٦٠٥,٤٣٥)	١٣,١٩٥,٢٥٣	١٠٥,٩٧١,٥٥٦	مجموع الكلفة
					الاستهلاك:
٦,٦٨٠,٤٠٠	-	-	٢,١٧٨,٥٩٣	٤,٥٠١,٨٠٧	مباني
٦,٠٣٢,٠٩٢	-	(٣,٦٦٠,٣١٦)	٣,٠٣٢,٥١٣	٦,٦٦٠,٨٩٥	تحسينات على المأجور
١٠,٣٨٧,٩١٥	-	(٩,٦٦٢,٧٨٥)	٦,٢٦٧,٠٠١	١٣,٧٨٢,٦٩٩	معدات
١٢,١٧٧,٣٢٠	-	(٢,٥٦٩,٨٣٩)	٥,١٦٤,٥٧٧	٩,٥٨٢,٥٨٢	سيارات
٣٥,٢٧٨,٧٢٧	-	(١٥,٨٩٢,٩٤٠)	١٦,٦٤٢,٦٨٤	٣٤,٥٢٨,٩٨٣	مجموع الاستهلاك
				٧١,٤٤٢,٥٧٣	القيمة الدفترية الصافية ١ يناير
٦٧,٢٨٢,٦٤٧					القيمة الدفترية الصافية ٣١ ديسمبر

ان المباني مقامة على أرض مستأجرة عن طريق السعودية من وزارة الدفاع والطيران المدني لمدة ٢٠ سنة بدأت من عام ١٩٩٢م بقيمة سنوية مقدارها ٥٢٧,٠٠٠ ريال سعودي. عند انتهاء هذه المدة يكون عقد الايجار قابلا للتجديد بموجب اتفاق بين السعودية والمؤجر. لقد تم اسناد هذا العقد للشركة عند تأسيسها.

#### ٧ - المصاريف المستحقة والارصدة الدائنة الاخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٤٨,٢٤٨,٨٦٧	٢٧,٤٥٤,٦٨٧	مستحقات الموظفين
١٢٨,٢٤٢,٨٢٠	١٢٨,٢٩٨,٠٣٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٢٩,٠١٠,٩٨٦	٢٨,٠٨٢,٨٩٩	مخصص اعادة الهيكلة
١٥,٦٢١,٨٢٠	٢٦,٣١١,٩٤٩	الزكاة وضريبة الدخل (ايضاح ١٠)
٢٢١,١٢٥,٤٩٣	٢١٠,١٤٧,٥٧٤	

تتضمن المصاريف المستحقة والمطلوبات الاخرى خدمات مقدمة من السعودية ولم تصدر بها فواتير بمبلغ ٦٥,٨٦٦,٦٤٩ ريال سعودي (٢٠٠٩: ٥٣,٩٨٩,٨٠٨ ريال سعودي) بالإضافة الى اتعاب ادارة مستحقة الى نيورست جروب هولدنغ اس ال بمبلغ ١١,٠٤٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٠٩: ٨,٢٨٠,٠٠٠ ريال سعودي) بعد خصم ضريبة استقطاع بمبلغ ٩٦٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٠٩: ٧٢٠,٠٠٠ ريال سعودي).

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

#### ٨ - تعويضات الصرف من الخدمة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٧٧,٧٠٦,٤٥٦	٧٩,٩٨٣,٣٩٧	الرصيد في ١ يناير
١٠,٩٦٧,٨٦٩	١٣,٢٣٠,٨٣٨	مخصص اضافي
(٨,٦٩٠,٩٢٨)	(٨,٣٣٨,٧٥٤)	المستغل من المخصص
٧٩,٩٨٣,٣٩٧	٨٤,٨٧٥,٤٨١	٣١ ديسمبر

#### ٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قامت الشركة خلال السنة باجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة التالية:

العلاقة	الاسم
شريك	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية
احد الشركاء النهائيين	نيورست جروب هولدنغ اس ال
شركة شقيقة	شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة
مديرين	مجلس الادارة

ان المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٧٢٦,٩٠٦,٦٢٦	٨٢٦,٤٨٥,٢٥٢	خدمات تموين واخرى مقدمة الى السعودية
١٩,٣٩٨,٠٨٢	٥٠,٩١٨,٤٤٩	خدمات ومصاريف اخرى محملة من السعودية
٢١,٤٩٤,٨٩٧	٣٠,٧٩٩,٦٠٢	صايف خدمات محملة ومصاريف اعيد توزيعها لقسم الخدمات الارضية التابع للسعودية
٢,١٠١,٨١٨	٧,٢٠١,٩٦٥	صايف خدمات مقدمة ومحملة من شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة
٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	اتعاب ادارة
١,٦٩٩,٠١٣	١,٧٠٥,٠٠٠	اتعاب ومصاريف مجلس الادارة

يتكون المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية («السعودية»)
٥٢٣,٩٠٢,٩١٥	٢٤٣,٦٨١,١٤٧	(بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ ١٥,٥٨١,٠٦٣ ريال سعودي و ٢,٦٥٥,٠٨٣ ريال سعودي في ٢٠٠٩)
٢,١٠٩,٠٠٠	٩,٣١٠,٩٦٨	شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة
٥٢٦,٠١١,٩١٥	٢٥٢,٩٩٣,١١٥	

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

#### ٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تمة)

ان الإيرادات والذمم المدينة للشركة تتركز لدى السعودية وهي شريك وجهة حكومية .

ان تفاصيل هذ المعاملات وارصدها هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٧٢٦,٩٠٦,٦٢٦	٨٢٦,٤٨٥,٢٥٢	الإيرادات من السعودية
%٧٠	%٦٩	نسبة الإيرادات من السعودية
٥٢٣,٩٠٢,٩١٥	٢٤٣,٦٨١,١٤٧	الذمة المدينة المطلوبة من الخطوط السعودية
%٩٤	%٨٠	نسبة الذمة المدينة المطلوبة من السعودية الى اجمالي الذمم المدينة

#### ١٠ - الزكاة وضريبة الدخل

يتكون وعاء الزكاة مما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٧١,٤٤٢,٥٧٣	٦٧,٢٨٢,٦٤٧	موجودات غير متداولة
٧٩,٩٨٣,٣٩٧	٨٤,٨٧٥,٤٨١	مطلوبات غير متداولة
١٤١,٩٠٠,٩٥٩	٤٤١,٢٥١,١١٢	حقوق الشركاء
٣٢٢,٩٠٣,٩٨٥	٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	الربح الصافي

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى وعاء الزكاة للسنة.

ان حركة مخصص الزكاة كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٨,٧٩٢,٠٢٥	١٢,٦١٥,٦٤٤	١ يناير
(٩,٢٧٠,٨٧٦)	(١٣,٠٢٣,٤٧٢)	المدفوع خلال السنة
٤٧٨,٨٥١	١١٣,٢٢٣	نقص المخصص لسنوات سابقة
١٢,٦١٥,٦٤٤	٢١,٦٢٣,٢٩٣	المخصص للسنة
١٢,٦١٥,٦٤٤	٢١,٣٢٨,٦٨٨	٣١ ديسمبر

ان حركة مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٠,٠٨٨,٧٢٨	٣,٠٠٦,١٧٦	١ يناير
(١٧,٥٤١,٨٨٩)	(١٠,٩٦٦,٨٧٣)	المدفوع خلال السنة
(٦٤,٧٩١)	٤٧,٨٩٩	نقص/(زيادة) المخصص لسنوات سابقة
١٠,٥٢٤,١٢٨	١٢,٨٩٦,٠٥٩	المخصص للسنة
٣,٠٠٦,١٧٦	٤,٩٨٣,٢٦١	٣١ ديسمبر

تم ادراج مخصص الزكاة وضريبة الدخل ضمن المصاريف المستحقة والارصدة الدائنة الاخرى.

انتهت الشركة وضعها الزكوي حتى عام ٢٠٠٨.

قدمت الشركة اقرارها الزكوي والضريبي لسنة ٢٠٠٩ ودفعت المبلغ المستحق وفقا للاقرار والذي لا يزال تحت المراجعة من قبل المصلحة.

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

#### ١١ - احتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمائة من الربح الصافي حتى بلغ هذا الاحتياطي نسبة ٥٠ بالمائة من رأس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح.

#### ١٢ - انصبة ارباح موزعة

قرر الشركاء في اجتماعهم السنوي بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٠ عدم توزيع انصبة ارباح من ارباح الشركة القابلة للتوزيع والتي تخص السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

#### ١٣ - الاحتياطي العام

قرر الشركاء في اجتماعهم السنوي بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٩ تحويل رصيد الارباح المستبقاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والبالغ ١٤ مليون ريال سعودي بعد توزيع انصبة ارباح تبلغ ٢١٠ مليون ريال سعودي الى الاحتياطي العام القابل للتوزيع.

كما قرر الشركاء في اجتماعهم السنوي بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٠ خصم مبلغ ٠,٦٠,٤١٤ ريال سعودي من الاحتياطي العام والذي يخص الفروقات الزكوية والضريبية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

#### ١٤ - مصاريف عمومية وادارية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٥٤,٤٤٢,٤٤٢	٥٤,٥٢٨,٧٦٤	كلفة الرواتب
٤,٦٠٦,٩٩٥	٢,٧٩٥,٤٦٢	استهلاكات
٣١,٥٥٤,٤٣٠	٢٠,٨٢٣,٠٦١	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣,٠٥٢,٧٥٤	٨,٨٨٤,٠٦٣	اتعاب مهنية وفنية
٦,٧١١,٤٤٦	٧,٤٠٣,٠٠١	ايجارات
٢,٧٢٠,٦٩٧	٢,٢٣٥,٨٥٨	مصاريف تسويق وترويج
٤,٧٧٩,٩٤١	٤,٥٦١,٥٨٣	منافع عامة
١,١٠٩,٦٩٥	٥٤٢,٥٠٦	قرطاسية ومطبوعات
١٦٢,٤١٣	٢٨٣,١٣٧	صيانة واصلاح
٢,٢٤٤,٠٤٧	٢,٤٩٨,٨١٢	مصاريف سفر
٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	اتعاب ادارة
١,٦٩٩,٠١٣	١,٧٠٥,٠٠٠	اتعاب ومصاريف اعضاء مجلس المديرين
١٠,٥٧٢,٠٦٧	١٣,١٦٤,٩٥٠	اخرى
١٣٢,٦٥٥,٩٤٠	١٣١,٤٢٦,١٩٧	

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

### إيضاحات حول القوائم المالية المعاد اصدارها

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

#### ١٥ - عقود الإيجار التشغيلي

٢٠٠٩	٢٠١٠
٤٤,٧٤٢,٩٦٧	٣٨,٦١٣,١١٠

دفعات بموجب عقود ايجار تشغيلي تم تحميلها كمصاريف خلال السنة

تمثل دفعات عقود الإيجار التشغيلي الاجارات المستحقة على الشركة عن مباني وحدات الاعمال والمكاتب والمسكن المستأجرة بصفة رئيسية من السعودية والهيئة العامة للطيران المدني وهي قابلة للتجديد على أساس سنوي.

تقوم الشركة باعادة تأجير بعض المرافق الى قسم الخدمات الارضية بالسعودية بقيمة ايجار سنوية تبلغ ٤,٥٢٣,٢٢٢ ريال سعودي (٤,٥٢٣,٢٢٢:٢٠٠٩) ريال سعودي).

#### ١٦ - ارتباطات والتزامات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر، كانت لدى الشركة الارتباطات التالية:

٢٠٠٩	٢٠١٠
٦٢٤,٦٧٤	٢,٠٠٠,٣٠٨

ارتباطات عن مصاريف رأسمالية مستقبلية

#### ١٧ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المالية تقارب قيمتها الدفترية.

#### ١٨ - القوائم المالية المعاد اصدارها

وفقا للاتفاقية بين الشركة و شركة نيورست جروب هولدنغ اس ال («نيورست»)، ان اتعاب الادارة المستحقة لنيورست عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ كان يجب ان تكون ١٢ مليون ريال سعودي بدلا من ١٦ مليون ريال سعودي والتي تم احتسابها و التقرير عنها سابقا من قبل الادارة. وبالتالي فقد تم اعادة اصدار هذه القوائم المالية لتعكس التغيير في اتعاب الادارة. ان هذا التغيير قد أثر ايضا في الايضاحات رقم ٧، ٩، ١٠، ١٤ حول القوائم المالية المعاد اصدارها.

#### ١٩ - ارقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض ارقام ٢٠٠٩ لتتناسب مع عرض العام الحالي.

شركة الخطوط السعودية للتمويل  
(شركة مساهمة مقفلة)  
القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة الشركاء المحترمين  
شركة الخطوط السعودية للتصوين  
جدة - المملكة العربية السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي لشركة الخطوط السعودية للتصوين (وهي شركة مساهمة مغلقة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم الدخل وحقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢١ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقاً للمادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وإن مسؤوليتنا هي إيداء رأينا على هذه القوائم المالية بنسب على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتدبيرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إيداء رأينا.

### رأي مطلق

وبرأينا، إن القوائم المالية تظهر بعزل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية للملائمة لظروف الشركة، كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بأعداد وعرض القوائم المالية.

ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
محاسبون قانونيون  
ترخيص رقم ١٦  
C.P.A.  
Deloitte & Touche  
Bakr Abulkhair & Co.  
المعطر بن يحيى حميد الدين  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٩٦  
١٢ ربيع الأول ١٤٣٣  
٤ فبراير ٢٠١٢



## شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة مساهمة مغلقة)

### قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	٦٥٥,٠٥٢,٩١٨	٣	نقد وما في حكمه
٥٠,٢٢١,٣٩٥	٥٢,١١٨,٧٨٦	٤	ذمم مدينة تجارية
٢٥٢,٩٩٢,١١٥	٥١١,٨١٦,٢٢٥	٩	مطلوب من جهات ذات علاقة
٥٢,٥١٩,٤٥٢	٦٥,٥٤٠,١١٧	٥	مخزون
٢٤,٢٩٩,٩٨١	٣٠,١٦٥,٤٤١		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
١,١٤٠,٨٥٦,٩٧٠	١,٣١٤,٦٩٣,٤٨٧		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٦٧,٢٨٢,٦٤٧	١٠٩,٧٦٩,٨٢٥	٦	ممتلكات والآت ومعدات
٦٧,٢٨٢,٦٤٧	١٠٩,٧٦٩,٨٢٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
١,٢٠٨,١٣٩,٦١٧	١,٤٢٤,٤٦٣,٣١٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			مطلوبات متداولة
٨٩,٤٥٦,٢٤٢	١١٥,٥٨١,٦٠٧		ذمم دائنة تجارية
٢١٠,١٤٧,٥٧٤	٢٣٣,٢٥٢,٠٠٨	٧	مصاريف مستحقة وارصدة دائنة اخرى
٢٩٩,٦٠٣,٨١٦	٣٤٨,٨٣٤,٦١٥		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٨٤,٨٧٥,٤٨١	٩٤,٦٢٦,٢٢٠	٨	تعويضات نهاية الخدمة
٨٤,٨٧٥,٤٨١	٩٤,٦٢٦,٢٢٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق الشركاء
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٥٠,٣٨٣,٥٠٠	٤٥,٧١٦,٤٩٦	١١	احتياطي نظامي
١٣,٧١٨,٤٢٨	-	١٣	احتياطي عام
٦٥٨,٧٩١,٣٩٢	١١٥,٢٨٥,٩٨١		ارباح مستبقاة
٨٢٣,٦٦٠,٣٢٠	٩٨١,٠٠٢,٤٧٧		مجموع حقوق الشركاء
١,٢٠٨,١٣٩,٦١٧	١,٤٢٤,٤٦٣,٣١٢		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة مساهمة مغلقة)

### قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
			الايادات:
٩٥٥,٦٢٢,٠٠٥	١,١٧٢,٤٥١,٠٨٢		ايادات التموين الجوي
١١٠,٧١٠,٨٤٦	١٤٧,٠٥٢,٠١٠		ايادات المبيعات الجوية
٣٥,٤٢٣,٩٩٣	٣٩,٩٨٠,١٣٠		ايادات صالات رجال الاعمال
٢٢,٣٩٨,٢٥٠	٤٤,٨٤٤,٧٠١		ايادات التموين من غير خطوط الطيران
٥٩,٠٠٥,٩٨١	٦٠,٩٤٣,١٦٥		ايادات اخرى
١,١٩٣,١٦١,٠٧٥	١,٤٦٥,٢٧١,٠٨٨	٩	اجمالي الايادات
			كلفة الايادات
٣٨٦,٤٠٤,١٧٥	٥٧٨,٣٩٥,٦٩٩		كلفة مواد وبضائع
١٢٢,٨٧٧,٨٢١	١٦٢,٧٨٧,٢٣١		تكاليف موظفين
٥٨,٤٦١,٠٥٤	٦٤,٨٠٩,٤٨٠		ايجارات وصيانة وحدات الانتاج
١٣,٨٤٧,٢٢٢	١٣,٨٦٤,٧٨٠		استهلاكات
٥٦,١٥٦,٣٠٨	٨٦,٩٥٢,٣٥٨		تكاليف اخرى
٦٤٧,٧٤٦,٥٨٠	٩٠٦,٨٠٩,٥٤٨		اجمالي كلفة الايادات
٥٤٥,٤١٤,٤٩٥	٥٥٨,٤٦١,٥٤٠		الربح الاجمالي
١٣١,٤٢٦,١٩٧	١٣٩,٨٢٣,٧٨٢	١٤	مصاريف عمومية وادارية
٤١٣,٩٨٨,٢٩٨	٤١٨,٦٣٧,٧٥٨		الربح من الاعمال
٣,١٠١,٣٨٤	١,٩٢٤,٠٠١		ايادات اخرى ، صافي
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٤٢٠,٥٦١,٧٥٩		الربح الصافي
٥,٠٩	٥,١٢	١٦	ربح السهم من صافي التشغيل

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

# شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

## قائمة حقوق الشركاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

المجموع	شركة التموين الاستراتيجي المحدودة	شركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة	شركة السعودية للطيران الخاص المحدودة	شركة الخطوط السعودية المحدودة	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	ايضاح	
رأس المال:							
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	٤٩,٣٧٥,٨٣٠	-	-	-	٥١,٣٩١,١٧٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	٤٩,٣٧٥,٨٣٠	-	-	-	٥١,٣٩١,١٧٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	١,٠٠٧,٦٧٠	١,٠٠٧,٦٧٠	١,٠٠٧,٦٧٠	(٣,٠٢٣,٠١٠)	١	المحول بين الشركاء
٧١٩,٢٢٣,٠٠٠	٣٥٢,٤٢٤,١٧٠	٧,١٩٢,٣٣٠	٧,١٩٢,٣٣٠	٧,١٩٢,٣٣٠	٣٤٥,٢٣١,٨٤٠	١	الزيادة في رأس المال
٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠١,٨٠٠,٠٠٠	٨,٢٠٠,٠٠٠	٨,٢٠٠,٠٠٠	٨,٢٠٠,٠٠٠	٣٩٣,٦٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
الاحتياطي النظامي:							
٠٥,٣٨٢,٥٠٠	٢٤,٦٨٧,٩١٥	-	-	-	٢٥,٦٩٥,٥٨٥		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
٠٥,٣٨٢,٥٠٠	٢٤,٦٨٧,٩١٥	-	-	-	٢٥,٦٩٥,٥٨٥		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	٥٠٣,٨٣٥	٥٠٣,٨٣٥	٥٠٣,٨٣٥	(١,٥١١,٥٠٥)	١	المحول بين الشركاء
(٤٦,٧٢٣,١٨٠)	(٢٢,٨٩٤,٣٥٨)	(٤٦٧,٢٣٢)	(٤٦٧,٢٣٢)	(٤٦٧,٢٣٢)	(٢٢,٤٢٧,١٦٦)	١	المحول لزيادة رأس المال
٤٢,٠٥٦,١٧٦	٢٠,٦٠٧,٥٢٦	٤٢٠,٥٦٢	٤٢٠,٥٦٢	٤٢٠,٥٦٢	٢٠,١٨٦,٩٦٤	١١	المتخصص من الربح الصافي للسنة
٤٥,٧١٦,٤٩٦	٢٢,٤٠١,٠٨٣	٤٥٧,١٦٥	٤٥٧,١٦٥	٤٥٧,١٦٥	٢١,٩٤٣,٩١٨		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
الاحتياطي العام:							
١٤,١٣٢,٤٨٨	٦,٩٢٤,٩١٩	-	-	-	٧,٢٠٧,٥٦٩		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
(٤١٤,٠٦٠)	(١٢٨,٨٥٨)	-	-	-	(٢٨٥,٢٠٢)	١٣	الحركة خلال السنة
١٣,٧١٨,٤٢٨	٦,٧٩٦,٠٦١	-	-	-	٦,٩٢٢,٣٦٧		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	١٣٧,١٨٤	١٣٧,١٨٤	١٣٧,١٨٤	(٤١١,٥٥٢)	١	المحول بين الشركاء
(١٣,٧١٨,٤٢٨)	(٦,٧٩٦,٠٦١)	(١٣٧,١٨٤)	(١٣٧,١٨٤)	(١٣٧,١٨٤)	(٦,٥١٠,٨١٥)	١	المحول الى زيادة رأس المال
-	-	-	-	-	-		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة ذات مسئولية محدودة)

### قائمة حقوق الشركاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

المجموع	شركة التموين الاستراتيجي المحدودة	الشركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة	الشركة السعودية للطيران الخاص المحدودة	شركة الخطوط السعودية المحدودة	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	ايضاح	
الارباح المستبقاة:							
٢٧٥,٩٦٨,١٢٤	١٣١,٠١٠,٩٧٥	-	-	-	١٤٤,٩٥٧,١٤٩		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
٤١٤,٠٦٠	١٢٨,٨٥٨	-	-	-	٢٨٥,٢٠٢		الحركة خلال السنة
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٢٠٤,٣٣٣,٩٤٤	-	-	-	٢١٢,٧١٥,٧٣٨		الربح الصافي للسنة
(٢٤,٦٨٠,٤٧٤)	(٢١,٧٢٧,٣٢٥)	-	-	-	(١٢,٩٥٣,١٤٩)	١٠	الزكاة وضريبة الدخل
٦٥٨,٧٩١,٣٩٢	٣١٣,٧٨٦,٤٥٢	-	-	-	٣٤٥,٠٠٤,٩٤٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	٦,٥٨٧,٩١٤	٦,٥٨٧,٩١٤	٦,٥٨٧,٩١٤	(١٩,٧٦٣,٧٤٢)	١	المحول بين الشركاء
(٦٥٨,٧٩١,٣٩٢)	(٣١٣,٧٨٦,٤٥٢)	(٦,٥٨٧,٩١٤)	(٦,٥٨٧,٩١٤)	(٦,٥٨٧,٩١٤)	(٣٢٥,٢٤١,١٩٨)	١	المحول لزيادة رأس المال
٤٢٠,٥٦١,٧٥٩	٢٠٦,٠٧٥,٢٦٢	٤,٢٠٥,٦١٨	٤,٢٠٥,٦١٨	٤,٢٠٥,٦١٨	٢٠١,٨٦٩,٦٤٣		الربح الصافي للسنة
-	(٨,٩٤٧,٢٩٩)	-	-	-	٨,٩٤٧,٢٩٩		حصه شركة التموين الاستراتيجي في زياده رأس المال مغطاة من قبل السعوديه
(٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠٧,٤٢٦,١٨٣)	(٢,٣٠٥,٣٦٩)	(٢,٣٠٥,٣٦٩)	(٢,٣٠٥,٣٦٩)	(١١٠,٦٥٧,٧١٠)	١٢	انصبه ارباح موزعه
(٤٢,٠٥٦,١٧٦)	(٢٠,٦٠٧,٥٢٦)	(٤٢٠,٥٦٢)	(٤٢٠,٥٦٢)	(٠٤٢,٥٦٢)	(٢٠,١٨٦,٩٦٤)	١١	المحول الاحتياطي النظامي
(٢٨,٢١٩,٦٠٢)	(٢٣,٤٤٣,٦١٩)	(٢٨٩,٧٢٥)	(٢٨٩,٧٢٥)	(٢٨٩,٧٢٥)	(١٣,٩٠٦,٨٠٨)	١٠	الزكاة وضريبة الدخل
١١٥,٢٨٥,٩٨١	٤٥,٦٥٠,٦٣٥	١,١٨٩,٩٦٢	١,١٨٩,٩٦٢	١,١٨٩,٩٦٢	٦٦,٠٦٥,٤٦٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الخطوط السعودية للتموين  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالريال السعودي)

٢٠١٠	٢٠١١	الأنشطة التشغيلية
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٤٢٠,٥٦١,٧٥٩	الربح الصافي
		تعديلات:
١٦,٦٤٢,٦٨٤	١٦,١٠٠,٦٤٧	استهلاكات
٢٠,٨٢٣,٠٦١	٢٦,١١٥,٣٦٦	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٦٠٩,٩٥٢	١٤٠,٤٧٤	خسارة بيع ممتلكات والآت ومعدات
٢٨٥,٨٣٠	(٤٧٥,٥٤٢)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
١٣,٢٣٠,٨٣٨	١٧,٦١٤,١٧٩	تعويضات نهاية الخدمة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة:
(٢٥,٣٥٠,٧١٩)	(٢٥,٢٨٣,٥٢٠)	ذمم مدينة تجارية
٢٦٠,٠٩٣,٨٢٠	(٢٦١,٥٥٥,٣٤٧)	المطلوب من جهات ذات علاقة
(١,٦٩٩,٩١٨)	(١٢,٥٤٥,١٢٣)	مخزون
(٧,١٧٦,٣٩٨)	(٥,٨٦٥,٤٦٠)	مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
١٧,٧٥١,١٩٤	٢٦,١٢٥,٣٦٥	ذمم دائنة تجارية
(٢١,٦٦٨,٠٤٨)	٢١,١٨٤,١٣٣	مصاريف مستحقة وارصدة دائنة اخرى
٦٩٠,٦٣١,٩٧٨	٢٢٢,١١٨,٩٣١	النقد المتوفر من الانشطة التشغيلية
(٨,٣٣٨,٧٥٤)	(٧,٨٦٣,٤٤٠)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة
٦٨٢,٢٩٣,٢٢٤	٢١٤,٢٥٥,٤٩١	صافي النقد المتوفر من الانشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٣,١٩٥,٢٥٣)	(٥٨,٨١٠,٤٧٤)	شراء ممتلكات والآت ومعدات
١٠٢,٥٤٣	٨٢,١٧٥	متحصلات من بيع ممتلكات والآت ومعدات
(١٣,٠٩٢,٧١٠)	(٥٨,٧٢٨,٢٩٩)	صافي النقد المستخدم في الانشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٢٣,٩٩٠,٣٤٥)	(٣٦,٢٩٨,٣٠١)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
-	(٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	انصبه ارباح مدفوعة
٢٣,٩٩٠,٣٤٥)	(٢٦١,٢٩٨,٣٠١)	صافي النقد المستخدم في الانشطة التمويلية
٦٤٥,٢١٠,١٦٩	(١٠٥,٧٧١,١٠٩)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١١٥,٦١٣,٨٥٨	٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	٦٥٥,٠٥٢,٩١٨	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
		بيان اضا في بالعمليات غير النقدية
-	٧١٩,٢٣٣,٠٠٠	زيادة رأس مال من الارباح المستبقاة و الاحتياطي العام والاحتياطي النظامي
١٠,٧٥٣,٩٧٣	٣,٩٦٦,٨٠٤	ديون معدومة
٧٤٢,٥١٦	٤٧٥,٩١٥	مخزون تم شطبه

## شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة مساهمة مقفلة)

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

## ١ - التكوين والنشاط

ان شركة الخطوط السعودية للتموين («الشركة») تأسست بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٥٧٤١ بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٢٩هـ (٢٩ يناير ٢٠٠٨م). ان رأس مال الشركة كان يبلغ ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي وكان مقسم الى ١,٠٠٧,٦٧٠ حصة قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي. لقد أسست الشركة بمثابة شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية («السعودية») حيث تمثلت مساهمتها في رأس المال بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي نقداً وبمبلغ ١٠٠,٢٦٧,٠٠٠ ريال سعودي تمثل صافي موجودات قسم التموين التابع لها والمحولة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨م.

قامت السعودية بتاريخ ٢٢ ابريل ٢٠٠٨ ببيع ٤٩٢,٧٥٨ حصة تمثل ٤٩% من اجمالي رأس مال الشركة الى شركة التموين الاستراتيجي المحدودة. لقد تم استكمال اجراءات هذه العملية بتاريخ ١٩ رجب ١٤٢٩هـ (٢٢ يوليو ٢٠٠٨م).

قرر الشركاء بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٠ تعديل عقد تأسيس الشركة بحيث يعكس بيع ٢% من حصة الخطوط السعودية بالشركة الى شركة الخطوط السعودية المحدودة وشركة السعودية للطيران الخاص المحدودة وشركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة وجميعها شركات تابعة مملوكة بالكامل للسعودية. هذا بالإضافة الى ان الشركاء قرروا تحويل الشركة من شركة ذات مسئولية محدودة الى شركة مساهمة مقفلة وتقسيم رأسمال الشركة والذي كان يبلغ ١٠٠,٧٦٧,٠٠٠ ريال سعودي الى ١٠,٠٧٦,٧٠٠ سهم عادي قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي بدلا من ١,٠٠٧,٦٧٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي وقد حصلت الشركة على موافقة وزير التجارة والصناعة على البيع والتحويل المذكورين اعلاه في ١٤٢٢/١/٢٩هـ (٤ يناير ٢٠١١م). وحصلت على السجل التجاري المعدل في ١٠/٢/١٤٢٢هـ (١٣ فبراير ٢٠١١م).

وبذلك أصبح رأسمال الشركة كما يلي:

القيمة	عدد الاسهم	
٤٩,٢٧٥,٨٢٠	٤,٩٢٧,٥٨٢	شركة التموين الاستراتيجي المحدودة
٤٨,٣٦٨,١٦٠	٤,٨٣٦,٨١٦	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية
١,٠٠٧,٦٧٠	١٠,٠٧٦,٧	شركة الخطوط السعودية المحدودة
١,٠٠٧,٦٧٠	١٠,٠٧٦,٧	شركة السعودية للطيران الخاص المحدودة
١,٠٠٧,٦٧٠	١٠,٠٧٦,٧	شركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة
١٠٠,٧٦٧,٠٠٠	١٠,٠٧٦,٧٠٠	

قرر المساهمين بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٧١٩,٢٣٣,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق تحويل مبلغ ٣٩٢,٧٩١,٧٩١ ريال سعودي من رصيد الارباح المستبقاة، و مبلغ ٤٢٨,٧١٨,١٣ ريال سعودي من رصيد الاحتياطي العام ومبلغ ١٨٠,٧٢٣,١٨٠ ريال سعودي من الاحتياطي النظامي. وبالتالي أصبحت المساهمة الحالية للشركة بعد هذه التغييرات على النحو التالي:

القيمة	عدد الاسهم	
٤٠١,٨٠٠,٠٠٠	٤٠,١٨٠,٠٠٠	شركة التموين الاستراتيجي المحدودة
٣٩٢,٦٠٠,٠٠٠	٣٩,٣٦٠,٠٠٠	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية
٨,٢٠٠,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠	شركة الخطوط السعودية المحدودة
٨,٢٠٠,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠	شركة السعودية للطيران الخاص المحدودة
٨,٢٠٠,٠٠٠	٨٢٠,٠٠٠	شركة السعودية للعقار والتنمية المحدودة
٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	

قامت الشركة بانتهاء الاجراءات ذات العلاقة وتسلمت السجل التجاري المعدل بتاريخ ٢٦ جمادى الاولى ١٤٢٢ الموافق ٣٠ ابريل ٢٠١١

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في تقديم خدمات الاعاشة المطهية وغير المطهية للقطاعات العام والخاص وتقديم خدمات المبيعات الجوية وادارة وتشغيل الاسواق الحرة في مطارات المملكة العربية السعودية وادارة وتشغيل المطاعم ومحلات المواد الغذائية في المطارات.

# شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة مساهمة مقفلة)

## قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

### ١ - التكوين والنشاط (تتمة)

تقوم الشركة بصفة رئيسية بتقديم خدمات تمويل للخطوط الجوية العربية السعودية وشركات طيران اجنبية اخرى في مطارات جدة والرياض والدمام والمدينة المنورة بالمملكة والى رحلات طيران السعودية في مطار القاهرة الدولي.

### ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي:

#### تحقيق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تسليم البضاعة والخدمات للعملاء وتظهر بالصافي بعد الخصمات.

#### المصاريف

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بكلفة الإيرادات وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها. ويتم توزيع المصاريف، إذا دعت الحاجة لذلك، بين المصاريف العمومية والإدارية وكلفة الإيرادات على أساس ثابت.

#### المخزون

تظهر البضاعة بسعر الكلفة أو صافي القيمة المستردة، أيهما أقل. ويتم تحديد الكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. كما يتم تكوين مخصص للاصناف التي تعتبر بطيئة الحركة أو تالفة.

#### الممتلكات والالات والمعدات

تظهر الممتلكات والالات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف ايرادية، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية. ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الايجار أيهما ينتهي اولاً. ان الحياة العملية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو التالي:

مباني	٢٠ سنة
تحسينات على المأجور	٥ - ٢٠ سنة
معدات	٣ - ٧ سنوات
سيارات	٧ - ١٠ سنوات

#### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم الشركة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بإجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة للتأكد من وجود أي مؤشرات داخلية أو خارجية على وجود تدني في قيمة الموجودات غير المتداولة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة.

يتم اعتبار ان هناك تدنيا في قيمة الاصل غير المتداول اذا كانت قيمته الدفترية أعلى من قيمته القابلة للاسترداد، ومن أجل تحديد قيمة التدني تقوم الشركة بمقارنة القيمة الدفترية للاصل غير المتداول مع التدفق النقدي غير المخصوم المقدر من استخدام الاصل. اذا زادت القيمة الدفترية عن التدفق النقدي المقدر غير المخصوم من استخدام الاصل، تقوم الشركة بتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الاصل. يعتبر فائض القيمة الدفترية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الاصل خسارة تدني في القيمة.

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة مساهمة مقفلة)

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(بالريال السعودي)

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل كمصروفات في قائمة الدخل فوراً. وفي حال انعكست خسائر الانخفاض لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة المعدلة في قائمة الدخل القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة كإيرادات في قائمة الدخل فوراً.

### الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتكون الموجودات المالية من النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والمطلوب من جهات ذات علاقة. تظهر الموجودات المالية بقيمتها الاسمية بعد تنزيل مخصص المبالغ المقدرة وغير القابلة للاسترداد .

تصنف المطلوبات المالية بناء على الغاية من الاتفاقيات الموقعة بين الطرفين وتتكون المطلوبات المالية الجوهرية من الذمم الدائنة التجارية والتي تظهر بقيمتها الاسمية .

### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل قائمة مركز مالي تقييم الموجودات المالية لمعرفة ما إذا كان هناك مؤشرات على التدهور في القيمة. تنخفض قيمة الموجودات المالية إذا كان هناك دليل موضوعي على حدوث انخفاض في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للاستثمار نتيجة لحدث أو أحداث قد وقعت بعد التسجيل الأولي للموجودات المالية.

في حالة بعض فئات الموجودات المالية مثل الذمم المدينة على سبيل المثال التي يتم تقييمها على أساس أنه لن يحدث انخفاض في قيمتها على أساس فردي فإنها تقيم لاحقاً على أساس إجمالي لمعرفة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها. قد يشتمل الدليل الموضوعي على حدوث انخفاض في قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المبالغ وحدث زيادة في عدد الدفعات التي يتأجل سدادها إلى ما هو أطول من متوسط فترة الائتمان العادية وكذلك التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية التي ترتبط بحدوث تعثر في سداد الذمم المدينة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية من خلال استخدام حساب مخصص. وفي حالة اعتبار الموجودات المالية غير قابلة للاسترداد فإنه يتم شطبها مقابل حساب المخصص. يتم تسوية المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها مع المخصص المحمل على قائمة الدخل.

### تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بموجب الأسعار السائدة في ذلك التاريخ. ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل .

### تعويضات نهاية الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة.

### الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . ويتم الاستدراك لفريضة الزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق . يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي، ويتم احتساب ضريبة الدخل على صافي الربح المعدل ، ويجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي حين يتم اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص .

### عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كمقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر. ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كمقود إيجار تشغيلي.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.



شركة الخطوط السعودية للتمويل  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالريال السعودي)

### ٣ - النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، النقد والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

٢٠١٠	٢٠١١	
٢,٠٤٦,٢٤٢	٢,١٦٩,١٥٢	نقد في الصندوق
٢٥٨,٧٧٧,٧٨٥	٦٥٢,٨٨٢,٧٦٥	نقد لدى البنوك
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قصيرة الاجل
٧٦٠,٨٢٤,٠٢٧	٦٥٥,٠٥٢,٩١٨	

### ٤ - ذمم مدينة تجارية

٢٠١٠	٢٠١١	
١٢١,٥٠٤,٤٤٨	١٤٦,١٢٦,٥٩٥	ذمم مدينة تجارية
(٧١,٢٨٢,٠٥٣)	(٩٤,٠٠٧,٨٠٩)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥٠,٢٢١,٣٩٥	٥٢,١١٨,٧٨٦	

تمثل الارصدة المطلوبة من خمسة عملاء ٧٢٪ (٢٠١٠: ٧٠٪) من اجمالي الذمم المدينة التجارية.

### ٥ - المخزون

٢٠١٠	٢٠١١	
٢٢,٧٧٧,٢٥٤	٢٢,١٢٥,٠٠٤	تموين (طعام، مشروبات واصناف اخرى)
٢٧,٠٣٠,٥٢١	٢٨,٠٦٣,٢٧٨	مخزون مبيعات جوية
٤,٠٢٢,٩٥٤	٦,٦٦٣,١٩٠	مواد تغليف واخرى
٣,٦٢٢,٦٧٢	٣,٦٧١,٠٢٨	قطع غيار
(٥,٩٣٢,٩٥٠)	(٤,٩٨٢,٤٩٣)	مخصص بضائع بطيئة الحركة وتالفة
٥٢,٥١٩,٤٥٢	٦٥,٥٤٠,١١٧	

شركة الخطوط السعودية للتموين  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالريال السعودي)

٦ - الممتلكات والالات والمعدات

٣١ ديسمبر	التحويلات	الاستبعادات	الإضافات	١ يناير	
الكلفة:					
٣٣,٧٨٦,٠٥٨	-	-	٣٣,٧٨٦,٠٥٨	-	اراضي
٣٣,٣١٥,١٤٢	-	-	٢٤٧,٨٠٠	٣٣,٠٦٧,٣٤٢	مباني
١٨,٩٣١,٠٧٨	٣٤٢,٤٨٨	(١٦٢,٨٦٨)	١,٧٤٩,٩٧٦	١٧,٠٠١,٤٨٢	تحسينات على المآجور
٣٤,١٩١,٥١٦	(٣٤٢,٤٨٨)	(٤٢٣,٤٥١)	٧,٨١٧,٢٣٩	٣٧,١٤٠,٢١٦	معدات
٢٦,٩٤٧,٩٣٥	-	(١٤٩,٢٠٧)	١,٧٤٤,٨٠٨	٢٥,٣٥٢,٣٣٤	سيارات
١٣,٤٦٤,٥٩٣	-	-	١٣,٤٦٤,٥٩٣	-	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٦٠,٦٣٦,٣٢٢	-	(٧٣٥,٥٢٦)	٥٨,٨١٠,٤٧٤	١٠٢,٥٦١,٣٧٤	مجموع الكلفة
الاستهلاك:					
٨,٨٩١,٦٢٢	-	-	٢,٢١١,٢٢٢	٦,٦٨٠,٤٠٠	مباني
٨,٩٩٥,٢٤٩	٤٨,٢١٣	(٨٩,٢٨٣)	٣,٠٠٣,٢٢٧	٦,٠٢٣,٠٩٢	تحسينات على المآجور
١٦,٢١٧,٩٦٢	(٤٨,٢١٣)	(٣٤٥,٠١٣)	٦,٢٢٣,٢٧٣	١٠,٣٨٧,٩١٥	معدات
١٦,٧٦١,٦٦٤	-	(٧٨,٥٨١)	٤,٦٦٢,٩٢٥	١٢,١٧٧,٣٢٠	سيارات
٥٠,٨٦٦,٤٩٧	-	(٥١٢,٨٧٧)	١٦,١٠٠,٦٤٧	٣٥,٢٧٨,٧٢٧	مجموع الاستهلاك
				٦٧,٢٨٢,٦٤٧	القيمة الدفترية الصافية ١ يناير
				١٠٩,٧٦٩,٨٢٥	القيمة الدفترية الصافية ٣١ ديسمبر

ان المباني مقامة على أرض مستأجرة عن طريق السعودية من وزارة الدفاع والطيران المدني لمدة ٢٠ سنة بدأت من عام ١٩٩٢م بقيمة سنوية مقدارها ٥٢٧,٠٠٠ ريال سعودي. عند انتهاء هذه المدة يكون عقد الايجار قابلا للتجديد بموجب اتفاق بين السعودية والمؤجر. لقد تم اسناد هذا العقد للشركة عند تأسيسها. تتمثل أعمال رأسمالية قيد التنفيذ في قيمه تكلفة مركبات تحميل مشتراه و لم يتم انتهاء اجراءات التخليص الجمركي في تاريخ قائمة المركز المالي.

٧ - المصاريف المستحقة والارصدة الدائنة الاخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
٢٧,٤٥٤,٦٨٧	٢٠,٧٢٢,٩٥٦	مستحقات الموظفين
١٢٨,٢٩٨,٠٣٩	١٥٦,٢٦٠,٩٩٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٢٨,٠٨٢,٨٩٩	٢٨,٠٣٥,٨٠٦	مخصص اعادة الهيكلة
٢٦,٣١١,٩٤٩	٢٨,٢٣٣,٢٥٠	الزكاة وضريبة الدخل (ايضاح ١٠)
٢١٠,١٤٧,٥٧٤	٢٣٣,٢٥٣,٠٠٨	

تتضمن المصاريف المستحقة والمطلوبات الاخرى خدمات مقدمة من السعودية ولم تصدر بها فواتير بمبلغ ٣٨٠,٣٠٤,٥٩ ريال سعودي (٢٠١٠: ٦٥,٨٦٦,٦٤٩ ريال سعودي) بالاضافة الى اتعاب ادارة مستحقة الى نيورست جروب هولدنغ اس ال بمبلغ ١٠,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٠: ١١,٠٤٠,٠٠٠ ريال سعودي) بعد خصم ضريبة استقطاع بمبلغ ١,٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٠: ٩٦٠,٠٠٠ ريال سعودي).

شركة الخطوط السعودية للتمويل  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالريال السعودي)

٨ - تعويضات نهاية الخدمة

٢٠١٠	٢٠١١	
٧٩,٩٨٣,٣٩٧	٨٤,٨٧٥,٤٨١	الرصيد في ١ يناير
١٣,٢٣٠,٨٢٨	١٧,٦١٤,١٧٩	مخصص اضافي
(٨,٢٣٨,٧٥٤)	(٧,٨٦٣,٤٤٠)	المستغل من المخصص
٨٤,٨٧٥,٤٨١	٩٤,٦٢٦,٢٢٠	٣١ ديسمبر

٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قامت الشركة خلال السنة باجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة التالية:

العلاقة	الاسم
شريك	المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية
احد الشركاء النهائيين	نيورست جروب هولدنغ اس ال
شركة شقيقة	شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة
مديرين	مجلس الادارة

ان المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٨٢٦,٤٨٥,٢٥٢	١,٠٢٦,٢٤٠,٩٩٠	خدمات تموين واخرى مقدمة الى السعودية
٥٠,٩١٨,٤٤٩	٢٣,٩٦٣,٢٧٣	خدمات ومصاريف اخرى محملة من السعودية
٣٠,٧٩٩,٦٠٢	٢٩,٤٧١,٩٦٠	صافي خدمات محملة ومصاريف أعيد توزيعها لقسم الخدمات الارضية التابع للسعودية
٧,٢٠١,٩٦٥	١٤,٢٣٧,٦٨١	صافي خدمات مقدمة/محملة من شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة
١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	اتعاب ادارة
١,٦٩٦,٠٠٠	١,٩٨٩,٥٧٤	اتعاب ومصاريف مجلس الادارة

يتكون المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
		المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية («السعودية»)
٢٤٣,٦٨١,١٤٧	٥٠٣,٢٠٠,٩٨٩	(بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ ١٥,٠٠٤,٨٦٩ ريال سعودي و ١٥,٥٨١,٠٦٣ ريال سعودي في ٢٠١٠)
٩,٣١٠,٩٦٨	٨,٦١٥,٢٣٦	شركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة
٢٥٢,٩٩٢,١١٥	٥١١,٨١٦,٢٢٥	

ان الايرادات والذمم المدينة للشركة تتركز لدى السعودية وهي شريك وجهة حكومية .

شركة الخطوط السعودية للتمويل  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالريال السعودي)

## ٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

ان تفاصيل هذ المعاملات وارصدها هي كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٨٢٦,٤٨٥,٢٥٢	١,٠٢٦,٢٤٠,٩٩٠	الايادات من السعودية
%٦٩	%٧٠	نسبة الايرادات من السعودية
٢٤٣,٦٨١,١٤٧	٥٠٣,٢٠٠,٩٨٩	الذمة المدينة المطلوبة من الخطوط السعودية
%٨٠	%٨٩	نسبة الذمة المدينة المطلوبة من السعودية الى اجمالي الذمم المدينة

## ١٠ - الزكاة وضريبة الدخل

يتكون وعاء الزكاة مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٦٧,٢٨٢,٦٤٧	١٠٩,٧٦٩,٨٢٥	موجودات غير متداولة
٨٤,٨٧٥,٤٨١	٩٤,٦٣٦,٢٢٠	مطلوبات غير متداولة
٤٤١,٢٥١,١١٢	٨٢٣,٦٦٠,٣٢٠	حقوق الشركاء
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٤٢٠,٥٦١,٧٥٩	الربح الصافي

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى وعاء الزكاة للسنة.

ان حركة مخصص الزكاة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
١٢,٦١٥,٦٤٤	٢١,٣٢٨,٦٨٨	١ يناير
(١٣,٠٢٣,٤٧٢)	(٢١,٦٢٣,٢٩٣)	المدفوع خلال السنة
١١٣,٢٢٣	-	نقص المخصص لسنوات سابقة
٢١,٦٢٣,٢٩٣	٢٤,٨٠٨,٦٧٤	المخصص للسنة
٢١,٣٢٨,٦٨٨	٢٤,٥١٤,٠٦٩	٣١ ديسمبر

ان حركة مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٣,٠٠٦,١٧٦	٤,٩٨٣,٣٦١	١ يناير
(١٠,٩٦٦,٨٧٣)	(١٤,٦٧٥,٠٠٨)	المدفوع خلال السنة
٤٧,٨٩٩	-	نقص/(زيادة) المخصص لسنوات سابقة
١٢,٨٩٦,٠٥٩	١٣,٤١٠,٩٢٨	المخصص للسنة
٤,٩٨٣,٣٦١	٣,٧١٩,١٨١	٣١ ديسمبر

تم ادراج مخصص الزكاة وضريبة الدخل ضمن المصاريف المستحقة والارصدة الدائنة الاخرى.

انتهت الشركة وضعها الزكوي حتى عام ٢٠٠٨.

قدمت الشركة اقرارها الزكوي والضريبي لسنة ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ ودفعت المبلغ المستحق وفقا للاقرارات والتي لاتزال تحت المراجعة من قبل المصلحة.

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة مساهمة مقفلة)

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

## ١١ - احتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمائة من الربح الصافي حتى يبلغ هذا الاحتياطي نسبة ٥٠ بالمائة من رأس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح.

## ١٢ - انصبة ارباح موزعة

قرر الشركاء في اجتماعهم بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١١، عدم توزيع انصبة ارباح وقرروا بدلا من ذلك زيادة رأس المال بمبلغ ٧١٩,٢٢٣,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق تحويل مبلغ ٣٩٢,٧٩١,٧٩١ ريال سعودي من رصيد الأرباح المستبقاة ومبلغ ٤٢٨,٧١٨,٤٢٨ ريال سعودي من رصيد الاحتياطي العام، ومبلغ ١٨٠,٧٢٣,٤٦٠ ريال سعودي من رصيد الاحتياطي النظامي.

قرر الشركاء في اجتماعهم السنوي بتاريخ ١١ مايو ٢٠١١ تفويض مجلس الادارة للاعلان عن توزيع ودفع ارباح مرحلية، بناء على ذلك قرر مجلس الادارة خلال السنة توزيع ما قيمته ٢٢٥ مليون ريال سعودي من الأرباح المستبقاة.

## ١٣ - الاحتياطي العام

قرر الشركاء في اجتماعهم السنوي بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٩ تحويل رصيد الأرباح المستبقاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والبالغ ١٤١,١ مليون ريال سعودي و ذلك بعد توزيع انصبة ارباح تبلغ ٢١٠ مليون ريال سعودي الي الاحتياطي العام القابل للتوزيع.

قرر الشركاء في اجتماعهم بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٠ بتحويل مبلغ ٤١٤,٠٦٠ ريال سعودي من الاحتياطي العام والذي يخص الفروقات الزكوية والضريبية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

## ١٤ - مصاريف عمومية وادارية

٢٠١٠	٢٠١١	
٥٨,٣٨٤,٤٥٦	٥٨,٦٤١,٤٠٧	كلفة الرواتب
٢,٧٩٥,٤٦٢	٢,٢٣٥,٨٦٧	استهلاكات
٢٠,٨٢٣,٠٦١	٢٦,١١٥,٣٦٦	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٨,٨٨٤,٠٦٣	٩,٥١١,٦٧٥	اتعاب مهنية وفنية
٧,٤٠٣,٠٠١	٨,٧٨٦,٢٠٨	ايجارات
٢,٢٣٥,٨٥٨	٣,٢١٣,٤٦٠	مصاريف تسويق وترويج
٤,٥٦١,٥٨٣	٥,٣٥٦,٢٠٦	منافع عامة
٥٤٢,٥٠٦	٥٥٥,٦٣٦	قرطاسية ومطبوعات
٢٨٣,١٣٧	٢٢٠,٧٩٦	صيانة واصلاح
٢,٤٩٨,٨١٢	٢,٠٣٥,٥١٧	مصاريف سفر
١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	اتعاب ادارة
١,٦٩٦,٠٠٠	١,٩٨٩,٥٧٤	اتعاب ومصاريف اعضاء مجلس المديرين
٩,٣١٨,٢٥٨	٩,١٦٢,٠٧٠	اخرى
١٣١,٤٢٦,١٩٧	١٣٩,٨٢٣,٧٨٢	

## شركة الخطوط السعودية للتموين

(شركة مساهمة مقفلة)

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(بالريال السعودي)

## ١٥ - عقود الإيجار التشغيلي

٢٠١٠	٢٠١١	
٣٨,٦١٣,١١٠	٤٧,٠٦٩,١٥٠	دفعات بموجب عقود إيجار تشغيلي تم تحميلها كمصاريف خلال السنة

تمثل دفعات عقود الإيجار التشغيلي الاجارات المستحقة على الشركة عن مباني وحدات الاعمال والمكاتب والمسكن المستأجرة بصفة رئيسية من السعودية والهيئة العامة للطيران المدني وهي قابلة للتجديد على أساس سنوي.

خلال عام ٢٠١١، استأجرت الشركة مبنى من المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية لمدة عام واحد ابتداء من ٢٧ مارس ٢٠١١ مقابل مبلغ سنوي قدره ٢٩٥,٣١٥ ريال سعودي، وعند انتهاء فترة الإيجار، يكون العقد قابل للتجديد بناء على اتفاق بين الشركة والسعودية.

خلال عام ٢٠١٠، استأجرت الشركة مطبخ مركزي في الرياض من الهيئة العامة للطيران المدني لمدة ١٠ سنوات ابتداء من ١ يناير ٢٠١٠ مقابل مبلغ إيجار سنوي قدره ١٧,٤٠٧,٦٥٧ ريال سعودي، وعند انتهاء الفترة يكون العقد قابلاً للتجديد بناء على اتفاق بين الشركة والمؤجر، ووفقاً لعقد الإيجار، يحصل المؤجر على ٨٪ من المبيعات السنوية للمستأجر التي تتجاوز ٢٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تدفع في الشهر الأول من السنة التالية.

تقوم الشركة باعادة تأجير بعض المرافق من قسم الخدمات الارضية بالسعودية بقيمة ايجار سنوية تبلغ ٤,٥٢٣,٢٢٢ ريال سعودي (٤,٥٢٣,٢٢٢:٢٠١٠) ريال سعودي.

## ١٦ - ربحية السهم

٢٠١٠	٢٠١١	
		ربحية السهم من صافي العمليات
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٤٢٠,٥٦١,٧٥٩	صافي الدخل
٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
٥.٠٩	٥.١٣	ربحية السهم
		ربحية السهم من العمليات المستمرة
٤١٣,٩٨٨,٢٩٨	٤١٨,٦٣٧,٧٥٨	الدخل التشغيلي
٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
٥.٠٥	٥.١١	ربحية السهم
		ربحية السهم من العمليات غير التشغيلية
٣,١٠١,٣٨٤	١,٩٢٤,٠٠١	الدخل من العمليات الغير تشغيلية
٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
٠.٠٤	٠.٠٢	ربحية السهم

شركة الخطوط السعودية للتمويل  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالريال السعودي)

## ١٧ - ارتباطات والتزامات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر، كانت لدى الشركة الارتباطات التالية:

٢٠١٠	٢٠١١	
٢,٠٠٠,٣٠٨	٤,٣٣٧,٥٣٧	ارتباطات عن مصاريف رأسمالية مستقبلية

## ١٨ - المعلومات القطاعية

تتعلق المعلومات القطاعية بأنشطة الشركة كأساس لاعداد معلوماتها المالية الخاصة.

الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات للقطاعات تشمل البنود التي لها علاقة مباشرة بقطاع معين، والبنود التي يمكن توزيعها على القطاعات على اساس ثابت. تتكون أنشطة الشركة من قطاعات الاعمال التالية:

(١) التمويين بما في ذلك صالات رجال الاعمال وغير خطوط الطيران وغيرها.

(٢) المبيعات الجوية

ان الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ على اساس قطاعات الاعمال هي كما يلي:

المجموع	المبيعات الجوية	التمويين	
			٢٠١١
١,٤٢٤,٤٦٣,٣١٢	٢٠٥,٧٤٥,٤٢٠	١,٢١٨,٧١٧,٨٩٢	الموجودات
٤٤٣,٤٦٠,٨٣٥	٣٣,٨٢٧,٤٧٩	٤٠٩,٦٣٣,٣٥٦	المطلوبات
١,٤٦٥,٢٧١,٠٨٨	١٤٧,٠٥٢,٠١٠	١,٣١٨,٢١٩,٠٧٨	المبيعات والايرادات
٤٢٠,٥٦١,٧٥٩	٣٩,٩٩٤,٣٦٠	٣٨٠,٥٦٧,٤٩٩	صافي الدخل
			٢٠١٠
١,٢٠٨,١٣٩,٦١٧	١٣٤,١٧٩,٥١١	١,٠٨٣,٩٦٠,١٠٦	الموجودات
٣٨٤,٤٧٩,٢٩٧	١٦,٦٦٢,٣٦٧	٣٦٧,٨١٦,٩٣٠	المطلوبات
١,١٩٣,١٦١,٠٧٥	١١٠,٧١٠,٨٤٦	١,٠٨٢,٤٥٠,٢٣٩	المبيعات والايرادات
٤١٧,٠٨٩,٦٨٢	٢٣,٣٧٤,٠٤٤	٣٩٣,٧١٥,٦٣٨	صافي الدخل

تعمل الشركة في المناطق الجغرافية الرئيسية للمملكة العربية السعودية.

## ١٩ - ادارة المخاطر

(١) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية، وتقوم الشركة بمراقبة استحقاق الاصول والخصول المالية لضمان توفر السيولة الكافية او اتاحتها حسب ما تقتضيه حاجة الشركة.

تتكون المطلوبات المالية للشركة بشكل رئيسي من الذمم الدائنة والالتزامات الاخرى. وتتوقع الشركة تسوية غالبية المطلوبات المالية في خلال ١٢ شهرا من تاريخ قائمة المركز المالي. وتتوقع الشركة ان يكون لديها السيولة الكافية للقيام بذلك.

## شركة الخطوط السعودية للتمويل

(شركة مساهمة مقفلة)

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(بالريال السعودي)

## ١٩ - ادارة المخاطر (تمة)

(٢) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة احد اطراف الادوات المالية بالوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الاخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية للشركة بشكل رئيسي من النقد والذمم المدينة والمطلوب من جهات ذات علاقة.

تنشأ مخاطر الائتمان من احتمالية انخفاض قيمة الموجودات بسبب عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته في معاملات تتضمن ادوات مالية .

ان تركز مخاطر الائتمان يبين مدى حساسية اداء الشركة للتطورات التي تؤثر على قطاع معين من العملاء . وتقوم الشركة بادارة تركز مخاطر الائتمان من خلال التنوع في النشاطات . تتمثل مخاطر الشركة الرئيسية في الذمم المدينة وقد قامت الشركة بالحد منها من خلال تقييم الملاءة الائتمانية للعميل والحصول على ضمانات شخصية وبنكية وتعود هذه الاجراءات بشكل اساسي الى سياسة الشركة الداخلية . تحتفظ الادارة بمخصص للديون المشكوك في تحصيلها والذي يعتبر حسب اعتقاد الادارة كافيا لمقابلة الخسائر المحتملة من عدم التزام العملاء بالسداد . تتمثل المبالغ المطلوبة من جهات ذات علاقة بشكل اساسي من المطلوب من السعودية وهي المساهم صاحب الاغلبية وبالتالي فان الادارة تعتقد ان خطر الائتمان محدود بالنسبة لهذا المبلغ.

ان المبالغ الموضحة في قائمة المركز المالي تظهر بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، والذي قدر من قبل ادارة الشركة بناء على خبراتها السابقة وتقييم الوضع الاقتصادي الراهن.

## ٢٠ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المالية تقارب قيمتها الدفترية.

## ٢١ - ارقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض ارقام ٢٠١٠ لتتناسب مع عرض العام الحالي.



تركزت هذه الصفحة فارغة عن قصد



الخطوط السعودية  
للتجهين  
SAUDI AIRLINES  
CATERING