



إشعار مهم

تحتوي نشرة الإصدار هذه («نشرة الإصدار») على تفاصيل وافية عن شركة الكابلات السعودية وعن أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة، ستتم معاملة المستثمرين على أساس ان طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها نشرة الإصدار والتي يمكن الحصول على نسخة منها من المقر الرئيس للشركة ومن مدير الاكتتاب أو من خلال زيارة المواقع الإلكترونية لكل من الشركة (www.saudicable.com) والمستشار المالي (www.falcom.com.sa) وهيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

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

وقد قامت الشركة بتعيين («شركة فالك للخدمات المالية») كمستشار مالي («المستشار المالي») ومدير الاكتتاب («مدير الاكتتاب») ومتعهد التغطية («متعهد التغطية») وذلك فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة بموجب هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار على معلومات قدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسمائهم على الصفحة (د) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، انه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن ان يؤدي عدم تضمينها في نشرة الإصدار إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في نشرة الإصدار أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

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

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

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

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين وغيرهم من عامة المستثمرين («المستثمرين الجدد») - الذين يجوز لهم تداول الحقوق والاكتتاب في الأسهم الجديدة - التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («تداول» أو «السوق»). وتبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب في يوم ١٤٤١/٥/١١ (الموافق ٢٠٢٠/٥/١٦م) على ان تنتهي فترة التداول في يوم ١٤٤١/٥/١٨ (الموافق ٢٠٢٠/٥/١٣م) («فترة التداول»)، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ١٤٤١/٥/٢١ (الموافق ٢٠٢٠/٥/١٦م) («فترة الاكتتاب»). وتجدر الإشارة إلى ان فترة التداول وفترة الاكتتاب سوف تبدان في نفس اليوم في حين تستمر فترة التداول حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية اليوم التاسع من بداية نفس الفترة.

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

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

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

وفي حال تبقى أسهم لم يُكتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ «المؤسسات الاستثمارية») (ويشار إلى عملية طرح هذه بـ «الطرح المتبقي»). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية، وسيتم استقبال تلك العروض ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً يوم ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١/٢١ م) وحتى الساعة الخامسة مساءً يوم ١٤٤١/٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١/٢٢ م) («فترة طرح المتبقي»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر طرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر طرح المحصل من عملية طرح المتبقي للشركة وتوزع باقي متحصلات عملية طرح (بما يتجاوز سعر طرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١/٢٦ م).

وفي حال لم تكتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمتعهد التغطية الذي سيقوم بشرائها بسعر طرح (فضلاً راجع القسم (١٣) «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام طرح وشروطه» من هذه النشرة). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١/٢٦ م) («تاريخ التخصيص») (فضلاً راجع القسم (١٣) «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام طرح وشروطه» من هذه النشرة).

المعلومات المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمراجعة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). كما تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و٢٠١٨ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). كما تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة الموحدة للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA). تختلف المعلومات المالية لعام ٢٠١٦ م المذكورة في القوائم المالية الموحدة للمراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م عن تلك المذكورة لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة للمراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، حيث تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، ولذلك لضمان تحليل ومقارنة المثل بالمثل، تم الاعتماد في هذه النشرة على المعلومات المالية لعام ٢٠١٦ م التي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وأدرجت لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة للمراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

وقد تمت مراجعة وتدقيق البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بالإضافة إلى المعلومات المالية لعام ٢٠١٦ م المذكورة فيها والتي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، والسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م من قبل شركة العظم والسديري (محاسبون ومراجعون قانونيون). هذا وتقوم الشركة بإصدار قوائمها المالية بالريال السعودي. إن بعض المعلومات المالية والإحصائية التي تحتوي عليها هذه النشرة تم تقريبها من خلال جبرها إلى أقرب عدد صحيح، وعليه، فإنه في حال تم جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد لا يتوافق مجموعها مع ما تم ذكره في هذه النشرة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومُعلنة تم ذكرها في المواضع ذات العلاقة. وقد تختلف ظروف الشركة في المستقبل عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد أي ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات حول التطلعات المستقبلية. ويُستدل على هذه البيانات المستقبلية بصورة عامة من خلال طريقة استخدام بعض الكلمات مثل «تعتزم/ تخطط» أو «تقدر» أو «تعتقد» أو «تتوقع» أو «من الممكن» أو «سوف» أو «ينوي» أو «ينبغي» أو «متوقع» أو «قد» أو «يعتقد» أو الصيغ النافية من هذه المفردات وغيرها من المفردات المقارنة أو المعاكسة لها في المعنى. وتعكس بيانات التطلعات هذه وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها فيما يتعلق بأحداث مستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤدي إلى أن تكون النتائج الفعلية أو الأداء أو الإنجازات التي تحققها الشركة مختلفة بشكل كبير عن أية نتائج أو أداء أو إنجازات مستقبلية يمكن أن يعبر عنها صراحةً أو ضمناً في بيانات تلك التطلعات. وقد تم استعراض أهم المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الإثر بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (فضلاً راجع القسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة). وفيما لو تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المتوقعة، أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك المذكورة في هذه النشرة.

مع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، يجب على الشركة تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال طرح بأي من الآتي: (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو (٢) ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار. وباستثناء هاتين الحالتين، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أية معلومات تتضمنها هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات إضافية جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو غير ذلك تتعلق بالشركة أو القطاع أو عوامل المخاطرة.



دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة							
مجلس إدارة الشركة المقيّم بتاريخ ٢٠١٨/٠١/١٤ م*							
الاسم	المنصب	صفة العضوية	الجنسية	العمر	الأسهم المملوكة		
					مباشرة	غير مباشرة***	
النسبة	العدد	النسبة	العدد				
ميسر أنور مسلم نويلاتي**	رئيس مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٨	-	-	-
رائد خالد أحمد يوسف زينل علي رضا**	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٠	١٤,٥٥٤	١,٣١٥٧٤٥	-
خالد أحمد يوسف زينل علي رضا***	عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٧٠	٤٧,٧٠٨	٠,٤٣١٣٠١٤	٢,٤
عبدالله حسن عثمان مصري	عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٧١	٣٧٢	٠,٠٠٣٣٦٣٠	-
يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا***	عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٦٠	١٤٥	٠,٠٠١٣١٠٨	٢,٤
عدنان عبدالله إبراهيم ميمني	عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٧٣	١٤٥	٠,٠٠١٣١٠٨	-
خالد علي حمد العجلان	عضو مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٥٥	-	-	-

المصدر: الشركة

* وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤ م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أعلاه للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٣ م).

** قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١١ م) تعيين السيد/ ميسر أنور مسلم نويلاتي عضواً بمجلس الإدارة ورئيساً له، وتعيين السيد/ رائد خالد أحمد يوسف زينل علي رضا نائباً لرئيس مجلس الإدارة، وقد تم الإعلان عن قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٣ م). ووافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٦/٠٧ م) على توصية مجلس الإدارة.

*** إن الملكية غير المباشرة لكل من العضو خالد أحمد يوسف زينل علي رضا والعضو يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا ناتجة عن الملكية المباشرة لكل منهم في شركة زينل للصناعات المحدودة بنسبة ١٤,٥٨٪.

**** إن كلاً من العضو خالد أحمد يوسف زينل علي رضا والعضو يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا هم ممثلين عن شركة زينل للصناعات المحدودة بنسبة ٥٠٪ لكل منهم من ملكيتها في شركة الكابلات والبالغة نسبة ١٦,٦٪ من إجمالي أسهم الشركة.



عنوان الشركة وممثلوها

شركة الكابلات السعودية

جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف

ص.ب. ٤٤٠٣ جدة ٢١٤٩١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٠٨٧٦٦٦/٦٠٨٧٦٠٠ ١٢ ٩٦٦ +

فاكس: ٦٣٥٢٢٢٠ ١٢ ٩٦٦ +

البريد الإلكتروني: scc@saudicable.com

الموقع الإلكتروني: www.saudicable.com



ممثلا الشركة		
البيان	ممثلا الشركة المفوض الأول	ممثلا الشركة المفوض الثاني
الاسم	ميسر انور مسلم نويلاطي	عبدالله عبدالرحمن محمد الرشيد
الصفة	رئيس مجلس الإدارة	نائب الرئيس للتوريدات
العنوان	جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف ص.ب. ٤٤٠٣ جدة ٢١٤٩١ المملكة العربية السعودية	جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف ص.ب. ٤٤٠٣ جدة ٢١٤٩١ المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف	+٩٦٦ ١٢ ٦٠٨٧٦٦٦/٦٠٨٧٦٠٠ تحويلة رقم (٧٦٠٣)	+٩٦٦ ١٢ ٦٠٨٧٦٦٦/٦٠٨٧٦٠٠ تحويلة رقم (٧٦٠٨)
رقم الفاكس	+٩٦٦ ١٢ ٦٣٥٢٢٢٠	+٩٦٦ ١٢ ٦٣٥٢٢٢٠
البريد الإلكتروني	mnowailati@saudicable.com	aalrashid@saudicable.com

المصدر: الشركة

سوق الأسهم

شركة السوق المالية السعودية (تداول)

طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧

وحدة رقم: ١٥

الرياض ١٢٢١١ - ٣٣٨٨

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٩٢٠٠٠١٩١٩

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢١٨٩١٣٣

البريد الإلكتروني: csc@tadawul.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa





المستشارون والمحاسبون القانونيون المستشار المالي ومدير الاككتاب ومتعهد التغطية

شركة فالكم للخدمات المالية

الرياض - حي الورود - شارع العليا

ص.ب ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٠٤٢٩٨٨٨٨ +٩٦٦

فاكس: ٢٠٥٤٨٢٧ +٩٦٦ ١١

البريد الإلكتروني: Info@falcom.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa

FALCOM فالكم



المستشار القانوني

مكتب محمد الضبعان للمحاماة والاستشارات القانونية

مكتب رقم ١١ - مجمع البيوت المكتبية طريق العروبة

ص.ب ٢٤٥٥٥٥ الرياض ١١٣١٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٤٤٤٤٨ +٩٦٦ ١١

فاكس: ٢٨١٦٦١١ +٩٦٦ ١١

البريد الإلكتروني: aldehais@aldhabaan-es.com

الموقع الإلكتروني: www.aldhabaan.eversheds.com

الضبعان وشركاه

المحاسب القانوني

شركة العظم والسديري (محاسبون ومراجعون قانونيون)

الرياض - شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز - وحدة رقم ١١

ص.ب ١٠٥٠٤ الرياض ١١٤٤٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢١٧٥٠٠٠ +٩٦٦ ١١

فاكس: ٢١٧٦٠٠٠ +٩٦٦ ١١

البريد الإلكتروني: ch@crowehorwath.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.crowehorwath.com

 Crowe Horwath

تنويه:

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

ملخص الطرح

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

شركة الكابلات السعودية (ويشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «الكابلات») تأسست في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة عامة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٧٤) وتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف، ص.ب. ٤٤٠٣ - جدة ٢١٤٩١ المملكة العربية السعودية.	اسم المصدر ووصفه ومعلومات عن تأسيسه																
تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)، والترخيص الصناعي الوطني الصادر من قبل وزارة الصناعة والثروة المعدنية (الطاقة والصناعة والثروة المعدنية سابقاً) رقم (١٢٨٠) وتاريخ ١٣٩٤/٠٤/٢٠ هـ (الموافق ١٩٧٤/٠٥/١٢ م) والمعدل بالترخيص رقم (١٢٥٩) وتاريخ ١٤٣٨/٠٤/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٠٤ م). وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في صنع المكونات واللوحات الإلكترونية (رزم النشاط ٢٦١٠). وتتمثل أنشطة الشركة كما في النظام الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية: ١. صناعة القضبان والموصلات والكابلات والأسلاك الكهربائية والاتصالات من النحاس والألمنيوم والألياف البصرية وغيرها بكافة جهودها (الكهربائي/التقني) ومقاساتها وموصلات تأريض للاستخدامات الكهربائية والاتصالات ومركبات الدائن البلاستيكية والبكرات والطبالي الخشبية وملحقات تمديد الكابلات الهائنية والمعدات الإلكترونية الخاصة بها، ونظم الأعمال والأجهزة الكهربائية والإلكترونية والاتصالات والمعلومات وتسويقها وتوزيعها. ٢. مقاولات الأعمال الكهربائية والميكانيكية والإلكترونية والبلاستيكية وأعمال الاتصالات ونظم المعلومات وإدارة وتشغيل وتركيب وتشديد وصيانة وإصلاح ما ذكر من الأعمال وأمتلاكها لصالح الغير والقيام بالخدمات الصناعية. إقامة المشاريع الصناعية المختلفة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص. ٣. تركيب وتشغيل وصيانة وإدارة شبكات الحاسب الآلي المحلية الموسعة والمخصصة ونظم تكامل التراسل والاتصالات وربطها عبر أنظمة تكامل التراسل واستيراد وتسويق أجهزة ربط وحماية وتوزيع الشبكات وأجهزة تكامل الصوت والصورة والمعلوماتية. ٤. تملك الأراضي والعقارات والمباني والمستودعات والمعارض اللازمة لخدمة أغراض الشركة والتصرف فيها. ٥. إقامة وإدارة مركز تدريب للقوى العاملة في الشركة لتنمية المهارات الصناعية في مجال أعمال الشركة وتملك التقنية الصناعية ذات العلاقة بأغراض الشركة أو التعاون مع ممتلكيها أو مطوريها. ٦. تصنيع المواد الخام ذات الصلة بأنشطة الشركة بمفردها أو بالتعاون مع القطاعات الإنتاجية المختلفة. ٧. تصنيع القواطع والمفاتيح الكهربائية والمحولات والمكونات الملحقة بها والنهايات الطرفية والوصلات الداخلية والخارجية الخاصة بكابلات الطاقة. ٨. الوكالات التجارية وتجارة الجملة والتجزئة في المواد والأدوات والآلات والمعدات والخامات المتصلة بنشاط الشركة وتسويقها. وتمارس الشركة أنشطتها وفق الانظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.	نشاطات المصدر																
كما في تاريخ هذه النشرة فإن المساهمين الكبار في الشركة (ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة) هي شركة زينل للصناعات المحدودة (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تملك مليون وثمانمائة وستة وثلاثون ألفاً ومائتان وثلاثة عشر (١,٨٣٦,٢١٣) سهماً، أي ما نسبته (١٦,٦٪) من أسهم الشركة قبل الطرح.	المساهمون الكبار في المصدر وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل الطرح																
زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.	طبيعة الطرح																
تهدف شركة الكابلات من خلال زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية إلى إعادة هيكلة رأس المال وضخ أموال جديدة لتوفير رأس مال عامل حتى تتمكن الشركة من زيادة الطاقة التشغيلية ودعم النشاط المستقبلي. (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية" في هذه النشرة).	الغرض من إصدار أسهم حقوق الأولوية المقترح																
من المتوقع ان يبلغ إجمالي متحصلات الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل رئيس بعد خصم كافة تكاليف الطرح في إعادة هيكلة رأس المال وضخ أموال جديدة لتوفير رأس مال عامل حتى تتمكن الشركة من زيادة الطاقة التشغيلية ودعم النشاط المستقبلي. ويوضح الجدول التالي الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح:	إجمالي المتحصلات المتوقع الحصول عليها وتحليل ووصف الاستخدام المقترح لها																
<table> <tr> <th>الاستخدام</th><th>القيمة (ريال سعودي)</th></tr> <tr> <td>مشروع زيادة إنتاجية كابلات الألمونيوم</td><td>١,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> <tr> <td>مشروع زيادة إنتاجية كابلات الطاقة</td><td>٧,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> <tr> <td>مشروع تحسين خطوط الإنتاج</td><td>١٦,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> <tr> <td>مشروع تصنيع الإكسسوارات</td><td>١٠,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> <tr> <td>رأس المال العامل</td><td>٢١١,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> <tr> <td>تكاليف الطرح</td><td>٥,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> <tr> <td>الإجمالي</td><td>٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠</td></tr> </table>	الاستخدام	القيمة (ريال سعودي)	مشروع زيادة إنتاجية كابلات الألمونيوم	١,٠٠٠,٠٠٠	مشروع زيادة إنتاجية كابلات الطاقة	٧,٠٠٠,٠٠٠	مشروع تحسين خطوط الإنتاج	١٦,٠٠٠,٠٠٠	مشروع تصنيع الإكسسوارات	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال العامل	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	تكاليف الطرح	٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
الاستخدام	القيمة (ريال سعودي)																
مشروع زيادة إنتاجية كابلات الألمونيوم	١,٠٠٠,٠٠٠																
مشروع زيادة إنتاجية كابلات الطاقة	٧,٠٠٠,٠٠٠																
مشروع تحسين خطوط الإنتاج	١٦,٠٠٠,٠٠٠																
مشروع تصنيع الإكسسوارات	١٠,٠٠٠,٠٠٠																
رأس المال العامل	٢١١,٠٠٠,٠٠٠																
تكاليف الطرح	٥,٠٠٠,٠٠٠																
الإجمالي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠																
المصدر: الشركة (ولمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية" في هذه النشرة).																	



تكاليف الطرح	من المتوقع ان تبلغ تكاليف الطرح حوالي خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتشمل أتعاب كلاً من: المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب. (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية" في هذه النشرة).
صافي متحصلات الطرح	من المتوقع ان يبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي مائتان وخمسة وأربعون مليون (٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. (فضلاً راجع القسم (٧) "استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية" في هذه النشرة).
رأس مال المصدر قبل الطرح	مائة وعشرة مليون وستمائة وأربعة عشر ألفاً وستون (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي.
رأس مال المصدر بعد الطرح	ثلاثمائة وستون مليون وستمائة وأربعة عشر ألفاً وستون (٣٦٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي.
إجمالي عدد أسهم المصدر قبل الطرح	أحد عشر مليون وواحد وستون ألفاً وأربعمائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) سهماً عادياً.
إجمالي عدد أسهم المصدر بعد الطرح	ستة وثلاثون مليون وواحد وستون ألفاً وأربعمائة وستة (٣٦,٠٦١,٤٠٦) سهماً عادياً.
القيمة الاسمية للسهم	عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
إجمالي عدد الأسهم المطروحة	خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.
نسبة الأسهم المطروحة من رأس مال المصدر	٢٢٦٪ من رأس مال المصدر قبل الطرح.
سعر الطرح	عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
إجمالي قيمة الطرح	مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها	خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.
إجمالي قيمة الطرح المتعهد بتغطيته	مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
فئات المستثمرين المستهدفون	المساهمون المقيدون، والمستثمرون الجدد.
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م).
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات - باستثناء المساهمين المقيدين - ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي لحاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة بعد الموافقة على زيادة رأس المال، وتعتبر هذه الأوراق حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين. ويجوز تداول الحق خلال فترة التداول. ويعطى كل حق لحاملة أحقية الاكتتاب بسهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. وستظهر هذه الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية.
عدد حقوق الأولوية المصدر	خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) حق.
معامل الأحقية	يمنح كل مساهم مقيد (٢,٢٦) حق تقريباً عن كل (١) سهم واحد يملكه، وهذا المعامل هو ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
تاريخ الأحقية	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وذلك بتاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م).
فترة التداول	تبدأ فترة التداول في يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٤٤١/٠٥/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٣ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - القيام بتداول حقوق الأولوية.
فترة الاكتتاب	تبدأ فترة الاكتتاب في يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٤٤١/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة.



طريقة الاكتتاب	يتم تقديم طلبات الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء .
ممارسة الاكتتاب في حقوق الأولوية	يحق للأشخاص المستحقين ممارسة حقهم بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية عن طريق الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء . كما يمكن للأشخاص المستحقين ممارسة حقوق الأولوية كالتالي: ١. يحق للمساهمين المقيدون خلال فترة الاكتتاب ممارسة الحقوق الممنوحة لهم في تاريخ الأحقية وأي حقوق إضافية قاموا بشرائها خلال فترة التداول عن طريق الاكتتاب في الأسهم الجديدة. كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. ٢. يحق للمستثمرين الجدد خلال فترة الاكتتاب ممارسة الحقوق التي قاموا بشرائها خلال فترة التداول عن طريق الاكتتاب في الأسهم الجديدة. كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. وفي حال عدم قيام أي من المساهمين المقيدون أو المستثمرين الجدد بممارسة حقهم في الاكتتاب في الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، فسيتم طرح الأسهم المرتبطة بتلك الحقوق في فترة الطرح المتبقي.
قيمة الحق الإرشادية	تتمثل قيمة الحق الإرشادية في الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح. وستقوم «تداول» باحتساب ونشر قيمة الحق الإرشادية خلال فترة التداول على موقعها الإلكتروني متأخرة بخمس دقائق، وسيقوم أيضاً مزود خدمات معلومات السوق بنشر هذه المعلومة حتى يتسنى للمستثمرين الاطلاع على قيمة الحق الإرشادية عند إدخال الأوامر.
سعر تداول الحق	هو السعر الذي يتم تداول الحق به، علماً بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.
الطرح المتبقي	في حال تبقى أسهم لم يكتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب (الأسهم المتبقية) فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (المؤسسات الاستثمارية). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية وسيتم استقبال تلك العروض ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً يوم ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/٢٦ م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/٢٧ م) (فترة الطرح المتبقي). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل.
طريقة تخصيص ورد الفائض	سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناءً على عدد الحقوق التي مارسها بشكل صحيح ومكتمل. وسيتم جمع كسور الأسهم وإضافتها إلى الأسهم المتبقية ومن ثم طرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. ستحصل الشركة على إجمالي سعر الطرح المحصل من بيع الأسهم المتبقية، فيما ستوزع باقي متحصلات الطرح المتبقي بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (أي ما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها الذين لم يكتبوا كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم (فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" في هذه النشرة). وسيتم رد فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب.
تاريخ التخصيص	سيتم تخصيص الأسهم في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/٢٦ م).
تاريخ رد الفائض من الاكتتاب	سيتم رد الفائض من الاكتتاب في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/٢٦ م).
دفع مبالغ التعويض (إن وجدت)	سيتم دفع مبالغ التعويض النقدي للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتتاب كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/٢٦ م)، علماً بأن مبالغ التعويض النقدي تمثل المبلغ الذي يزيد على سعر الطرح من صافي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم.
السعر المعدل	تم تعديل سعر سهم الشركة في السوق المالية إلى (١٨,٥٦) ريال سعودي للسهم وذلك قبل تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، ويمثل ذلك انخفاض في سعر السهم بمقدار (٥١٪) ريال سعودي للسهم الواحد.
تداول الأسهم الجديدة	يبدأ تداول الأسهم الجديدة في "تداول" بعد استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم الجديدة وتخصيصها وإدراجها.
إدراج وتداول حقوق الأولوية	تدرج حقوق الأولوية في تداول ويتم تداولها خلال فترة تداول حقوق الأولوية. ويكون لحقوقي الأولوية رمز منفصل ومستقل عن رمز الأسهم الحالية للشركة على شاشة تداول. ويملك المساهمون المقيدون خلال فترة التداول عدة خيارات والتي تتضمن قيامهم ببيع الحقوق أو جزء منها في السوق أو شراء حقوق إضافية من خلال السوق أو عدم اتخاذ أي إجراء حيال حقوق الأولوية سواءً ببيعها أو شراءها حقوق إضافية. وسيكون للمستثمرين الجدد خلال فترة التداول الحق في شراء حقوق عن طريق السوق أو بيع تلك الحقوق أو جزء منها أو عدم اتخاذ أي إجراء حيال الحقوق التي تم شراؤها خلال فترة التداول. وسيقوم نظام «تداول» بإلغاء رمز حقوق الأولوية للشركة على شاشة التداول بعد انتهاء فترة تداول حقوق الأولوية، وبالتالي سيتوقف تداول حقوق الأولوية مع انتهاء تلك الفترة.
الأحقية في الأرباح	سيستحق مالكو الأسهم الجديدة أي أرباح تعلن الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها.
حقوق التصويت	إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطي أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطي كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويحق لكل مساهم في الشركة حضور اجتماع الجمعية العامة للمساهمين (سواءً العادية أو غير العادية) والتصويت فيه.
القيود المفروضة على تداول الأسهم	لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول أسهم الشركة، باستثناء القيود التنظيمية المفروضة على الأسهم المدرجة بشكل عام.
القيود المفروضة على تداول الحقوق	لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول الحقوق، باستثناء المساهمين الأجانب الذين لا يحق لهم شراء حقوق إضافية إلا بموافقة الجهات المعنية.



تم إدراج كامل أسهم الشركة بعدد مليونين وسبعمئة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وذلك بتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م) بعد الحصول على موافقة كل من وزارة التجارة ومؤسسة النقد العربي السعودي. وبتاريخ ١٤١٢/١١/٢٧ هـ (الموافق ١٩٩٢/٠٥/٢٨ م) قامت الشركة بزيادة رأس مالها من مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق إصدار ثلاثمائة ألف (٣٠٠,٠٠٠) سهم عادي كمئحة أسهم، وبتاريخ ١٤١٨/٠٣/٠٥ هـ (الموافق ١٩٩٧/٠٧/١١ م) قامت الشركة بزيادة رأس مالها على مرحلتين أولاً من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وثانياً من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي كمئحة أسهم بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد وذلك بنسبة سهم واحد مجاني لكل أربعة أسهم يملكها المساهم، وبتاريخ ١٤٢٥/٠٥/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٦/٢٨ م) قامت الشركة بزيادة رأس مالها من خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وإصدار أسهم جديدة بعدد مليون وعشرين ألف (١,٠٢٠,٠٠٠) سهم عادي باسم شركة زين للصناعات المحدودة وبقيمة اسمية خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد وذلك وفاء لدين على الشركة بقيمة واحد وخمسين مليون (٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبتاريخ ١٤٢٦/١٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠١/٢١ م) قامت الشركة بزيادة رأس مالها من ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق إصدار مليونين وأربعمئة ألف (٢,٤٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية بقيمة اسمية قدرها خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وبتاريخ ١٤٣٨/٠٩/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/٠٤ م) قامت الشركة بتخفيض رأس مالها من سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعمئة وأربعة ملايين ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض (٤٦,٨٣٪) من رأس مال الشركة، وبتاريخ ١٤٣٩/١٢/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٠٢ م) قامت الشركة بتخفيض رأس مالها من أربعمئة وأربعة ملايين ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرة مليون وستمئة وأربعة عشر ألفاً وستين (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض (٧٢,٦٣٪) من رأس مال الشركة.	الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها
يجب على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب بالأسهم الجديدة استيفاء شروط الاكتتاب ذات الصلة. وللاطلاع على شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب فضلاً راجع القسم (١٣) "المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه" في هذه النشرة.	شروط الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية
ينطوي الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية على مخاطر معينة، ويمكن تصنيف هذه المخاطر إلى: (١) مخاطر تتعلق بأعمال الشركة (٢) مخاطر تتعلق بالسوق والقطاع (٣) مخاطر تتعلق بالأسهم الجديدة، وقد تمت مناقشة هذه المخاطر في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة، والذي يتوجب دراسته بعناية قبل اتخاذ أي قرار استثماري في أسهم حقوق الأولوية.	عوامل المخاطرة
بلغ إجمالي المتحصلات التي حصلت عليها الشركة في آخر عملية إصدار أسهم حقوق أولوية مبلغ مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. حيث قامت الشركة في تاريخ ١٤٢٦/١٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠١/٢١ م) بزيادة رأس مالها من ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بعدد مليونين وأربعمئة ألف (٢,٤٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد، وبقيمة اسمية قدرها خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وبقيمة إجمالية تبلغ مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وكما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار ذات العلاقة، كانت الشركة تعتزم استخدام هذه المتحصلات كالاتي: استخدام إجمالي متحصلات الطرح البالغة مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، لتمويل عمل الشركة على مشاريع خطوط النقل الهوائية الخاصة بالشركة السعودية للكهرباء، غير انه وبسبب إلغاء الشركة السعودية للكهرباء العمل على مشاريع خطوط النقل الهوائية الخاصة بها، فقد تم استخدام تلك المتحصلات فعلياً كالاتي: • افتتاح خط جديد لعزل الكابلات: (٣٧,٦) مليون ريال سعودي. • افتتاح خط جديد لتغليف البلاستيك: (١٧,٥) مليون ريال سعودي. • افتتاح خط جديد لجدل الكابلات: (١٦,٨) مليون ريال سعودي. • افتتاح خط جديد لتغليف الكابلات: (١٠,٤) مليون ريال سعودي. • تطوير وتحديث مجموعة من الآلات: (٢٥,٧) مليون ريال سعودي. • أصول ثابتة (أراضي و أثاث): (١٤,٠) مليون ريال سعودي. هذا وقد تم إضافة مبلغ اثنان مليون (٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من عمليات الشركة التشغيلية إلى متحصلات الطرح التي تم الحصول عليها ليصبح الإجمالي مائة واثنين وعشرين مليون (١٢٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	إجمالي المتحصلات التي سبق الحصول عليها في آخر عملية إصدار أسهم حقوق أولوية وتحليلها ووصفها
تمت موافقة الهيئة على نشر آخر نشرة إصدار للشركة في تاريخ ١٤٢٧/٠٤/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٥/٠١ م). (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,١٢) "المعلومات الجوهرية التي تغيرت منذ موافقة الهيئة على آخر نشرة إصدار أسهم" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).	التعديلات الجوهرية التي طرأت على المعلومات التي تم الإفصاح عنها في آخر نشرة إصدار

تنويه:

ينبغي دراسة قسم «إشعار مهم» في الصفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» من نشرة الإصدار هذه بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار استثماري في أسهم حقوق الأولوية.

التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب

التاريخ	الحدث
١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال وتحديد تاريخ الأفضية والمساهمين المستحقين، علماً بأن المساهمين المستحقين هم المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
تبدأ فترة التداول في يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٤٤١/٠٥/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٣ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - القيام بتداول حقوق الأولوية.	فترة التداول
تبدأ فترة الاكتتاب في يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) وتستمر حتى نهاية يوم ١٤٤١/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء كانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جدد - ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة.	فترة الاكتتاب
تنتهي فترة الاكتتاب وينتهي استقبال طلبات الاكتتاب بانتهاء يوم ١٤٤١/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦ م).	انتهاء فترة الاكتتاب
تبدأ فترة الطرح المتبقي في الساعة العاشرة صباحاً من يوم ١٤٤١/٠٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢١ م) وتستمر حتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/٠٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٢ م).	فترة الطرح المتبقي
يوم ١٤٤١/٠٦/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٦ م)	الإشعار بالتخصيص النهائي
يوم ١٤٤١/٠٦/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٦ م)	دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب كلياً أو جزئياً ومستحقي كسور الأسهم.
بعد الانتهاء من جميع الإجراءات اللازمة، سوف يتم الإعلان عن تاريخ بدء التداول في الأسهم الجديدة على موقع تداول.	التاريخ المتوقع لبدء التداول في الأسهم الجديدة

تنويه:

جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية، وسيتم الإعلان عن التواريخ الفعلية على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) (www.tadawul.com.sa).

تواريخ الإعلانات المهمة

تاريخ الإعلان	المعلن	الإعلان
يوم ١٤٤١/٠٤/١٣ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٠ م)	الشركة	الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال
يوم ١٤٤١/٠٥/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠١ م)	الشركة	الإعلان عن نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال
يوم ١٤٤١/٠٥/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠١ م)	تداول	الإعلان عن تعديل سعر سهم الشركة وإيداع الحقوق وقيمة الحق الإرشادية
يوم ١٤٤١/٠٥/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٥ م)	الشركة	الإعلان عن تحديد فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب في الأسهم الجديدة
يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م)	الشركة	إعلان تذكيري عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب
يوم ١٤٤١/٠٥/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٢ م)	الشركة	إعلان تذكيري عن آخر يوم لتداول الحقوق وآخر يوم للاكتتاب
الإعلان عن:		
• نتائج الاكتتاب		
• تفاصيل عملية بيع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها (إن وجدت) وبدء فترة الطرح المتبقي		
يوم ١٤٤١/٠٥/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٩ م)	الشركة	



الإعلان	المُعلن	تاريخ الإعلان
الإعلان عن نتائج الطرح المتبقي والإشعار بالتخصيص النهائي	الشركة	يوم ١٤٤١/٠٦/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٦ م)
الإعلان عن إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين	مركز الإيداع	يوم ١٤٤١/٠٦/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٥ م)
الإعلان عن توزيع مبالغ التعويض لمستحقيها (إن وجدت)	الشركة	يوم ١٤٤١/٠٦/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٦ م)

تنويه:

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

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

١. اسم المصدر ورقم سجله التجاري.
٢. الأوراق المالية وقيمتها ونوعها وفتتها التي يشملها طلب تسجيل الأوراق المالية وطرحها.
٣. العناوين والأماكن التي يمكن الجمهور الحصول فيها على نشرة الإصدار.
٤. تاريخ نشر نشرة الإصدار.
٥. بيان بأن الإعلان هو للعلم فقط ولا يشكل دعوة أو طرحاً لامتلاك الأوراق المالية بشرائها أو الاكتتاب فيها.
٦. اسم مدير الاكتتاب ومتعهد التغطية (إن وجد) والمستشار المالي والمستشار القانوني.
٧. إخلاء مسؤولية بالصيغة الآتية: "لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الإعلان أو عن الاعتماد على أي جزء منه".

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين سواء كانوا من المساهمين المقيدين أو مستثمرين جدد، وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين فإن أية أسهم متبقية لم يكتتب بها من قبل الأشخاص المستحقين سوف تطرح على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي، ويتعين على الأشخاص الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة تقديم طلبات الاكتتاب من خلال الوسائل والخدمات التي يوفرها الوسيط للمستثمرين، وذلك بشرط ان يكون للشخص المستحق حساب استثماري لدى أحد الوسطاء الذين يقدمون هذه الخدمات. يتم تقديم طلبات الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين وأمين حفظ الأسهم. وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً في حالة عدم استيفائه لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه ويمثل طلب الاكتتاب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق.

أسئلة وأجوبة عن حقوق الأولوية

ماهي حقوق الأولوية؟

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

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

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



متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

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

كيف يتم إشعار المستثمر بحقوق الأولوية بإيداع الحقوق في المحفظة؟

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

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيّد؟

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

ما هو معامل الأحقية؟

هو المعامل الذي يمكن للمساهمين المقيدين من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وبحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة، وعليه فإن معامل الأحقية هو (٢,٢٦) حق تقريباً لكل سهم (١) واحد مملوك للمساهم المقيّد في تاريخ الأحقية، ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيّد يملك (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له (٢,٢٦٠) حق مقابل ما يملكه من أسهم.

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

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

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

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

من هو المساهم المقيّد؟

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

هل يستطيع المساهمون المقيّدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

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

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

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

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

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

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

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

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

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق. فعلى سبيل المثال، إذا كان مساهم يملك (١,٠٠٠) سهم في الشركة على النحو التالي (٨٠٠) سهم في محفظة (أ) و (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع (٢,٢٦٠) حق على اعتبار أن لكل سهم (٢,٢٦) حق تقريباً. عليه فسيتم إيداع (١,٨٠٨) حق في محفظة (أ) و (٤٥٢) حق في محفظة (ب).

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

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



هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

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

هل بالإمكان بيع جزء من حقوق الأولوية؟

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

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

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

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

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

مساعدة إضافية:

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

ولمزيد من المعلومات عن شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب، فضلاً راجع القسم (١٣) «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه» وبقية المعلومات الواردة في هذه النشرة.

ملخص المعلومات الأساسية

تنويه للمستثمرين

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

نبذة عن الشركة

تأسست شركة الكابلات السعودية (ويشار إليها فيما بعد بـ«الشركة» أو «الكابلات») في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة عامة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٧٤) وتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢، ص.ب. ٤٤٠٣ - جدة ٢١٤٩١ المملكة العربية السعودية.

هيكل رأس مال الشركة

تم إدراج كامل أسهم الشركة بعدد مليونين وسبعمئة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وذلك بتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م) بعد الحصول على موافقة كل من وزارة التجارة ومؤسسة النقد العربي السعودي. وقد أجرت الشركة منذ تأسيسها عدة تعديلات على رأس مالها وهي كما يلي:

- بتاريخ ١٣٩٦/١٢/١٣ هـ (الموافق ١٩٧٦/١٢/٠٤ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى عشرة ملايين وخمسمائة ألف (١٠,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق تحويل دين بقيمة سبعة ملايين (٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الشركاء إلى سبعين ألف حصة جديدة للشركاء في الشركة.
- بتاريخ ١٤٠٢/٠٥/١٢ هـ (الموافق ١٩٨٢/٠٣/٠٧ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من عشرة ملايين وخمسمائة ألف (١٠,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، وقد تم الوفاء بمبلغ الزيادة نقداً عن طريق الشركاء كل حسب نسبة ملكيته في الشركة.
- بتاريخ ١٤٠٤/٠٦/١٦ هـ (الموافق ١٩٨٤/٠٣/١٨ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عن طريق تحويل الأرباح غير الموزعة إلى حصص جديدة.
- بتاريخ ١٤٠٧/٠٣/٢٠ هـ (الموافق ١٩٨٦/١١/٢٣ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليونين وخمسمائة ألف (٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عبر طرح خاص.
- بتاريخ ١٤٠٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠١/٠١ م) وافق الشركاء في الشركة على زيادة رأس مال الشركة من مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسم إلى مليونين وسبعمئة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً.
- بتاريخ ١٤١٢/١١/٢٧ هـ (الموافق ١٩٩٢/٠٥/٢٨ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تفويض مجلس الإدارة لزيادة رأس مال الشركة من مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسم إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً عن طريق إصدار ثلاثمائة ألف (٣٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وذلك بتحويل سبعة وعشرين مليون (٢٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الأرباح المبقاة ثم يتم توزيعها على المساهمين الحاليين، والتي تمثل مائتان وسبعون ألف (٢٧٠,٠٠٠) سهم عادي، بالإضافة إلى إصدار ثلاثين ألف (٣٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وتُطرح هذه الأسهم للاكتتاب من قبل موظفي الشركة بدفع قيمتها نقداً.
- بتاريخ ١٤١٨/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ١٩٩٧/٠٧/١١ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً نقدياً، وقد تمت الزيادة عبر مرحلتين: ١) إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي بما مجموعه مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزُعت على المساهمين الراغبين في الاكتتاب وذلك بنسبة سهم واحد لكل ثلاثة أسهم؛ ثم ٢) إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم مجاني إضافي قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي بما مجموعه مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزُعت على المساهمين بواقع سهم واحد مجاني لكل أربعة أسهم يملكها المساهم.



- بتاريخ ١٠/٥/١٤٢٥ هـ (الموافق ٢٨/٦/٢٠٠٤م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثني عشر مليون وثمانمائة ألف (١٢,٨٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي (حيث وافقت الجمعية العامة قبل ذلك في عام ١٩٩٨م على تجزئة أسهم الشركة لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد خمسين (٥٠) ريال سعودي، بدلاً من مائة (١٠٠) ريال سعودي) وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عبر: (١) إصدار أسهم حقوق أولوية بعدد مليون وسبعمائة وثمانين ألف (١,٧٨٠,٠٠٠) سهم؛ (٢) إصدار أسهم جديدة بعدد مليون وعشرين ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي باسم شركة زينل للصناعات المحدودة وبقيمة اسمية خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد وذلك وفاءً لدين على الشركة بقيمة واحد وخمسين مليون (٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
 - بتاريخ ٢١/١٢/١٤٢٦ هـ (الموافق ٢١/١/٢٠٠٦م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على رفع رأس مال الشركة من ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مدفوعة بالكامل مقسمة إلى خمسة عشر مليوناً ومائتي ألف (١٥,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها خمسون (٥٠) ريال سعودي وقد تمت الزيادة عن طريق إصدار مليونين وأربعمائة ألف (٢,٤٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية بقيمة اسمية قدرها خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
 - بتاريخ ٩/٩/١٤٣٨ هـ (الموافق ٤/٦/٢٠١٧م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة تخفيض (٤٦,٨٣٪) من رأس مال الشركة، من سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعمائة وأربعة مليون ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون وأربعمائة وأحد عشر ألف وأربعمائة (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها عشرة (١٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً. حيث وافقت الجمعية العامة قبل ذلك في عام ٢٠٠٦م على تجزئة أسهم الشركة لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريال سعودي بدلاً من خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك امتثالاً لقرار مجلس الوزراء الصادر بتاريخ ٢٧/٢/١٤٢٧ هـ والذي يقضي بتوحيد القيمة الاسمية للأسهم لتصبح عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
 - بتاريخ ٢٢/١٢/١٤٣٩ هـ (الموافق ٢/٩/٢٠١٨م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة تخفيض (٧٢,٦٣٪) من رأس مال الشركة، من أربعمائة وأربعة مليون ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرة مليون وستمائة وأربعة عشر ألف وستون (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي مقسم إلى أحد عشر مليون وواحد وستون ألف وأربعمائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) أسهم قيمة كل سهم منها عشرة (١٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً.
- يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وعشرة مليون وستمائة وأربعة عشر ألفاً وستون (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي، مقسم إلى أحد عشر مليون وواحد وستين ألفاً وأربعمائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل. وكما في تاريخ هذه النشرة فإن المساهمين الكبار في الشركة (ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة) هي شركة زينل للصناعات المحدودة (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تملك مليون وثمانمائة وستة وثلاثون ألفاً ومائتان وثلاثة عشر (١,٨٣٦,٢١٣) سهم عادي، أي ما نسبته (١٦,٦٪) تقريباً من أسهم الشركة قبل الطرح.
- أوصى مجلس إدارة الشركة بالتقرير في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢/٨/١٤٤٠ هـ (الموافق ٧/٤/٢٠١٩م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائتان وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

ملخص الأنشطة الرئيسية للشركة

تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٩٩٣١) وتاريخ ٢٧/٤/١٣٩٦ هـ (الموافق ٢٦/٤/١٩٧٦م)، والترخيص الصناعي الوطني الصادر من قبل وزارة الصناعة والثروة المعدنية (الطاقة والصناعة والثروة المعدنية سابقاً) رقم (١٢٨٠) وتاريخ ٢٠/٤/١٣٩٤ هـ (الموافق ١٢/٥/١٩٧٤م) والمعدل بترخيص رقم (١٢٥٩) وتاريخ ٦/٤/١٤٣٨ هـ (الموافق ٤/١١/٢٠١٧م). وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في صنع المكونات واللوحات الإلكترونية (رمز النشاط ٢٦١٠).

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

١. صناعة القضبان والموصلات والكابلات والأسلاك الكهربائية والاتصالات من النحاس والألمنيوم والألياف البصرية وغيرها بكافة جهودها (الكهربائي/التقني) ومقاساتها وموصلات تأريض للاستخدامات الكهربائية والاتصالات ومركبات الدوائر البلاستيكية والبكرات والطبالي الخشبية وملحقات تمديد الكابلات الهاتفية والمعدات الإلكترونية الخاصة بها، ونظم الأعمال والأجهزة الكهربائية والإلكترونية والاتصالات والمعلومات وتسويقها وتوزيعها.
٢. مقاولات الأعمال الكهربائية والميكانيكية والإلكترونية والبلاستيكية وأعمال الاتصالات ونظم المعلومات وإدارة وتشغيل وتركيب وتشديد وصيانة وإصلاح ما ذكر من الأعمال وامتلاكها وتأجيرها لصالح الغير والقيام بالخدمات الصناعية. إقامة المشاريع الصناعية المختلفة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص.
٣. تركيب وتشغيل وصيانة وإدارة شبكات الحاسب الآلي المحلية والموسعة والمخصصة ونظم تكامل التراسل والاتصالات وربطها عبر أنظمة تكامل التراسل واستيراد وتسويق أجهزة ربط وحماية وتوزيع الشبكات وأجهزة تكامل الصوت والصورة والمعلوماتية.

٤. تملك الأراضي والعقارات والمباني والمستودعات والمعارض اللازمة لخدمة أغراض الشركة والتصرف فيها.
 ٥. إقامة وإدارة مركز تدريب للقوى العاملة في الشركة لتنمية المهارات الصناعية في مجال أعمال الشركة وتملك التقنية الصناعية ذات العلاقة بأغراض الشركة أو التعاون مع ممتلكيها أو مطوريها.
 ٦. تصنيع المواد الخام ذات الصلة بأنشطة الشركة بمفردها أو بالتعاون مع القطاعات الإنتاجية المختلفة.
 ٧. تصنيع القواطع والمفاتيح الكهربائية والمحولات والمكونات الملحقة بها والنهايات الطرفية والوصلات الداخلية والخارجية الخاصة بكابلات الطاقة.
 ٨. الوكالات التجارية وتجارة الجملة والتجزئة في المواد والأدوات والآلات والمعدات والخامات المتصلة بنشاط الشركة وتسويقها.
- وتمارس الشركة أنشطتها وفق الانظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.
- تمارس الشركة أنشطتها في المملكة العربية السعودية من خلال (٣) شركات تابعة، وخارج المملكة من خلال (٤) شركات تابعة، مملوكة بالكامل ما عدا شركة مجموعة اليمسان، وتعمل جميع هذه الشركات في مجال تصنيع وتوريد وتركيب واختبار وتشغيل وصيانة الكابلات الكهربائية، بدءاً من الكابلات ذات الجهد فوق العالي والمتوسط والمنخفض، وأسلاك المباني، وكابلات الاتصالات، وكابلات الأجهزة، والكابلات المتخصصة للبتروكيماويات، وكابلات التحكم، والمحطات الكهربائية الفرعية، والمفاتيح الكهربائية، والمستلزمات الكهربائية، والمحولات.
- وإضافةً إلى ذلك فإن الشركة لديها إمكانية الوصول السريع لتحريك ونقل كافة أنواع الكابلات والمنتجات الكهربائية ذات العلاقة من مستودعاتها إلى عملائها، كما أنها تدعم عملائها أيضاً بحلول متكاملة لتوريد وتركيب واختبار وتشغيل وصيانة الانظمة الكهربائية بأحدث ما توصلت إليه الانظمة الرقمية وتقنية المعلومات.

رؤية الشركة

تتمثل رؤية الشركة في ان يكون لها دوراً ريادياً متميزاً على مستوى العالم في تقديم الحلول المتكاملة للكابلات والمعدات عبر توفير منتجات وخدمات تحظى بثقة جميع عملائها. ولتعزيز هذه الرؤية تركز الشركة على تقاليد راسخة مع مزج هذه التقاليد بالتفكير البناء، والاستفادة من القدرات الإبداعية للمجموعة للإيفاء بما يفوق تطلعات العملاء المستقبلية.

رسالة الشركة

ان الاستثمار في مرافق التصنيع والخدمات المرتبطة بها وتأسيسها، يتيح لنا إنتاج تقنيات الكابلات عالية الجودة وما يتصل بها من مواد ومنتجات.

استراتيجية الشركة

ان الالتزام للإيفاء بالاحتياجات والمطالب الآتية لانظمة الطاقة والاتصالات هو الهدف الرئيس الذي يوجه ويدفع شركة الكابلات السعودية.

نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة

- تصدير المنتجات والخدمات لأكثر من ٦٠ بلداً حول العالم، مع شبكة من العملاء والشركاء المنتشرين في الولايات المتحدة والأمريكتين وأوروبا وأستراليا واليابان والفلبين وغيرها من البلدان في منطقة المحيط الهادئ.
- إنشاء مصانع للإنتاج في ثلاثة بلدان وهي المملكة العربية السعودية وتركيا ومملكة البحرين، فضلاً عن مراكز البيع المختلفة لتلبية الاحتياجات الخاصة لجميع العملاء.
- خبرة تشمل العديد من القطاعات المتخصصة، فضلاً عن الخبرات الواسعة في كل من التوصيلات العلوية لنقل الطاقة وتمديد الشبكات تحت الأرض التي تصل إلى ٥٠٠ كيلو فولت، وتوفير خدمات الطوارئ وإعادة الإعمار.
- لدى الشركة قاعدة عملاء واسعة حيث تقدم خدماتها لبعض المنظمات والهيئات الرائدة في العالم، وعلى وجه الخصوص في منطقة الشرق الأوسط على سبيل المثال لا الحصر، (أرامكو السعودية، هيئة كهرباء ومياه دبي، هيئة كهرباء ومياه الشارقة، الشركة السعودية للكهرباء، هيئة الكهرباء والماء - مملكة البحرين، وزارة الكهرباء والمياه - دولة الكويت).
- تقديم منتجات ذات جودة عالية ومطابقة للمعايير الدولية، وخدمات متميزة إلى عملائها حول العالم، كخدمات ما بعد البيع، والصيانة، والتركيب والتشغيل، والتصميم، والدعم الفني.
- حازت الشركة على شهادة الأيزو رقم ٩٠٠١ عام ٢٠٠٠م، ورقم ١٨٠٠١ عام ٢٠٠٧م، ورقم ٩٠٠١ عام ٢٠١٥م، كأفضل شركة في مجال صناعة الكابلات على مستوى الشرق الأوسط.



النظرة العامة إلى السوق

يعتبر اقتصاد المملكة العربية السعودية أحد الاقتصادات الرائدة عالمياً، حيث يتميز اقتصاد المملكة بتنوع موارده وغناه بالعناصر الفاعلة والمؤثرة (كالنفط والغاز) التي تمكنه من تعزيز مكانة المملكة التنافسية في القطاعات كافة.

وستساهم «رؤية ٢٠٣٠» في تعزيز ومضاعفة هذه المكانة التنافسية، وجعل اقتصاد المملكة أكثر أماناً واستقراراً. ولقد أولت القيادة الرشيدة للمملكة العربية السعودية إلى إنعاش الاقتصاد بعيداً عن الاعتماد على عائدات النفط كمورد أساسي، وساعد هذا في نمو القطاعات الأخرى.

تعتبر صناعة الكابلات والأسلاك الكهربائية من أهم الصناعات الاستراتيجية في مجال الطاقة التي تشكل ركيزة أساسية في الاقتصاد الوطني، وتصنف المملكة العربية السعودية من الدول الرائدة في مجال تصنيع الكابلات الكهربائية، وتعتبر منتجاتها وخبراتها في الطاقة والمشاريع الاستراتيجية مثلاً يحتذى به لدول المنطقة والعالم.

تعتبر شركة الكابلات السعودية من الشركات الرائدة في تصنيع منتجات الكابلات والأسلاك الكهربائية كأقدم مصنع للكابلات في المملكة، حيث تقوم الشركة بتوفير منتجات معظم أنواع الكابلات الكهربائية في الضغط العالي والمتوسط والمنخفض إضافة إلى الكابلات المتخصصة في النفط والغاز وكابلات أجهزة القياس وأنظمة التحكم وأسلاك البناء حسب أحدث المواصفات العالمية، كما أن التزامها بالجودة تجاه عملائها جعل الشركة واحدة من أكبر المصنعين للكابلات على مستوى الشرق الأوسط، حيث حازت الشركة على شهادة الأيزو رقم ٩٠٠١ عام ٢٠٠٠م، ورقم ١٨٠٠١ عام ٢٠٠٧م، ورقم ٩٠٠١ عام ٢٠١٥م، كأفضل شركة في مجال صناعة الكابلات على مستوى الشرق الأوسط.

ملخص عوامل المخاطرة

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

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

ملخص المعلومات المالية

إن ملخص المعلومات المالية الوارد أدناه مبني على القوائم المالية الموحدة المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م والإيضاحات المرفقة بها. بالإضافة إلى المعلومات المالية الأولية الموجزة الموحدة للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م والإيضاحات المرفقة بها.

قائمة المركز المالي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (غير مراجعة)
إجمالي الموجودات المتداولة	١,٠٠٨,٩٣٤	٨٩٢,٩٢٤	٦٣١,٤٨٤	٦٠٤,٣١١
إجمالي الموجودات غير المتداولة	١,٢٣٦,٥٢٣	١,٠٦١,١٩٢	٧٦٥,١٠٦	٧٤٨,٩٦٩
إجمالي الموجودات	٢,٢٤٥,٤٥٧	١,٩٥٤,١١٦	١,٣٩٦,٥٩٠	١,٣٥٣,٢٨٠
إجمالي المطلوبات المتداولة	١,٢٦٣,١٣٦	١,١٩٧,٠٨٣	١,٠٠١,٣٨٤	٩٤١,٠٦٨
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	٦٧٧,٠٧٢	٥٤١,٥٨٣	٢٣٣,٤٠٩	٢٨١,٢٨٩
إجمالي المطلوبات	١,٩٤٠,٢٠٨	١,٧٣٨,٦٦٦	١,٢٣٤,٧٩٣	١,٢٢٢,٣٥٧
إجمالي حقوق المساهمين	٣٠٥,٢٤٩	٢١٥,٤٥٠	١٦١,٧٩٧	١٣٠,٩٢٣
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	٢,٢٤٥,٤٥٧	١,٩٥٤,١١٦	١,٣٩٦,٥٩٠	١,٣٥٣,٢٨٠

المصدر: القوائم المالية للشركة

قائمة الدخل	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (غير مراجعة)
إجمالي الإيرادات	١,٥٦٤,٥٥٥	١,٣٤٢,٤٧٧	٨٦٥,٠٢٣	١٠٢,٤٥٧
تكلفة الإيرادات	(١,٥٢٥,٢٠٤)	(١,٢٩٠,٥٥٩)	(٩٦٠,٨٨٩)	(١١١,٤٥٣)
مجمّل (الخسارة) / الربح	٣٩,٣٥١	٥١,٩١٨	(٩٥,٨٦٦)	(٨,٩٩٦)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الزكاة	(٢٢٤,٨٨٦)	(٦٧,٩٥٩)	(٦٣,٢١٨)	(٢٩,٧٠٠)
صافي (الخسارة) / الربح	(٢٣٥,٨٣٨)	(٨٠,٣٢١)	(٦٨,٦٢٧)	(٣٢,٤٥٠)

المصدر: القوائم المالية للشركة

قائمة التدفقات النقدية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (غير مراجعة)
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٨٠,٨٧٦	٢٠٩,٢٠٦	٥٩,٣٣٧	(١١,٥١٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	٩١,٠٥٣	٢,٨٩٩	١٦٨,١٢٧	(١,٣٩٧)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية	(١٧٧,٣٦٦)	(٧١,٦٠٦)	(٢٢٣,٨٩٢)	٩,٠٣٤

المصدر: القوائم المالية للشركة



مؤشرات الأداء الرئيسية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (مراجعة)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م (غير مراجعة)
معدل النمو في الإيرادات	(%) ١٨,٤٣	(%) ١٤,١٩	(%) ٣٥,٥٧	(%) ٦٦,٧٥
معدل نمو صافي (الخسارة) / الربح	(%) ٢١.٦٢	% ٦٥.٨٨	% ١٤,٥٦	(%) ٥٤,٣٣
هامش مجمل الربح	% ٢,٥٢	% ٣,٨٧	(%) ١١,٠٨	(%) ٨,٧٨
هامش صافي (الخسارة) / الربح	(%) ١٥,٠٧	(%) ٥,٩٨	(%) ٧,٢٨	(%) ٣١,٦٧
الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة (مرة)	٠,٨٠	٠,٧٥	٠,٦٣	٠,٦٤
إجمالي الموجودات / إجمالي المطلوبات (مرة)	١,١٦	١,١٢	١,١٣	١,١١
العائد على الأصول	(%) ١٠,٥٠	(%) ٤,١١	(%) ٤,٩١	(%) ٢,٤٠
العائد على حقوق الملكية	(%) ٧٧,٢٦	(%) ٣٧,٢٨	(%) ٤٢,٤٢	(%) ٢٤,٧٩

المصدر: الشركة

جدول المحتويات

١	١. التعريفات والمصطلحات
٦	٢. عوامل المخاطرة
٦	٢,١ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها
١٤	٢,٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع
١٧	٢,٣ المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة
١٩	٣. خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها
١٩	٣,١ نبذة عن الشركة
١٩	٣,٢ تاريخ الشركة وأهم التطورات في هيكل رأس مالها
٢٠	٣,٣ الأنشطة الرئيسية للشركة
٢١	٣,٤ رؤية الشركة
٢١	٣,٥ رسالة الشركة
٢١	٣,٦ استراتيجية الشركة
٢١	٣,٧ نواحي القوة والمميزات التنافسية للشركة
٢٢	٣,٨ الشركات التابعة
٢٣	٣,٩ الاستثمارات في الشركات
٢٣	٣,١٠ كبار مساهمي الشركة
٢٤	٣,١١ انقطاع الأعمال
٢٤	٣,١٢ الموظفون والسعودة
٢٥	٤. الهيكل التنظيمي للشركة
٢٥	٤,١ الهيكل التنظيمي
٢٦	٤,٢ مجلس الإدارة
٢٦	٤,٣ لجان الشركة
٢٨	٤,٤ الإدارة التنفيذية
٢٨	٤,٥ تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
٢٩	٥. الموظفون
٢٩	٥,١ برنامج الأسهم للموظفين قبل تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة
٢٩	٥,٢ ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال
٣٠	٦. المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة
٣٠	٦,١ مقدمة



٦,٢	٣١	٦,٢ إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية
٦,٣	٣٢	٦,٣ السياسات المحاسبية الهامة.
٦,٤	٤١	٦,٤ الرأي المتحفظ للمراجع القانوني عن القوائم المالية.
٦,٥	٤٤	٦,٥ العوامل الرئيسية المؤثرة على المركز المالي ونتائج العمليات.
٦,٦	٤٥	٦,٦ نتائج العمليات.
٦,٧	٩٨	٦,٧ مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
٧	١٣٠	٧ استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية.
٧,١	١٣٠	٧,١ صافي متحصلات الطرح
٧,٢	١٣٠	٧,٢ استخدام متحصلات الطرح
٨	١٣١	٨ إفادات الخبراء
٩	١٣٢	٩ القرارات
١٠	١٣٣	١٠ المعلومات القانونية
١٠,١	١٣٣	١٠,١ تأسيس الشركة
١٠,٢	١٣٧	١٠,٢ نشاط الشركة
١٠,٣	١٤٣	١٠,٣ الموافقات والترخيص والشهادات الحكومية
١٠,٤	١٤٦	١٠,٤ الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة وشركاتها التابعة بصفتها "صاحب الترخيص".
١٠,٥	١٤٧	١٠,٥ ملخص العقود الجوهرية.
١٠,٦	١٥٠	١٠,٦ تعارض المصالح.
١٠,٧	١٥٠	١٠,٧ عقود التأمين.
١٠,٨	١٥١	١٠,٨ التسهيلات الائتمانية والقروض.
١٠,٩	١٥٣	١٠,٩ العلامات التجارية وحقوق الملكية.
١٠,١٠	١٥٤	١٠,١٠ المنازعات والدعاوى القضائية.
١٠,١١	١٥٦	١٠,١١ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.
١٠,١٢	١٥٦	١٠,١٢ المعلومات الجوهرية التي تغيرت منذ موافقة الهيئة على آخر نشرة إصدار أسهم.
١٠,١٣	١٥٧	١٠,١٣ القرارات المتعلقة بالمعلومات القانونية.
١١	١٥٨	١١ التعهد بتغطية الاكتتاب
١١,١	١٥٨	١١,١ متعهد التغطية
١١,٢	١٥٨	١١,٢ ملخص اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب
١٢	١٥٩	١٢ الإعفاءات
١٣	١٦٠	١٣ المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه.

١٦٠	١٣,١ الطرح
١٦٠	١٣,٢ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة).
١٦٠	١٣,٣ طلب الاكتتاب.
١٦٠	١٣,٤ مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي.
١٦١	١٣,٥ التخصيص ورد الفائض.
١٦٢	١٣,٦ نشرة الإصدار التكميلية.
١٦٢	١٣,٧ تعليق أو إلغاء الطرح.
١٦٣	١٣,٨ أسئلة وأجوبة عن حقوق الأولوية.
١٦٥	١٣,٩ القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها.
١٦٦	١٣,١٠ بنود متفرقة.
١٦٦	١٣,١١ إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرق في أسهم معينة
١٦٧	١٤. التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال.
١٦٨	١٥. التعهدات الخاصة بالاكتتاب.
١٦٨	١٥,١ نبذة حول طلب وتعهدات الاكتتاب.
١٦٨	١٥,٢ عمليات التخصيص.
١٦٨	١٥,٣ السوق المالية السعودية (تداول).
١٦٩	١٥,٤ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي.
١٧٠	١٦. المستندات المتاحة للمعاينة.

فهرس الجداول

٢٢	الجدول رقم (١): الشركات التابعة.
٢٣	الجدول رقم (٢): الاستثمارات في الشركات.
٢٣	الجدول رقم (٣): كبار مساهمي الشركة.
٢٣	الجدول رقم (٤): هيكل الملكية في شركة زينل للصناعات المحدودة.
٢٦	الجدول رقم (٥): أعضاء مجلس إدارة الشركة.
٢٧	الجدول رقم (٦): أعضاء لجنة المراجعة.
٢٧	الجدول رقم (٧): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.



٢٨	الجدول رقم (٨): الإدارة التنفيذية للشركة.
٢٨	الجدول رقم (٩): تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
٤٥	الجدول رقم (١٠): قوائم الدخل الموحدة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٤٦	الجدول رقم (١١): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٤٩	الجدول رقم (٢١): تنظيم الشركات التابعة.
٥٠	الجدول رقم (٣١): الإيرادات بحسب الشركة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٥٢	الجدول رقم (٤١): الإيرادات بحسب المنتجات للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٥٦	الجدول رقم (١٥): الإيرادات بحسب قنوات البيع للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٥٨	الجدول رقم (١٦): تكلفة الإيرادات للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٦١	الجدول رقم (١٧): مجمل الربح بحسب الشركة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٦٢	الجدول رقم (١٨): مصروفات عمومية وإدارية للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٦٥	الجدول رقم (١٩): مصروفات بيع وتوزيع للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٦٧	الجدول رقم (٢٠): إيرادات أخرى للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٦٨	الجدول رقم (٢١): الزكاة وضريبة الدخل للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٦٩	الجدول رقم (٢٢): صافي الدخل / (الخسارة) للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٠	الجدول رقم (٢٣): قوائم المركز المالي الموحدة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٣	الجدول رقم (٢٤): إجمالي رأس المال العامل للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٥	الجدول رقم (٢٥): النقد وما في حكمه للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٦	الجدول رقم (٢٦): الذمم المدينة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٦	الجدول رقم (٢٧): حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٦	الجدول رقم (٢٨): أعمار الذمم المدينة للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.
٧٧	الجدول رقم (٢٩): الذمم المدينة حسب الشركة التابعة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٨	الجدول رقم (٣٠): المخزون للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٧٩	الجدول رقم (٣١): أعمار المخزون لشركة الكابلات السعودية "الشركة" للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.
٨٠	الجدول رقم (٣٢): مطلوب من أطراف ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٠	الجدول رقم (٣٣): حوزات مدينة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨١	الجدول رقم (٣٤): مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.



٨١	الجدول رقم (٣٥): الذمم الدائنة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٢	الجدول رقم (٣٦): مطلوب إلى أطراف ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٣	الجدول رقم (٣٧): مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٤	الجدول رقم (٣٨): الموجودات غير المتداولة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٤	الجدول رقم (٣٩): استثمار في شركة زميلة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٥	الجدول رقم (٤٠): موجودات غير ملموسة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٦	الجدول رقم (٤١): ممتلكات ومصانع ومعدات للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٦	الجدول رقم (٤٢): الإضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٦	الجدول رقم (٤٣): استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٦	الجدول رقم (٤٤): جدول نسب اهلاك الأصول للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٦	الجدول رقم (٤٥): حركة مشاريع تحت التنفيذ للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٧	الجدول رقم (٤٦): المطوبات الغير متداولة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٧	الجدول رقم (٤٧): القروض قصيرة الأجل للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٨	الجدول رقم (٤٨): القروض طويلة الأجل للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٨٩	الجدول رقم (٤٩): الجدول الزمني لسداد القروض طويلة الأجل لشركة الكابلات السعودية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.
٨٩	الجدول رقم (٥٠): تفاصيل التسهيلات الائتمانية.
٩١	الجدول رقم (٥١): التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩١	الجدول رقم (٥٢): الالتزامات والارتباطات المحتملة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩١	الجدول رقم (٥٣): التزامات منافع الموظفين للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩٢	الجدول رقم (٥٤): الوعاء الزكوي للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩٢	الجدول رقم (٥٥): مخصص الزكاة السنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩٤	الجدول رقم (٥٦): حقوق المساهمين للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩٤	الجدول رقم (٥٧): رأس مال الشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.
٩٦	الجدول رقم (٥٨): قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.
٩٨	الجدول رقم (٥٩): قوائم الدخل الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
٩٨	الجدول رقم (٦٠): مؤشرات الأداء الرئيسية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١٠٠	الجدول رقم (٦١): الإيرادات بحسب الشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.



١٠١	الجدول رقم (٦٢): الإيرادات بحسب المنتجات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١٠٣	الجدول رقم (٦٣): الإيرادات بحسب قنوات البيع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١٠٤	الجدول رقم (٦٤): تكلفة الإيرادات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١٠٦	الجدول رقم (٦٥): مجمل الربح بحسب الشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١٠٧	الجدول رقم (٦٦): مصروفات عمومية وإدارية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١٠٩	الجدول رقم (٦٧): مصروفات بيع وتوزيع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١١٠	الجدول رقم (٦٨): الإيرادات الأخرى لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١١١	الجدول رقم (٦٩): صافي الدخل / (الخسارة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.
١١٢	الجدول رقم (٧٠): قوائم المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٤	الجدول رقم (٧١): إجمالي رأس المال العامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٦	الجدول رقم (٧٢): الزم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٦	الجدول رقم (٧٣): حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٦	الجدول رقم (٧٤): أعمار الزم المدينة للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٧	الجدول رقم (٧٥): الزم المدينة حسب الشركة التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٧	الجدول رقم (٧٦): المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٨	الجدول رقم (٧٧): أعمار المخزون لشركة الكابلات السعودية "الشركة" للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٨	الجدول رقم (٧٨): مطلوب من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٩	الجدول رقم (٧٩): حوزات مدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١١٩	الجدول رقم (٨٠): مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٠	الجدول رقم (٨١): الزم الدائنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٠	الجدول رقم (٨٢): مطلوب إلى أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٠	الجدول رقم (٨٣): مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢١	الجدول رقم (٨٤): الموجودات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢١	الجدول رقم (٨٥): استثمار في شركة زميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢١	الجدول رقم (٨٦): ممتلكات ومصانع ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٢	الجدول رقم (٨٧): الإضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٢	الجدول رقم (٨٨): استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.

١٢٢	الجدول رقم (٨٩): جدول نسب اهلاك الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٢	الجدول رقم (٩٠): حركة مشاريع تحت التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٣	الجدول رقم (٩١): المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٣	الجدول رقم (٩٢): القروض قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٣	الجدول رقم (٩٣): القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٤	الجدول رقم (٩٤): الجدول الزمني لسداد القروض طويلة الأجل كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٥	الجدول رقم (٩٥): تفاصيل التسهيلات الائتمانية.
١٢٦	الجدول رقم (٩٦): التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٧	الجدول رقم (٩٧): الالتزامات والارتباطات المحتملة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٧	الجدول رقم (٩٨): حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م.
١٢٨	الجدول رقم (٩٩): قائمة التدفقات النقدية الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.
١٣٠	الجدول رقم (١٠٠): الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح.
١٣٨	الجدول رقم (١٠١): شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة.
١٣٩	الجدول رقم (١٠٢): شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات.
١٣٩	الجدول رقم (١٠٣): شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية.
١٤٠	الجدول رقم (١٠٤): شركة الكابلات السعودية (الإمارات) - ش.ذ.م.م.
١٤٠	الجدول رقم (١٠٥): شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة ش.م.ق.
١٤١	الجدول رقم (١٠٦): شركة اليمسان للأجهزة الكهربائية والصناعية والكهربائية شركة مساهمة تجارية.
١٤١	الجدول رقم (١٠٧): شركة ماس إنترناشيونال تريدينج المحدودة.
١٤٢	الجدول رقم (١٠٨): شركة ميدال للكابلات المحدودة ذ.م.م.
١٤٢	الجدول رقم (١٠٩): شركة زكا العالمية للتقنية والمعلومات.
١٤٣	الجدول رقم (١١٠): التراخيص والموافقات التي حصلت عليها الشركة.
١٤٥	الجدول رقم (١١١): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها شركة الكابلات السعودية للتسويق (شركة الكابلات السعودية للتسويق لا تمارس أي نشاط).
١٤٥	الجدول رقم (١١٢): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات.
١٤٦	الجدول رقم (١١٣): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية (شركة مراكز الماس لا تمارس أي نشاط).
١٤٧	الجدول رقم (١١٤): اتفاقيات الشركة مع مقدمي الخدمات.



١٤٨	الجدول رقم (١١٥): اتفاقيات الإيجار التي أبرمتها الشركة.
١٥٠	الجدول رقم (١١٦): تفاصيل وثائق التأمين التي بموجبها تم التأمين على الشركة.
١٥١	الجدول رقم (١١٧): تفاصيل اتفاقيات التمويل.
١٥٣	الجدول رقم (١١٨): العلامات التجارية للشركة.
١٥٤	الجدول رقم (١١٩): الدعاوى القضائية والمطالبات والإجراءات النظامية.

فهرس الأشكال

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

١. التعريفات والمصطلحات

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

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
شركة الكابلات أو الشركة أو المصدر	شركة الكابلات السعودية، شركة مساهمة سعودية.
الشركة الأم / المجموعة	شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة.
الإدارة	إدارة الشركة.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة.
وزارة التجارة والاستثمار	وزارة التجارة والاستثمار بالمملكة العربية السعودية.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٢٠١٧ م وتاريخ ١٤٣٩/٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م). بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٣٠/م وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ. والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ م وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م).
المجلس أو مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة، والذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (د).
المستشارون	مشارو الشركة الموضحة أسماؤهم على الصفحة (و).
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٣٠/م وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٧/٣١ م). وما يطرأ عليه من تعديلات.
شركة السوق المالية السعودية	شركة السوق المالية السعودية، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٢٨/٠٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٣/١٩ م)، وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها.
السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهم أو السوق أو تداول	السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.
نظام تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٣/م) بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠ م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ ١٤٣٧/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٥/٠٢ م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (٧٩/م) وتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١ م).
الشركات التابعة	الشركات التابعة للشركة. (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠.٢.١) "الشركات التابعة للشركة" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).
الجمعية العامة	الجمعية العامة للمساهمين في الشركة.
الجمعية العامة العادية	الجمعية العامة العادية للمساهمين في الشركة.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الشركة.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٦-٢٠١٧ م وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣ م). بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٣/م وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ. والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٥٧-٢٠١٩ م وتاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢٠ م).



المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الأطراف ذوي العلاقة	يقصد به في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ٢٠/٠٨/١٤٢٥ هـ (الموافق ٠٤/١٠/٢٠٠٤م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٧-١٨-٢٠١٨ وتاريخ ٠١/٠٥/١٤٣٩ هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠١٨م)، على ما يلي: تابعي المصدر. ١. المساهمين الكبار في المصدر. ٢. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٣. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٥. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤ أو ٥) أعلاه. ٦. أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١، ٢، ٣، ٤، ٥ أو ٦) أعلاه.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن شركة السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (١-١٠٤-٢٠١٩) بتاريخ ٠١/٠٢/١٤٤١ هـ (الموافق ٣٠/٠٩/٢٠١٩م).
المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)	مجموعة المعايير المحاسبية وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. (International Financial Reporting Standards).
السنة المالية / السنوات المالية	هي الفترة الزمنية لعرض نتيجة نشاط المنشأة المحددة بداتها ونهايتها في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة المعنية. علماً أن السنة المالية للشركة تنتهي في ٣١ ديسمبر.
التوظيف / السعودية	إحلال المواطنين السعوديين مكان العمالة الوافدة في وظائف القطاع الخاص.
ريال أو الريال السعودي أو الريال	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الدولار الأمريكي	العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.
الدينار البحريني	العملة الرسمية لمملكة البحرين.
الليرة التركية	العملة الرسمية لجمهورية تركيا.
الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
وزارة العمل	وزارة العمل والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
يوم عمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ وتاريخ ٢٣/٠٨/١٤٢٦ هـ. الموافق ٢٧/٠٩/٢٠٢٠م.
هـ	التقويم الهجري.
م	التقويم الميلادي.
شركة مركز إيداع الأوراق المالية	هي شركة مساهمة مغلقة مملوكة بالكامل لشركة السوق المالية السعودية (تداول)، تأسست في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٧ هـ (الموافق ١١/١١/٢٠١٥م).
رؤية ٢٠٣٠	البرنامج الاقتصادي الاستراتيجي الوطني الذي يهدف إلى تقليل الاعتماد على النفط وصناعة البتروكيماويات وتنويع الاقتصاد السعودي وتطوير الخدمات العامة.
ضريبة القيمة المضافة (VAT)	قرر مجلس الوزراء بتاريخ ٠٢/٠٥/١٤٣٨ هـ (الموافق ٣٠/٠١/٢٠١٧م) الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨م، كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة، وفي دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي. مقدار هذه الضريبة (٥٪)، وقد تم استثناء عدد من المنتجات منها (كالاغذية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم).

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الحقوق أو الحقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تمنح حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة عند الموافقة على الزيادة في رأس المال. وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين، ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. ويتم إيداع الحقوق بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس مال. وستظهر هذه الحقوق في حسابات المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. وسيتم إبلاغ المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظتهم.
قيمة الحق الإرشادية	الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح.
سعر تداول الحق	هو السعر الذي يتم تداول الحق به علماً بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.
متعهد التغطية	شركة فالك للخدمات المالية.
مدير الاكتتاب	شركة فالك للخدمات المالية.
فترة الطرح	الفترة التي تبدأ من يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) إلى يوم ١٤٤١/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦ م).
سعر الطرح / الاكتتاب	(١٠) عشرة ريال سعودي للسهم الواحد.
الأسهم المتبقية	الأسهم المتبقية التي لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب.
الطرح المتبقي	طرح أية أسهم متبقية غير مكتتب فيها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.
فترة الطرح المتبقي	الفترة التي تبدأ من الساعة العاشرة صباحاً يوم ١٤٤١/٠٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢١ م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/٠٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٢ م).
الأسهم الجديدة	خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي سيتم إصدارها لزيادة رأس مال الشركة.
معامل الأحقية	ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
الأشخاص المستحقين	جميع حملة حقوق الأولوية سواء كانوا من المساهمين المقيدين أو ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
المساهمون الكبار	المساهمون الذين يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة، ولا يوجد ضمن مساهمي الشركة مساهمون كبار كما في تاريخ هذه النشرة.
الجمهور	تعني في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الأشخاص غير المتكويين أدناه: ١. تابعي المصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤ أو ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، أو ٦) أعلاه. ٨. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.
صافي متحصلات الطرح	صافي متحصلات الطرح بعد حسم مصاريف الطرح.
الشخص	الشخص الطبيعي.
نشرة الإصدار	هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق باكتتاب أسهم حقوق الأولوية.
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في السوق الرئيسية أو - حيث يسمح سياق النص بذلك - تقديم طلب إدراج إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول).
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ هـ).
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات - باستثناء المساهمين المقيدين - ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.



المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الأسهم	الأسهم العادية للشركة والبالغ عددها أحد عشر مليون وواحد وستين ألفاً وأربعمائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) سهماً عادياً، بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
الوسطاء	هم مؤسسات السوق المرخص لهم عن طريق هيئة السوق المالية بمزاولة نشاط التعامل بالأوراق المالية بصفة وكيل.
المؤسسات الاستثمارية	تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي: ١. الجهات الحكومية والشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محفظة خاصة، أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، وأي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع. ٢. صناديق الاستثمار العامة المؤسسة في المملكة المطروحة طرْحاً عاماً إضافة إلى الصناديق الخاصة والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ٣. الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع التزام متطلبات الكفاية المالية. ٤. عملاء شخص مرخص له في ممارسة أعمال الإدارة شريطة أن يكون ذلك الشخص المرخص له قد تم تعيينه بشروط تمكنه من اتخاذ القرارات الخاصة بقبول المشاركة في الطرح والاستثمار في السوق المالية السعودية نيابة عن العميل دون الحاجة إلى الحصول على موافقة مسبقة منه. ٥. أي أشخاص اعتباريين آخرين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، أخذاً بالاعتبار ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية، على أن لا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح. ٦. المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية والتي تشمل الشركات والصناديق المؤسسة في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية. ٧. المستثمرون الأجانب المؤهلون. ٨. مستفيد نهائي من ذوي الصفة الاعتبارية في اتفاقية مبادلة مبرمة مع شخص مرخص له وفق شروط وضوابط اتفاقيات المبادلة.
المكتتب	أي شخص يكتب في أسهم مطروحة للاكتتاب.
معدل النمو السنوي المركب	أحد الطرق المستخدمة لحساب معدل النمو في بند معين خلال فترة زمنية محددة.
النتائج المحلي	النتائج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية. وهو عبارة عن القيمة السوقية لكل السلع النهائية والخدمات المعترف بها بشكل محلي والتي يتم إنتاجها خلال فترة زمنية محددة.
طن متري	قياس كتلة مساوية لألف كيلوجرام.
أيزو (ISO)	هي منظمة دولية تضع المعايير التجارية والصناعية العالمية وتحدد أفضل الممارسات والإجراءات التي يجب اتباعها من قبل الشركات والهيئات والمنشآت الصناعية وهي تمنح شهادات تؤكد التزامهم بتلك المعايير.
صندوق التنمية الصناعية السعودي	صندوق التنمية الصناعية السعودي وهو جهة حكومية مرتبطة بوزارة المالية، تم تأسيسها في عام ١٣٩٤هـ (الموافق ١٩٧٤م)، لتطوير الصناعة في المملكة العربية السعودية والمساعدة في إنشاء وتطوير وتوسيع المصانع في المملكة عن طريق منح قروض طويلة الأجل بتكاليف منخفضة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة	جهة حكومية تم تأسيسها في عام ١٣٧٠هـ (الموافق ١٩٥٠م)، وهي الجهة المسؤولة عن البيئة في المملكة العربية السعودية إلى جانب دورها في مجال الأرصاد الجوية.
الهيئة العامة للزكاة والدخل	الهيئة العامة للزكاة والدخل (مصلحة الزكاة والدخل سابقاً)، وهي إحدى الجهات الحكومية التي ترتبط تنظيمياً بوزير المالية، وهي الجهة الموكلة بأعمال جباية الزكاة وتحصيل الضرائب.
ديوان المظالم	هو هيئة قضاء إدارية مستقلة ترتبط مباشرة بالملك، ويهدف إلى الفصل في مظالم الناس وتحقيق العدالة. وتحدد اختصاصاته بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٧٨) وتاريخ ١٩/٠٩/١٤٢٨هـ، ونظام المرافعات أمامه الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ٢٢/٠١/١٤٣٥هـ.
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بالتغطية بين الشركة والمتعهد بالتغطية.
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة.	هي قواعد خاصة بتنظيم الاستثمار بالأوراق المالية من قبل أشخاص غير سعوديين مقيمين خارج المملكة. الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار ٢٠١٥-٤٢-٢١ وتاريخ ١٥/٠٧/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٥/٠٥/٢٠١٥م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٩-٦٥-٣ وتاريخ ١٤/١٠/١٤٤٠هـ (الموافق ١٦/٠٦/٢٠١٩م).
الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها	قواعد خاصة بالشركات ذات الخسائر المتراكمة صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤٨-٤٨-٢٠١٣ وتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٥هـ (الموافق ١٨/١١/٢٠١٣م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ٧٧-٢٠١٨ وتاريخ ١٠/٠٥/١٤٣٩هـ (الموافق ١٨/٠٧/٢٠١٨م).
شركة ماس	شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات، شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة (المزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٢,١) "الشركات التابعة للشركة" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).



المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
شركة اليمسان	شركة اليمسان للأجهزة الكهربائية والصناعية والكهربائية شركة تركية مساهمة (المزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٢,١) "الشركات التابعة للشركة" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).
شركة ماس كابلو	شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة شركة تركية مساهمة قابضة (المزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٢,١) "الشركات التابعة للشركة" من القسم (١٠) "المعلومات القانونية" من هذه النشرة).
شركة ديميرير كابلو	شركة ديميرير كابلو تيسيليري ساناي وتجارات انونيم شريكاتي شركة تركية، إحدى الشركات التابعة والتي قامت شركة الكابلات السعودية ببيع كامل حصتها فيها وذلك في شهر يوليو من عام ٢٠١٨م.
عديد فينيل الكلورايد PVC	يعرف أيضاً بالبولي فينيل كلوريد (Poly vinyl Chloride)، وهو مادة بلاستيكية شائعة الاستعمال وتعتبر من أكثر المنتجات البلاستيكية استخداماً في مجالات متعددة، حيث تستخدم في عزل الكابلات التي تنتجها الشركة.
عديد الإيثيلين عالي الكثافة (HDPE)	يعرف أيضاً بالبولي إيثيلين عالي الكثافة (High density polyethylene)، وهو مادة بلاستيكية تستخدم في العزل والتغليف وصناعة منتجات متعددة كقوارير المنظفات وعلب المواد الغذائية، وتستخدم في عزل وتغليف الكابلات التي تنتجها الشركة.
عديد الإيثيلين متوسط الكثافة (MDPE)	يعرف أيضاً بالبولي إيثيلين متوسط الكثافة (Medium density polyethylene)، وهو مادة بلاستيكية تستخدم في العزل والتغليف مقاومة جيدة للصدمات وللثققات. يستعمل بشكل خاص في انابيب الغاز، التغليف، والمعدات المهنية.
عديد الإيثيلين المتشابك (XLPE)	عديد الإيثيلين المتشابك (Cross-linked polyethylene) هو نوع من المواد العازلة ويستخدم في تحسين الخواص الميكانيكية في درجة حرارة مرتفعة، يتم استخدامه بشكل أساسي في أنظمة انابيب خدمات البناء، وأنظمة التدفئة والتبريد، وانابيب المياه المنزلية، والعزل للكابلات الكهربائية عالية التوتر.
المواد المثبطة للحريق (FR)	المواد المثبطة للحريق (Fire Retardant) تعتبر من مثبطات اللهب وهي مواد كيميائية تضاف إلى المواد القابلة للاشتعال مثل الخشب أو البلاستيك أو الورق أو المطاط أو الألياف لجعلها أقل عرضة للحريق أو لمنع انتشار الحريق.
خيوط البولي بروبيلين (PP)	خيوط البولي بروبيلين (Polypropylene) هي مادة يتم استخدامها في مجموعة متنوعة من التطبيقات لتشمل التعبئة والعزل والتغليف للمنتجات الاستهلاكية، وقطع من البلاستيك لمختلف الصناعات بما في ذلك صناعة السيارات، والمنسوجات.

٢. عوامل المخاطرة

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

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

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

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

١.١ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها

١.١.١ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية

تعتمد قدرة الشركة في زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى التنفيذ الفعال لخطط أعمالها وتحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح على سبيل المثال لا الحصر، تحسين خطوط الإنتاج الحالية أو التوسع في خطوط إنتاج جديدة. إن قدرة الشركة على التوسع في أعمالها في المستقبل تعتمد على قدرتها على مواصلة تنفيذ وتحسين نظم المعلومات التشغيلية والمالية والإدارية بكفاءة وفي الوقت المناسب، وكذلك على قدرتها على زيادة قواها العاملة وتدريبها وتحفيزها وإدارتها. علاوةً على ذلك، فإن أي خطط توسع في الأعمال تعزز الشركة القيام بها في المستقبل سوف تخضع للتكاليف المقدرة وجدول التنفيذ الزمني المحدد لها، وقد تحتاج الشركة إلى تمويل إضافي لإنجاز أي خطط توسع، وإذا لم تتمكن من تنفيذ خطط التوسع وفقاً للجدول الزمني المحدد لها ووفق التكاليف المقدرة للمشروع أو في حال عدم تحقيق الربحية المرجوة من هذه المشاريع والذي قد يعود لأسباب مختلفة بما فيها تغير حالة السوق وقت تنفيذ هذه المشاريع أو خلل في دراسة الجدوى، فإن ذلك سيؤثر على الوضع التنافسي للشركة، وبالتالي نتائج أعمالها وربحيتها.

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

١.١.٢ المخاطر المتعلقة بالسيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على مقابلة التزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية حال استحقاقها، وتتكون المطلوبات المالية للشركة من قروض وذمم دائنة ومصاريف مستحقة، وقد بلغ معدل السيولة للشركة ٠,٨٠ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و٠,٧٥ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و٠,٦٣ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٠,٦٤ مرة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ولا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد الاستحقاق. ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة أيضاً عن عدم المقدرة على بيع موجودات مالية بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها، ولا تضمن الشركة عدم وقوع أية أحداث طارئة أو مفاجئة قد تتطلب سيولة فورية، مما يؤثر سلباً على أعمال الشركة وبالتالي على نتائج العمليات التشغيلية والمالية.

١.١.٣ المخاطر المتعلقة بالائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان عندما يعجز أحد الأطراف عن الوفاء بالتزام مالي معين للطرف الآخر. وقد تواجه الشركة مخاطر الائتمان في عدة حالات مؤقتة أو دائمة منها وجود أرصدة مدينة من العملاء، وفشل أطراف أخرى دائنة بالوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة، وغيرها.

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

١,١,٤ المخاطر المتعلقة بالالتزامات المحتملة

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

١,١,٥ المخاطر المتعلقة بعدم استخراج أو عدم تجديد التراخيص والتصاريح والشهادات

يتعين على الشركة الحصول على التصاريح والتراخيص والموافقات النظامية المختلفة فيما يتعلق بأنشطتها والمحافظة عليها. وتشمل هذه التراخيص على سبيل المثال لا الحصر: الترخيص الصناعي الوطني الصادر من وزارة الصناعة والثروة المعدنية والرخص البيئية الصادرة من الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة وشهادات تسجيل الشركة الصادرة من وزارة التجارة والاستثمار وشهادات عضوية الغرفة التجارية وشهادات تسجيل العلامات التجارية وشهادات السعودة وشهادات الزكاة وشهادة التسجيل في ضريبة القيمة المضافة وشهادات التأمينات الاجتماعية.

إن عدم تمكن الشركة من تجديد رخصها وتصاريحها وشهاداتها الحالية أو الحصول على أي من التراخيص اللازمة لأعمالها أو إذا تم تعليق أو انتهاء أي من تراخيصها أو إذا تم تجديد أي من تلك التراخيص بشروط غير مناسبة للشركة، أو في حالة عدم قدرة الشركة الحصول على الرخص والتصاريح والشهادات الإضافية التي قد تطلب منها في المستقبل، فإن ذلك قد يعرض الشركة للتوقف والامتناع عن القيام بأعمالها كإغلاق للشركة أو تجميد جميع الخدمات التي تقدمها الجهات الرقابية للشركة (كتجديد التراخيص والشهادات واستخراج التأشيرات ورخص الإقامة ونقل الكفالات... الخ) مما سينتج عنه تعطل عمليات الشركة وتكبدها تكاليف إضافية مما سيؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٦ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين والإدارة التنفيذية

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

١,١,٧ المخاطر المتعلقة بأخطاء الموظفين أو سوء سلوكهم

لا تستطيع الشركة وشركاتها التابعة أن تضمن تلافي سوء سلوك الموظفين أو أخطائهم كالغش والأخطاء المتعمدة والاختلاس والاحتيال والسرقة والتزوير وإساءة استخدام ممتلكاتها والتصرف نيابة عنها دون الحصول على التفويضات الإدارية المطلوبة. وبالتالي قد يترتب عن تلك التصرفات تبعات ومسؤوليات تتحملها الشركة، أو عقوبات نظامية، أو مسؤولية مالية مما سوف يؤثر سلباً على سمعة الشركة وشركاتها التابعة. لذا فإن الشركة لا تستطيع ضمان ان سوء سلوك موظفيها أو أخطائهم لن يؤدي إلى الإضرار بشكل جوهري على وضعها المالي أو نتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٨ المخاطر المتعلقة بتوفر التمويل مستقبلاً

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

١,١,٩ المخاطر المتعلقة بارتفاع مديونية الشركة

بلغت مديونية الشركة مبلغ (١,٠) مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و(٨٧٧,٢) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و(٤٢٤,١) مليون ريال سعودي كما في ديسمبر ٢٠١٨م، و(٤٣٣,١) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. كما مثلت مديونية الشركة من إجمالي حقوق المساهمين نسبة (٣٣٦٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و(٤٠٧٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و(٢٦٢٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و(٣٣١٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م. إذا لم تتمكن الشركة من تخفيض مديونيتها فسوف يؤثر ذلك سلباً على أداء الشركة المالي وعملياتها التشغيلية وخططها المستقبلية.

١,١,١٠ المخاطر المتعلقة بزيادة مطلوبات الشركة

من الممكن ان تشكل زيادة مطلوبات الشركة خطراً على الوضع المالي العام للشركة وملاءمتها المالية، حيث بلغت نسبة المطلوبات ٨٦,٤١٪ من الموجودات كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و٨٨,٩٧٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و٨٨,٤١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٩٠,٣٣٪ كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وعليه فإن زيادة مطلوبات الشركة ستؤدي إلى التأثير على مركزها المالي وزيادة تكاليف التمويل، وفي حال حدوث ذلك، سيصعب على الشركة الوفاء بالتزاماتها، وسيكون لذلك تأثير سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.



١,١,١١ المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م مبلغ (٣٥٥,٩) مليون ريال سعودي، أي ما يمثل (٤٦,٨٣٪) من رأس مالها البالغ وقتها (٧٦٠) مليون ريال سعودي. وفي تاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٢ م) أعلنت الشركة عن قرار مجلس الإدارة بالتعير بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠١ م) برفع توصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من (٧٦٠) مليون ريال سعودي إلى (٤٠٤,١١٤) مليون ريال سعودي، بنسبة تخفيض (٤٦,٨٣٪) من رأس مال الشركة، وقد حصلت الشركة في تاريخ ١٤٣٨/٠٨/١٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٠٨ م) على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال، ومن ثم حصلت في تاريخ ١٤٣٨/٠٩/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/٠٤ م) على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال.

وأعلنت الشركة بتاريخ ١٤٣٩/١١/١١ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/٢٤ م) عن بلوغ خسائرها المتراكمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م مبلغ (٢٩٣,٥) مليون ريال سعودي، أي ما يمثل (٧٢,٦٣٪) من رأس مالها البالغ وقتها (٤٠٤,١) مليون ريال سعودي. وفي تاريخ ١٤٣٩/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٨/٠٢ م) أعلنت الشركة عن قرار مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٨/٠٢ م) برفع توصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من (٤٠٤,١) مليون ريال سعودي إلى (١١٠,٦١٤) مليون ريال سعودي، بنسبة تخفيض (٧٢,٦٣٪) من رأس مال الشركة، وقد حصلت الشركة في تاريخ ١٤٣٩/١١/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٨/٠٩ م) على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال، ومن ثم حصلت في تاريخ ١٤٣٩/١٢/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٠٢ م) على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال.

وتجدر الإشارة انه في تاريخ ١٤٣٨/٠١/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٢٤ م) صدر قرار مجلس الهيئة رقم (١-١٣٠-٢٠١٦) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات، وتم تعديل مسماها لتصبح «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها»، وتم العمل بها ابتداءً من تاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢٢ م)، والتي تنص على أنه يجب على الشركة أن تقصص للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر.

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

لا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية. وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (٢٠٪) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع للاتحة الهيئة الخاصة بـ «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها». وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (٥٠٪) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة، وعلى وجه الخصوص المادة ١٥٠ من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة (٥٠٪) أو أكثر من رأس مالها بإبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (١٥) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (٤٥) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر؛ لقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام الأساسي للشركة، وستعد الشركة منفضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعدرت عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في المادة ١٥٠ من نظام الشركات ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (٩٠) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة. وفي حال انقضاء الشركة بموجب المادة ١٥٠ من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، مما سيؤثر سلباً على الشركة ونتائجها المالية وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,١٢ المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات

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

١,١,١٣ المخاطر المتعلقة بالتغيرات في المعايير المحاسبية الهامة والمعايير الجديدة

تم إعداد القوائم المالية للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و٢٠١٨ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)، والشركة ملزمة في هذه الحالة بتطبيق التعديلات أو التغيرات التي تطرأ على هذه المعايير من وقت لآخر. وبالتالي فإن أي تغييرات في هذه المعايير أو إلزامية تطبيق بعض المعايير الجديدة من الممكن ان يؤثر سلباً على القوائم المالية وبالتالي على النتائج المالية للشركة ومركزها المالي.

١,١,١٤ المخاطر المتعلقة بمتطلبات التوظيف

يعتبر الالتزام بمتطلبات التوظيف مطلباً نظامياً بالمملكة بحيث تلتزم بموجبه جميع الشركات العاملة في المملكة، بما في ذلك الشركة وشركاتها التابعة داخل المملكة، بتوظيف نسبة معينة من الموظفين السعوديين بين مجموع موظفيها والمحافظة على تلك النسبة. ووفقاً لبرنامج نطاقات الصادر من وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، بلغت نسبة التوظيف كما في تاريخ هذه النشرة حوالي (٣١,٦٧٪) ومُصنفة ضمن النطاق الأخضر المرتفع، وعلى الرغم من ان الشركة ملتزمة حالياً بنسب التوظيف المطلوبة، إلا انه في حال عدم استمرارها في الحفاظ على هذه النسب أو في حال قررت وزارة العمل والتنمية الاجتماعية فرض سياسات توظيف أكثر شدة في المستقبل، ولم تتمكن الشركة من الالتزام بمتطلبات وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، فإن ذلك سيؤدي إلى فرض عقوبات على الشركة تفرضها الجهات الحكومية، كتعليق طلبات تأشيرات العمل ونقل الكفالة للعاملين غير السعوديين، والتي سيكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها. (ولمزيد من المعلومات، فضلاً راجع القسم الفرعي (١٢,٣) «الموظفون والسعودة» من القسم (٣) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها» في هذه النشرة).

١,١,١٥ المخاطر المتعلقة بوقوع الكوارث الطبيعية

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

١,١,١٦ المخاطر المتعلقة بالتشغيل والتوقف غير المتوقع للأعمال

تعتمد الشركة في استمرار عملياتها على سير وفعالية خطوط الإنتاج وانظمة العمل فيها، وتعتبر المنشآت الصناعية عرضة لمخاطر تشغيلية كبيرة نتيجة لعدة عوامل بما في ذلك الكوارث الطبيعية والأعطال المفاجئة بالمعدات الرئيسة وقصور أداء أو توقف خطوط الإنتاج وأجهزة الحاسب الآلي أو توقف إمداد الطاقة والكهرباء، وقد تتسبب تلك المخاطر في إلحاق ضرر كبير بمرافق المنشآت الصناعية أو القوة العاملة بها، أو تتسبب في تعطل عملية الإنتاج وقدرة الشركة على تسليم منتجاتها، مما يترتب عليها تكبد الشركة لخسائر، وبالتالي التأثير بشكل سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,١٧ المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بمعايير الجودة والمواصفات المطلوبة من قبل العملاء

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

١,١,١٨ المخاطر المتعلقة بالدعاوى القضائية

إن الشركة وشركاتها التابعة طرف في دعاوى قضائية (بصفتها مدعى) تقدر بمبلغ تسعة عشر مليون ومائة وثلاثة وتسعين ألفاً وستة (١٩,١٩٣,٠٠٦) ريالاً سعودياً، وطرف في دعاوى قضائية (بصفتها مدعى عليها) تقدر بمبلغ تسعة ملايين ومائة وثلاثة وعشرين ألفاً وسبع مائة وثمانين (٩,١٢٣,٧٨٠) ريالاً سعودياً، (يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,١٠) «المنازعات والدعاوى القضائية» من القسم رقم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة). كما ان الشركة وشركاتها التابعة قد تجد نفسها طرفاً في دعاوى قضائية أخرى سواء مدعى أو مدعى عليه، ومن شأن أي نتيجة سلبية فيما يتعلق بإجراءات التقاضي والإجراءات التنظيمية التأثير سلباً على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. ولا تستطيع الشركة ان تتوقع بشكل دقيق حجم تكلفة الدعاوى أو الإجراءات القضائية التي يمكن ان تقيمها أو تقام ضدها في المستقبل أو النتائج النهائية لتلك الدعاوى أو الأحكام التي تصدر فيها وما تتضمنه من تعويضات وجزاءات. وقد تشمل هذه الدعاوى - على سبيل المثال لا الحصر - المسائل الزكوية والضريبية ونظام العمل والأخطاء والشكاوى والأضرار الأخرى التي تنجم عن الإهمال أو الاحتيال من قبل أشخاص أو مؤسسات بشكل يكون خارج عن نطاق سيطرة الشركة أو شركاتها التابعة. وبالتالي فإن أي نتائج سلبية لمثل هذه القضايا ستؤثر سلباً على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,١٩ المخاطر المتعلقة باستحقاقات الزكاة الشرعية المحتملة والمطالبات الإضافية

شركة الكابلات السعودية

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٤م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ٢٢ مليون ريال سعودي، واعتترضت الشركة على جزء من هذه الالتزامات الإضافية ولكن لم يتم قبول اعتراضها، ونتيجة لذلك تم صرف ضمان بنكي من بي إن بي باريباس بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل، وتمت الموافقة على السداد المتبقي وفقاً لخطة التقسيط بدءاً من يناير ٢٠١٩.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي وضريبة استقطاع بقيمة ٣٥,٧ مليون ريال سعودي، واعتترضت الشركة على ذلك الربط وتم تحويل الاعتراض إلى لجنة الاعتراض الأولية للنظر والبت فيها،



وقد وافقت لجنة الاعتراض الأولية على وجهة نظر الهيئة العامة للزكاة والدخل. وبناءً عليه، تقدمت الشركة بطلب استئناف ضد قرار لجنة الاعتراض الأولية لدى لجنة الاستئناف العليا والذي تم رفضه. وقامت الشركة بتقديم اعتراض إلى ديوان المظالم والذي لا يزال قيد المراجعة من قبل ديوان المظالم حتى تاريخ هذه النشرة.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ٣٢,٩ مليون ريال سعودي، واعترضت الشركة على ذلك الربوط وتم تحويل الاعتراض إلى لجنة الاعتراض الأولية ولا يزال قيد المراجعة حتى تاريخ هذه النشرة.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠١٠م إلى ٢٠١٢م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ٦٦,٩٧ مليون ريال سعودي، واعترضت الشركة على ذلك الربوط لدى لجنة الاعتراض الأولية وقد وافقت لجنة الاعتراض الأولية على وجهة نظر الهيئة العامة للزكاة والدخل. وبناءً عليه، تقدمت الشركة بطلب استئناف ضد قرار لجنة الاعتراض الأولية لدى لجنة الاستئناف العليا ولا يزال قيد المراجعة حتى تاريخ هذه النشرة.

قامت الشركة بتكوين مخصص بمبلغ ١٠١,٩ مليون ريال سعودي للربوط الزكوية عن السنوات المذكورة أعلاه الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل، وقدمت الشركة إقراراتها الزكوية للسنوات من ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات، وما زال الربوط الزكوي النهائي لهذه السنوات قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة.

شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٧م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ١ مليون ريال سعودي، قامت شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة بالاعتراض لدى لجنة الاستئناف العليا ضد هذه الربوط، وحتى تاريخ هذه النشرة لم تستلم شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة أي قرار بهذا الخصوص.

قدمت شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة إقراراتها الزكوية عن السنوات المالية من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٠م، وحصلت على شهادات زكاة مقيدة، ولم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المذكورة.

وعلى الرغم من أن شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة لا تمارس أي نشاط، إلا أنها بصدد تقديم إقراراتها الزكوية عن السنوات المالية من ٢٠١١م إلى ٢٠١٨م.

شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي، وقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة اعتراضها على ذلك الربوط لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل تقييمها المعدل للزكاة لشركة ماس للسنوات المالية من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م استناداً على اعتراض شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة والذي أظهر خفض في التزام الزكاة المقرر عن السنوات المذكورة أعلاه بمبلغ ١٣,٤٦٢ مليون ريال سعودي. حيث طالبت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة الهيئة العامة للزكاة والدخل بأن يتم تحويل اعتراضها على السنوات المذكورة إلى لجنة الاعتراض الأولية، وأصدرت لجنة الاعتراض الأولية قرار تم بموجبه تقليص الفوارق الزكوية بمبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي، ليصبح مبلغ التزام الزكاة ١١,٣٦٢ مليون ريال سعودي. وتقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة باستئناف ضد قرار لجنة الاعتراض الأولية لدى لجنة الاستئناف العليا وقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة ضماناً مصرفياً بقيمة ١ مليون ريال سعودي، ولا يزال قيد المراجعة من قبل لجنة الاستئناف العليا حتى تاريخ هذه النشرة.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٢م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بمبلغ ٣٤,٧ مليون ريال سعودي، وقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة اعتراضاً على تقييمات الهيئة العامة للزكاة والدخل، وقامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بناءً على الاعتراض المقدم بإعادة تقييمها للزكاة وأصدرت تقييمها المعدل للزكاة للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٢م والذي أظهر اختلافاً في الزكاة قدره ٢٢,٧ مليون ريال سعودي بعد التخفيض والذي لا يزال قيد المراجعة حتى تاريخ هذه النشرة.

قدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات. ولم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المذكورة.

شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ١٧ مليون ريال سعودي، وقدمت شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة اعتراضها ضد هذه الربوط، وحتى تاريخ هذه النشرة لم تستلم شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة أي قرار بهذا الخصوص.

قدمت شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م، ولم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المذكورة، وعلى الرغم من أن شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة لا تمارس أي نشاط، إلا أنها بصدد تقديم إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٨م.

وبناءً على ما ذكر أعلاه من شرح للوضع الزكوي للشركة وشركاتها التابعة، يتمثل أساس الاعتراض من قبل الشركة وشركاتها التابعة (استناداً لرأي مستشار الزكاة الخاص بالشركة)، فيما يتعلق بالربوط الزكوي الصادر من الهيئة العامة للزكاة والدخل، على آلية وطريقة احتساب الوعاء الزكوي للشركة. هذا ولا تستطيع الشركة ولا شركاتها التابعة التنبؤ ما إذا كانت الهيئة العامة للزكاة والدخل ستقبل تقديراتهم الزكوية عن السنوات المالية المذكورة أعلاه والتي لم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوي لها، أو ستطالبها بدفع أي فروقات زكوية مستقبلاً عن هذه الأعوام، وإذا ما قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل فعلاً بمطالبة الشركة وشركاتها التابعة بدفع مثل هذه الفروقات، و/أو لم يتم قبول الاعتراضات المقدمة من قبل الشركة وشركاتها التابعة على المطالبات الزكوية الإضافية المذكورة أعلاه، فإن الشركة ستكون ملزمة بدفع مبالغ أكبر مما تم تخصيصه للربوط المذكورة أعلاه (قامت الشركة بتكوين مخصص بمبلغ ١٠١,٩ مليون ريال سعودي)، وأيضاً ستكون شركاتها التابعة ملزمة بدفع المطالبات الزكوية الإضافية، (قد تصل المطالبات الزكوية الإضافية للشركة وشركاتها التابعة إلى (١٨٣) مليون ريال سعودي)، الأمر الذي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أرباح الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٢٠ المخاطر المتعلقة باتفاقيات التمويل

أبرمت الشركة وشركاتها التابعة عدد من التسهيلات الائتمانية واتفاقيات التمويل مع البنوك المعنية (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٨) «التسهيلات الائتمانية والقروض» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة)، ولا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد الاستحقاق مما يعد إخلالاً بالاتفاقيات المبرمة، وبالتالي يحق للبنوك إلغاء أو إنهاء التسهيلات الائتمانية ومطالبة الشركة بسداد كامل المديونية فوراً مما يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وقدرتها على الاقتراض والتمويل وتنفيذ خططها المستقبلية.

إن القرض والتسهيلات القائمة مضمونة بسند لأمر مقدم من الشركة وشركاتها التابعة بالإضافة إلى رهن بعض ممتلكات ومعدات المصنع التابع لها، وقد يطلب البنك ضمانات أخرى مقابل التسهيلات الائتمانية ولا تتمكن الشركة من تقديمها، الأمر الذي سيجعل الشركة في حالة إخلال لبنود الاتفاقيات؛ وإذا لم تتمكن الشركة وشركاتها التابعة من الوفاء بالتزامات السداد المترتبة عليها بموجب اتفاقيات القروض والتسهيلات الائتمانية، أو لم تتمكن من تقديم أي ضمانات أخرى قد تطلبها البنوك، أو أخلت في المستقبل بأي من الالتزامات أو التعهدات الخاصة بالديون المترتبة عليها، فقد تطلب الجهات المقرضة سداد الدين على الفور وتحصيل الضمانات المقدمة من الشركة وشركاتها التابعة. وفي هذه الحالة، لا يوجد ضمان بان الشركة وشركاتها التابعة ستتمكن من الحصول على مصادر تمويل بديلة كافية للوفاء بسداد تلك الديون. وسيكون لأي من هذه العوامل تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. (ولمزيد من المعلومات حول اتفاقيات التمويل يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,٨) «التسهيلات الائتمانية والقروض» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

١,١,٢١ المخاطر المتعلقة بتركز العملاء

تعتمد الشركة على مجموعة عملاء رئيسيين تشكل نسبة أكبر خمسة عملاء منهم تقريباً (٢٧٪) من إجمالي الإيرادات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و(٣٣٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و(٢٧٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و(٤٤٪) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وبالتالي فإنه في حال قطع العلاقة مع أحد أو مجموعة من العملاء الرئيسيين، وإخفاق الشركة في إيجاد العلاقات اللازمة مع عملاء جدد سيؤثر بشكل سلبي على أعمال الشركة وبالتالي على نتائج عملياتها وأداءها المالي.

١,١,٢٢ المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة وشركاتها التابعة بشكل رئيسي من بيع الكابلات النحاسية والألمنيوم (ذات الجهد المنخفض والمتوسط والعالي وغيرها من كابلات متخصصة وأخرى تستخدم في قطاع النفط والغاز) وكابلات الألياف البصرية، حيث تتركز إيرادات شركة الكابلات السعودية من هذه المنتجات في مبيعات الكابلات النحاسية حيث شكلت ما نسبته ٤٩,٧٪ و ٥٦,١٪ و ٥٩,٤٪ و ٧٤,١٪ من إجمالي إيرادات منتجات الشركة السعودية للكابلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وكما في ٣١ مارس ٢٠١٩م على التوالي. وبالتالي فإنه في حال انخفاض المبيعات من منتجات الكابلات عامة ومن الكابلات النحاسية بشكل خاص، فإن ذلك سوف يؤثر بشكل سلبي على مبيعات الشركة وبالتالي على نتائج العمليات التشغيلية والمالية.

١,١,٢٣ المخاطر المتعلقة بالتغير في أسعار منتجات الشركة

تتكون مبيعات الشركة وشركاتها التابعة بشكل رئيسي من بيع الكابلات النحاسية والألمنيوم (ذات الجهد المنخفض والمتوسط والعالي وغيرها من كابلات متخصصة وأخرى تستخدم في قطاع النفط والغاز) وكابلات الألياف البصرية. تتغير أسعار منتجات الشركة محلياً وفي الأسواق العالمية نتيجة لتغير العرض والطلب على هذه المنتجات، حيث بلغ متوسط سعر بيع الشركة للطن المتري من الكابلات النحاسية (٢٤,٧٨) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٦م، و(٣٠,٨٥) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٧م، و(٣١,٣٢) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٨م، و(٣٤,٦٤) ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. كما بلغ متوسط سعر بيع الشركة للطن المتري من الكابلات الألمنيوم (٣٣,٣٣) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٦م، و(٣٣,٧٠) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٧م، و(٣٣,٦٩) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٨م، و(٢٢,٣٠) ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. وبلغ متوسط سعر بيع الشركة للكيلومتر من كابلات الألياف البصرية (٠,١٢) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٦م، و(٠,١٣) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٧م، و(٠,١١) ألف ريال سعودي في العام ٢٠١٨م، و(٠,٤٤) ألف ريال سعودي خلال



فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. إن انخفاض الأسعار السوقية لمنتجات الشركة سيكون له تأثير سلبي على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٢٤ المخاطر المتعلقة بزيادة الديون المشكوك في تحصيلها

بلغت مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ (١٦٢,٥) مليون ريال سعودي في ٢٠١٦م و(١٥٨,٦) مليون ريال سعودي في ٢٠١٧م و(١٤٧,٦) مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، بينما بلغت (١٤٧,٦) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وفي حال تباطؤ النمو الاقتصادي فقد لا يتمكن عملاء الشركة وشركاتها التابعة من تسديد ديونهم، مما سيزيد من احتمالية ارتفاع قيمة الديون المشكوك في تحصيلها، وفي مثل هذه الحالات ستلجأ الشركة إما إلى القضاء أو سترفع قيمة المخصصات التي يتوجب عليها تجنبها لتغطية قيمة الديون المشكوك في تحصيلها، مما سيكون له تأثير سلبي على أرباح الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٢٥ المخاطر المتعلقة بحماية العلامات التجارية وحقوق الملكية

تعتمد قدرة الشركة وشركاتها التابعة في تسويق خدماتها ومنتجاتها وتطوير أعمالها على استخدام اسمها وشعارها وعلاماتها التجارية، والتي تدعم أعمالها ومركزها التنافسي وتمنحها تميزاً واضحاً في السوق بين العملاء. وقد قامت الشركة بتسجيل علاماتها التجارية لدى الجهات المختصة (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٩) «العلامات التجارية وحقوق الملكية» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة). إن أي إخلال بحقوق الملكية أو استخدام غير مشروع للعلامات التجارية للشركة سيؤدي إلى التأثير على سمعة الشركة وشركاتها التابعة، ورفع دعاوى قضائية ومطالبات أمام المحاكم المختصة لحماية هذه الحقوق. وهي عملية مكلفة وتحتاج إلى وقت وجهد كبير من قبل الإدارة في متابعتها. وفي حال ما إذا فشلت الشركة في حماية علاماتها التجارية بشكل فعال عند تجديد شهادة التسجيل أو تتبع العلامات المشابهة، فإن ذلك سيؤثر سلباً على قيمتها، مما ينعكس سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٢٦ المخاطر المتعلقة بالتغطية التأمينية

تحتفظ الشركة بأنواع مختلفة من عقود التأمين لتغطية أعمالها وأصولها، غير أنه قد لا يكون لدى الشركة جميع العقود التأمينية المهمة لأعمالها وأصولها، أو لا يكون لديها الغطاء التأميني الكافي في كل الحالات، أو أنه لا يغطي جميع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة. كما أنه من الممكن أن تقع أحداث في المستقبل لا تكون الشركة مؤمنة ضدها بشكل يغطي الخسائر المحتملة، أو قد لا تكون مؤمنة ضدها على الإطلاق. ولا يوجد أي ضمان أن عقود التأمين الخاصة بالشركة ستظل متاحة بشروط مقبولة تجارياً، أو ستظل متاحة على الإطلاق. فإن أيأ من هذه الأحداث أو الظروف أو وقوع حدث غير مؤمن عليه للشركة سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال وأصول الشركة وأوضاعها المالية ونتائج أعمالها وتوقعاتها المستقبلية (ولمزيد من المعلومات حول عقود التأمين يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,٧) «عقود التأمين» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

١,١,٢٧ المخاطر المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتعامل الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية مع أطراف ذات علاقة كأعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين وشركاتها التابعة، وبلغ حجم العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حوالي (٦٨,٨) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و(٦٤,٨) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و(٧٦,٥) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و(٦٩,٤) مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وفي حال لم تتم التعاملات والاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة في المستقبل على أسس تجارية بحتة فإن ذلك سيؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١,١,٢٨ المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير

أبرمت الشركة عدد من العقود والاتفاقيات (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٥) «ملخص العقود الجوهرية» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة)، وتشمل هذه العقود عقود التوريد وعقود تسويق وتوزيع وعقود الإيجار. وعليه تتعرض الشركة لخطر عدم قدرة الجهات المتعاقدة معها أو عدم رغبتها بالوفاء بالتزاماتها التعاقدية. وقد تخل الجهات التي تتعاقد معها الشركة بالتزاماتها لأي سبب من الأسباب بما في ذلك نتيجة إفلاسها أو عدم ملاءتها المالية أو تعطل عملياتها، وتصبح المخاطر التي تنشأ عن التعامل مع هذه الجهات أكثر حدة في ظل ظروف السوق الصعبة.

كما لا يمكن التأكيد بأن تلك الأطراف سوف تكون على مستوى تطلعات الشركة، وفي حال عدم قدرة الشركة أو الأطراف المتعاقدة معها على الالتزام ببند تلك العقود، أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا، وخسارة الشركة لتلك المنازعات فإن ذلك سيؤثر سلباً على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج التشغيلية.

١,١,٢٩ المخاطر المتعلقة بالاتفاقيات التي تخضع لقوانين أجنبية ولاختصاص المحاكم الأجنبية أو التحكيم الدولي

أبرمت الشركة وشركاتها التابعة عدد من العقود والاتفاقيات التي تخضع في تفسيرها لقوانين أجنبية غير سعودية، وتشمل عقود توريد وعقود تسويق وتوزيع، وتتص هذه العقود والاتفاقيات على إحالة أي نزاع ينشأ عنها للفصل من قبل محاكم أجنبية أو التحكيم الأجنبي، وفي حالة حدوث نزاع مع أحد الأطراف المتعاقدين معهم وصدر حكم قضائي أجنبي أو صدر حكم ضد الشركة أو شركاتها التابعة بناءً على القانون الأجنبي الواجب التطبيق، فإن من الممكن أن تكون التبعات القانونية والمالية التي ستعرض لها الشركة أو شركاتها التابعة والناشئة عن مثل هذا الحكم أكبر مما لو صدر الحكم من قبل المحاكم

السعودية وفقاً للنظام السعودي المطبق مما سيؤثر سلباً على عمليات الشركة ووضعها المالي.

ومن الجدير بالذكر ان الشركة طرف في دعوى قضائية كمدعى عليها من قبل شركة الاتصالات الجزائرية، حيث ان العقد المبرم بين الشركة وشركة الاتصالات الجزائرية يخضع لقوانين التحكيم في دولة الجزائر (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠،١٠) «المنازعات والدعاوى القضائية» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة)

١،١،٣٠ المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على مواكبة التطورات التقنية

تستخدم الشركة تقنيات ونظم متطورة ومكلفة لتصنيع منتجاتها، ولما كبت التطور في إنتاج الكابلات يجب إجراء تحسينات متكررة على المنتجات واستخدام التقنيات المتطورة. ولا تضمن الشركة قدرتها على سرعة توفير التقنيات الجديدة وتطبيق الانظمة الخاصة بها على منتجاتها في الوقت والشكل المناسب كما انها ستتكبّد تكاليف عالية في هذا المجال مما سيؤثر على إنتاج المنتجات المطلوبة من عملائها في المواعيد المحددة، وسيكون لذلك إثر سلبي على نتائج عملياتها وأدائها المالي والتشغيلي وتوقعاتها المستقبلية.

١،٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١،٢،١ المخاطر المتعلقة بالأداء الاقتصادي للمملكة

يعتمد الأداء المستقبلي المتوقع للشركة على عدد من العوامل التي تتعلق بالأوضاع الاقتصادية في المملكة بشكل عام وتشمل، على سبيل المثال لا الحصر، عوامل التضخم ونمو الناتج المحلي ومتوسط دخل الفرد ونحو ذلك. ويعتمد اقتصاد المملكة الكلي والجزئي بشكل أساسي على النفط والصناعات النفطية والتي لا تزال تسيطر على حصة كبيرة من الناتج المحلي الإجمالي، وعليه فإن أي تقلبات غير مواتية تحدث في أسعار النفط سيكون لها إثرها المباشر والجوهري على خطط ونمو اقتصاد المملكة بشكل عام وعلى معدلات الإنفاق الحكومي، والذي من شأنه التأثير سلباً على أداء الشركة المالي، نظراً لعمليها ضمن منظومة اقتصاد المملكة وتأثرها بمعدلات الإنفاق الحكومي.

كما يعتمد استمرار نمو اقتصاد المملكة على عدة عوامل أخرى بما فيها استمرار النمو السكاني واستثمارات القطاعين الحكومي والخاص في البنية التحتية، لذا فإن أي تغيير سلبي في أي من هذه العوامل سيكون له تأثير كبير على الاقتصاد وبالتالي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائجها المالية وتوقعاتها المستقبلية.

١،٢،٢ المخاطر المتعلقة بعدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط

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

١،٢،٣ المخاطر المتعلقة بنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات

تخضع الشركة في إدارتها وتسيير أعمالها ونشاطاتها المختلفة لأحكام نظام الشركات، الصادر بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١١ م)، كما أصدر مجلس الهيئة بموجب القرار رقم (٨-١٢٧-٢٠١٦) وتاريخ ١٤٣٨/١/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧ م) الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٥٧-٢٠١٩) وتاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢٠ م). وبالإضافة إلى ذلك، أصدر مجلس الهيئة بموجب القرار رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٨/٥/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٢/١٣ م) لائحة حوكمة الشركات والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٥٧-٢٠١٩) وتاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢٠ م). ويفرض نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات بعض المتطلبات الجديدة المتعلقة بالتنظيم وحوكمة الشركات والتي يجب على الشركة الالتزام بها. كما فرض نظام الشركات عقوبات أشد صرامة على مخالفة أحكامه وقواعده والتي تعتبر إلزامية على جميع الشركات، وبالتالي فإنه من الممكن ان تتعرض الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو إدارتها التنفيذية إلى مثل هذه العقوبات من غرامات مالية أو السجن أو كلاهما (على سبيل المثال نص نظام الشركات على ان كل مدير أو مسؤول أو عضو مجلس إدارة أو مراجع حسابات أو مصف سجل بيانات كاذبة أو مضللة فإنه يعاقب بالسجن مدة لا تزيد عن ٥ سنوات وبغرامة لا تزيد على خمسة ملايين ريال سعودي) في حال عدم التزامها بتلك الأحكام والقواعد. وتجدر الإشارة بان الشركة ملتزمة بجميع المواد الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة فيما عدا المادتين التاليتين:

- المادة الثامنة والخمسون: ترتيبات تقديم الملحوظات.
- المادة الرابعة والثمانون: الإبلاغ عن الممارسات المخالفة.

ومن المتوقع ان تلتزم الشركة بهذه المادتين في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. إن إخفاق الشركة في تطبيق لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة وعدم التزامها بجميع المواد الإلزامية سيعرضها لمخالفات تفرضها الهيئة مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.



١,٢,٤ المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بالانظمة والقوانين الحالية و/أو صدور انظمة وقوانين جديدة

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

١,٢,٥ المخاطر المتعلقة بسحب الترخيص الصناعي

تمارس الشركة نشاطها بموجب الترخيص الصناعي الوطني الصادر من قبل وزارة الصناعة والثروة المعدنية (الطاقة والصناعة والثروة المعدنية سابقاً) رقم (١٢٨٠) وتاريخ ١٣٩٤/٠٤/٢٠ هـ (الموافق ١٩٧٤/٠٥/١٢ م) والمعدل بترخيص رقم (١٢٥٩) وتاريخ ١٤٣٨/٠٤/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٠٤ م). يجب على الشركة الالتزام بالشروط والتعليمات التي تفرضها وزارة الصناعة والثروة المعدنية على الشركات التي حصلت على تراخيص صناعية، وعلى المرخص له بمزاولة نشاط صناعي التقدم فوراً لوزارة التجارة والاستثمار بعد البدء بإنشاء المصنع لاستكمال البيانات الصناعية بمعلومات عن إجمالي التمويل والطاقة الإنتاجية والمواد والآلات والعمالة المطلوبة، ليتسنى لوزارة الصناعة والثروة المعدنية تقديم الدعم اللازم وذلك حسب شروط الرخصة. وعلى كافة الشركات الصناعية المرخصة من وزارة الصناعة والثروة المعدنية التقدم بطلب تعديل ترخيصها تبعاً لأي تعديلات في بياناتها ومنها على سبيل المثال تغير الملكية أو زيادة رأس المال أو تعديل الاسم التجاري أو زيادة عدد العمالة. وإذا لم تلتزم الشركة بهذه الشروط والتعليمات فإنها معرضة لسحب الترخيص الصناعي الخاص بها، وفي حال سحب الترخيص من الشركة فإنه لن يكون باستطاعتها الاستمرار في ممارسة نشاطها. وسيكون لذلك تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وعلى توقعاتها المستقبلية وسعر سهمها في السوق.

١,٢,٦ المخاطر المتعلقة بالبيئة التنافسية

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

١,٢,٧ المخاطر المتعلقة بضريبة القيمة المضافة

قامت المملكة بإصدار نظام ضريبة القيمة المضافة والذي دخل حيز النفاذ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨ م. ويفرض هذا النظام قيمة مضافة بنسبة ٥٪ على عدد من المنتجات والخدمات وذلك حسب ما هو وارد في النظام، وبالتالي، فإنه يتعين على المنشآت ذات العلاقة معرفة طبيعة ضريبة القيمة المضافة وطريقة تطبيقها وكيفية حسابها. كما سيتعين عليها تقديم تقاريرها الخاصة إلى الجهات الحكومية ذات العلاقة. وبناءً على ذلك، يتعين على الشركة التكيف مع التغييرات الناتجة عن تطبيق ضريبة القيمة المضافة، والتي تشمل تحصيلها وتسليمها، وتأثير تطبيق نظام ضريبة القيمة المضافة على أعمال الشركة وشركاتها التابعة داخل المملكة. إن أي انتهاك أو تطبيق خاطئ لنظام الضريبة من قبل إدارة الشركة أو من شركاتها التابعة داخل المملكة أو أيًا من شركاتها التابعة خارج المملكة (والتي تخضع لضريبة الدخل وفقاً للقوانين الضريبية لبلدان تأسيسها)، سوف يُعرضهم لغرامات أو عقوبات أو يؤدي إلى الإضرار بسمعتهم مما سيزيد أيضاً من التكاليف والمصاريف التشغيلية، وهو ما يمكن أن يقلل من الوضع التنافسي للشركة وشركاتها التابعة ومستوى الطلب على خدماتهم، مما سيكون له تأثير سلبي على الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١,٢,٨ المخاطر المتعلقة بالرسوم الحكومية المطبقة على توظيف الموظفين غير السعوديين

أقرت الحكومة عدداً من القرارات التي تهدف لإجراء إصلاحات شاملة لسوق العمل في المملكة العربية السعودية، والتي اشتملت على إقرار رسوم إضافية مقابل كل موظف غير سعودي يعمل لدى جهة سعودية اعتباراً من ٢٠١٨/٠١/٠١ م، وبواقع مائتي (٢٠٠) ريال سعودي شهرياً عن كل موظف غير سعودي عام ٢٠١٨ م، تزيد إلى أربع مائة (٤٠٠) ريال سعودي شهرياً عام ٢٠٢٠ م ثم ستمائة (٦٠٠) ريال سعودي شهرياً عام ٢٠٢٠ م.

ومن الجدير بالذكر، أنه في تاريخ ١٤٤١/٠١/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٤ م) وافق مجلس الوزراء برئاسة خادم الحرمين الشريفين، على أن تتحمل الدولة لمدة خمسة أعوام المقابل المالي المقرر على العمالة الوافدة وفقاً للقررتين (١٠١) و (٢٠٢) من البند (ثانياً) من قرار مجلس الوزراء رقم (١٩٧) وتاريخ ١٤٣٨/٠٣/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٢/٢٢ م)، عن المنشآت الصناعية المرخص لها بموجب ترخيص صناعي وذلك اعتباراً من تاريخ ١٤٤١/٠٢/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠١ م)، وبناءً عليه فإن الشركة معفاة من رسوم المقابل المالي على العمالة الوافدة لديها لمدة خمسة أعوام، وعند انتهاء المدة المحددة لتحمل الدولة هذه الرسوم وعدم تجديدها، أو في حال إلغاء هذا القرار، فإن الشركة ستكون معرضة لدفع هذه الرسوم، الأمر الذي سيؤدي إلى زيادة الرسوم الحكومية التي ستدفعها الشركة مقابل موظفيها غير السعوديين، وبالتالي زيادة في تكاليف الشركة بشكل عام، الأمر الذي سيؤثر بشكل سلبي على أعمالها وأدائها المالي ونتائج عملياتها.

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

١,٢,٩ المخاطر المتعلقة بالتقلبات في أسعار صرف العملات

بلغت نسبة مبيعات الشركة خارج المملكة (٤٣,٦٪) و(٤٠,٧٪) و(٣٥,١٪) و(٢٠,١٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م وكما في ٣١ مارس ٢٠١٩م على التوالي، لذا، فإن الشركة عرضة للتأثر بمخاطر التغيرات في صرف العملات الأجنبية فيما يتعلق بالتزاماتها ومصروفاتها المرتبطة بعملة غير عملة المملكة، وبالتالي فإن التذبذب في أسعار صرف العملات الأجنبية قد يكون له آثار سلبية على أرباح الشركة وأدائها المالي.

١,٢,١٠ المخاطر المتعلقة بالتقلبات في العرض والطلب في الأسواق المحلية والإقليمية

يتأثر حجم إنتاج قطاع صناعة الكابلات، كغيره من القطاعات، بتقلبات العرض والطلب في الأسواق المحلية والإقليمية. لذلك، فإن عدم تكيف مستويات الإنتاج المحلية والإقليمية مع الهبوط الحاد للطلب، سيؤثر على إنتاجية الشركات المصنعة للكابلات ومستويات البيع لديها، والذي سيؤثر بدوره على أداء القطاع بشكل عام، وبالتالي سيؤثر على أداء الشركة وشركاتها التابعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

١,٢,١١ المخاطر المتعلقة بوقف الحوافز الحكومية الداعمة للتنمية الصناعية

استفادة الشركة وشركاتها التابعة (داخل المملكة) تاريخياً من الحوافز التي تقدمها الحكومة للمستثمرين من أجل دعم التصنيع في المملكة، بما في ذلك توفير التمويل من خلال صندوق التنمية الذي يقدم قروض ميسرة لدعم القطاع الصناعي، ودعم البنية التحتية وتوفير الأراضي والطاقة والمياه بأسعار مخفضة في المدن الصناعية. وكان لهذه الحوافز دور هام في نجاح المشاريع التي نفذتها الشركة، وسيؤدي أي وقف أو تعليق لهذه الحوافز إلى تأثير سلبي على أعمال الشركة وشركاتها التابعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

١,٢,١٢ المخاطر المتعلقة بخضوع عمليات الشركة لانتظمة ولوائح البيئة والصحة والسلامة

تخضع عمليات الشركة وشركاتها التابعة إلى نطاق واسع من الانتظمة واللوائح المتعلقة بحماية البيئة والصحة والسلامة في المملكة، والتي تفرض بصورة متزايدة معايير صارمة يتوجب على الشركة الالتزام بها بصورة مستمرة. وقد تكون تكاليف الالتزام بتلك الانتظمة واللوائح والغرامات الناتجة عنها كبيرة، كما يتطلب الالتزام بمعايير جديدة وصارمة إلى تحمل مصروفات إضافية من رأس المال أو نشوء تعديلات في الممارسات التشغيلية. وقد تنشأ الحوادث المتعلقة بالبيئة والصحة والسلامة بشكل خارج عن نطاق سيطرة الشركة، فعلى سبيل المثال يمكن أن ينتج عن عمليات الشركة عدد من مواد النفايات والمواد الملوثة المنبعثة التي يمكن أن تؤدي، في حال لم يتم السيطرة عليها وإدارتها بالشكل الصحيح أو في حال تركت من دون علاج أو إدارة سليمة، إلى خطر تلوث البيئة. إن عدم الالتزام والامتثال الكامل بالتشريعات والانتظمة البيئية يمكن أن يؤدي إلى إغلاق المنشآت الصناعية التابعة للشركة كما سوف يعرض الشركة إلى مخالفات أو غرامات أو عقوبات قد تفرضها الجهات الرقابية عليها، والتي ستؤثر سلباً على عملياتها بحيث تحد من نمو إيراداتها أو تعليق عملها أو ترخيصها وسوف يؤثر ذلك على قدرتها على مواصلة أعمالها وبالتالي التأثير سلباً على نتائجها المالية وربحياتها.

١,٢,١٣ المخاطر المتعلقة بمنتجات الطاقة والكهرباء والخدمات ذات الصلة

أصدر مجلس الوزراء قراره رقم (٩٥) وتاريخ ١٤٣٧/٣/١٧هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/٢٨م) برفع أسعار منتجات الطاقة وتعرفة استهلاك الكهرباء وتسعيرة بيع المياه وخدمات الصرف الصحي للقطاع السكني والتجاري والصناعي، كجزء من السياسات المتعلقة برفع كفاءة الدعم الحكومي في المملكة، وقد أدت هذه الزيادة إلى ارتفاع تكاليف الإنتاج بمبلغ مليون وثمانمائة وواحد وعشرين ألف وخمسمائة وثلاثة وستين (١,٨٢١,٥٦٣) ريال سعودي في عام ٢٠١٦م ومبلغ مليون وأربع مائة ألف وثمانمائة وأربعة وتسعين (١,٤٠٠,٨٩٤) ريال سعودي في عام ٢٠١٧م (أي بنسبة تمثل حوالي ٢٠٪ و ٢٠٪ في عام ٢٠١٦م و ٢٠١٧م على التوالي، من إجمالي تكاليف الإنتاج).

كما أصدرت وزارة الطاقة (الطاقة والصناعة والثروة المعدنية سابقاً) بياناً في تاريخ ١٤٣٩/٣/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/١٢م) حول خطة برنامج التوازن المالي لتصحيح أسعار منتجات الطاقة وذلك ابتداءً من يوم ١٤٣٩/٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٠١م). وتعتمد عمليات الشركة التشغيلية على توفر منتجات الطاقة والكهرباء، لذا فإن أي انقطاع أو تقليص في الإمدادات من هذه المنتجات أو أي ارتفاع في أسعارها من شأنه أن يؤثر بشكل كبير على حجم الإنتاج ودرجة الربحية من عمليات تشغيل الشركة، مما سيؤدي إلى تقليص هوامش أرباحها وبالتالي التأثير سلباً على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١,٣ المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة

١,٣,١ المخاطر المتعلقة بالتذبذب المحتمل في سعر حقوق الأولوية

قد يخضع السعر السوقي لحقوق الأولوية لتذبذبات كبيرة بسبب التغير في العوامل المؤثرة على سهم الشركة. وقد يكون هذا التذبذب كبيراً بسبب الفرق بين نسبة التذبذب اليومي المسموح بها بالنسبة للحقوق، مقارنةً بنسبة التذبذب اليومي المسموح بها بالنسبة لأسهم الشركة. ويعتمد سعر تداول الحقوق على سعر تداول أسهم الشركة ورؤية السوق للسعر العادل للحقوق. إن هذه العوامل من الممكن أن تؤثر سلباً على سعر تداول الحقوق.

١,٣,٢ المخاطر المتعلقة بالتذبذبات المحتملة في سعر السهم

قد لا يكون السعر السوقي للحقوق أثناء فترة التداول مؤشراً على السعر السوقي لأسهم الشركة بعد الطرح. وكذلك قد لا يكون سعر سهم الشركة مستقراً وقد يتأثر بشكل كبير بسبب التقلبات الناتجة عن ظروف السوق المتعلقة بالحقوق أو الأسهم الحالية للشركة. وقد تنتج هذه التقلبات أيضاً عن العديد من العوامل منها دون الحصر: ظروف سوق الأسهم، ضعف أداء الشركة، عدم القدرة على تنفيذ خطط الشركة المستقبلية، دخول منافسين جدد للسوق، التغير في رؤية أو تقديرات الخبراء والمحللين لسوق الأوراق المالية، وأي إعلان للشركة أو أي من منافسيها يتعلق بعمليات اندماج واستحواذ أو تحالفات استراتيجية. وسيؤثر بيع كميات كبيرة من الأسهم من قبل المساهمين أو الاعتقاد باحتمالية حدوث مثل هذا البيع سلباً على سعر أسهم الشركة في السوق. بالإضافة إلى ذلك، قد لا يتمكن المساهمون من بيع أسهمهم في السوق دون أن يؤثر ذلك سلباً على سعر الأسهم. ليس هناك ما يضمن أن السعر السوقي لأسهم الشركة لن يكون أقل من سعر الطرح، وإذا حدث هذا الأمر بعد اكتتاب المستثمرين في الأسهم الجديدة، فإنه لا يمكن إلغاء الاكتتاب أو تعديله. وعليه قد يتكبد المستثمرون خسائر نتيجة لذلك. علاوةً على ما تقدم، ليس هناك ما يضمن أن المساهم سوف يتمكن من بيع أسهمه بسعر يساوي سعر الطرح أو يزيد عنه بعد الإكتتاب في الأسهم الجديدة.

١,٣,٣ المخاطر المتعلقة بعدم ربحية أو بيع حقوق الأولوية

ليس هنالك ما يضمن ربحية السهم من خلال التداول به بسعر أعلى. ويضاف إلى ذلك، عدم ضمان التمكن من بيعه من الأساس مما ينوه إلى عدم وجود ما يضمن الطلب الكافي في السوق لممارسة حقوق الأولوية أو استلام تعويض من قبل الشركة.

١,٣,٤ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

إن النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عن الموجودة في هذه النشرة. إذ إن انجازات وقدرة الشركة على التطور هي من تحدد النتائج الفعلية والتي لا يمكن توقعها أو تحديدها. إن عدم دقة البيانات والنتائج تعتبر إحدى المخاطر التي يجب على المساهم التعرف عليها حتى لا تؤثر على قراره الاستثماري.

١,٣,٥ المخاطر المتعلقة باحتمال إصدار أسهم جديدة

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

١,٣,٦ المخاطر المتعلقة بانخفاض الطلب على حقوق الأولوية وأسهم الشركة

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

١,٣,٧ المخاطر المتعلقة بانخفاض نسبة الملكية

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

١,٣,٨ المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة حقوق الأولوية في الوقت المناسب

تبدأ فترة الاكتتاب في ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) وستنتهي في ١٤٤١/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦ م). ويجب على مالكي الحقوق والوسطاء الماليين الذين يمثلونهم اتخاذ التدابير المناسبة لاتباع جميع التعليمات اللازمة قبل انقضاء فترة الاكتتاب. إذا لم يتمكن المساهمون المستحقون من ممارسة حقوق الاكتتاب بشكل صحيح بحلول نهاية فترة الاكتتاب، بناءً على ما يملكونه من حقوق الأولوية، فلا يوجد ضمان أن يكون هناك مبلغ تعويض يوزع على المساهمين المستحقين غير المشاركين أو ممن لم يقوموا بإجراءات ممارسة الاكتتاب بشكل صحيح.

١,٣,٩ المخاطر المتعلقة بتوزيع أرباح لحاملي الأسهم

تعتمد أرباح السهم في المستقبل على عدد من العوامل من بينها ربحية الشركة والمحافظة على مركزها المالي الجيد والاحتياجات الرأس مالية واحتياطياتها القابلة للتوزيع والقوة الائتمانية المتوفرة للشركة والأوضاع الاقتصادية العامة. قد تؤدي زيادة رأس مال الشركة إلى انخفاض ربحية السهم في المستقبل على خلفية أن أرباح الشركة سوف توزع على عدد أكبر من الأسهم نتيجة لزيادة رأس مالها. لا تضمن الشركة بأن أية أرباح على الأسهم سوف توزع فعلياً، كما لا تضمن المبلغ الذي سيوزع في أي سنة معينة. يخضع توزيع الأرباح لقيود وشروط معينة ينص عليها النظام الأساسي للشركة.

١,٣,١٠ المخاطر المتعلقة بالمضاربة في حقوق الأولوية

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



٣. خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

١,١ نبذة عن الشركة

تأسست شركة الكابلات السعودية في البداية كشركة ذات مسؤولية محدودة، وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة عامة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٧٤) وتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م). ويقع مقر المركز الرئيس للشركة في مدينة جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف، ص.ب ٤٤٠٣ جدة ٢١٤٩١ المملكة العربية السعودية.

١,٢ تاريخ الشركة وأهم التطورات في هيكل رأس مالها

- تأسست الشركة - في البداية - كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم قيدها في السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)، وبأرأس مال ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وثلاثين ألف (٣٥,٠٠٠) حصة قيمة كل حصة مائة (١٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ١٣٩٦/١٢/١٣ هـ (الموافق ١٩٧٦/١٢/٠٤ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى عشرة ملايين وخمسمائة ألف (١٠,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق تحويل دين بقيمة سبعة ملايين (٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الشركاء إلى سبعين ألف حصة جديدة للشركاء في الشركة.
- بتاريخ ١٤٠٢/٠٥/١٢ هـ (الموافق ١٩٨٢/٠٣/٠٧ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من عشرة ملايين وخمسمائة ألف (١٠,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، وقد تم الوفاء بالزيادة نقداً عن طريق الشركاء كل حسب نسبة ملكيته في الشركة.
- بتاريخ ١٤٠٤/٠٦/١٦ هـ (الموافق ١٩٨٤/٠٣/١٨ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عن طريق تحويل الأرباح غير الموزعة إلى حصص جديدة.
- بتاريخ ١٤٠٧/٠٣/٢٠ هـ (الموافق ١٩٨٦/١١/٢٣ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليونين وخمسمائة ألف (٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عبر طرح خاص.
- بتاريخ ١٤٠٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠١/٠١ م) وافق الشركاء في الشركة على زيادة رأس مال الشركة من مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسم إلى مليونين وسبعمئة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً.
- تحولت الشركة إلى شركة مساهمة عامة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٧٤) وتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م)، وتم إدراج كامل أسهمها بعدد مليونين وسبعمئة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وذلك بتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م) بعد الحصول على موافقة كلاً من وزارة التجارة ومؤسسة النقد العربي السعودي.
- بتاريخ ١٤١٢/١١/٢٧ هـ (الموافق ١٩٩٢/٠٥/٢٨ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تفويض مجلس الإدارة لزيادة رأس مال الشركة من مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسم إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً عن طريق إصدار ثلاثمائة ألف (٣٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وذلك بتحويل سبعة وعشرين مليون (٢٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الأرباح المبقاة ثم يتم توزيعها على المساهمين الحاليين، والتي تمثل مائتان وسبعون ألف (٢٧٠,٠٠٠) سهم عادي، بالإضافة إلى إصدار ثلاثين ألف (٣٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وتُطرح هذه الأسهم للاكتتاب من قبل موظفي الشركة بدفع قيمتها نقداً.
- بتاريخ ١٤١٨/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ١٩٩٧/٠٧/١١ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً نقدياً، وقد تمت الزيادة عبر مرحلتين: (١) إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي بما مجموعه مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وُزعت على المساهمين الراغبين في الاكتتاب وذلك بنسبة سهم واحد لكل ثلاثة أسهم؛ ثم (٢) إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم مجاني إضافي قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي بما مجموعه مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وُزعت على المساهمين بواقع سهم واحد مجاني لكل أربعة أسهم يملكها المساهم.
- بتاريخ ١٤٢٥/٠٥/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٦/٢٨ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثني عشر مليون وثمانمائة ألف

(١٢,٨٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها خمسين (٥٠) ريال سعودي (حيث وافقت الجمعية العامة قبل ذلك في عام ١٩٩٨م على تجزئة أسهم الشركة لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد خمسين (٥٠) ريال سعودي، بدلاً من مائة (١٠٠) ريال سعودي) وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عبر: (١) إصدار أسهم حقوق أولوية بعدد مليون وسبع مائة وثمانين ألف (١,٧٨٠,٠٠٠) سهم؛ (٢) إصدار أسهم جديدة بعدد مليون وعشرين ألف (١,٠٢٠,٠٠٠) سهم عادي باسم شركة زينل للصناعات المحدودة بقيمة اسمية خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد وذلك وفاء لدين على الشركة بقيمة واحد وخمسين مليون (٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

- بتاريخ ١٤٢٦/١٢/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠١/٢١م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على رفع رأس مال الشركة من ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مدفوعة بالكامل مقسمة إلى خمسة عشر مليوناً ومائتي ألف (١٥,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها خمسون (٥٠) ريال سعودي وقد تمت الزيادة عن طريق إصدار مليونين وأربع مائة ألف (٢,٤٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية بقيمة اسمية قدرها خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
- بتاريخ ١٤٣٨/٠٩/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/٠٤م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة تخفيض (٤٦,٨٣٪) من رأس مال الشركة، من سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربع مائة وأربعة مليون ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون وأربع مائة وأحد عشر ألف وأربع مائة (٤٠,٤١١,٤٠٠) سهم قيمة كل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية وجميعها سهماً عادياً. حيث وافقت الجمعية العامة قبل ذلك في عام ٢٠٠٦م على تجزئة أسهم الشركة لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريال سعودي بدلاً من خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك امتثالاً لقرار مجلس الوزراء الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٠٢/٢٧هـ والذي يقضي بتوحيد القيمة الاسمية للأسهم لتصبح عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد.
- بتاريخ ١٤٣٩/١٢/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/٠٢م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة تخفيض (٧٢,٦٣٪) من رأس مال الشركة، من أربع مائة وأربعة مليون ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرة مليون وست مائة وأربعة عشر ألف وستون (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي مقسم إلى أحد عشر مليون وواحد وستون ألف وأربع مائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) أسهم قيمة كل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية وجميعها سهماً عادياً
- يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وعشرة مليون وست مائة وأربعة عشر ألفاً وستون (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي، مقسم إلى أحد عشر مليون وواحد وستين ألفاً وأربع مائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) سهماً عادياً، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل. وكما في تاريخ هذه النشرة فإن المساهمين الكبار في الشركة (ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة) هي شركة زينل للصناعات المحدودة (شركة ذات مسؤولية محدودة) والتي تملك مليون وثمان مائة وستة وثلاثون ألفاً ومائتان وثلاثة عشر (١,٨٣٦,٢١٣) سهم، أي ما نسبته (١٦,٦٪) تقريباً من أسهم الشركة قبل الطرح.
- أوصى مجلس إدارة الشركة بالتمديد في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٠٧م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائتان وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

١,٣ الأنشطة الرئيسية للشركة

تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦م)، والترخيص الصناعي الوطني الصادر من قبل وزارة الصناعة والثروة المعدنية (الطاقة والصناعة والثروة المعدنية سابقاً) رقم (١٢٨٠) وتاريخ ١٣٩٤/٠٤/٢٠هـ (الموافق ١٩٧٤/٠٥/١٢م) والمعدل بترخيص رقم (١٢٥٩) وتاريخ ١٤٣٨/٠٤/٠٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٠٤م). تتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في صنع المكونات واللوحات الإلكترونية (رمز النشاط ٢٦١٠).

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

١. صناعة القضبان والموصلات والكابلات والأسلاك الكهربائية والاتصالات من النحاس والألمنيوم والألياف البصرية وغيرها بكافة جهودها (الكهربائي/التقني) ومقاساتها وموصلات تأريض للاستخدامات الكهربائية والاتصالات ومركبات الدائن البلاستيكية والبكرات والطبالي الخشبية وملحقات تمديد الكابلات الهاتفية والمعدات الإلكترونية الخاصة بها، ونظم الأعمال والأجهزة الكهربائية والإلكترونية والاتصالات والمعلومات وتسويقها وتوزيعها.
٢. مقاولات الأعمال الكهربائية والميكانيكية والإلكترونية والبلاستيكية وأعمال الاتصالات ونظم المعلومات وإدارة وتشغيل وتركيب وتشديد وصيانة وإصلاح ما ذكر من الأعمال وامتلاكها وتأجيرها لصالح الغير والقيام بالخدمات الصناعية. إقامة المشاريع الصناعية المختلفة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص.
٣. تركيب وتشغيل وصيانة وإدارة شبكات الحاسب الآلي المحلية الموسعة والمخصصة ونظم تكامل التراسل والاتصالات وربطها عبر أنظمة تكامل التراسل واستيراد وتسويق أجهزة ربط وحماية وتوزيع الشبكات وأجهزة تكامل الصوت والصورة والمعلوماتية.
٤. تملك الأراضي والعقارات والمباني والمستودعات والمعارض اللازمة لخدمة أغراض الشركة والتصرف فيها.



٥. إقامة وإدارة مركز تدريب للقوى العاملة في الشركة لتنمية المهارات الصناعية في مجال أعمال الشركة وتملك التقنية الصناعية ذات العلاقة بأغراض الشركة أو التعاون مع ممتلكيها أو مطوريها.
 ٦. تصنيع المواد الخام ذات الصلة بأنشطة الشركة بمفردها أو بالتعاون مع القطاعات الإنتاجية المختلفة.
 ٧. تصنيع القواطع والمفاتيح الكهربائية والمحولات والمكونات الملحقة بها والنهائيات الطرفية والوصلات الداخلية والخارجية الخاصة بكابلات الطاقة.
 ٨. الوكالات التجارية وتجارة الجملة والتجزئة في المواد والأدوات والآلات والمعدات والخامات المتصلة بنشاط الشركة وتسويقها.
- وتمارس الشركة أنشطتها وفق الانظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.
- تمارس الشركة أنشطتها في المملكة العربية السعودية من خلال (٣) شركات تابعة، وخارج المملكة من خلال (٤) شركات تابعة، مملوكة بالكامل ما عدا شركة مجموعة اليمسان، وتعمل جميع هذه الشركات في مجال تصنيع وتوريد وتركيب واختبار وتشغيل وصيانة الكابلات الكهربائية، بدءاً من الكابلات ذات الجهد فوق العالي والمتوسط والمنخفض، وأسلاك المباني، وكابلات الاتصالات، وكابلات الأجهزة، والكابلات المتخصصة للبتروكيماويات، وكابلات التحكم، والمحطات الكهربائية الفرعية، والمفاتيح الكهربائية، والمستلزمات الكهربائية، والمحولات.
- وإضافةً إلى ذلك فإن الشركة لديها إمكانية الوصول السريع لتحريك ونقل كافة أنواع الكابلات والمنتجات الكهربائية ذات العلاقة من مستودعاتها إلى عملائها، كما أنها تدعم عملائها أيضاً بحلول متكاملة لتوريد وتركيب واختبار وتشغيل وصيانة الانظمة الكهربائية بأحدث ما توصلت إليه الانظمة الرقمية وتقنية المعلومات.

١,٤ رؤية الشركة

تتمثل رؤية الشركة في ان يكون لها دوراً ريادياً متميزاً على مستوى العالم في تقديم الحلول المتكاملة للكابلات والمعدات عبر توفير منتجات وخدمات تحظى بثقة جميع عملائها. ولتعزيز هذه الرؤية ترتكز الشركة على تقاليد راسخة مع مزج هذه التقاليد بالتفكير البناء، والاستفادة من القدرات الإبداعية للمجموعة للإيفاء بما يفوق تطلعات العملاء المستقبلية.

١,٥ رسالة الشركة

ان الاستثمار في مرافق التصنيع والخدمات المرتبطة بها وتأسيسها، يتيح لنا إنتاج تقنيات الكابلات عالية الجودة وما يتصل بها من مواد ومنتجات.

١,٦ استراتيجية الشركة

إن الالتزام للإيفاء بالاحتياجات والمطالب الآتية لأنظمة الطاقة والاتصالات هو الهدف الرئيس الذي يوجه ويدفع شركة الكابلات السعودية.

١,٧ نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة

تصدير المنتجات والخدمات لأكثر من ٦٠ بلداً حول العالم، مع شبكة من العملاء والشركاء المنتشرين في الولايات المتحدة والأمريكتين وأوروبا وأستراليا واليابان والفلبين وغيرها من البلدان في منطقة المحيط الهادئ.

إنشاء مصانع للإنتاج في ثلاثة بلدان وهي المملكة العربية السعودية وتركيا ومملكة البحرين، فضلاً عن مراكز البيع المختلفة لتلبية الاحتياجات الخاصة لجميع العملاء.

خبرة تشمل العديد من القطاعات المتخصصة، فضلاً عن الخبرات الواسعة في كل من التوصيلات العلوية لنقل الطاقة وتمديد الشبكات تحت الأرض التي تصل إلى ٥٠٠ كيلو فولت، وتوفير خدمات الطوارئ وإعادة الإعمار.

لدى الشركة قاعدة عملاء واسعة حيث تقدم خدماتها لبعض المنظمات والجهات والهيئات الرائدة في العالم، وعلى وجه الخصوص في منطقة الشرق الأوسط على سبيل المثال لا الحصر، (أرامكو السعودية، هيئة كهرباء ومياه دبي، هيئة كهرباء ومياه الشارقة، الشركة السعودية للكهرباء، هيئة الكهرباء والماء - مملكة البحرين، وزارة الكهرباء والمياه - دولة الكويت).

تقديم منتجات ذات جودة عالية ومطابقة للمعايير الدولية، وخدمات متميزة إلى عملائها حول العالم، كخدمات ما بعد البيع، والصيانة، والتركيب والتشغيل، والتصميم، والدعم الفني.

حازت الشركة على شهادة الأيزو رقم ٩٠٠١ عام ٢٠٠٠م، ورقم ١٨٠٠١ عام ٢٠٠٧م، ورقم ٩٠٠١ عام ٢٠١٥م، كأفضل شركة في مجال صناعة الكابلات على مستوى الشرق الأوسط.

١,٨ الشركات التابعة

تمارس الشركة انشطتها في المملكة العربية السعودية من خلال (٣) شركات تابعة، وخارج المملكة من خلال (٤) شركات تابعة، مملوكة بالكامل ما عدا شركة مجموعة اليمسان. (ولمزيد من المعلومات حول الشركات التابعة يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,٢,١) «الشركات التابعة للشركة» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

يوضح الجدول التالي الشركات التابعة لشركة الكابلات السعودية:

الجدول رقم (١): الشركات التابعة.

نسبة الملكية	نشاطها	المكان الرئيس للعمليات		مكان التأسيس	رأس المال (ريال سعودي)	اسم الشركة
		الدولة	المدينة			
الشركات المحلية						
١٠٠٪	شراء وبيع الكابلات الكهربائية والمنتجات المتعلقة بها	جدة	السعودية	السعودية	١٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة*
١٠٠٪	مشاريع الطاقة والاتصالات على أساس تسليم المفتاح	جدة	السعودية	السعودية	١٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة
١٠٠٪	خدمات توزيع الطاقة الكهربائية والاتصالات	جدة	السعودية	السعودية	٤٤,٥٠٠,٠٠٠	شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة*
الشركات الدولية						
١٠٠٪	شركة قابضة	اسطنبول	تركيا	تركيا	٤٧٧,٢٧٠,٠٠٠	شركة ماس كابلو ياتيريم انونيم شيركاتي (ماس هولدنغ انونيم شيركاتي سابقاً)
١٠٠٪	التجارة الدولية	دبلن	إيرلندا	إيرلندا	١٨٧,٥٠٠	شركة ماس إنترناشيونال تريدينج المحدودة
١٠٠٪	بيع الكابلات والمنتجات المتعلقة بها	دبي	الإمارات	الإمارات	١,٠٠٠,٠٠٠	شركة الكابلات السعودية (الإمارات العربية المتحدة)
٩٤,٤٪	صناعة المفاتيح والمحولات ومستلزماتها	كوجالي	تركيا	تركيا	٧١,٥٧٧,٥٦٦	مجموعة اليمسان

المصدر: الشركة

* إن كلاً من شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة وشركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية لا تمارس نشاط تشغيلي، وتعتمد على عائدات استثماراتها في شركات أخرى.

١,٩ الاستثمارات في الشركات

يوضح الجدول التالي استثمارات شركة الكابلات في الشركات: (ولمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٠,٢,١,٣) «الشركات المستثمرة فيها الشركة» من القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

الجدول رقم (٢): الاستثمارات في الشركات.

نسبة الملكية	نشاطها	المكان الرئيس للعمليات	مكان التأسيس	رأس المال (ريال سعودي)	اسم الشركة
٪٢٥	دعم أنظمة المعلومات وخدمات الشبكات	السعودية	السعودية	١٣,٢٠٠,٠٠٠	شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات *
٪٥٠	تصنيع وتوريد قبطان الألمنيوم والأسلاك والموصلات والمنتجات الأخرى ذات الصلة	البحرين	البحرين	٧٩,١٠٢,٥٠٠	شركة ميدال للكابلات المحدودة

المصدر: الشركة

* جاري العمل على التخلص من نسبة الملكية في شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات المحدودة والبالغة (٪٢٥). حيث من المتوقع التخلص منها وبيعها في الربع الأول من العام ٢٠٢٠ م. ويرجع سبب التخلص من هذه الملكية إلى ارتفاع الخسائر المتراكمة لشركة زكا العالمية لتقنية المعلومات وعدم قدرتها على تحقيق أرباح تشغيلية.



١,١٠ كبار مساهمي الشركة

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

الجدول رقم (٣): كبار مساهمي الشركة.

الاسم	الجنس	نسبة الملكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ريال سعودي)
شركة زينل للصناعات المحدودة	سعودية	٪١٦,٦	١,٨٣٦,٢١٣	١٨,٣٦٢,١٣٠

المصدر: الشركة

نبذة عن شركة زينل للصناعات المحدودة

شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٧٦٥٥) وتاريخ ١٣٩٣/٠٣/٠٢ هـ (الموافق ١٩٧٣/٠٤/٠٤ م) الصادر في مدينة جدة، ويبلغ رأس مالها خمسون مليون (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) حصة، قيمة كل حصة مائة (١٠٠) ريال سعودي. ويتمثل نشاطها وفقاً لسجلها التجاري في إدارة وتشغيل وصيانة المباني والطرق وصيانة وتشغيل مرافق المياه والمجاري وصيانة وتشغيل المنشآت الكهربائية والميكانيكية وصيانة وتشغيل المراكز الطبية. وكما في تاريخ هذه النشرة لا يوجد عقود تشغيلية بين الشركة وشركة زينل للصناعات المحدودة. ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة زينل للصناعات المحدودة:

الجدول رقم (٤): هيكل الملكية في شركة زينل للصناعات المحدودة.

رقم	الاسم	عدد الحصص	قيمة الحصة	القيمة الاسمية (ريال سعودي)	نسبة الملكية
١	محمد أحمد يوسف زينل علي رضا	٧٢,٩١٥	١٠٠	٧,٢٩١,٥٠٠	٪١٤,٥٨
٢	عبدالله أحمد يوسف زينل علي رضا	٧٢,٩١٥	١٠٠	٧,٢٩١,٥٠٠	٪١٤,٥٨
٣	خالد أحمد يوسف زينل علي رضا	٧٢,٩١٥	١٠٠	٧,٢٩١,٥٠٠	٪١٤,٥٨
٤	يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا	٧٢,٩١٥	١٠٠	٧,٢٩١,٥٠٠	٪١٤,٥٨
٥	مريم أحمد يوسف زينل علي رضا	٣٦,٤٥٩	١٠٠	٣,٦٤٥,٩٠٠	٪٧,٢٩
٦	المعتصم بالله محمد يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
٧	المنتصر بالله محمد يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
٨	صلاح الدين محمد يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
٩	عمار محمد يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١٠	غازي محمود يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١١	عاصم محمود يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١٢	أمنة محمود يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١٣	نسرين محمود يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١٤	غزوة محمود يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١٥	إبراهيم محمد يوسف زينل علي رضا	١٤,٥٨٤	١٠٠	١,٤٥٨,٤٠٠	٪٢,٩٢
١٦	عبدالله عمر عبدالله عقيل	٧,٨١٣	١٠٠	٧٨١,٣٠٠	٪١,٥٦
١٧	زينل إبراهيم يوسف زينل علي رضا	٦,٠٧٦	١٠٠	٦٠٧,٦٠٠	٪١,٢٢
١٨	يس إبراهيم يوسف زينل علي رضا	٦,٠٧٦	١٠٠	٦٠٧,٦٠٠	٪١,٢٢
١٩	مصطفى إبراهيم يوسف زينل علي رضا	٦,٠٧٦	١٠٠	٦٠٧,٦٠٠	٪١,٢٢
	الإجمالي	٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠

المصدر: الشركة

١,١١ انقطاع الأعمال

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

١,١٢ الموظفون والسعودة

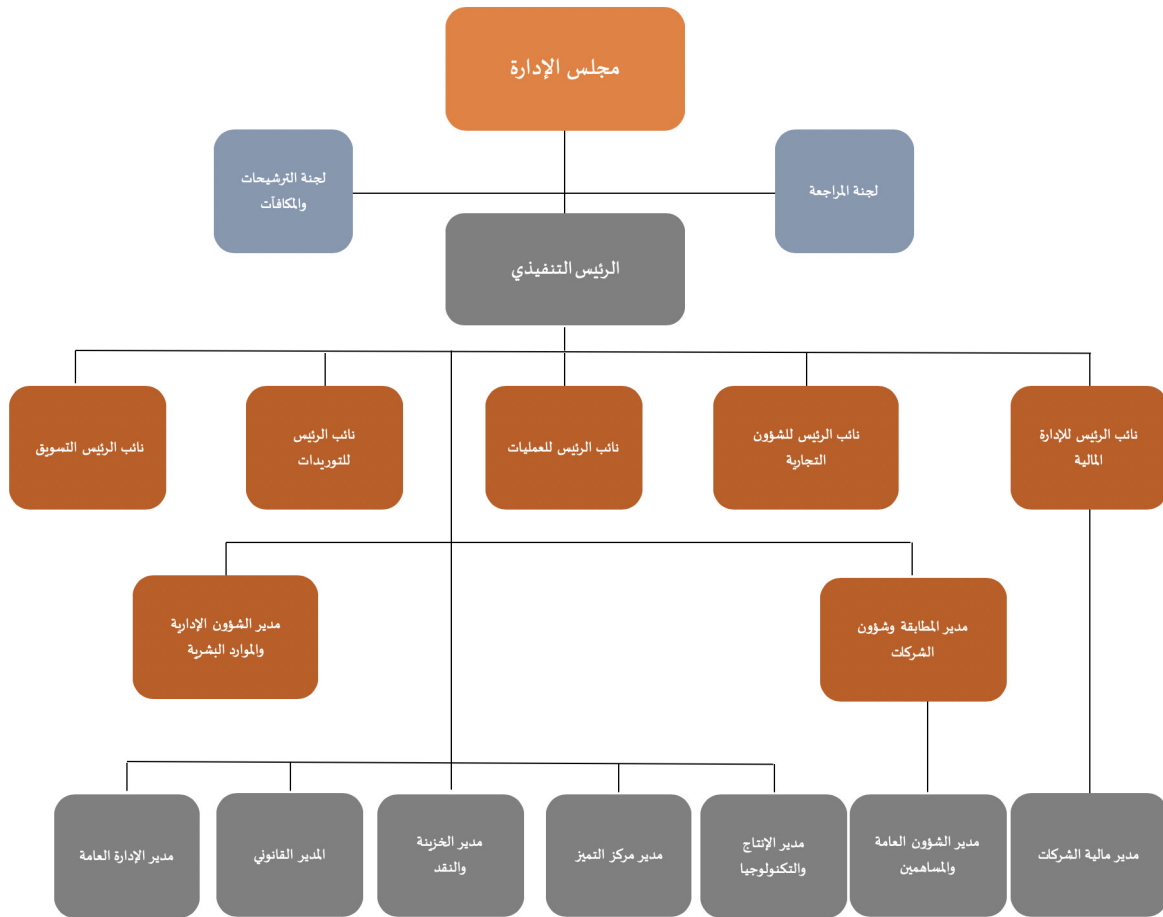
كما في تاريخ هذه النشرة، بلغ عدد موظفي الشركة (٧٩١) موظف منهم (٢٤٣) موظف سعودي و(٥٤٨) موظف غير سعودي أي بنسبة سعودة قدرها حوالي (٣٠,٧٢)٪، وتندرج الشركة حالياً تحت النطاق «الأخضر المرتفع» من برنامج نطاقات للسعودة.

٤. الهيكل التنظيمي للشركة

٤,١ الهيكل التنظيمي

يوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:

الشكل رقم (١)



المصدر: الشركة



٤,٢ مجلس الإدارة

يوضح الجدول التالي أعضاء مجلس إدارة الشركة:

الجدول رقم (٥): أعضاء مجلس إدارة الشركة.

مجلس إدارة الشركة المُعَيَّن بتاريخ ٢٠١٨/٠١/١٤م*										
الاسم					المنصب	صفة العضوية	الجنسية	العمر	الأسهم المملوكة	
مباشرة		غير مباشرة**								
العدد	النسبة	العدد	النسبة							
ميسر أنور مسلم نويلاتي**		رئيس مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٨	-	-	-	-	
رائد خالد أحمد يوسف زينل علي رضا**		نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٤٠	١٤,٥٥٤	٠,١٣١٥٧٤٥%	-	-	
خالد أحمد يوسف زينل علي رضا***		عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٧٠	٤٧,٧٠٨	٠,٤٣١٣٠١٤%	٢٦٧,٧٧٥	٢,٤%	
عبدالله حسن عثمان مصري		عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٧١	٣٧٢	٠,٠٠٣٣٦٣٠%	-	-	
يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا****		عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٦٠	١٤٥	٠,٠٠١٣١٠٨%	٢٦٧,٧٧٥	٢,٤%	
عدنان عبدالله إبراهيم ميمني		عضو مجلس الإدارة	غير مستقل غير تنفيذي	سعودي	٧٣	١٤٥	٠,٠٠١٣١٠٨%	-	-	
خالد علي حمد العجلان		عضو مجلس الإدارة	مستقل غير تنفيذي	سعودي	٥٥	-	-	-	-	

المصدر: الشركة

* وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤ م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أعلاه للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٣ م).

** قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١١ م) تعيين السيد/ ميسر أنور مسلم نويلاتي عضواً بمجلس الإدارة ورئيساً له، وتعيين السيد/ رائد خالد أحمد يوسف زينل علي رضا نائباً لرئيس مجلس الإدارة، وقد تم الإعلان عن قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٣ م). ووافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٦/٠٧ م) على توصية مجلس الإدارة.

*** إن الملكية غير المباشرة لكل من العضو خالد أحمد يوسف زينل علي رضا والعضو يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا ناتجة عن الملكية المباشرة لكل منهم في شركة زينل للصناعات المحدودة بنسبة ١٤,٥٨ %.

**** إن كلاً من العضو خالد أحمد يوسف زينل علي رضا والعضو يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا هم ممثلين عن شركة زينل للصناعات المحدودة بنسبة ٥٠ % لكل منهم من ملكيتها في شركة الكابلات والبالغة نسبة ١٦,٦ % من إجمالي أسهم الشركة.

٤,٣ لجان الشركة

فيما يلي وصف للجان الشركة ومسؤولياتها والأعضاء الحاليين لكل لجنة:

٤,٣,١ لجنة المراجعة

وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد في تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤ م) على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ومدة عضويتهم للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤ م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٣ م). ويوضح الجدول التالي أعضاء لجنة المراجعة:

الجدول رقم (٦): أعضاء لجنة المراجعة.

الاسم	الوظيفة
عدنان عبدالله ميمني	رئيس
محمد أشرف تومني	عضو
زياد سعد طيارة	عضو
خالد علي العجلان*	عضو

المصدر: الشركة

* وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٦/٠٧م) على توصية مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١١م) بتعيين السيد/ خالد علي العجلان عضواً في لجنة المراجعة ابتداءً من قرار الجمعية بالموافقة على التوصية أي بتاريخ ١٤٣٩/٠٩/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٦/٠٧م) ولحين انتهاء الدورة الحالية للجنة في تاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٣م).

مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة

يشمل الغرض الأساسي للجنة المراجعة، بدون حصر، التأكد من كفاية السياسات والإجراءات وسلامة المراقبة الداخلية وملائمتها للمحاسبة المالية والتقارير، كذلك التأكيد على فعالية دور المراجعة الداخلية والخارجية باستمرار، كما تراجع اللجنة أيضاً البيانات المالية الدورية والسنوية والميزانيات السنوية للشركة وتوصي مجلس الإدارة باعتمادها، تقوم لجنة المراجعة أيضاً بتقديم توصياتها للمساهمين حول تعيين المراجع الخارجي المراد اختياره واعتماده من قبل المساهمين. تشرف لجنة المراجعة على عمل المراجعة الداخلية في الشركة بصفة دورية للتأكد من كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية عموماً وبشأن عدالة البيانات المالية على وجه الخصوص، كما انها تقوم بتقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية وفعاليتها وتتعامل مع أي ملاحظات خطيرة في سياق أهداف مجلس الإدارة للحصول على قرار تأكيد حول سلامة التصميم وفعاليتها.

٤.٣.٢ لجنة الترشيحات والمكافآت

قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١١م) تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت، وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ومدة عضويتهم للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/١٤م) وتنتهي في تاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٣م). ويوضح الجدول التالي أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:

الجدول رقم (٧): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.

الاسم	الوظيفة
عبد الله حسن عثمان مصري	رئيس
يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا	عضو
وديع أحمد عشقي*	عضو

المصدر: الشركة

* قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤٠/٠٧/١٢هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/١٩م) الموافقة على قبول طلب إستقالة عضو لجنة الترشيحات والمكافآت الدكتور أحمد سعد قباني من عضويته في اللجنة، وتعيين المهندس وديع أحمد عشقي عضواً في لجنة الترشيحات والمكافآت بديلاً عنه ابتداءً من قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٤٠/٠٧/١٢هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/١٩م) ولحين انتهاء الدورة الحالية للجنة في تاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٣م).

مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت

تتلخص مهام لجنة الترشيحات والمكافآت الرئيسية بتحديد السياسات والمعايير للترشيح لعضوية مجلس الإدارة مع المراجعة الدورية للاحتياجات من القدرات والمهارات المطلوبة في المجلس، ودراسة جوانب القوة والضعف في مجلس الإدارة واقتراح معالجتها والتأكد من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وجوانب تعارض المصالح في عضوية الأعضاء في مجالس إدارة الشركات الأخرى إلى جانب دراسة أو اقتراح سياسات تعويضات ومكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.



٤,٤ الإدارة التنفيذية

يوضح الجدول التالي تفاصيل الإدارة التنفيذية للشركة:

الجدول رقم (٨): الإدارة التنفيذية للشركة.

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ التعيين	الأسهم المملوكة			
					مباشرة		غير مباشرة	
					العدد	النسبة	العدد	النسبة
عبدالهادي أبوالخير	الرئيس التنفيذي	سعودي	٥٠	٢٠١٨/٠٦/٠١ م	-	-	-	-
اشفاق سيد	نائب الرئيس للإدارة المالية	هندي	٤٢	٢٠١٨/٠٦/٢٠ م	-	-	-	-
عمار قاري	نائب الرئيس للشؤون التجارية	سعودي	٣٩	٢٠١٦/٠١/٠١ م	-	-	-	-
محمد طلال حمدي	نائب الرئيس للعمليات	سعودي	٤٢	٢٠١٥/١٠/٠٤ م	-	-	-	-
عبدالله الرشيد	نائب الرئيس للتوريدات	سعودي	٥١	٢٠١٨/٠٨/٠١ م	-	-	-	-
هشام اسماعيل	نائب الرئيس للتسويق	سعودي	٣٥	٢٠٠٧/٠٨/٠١ م	٩١٤	٠,٠٠٨ %	-	-
شاغر *	مدير المطابقة وشؤون الشركات	-	-	-	-	-	-	-
أسامة الطلحي	مدير الشؤون الإدارية والموارد البشرية	سعودي	٥٥	٢٠١٨/١١/٠١ م	-	-	-	-
أحمد شتيوي	مدير مالية الشركات	أردني	٤٢	٢٠١٨/١٢/٠١ م	-	-	-	-
منصور بن شهيوين	مدير الشؤون العامة والمساهمين	سعودي	٦١	٢٠١٨/٠٣/٠١ م	-	-	-	-
خليل الحايك	مدير الإنتاج والتكنولوجيا	أردني	٤٣	٢٠١٧/٠٣/٢٥ م	-	-	-	-
ريحان حنيف	مدير مركز التميز	باكستاني	٦٢	٢٠٠٦/٠١/٠١ م	-	-	-	-
صديق السعيد	مدير الخزينة والنقد	سعودي	٦٦	٢٠١٠/٠٦/٠١ م	-	-	-	-
شهاب الدين شريف	المدير القانوني	سوداني	٧١	٢٠١٨/٠١/٠١ م	-	-	-	-
سعيد الزهراني	مدير الإدارة العامة	سعودي	٥١	٢٠١٦/٠٣/٠١ م	-	-	-	-

المصدر: الشركة

* إن عبدالله الرشيد نائب الرئيس للتوريدات مكلف بالقيام بهام منصب مدير المطابقة وشؤون الشركات.

٤,٤ تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

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

الجدول رقم (٩): تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.

بالريالات السعودية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
أعضاء مجلس الإدارة	٦٣,٠٠٠	٣٩٢,٠٠٠	٩٥٢,٠٠٠
أعلى خمسة مدراء تنفيذيين	١٠,٣٩٠,٠٠٠	٤,٩٨٥,٠٠٠	٤,٧٠٩,٠٠٠
الإجمالي	١٠,٤٥٣,٠٠٠	٥,٣٧٧,٠٠٠	٥,٦٦١,٠٠٠

المصدر: الشركة



٥. الموظفون

٥,١ برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة كما بتاريخ هذه النشرة، لا يوجد لدى الشركة أي برامج تخصيص أسهم لموظفيها.

٥,٢ ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال

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

١. المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

١.١ مقدمة

تم إعداد مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي لشركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة («الشركة وشركاتها التابعة») ونتائج عملياتها كما هو مبين فيما يلي بناءً على القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م والقوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م، بالإضافة إلى المعلومات المالية الأولية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م والإيضاحات المرفقة بهم. وقد تمت مراجعة وتدقيق البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بالإضافة إلى المعلومات المالية لعام ٢٠١٦م المذكورة فيها والتي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، والسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م من قبل شركة العظم والسديري (محاسبون ومراجعون قانونيون).

أعدت الشركة وشركاتها التابعة قوائمها المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)، وقوائمها المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والمعلومات المالية الأولية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA).

تختلف المعلومات المالية لعام ٢٠١٦م المذكورة في القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م عن تلك المذكورة لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، حيث تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، وأنه لغرض المقارنة والتحليل تم تضمينها في هذا القسم.

ولذلك، وأنه لضمان تحليل ومقارنة المثل بالمثل، تم الاعتماد في هذه النشرة على المعلومات المالية لعام ٢٠١٦م التي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وأدرجت لأغراض المقارنة في القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. لا تملك شركة العظم والسديري (محاسبون ومراجعون قانونيون) ولا أي من شركاتها التابعة أو الشقيقة أي حصة أو مصلحة من أي نوع في الشركة وشركاتها التابعة، كما أعطت موافقتها الكتابية ولم تتراجع عنها فيما يتعلق بنشر اسمها وشعارها وإفاداتها في نشرة الإصدار هذه كمراجع حسابات للشركة وشركاتها التابعة للأعوام المذكورة أعلاه.

تضمنت القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م آراء متحفظة للمراجع القانوني والتي تم الإفصاح عنها في هذا القسم.

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

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

١.٢ إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- أن المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة قد تم استخراجها من القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م بالإضافة إلى المعلومات المالية الأولية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م والإيضاحات المرفقة بهم دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وإنها تشمل على معلومات مالية مقدمة على أساس موحد في شكل يتفق مع القوائم المالية التي تقرها الشركة وشركاتها التابعة سنوياً بحسب المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).
- أن الشركة تكبدت خسائر خلال السنوات الثلاث الماضية، وباستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة فيما يتعلق بالخسائر المتراكمة، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة وشركاتها التابعة خلال السنوات المالية الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب إصدار أسهم حقوق أولوية إضافية إلى نهاية الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني في اعتماد نشرة الإصدار. ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن كل الحقائق الجوهرية المتعلقة بالشركة وشركاتها التابعة وأدائها المالي تم الإفصاح عنها في هذه النشرة، وأنه لا توجد أي معلومات أو مستندات أو حقائق أخرى لو تم إغفال ذكرها ستصبح البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات مضللة.
- أن ليس لدى الشركة وشركاتها التابعة أي ممتلكات بما في ذلك أوراق مالية تعاقدية أو غيرها من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها مما يؤثر بشكل كبير في تقييم الموقف المالي باستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم.

- لم يتم منح أي عملولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو عوض غير نقدي من قبل الشركة وشركاتها التابعة لأي من أعضاء مجلس الإدارة، أو كبار التنفيذيين، أو القانمين بعرض أو طرح الأوراق المالية أو الخبراء خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب إصدار أسهم حقوق أولوية.
- أنه لا يوجد لدى الشركة وشركاتها التابعة أي قروض أو مديونيات أخرى بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، كما يقرون بعدم وجود أي التزامات ضمان (بما في ذلك الضمان الشخصي أو غير المشمولة بضمان شخصي أو المضمونة برهن أو غير المضمونة برهن) أو التزامات تحت القبول أو انتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيلي باستثناء ماتم الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة.
- أنه -وعلى حد علمهم- لا توجد أي رهونات أو حقوق أو أي أعباء أو تكاليف على ممتلكات الشركة وشركاتها التابعة كما في تاريخ هذه النشرة، باستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (١٠) «المعلومات القانونية» وفي أقسام أخرى من هذه النشرة.
- أنه لا يوجد لدى الشركة وشركاتها التابعة أي التزامات محتملة أو ضمانات أو أي أصول ثابتة مهمة مزعم على شرائها أو إستجارها بخلاف ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم والقسم (٦) «استخدام متحصلات الطرح» من هذه النشرة.
- رأس مال الشركة وشركاتها التابعة لا يخضع لحق الخيار.

٦,٣ السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة.

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التي ينطبق عليها قياس القيمة العادلة، القيمة الحالية، القيمة القابلة للتحقق، والتكلفة الإستبدالية في ضوء مبدأ الإستحقاق وفرض الإستمرارية للشركة وشركاتها التابعة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

فيما يلي المعايير الصادرة التي لم تصبح بعد سارية حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة:

ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير والتعديلات أو التفسيرات	ملخص المتطلبات
فترات التقرير السنوي التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ أو بعد ذلك التاريخ، يسمح بالتطبيق المبكر.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ - "عقود الإيجار"	يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ تصنيفاً لعقود الإيجار بناءً على طبيعة الموجودات الخاضعة لعقد الإيجار. وعليه، يتم تصنيف كافة عقود الإيجار كعقود من النوع «أ» أو «ب». يتضمن المعيار نموذج حق الانتفاع والذي يتطلب من المستأجر الاعتراف بمعظم عقود الإيجار في قائمة المركز المالي كمطلوبات إيجار بحق انتفاع من الموجودات.

تقوم الشركة وشركاتها التابعة حالياً بتقييم آثار تطبيق المعايير المذكورة أعلاه على القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة عند التطبيق.

فيما يلي المعايير الصادرة التي أصبحت سارية منذ ١ يناير ٢٠١٨ على القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة:

ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير والتعديلات أو التفسيرات	ملخص المتطلبات
فترات التقرير السنوي التي تبدأ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ، يسمح بالتطبيق المبكر.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، «الإيرادات من العقود مع العملاء»	يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ نموذجاً من خمس خطوات لجميع أنواع عقود الإيرادات، وعليه من الممكن الاعتراف بالإيرادات في مرحلة زمنية محددة أو على مدى فترة زمنية. يحل المعيار محل توجيهات الاعتراف بالإيرادات الحالي بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ «الإيرادات» والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود الإنشاء، وتفسير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ «برامج ولاء العملاء»، وتفسير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ «اتفاقيات لإنشاء عقار»، وتفسير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ «تحويلات الموجودات من عملاء».
فترات التقرير السنوي التي تبدأ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ، يسمح بالتطبيق المبكر.	معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ «الأدوات المالية»	يتناول المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تصنيف وقياس وإلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية، ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التغطية المحاسبية ونموذجاً جديداً لانتفاض في قيمة الموجودات المالية.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، «الإيرادات من العقود مع العملاء» والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ «الأدوات المالية» لم يكن لها إثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة.



الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة قيام الإدارة باستخدام أحكام وتقديرات وافتراسات لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات ذات الصلة، وقد يؤدي عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الهامة لتقديرات عدم التأكد كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة. تستند الشركة وشركاتها التابعة في افتراضاتها وتقديراتها على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

قد يحدث تغير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة الشركة وشركاتها التابعة. ويتم الاعتراف بتلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

فيما يلي المعلومات حول التقديرات والأحكام المستخدمة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي من الممكن ان يكون لها إثر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة:

• مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

تستند مخصصات الخسارة للموجودات المالية على افتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم الشركة وشركاتها التابعة افتراضات عند اتخاذ هذه الافتراضات وتحديد مدخلات حساب الانخفاض في القيمة، وذلك بناءً على تاريخ الشركة وشركاتها التابعة السابق وظروف السوق الحالية، بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير.

• مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة

تحدد الشركة وشركاتها التابعة مخصص تقادم المخزون والمخزون بطيء الحركة الخاص بها بناءً على الخبرة السابقة والوضع الحالي والتوقعات الحالية والمستقبلية فيما يتعلق بالمبيعات أو الاستخدام. يمكن لتقديرات الشركة وشركاتها التابعة عن مخصص تقادم المخزون والمخزون بطيء الحركة ان تتغير من فترة لأخرى بسبب اختلاف الأعمار الإنتاجية المتبقية للمخزون من سنة لأخرى.

• الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للممتلكات والمصانع والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والمصانع والمعدات لحساب الاستهلاك. ويحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. وتفحص الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية على أساس سنوي ويتم تعديل تكاليف الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة ان الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

• الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

تقوم الشركة وشركاتها التابعة في تاريخ كل تقرير أو أكثر تكراراً، إذا ما وجدت أحداث أو تغيرات في الظروف، بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض الموجودات لانخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يستدعي الأمر فحص انخفاض القيمة للأصل سنوياً، تقدر الشركة القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المولدة للنقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أعلى، ويتم تحديدها لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يحقق تدفقات نقدية واردة ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد. ولتقدير القيمة من الاستخدام، فإنه يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يستخدم مصدر مناسب مثل الأسعار التي يمكن ملاحظتها، وفي حال عدم وجودها، تستخدم الأسعار التقديرية للموجودات المماثلة، وفي حال عدم وجودها يتم الاعتماد على حساب التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة.

• مزايا الموظفين - خطط المزايا المحددة

تتمثل قيمة مزايا نهاية الخدمة للموظفين في القيم الحالية للالتزامات ذات العلاقة كما هو محدد باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري القيام بوضع عدة افتراضات والتي قد تختلف عن التطورات المستقبلية الفعلية. وتشتمل على تحديد معدل الخصم والزيادة المستقبلية في الراتب وترك الوظيفة قبل الوصول إلى سن التقاعد المحدد ومعدل الوفيات وغيرها. ونظراً لتعقيد عملية التقييم، والافتراضات المعتمدة وطبيعتها طويلة الأجل، تعتبر التزامات مزايا نهاية الخدمة للموظفين حساسة للتغيرات في تلك الافتراضات. يتم فحص جميع الافتراضات في تاريخ كل تقرير.

السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل منتظم في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

أساس التوحيد

الشركات التابعة

تمثل الشركات التابعة تلك الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة. ومن أجل تحقيق تعريف السيطرة، يجب ان يتم تحقيق المعايير الثلاثة التالية:

ان يكون للشركة وشركاتها التابعة سلطة على الشركة.

ان تكون الشركة وشركاتها التابعة معرضة، أو ان يكون لديها حقوق في العوائد المتغيرة نتيجة مشاركتها مع الشركة؛ و

ان يكون للشركة وشركاتها التابعة القدرة على استخدام سلطتها على الشركة للتأثير على قيمة عائدات الشركة.

يتم توحيد الشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى الشركة وشركاتها التابعة ويتم التوقف عن ذلك اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة من الشركة وشركاتها التابعة. تُعرض نتائج الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة، إن وجدت، في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة اعتباراً من تاريخ الاستحواذ وحتى تاريخ الاستبعاد، كما هو ملائم.

المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والإيرادات والمصاريف الناتجة عن المعاملات بين شركات الشركة وشركاتها التابعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر فيها وفقاً لطريقة حقوق الملكية إلى مستوى حصة الشركة وشركاتها التابعة في الجهة المستثمر فيها.

يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة وذلك فقط بشرط عدم تواجد دليل على حدوث انخفاض في القيمة.

الممتلكات والمصانع والمعدات

الاعتراف والقياس

تقاس بنود الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكاليف مرتبطة مباشرة إلى إيصال الموجودات إلى الموقع والوضع اللازم لها لتتمكن من العمل بالطريقة المقصودة من قبل الإدارة. تتضمن تكلفة الموجودات المشيدة داخلياً تكاليف المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى مرتبطة مباشرة إلى إيصال الموجودات إلى حالة التشغيل بهدف استخدامها بالشكل المقصود منه، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع التي توجد فيه، وتكاليف الاقتراض على الموجودات المؤهلة. عندما تختلف الأعمار الإنتاجية للأجزاء الهامة لأي بند من بنود الممتلكات والمصانع والمعدات، يتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) ضمن الممتلكات والآلات والمعدات. تحدد الأرباح والخسائر من استبعاد الممتلكات والمعدات بمقارنة المتحصلات من الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم الاعتراف بها بالصافي تحت بند إيرادات أخرى في الأرباح أو الخسائر.

أ) التكاليف اللاحقة

يتم الاعتراف بكلفة استبدال جزء من بند الممتلكات والمصانع والمعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المرجح ان تتدفق إلى الشركة وشركاتها التابعة منافع اقتصادية مستقبلية ضمن ذلك البند. يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم الاعتراف بتكاليف خدمات الصيانة اليومية للممتلكات والمصانع والمعدات ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

ب) استهلاك

يمثل الاستهلاك مخصصاً منتظماً للقيمة القابلة للاستهلاك للموجودات على مدى عمرها الإنتاجي. تمثل القيمة القابلة للاستهلاك كلفة الموجودات أو القيمة الأخرى البديلة للتكلفة ناقصاً قيمتها المتبقية.

يتم الاعتراف بالاستهلاك ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لكل جزء من بند الممتلكات والمصانع والمعدات. يتم استهلاك الموجودات المؤجرة على مدى فترة عقد الإيجار أو أعمارها الإنتاجية، أيهما أقصر. لا يتم استهلاك الأرض.



فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

عدد السنوات	
٥٠ - ١٥	مباني
٢٠ - ٤	آلات ومعدات وسيارات
١٠ - ٤	أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية سنوياً على الأقل ويتم تعديلها لاحقاً، إذا تتطلب الأمر.

مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن تكلفة الإنشاءات والمعدات والمصروفات المباشرة. لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ والتي سوف يتم استخدامها من قبل الشركة وشركاتها التابعة حتى تصبح جاهزة للاستخدام حيث يتم تحويلها إلى الممتلكات، المصانع والمعدات أو عقارات استثمارية عقارية حسب طبيعة الاستخدام.

موجودات غير ملموسة

تشتمل الموجودات غير الملموسة على تكاليف التطوير والحقوق والتراخيص والتكاليف المؤجلة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة، ويتم إطفائها على مدى ٣ إلى ٢٢ سنة من تاريخ التطبيق. ويتم اختبار هذه الموجودات لتحري تعرضها للانخفاض في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على احتمال تعرض الموجودات غير الملموسة للانخفاض في القيمة. يتم فحص فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة سنوياً على الأقل. تتم معاملة أي تغيير في الأعمار الإنتاجية التقديرية على أنه تغيير في التقدير المحاسبي وتتم المحاسبة عنه بإثر مستقبلي.

المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تتضمن تكاليف المخزون جميع تكاليف الشراء زائد النفقات الأخرى المتكبدة عليها بعد خصم الحسومات والخصومات. يتم تخصيص التكاليف لبنود المخزون الفردية على أساس متوسط التكاليف المرجح. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة لاستكمال العملية والتكاليف اللازمة لتنفيذ عملية البيع.

الذمم المدينة

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير المنتجات المباعة والخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل، يتم تصنيفها كموجودات متداولة، وخلافاً لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة. يتم إثبات الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. تُقيد أي مبالغ تسترد في وقت لاحق لذمم قد تم شطبها بقيد دائن على «مصاريف عمومية وإدارية» في الربح أو الخسارة.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى البنوك واستثمارات أخرى عالية السيولة ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

رأس المال

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

احتياطي نظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتوجب على الشركة تحويل نسبة ١٠٪ من الربح للسنة إلى احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهمي الشركة.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أم لا.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملات الوظيفية لشركات الشركة وشركاتها التابعة ذات الصلة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات.

ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بذلك التاريخ. إن ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية هو الفرق بين التكلفة المطفأة بالعملة الوظيفية في بداية الفترة، المعدلة بالفائدة الفعلية والدفعات خلال الفترة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية فترة التقرير.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية الموحدة فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي من أجل بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الأدوات المالية

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ متطلبات إثبات وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ «الأدوات المالية: الاعتراف والقياس». فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة الجديدة وطبيعة التغيرات التي طرأت على السياسات المحاسبية السابقة.

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بشكل كبير بالمتطلبات الحالية في معيار المحاسبة الدولي ٣٩ بهدف تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إلا أنه يستبعد الفئات الواردة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي ٣٩ المتعلقة بالموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والسلف والمتاحة للبيع.

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، عند الإثبات الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية على أنها موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – استثمارات أدوات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – استثمارات في أدوات حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ يستند إلى نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات المالية وكذلك خصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية. لا يتم أبداً فصل المشتقات المتضمنة في العقود التي تكون فيها الموجودات المالية هي المضيف ضمن نطاق المعيار، وبدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل بهدف تصنيفها.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و

تنشأ شروطها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تنشأ شروطها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة فإنه يحق للشركة وشركاتها التابعة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لما تم بيانه أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وهذا يتضمن جميع الموجودات المالية المشتقة. وعند الإثبات الأولي، يحق للشركة وشركاتها التابعة أن تخصص بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإذا قامت بذلك، تقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

يتم القياس الأولي للموجودات المالية (مالم تكن ذمم مدينة تجارية دون عنصر مالي جوهري مقاس بشكل أولي بسعر المعاملة) بالقيمة العادلة، بالنسبة للبند غير المقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق باقتنائها بشكل مباشر.

يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية.



الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي المكاسب والخسائر، وتشمل أي فائدة أو دخل توزيعات أرباح، ضمن الربح أو الخسارة.
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إثبات إيرادات الفائدة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر.
الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. إن إيرادات الفائدة التي يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وكذلك أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة يتم إثباتها ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الإثبات، فإن الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر.
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ نموذج «الخسارة المتكبدة» في معيار المحاسبة الدولي ٣٩ بنموذج «الخسائر الائتمانية المتوقعة». ويتم تطبيق النموذج الجديد على الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود والاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وليس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المعترف بها سابقاً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩.

الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

تقوم الشركة وشركاتها التابعة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ذات قيمة ائتمانية منخفضة. ويعتبر الأصل المالي «منخفض القيمة الائتمانية» عندما يكون لحصول حدث أو أكثر إثر محدد على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

عرض الانخفاض في القيمة

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية للموجودات. يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم التجارية في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

المحاسبة عن التحوط

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ من الشركة وشركاتها التابعة التأكد من أن علاقات محاسبة التحوط تتماشى مع أهداف واستراتيجيات إدارة المخاطر في الشركة وشركاتها التابعة وتطبيق نهج أكثر نوعية ونظرة مستقبلية لتقييم فعالية التحوط.

تستوفي كافة علاقات التحوط بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ضوابط محاسبة التحوط بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ وعليه فإنها تعتبر علاقات تحوط مستمرة.

قامت الشركة وشركاتها التابعة باستخدام الإعفاء الذي يسمح لها بعدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بالتغيرات في التصنيف والقياس (يشمل الانخفاض في القيمة). لا يتم الاعتراف بالفروقات في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في الأرباح المبقاة كما في ١ يناير ٢٠١٨ لأن المبالغ غير هامة. وعليه، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة ٢٠١٧ بشكل عام متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بل تعرض معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩.

تم التقييم التالي على أساس الحقائق والظروف القائمة بتاريخ التطبيق الأولي:

تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية فيه.

تحديد وإلغاء التسميات السابقة لبعض الموجودات المالية.

تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

عقود الإيجار

عقود إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي إذا لم تحوّل كافة المخاطر والمكافآت العائدة لملكية الأصل أو مجموعة الأصول الخاضعة لترتيب الإيجار. تُحمل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية على الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد. عند إنهاء عقد الإيجار قبل انتهاء فترة عقد الإيجار، فإن أي دفعة تقدم للمؤجر كغرامة، ناقصاً دخل التأجير المتوقع (إن وجد) تُقيد كمصروف في الفترة التي يتم فيها إنهاء العقد.

الانخفاض في قيمة الموجودات

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للشركة وشركاتها التابعة بتاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تعرضها للانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة مدرة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، وتتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد بناءً على المعلومات المتوفرة من معاملات البيع الملتزم بها على أساس تجاري بحت بالنسبة للموجودات المماثلة. تستند القيمة المستخدمة على نموذج خصم التدفقات النقدية، يتم بموجبه خصم التدفقات المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالموجودات.

يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيع خسائر انخفاض القيمة المسجلة فيما يتعلق بالوحدات المدرة للنقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدات، ومن ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس تناسبي.

مزايا الموظفين

مزايا موظفين قصيرة الأجل

تقيد مزايا الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف على مدى فترة تقديم الخدمة. يتم إثبات الالتزام للمبلغ المتوقع دفعه في حال وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على الشركة وشركاتها التابعة لدفع تلك المبالغ مقابل خدمات سبق تقديمها من قبل الموظف مع وجود إمكانية لتقدير تلك الالتزامات على نحو موثوق به.

مكافآت نهاية الخدمة

خطط المزايا المحددة تتم المحاسبة عن التزام الشركة وشركاتها التابعة بموجب خطة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كخطة مزايا غير محددة ويتم احتسابها من خلال تقدير قيمة المزايا المستقبلية التي يحققها الموظفون خلال الفترات الحالية والسابقة وخصم ذلك المبلغ.

يقوم خبير اكتواري باحتساب التزامات المزايا المحددة سنوياً باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. يتم الاعتراف بعمليات إعادة قياس التزام المزايا المحددة، والذي يشمل على أرباح وخسائر اكتوارية، ضمن الدخل الشامل الآخر بشكل فوري. تحدد الشركة وشركاتها التابعة مصروف الفائدة لالتزام المزايا المحددة للفترة باستخدام معدل الخصم المستخدم في قياس التزام المزايا المحددة في بداية الفترة السنوية لالتزام المزايا المحددة آنذاك، أخذين في الاعتبار أي تغيرات في التزام المزايا المحددة خلال الفترة نتيجة لدفعات المزايا. يتم الاعتراف بمصروف الفائدة والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطة المزايا المحددة كمصاريف موظفين ضمن الأرباح أو الخسائر.

المخصصات

يحتسب المخصص إذا كان لدى الشركة وشركاتها التابعة التزام قانوني أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، نتيجة لحدث سابق، وعندما يكون من المرجح أن يتطلب ذلك منافع اقتصادية لتسوية الالتزام. تحدد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالمطلوبات. ويتم الاعتراف بعكس الخصم كتكاليف تمويل.

الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء والعقود ذات الصلة بالموجودات والالتزامات

تصنيع الكابلات وتركيبها

يتم الاعتراف بالإيراد عند استيفاء الالتزامات بموجب شروط العقد مع العميل؛ بشكل عام، يتم هذا مع نقل السيطرة على المنتجات أو الخدمات. يتم قياس الإيرادات بالمبالغ الذي تتوقع الشركة استلامها مقابل تحويل البضائع أو تقديم الخدمات. يتم الاستمرار بالاعتراف بالتكاليف المتوقعة المتعلقة بالضمانات كمصروفات عند بيع المنتجات. لا تقوم الشركة بتقديم تغطية صيانة ممددة تتجاوز الضمانات الأساسية. ليس لدى الشركة أي شروط دفع جوهري مادية حيث يتم استلام الدفعات مقدماً، عند أو بعد فترة وجيزة من لحظة البيع.

التزامات الأداء

في معظم الحالات، يتم اعتبار العقد بأكمله كالتزام أداء واحد. ولكن في حالات أقل شيوعاً، قد تلتزم الشركة بتقديم سلع أو خدمات منفصلة ضمن العقد، وفي هذه الحالة يتم فصل العقود إلى أكثر من التزام أداء واحد. في الغالب تقوم الشركة ببيع منتجات قياسية بمبيعات منفردة ملحوظة. في مثل هذه الحالات، يتم استخدام المبيعات المنفردة الملحوظة لتحديد سعر البيع المستقل.

توقيت التعرف على الإيرادات

تعترف الشركة بشكل عام بالإيراد في وقت محدد باستثناء بعض العقود طويلة الأجل، التي تعتمد على طريقة التكلفة إلى التكلفة. تقوم الشركة بتحويل السيطرة والاعتراف بعملية البيع عند تسليم المنتج للعميل لغالبية عقود الإيرادات. إن مبلغ التعويض المستلم والإيرادات المعترف بها نادراً ما تتغير. تقوم الشركة بتعديل تقدير الإيرادات، إن وجد، عندما يتغير المبلغ المتوقع استلامه الأكثر ترجيحاً أو عندما يصبح العائد ثابتاً، أيهما أسبق. تستخدم الإدارة سعراً ملحوظاً لتحديد سعر البيع المنفرد للالتزامات الأداء المنفصلة أو نهج هامش التكلفة عندما لا يتوفر أحدها.



يتم التعامل مع النقد الذي يتم استلامه قبل تحقق الإيرادات على أنه إيرادات مؤجلة متداولة ويصنف تحت بند دفعات مقدمة من العملاء، باستثناء الجزء المتوقع تسويته بعد ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، والتي تصنف على أنها إيرادات مؤجلة غير متداولة.

إن توقيت إثبات الإيرادات والفواتير والمبالغ النقدية ينشأ عنه حسابات ذمم مدينة مفوترة، إيرادات غير مفوترة (موجودات العقود)، ودفعات مقدمة وودائع من العملاء (مطلوبات العقود) في قائمة المركز المالي الموحدة. في معظم الحالات، يتم إعداد فواتير للمبالغ عند تقدم العمل وفقاً للشروط التعاقدية المتفق عليها، عند إنجاز المراحل التعاقدية. يتم تسجيل هذه الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس العقد في نهاية كل فترة تقرير. في بعض الحالات، يتم استلام الودائع من العملاء بشكل عام عند تنفيذ العقد وعند إنجاز المعاملات التعاقدية. يتم تصفية هذه الودائع عندما يتم الاعتراف بالإيرادات.

موجودات العقود - تشمل موجودات العقود على إيرادات غير مفوترة ناتجة عادة عن المبيعات بموجب عقود طويلة الأجل عندما يتم استخدام طريقة التكلفة إلى التكلفة في الاعتراف بالإيرادات وتكون الإيرادات المعترف بها تتجاوز المبلغ الذي تم إصدار فواتير مقابلته، ويكون حق السداد لا يخضع فقط لمرور الوقت. لا يجوز أن تزيد المبالغ عن صافي القيمة الممكن تحقيقها. تصنف موجودات العقود بصفة عامة على أنها متداولة، إلا عندما يكون العقد أكثر من ١٢ شهراً.

مطلوبات العقود - تتكون التزامات العقود من المدفوعات المقدمة والفواتير الزائدة عن الإيرادات معترف بها والإيرادات المؤجلة. قد تتلقى الشركة أيضاً دفعات مسبقة، يتم في معظم الحالات الاعتراف بها بشكل متعاقب خلال مدة العقد أو يتم تعديلها مقابل الفواتير اللاحقة. يتم عرض موجودات ومطلوبات العقود بالصافي على أساس العقد في نهاية كل فترة تقرير.

القروض

يتم تسجيل القروض مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبدة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة مع بيان أي فرق بين المتحصلات (بالصافي من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الرسوم المدفوعة على تسهيلات القروض كتكاليف معاملات للاقتراض إلى الحد الذي يكون عنده من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كل التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه الرسوم حتى يتم سحب هذه التسهيلات.

عندما لا يتوفر دليل بأنه من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كل التسهيلات، تتم رسملة الرسوم كمصاريف مدفوعة مقدماً مقابل خدمات السيولة، ويتم إطفائها على مدى فترة التسهيل المتعلق بها.

يتطلب المعيار المحاسبي رقم ٢٣ «تكاليف قروض» أن يتم إطفاء التكاليف الإضافية للمعاملات باستخدام معدل الفائدة الفعلية. تقوم الشركة وشركاتها التابعة بالمحاسبة عن تكاليف التمويل (كلفة الفائدة وإطفاء كلفة المعاملات) وفقاً لطريقة معدل الفائدة الفعلية. بالنسبة للقروض ذات أسعار العمولة العائمة، يستخدم معدل الفائدة الفعلية الذي تم تحديده عند الاعتراف المبدئي بمطلوبات القرض على مدى كامل مدة العقد. تتم رسملة تكاليف القروض المتكبدة لأي من الموجودات المؤهلة كجزء من كلفة الموجودات.

الزكاة

تخضع الشركة وشركاتها التابعة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل («الهيئة») يتم تحميل مصروف الزكاة على الشركة وشركاتها التابعة والزكاة المتعلقة بملكية الشركة في الشركة التابعة السعودية على الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب المبالغ الإضافية المستحقة عند استكمال الربوط النهائية، إن وجدت، في الفترة التي يتم تحديدها فيها.

يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي. يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينها إقفال المخصص. تحتسب الزكاة المستحقة على أساس ٢,٥٪ من الوعاء الزكوي أو من الربح المعدل أيهما أكثر.

الضريبة

بما يتعلق بالموجودات الضريبية المؤجلة، يتم الاعتراف بها عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

المصاريف

تشتمل مصروفات البيع والعمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون تحديداً غير مرتبطة بتكلفة الإيرادات. توزع هذه التكاليف بين مصروفات البيع والعمومية والإدارية وتكلفة الإيرادات، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

ربحية السهم

تعرض الشركة وشركاتها التابعة لمعلومات ربحية السهم الأساسية لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الأرباح أو الخسائر العائدة إلى المساهمين العاديين لدى الشركة وشركاتها التابعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، والمعدل بالأسهم المحتفظ بها.

التقارير القطاعية

قطاع التشغيل

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

إن القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي:

تعمل في أنشطة تدر إيرادات؛

تقوم الإدارة بتحليل نتائج عملياتها باستمرار من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع الموارد وتقييم الأداء.

تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

توزيعات أرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل جمعية المساهمين في الشركة وشركاتها التابعة.

٦,٤ الرأي المتحفظ للمراجع القانوني عن القوائم المالية

أساس الرأي المتحفظ للسنة المالية ٢٠١٦م

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٣ حول القوائم المالية الموحدة والذي يوضح الأساس الذي تم به إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، تكبدت الشركة وشركاتها التابعة صافي خسارة بمبلغ ١٩٨,٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ربح صافي بمبلغ ١,٧ مليون ريال سعودي). كما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة وشركاتها التابعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٢٥٣,٢٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٧٠٦,٢ مليون ريال سعودي) وبلغت خسائرها المتراكمة ٥٠١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٣٦٥,٦ مليون ريال سعودي) التي تمثل ٦٥,٩٢٪ من رأس المال (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٤٨,١١٪). وعلى الرغم من ذلك، في ١ مايو ٢٠١٧م، أوصى مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة عن طريق تحمل الخسائر المتراكمة للشركة بمبلغ ٣٥٥,٩ مليون ريال سعودي. ولاحقاً، في ٨ مايو ٢٠١٧م، وافقت هيئة السوق المالية على طلب التخفيض. ووافق المساهمون على هذا التخفيض في رأس المال في جمعيتهم العمومية غير العادية التي عقدت في ٤ يونيو ٢٠١٧م. بالإضافة إلى ذلك، في ٢٣ فبراير ٢٠١٦م، بلغت ديون الشركة وشركاتها التابعة ٧٩٦ مليون ريال سعودي مستحقة السداد على مدى السنوات السبع القادمة بموجب «اتفاقية إطار إعادة هيكلة» مع مقرضها الأربعة الرئيسيين («البنوك المشاركة»)، والمرهونة باستيفاء شروط تشمل سداد مبلغ ٨٤ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٦م ومبلغ ٢٢٤ مليون ريال سعودي بحلول ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، والتي سيتم دفعها بصورة رئيسية من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية كما هو مذكور في اتفاقية إعادة الهيكلة مع المقرضين الرئيسيين. تشير هذه العوامل إلى وجود شكوك جوهرية فيما يتعلق بقدرة الشركة وشركاتها التابعة على الاستمرار وفقاً لمفهوم الاستمرارية.

قامت الإدارة بوضع خطط داخلية لتحقيق الأهداف التشغيلية للشركة وشركاتها التابعة خلال الفترة المنظورة؛ مع ضمان توافر الموارد الكافية لمواصلة الأعمال، وخدمة التزامات الديون والالتزام بالالتزامات المالية الأخرى عند وحال استحقاقها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، بلغ الرصيد المتبقي من القرض المعاد هيكلته ٧١٢ مليون ريال سعودي وتم اتخاذ الترتيبات التالية في مقابله بعد نهاية السنة:

في ١٧ أبريل ٢٠١٧م، تفاوضت الشركة على اتفاقية تسوية نهائية مع بنك بي إن بي باريبا. وبناءً على ذلك، انخفض إجمالي التزامات الشركة القائمة والبالغة ١٤٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٤,٩٩ مليون ريال سعودي بعد دفع مبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي في ١٨ أبريل ٢٠١٧م. وقد أدى ذلك إلى عكس الالتزامات من خلال قائمة الدخل وخفض الخسائر المتراكمة بمبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي.

في ١١ يونيو ٢٠١٧م، انتهت الشركة من إعادة التفاوض على «اتفاقية إطار إعادة الهيكلة» من خلال اتفاقية تعديل وإعادة إقرار والتي بموجبها وافقت البنوك المشاركة (باستثناء بنك بي إن بي باريبا) على تأجيل سداد القرض لفترة أخرى. وفقاً لشروط الاتفاقية المذكورة، ستقوم الشركة بزيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم حقوق وسداد مبلغ ١٨٨,٣٨ مليون ريال سعودي من المتحصلات المذكورة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م. بلغت الأقساط النصف سنوية المستحقة مبلغ ٣٧١,٦٥ مليون ريال سعودي والتي سيتم سدادها خلال الفترة ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م.

ولكن، في حال تعذر تنفيذ إصدار أسهم الحقوق بحلول ٣٠ يونيو ٢٠١٨م؛ يجوز للشركة وشركاتها التابعة اتباع وسائل بديلة لتوليد نقد كافٍ. ويشمل ذلك قيمة بيع حصة ملكية في شركة زميلة للوفاء بالتزاماتها تجاه البنوك المشاركة. وفي هذا الصدد، في ٢٢ أغسطس ٢٠١٧م، وفقاً لاتفاقية المساهمين بين شركة الكابلات السعودية وشركة الزباني للاستثمار («المساهم الثاني»)، أعربت الشركة رسمياً عن رغبتها في بيع حصتها في شركة ميدال للكابلات إلى المساهم الثاني. وفقاً لشروط عقد تأسيس شركة ميدال للكابلات، فإن للمساهم الثاني خيار قبول العرض بحلول تاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧م.

خلال أكتوبر ٢٠١٧م، أكدت البنوك المشاركة في تحالف إعادة الهيكلة، على تقديم الدعم المستمر في حال عدم السداد غير المتعمد من قبل الشركة بسبب الظروف غير المتوقعة، كما ذكر وأكثر:

في حال تأخر إصدار أسهم حق الإصدار، وعدم قدرة الشركة على توليد نقد كافٍ لسداد المبالغ المستحقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، فستراجع البنوك المشاركة شروط السداد الحالية وتؤجل الالتزامات لفترة كافية لضمان عدم توقف عمليات الشركة.

يتم إعفاء الشركة من أي مخالفات لعقود الديون ناتجة عن التأخير المذكور.

إن قدرة الشركة وشركاتها التابعة على مواصلة نشاطها وفقاً لمفهوم الاستمرارية يعتمد فقط على نجاح نتائج الأحداث المذكورة أعلاه. لا توضح القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة بشكل كافٍ عن مدى تأثير هذه الشكوك الجوهرية على المركز المالي للشركة وشركاتها التابعة وأدائها، بما في ذلك حقيقة أن الشركة وشركاتها التابعة قد تكون غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها في سياق النشاط الاعتيادي لها، وقد يكون من الضروري إجراء تسويات وذلك لتعكس الموقف الذي قد تحتاج فيه الموجودات إلى التحقق بخلاف سياق النشاط الاعتيادي وبمبالغ قد تختلف اختلافاً كبيراً عن المبالغ المسجلة لها حالياً في المركز المالي. بالإضافة إلى ذلك، قد تضطر الشركة وشركاتها التابعة إلى إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة.

لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة ملائمة كافية فيما يتعلق بتسجيل الإيرادات المتحققة بمبلغ ٢٨,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٤٥,٣ مليون ريال سعودي) والتي تأخرت لأكثر من سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بالإيرادات غير المفوترة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة مراجعة ملائمة كافية فيما يتعلق بإمكانية استرداد تكاليف التطوير والتكاليف المؤجلة الخاصة بتكاليف تطوير أداء وقدرة الكابلات في المملكة العربية السعودية وتركيا والبالغة ٢٠,٩ مليون ريال سعودي و ٤ مليون ريال سعودي على التوالي. ونتيجة لذلك، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات ضرورية فيما يتعلق بتكاليف التطوير والتكاليف المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

وفي رأي المراجع القانوني، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور الموضحة في فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، فإن القوائم المالية الموحدة ينظر إليها ككل باعتبارها:

(١) تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة وشركاتها التابعة، و

(٢) تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

أساس الرأي المتحفظ للسنة المالية ٢٠١٧م

لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة كافية وملائمة فيما يتعلق بالقدرة على استرداد الإيرادات غير المفوترة والتي بلغت ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢٨,٧ مليون ريال سعودي) والمتأخرة لأكثر من سنة، وتتعلق هذه المبالغ بأحد الشركات التابعة. ونتيجة لذلك، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بالإيرادات غير المفوترة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة كافية وملائمة فيما يتعلق بإمكانية استرداد تكاليف التطوير البالغة ٤,١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م في ظل عدم وجود دراسة جدوى مالية وتجارية للكابلات المتخصصة وملحقاتها (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢٠,٩ مليون ريال سعودي). ونتيجة لذلك، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بتكاليف التطوير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة كافية وملائمة فيما يتعلق بالمصاريف المستحقة البالغة ٥,١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وتتعلق هذه المبالغ بشركة الكابلات السعودية. في ضوء ما سبق، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بالمصاريف المستحقة ولم يتمكن المراجع القانوني من تحديد الإثر المحتمل على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة كافية وملائمة فيما يتعلق بجرد المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. حيث انه قد تم تعيين المراجع القانوني كمراجع حسابات بعد تاريخ الجرد، بالإضافة إلى ذلك لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على أدلة كافية وملائمة للبضاعة بطيئة الحركة في ضوء ما سبق، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بالمخزون ولم يتمكن من تحديد الإثر المحتمل على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

لم يتم تزويد المراجع القانوني بمصادقة بنك (بي إن بي) والمتعلقة بحساب القرض (أي الالتزامات المالية والالتزامات) والمتضمنة أصل القرض والتأمين النقدي على القرض والفوائد المستحقة على القرض (التسهيلات البنكية) والبالغ ٢٧ مليون ريال سعودي ١١ مليون ريال سعودي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. في ضوء ما سبق، لم يتمكن المراجع القانوني من اتخاذ إجراءات بديلة، لذلك لم يتمكن المراجع القانوني من الحصول على تأكيدات مراجعة معقولة وكافية للأرصدة البنكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

أساس الرأي المتحفظ للسنة المالية ٢٠١٨م

لم يتم تزويد المراجع القانوني ببعض مصادقات البنوك التي تؤكد بان الأرصدة النقدية المتاحة للاستخدام والتي أرصدها ٢,٢ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى رصيد القروض مع بنك الراجحي والبالغة ٢٦١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ونتيجة لذلك، لم يتمكن المراجع القانوني من تحديد ما إذا كانت التعديلات، إن وجدت، قد تكون ضرورية في حال تمكنه من الحصول على هذه المصادقات البنكية، ولم يتمكن المراجع القانوني من تحديد الإثر المحتمل على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. بالإضافة إلى ذلك، لم يتمكن المراجع القانوني من القيام بإجراءات مراجعة بديلة كافية لتزويده بالتأكد اللازم حول الاكتمال والوجود لهذه الأرصدة البنكية وهي إجراءات بديلة تعتبر ضمن نطاق عمل المراجع القانوني في حال عدم توفر المصادقات البنكية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حققت إحدى الشركات التابعة، ماس كابلو ياتيريم وتيجارات انونيم شيركاتي، صافي خسائر بلغت ٩٤,٥ مليون ريال سعودي وبلغت خسائرها المتراكمة ٤١٣,٣ مليون ريال سعودي في ذلك التاريخ والذي يمثل ٨٦,٧٪ من رأس مال الشركة التابعة، مما يعطي مؤشراً جوهرياً على عدم قدرة الشركة التابعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها في حال تحققها. ولكن تعتقد الإدارة بأنه لا توجد مخاطر تتعلق باستمرارية الشركة التابعة، وبالتالي فقد قامت الشركة التابعة بإعادة هيكلة المبالغ المستحقة للبنوك والدائنين الآخرين وقامت بعمل خطة لتخفيض مطلوباتها من خلال الاعتماد على التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمشاريع القائمة. وبناءً على ذلك تم إعداد القوائم المالية من قبل إدارة الشركة التابعة طبقاً لأساس الاستمرارية المحاسبي.

لقد قام المراجع القانوني بمراجعة القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وكل من قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأي المراجع القانوني، باستثناء أثار المسائل المبينة في فترة أساس الرأي المتحفظ، فإن القوائم المالية الموحدة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.



٦,٥ العوامل الرئيسية المؤثرة على المركز المالي ونتائج العمليات

الوضع الاقتصادي والجيوستراتيجي العام

يتأثر حجم إنتاج قطاع صناعة الكابلات والأسلاك الكهربائية بشكل مباشر بالوضع الاقتصادي. حيث يواجه الاقتصاد السعودي العديد من التحديات من أهمها تنذب أسعار النفط وتكاليف المعيشة، وقد يؤدي أي انخفاض في أسعار النفط أو ارتفاع في تكاليف المعيشة إلى التأثير سلباً على الوضع الاقتصادي في المملكة إجمالاً، مما سيكون له أثر سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، تعد صناعة الكابلات والأسلاك الكهربائية من الصناعات الدورية نظراً للطبيعة الدورية لقطاعات الأعمال التي تستهلك الكابلات والأسلاك الكهربائية كقطاع الإنشاءات والأدوات والآلات والمعدات والبنية التحتية. وبالتالي، فيرتبط الطلب على منتجات الشركة وشركاتها التابعة عامة بالتقلبات الاقتصادية الكلية في الاقتصاد العالمي.

كما تتأثر نتائج الشركة وشركاتها التابعة بالأوضاع الجيوستراتيجية التي تشهدها منطقة الشرق الأوسط بشكل عام. فقد تتضمن مبيعات الشركة وشركاتها التابعة، مبيعات إلى دول مجلس التعاون الخليجي وغيرها من دول أجنبية. وفي حال حدوث أي تطورات في الأوضاع الاقتصادية والعلاقات الجيوستراتيجية فإن نتائج عمليات الشركة وشركاتها التابعة وربحياتها ووضعها المالي ستتأثر جميعها بشكل سلبي جوهري.

التقلبات في العرض والطلب في الأسواق المحلية والإقليمية

يتأثر حجم إنتاج قطاع صناعة الكابلات والأسلاك الكهربائية، كغيره من القطاعات، بتقلبات العرض والطلب في الأسواق المحلية والإقليمية. لذلك، فإن عدم تكيف مستويات الإنتاج المحلية والإقليمية مع الهبوط الحاد للطلب سيؤثر على إنتاجية الشركات المصنعة للكابلات ومستويات البيع لديها، والذي سيؤثر بدوره على أداء القطاع بشكل عام، والذي سيؤثر بدوره على توقعات أعمال الشركة والشركات التابعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

معدل الفائدة والعملة الأجنبية

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. إن تعرض الشركة وشركاتها التابعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق المحلي والعالمي يتعلق بالدرجة الأولى بالقروض طويلة الأجل. تقوم الشركة وشركاتها التابعة بإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة التحركات في أسعار الفائدة بشكل مستمر.

أما مخاطر العملات الأجنبية فهي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعامل الشركة وشركاتها التابعة بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي والريال السعودي والليرة التركية. وحيث أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة المدرجة بالريال السعودي لا تمثل مخاطر عملة أجنبية جوهرياً. بخلاف ذلك، فإن تعاملات الشركات التابعة بالليرة التركية كانت وما زالت عرضة للتغيرات في أسعار الصرف، والتي أثرت على نتائج الشركة وشركاتها التابعة خلال فترة الثلاث سنوات المالية. وفي حال حدوث أي تغيرات جيوسياسية قد تؤثر على اقتصاد تركيا أو تقلبات في أسعار صرف الليرة التركية فإن نتائج عمليات الشركة وشركاتها التابعة وربحياتها ووضعها المالي ستتأثر جميعها بشكل سلبي جوهري. أما بالنسبة لخطة الشركة وشركاتها التابعة في التعامل مع هذه التغيرات، فتتمحور الخطة في زيادة الصادرات من الشركات التابعة في تركيا إلى خارج السوق التركي للحصول على العملات الأجنبية والتي تساعد الشركة على مواجهة هذه التقلبات.

٦,٦ نتائج العمليات

٦,٦,١ قوائم الدخل الموحدة

الجدول رقم (١٠): قوائم الدخل الموحدة للسنوات المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م

التغير السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م	التغير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	التغير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	آلاف الريالات السعودية
(%)٢٥,٦	(%)٣٥,٦	(%)١٤,٢	٨٦٥,٠٢٣	١,٣٤٢,٤٧٧	١,٥٦٤,٥٥٥	الإيرادات
(%)٢٠,٦	(%)٢٥,٥	(%)١٥,٤	(٩٦٠,٨٨٩)	(١,٢٩٠,٥٥٩)	(١,٥٢٥,٢٠٤)	تكلفة الإيرادات
لا ينطبق	(%)٢٨٤,٦	%٣١,٩	(٩٥,٨٦٦)	٥١,٩١٨	٣٩,٣٥١	مجموع الربح / (الخسارة)
(%)٢٢,٩	(%)٢٥,٩	(%)١٩,٧	(٧٦,٨٤٠)	(١٠٣,٧١٧)	(١٢٩,١٦١)	مصروفات عمومية وإدارية
(%)١٧,٤	(%)١,٩	(%)٣٠,٥	(٣٥,٤٢٠)	(٣٦,١٠٦)	(٥١,٩٢٤)	مصروفات بيع وتوزيع
%٢١,٢	%١٣٦,٨	(%)٣٨,٠	(٢٠٨,١٢٦)	(٨٧,٩٠٥)	(١٤١,٧٣٤)	ربح / (خسارة) التشغيل

النمو السنوي المركب م٢٠١٨ - م٢٠١٦	التغيير السنوي م٢٠١٨ - م٢٠١٧	التغيير السنوي م٢٠١٧ - م٢٠١٦	م٢٠١٨ (المراجعة الموحدة)	م٢٠١٧ (المراجعة الموحدة)	م٢٠١٦ (المراجعة الموحدة)	آلاف الريالات السعودية
(%)١٧,٩	(%)٣٢,٧	%,٢	(٤٣,٩٨١)	(٦٥,٣٩٤)	(٦٥,٢٥٨)	أعباء تمويلية - بالصافي
لا ينطبق	%٢٧٢,٢	(%)١٥٤,٦	(٨٦,٤٩٠)	(٢٣,٢٣٨)	٤٢,٥٧٧	حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح / (خسارة) شركة زميلة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	٤٧,٢٨٠	-	-	الربح الناتج من استبعاد شركة تابعة
(%)١٠٠,٠	لا ينطبق	(%)١٠٠,٠	-	-	(١١١,٩٣١)	الانخفاض في قيمة الأصول غير الملموسة
%١١٠,٥	%١١٠,١	١١١,٠%	٢٢٨,٠٩٩	١٠٨,٥٧٨	٥١,٤٦٠	إيرادات أخرى - بالصافي
(٤٧,٠)	(%)٧,٠	(%)٦٩,٨	(٦٣,٢١٨)	(٦٧,٩٥٩)	(٢٢٤,٨٨٦)	صافي الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل
%١,٥	(%)٥,٣	%٨,٧	(١١,٠٠٠)	(١١,٦١٥)	(١٠,٦٨٦)	الزكاة
لا ينطبق	(%)٨٤٨,٥	%١٨٠,٨	٥,٥٩١	(٧٤٧)	(٢٦٦)	وفر / (مصروف) ضريبة الدخل
(%)٤٦,١	(%)١٤,٦	(%)٦٥,٩	(٦٨,٦٢٧)	(٨٠,٣٢١)	(٢٣٥,٨٣٨)	صافي دخل / (خسارة) السنة
الدخل الشامل الآخر:						
لا ينطبق	(%)٩٥,٠	(%)٢٣٩,٩	٣٦٥	٧,٢٨٠	(٥,٢٠٥)	حصة الشركة وشركاتها التابعة من فروقات ترجمة عملات أجنبية
(%)١٨,١	(%)١٧٥,٣	(%)١٨٩,١	١٢,٦٠٨	(١٦,٧٤٥)	١٨,٧٨٩	تسويات احتياطي القيمة العادلة
%٧٣,٢	%٢٠٢٣,١	(%)٨٥,٩	(٢٧٦)	(١٣)	(٩٢)	حقوق الملكية غير المسيطرة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	٢,٢٧٧	-	-	الأرباح الاكتوارية (إعادة قياس التزام منافع موظفين)
(%)٥٠,٩	(%)٤٠,٣	(%)٥٩,٦	(٥٣,٦٥٣)	(٨٩,٧٩٩)	(٢٢٢,٣٤٦)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
صافي الخسارة العائد إلى:						
(%)٤٨,٣	(%)٢١,٦	(%)٦٥,٩	(٦٢,٩٥٢)	(٨٠,٣١٣)	(٢٣٥,٣٩٣)	المساهمين في الشركة الأم
%٢٥٧,١	لا ينطبق	(%)٩٨,٢	(٥,٦٧٥)	(٨)	(٤٤٥)	حقوق الملكية غير المسيطرة
الخسارة الشاملة العائدة إلى:						
(%)٥٣,٦	(%)٤٦,٩	(%)٥٩,٥	(٤٧,٧٠٢)	(٨٩,٧٧٨)	(٢٢١,٨٠٩)	المساهمين في الشركة الأم
%٢٣٢,٩	لا ينطبق	(%)٩٦,١	(٥,٩٥١)	(٢١)	(٥٣٧)	حقوق الملكية غير المسيطرة

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية م٢٠١٦ وم٢٠١٧ وم٢٠١٨.

الجدول رقم (١١): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية م٢٠١٦ وم٢٠١٧ وم٢٠١٨

نقاط مئوية م٢٠١٨ - م٢٠١٦	نقاط مئوية م٢٠١٨ - م٢٠١٧	نقاط مئوية م٢٠١٧ - م٢٠١٦	م٢٠١٨ (المراجعة الموحدة)	م٢٠١٧ (المراجعة الموحدة)	م٢٠١٦ (المراجعة الموحدة)	كنسبة مئوية من الإيرادات
(١٣,٦)	(١٤,٩)	١,٤	(%)١١,١	%٣,٩	%٢,٥	هامش الربح / (الخسارة)



النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	آلاف الريالات السعودية
0.6	1.2	(0.5)	%8.9	%7.7	%8.3	مصروفات عمومية وإدارية
0.8	1.4	(0.6)	%4.1	%2.7	%3.3	مصروفات بيع وتسويق
(15.0)	(17.5)	2.5	(%24.1)	(%6.5)	(%9.1)	هامش ربح / (خسارة) التشغيل
7.1	(2.2)	9.3	(%7.3)	(%5.1)	(%14.4)	هامش الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل
7.1	(2.0)	9.1	(%7.9)	(%6.0)	(%15.1)	هامش دخل / (خسارة) السنة
8.0	0.5	7.5	(%6.2)	(%6.7)	(%14.2)	هامش الربح / (الخسارة) الشاملة للسنة
%15.8	%5.8	%26.8	24,461	23,123	18,236	متوسط سعر معدن النحاس العالمي للطن (ريال سعودي)
%14.7	%7.2	%22.7	7,913	7,384	6,019	متوسط سعر معدن الألمنيوم العالمي للطن (ريال سعودي)

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة وشركاتها التابعة بشكل رئيسي من بيع الكابلات النحاسية والألمنيوم (ذات جهد منخفض ومتوسط وعالي) وغيرها من كابلات متخصصة (المتعلقة بالكابلات المحددة الصنع بمواصفات خاصة لبعض مشاريع شركات النفط والغاز) وأخرى تستخدم في قطاع النفط والغاز والتي شكلت ما نسبته ٩٤,٦% و ٩٢,٦% و ٩٢,٦% من إجمالي الإيرادات خلال السنوات المالية الثلاث ٢٠١٦م، و ٢٠١٧م، و ٢٠١٨م، على التوالي. فيما تحصل الشركة وشركاتها التابعة الجزء الآخر من إيراداتها من مشاريع تسليم مفتاح كمشاريع الحفر والتركيب وتوريد الملحقات الخاصة بمشاريع الطاقة والاتصالات والتي تمثل ٦,٥% من إجمالي الإيرادات في نفس الفترة.

انخفضت إيرادات الشركة وشركاتها التابعة بنسبة ١٤,٢% من ١,٥٦٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١,٣٤٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٣١,٤ ألف طن إلى ٢٤,٤ ألف طن بسبب قرار الشركة في الحد من المنافسة على المناقصات المطروحة نتيجة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة. قابل ذلك الانخفاض ارتفاع في أسعار معدن النحاس والألمنيوم العالمية في ذات الفترة. كما أثر انخفاض الطلبات من السوق التركي بشكل رئيسي على الشركات التابعة في تركيا نظراً للأوضاع الاقتصادية في تركيا في ذات الفترة بالإضافة إلى عدم تمكن شركة ديميرير كابلو إلى توفير طلبات جديدة كافية.

انخفضت إيرادات الشركة وشركاتها التابعة في السنة المالية ٢٠١٨م بنسبة ٣٥,٦% إلى ٨٦٥,٠ مليون ريال سعودي، نتيجة الانخفاض في الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٢٤,٤ ألف طن في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٦,٤ ألف طن في السنة المالية ٢٠١٨م، بسبب التباطؤ الاقتصادي العام والانخفاض في وتيرة المشاريع الإنشائية بالإضافة إلى ارتفاع حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل. علاوة على ذلك، قامت الشركة ببيع كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في شهر يوليو من السنة المالية ٢٠١٨م مما أدى إلى انخفاض حصة الإيرادات من شركة ديميرير كابلو بنسبة ٤٧,٥% من ١٧١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٩٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل رئيسي من المواد الخام وتكاليف الموظفين ومصاريف الاستهلاك. انخفضت تكلفة الإيرادات بنسبة ١٥,٤% من ١,٥٢٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١,٢٩٠,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض تكلفة المواد الخام من ١,٠٥٥,٩ مليون ريال سعودي إلى ٩١٤,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة نتيجة انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٣١,٤ ألف طن إلى ٢٤,٤ ألف طن وانخفاض الكميات المباعة من كابلات الألمنيوم من ٢,٩ ألف طن إلى ٩٣٩ ألف طن بين السنة المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م. بالإضافة إلى انخفاض تكلفة المواد الخام، انخفضت تكاليف الموظفين نتيجة عكس مخصصات تم تكوينها في السنة المالية ٢٠١٦م لمكافآت واستحقاقات الموظفين حيث لم يتم دفع هذه المكافآت في السنة المالية ٢٠١٧م وبالتالي عكس المخصصات التي تم تسجيلها في السنة المالية ٢٠١٦م بقيمة ١٣,٧ مليون ريال سعودي تقريباً لأي مخالفات أو قضايا ترفع على الشركة وشركاتها التابعة من قبل الموظفين من خلال وزارة العمل فيما يتعلق بإعادة هيكلة وتقليص عدد الموظفين في ذات الفترة.

استمرت تكلفة الإيرادات بالانخفاض بنسبة ٢٥,٥% لتصل إلى ٩٦٠,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض المواد الخام

ومصاريف الاستهلاك، حيث انخفضت المواد الخام إلى ٧٠٢ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. كما وانخفضت تكاليف الموظفين من ١٠٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧٧,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض عدد الموظفين من ١,٥١٣ موظف في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٢٥٣ موظف في السنة المالية ٢٠١٨م (٢٦٠ موظف) على خلفية إعادة هيكلة الموظفين خلال الفترة. صاحب ذلك انخفاض تكلفة إيرادات شركة ديميرير كابلو من ١٤٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٩٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م حيث قامت الشركة ببيع كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في شهر يوليو من السنة المالية ٢٠١٨م.

مجلد الربح / (الخسارة)

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣١,٩٪ من ٣٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٥١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع مجمل ربح شركة اليمسان بنسبة ٩٣,٥٪ في نفس الفترة وذلك بسبب احتساب إيرادات غير صحيحة والتي تم تسجيلها على خلفية خاطئة (والتي بلغت حوالي ٢٠ مليون ريال سعودي) مما أدى إلى ارتفاع نسبي في الإيرادات والتي تم عكسها في السنة المالية ٢٠١٨م وبالتالي أدت إلى ارتفاع هامش ربح شركة اليمسان من ١,١٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٤٪ في السنة المالية ٢٠١٧م وهامش ربح الشركة وشركاتها التابعة من ٢,٥٪ إلى ٣,٩٪ خلال ذات الفترة. فيما يخص احتساب إيرادات غير صحيحة المذكورة سابقاً والتي تم عكسها في السنة المالية ٢٠١٨م (والتي تخص إيرادات في السنة المالية ٢٠١٧م والبالغة قيمتها حوالي ٢٠ مليون ريال سعودي). توضح الشركة بأن هذه العملية نتجت عن تسجيل إيرادات قبل التوريد للمنتجات، وبالتالي عند مطابقة الحسابات والأرصدة مع عملاء شركة اليمسان تبين فروقات. قامت الشركة الأم في المملكة العربية السعودية بعملية تدقيق داخلي لاكتشاف هذه الفروقات التي توضحت من خلال تسجيل إيرادات قبل التوريد. في السنة المالية ٢٠١٨م، قامت الشركة الأم بإعادة هيكلة إدارة شركة اليمسان بالإضافة إلى اعتماد عمليات تدقيق داخلية دورية لضمان عدم تكرار هذه الأخطاء مستقبلاً.

انخفض مجمل الربح إلى خسارة من مجمل ربح بلغ ٥١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى خسارة بلغت ٩٥,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب الأوضاع الاقتصادية في تركيا الناتجة عن تقلبات أسعار الليرة التركية وانخفاض وتيرة الأعمال بالإضافة إلى انخفاض التوريدات إلى دولة قطر مصحوباً بعكس الإيرادات الخاطئة في شركة اليمسان في السنة المالية ٢٠١٨م كما وارتفعت خسارة الشركة بنسبة ٢٤٢,٧٪ من خسارة بلغت ١٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى خسارة بلغت ٣٤,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع قيود التمويل لرأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل للمصانع وبالتالي انخفاض الإيرادات وعدد المناقصات والذي أثر على مجمل الربح. كما وانخفضت أرباح شركة ديميرير كابلو نتيجة بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو. أدى ذلك إلى انخفاض هامش ربح الشركة وشركاتها التابعة من هامش ربح ٣,٩٪ إلى هامش خسارة بلغ ١١,١٪ في السنة المالية ٢٠١٧م و٢٠١٨م، على التوالي.

مصروفات عمومية وإدارية

تتكون المصاريف العمومية والإدارية بشكل رئيسي من رواتب ومزايا موظفين وأتعاب مهنية ومصاريف استهلاكات وإطفاءات. انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١٩,٧٪ من ١٢٩,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م إلى ١٠٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة انخفاض بشكل رئيسي رواتب ومزايا الموظفين من ٦٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، بسبب انخفاض عدد الموظفين الإداريين من ٢٧٨ موظف إلى ٢١١ موظف خلال ذات الفترة على خلفية إعادة هيكلة الموظفين. انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٢٥,٩٪ إلى ٧٦,٨ مليون ريال سعودي نتيجة بشكل رئيسي إلى انخفاض الأتعاب المهنية بنسبة ٦٨,٨٪ إلى ٨,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب انخفاض الاستشارات البنكية بعد أن تمت الموافقة على إعادة هيكلة القروض والالتزامات المالية في السنة المالية ٢٠١٧م.

مصروفات بيع وتسويق

تتكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من مصاريف الشحن والتأمين والنقل ورواتب ومزايا الموظفين. انخفضت مصاريف البيع والتسويق بنسبة ٣٠,٥٪ من ٥١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٦,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي إلى انخفاض رواتب ومزايا الموظفين ومصاريف الشحن والتأمين والنقل بسبب انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٣١,٤ ألف طن إلى ٢٤,٤ ألف طن وانخفاض الكميات المباعة من كابلات الألمنيوم من ٢,٩ ألف طن إلى ٩٣٩ طن بين السنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م. كما انخفضت مصاريف البيع والتسويق بنسبة طفيفة بلغت ١,٩٪ إلى ٣٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب انخفاض رواتب ومزايا الموظفين الذي نتج عن انخفاض عدد الموظفين في البيع والتسويق من ٨٩ موظف في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧١ موظف في السنة المالية ٢٠١٨م.

أعباء تمويلية

استقرت الأعباء التمويلية عند حوالي ٦٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م، حيث بلغت قيمتها ٦٥,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م و٦٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الارتفاع في معدل السايبور (SAIBOR) خلال السنة على الرغم من انخفاض إجمالي القروض خلال الفترة ذاتها حيث قابل هذا الانخفاض ارتفاع في الأعباء التمويلية المتعلقة بالقروض قصيرة الأجل لشركة اليمسان التركية وذلك نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة من قبل البنوك التركية تماشياً مع التباطؤ الاقتصادي التركي وانخفاض قيمة الليرة التركية. كما انخفضت الأعباء التمويلية بنسبة ٣٢,٧٪ لتصل إلى ٤٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة إعادة هيكلة القروض والالتزامات



المالية في نهاية السنة المالية ٢٠١٧م بالإضافة إلى انخفاض الأعباء التمويلية المتعلقة بشركة ديميريركابلو نتيجة بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م.

حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح / (خسارة) شركة زميلة

تقوم الشركة وشركاتها التابعة بتسجيل حصتها من صافي أرباح شركاتها الزميلة في قائمة الدخل الموحدة. وكما في ٢٠١٨م، تعد شركة ميدال كابلز المحدودة دبلو.إل.إل هي الشركة الزميلة الوحيدة المستثمر بها من الشركة وشركاتها التابعة. انخفضت حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح شركة زميلة بنسبة ١٥٤,٦٪ من ٤٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى حصة خسارة في شركة زميلة بلغت ٢٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي إلى إعادة تقييم أحد الأصول التابعة لشركة ميدال كابلز المحدودة دبلو.إل.إل في دولة أستراليا والذي نتج عنه انخفاض في قيمة الأصل والذي ساهم ذلك بشكل رئيسي إلى تراكم خسائر في السنة المالية ٢٠١٧م. كما استمرت الخسارة بالارتفاع من حصة الشركة وشركاتها التابعة من شركة زميلة والتي بلغت ٨٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة إنهاء عمليات الكابلات في أستراليا لشركة ميدال والذي نتج عنه خسائر أثرت على نتائج الشركة وشركاتها التابعة.

الانخفاض في قيمة الأصول غير الملموسة

قامت الشركة وشركاتها التابعة بتقييم قيمة الانخفاض في الشهرة، مع الأخذ في الاعتبار التباطؤ الاقتصادي العام وأداء شركة اليمسان وبلغت قيمة الانخفاض ٧٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م بالإضافة إلى مبلغ ٣٧,٧ مليون ريال سعودي على أساس تقدير تفصيلي للقيمة الاستردادية لتكاليف التطوير الخاصة بتطوير أنواع الكابلات خلال الفترة ذاتها.

إيرادات أخرى

تتكون الإيرادات الأخرى بشكل أساسي من الأرباح ناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية وعكس مخصصات الذمم المشكوك في تحصيلها وأرباح ناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية. ارتفعت الإيرادات الأخرى بنسبة ١١١٪ من ٥١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٠٨,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب أرباح ناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية والتي بلغت أرباحها ٧٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، حيث أبرمت الشركة اتفاقية تسوية نهاية مع بنك بي إن بي باريبا على أساسها قامت الشركة بدفع مبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي، وتم تخفيض رصيد القرض من ١٤٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٥ مليون ريال سعودي، وبناء عليه قامت الشركة بعكس الالتزام وتسجيل ربح بقيمة ٧٧,٢ مليون ريال سعودي. يتم تسجيل هذه الأرباح من خلال قيد محاسبي ينتج عنه إطفاء المبلغ المتبقي من الالتزامات البنكية المتفق عليها في اتفاقية إعادة هيكلة القروض (والتي بلغت ٧٧,٢ مليون ريال سعودي) مقابل تسجيل إيرادات أخرى ناتجة عن إعادة الهيكلة بذات القيمة. كما تضمنت الإيرادات الأخرى في السنة المالية ٢٠١٧م مخصصات انتفى الغرض منها بلغت ١٣,٧ مليون ريال سعودي، وذلك بسبب إعادة تبويب بعض التكاليف المتعلقة بدراسة اكتوارية والتي أوضحت أن إدارة الشركة وشركاتها التابعة قامت بتخصيص مبلغ إضافي متعلق بإعادة هيكلة الموظفين في السنة المالية ٢٠١٧م، بالإضافة إلى إيرادات أخرى بلغت ١٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك يعود إلى أرباح نتجت عن بيع بعض ممتلكات الشركة وعكس مصاريف تمويلية.

استمرت الإيرادات الأخرى بالارتفاع بنسبة ١١٠,١٪ من ١٠٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٢٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب ارتفاع الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية بنسبة ١٩٦,٤٪ لتصل إلى ٢٢٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى توقيع الشركة على اتفاقيات تسوية أخرى مع البنك الأهلي التجاري وبنك الجزيرة على أساسها قامت الشركة بدفع مبلغ ١١٠ مليون ريال سعودي، مقابل تنازل عن الرصيد المستحق بقيمة ٢٠٣ مليون ريال سعودي. يعود إلى تفاوض الإدارة مع مقرضيهما وتوقيع عدد من اتفاقيات إعادة الهيكلة.

وفر / (مصرف) ضريبة الدخل

ارتفع مصرف ضريبة الدخل بنسبة ١٨٠,٨٪ من ٢٦٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧٤٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب التقلبات في وفر / (مصرف) ضريبة الدخل في الشركات الأجنبية خلال السنة المالية. بلغ وفر ضريبة الدخل ٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م والناتج عن عكس المخصصات لشركة اليمسان نتيجة تحقيقها لخسائر في السنة المالية ٢٠١٨م بالإضافة إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وذلك بسبب بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م.

الزكاة

ارتفعت مصاريف الزكاة بنسبة ٨,٧٪ من ١٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب التزام الشركة وشركاتها التابعة بزيادة مخصص الزكاة على الرغم من انخفاض الوعاء الزكوي وذلك لدفع التزامات زكوية محتملة عن سنوات مالية سابقة قد تصل قيمتها إلى ١٨٣ مليون ريال سعودي (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي (٦,٦,١,٧) «الزكاة وضريبة الدخل» والقسم الفرعي (٦,٦,٢,٥) «الزكاة» من هذا القسم). كما وبلغت مصاريف الزكاة ١١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م لنفس السبب.

صافي دخل / (خسارة) السنة

انخفض صافي خسارة السنة بنسبة ٦٥,٩٪ وذلك بانخفاض من ٢٣٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية بالإضافة إلى انخفاض خسارة التشغيل من ١٤١,٧ مليون ريال سعودي إلى ٨٧,٩ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها مما أدى إلى انخفاض هامش خسارة السنة من ١٥,١٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٦٠٪ في السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفض صافي خسارة السنة بنسبة ١٤,٦٪ من ٨٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة إلى بشكل رئيسي الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية وبيع شركة ديميرير كابلو. قابل ذلك ارتفاع في خسارة التشغيل بنسبة ١٣٦,٨٪ من ٨٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٠٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب عكس الإيرادات الخاطئة في شركة اليمسان في السنة المالية ٢٠١٨م كما ذكر سابقاً.

تفاصيل الإيرادات

الجدول رقم (١٢): تنظيم الشركات التابعة

الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
محلية:				
شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة*	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة "ماس"	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة*	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
دولية:				
ماس كابلو ياتيريم وتجارعات انونيم شيركاتي "ماس كابلو"	تركيا	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
دميرير كابلو تيسيليري ساناي وتجارعات انونيم شيركاتي "ديميرير كابلو"	تركيا	٪١٠٠	٪١٠٠	-
شركة ماس انترناشيونال ترادينج المحدودة (لا تمارس نشاطاً)*	ايرلندا	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة الكابلات السعودية (الإمارات العربية المتحدة)	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
اليمسان سولت سيهازلاي والكتريمكانك سان وتيك أي اس**	تركيا	٪٩٤	٪٩٤	٪٩٤
اليمسان ايدين والت أي ان تيك سان وتيك اس ايه**	تركيا	٪٩٤	٪٩٤	٪٩٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

* تم احتساب الاستثمار في شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة وشركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة وشركة ماس انترناشيونال ترادينج المحدودة بناءً على القوائم المالية المعدة من قبل إدارات الشركات التابعة وتعتقد الإدارة أنه لا توجد أي تعديلات جوهرية على هذه القوائم المالية وأن حسابات هذه الشركات التابعة ليست جوهرية على مستوى القوائم المالية الموحدة.

** إن شركة اليمسان ايدين والت أي ان تيك سان وتيك اس ايه مملوكة من قبل شركة اليمسان سولت سيهازلاي والكتريمكانك سان وتيك أي اس بنسبة ١٠٠٪ والتي تملكها شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة بنسبة ٩٤٪. على هذا النحو، تم اعتبار الشركتين كشركة واحدة في عرض النتائج.

الجدول رقم (١٣): الإيرادات بحسب الشركة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	٨٨٢,٢٥٨	٧٩٦,٣٢٥	٥٦١,٤٩٠	(٪٩,٧)	(٪٢٩,٥)	(٪٢٠,٢)
شركة ديميرير كابلو	٢٤٠,٠٨٥	١٧١,٦٨٩	٩٠,١٧٢	(٪٢٨,٥)	(٪٤٧,٥)	(٪٣٨,٧)
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥٣,٦٩٧	٤٣,٩٥٠	٧٦,٧٠٥	(٪٧١,٤)	٪٧٤,٥	(٪٢٩,٤)



شركة اليمسان	٢٠٤,٦١٢	٢٣١,٧١٦	٧٢,٨٥٧	١٣,٢%	(٦٨,٦%)	(٤٠,٣%)
شركة ماس	٨٣,٩٠٣	٩٨,٧٩٧	٦٣,٨٠٠	١٧,٨%	(٣٥,٤%)	(١٢,٨%)
الإجمالي	١,٥٦٤,٥٥٥	١,٣٤٢,٤٧٧	٨٦٥,٠٢٣	(١٤,٢%)	(٣٥,٦%)	(٢٥,٦%)
نسبة مئوية من الإجمالي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركة الكابلات السعودية (الشركة)	%٥٦,٤	%٥٩,٣	%٦٤,٩	٢,٩	٥,٦	٨,٥
شركة ديميرير كابلو	%١٥,٣	%١٢,٨	%١٠,٤	(٢,٥)	(٢,٤)	(٤,٩)
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	%٩,٨	%٣,٣	%٨,٩	(٦,٥)	٥,٦	(٠,٩)
شركة اليمسان	%١٣,١	%١٧,٣	%٨,٤	٤,٢	(٨,٩)	(٤,٧)
شركة ماس	%٥,٤	%٧,٤	%٧,٤	٢,٠	-	٢,٠

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

شركة الكابلات السعودية «الشركة»

تتعلق إيرادات شركة الكابلات السعودية ببيع الكابلات النحاسية والألمنيوم (ذات جهد منخفض ومتوسط وعالي) وغيرها من كابلات متخصصة وأخرى تستخدم في قطاع النفط والغاز حيث تركز هذه الإيرادات في السوق المحلي في المملكة العربية السعودية. انخفضت إيرادات شركة الكابلات السعودية بنسبة ٩,٧% من ٨٨٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧٩٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٣١,٤ ألف طن إلى ٢٤,٤ ألف طن بسبب قرار الشركة في الحد من المنافسة على المناقصات المطروحة نتيجة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة. قابل ذلك الانخفاض ارتفاع في أسعار معدن النحاس والألمنيوم العالمية في ذات الفترة. انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٩,٥% إلى ٥٦١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، على الرغم من الارتفاع في أسعار معدن النحاس والألمنيوم العالمية، نتيجة الانخفاض في الكميات المباعة من كابلات النحاس إلى ١٦,٤ ألف طن بسبب التباطؤ الاقتصادي العام والانخفاض في وتيرة المشاريع الإنشائية بالإضافة إلى ارتفاع حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل.

شركة ديميرير كابلو

تتعلق أنشطة شركة ديميرير كابلو التركيبية بصناعة وتوريد وتجارة الكابلات الكهربائية وملحقاتها. انخفضت إيرادات شركة ديميرير كابلو بنسبة ٢٨,٥% من ٢٤٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٧١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة انخفاض الطلبات من السوق التركي بشكل رئيسي نظراً للأوضاع الاقتصادية في ذات الفترة بالإضافة إلى عدم تمكن شركة ديميرير كابلو إلى توفير طلبات جديدة كافية. قامت الشركة ببيع كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في شهر يوليو من السنة المالية ٢٠١٨م مما أدى إلى انخفاض الإيرادات بنسبة ٤٧,٥% إلى ٩٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة

تتعلق إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بإيرادات بيع منتجات الشركة السعودية للكابلات خارج المملكة العربية السعودية كدول مجلس التعاون الخليجي وغيرها من الصادرات. انخفضت إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٧١,٤% من ١٥٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة انخفاض المبيعات المتعلقة بأحد العملاء الرئيسيين في دولة الإمارات العربية المتحدة والتي تم توريد الجزء الأكبر من الكميات المطلوبة في السنة المالية ٢٠١٦م حيث بلغت نسبة المبيعات إلى هذا العميل ٤٠% من إجمالي مبيعات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة في السنة المالية ٢٠١٦م. ثم ارتفعت إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٧٤,٥% إلى ٧٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة توريدات أسلاك داخلية وغيرها من الكابلات إلى دولة اليمن والتي شهدت ارتفاع في النشاط بسبب الأوضاع الإقليمية.

شركة اليمسان

تتعلق إيرادات شركة اليمسان التركيبية بشكل رئيسي بصناعة المفاتيح الكهربائية والمحولات ومستلزماتها. ارتفعت إيرادات شركة اليمسان التركيبية بنسبة ١٣,٢% من ٢٠٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٣١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لكسب مشروع جديد لعميل في قطاع النفط والغاز في دولة قطر في نهاية السنة المالية ٢٠١٦م وتم توريد جزء منه في السنة المالية ٢٠١٧م والتي تضمنت منتجات متخصصة تم تصميمها لهذا المشروع والبالغة قيمتها حوالي ١٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، بالإضافة إلى إيرادات وهمية تم تسجيلها

على خلفية خاطئة والتي تم عكسها في السنة المالية ٢٠١٨ م (والتي تخص إيرادات في السنة المالية ٢٠١٧ م والبالغة قيمتها حوالي ٢٠ مليون ريال سعودي). توضح الشركة بان هذه العملية نتجت عن تسجيل إيرادات قبل التوريد للمنتجات، وبالتالي عند مطابقة الحسابات والأرصدة مع عملاء شركة اليمسان تبين فروقات. قامت الشركة الأم في المملكة العربية السعودية بعملية تدقيق داخلي لاكتشاف هذه الفروقات التي توضحت من خلال تسجيل إيرادات قبل التوريد. في السنة المالية ٢٠١٨ م، قامت الشركة الأم بإعادة هيكلة إدارة شركة اليمسان بالإضافة إلى اعتماد عمليات تدقيق داخلية دورية لضمان عدم تكرار هذه الأخطاء مستقبلاً.

ثم انخفضت الإيرادات لشركة اليمسان بنسبة ٦٨,٦٪ إلى ٧٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ م نتيجة التباطؤ الاقتصادي في تركيا ونقلات الليرة التركية (حيث شكلت حوالي ٦٪ من إجمالي إيرادات الشركة الأم كما في عام ٢٠١٨ م). يعزى هذا الانخفاض في الإيرادات إلى ما نسبته ما يقارب ٦٠٪ بسبب التقلبات في الليرة التركية التي تأثرت في الفترة ذاتها بسبب التقلبات الاقتصادية الكلية في الاقتصاد العالمي والأوضاع السياسية في الشرق الأوسط. يجدر الذكر ان إيرادات شركة اليمسان انخفضت في السوق التركي من ١٢٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ م إلى ٤٨,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ م حيث أدى ارتفاع سعر صرف الليرة التركية مقابل الدولار الأمريكي إلى خسارة العديد من الطلبات لشركات منافسة أخرى من الصين وكوريا وغيرها (والتي تعتبر تكلفة صناعة وبيع منتجاتها في السوق التركي أقل سعراً مقارنة بالتكلفة العالية المتأثرة بسبب سعر صرف الليرة التركية)، بالإضافة إلى انكماش الوضع الاقتصادي العام في تركيا خلال الفترة ذاتها مما أثر على الطلب لمنتجات شركة اليمسان بشكل عام. بالإضافة إلى ذلك، فقد تأثرت إيرادات شركة اليمسان بانخفاض المبيعات إلى دولة قطر (حيث شكلت حوالي ٢٪ من إجمالي إيرادات الشركة الأم كما في عام ٢٠١٨ م) والتي بلغت نسبتها ما يقارب ٤٠٪ من انخفاض إيرادات شركة اليمسان. حيث ان على الرغم من كيان شركة اليمسان التركي، فقد خسرت شركة اليمسان العديد من المناقصات التي تم طرحها في السوق القطري في السنة المالية ٢٠١٨ م. ونظراً لطبيعة المناقصات التي لا تعتبر مضمونة لشركة اليمسان، لم تستطع شركة اليمسان كسب أي مناقصة في السنة المالية ٢٠١٨ م خلافاً للسنوات السابقة، كما واثّر انخفاض الطلب في السوق القطري بشكل رئيس نتيجة انكماش الوضع الاقتصادي في دولة قطر مما أدى إلى انخفاض إيرادات شركة اليمسان من دولة قطر من ٩٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ م إلى ٢٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ م. ويعود ذلك بشكل رئيس إلى انخفاض الطلب والتوريد الخاص بالمشروع الذي تم كسبه في نهاية السنة المالية ٢٠١٦ م حيث انخفضت الإيرادات الخاصة بهذا المشروع من حوالي ٧٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ م إلى ١٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ م مصحوباً بانخفاض الطلب من القطاع الخاص في دولة قطر بشكل عام مما أضاف إلى انخفاض الإيرادات ما يقارب ٢٦ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها.

كما أدت قيود رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة إلى انخفاض الملاءة المالية لمساندة الشركات التابعة على اعتماد وتوفير طلبات جديدة في الأسواق الدولية حيث ارتكزت جهود الشركة على متابعة السوق المحلي في المملكة العربية السعودية ضمن القدرة المالية المتوفرة لدى الشركة وشركاتها التابعة.

شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات

يتمثل نشاط شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات في مشاريع تسليم مفتاح كمشاريع الحفر والتكيب وتوريد الملحقات الخاصة بمشاريع الطاقة والاتصالات. يتم تسجيل إيرادات شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات على أساس احتساب نسبة إنجاز المشروع لكل فترة. ارتفعت إيرادات شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بنسبة ١٧,٨٪ من ٨٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ م إلى ٩٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ م نتيجة تأخر بعض التركيبات الخاصة بمشاريع السنة المالية ٢٠١٦ م إلى السنة المالية ٢٠١٧ م. ثم انخفضت الإيرادات بنسبة ٣٥,٤٪ إلى ٦٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ م بسبب التباطؤ الاقتصادي بشكل عام مما أدى إلى الانخفاض في عدد المشاريع والمناقصات المطروحة بالإضافة إلى الانتهاء من التركيبات في مشاريع السنوات السابقة خلال السنة المالية ٢٠١٧ م. كما ان الشركة وشركاتها التابعة لم تقدم على المنافسة في المناقصات بسبب قيود رأس المال العامل حيث ان طبيعة معدل دوران الذمم المدينة الخاصة بمشاريع التسليم مفتاح غالباً ما تكون فترات طويلة والتي تؤثر سلباً على معدل رأس المال العامل.

الجدول رقم (١٤): الإيرادات بحسب المنتجات للسنوات المالية ٢٠١٦ م و ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	التغيير السنوي ٢٠١٦ م - ٢٠١٧ م	التغيير السنوي ٢٠١٧ م - ٢٠١٨ م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦ م - ٢٠١٨ م
كابلات النحاس:						
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٢٩١,٣٥٤	٣٤٥,٤٣٥	٢١٤,٥١٦	١٨,٦٪	(٣٧,٩)٪	(١٤,٢)
الكابلات ذات الجهد المتوسط	١٢٧,٢٢٥	٦٨,٢٤٢	٥٦,١٣٢	(٤٦,٤)٪	(١٧,٧)٪	(٣٣,٦)٪
الكابلات ذات الجهد العالي	١٧٨,٤١٩	١٨٣,٣٤٣	٩٩,٤٢٣	٢,٨٪	(٤٥,٨)٪	(٢٥,٤)٪
الأسلاك الداخلية	٩٢,٨٣٣	٩٧,٧٠٣	٧٢,٨١٢	٥,٢٪	(٢٥,٥)٪	(١١,٤)٪
الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز	٣٧,٠٨٥	٣٩,١٩٢	٣٧,٣٥٧	٥,٧٪	(٤,٧)٪	٠,٤٪



آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغيير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
الكابلات المتخصصة	٣٠,١٠١	١٢,٠٤٩	٣٢,٤٥٣	(%)٦٠,٠	%١٦٩,٣	%٣,٨
الكابلات الهائمية المعدنية	٢١,٠٤٨	٧,٢٩٨	٨٠٩	(%)٦٥,٣	(%)٨٨,٩	(%)٨٠,٤
إجمالي كابلات النحاس	٧٧٨,٠٦٥	٧٥٣,٢٦٢	٥١٣,٥٠٢	(%)٣,٢	(%)٣١,٨	(%)١٨,٨
كابلات الألمنيوم:						
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٦,٤٠٦	٤٣٤	٣,٩٣٦	(%)٩٣,٢	%٨٠٦,٩	(%)٢١,٦
الكابلات ذات الجهد المتوسط	٦١,٣٧٧	٤٣٣	١١,٦٠١	(%)٩٩,٣	%٢٥٧٩,٢	(%)٥٦,٥
الكابلات ذات الجهد العالي	٢٧,٨٦١	٢٦,٩٦٧	٢٢,٢٨٤	(%)٣,٢	(%)١٧,٤	(%)١٠,٦
كابلات النواقل الهوائية	-	٣,٨٠٨	٢,٠٣٤	لا ينطبق	(%)٤٦,٦	لا ينطبق
إجمالي كابلات الألمنيوم	٩٥,٦٤٤	٣١,٦٤٢	٣٩,٨٥٥	(%)٦٦,٩	%٢٦,٠	(%)٣٥,٤
كابلات الألياف البصرية	٨,٥٤٩	١١,٤٢١	٨,١٣٣	%٣٣,٦	(%)٢٨,٨	(%)٢,٥
إجمالي إيرادات المنتجات للشركة السعودية للكابلات	٨٨٢,٢٥٨	٧٩٦,٤٢٥	٥٦١,٤٩٠	(%)٩,٧	(%)٢٩,٥	(%)٢٠,٢
إيرادات منتجات شركة ديميرير كابلو	٢٤٠,٠٨٥	١٧١,٦٨٩	٩٠,١٧٢	(%)٢٨,٥	(%)٤٧,٥	(%)٣٨,٧
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥٣,٦٩٧	٤٣,٩٥٠	٧٦,٧٠٥	(%)٧١,٤	%٧٤,٥	(%)٢٩,٤
إيرادات منتجات شركة اليمسان	٢٠٤,٦١٢	٢٣١,٧١٦	٧٢,٨٥٧	%١٣,٢	(%)٦٨,٦	(%)٤٠,٣
إيرادات شركة ماس	٨٣,٩٠٣	٩٨,٧٩٧	٦٣,٨٠٠	%١٧,٨	(%)٣٥,٤	(%)١٢,٨
الإجمالي	١,٥٦٤,٥٥٥	١,٣٤٢,٤٧٧	٨٦٥,٠٢٣	(%)١٤,٢	(%)٣٥,٦	(%)٢٥,٦
كثبية مئوية من الإجمالي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	نقاط مئوية ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
كابلات النحاس	%٤٩,٧	%٥٦,١	%٥٩,٤	٦,٤	٣,٢	٩,١
كابلات الألمنيوم	%٦,١	%٢,٤	%٤,٦	(٣,٨)	٢,٣	(١,٦)
الكابلات الأخرى	%٠,٥	%٠,٩	%٠,٩	٠,٣	٠,١	٠,٤
إجمالي إيرادات المنتجات للشركة السعودية للكابلات	%٥٦,٤	%٥٩,٣	%٦٤,٩	٢,٩	٥,٦	٧,٩
إيرادات منتجات شركة ديميرير كابلو	%١٥,٣	%١٢,٨	%١٠,٤	(٢,٦)	(٢,٤)	(٤,٩)
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	%٩,٨	%٣,٣	%٨,٩	(٦,٥)	(٥,٦)	(١,٠)
إيرادات منتجات شركة اليمسان	%١٣,١	%١٧,٣	%٨,٤	٤,٢	(٨,٩)	(٤,٨)
إيرادات شركة ماس	%٥,٤	%٧,٤	%٧,٤	٢,٠	-	٢,٠
الكميات المباعة (طن)	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغيير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
كابلات النحاس:						
الكابلات ذات الجهد المنخفض	١٧,٣٨٢	١٣,٨١٢	٨,٧٣٣	(%)٢٠,٥	(%)٣٦,٨	(%)٢٩,١)
الكابلات ذات الجهد المتوسط	٣,٦٣٩	٢,٢٩٩	١,٨٢٠	(%)٣٦,٨	(%)٢٠,٨	(%)٢٩,٣)

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغيير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
الكابلات ذات الجهد العالي	٥,٣٠٠	٤,٣٦٧	٢,٤١٥	(%)١٧,٦	(%)٤٤,٧	(%)٣٢,٥
الأسلاك الداخلية	٣,٣٢٤	٢,٩٧٠	٢,٢٣٩	(%)١٠,٦	(%)٢٤,٦	(%)١٧,٩
الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز	٥٤٤	٥٣٦	٤٦٤	(%)١,٥	(%)١٣,٤	(%)٧,٦
الكابلات المتخصصة	٦٧٧	٢٧٠	٧١٤	(%)٦٠,١	(%)١٦٤,٤	%٢,٧
الكابلات الهاتفية المعدنية	٥٢٥	١٦٣	١١	(%)٦٩,٠	(%)٩٣,٣	(%)٨٥,٥
إجمالي كابلات النحاس	٣١,٣٩١	٢٤,٤١٧	١٦,٣٩٦	(%)٢٢,٢	(%)٣٢,٩	(%)٢٧,٧
كابلات الألمنيوم:						
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٣١٤	١٩	٢٠٣	(%)٩٣,٩	%٩٦٨,٤	(%)١٩,٦
الكابلات ذات الجهد المتوسط	٢,٠١٦	١٠	٣٢٥	(%)٩٩,٥	%٣١٥٠,٠	(%)٥٩,٨
الكابلات ذات الجهد العالي	٥٤٠	٥٦٩	٤٧٧	%٥,٤	(%)١٦,٢	(%)٦,٠
كابلات النواقل الهوائية	-	٣٤١	١٧٨	لا ينطبق	(%)٤٧,٨	لا ينطبق
إجمالي كابلات الألمنيوم	٢,٨٧٠	٩٣٩	١,١٨٣	(%)٦٧,٣	%٢٦,٠	(%)٣٥,٨
كابلات الألياف البصرية (كيلومتر)	٦٩,٦٩٨	٩٠,٩٢٦	٧٤,٦٦١	%٣٠,٥	(%)١٧,٩	%٣,٥

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض

ارتفعت إيرادات كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض بنسبة ١٨,٦٪ من ٢٩١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٤٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب ارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي والذي قابله انخفاض في الكمية المباعة بنسبة ٢٠,٥٪ من ١٧,٤ ألف طن إلى ١٣,٨ ألف طن خلال ذات الفترة نتيجة التباطؤ الاقتصادي بشكل عام مما أثر سلباً على مبيعات كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض خلال الفترة بالإضافة إلى انخفاض نسب التشغيل والتركيز على عملاء التوزيع للاستفادة من معدلات دوران الذمم الأسرع نسبياً مقارنة بقنوات بيع أخرى وذلك نتيجة قيود رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة. وانخفضت إيرادات كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض بنسبة ٣٧,٩٪ لتصل إلى ٢١٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى انخفاض الكمية المباعة بنسبة ٣٦,٨٪ إلى ٨,٧ ألف طن بسبب انخفاض نسب التشغيل الناتجة عن قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة والتي أدت إلى الحد والانسحاب من المنافسة على المناقصات المطروحة.

كابلات النحاس ذات الجهد المتوسط

انخفضت إيرادات كابلات النحاس ذات الجهد المتوسط بنسبة ٤٦,٤٪ من ١٢٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٦٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى الانخفاض في الكميات المباعة بنسبة ٣٦,٨٪ في نفس الفترة من ٣,٦ ألف طن إلى ٢,٣ ألف طن نتيجة التباطؤ الاقتصادي بشكل عام مما أثر سلباً على عدد المشاريع والمناقصات المطروحة على الرغم من ارتفاع سعر معدن النحاس العالمي خلال ذات الفترة. واستمرت الإيرادات بالانخفاض بنسبة ١٧,٧٪ لتصل إلى ٥٦,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لانخفاض الكميات المباعة بنسبة ٢٠,٨٪ إلى ١,٨ ألف طن بسبب انخفاض نسب التشغيل الناتجة عن قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة والتي أدت إلى الحد والانسحاب من المنافسة على المناقصات المطروحة وخصوصاً المناقصات الخاصة بكابلات الجهد المتوسط والجهد العالي والتي تركز على مقاولي الإنشاءات والمقاولين من الباطن لشركة الكهرباء السعودية والتي غالباً ما تكون فترات تحصيل الذمم طويلة نسبياً والتي تؤثر سلباً على معدل رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة.

كابلات النحاس ذات الجهد العالي

ارتفعت إيرادات كابلات النحاس ذات الجهد العالي بنسبة ٢,٨٪ من ١٧٨,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٨٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب ارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي والذي قابله انخفاض في الكمية المباعة بنسبة ١٧,٦٪ في نفس الفترة من ٥,٣ ألف طن إلى ٤,٤ ألف طن نتيجة التباطؤ الاقتصادي بشكل عام مما أثر سلباً على عدد المشاريع والمناقصات المطروحة. كما وانخفضت الإيرادات بنسبة ٤٥,٨٪ لتصل إلى ٩٩,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض الكميات المباعة بنسبة ٤٤,٧٪ إلى ٢,٤ ألف طن بسبب انخفاض نسب التشغيل الناتجة عن قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة والتي أدت إلى الحد والانسحاب من المنافسة



على المناقصات المطروحة وخصوصاً المناقصات الخاصة بكابلات الجهد المتوسط والجهد العالي والتي تركز على مقاولي الإنشاءات والمقاولين من الباطن لشركة الكهرباء السعودية والتي غالباً ما تكون فترات تحصيل الذمم طويلة نسبياً والتي تؤثر سلباً على معدل رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة.

الأسلاك الداخلية

ارتفعت إيرادات الأسلاك الداخلية بنسبة ٥,٢٪ من ٩٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٩٧,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي في السنة المالية ٢٠١٧م. قابل ذلك انخفاض في الكمية المباعة بنسبة ١٠,٦٪ من ٣,٣ ألف طن إلى ٢,٩ ألف طن نتيجة انخفاض نشاط الموزعين بشكل رئيسي بسبب التباطؤ الاقتصادي بشكل عام. انخفضت إيرادات الأسلاك الداخلية بنسبة ٢٥,٥٪ لتصل إلى ٧٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب انخفاض الكمية المباعة بنسبة ٢٤,٦٪ إلى ٢,٢ ألف طن نتيجة استمرار إثر التباطؤ الاقتصادي على أداء الموزعين بشكل عام. يجدر الذكر أن على خلاف نتائج مبيعات الكابلات النحاسية الأخرى، فإن الكميات المباعة من الأسلاك الداخلية هي الأقل انخفاضاً نسبياً خلال السنوات المالية الثلاثة ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م حيث يعزى ذلك إلى ارتفاع مبيعات الأسلاك الداخلية إلى دولة اليمن نتيجة ارتفاع الطلب في السوق اليمني خلال ذات الفترة.

الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز

ارتفعت إيرادات الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز بنسبة ٥,٧٪ من ٣٧,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب الارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي في السنة المالية ٢٠١٧م. قابل ذلك انخفاض طفيف في الكمية المباعة بنسبة ١,٥٪ من ٥٤٤ طن إلى ٥٣٦ طن نتيجة انخفاض عدد المشاريع المطروحة من قبل شركة أرامكو السعودية بشكل رئيسي. انخفضت إيرادات الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز بنسبة ٤,٧٪ لتصل إلى ٣٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض الكمية المباعة بنسبة ١٣,٤٪ إلى ٤٤٤ طن في نفس الفترة. قابل ذلك ارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي في السنة المالية ٢٠١٨م.

الكابلات المتخصصة

تتعلق الكابلات المتخصصة بالكابلات المحددة الصنع بمواصفات خاصة لبعض مشاريع شركات النفط والغاز. انخفضت إيرادات الكابلات المتخصصة بنسبة ٦٠٪ من ٣٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في الكميات المباعة بنسبة ٦٠,١٪ من ٦٧٧ طن إلى ٢٧٠ طن نتيجة توريد جزء كبير من طلبات هذه الكابلات لبعض المشاريع في السنة المالية ٢٠١٦م وبذلك عدم وجود طلبات كابلات متخصصة في السنة المالية ٢٠١٧م. ثم ارتفعت إيرادات الكابلات المتخصصة بنسبة ١٦٩,٣٪ لتصل إلى ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة الارتفاع في الكميات المباعة بنسبة ١٦٤,٢٪ إلى ٧١٤ طن والمتعلقة بطلبات مشروع خاص لشركة أرامكو السعودية.

الكابلات الهاتفية المعدنية

انخفضت إيرادات الكابلات الهاتفية المعدنية تدريجياً بنسبة ٦٥,٣٪ من حوالي ٢١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ومن ثم بنسبة ٨٨,٩٪ لتصل إلى ٨٠٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض الطلب حيث أصبحت هذه الكابلات قديمة الطراز والتي استبدلت بكابلات الألياف البصرية، مما أدى إلى انخفاض الكميات المباعة من ٥٢٥ طن إلى ١٦٣ طن ومن ثم إلى ١١ طن خلال فترة الثلاث سنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م، على التوالي.

كابلات الألمنيوم ذات الجهد المنخفض

انخفضت إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد المنخفض بنسبة ٩٣,٢٪ من ٦,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤٣٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة انخفاض الكميات المباعة بنسبة ٩٣,٩٪ في نفس الفترة بسبب توريد جزء كبير من الكابلات إلى مقاولي الشركة السعودية للكهرباء في السنة المالية ٢٠١٦م وعدم المنافسة على مناقصات جديدة في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب الالتزامات المالية لدى الشركة. ارتفعت إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد المنخفض بنسبة ٨٠٦,٩٪ لتصل إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع الكميات المباعة بنسبة ٩٦٨,٤٪ من ١٩ طن إلى ٢٠٣ طن في نفس الفترة بالإضافة إلى ارتفاع أسعار معدن الألمنيوم العالمي في السنة المالية ٢٠١٨م.

كابلات الألمنيوم ذات الجهد المتوسط

انخفضت إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد المتوسط بنسبة ٩٩,٣٪ من ٦١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤٣٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة انخفاض الكميات المباعة بنسبة ٩٩,٥٪ من ٢,٠ ألف طن إلى ١٠ طن في نفس الفترة بسبب توريد جزء كبير من الكابلات إلى مقاولي الشركة السعودية للكهرباء في السنة المالية ٢٠١٦م حيث قامت الشركة السعودية للكهرباء بتغيير بعض بنود المناقصات باستبدال الكابلات ذات الجهد المتوسط من النحاس بالألمنيوم والتي قد تم توريدها في عام ٢٠١٥م و٢٠١٦م بالإضافة إلى عدم المنافسة على مناقصات جديدة في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب الالتزامات المالية لدى الشركة. وارتفعت إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد المتوسط بنسبة ٢٥٧٩,٢٪ لتصل إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة ارتفاع الكميات المباعة بنسبة ٣١٠٢,٧٪ من ١٠ طن إلى ٣٢٥ طن في نفس الفترة بالإضافة إلى ارتفاع أسعار معدن الألمنيوم العالمي في السنة المالية ٢٠١٨م.

كابلات الألمنيوم ذات الجهد العالي

انخفضت إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد العالي انخفاض طفيف بنسبة ٣,٢٪ من ٢٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م على الرغم من الارتفاع في الكميات المباعة بنسبة ٥,٤٪ في نفس الفترة بالإضافة إلى الارتفاع في أسعار معدن الألمنيوم العالمي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة مبيعات إلى عملاء بأسعار منخفضة نسبياً ولكن بدفعات مقدمة أكبر لتمويل رأس المال العامل. انخفضت إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد العالي بنسبة ١٧,٤٪ لتصل إلى ٢٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى انخفاض الكميات المباعة بنسبة ١٦,٢٪ في نفس الفترة نتيجة انخفاض الطلب بسبب انخفاض عدد المشاريع خلال الفترة، قابل ذلك ارتفاع في أسعار معدن الألمنيوم العالمي في السنة المالية ٢٠١٨م.

كابلات النواقل الهوائية

بلغت إيرادات كابلات النواقل الهوائية ٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م متعلقة بكميات مباعة بلغت ٣٤١ طن خلال الفترة. لم تنتج الشركة أي كابلات نواقل هوائية في السنة المالية ٢٠١٦م حيث كانت شركة ميدال (شركة زميلة) مسؤولة عن إنتاج كابلات النواقل الهوائية. في بداية السنة المالية ٢٠١٧م، بدأت الشركة بإنتاج كابلات النواقل الهوائية لغرض تنشيط نسب التشغيل في ذات الفترة وكانت تتركز المبيعات بشكل رئيسي إلى شركة ميدال خلال الفترة. انخفضت إيرادات كابلات النواقل الهوائية بنسبة ٤٦,٦٪ لتصل إلى مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى انخفاض الكميات المباعة بنسبة ٤٧,٩٪ من ٣٤١ طن إلى ١٧٨ طن في نفس الفترة نتيجة انخفاض الطلب على كابلات النواقل الهوائية.

كابلات الألياف البصرية

ارتفعت إيرادات كابلات الألياف البصرية بنسبة ٣٣,٦٪ من ٨,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب ارتفاع الكميات المباعة بنسبة ٣٠,٥٪ نتيجة ارتفاع عدد المشاريع التي تتطلب كابلات ألياف بصرية التي تم المشاركة فيها من قبل الشركة. وانخفضت إيرادات كابلات الألياف البصرية بنسبة ٢٨,٨٪ لتصل إلى ٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض الكمية المباعة بنسبة ١٧,٩٪ من ٩٠,٩ ألف كيلومتر إلى ٧٤,٧ ألف كيلومتر في نفس الفترة بسبب انخفاض عدد المشاريع التي تتطلب كابلات الألياف البصرية في السنة المالية ٢٠١٨م.

الجدول رقم (١٥): الإيرادات بحسب قنوات البيع للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركات النفط والغاز	٤٣٠,٢٢٠	٢٩٢,٤٥٣	١٣٣,٢٦١	(%)٣٢,٠	(%)٥٤,٤	(%)٤٤,٣
المشاريع والمرافق	١٦٢,٩٨٧	٢١٤,٤١٧	١٢٨,٢٢٧	(%)٣١,٦	(%)٤٠,٢	(%)١١,٣
الصادرات	١٦,٤٦٥	٣٢,٥٠٢	١١٠,٦٧٤	(%)٩٧,٤	(%)٢٤٠,٥	(%)١٥٩,٣
الموزعين	٢٢٧,٢٦٥	٢١٥,٧٩٦	٩٦,١٩٨	(%)٥,٠	(%)٥٥,٤	(%)٣٤,٩
مقاولي عقود إنشائية	٤٥,٣٢١	٤١,١٥٧	٩٣,١٣٠	(%)٩,٢	(%)١٢٦,٣	(%)٤٣,٣
إجمالي إيرادات قنوات بيع الشركة السعودية للكابلات	٨٨٢,٢٥٨	٧٩٦,٣٢٥	٥٦١,٤٩٠	(%)٩,٧	(%)٢٩,٥	(%)٢٠,٢
إيرادات شركة ديميرير كابلو	٢٤٠,٠٨٥	١٧١,٦٨٩	٩٠,١٧٢	(%)٢٨,٥	(%)٤٧,٥	(%)٣٨,٧
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥٣,٦٩٧	٤٣,٩٥٠	٧٦,٧٠٥	(%)٧١,٤	(%)٧٤,٥	(%)٢٩,٤
إيرادات شركة اليمسان	٢٠٤,٦١٢	٢٣١,٧١٦	٧٢,٨٥٧	(%)١٣,٢	(%)٦٨,٦	(%)٤٠,٣
إيرادات شركة ماس	٨٣,٩٠٣	٩٨,٧٩٧	٦٣,٨٠٠	(%)١٧,٨	(%)٣٥,٤	(%)١٢,٨
الإجمالي	١,٥٦٤,٥٥٥	١,٣٤٢,٤٧٧	٨٦٥,٠٢٣	(%)١٤,٢	(%)٣٥,٦	(%)٢٥,٦
كنسبة مئوية من الإجمالي	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركات النفط والغاز	٢٧,٥	٢١,٨	١٥,٤	(٥,٧)	(٦,٤)	(١٢,١)
المشاريع والمرافق	١٠,٤	١٦,٠	١٤,٨	(٥,٦)	(١,١)	(٤,٤)
الصادرات	١,١	٢,٤	١٢,٨	(١,٤)	(١٠,٤)	(١١,٧)



آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
الموزعين	١٤,٥٪	١٦,١٪	١١,١٪	١,٥	(٥,٠)	(٣,٤)
مقاولي عقود إنشائية	٢,٩٪	٣,١٪	١٠,٨٪	(٠,٢)	٧,٧	٧,٩
إجمالي إيرادات قنوات بيع الشركة السعودية للكابلات	٥٦,٤٪	٥٩,٣٪	٦٤,٩٪	٢,٩	٥,٦	٨,٥
إيرادات شركة ديميرير كابلو	١٥,٣٪	١٢,٨٪	١٠,٤٪	(٢,٦)	(٢,٤)	(٤,٩)
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٩,٨٪	٣,٣٪	٨,٩٪	(٦,٥)	(٥,٦)	(١,٠)
إيرادات شركة اليمسان	١٣,١٪	١٧,٣٪	٨,٤٪	٤,٢	(٨,٨)	(٤,٧)
إيرادات شركة ماس	٥,٤٪	٧,٤٪	٧,٤٪	٢,٠	-	٢,٠
الكميات المباعة (طن)	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركات النفط والغاز	١٣,٢٦٠	٨,٣٩٥	٣,١٣٩	(٣٦,٧٪)	(٦٢,٦٪)	(٥١,٣٪)
المشاريع والمرافق	٤,١٩٣	٥,٦٤٢	٣,٣٧٢	٣٤,٦٪	(٤٠,٢٪)	(١٠,٣٪)
الصادرات	٦٣٢	١,٠٩٨	٣,١٣٢	٧٣,٧٪	١٨٥,٢٪	١٢٢,٦٪
الموزعين	١٤,٣٩٢	٨,٨٦٦	٥,١٣٣	(٣٨,٤٪)	(٤٢,١٪)	(٤٠,٣٪)
مقاولي عقود إنشائية	١,٧٨٥	١,٣٥٥	٢,٨٠٤	(٢٤,١٪)	(١٠,٦,٩٪)	٢٥,٣٪
إجمالي كابلات النحاس والألمنيوم	٣٤,٢٦١	٢٥,٣٥٧	١٧,٥٨٠	(٢٦,٠٪)	(٣٠,٧٪)	(٢٨,٤٪)
كابلات الألياف البصرية (كيلومتر)	٦٩,٦٩٨	٩٠,٩٢٦	٧٤,٦٦١	٣٠,٥٪	(١٧,٩٪)	٣,٥٪

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

شركات النفط والغاز

انخفضت الإيرادات من شركات النفط والغاز بنسبة ٣٢,٠٪ من ٤٣٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٩٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس والألمنيوم بشكل عام نتيجة انخفاض المشاريع المخطط لها من قبل شركات النفط والغاز خلال السنة وخاصة شركة أرامكو السعودية حيث انخفض عدد مشاريعها المطروحة من ٢٠ مشروع خلال السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨ مشاريع خلال السنة المالية ٢٠١٧م. واستمرت الإيرادات من شركات النفط والغاز بالانخفاض بنسبة ٥٤,٤٪ لتصل إلى ١٣٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض المستمر في المشاريع المخطط لها من قبل شركات النفط والغاز خلال السنة بسبب التباطؤ الاقتصادي في المملكة العربية السعودية بشكل عام.

المشاريع والمرافق

ارتفعت إيرادات المشاريع والمرافق بنسبة ٣١,٦٪ من ١٦٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢١٤,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب ارتفاع الكميات المباعة من كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض والعالي لقنوات المشاريع والمرافق بنسبة ٢٩٧,٩٪ و ٤٥,٦٪ على التوالي خلال الفترة ذاتها نتيجة توريدات كابلات تمت في السنة المالية ٢٠١٧م والخاصة بطلبات ومنافسات من السنة المالية ٢٠١٦م كما صوبح هذا الارتفاع بارتفاع أسعار معدن النحاس العالمي خلال ذات الفترة. انخفضت إيرادات المشاريع والمرافق بنسبة ٤٠,٢٪ لتصل إلى ١٢٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض الكميات المباعة بشكل عام بسبب انخفاض نسب التشغيل الناتجة عن قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة والتي أدت إلى الحد والانسحاب من المنافسة على المناقصات المطروحة.

الصادرات

تتعلق إيرادات الصادرات بمبيعات الشركة إلى دول خليجية (بخلاف ما يتم بيعه من قبل شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة في الأسواق الخليجية وذلك بحسب طلبات العملاء حيث تتم بعض المبيعات إلى دول الخليج والشرق الأوسط من خلال الشركة). ارتفعت إيرادات الصادرات بنسبة ٩٧,٤٪ من ١٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة توريدات لعميل رئيسي

في دولة خليجية بدأت في الربع الرابع من السنة المالية ٢٠١٧م والتي استكمل توريدها في السنة المالية ٢٠١٨م. بناءً على ذلك، ارتفعت إيرادات الصادرات بنسبة ٢٤٠,٥٪ لتصل إلى ١١٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

الموزعين

انخفضت إيرادات الموزعين بنسبة ٥,٠٪ من ٢٢٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢١٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب الانخفاض في الكميات المباعة من معظم المنتجات عن طريق الموزعين نتيجة التباطؤ الاقتصادي بشكل عام وانخفاض المشاريع مما أثر سلباً خصوصاً على مبيعات كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض خلال الفترة. كما انخفضت إيرادات الموزعين بنسبة ٥٥,٤٪ لتصل إلى ٩٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة استمرار أثر التباطؤ الاقتصادي مما أدى إلى انخفاض الكميات المباعة من معظم المنتجات بخلاف الارتفاع الطفيف في مبيعات الأسلاك الداخلية عن طريق الموزعين.

مقاولي عقود إنشائية

انخفضت الإيرادات من مقاولي العقود الإنشائية بنسبة ٩,٢٪ من ٤٥,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب الانخفاض في الكميات المباعة من كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض نتيجة التباطؤ الاقتصادي بشكل عام. ارتفعت الإيرادات من مقاولي العقود الإنشائية بنسبة ١٢٦,٣٪ لتصل إلى ٩٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة عدم المنافسة في مشاريع مقاولي العقود الإنشائية من قبل الشركة بسبب قيود رأس المال العامل حيث ارتبطت مشاريع المقاولين إجمالاً بفترات تحصيل ذات طابع بطيء.

٦,٦,١,١ تكلفة الإيرادات

الجدول رقم (١٦): تكلفة الإيرادات للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	التمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
نحاس	٦٣٦,٠٩٠	٥٦٦,٦٩٨	٤٣٤,٢٣٢	(%)١٠,٩	(%)٢٣,٤	(%)١٧,٤
ألومنيوم	١٩,٢٦٤	٨,١٠٨	٩,٣٣٠	(%)٥٧,٩	١٥,١	(%)٣٠,٤
رصاص	١٩,٠٠٥	٣٩,٢١٦	٢٢,٥٩٥	(%)١٠٦,٣	(%)٤٢,٤	٩,٠
مواد غير معدنية ومواد أخرى	٣٨١,٥٨٠	٢٩٩,٩٩١	٢٣٥,٨٣٨	(%)٢١,٤	(%)٢١,٤	(%)٢١,٤
إجمالي المواد الخام	١,٠٥٥,٩٣٩	٩١٤,٠١٤	٧٠١,٩٩٥	(%)١٣,٤	(%)٢٣,٢	(%)١٨,٥
تكاليف الموظفين	١٢٣,٨٤٤	١٠٢,٩١٢	٧٧,٨٤٢	(%)١٦,٩	(%)٢٤,٤	(%)٢٠,٧
المواد الاستهلاكية	٢٩,٣٩٩	٢٥,٩٠٧	١٢,٤٤١	(%)١١,٩	(%)٥٢,٠	(%)٣٤,٩
المنافع	١٦,٦١٨	١١,٧١٢	١٢,١٤٢	(%)٢٩,٥	٣,٧	(%)١٤,٥
الاستهلاك	٧٩,٧٨١	٧٧,٩٢٥	٤٩,٧٩٣	(%)٢,٣	(%)٣٦,١	(%)٢١,٠
مصاريف أخرى	١١,٦٢٩	٩,٩٣٢	١٦,٦٦٢	(%)١٤,٦	٦٧,٧	١٩,٧
إجمالي تكلفة إيرادات الشركة السعودية وشركاتها التابعة ما عدا شركة ديميرير كابلو	١,٣١٧,٢٠٩	١,١٤٢,٤٠٢	٨٧٠,٨٧٥	(%)١٣,٣	(%)٢٣,٨	(%)١٨,٧
تكلفة إيرادات شركة ديميرير كابلو	٢٠٧,٩٩٣	١٤٨,١٥٨	٩٠,٠١٥	(%)٢٨,٨	(%)٣٩,٢	(%)٣٤,٢
الإجمالي	١,٥٢٥,٢٠٤	١,٢٩٠,٥٥٩	٩٦٠,٨٨٩	(%)١٥,٤	(%)٢٥,٥	(%)٢٠,٦
كنسبة مئوية من الإيرادات	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	نقاط مئوية ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
نحاس	٤٠,٧٪	٤٢,٢٪	٥٠,٢٪	١,٦	٨,٠	٩,٥
ألومنيوم	١,٢٪	٠,٦٪	١,١٪	(٠,٦)	٠,٥	(٠,٢)
رصاص	١,٢٪	٢,٩٪	٢,٦٪	١,٧	(٠,٣)	١,٤
مواد غير معدنية ومواد أخرى	٢٤,٤٪	٢٢,٣٪	٢٧,٣٪	(٢,٠)	٤,٩	٢,٩



آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغيير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
إجمالي المواد الخام	٦٧,٥٪	٦٨,١٪	٨١,٢٪	٠,٦	١٣,١	١٣,٧
تكاليف الموظفين	٧,٩٪	٧,٧٪	٩,٠٪	(٠,٢)	١,٣	١,١
المواد الاستهلاكية	١,٩٪	١,٩٪	١,٤٪	٠,١	(٠,٥)	(٠,٤)
المنافع	١,١٪	٠,٩٪	١,٤٪	(٠,٢)	٠,٥	٠,٣
الاستهلاك	٥,١٪	٥,٨٪	٥,٨٪	٠,٧	-	٠,٧
مصاريف أخرى	٠,٧٪	٠,٧٪	١,٩٪	-	١,٢	١,٢
إجمالي تكلفة إيرادات الشركة السعودية وشركاتها التابعة ما عدا شركة ديميرير كابلو	٨٤,٢٪	٨٥,١٪	١٠٠,٧٪	٠,٩	١٥,٦	١٦,٥
تكلفة إيرادات شركة ديميرير كابلو	١٣,٣٪	١١,٠٪	١٠,٤٪	(٢,٣)	(٠,٦)	(٢,٩)
الإجمالي	٩٧,٥٪	٩٦,١٪	١١١,١٪	(١,٤)	١٤,٩	١٣,٦
عدد الموظفين	١,٥٧٤	١,٥١٣	١,٢٥٣	(%)٣,٩	(%)١٧,٢	(%)١٠,٨
متوسط تكلفة الموظفين لكل موظف (آلاف الريالات السعودية)	٧٨,٦٨١	٦٨,٠١٨	٦٢,١٢٤	(%)١٣,٦	(%)٨,٧	(%)١١,١

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

المواد الخام

تتكون المواد الخام المستخدمة في صناعة الكابلات والأسلاك الكهربائية من معدني النحاس والألمنيوم بشكل رئيسي بالإضافة إلى المواد التي تستخدم لعزل وحماية الكابلات والأسلاك الكهربائية مثل عديد فينيل الكلوريد (PVC)، عديد الإيثيلين المتشابك (XLPE) والرقاص وغيرها من المواد التي تستخدم في العزل الحراري والتوصيل الكهربائي.

تتبع الشركة سياسة تحوط متحفظة ضد تقلبات أسعار المعادن الأساسية الداخلة في تصنيع الكابلات والأسلاك الكهربائية وهي النحاس والألمنيوم والرقاص والتي تتغير عالمياً بشكل يومي، للحماية ضد تقلبات أسعار هذه المعادن، للحفاظ على استقرار هوامش الربح نسبياً. يتم تطبيق هذه السياسة بناءً على عقود المبيعات، وعليه فإن الشركة تلتزم بتحديد سعر المنتج للعميل على أساس سعر المعادن عند تأكيده وتدخل في اتفاقية تحوط لأجل تثبيت كلفتها للحد من مخاطر التقلبات بالأسعار.

يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة غير المؤهلة لمحاسبة عقود التحوط في قائمة الدخل الموحدة عند إستحقاق وتنفيذ الشركة للعقود المستقبلية المبرمة لشراء أو بيع المعادن وذلك لإستخدامها ضمن أنشطة الشركة ويتم الإفصاح عن قيمة العقود القائمة والغير منفذة في تاريخ كل مركز مالي ضمن إيضاحات القوائم المالية.

تتمثل الأدوات المالية المشتقة للشركة في مشتقات محتفظ فيها (لغير غرض المضاربة) ويتم الاعتراف بالمشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ الدخول في عقد المشتقة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. ويتم الحصول على القيمة العادلة من أسعارها السوقية المعلنة في الأسواق النشطة، أو المعاملات السوقية الحديثة، أو أساليب التقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات، بحسب الأحوال. وتظهر جميع المشتقات ضمن الأصول إذا كانت قيمتها العادلة موجبة، أو ضمن الالتزامات إذا كانت قيمتها العادلة سالبة. والجدير بالذكر أن الأرباح والخسائر من عقود التحوط يتم تسويتها مع الخسائر أو الأرباح من الشراء الفعلي للمعادن بحيث لا يكون هناك أي أثر مالي على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة.

تتعامل الشركة في عقود آجلة من خلال وسطاء ماليين في بورصة لندن للمعادن، والتي يمكن شرائها وبيعها دون التسليم الفعلي للمعدن في تاريخ آجل وبأسعار السوق في ذلك التاريخ. تتم مطابقة هذه العقود مع ارتباطات البيع والشراء الآجلة، حيث يتم إبرامها بغرض توفير الحماية من تقلبات أسعار المعادن.

بلغ صافي قيمة أدوات التحوط ٤٠,٥ و ٤٤,٤ و ٩١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر من السنوات المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م، على التوالي. حققت هذه الأدوات أرباح بقيمة ٥,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م وخسائر بقيمة ١١,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م، وأرباح بقيمة ٩٥٨ ألف ريال في عام ٢٠١٨م وتم تسوية هذه الأرباح والخسائر مع التقلبات في أسعار المعادن التي تم شراؤها بحيث ينعني تأثير التعرض للتقلبات المذكورة.

نحاس

انخفضت تكلفة معدن النحاس بنسبة ١٠,٩٪ من ٦٣٦,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٥٦٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٣١,٤ ألف طن إلى ٢٤,٤ ألف طن في ذات الفترة. قابل ذلك ارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي خلال ذات فترة مما أدى إلى ارتفاع تكلفة النحاس كنسبة مئوية من الإيرادات من ٤٠,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٤٢,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٧م. انخفضت تكلفة معدن النحاس بنسبة ٢٣,٤٪ لتصل إلى ٤٣٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة استمرار انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٢٤,٤ ألف طن في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٦,٤ ألف طن في السنة المالية ٢٠١٨م مصحوباً بارتفاع في أسعار معدن النحاس العالمي خلال ذات فترة مما أدى إلى ارتفاع تكلفة النحاس كنسبة مئوية من الإيرادات إلى ٥٠,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٨م.

الألمنيوم

انخفضت تكلفة معدن الألمنيوم بنسبة ٥٧,٩٪ من ١٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب انخفاض الكميات المباعة من كابلات الألمنيوم من ٢,٩ ألف طن إلى ٩٣٩ طن في ذات الفترة. كما انخفضت تكلفة معدن الألمنيوم كنسبة مئوية من الإيرادات من ١,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٠,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٧م. ارتفعت تكلفة معدن الألمنيوم بنسبة ١٥,١٪ لتصل إلى ٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع الكميات المباعة من كابلات الألمنيوم من ٩٣٩ طن إلى ١,١٨٣ طن مصحوباً بارتفاع في أسعار معدن الألمنيوم العالمي خلال ذات فترة مما أدى إلى ارتفاع تكلفة الألمنيوم كنسبة مئوية من الإيرادات إلى ١,١٪ في السنة المالية ٢٠١٨م.

رصاص

ارتفعت تكلفة معدن الرصاص بنسبة ١٠٦,٣٪ من ١٩,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب ارتفاع مبيعات الكابلات ذات الجهد العالي والتي غالباً ما تتطلب كمية أكبر من معدن الرصاص مصحوباً بارتفاع في أسعار معدن الرصاص العالمي خلال ذات فترة مما أدى إلى ارتفاع تكلفة معدن الرصاص كنسبة مئوية من الإيرادات من ١,٢٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٩٪ في السنة المالية ٢٠١٧م. انخفضت تكلفة معدن الرصاص بنسبة ٤٢,٤٪ لتصل إلى ٢٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض مبيعات الكابلات ذات الجهد العالي مما أدى إلى انخفاض تكلفة الرصاص كنسبة مئوية من الإيرادات إلى ٢,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨م.

مواد غير معدنية ومواد أخرى

يتضمن بند المواد غير المعدنية والمواد الأخرى أي مواد تدخل في إنتاج الكابلات والأسلاك الكهربائية بخلاف النحاس والألمنيوم والرصاص حيث تشمل بشكل رئيسي أشربة النحاس ومشقات البلاستيك التي تشمل عديد الإيثيلين عالي ومتوسط الكثافة (HDPE) و (MDPE) والمواد المثبطة للحريق (FR) وخيوط البولي بروبيلين (PP) وعديد فينيل الكلورايد (PVC) وعديد الإيثيلين المتشابك (XLPE). انخفضت تكلفة المواد غير المعدنية والمواد الأخرى بنسبة ٢١,٤٪ من ٣٨١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٠٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة لإختلاف تركيبة المبيعات والتي يدخل في إنتاجها نسبة أقل من مواد العزل مما أدى إلى انخفاض تكلفة المواد غير المعدنية والمواد الأخرى كنسبة مئوية من الإيرادات من ٢٤,٤٪ إلى ٢٢,٣٪ خلال نفس الفترة. انخفضت تكلفة المواد غير المعدنية والمواد الأخرى بنسبة ٢١,٤٪ لتصل إلى ٢٣٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض المبيعات خلال الفترة ذاتها حيث إثر الانخفاض الحاد في مستوى المبيعات على تكلفة المواد غير المعدنية والمواد الأخرى كنسبة مئوية من الإيرادات والتي ارتفعت إلى ٢٧,٣٪ في السنة المالية ٢٠١٨م.

تكاليف الموظفين

انخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ١٦,٩٪ من ١٢٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٠٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة عكس مخصصات الالتزامات محتملة تم تسجيلها في السنة المالية ٢٠١٦م بقيمة ١٣,٧ مليون ريال سعودي تقريباً لأي مخالفات أو قضايا ترفع على الشركة وشركاتها التابعة من قبل الموظفين من خلال وزارة العمل فيما يتعلق بإعادة هيكلة وتقليص عدد الموظفين من ١,٥٧٤ موظف إلى ١,٥١٣ موظف في ذات الفترة. كما وانخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ٢٤,٤٪ لتصل إلى ٧٧,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض عدد الموظفين من ١,٥١٣ موظف في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٢٥٣ موظف في السنة المالية ٢٠١٨م (٢٦٠ موظف) على خلفية إعادة هيكلة الموظفين خلال الفترة.



المواد الاستهلاكية

تتكون المواد الاستهلاكية من قطع الغيار والأصباغ والأدوات والتي ترتبط بالكميات المباعة سنوياً. انخفضت مصاريف المواد الاستهلاكية بنسبة ١١,٩٪ من ٢٩,٤ مليون ريال سعودي (١,٩٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٥,٩ مليون ريال سعودي (١,٩٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٧م ومن ثم بنسبة ٥٢,٠٪ لتصل إلى ١٢,٤ مليون ريال سعودي (١,٤٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب الانخفاض في الكميات المباعة والتي انخفضت تدريجياً خلال فترة الثلاث سنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

المنافع

انخفضت مصاريف المنافع بنسبة ٢٩,٥٪ من ١٦,٦ مليون ريال سعودي (١,١٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١١,٧ مليون ريال سعودي (٠,٩٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٧م، بسبب انخفاض نسب التشغيل للمصانع. وارتفعت مصاريف المنافع بنسبة ٣,٧٪ لتصل إلى ١٢,١ مليون ريال سعودي (١,٤٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٨م، بسبب ارتفاع تسعيرة الكهرباء في المملكة العربية السعودية على الرغم من انخفاض نسب التشغيل في ذات الفترة.

الاستهلاك

انخفضت مصاريف الاستهلاك بنسبة ٢,٣٪ من ٧٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة وصول بعض المعدات إلى عمرها الإنتاجي حيث وصلت تكلفة استهلاكها إلى صفر. انخفضت مصاريف الاستهلاك بنسبة ٣٦,١٪ لتصل إلى ٤٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة بشكل رئيسي بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في شهر يوليو من السنة المالية ٢٠١٨م وذلك استبعاد أصولها.

مصاريف أخرى

تتضمن المصاريف الأخرى مصاريف الاستشارات التنفيذية ومصاريف التدريب ومصاريف سفر والأتعاب المهنية وغيرها من مصاريف ثرية. انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ١٤,٦٪ من ١١,٦ مليون ريال سعودي (٠,٧٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٩,٩ مليون ريال سعودي (٠,٧٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك نتيجة عكس مخصص مخزون تم احتسابه وتسجيله على خلفية خاطئة من قبل الشركات التابعة التركيب بقيمة ١٥,٤ مليون ريال سعودي والتي تم تعديله في السنة المالية ٢٠١٧م. ثم ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٦٧,٧٪ لتصل إلى ١٦,٦ مليون ريال (١,٩٪ كنسبة مئوية من الإيرادات) سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م والتي تمثل متوسط التكاليف الأخرى لدى الشركة وشركاتها التابعة.

٦,٦,١,٢ مجمل الربح / (الخسارة)

الجدول رقم (١٧): مجمل الربح بحسب الشركة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	(١٧,٩١٠)	(١٠,٠٠٨)	(٣٤,٢٩٥)	(٤٤,١)٪	٢٤٢,٧٪	٣٨,٤٪
شركة ديميرير كابلو	٣٢,٠٩٤	٢٣,٥٣٤	٢,٤٩٣	(٢٦,٧)٪	(٨٩,٤)٪	(٧٢,١)٪
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٦,٠٢٣	٣٧٥	٢١	(٩٣,٨)٪	(٩٤,٤)٪	(٩٤,١)٪
شركة اليمسان	١٦,٥١٠	٣١,٩٤٧	(٦٩,٤٠٩)	٩٣,٥٪	(٣١٧,٣)٪	لا ينطبق
شركة ماس	٢,٦٣٤	٦,٠٧٠	٤,٣٢٥	١٣٠,٤٪	(٢٨,٧)٪	٢٨,١٪
الإجمالي	٣٩,٣٥١	٥١,٩١٨	(٩٥,٨٦٦)	٣١,٩٪	(٢٨٤,٦)٪	لا ينطبق
هامش الربح / (الخسارة)	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	(١,١)٪	(٠,٧)٪	(٤,٠)٪	٠,٤	(٣,٢)	(٢,٨)
شركة ديميرير كابلو	٢,١٪	١,٨٪	٠,٣٪	(٠,٣)	(١,٥)	(١,٨)

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغيير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٠,٤%	٠,٠%	٠,٠%	(٠,٤)	-	(٠,٤)
شركة اليمسان	١,١%	٢,٤%	(٨,٠)%	١,٣	(١٠,٤)	(٩,١)
شركة ماس	٠,٢%	٠,٥%	٠,٥%	٠,٣	-	٠,٣
الإجمالي	٢,٥%	٣,٩%	(١١,١)%	١,٤	(١٤,٩)	(١٣,٦)

المصدر: معلومات الشركة وشركائها التابعة.

يتأثر هامش الربح بتكلفة مواد العزل وغيرها من المواد التي تعتمد على أسعار البتروكيماويات العالمية مثل البولي فينيل كلورايد (PVC)، عديد الإيثيلين المتشابك (XLPE) وغيرها من المواد والتي لا تتحوط بها الشركة من تقلبات في أسعارها علماً أن الشركة تسعى للحفاظ على أرباحها من تقلبات أسعار المعادن الأساسية من النحاس والألمنيوم والرصاص من خلال استعمال أدوات التحوط. وبناءً على ذلك، فإن التغيرات في أسعار النحاس والألمنيوم العالمية لا تؤثر على مجمل الربح. كما يتأثر مجمل الربح بالتكاليف الأخرى كتكاليف الموظفين والمنافع والاستهلاك وغيرها التي غالباً ما تكون بطبيعتها ثابتة نسبياً بخلاف ما يتم بيعه خلال السنة.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣١,٩% من ٣٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٥١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع مجمل ربح شركة اليمسان بنسبة ٩٣,٥% في نفس الفترة وذلك بسبب احتساب إيرادات غير صحيحة والتي تم تسجيلها على خلفية خاطئة مما أدى إلى ارتفاع نسبي في الإيرادات والتي تم عكسها في السنة المالية ٢٠١٨م وبالتالي أدت إلى ارتفاع هامش ربح شركة اليمسان من ١,١% في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٤% في السنة المالية ٢٠١٧م وهامش ربح الشركة وشركاتها التابعة من ٢,٥% إلى ٣,٩% خلال ذات الفترة.

انخفض مجمل الربح إلى خسارة من مجمل ربح بلغ ٥١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى خسارة بلغت ٩٥,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب عكس الإيرادات الخاطئة في شركة اليمسان في السنة المالية ٢٠١٨م كما وارتفعت خسارة الشركة بنسبة ٢٤٢,٧% من خسارة بلغت ١٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى خسارة بلغت ٣٤,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل. كما وانخفضت أرباح شركة ديميرير كابلو نتيجة بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو كما ذكر سابقاً. أدى ذلك إلى انخفاض هامش ربح الشركة وشركاتها التابعة من هامش ربح ٣,٩% إلى هامش خسارة بلغ ١١,١% في السنة المالية ٢٠١٧م و٢٠١٨م، على التوالي.

١,٦,١,٣ مصروفات عمومية وإدارية

الجدول رقم (١٨): مصروفات عمومية وإدارية للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٦م	التغيير السنوي ٢٠١٨م - ٢٠١٧م	النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠١٦م
(المراجعة الموحدة)	(المراجعة الموحدة)	(المراجعة الموحدة)				
رواتب ومزايا موظفين	٦٤,٤٦٤	٣٣,٨٥٨	٣٩,٥٢٦	(٤٧,٥)%	١٦,٧%	(٢١,٧)%
استهلاكات واطفاءات	٢٤,١٥٠	١٩,٨٨٢	١٢,٠٤٥	(١٧,٧)%	(٣٩,٤)%	(٢٩,٤)%
أتعاب مهنية	١٨,١٥٣	٢٦,٦٦٤	٨,٣٢٧	٤٦,٩%	(٦٨,٨)%	(٣٢,٣)%
إصلاحات وصيانة	٣,٦٩٠	٥,٣٤٤	٢,٤٥٦	٤٤,٨%	(٥٤,٠)%	(١٨,٤)%
شحن وتنقلات	٢,٣١١	١,٢٦٦	١,٧٦٧	(٤٥,٢)%	٣٩,٦%	(١٢,٦)%
منافع	٢,٦٨٠	١,٥٧٢	١,٦٥١	(٤١,٣)%	٥,٠%	(٢١,٥)%
رسوم بنكية	٢,٤٤٢	١,٥٨٨	١,٤٢٦	(٣٥,٠)%	(١٠,٢)%	(٢٣,٦)%
إيجار وتأمين	٢,٨٨٧	١,٦٨٤	١,٣٥٤	(٤١,٧)%	(١٩,٦)%	(٣١,٥)%
طباعة وقرطاسية وإعلانات	١,١٦٩	٢٠٥	١٠٤	(٨٢,٥)%	(٤٩,٣)%	(٧٠,٢)%
تدريب	٢٨٤	٢٧	٧١	(٩٠,٥)%	١٦٣,٠%	(٥٠,٠)%
أخرى	٦,٩٣١	١١,٦٢٧	٨,١١٣	٦٧,٨%	(٣٠,٢)%	٨,٢%
الإجمالي	١٢٩,١٦١	١٠٣,٧١٧	٧٦,٨٤٠	(١٩,٧)%	(٢٥,٩)%	(٢٢,٩)%



نسبة مئوية من الإيرادات	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٨م - ٢٠١٩م
رواتب ومزايا موظفين	٤,١٪	٢,٥٪	٤,٦٪	(١,٦)	٢,٠	٠,٤
استهلاكات وإطفاءات	١,٥٪	١,٥٪	١,٤٪	(٠,١)	(٠,١)	(٠,٢)
أتعاب مهنية	١,٢٪	٢,٠٪	١,٠٪	٠,٨	(١,٠)	(٠,٢)
إصلاحات وصيانة	٠,٢٪	٠,٤٪	٠,٣٪	٠,٢	(٠,١)	٠,٠
شحن وتنقلات	٠,١٪	٠,١٪	٠,٢٪	(٠,١)	٠,١	٠,١
منافع	٠,٢٪	٠,١٪	٠,٢٪	(٠,١)	٠,١	٠,٠
رسوم بنكية	٠,٢٪	٠,١٪	٠,٢٪	(٠,٠)	٠,٠	٠,٠
إيجار وتأمين	٠,٢٪	٠,١٪	٠,٢٪	(٠,١)	٠,٠	(٠,٠)
طباعة وقرطاسية وإعلانات	٠,١٪	٠,٠٪	٠,٠٪	(٠,١)	(٠,٠)	(٠,١)
تدريب	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	(٠,٠)	٠,٠	(٠,٠)
أخرى	٠,٤٪	٠,٩٪	٠,٩٪	٠,٤	٠,١	٠,٥
الإجمالي	٨,٣٪	٧,٧٪	٨,٩٪	(٠,٥)	١,٢	٠,٦
عدد الموظفين	٢٧٨	٢١١	٢١٧	(٢٤,١٪)	٢,٨٪	(١١,٦٪)
متوسط الراتب لكل موظف (آلاف الريالات السعودية)	١٩,٣	١٣,٤	١٥,٢	(٣٠,٨٪)	١٣,٥٪	(١١,٤٪)

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

رواتب ومزايا موظفين

انخفضت مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ٤٧,٥٪ من ٦٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، بسبب انخفاض عدد الموظفين من ٢٧٨ موظف إلى ٢١١ موظف خلال ذات الفترة على خلفية إعادة هيكلة الموظفين. ارتفعت مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ١٦,٧٪ إلى ٣٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب إعادة تبويب بعض التكاليف المتعلقة بدراسة اكتوارية والتي أوضحت أن إدارة الشركة وشركتها التابعة قامت بتخصيص مبلغ إضافي متعلق بإعادة هيكلة الموظفين في السنة المالية ٢٠١٧م والذي بلغ ٥,١ مليون ريال سعودي مصحوباً بارتفاع في عدد الموظفين من ٢١١ موظف إلى ٢١٧ موظف في السنة المالية ٢٠١٧م و٢٠١٨م، على التوالي.

استهلاكات وإطفاءات

انخفضت مصاريف الاستهلاكات والإطفاءات بنسبة ١٧,٧٪ من ٢٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٩,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب وصول بعض الأثاث والمفروشات إلى عمرها الإنتاجي حيث وصلت تكلفة استهلاكها إلى صفر. كما انخفضت مصاريف الاستهلاكات والإطفاءات بنسبة ٣٩,٤٪ إلى ١٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م.

أتعاب مهنية

تتعلق المصاريف المهنية بمصاريف استشارات قانونية ومحاسبية وبنكية. ارتفعت مصاريف الأتعاب المهنية بنسبة ٤٦,٩٪ من ١٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب ارتفاع الاستشارات البنكية المتعلقة بإعادة هيكلة القروض والالتزامات المالية لدى الشركة. انخفضت مصاريف الأتعاب المهنية بنسبة ٦٨,٨٪ إلى ٨,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب انخفاض الاستشارات البنكية بعد أن تمت الموافقة على إعادة هيكلة القروض والالتزامات المالية في السنة المالية ٢٠١٧م. يجدر الذكر أن بلغت قيمة

الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة الالتزامات المالية والفروض مع البنوك التجارية ٧٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ و ٢٢٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨.

إصلاحات وصيانة

تتعلق مصاريف الإصلاحات والصيانة بمصاريف صيانة عامة للشركة بالإضافة إلى مصاريف صيانة نظام تخطيط موارد المؤسسات ماي ساب (MySAP). ارتفعت مصاريف الإصلاحات والصيانة بنسبة ٤٤,٨٪ من ٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ بسبب ترقية نظام ماي ساب (MySAP) إلى إصدار جديد والذي بلغ قيمته ٢,٦ مليون ريال سعودي. انخفضت مصاريف الإصلاحات والصيانة بنسبة ٥٤٪ إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ وذلك لعدم إجراء أي صيانات أو إصلاحات جوهرية في تلك الفترة.

شحن وتنقلات

انخفضت مصاريف الشحن والتنقلات بنسبة ٤٥,٢٪ من ٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ١,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ نتيجة ضبط أوجه الإنفاق التي اعتمدتها إدارة الشركة وشركاتها التابعة. ارتفعت مصاريف الشحن والتنقلات بنسبة ٣٩,٦٪ إلى ١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ بسبب ارتفاع التنقلات لدى أعضاء مجلس الإدارة لأغراض تطوير الأعمال في ظل نتائج الشركة وشركاتها التابعة في السنة المالية ٢٠١٨.

منافع

انخفضت مصاريف المنافع بنسبة ٤١,٣٪ من ٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧، بسبب انخفاض مصاريف الهاتف نتيجة ضبط أوجه الإنفاق التي اعتمدتها إدارة الشركة وشركاتها التابعة. ارتفعت مصاريف المنافع بنسبة ٥,٠٪ إلى ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ وذلك بسبب ارتفاع تسعيرة الكهرباء في المملكة العربية السعودية خلال نفس الفترة.

رسوم بنكية

انخفضت مصاريف الرسوم البنكية بنسبة ٣٥,٠٪ من ٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ ومن ثم بنسبة ١٠,٢٪ إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ نتيجة انخفاض المبيعات بشكل عام مما أدى إلى انخفاض المعاملات البنكية والاعتمادات البنكية وتحويلات وغيرها التي تؤثر على المصاريف البنكية.

إيجار وتأمين

انخفضت مصاريف الإيجار والتأمين بنسبة ٤١,٧٪ من ٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ بسبب انخفاض إيجار مبنى شركة ديميرير كابلو بنحو ٥٥٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ بسبب انخفاض أسعار العقارات في السوق التركي والذي سمح لشركة ديميرير كابلو بإعادة التفاوض على الإيجار السنوي بالإضافة إلى انخفاض أسعار التأمين في تركيا نتيجة التباطؤ الاقتصادي مما أدى إلى انخفاض مصروفات تأمين شركة ديميرير كابلو بلغ ٥٠٠ ألف ريال سعودي خلال الفترة ذاتها. انخفضت مصاريف الإيجار والتأمين بنسبة ١٩,٦٪ إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ بسبب استمرار الانخفاض في إيجار مبنى شركة ديميرير كابلو بلغ ١٩٠ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨.

طباعة وقرطاسية وإعلانات

انخفضت مصاريف الطباعة والقرطاسية والإعلانات بنسبة ٨٢,٥٪ من ١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ٢٠٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧، ومن ثم بنسبة ٤٩,٣٪ إلى ١٠٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ نتيجة ضبط أوجه الإنفاق في ظل نتائج الشركة وشركاتها التابعة خلال فترة الثلاث سنوات المالية ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

تدريب

انخفضت مصاريف التدريب بنسبة ٩٠,٥٪ من ٢٨٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ٢٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ نتيجة ضبط أوجه الإنفاق ثم ارتفعت بنسبة ١٦٣٪ إلى ٧١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ نتيجة تدريبات محدودة غير متكررة بسبب ضبط أوجه الإنفاق في ظل نتائج الشركة وشركاتها التابعة خلال فترة الثلاث سنوات المالية ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

أخرى

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٦٧,٨٪ من ٦,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦ إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ بسبب مبالغ تم إعادة تصنيفها من بنود أخرى ضمن مصروفات عمومية وإدارية نتيجة اختلاف تصنيفات المراجع القانوني في الشركات السعودية وتصنيفات المراجع القانوني في الشركات التركية، بلغت هذه التصنيفات ٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالي ٢٠١٦ و ٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧ انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٣٠,٢٪ إلى ٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨ نتيجة انخفاض المبالغ الذي تم إعادة تصنيفها في السنوات المالية السابقة إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨.



٦,٦,١,٤ مصروفات بيع وتوزيع

الجدول رقم (١٩): مصروفات بيع وتوزيع للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
رواتب ومزايا موظفين	٢٧,٥٨١	١٩,٩٥١	١١,٧٨٨	(%)٢٧,٧	(%)٤٠,٩	(%)٣٤,٦
شحن وتأمين وتنقلات	١٦,٥٨٠	١٢,٢٦٧	١٥,٧٨٣	(%)٢٦,٠	(%)٢٨,٧	(%)٢,٤
إيجار	٨٢٥	٣٠٥	٢٣٤	(%)٦٣,٠	(%)٢٣,٣	(%)٤٦,٧
إصلاح وصيانة	١,٤٣٦	١٤٨	٩٨	(%)٨٩,٧	(%)٣٣,٨	(%)٧٣,٩
منافع	٥٣٣	٢٥٧	٩٧	(%)٥١,٨	(%)٦٢,٣	(%)٥٧,٣
استهلاكات	٢٤٤	٧٠	٤٢	(%)٧١,٣	(%)٤٠,٠	(%)٥٨,٥
طباعة وقرطاسية وإعلانات	٩٦٩	٢٤	٣٩	(%)٩٧,٥	(%)٦٢,٥	(%)٧٩,٩
الرسوم المهنية	١,٠٩١	-	-	(%)١٠٠,٠	لا ينطبق	(%)١٠٠,٠
أخرى	٢,٦٦٥	٣,٠٨٤	٧,٣٣٩	(%)١٥,٧	(%)١٣٨,٠	(%)٦٥,٩
الإجمالي	٥١,٩٢٤	٣٦,١٠٦	٣٥,٤٢٠	(%)٣٠,٥	(%)١,٩	(%)١٧,٤)
كثسبة مئوية من الإيرادات	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	نقاط مئوية ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	نقاط مئوية ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
رواتب ومزايا موظفين	١,٨%	١,٥%	١,٤%	(٠,٣)	(٠,١)	(٠,٤)
شحن وتأمين وتنقلات	١,١%	٠,٩%	١,٨%	(٠,١)	٠,٩	٠,٨
إيجار	٠,١%	٠,٠%	٠,٠%	(٠,١)	-	(٠,١)
إصلاح وصيانة	٠,١%	٠,٠%	٠,٠%	(٠,١)	-	(٠,١)
منافع	٠,٠%	٠,٠%	٠,٠%	-	-	-
استهلاكات	٠,٠%	٠,٠%	٠,٠%	-	-	-
طباعة وقرطاسية وإعلانات	٠,١%	٠,٠%	٠,٠%	(٠,١)	-	(٠,١)
الرسوم المهنية	٠,١%	٠,٠%	٠,٠%	(٠,١)	-	(٠,١)
أخرى	٠,٢%	٠,٢%	٠,٨%	-	٠,٦	٠,٦
الإجمالي	٣,٣%	٢,٧%	٤,١%	(٠,٦)	١,٤	٠,٨
عدد الموظفين	١٥٩	٨٩	٧١	(%)٤٤,٠	(%)٢٠,٢	(%)٣٣,٢
متوسط الراتب لكل موظف (آلاف الريالات السعودية)	١٤,٥	١٨,٧	١٣,٨	(%)٢٩,٢	(%)٢٥,٩	(%)٢,٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

رواتب ومزايا موظفين

انخفضت مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ٢٧,٧% من ٢٧,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، نتيجة انخفاض عدد الموظفين من ١٥٩ موظف إلى ٨٩ موظف. انخفضت مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ٤٠,٩% إلى ١١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة إعادة هيكلة الموظفين مما أدى إلى انخفاض عدد الموظفين والذين تضمنوا موظفين ذو خبرة عالية من ٨٩ موظف إلى ٧١ موظف.

شحن وتأمينات وتنقلات

انخفضت مصاريف الشحن والتأمينات والتنقلات بنسبة ٢٦٪ من ١٦,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، تماشياً مع انخفاض المبيعات خلال الفترة ذاتها. ارتفعت مصاريف الشحن والتأمينات والتنقلات بنسبة ٢٨,٧٪ إلى ١٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع إيرادات الصادرات من ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١١٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

إيجار

انخفضت مصاريف الإيجار بنسبة ٦٣,٠٪ من ٨٢٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣٠٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، بسبب انخفاض عدد الفروع في دولة الإمارات العربية المتحدة خلال الفترة. انخفضت مصاريف الإيجار بنسبة ٢٣,٣٪ إلى ٢٣٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة تفاوض الشركة على تخفيض بعض الإيجارات في المملكة العربية السعودية.

إصلاح وصيانة

تتعلق مصاريف الإصلاح والصيانة في السنة المالية ٢٠١٦م بشكل رئيسي من إصلاحات غير متكررة تتعلق بشركة اليمسان بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي والتي تخص إصلاحات غير متكررة تتعلق بشركة اليمسان الخاصة بصيانة خط الإنتاج والذي تم تسجيله كمصروف ضمن مصروفات البيع والتوزيع بدلاً من مصروف ضمن تكلفة الإيرادات بشكل خاطئ من قبل الشركة التابعة. انخفضت مصاريف الإصلاح وصيانة بنسبة ٨٩,٧٪ من ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٤٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ومن ثم بنسبة ٣٣,٨٪ إلى ٩٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب انخفاض في الإصلاحات المطلوبة خلال الفترة.

منافع

انخفضت مصاريف المنافع بنسبة ٥١,٨٪ من ٥٣٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٥٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ومن ثم انخفضت بنسبة ٦٢,٣٪ إلى ٩٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب انخفاض مستوى الإنتاج تدريجياً خلال فترة الثلاث سنوات.

استهلاكات

انخفضت مصاريف الاستهلاكات بنسبة ٧١,٣٪ من ٢٤٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧٠ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ومن ثم انخفضت بنسبة ٤٠,٠٪ إلى ٤٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض عدد فروع البيع والتوزيع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

طباعة وقرطاسية وإعلانات

انخفضت مصاريف الطباعة والقرطاسية والإعلانات بنسبة ٩٧,٥٪ من ٩٦٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ومن ثم ارتفعت بنسبة ٦٢,٥٪ إلى ٣٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ضبط أوجه الإنفاق لدى الشركة وشركاتها التابعة.

الرسوم المهنية

بلغت الرسوم المهنية ١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م والتي تم إعادة تبويبها إلى مصاريف عمومية وإدارية في السنة المالية ٢٠١٧م و٢٠١٨م مما أدى إلى نسبة انخفاض ١٠٠٪ بين السنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م.

أخرى

ارتفعت مصاريف الأخرى بنسبة ١٥,٧٪ من ٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب مبالغ تم إعادة تصنيفها من بنود أخرى ضمن مصروفات البيع والتوزيع، نتيجة اختلاف تصنيفات المراجع القانوني في الشركات السعودية وتصنيفات المراجع القانوني في الشركات التركية والتي بلغت ١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م مقابل صفر في السنة المالية ٢٠١٦م. ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ١٣٨,٠٪ إلى ٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب ارتفاع رسوم الشحن والنقل والجمارك بقيمة ٣,١ مليون ريال سعودي والمتعلقة بإحتساب تكاليف إضافية نتيجة تسجيل الإيرادات الخاطئة (المذكورة سابقاً) في شركة اليمسان في السنة المالية ٢٠١٨م.



٦,٦,١,٥ إيرادات أخرى – بالصافي

الجدول رقم (٢٠): إيرادات أخرى للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	التغيير السنوي ٢٠١٦م – ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م – ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م – ٢٠١٨م
أرباح ناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية – بالصافي	–	٤٣٩	٣٤٤	لا ينطبق	(٢١,٦٪)	لا ينطبق
أرباح ناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية	–	٧٧,٢٠٠	٢٢٨,٨٢٧	لا ينطبق	١٩٦,٤٪	لا ينطبق
عكس مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها	٥,٧٩٣	٣,٨٧٣	٤,٧٤٨	(٣٣,١٪)	٢٢,٦٪	(٩,٥٪)
أرباح ناتجة عن بيع الممتلكات والآلات والمعدات	٤١,١٠٢	–	–	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)
مخصصات إنتقى الغرض منها	–	١٣,٧٤٩	–	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق
(خسائر) إيرادات أخرى	٤,٥٦٥	١٣,٣١٧	(٥,٨٢٠)	١٩١,٧٪	(١٤٣,٧٪)	لا ينطبق
الإجمالي	٥١,٤٦٠	١٠٨,٥٧٨	٢٢٨,٠٩٩	١١١,٠٪	١١٠,١٪	١١٠,٥٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

أرباح ناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية

بلغت الأرباح الناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية ٤٣٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وانخفضت بنسبة ٢١,٦٪ لتصل إلى ٣٤٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى الأرباح الناتجة عن تحويل عملة اليورو والتي تستخدم في بعض عمليات الشركات التابعة في تركيا.

أرباح ناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية

بلغت الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية ٧٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، حيث أبرمت الشركة اتفاقية تسوية نهاية مع بنك بي إن بي باريسا قامت الشركة بدفع مبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي، وتم تخفيض رصيد القرض من ١٤٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٥ مليون ريال سعودي، وبناء عليه قامت الشركة بعكس الالتزام وتسجيل ربح بقيمة ٧٧,٢ مليون ريال سعودي. وارتفعت الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية بنسبة ١٩٦,٤٪ لتصل إلى ٢٢٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى توقيع الشركة على اتفاقيات تسوية أخرى مع البنك الأهلي التجاري وبنك الجزيرة على أساسها قامت الشركة بدفع مبلغ ١١٠ مليون ريال سعودي، مقابل تنازل عن الرصيد المستحق بقيمة ٢٠٣ مليون ريال سعودي.

عكس مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

انخفضت الأرباح الناتجة عن عكس مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها بنسبة ٣٣,١٪ من ٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، فيما ارتفعت بنسبة ٢٢,٦٪ لتصل إلى ٤,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى دفع بعض العملاء لمستحقاتهم للشركة وشركاتها التابعة.

أرباح ناتجة عن بيع الممتلكات والآلات والمعدات

بلغت الأرباح الناتجة عن بيع الممتلكات والآلات والمعدات ٤١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٦م، ويعزى ذلك إلى بيع أرض وثلاث مستودعات مملوكة للشركة والتي تم إعادة استئجارها وذلك لتنشيط متوسط رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة.

مخصصات انتفى الغرض منها

بلغ رصيد الأرباح من مخصصات انتفى الغرض منها ١٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك بسبب إعادة تبويب بعض التكاليف المتعلقة بدراسة اكتوارية والتي أوضحت ان إدارة الشركة وشركاتها التابعة قامت بتخصيص مبلغ إضافي متعلق بإعادة هيكلة الموظفين في السنة المالية ٢٠١٧م.

(خسائر) إيرادات أخرى

ارتفعت الإيرادات الأخرى من ٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك يعود إلى أرباح نتجت عن بيع بعض ممتلكات الشركة وعكس مصاريف تمويلية. وانخفضت لتصل إلى صافي خسائر بقيمة ٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة بشكل رئيسي إلى خسائر نتجت عن عمليات التحوط.

١,٦,١,٦ الزكاة وضريبة الدخل

الجدول رقم (٢١): الزكاة وضريبة الدخل للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
الزكاة المحملة للسنة	١٠,٦٨٦	١١,٦١٥	١١,٠٠٠	٨,٧%	(٥,٣%)	١,٥%
(فائدة) ضريبة مؤجلة محملة للسنة	٢٦٦	٧٤٧	(٥,٥٩١)	١٨٠,٨%	(٨٤٨,٥%)	لا ينطبق
الزكاة وضريبة الدخل المحمل للسنة	١٠,٩٥٢	١٢,٣٦٢	٥,٤٠٩	١٢,٩%	(٥٦,٢%)	(٢٩,٧%)

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الزكاة المحملة للسنة

ارتفعت مصاريف الزكاة المحملة للسنة بنسبة ٨,٧% من ١٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب التزام الشركة وشركاتها التابعة بزيادة مخصص الزكاة على الرغم من انخفاض الوعاء الزكوي وذلك لدفع التزامات زكوية محتملة عن سنوات مالية سابقة قد تصل قيمتها إلى ١٨٣ مليون ريال سعودي (المزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي (١,٦,٢,٥) «الزكاة» من هذا القسم). كما وبلغت مصاريف الزكاة ١١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م لنفس السبب.

(فائدة) ضريبة مؤجلة محملة للسنة

ارتفع مصروف ضريبة الدخل بنسبة ١٨٠,٨% من ٢٦٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧٤٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب نتائج الشركات التابعة التركية. حققت الشركة فائدة ضريبة محملة للسنة بلغت ٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة الخسائر المسجلة من قبل شركة اليمسان خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

١,٦,١,٧ صافي دخل / (خسارة) السنة

الجدول رقم (٢٢): صافي الدخل / (الخسارة) للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
ربح / (خسارة) التشغيل	(١٤١,٧٣٤)	(٨٧,٩٠٥)	(٢٠٨,١٢٦)	(٣٨,٠%)	١٣٦,٨%	٢١,٢%
أعباء تمويلية - بالصافي	(٦٥,٢٥٨)	(٦٥,٣٩٤)	(٤٣,٩٨١)	٠,٢%	(٣٢,٧%)	(١٧,٩%)
حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح / (خسارة) شركة زميلة	٤٢,٥٧٧	(٢٣,٢٣٨)	(٨٦,٤٩٠)	(١٥٤,٦%)	٢٧٢,٢%	لا ينطبق
الربح الناتج من استبعاد شركة تابعة	-	-	٤٧,٢٨٠	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
الانخفاض في قيمة الأصول غير الملموسة	(١١١,٩٣١)	-	-	(١٠٠,٠%)	لا ينطبق	(١٠٠,٠%)



آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	التغيير السنوي ٢٠١٦م - ٢٠١٧م	التغيير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	النمو السنوي المركب ٢٠١٦م - ٢٠١٨م
إيرادات أخرى - بالصافي	٥١,٤٦٠	١٠٨,٥٧٨	٢٢٨,٠٩٩	١١١,٠٪	١١٠,١٪	١١٠,٥٪
صافي الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل	(٢٢٤,٨٨٦)	(٦٧,٩٥٩)	(٦٣,٢١٨)	(٦٩,٨٪)	(٧,٠٪)	(٤٧,٠٪)
الزكاة	(١٠,٦٨٦)	(١١,٦١٥)	(١١,٠٠٠)	٨,٧٪	(٥,٣٪)	١,٥٪
وفر / (مصروف) ضريبة الدخل	(٢٦٦)	(٧٤٧)	٥,٥٩١	١٨٠,٨٪	(٨٤٨,٥٪)	لا ينطبق
صافي دخل / (خسارة) السنة	(٢٣٥,٨٣٨)	(٨٠,٣٢١)	(٦٨,٢٢٧)	(٦٥,٩٪)	(١٤,٦٪)	٤٦,١٪
الدخل الشامل الآخر:						
حصة الشركة وشركاتها التابعة من فروقات ترجمة عملات أجنبية	(٥,٢٠٥)	٧,٢٨٠	٣٦٥	(٢٣٩,٩٪)	(٩٥,٠٪)	لا ينطبق
تسويات احتياطي القيمة العادلة	١٨,٧٨٩	(١٦,٧٤٥)	١٢,٦٠٨	(١٨٩,١٪)	(١٧٥,٣٪)	(١٨,١٪)
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٩٢)	(١٣)	(٢٧٦)	(٨٥,٩٪)	٢٠٢٣,١٪	٧٣,٢٪
الأرباح الاكتوارية (إعادة قياس التزام منافع موظفين)	-	-	٢,٢٧٧	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	(٢٢٢,٣٤٦)	(٨٩,٧٩٩)	(٥٣,٦٥٣)	(٥٩,٦٪)	(٤٠,٣٪)	(٥٠,٩٪)

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

صافي دخل / (خسارة) السنة

انخفض صافي خسارة السنة بنسبة ٦٥,٩٪ وذلك بانخفاض من ٢٣٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٨٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية بالإضافة إلى انخفاض خسارة التشغيل من ١٤١,٧ مليون ريال سعودي إلى ٨٧,٩ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها مما أدى إلى انخفاض هامش خسارة السنة من ١٥,١٪ في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٦,٠٪ في السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفض صافي خسارة السنة بنسبة ١٤,٦٪ من ٨٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة بشكل رئيسي الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية وبيع شركة ديميرير كابلو. قابل ذلك ارتفاع في خسارة التشغيل بنسبة ١٣٦,٨٪ من ٨٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٠٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب عكس الإيرادات الخاطئة في شركة اليمسان في السنة المالية ٢٠١٨م كما ذكر سابقاً.

٦,٦,٢ قوائم المركز المالي الموحدة

الجدول رقم (٢٣): قوائم المركز المالي الموحدة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	29,359	83,626	15,488
ذمم مدينة	466,030	329,571	225,714
إيرادات - غير مغترة	47,218	48,557	18,845
مخزون	281,417	249,773	112,287

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (المراجعة الموحدة)
مطلوب من أطراف ذات علاقة	-	١٨٧	٢٥,٧٠٩
حجوزات مدينة - الجزء المتداول	٧٤,١٤٧	٧٢,٠١٤	٦٤,١٥٣
مدفوعات مقدمة وارصدة مدينة أخرى	١١٠,٧٦٣	١٠٩,١٩٦	١٦٩,٢٨٨
مجموع الموجودات المتداولة	١,٠٠٨,٩٣٤	٨٩٢,٩٢٤	٦٣١,٤٨٤
الموجودات غير المتداولة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦٦١	٦٦١	٤٥
استثمار في شركة زميلة	٤٧٠,٩٧١	٤١٦,٨٤٤	٣٢١,٩٨٢
حجوزات مدينة - الجزء غير المتداول	٥١,٨٥٣	٢٢,٢٤٧	٣٥,٧٣٨
استثمارات عقارية	٢٨,٧٩٤	٢٧,٨٣١	٣,٠٥٣
ممتلكات ومصانع ومعدات	٦٤٩,٥٢٦	٥٦٩,٧٣٠	٣٩٣,٣٨٠
موجودات ضريبية مؤجلة	٥,٥٦٨	٤,٨٢١	٨,٤٠٨
موجودات غير ملموسة	٢٩,١٥٠	١٩,٠٥٨	٢,٥٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة	١,٢٣٦,٥٢٣	١,٠٦١,١٩٢	٧٦٥,١٠٦
مجموع الموجودات	٢,٢٤٥,٤٥٧	١,٩٥٤,١١٦	١,٣٩٦,٥٩٠
المطلوبات المتداولة			
قروض قصيرة الأجل	١٤٢,٥٢٢	١١٦,٥٠٧	٥٠,٤٩٢
قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	٢٦٥,٦٧١	٢٦٨,١٨٥	١٨٨,٣٧٣
التزام بموجب عقد إيجار تمويلي - الجزء المتداول	٩,٣٥٨	٧,١٧٠	١,١٠٣
ذمم دائنة	٤٠٦,٨٦٥	٣٣٩,٠٧٣	٢٧٦,٥٧٤
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٦٨,٧٩٠	٦٤,٥٦٣	٥٠,٧٤٩
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٢٧٨,٨٧٤	٢٩٩,٦٣٩	٣٣٢,١٤٧
مخصص الزكاة	٩١,٠٥٦	١٠١,٩٤٦	١٠١,٩٤٦
مجموع المطلوبات المتداولة	١,٢٦٣,١٣٦	١,١٩٧,٠٨٣	١,٠٠١,٣٨٤
المطلوبات غير المتداولة			
قروض طويلة الأجل - الجزء غير المتداول	٥٩٤,٥١٥	٤٧٣,٧٧٦	١٨٣,٦٥٨
التزام بموجب عقد إيجار تمويلي - الجزء غير المتداول	١٤,٨٧١	١١,٥٣٨	٤٦٩
حجوزات دائنة	-	-	٧,٠١٨
التزامات منافع الموظفين	٦٧,٦٨٦	٥٦,٢٦٩	٤٢,٢٦٤
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٦٧٧,٠٧٢	٥٤١,٥٨٣	٢٣٣,٤٠٩
مجموع المطلوبات	١,٩٤٠,٢٠٨	١,٧٣٨,٦٦٦	١,٢٣٤,٧٩٣
حقوق المساهمين			
رأس المال	٧٦٠,٠٠٠	٤٠٤,١١٤	١١٠,٦١٤



آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (المراجعة الموحدة)
احتياطي القيمة العادلة	٥,٠٩٥	(١١,٦٥٠)	٩٥٨
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(١٤,٣٤٨)	(٧,٠٦٨)	(٦,٧٠٣)
احتياطي خطة منافع الموظفين	-	-	٢,٢٧٧
أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)	(٤٥١,١١٥)	(١٧٥,٥٤٢)	٥٥,٠٠٦
مجموع حقوق المساهمين قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	٢٩٩,٦٣٢	٢٠٩,٨٥٤	١٦٢,١٥٢
حقوق الملكية غير المسيطرة	٥,٦١٧	٥,٥٩٦	(٣٥٥)
مجموع حقوق المساهمين	٣٠٥,٢٤٩	٢١٥,٤٥٠	١٦١,٧٩٧
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٢,٢٤٥,٤٥٧	١,٩٥٤,١١٦	١,٣٩٦,٥٩٠
نسبة الأصول المتداولة للمطلوبات المتداولة (نسبة السيولة الجارية)	%٧٩,٩	%٧٤,٦	%٦٣,١
نسبة إجمالي المطلوبات ل إجمالي الموجودات (نسبة الرفع المالي)	%٨٦,٤	%٨٩,٠	%٨٨,٤
نسبة الدين إلى حقوق المساهمين	٦,٣٦ مرة	٨,٠٧ مرة	٧,٦٣ مرة

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الموجودات المتداولة

انخفضت الموجودات المتداولة من ١,٠٠٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٩٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، نتيجة انخفاض الذمم المدينة من ٤٦٦,٠ مليون ريال سعودي إلى ٣٢٩,٦ مليون ريال سعودي في نفس الفترة بسبب تحصيل الذمم المدينة المتعلقة بشركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بمبلغ ٦٢,٤ مليون ريال سعودي وشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ٥١,٣ مليون ريال سعودي والناتج عن وصول مشاريع كبرى إلى مرحلة الانتهاء خلال هذه الفترة.

انخفضت الموجودات المتداولة إلى ٦٣١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض المخزون من ٢٤٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إثر قرارات الشركة بتقليل الإنتاج نظراً لقيود رأس المال العامل بالإضافة إلى انخفاض الذمم المدينة والمخزون المتعلقة بشركة ديميرير كابلو والناتج عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م.

الموجودات غير المتداولة

انخفضت الموجودات غير المتداولة من ١,٢٣٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٠٦١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب انخفاض القيمة الدفترية للممتلكات والمصانع والمعدات من ٦٤٩,٥ مليون ريال سعودي إلى ٥٦٩,٧ مليون ريال سعودي نتيجة استبعاد الآلات والمعدات والسيارات المستهلكة بالكامل خلال الفترة ذاتها. بالإضافة إلى ذلك، انخفض رصيد الاستثمار في شركة زميلة من ٤٧١,٠ مليون ريال سعودي إلى ٤١٦,٨ مليون ريال سعودي نتيجة حصة الخسارة في شركة زميلة بلغت ٢٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م بسبب إعادة تقييم أحد الأصول التابعة لشركة ميدال كابلز المحدودة دبلو. إل. إل في دولة أستراليا والذي نتج عنه انخفاض في قيمة الأصل والذي ساهم بشكل رئيسي في تراكم الخسائر في السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفضت الموجودات غير المتداولة إلى ٧٦٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة الدفترية للممتلكات والمصانع والمعدات إلى ٣٩٣,٤ مليون ريال سعودي في نفس الفترة والناتج عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م. بالإضافة لذلك، انخفض رصيد الاستثمار في شركة زميلة إلى ٣٢٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حيث استمرت الخسارة بالارتفاع من حصة الشركة وشركاتها التابعة من شركة زميلة والتي بلغت ٨٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة إنهاء عمليات الكابلات في أستراليا لشركة ميدال والذي نتج عنه خسائر أثرت على نتائج الشركة وشركاتها التابعة.

المطلوبات المتداولة

انخفضت المطلوبات المتداولة من ١,٢٦٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,١٩٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعزى ذلك إلى انخفاض الذمم الدائنة من ٤٠٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٣٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي إلى انخفاض ذمم شركة الكابلات السعودية الدائنة لموردين دوليين كموردي النحاس بمبلغ ٦٠,١ مليون ريال سعودي إثر تسديد الشركة بعض مستحقاتها.

انخفضت المطلوبات المتداولة إلى ١,٠٠١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب بشكل رئيسي إلى انخفاض الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل من ٢٦٨,٢ مليون ريال سعودي إلى ١٨٨,٤ مليون ريال سعودي نتيجة إعادة هيكلة قروض الشركة. بالإضافة لذلك، انخفضت القروض قصيرة الأجل من ١١٦,٥ مليون ريال سعودي إلى ٥٠,٥ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض أرصدة شركة ديميرير كابلو بقيمة ٧٠,٢ مليون ريال سعودي بعد بيع الشركة كامل حصتها في السنة المالية ٢٠١٨م قابله ارتفاع في القروض قصيرة الأجل لشركة اليمسان بقيمة ٢٠,٩ مليون ريال سعودي. كما وانخفضت الذمم الدائنة من ٣٣٩,١ مليون ريال سعودي إلى ٢٧٦,٦ مليون ريال سعودي في نفس الفترة نظراً لانخفاض المشتريات من الموردين وبيع حصة الشركة في شركة ديميرير كابلو.

المطلوبات غير المتداولة

انخفضت المطلوبات غير المتداولة من ٦٧٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥٤١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد القروض طويلة الأجل من ٥٩٤,٥ مليون ريال سعودي إلى ٤٧٣,٨ مليون ريال سعودي في نفس الفترة نظراً لتوقيع الشركة لاتفاقية تسوية نهائية مع بنك بي إن بي باريباس على أساس قيام الشركة وشركاتها التابعة بدفع ٤٠ مليون ريال سعودي وتخفيض رصيد قرض بنك بي إن بي باريباس من ١٤٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٤,٩٩ مليون ريال سعودي وذلك في ١٧ أبريل ٢٠١٧م. انخفضت الالتزامات غير المتداولة إلى ٢٣٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة إعادة هيكلة القروض.

حقوق المساهمين

انخفضت حقوق المساهمين من ٣٠٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر في ٤ يونيو ٢٠١٧م، حيث قامت شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة بإطفاء الخسائر المتراكمة المقدرة بـ ٣٥٥,٩ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة. وفقاً لذلك، وصل رأس مال الشركة إلى ٤٠٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

انخفضت حقوق المساهمين إلى ١٦١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب انخفاض رأس المال إلى ١١٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة قرار الشركة الصادر في ٢ أغسطس ٢٠١٨م بإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ بـ ٢٩٣,٥ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة.

٦,٦,٢,١ إجمالي رأس المال العامل

الجدول رقم (٢٤): إجمالي رأس المال العامل للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
النقد وما في حكمه	٢٩,٣٥٩	٨٣,٦٢٦	١٥,٤٨٨
ذمم مدينة	٤٦٦,٠٣٠	٣٢٩,٥٧١	٢٢٥,٧١٤
إيرادات - غير مغترة	٤٧,٢١٨	٤٨,٥٥٧	١٨,٨٤٥
مخزون	٢٨١,٤١٧	٢٤٩,٧٧٣	١١٢,٢٨٧
مطلوب من أطراف ذات علاقة	-	١٨٧	٢٥,٧٠٩
حجوزات مدينة - الجزء المتداول	٧٤,١٤٧	٧٢,٠١٤	٦٤,١٥٣
مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى	١١٠,٧٦٣	١٠٩,١٩٦	١٦٩,٢٨٨
ذمم دائنة	(٤٠٦,٨٦٥)	(٣٣٩,٠٧٣)	(٢٧٦,٥٧٤)
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	(٦٨,٧٩٠)	(٦٤,٥٦٣)	(٥٠,٧٤٩)



آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (المراجعة الموحدة)
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	(٢٧٨,٨٧٤)	(٢٩٩,٦٣٩)	(٣٣٢,١٤٧)
رأس المال العامل	٢٥٤,٤٠٥	١٨٩,٦٤٩	(٢٧,٩٨٦)
أيام استحقاق الذمم المدينة	١١٥	١٠٨	١٢٣
أيام استحقاق المخزون	٧٣	٧٥	٦٩
أيام استحقاق الذمم الدائنة	١٠٤	١٠٥	١١٧

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات الشركة وشركائها التابعة.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك ونقد بالصندوق. ارتفع رصيد النقد وما في حكمه من ٢٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب تحصيل بعض من أرصدة الذمم المدينة. انخفض رصيد النقد وما في حكمه إلى ١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة تسوية قروض مع البنوك بمبلغ ١٤٠,١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى الخسارة الناتجة عن إعادة هيكلة القروض مع البنوك التجارية بمبلغ ١٥١,٦ خلال الفترة. قابل ذلك أرباح محصلة من بيع استثمار في شركة ديميرير كابلو والتي بلغت ١٧٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

ذمم مدينة

انخفض صافي الذمم المدينة من ٤٦٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٢٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بسبب تحصيل الذمم المدينة المتعلقة بشركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بمبلغ ٦٢,٤ مليون ريال سعودي وشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ٥١,٣ مليون ريال سعودي والناتج عن وصول مشاريع كبرى إلى مرحلة الانتهاء خلال هذه الفترة. قابل ذلك ارتفاع في الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية بمبلغ ٢٢,٩ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها. أدت التحصيلات المذكورة إلى انخفاض أيام استحقاق الذمم المدينة من ١١٥ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٠٨ أيام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

واستمر رصيد صافي الذمم المدينة بالانخفاض ليصل إلى ٢٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك تماشيًا مع انخفاض المبيعات في ذات الفترة بالإضافة إلى انخفاض الذمم المدينة المتعلقة بشركة ديميرير كابلو والناتج عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م، كما واستمر تأخير تحصيل أرصدة الذمم المدينة على متوسط رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة حيث ارتفع عدد أيام استحقاق الذمم المدينة إلى ١٢٣ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

إيرادات غير مفوترة

تتعلق الإيرادات غير المفوترة بالأعمال المنجزة في مشاريع شركة ماس والتي لم يتم رفع مستخلص بها حتى تاريخه. ارتفعت الإيرادات غير المفوترة من ٤٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والمتعلقة ببعض التركيبات الخاصة بمشاريع السنة المالية ٢٠١٦م التي تم الانتهاء منها في السنة المالية ٢٠١٧م. انخفضت الإيرادات غير المفوترة إلى ١٨,٨ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض عدد المشاريع وحجم المبيعات خلال ذات الفترة.

مخزون

انخفض رصيد المخزون من ٢٨١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٤٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى انخفاض رصيد البضاعة الجاهزة من ١٣٩,٦ مليون ريال سعودي إلى ٨٨,٣ مليون ريال سعودي في نفس الفترة إثر قرارات الشركة بتقليل الإنتاج نظراً لقيود رأس المال العامل بالإضافة إلى فائض البضاعة الجاهزة.

انخفض المخزون ليصل إلى ١١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب استمرار قيود رأس المال العامل بالإضافة إلى انخفاض المخزون المتعلقة بشركة ديميرير كابلو والناتج عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م.

مطلوب من أطراف ذات علاقة

ارتفع رصيد المطلوب من أطراف ذات علاقة من ١٨٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك نتيجة لمطلوبات من شركة ديميرير كابلو بلغت ٢٥,٥ مليون ريال سعودي والتي ارتبطت بمبيعات كابلات قبل بيع الشركة حصصها في شركة ديميرير كابلو السنة المالية ٢٠١٨م والتي تم الاتفاق عليها مع ملاك شركة ديميرير كابلو الجدد بتسديد المبالغ المتبقية إلى شركة الكابلات السعودية.

حجوزات مدينة - الجزء المتداول

تقوم شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بتنفيذ مشاريع الحفر والتركيب والتي تعتمد مستخلصاتها على نسب الإنجاز في كل فترة. تتعلق الحجوزات المدينة بمبالغ محجوزة لدى عملاء الشركة لضمان حسن التنفيذ والتي غالباً ما تتراوح مدتها السنتين. يشكل الجزء المتداول منها المبالغ التي يستحق استلامها في العام الحالي من كل سنة من سنوات القوائم المالية وعلى هذا الأساس يقوم المقاول الرئيسي لكل مشروع باستقطاع جزء من كل مستخلص (يتراوح بين ٥٪ و ١٠٪ بناءً على طبيعة المشروع) كضمان لحسن التنفيذ حيث تتم تسوية كامل الرصيد عند اكتمال المشروع وانتهاء فترة الضمان. انخفضت الحجوزات المدينة من ٧٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ومن ثم إلى ٦٤,٢ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض مشاريع شركة ماس بشكل أساسي بالإضافة إلى اكتمال بعض المشاريع والتي تم استلام أرصدة الحجوزات المدينة الخاصة بها.

مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

انخفضت المدفوعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى من ١١٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى انخفاض الدفعات المقدمة للموردين من ٢٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٢,٨ مليون ريال سعودي إثر قيود رأس المال العامل لدى الشركة وشركاتها التابعة مصحوباً بانخفاض المصاريف المدفوعة مقدماً من ١٩ مليون ريال سعودي إلى ١٣,٩ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض في المصاريف المدفوعة مقدماً متعلقة بشركة ديميرير كابلو من ١٢,٤ مليون ريال سعودي إلى ٤,٦ مليون ريال سعودي والناجم عن عكس مبلغ متعلق بمبيعات لأحد العملاء.

وارتفعت المدفوعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى إلى ١٦٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة ذمم متعلقة بعملية بيع شركة ديميرير كابلو والتي بلغت ٧٥ مليون ريال سعودي في والتي تخص عقارات شركة ديميرير كابلو غير المبرمة ضمن اتفاقية بيع الشركة للمستثمر الجديد. يجدر الذكر ان الشركة تقوم حالياً بعملية استكمال اتفاقية نقل العقارات.

ذمم دائنة

انخفضت الذمم الدائنة من ٤٠٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٣٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي إلى انخفاض ذمم شركة الكابلات السعودية الدائنة لموردين دوليين كموردي النحاس بمبلغ ٦٠,١ مليون ريال سعودي إثر تسديد الشركة بعض مستحققاتها. استقر عدد أيام استحقاق الذمم الدائنة عند ١٠٤ و ١٠٥ أيام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م، على التوالي. واستمرت الذمم الدائنة بالانخفاض لتصل إلى ٢٧٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب انخفاض في رصيد الذمم الدائنة الخاصة بشركة ديميرير كابلو والناجم عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م بالإضافة إلى انخفاض نسب التشغيل في الشركة مما أدى إلى انخفاض مستوى المشتريات نظراً لقيود رأس المال العامل مما إثرث على أيام استحقاق الذمم الدائنة والتي وصلت ١١٧ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

مطلوب إلى أطراف ذات علاقة

يتعلق رصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة بشركة زينل للصناعات المحدودة بشكل أساسي حيث منحت شركة زينل للصناعات المحدودة الشركة وشركاتها التابعة قرض لتمويل المصاريف التشغيلية والإدارية (مع فائدة) بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي. انخفض الرصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة من ٦٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٦٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة انخفاض الرصيد المطلوب إلى شركة ميدال كيليز ديليو. إل. إل والمتعلقة بشراء مواد خام ومكافأة أعضاء وتوزيعات أرباح من ٢٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب انخفاض مشتريات المواد الخام (الألمنيوم). قابل ذلك ارتفاع في الرصيد المطلوب إلى شركة زينل للصناعات المحدودة من ٤١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المتعلقة بخدمات إدارية مقدمة من قبل شركة زينل للصناعات المحدودة.

انخفض الرصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة إلى ٥٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب انخفاض مشتريات المواد الخام (الألمنيوم) من شركة ميدال كيليز ديليو. إل. إل والذي انخفض من ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

ارتفعت المصارفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٢٧٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٩٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع الأعباء التمويلية المستحقة من ٦,٩ مليون ريال سعودي إلى ٣١,٧ مليون ريال سعودي في نفس الفترة والمتعلقة برسم إعادة هيكلة القروض، كما ارتفعت الدفعات المقدمة من العملاء من ٧٤,٣ مليون ريال سعودي إلى ٩١ مليون ريال سعودي في نفس الفترة تماشياً مع استراتيجية الشركة في مطالبة العملاء بالدفع مقدماً بسبب قيود رأس المال العامل. قابل ذلك انخفاض في المصارفات المستحقة من ٨٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى شطب مخصصات متعلقة بالسنة المالية ٢٠١٦م بمبلغ ٢٣,٥ مليون ريال سعودي من قبل الشركة وشركاتها التابعة خلال الفترة.

ارتفعت المصارفات المستحقة والمطلوبات الأخرى إلى ٣٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع مصرفات مستحقة من ٣٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٦١,٧ مليون ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إثر قيد مبلغ ٢٩,٧ مليون ريال



سعودي نتيجة مستحقات تتعلق بالضريبة الناتجة عن بيع أصول شركة ديميرير كابلو. بالإضافة إلى ذلك، بلغ مخصص الالتزامات المحتملة القضائية ١٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لاحتمالات مطالبات قضائية على شركة اليمسان التركية والتي تخص مصاريف متعلقة بمطالبات قضائية محتملة مع الموردين كالفوائد والفوائد غير المدفوعة.

١,٦,٢,١,١ النقد وما في حكمه

الجدول رقم (٢٥): النقد وما في حكمه للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
نقد في الصندوق	٢٢,٠٤٢	٨٢,٦٦٧	١٤,٧٧٢
أرصدة لدى البنوك في الحسابات الجارية	٦,٠٠٠	٥٩٧	٧١٦
نقد وما في حكمه لغرض قائمة التدفق النقدي	٢٨,٠٤٢	٨٣,٢٦٤	١٥,٤٨٨
مبالغ محتجزة	١,٣١٧	٣٦٢	-
الإجمالي	٢٩,٣٥٩	٨٣,٦٢٦	١٥,٤٨٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك ونقد بالصندوق. ارتفع رصيد النقد وما في حكمه من ٢٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب تحصيل بعض من أرصدة الذمم المدينة. انخفض رصيد النقد وما في حكمه إلى ١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة تسوية قروض مع البنوك بمبلغ ١٤٠,١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى الخسارة الناتجة عن إعادة هيكلة القروض مع البنوك التجارية بمبلغ ١٥١,٦ خلال الفترة. قابل ذلك أرباح محصلة من بيع استثمار في شركة ديميرير كابلو والتي بلغت ١٧٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

يمثل رصيد المبالغ المحتجزة في أرصدة محتفظ بها في حسابات جارية كرهن غير متاح للاستخدام في الأنشطة التجارية.

ذمم مدينة

الجدول رقم (٢٦): الذمم المدينة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
إجمالي الذمم المدينة	٦٣٠,٣٨٥	٤٨٨,٢١٩	٣٧٣,٣٤٧
يخصم: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١٦٤,٣٥٥)	(١٥٨,٦٤٨)	(١٤٧,٦٣٣)
صافي المدينون	٤٦٦,٠٣٠	٣٢٩,٥٧١	٢٢٥,٧١٤
أيام استحقاق الذمم المدينة	١١٥	١٠٨	١٢٣

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٢٧): حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
في بداية السنة	١٦٨,٣١٤	١٦٢,٥٢١	١٥٨,٦٤٨
عكس مخصص	٥٠٦	(٣,٨٧٣)	(٤,٧٤٨)
شطب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٦,٢٩٩)	-	(٦,٢٦٧)
رصيد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	١٦٢,٥٢١	١٥٨,٦٤٨	١٤٧,٦٣٣

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

انخفض صافي الذمم المدينة من ٤٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٢٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بسبب تحصيل الذمم المدينة المتعلقة بشركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بمبلغ ٦٢,٤ مليون ريال سعودي وشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ٥١,٣ مليون ريال سعودي والنتائج عن وصول مشاريع كبرى إلى مرحلة الانتهاء خلال هذه الفترة. قابل ذلك ارتفاع في الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية بمبلغ ٢٣,٢ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها. أدت التحصيلات المذكورة إلى انخفاض أيام استحقاق الذمم المدينة من ١١٥ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٠٨ أيام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

واستمر رصيد صافي الذمم المدينة بالانخفاض ليصل إلى ٢٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك تماشياً مع انخفاض المبيعات في ذات الفترة بالإضافة إلى انخفاض الذمم المدينة المتعلقة بشركة ديميرير كابلو والنتائج عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م، كما واستمر تأخير تحصيل أرصدة الذمم المدينة على متوسط رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة حيث ارتفع عدد أيام استحقاق الذمم المدينة إلى ١٢٣ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

الجدول رقم (٢٨): أعمار الذمم المدينة للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	ليس مستحقاً بعد	٠ - ٣٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	٦١ - ٩٠ يوم	٩١ - ١٢٠ يوم	أكثر من ١٢٠ يوم	إجمالي
شركة الكابلات السعودية	٣٥,١٣٧	١٥,٤٦٢	٦,١٩٧	٢,٧٦٠	١,٢٠١	١٤٦,٩٧٧	٢٠٧,٧٣٤
شركة ماس	٢٢,٣٣٤	-	١,١٨٥	١,٨١٩	-	٤٨,٥١٤	٧٣,٨٥٣
إجمالي شركة الكابلات السعودية وشركة ماس	٥٧,٤٧١	١٥,٤٦٢	٧,٣٨٢	٤,٥٧٩	١,٢٠١	١٩٥,٤٩١	٢٨١,٥٨٧
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	-	-	-	-	-	-	(١٣٤,٩٤٤)
صافي شركة الكابلات السعودية وشركة ماس	-	-	-	-	-	-	١٤٦,٦٤٣
كنسبة مئوية من إجمالي المدينون لشركة الكابلات السعودية وشركة ماس	٢٠,٤%	٥,٥%	٢,٦%	١,٦%	٠,٤%	٦٩,٤%	١٠٠,٠%
شركة اليمسان	-	-	-	-	-	-	٥٢,٣٥٩
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	-	-	-	-	-	-	٢٢,٨٩٣
شركة الكابلات السعودية للتسويق	-	-	-	-	-	-	٢,١١٨
شركة ديميرير كابلو	-	-	-	-	-	-	١,٧٠٢
الإجمالي	-	-	-	-	-	-	٢٢٥,٧١٤

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

بحسب جدول أعمار الذمم المدينة:

بلغت الأرصدة الإجمالية للذمم المدينة غير المستحقة لشركة الكابلات السعودية وشركة ماس ٥٧,٥ مليون ريال سعودي والتي تعادل ما نسبته ٢٠,٤٪ من إجمالي الذمم المدينة.

بلغت الأرصدة الإجمالية للذمم المدينة المستحقة ما بين صفر و ١٢٠ يوم لشركة الكابلات السعودية وشركة ماس ٢٨,٦ مليون ريال سعودي والتي تعادل ما نسبته ١٠,٢٪ من إجمالي الذمم المدينة.

بلغت الأرصدة الإجمالية للذمم المدينة المستحقة أكثر من ١٢٠ يوم لشركة الكابلات السعودية وشركة ماس ١٩٥,٥ مليون ريال سعودي والتي تعادل ما نسبته ٦٩,٤٪ من إجمالي الذمم المدينة.



الجدول رقم (٢٩): الذمم المدينة حسب الشركة التابعة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م
٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
شركة الكابلات السعودية (الشركة)	١٣٠,٤٧١	١٥٣,٣٥٨	٧٢,٧٩٠
شركة ماس	١٣٦,٨٧٢	٧٤,٤٩٨	٧٣,٨٥٣
شركة اليمسان	٦٤,٢٠٩	٥٠,٨١٠	٥٢,٣٥٩
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٧٠,١٣١	١٨,٨٤٢	٢٢,٨٩٣
شركة الكابلات السعودية للتسويق	٢,١١٨	٢,١١٨	٢,١١٨
شركة ديميرير كابلو	٦٢,٢٢٩	٢٩,٩٤٦	١,٧٠٢
الإجمالي	٤٦٦,٠٣٠	٣٢٩,٥٧٢	٢٢٥,٧١٤
أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية (الشركة)	٥٤	٦٥	٧٤
أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة ماس	٥٩٥	٣٩٠	٤٢٤
أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة اليمسان	١١٥	٩١	٢٥٨
أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٦٧	٣٦٩	٩٩
أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة ديميرير كابلو	٩٥	٩٨	٦٤
أيام استحقاق الذمم المدينة للشركة وشركاتها التابعة	١١٥	١٠٨	١٢٣

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

ارتفع رصيد الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية من ١٣٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٥٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة ارتفاع الذمم المدينة الخاصة بعملاء خطابات اعتماد ببلغ ١٩,٥ مليون ريال سعودي نتيجة تحفيز العملاء لإصدار خطابات اعتماد بمقابل المزيد من النفوذ على الدفع المستحق ويعزى ذلك إلى تأثير العملاء من التباطؤ الاقتصادي خلال الفترة مما أدى إلى ارتفاع أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية من ٥٤ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٦٥ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. انخفض رصيد الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية إلى ٧٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض المبيعات في ذات الفترة، كما وارتفع أيام استحقاق الذمم المدينة إلى ٧٤ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

انخفض رصيد الذمم المدينة لشركة ماس من ١٣٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة سداد أحد عملاء شركة ماس الرئيسيين من القطاع الحكومي ببلغ ٧٣,٠ مليون ريال سعودي نتيجة القرب من انتهاء المشروع الخاص بالعميل مما أدى إلى انخفاض في أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة ماس من ٥٩٥ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٩٠ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. انخفض رصيد الذمم المدينة لشركة ماس انخفاض طفيف إلى ٧٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م مصحوباً بتأخر تحصيل الذمم والذي بلغ ٤٢٤ يوم في ذات الفترة.

انخفض رصيد الذمم المدينة لشركة اليمسان من ٦٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة سداد بعض الأرصدة الخاصة بعميل من القطاع الحكومي ببلغ ١٥,٨ مليون ريال سعودي مما أدى إلى انخفاض في أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة اليمسان من ١١٥ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٩١ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ارتفع رصيد الذمم المدينة لشركة اليمسان إلى ٥٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة الترخ في التحصيل حيث ارتفع عدد أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة اليمسان إلى ٢٥٨ والذي تأثر بالإيرادات الوهمية التي تم تسجيلها على خلفية خاطئة في السنة المالية ٢٠١٧م والتي تم عكسها في السنة المالية ٢٠١٨م.

انخفض رصيد الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة من ٧٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تماشياً مع انخفاض المبيعات بالإضافة إلى تحصيل مبلغ متعلق بعميل بلغ ٤٥,١ مليون ريال سعودي خلال الفترة. يجدر الذكر أن نسبة انخفاض الإيرادات لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة كان أكبر من نسبة التحصيل في ذات الفترة مما أثر سلباً على عدد أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة والذي ارتفع من ١٦٧ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٦٩ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ارتفع رصيد الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة إلى ٢٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع الأرصدة المدينة من قبل عدد من العملاء خلال الفترة.

بلغ رصيد الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية للتسويق ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر

٢٠١٨م والمتعلق بعملية بيع غير متكررة لكيان حكومي خارج المملكة العربية السعودية والخاص ببيع كابلات خلال السنة المالية ٢٠١٢م والتي لم يتم تحصيلها حتى تاريخه.

انخفض رصيد الذمم المدينة لشركة ديميرير كابلو من ٦٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,١,٢ مخزون

الجدول رقم (٣٠): المخزون للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
مواد خام	١٣٢,٦٠١	١٢٢,٠٦٨	٥٤,٧٨٠
بضاعة جاهزة	١٣٩,٦٠٨	٨٨,٢٦٩	٤٢,٨٩٠
بضاعة تحت التصنيع	٦٩,٩٥٩	٦٩,٢٣٥	٣٢,٦٢٢
قطع غيار وكرات خشبية	٣٦,٠٢١	٣٤,٨٠٥	٣٧,٦٢٣
إجمالي المخزون	٣٧٨,١٨٩	٣١٤,٣٧٧	١٦٧,٩١٥
يخصم: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة	(٩٦,٧٧٢)	(٦٤,٦٠٤)	(٥٥,٦٢٨)
صافي المخزون	٢٨١,٤١٧	٢٤٩,٧٧٣	١١٢,٢٨٧
أيام استحقاق المخزون	٧٣	٧٥	٦٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٣١): أعمار المخزون لشركة الكابلات السعودية «الشركة» للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	فرق سعر المواد الخام المعدنية	أقل من سنة	١-٢ سنوات	٢-٣ سنوات	٣-٤ سنوات	أكثر من ٤ سنوات	إجمالي
مواد خام	٣,٥٣٩	١٧,١٢٥	٦,٥٩١	٦,٣٥٥	٩	٦٧٣	٣٤,٢٩٢
بضاعة جاهزة	١٥,٩٥٤	١٣,٠٤١	٦٨٧	١,٥٨٧	١,٣٩٠	٨٤٥	٣٣,٥٠٣
قطع غيار	-	١,٢١٦	٢,٣٣٠	١,٢٣٢	١,١٨٩	٢٦,٢٢٩	٣٢,١٩٦
بضاعة تحت التصنيع	٩,٢٠٦	٨,٤٨٧	-	-	-	-	١٧,٦٩٣
بضاعة في الطريق	-	٣,٤٠٩	-	-	-	-	٣,٤٠٩
بضاعة تجارية	-	٢,٩٠٧	-	-	-	-	٢,٩٠٧
خردة	-	٩٠٩	-	-	-	-	٩٠٩
إجمالي المخزون لشركة الكابلات السعودية	٢٨,٦٩٩	٤٧,٠٩٤	٩,٦٠٧	٩,١٧٤	٢,٥٨٨	٢٧,٧٤٧	١٢٤,٩١٠
كثافة مئوية من مجموع المخزون لشركة الكابلات السعودية	٢٣,٠%	٣٧,٧%	٧,٧%	٧,٣%	٢,١%	٢٢,٢%	١٠٠,٠%
إجمالي المخزون لشركة الهمسان	-	-	-	-	-	-	٤٠,٨٧٩
إجمالي المخزون لشركة ماس	-	-	-	-	-	-	٢,٠٩٠



إجمالي المخزون لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	-	-	-	-	-	٣٧
المخصص	-	-	-	-	-	(٥٥,٦٢٨)
إجمالي المخزون	-	-	-	-	-	١١٢,٢٨٧

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفض رصيد المواد الخام من ١٣٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٢٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ومن ثم إلى ٥٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب انخفاض الكميات نظراً لقيود رأس المال العامل بالإضافة إلى بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م.

انخفض رصيد البضاعة الجاهزة من ١٣٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ومن ثم إلى ٤٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إثر قرارات الشركة بتقليل الإنتاج نظراً لقيود رأس المال العامل بالإضافة إلى فائض البضاعة الجاهزة.

انخفض رصيد البضاعة تحت التصنيع انخفاضاً طفيفاً من ٦٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٦٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ومن ثم إلى ٣٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض نسب التشغيل والمبيعات بشكل عام. انخفض رصيد قطع الغيار والبكرات الخشبية من ٣٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، نتيجة انخفاض المبيعات ونسب التشغيل. ارتفع رصيد قطع الغيار والبكرات الخشبية إلى ٣٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض نسب التشغيل والتي تؤثر على العمر الإنتاجي وكفاءة الآلات والمعدات والتي تحتاج قطع غيار أكثر من معدل عملها الطبيعي. تتبع الشركة سياسة مخصصات بطيئة الحركة للمخزون تحيط بواسطتها ٥٠٪ من قيمة المخزون الراكد فوق السنتين ومخصص ١٠٠٪ للمخزون الراكد أكثر من ٤ سنوات باستثناء الجزء المعدني (أي النحاس والألمنيوم والرصاص وغيرها من معادن مستخدمة في تصنيع الكابلات) والتي يتم إعادة تدويرها أو بيعها. بلغت قيمة مخصص المخزون المتقادم والبطيء الحركة ٩٦,٨ مليون ريال سعودي و ٦٤,٦ مليون ريال سعودي و ٥٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م، على التوالي.

١,٦,٢,١,٣ مطلوب من أطراف ذات علاقة

الجدول رقم (٣٢): مطلوب من أطراف ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
حدادة المحدودة	شركة شقيقة	مبيعات بضائع	-	١٨٧	١٨٧
ديميرير كابلو تيسيليري ساناي وتجاراات انونيم شيركاتي	شركة تابعة سابقاً	مبيعات بضائع ومصاريف	-	-	٢٥,٥٢٢
الإجمالي			-	١٨٧	٢٥,٧٠٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م.

ارتفع رصيد المطلوب من أطراف ذات علاقة من ١٨٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك نتيجة لمطلوبات من شركة ديميرير كابلو بلغت ٢٥,٥ مليون ريال سعودي والتي ارتبطت بمبيعات كابلات قبل بيع الشركة حصصها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م والتي تم الاتفاق عليها مع ملاك شركة ديميرير كابلو الجدد بتسديد المبالغ المتبقية إلى شركة الكابلات السعودية.

٦,٦,٢,١,٤ حجوزات مدينة

الجدول رقم (٣٣): حجوزات مدينة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
خلال سنة	٧٤,١٤٧	٧٢,٠١٤	٦٤,١٥٣
الجزء المتداول	٧٤,١٤٧	٧٢,٠١٤	٦٤,١٥٣
من سنة إلى سنتين	٢١,٤٢٣	١٦,٩٤٧	٣٥,٥٠١
من سنتين إلى خمس سنوات	٣٠,٤٣٠	٥,٣٠٠	٢٣٧
الجزء غير المتداول	٥١,٨٥٣	٢٢,٢٤٧	٣٥,٧٣٨
الإجمالي	١٢٦,٠٠٠	٩٤,٢٦١	٩٩,٨٩١

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

تقوم شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بتنفيذ مشاريع الحفر والتركيب والتي تعتمد مستخلصاتها على نسب الإنجاز في كل فترة. وعلى هذا الأساس يقوم المقاول الرئيسي لكل مشروع باستقطاع جزء من كل مستخلص (يتراوح بين ٥٪ و ١٠٪ بناءً على طبيعة المشروع) كضمان لحسن التنفيذ حيث تتم تسوية كامل الرصيد عند اكتمال المشروع وانتهاء فترة الضمان. انخفضت الحجوزات المدينة من ٧٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٧٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ومن ثم إلى ٦٤,٢ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض مشاريع شركة ماس بشكل أساسي بالإضافة إلى اكتمال بعض المشاريع والتي تم استلام أرصدة الحجوزات المدينة الخاصة بها.

٦,٦,٢,١,٥ مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

الجدول رقم (٣٤): مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
ذمم نشأت عن عملية بيع شركة تابعة	-	-	٧٥,٠٠٠
ودائع	٣٧,٧٨٤	٤٥,٩٤٤	٣١,٨٥٦
دفعات مقدمة لموردين	٢٦,٣٠١	٢٢,٧٩٨	٣٠,٩٦٣
مصاريف مدفوعة مقدماً	١٨,٩٩٠	١٣,٩٠١	٩,٠٧٠
ضريبة القيمة المضافة	-	٧٢٤	٦,٨٩٤
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	١,٧٠٢	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٢٥,٩٨٦	٢٥,٨٢٩	١٥,٥٠٥
الإجمالي	١١٠,٧٦٣	١٠٩,١٩٦	١٦٩,٢٨٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

انخفضت المدفوعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى من ١١٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعزى ذلك إلى انخفاض الدفعات المقدمة للموردين من ٢٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٢,٨ مليون ريال سعودي إثر قيود رأس المال العامل لدى الشركة وشركاتها التابعة مصحوباً بانخفاض المصاريف المدفوعة مقدماً من ١٩,٠ مليون ريال سعودي إلى ١٣,٩ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض في المصاريف المدفوعة مقدماً متعلقة بشركة ديميرير كابلو من ١٢,٤ مليون ريال سعودي إلى ٤,٦ مليون ريال سعودي نتيجة عكس مبلغ متعلق بمبيعات لأحد العملاء، حيث تم الدفع من قبل العميل ولم يتم تسليم البضاعة، حسب تعليمات العميل. تم تسليم البضاعة في السنة المالية ٢٠١٧م مما أدى إلى عكس المخصص خلال الفترة. وقابل ذلك ارتفاع في المصاريف المدفوعة مقدماً متعلقة بشركة الكابلات السعودية من ٦,٥ مليون ريال سعودي إلى ٩,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها.



وارتفعت المدفوعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى إلى ١٦٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة ذمم متعلقة بعملية بيع شركة ديميرير كابلو والتي بلغت ٧٥,٠ مليون ريال سعودي في والتي تخص عقارات شركة ديميرير كابلو غير المبرمة ضمن اتفاقية بيع الشركة للمستثمر الجديد. يجدر الذكر ان الشركة تقوم حالياً بعملية استكمال اتفاقية نقل العقارات.

تتعلق الأرصدة المدينة الأخرى بشكل أساسي من المدفوعات المقدمة للموظفين، المدفوعات المقدمة المتعلقة بسفريات العمل وغيرها. انخفض إجمالي الأرصدة المدينة الأخرى من ٢٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة لانخفاض المدفوعات المقدمة للموظفين من قبل شركة الكابلات السعودية بمبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض نسبة اقراض موظفي الشركة والتي تم تعليقها بداية السنة المالية ٢٠١٦م. قابل ذلك ارتفاع في إجمالي الأرصدة المدينة الأخرى لدى شركة ماس وديميرير كابلو بمبلغ ١,٩ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها. ثم انخفضت الأرصدة المدينة الأخرى من ٢٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٥,٥ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض مبلغ ٩,٩ مليون ريال سعودي متعلق بشركة ديميرير كابلو بسبب بيع الشركة حصتها في شركة ديميرير كابلو خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,١,٦ ذمم دائنة

الجدول رقم (٣٥): الذمم الدائنة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
ذمم دائنة	٤٠٦,٨٦٥	٣٣٩,٠٧٣	٢٧٦,٥٧٤
الإجمالي	٤٠٦,٨٦٥	٣٣٩,٠٧٣	٢٧٦,٥٧٤
أيام استحقاق الذمم الدائنة	١٠٤	١٠٥	١١٧

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفضت الذمم الدائنة من ٤٠٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٣٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة بشكل رئيسي إلى انخفاض ذمم شركة الكابلات السعودية الدائنة لموردين دوليين كموردي النحاس بمبلغ ٦٠,١ مليون ريال سعودي إثر تسديد الشركة بعض مستحققاتها. استقر عدد أيام استحقاق الذمم الدائنة عند ١٠٤ و ١٠٥ أيام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م، على التوالي.

واستمرت الذمم الدائنة بالانخفاض لتصل إلى ٢٧٦,٦ مليون ريال سعودي كما ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب انخفاض في رصيد الذمم الدائنة الخاصة بشركة ديميرير كابلو والناتج عن بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م بالإضافة إلى انخفاض نسب التشغيل في الشركة مما أدى إلى انخفاض مستوى المشتريات نظراً لقيود رأس المال العامل مما أثرت على أيام استحقاق الذمم الدائنة والتي وصلت ١١٧ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,١,٧ مطلوب إلى أطراف ذات علاقة

الجدول رقم (٣٦): مطلوب إلى أطراف ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
شركة ميدال كيبلاز دبليو.إل.إل	شركة زميلة	شراء مواد خام مكافأة أعضاء توزيع الأرباح أخرى	٢٢,٢٨٨	١٥,٨٧٦	٣,٣٧٤
شركة زينل للصناعات المحدودة	مساهم	مصاريف للشركة وشركاتها التابعة	٤١,٤١٧	٤٤,١٠٢	٤٣,٥٤٠
كيم العالمية المحدودة	شركة شقيقة	نفقات تنكيدها الشركة وشركاتها التابعة	٦٦٤	٦٦٤	٦٦٤
حدادة المحدودة	شركة شقيقة	نفقات تنكيدها الشركة وشركاتها التابعة	١,٤٥٢	١,٤٥٢	١,٤٥٢
زكا العالمية لتقنية المعلومات	شركة زميلة	نفقات تنكيدها الشركة وشركاتها التابعة	٢,٩٦٩	٢,٤٦٩	١,٧١٩
الإجمالي			٦٨,٧٩٠	٦٤,٥٦٣	٥٠,٧٤٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

يتعلق رصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة بشركة زينل للصناعات المحدودة بشكل أساسي حيث منحت شركة زينل للصناعات المحدودة الشركة وشركاتها التابعة قرض لتمويل المصاريف التشغيلية والإدارية (مع فائدة) بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي. انخفض الرصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة من ٦٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٦٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة انخفاض الرصيد المطلوب إلى شركة ميدال كيبزل ديليو.إل.إل والمتعلقة بشراء مواد خام ومكافأة أعضاء وتوزيعات أرباح من ٢٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب انخفاض مشتريات المواد الخام (الألمنيوم). قابل ذلك ارتفاع في الرصيد المطلوب إلى شركة زينل للصناعات المحدودة من مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المتعلقة بخدمات إدارية مقدمة من قبل شركة زينل للصناعات المحدودة.

انخفض الرصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة إلى ٥٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب انخفاض مشتريات المواد الخام (الألمنيوم) من شركة ميدال كيبزل ديليو.إل.إل والذي انخفض من ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

تتعلق الأرصدة المستحقة إلى شركة كيم العالمية المحدودة والتي بلغت قيمتها ٦٦٤ ألف ريال سعودي والأرصدة المستحقة إلى حدادة المحدودة والتي بلغت قيمتها ١,٥ مليون ريال سعودي خلال الثلاث سنوات المالية بأرصدة قديمة لم يتم تسويتها من قبل الشركة وشركاتها التابعة نظراً لقيود رأس المال العامل والالتزامات الائتمانية.

تتعلق الأرصدة المستحقة إلى زكا العالمية لتقنية المعلومات البالغة ١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بحصة شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة من الخسائر المتكبدة من قبل شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات، وهي شركة تم إنشاؤها بالتعاون مع شركة زينل للصناعات المحدودة وشريك أجنبي والتي كانت توفر خدمات تقنية معلومات للشركة وشركاتها التابعة.

٦,٦,٢,١,٨ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

الجدول رقم (٣٧): مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
أعباء تمويلية مستحقة	٦,٩١٢	٣١,٧٥٠	٢٥,٥٩٥
مصروفات مستحقة	٨٠,٧٨٧	٣٦,٦٣١	٦١,٧٤٥
مستحق لمساهمي شركة تابعة	٨٩,٧٤٥	٨٩,٧٤٥	٨٩,٧٤٥
دفعات مقدمة من العملاء	٧٤,٣١٥	٩١,٠٣٠	٨٩,٣٢٦
إيرادات مغترة بالزيادة عن أعمال منجزة	٢٧,١١٥	٣٢,٢٢٦	٣٢,١٨٢
مخصص المطالبات القضائية	-	-	١٦,٣٩١
أخرى	-	١٨,٢٥٧	١٧,١٦٣
الإجمالي	٢٧٨,٨٧٤	٢٩٩,٦٣٩	٣٣٢,١٤٧

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

تتعلق الأعباء التمويلية المستحقة بشركة الكابلات السعودية بشكل أساسي وتشمل رسوم التمويل على القروض وفوائد تمويل الموردين ورسوم قرض صندوق التنمية الصناعية السعودية. ارتفعت الأعباء التمويلية المستحقة من ٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب رسوم إعادة هيكلة القروض. كما وانخفضت الأعباء التمويلية المستحقة لتصل إلى ٢٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض في رسوم إعادة هيكلة القروض المستحقة من ١٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

انخفضت المصروفات المستحقة من ٨٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة شطب مخصصات لدى شركة ماس بمبلغ ١٢,٠ مليون ريال سعودي متعلقة بتكاليف إضافية لاستكمال المشاريع في قطر والإمارات العربية المتحدة



بالإضافة إلى شطب مخصص ٧ مليون ريال سعودي متعلق بمكافآت الموظفين و ٣,٥ مليون ريال سعودي متعلق بتكلفة تمويل من قبل أحد الموردين. وارتفعت المصروفات المستحقة لتصل إلى ٦١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك الارتفاع بشكل رئيسي إلى مستحقات متعلقة بالضريبة الخاصة بعملية بيع الحصة في شركة ديميرير كابلو (أي بيع الأصول الخاصة بشركة ديميرير كابلو) في السنة المالية ٢٠١٨م.

بلغ رصيد المستحق لمساهمي شركة تابعة ٨٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م. ويتعلق هذا الرصيد بالالتزامات المسددة لحقوق الملكية غير المسيطرة في شركة سولت سيهازلاي اليمان والكتريمكانك سان وتيك أي اس، بموجب اتفاقية شراء الأسهم من قبل ماس كابلو. وفقاً لتلك الاتفاقية، يجب على ماس كابلو دفع ٩٠٪ من صافي الربح للمساهمين في اليمان حتى السنة المنتهية في ديسمبر ٢٠١٤م. بالرغم من ذلك، ففي حال عدم تحقق أرباح خلال الفترة المذكورة، تلتزم ماس كابلو بدفع ١٤,٣ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ٥٣,٦ مليون ريال سعودي) ومبلغ ٥ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ١٨,٨ مليون ريال سعودي) في نهاية كل من سنة ٢٠١٥م وسنة ٢٠١٦م. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، لم تسدد الشركة أيأ من تلك المبالغ إلى مساهمي سولت سيهازلاي اليمان والكتريمكانك سان وتيك أي اس.

ارتفعت الدفعات المقدمة من العملاء من ٧٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٩١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تماشياً مع استراتيجيّة الشركة في مطالبة العملاء بالدفع مقدماً بسبب قيود رأس المال العامل. وانخفضت الدفعات المقدمة إلى ٨٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى انخفاض المبيعات في نفس الفترة.

تتعلق الإيرادات المفوترة بالزيادة عن أعمال منجزة بمشاريع تركيبات شركة ماس والتي تعتمد على نسب الإنجاز. ارتفعت الإيرادات المفوترة بالزيادة عن أعمال منجزة من ٢٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة إيرادات مفوترة إضافية خاصة بمشروع في البحرين وآخر في المملكة العربية السعودية. استقرت الإيرادات المفوترة بالزيادة عن أعمال منجزة عند ٣٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب عدم إنجاز مراحل إضافية من المشاريع القائمة نظراً لقيود رأس المال العامل لدى الشركة وشركاتها التابعة.

بلغ مخصص المطالبات القضائية ١٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لاحتمالات مطالبات قضائية على شركة اليمان التركية.

تتعلق المصاريف الأخرى بالبنود التي تم إعادة تصنيفها من قبل المراجع المالي للشركة وشركاتها التابعة من بند المصروفات المستحقة والذي بلغ ١٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بالإضافة إلى البنود المعاد تصنيفها من بند دفعات مقدمة من العملاء بقيمة ٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وانخفض بند المصاريف الأخرى ليصل إلى ١٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى انخفاض في المستحقات الضريبة بمبلغ ٢,٨ مليون ريال سعودي وانخفاض الدفعات المقدمة من العملاء، وقد قابل ذلك إضافة بند متعلق بحسابات التحوط على المعادن بلغت ٨,١ مليون ريال سعودي نتيجة إلى الخسارة غير المحققة من المشتقات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,٢ الموجودات غير المتداولة

الجدول رقم (٣٨): الموجودات غير المتداولة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦٦١	٦٦١	٤٥
استثمار في شركة زميلة	٤٧٠,٩٧١	٤١٦,٨٤٤	٣٢١,٩٨٢
حجوزات مدينة - الجزء غير المتداول	٥١,٨٥٣	٢٢,٢٤٧	٣٥,٧٣٨
استثمارات عقارية	٢٨,٧٩٤	٢٧,٨٣١	٣,٠٥٣
ممتلكات ومصانع ومعدات	٦٤٩,٥٢٦	٥٦٩,٧٣٠	٣٩٣,٣٨٠
موجودات ضريبية مؤجلة	٥,٥٦٨	٤,٨٢١	٨,٤٠٨
موجودات غير ملموسة	٢٩,١٥٠	١٩,٠٥٨	٢,٥٠٠
الإجمالي	١,٢٣٦,٥٢٣	١,٠٦١,١٩٢	٧٦٥,١٠٦

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,٢,١ استثمار في شركة زميلة

الجدول رقم (٣٩): استثمار في شركة زميلة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
١ يناير	٤٦٩,٩٨٥	٤٧٠,٩٧١	٤١٦,٨٤٥
حصة الشركة وشركاتها التابعة من الربح/(خسارة) السنة	٤٢,٥٧٧	(٢٣,٢٣٨)	(٨٦,٤٩٠)
حصة الشركة وشركاتها التابعة من صافي الربح/(خسارة) غير المحققة المتعلقة باحتياطات التحوط وترجمة العملات الأجنبية	(٣٨٩)	(٩,٥٤٧)	١٧,٥٦١
توزيعات أرباح	(٤١,٢٠٢)	(٢١,٣٤١)	(٢٥,٩٣٣)
الإجمالي	٤٧٠,٩٧١	٤١٦,٨٤٥	٣٢١,٩٨٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

انخفضت صافي قيمة الاستثمارات في شركات زميلة من ٤٧١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤١٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة حصة الخسارة في شركة زميلة بلغت ٢٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م ويعرّد ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة تقييم أحد الأصول التابعة لشركة ميدال كابلز المحدودة ديليو. إل. إل في دولة أستراليا والذي نتج عنه انخفاض في قيمة الأصل والذي ساهم ذلك بشكل رئيسي في تراكم خسائر في السنة المالية ٢٠١٧م. كما وانخفض صافي قيمة الاستثمارات في شركات زميلة إلى ٣٢٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، حيث استمرت الخسارة بالارتفاع من حصة الشركة وشركاتها التابعة من شركة زميلة والتي بلغت ٨٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة إنهاء عمليات الكابلات في أستراليا لشركة ميدال والذي نتج عنه خسائر إثرت على نتائج الشركة وشركاتها التابعة.

انخفضت حصة الشركة وشركاتها التابعة من صافي الربح/(خسارة) غير المحققة المتعلقة باحتياطات التحوط وترجمة العملات الأجنبية من خسارة بلغت ٣٩٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى خسارة بلغت ٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة خسارة من ترجمة عملات أجنبية بقيمة ٥,٢ مليون ريال سعودي (قابلها ربح من احتياطات التحوط بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. أما في ديسمبر ٢٠١٧م، بلغ الربح من ترجمة عملات أجنبية مبلغ ٧,٣ مليون ريال سعودي مقابل خسارة من احتياطات التحوط بلغت ١٦,٨ مليون ريال سعودي. ارتفعت حصة الشركة وشركاتها التابعة من صافي الربح/(خسارة) غير المحققة المتعلقة باحتياطات التحوط وترجمة العملات الأجنبية إلى صافي ربح بلغ ١٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة ربح من ترجمة العملات الأجنبية بمبلغ ٣٦٤ ألف ريال سعودي وربح من احتياطات التحوط بمبلغ ١٧,٢ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

٦,٦,٢,٢,٢ استثمار عقارية

تتعلق الاستثمارات العقارية بمباني تجارية مملوكة من قبل ديميرير كابلو وماس كابلو بالإضافة إلى مباني سكنية مملوكة من قبل شركة اليمسان. انخفضت صافي القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية من ٢٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,٢,٣ موجودات غير ملموسة

الجدول رقم (٤٠): موجودات غير ملموسة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
تكاليف التطوير	٢٠,٨٥٧	١٣,٤٢١	-
تكاليف مؤجلة	٤,٠٣١	٢,٢٧٢	-
حقوق وتراخيص	٤,٢٦٢	٣,٣٦٥	٢,٥٠٠
الإجمالي	٢٩,١٥٠	١٩,٠٥٨	٢,٥٠٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.



تتعلق الموجودات غير الملموسة بتكاليف تطوير كابلات وغيرها من المواد ذات الصلة من قبل الشركة وغيرها من منتجات خاصة بشركة ديميرير كابلو. انخفضت القيمة الدفترية لتكاليف التطوير من ٢٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك إلى تكاليف الإطفاء التي بلغت خلال الفترة ٩,٥ مليون ريال سعودي وقابل ذلك إضافات في قيمة التطوير بلغت ما يقارب ٢,٠ مليون ريال سعودي. انخفضت القيمة الدفترية للتكاليف التطوير إلى صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م.

انخفضت القيمة الدفترية للتكاليف المؤجلة من ٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك إلى تكاليف الإطفاء التي بلغت خلال الفترة ١,٨ مليون ريال سعودي. انخفضت القيمة الدفترية للتكاليف المؤجلة إلى صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب تكاليف الإطفاء والتي بلغت ٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

انخفضت القيمة الدفترية للحقوق والتراخيص من ٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويعود ذلك إلى تكاليف الإطفاء التي بلغت ٩٢٧ ألف ريال سعودي خلال الفترة. انخفضت القيمة الدفترية للحقوق والتراخيص إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو في يوليو ٢٠١٨م.

٦,٦,٢,٢,٤ ممتلكات ومصانع ومعدات

تتكون الممتلكات والمصانع والمعدات بصفة أساسية من أراضي بيضاء شاغرة لشركة اليمسان ومباني وآلات المصانع وهي تمثل ما يقارب من ٨٧٪ من إجمالي الأصول الثابتة بالشركة وشركاتها التابعة، حيث لدى الشركة وشركاتها التابعة ٥ مصانع رئيسية (٤ منها متعلقة بالشركة والمتواجدة في المملكة العربية السعودية ومصنع واحد خاص بشركة اليمسان في تركيا).

تقع المنشآت الإنتاجية للشركة في مدينة جدة الصناعية وتم إنشاؤها على أراضي مستأجرة لمدة تتراوح بين ١٠ و ٢٥ سنة حسب عقد كل منشأة.

كما تمتلك الشركة وشركاتها التابعة مبنى إداري في مدينة جدة الصناعية، بالإضافة إلى الوحدات السكنية.

تمثل الالتزامات الرأس مالية المعتمدة والمتعاقد عليها، الآلات والمعدات التي تحت الصيانة الدورية والأعمال المرتبطة بها. لدى الشركة خطة صيانة دورية للآلات ومعدات المصانع للمحافظة على كفاءة وجودة الإنتاج.

الجدول رقم (٤١): ممتلكات ومصانع ومعدات للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
أراضي	١٤٠,٠١٠	١٤٠,٠١٠	١٢٩,٦٠٣
مباني	١٨٢,٩٥٩	١٧٠,٨٥١	١٠٠,٠١٠
آلات ومعدات وسيارات	٢٨١,١٠٣	٢١٠,٠٦٣	١١٣,٣٨٥
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	١٢,٨٤٩	٨,١١٩	٤,٢٥٢
مشاريع تحت التنفيذ	٣٢,٦٠٥	٤٠,٦٨٧	٤٦,١٣٠
الإجمالي	٦٤٩,٥٢٦	٥٦٩,٧٣٠	٣٩٣,٣٨٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الجدول رقم (٤٢): الإضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
مباني	٩٦٠	٥١٥	١٢
آلات ومعدات وسيارات	٦,٥٦٤	٦,٤٩٥	١,٩٧٨
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	١,٠٣٠	١,٤٥٥	٣٨٢
مشاريع تحت التنفيذ	١٤,٥٨٧	٨,٠٨٢	٢٩,٧٢٠
الإجمالي	٢٣,١٤١	١٦,٥٤٧	٣٢,٠٩٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الجدول رقم (٤٣): استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
مباني	١١,٦١٥	١٢,٦١٥	٧,٠٧٨
آلات ومعدات وسيارات	٤٥,٢٣٠	٧٧,٤٩٢	٤٠,٧٩٢
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	١٢,١٧٨	٦,١٦٦	١,٥١٨
إجمالي الاستهلاك للسنة	٦٩,٠٢٣	٩٦,٢٧٣	٤٩,٣٧٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الجدول رقم (٤٤): جدول نسب اهلاك الأصول للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	عدد السنوات ٢٠١٦م	عدد السنوات ٢٠١٧م	عدد السنوات ٢٠١٨م	نسب الإهلاك ٢٠١٦م	نسب الإهلاك ٢٠١٧م	نسب الإهلاك ٢٠١٨م
مباني	١٥ - ٥٠	١٥ - ٥٠	١٥ - ٥٠	٢% - ٦,٦٧%	٢% - ٦,٦٧%	٢% - ٦,٦٧%
آلات ومعدات وسيارات	٤ - ٢٠	٤ - ٢٠	٤ - ٢٠	٥% - ٢٥%	٥% - ٢٥%	٥% - ٢٥%
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	٤ - ١٠	٤ - ١٠	٤ - ١٠	١٠% - ٢٥%	١٠% - ٢٥%	١٠% - ٢٥%

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

الجدول رقم (٤٥): حركة مشاريع تحت التنفيذ للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
الرصيد في أول السنة/الفترة	٢٢,٥٦٧	٣٢,٦٠٥	٤٠,٦٨٧
الإضافات خلال السنة/الفترة	١٤,٥٨٧	٨,٠٨٢	٢٩,٧٢٠
محول إلى ممتلكات وآلات ومعدات	(٤,٥٤٩)	-	(٢٤,٢٧٧)
الرصيد في نهاية السنة/الفترة	٣٢,٦٠٥	٤٠,٦٨٧	٤٦,١٣٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

تشمل القيمة الدفترية للأراضي أراضي بيضاء شاغرة لشركة اليمسان والتي بلغت ١١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بالإضافة إلى



أرض خاصة بجمع سكن موظفي شركة الكابلات السعودية والتي بلغت ١٢,٢ مليون ريال سعودي.. استقرت قيمة الأراضي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م حيث بلغت قيمتها ١٤٠,٠ مليون ريال سعودي، ويعزى ذلك لعدم وجود أي إضافات على الأراضي في السنة المالية ٢٠١٧م. وانخفضت الأراضي لتصل إلى ١٢٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى استبعاد أراضي بقيمة ١٠,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م تتعلق بشركة ديميرير كابلو التي تم بيعها خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

انخفض صافي القيمة الدفترية للمباني من ١٨٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١٧٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة مصاريف الاستهلاك السنوية والبالغة ١٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. انخفض صافي القيمة الدفترية للمباني إلى ١٠٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة استبعادات مباني بلغت ١٢٧,٧ مليون ريال سعودي الممثلة بشكل رئيسي باستبعادات مباني شركة ديميرير كابلو عند بيع الشركة حصتها في شركة ديميرير كابلو.

انخفض صافي القيمة الدفترية للألات والمعدات والسيارات من ٢٨١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢١٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، نتيجة استبعاد الآلات والمعدات والسيارات المستهلكة بالكامل خلال الفترة ذاتها. انخفض صافي القيمة الدفترية للألات والمعدات والسيارات إلى ١١٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة استبعادات للألات والمعدات والسيارات بلغت قيمتها ٥٧,٩ مليون ريال سعودي المتعلقة ببيع الشركة حصتها في شركة ديميرير كابلو.

انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والمفروشات والأجهزة المكتبية من ١٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة مصاريف الاستهلاك السنوية والبالغة ٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م قابلها إضافات إلى الأثاث والمفروشات والأجهزة المكتبية بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي في الفترة ذاتها. انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والمفروشات والأجهزة المكتبية إلى ٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة استبعادات أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية بقيمة ٢,٧ مليون ريال المتعلقة ببيع الشركة حصتها في شركة ديميرير كابلو.

تتعلق صافي القيمة الدفترية للمشاريع تحت التنفيذ بإصلاحات وصيانة على المباني والمعدات والأجهزة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و٢٠١٧م، و٢٠١٨م ولا يوجد أي مشاريع تحت التطوير خلال الفترة المذكورة من قبل الشركة وشركاتها التابعة. ارتفع صافي القيمة الدفترية للمشاريع تحت التنفيذ من ٣٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ومن ثم إلى ٤٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع في إصلاحات وصيانة على المعدات والأجهزة خلال الفترة.

٣,٢,٦,١ المطلوبات غير المتداولة

الجدول رقم (٤٦): المطلوبات الغير متداولة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
قروض طويلة الأجل - الجزء غير المتداول	٥٩٤,٥١٥	٤٧٣,٧٧٦	١٨٣,٦٥٨
التزام بموجب عقد إيجار تمويلي - الجزء غير المتداول	١٤,٨٧١	١١,٥٣٨	٤٦٩
حجوزات دائنة	-	-	٧,٠١٨
التزامات منافع الموظفين	٦٧,٦٨٦	٥٦,٢٦٩	٤٢,٢٦٤
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٦٧٧,٠٧٢	٥٤١,٥٨٣	٢٣٣,٤٠٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

٦,٦,٢,٣,١ القروض والتسهيلات الائتمانية

الجدول رقم (٤٧): القروض قصيرة الأجل للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
بنوك محلية	١٥,٢٧٤	٢٩,٩٤٦	٣,١٤١
مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية)	١٢٧,٢٤٨	٨٦,٥٦١	٤٧,٣٥١
الإجمالي	١٤٢,٥٢٢	١١٦,٥٠٧	٥٠,٤٩٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

تشمل القروض قصيرة الأجل بشكل أساسي خطابات اعتماد. ارتفع رصيد القروض قصيرة الأجل من البنوك المحلية من ١٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب ارتفاع رصيد خطابات اعتماد من قبل البنك السعودي البريطاني من ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧م. قابل ذلك انخفاض في تسديد الأرصدة المستحقة لبنك البلاد والتي بلغت ٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. انخفض رصيد القروض قصيرة الأجل من البنوك المحلية إلى ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب تسديد مبالغ مستحقة للبنك السعودي البريطاني بقيمة ٢٦,٨ مليون ريال سعودي.

انخفض رصيد القروض قصيرة الأجل من مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية) من ١٢٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٨٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بسبب تسوية القروض المتعلقة بشركة ديمرو كابو بمبلغ ٣٦,٢ مليون ريال سعودي مقابل ارتفاع في القروض قصيرة الأجل لشركة اليمسان بمبلغ ٥,٦ مليون ريال سعودي. انخفض رصيد القروض قصيرة الأجل من مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية) إلى ٤٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب انخفاض أرصدة شركة ديميرير كابو بقيمة ٧٠,٢ مليون ريال سعودي بعد بيع الشركة كامل حصتها في السنة المالية ٢٠١٨م قابله ارتفاع في القروض قصيرة الأجل لشركة اليمسان بقيمة ٢٠,٩ مليون ريال سعودي.

الجدول رقم (٤٨): القروض طويلة الأجل للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
القروض المعاد هيكلتها من البنوك التجارية	٧١٢,٠١٦	٥٩٠,٠١٦	٢٦١,٨٩٢
مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية)	٣٥,٩٨٠	٤١,٧١٥	٨٨٩
قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي	١١٢,١٩٠	١١٠,٢٣٠	١٠٩,٢٥٠
إجمالي القروض طويلة الأجل	٨٦٠,١٨٦	٧٤١,٩٦١	٣٧٢,٠٣١
ناقص: الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	(٢٦٥,٦٧١)	(٢٦٨,١٨٥)	(١٨٨,٣٧٣)
الجزء غير المتداول من القروض طويلة الأجل	٥٩٤,٥١٥	٤٧٣,٧٧٦	١٨٣,٦٥٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

في ٢٣ فبراير ٢٠١٦م، أبرمت الشركة وشركاتها التابعة عقود إعادة هيكلة مع أربعة مقرضين رئيسيين والتي تتطلب من الشركة وشركاتها التابعة الالتزام بتعهدات إضافية وتسمح للشركة وشركاتها التابعة بإعادة هيكلة سداد ديونها على فترة سبع سنوات تنتهي بسداد دفعة نهائية في نهاية ديسمبر ٢٠٢٢م وقد تخضع لبعض المتطلبات الإضافية. إن إجمالي الديون المعاد هيكلتها بلغ ٧٩٣ مليون ريال سعودي متضمنة تكاليف تمويل متراكمة بلغت ٨٥ مليون ريال سعودي.

في ١٧ إبريل ٢٠١٧م، أبرمت الشركة وشركاتها التابعة اتفاقية التسوية النهائية مع بنك بي إن بي باريباس على أساس قيام الشركة وشركاتها التابعة



بدفع مبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي. وبناءً على شروط الاتفاقية المذكورة، وعند استلام مبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي من بنك بي إن بي باريباس، سيتم تخفيض قرض بنك بي إن بي باريباس من ١٤٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٤,٩٩ مليون ريال سعودي. بناءً على ذلك، قامت الشركة وشركاتها التابعة بعكس التزامها من خلال الأرباح والخسائر بمبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي.

في ١١ يونيو ٢٠١٧م، تمكنت الشركة وشركاتها التابعة من إبرام مزيد من العقود لإعادة التفاوض على اتفاقية إطار العمل لإعادة هيكلة تتضمن تعديل وإعادة هيكلة من قبل البنوك المشاركة (باستثناء بنك بي إن بي باريباس) لتأجيل سداد القروض لفترات أخرى. وفقاً لشروط الاتفاقية المذكورة، حيث تقوم الشركة بزيادة رأس مالها من خلال إصدار الأسهم وتسوية مبلغ ١٨٨,٣٨ مليون ريال سعودي بحلول ٣٠ يونيو ٢٠١٨م. ويتم من خلالها دفع المبلغ المتبقي وقدره ٣٧١,٦٥ مليون ريال سعودي على أقساط سنوية متساوية تبدأ من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م.

في ٢٥ ديسمبر ٢٠١٨م، أبرمت الشركة وشركاتها التابعة اتفاقية تسوية نهائية مع البنك الأهلي التجاري وبنك الجزيرة ويتم بموجبها سداد شركة الكابلات السعودية مبلغ ١١٠ مليون ريال سعودي، مقابل حصولها على تنازل عن الرصيد بقيمة ٢٠٣ مليون ريال سعودي. وبناءً على ذلك، قامت الشركة وشركاتها التابعة بعكس الالتزام المذكور من خلال الأرباح أو الخسائر.

تعتقد الإدارة بأنه سوف يتم إعادة هيكلة الجزء المتبقي من القرض لبنك الراجحي، حين يتم الاتفاق على الشروط والأحكام المتبادلة خارج إطار اتفاقية إعادة الهيكلة السابقة.

إن التسهيلات والقروض القائمة مضمونة بسند لأمر مقدم من الشركة وشركاتها التابعة، بالإضافة إلى رهن بعض ممتلكات ومعدات المصنع التابع للشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٤٩): الجدول الزمني لسداد القروض طويلة الأجل لشركة الكابلات السعودية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	إجمالي التسهيلات	مدفوع حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مصرف الراجحي (أ)	١٧٢,٩٢٩	٨٠,٨١٥	٩٢,١١٤	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٣٢,٩٢٩
مصرف الراجحي (ب)	١٧٢,٤٥٧	٢,٦٧٨	١٦٩,٧٧٩	١١,٧٥٦	١١,٧٥٦	١١,٣٩٩
إجمالي التسهيلات المعاد هيكلتها	٣٤٥,٣٨٦	٨٣,٤٩٣	٢٦١,٨٩٣	١٦,٧٥٦	١٦,٧٥٦	٤٤,٣٢٨
الصندوق السعودي للتنمية الصناعية	١١٢,٩٦٠	٤,٦٩٠	١٠٨,٢٧٠	٥٧,٦٣٠	٧,٧٠٠	١١,١٦٠
إجمالي التسهيلات لشركة الكابلات السعودية	٤٥٨,٣٨٦	٨٨,١٨٣	٣٧٠,١٦٣	٧٤,٣٨٦	٢٤,٤٥٦	٥٥,٤٨٨

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

بلغ إجمالي المبالغ المستحقة للتمويل طويل الأجل ٣٧٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، حيث بلغ الجزء المتداول ١٨٨,٤ مليون ريال سعودي. تضمنت المبالغ المستحقة أرصدة:

- تمويل من بنك الراجحي لتمويل رأس المال العامل بقيمة ١٢٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، والمتوقع ان يتم سداؤه بالكامل في السنة المالية ٢٠٢٢م.
- تمويل من بنك الراجحي بقيمة ٣٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لتمويل رأس المال العامل، والمتوقع ان يتم سداؤه بالكامل في السنة المالية ٢٠٢٢م.
- تمويل من الصندوق السعودي للتنمية الصناعية بقيمة ١٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لتمويل رأس المال العامل، وسيتم سداد التمويل بالكامل في السنة المالية ٢٠٢٢م.

قامت الشركة وشركاتها التابعة بإعادة هيكلة القروض قصيرة الأجل الخاصة بشركة اليمسان والتي بلغت ٤٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى قروض طويلة الأجل خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٠م. (الرجاء مراجعة قسم القروض طويلة الأجل للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م للمزيد من المعلومات).

الجدول رقم (٥٠): تفاصيل التسهيلات الائتمانية

الجهة الممولة	المبلغ	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	الضمانات	مصاريف تمويلية	الغرض من التمويل	تاريخ التمويل	شروط وأحكام
بنك الراجحي	١٧٣,٠ مليون ريال سعودي	٩٢,١ مليون ريال سعودي	سند لأمر مقدم من الشركة وشركاتها التابعة	سايبور + % ٢,٠	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠١٦م	ان لا يتعدى متوسط نسبة الدين إلى حقوق الملكية 3.5 مرة كما في 31 ديسمبر 2018م و 3.0 مرة كما في 31 ديسمبر 2020م و 2.5 مرة كما في 31 ديسمبر 2021م و 2022م
بنك الراجحي	١٧٢,٥ مليون ريال سعودي	١٦٩,٨ مليون ريال سعودي	سند لأمر مقدم من الشركة وشركاتها التابعة	سايبور + % ٢,٠	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠١٦م	ان لا يتعدى متوسط نسبة التدفق النقدي إلى الديون 1.5 مرة كما في 31 ديسمبر 2018م و 1.75 مرة كما في 31 ديسمبر 2020م و 2021م و 2022م
صندوق التنمية الصناعي السعودي	١٩١,٥ مليون ريال سعودي	١٠٩,٥ مليون ريال سعودي	مجموعة آلات	لا يوجد	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠١٦م	لا يوجد
الإجمالي من البنوك المحلية	٥٣٦,٨٤٦	٣٧١,١٤٣					
بنك كوفيتورك	١٢,٣ مليون ريال سعودي	٨,٠ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٦%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
بنك فاكيف	٩,٤ مليون ريال سعودي	٤,٩ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
بنك فاكيف	٥,٩ مليون ريال سعودي	٧,١ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
بنك دينيز	٩,١ مليون ريال سعودي	٨,٢ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٥,٥%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
بنك ايشبانكزه	٩,٤ مليون ريال سعودي	٩,٠ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٧,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
بنك يابي كريدتي	٨,٥ مليون ريال سعودي	٨,١ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٧,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
بنك أسيا	٥,٦ مليون ريال سعودي	٤,٠ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٦٩%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلة في السنة المالية ٢٠٢٠م	لا يوجد
الإجمالي من البنوك الأجنبية	٥١,١٦١	٤٣,٣٣١					
إجمالي التسهيلات الائتمانية	٥٩٧,٣٨٢	٤٢٢,٥٢٣					

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة



٦,٦,٣,٢ التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي

الجدول رقم (٥١): التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م
٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	٢٦,٧٩٦	٢٠,١٦٣	١,٧٤٤
يخصم: أعباء تمويل غير مستحقة	(٢,٥٦٧)	١,٤٥٥	(١٧٢)
القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	٢٤,٢٢٩	١٨,٧٠٨	١,٥٧٢
يخصم: الجزء المتداول	(٩,٣٥٨)	(٧,١٧٠)	(١,١٠٣)
الجزء غير المتداول	١٤,٨٧١	١١,٥٣٨	٤٦٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

تتعلق عقود التأجير التمويلي بعقود تأجير المعدات الصناعية لمدة ٥ سنوات أو أقل. ولدى الشركة وشركاتها التابعة خيار شراء المعدات بقيمتها الاسمية في نهاية مدة العقد. يجدر الذكر ان التزامات الشركة وشركاتها التابعة بموجب عقود التأجير التمويلي مضمونة بموجب سند ملكية المؤجر للموجودات المؤجرة. تم اقتناء الموجودات المستأجرة بموجب ترتيبات عقود تأجير تمويلي بقيمة إيجار إجمالية بلغت ٤٨,٦ مليون ريال سعودي، ويستحق دفع الرصيد المتبقي البالغ ١,٦ مليون ريال سعودي على أقساط شهرية متساوية. تم تحديد القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقد الإيجار بسعر فائدة فعلي يقدر بـ ٦٪ سنوياً. انخفض رصيد الأصول المستأجرة بعقد إيجار تمويلي تدريجياً من ١٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ١١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م نتيجة سداد مبالغ الالتزامات للتمويل.

٦,٦,٢,٤ الالتزامات والارتباطات المحتملة

الجدول رقم (٥٢): الالتزامات والارتباطات المحتملة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م
٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
رهن عقاري وضمانات	٢١,٩٣٨	١٩٩,٤٩٣	١٦٧,٣١٣
أرصدة قائمة تتعلق بعقود آجلة لشراء معادن	٤٠,٥٠٨	٤٤,٤٣٣	٩١,٠٣٦
التزامات محتملة بشأن ضمانات تنفيذ العقود وضمانات مناقصات	٨٦,٠٩٧	٦٨,٠٨٦	٥٤,٨٤٩
التزامات رأس مالية معتمدة ومتعاقد عليها	٤,٦٦٧	٢,٤١٢	٤,٢٢٢
إجمالي الالتزامات والارتباطات المحتملة	١٥٣,٢١٠	٣١٤,٤٢٤	٣١٧,٤٢٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

٦,٦,٢,٤,١ التزامات منافع الموظفين

الجدول رقم (٥٣): التزامات منافع الموظفين للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
١ يناير	٦٧,٤٤٤	٦٧,٦٨٦	٥٦,٢٦٩
المحمل على الأرباح والخسائر للسنة	٧,٠٦٠	٨,٠٧٣	٨,٤٥٦
المدفوع خلال السنة	(٦,٨١٨)	(١٩,٤٩٠)	(١٥,٦٤٩)
تعديلات ناتجة عن استبعاد شركة تابعة	-	-	(٢,٣٣٥)
المحمل على الدخل الشامل الآخر	-	-	(٢,٢٧٧)
إجمالي التزامات منافع الموظفين	٦٧,٦٨٦	٥٦,٢٦٩	٤٤,٤٦٤
مدفوعات مقدمة على حساب التزام منافع الموظفين	-	-	(٢,٢٠٠)
صافي التزامات منافع الموظفين	٦٧,٦٨٦	٥٦,٢٦٩	٤٢,٢٦٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

لدى الشركة وشركاتها التابعة خطة مكافآت محددة بعد انتهاء الخدمة طبقاً لقانون العمل السعودي. وتستند هذه المكافآت إلى رواتب وبدلات الموظفين النهائية وسنوات خدمتهم المتراكمة، كما هو منصوص عليه في قوانين عمل المملكة العربية السعودية. وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية والتي تم تطبيقها ابتداءً من السنة المالية ٢٠١٧م فإنه تم احتساب مخصص منافع الموظفين بحسب التقرير الاكتواري حيث يتم عمل افتراضات مستقبلية بحيث تستخدم في حساب المخصص كمعدل الخصم ومعدل الزيادة السنوية للرواتب ومعدل تضخم الأسعار. انخفض صافي التزامات منافع الموظفين من ٦٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٥٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ثم إلى ٤٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة انخفاض عدد الموظفين خلال فترة الثلاث سنوات.

٦,٦,٢,٥ الزكاة

الجدول رقم (٥٤): الوعاء الزكوي للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
١ يناير	٥,٨٣٤	٥,٥٦٨	٤,٨٢١
المحمل على السنة	(٢٦٦)	(٧٤٧)	٥,٥٩١
تعديلات	-	-	(٢,٠٠٤)
إجمالي الوعاء الزكوي	٥,٥٦٨	٤,٨٢١	٨,٤٠٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.



الجدول رقم (٥٥): مخصص الزكاة السنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
الرصيد في بداية السنة	٨٠,١٩١	٩١,٠٥٦	١٠١,٩٤٦
مكون خلال السنة	١٠,٩٥٢	١١,٦١٥	١١,٠٠٠
المسدد خلال السنة	(٨٧)	(٧٢٥)	(١١,٠٠٠)
الرصيد في نهاية السنة	٩١,٠٥٦	١٠١,٩٤٦	١٠١,٩٤٦

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

شركة الكابلات السعودية

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٤م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي على الشركة بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي، واعترضت الشركة على جزء من هذه الالتزامات الإضافية ولكن لم يتم قبول اعتراضها، ونتيجة لذلك تم صرف ضمان بنكي من بي إن بي باربياس بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل، وتمت الموافقة على السداد المتبقي وفقاً لخطة التقسيط بدءاً من يناير ٢٠١٩م.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي وضريبة استقطاع بمبلغ ٣٥,٧ مليون ريال سعودي، واعترضت الشركة على ذلك الربط وتم تحويل الاعتراض إلى لجنة الاعتراض الأولية للنظر والبت فيها، وقد وافقت لجنة الاعتراض الأولية على وجهة نظر الهيئة العامة للزكاة والدخل. وبناءً عليه، تقدمت الشركة بطلب استئناف ضد قرار لجنة الاعتراض الأولية لدى لجنة الاستئناف العليا والذي تم رفضه. وقامت الشركة بتقديم اعتراض إلى ديوان المظالم والذي لا يزال قيد المراجعة من قبل ديوان المظالم.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي بمبلغ ٣٢,٩ مليون ريال سعودي، واعترضت الشركة على ذلك الربط وتم تحويل الاعتراض إلى لجنة الاعتراض الأولية ولا يزال قيد المراجعة.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠١٠م إلى ٢٠١٢م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي بمبلغ ٦٦,٩٧ مليون ريال سعودي، واعترضت الشركة على ذلك الربط لدى لجنة الاعتراض الأولية وقد وافقت لجنة الاعتراض الأولية على وجهة نظر الهيئة العامة للزكاة والدخل. وبناءً عليه، تقدمت الشركة بطلب استئناف ضد قرار لجنة الاعتراض الأولية لدى لجنة الاستئناف العليا ولا يزال الاعتراض قيد المراجعة.

قامت الشركة بتكوين مخصص بمبلغ ١٠١,٩ مليون ريال سعودي للربوط الزكوية عن السنوات المذكورة أعلاه الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل، وقدمت الشركة لإقراراتها الزكوية للسنوات من ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات. ومازال الربط الزكوي النهائي لهذه السنوات قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٧م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي بمبلغ ١ مليون ريال سعودي، قامت شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة بالاعتراض لدى لجنة الاستئناف العليا ضد هذه الربوط، وحتى تاريخ هذه النشرة لم تستلم شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة أي قرار بهذا الخصوص.

قدمت شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة لإقراراتها الزكوية عن السنوات المالية من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٠م، وحصلت على شهادات زكاة مقيدة، ولم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المذكورة.

وعلى الرغم من أن شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة لا تمارس أي نشاط، إلا أنها بصدد تقديم إقراراتها الزكوية عن السنوات المالية من ٢٠١١م إلى ٢٠١٨م.

شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م، وطالبت الشركة بدفع مبلغ زكاة إضافي بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي، وقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة اعتراضها على ذلك الربط لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل تقييمها المعدل للزكاة لشركة ماس للسنوات المالية من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م استناداً إلى اعتراض شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة والذي أظهر خفض في التزام الزكاة المقرر عن السنوات المذكورة أعلاه بمبلغ ١٣,٤٦٢ مليون ريال سعودي. حيث طالبت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة الهيئة العامة للزكاة والدخل بأن يتم تحويل اعتراضها على السنوات المذكورة إلى لجنة الاعتراض الأولية، وأصدرت لجنة الاعتراض الأولية قرار تم بموجبه تقليص الفوارق الزكوية بمبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي، ليصبح مبلغ التزام الزكاة ١١,٣٦٢ مليون ريال سعودي. وتقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة باستئناف ضد قرار لجنة الاعتراض الأولية لدى لجنة الاستئناف العليا وقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة ضماناً مصرفياً بقيمة ١ مليون ريال سعودي، ولا يزال قيد المراجعة من قبل لجنة الاستئناف العليا.

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٢م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي بمبلغ ٣٤,٧ مليون ريال سعودي، وقدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة اعتراضاً على تقييمات الهيئة العامة للزكاة والدخل، وقامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بناءً على الاعتراض المقدم بإعادة تقييمها للزكاة وأصدرت تقييمها المعدل للزكاة للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٢م والذي أظهر اختلافاً في الزكاة قدره ٢٢,٧ مليون ريال سعودي بعد التخفيض الذي لا يزال قيد المراجعة.

قدمت شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م وحصلت على شهادات الزكاة المقيدة عن هذه السنوات. ولم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المذكورة.

شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة

قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المالية من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م، وطالبت بالتزام زكاة إضافي بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي، وقدمت شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة اعتراضها ضد هذه الربوط، وحتى تاريخ هذه النشرة لم تستلم شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة أي قرار بهذا الخصوص.

قدمت شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م، ولم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخ هذه النشرة بإصدار الربوط الزكوية للسنوات المذكورة، وعلى الرغم من أن شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة لا تمارس أي نشاط، إلا أنها بصدد تقديم إقراراتها الزكوية للسنوات المالية من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٨م.

٦,٢,٦,٦ حقوق المساهمين

الجدول رقم (٥٦): حقوق المساهمين للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
رأس المال	٧٦٠,٠٠٠	٤٠٤,١١٤	١١٠,٦١٤
احتياطي القيمة العادلة	٥,٠٩٥	(١١,٦٥٠)	٩٥٨
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(١٤,٣٤٨)	(٧,٠٦٨)	(٦,٧٠٣)
احتياطي خطة منافع الموظفين	-	-	٢,٢٧٧
أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)	(٤٥١,١١٥)	(١٧٥,٥٤٢)	٥٥,٠٠٦
إجمالي حقوق المساهمين قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	٢٩٩,٦٣٢	٢٠٩,٨٥٤	١٦٢,١٥٢
حقوق الملكية غير المسيطرة	٥,٦١٧	٥,٥٩٦	(٣٥٥)
إجمالي حقوق المساهمين	٣٠٥,٢٤٩	٢١٥,٤٥٠	١٦١,٧٩٧

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

رأس المال

وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر في ٤ يونيو ٢٠١٧م، قامت شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة بإطفاء الخسائر المتراكمة المقدرة بـ ٣٥٥,٩ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة. وفقاً لذلك، وصل رأس مال الشركة إلى ٤٠٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. كما وانخفض رأس المال إلى ١١٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة قرار الشركة الصادر في ٢ أغسطس ٢٠١٨م بإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ بـ ٢٩٣,٥ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة.

يجدر الذكر أنه لم يتم تعديل رأس المال لأي من الشركات التابعة خلال الثلاث سنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م. بلغ رأس المال للشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م كما يلي:



الجدول رقم (٥٧): رأس مال الشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	آلاف الريالات السعودية	العلاقة	الشركة
محلية:			
١٠٠٪	١١٠,٦١٤	الشركة الأم	شركة الكابلات السعودية
١٠٠٪	١٠,٠٠٠	شركة تابعة	شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة
١٠٠٪	١٠,٠٠٠	شركة تابعة	شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة "ماس"
١٠٠٪	٤٤,٥٠٠	شركة تابعة	شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة
دولية:			
١٠٠٪	٤٧٧,٢٧٠	شركة تابعة	ماس كابلو ياتيريم وتجارا انونيم شيركاتي "ماس كابلو"
١٠٠٪	١٨٧,٥	شركة تابعة	شركة ماس انترناشيونال ترادينج المحدودة (لا تمارس نشاط)
١٠٠٪	١,٠٠٠	شركة تابعة	شركة الكابلات السعودية (الإمارات العربية المتحدة)
٩٤,٤	٧١,٥٧٧	شركة تابعة	مجموعة اليمسان

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

احتياطي القيمة العادلة

يمثل احتياطي القيمة العادلة بشكل رئيسي الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن القيمة العادلة للمشتقات. انخفض احتياطي القيمة العادلة من ٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى سالب ١١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ثم ارتفع إلى ٩٥٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى التقلبات في أسعار السلع الأساسية وخصوصاً النحاس والألمنيوم والتي تمثل الأرباح والخسائر من عقود التحوط كما في نهاية كل فترة.

احتياطي ترجمة عملات أجنبية

ارتفع احتياطي ترجمة عملات أجنبية من سالب ١٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى سالب ٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ثم إلى سالب ٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة تحسن في أسعار العملات مثل اليورو والجنية الإسترليني خلال الفترة.

احتياطي خطة منافع الموظفين

يتمثل احتياطي خطة منافع الموظفين من خلال قيام الشركة وشركاتها التابعة بتقييم اكتواري لمنافع الموظفين والذي أظهر ربخاً قدره ٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)

انخفضت الخسائر المتراكمة من ٤٥١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى خسائر بلغت ١٧٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نتيجة قيد غير متكرر البالغ قيمته ١١١,٩ مليون ريال سعودي والمتعلق بانخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة المسجلة في السنة المالية ٢٠١٦م، كما تم إطفاء الخسائر المتراكمة التي بلغت بـ ٣٥٥,٩ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة. ارتفعت الخسائر المتراكمة إلى أرباح مبقاة بلغت ٥٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى إطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ بـ ٢٩٣,٥ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة وتسجيل الأرباح الناتجة عن تسوية القروض كما ذكر سابقاً (فضلاً راجع الفقرة ٦,٦,١,٦ « إيرادات أخرى - بالصافي » من هذا القسم)، حيث ارتفعت الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية بنسبة ١٩٦,٤٪ لتصل إلى ٢٢٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى توقيع الشركة على اتفاقيات تسوية أخرى مع البنك الأهلي التجاري وبنك الجزيرة على أساسها قامت الشركة بدفع مبلغ ١١٠ مليون ريال سعودي، مقابل تنازل عن الرصيد المستحق بقيمة ٢٠٣ مليون ريال سعودي.

حقوق الملكية غير المسيطرة

تتعلق حقوق الملكية غير المسيطرة بحصة شركة الكابلات السعودية في شركة اليمسان حيث تمتلك الشركة نسبة ٩٤,٤٪ من شركة اليمسان. بناءً على ذلك، تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة نسبة الشركاء الآخرين من نتائج شركة اليمسان البالغة ٥,٦٪. استقرت حقوق الملكية غير المسيطرة عند ٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ومن ثم انخفضت إلى خسارة بلغت ٣٥٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تماشيًا مع خسارة شركة اليمسان خلال الفترة.

قوائم التدفقات النقدية الموحدة

الجدول رقم (٥٨): قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنوات المالية ٢٠١٦م و ٢٠١٧م و ٢٠١٨م

٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	آلاف الريالات السعودية
(٦٨,٦٢٧)	(٨٠,٣٢١)	(٢٣٥,٨٣٨)	صافي خسارة السنة
			تعديلات:
(٤٧,٢٨٠)	-	-	الربح الناتج من استبعاد شركة تابعة
٥٠,٣٣٨	٩٧,٢٣٦	١٠٦,٥٩٠	استهلاك الممتلكات، المصانع والمعدات والاستثمارات العقارية
(٤,٧٤٨)	(٣,٨٧٣)	(٥,٧٩٣)	(عكس) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٨,٩٧٦)	(٣٢,١٦٦)	١٧,٨٠٠	(عكس) مخصص مخزون بطيء الحركة
-	-	(١١)	مخصصات للاستثمارات
(٢٢٨,٨٢٧)	(٧٧,٢٠٠)	-	أرباح ناتجة عن إعادة هيكلة قروض تجارية
-	(١١٣)	(٤١,١٠٢)	أرباح بيع الممتلكات، المصانع والمعدات
٤,٣٩٥	١٢,١٧٠	١٢,٦٢٦	إطفاءات الموجودات غير الملموسة
-	-	١١١,٩٣١	انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة
(٣,٥٨٧)	٧٤٧	٢٦٦	موجودات ضريبية مؤجلة
٨٦,٤٩٠	٢٣,٢٣٨	(٤٢,٥٧٧)	الحصة من خسارة شركة زميلة
٨,٤٥٦	٧,٩٠٤	٧,٠٦٠	المحمل على التزامات منافع الموظفين خلال السنة
٤٣,٩٨١	٦٥,٣٩٤	٦٥,٢٥٨	أعباء تمويلية
١١,٠٠٠	١١,٦١٥	١٠,٩٥٢	مخصص الزكاة
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
١٠٨,٦٠٥	١٤٠,١٤٥	٦١,١٧٧	ذمم مدينة
(٥,٦٣٠)	٣١,٧٣٩	٣٤,٦٨٦	حجوزات مدينة
(٢٥,٥٢٢)	-	-	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٥,٩٥٢	١,٥٦٨	٥٩,٤٣٨	مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
٢٩,٧١٢	(١,٣٣٩)	١٧,١٠٤	إيرادات غير مفوترة
١٤٦,٤٦٢	٦٣,٨١٠	٣٢,٥٨٣	مخزون
(٦٢,٤٩٩)	(٦٧,٧٩٢)	(٥٧,١٣٠)	ذمم دائنة
٧,٠١٨	-	-	حجوزات دائنة
٢٦,٤٣٨	٢٠,٦٧١	(٣١,٤٠٢)	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(١٣,٨١٤)	(٤,٢٢٧)	٥,٨٤١	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة



آلاف الريالات السعودية	٢٠١٦م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٧م (المراجعة الموحدة)	٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	١٢٩,٤٥٩	٢٠٩,٢٠٦	٥٩,٣٣٧
زكاة مدفوعة	(٨٧)	(٧٢٥)	(١١,٠٠٠)
أعباء تمويلية مدفوعة	(٤١,٦٧٨)	(٦٥,٣٩٤)	(٤٢,٤٩٩)
التزامات منافع الموظفين المدفوعة	(٦,٨١٨)	(١٩,١٥٨)	(١٧,٨٤٩)
صافي النقد (المستخدم في) المتوفر من الأنشطة التشغيلية	٨٠,٨٧٦	١٢٣,٩٢٩	(١٢,٠١١)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:			
إضافات إلى ممتلكات، مصانع ومعدات	(٢٣,١٤١)	(١٦,٥٤٧)	(٣٢,٠٩٢)
إضافات في موجودات غير ملموسة	(٣,١٦٥)	(٢,٠٧٨)	(١,٤٥٥)
المتحصل من بيع استثمار في شركة تابعة	-	-	١٧٥,١٢٥
المتحصل من بيع ممتلكات، مصانع ومعدات	٧٦,١٥٧	١٨٣	-
الحركة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	٦١٦
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	٤١,٢٠٢	٢١,٣٤١	٢٥,٩٣٣
صافي النقد المتوفر من الأنشطة الاستثمارية	٩١,٠٥٣	٢,٨٩٩	١٦٨,١٢٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
صافي حركة قروض طويلة وقصيرة الأجل	(١٩٧,٣١٣)	(٦٧,٠٤٠)	(٢٠٧,١١٨)
الحركة على التزام بموجب عقد إيجار تمويلي	(٥,٣٥١)	(٥,٥٢١)	(١٧,١٣٦)
صافي التغير في النقد المقيد	٢٥,٢٩٨	٩٥٥	٣٦٢
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(١٧٧,٣٦٦)	(٧١,٦٠٦)	(٢٢٣,٨٩٢)
صافي التغير في النقد وما في حكمه	(٥,٤٣٧)	٥٥,٢٢٢	(٦٧,٧٧٦)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٣٣,٤٧٩	٢٨,٠٤٢	٨٣,٢٦٤
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٢٨,٠٤٢	٨٣,٢٦٤	١٥,٤٨٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية من ٨٠,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ١٢٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، نتيجة انخفاض أرصدة الذمم المدينة بالتزامن مع انخفاض أرصدة شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات والتي بلغت ٦٢,٤ مليون ريال سعودي وأرصدة شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة والتي بلغت ٥١,٣ مليون ريال سعودي. كما وارتفعت المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٢٧٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٢٩٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بسبب ارتفاع الأعباء التمويلية المستحقة من ٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٣١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م الناتجة عن رسوم إعادة هيكلة القروض.

انخفض صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية البالغ ١٢٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى صافي نقد مستخدم في الأنشطة التشغيلية بلغ ١٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بسبب انخفاض الذمم المدينة نتيجة بيع شركة ديميرير كابلو مضافة إلى ارتفاع الذمم المطلوبة من أطراف ذات علاقة بقيمة ٢٥,٥ مليون ريال سعودي والتي ارتبطت بمبيعات كابلات قبل بيع الشركة حصصها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م والتي تم الاتفاق عليها مع ملاك شركة ديميرير كابلو الجدد بتسديد المبالغ المتبقية إلى شركة الكابلات السعودية.

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

انخفض صافي النقد المتوفر من الأنشطة الاستثمارية من ٩١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض المتحصل من بيع ممتلكات ومصانع ومعدات والتي بلغت ١٨٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م مقارنة بـ ٧٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إثر بيع الشركة لأرض و ٣ مستودعات. ارتفع صافي النقد المتوفر من الأنشطة الاستثمارية إلى ١٦٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب المتحصل من بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو خلال السنة.

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

انخفض صافي النقد المستخدم من الأنشطة التمويلية من ١٧٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٦م إلى ٧١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد القروض طويلة الأجل من ٥٩٤,٥ مليون ريال سعودي إلى ٤٧٣,٨ مليون ريال سعودي في نفس الفترة نظراً لتوقيع الشركة لاتفاقية تسوية نهائية مع بنك بي إن بي باريباس على أساس قيام الشركة وشركاتها التابعة بدفع ٤٠ مليون ريال سعودي وتخفيض رصيد قرض بنك بي إن بي باريباس من ١٤٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٤,٩٩ مليون ريال سعودي وذلك في ١٧ أبريل ٢٠١٧م. ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية إلى ٢٢٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. ويعزى ذلك إلى توقيع الشركة لاتفاقية تسوية مع بنك الجزيرة والبنك الأهلي التجاري والذي يتم بموجبها تسديد شركة الكابلات السعودية مبلغ ١١٠ مليون ريال سعودي مقابل حصولها على تنازل رصيد بقيمة ٢٠٣ مليون ريال سعودي وذلك في ٢٥ ديسمبر ٢٠١٨م.

٦,٧ مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

٦,٧,١ قوائم الدخل الموحدة

الجدول رقم (٥٩): قوائم الدخل الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م (الموجزة الموحدة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)	التغير
الإيرادات	٢٧٥,٠٦٦	١٠٢,٤٥٧	(٦٢,٨%)
تكلفة الإيرادات	(٢٧٤,٩٢١)	(١١١,٤٥٣)	(٥٩,٥%)
مجمّل الربح / (الخسارة)	١٤٥	(٨,٩٩٦)	(٦٣٠٤,١%)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٢,٦٥٧)	(١٢,٥٥٠)	(٤٤,٦%)
مصروفات بيع وتوزيع	(٧,٣٢٥)	(٥,١٣٩)	(٢٩,٨%)
ربح / (خسارة) التشغيل	(٢٩,٨٣٧)	(٢٦,٦٨٥)	(١٠,٦%)
أعباء تمويلية - بالصافي	(١٥,٢١٦)	(٦,٢٢١)	(٥٩,١%)
حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح / (خسارة) شركة زميلة	١,٩٧٢	(٧٢)	(١٠٣,٧%)
إيرادات أخرى - بالصافي	٢٤,٨٠٤	٣,٢٧٨	(٨٦,٨%)
صافي الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل	(١٨,٢٧٧)	(٢٩,٧٠٠)	٦٢,٥%
الزكاة	(٢,٧٥٠)	(٢,٧٥٠)	٠,٠%
صافي دخل / (خسارة) الفترة	(٢١,٠٢٧)	(٣٢,٤٥٠)	٥٤,٣%
الدخل الشامل الآخر:			
حصة الشركة وشركاتها التابعة من فروقات ترجمة عملات أجنبية	-	٩١٧	لا ينطبق
تسويات احتياطي القيمة العادلة	١٦,٧١٠	١,١١٧	(٩٣,٣%)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	(٤,٣١٧)	(٣٠,٤١٦)	٦٠٤,٦%



آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م (الموجزة الموحدة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م (الموجزة الموحدة)	التغير
صافي الخسارة العائد إلى:			
المساهمين في الشركة الأم	(٢٠,٧١٨)	(٣٢,٠٩٥)	٥٤,٩%
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٣٠٩)	(٣٥٥)	١٤,٩%
الخسارة الشاملة العائدة إلى:			
المساهمين في الشركة الأم	(٤,٠١٦)	(٣٠,٠٦١)	٦٤٨,٥%
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٣٠١)	(٣٥٥)	١٧,٩%

المصدر: قوائم الدخل الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م.

الجدول رقم (٦٠): مؤشرات الأداء الرئيسية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م

كثبية مئوية من الإيرادات	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م (الموجزة الموحدة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م (الموجزة الموحدة)	التغير
هامش الربح / (الخسارة)	٠,١%	(٨,٨%)	(٨,٨)
مصروفات عمومية وإدارية	٨,٢%	١٢,٢%	(٤,٠)
مصروفات بيع وتسويق	٢,٧%	٥,٠%	(٢,٤)
هامش ربح / (خسارة) التشغيل	(١٠,٨%)	(٢٦,٠%)	(١٥,٢)
هامش الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل	(٦,٦%)	(٢٩,٠%)	(٢٢,٣)
هامش دخل / (خسارة) السنة	(٧,٦%)	(٣١,٧%)	(٢٤,٠)
هامش الربح / (الخسارة) الشاملة للسنة	(١,٦%)	(٢٩,٧%)	(٢٨,١)
متوسط سعر معدن النحاس العالمي للطن (ريال سعودي)	٦,٩٦١	٦,٢١٥	(١٠,٧%)
متوسط سعر معدن الألمنيوم العالمي للطن (ريال سعودي)	٢,١٥٩	١,٨٥٩	(١٣,٩%)

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م.

الإيرادات

انخفضت إيرادات الشركة وشركاتها التابعة بنسبة ٦٢,٨٪ من ٢٧٥,١ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م إلى ١٠٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة من جميع أنواع الكابلات بسبب انخفاض نسب التشغيل وقيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة والتي أدت إلى الحد من الإنتاج بمعظم المنتجات. هذا وبالإضافة إلى انخفاض متوسط سعر معدن النحاس والألمنيوم العالمي بنسبة ١٠,٧٪ و ١٣,٩٪ خلال ذات الفترة، على التوالي.

تكلفة الإيرادات

انخفضت تكلفة الإيرادات بنسبة ٥٩,٥٪ من ٢٧٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م إلى ١١١,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م، ويعزى ذلك إلى انخفاض تكلفة المواد الخام بنسبة ٥٦,١٪ وبالأخص النحاس بنسبة ٥٨,٤٪ بسبب انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس والألمنيوم في ذات الفترة بنسبة ٥٤,٦٪ و ١٣,٩٪ مصحوباً بانخفاض في متوسط سعر معدن النحاس والألمنيوم العالمي.

مجمّل الربح / (الخسارة)

انخفض مجمّل الربح إلى خسارة من مجمّل ربح بلغ ١٤٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب ارتفاع نسبة خسارة الشركة بنسبة ٣٨٣,٩٪ من خسارة بلغت ١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٦,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل. كما وانخفضت أرباح شركة ديميرير كابلو نتيجة بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو كما ذكر سابقاً. أدى ذلك إلى انخفاض هامش ربح الشركة وشركاتها التابعة من هامش ربح ٠,١٪ إلى هامش خسارة بلغ ٨,٨٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م وفي فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، على التوالي.

مصروفات عمومية وإدارية

انخفضت المصروفات العمومية والإدارية بنسبة ٤٤,٦٪ من ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة لانخفاض مصاريف الأتعاب المهنية بنسبة ٧١,٩٪ من ٨,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م وذلك بسبب عكس مبلغ ٥,٢ مليون ريال سعودي في أبريل ٢٠١٨م تم تسجيله بشكل خاطئ من قبل الشركة يتعلق برسوم إعادة هيكلة القروض والتي تم سدادها قبيل فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م. بالإضافة إلى انخفاض مصاريف الاستهلاكات والإطفاءات من ٤,١ مليون ريال سعودي إلى ٣٩٦ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة، وذلك يعود إلى بيع شركة ديميرير كابلو، حيث كانت الإطفاءات متعلقة بشكل رئيسي بالأصول غير الملموسة المملوكة لشركة ديميرير كابلو والتي بلغت ٣,٨ مليون ريال سعودي في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

مصروفات بيع وتوزيع

انخفضت مصروفات البيع والتسويق بنسبة ٢٩,٨٪ من ٧,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٥,١ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب انخفاض مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ٤٩,٢٪ من ٣,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب انخفاض عدد الموظفين من ٦٩ موظف إلى ٤٧ موظف نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو. كما وانخفضت مصاريف الشحن والتأمين والتقلّات بنسبة ٥١٪ من ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو وانخفاض الكميات المباعة في نفس الفترة.

أعباء تمويلية - بالصافي

انخفضت الأعباء التمويلية بنسبة ٥٩,١٪ من ١٥,٢ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٦,٢ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة لانخفاض رصيد القروض بسبب إعادة هيكلة القروض والالتزامات المالية لدى الشركة وشركاتها التابعة.

حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح / (خسارة) شركة زميلة

انخفضت حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح شركة زميلة بنسبة ١٠٣,٧٪ من ١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٧٢ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى انخفاض صافي الربح لشركة ميدال كيلز تماشياً مع ارتفاع الأعباء التمويلية والتكاليف التشغيلية في نفس الفترة.

إيرادات أخرى - بالصافي

انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة ٨٦,٨٪ من ٢٤,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٣,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب انخفاض الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة الالتزامات والقروض مع بنوك تجارية والتي بلغت ٢٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م، نتيجة إعادة هيكلة القروض المذكورة سابقاً.

الزكاة

تتعلق مصاريف الزكاة بالالتزامات زكوية محتملة عن سنوات مالية سابقة قد تصل قيمتها إلى ١٨٣ مليون ريال سعودي. يجدر الذكر انه قامت الشركة بتقديم اعتراضها على هذه الفروق والتي بلغت ١٧ مليون سعودي متعلقة بشركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة وهي واثقة من تحقيق نتائج لصالحها (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي (٦,٦,١,٧) «الزكاة وضريبة الدخل» والقسم الفرعي (٦,٦,٢,٥) «الزكاة» من هذا القسم). كما وبلغت مصاريف الزكاة ٢,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م وفي فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.



صافي دخل / (خسارة) الفترة

ارتفع صافي خسارة الفترة بنسبة ٥٤,٣٪ من ٢١,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض في مجمل الربح/ (الخسارة) بنسبة ٦٣,٠٪ من ربح بلغ ١٤٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٩,٠ مليون ريال سعودي. ولقد شكلت الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة القروض في السنة المالية ٢٠١٨م سببا رئيسيا في خفض صافي خسارة في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

٦,٧,١,١ تفاصيل الإيرادات

الجدول رقم (٦١): الإيرادات بحسب الشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	١٦١,٦٨٧	٨١,٨٦٣	(٤٩,٤٪)
شركة اليمسان	٣٨,٨٦٩	٩,٣٢٦	(٧٦,٠٪)
شركة ماس	١٣,٣٠٣	٨,٩٨٢	(٣٢,٥٪)
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥,٣٨٨	٢,٢٨٦	(٨٥,١٪)
شركة ديميرير كابلو	٤٥,٨١٨	-	(١٠٠,٠٪)
الإجمالي	٢٧٥,٠٦٦	١٠٢,٤٥٧	(٦٢,٨٪)

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

شركة الكابلات السعودية «الشركة»

انخفضت إيرادات شركة الكابلات السعودية بنسبة ٤٩,٤٪ من ١٦١,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٨١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض مستوى الإنتاج ونسب التشغيل وبالتالي انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس من ٤,٨ ألف طن إلى ٢,١ ألف طن خلال نفس الفترة نتيجة قيود على رأس المال العامل لدى الشركة.

شركة اليمسان

انخفضت إيرادات شركة اليمسان بنسبة ٧٦,٠٪ من ٣٨,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٩,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة التباطؤ الاقتصادي في تركيا كما أدت قيود رأس المال العامل للشركة وشركاتها التابعة إلى انخفاض الملاءة المالية لمساندة الشركات التابعة على اعتماد وتوفير طلبات جديدة في الأسواق الدولية حيث ارتكزت جهود الشركة على متابعة السوق المحلي في المملكة العربية السعودية ضمن القدرة المالية المتوفرة لدى الشركة وشركاتها التابعة.

شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات

انخفضت إيرادات شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات بنسبة ٣٢,٥٪ من ١٣,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب إنتهاء أحد المشاريع الكبرى والذي حقق إيرادات بلغت ٤,٦ مليون في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٤٧٩ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. كما ان لم تقدم شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات على المنافسة في المناقصات بسبب قيود رأس المال العامل حيث ان طبيعة معدل دوران الذمم المدينة الخاصة بمشاريع التسليم مفتاح غالبا ما تكون فتراتها طويلة والتي تؤثر سلباً على معدل رأس المال العامل.

شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة

انخفضت إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٨٥,١٪ من ١٥,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض الكميات المباعة إلى الدول الخليجية ويعزى ذلك إلى انخفاض في إنتاج شركة الكابلات السعودية. قابل ذلك ارتفاع في مبيعات كابلات الألمنيوم لدولة البحرين.

شركة ديميرير كابلو

انخفضت إيرادات شركة ديميرير كابلو بنسبة ١٠٠٪ من ٤٥,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى صفر في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م حيث قامت الشركة ببيع كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو في شهر يوليو من السنة المالية ٢٠١٨م.

الجدول رقم (٦٢): الإيرادات بحسب المنتجات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
كابلات النحاس:			
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٧٥,٤٩٧	٢٨,٨٠٢	(٦١,٩٪)
الكابلات ذات الجهد المتوسط	١٨,١٣٢	٨,٩٥٤	(٥٠,٦٪)
الكابلات ذات الجهد العالي	٢٢,٩٨٢	١٤,٣٠٢	(٣٧,٨٪)
الأسلاك الداخلية	١٤,٨٥٢	١٤,٨٤٠	(٠,١٪)
الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز	١١,١٩٢	٤,٨٠١	(٥٧,١٪)
الكابلات المتخصصة	٦,٧٧١	٤,١٩٤	(٣٨,١٪)
الكابلات الهاتفية المعدنية	٣٥٣	-	(١٠٠,٠٪)
إجمالي كابلات النحاس	١٤٩,٧٧٩	٧٥,٨٩٣	(٤٩,٣٪)
كابلات الألمنيوم:			
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٤٣٩	١,٩٧٥	٣٤٩,٩٪
الكابلات ذات الجهد المتوسط	٢,٩٩٥	١,٤٦١	(٥١,٢٪)
الكابلات ذات الجهد العالي	٣,٠٨٦	٢,٠٩٤	(٣٢,١٪)
كابلات النواقل الهوائية	٩٣٢	-	(١٠٠,٠٪)
إجمالي كابلات الألمنيوم	٧,٤٥٢	٥,٥٣٠	(٢٥,٨٪)
كابلات الألياف البصرية	٤,٤٥٦	٤٤٠	(٩٠,١٪)
إجمالي إيرادات المنتجات للشركة السعودية للكابلات	١٦١,٦٨٧	٨١,٨٦٤	(٤٩,٤٪)
إيرادات منتجات شركة ديميرير كابلو	٤٥,٨١٨	-	(١٠٠,٠٪)
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥,٣٨٨	٢,٢٨٦	(٨٥,١٪)
إيرادات منتجات شركة الهمسان	٣٨,٨٦٩	٩,٣٢٦	(٧٦,٠٪)
إيرادات شركة ماس	١٣,٣٠٣	٨,٩٨٢	(٣٢,٥٪)
الإجمالي	٢٧٥,٠٦٦	١٠٢,٤٥٧	(٦٢,٨٪)
كثافة مئوية من الإجمالي	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
كابلات النحاس	٥٤,٥٪	٧٤,١٪	١٩,٦
كابلات الألمنيوم	٢,٧٪	٥,٤٪	٢,٧
الكابلات الأخرى	١,٦٪	٠,٤٪	(١,٢)
إجمالي إيرادات المنتجات للشركة السعودية للكابلات	٥٨,٨٪	٧٩,٩٪	٢١,١



آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
إيرادات منتجات شركة ديميرير كابلو	١٦,٧%	٠,٠%	(١٦,٧)
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٥,٦%	٢,٢%	(٣,٤)
إيرادات منتجات شركة اليمسان	١٤,١%	٩,١%	(٥,٠)
إيرادات شركة ماس	٤,٨%	٨,٨%	(٣,٩)
الكميات المباعة (طن)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
كابلات النحاس:			
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٢,٩٠٦	١,٠١٢	(٦٥,٢%)
الكابلات ذات الجهد المتوسط	٦٤٩	٢٤١	(٦٢,٩%)
الكابلات ذات الجهد العالي	٥٢٣	٣٤٠	(٣٥,٠%)
الأسلاك الداخلية	٤٥١	٤٦٦	٣,٣%
الكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز	١٥٠	٤٣	(٧١,٣%)
الكابلات المتخصصة	١٤٣	٨٩	(٣٧,٨%)
الكابلات الهاتفية المعدنية	٧	-	(١٠٠,٠%)
إجمالي كابلات النحاس	٤,٨٢٩	٢,١٩١	(٥٤,٦%)
كابلات الألمنيوم:			
الكابلات ذات الجهد المنخفض	٢٣	١١٤	٣٩٥,٧%
الكابلات ذات الجهد المتوسط	٧٧	٢٦	(٦٦,٢%)
الكابلات ذات الجهد العالي	١٠٨	١٠٨	٠,٠%
كابلات النواقل الهوائية	٨٠	-	(١٠٠,٠%)
إجمالي كابلات الألمنيوم	٢٨٨	٢٤٨	(١٣,٩%)
كابلات الألياف البصرية (كيلومتر)	٤٩,٧٠٨	٩٩٥	(٩٨,٠%)

المصدر: معلومات الشركة وشركائها التابعة.

كابلات النحاس

انخفضت إيرادات كابلات النحاس بنسبة ٤٩,٣% من ١٤٩,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٧٥,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض إيرادات كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض بنسبة ٦١,٩% من ٧٥,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢٨,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بالإضافة إلى انخفاض إيرادات كابلات النحاس ذات الجهد المتوسط بنسبة ٥٠,٦% من ١٨,١ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٨,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض الكمية المباعة من شركة الكابلات السعودية جراء قيود رأس المال العامل مما أدى إلى انخفاض المبيعات عن طريق مقاولي العقود الإنشائية بنسبة ١٠٠% والصادرات بنسبة ٩٩,٥% في نفس الفترة.

كابلات الألمنيوم

انخفضت إيرادات كابلات الألمنيوم بنسبة ٢٥,٨% من ٧,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة الانخفاض في مبيعات الكابلات ذات الجهد المتوسط والعالي بسبب انخفاض الطلب من قبل المشاريع والمرافق بنسبة ١٠,٣%. وقابل ذلك ارتفاع في إيرادات كابلات الألمنيوم ذات الجهد المنخفض من ٤٣٩ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع المبيعات بسبب توجه شركة الكهرباء السعودية إلى كابلات الألمنيوم بدلا من كابلات النحاس.

كابلات الألياف البصرية

انخفضت إيرادات كابلات الألياف البصرية بنسبة ٩٠,١٪ من ٤,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٤٤٠ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب الانخفاض الحاد في الكميات المصدرة المباعة بنسبة ٩٨,٠٪ ويعزى ذلك لانخفاض طلب العملاء لكابلات الألياف البصرية بالإضافة إلى إيقاف التصنيع للمنتج من قبل الشركة.

الجدول رقم (٦٣): الإيرادات بحسب قنوات البيع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠٢٠م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
مقاولي عقود إنشائية	٣٠,٢٧٠	-	(١٠٠,٠٪)
موزعين	٣٦,٩١٤	٣٢,١٢٨	(١٣,٠٪)
صادرات	٢٢,٦٢٢	٦,٦٨٨	(٧٠,٤٪)
شركات النفط والغاز	٣٩,٩٨٨	٢٧,٣٢٢	(٣١,٧٪)
المشاريع والمرافق	٣١,٨٩٣	١٥,٧٢٦	(٥٠,٧٪)
إجمالي إيرادات قنوات بيع الشركة السعودية للكابلات	١٦١,٦٨٧	٨١,٨٦٤	(٤٩,٤٪)
إيرادات شركة ديميرير كابلو	٤٥,٨١٨	-	(١٠٠,٠٪)
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥,٣٨٨	٢,٢٨٦	(٨٥,١٪)
إيرادات شركة اليمسان	٣٨,٨٦٩	٩,٣٢٦	(٧٦,٠٪)
إيرادات شركة ماس	١٣,٣٠٣	٨,٩٨٢	(٣٢,٥٪)
الإجمالي	٢٧٥,٠٦٦	١٠٢,٤٥٧	(٦٢,٨٪)
كسبة مئوية من الإجمالي	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
مقاولي عقود إنشائية	١١,٠٪	٠,٠٪	(١١,٠)
موزعين	١٣,٤٪	٣١,٤٪	١٧,٩
صادرات	٨,٢٪	٦,٥٪	(١,٧)
شركات النفط والغاز	١٤,٥٪	٢٦,٧٪	١٢,١
المشاريع والمرافق	١١,٦٪	١٥,٣٪	٣,٨
إجمالي إيرادات قنوات بيع الشركة السعودية للكابلات	٥٨,٨٪	٧٩,٩٪	٢١,١
إيرادات شركة ديميرير كابلو	١٦,٧٪	٠,٠٪	(١٦,٧)
إيرادات شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٥,٦٪	٢,٢٪	(٣,٤)
إيرادات شركة اليمسان	١٤,١٪	٩,١٪	(٥,٠)
إيرادات شركة ماس	٤,٨٪	٨,٨٪	٣,٩
الكميات المباعة (طن)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
مقاولي عقود إنشائية	٩٣٩	-	لا ينطبق
موزعين	١,٧٤٦	١,٠٨٩	(٣٧,٦٪)
صادرات	٧٠٩	٢٥٠	(٦٤,٧٪)
شركات النفط والغاز	٩٤٢	٦٤٧	(٣١,٣٪)



آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
المشاريع والمرافق	٧٨١	٤٥٢	(٤٢,١%)
إجمالي كابلات النحاس والألمنيوم	٥,١١٨	٢,٤٣٩	(٥٢,٣%)
كابلات الألياف البصرية (كيلومتر)	٤٩,٧٠٨	٩٩٥	(٩٨,٠%)

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

مقاولي العقود الإنشائية

انخفضت مبيعات مقاولي العقود الإنشائية بنسبة ١٠٠,٠٪ من ٣٠,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى لا شيء في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى عدم بيع الشركة أي من منتجاتها عن طريق مقاولي العقود الإنشائية في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٩م نتيجة قرار الإدارة بعدم المناقصة بالمشاريع الخاصة بمقاولي العقود الإنشائية بسبب قيود رأس المال العامل حيث ارتبطت مشاريع المقاولين إجمالاً بفترات تحصيل ذات طابع بطيء.

الموزعين

انخفضت مبيعات الموزعين بنسبة ١٣,٠٪ من ٣٦,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٣٢,١ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس ذات الجهد المنخفض إلى الموزعين بنسبة ٥٩,٤٪ من ٢٧,٤ مليون ريال سعودي إلى ١٥,٣ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة ويعزى ذلك إلى قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة والتي أدت إلى الحد من الإنتاج بمعظم المنتجات.

الصادرات

انخفضت مبيعات الصادرات بنسبة ٧٠,٤٪ من ٢٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٦,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك بسبب انخفاض الكميات المطلوبة عام من العملاء الدوليين بالإضافة إلى قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة.

شركات النفط والغاز

انخفضت مبيعات شركات النفط والغاز بنسبة ٣١,٧٪ من ٤٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢٧,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى تأجيل العديد من المشاريع في قطاع النفط والغاز إثر التركيز على زيادة الإنفاق الرأس مالي الحكومي في القطاعات غير النفطية والذي بدوره أدى إلى انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس ذات جهد المنخفض بنسبة ٦٥,٢٪ والكابلات الخاصة بقطاع النفط والغاز بنسبة ٧١,٣٪ في نفس الفترة.

المشاريع والمرافق

انخفضت مبيعات المشاريع والمرافق بنسبة ٥٠,٧٪ من ٣١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١٥,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس ذات الجهد العالي إلى المشاريع والمرافق بنسبة ٧٣,٨٪ في نفس الفترة نتيجة انخفاض عدد المشاريع خلال الفترة.

٦,٧,١,٢ تكلفة الإيرادات

الجدول رقم (٦٤): تكلفة الإيرادات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
نحاس	١٢٧,٠١٧	٥٢,٨٤٥	(٥٨,٤%)
ألمنيوم	٢,٤٥٧	١,٨٩٠	(٢٣,١%)
الرصاص	٨,٠٤٧	٤,٨٥٧	(٣٩,٦%)
مواد غير معدنية ومواد أخرى	٤٢,٣٩٦	١٩,٣٦٤	(٥٤,٣%)
إجمالي المواد الخام	١٧٩,٩١٧	٧٨,٩٥٦	(٥٦,١%)
تكاليف الموظفين	٢٢,٣٨٢	١٨,٦٠٤	(١٦,٩%)
مواد استهلاكية	٤,١٦٥	١,٦٦٦	(٦٠,٠%)
منافع	٣,٣٨٧	١,٣٠٨	(٦١,٤%)
الاستهلاك	١٤,٣١٤	٨,٦٤٧	(٣٩,٦%)
مصاريف أخرى	٣,٧٧٩	٢,٢٧٤	(٣٩,٨%)
إجمالي تكلفة إيرادات شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة ما عدا شركة ديميرير كابلو	٢٢٧,٩٤٤	١١١,٤٥٥	(٥١,١%)
تكلفة إيرادات شركة ديميرير كابلو	٤٦,٩٧٦	-	(١٠٠,٠%)
الإجمالي	٢٧٤,٩٢٠	١١١,٤٥٥	(٥٩,٥%)
كسبة مئوية من الإيرادات	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
نحاس	٤٦,٢%	٥١,٦%	٥,٤
ألمنيوم	٠,٩%	١,٨%	١,٠
الرصاص	٢,٩%	٤,٧%	١,٨
مواد غير معدنية ومواد أخرى	١٥,٤%	١٨,٩%	٣,٥
إجمالي المواد الخام	٦٥,٤%	٧٧,١%	١١,٧
تكاليف الموظفين	٨,١%	١٨,٢%	١٠,٠
مواد استهلاكية	١,٥%	١,٦%	٠,١
منافع	١,٢%	١,٣%	٠,١
الاستهلاك	٥,٢%	٨,٤%	٣,٢
مصاريف أخرى	١,٤%	٢,٢%	٠,٨
إجمالي تكلفة إيرادات شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة ما عدا شركة ديميرير كابلو	٨٢,٩%	١٠٨,٨%	٢٥,٩
تكلفة إيرادات شركة ديميرير كابلو	١٧,١%	٠,٠%	(١٧,١)
الإجمالي	٩٩,٩%	١٠٨,٨%	٨,٨
عدد الموظفين	١,٢٤٧	١,٠٠٢	(١٩,٦%)
متوسط تكلفة الموظفين الشهرية (آلاف الريالات السعودية)	٦,٠	٦,٢	٣,٣%

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.



المواد الخام

انخفض إجمالي تكلفة المواد الخام بنسبة ٥٦,١٪ من ١٨٠,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٧٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض الكميات المباعة من كابلات النحاس والألمنيوم في ذات الفترة بنسبة ٥٤,٦٪ و ١٣,٩٪ على التوالي مصحوباً بانخفاض في أسعار معدن النحاس والألمنيوم العالمي خلال ذات فترة بنسبة ١٠,٧٪ و ١٣,٩٪، على التوالي. أدى هذا الانخفاض في الكميات المباعة إلى ارتفاع تكلفة المواد الخام كنسبة مئوية من الإيرادات من ٦٥,٤٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٧٧,١٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

تكاليف الموظفين

انخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ١٦,٩٪ من ٢٢,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. ويعزى ذلك إلى انخفاض عدد الموظفين من ١,٢٤٧ موظف إلى ١,٠٠٢ موظف خلال نفس الفترة إثر إعادة هيكلة الموظفين في شركة اليمسان نظراً للمشاكل التي تواجهها شركة الكابلات السعودية في تمويل شركاتها التابعة. أدى الانخفاض في الكميات المباعة إلى ارتفاع تكلفة الموظفين كنسبة مئوية من الإيرادات من ٨,١٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١٨,٢٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

مواد استهلاكية

ترتبط المواد الاستهلاكية بالكميات المباعة ونتيجة لانخفاض الكميات المباعة بنسبة ٥٤,٦٪ لمنتجات النحاس و ١٣,٩٪ لمنتجات الألمنيوم و ٩٨,٠٪ للمنتجات الأخرى خلال فترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠٢٠م، انخفضت تكلفة المواد الاستهلاكية بنسبة ٦٠,٠٪ من ٤,٢ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. أدى لانخفاض في الكميات المباعة إلى ارتفاع تكلفة المواد الاستهلاكية كنسبة مئوية من الإيرادات من ١,٥٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٦٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

منافع

ترتبط تكلفة المنافع بالكميات المنتجة ونسب إشغال الآلات والمعدات. انخفضت تكلفة المنافع بنسبة ٦١,٤٪ من ٣,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م تماشياً مع انخفاض نسب التشغيل نتيجة إلى قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية التي تواجهها الشركة وشركاتها التابعة خلال الفترة. أدى الانخفاض في الكميات المباعة إلى ارتفاع تكلفة المنافع كنسبة مئوية من الإيرادات من ١,٢٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٣٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

الاستهلاك

انخفضت تكلفة الاستهلاك بنسبة ٣٩,٦٪ من ١٤,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة وصول بعض الآلات والمعدات إلى عمرها الإنتاجي حيث وصلت تكلفة استهلاكها إلى صفر خلال الفترة. أدى الانخفاض في الكميات المباعة إلى ارتفاع تكلفة الاستهلاك كنسبة مئوية من الإيرادات من ٥,٢٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٨,٤٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

أخرى

تتعلق المصاريف الأخرى بمصاريف الإيجار وتأمين المصانع ومعدات، بالإضافة إلى مصاريف الدعاية الترقية. انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٣٩,٨٪ من ٣,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض تكلفة بوليصة التأمين بعد إعادة التفاوض على شروطها مع شركة التأمين نظراً للالتزامات المالية لدى الشركة وشركاتها التابعة. على الرغم من ذلك، أدى الانخفاض في الكميات المباعة إلى ارتفاع تكلفة المصاريف الأخرى كنسبة مئوية من الإيرادات من ١,٤٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢,٢٪ في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦,٧,١,٣ مجمل الربح / (الخسارة)

الجدول رقم (٦٥): مجمل الربح بحسب الشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	(١,٤٠٢)	(٦,٧٨٤)	٣٨٣,٩%
شركة ديميرير كابلو	(١,١٥٦)	-	(١٠٠,٠%)
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	١٥	-	(١٠٠,٠%)
شركة اليمسان	٢,٧٥٣	(٣,٠٤٨)	(٢١٠,٧%)
شركة ماس	(٦٤)	٨٣٦	(١٣٩٦,٦%)
الإجمالي	١٤٥	(٨,٩٩٦)	(٦٣٠٤,١%)

هامش الربح / (الخسارة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	(٠,٥%)	(٦,٦%)	(٦,١)
شركة ديميرير كابلو	(٠,٤%)	-	٠,٤
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٠,٠%	-	-
شركة اليمسان	١,٠%	(٣,٠%)	(٤,٠)
شركة ماس	٠,٠%	٠,٨%	٠,٨
الإجمالي	٠,١%	(٨,٨%)	(٨,٨)

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفض مجمل الربح إلى خسارة من مجمل ربح بلغ ١٤٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب ارتفاع نسبة خسارة الشركة بنسبة ٣٨٣,٩% من خسارة بلغت ١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٦,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل. كما وانخفضت أرباح شركة ديميرير كابلو نتيجة بيع الشركة كامل حصتها في شركة ديميرير كابلو كما ذكر سابقاً. أدى ذلك إلى انخفاض هامش ربح الشركة وشركاتها التابعة من هامش ربح ٠,١% إلى هامش خسارة بلغ ٨,٨% في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م وفي فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، على التوالي.

٦,٧,١,٤ مصروفات عمومية وإدارية

الجدول رقم (٦٦): مصروفات عمومية وإدارية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
رواتب ومزايا موظفين	٧,٦٧٦	٧,٧٨٩	١,٥%
أتعاب مهنية	٨,٢٦٠	٢,٣٢١	(٧١,٩%)
استهلاكات وإطفاءات	٤,١٢٠	٣٩٦	(٩٠,٤%)
رسوم بنكية	٣٦٦	٢٦٦	(٢٧,٣%)
إصلاحات وصيانة	٧٩٣	٣٨٥	(٥١,٥%)
مصروفات شحن وتنفلات	٤٣٩	٤٧٦	٨,٤%
إيجار وتأمين	٤٩٠	٢٠٠	(٥٩,٢%)



التغير	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م	آلاف الريالات السعودية
منافع	٢٤٣	٥٠٠	(٥١,٤%)
تدريب	٦	٤٢	(٨٥,٧%)
طباعة وقرطاسية وإعلانات	١٠٥	٧٤	٤١,٩%
أخرى	٣٦٥	(١٠٥)	٤٤٧,٧%
الإجمالي	١٢,٥٥٢	٢٢,٦٥٥	(٤٤,٦%)
التغير	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م	كنسبة مئوية من الإيرادات
رواتب ومزايا موظفين	٧,٦%	٢,٨%	٤,٨
أتعاب مهنية	٢,٣%	٣,٠%	(٠,٧)
استهلاكات وإطفاءات	٠,٤%	١,٥%	(١,١)
رسوم بنكية	٠,٣%	٠,١%	٠,١
إصلاحات وصيانة	٠,٤%	٠,٣%	٠,١
مصروفات شحن وتنفقات	٠,٥%	٠,٢%	٠,٣
إيجار وتأمين	٠,٢%	٠,٢%	٠,٠
منافع	٠,٢%	٠,٢%	٠,١
تدريب	٠,٠%	٠,٠%	(٠,٠)
طباعة وقرطاسية وإعلانات	٠,١%	٠,٠%	٠,١
أخرى	٠,٤%	(٠,٠%)	٠,٤
الإجمالي	١٢,٣%	٨,٢%	٤,٠
عدد الموظفين	١٩٤	٢٠٢	(٤,٠%)
متوسط تكلفة الموظفين الشهرية (آلاف الريالات السعودية)	١٣,٤	١٢,٧	٥,٥%

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

رواتب ومزايا موظفين

ارتفعت مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ١,٥% من ٧,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م إلى ٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م، وذلك يعود إلى إعادة هيكلة المدراء التنفيذيين للشركات حيث تمت إضافة مدير جديد لدى الشركة. قابل ذلك انخفاض في عدد الموظفين من ٢٠٢ موظف إلى ١٩٤ موظف خلال الفترة ذاتها.

أتعاب مهنية

انخفضت مصاريف الأتعاب المهنية بنسبة ٧١,٩% من ٨,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م وذلك بسبب عكس مبلغ ٥,٢ مليون ريال سعودي في أبريل ٢٠١٨ م تم تسجيله بشكل خاطئ من قبل الشركة يتعلق برسوم إعادة هيكلة القروض والتي تم سدادها قبيل فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م.

استهلاكات وإطفاءات

انخفضت مصاريف الاستهلاكات والإطفاءات بنسبة ٩٠,٤% من ٤,١ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ م إلى ٣٩٦ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م بسبب بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو، حيث كانت الإطفاءات متعلقة بشكل رئيسي بالأصول غير الملموسة المملوكة لشركة ديميرير كابلو بمبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨ م.

رسوم بنكية

انخفضت مصاريف الرسوم البنكية بنسبة ٢٧,٣٪ من ٣٦٦ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢٦٦ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو بالإضافة إلى انخفاض نسبة المعاملات البنكية خلال الفترة.

إصلاحات وصيانة

انخفضت مصاريف الإصلاحات والصيانة بنسبة ٥١,٥٪ من ٧٩٣ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٣٨٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض تكاليف الإصلاح المتعلقة بنظام تخطيط موارد المؤسسات ماي ساب (MySAP).

مصرفات شحن وتنقلات

ارتفعت مصاريف الشحن والتنقلات بنسبة ٨,٤٪ من ٤٣٩ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٤٧٦ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع نسبة السفريات من قبل المدراء إلى الشركات التابعة الأجنبية خلال الفترة.

إيجار وتأمين

انخفضت مصاريف الإيجار والتأمين بنسبة ٥٩,٢٪ من ٤٩٠ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢٠٠ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى تغيير مقر الإدارة الإقليمية بالرياض والمفاوضات مع شركات التأمين لتخفيض تكلفة بوليصة التأمين.

منافع

انخفضت مصاريف المنافع بنسبة ٥١,٤٪ من ٥٠٠ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٢٤٣ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب عدم قيام شركة زينيل تسليم الفواتير للشركة وشركاتها التابعة مقابل خدمات المنافع المقدمة.

تدريب

انخفضت مصاريف التدريب بنسبة ٨٥,٧٪ من ٤٢ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٦ آلاف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة ضبط أوجه الإنفاق في ظل نتائج الشركة وشركاتها التابعة خلال الفترة.

طباعة وقرطاسية وإعلانات

ارتفعت مصاريف الطباعة والقرطاسية والإعلانات بنسبة ٤١,٩٪ من ٧٤ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١٠٥ آلاف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى ارتفاع مصاريف مستلزمات الحاسب الآلي والتي تتعلق بموظفي الإدارة الجدد.

المصاريف الأخرى

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٤٧,٧٪ من ناقص ١٠٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ٣٦٥ آلاف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى عكس المصاريف المتعلقة بشركة زينيل والتي تم قيدها في فترة سابقة والتي بلغت ٥٦٣ ألف ريال سعودي، وذلك بعد تصنيفها في المصاريف الأخرى.

١,٧,١,٠ مصرفات بيع وتوزيع

الجدول رقم (٦٧): مصرفات بيع وتوزيع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
رواتب ومزايا موظفين	٣,٧٤٧	١,٩٠٣	(٤٩,٢٪)
شحن وتأمين وتنقلات	٣,٠٢٨	١,٤٨٤	(٥١,٠٪)
إصلاح وصيانة	٦٢	٥٩	(٤,٨٪)
استهلاكات	١١	١,٣٩٤	١٢٥٧٢,٧٪
إيجار	٤٥	٥١	١٣,٣٪



آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
منافع	٧٣	٢٧	(٦٣,٠%)
طباعة وقرطاسية وإعلانات	٣٧	٧	(٨١,١%)
الرسوم المهنية	-	٨٥	لا ينطبق
مصاريف عمولة	(٢٣٥)	-	لا ينطبق
أخرى	٥٥٧	١٢٧	(٧٧,٢%)
الإجمالي	٧,٣٢٥	٥,١٣٧	(٢٩,٩%)
كثسبة مئوية من الإيرادات	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
رواتب ومزايا موظفين	١,٤%	١,٩%	٠,٥
شحن وتأمين وتنقلات	١,١%	١,٤%	٠,٣
إصلاح وصيانة	٠,٠%	٠,١%	٠,١
استهلاكات	٠,٠%	١,٤%	١,٤
إيجار	٠,٠%	٠,٠%	-
منافع	٠,٠%	٠,٠%	-
طباعة وقرطاسية وإعلانات	٠,٠%	٠,٠%	-
الرسوم المهنية	٠,٠%	٠,١%	٠,١
مصاريف عمولة	(٠,١%)	٠,٠%	٠,١
أخرى	٠,٢%	٠,١%	(٠,١)
الإجمالي	٢,٧%	٥,٠%	٢,٤
عدد الموظفين	٦٩	٤٧	(٣١,٩%)
متوسط تكلفة الموظفين الشهرية (آلاف الريالات السعودية)	١٨,١	١٣,٥	(٢٥,٤%)

المصدر: معلومات الشركة وشركائها التابعة.

رواتب ومزايا موظفين

انخفضت مصاريف الرواتب ومزايا الموظفين بنسبة ٤٩,٢% من ٣,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب انخفاض عدد الموظفين من ٦٩ موظف إلى ٤٧ موظف نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو.

شحن وتأمين وتنقلات

انخفضت مصاريف الشحن والتأمين والتنقلات بنسبة ٥١% من ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة بيع الشركة كامل حصصها في شركة ديميرير كابلو وانخفاض الكميات المباعة في نفس الفترة.

استهلاكات

ارتفعت مصاريف الاستهلاكات بنسبة ١٢,٥٧٢٪ من ١١ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى إعادة تبويب الإطفاءات المتعلقة بشركة اليمسان.

الرسوم المهنية

بلغت الرسوم المهنية ٨٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وتتعلق بتوقيع عقد استشاري مع أحد خبراء التسويق.

مصاريف أخرى

انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٧٧,٢٪ من ٥٥٧ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١٢٧ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى عدم المشاركة في أحد المؤتمرات الكبرى التي شاركت بها الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م.

١,٧,١,٦ إيرادات أخرى - بالصافي

الجدول رقم (٦٨): الإيرادات الأخرى لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م	التغير
أرباح (خسائر) ناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية - بالصافي	(٥١٩)	(٢٩٩)	(٤٢,٤٪)
أرباح ناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية	٢٤,٩٨٦	-	(١٠٠,٠٪)
عكس مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها	١١٠	-	(١٠٠,٠٪)
أرباح ناتجة عن بيع الممتلكات والآلات والمعدات	٣٠٨	١١	(٩٦,٤٪)
رصيد حساب من قبل شركة تابعة	-	٣,٠٢٠	لا ينطبق
(خسائر) إيرادات أخرى	(٨١)	٥٤٦	(٧٧٥,٣٪)
الإجمالي	٢٤,٨٠٤	٣,٢٧٨	(٨٦,٨٪)

المصدر: معلومات الشركة وشركائها التابعة.

أرباح (خسائر) ناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية

بلغت الخسائر الناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية ٥١٩ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م، وانخفضت بنسبة ٤٢,٤٪ لتصل إلى ٢٩٩ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب الأرباح الناتجة عن تحويل عملة اليورو والتي تستخدم في بعض عمليات الشركات التابعة في تركيا والتي خفضت نسبة الخسائر الناتجة عن التعاملات بالليرة التركية.

أرباح ناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية

بلغت الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة التزامات وقروض مع بنوك تجارية ٢٥,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م، نتيجة إعادة هيكلة القروض المذكورة سابقاً.

عكس مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

بلغت الأرباح الناتجة عن عكس مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ١١٠ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م ويعود ذلك إلى دفع بعض العملاء لمستحقاتهم للشركة وشركائها التابعة.

أرباح ناتجة عن بيع الممتلكات والآلات والمعدات

انخفضت الأرباح الناتجة عن بيع الممتلكات والآلات والمعدات بنسبة ٩٦,٤٪ من ٣٠٨ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م لتصل إلى ١١ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب عدم بيع أصول ثابتة بالنسبة للفترة السابقة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م.



رصيد حساب من قبل شركة تابعة

يتعلق رصيد حساب من قبل شركة تابعة بحساب أرباح من أدوات التحوط تابع لشركة ديميرير كابلو ما بعد بيع الشركة والذي بلغ ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

(خسائر) إيرادات أخرى

بلغت الخسائر الأخرى ٨١ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م وارتفعت بنسبة ٧٧٥,٣٪ إلى إيرادات أخرى بلغت ٥٤٦ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م. وتعلقت بشكل رئيسي بالأرباح الناتجة عن إعادة قياس المعاملات بالعملة الأجنبية في تركيا.

٦,٧,١,٧ صافي دخل / (خسارة) الفترة

الجدول رقم (٦٩): صافي الدخل / (الخسارة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م (الموجزة الموحدة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)	التغير
ربح / (خسارة) التشغيل	(٢٩,٨٣٧)	(٢٦,٦٨٥)	(١٠,٦٪)
أعباء تمويلية – بالصافي	(١٥,٢١٦)	(٦,٢٢١)	(٥٩,١٪)
حصة الشركة وشركاتها التابعة من ربح / (خسارة) شركة زميلة	١,٩٧٢	(٧٢)	(١٠٣,٧٪)
إيرادات أخرى – بالصافي	٢٤,٨٠٤	٣,٢٧٨	(٨٦,٨٪)
صافي الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل	(١٨,٢٧٧)	(٢٩,٧٠٠)	٦٢,٥٪
وفر / (مصروف) ضريبة الدخل	(٢,٧٥٠)	(٢,٧٥٠)	٠,٠٪
صافي دخل / (خسارة) الفترة	(٢١,٠٢٧)	(٣٢,٤٥٠)	٥٤,٣٪
الدخل الشامل الآخر:			
حصة الشركة وشركاتها التابعة من فروقات ترجمة عملات أجنبية	–	٩١٧	لا ينطبق
تسويات احتياطي القيمة العادلة	١٦,٧١٠	١,١١٧	(٩٣,٣٪)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	(٤,٣١٧)	(٣٠,٤١٦)	٦٠٤,٦٪

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

صافي دخل / (خسارة) الفترة

ارتفع صافي خسارة الفترة بنسبة ٥٤,٣٪ من ٢١ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض في مجمل الربح / (الخسارة) بنسبة ٦,٣٠٤٪ من ربح بلغ ١٤٥ ألف ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى خسارة بلغت ٩ مليون ريال سعودي. ولقد شكلت الأرباح الناتجة عن إعادة هيكلة القروض في السنة المالية ٢٠١٨م سبباً رئيسياً في خفض صافي خسارة في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٨م.

٦,٧,٢ قوائم المركز المالي الموحدة

الجدول رقم (٧٠): قوائم المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
النقد وما في حكمه	١٥,٤٨٨	١١,٦١٣
ذمم مدينة	٢٢٥,٧١٤	١٨٤,٣٤٤
إيرادات - غير مغفورة	١٨,٨٤٥	٢٠,٣١٦
مخزون	١١٢,٢٨٧	١٣٠,٩١٧
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٥,٧٠٩	٢٢,٢٩٦
حجوزات مدينة - الجزء المتداول	٦٤,١٥٣	٦٥,٥٠٤
مدفوعات مقدمة وارصدة مدينة أخرى	١٦٩,٢٨٨	١٦٩,٣٢١
مجموع الموجودات المتداولة	٦٣١,٤٨٤	٦٠٤,٣١١
الموجودات غير المتداولة		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٥	٤٥
استثمار في شركة زميلة	٣٢١,٩٨٢	٣١٧,٨٣٣
حجوزات مدينة - الجزء غير المتداول	٣٥,٧٣٨	٣١,١٠٩
استثمارات عقارية	٣,٠٥٣	٣,٠٥٣
ممتلكات ومصانع ومعدات	٣٩٣,٣٨٠	٣٨٥,٩١٤
موجودات ضريبية مؤجلة	٨,٤٠٨	٨,٦٤٣
موجودات غير ملموسة	٢,٥٠٠	٢,٣٧٢
مجموع الموجودات غير المتداولة	٧٦٥,١٠٦	٧٤٨,٩٦٩
مجموع الموجودات	١,٣٩٦,٥٩٠	١,٣٥٣,٢٨٠
المطلوبات المتداولة		
قروض قصيرة الأجل	٥٠,٤٩٢	١٦,٧٩٣
قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	١٨٨,٣٧٣	١٨٧,٣٩٥
التزام بموجب عقد إيجار تمويلي - الجزء المتداول	١,١٠٣	٣٦٩
ذمم دائنة	٢٧٦,٥٧٤	٢٨٢,٥٧٦
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٥٠,٧٤٩	٤٧,١٥٢
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٣٢,١٤٧	٣٠٤,٨٣٧
مخصص الزكاة	١٠١,٩٤٦	١٠١,٩٤٦



آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
مجموع المطلوبات المتداولة	١,٠٠١,٣٨٤	٩٤١,٠٦٨
المطلوبات غير المتداولة		
قروض طويلة الأجل - الجزء غير المتداول	١٨٣,٦٥٨	٢٢٧,٦٦٣
التزام بموجب عقد إيجار تمويلي - الجزء غير المتداول	٤٦٩	٩٠٩
حجوزات دائنة	٧,٠١٨	٧,٣٤٥
التزامات منافع الموظفين	٤٢,٢٦٤	٤٥,٣٧٢
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٢٣٣,٤٠٩	٢٨١,٢٨٩
مجموع المطلوبات	١,٢٣٤,٧٩٣	١,٢٢٢,٣٥٧
حقوق المساهمين		
رأس المال	١١٠,٦١٤	١١٠,٦١٤
احتياطي القيمة العادلة	٩٥٨	٢,٠٧٥
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(٦,٧٠٣)	(٥,٧٨٦)
احتياطي خطة منافع الموظفين	٢,٢٧٧	٢,٢٧٧
أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)	٥٥,٠٠٦	٢٢,٩١١
مجموع حقوق المساهمين قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	١٦٢,١٥٢	١٣٢,٠٩١
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٣٥٥)	(١,١٦٨)
مجموع حقوق المساهمين	١٦١,٧٩٧	١٣٠,٩٢٣
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١,٣٩٦,٥٩٠	١,٣٥٣,٢٨٠

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

الموجودات المتداولة

انخفضت الموجودات المتداولة من ٦٣١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٠٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض الذمم المدينة من ٢٢٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ١٨٤,٣ مليون ريال سعودي في نفس الفترة نتيجة انخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة وشركة اليمسان بمبلغ ١٩,١ مليون ريال سعودي و ١٣,٣ مليون ريال سعودي على التوالي جراء سداد بعض أرصدة العملاء خلال الفترة. بالإضافة إلى انخفاض مستوى المبيعات خلال الفترة نتيجة حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة مما أدى إلى انخفاض نسب التشغيل. قابل ذلك ارتفاع في رصيد المخزون من ١١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع بشكل رئيسي في بضاعة تحت التصنيع من ٣٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٤٠,٧ مليون ريال سعودي الخاصة بشركة اليمسان تتعلق بطلبات لأحد العملاء من القطاع الحكومي.

الموجودات غير المتداولة

انخفضت الموجودات غير المتداولة من ٧٦٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٤٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى انخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات والمصانع والمعدات من ٣٩٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ٣٨٥,٩ مليون ريال سعودي بسبب مصاريف الاستهلاك خلال نفس الفترة. بالإضافة إلى ذلك، انخفضت القيمة الدفترية للحجوزات المدينة الغير متداولة من ٣٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣١,١ مليون ريال سعودي نتيجة إلى انخفاض المشاريع الخاصة بشركة ماس نتيجة حدة قيود رأس المال العامل والالتزامات المالية لدى الشركة وشركاتها التابعة.

المطلوبات المتداولة

انخفضت المطلوبات المتداولة من ١,٠٠١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٤١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى الانخفاض في القروض قصيرة الأجل من ٥٠,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٦,٨ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض في القروض قصيرة الأجل من مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية) من ٤٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب تسوية القروض المتعلقة بشركة ديميرو كابلو بالإضافة إلى إعادة هيكلة بعض القروض قصيرة الأجل إلى قروض طويلة الأجل مقابل ارتفاع في القروض قصيرة الأجل لشركة اليمسان بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة. كما وانخفضت المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٣٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب انخفاض في الدفعات المقدمة من العملاء من ٨٩,٣ مليون ريال سعودي إلى ٦٩,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة نتيجة بشكل رئيسي انخفاض الطلب.

المطلوبات غير المتداولة

ارتفعت المطلوبات غير المتداولة من ٢٣٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٨١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع رصيد القروض طويلة الأجل من ١٨٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ٢٢٧,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة ذاتها حيث ارتفعت القروض طويلة الأجل من مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية) من ٨٨٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب إعادة هيكلة بعض القروض قصيرة الأجل إلى قروض طويلة الأجل المتعلقة بمقرضي الشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية.

حقوق المساهمين

انخفضت حقوق المساهمين من ١٦١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض الأرباح المبقاة من ٥٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى خسارة الفترة التي تكبدتها الشركة وشركاتها التابعة والتي بلغت ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

١,٢,٧,٦ إجمالي رأس المال العامل

الجدول رقم (٧١): إجمالي رأس المال العامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
النقد وما في حكمه	١٥,٤٨٨	١١,٦١٣
ذمم مدينة	٢٢٥,٧١٤	١٨٤,٣٤٤
إيرادات - غير مغترة	١٨,٨٤٥	٢٠,٣١٦
مخزون	١١٢,٢٨٧	١٣٠,٩١٧
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٥,٧٠٩	٢٢,٢٩٦
حجوزات مدينة - الجزء المتداول	٦٤,١٥٣	٦٥,٥٠٤
مدفوعات مقدمة وارصدة مدينة أخرى	١٦٩,٢٨٨	١٦٩,٣٢١
ذمم دائنة	(٢٧٦,٥٧٤)	(٢٨٢,٥٧٦)
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	(٥٠,٧٤٩)	(٤٧,١٥٢)
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	(٣٣٢,١٤٧)	(٣٠٤,٨٣٧)
رأس المال العامل	(٢٧,٩٨٦)	(٣٠,٢٥٤)
أيام استحقاق الذمم المدينة	١٢٣	٢٠٤
أيام استحقاق المخزون	٦٩	١٠٠
أيام استحقاق الذمم الدائنة	١١٧	٢٢٩

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.



النقد وما في حكمه

انخفض رصيد النقد وما في حكمه من ١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع رصيد المخزون بمبلغ ١٨,٦ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي بالإضافة إلى انخفاض المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٣٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب انخفاض في الدفعات المقدمة من العملاء من ٨٩,٣ مليون ريال سعودي إلى ٦٩,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة نتيجة بشكل رئيسي انخفاض الطلب.

ذمم مدينة

انخفض صافي الذمم المدينة من ٢٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٨٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة وشركة اليمسان بمبلغ ١٩,١ مليون ريال سعودي و ١٣,٣ مليون ريال سعودي على التوالي جراء سداد بعض أرصدة العملاء خلال الفترة. على الرغم من ذلك، ارتفع عدد أيام استحقاق الذمم المدينة من ١٢٣ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠٤ يوم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

إيرادات غير مفوترة

ارتفعت الإيرادات غير المفوترة من ١٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع في نسب إنجاز من مشروع لأحد العملاء من القطاع الحكومي، وقابل ذلك انخفاض في الإيرادات غير المفوترة متعلقة بشركة الكهرباء السعودية بمبلغ ٤,٥ مليون ريال سعودي نتيجة تحرير الفواتير للعميل خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٠م.

مخزون

ارتفع رصيد المخزون من ١١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع بشكل رئيسي في بضاعة تحت التصنيع من ٣٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٤٠,٧ مليون ريال سعودي الخاصة بشركة اليمسان تتعلق بطلبات لأحد العملاء من القطاع الحكومي، ونتيجة لذلك ارتفع عدد أيام استحقاق المخزون من ٦٩ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠٠ يوم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

مطلوب من أطراف ذات علاقة

انخفض رصيد المطلوب من أطراف ذات علاقة من ٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة إلى انخفاض رصيد المطلوب من شركة ديميرير كابلو والتي تتعلق بمبيعات كابلات قبل بيع الشركة حصصها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م والتي تم الاتفاق عليها مع ملاك شركة ديميرير كابلو الجدد بتسديد المبالغ المتبقية إلى شركة الكابلات السعودية. تتعلق هذه المبالغ بقيمة تعاملات بلغت ٣,٩ مليون ريال سعودي بين شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل وشركة ديميرير كابلو. تم استقطاع هذه المبالغ من توزيعات أرباح حصة الشركة في شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل والتي بلغت ٥,٥ مليون ريال سعودي مقابل مصاريف الشركة وشركاتها التابعة إلى شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل البالغة ٢,٣ مليون ريال سعودي متعلقة بمشتريات مواد خام.

حجوزات مدينة - الجزء المتداول

ارتفعت الحجوزات المدينة من ٦٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب استلام مبلغ ٣,٦ مليون ريال سعودي نتيجة تأخر تسليم أحد مشاريع شركة ماس وبالتالي تأخر تسليم الجزء المستقطع كحجوزات مدينة كضمان لحسن التنفيذ.

مدفوعات مقدمة وارصدة مدينة أخرى

استقرت المدفوعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى عند ١٦٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض في الدفعات المقدمة لموردين من قبل شركة اليمسان من ١٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م تماشياً مع انخفاض المبيعات خلال الفترة إثر قيود رأس المال العامل. قابل ذلك ارتفاع في المصاريف المدفوعة مقدماً من ٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع المصاريف المدفوعة مقدماً الخاصة بشركة اليمسان بمبلغ ١١,١ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

ذمم دائنة

ارتفعت الذمم الدائنة من ٢٧٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٨٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى ارتفاع في الذمم الدائنة لشركة الكابلات السعودية بمبلغ ٩,٨ مليون ريال سعودي متعلقة بمشتريات مواد خام ومستحقات شركة التأمين بسبب قيود رأس المال العامل مما إثرت على أيام استحقاق الذمم الدائنة والتي ارتفعت من ١١٧ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢٩ يوم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

مطلوب إلى أطراف ذات علاقة

انخفض الرصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة من ٥٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب تصفية الحسابات المتعلقة بشركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل مصحوباً بانخفاض الرصيد المطلوب إلى شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات بمبلغ ٢٢٢ ألف ريال سعودي نتيجة سداد الشركة وشركاتها التابعة حصة من النفقات المتكبدة عليها من قبل شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات.

مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

انخفضت المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٣٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب انخفاض في الدفعات المقدمة من العملاء من ٨٩,٣ مليون ريال سعودي إلى ٦٩,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة نتيجة بشكل رئيسي انخفاض الطلب.

٦,٧,٢,١,١ ذمم مدينة

الجدول رقم (٧٢): الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
إجمالي الذمم المدينة	٣٧٣,٣٤٧	٣٣١,٩٧٧
يخصم: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١٤٧,٦٣٣)	(١٤٧,٦٣٣)
صافي المدينون	٢٢٥,٧١٤	١٨٤,٣٤٤
أيام استحقاق الذمم المدينة	١٢٣	٢٠٤

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٧٣): حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
في بداية السنة	١٥٨,٦٤٨	١٤٧,٦٣٣
عكس مخصص	(٤,٧٤٨)	-
شطب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٦,٢٦٧)	-
رصيد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	١٤٧,٦٣٣	١٤٧,٦٣٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

الجدول رقم (٧٤): أعمار الذمم المدينة للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	ليس مستحقاً بعد	٣٠ - ٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	٦١ - ٩٠ يوم	٩١ - ١٢٠ يوم	أكثر من ١٢٠ يوم	إجمالي
شركة الكابلات السعودية	٤٣,٠١٥	١٠,١٦٧	١,٢٩٩	٤١٧	٣,٢٦٨	١٤٨,٣٤٥	٢٠٦,٥١١
شركة ماس	١٨,٩٢٢	٤	-	٣,٧١٣	-	٤٥,١٣٦	٦٧,٧٧٦
إجمالي شركة الكابلات السعودية وشركة ماس	٦١,٩٣٧	١٠,١٧١	١,٢٩٩	٤,١٣٠	٣,٢٦٨	١٩٣,٤٨١	٢٧٤,٢٨٧
كثسبة مئوية من إجمالي المدينون لشركة الكابلات السعودية وشركة ماس	٢٢,٦%	٣,٧%	٠,٥%	١,٥%	١,٢%	٧٠,٥%	١٠٠,٠%
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١٣٤,٩٤٤)						
صافي شركة الكابلات السعودية وشركة ماس							١٣٩,٣٤٣



شركة اليمسان	-	-	-	-	-	٣٩,٠٦٦
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	-	-	-	-	-	٣,٨١٧
شركة الكابلات السعودية للتسويق	-	-	-	-	-	٢,١١٨
الإجمالي	-	-	-	-	-	١٨٤,٣٤٤

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٧٥): الذمم المدينة حسب الشركة التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م
شركة الكابلات السعودية "الشركة"	٧٢,٧٩٠	٧١,٥٦٧
شركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٢٢,٨٩٣	٣,٨١٧
شركة اليمسان	٥٢,٣٥٩	٣٩,٠٦٦
شركة الكابلات السعودية للتسويق	٢,١١٨	٢,١١٨
شركة ماس	٧٣,٨٥٣	٦٧,٧٧٦
شركة ديميرير كابلو	١,٧٠٢	-
الإجمالي	٢٢٥,٧١٤	١٨٤,٣٤٤
أ أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية "الشركة"	٧٤	٨٠
أ أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	٩٩	٥٣٣
أ أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة اليمسان	٢٥٨	٤٥١
أ أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة ماس	٤٢٤	٧٢٠
أ أيام استحقاق الذمم المدينة لشركة ديميرير كابلو	٦٤	لا ينطبق
أ أيام استحقاق الذمم المدينة للشركة وشركاتها التابعة	١٢٣	٢٠٤

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفض صافي الذمم المدينة من ٢٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٨٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة وشركة اليمسان بمبلغ ١٩,١ مليون ريال سعودي و ١٣,٣ مليون ريال سعودي على التوالي جراء سداد بعض أرصدة العملاء خلال الفترة. على الرغم من ذلك، ارتفع عدد أيام استحقاق الذمم المدينة من ١٢٣ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠٤ يوم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦,٧,٢,١,٢ مخزون

الجدول رقم (٧٦): المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
مواد خام	٥٤,٧٨٠	٥٠,٠٤٩
بضاعة جاهزة	٤٢,٨٩٠	٤٤,٢٢٠
بضاعة تحت التصنيع	٣٢,٦٢٢	٤٠,٧٢٠

قطع غيار وبكرات خشبية	٣٧,٦٢٣	٣٤,٨٠٤
بضاعة في الطريق	-	١٣,٠٠٠
إجمالي المخزون	١٦٧,٩١٥	١٨٢,٧٩٣
يخصم: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة	(٥٥,٦٢٨)	(٥١,٨٧٦)
صافي المخزون	١١٢,٢٨٧	١٣٠,٩١٧
أيام استحقاق المخزون	٦٩	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٧٧): أعمار المخزون لشركة الكابلات السعودية «الشركة» للسنة المالية المنتهية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	فرق سعر المواد الخام المعدنية	أقل من سنة	١-٢ سنوات	٢-٣ سنوات	٣-٤ سنوات	أكثر من ٤ سنوات	إجمالي
مواد خام	٥,٠٠٩	١٤,٠٣٧	٥,٤٠٣	٥,٢٠٩	٨	٥٥٢	٣٠,٢١٧
بضاعة جاهزة	٢٠,٣٤٣	١٢,٨٨٥	٦٧٨	١,٥٦٨	١,٣٧٣	٨٣٥	٣٧,٦٨٢
قطع غيار	-	١,٢٣٣	٢,٣٦٣	١,٢٥٠	١,٢٠٦	٢٦,٦٠٨	٣٢,٦٦١
بضاعة تحت التصنيع	١٣,٩٢٤	١١,٨١٤	-	-	-	-	٢٥,٧٣٨
بضاعة تجارية	-	٢,٩٢١	-	-	-	-	٢,٩٢١
خردة	-	١,٥٨١	-	-	-	-	١,٥٨١
بضاعة في الطريق	٥,٢٥٥	٤,٤٧٩	-	-	-	-	٩,٧٣٤
إجمالي المخزون لشركة الكابلات السعودية	٤٤,٥٣١	٤٨,٩٥٠	٨,٤٤٤	٨,٠٢٧	٢,٥٨٧	٢٧,٩٩٥	١٤٠,٥٣٤
كثسبة مئوية من مجموع المخزون لشركة الكابلات السعودية	٣١,٧%	٣٤,٨%	٦,٠%	٥,٧%	١,٨%	١٩,٩%	١٠٠,٠%
إجمالي المخزون لشركة اليمسان	-	-	-	-	-	-	٣٦,٨٣٣
إجمالي المخزون لشركة ماس	-	-	-	-	-	-	٥,٣٩٠
إجمالي المخزون لشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة	-	-	-	-	-	-	٣٧
يخصم: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة	-	-	-	-	-	-	(٥١,٨٧٦)
صافي إجمالي المخزون	-	-	-	-	-	-	١٣٠,٩١٧

المصدر: ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

ارتفع رصيد المخزون من ١١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع بشكل رئيسي في بضاعة تحت التصنيع من ٣٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٤٠,٧ مليون ريال سعودي الخاصة بشركة اليمسان تتعلق بطلبات لأحد العملاء من القطاع الحكومي، ونتيجة لذلك ارتفع عدد أيام استحقاق المخزون من ٦٩ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠٠ يوم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

انخفض مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة من ٥٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥١,٩ مليون ريال سعودي يتعلق بمخصص زائد تم حسابه في فترات سابقة وتم عكسه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩م.



٦,٧,٢,١,٣ مطلوب من أطراف ذات علاقة

الجدول رقم (٧٨): مطلوب من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
شركة حدادة المحدودة	شركة شقيقة	مبيعات بضائع	١٨٧	١٨٧
شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل	شركة زميلة	مكافأة أعضاء	-	٤٨٩
شركة ديميرير كابلو تيسيليري ساناي وتجاراات اونيم شيركاتي	شركة تابعة سابقاً	مبيعات بضائع ومصاريف	٢٥,٥٢٢	٢١,٦٢٠
الإجمالي			٢٥,٧٠٩	٢٢,٢٩٦

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفض رصيد المطلوب من أطراف ذات علاقة من ٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة نتيجة إلى انخفاض رصيد المطلوب من شركة ديميرير كابلو والتي تتعلق بمبيعات كابلات قبل بيع الشركة حصصها في شركة ديميرير كابلو في السنة المالية ٢٠١٨م والتي تم الاتفاق عليها مع ملاك شركة ديميرير كابلو الجدد بتسديد المبالغ المتبقية إلى شركة الكابلات السعودية. تتعلق هذه المبالغ بقيمة تعاملات بلغت ٣,٩ مليون ريال سعودي بين شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل وشركة ديميرير كابلو. تم استقطاع هذه المبالغ من توزيعات أرباح حصة الشركة في شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل والتي بلغت ٥,٥ مليون ريال سعودي مقابل مصاريف الشركة وشركاتها التابعة إلى شركة ميدال كيليز دبلو.إل.إل البالغة ٢,٣ مليون ريال سعودي متعلقة بمشتريات مواد خام.

٦,٧,٢,١,٤ حجوزات مدينة

الجدول رقم (٧٩): حجوزات مدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
خلال سنة	٦٤,١٥٣	٦٥,٥٠٤
الجزء المتداول	٦٤,١٥٣	٦٥,٥٠٤
من سنة إلى سنتين	٣٥,٥٠١	٣٠,٩٠٣
من سنتين إلى خمس سنوات	٢٣٧	٢٠٦
الجزء غير المتداول	٣٥,٧٣٨	٣١,١٠٩
الإجمالي	٩٩,٨٩١	٩٦,٦١٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

ارتفعت الحجوزات المدينة من ٦٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب استلام مبلغ ٣,٦ مليون ريال سعودي نتيجة تأخر تسليم أحد مشاريع شركة ماس وبالتالي تأخر تسليم الجزء المستقطع كحجوزات مدينة كضمان لحسن التنفيذ.

٦,٧,٢,١,٥ مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

الجدول رقم (٨٠): مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
نم نشأت عن عملية بيع شركة تابعة	٧٥,٠٠٠	٧٨,٣٣٢
ودائع	٣١,٨٥٦	٢٨,٢٣٨
دفعات مقدمة لموردين	٣٠,٩٦٣	٢٠,٨٧٩
مصاريف مدفوعة مقدماً	٩,٠٧٠	٢١,١٦٠
ضريبة القيمة المضافة	٦,٨٩٤	٩,٣٩٦

أرصدة مدينة أخرى	١٥,٥٥٥	١١,٣١٦
الإجمالي	١٦٩,٢٨٨	١٦٩,٣٢١

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

استقرت المدفوعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى عند ١٦٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ مارس ٢٠١٩ م نتيجة انخفاض في الدفعات المقدمة لموردين من قبل شركة اليمسان من ١٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م تماشياً مع انخفاض المبيعات خلال الفترة إثر قيود رأس المال العامل. قابل ذلك ارتفاع في المصاريف المدفوعة مقدماً من ٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٢١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م نتيجة ارتفاع المصاريف المدفوعة مقدماً الخاصة بشركة اليمسان بمبلغ ١١,١ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

٦,٧,٢,١,٦ ذمم دائنة

الجدول رقم (٨١): الذمم الدائنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ مارس ٢٠١٩ م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م (الموجزة الموحدة)
ذمم دائنة	٢٧٦,٥٧٣	٢٨٢,٥٧٦
الإجمالي	٢٧٦,٥٧٣	٢٨٢,٥٧٦
أيام استحقاق الذمم الدائنة	١١٧	٢٢٩

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

ارتفعت الذمم الدائنة من ٢٧٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٢٨٢,٦ كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م ويعزى ذلك إلى ارتفاع في الذمم الدائنة لشركة الكابلات السعودية بمبلغ ٩,٨ مليون ريال سعودي متعلقة بمشتريات مواد خام ومستحقات شركة التأمين بسبب قيود رأس المال العامل مما أثرت على أيام استحقاق الذمم الدائنة والتي ارتفعت من ١١٧ يوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٢٢٩ يوم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م.

٦,٧,٢,١,٧ مطلوب إلى أطراف ذات علاقة

الجدول رقم (٨٢): مطلوب إلى أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ مارس ٢٠١٩ م

آلاف الريالات السعودية	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م (الموجزة الموحدة)
ميدال كيليز ديليو.إل.إل	شركة زميلة	شراء مواد خام مكافأة أعضاء توزيع الأرباح أخرى	٣,٣٧٤	-
زينل للصناعات المحدودة	مساهم	مصاريف للشركة وشركاتها التابعة	٤٣,٥٤٠	٤٣,٥٤٠
كيم العالمية المحدودة	شركة شقيقة	نفقات تنكيدها الشركة وشركاتها التابعة	٦٦٤	٦٦٤
حدادة المحدودة	شركة شقيقة	نفقات تنكيدها الشركة وشركاتها التابعة	١,٤٥٢	١,٤٥٢
زكا العالمية لتقنية المعلومات	شركة زميلة	نفقات تنكيدها الشركة وشركاتها التابعة	١,٧١٩	١,٤٩٧
الإجمالي			٥٠,٧٤٩	٤٧,١٥٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفض الرصيد المطلوب إلى أطراف ذات علاقة من ٥٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٤٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ م بسبب تصفية الحسابات المتعلقة بشركة ميدال كيليز ديليو.إل.إل مصحوباً بانخفاض الرصيد المطلوب إلى شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات بمبلغ ٢٢٢ ألف ريال سعودي نتيجة سداد الشركة وشركاتها التابعة حصة من النفقات المتكبدة عليها من قبل شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات.



الجدول رقم (٨٣): مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
أعباء تمويلية مستحقة	٢٥,٥٩٥	٢٨,٧٨٤
مصروفات مستحقة	٦١,٧٤٥	٥٤,٤٤٣
مستحق لمساهمي شركة تابعة	٨٩,٧٤٥	٨٩,٧٤٥
دفعات مقدمة من العملاء	٨٩,٣٢٦	٦٩,٣٩١
إيرادات موفرة بالزيادة عن أعمال منجزة	٣٢,١٨٢	٣١,٦٨٧
مخصص المطالبات القضائية	١٦,٣٩١	١٧,٢٥٠
أخرى	١٧,١٦٣	١٣,٥٣٧
الإجمالي	٣٣٢,١٤٧	٣٠٤,٨٣٧

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

انخفضت المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٣٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب انخفاض في الدفعات المقدمة من العملاء من ٨٩,٣ مليون ريال سعودي إلى ٦٩,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة نتيجة بشكل رئيسي انخفاض الطلب.

٦,٧,٢,٢ الموجودات غير المتداولة

الجدول رقم (٨٤): الموجودات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٥	٤٥
استثمار في شركة زميلة	٣٢١,٩٨٢	٣١٧,٨٣٣
حجوزات مدينة - الجزء غير المتداول	٣٥,٧٣٨	٣١,١٠٩
استثمارات عقارية	٣,٠٥٣	٣,٠٥٣
ممتلكات ومصانع ومعدات	٣٩٣,٣٨٠	٣٨٥,٩١٤
موجودات ضريبية مؤجلة	٨,٤٠٨	٨,٦٤٣
موجودات غير ملموسة	٢,٥٠٠	٢,٣٧٢
الإجمالي	٧٦٥,١٠٦	٧٤٨,٩٦٩

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦,٧,٢,٢,١ استثمار في شركة زميلة

الجدول رقم (٨٥): استثمار في شركة زميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
١ يناير	٤١٦,٨٤٥	٣٢١,٩٨٣
حصة الشركة وشركاتها التابعة من الربح/(خسارة) السنة	(٨٦,٤٩٠)	(٧٢)
حصة الشركة وشركاتها التابعة من صافي الربح/(خسارة) غير المحققة المتعلقة باحتياطات التحوط وترجمة العملات الأجنبية	١٧,٥٦١	(٤,٠٧٧)
توزيعات أرباح	(٢٥,٩٣٣)	-
الإجمالي	٣٢١,٩٨٣	٣١٧,٨٣٤

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

انخفضت صافي قيمة الاستثمارات في شركات زميلة من ٣٢٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣١٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة انخفاض حصة الشركة وشركاتها التابعة من خسارة غير محققة متعلقة باحتياطات التحوط وترجمة العملات الأجنبية والتي بلغت ٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦,٧,٢,٢,٢ ممتلكات ومصانع ومعدات

الجدول رقم (٨٦): ممتلكات ومصانع ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
أراضي	١٢٩,٦٠٣	١٢٩,٦٠٣
مباني	١٠٠,٠١٠	٩٨,٥١٠
آلات ومعدات وسيارات	١١٣,٣٨٥	١٠٧,٣٣٠
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	٤,٢٥٢	٣,٨٨٤
مشاريع تحت التنفيذ	٤٦,١٣٠	٤٦,٥٨٨
الإجمالي	٣٩٣,٣٨٠	٣٨٥,٩١٥

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٨٧): الإضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
مباني	١٢	-
آلات ومعدات وسيارات	١,٩٧٨	٣٦٨
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	٣٨٢	-
مشاريع تحت التنفيذ	٢٩,٧٢٠	٧٨١
الإجمالي	٣٢,٠٩٢	١,١٤٩

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.



الجدول رقم (٨٨): استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
مباني	٧,٠٦٨	١,٥٠٤
آلات ومعدات وسيارات	٤٠,٧٩٢	٦,٩٧١
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	١,٥١٨	٣٨٩
إجمالي الاستهلاك للسنة	٤٩,٣٧٨	٨,٨٦٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٨٩): جدول نسب اهلاك الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	٢٠١٨م عدد السنوات	٢٠١٩م عدد السنوات	نسب الإهلاك ٢٠١٨م	نسب الإهلاك ٢٠١٩م
مباني	١٥ - ٥٠	١٥ - ٥٠	٦,٦٧٪ - ٢٪	٦,٦٧٪ - ٢٪
آلات ومعدات وسيارات	٤ - ٢٠	٤ - ٢٠	٢٥٪ - ٥٪	٢٥٪ - ٥٪
أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية	٤ - ١٠	٤ - ١٠	٢٥٪ - ١٠٪	٢٥٪ - ١٠٪

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

الجدول رقم (٩٠): حركة مشاريع تحت التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
الرصيد في أول السنة/الفترة	٤٠,٦٨٧	٤٦,١٣٠
الإضافات خلال السنة/الفترة	٢٩,٧٢٠	٧٨١
محول إلى ممتلكات وآلات ومعدات	(٢٤,٢٧٧)	(٣٢٣)
الرصيد في نهاية السنة/الفترة	٤٦,١٣٠	٤٦,٥٨٨

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

تشمل القيمة الدفترية للأراضي أراضي بيضاء شاغرة لشركة اليمسان والتي بلغت ١١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بالإضافة إلى أرض خاصة بمجمع سكن موظفي شركة الكابلات السعودية والتي بلغت ١٢,٢ مليون ريال سعودي. استقرت قيمة الأراضي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م عند ١٢٩,٦ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك لعدم وجود أي إضافات على الأراضي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

انخفض صافي القيمة الدفترية للمباني من ١٠٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة مصاريف الاستهلاك للفترة والتي بلغت ١,٥ مليون ريال سعودي في الفترة ذاتها.

انخفض صافي القيمة الدفترية للآلات والمعدات والسيارات من ١١٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة مصاريف الاستهلاك للفترة والتي بلغت ٧,٠ مليون ريال سعودي واستيعادات بلغت ٥٤٨ ألف ريال سعودي، والذي قابله إضافات بقيمة ٣٦٨ ألف ريال سعودي في نفس الفترة. انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والمفروشات والأجهزة المكتبية من ٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة مصاريف الاستهلاك للفترة والتي بلغت ٣٨٩ ألف ريال سعودي بالإضافة إلى استيعادات بلغت ٢٠ ألف ريال سعودي في نفس الفترة. تتعلق صافي القيمة الدفترية للمشاريع تحت التنفيذ بإصلاحات وصيانة على المباني والمعدات. ارتفع صافي القيمة الدفترية للمشاريع تحت التنفيذ من ٤٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع في إصلاحات وصيانة على المعدات والأجهزة خلال الفترة والتي بلغت ٧٨١ ألف ريال سعودي مقابل تحويلات بلغت ٣٢٣ ألف ريال سعودي في نفس الفترة.

٦,٧,٢,٣ المطلوبات غير المتداولة

الجدول رقم (٩١): المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
قروض طويلة الأجل - الجزء غير المتداول	١٨٣,٦٥٨	٢٢٧,٦٦٣
التزام بموجب عقد إيجار تمويلي - الجزء غير المتداول	٤٦٩	٩٠٩
حجوزات دائنة	٧,٠١٨	٧,٣٤٥
التزامات منافع الموظفين	٤٢,٢٦٤	٤٥,٣٧٢
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٢٣٣,٤٠٩	٢٨١,٢٨٩

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٦,٧,٢,٣,١ القروض والتسهيلات الائتمانية

الجدول رقم (٩٢): القروض قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
بنوك محلية	٣,١٤١	٢,٢٢٠
مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية)	٤٧,٣٥١	١٤,٥٧٣
الإجمالي	٥٠,٤٩٢	١٦,٧٩٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

انخفض رصيد القروض قصيرة الأجل من البنوك المحلية من ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض خطابات الاعتماد خلال ذات الفترة.

انخفضت رصيد القروض قصيرة الأجل من مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية) من ٤٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب تسوية القروض المتعلقة بشركة ديميرو كابلو بالإضافة إلى إعادة هيكلة بعض القروض قصيرة الأجل إلى قروض طويلة الأجل مقابل ارتفاع في القروض قصيرة الأجل لشركة اليمسان بمبلغ ١٠,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة.

الجدول رقم (٩٣): القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
القروض المعاد هيكلتها من البنوك التجارية	٢٦١,٨٩٢	٢٦١,٨٩٤
مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية)	٨٨٩	٤٤,٨٩٤
قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي	١٠٩,٢٥٠	١٠٨,٢٧٠
إجمالي القروض طويلة الأجل	٣٧٢,٠٣١	٤١٥,٠٥٨
ناقص: الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	(١٨٨,٣٧٣)	(١٨٧,٣٩٥)
الجزء غير المتداول من القروض طويلة الأجل	١٨٣,٦٥٨	٢٢٧,٦٦٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.



بلغت القروض المعاد هيكلتها من البنوك التجارية ٢٦١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ مارس ٢٠١٩م وذلك يعود لعدم تسديد أي أقساط أو توقيع أي اتفاقيات تسوية أخرى في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

ارتفعت القروض طويلة الأجل من مقرضي الشركات التابعة (خارج المملكة العربية السعودية) من ٨٨٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، بسبب إعادة هيكلة بعض القروض قصيرة الأجل إلى قروض طويلة الأجل المتعلقة بمقرضي الشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية.

انخفض قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي من ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب تسديد الشركة لقسط مستحق متأخر والذي بلغ ٩٨٠ ألف ريال سعودي.

الجدول رقم (٩٤): الجدول الزمني لسداد القروض طويلة الأجل كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	إجمالي التسهيلات	مدفوع حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
مصرف الراجحي (أ)	١٧٢,٩٢٩	٨٠,٨١٥	٩٢,١١٤	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٣٢,٩٢٩	-
مصرف الراجحي (ب)	١٧٢,٤٥٧	٢,٦٧٨	١٦٩,٧٧٩	١١,٧٥٦	١١,٧٥٦	١١,٧٥٦	١١,٣٩٩	-
إجمالي التسهيلات المعاد هيكلتها	٣٤٥,٣٨٦	٨٣,٤٩٣	٢٦١,٨٩٣	١٦,٧٥٦	١٦,٧٥٦	١٦,٧٥٦	٤٤,٣٢٨	-
الصندوق السعودي للتنمية الصناعية	١١٢,٩٦٠	٤,٦٩٠	١٠٨,٢٧٠	٥٧,٦٣٠	٧,٧٠٠	٧,٧٠٠	١١,١٦٠	-
إجمالي التسهيلات لشركة الكابلات السعودية	٤٥٨,٣٤٦	٨٨,١٨٣	٣٧٠,١٦٣	٧٤,٣٨٦	٢٤,٤٥٦	٢٤,٤٥٦	٥٥,٤٨٨	-
إجمالي التسهيلات من البنوك الأجنبية المتعلقة بالشركات الأجنبية	٥٦,٥٢٥	١,٦٤١	٥٤,٨٨٤	٩,٩٥٦	١١,٤٤٠	١١,٢٧٧	١١,١١٤	١١,٠٩٨
إجمالي التسهيلات	٥١٤,٨٧١	٨٩,٨٢٤	٤٢٥,٠٤٧	٨٤,٣٤٢	٣٥,٨٩٦	٣٥,٧٣٣	١١,١٦٩	١١,٠٩٨

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.

بلغ إجمالي المبالغ المستحقة للتمويل الطويل الأجل ٣٧٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حيث بلغ الجزء المتداول ١٨٨,٤ مليون ريال سعودي. تضمنت المبالغ المستحقة أرصدة:

- تمويل من بنك الراجحي لتمويل رأس المال العامل بقيمة ١٢٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المتوقع ان يتم سداؤه بالكامل في السنة المالية ٢٠٢٢م.
- تمويل من بنك الراجحي بقيمة ٣٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لتمويل رأس المال العامل والمتوقع ان يتم سداؤه بالكامل في السنة المالية ٢٠٢٢م.
- تمويل من الصندوق السعودي للتنمية الصناعية بقيمة ١٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لتمويل رأس المال العامل. سيتم سداد التمويل بالكامل في السنة المالية ٢٠٢٢م.

قامت الشركة وشركاتها التابعة بإعادة هيكلة القروض قصيرة الأجل الخاصة بشركة اليمسان والتي بلغت ٤٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى قروض طويلة الأجل خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٩م.

الجدول رقم (٩٥): تفاصيل التسهيلات الائتمانية

الجهة الممولة	المبلغ	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م	الضمانات	مصاريف تمويلية	الغرض من التمويل	تاريخ التمويل	شروط وأحكام
بنك الراجحي	173.0 مليون ريال سعودي	92.1 مليون ريال سعودي	سند لأمر مقدم من الشركة وشركاتها التابعة	سايبور + 2.0%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية 2016م	ان لا يتعدى متوسط نسبة الدين إلى حقوق الملكية ٣,٥ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣,٠ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م و ٢,٥ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢,٥ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٢,٢٢م
بنك الراجحي	172.5 مليون ريال سعودي	169.8 مليون ريال سعودي	سند لأمر مقدم من الشركة وشركاتها التابعة	سايبور + 2.0%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية 2016م	ان لا يتعدى متوسط نسبة التدفق النقدي إلى الديون ١,٥ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ١,٧٥ مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢,٢٠م و ٢,٢١م و ٢,٢٢م
صندوق التنمية الصناعي السعودي	١٩١,٥ مليون ريال سعودي	١٠٨,٣ مليون ريال سعودي	مجموعة آلات	لا يوجد	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٦م	لا يوجد
البنك السعودي البريطاني	لا يوجد	٢,٢ مليون ريال سعودي	لا يوجد	متغير	مطلوبات متعلقة بخصومات خطاب اعتماد		لا يوجد
الإجمالي من البنوك المحلية	٥٣٦,٨ مليون ريال سعودي	٣٧٢,٣ مليون ريال سعودي					
بنك كوفيتورك	١٢,٣ مليون ريال سعودي	١٠,١ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٦%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٩م	لا يوجد
بنك فاكيف	٩,٤ مليون ريال سعودي	٤,٦ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٠%	قرض رأس المال العامل	٢٠١٤	لا يوجد
بنك فاكيف	٦,٣ مليون ريال سعودي	٧,١ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٩م	لا يوجد
بنك دينيز	٩,١ مليون ريال سعودي	١٠,٩ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٥,٥%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٩م	لا يوجد
بنك ايشبانكزه	٩,٤ مليون ريال سعودي	١٢,٠ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٧,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٩م	لا يوجد
بنك يابي كريدتي	٨,٥ مليون ريال سعودي	١٠,٨ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٧,٠%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٩م	لا يوجد
بنك أسيا	٥,٦٣٣	٤,٠ مليون ريال سعودي	لا يوجد	٦,٦٩%	قرض رأس المال العامل	تم إعادة هيكلته في السنة المالية ٢٠١٩م	لا يوجد
الإجمالي من البنوك الأجنبية	٥١,١٦١	٥٤,٨٨٤					
الإجمالي التسهيلات الائتمانية	٥٩٧,٣٨٢	٤٣١,٨٥٢					

المصدر: معلومات الشركة وشركاتها التابعة.



٦,٧,٢,٣,٢ التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي

الجدول رقم (٩٦): التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	١,٧٤٤	١,٧٨٤
يخصم: أعباء تمويل غير مستحقة	(١٧٢)	(٥٠٦)
القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	١,٥٧٢	١,٢٧٨
يخصم: الجزء المتداول	(١,١٠٣)	(٣٦٩)
الجزء غير المتداول	٤٦٩	٩٠٩

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م ومعلومات الشركة وشركاتها التابعة.

ارتفع رصيد الأصول المستأجرة بعقد إيجار تمويلي من ٤٦٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٠٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م وتتعلق بشكل رئيسي بإعادة هيكلة بعض المبالغ المتعلقة بالمصاريف بموجب عقد إيجار تمويلي المتداول إلى الجزء الغير متداول وقابل ذلك انخفاض في قيمة مدفوعات الإيجار بمبلغ ٢٩٤ ألف ريال سعودي.

٦,٧,٢,٣,٣ الالتزامات والارتباطات المحتملة

الجدول رقم (٩٧): الالتزامات والارتباطات المحتملة للسنوات المالية المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
رهن عقاري وضمانات	١٦٧,٣١٣	١٨٢,٣١٢
أرصدة قائمة تتعلق بعقود آجلة لشراء معادن	٩١,٠٣٦	٩٠,٣٦٥
التزامات محتملة بشأن ضمانات تنفيذ العقود وضمانات مناقصات	٥٤,٨٤٩	٥٩,٣٧٣
التزامات رأس مالية معتمدة ومتعاقد عليها	٤,٢٢٢	٣,٩٥٣
إجمالي الالتزامات والارتباطات المحتملة	٣١٧,٤٢٠	٣٣٦,٠٠٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة للسنة المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م.

٦,٧,٢,٣,٤ التزامات منافع الموظفين

وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية والتي تم تطبيقها ابتداء من السنة المالية ٢٠١٧م فإنه تم احتساب مخصص منافع الموظفين بحسب التقرير الاكتواري حيث يتم عمل افتراضات مستقبلية بحيث تستخدم في حساب المخصص كمعدل الخصم ومعدل الزيادة السنوية للرواتب ومعدل تضخم الأسعار. ارتفع صافي التزامات منافع الموظفين من ٤٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع في احتساب المخصص الاكتواري في الربع الأول من عام ٢٠١٩م مقارنة بالفترة السابقة.

٦,٧,٢,٣,٥ الزكاة

بلغ مخصص الزكاة ١٠,١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب التزام الشركة وشركاتها التابعة بزيادة مخصص الزكاة على الرغم من انخفاض الوعاء الزكوي وذلك لدفع التزامات زكوية محتملة عن سنوات مالية سابقة قد تصل قيمتها إلى ١٨٣ مليون ريال سعودي (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي (٦,٦,١,٧) «الزكاة وضريبة الدخل» والقسم الفرعي (٦,٦,٢,٥) «الزكاة» من هذا القسم).

الجدول رقم (٩٨): حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المراجعة الموحدة)	كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)
رأس المال	١١٠,٦١٤	١١٠,٦١٤
احتياطي القيمة العادلة	٩٥٨	٢,٠٧٥
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(٦,٧٠٣)	(٥,٧٨٦)
احتياطي خطة منافع الموظفين	٢,٢٧٧	٢,٢٧٧
أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)	٥٥,٠٠٦	٢٢,٩١١
إجمالي حقوق المساهمين قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	١٦٢,١٥٢	١٣٢,٠٩١
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٣٥٥)	(١,١٦٨)
إجمالي حقوق المساهمين	١٦١,٧٩٧	١٣٠,٩٢٣

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

رأس المال

وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر في ٤ يونيو ٢٠١٧م، قامت شركة الكابلات السعودية وشركاتها التابعة بإطفاء الخسائر المتراكمة المقدرة بـ ٣٥٥,٩ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة. وفقاً لذلك، وصل رأس مال الشركة إلى ٤٠٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. كما وانخفض رأس المال إلى ١١٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة قرار الشركة الصادر في ٢ أغسطس ٢٠١٨م بإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ بـ ٢٩٣,٥ مليون ريال سعودي عن طريق تخفيض رأس مال الشركة. والجدير بالذكر انه لم يتم أي تغيير على رأس مال الشركة خلال الفترة ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م.

احتياطي القيمة العادلة

ارتفع احتياطي القيمة العادلة من ٩٥٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى التقلبات في أسعار السلع الأساسية وخصوصاً النحاس والألمنيوم والتي تمثل الأرباح والخسائر من عقود التحوط كما في نهاية كل فترة.

احتياطي ترجمة عملات أجنبية

ارتفع احتياطي ترجمة عملات أجنبية من سالب ٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى سالب ٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، نتيجة تحسن في أسعار العملات مثل اليورو والجنية الإسترليني خلال الفترة.

احتياطي خطة منافع الموظفين

بلغ احتياطي خطة منافع الموظفين ٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى قيام الشركة وشركاتها التابعة بتقييم اكتواري لمنافع الموظفين والذي نتج عنه أرباحاً اكتوارية بلغت ٢,٣ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ولم يتم أي تقييم اكتواري لمنافع الموظفين خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)

انخفضت الأرباح المبقاة من ٥٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى خسارة الفترة التي تكبدتها الشركة وشركاتها التابعة والتي بلغت ٣٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.



٦,٧,٣ قوائم التدفقات النقدية الموحدة

الجدول رقم (٩٩): قائمة التدفقات النقدية الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و ٢٠٢٠م

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م (الموجزة الموحدة)	آلاف الريالات السعودية
(٢٩,٧٠٠)	(١٨,٢٧٧)	صافي خسارة الفترة
تعديلات:		
٨,٨٦٣	١٧,٧٩٧	استهلاك الممتلكات، المصانع والمعدات والاستثمارات العقارية
-	(١١٠)	(عكس) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٣,٧٥٢)	(٤,٥٢٧)	(عكس) مخصص مخزون بطيء الحركة
-	(١٢٠)	أرباح بيع الممتلكات، المصانع والمعدات
١٢٨	٢,٠٤١	إطفاءات الموجودات غير ملموسة
٧٢	(١,٩٧٢)	الحصة من خسارة شركة زميلة
-	(٢٤,٩٨٦)	أرباح إطفاء قروض
٣,٧٨٥	٥٤	المحمل على التزامات منافع الموظفين خلال الفترة
٦,٢٢١	١٥,٢١٦	أعباء تمويلية
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٤١,٣٧٠	٢٩,٣١١	ذمم مدينة
٣,٢٧٨	٣,٤٨٧	حجوزات مدينة
٣,٤١٣	-	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٥,٦٢٠	(٢١,٤٣١)	مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
(١,٤٧١)	١٠,٢٠٠	إيرادات غير موقتة
(١٤,٨٧٨)	١٠,٧١٨	مخزون
(٢٣٥)	(١,٢٣٨)	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٠٠٢	(٤٤,٧٢٩)	ذمم دائنة
٣٢٧	-	حجوزات دائنة
(٣٣,٥٣١)	٢٠,٩١٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٣,٥٩٧)	(٢,٦٨٣)	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
(٨,٠٨٥)	(١٠,٣٣٤)	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,٧٥٠)	-	زكاة مدفوعة
-	(٤,٣٠١)	أعباء تمويلية مدفوعة
(٦٧٧)	(٧,١٥٢)	التزامات منافع الموظفين المدفوعة
(١١,٥١٢)	(٢١,٧٨٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
(١,٣٩٧)	(٢,١٩٦)	إضافات إلى ممتلكات، مصانع ومعدات
-	(٣,٣٠٤)	إضافات في موجودات غير ملموسة
-	٩١٩	المتحصل من بيع ممتلكات، مصانع ومعدات

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م (الموجزة الموحدة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م (الموجزة الموحدة)	آلاف الريالات السعودية
(١,٣٩٧)	(٤,٥٨١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٩,٣٢٨	(٢١,٥٨٥)	صافي حركة قروض طويلة وقصيرة الأجل
(٢٩٤)	(٧٠٧)	الحركة على التزام بموجب عقد إيجار تمويلي
-	(١,٤٠٩)	صافي التغير في النقد المقيد
٩,٠٣٤	(٢٣,٧٠١)	صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٣,٨٧٥)	(٥٠,٠٦٩)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٥,٤٨٨	٨٣,٢٦٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١١,٦١٣	٣٣,١٩٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المصدر: القوائم المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

انخفضت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية من ٢١,٨ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١١,٥ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة إلى الارتفاع في التدفقات النقدية من تحصيلات في الذمم المدينة حيث انخفض صافي الذمم المدينة من ٢٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٨٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م بسبب انخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بشركة الكابلات السعودية - الإمارات العربية المتحدة وشركة اليمسان بمبلغ ١٩,١ مليون ريال سعودي و ١٣,٣ مليون ريال سعودي على التوالي جراء سداد بعض أرصدة العملاء خلال الفترة. قابل ذلك ارتفاع في رصيد المخزون مما أدى إلى انخفاض التدفقات النقدية من المخزون البالغة ١٠,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى تدفقات نقدية مستخدمة بلغت ١٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

انخفضت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية من ٤,٦ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة انخفاض أعمال الصيانة على الممتلكات والآلات والمعدات خلال الفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م بالإضافة إلى عدم وجود استيعادات أصول غير ملموسة خلال الفترة ذاتها.

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية من صافي نقد مستخدم بلغ ٢٣,٧ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨م إلى صافي تدفقات متوفرة بلغت ٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م نتيجة إضافات في القروض قصيرة الأجل الخاصة بشركة اليمسان بقيمة ١٠,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة بالإضافة لعدم تسديد أي أقساط أو توقيع أي اتفاقيات تسوية أخرى جوهرية في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.



٧. استخدام متحصلات الطرح والمشاريع المستقبلية

١,١ صافي متحصلات الطرح

يقدر إجمالي متحصلات طرح أسهم حقوق الأولوية بقيمة مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، سيدفع منها مبلغ حوالي خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، لتغطية تكاليف الطرح والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب.

سيبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي مائتان وخمسة وأربعون مليون (٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والذي سيستخدم في إعادة هيكلة رأس المال وضخ أموال جديدة لتوفير رأس مال عامل حتى تتمكن الشركة من زيادة الطاقة التشغيلية ودعم النشاط المستقبلي. ولن يحصل المساهمون على أي من المتحصلات الناشئة عن الطرح.

كما ستقوم الشركة بالإفصاح للجمهور على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عند وجود اختلاف بنسبة (٥%) أو أكثر بين الاستخدام الفعلي لمتحصلات الطرح مقابل ما أفصح عنه في نشرة الإصدار هذه فور علمها بذلك.

١,٢ استخدام متحصلات الطرح

سيتم استخدام صافي متحصلات الطرح بشكل رئيس في إعادة هيكلة رأس المال وضخ أموال جديدة لتوفير رأس مال عامل حتى تتمكن الشركة من زيادة الطاقة التشغيلية ودعم النشاط المستقبلي. ولن يحصل المساهمون على أي من المتحصلات الناشئة عن الطرح.

ستقوم الشركة باستخدام صافي متحصلات الطرح لتمويل المشاريع التالية:

- زيادة الطاقة الإنتاجية من كابلات الألومنيوم من ٦,٠٠٠ طن متري إلى ١٢,٠٠٠ طن متري سنوياً.
- زيادة الطاقة الإنتاجية من كابلات الطاقة (ذات الجهد المتوسط والمنخفض) من ٨٠٠ طن متري إلى ١,٦٠٠ طن متري سنوياً.
- تحسين خطوط الإنتاج: تسعى الشركة لتحسين خطوط الإنتاج وذلك من أجل الوصول إلى الطاقة الإنتاجية المستهدفة لكل من كابلات الألومنيوم وكابلات الطاقة المذكورة أعلاه، بالإضافة إلى أن تحسين خطوط الإنتاج سوف يساعد على التقليل من التكاليف التصنيعية وتحسين مستوى الأداء.
- تصنيع الإكسسوارات: تعتزم الشركة افتتاح خط إنتاج جديد لتصنيع الإكسسوارات (القواطع والمفاتيح الكهربائية والمحولات والمكونات الملحقة بها والنهايات الطرفية والوصلات الداخلية والخارجية الخاصة بكابلات الطاقة) بحيث سيتم إضافة طاقة إنتاجية بواقع ٣,٠٠٠ وحدة.
- دعم رأس المال العامل: حتى تتمكن الشركة من زيادة الطاقة التشغيلية ودعم النشاط المستقبلي

ويوضح الجدول التالي الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح:

الجدول رقم (١٠٠): الاستخدام المتوقع لمتحصلات الطرح.

ريالات سعودية	٢٠٢٠م			٢٠٢١م	الإجمالي
	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الرابع	الربع الأول	
مشروع زيادة إنتاجية كابلات الألومنيوم	-	١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١,٠٠٠,٠٠٠
مشروع زيادة إنتاجية كابلات الطاقة	-	٥,٢٥٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠
مشروع تحسين خطوط الإنتاج	-	١٢,٨٠٠,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠
مشروع تصنيع الإكسسوارات	-	٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
رأس المال العامل	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢١١,٠٠٠,٠٠٠
تكاليف الطرح	٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٥,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٢١٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٥٥٠,٠٠٠	٤,٩٥٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: الشركة

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



٨. إفادات الخبراء

قدم جميع المستشارين الواردة أسمائهم في الصفحات (و)، من هذه النشرة موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى نشر إفاداتهم في هذه النشرة، ولم يتم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ هذه النشرة.

إن جميع المستشارين والعاملين لديهم - من ضمن فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة - أو أقاربهم لا يملكون أي أسهم وليس لأي منهم مصلحة مهما كان نوعها في الشركة وشركاتها التابعة بما قد يؤثر على استقلالهم كما في تاريخ هذه النشرة.



٩. الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة بما يلي:

١. لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة يمكن ان يؤثر أو يكون قد إثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الـ (١٢) شهراً الأخيرة.
٢. لم تمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل الشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية في ما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
٣. بخلاف ما ورد في القسم (٦) «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» فيما يتعلق بتخفيض رأس مال الشركة، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
٤. بخلاف ما ورد في الصفحات (ج، ٢٦) من هذه النشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقرائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو في أي من شركاتها التابعة.

١٠. المعلومات القانونية

١٠.١ تأسيس الشركة

١٠.١.١ نبذة عامة

شركة الكابلات السعودية هي شركة مساهمة بموجب أنظمة ولوائح المملكة العربية السعودية، بموجب القرار الوزاري رقم (٧٤) الصادر بتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م)، وبسجل تجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٩٩٣١) وتاريخ ١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م) الصادر من محافظة جدة، ويسري السجل التجاري حتى تاريخ ١٤٤٦/٠٤/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/٢٩ م)، وعنوانها المسجل: المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف، ص.ب. ٤٤٠٣، الرمز البريدي ٢١٤٩١، محافظة جدة، المملكة العربية السعودية.

تأسست الشركة - في البداية - كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، ومن ثم تحولت إلى شركة مساهمة عامة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٧٤) وتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م). وتعتبر الشركة من أولى الشركات التي تم إدراج أسهمها في السوق، حيث تم إدراج كامل أسهم الشركة بعدد مليونين وسبع مائة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، وذلك بتاريخ ١٤٠٩/٠١/٢٢ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠٩/٠٣ م) بعد الحصول على موافقة كل من وزارة التجارة ومؤسسة النقد العربي السعودي.

أتمت الشركة عدة تعديلات على نظامها الأساسي على النحو التالي:

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

- بتاريخ ١٣٩٦/١٢/١٣ هـ (الموافق ١٩٧٦/١٢/٠٤ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى عشرة ملايين وخمسمائة ألف (١٠,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق تحويل دين بقيمة سبعة ملايين (٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الشركاء إلى سبعين ألف حصة جديدة للشركاء في الشركة.
- بتاريخ ١٤٠٢/٠٥/١٢ هـ (الموافق ١٩٨٢/٠٣/٠٧ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من عشرة ملايين وخمسمائة ألف (١٠,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، وقد تم الوفاء بمبلغ الزيادة نقداً عن طريق الشركاء كل حسب نسبة ملكيته في الشركة.
- بتاريخ ١٤٠٤/٠٦/١٦ هـ (الموافق ١٩٨٤/٠٣/١٨ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عن طريق تحويل الأرباح غير الموزعة إلى حصص جديدة.
- بتاريخ ١٤٠٧/٠٣/٢٠ هـ (الموافق ١٩٨٦/١١/٢٣ م) وافق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة من مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتين وخمسين (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي مقسم إلى مليونين وخمسمائة ألف (٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عبر طرح خاص.
- بتاريخ ١٤٠٨/٠٥/١١ هـ (الموافق ١٩٨٨/٠١/٠١ م) وافق الشركاء في الشركة على زيادة رأس مال الشركة من مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مليونين وسبع مائة ألف (٢,٧٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً.
- بتاريخ ١٤١٢/١١/٢٧ هـ (الموافق ١٩٩٢/٠٥/٢٨ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تفويض مجلس الإدارة لزيادة رأس مال الشركة من مائتين وسبعين مليون (٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال وجميعها سهماً عادياً عن طريق إصدار ثلاثمائة ألف (٣٠٠,٠٠٠) سهم عادي وذلك بتحويل سبعة وعشرين مليون (٢٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الأرباح المبقاة يتم توزيعها على المساهمين الحاليين، والتي تمثل مائتان وسبعون ألف (٢٧٠,٠٠٠) سهم عادي، بالإضافة إلى إصدار ثلاثين ألف (٣٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وتطرح هذه الأسهم للاكتتاب من قبل موظفي الشركة بدفع قيمتها نقداً.
- بتاريخ ١٤١٨/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ١٩٩٧/٠٧/١١ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً نقدية وقد تمت الزيادة عبر مرحلتين: (١) إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي بما مجموعه مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي توزع على المساهمين الراغبين في الاكتتاب وذلك بنسبة سهم واحد لكل ثلاثة أسهم؛ ثم (٢) إصدار مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) سهم مجاني إضافي قيمة كل سهم منها مائة (١٠٠) ريال سعودي بما مجموعه مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزعت على المساهمين بواقع سهم واحد مجاني لكل أربعة أسهم يملكها المساهم.



- بتاريخ ١٠/٥/١٤٢٥ هـ (الموافق ٢٨/٦/٢٠٠٤ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثني عشر مليون وثمانمائة ألف (١٢,٨٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل سهم منها خمسون (٥٠) ريال سعودي (حيث وافقت الجمعية العامة قبل ذلك في عام ١٩٩٨ م بتجزئة أسهم الشركة لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد خمسين (٥٠) ريال سعودي بدلاً من مائة (١٠٠) ريال سعودي) وجميعها سهماً عادياً وقد تمت الزيادة عبر: (١) إصدار أسهم حقوق أولوية بعدد مليون وسبع مائة وثمانين ألف (١,٧٨٠,٠٠٠) سهم؛ (٢) إصدار أسهم جديدة بعدد مليون وعشرين ألف (١,٠٢٠,٠٠٠) سهم عادي باسم شركة زينل للصناعات المحدودة وذلك وفاء لدين على الشركة بقيمة واحد وخمسين مليون (٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
 - بتاريخ ٢١/١٢/١٤٢٦ هـ (الموافق ٢١/١/٢٠٠٦ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على رفع رأس مال الشركة من ستمائة وأربعين مليون (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة وستين مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مدفوعة بالكامل مقسمة إلى خمسة عشر مليوناً ومائتي ألف (١٥,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها خمسون (٥٠) ريال سعودي وقد تمت الزيادة عن طريق إصدار مليونين وأربع مائة ألف (٢,٤٠٠,٠٠٠) سهم حقوق أولوية بقيمة اسمية قدرها خمسين (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
 - بتاريخ ٩/٩/١٤٣٨ هـ (الموافق ٤/٦/٢٠١٧ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة تخفيض (٤٦,٨٣٪) من رأس مال الشركة، من سبعمائة وستون مليون (٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربع مائة وأربعة مليون ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون وأربع مائة وأحد عشر ألف وأربع مائة (٤٠,٤١١,٤٠٠) سهم قيمة كل سهم منها عشرة (١٠) ريال سعودي وجميعها سهماً عادياً. حيث وافقت الجمعية العامة قبل ذلك في عام ٢٠٠٦ م على تجزئة أسهم الشركة لتصبح القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريال سعودي بدلاً من خمسين (٥٠) ريال سعودي، وذلك امتثالاً لقرار مجلس الوزراء الصادر بتاريخ ٢٧/٢/١٤٢٧ هـ والذي يقضي بتوحيد القيمة الاسمية للأسهم لتصبح عشرة (١٠) ريالاً للسهم الواحد.
 - بتاريخ ٢٢/١٢/١٤٣٩ هـ (الموافق ٢/٩/٢٠١٨ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة تخفيض (٧٢,٦٣٪) من رأس مال الشركة، من أربع مائة وأربعة مليون ومائة وأربعة عشر ألف (٤٠٤,١١٤,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وعشرة مليون وست مائة وأربعة عشر ألف وستون (١١٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي مقسم إلى أحد عشر مليون وواحد وستين ألف وأربع مائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) أسهم قيمة كل سهم منها عشرة (١٠) ريالاً سعودي وجميعها سهماً عادياً.
- وقد تمت الموافقة خلال اجتماع الجمعية العامة (غير العادية) بتاريخ ٢٧/٤/١٤٣٩ هـ (الموافق ١٤/١/٢٠١٨ م) على تحديث النظام الأساسي للشركة تماشياً مع نظام الشركات الجديد وقد تمت الموافقة على النسخة المعدلة الأخيرة من النظام الأساسي للشركة من قبل وزارة التجارة والاستثمار (إدارة حوكمة الشركات) بتاريخ ٢٩/١٠/٢٠١٨ م.
- وقد التزمت الشركة بمتطلبات هيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) من ناحية تحميل نسخة عن النظام الأساسي على موقع تداول في الصفحة الخاصة بالشركة.

١٠.١.٢ مجلس الإدارة

١٠.١.٢.١ تشكيل المجلس

عند تحويل الشركة عام ١٩٨٨ م إلى شركة مساهمة كان مجلس الإدارة مؤلف من سبعة (٧) أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث (٣) سنوات على أن تبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تحول الشركة إلى شركة مساهمة ولمدة ثلاث (٣) سنوات. وحسب آخر تعديل لنظام الشركة الأساسي بتاريخ ٢٠/٢/١٤٤٠ هـ الموافق ٢٩/١٠/٢٠١٨ م فإن الشركة حالياً ملتزمة بنظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ٢٨/١/١٤٣٧ هـ، والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ٢٥/٧/١٤٣٩ هـ، ولائحة الحوكمة الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨ - ١٦ - ٢٠١٧ بتاريخ ١٦/٥/١٤٣٨ هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧ م)، والمعلقة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣ - ٤٥ - ٢٠١٨ وتاريخ ١٥/٩/١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٠/٥/٢٠١٩ م). حيث أن النظام الأساسي للشركة ينص على أن عدد أعضاء المجلس يجب أن يكون من سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية. كما تبين لائحة حوكمة الشركة التزام الشركة بالمادة (١٦) من لائحة حوكمة الشركات هيئة السوق المالية التي تلزم الشركات المدرجة بأن تكون أغلبية أعضاء المجلس من الأعضاء غير التنفيذيين وبأن لا يقل عدد أعضائه المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس (أيهما أكثر)، وحالياً فإن أغلب أعضاء مجلس إدارة شركة الكابلات السعودية من غير التنفيذيين ويبلغون ستة (٦) أعضاء من أصل سبعة، كما يوجد في المجلس عضوين مستقلين من أصل سبعة أعضاء.

١٠.١.٢.٢ رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس وأمين السر

الشركة ملتزمة بمتطلبات التعيين في هذه المناصب وفق النظام الأساسي ولائحة حوكمة الشركات، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٧/٤/١٤٣٩ هـ (الموافق ١/١/٢٠١٨ م) على تعيين أعضاء مجلس إدارة الشركة الحاليين. وفي ٢٥/٥/١٤٣٩ هـ (الموافق ١١/٢/٢٠١٨ م) وافق مجلس الإدارة على تعيين الأستاذ/ ميسر انور مسلم نويلاتي رئيساً لمجلس الإدارة وتعيين الأستاذ رائد خالد علي رضا نائباً لرئيس المجلس.

وتتلخص مهام مجلس الإدارة فيما يلي:

- تحديد أهداف الشركة وتوجيهاتها الاستراتيجية وذلك بالاشتراك مع الرئيس التنفيذي للشركة.
- مراقبة الوضع التشغيلي والمالي للشركة وأداء المجموعة ككل.
- مراقبة الاتجاه الاستراتيجي للشركة وتحقيق استراتيجياتها وأهدافها بالمشاركة مع التنفيذيين فيها.
- توجيه أداء الشركة وزيادة القيمة الناتجة للمساهمين.
- الحرص على وضع أطر عامة وتوجيه الإدارة التنفيذية بشأن سياسات التحوط وأخلاقيات السوق وأفضل الممارسات التي تنعكس إيجابياً على كافة أصحاب المصالح في الشركة والمجتمع بشكل عام.
- الحرص على تحديد المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة وعلى وضع أنظمة رقابة وضوابط مناسبة لتقييم وإدارة هذه المخاطر.
- مراجعة واعتماد سياسات الشركة المتعلقة بالالتزام والانضباط الداخلي وقواعد السلوك.
- ضمان تطبيق السياسات المحاسبية والمالية المعتمدة والتي توفر آليات إعداد التقارير المالية وغيرها من التقارير لدى الشركة بصورة تحوي معلومات كافية ودقيقة وشفافة في المواعيد المحددة لها على أن تقدمها الإدارات المعنية إلى مجلس الإدارة.
- تعيين الرئيس التنفيذي للشركة وغيره من كبار المسؤولين التنفيذيين، وعزلهم حين يكون ذلك مناسباً، وتطوير واعتماد خطط لخلف المسؤولين التنفيذيين.
- الإشراف على وتقييم أداء الرئيس التنفيذي للشركة ومن خلال استلام الرئيس التنفيذي للشركة التقارير حول أداء كبار المسؤولين التنفيذيين الآخرين في الشركة في سياق استراتيجيات الشركة وأهدافها وتحقيقها.
- مراجعة مكافآت كبار المسؤولين التنفيذيين، بالمشاركة مع الرئيس التنفيذي للشركة ورئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب، ومكافأة الرئيس التنفيذي للشركة.
- اعتماد الميزانيات التقديرية للشركة وخطط عملها ومراقبة سير وأداء النفقات الرأس مالية الكبرى وإدارة رأس المال وعمليات الحيازة والتصرفات.
- الحرص على إعداد تقارير مناسبة ودقيقة حول النتائج المالية في المواعيد المحددة لذلك.
- الحرص على أنشطة عمليات الشركة وانظمتها بشكل يحترم كافة القوانين والأنظمة الحكومية والمعايير المحاسبية.
- الحرص على متابعة شؤون الشركة بشغافية ومسؤولية مع الأخذ بعين الاعتبار متطلبات سياسية الإفصاح.
- وضع سياسات مناسبة وفعالة للمكافآت في الشركة.
- وضع الخطط الاحتياطية لشغل شواغر مجلس الإدارة بأفراد قادرين على القيام بمسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الشركة بصورة فورية حال الحاجة لهم.
- مراجعة النفقات الرأس مالية الكبرى التي تزيد قيمتها عن المسؤوليات المسندة إلى الإدارة واعتماد تلك النفقات.
- إجراء مراجعات دورية لأداء مجلس الإدارة وفعاليتها وكذلك لأداء اللجان الدائمة لمجلس الإدارة وفعاليتها.
- مراجعة الميزانيات التقديرية للنفقات التشغيلية والرأس مالية السنوية واعتمادها.
- مراجعة الخطط الاستراتيجية المالية/التجارية طويلة الأجل واعتمادها ومراقبتها بعد ذلك.

وفي ٢٥/٠٥/١٤٣٩ هـ (الموافق ١١/٠٢/٢٠١٨ م) وافق مجلس الإدارة على تعيين الأستاذ/ مجدي يوسف درار أميناً لسر المجلس. وتتلخص مهام أمين المجلس فيما يلي:

- الترتيب لعقد الاجتماعات والتأكد من صلاحية التمثيل ونسب الحضور واستعراض كامل أعمال، وصحة التصويت لمجلس ولجان مجلس الإدارة في عقد اجتماعاتها.
- حفظ محاضر لجميع اجتماعات مجلس الإدارة ولجانه والجمعيات العامة وأية لجان أخرى.
- حيازة وتحديث سجلات الشركة (بما في ذلك سجلات المحاضر وجدول الأعمال وإشعارات الاجتماعات والتوكيلات والمستندات التي تقدم للمنظمين والتقارير المطلوبة بموجب القانون والمراسلات مع المراجعين الخارجيين).
- متابعة التزام الشركة مع الأشخاص والإدارات المعنية حسب توجيهات مجلس الإدارة ولجانه بالانظمة المتعلقة بالشركات والأسهم وحقوق المساهمين.
- تطوير ومراجعة سياسات الشركة وممارساتها الخاصة بحوكمة الشركات.

١٠،١،٢،٣ مكافآت المجلس

تتكون مكافأة مجلس الإدارة بناءً على ما نصت عليه المادة (١٩) «مكافآت أعضاء المجلس» من النظام الأساسي للشركة (بعد التعديل) بان تحدد المكافآت السنوية لأعضاء مجلس الإدارة عن الخدمات التي يؤدونها طبقاً لأحكام الفقرة (٥) من المادة الثالثة والأربعون من النظام الأساسي، ويجوز أن يحصل كل عضو بالإضافة إلى ذلك على أتعاب حضور جلسات اجتماعات مجلس الإدارة بحد أقصى قدره ستة آلاف (٦,٠٠٠) ريال سعودي



عن كل اجتماع. وقد نصت الفقرة (٥) من المادة (الثالثة والأربعون) من النظام الأساسي بان تكون مكافأة مجلس الإدارة في حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه مع مراعاة ما تنص عليه المادة (٧٦) من نظام الشركات، وفي حال حققت الشركة أرباح يجوز ان يتم توزيع نسبة تعادل (١٠٪) من باقي صافي الربح بعد خصم الاحتياطات التي قررت الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (٥٪) من رأس مال الشركة المدفوع، على ان يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.

يشتمل تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠١٨م والذي تمت الموافقة عليه من قبل الجمعية العامة (العادية) في تاريخ ١٠/١٠/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٦/٢٠١٩م) على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من رواتب ونصيب في الأرباح وبذل حضور ومصروفات وغير ذلك من المزايا؛ كما تضمن التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية ويشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة، وقد بلغت قيمة نفقات أعضاء مجلس الإدارة للعام المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١م مبلغ وقدره تسعمائة واثنان وخمسون ألف (٩٥٢,٠٠٠) ريال سعودي؛ منها مبلغ وقدره مائتين وثمان وعشرون ألف (٢٢٨,٠٠٠) ريال سعودي مقابل بذل حضور الجلسات؛ ومبلغ وقدره سبعمائة وأربعة وعشرون ألف (٧٢٤,٠٠٠) ريال تم تخصيصه للمكافآت الدورية والسنوية. (فضلاً راجع القسم الفرعي (٤,٥) «تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين» من القسم (٤) «الهيكل التنظيمي للشركة» من هذه النشرة).

١٠.١.٢.٤ اجتماعات المجلس

وفق النظام الأساسي للشركة يجتمع المجلس مرتين على الأقل في السنة بدعوة من رئيسه أو متى طلب إليه ذلك اثنان (٢) من الأعضاء. ويجب ان تكون الدعوة كتابية ومصحوبة بجدول أعمال الاجتماع. ووفقاً للمادة (٣٢) من لائحة حوكمة الشركات يجتمع المجلس بصفة دورية كل ثلاثة أشهر على الأقل خلال السنة المالية الواحدة. كما يجب على مجلس الإدارة توثيق اجتماعاته وإعداد محاضر بالمناقشات والمداولات بما فيها عمليات التصويت التي تمت وتبويبها وحفظها بحيث يسهل الرجوع إليها.

ويتبين من محاضر اجتماعات مجلس إدارة شركة الكابلات السعودية عن الأعوام ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م، بان الشركة ملتزمة بالحد الأدنى المطلوب نظاماً لاجتماعات المجلس.

١٠.١.٢.٥ لجان الشركة

لدى الشركة لجنتين وهما:

- لجنة المراجعة وتتشكل من أربعة (٤) أعضاء.
- لجنة الترشيحات والمكافآت وتتشكل من ثلاثة (٣) أعضاء.

تشمل مهام لجان الشركة رفع التقارير إلى الجمعية العامة للمساهمين ومجلس الإدارة إلى جانب مسؤوليتها في التعامل مع مجموعة من الشؤون التشغيلية وشؤون الأعمال من بينها الموارد البشرية والمكافآت والترشيحات) ولمزيد من التفاصيل حول لجان الشركة، فضلاً راجع القسم الفرعي (٤-٤) «لجان الشركة».

وفقاً للمادة (٥٧) من لائحة حوكمة الشركات تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية على الأقل نقل اجتماعاتها عن أربعة اجتماعات خلال السنة المالية للشركة. ووفقاً للمادة (٥٠) من لائحة حوكمة الشركات تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت بصفة دورية كل ستة أشهر على الأقل. ويتبين من محاضر اجتماعات لجان المجلس عن الأعوام ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م، بان الشركة ملتزمة بالحد الأدنى المطلوب نظاماً لاجتماعات لجان المجلس.

١٠.١.٣ حوكمة الشركة

وفقاً للوائح والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية وعلى وجه الخصوص لائحة حوكمة الشركات الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة بموجب القرار رقم (٨ - ١٦ - ٢٠١٧م) وتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٧هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠١٥م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٥٧-٢٠١٩) وتاريخ ١٥/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٥/٢٠٢٠م)، تم وضع دليل حوكمة خاص بالشركة وتم الموافقة عليه من قبل الجمعية العامة (العادية) بقرارها رقم (١٠) في اجتماعها رقم (٣٦) المنعقد بتاريخ ٠٧/٠٥/١٤٣٢هـ (الموافق ٠٧/٠٦/٢٠١١م). وتم تعديل بموجب القرار رقم (١١) الصادر عن الجمعية العامة العادية للمساهمين في اجتماعها رقم (٤٢) المنعقد بتاريخ ٢٣/٠٩/١٤٣٩هـ (الموافق ٠٧/٠٦/٢٠١٨م).

وباستثناء ما ورد في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، فإن الشركة ملتزمة بلائحة حوكمة الشركات التي وضعتها هيئة السوق المالية.

١٠.٢ نشاط الشركة

تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣٠٠٠٩٩٣١) وتاريخ ٢٧/٠٤/١٣٩٦هـ (الموافق ٢٦/٠٤/١٩٧٦م)، والترخيص الصناعي الوطني الصادر من قبل وزارة الصناعة والثروة المعدنية (الطاقة والصناعة والثروة المعدنية سابقاً) رقم (١٢٨٠) وتاريخ ٢٠/٠٤/١٣٩٤هـ (الموافق ١٢/٠٥/١٩٧٤م) والمعدل بترخيص رقم (١٢٥٩) وتاريخ ٠٦/٠٤/١٤٣٨هـ (الموافق ٠٤/٠١/٢٠١٧م). وتتمثل أنشطة الشركة كما في السجل التجاري في صنع المكونات واللوحات الإلكترونية (رمز النشاط ٢٦١٠).

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

١. صناعة القضبان والموصلات والكابلات الكهربائية والاتصالات من النحاس والألمنيوم والألياف البصرية وغيرها بكافة جهودها (الكهربائي/التقني) ومقاساتها وموصلات تأريض للاستخدامات الكهربائية والاتصالات ومركبات الدائن البلاستيكية والبكرات والطبالي الخشبية وملحقات تمديد الكابلات الهاتفية والمعدات الإلكترونية الخاصة بها، ونظم الأعمال والأجهزة الكهربائية والإلكترونية والاتصالات والمعلومات وتسويقها وتوزيعها.
 ٢. مقاولات الأعمال الكهربائية والميكانيكية والإلكترونية والبلاستيكية وأعمال الاتصالات ونظم المعلومات وإدارة وتشغيل وتركيب وتشديد وصيانة وإصلاح ما ذكر من الأعمال وإمتلاكها وتأجيرها لصالح الغير والقيام بالخدمات الصناعية. وإقامة المشاريع الصناعية المختلفة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص.
 ٣. تركيب وتشغيل وصيانة وإدارة شبكات الحاسب الآلي المحلية والموسعة والمخصصة ونظم تكامل التراسل والاتصالات وربطها عبر أنظمة تكامل التراسل، واستيراد وتسويق أجهزة ربط وحماية وتوزيع الشبكات وأجهزة تكامل الصوت والصورة والمعلوماتية.
 ٤. تملك الأراضي والعقارات والمباني والمستودعات والمعارض اللازمة لخدمة أغراض الشركة والتصرف فيها.
 ٥. إقامة مركز تدريب للقوى العاملة في الشركة لتنمية المهارات الصناعية في مجال أعمالها وتملك التقنية الصناعية ذات العلاقة بأغراض الشركة أو التعاون مع ممتلكيها أو مطوريها.
 ٦. تصنيع المواد الخام ذات الصلة بأنشطة الشركة بمفردها أو بالتعاون مع القطاعات الإنتاجية المختلفة.
 ٧. تصنيع القواطع والمفاتيح الكهربائية والمحولات والمكونات الملحقة بها والنهائيات الطرفية والوصلات الداخلية والخارجية الخاصة بكابلات الطاقة.
 ٨. والوكالات التجارية وتجارة الجملة والتجزئة في المواد والأدوات والآلات والمعدات والخامات المتصلة بنشاط الشركة وتسويقها.
- وتمارس الشركة أنشطتها وفق الانظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.
- تملك شركة الكابلات السعودية عدة شركات صناعية، حيث تمارس الشركة أنشطتها في المملكة العربية السعودية من خلال ثلاث (٣) شركات تابعة، وخارج المملكة من خلال أربعة (٤) شركات تابعة وفرع، مملوكة بالكامل ما عدا شركة مجموعة اليمسان، وتعمل جميع هذه الشركات في مجال تصنيع وتوريد وتركيب واختيار وتشغيل وصيانة الكابلات الكهربائية، بدءاً من الكابلات ذات الجهد فوق العالي والمتوسط والمنخفض، وأسلاك المباني، وكابلات الاتصالات، وكابلات الأجهزة، والكابلات المتخصصة للبروكيماويات، وكابلات التحكم، والمحطات الكهربائية الفرعية، والمفاتيح الكهربائية، والمستلزمات الكهربائية، والمحولات. وإضافةً إلى ذلك فإن الشركة لديها إمكانية الوصول السريع لتحريك ونقل كافة أنواع الكابلات والمنتجات الكهربائية ذات العلاقة من مستودعاتها إلى عملائها، كما أنها تدعم عملائها أيضاً بحلول متكاملة لتوريد وتركيب واختيار وتشغيل وصيانة الانظمة الكهربائية بأحدث ما توصلت إليه الانظمة الرقمية وتقنية المعلومات.

١٠.٢.١ الشركات التابعة للشركة

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

١٠.٢.٣، ١ الشركات التابعة داخل السعودية

قامت شركة الكابلات السعودية بتأسيس شركات ذات مسؤولية محدودة بسجلات تجارية مستقلة وفق ما يلي:

- شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة.
- شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات.
- شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية.

الجدول رقم (١٠١): شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة

اسم الشركة	شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة *
العنوان	جدة
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	إمدادات الكهرباء والغاز والبخار وتكييف الهواء، وتوليد طاقة الكهرباء ونقلها وتوزيعها، والتشديد، والتركيبات الكهربائية، وشراء وبيع واستيراد وتصدير المنتجات الكهربائية
رأس مال الشركة	عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد الحصص	مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) حصة، قيمة كل حصة منها مائة (١٠٠) ريال سعودي.



نسبة الملكية	٩٩٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية _ مساهمة عامة). ١٪ شركة زينل للصناعات المحدودة.
الإدارة	يدير الشركة مجلس مديرين مؤلف من: ميسر انور مسلم نويلاتي يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا عدنان عبدالله إبراهيم ميمني عبدالهادي عبدالرحمن يحيى أبو الخير هشام عبدالرحمن عصام اسماعيل
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠٠٣٦٦٣٦
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٠٣/٠٢/٢٠ هـ (الموافق ١٩٨٢/١٢/٠٥ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤١/٠٣/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٠٢ م)
ملف مكتب العمل رقم (٧٠٠)	٧٠٠١٣٦٨٣٣٦

المصدر: الشركة.

* شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة لا تمارس نشاط تشغيلي، وتعتمد على عائدات استثماراتها في شركات أخرى.

الجدول رقم (١٠٢): شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات

اسم الشركة	شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات
العنوان	جدة
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	إمدادات الكهرباء والغاز والبخار وتكييف الهواء، وتوليد طاقة الكهرباء ونقلها وتوزيعها، والتشبيد، والتركيبات الكهربائية
رأس مال الشركة	عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد الحصص	عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة، قيمة كل حصة منها ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٩٠٪ شركة الكابلات السعودية للتسويق. ١٠٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية _ مساهمة عامة).
الإدارة	يدير الشركة مجلس مديرين مؤلف من: - ميسر انور مسلم نويلاتي - عبدالهادي عبدالرحمن يحيى أبو الخير - يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا - عدنان عبدالله إبراهيم ميمني - أسامة علي حامد أبو علوه
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠١١٤٣١٤
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤١٦/٠٤/١٦ هـ (الموافق ١٩٩٥/٠٩/١١ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤١/٠٤/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٢ م)
ملف مكتب العمل رقم (٧٠٠)	٧٠٠١٧٦٣٢٣٩

المصدر: الشركة.

الجدول رقم (١٠٣): شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية

اسم الشركة	شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية *
العنوان	جدة
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	تجارة الجملة والتجزئة في المواد والأدوات والآلات والمعدات والأجهزة الكهربائية والهاتفية والإلكترونية، وتركيب وتشغيل وصيانة الأجهزة الكهربائية والهاتفية والإلكترونية، وشراء الأراضي لإقامة المباني عليها واستثمار هذه المباني بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة، والوكالات التجارية.
رأس مال الشركة	أربعة وأربعين مليون وخمسمائة ألف (٤٤,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد الحصص	أربعة وأربعون ألف وخمسمائة (٤٤,٥٠٠) حصة، قيمة كل حصة منها ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٩٠٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية - مساهمة عامة). ١٠٪ شركة الكابلات السعودية للتسويق.
الإدارة	يدير الشركة مجلس مديرين مؤلف من: • خالد أحمد يوسف زينل علي رضا • يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا • عدنان عبدالله ميمني • عبدالله محمد أمين بخاري • مازن محمد عبدالستار أبو طالب
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠١١٣٤٩٨
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤١٦/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٠٨/٠٢/١٩٩٥م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤٢/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٠١/١٣/٢٠٢١م)
ملف مكتب العمل رقم (٧٠٠)	٧٠٠١٤٢٦٦١٣

المصدر: الشركة.

* شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية لا تمارس نشاط تشغيلي، وتعتمد على عائدات استثماراتها في شركات أخرى.

١٠, ٢, ٣, ٢ الشركات التابعة خارج السعودية وفروعها

الشركات التابعة للشركة خارج المملكة العربية السعودية هي الشركات التالية:

- شركة الكابلات السعودية (الإمارات) - ش.ذ.م.م
- شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة ش.م.ق
- شركة اليمسان للأجهزة والصناعية والكهربائية شركة مساهمة تجارية
- شركة ماس إنترناشيونال تريدينج المحدودة

الجدول رقم (١٠٤): شركة الكابلات السعودية (الإمارات) - ش.ذ.م.م

اسم الشركة	شركة الكابلات السعودية (الإمارات) - ش.ذ.م.م
العنوان	إمارة دبي - الإمارات العربية المتحدة
الكيان القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	تجارة أدوات الإنارة ولوازمها، وتجارة أجهزة التهوية، وتجارة أدوات التمديدات الكهربائية، وتجارة معدات الإنارة ولوازمها، وتجارة معدات توليد الطاقة الكهربائية ونقلها وتوزيعها، وتشمل كافة الأنشطة المتعلقة بهذه الأغراض أو المتصلة بها.
رأس مال الشركة	مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) درهم إماراتي.
عدد الحصص	ألف (١,٠٠٠) حصة، قيمة كل حصة منها ألف (١,٠٠٠) درهم إماراتي.



نسبة الملكية	٥١٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية _ مساهمة عامة). ٤٩٪ شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة.
رقم السجل التجاري	٥٢٠٨٥
تاريخ التأسيس	١٤١٩/٠٨/٠٦ هـ (الموافق ١٩٩٨/١١/٢٥ م)
تاريخ انتهاء السجل التجاري	١٤٤١/٠٣/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٢٤ م)
المصدر: الشركة.	

الجدول رقم (١٠٥): شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة ش.م.ق

اسم الشركة	شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة ش.م.ق
العنوان	تركيا
الكيان القانوني	شركة مساهمة قابضة
النشاط (حسب السجل التجاري)	المعدات الكهربائية، بيع المواد الكهربائية (كابلات، مصهر، حامل مصباح، سدادة، مقبس، لمبة، مفتاح كهربائي، قاطع دارة، مفتاح، مرحل، بطارية، بطارية، وغيره)، وتوزيع وتجارة جميع أنواع المناجم والمنتجات المعدنية والمواد الخام ونصف المصنعة والتامة الصنع وجميع أنواع الكابلات والملحقات.
رأس مال الشركة	أربعمائة وسبعة وسبعون مليون ومائتان وسبعون ألف (٤٧٧,٢٧٠,٠٠٠) ريال سعودي
نسبة الملكية	١٠٠٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية _ مساهمة عامة)
رقم السجل التجاري	٢٢٢٧٤٤
تاريخ التأسيس	١٤١٦/١٠/٢٨ هـ (الموافق ١٩٩٦/٠٣/١٨ م)
تاريخ انتهاء السجل التجاري	لا يوجد تاريخ انتهاء .
المصدر: الشركة.	

الجدول رقم (١٠٦): شركة اليمسان للأجهزة الكهربائية والصناعية والكهربائية شركة مساهمة تجارية

اسم الشركة	شركة اليمسان للأجهزة الكهربائية والصناعية والكهربائية شركة مساهمة تجارية
العنوان	تركيا
الكيان القانوني	شركة مساهمة تجارية خاصة
النشاط (حسب السجل التجاري)	لتصنيع وتصميم وتداول جميع أنواع المنتجات الكهروميكانيكية ذات الجهد المنخفض والمتوسط والعالي ومحطات الخرسانة. لاختبار المعدات ذات الجهد العالي والمتوسطة التي تنتجها و/ أو الأطراف الثالثة وفقاً لمعايير IEC الدولية والمعايير التركية. توفير لجميع أنواع المؤسسات والمنظمات والمستهلكين؛ جميع أنواع الكهربائية والإلكترونية والكهروميكانيكية، والإضاءة، والكهربائية الضوئية، والإشارات، والطاقة، والطاقة البديلة، وأشياء الموصلات، والكمبيوتر، والمعلومات، والاتصالات، والأتمتة، والتشغيل، والتوجيه، وأنظمة الأمن، والتكنولوجيا العسكرية، والموجات الدقيقة، والميكانيكية، والسيارات والكيماويات؛ الإنتاج، التجميع، التصميم، الهندسة، البرمجيات، الجهاز، النظام، الأدوات، البحث والتطوير في المعدات والمنصات، أعمال الدمج للقيام بالإنتاج، الاستيراد والتصدير والتجارة، لتقديم خدمات ما بعد البيع، المشروع، التدريب، الاستشارات، التعاقد، التشغيل تقديم الخدمات وخدمات الإنترنت، تصنيع وشراء وبيع واستيراد وتصدير وتعاقد جميع أنواع الآلات والألات الصناعية والأدوات والآلات والمعدات والمنشآت والمعدات وأدوات القطع والحفر والأدوات اليدوية وملحقاتها وقطع غيارها، ورسم ملامح قذف الألومنيوم، الألومنيوم الصب وتزوير الأعمال، صبب السبائك النحاسية، والمعالجة الحرارية، والمعالجة الحرارية لسبائك الألومنيوم وجميع أنواع الخدمات الهندسية المعدنية للقيام والقيام.
رأس مال الشركة	مائة وثمانية مليون ومائتان وخمسون ألف (١٠٨,٢٥٠,٠٠٠) ليرة تركية أي مايعادل تقريباً واحد وسبعون مليون وخمسمائة وسبعة وسبعون ألف وخمسمائة وستة وستون (٧١,٥٧٧,٥٦٦) ريال سعودي.
نسبة الملكية	٩٤٪ شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة ش.م.ق ٦٪ شركاء آخرون
رقم السجل التجاري	١٩٣٦٤/٢٧٦٣٨
تاريخ التأسيس	١٤٣٠/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٥/٠٦ م)
تاريخ انتهاء السجل التجاري	لا يوجد تاريخ انتهاء .
المصدر: الشركة.	

الجدول رقم (١٠٧): شركة ماس إنترناشيونال تريدينج المحدودة

اسم الشركة	شركة ماس إنترناشيونال تريدينج المحدودة (لاتمارس نشاط)
العنوان	الجزر العذراء البريطانية
الكيان القانوني	شركة تجارة دولية
النشاط (حسب السجل التجاري)	التجارة الدولية
رأس مال الشركة	خمسون ألف (٥٠,٠٠٠) دولار أمريكي أي ما يعادل تقريباً مائة وسبعة وثمانون ألف وخمسمائة (١٨٧,٥٠٠) ريال سعودي.
عدد الحصص	خمسون ألف (٥٠,٠٠٠) حصة قيمة كل حصة منها واحد (١) دولار أمريكي.
نسبة الملكية	١٠٠٪ شركة كابلات ماس للاستثمار والتجارة ش.م.ق
رقم السجل التجاري	٥٨٣٢٩٥
تاريخ التأسيس	١٤٢٥/٠٤/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٢/٢٥ م)
تاريخ انتهاء السجل التجاري	لا يوجد تاريخ انتهاء.

المصدر: الشركة.

١٠, ٢, ٣, ٣ الشركات المستثمرة فيها الشركة

الشركات المستثمرة فيها الشركة دون ان تكون لها سيطرة على أعمالها هي الشركات التالية:

الجدول رقم (١٠٨): شركة ميدال للكابلات المحدودة ذ.م.م

اسم الشركة	شركة ميدال للكابلات المحدودة ذ.م.م
العنوان	مملكة البحرين
الكيان القانوني	شركة بحرينية ذات مسؤولية محدودة
النشاط (حسب السجل التجاري)	تصنيع كابلات الألمنيوم وإنتاج بكرات لكابلات مصنوعة من الخشب والحديد
رأس مال الشركة	سبعة ملايين وتسعمائة وخمسون ألف (٧,٩٥٠,٠٠٠) دينار بحريني أي ما يعادل تقريباً تسعة وسبعون مليون ومائة واثنتان ألف وخمسمائة (٧٩,١٠٢,٥٠٠) ريال سعودي.
عدد الحصص	مائة وتسعة وخمسون ألف (١٥٩,٠٠٠) حصة، قيمة كل حصة منها ٥٠ دينار بحريني.
نسبة الملكية	٥٠٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية - مساهمة عامة). ٥٠٪ شركة انترستيل.
رقم السجل التجاري	٧١٠٨
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٤٠/٠٨/١٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/١٧ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤١/١٠/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/١٣ م)
تاريخ التأسيس	١٣٩٧/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ١٩٧٧/٠٦/١٣ م)

المصدر: الشركة.



الجدول رقم (١٠٩): شركة زكا العالمية للتقنية والمعلومات

اسم الشركة	شركة زكا العالمية للتقنية والمعلومات *
العنوان	جدة
الكيان القانوني	شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مختلطة (رأس مال أجنبي غير خليجي)
النشاط (حسب السجل التجاري)	تنفيذ عقود تطوير وإدارة وتشغيل أنظمة ومراكز وشبكات تقنية المعلومات بما في ذلك خدمات الدخول في التجارة الإلكترونية والتدريب المهني عن طريق الشبكات الإلكترونية والأعمال المتعلقة بها داخل وخارج المملكة وأعمال تنفيذ وتشغيل وصيانة الأعمال الإلكترونية وأنظمة الحاسب الآلي.
رأس مال الشركة	ثلاثة عشر مليون ومائتي ألف (١٣,٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد الحصص	ثلاثة عشر مليون ومائتي ألف (١٣,٢٠٠,٠٠٠)، قيمة كل حصة منها واحد (١) ريال سعودي
نسبة الملكية	٢٥٪ الشركة (شركة الكابلات السعودية - مساهمة عامة). ٢٥٪ شركة زينل للصناعات المحدودة. ٥٠٪ كمبيوتر أسوشيتس زكا جي في كوربوريشن.
الإدارة	يدير الشركة مجلس مديرين مؤلف من: - خالد أحمد يوسف زينل علي رضا - أحمد هاشم زينل علي رضا - عمر هاشم عبدالحفيظ خليفتي - هيزاسو كيتوان - فينكاترامان سوبارلو - جيان بنج داون
رقم شهادة السجل التجاري	٤٠٣٠١٤٤٣٥٦
تاريخ إصدار شهادة السجل التجاري	١٤٢٤/٠٦/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٨/٢٠ م)
تاريخ انتهاء شهادة السجل التجاري	١٤٤٤/٠١/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٨/٠٤ م)
ملف مكتب العمل رقم (٧٠٠)	٧٠٠١٤٥٣٨٨٠

المصدر: الشركة.

* جاري العمل على التخلص من نسبة الملكية في شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات المحدودة والبالغة (٢٥٪)، حيث من المتوقع التخلص منها وبيعها في الربع الأول من العام ٢٠٢٠ م. و يرجع سبب التخلص من هذه الملكية إلى ارتفاع الخسائر المتراكمة لشركة زكا العالمية لتقنية المعلومات وعدم قدرتها على تحقيق أرباح تشغيلية.

١٠,٣ الموافقات والتراخيص والشهادات الحكومية

١٠,٣,١ جداول الموافقات والتراخيص

حصلت الشركة (بما في ذلك فروعها) على عدة تراخيص وشهادات نظامية وتشغيلية من الجهات المختصة، ويتم تجديد تلك التراخيص والشهادات بصفة دورية. ويقر أعضاء مجلس الإدارة بان الشركة حاصلة على جميع التراخيص والموافقات اللازمة لمزاولة أعمالها والاستمرار في ذلك. وتوضح الجداول التالية التراخيص والشهادات الحالية التي حصلت عليها الشركة.

الجدول رقم (١١٠): التراخيص والموافقات التي حصلت عليها الشركة

نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري للشركة	قيد الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمحافظة جدة	٤٠٣٠٠٩٩٣١	١٣٩٦/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)	١٤٤٦/٠٤/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٢٧ م)	وزارة التجارة والاستثمار
السجل التجاري لفرع الرياض	قيد فرع الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمدينة الرياض	١٠١٠٠٣٧٢٤٨	١٤٠١/٠٤/١٩ هـ (الموافق ١٩٨١/٠٢/٢٣ م)	١٤٤١/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٤ م)	وزارة التجارة والاستثمار

نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري لفرع الخبر	قيد فرع الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمدينة الخبر	٢٠٥١٠١٩٧٠١	١٣٩٦/٠٤/٢٧ (الموافق ١٩٧٦/٠٤/٢٦ م)	١٤٤١/٠٨/١٠ (الموافق ٢٠٢٠/٠٤/٠٣ م)	وزارة التجارة والاستثمار
السجل التجاري لفرع البحرين	قيد فرع الشركة في إدارة التسجيل بوزارة الصناعة والتجارة والسياحة بمملكة البحرين	١-٥٠١٥٢	١٤٢٣/١٢/٠٢ (الموافق ٢٠٠٣/٠٢/٠٣ م)	١٤٤١/٠٦/٠٩ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٣ م)	وزارة الصناعة والتجارة والسياحة - مملكة البحرين
شهادة التأمينات الاجتماعية (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة شهر واحد بعد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	الالتزام الشركة تجاه أنظمة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٩٢٩٠٠٣٠٥	١٤٤١/٠١/٠٢ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠١ م)	١٤٤١/٠٢/٠٢ (الموافق ٢٠١٩/١٠/٠١ م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (محافظة جدة)
شهادة عضوية غرفة جدة (الدرجة الممتازة)	الالتزام الشركة بنظام السجل التجاري الذي يوجب على الشركة الاشتراك في الغرفة التجارية الصناعية	٨٢	١٤٣٩/٠٦/٠٢ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٧ م)	١٤٤١/٠٥/٣٠ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٥ م)	غرفة جدة
شهادة الزكاة والدخل	للإفادة بأن الشركة قد قدمت إقرارها الزكوي/ الضريبي لعام ٢٠١٨م	١١١٠٤٨٨٠٢٢	١٤٤٠/١١/٠٦ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٠٩ م)	١٤٤١/٠٩/٠٧ (الموافق ٢٠٢٠/٠٤/٣٠ م)	الهيئة العامة للزكاة والدخل
شهادة الزكاة والدخل	للإفادة بأن الشركة التزمت بنظام الضريبة على القيمة المضافة	٣٠٠٠٠٠٦١٩٧	١٤٣٨/١٢/٠٣ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٢٥ م)	لا يوجد تاريخ انتهاء	الهيئة العامة للزكاة والدخل
شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بعد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	للإفادة بأن الشركة ملتزمة بنسبة التوظيف المطلوبة منها وفق برنامج نطاقات	٢٠٠٠١٩٠٦٠١٤٥٩٨	١٤٤١/٠١/٠٢ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠١ م)	١٤٤١/٠٤/٠٤ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٠١ م)	وزارة العمل والتنمية الاجتماعية
ترخيص صناعي وطني	الالتزام الشركة بتعليمات وزارة الصناعة والثروة المعدنية	١٢٥٩	١٤٣٨/٠٤/٠٦ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٠٤ م)	١٤٤١/٠٤/٠٥ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٠٢ م)	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
رخصة تشغيل	الالتزام بتعليمات الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	٥٨٧١٤٤٠٦٣٠٠٠٦٦٨٢	---	١٤٤١/٠٧/١٣	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية
رخصة تشغيل	الالتزام بتعليمات الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	٥٨٧١٤٤٠٣١١٠٠٥٤٣٤	---	١٤٤١/٠٣/٢٢	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية
تصريح بيئي للتشغيل (مصنع كابلات الاتصالات)	الالتزام بتعليمات الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة	١٤٠٣٩	١٤٤٠/٠٥/٠٣	١٤٤٢/٠٥/١٤	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
تصريح بيئي للتشغيل (مصنع كابلات الطاقة)	الالتزام بتعليمات الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة	١٦٢٠٩	١٤٤٠/٠٥/٢١	١٤٤٢/٠٥/٢٨	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
شهادة تسجيل الأيزو ISO ٩٠٠١:٢٠١٥	الالتزام الشركة وشركاتها التابعة بالمعايير الدولية لإدارة الجودة وفق متطلبات الأيزو ISO ٩٠٠١:٢٠١٥	١٧٩٠١٩	١٤٣٩/٠٩/٠٣ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٧ م)	١٤٤٢/١٠/٠٧ (الموافق ٢٠٢١/٠٥/١٨ م)	أس أي أي غلوبال (الشركة المعتمدة لإصدار شهادات الأيزو)



نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
شهادة تسجيل الأيزو OHSAS ١٨٠٠١:٢٠٠٧	التزام الشركة وشركاتها التابعة بالمعايير الدولية لإدارة الصحة والسلامة وفق متطلبات الأيزو OHSAS ١٨٠٠١:٢٠٠٧	١٨١٩٠/١٦٨٩١	١٤٣٩/٠٤/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٦ م)	١٤٤٢/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥ م)	أس أي آي غلوبال (الشركة المعتمدة لإصدار شهادات (الأيزو))

المصدر: الشركة.

الجدول رقم (١١١): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها شركة الكابلات السعودية للتسويق (شركة الكابلات السعودية للتسويق لا تمارس أي نشاط)

نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري	قيد الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمحافظة جدة	٤٠٣٠٠٣٦٦٣٦	١٤٣٠/٠٣/٢٠ هـ (الموافق ١٩٨٢/١٢/٠٦ م)	١٤٤٢/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٢ م)	وزارة التجارة والاستثمار
شهادة عضوية غرفة جدة (الدرجة الأولى)	التزام الشركة بنظام السجل التجاري الذي يوجب على الشركة الاشتراك في الغرفة التجارية الصناعية	١٣٦٧٧	١٤٣٨/٠٦/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٣/١٣ م)	١٤٤٢/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٢ م)	غرفة جدة

المصدر: الشركة.

الجدول رقم (١١٢): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات

نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري	قيد الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمحافظة جدة	٤٠٣٠١١٤٣١٤	١٤١٦/٠٤/١٦ هـ (الموافق ١٩٩٥/٠٩/١١ م)	١٤٤١/٠٤/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٢ م)	وزارة التجارة والاستثمار
شهادة التأمينات الاجتماعية (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة شهر وأحد بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	التزام الشركة تجاه انظمة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٩٢٦٠٧٧٧	١٤٤١/٠١/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠٩ م)	١٤٤١/٠٢/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٠/٠٩ م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (محافظة جدة)
شهادة عضوية غرفة جدة (الدرجة الممتازة)	التزام الشركة بنظام السجل التجاري الذي يوجب على الشركة الاشتراك في الغرفة التجارية الصناعية	٥٦٨٤٠	١٤٣٧/٠٢/١١ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/٢٣ م)	١٤٤١/٠٤/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٢ م)	غرفة جدة
شهادة الزكاة والدخل	لإفادة بان الشركة التزمت بنظام الضريبة على القيمة المضافة	٣٠٠٢٤٧٤٦٦٥	١٤٣٨/١٢/٠٣ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٢٥ م)	لا يوجد لها تاريخ انتهاء	الهيئة العامة للزكاة والدخل
شهادة سعودة (شهادة التزام تكون صلاحيتها لمدة ثلاثة أشهر بحد أقصى وهي قابلة للتجديد إلكترونياً عند الطلب)	لإفادة بان الشركة ملتزمة بنسبة التوظيف المطلوبة منها وفق برنامج نطاقات	٢٠٠٠١٩٠٤٠١٨٨٩٠	١٤٤٠/١١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٣١ م)	١٤٤١/٠٣/٠٣ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٠/٣١ م)	وزارة العمل والتنمية الاجتماعية
شهادة تسجيل الأيزو OHSAS ١٨٠٠١:٢٠٠٧	التزام الشركة وشركاتها التابعة بالمعايير الدولية لإدارة الصحة والسلامة وفق متطلبات الأيزو OHSAS ١٨٠٠١:٢٠٠٧	١٨١٩٠/١٦٨٩١	١٤٣٩/٠٤/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٦ م)	١٤٤٢/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥ م)	أس أي آي غلوبال (الشركة المعتمدة لإصدار شهادات (الأيزو))

المصدر: الشركة.

الجدول رقم (١١٣): تفاصيل التراخيص والشهادات النظامية التي حصلت عليها شركة مراكز الماس لتوزيع الأدوات الكهربائية (شركة مراكز الماس لا تمارس أي نشاط)

نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
السجل التجاري	قيد الشركة في سجل الشركات التجارية (شركات المساهمة) بمحافظة جدة	٤٠٣٠١١٣٤٩٨	١٤١٦/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٨/٠٢ م)	١٤٤١/٠٣/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٠٢ م)	وزارة التجارة والاستثمار
شهادة عضوية غرفة جدة (الدرجة الممتازة)	التزام الشركة بنظام السجل التجاري الذي يوجب على الشركة الاشتراك في الغرفة التجارية الصناعية	٥٥٥٧٣	١٤٣٧/٠٣/١٢ هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/٢٣ م)	١٤٤١/٠٣/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٠٢ م)	غرفة جدة

المصدر: الشركة.

١٠,٤ الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة وشركاتها التابعة بصفتها "صاحب الترخيص"

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

١٠,٤,١ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة الصناعة والثروة المعدنية

على الشركة وشركاتها التابعة وفق التراخيص التي حصلت عليها وتعهدها بالالتزام بالشروط والتعليمات التي تقرضها وزارة الصناعة والثروة المعدنية خاصة تلك التي تقرض على الشركات التي حصلت على تراخيص صناعية، وتكون هذه الشروط مكتوبة على نفس الترخيص الصناعي كلاً حسب طبيعته ومقتضياته.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة ان الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة الصناعة والثروة المعدنية حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.

١٠,٤,٢ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة

على الشركة وشركاتها التابعة وفق التصاريح التي حصلت عليها وتعهدها بالالتزام بالشروط والتعليمات التي تقرضها الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة على الشركات التي حصلت على موافقات بيئية للتشغيل.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة ان الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.

١٠,٤,٣ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة التجارة والاستثمار

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

لدى الشركة علامات تجارية تم تسجيلها وفق الانظمة والإجراءات المتبعة لدى وزارة التجارة والاستثمار في المملكة العربية السعودية، باستثناء علامة تجارية واحدة مسجلة في مملكة البحرين (فضلاً راجع القسم الفرعي (١٠,٩) «العلامات التجارية وحقوق الملكية» في القسم (١٠) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

كما بتاريخ نشر هذه النشرة الشركة ملتزمة بنظام الشركات. وقد تم تحديث النظام الأساسي للشركة تماشياً مع التعديلات الجديدة التي أدخلت على نظام الشركات والتي صدرت بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ١٤٣٩/٠٧/٢٥ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٤/١١ م، وذلك بعد أخذ موافقة وزارة التجارة والاستثمار.

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

١٠,٤,٤ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة السوق المالية

تلتزم الهيئة الشركات المدرجة بقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة بالإضافة إلى اللوائح والتعليمات الصادرة عن الهيئة وكذلك تلك الصادرة عن شركة السوق المالية السعودية (تداول) لا سيما قواعد الإدراج والإفصاح الدوري عن التطورات الجوهرية والمالية وتقرير مجلس الإدارة ويجب التقيد بنماذج الإعلانات الواردة ضمن التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات لنتائجها المالية، وعلى الشركة أيضاً تقديم بيان بجميع الأسباب والمؤثرات للتغير في النتائج المالية للسنة المالية الحالية مع فترة المقارنة بحيث تشمل الأسباب جميع بنود إعلان النتائج المالية.

وتجدر الإشارة إلى انه بالنسبة لملاءة الشركات المساهمة العامة فقد صدر بتاريخ ١٤٣٩/١١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٨ م) قرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٨-٧٧-١) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهماً في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات، وتم تعديل مسمائها لتصبح «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهماً في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها».



كما ألزمت الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية التي تبلغ خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس المال المدفوع بالإفصاح على موقع تداول قبل تاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢١ م) عن خططها عند انطباق المادة (١٥٠) من نظام الشركات.

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

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

١٠,٤,٥ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة العمل والتنمية الاجتماعية

تم فتح ملف العمل للشركة وشركاتها التابعة وإصدار الرقم الموحد لمكتب العمل للشركة وشركاتها التابعة (٧٠٠) وفق ما هو مبين في شهادة السجل التجاري. وكما بتاريخ نشر هذه النشرة تستفيد الشركة وشركاتها التابعة من الخدمات الإلكترونية لوزارة العمل والتنمية الاجتماعية وتم استخراج شهادة السعودة للإفادة بان الشركة وشركاتها التابعة ملتزمة بنسبة التوظيف المطلوبة منها وفق برنامج نطاقات حيث ان الشركة تقع حالياً ضمن النطاق الأخضر المرتفع. كما تم أخذ موافقة وزارة العمل والتنمية الاجتماعية على لائحة تنظيم العمل الداخلية الخاصة بالشركة بموجب رقم (٩-٧٨٦٧) وتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/١١ م).

١٠,٥ ملخص العقود الجوهرية

تستعرض الجداول أدناه ملخص للاتفاقيات التي تراها الشركة جوهرية، وذلك بناءً على مدى أهميتها وتأثيرها على عمليات الشركة التشغيلية.

١٠,٥,١ اتفاقية توريد الكابلات لشركة إف سي سي الكهروميكانيكية

أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة إف سي سي الكهروميكانيكية والتي بموجبها تقوم الشركة بتوريد عدد ١٨٢ من معدات وكابلات بمبلغ وقدره (٥٢,٩٩٥,٠٦٩) ريال سعودي. وقد أبرمت الشركة هذه الاتفاقية بتاريخ ١٤٣٨/٠٤/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٩ م). وتسري هذه الاتفاقية اعتباراً من هذا التاريخ، ويستمر سريانها ما لم يتم إنهاء الاتفاقية عن طريق إشعار أحد الأطراف الآخر قبل الإنهاء بسبعة أيام.

١٠,٥,٢ اتفاقيات مع مقدمي الخدمات

لدى الشركة اتفاقيات مع عدد من الشركات مقدمي الخدمات. ويستعرض الجدول أدناه الاتفاقيات مع مقدمي الخدمات التي تراها الشركة جوهرية.

الجدول رقم (١١٤): اتفاقيات الشركة مع مقدمي الخدمات

رقم	تاريخ العقد	التجديد أو التسليم	اسم الشركة المتفق معها	المورد	موضوع التوريد	السعر
١	١٤٣٧/٠٩/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/١٩ م)	يتم تسليم الطلب كاملاً بعد ١٤ أسبوع من تاريخ الإنتاج والشحن، ولا تزال الاتفاقية سارية حتى ٢٠١٩/١٢/٣١ م.	شركة الحيدر للتجارة والمقاولات	شركة الحيدر للتجارة والمقاولات	تركيب وتشغيل كيبيل طاقة وكابلات أخرى *	١٥,١٦٢,٣٧٢ ريال سعودي
٢	١٤٢٦/١١/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٥/١٢/٢٩ م)	يسري اعتباراً من التاريخ المحدد، وليس له تاريخ انتهاء فيستمر سريانها ما لم يتم إنهاؤه بإشعار أحد الأطراف الطرف الآخر قبل الإنهاء بـ ٣٠ يوم.	الشركة العربية للانظمة والتطبيقات ومعالجة البيانات	الشركة العربية للانظمة والتطبيقات ومعالجة البيانات	تمنح الشركة العربية للانظمة والتطبيقات والمنتجات في معالجة البيانات ترخيصاً غير حصري لاستخدام البرامج، وتوثيق معلومات الشركة الأخيرة الاحتياطية الأخرى لتشغيل عمليات الأعمال الداخلية المرخص لها في السعودية، تركيا، البحرين والإمارات.	٣,٦٩٧,٧٩٥ ريال سعودي
٣	١٤٤٠/٠٣/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٠١ م إلى ٢٠١٩/١٢/٣١ م)	يجوز لأي من الأطراف إنهاء هذا الاتفاق وإشعار الطرف الآخر كتابة، في حال فشل الطرف بالالتزام بشروط العقد.	شركة هيوليت باكارد	شركة هيوليت باكارد	دعم أجهزة ومعدات وتقنية HPE ومعداتنا. *	٢١٢,٣٨٢ ريال سعودي

رقم	تاريخ العقد	التجديد أو التسليم	اسم الشركة المتفق معها	المورد	موضوع التوريد	السعر
٤	١٤٤٠/٠٣/٢٣ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٠١ م) إلى ٢٠٢٠/١٢/٣١ م	لا تتوي الشركة تجديد هذا العقد عند انتهائه، وسيقوم فريق الشركة المختص بخدمة أس إيه بي «SAP» بتقديم الدعم المطلوب	شركة آبس بيس (Best Appes) لحلول الأعمال	آبس بيست لحلول الأعمال	تقديم شركة آبس بيست لحلول الأعمال دعم خدمة «SAP» أس إيه بي التقنية إلى شركة الكابلات السعودية	٤٤٠,٠٠٠ ريال سعودي
٥	من ٢٠١٤/٠١/٠١ م إلى ٢٠١٩/١٢/٣١ م	لا تتوي الشركة تجديد هذا العقد عند انتهائه، وسيتم الانتقال إلى حلول أخرى مثل أوفيس ٣٦٥	شركة مايكروسوفت	شركة مايكروسوفت	تقديم برنامج مايكروسوفت مع الخدمة عبر الإنترنت حتى انتهاء الاتفاقية	تختلف من سنة إلى أخرى. في العام ٢٠١٩: ٤٨٥,٦٦٠ ريال سعودي.

المصدر: الشركة.

* العقد محكوم بقانون ولاية نيويورك، وهو خاضع للتحكيم في لندن.

١٠,٥,٣ عقود الإيجار مع الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية

أبرمت الشركة عدد من عقود استئجار أراضي صناعية من هيئة المدن الصناعية ومناطق التقنية. ويستعرض الجدول أدناه هذه العقود.

الجدول رقم (١١٥): اتفاقيات الإيجار التي أبرمتها الشركة

رقم	العقار	تاريخ الاستئجار	المؤجر	المستأجر	المدة	قيمة العقد سنوياً	التجديد
١	أرض صناعية - جدة	١٤٢٨/١٠/١١ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٢٣ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٢٤ سنة	٨١٨ ريال سعودي	يمكن تجديده وذلك باتفاق الطرفين كتابياً قبل انتهاء مدة هذا العقد بشهرين.
٢	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣٠/١٢/٢٤ (الموافق ٢٠٠٩/١٢/١١ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	١٠ سنوات	٨,٠٠٠ ريال سعودي	يتجدد العقد تلقائياً لمدة سنة ما لم يشعر أحد الطرفين الطرف الآخر بعدم الرغبة في التجديد كتابيه قبل نهايته بستين يوماً.
٣	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣١/٠١/٠٧ (الموافق ٢٠٠٩/١٢/٢٤ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٢٠ سنة	١٦,٨٠٠ ريال سعودي	يتجدد العقد تلقائياً لمدة سنة ما لم يشعر أحد الطرفين الطرف الآخر بعدم الرغبة في التجديد كتابيه قبل نهايته بستين يوماً.
٤	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣١/٠٢/٠٣ (الموافق ٢٠١٠/٠١/١٨ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٢٠ سنة	٣٧,٥٠٠ ريال سعودي	يتجدد العقد تلقائياً لمدة سنة ما لم يشعر أحد الطرفين الطرف الآخر بعدم الرغبة في التجديد كتابيه قبل نهايته بستين يوماً.
٥	أرض المباني السكنية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣١/٠٣/١٥ (الموافق ٢٠١٠/٠٣/٠١ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	سنة	٤٠,٠٠٠ ريال سعودي	يتجدد تلقائياً بنفس المدة والشروط والأحكام، وفي حالة رغبة أحد الطرفين إنهاء العقد قبل تاريخ انتهائه، عليه إشعار الطرف الآخر كتابة قبل ٦٠ يوماً من تاريخ انتهاء مدة العقد.
٦	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣١/٠٨/١٠ (الموافق ٢٠١٠/٠٧/٢٢ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٢٠ سنة	١٢٥,٩٧٧ ريال سعودي	يتجدد العقد بموافقة خطية من الطرفين.
٧	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣٠/٠٦/٢٤ (الموافق ٢٠٠٩/٠٦/١٧ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	١٠ سنوات	٥,٤٠٠ ريال سعودي	يتجدد العقد بموافقة خطية من الطرفين، والعقد في إطار التجديد.
٨	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣٣/٠١/٠١ (الموافق ٢٠١١/١١/٢٦ م)	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٢٠ سنة	٧,٢٠٠ ريال سعودي	لا يوجد



رقم	العقار	تاريخ الاستئجار	المؤجر	المستأجر	المدة	قيمة العقد سنوياً	التجديد
٩	أرض الخدمات اللوجستية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣٧/٠١/١٦ (الموافق) ٢٠١٥/١٠/٢٩م	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٥ سنوات	١٥٦,٠٠٠ ريال سعودي	لا يوجد
١٠	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٢٧/١٢/٢٥ (الموافق) ٢٠٠٧/٠١/١٥م	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	٢٥ سنة	٧٥ ريال سعودي	يمكن تجديدها بنفس الشروط أو أي شروط أخرى إلحاقية، وذلك باتفاق الطرفين كتابياً قبل انتهاء مدة هذه الاتفاقية بسنتين.
١١	أرض صناعية - المدينة الصناعية الأولى بجدة	١٤٣٦/٠٥/٢٤ (الموافق) ٢٠١٥/٠٣/١٥م	الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية	الشركة	١٥ سنة	٤٢٦,٠٠٠ ريال سعودي	لا يوجد

المصدر: الشركة.

١٠,٦ تعارض المصالح

باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (١٠,١١) «المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة»، يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم ينشأ أي تعارض في المصالح بين أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالعقود و/أو المعاملات المبرمة مع الشركة ولم يكونوا جزءاً من أي نشاط مشابه أو منافس لنشاطات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.

١٠,٧ عقود التأمين

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

الجدول رقم (١١٦): تفاصيل وثائق التأمين التي بموجبها تم التأمين على الشركة

رقم	المؤمن	المؤمن عليه	نوع التغطية التأمينية	الحد الأقصى للتغطية التأمينية	مدة السريان
١	شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين من الحوادث والمسؤولية العامة ونقل البضائع برياً	المسؤولية العامة : ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. المسؤولية عن المنتجات: ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	من: ٢٠١٩/٠٤/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٣/٣١ م
٢	شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين النقد في الخزنة	المبلغ الإجمالي المؤمن عليه: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.	من: ٢٠١٩/٠٤/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٣/٣١ م
٣	شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين على الأموال أثناء التنقل	المبلغ الإجمالي المتوقع المؤمن عليه: ٢٠,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.	من: ٢٠١٩/٠٤/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٣/٣١ م
٤	شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين ضد مخاطر خيانة الأمانة	المجموع : ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	من: ٢٠١٩/٠٤/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٣/٣١ م
٥	شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين حريق / الممتلكات	المبلغ الإجمالي المؤمن عليه : ١,١٣٦,٨٤٣,٦١٣,٧٥ ريال سعودي	من: ٢٠١٩/٠٤/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٣/٣١ م
٦	شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين على البضائع البحرية	الحد الأعلى لكل شحنة: ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو ما يعادلها	من: ٢٠١٩/٠٤/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/٠٣/٣١ م
٧	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	الشركة	تأمين طبي	تشمل التغطية الرعاية الطبية لجميع الموظفين	من: ٢٠١٩/٠١/٠١ م إلى: ٢٠٢٠/١٢/٣١ م
٨	شركة الهلال تكافل (البحرين)	الشركة	تأمين طبي	تشمل التغطية الرعاية الطبية لجميع الموظفين (فرع الشركة في البحرين)	من: ٢٠١٨/١٢/٠٦ م إلى: ٢٠١٩/١٢/٠٥ م

رقم	المؤمن	المؤمن عليه	نوع التغطية التأمينية	الحد الأقصى للتغطية التأمينية	مدة السريان
٩	شركة أورينتال للتأمين	شركة الكابلات السعودية (الإمارات)	تأمين طبي	تشمل التغطية الرعاية الطبية لجميع الموظفين	من: ٢٠٢٠/٠١/١٩ إلى: ٢٠٢٠/٠١/١٨

المصدر: الشركة.

١٠,٨ التسهيلات الائتمانية والقروض

لدى الشركة تسهيلات ائتمانية وقروض مقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي ومصرف الزاجحي وفيما يلي تفصيل هذه الاتفاقيات.

الجدول رقم (١١٧): تفاصيل اتفاقيات التمويل

العدد	المقرض	نوع التمويل	فترة السريان	مبلغ التمويل (ريال سعودي)	الضمان المقدم من الشركة
١	مصرف الزاجحي	خط عقود مشاركة	هذه الاتفاقية سارية من ٠٣ مارس ٢٠١٢م، تم إعادة هيكلتها في السنة المالية ٢٠١٦م، وتخضع للمراجعة الدورية.	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	سند لأمر يغطي الحد الأقصى للتعامل المتفق عليه في هذه الاتفاقية، وسندات لأمر أخرى في حال تجاوز حدود المبلغ الإجمالي للتسهيل عن الحدود المتفق عليها، وسند أمر لكل صيغة تعامل (خط تمويل).
		خط عقود بيع آجل		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
		عقد بيع آجل		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
		عقود (قبول/إطلاع) مشاركة		١٠٦,٠٠٠,٠٠٠	
		خط خطاب ضمان ابتدائي		٦,٠٠٠,٠٠٠	
		خطابات ضمان		٣٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢	صندوق التنمية الصناعية السعودي	عقد قرض	هذا العقد سار من ٣١ مايو ٢٠١٠م، وتم إعادة هيكلتها في السنة المالية ٢٠١٦م ويخضع للمراجعة الدورية.	٤٧١,٨٩٤,٠٠٠	أصول مرهونة لصالح الصندوق.

المصدر: الشركة.

١٠,٨,١ اتفاقية التسهيلات الائتمانية مع مصرف الزاجحي

أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع مصرف الزاجحي بتاريخ ٠٣ مارس ٢٠١٢م، عن طريق منح الشركة تسهيلات بمبلغ إجمالي ٥١٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تتضمن الآتي:

- خط عقود مشاركة، لغرض تمويل رأس المال العامل المستخدم في شراء واستيراد المواد الخام، بمبلغ أقصاه ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بسعر التكلفة الكلية للشراء زائداً ربح البنك محسوباً على أساس هامش الربح سايبور لعام بالإضافة إلى ٢٪، بغطاء نقدي (حصة المشاركة) يساوي ٢٪، لمدة ١٢ شهر شاملة فترة الموردين، ويسمح للشركة بإصدار اعتمادات (قبول/إطلاع) خصماً من خط المشاركة ولمدة ١٨٠ يوم لإصدار الاعتمادات. وتلتزم الشركة بدفع مقدم من الثمن بقيمة ٠,٩٪ من قيمة كل عقد مشاركة وليس من مبلغ التسهيلات الإجمالي، تخصم من حسابها عند تنفيذ العقد.
- خط عقود بيع آجل، لغرض شراء واستيراد المواد الخام مع استيفاء التنازل المؤبد عن المشاريع الممولة، بمبلغ أقصاه ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بسعر التكلفة الكلية للشراء زائداً ربح البنك محسوباً على أساس هامش الربح ١,٥ سايبور لعامين بالإضافة إلى ٢٪، لمدة ١٨ شهر. وتلتزم الشركة بدفع مقدم من الثمن بقيمة ٠,٩٪ من قيمة كل عقد بيع آجل وليس من مبلغ التسهيلات الإجمالي، تخصم من حسابها عند تنفيذ العقد.
- عقد بيع آجل، لغرض دفع الفواتير الخاصة بمشروع كهراء (٢) في دولة قطر مقابل فواتير، بمبلغ أقصاه ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بسعر التكلفة الكلية للشراء زائداً ربح البنك محسوباً على أساس هامش الربح سايبور ١٨ بالإضافة إلى شهر ٢,٢٥٪، لمدة ١٨ شهر. وتلتزم الشركة بدفع مقدم من الثمن بقيمة ١,٥٪ من قيمة كل عقد بيع آجل وليس من مبلغ التسهيلات الإجمالي، تخصم من حسابها عند تنفيذ العقد.
- عقود (قبول/إطلاع) مشاركة، لغرض المشاركة في تمويل مشروع كهراء (٢) في دولة قطر، بمبلغ أقصاه ١٠٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بسعر التكلفة الكلية للشراء زائداً ربح البنك محسوباً على أساس هامش الربح سايبور لمدة ١٨ شهر بالإضافة إلى شهر واحد بنسبة ٢,٢٥٪، لمدة ١٨ شهر، بغطاء نقدي (حصة المشاركة) يساوي ٢٪. وتلتزم الشركة بدفع مقدم من الثمن بقيمة ١,٥٪ من قيمة كل عقد (قبول/إطلاع) المشاركة وليس من مبلغ التسهيلات الإجمالي، تخصم من حسابها عند تنفيذ العقد.



٥. خط خطاب ضمان ابتدائي، لغرض الدخول في مشاريع الكهرباء والاتصالات لصالح جهات حكومية وشبه حكومية (محلي/خارجي)، بمبلغ أقصاه ٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بسعر التكلفة الكلية للشراء زائداً ربح البنك محسوباً على أساس هامش الربح حسب تعرفه المصرف، لمدة ٨ شهور، بغطاء نقدي (حصة المشاركة) يساوي ٥٪.
 ٦. خط خطاب ضمانات دفعة مقدمة/نهائية، بمبلغ أقصاه ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بسعر التكلفة الكلية للشراء زائداً ربح البنك محسوباً على أساس هامش الربح حسب تعرفه المصرف، لمدة ٥ سنوات، بغطاء نقدي (حصة المشاركة) يساوي ٣٪.
- وقد تمت إعادة هيكلة هذه الاتفاقية في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٦م وكما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، فإن الشركة لا تزال مدينة لمصرف الراجحي بمبلغ وقدره ٢٦١,٨٩٤,٠٠٠ ريال سعودي، على أن يكون استحقاق كامل مبلغ الدين بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/٣١م.

الالتزامات والقيود الرئيسية:

- تلتزم الشركة بتوقيع سند لأمر يغطي جميع الالتزامات وسند لأمر عند تنفيذ كل عملية سحب.
- تلتزم الشركة بأن لا يقل معدل تغطية الفوائد عن ٢,٠ مرة.
- تلتزم الشركة بأن لا يقل معدل خدمة الدين عن ١,٥ مرة.
- تلتزم وتتعهد الشركة بأن يكون الحد الأدنى للإيداعات بنسبة لا تقل عن ٢٠٪ من مبلغ إيرادات المبيعات الإجمالي في حسابها لدى مصرف الراجحي.
- تلتزم وتتعهد الشركة بتقديم ما يثبت التأمين على مخزونات الشركة.
- تلتزم الشركة وتتعهد بالحصول على الموافقة النصية من مصرف الراجحي لأي تمويل رأس مالي تتجاوز قيمته مبلغ ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- تلتزم الشركة وتتعهد بتقديم تقارير ربع سنوية للمواد الخام والمنتجات النهائية لتثبت تغطية لا تقل عن ١٢٠٪ من إجمالي التعرض المباشر القائم عليها.
- على الشركة وشركاتها التابعة أو الفابضة أو مجموعتها، الاحتفاظ بوجودها الاعتباري كشركات ويتعين عليها عدم القيام بتعديل عقود ولوائح تأسيسها أو شهادات سجلاتها التجارية أو أي وثيقة تأسيسية أخرى، تعديلاً قد يكون له أثر سلبي جوهري وفقاً لما يقرره المصرف بتقديره المنفرد.
- إخطار البنك بأي تغيير محتمل في الشكل القانوني وذلك قبل إجراء هذا التغيير، وفي حال قبول البنك للاستمرار مع الشركة بالشكل القانوني الجديد فإن الشركة تقدم جميع المستندات اللازمة خلال خمسة عشر يوماً من إجراء هذا التغيير المطلوب وتوقيع جميع العقود والمستندات الإضافية مع البنك لاستمرار العلاقة.
- أي تغيير في الشكل القانوني للشركة أو الشركاء أو النشاط أو الأهلية أو الصفة أو غير ذلك لن يؤثر بأي حال على استمرار نفاذ هذه الاتفاقية واستحقاق البنك لجميع التزاماته.

١٠,٨,٢ عقد قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي

- أبرمت الشركة عقد قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٠م، بقيمة ٤٧١,٨٩٤,٠٠٠ ريال سعودي، بغرض توسعة المصنع القائم لإنتاج الكابلات الكهربائية ومركبات الدائن البلاستيكية وكابلات طاقة كهربائية جهد عالي فوق المعتاد ومتوسط ومنخفض وأسلاك كهربائية للمباني، ويتم الوفاء به على شكل أقساط (١٧ قسط) حسب تواريخ محددة في العقد.
- وقد تمت إعادة هيكلة هذه الاتفاقية في الربع الأول من السنة المالية ٢٠١٦م، وكما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، فإن الشركة لا تزال مدينة لصندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ وقدره ١٠٨,٢٧٠,٠٠٠ ريال سعودي، على أن يكون استحقاق كامل مبلغ القرض بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/٣١م.

الالتزامات والقيود الرئيسية:

- تلتزم الشركة بتقديم خطة قابلة لتنفيذ المشروع لخفض التكلفة يقبل بها المختصون بالصندوق وذلك قبل صرف النصف الأخير (٥٠٪) من مبلغ القرض.
- أن يتم تنفيذ توصيات الصندوق الخاصة بالسلامة الصناعية والوقاية من الأخطار والمتطلبات البيئية على نحو يقبل به المختصون بالصندوق وذلك قبل صرف الخمس الأخير (٢٠٪) من مبلغ القرض.
- أن تقدم الشركة قائمة جرد لموجوداتها وتحضير قائمة بها تتضمن النوع، الوصف، الرقم، والمصدر على أن يتم التوقيع عليها من قبل الشركة ومستشار الائتمان المختص بالصندوق وذلك قبل صرف الخمس الأخير (٢٠٪) من المبلغ القرض.
- يقوم الصندوق وفقاً لسياسة الصرف التي ينتهجها، بصرف مبالغ تتناسب مع القرض من آن إلى آخر، مقابل ما تقوم الشركة به من إنفاق على تنفيذ المشروع، على أن يقتنع الصندوق بأن التكاليف التي انفتحتها الشركة حقيقية وسليمة.
- على الشركة كلما أرادت أن تسحب جزءاً من مبلغ القرض بموجب هذا العقد أن ترسل إلى الصندوق قبل خمسة أيام عمل من التاريخ المقترح لذلك السحب إشعاراً خطياً نافذاً المفعول لدى استلامه، تبين فيه التاريخ المقترح للسحب ومبلغه.
- يدفع الصندوق قيمة كل سحب مقابل سند لأمر تصدره وتسلمه الشركة للصندوق، بمبلغ يساوي القسط المسحوب.

- لا يجوز للشركة ان تقوم بأية تغييرات جوهرية في المشروع كما جاء في وصف المشروع دون الحصول على موافقة الصندوق الخطية.
- لا يجوز إجراء أي تغيير في الوصف القانوني للشركة أو الأشخاص الذين يكونون الشركة دون موافقة خطية مسبقة من الصندوق.

١٠,٩ العلامات التجارية وحقوق الملكية

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

الجدول رقم (١١٨): العلامات التجارية للشركة

تصميم العلامة التجارية	اسم العلامة التجارية	رقم التسجيل وتاريخه	تاريخ بداية الحماية	تاريخ انتهاء الحماية
	شركة الكابلات السعودية المحدودة	١٤٠٦٠١٢٢٧ قيد التجديد	--	---
	شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة	١٤٣٨٠١٢٤٥٧ تاريخ ١٤٣٨/٠٩/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٥/٣١ م)	١٤٣٨/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٦ م)	١٤٤٨/٠٥/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/٠٨ م)
	شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات	١٤٣٨٠١٢٤٦٤ تاريخ ١٤٣٨/٠٩/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/٠٣ م)	١٤٣٨/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/٢٦ م)	١٤٤٨/٠٥/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/٠٩ م)
	شركة ميدال للكابلات المحدودة - البحرين	١٠٨٩٦٣٤ ١٤٣٢/٠٨/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٧/٢٤ م)	١٤٣٢/٠٨/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٧/٢٤ م)	١٤٤٢/١٢/١٤ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٧/٢٤ م)

المصدر: الشركة.

وقد أنشأت الشركة موقع خاص بها على شبكة الإنترنت بعنوان: www.saudicable.com.

١٠,١٠ المنازعات والدعاوى القضائية

فيما يلي ملخص حول القضايا والدعاوى التي ما زالت قائمة:

الجدول رقم (١١٩): الدعاوى القضائية والمطالبات والإجراءات النظامية

م	الأطراف	المحكمة	مبلغ المطالبة (ريال سعودي)	الوضع
قضايا المملكة العربية السعودية حيث تكون الشركة وشركاتها التابعة المدعي				
١	شركة الإدارة والتطوير (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - الرياض، بتاريخ ٢٠١٢/٠٤/٢٤ م	١,٠٣٥,٤٧٧	فواتير غير مدفوعة - صدر حكم لصالح شركة الإدارة والتطوير وتم رفع الاعتراض عليه أمام محكمة الاستئناف بتاريخ ٢٠٢٠/٠٥/٣١ م.
٢	مؤسسة العبد الرحمن للتجارة والمقاولات (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - الدمام، بتاريخ ٢٠١٣/٠٢/٠٢ م	٢١٤,٥٠٠	فواتير غير مدفوعة - حكمت المحكمة التجارية بالدمام لصالح شركة الكابلات السعودية والحكم لا زال تحت التنفيذ لاختفاء المدعى عليها.
٣	مؤسسة كنوز المتقدمة للمقاولات (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٤/٠١/٢١ م	٧,٠٣٥,٠٧٦	فواتير غير مدفوعة - ما زالت القضية تنتظر أمام المحكمة التجارية في جدة.
٤	شركة الكهرباء للطاقة (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٢/٠٣/٠٣ م	٣١١,٧٨٧	إخلال بال عقد - ما زالت القضية في مراحلها الأولى، وموقف مؤقتاً لعدم معرفة موطن المدعى عليها.



م	الأطراف	المحكمة	مبلغ المطالبة (ريال سعودي)	الوضع
٥	شركة المنتج المتقدم الحديث (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٦/١٠/٣٠م	٧٦٥,٧٥٣	فواتير غير مدفوعة - شطبتم المحكمة القضية، وتم رفع الاعتراض على الشطب أمام محكمة الاستئناف.
٦	المؤسسة الحديثة للاستيراد والتجارة (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٦/١٠/٣٠م	١,١٦٧,٤٩١	فواتير غير مدفوعة - صدر حكم لصالح شركة الإدارة والتطوير وتم رفع الاعتراض عليه أمام محكمة الاستئناف.
٧	مؤسسة الكواكب الأولى للمقاولات (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٦/٠١/٠٤م	٤٣٠,٥٠٦	ما زالت القضية في مراحلها الأولى، وموقفة مؤقتاً لوفاء المدعى عليه وتتم الآن محاولة التوصل إلى حل رضائي مع الورثة.
٨	مجموعة بن لادن (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - الرياض، بتاريخ ٢٠١٦/٠٤/٠٤م	٣٠٥,٤٣٩	فواتير غير مدفوعة - صدر حكم لصالح شركة الكابلات السعودية ويتم تنفيذه حالياً عن طريق أمين التصفية.
٩	نوال الزهراني (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٧/٠٥/٢٨م	٢٢٠,٥٠٠	تنفيذ سند لأمر - تم رفع القضية عن طريق نظام وزارة العدل، وتم إيقاف خدماتها وإصدار أمر بمنع السفر.
١٠	شركة انسر للتجارة (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٧/٠٤/٣٠م	٥,٢٦٠,٧٦٨	فواتير غير مدفوعة - حكمت المحكمة لصالح شركة الكابلات السعودية والحكم لا زال تحت التنفيذ لاختفاء المدعى عليها.
١١	شركة الأسلحة العربية (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٧/٠٤/٢٣م	١٥٢,٠٢٥	إخلال بالعقد - في مرحلة تحضير الوثائق المطلوبة لإكمال الدعوى والمطالبة.
١٢	ياسر أحمد حجازي (مدعى عليه)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٩/٠٤/٢٤م	١٨٦,٣٤٩	فواتير غير مدفوعة - ما زالت القضية في مراحلها الأولى.
الإجمالي				- ١٧,٠٨٥,٦٧٢
قضايا البحرين حيث تكون الشركة وشركاتها التابعة المدعى				
١	شركة وسط المدينة (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - البحرين، بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٣١م	٦٤,٣٧٧	فواتير غير مدفوعة - تم الاتفاق على تخفيض المستحقات إلى ٤٤,٣٧٧ ريال، ولا زال مكتب البحرين يتابع المطالبة.
الإجمالي				- ٦٤,٣٧٧
قضايا الإمارات العربية المتحدة حيث تكون الشركة وشركاتها التابعة المدعى				
١	شركة كومودور للمقاولات (مدعى عليها)	المحكمة التجارية - دبي، بتاريخ ٢٠١٨/٠٩/٢٥م	٧٣٩,٨٠٢	فواتير غير مدفوعة - لا زال المدعى عليه في بداية إجراءات التصفية.

م	الأطراف	المحكمة	مبلغ المطالبة (ريال سعودي)	الوضع
٢	شركة مهد الكايد للتجارة العامة (مدعى عليها)		٣٤٧,١٩٨	شيكات مسترجعة، لا تزال الشكوى منظورة حالياً في مركز الشرطة. الشركة مقفلة والمالك غادروا البلاد، من الصعب تحصيل المبالغ المالية المطالب فيها على الرغم من محاولة الحصول عليها بطرق مختلفة بديلة.
٣	شركة الملا الهندسية (مدعى عليها)		٣٥٣,٤٩١	شيك مسترجع، لا تزال الشكوى منظورة حالياً في مركز الشرطة. هناك محاولات لتحصيل المبالغ على الرغم من سجن مالك الشركة.
٤	شركة الطارق الأبيض للهندسة البحرية (مدعى عليها)	جميع الشكاوى منظورة في مراكز الشرطة في الإمارات	٣٨٠,٦٦٣	شيك مسترجع، لا تزال الشكوى منظورة حالياً في مركز الشرطة. من الصعب تحصيل المبالغ المالية المطالب فيها على الرغم من محاولة الحصول عليها بطرق مختلفة بديلة.
٥	شركة المحترف للكهرباء (مدعى عليها)		٩١,٠١٧	شيك مسترجع، لا تزال الشكوى منظورة حالياً في مركز الشرطة. تم الاتفاق على سداده للمطالبات المالية بالتقسيط، وتم تعيين مكتب محاماة لمتابعة التحصيل.
٦	شركة مظهر العظماء (مدعى عليها)		٣٤,١٣٠	شيك مسترجع، لا تزال الشكوى منظورة حالياً في مركز الشرطة. من الممكن تحصيل المطالبات المالية بطرق بديلة.
٧	شركة المجد الأولى للتقنية (مدعى عليها)		٩٦,٦٥٦	شيك مسترجع، لا تزال الشكوى منظورة حالياً في مركز الشرطة. من الممكن تحصيل المطالبات المالية بطرق بديلة.
الإجمالي			٢,٠٤٢,٩٥٧	-
قضايا الجزائر حيث تكون الشركة وشركاتها التابعة مدعى عليها				

١	شركة الاتصالات الجزائرية (مدعية)	المحكمة التجارية - الجزائر، بتاريخ ٢٠٠٥/٠٩/٢٦م	٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار (٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)	مطالبة باستبدال كابلات اتصالات تم توريدها من قبل الشركة وتعويض - حكمت المحكمة باستبدال الكابلات التي تم توريدها ودفع مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دولار (١,٨٧٥,٠٠٠ ريال سعودي). تم الاعتراض على الحكم الصادر ضد شركة الكابلات السعودية ولا زالت المفاوضات قائمة مع الاتصالات الجزائرية للتنازل عن التنفيذ.
٢	شركة اتصال الحياة للمقاولات (مدعية)	المحكمة التجارية - جدة، بتاريخ ٢٠١٩/٠٢/٠٣م	١,٦٢٣,٧٨٠	فواتير غير مدفوعة - لا زالت الدعوى منظورة، ومن المحتمل صدور حكم ضد شركة الكابلات السعودية.
الإجمالي			٩,١٢٣,٧٨٠	-

المصدر: الشركة.

١٠,١١ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم أخذ موافقة الجمعية العامة في اجتماعها المنعقد يوم الأربعاء ١٠/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٢م) على معاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت خلال العام ٢٠١٨م، وهي:

- الأعمال والعقود من مصروفات تكديتها الشركة بمبلغ وقدره سبعمائة وخمسين ألف (٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي بين الشركة وشركة زكا العالمية لتقنية المعلومات والتي لعضو مجلس الإدارة يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا مصلحة فيها (وذلك بصفته مدير تنفيذي في شركة زكا العالمية لتقنية المعلومات).
- الأعمال والعقود من مصروفات معاد تحميلها للشركة بمبلغ وقدره خمسمائة واثنين وستين ألف (٥٦٢,٠٠٠) ريال سعودي بين الشركة وشركة زينل للصناعات المحدودة والتي لأعضاء مجلس الإدارة خالد أحمد يوسف زينل علي رضا ويوسف أحمد يوسف زينل علي رضا مصلحة فيها (وذلك بصفتهم شركاء في شركة زينل للصناعات المحدودة وممثلين عنها بنسبة ٥٠٪ لكلٍ منهم من ملكيتها في شركة الكابلات والبالغة نسبة ١٦,٦٪ من إجمالي أسهم الشركة).
- الأعمال والعقود المتعلقة بشراء مواد خام ومواد أخرى بمبلغ وقدره تسعة ملايين وستمائة وثمانين ألف (٩,٦٨٨,٠٠٠) ريال سعودي بين الشركة وشركة ميدال للكابلات المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة ميسر انور نويلاتي مصلحة غير مباشرة فيها (وذلك بصفته نائب رئيس مجلس إدارة شركة ميدال للكابلات المحدودة).



٥. أعضاء مجلس إدارة الشركة ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو مجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو شركاتها التابعة أو في وضعهم المالي.
٦. ان الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة الصناعة والثروة المعدنية حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.
٧. ان الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات وزارة التجارة والاستثمار حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.
٨. ان الشركة مستمرة في الالتزام بمتطلبات نظام ولوائح وتعليمات هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) حتى تاريخ هذه النشرة كما يتعهدون باستمرار الالتزام بها.



١١. التعهد بتغطية الاكتتاب

أبرمت الشركة ومتعهد تغطية الاكتتاب (شركة فالكم للخدمات المالية) اتفاقية تعهد بتغطية اكتتاب (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة وعشرون مليون سهم عادي، بسعر (١٠) عشرة ريالاً سعودية للسهم الواحد، تمثل (١٠٠٪) من أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب («اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب»).

١١.١ متعهد التغطية

شركة فالكم للخدمات المالية

الرياض - حي الورود - شارع العليا

ص.ب ٨٨٤ الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٠٤٢٩٨٨٨٨ +٩٦٦

فاكس: ٢٠٥٤٨٢٧ ١١ +٩٦٦

البريد الإلكتروني: Info@falcom.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa



١١.٢ ملخص اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب

طبقاً لشروط وأحكام اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب، فإنه:

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

١٢. الإعفاءات

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



١٣. المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

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

يجب على جميع المساهمين المستحقين وحملة الحقوق المكتسبة ومقدمي العروض قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل الاكتتاب الإلكتروني أو تقديم طلب الاكتتاب من خلال الوسيط أو تعبئة نموذج الطرح المتبقي. حيث يعتبر تقديم طلب الاكتتاب أو توقيع وتسليم نموذج الطرح المتبقي بمثابة موافقة وقبول بالشروط والأحكام المذكورة.

١٣,١ الطرح

يعتبر الطرح زيادة في رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة مائتان وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسمة إلى خمسة وعشرين مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد، وسعر طرح بقيمة عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

١٣,٢ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)

يتعين على المساهمين المقيدین والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب. وفي حال وجود فترة طرح متبقية فيمكن أيضاً خلالها تقديم طلبات اكتتاب آلية أسهم متبقية من قبل المؤسسات الاستثمارية فقط.

بالمشاركة في الاكتتاب فإن المكتب يقر بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب.
- انه قد اطلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها وفهم مضمونها.
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار هذه.
- انه لم يسبق له التقدم للاكتتاب في نفس الأسهم لهذا الطرح لدى الوسيط، وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حال تكرار طلب الاكتتاب.
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب، وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار هذه.
- ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للوسيط.

١٣,٣ طلب الاكتتاب

على الشخص المستحق الذي يرغب بممارسة كامل حقه والاكتتاب في جميع أسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب فيها ان يقوم بالاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم. يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي يملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في عشرة (١٠) ريالات سعودية.

١٣,٤ مرحلة التداول والاكتتاب وفترة الطرح المتبقي

يتعين على المساهمين المستحقين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب والتي تبدأ يوم ١١/٠٥/١٤٤١هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠٢٠م) وتنتهي يوم ٢١/٠٥/١٤٤١هـ (الموافق ١٦/٠١/٢٠٢٠م).

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٠٥/٠٥/١٤٤١هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٩م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية. وبموجب نشرة الإصدار هذه سيتم طرح خمسة وعشرون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) مليون سهم عادي للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية والتي تمثل نسبة (٢٢٦٪) من رأس مال الشركة قبل الاكتتاب وبسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة طرح إجمالية تبلغ مائتان وخمسين (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي، وسيتم إصدار الأسهم الجديدة بنسبة سهم واحد لكل حق من حقوق الأولوية. وسيكون الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة للمساهمين المقيدین في سجل المساهمين في الشركة في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٠٥/٠٥/١٤٤١هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٩م)، وللمستحقين ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة تداول حقوق الأولوية، بمن فيهم المساهمين المقيدین الذين قاموا بشراء حقوق أولوية إضافية بجانب الحقوق التي يملكونها أصلاً.

وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين بحلول نهاية فترة الاكتتاب، سوف تطرح الأسهم المتبقية (الناجئة عن عدم ممارسة تلك الحقوق أو بيعها من قبل الأشخاص المستحقين) على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدون تداول حقوق الأولوية التي تم إيداعها في المحافظ عبر السوق المالية السعودية (تداول). وتعتبر هذه الحقوق حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدون في سجلات الشركة نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. ويعطي كل حق لحامله أحقية ممارسة الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية بعد انعقاد الجمعية. وستظهر الحقوق في محافظ المساهمين المقيدون تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية وسيتم حينها إشعار المساهمين المقيدون بإيداع الحقوق في محافظهم.

وسيكون الجدول الزمني لتسلسل وتصيل عملية طرح أسهم حقوق الأولوية كالتالي:

١. **تاريخ الأحقية:** نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية يوم ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م).
 ٢. **مرحلة التداول والاكتتاب:** تبدأ مرحلة التداول والاكتتاب في يوم ١٤٤١/٠٥/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٦ م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم ١٤٤١/٠٥/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٣ م)، وتستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ١٤٤١/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٦ م).
 ٣. **فترة الطرح المتبقية:** تبدأ في الساعة العاشرة صباحاً من يوم ١٤٤١/٠٥/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢١ م) وتستمر حتى الساعة الخامسة مساءً من يوم ١٤٤١/٠٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٢ م). وسيتم خلال هذه الفترة طرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (ويشار إليهم بـ "المؤسسات الاستثمارية") على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء الأسهم المتبقية. وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض، أما بالنسبة لكسور الأسهم، فسيتم إضافتها للأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل. وسوف يكون سعر الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي لم يكتتب بها في هذه الفترة بحد أدنى سعر الطرح، وإذا كان سعر الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح يوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بالاكتتاب بحقوقهم بنسبة ما يملكون من حقوق.
 ٤. **التخصيص النهائي للأسهم:** سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناءً على عدد الحقوق التي مارسها بشكل مكتمل وصحيح، أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقية. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٠٦/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٦ م).
 ٥. **تداول الأسهم الجديدة في السوق:** سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب في نظام (تداول) عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.
- لقد تقدمت الشركة بطلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة كما تقدمت الشركة بطلب إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) لقبول إدراجها.

١٣,٥ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الشركة ومدير الاكتتاب بفتح حساب أمانة يتم إيداع متحصلات الاكتتاب فيه.

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقية، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٠٦/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٦ م). وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له.

ويتوقع الإعلان عن العدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل شخص مستحق دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب وذلك بقيدها في حسابات المكتتبين. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم تقديم طلب الاكتتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٠٦/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٦ م).

سيتم رد الفائض (بإجمالي متحصلات عملية الطرح بما يتجاوز سعر الطرح) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية (إن وجدت) من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه يوم ١٤٤١/٠٦/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٠٦ م).

١٣,٦ نشرة الإصدار التكميلية

يتعين على الشركة أن تقدم إلى الهيئة نشرة إصدار تكميلية، وذلك حسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، إذا علمت الشركة في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي:

وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة.

ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في هذه النشرة.

ويجوز للمستثمر الذي اكتتب في الأسهم الجديدة قبل نشر نشرة الإصدار التكميلية أن يلغي أو يعدل اكتتابه في هذه الأسهم قبل انتهاء فترة الطرح.



١٣,٧ تعليق أو إلغاء الطرح

لهيئة السوق المالية في أي وقت ان تصدر قراراً بتعليق الطرح إذا رأت ان الطرح يمكن ان ينتج عنه إخلال بنظام السوق المالية أو لوائحه التنفيذية أو قواعد السوق. كما انه سيتم إلغاء الطرح في حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية على أي من تفاصيل الطرح.

يوضح الشكل التالي آلية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة:

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



المصدر: الشركة

١٣,٨ أسئلة وأجوبة عن حقوق الأولوية

ماهي حقوق الأولوية؟

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

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

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

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

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

كيف يتم إشعار المستثمر بحقوق الأولوية بإيداع الحقوق في المحفظة؟

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

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيد؟

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

ما هو معامل الأحقية؟

هو المعامل الذي يمكن للمساهمين المقيدين من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ويحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة، وعليه فإن معامل الأحقية هو (٢,٢٦) حق تقريباً لكل سهم (١) واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية، ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له (٢,٢٦٠) حق مقابل ما يملكه من أسهم.

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

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

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

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

من هو المساهم المقيد؟

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

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

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

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

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

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

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

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

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

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

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق. فعلى سبيل المثال، إذا كان مساهم يملك (١,٠٠٠) سهم في الشركة على النحو التالي (٨٠٠) سهم في محفظة (أ) و (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع (٢,٢٦٠) حق على اعتبار أن لكل سهم (٢,٢٦) حق تقريباً. عليه فسيتم إيداع (١,٨٠٨) حق في محفظة (أ) و (٤٥٢) حق في محفظة (ب).

هل يحق لحملة شهادات الأسهم للاكتتاب والتداول؟

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

هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

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

هل بالإمكان بيع جزء من حقوق الأولوية؟

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

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

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع عامة المستثمرين من غير المساهمين المقيدين للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية؟

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

مساعدة إضافية:

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

١٣.٩ القرارات والموافقات التي ستطرح الأسهم بموجبها

أوصى مجلس إدارة الشركة بالتصديق في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤٠/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٠٧ م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة مائتان وخمسين (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي، وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

وفي تاريخ ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، ويتمثل الاكتتاب في طرح خمسة وعشرين (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) مليون سهم عادي جديد بسعر طرح يبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية، وذلك لزيادة رأس مال الشركة من مائة عشرة (١١٠,٦١٤,٠٦٠) مليون وستمائة وأربعة عشر ألفاً وستين ريال سعودي، إلى ثلاثمائة وستين مليون وستمائة وأربعة عشر ألفاً وستين (٣٦٠,٦١٤,٠٦٠) ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من أحد عشر مليون وواحد وستين ألفاً وأربعمائة وستة (١١,٠٦١,٤٠٦) سهماً عادياً إلى ستة وثلاثين مليون وواحد وستين ألفاً وأربعمائة وستة (٣٦,٠٦١,٤٠٦) سهماً عادياً.

وافقت شركة السوق المالية السعودية (تداول) على طلب إدراج الأسهم الجديدة بتاريخ ١٤٤١/٠١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠١ م)، كما تمت الموافقة على نشر نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة وذلك بتاريخ إعلانها في موقع الهيئة يوم ١٤٤١/٠٤/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٠٢ م).



١٣,١٠ بنود متفرقة

- سيكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري الشركات والورثة. ويشترط انه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديداً في هذه النشرة، فإنه لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه، أو النقويض بها لأي من الأطراف المشار إليهم في هذه النشرة دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.
- تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لائحة المنظمة المملكة وتفسر طبقاً لها. وقد يتم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

١٣,١١ إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة

لا يوجد أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أي أسهم.



١٤. التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

إن سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية هو (٣٧,٩٠) ريال سعودي ومن المتوقع أن يصل إلى (١٨,٥٦) ريال سعودي في افتتاحية اليوم الذي يليه وهذا التغير يمثل انخفاض بنسبة (٥١٪)، وفي حال عدم اكتتاب أي من حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة. طريقة احتساب سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال كالتالي:

أولاً: احتساب القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية

عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة غير العادية $\times$ سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية = القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية.

ثانياً: احتساب سعر السهم في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العمومية غير العادية

(القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية + قيمة الأسهم المطروحة) / (عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة غير العادية + عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب) = سعر السهم المتوقع في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة غير العادية.

١٥. التعهدات الخاصة بالاكتتاب

١٥.١ نبذة حول طلب وتعهدات الاكتتاب

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

١. سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.
 ٢. سيتاح للمساهم المقيّد الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب، وفي حال شراء حقوقاً جديدة فيستاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
 ٣. سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة (يومي عمل).
 ٤. سيتاح الاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.
- يعطي كل حق من حقوق الأولوية لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. ويقر المكتب في الأسهم الجديدة بالتالي:
- قبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في نشرة الإصدار هذه.
 - بانه قد اطّلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
 - قبوله للنظام الأساسي للشركة.
 - التعهد بعدم إلغاء أو تعديل طلب الاكتتاب بعد تنفيذه.

١٥.٢ عمليات التخصيص

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٢/٠٦/١٤٤١هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠٢٠م) وفي حال تبقى أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية وستخصص له.

ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم الاكتتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ١٢/٠٦/١٤٤١هـ (الموافق ٢٦/٠١/٢٠٢٠م).

١٥.٣ السوق المالية السعودية (تداول)

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

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

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل «رويتز». ويتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومي عمل حسب (T+2).

وينبغي على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام «تداول». ويتولى نظام تداول مسؤولية مراقبة السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.



١٥.٤ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودي

تم تقديم طلب لدى الهيئة لتسجيل وطرح أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية وطلب لدى شركة السوق المالية السعودية (تداول) لإدراجها وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم الوفاء بالمتطلبات كافة.

ومن المتوقع اعتماد التسجيل وبدء التداول في أسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم حقوق الأولوية، وسوف يعلن عن ذلك في حينه في موقع تداول الإلكتروني. وتعتبر التواريخ المذكورة في هذه النشرة مبدئية ويمكن تغييرها بموافقة هيئة السوق المالية.

وبالرغم من ان الأسهم القائمة مسجلة في سوق الأسهم السعودية وان الشركة مدرجة أسهمها في السوق المالية (تداول)، إلا انه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد التخصيص النهائي للأسهم وإيداعها في محافظ المكتتبين. ويحظر حظراً تاماً التداول في الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص.

يتحمل المكتتبون ومقدمو العروض في الطرح المتبقي الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.



١٦. المستندات المتاحة للمعينة

ستكون المستندات التالية متاحة للاطلاع عليها في المقر الرئيس لشركة الكابلات السعودية والواقع في مدينة جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم ١٢ ف، المملكة العربية السعودية، وذلك خلال أيام العمل الرسمية من الأحد إلى الخميس ما بين الساعة ٠٨:٠٠ صباحاً وحتى الساعة ٠٤:٠٠ مساءً، اعتباراً من أول يوم عمل بعد تاريخ الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية، على أن لا تقل تلك الفترة عن ١٤ يوماً قبل موعد انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية. وستبقى هذه المستندات متاحة للمعينة حتى نهاية الطرح:

المستندات الخاصة بالتأسيس ونظام الشركة:

- السجل التجاري.
- النظام الأساسي.

الموافقات المتعلقة بأسهم زيادة رأس المال:

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

التقارير والخطابات والمستندات:

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