

إن نشرة الإصدار الأولية هذه هي بغرض عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي على سعر الطرح. وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

### نشرة الإصدار

طرح 9,000,000 سهم عادي تمثل 30% من رأس مال شركة تكوين المتطورة للصناعات وذلك من خلال الاكتتاب العام بسعر \* ريال سعودي للسهم.

شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم 391/ق/ بتاريخ 1433/12/28هـ الموافق 2010/12/4م) فترة الاكتتاب من يوم الإثنين 1433/2/22هـ الموافق 2012/1/16م) إلى يوم الأحد 1433/2/28هـ الموافق 2012/1/22م)

شركة تكوين المتطورة للصناعات (ويشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «تكوين») هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب القرار الوزاري رقم 391/ق/ بتاريخ 1433/12/28هـ الموافق 2010/12/4م) وسجل تجاري رقم 2010.4381 الصادر بتاريخ 1432/1/8هـ الموافق 2010/12/15م) من مدينة الخبر ويبلغ رأس مال الشركة 300,000,000 ريال سعودي مقسم إلى 30,000,000 سهم عادي بقيمة اسمية قدرها 10 ريالات سعودية للسهم. تعود جذور تكوين إلى تاريخ 1414/5/5هـ الموافق 1992/10/21م) عندما تم إنشاء فرع مؤسسة ياسم مصنع العثمان للمنتجات البلاستيكية على يد مؤسسها محمد عبد الله زيد العثمان برأس مال وقدره 1,000,000 ريال سعودي. وفي 1422/2/6هـ الموافق 2001/1/4م) تحول فرع مؤسسة مصنع العثمان للمنتجات البلاستيكية إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال يبلغ 32,000,000 ريال. تحت مسمى شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية («بلاستيك»). وفي 1431/10/25هـ الموافق 2010/10/4م) تم زيادة رأس المال إلى 97,029,000 ريال سعودي وذلك من خلال استحوذ شركة بلاستيك على 99% من شركة صناعة العبوات الفاخرة المحدودة («الترايك») بالقيمة الدفترية ومن خلال الاستحواذ على 52% في شركة مصنع الأنسجة المتطورة («ساف») بالقيمة الدفترية وبالتالي زيادة حصتها من 46% إلى 99% في شركة مصنع الأنسجة المتطورة («ساف»). وبتاريخ 1431/12/28هـ الموافق 2010/12/4م) تحولت الشركة إلى شركة مساهمة مغلقة وتم تعديل اسمها لتصبح شركة تكوين المتطورة للصناعات، وتم رفع رأس مالها في 1432/2/6هـ الموافق 2011/1/10م) إلى 300,000,000 ريال سعودي.

سيكون الطرح الأولي للاكتتاب العام في أسهم الشركة («الاكتتاب») لعدد (90,000,000) تسعة ملايين سهم («أسهم الاكتتاب» وكل منها «سهم الاكتتاب») بقيمة اسمية قدرها (10) عشرة ريالات سعودية مدفوعة بالكامل. وسيكون سعر الطرح (XX) ريال سعودي للسهم الواحد. وتمثل أسهم الاكتتاب بمجموعها 20% من رأس المال المصدر للشركة، ويقتصر الاكتتاب في الأسهم على: الشريحة (أ): المستثمرون من المؤسسات؛ وتشمل مجموعة من المؤسسات (ويشار إليها مجتمعة «بالمؤسسات المكتتبة») التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية، والمشار إليها بـ («الهيئة»). تُخصص للمؤسسات المكتتبة (90,000,000) تسعة ملايين سهم تمثل (100%) مائة بالمائة من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة على الجمهور. علماً أنه في حال اكتتاب الأفراد (المعروف في الشريحة (ب) أدناه) في الأسهم المطروحة للاكتتاب، بحق مدير سجل اكتتاب المؤسسات، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة حتى أربعة ملايين وخمسمائة ألف سهم (4,500,000) تمثل خمسون بالمائة (50%) من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة على الجمهور.

الشريحة (ب) المستثمرون من الأفراد: ويشمل ذلك الأشخاص السعوديون الطبيعيون، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأزمنة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب باسمائهم لصالحها (يشار إليه منفرداً بـ «المكتتب» ومجتمعهم بـ «المكتتبين»). ويعد الاكتتاب لأغياً لمن اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. ويُخصص للمستثمرين الأفراد بعد أقصى (4,500,000) أربعة ملايين وخمسمائة ألف سهم تمثل (50%) خمسون بالمائة من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة على الجمهور. وفي حال عدم اكتتاب الأفراد بكامل الأسهم المخصصة لهم، يحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمستثمرين الأفراد لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبلهم.

وسيتم بيع أسهم الاكتتاب من قبل مساهمي الشركة المشار إليهم في الصفحة (ل) (يشار إليهم مجتمعين بـ «المساهمين البائعين») والذين كانوا يملكون قبل طرح الأسهم للاكتتاب (100%) من أسهم الشركة. وسيتملك المساهمون البائعون نسبة (70%) سبعين بالمائة من الأسهم بعد اكتمال الاكتتاب، وبالتالي سيحتفظون بحصة سيطرة في الشركة. وستعود متحصلات الاكتتاب للمساهمين البائعين وفقاً لنسبة ملكية كل منهم للأسهم المطروحة للاكتتاب. ولن تستلم الشركة أي من متحصلات الاكتتاب. وقد تم التعهد بالتغطية لكامل أسهم الاكتتاب (راجع قسم «التعهد بالتغطية»). وسيخضع المساهمون البائعون لفترة حظر تمنعهم من بيع أسهمهم لفترة ستة أشهر من تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق المالية كما هو موضح في الصفحة (ي).

يبدأ الاكتتاب في يوم الإثنين 1433/2/22هـ الموافق 2012/1/16م) ويستمر لمدة 7 أيام شاملةً آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو يوم الأحد 1433/2/28هـ الموافق 2012/1/22م) («فترة الاكتتاب»). يمكن تقديم طلبات الاكتتاب في أي من فروع الجهات المستلمة («الجهات المستلمة») خلال فترة الاكتتاب. ويمكن للمستثمرين من المؤسسات («المؤسسات المكتتبة») الاكتتاب في الأسهم المطروحة من خلال مدير سجل اكتتاب المؤسسات خلال القيام بعملية بناء سجل الأوامر التي تتم قبل طرح الأسهم على المستثمرين الأفراد.

يجب على المستثمرين الأفراد للاكتتاب بـ (10) عشرة أسهم كحد أدنى. كما أن الحد الأقصى لكل مكتتب هو (250,000) مائتين وخمسين ألف سهم. إن الحد الأدنى للتخصيص هو (10) عشرة أسهم لكل مكتتب، وسيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب - إن وجدت - على أساس تناسلي بناءً على نسبة ما يطلبه كل مكتتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين (450,000) أربع مائة وخمسون ألف مكتتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص الأسهم بالتساوي على عدد المكتتبين، وفي حال تجاوز عدد المكتتبين (4,500,000) أربعة ملايين وخمسمائة ألف مكتتب فسوف يتم تخصيص حسب ما تقرره الهيئة. وسوف يتم إعادة فائض الاكتتاب - إن وجد - إلى المكتتبين دون أي عموالات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم 1433/2/6هـ الموافق 2012/1/29م. (راجع صفحة «تواريخ مهمة للمكتتبين») و (قسم شروط و تعليمات الاكتتاب - «الاكتتاب») في هذه النشرة.

سوف تكون أسهم الشركة من فئة واحدة تضم أسهم المساهمين المؤسسين وأسهم الاكتتاب، ولا يعطى أي مساهم أي حقوق تفضيلية، حيث يعطى كل سهم حاملة الحق في صوت واحد. ويحق لكل مساهم («المساهم» و «المساهمون») يمتلك (20) عشرين سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة («اجتماع الجمعية العامة») والتصويت فيها. وستستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أي أرباح تعلنها الشركة بعد بداية فترة الاكتتاب والسنوات المالية التي تليها (راجع قسم «سياسة توزيع الأرباح»). لا يوجد سوق لأسهم الشركة سواء داخل المملكة العربية السعودية أو أي مكان آخر قبل طرحها للاكتتاب العام. وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية. وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة للقيام بعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية السعودية في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم وجميع المتطلبات التنظيمية ذات العلاقة (راجع صفحة «تواريخ مهمة للمكتتبين»). وسيسمح لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين فيها ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والخليجية بالتداول في الأسهم بعد بداية تداول الأسهم في السوق. يجب دراسة قسمي «إشعار هام» و«عوامل المخاطرة» في نشرة الإصدار هذه قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب بموجب هذه النشرة.

المستشار المالي ومدير سجل إكتتاب المؤسسات  
ومتعهد تغطية الإكتتاب المساعد

Morgan Stanley

متعهد تغطية الإكتتاب المساعد

مدير الإكتتاب ومتعهد تغطية  
الإكتتاب الرئيسي

الرياض المالية  
riyadh capital



الجهات المستلمة



تكوين  
Takween  
Advanced Industries للصناعات

البنك السعودي الهولندي  
Saudi Hollandi Bank



العربي  
anb



البنك الأهلي  
NCB



سامبا  
samba



بنك الرياض  
riyadh bank



ساب  
SABB



مصرف الراجحي  
Al Rajhi Bank



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

# إشعار هام

تحتوي نشرة الإصدار هذه على تفاصيل كاملة حول المعلومات المتعلقة بشركة تكوين المتطورة للصناعات وبأسهم المطروحة للاكتتاب. وسوف يعامل المستثمرون الذين يتقدمون بطلبات للاكتتاب في الأسهم المطروحة على أساس المعلومات الواردة في هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من مدير الاكتتاب والجهات المستلمة أو من موقع الشركة على الإنترنت ([www.takweenai.com](http://www.takweenai.com)) أو موقع هيئة السوق المالية ([www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)).

عينت الشركة مورغان ستانلي السعودية (يشار إليها فيما بعد «مورغان ستانلي السعودية» أو «المستشار المالي») كمستشار مالي لها فيما يختص بالاكتتاب بالإضافة إلى دورها كمدير لسجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد تغطية الاكتتاب المساعد («متعهد تغطية الاكتتاب المساعد»). كما تم تعيين شركة الأهلي كابيتال كمدير للاكتتاب ومتعهد تغطية الاكتتاب الرئيس («مدير الاكتتاب ومتعهد تغطية الاكتتاب الرئيس»). و كما تم تعيين شركة الرياض المالية كمتعهد تغطية الاكتتاب المساعد («متعهد تغطية الاكتتاب المساعد»).

وتحتوي نشرة الإصدار هذه على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة (والمشار إليها بـ «الهيئة»). ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية حقائق أو معلومات أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أية إفادة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها. وقد أجرت الشركة التحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، علماً بأن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى مورغان ستانلي السعودية أو أي من مستشاري الشركة المذكورين في الصفحة (هـ) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات الواردة في هذه النشرة عن السوق والقطاع. وعليه، فإنه لا يوجد أي تأكيد بشأن صحة أي من هذه المعلومات أو اكتمالها.

إن المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ صدورها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بالوضع المالي للشركة، ويمكن لقيمة أسهم الاكتتاب أن تتأثر بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم والتكاليف المالية ومعدلات الفائدة والضرائب أو أية عوامل اقتصادية أو سياسية أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة، ولا ينبغي اعتبار تقديم نشرة الإصدار هذه أو أية معلومات شفوية أو خطية تتعلق بأسهم الاكتتاب على أنها وعد أو إقرار بتحقيق أية مبيعات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

كذلك لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه توصية من جانب الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو المساهمين الباعين (المذكورين في الصفحة «ل» من هذه النشرة) أو أي من مستشاريهم، للمشاركة في الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة هي ذات طبيعة عامة وتم إعدادها دون الأخذ في الحسبان أية أهداف استثمارية أو وضع مالي أو أية احتياجات استثمارية لأي شخص يقدم طلباً للاكتتاب في أسهم الاكتتاب، ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الطرح لتقييم مدى ملائمة المعلومات الواردة في هذه النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

## إن هذا الاكتتاب موجه إلى:

(أ) المستثمرين من المؤسسات («المؤسسات المكتتبه») التي تم الاتصال بها من قبل مدير سجل اكتتاب المؤسسات.

(ب) الأشخاص السعوديين بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها ويعد لاغياً من اكتتب باسم مطلقته. وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب.

يحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الاكتتاب في أي دولة أخرى غير المملكة العربية السعودية. ويطلب المساهمون البائعون وأعضاء مجلس الإدارة ومدير الاكتتاب من متلقي هذه النشرة التعرف على أية قيود نظامية تتعلق بهذا الطرح وبيع أسهم الاكتتاب ومراعاة التقيد بها.

## معلومات عن السوق والقطاع

إن المعلومات الواردة في قسم السوق مستمدة من تقارير أعدتها شركة إيراس للخدمات الاستشارية حصرياً لصالح الشركة. ولا تمتلك شركة إيراس المحدودة («إيراس») ولا أي من شركاتها التابعة ولا أي من مساهميها أو مدراءها أو أقاربهم أسهماً، أو مصلحة مهما كان نوعها في المصدر أو أي تابع له. وقد أعطت إيراس موافقتها الخطية على استعمال بياناتها وبحوثها السوقية بأية طريقة كانت في هذه النشرة، ولم يتم سحب تلك الموافقة.

إيراس من الشركات التي تقوم بتقديم الاستشارات المهنية لشركات القطاعين العام والخاص العاملة في العديد من المجالات والقطاعات المختلفة. وتأسست إيراس عام ١٩٨٧م ويقع المقر الرئيسي لها في لندن بالمملكة المتحدة، ويعمل لديها حالياً ٣١ موظفاً.

## المعلومات المالية

قامت إدارة الشركة بإعداد القوائم المالية الموحدة المراجعة للفترة المنتهية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١١م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، والقوائم المالية المفصلة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م. و القوائم المالية الافتراضية المراجعة للسنوات المالية المنتهية ٢٠٠٩م و ٢٠٠٨م، والإيضاحات المرفقة التي تم مراجعتها من قبل شركة ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاهم («ديلويت») (Deloitte) وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وتقوم الشركة بإصدار بياناتها المالية بالريال السعودي.

## التوقعات والإفادات المستقبلية

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

تمثل بعض التوقعات الواردة في نشرة الإصدار «إفادات مستقبلية». ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل «تعتزم» أو «تقدر» أو «يتوقع» أو «من الممكن» أو «سوف» أو «ينبغي» أو «متوقع» أو «قد» أو «يعتقد» أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر الشركة الحالية فيما يتعلق بأحداث مستقبلية ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً في الإفادات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من النشرة (راجع قسم «عوامل المخاطرة») وفيما لو تحقق أي 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 الموضحة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد تسجيل وإدراج الأسهم، تلتزم شركة تكوين المتطورة للصناعات بتقديم نشرة إصدار تكميلية لهيئة السوق المالية إذا تبين للشركة في أي وقت بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشرة الإصدار وقبل تسجيل أسهمها في القائمة الرئيسية: (أ) حدوث أي تغيير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة أو في أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج، أو (ب) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في هذه النشرة. وفيما عدا الحالتين المذكورتين، فإن شركة تكوين المتطورة للصناعات لا تعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بالقطاع والسوق أو الإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة، سواءً كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو حوادث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر الأخرى، والأمور غير المتوقعة والافتراضات، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه فإنه يجب على المستثمرين المحتملين فحص جميع الإفادات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

## دليل الشركة

تدار الشركة حالياً من قبل مجلس إدارة مكون من ٧ أعضاء، ويتكون مجلس إدارة الشركة من السادة التالية أسماؤهم:

## مجلس إدارة الشركة

أعضاء مجلس الإدارة	الصفة	تنفيذي / غير تنفيذي	مستقل / غير مستقل
عبدالله محمد العثمان	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل
عبد المحسن محمد العثمان	عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب	تنفيذي	غير مستقل
خالد عبد الرحمن الراجحي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل
جورجس الخوري أبراهام	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل
عبد العزيز صالح الربدي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل
موسى عبدالمحسن الموسى	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل
الدكتور/سليمان عبد العزيز التويجري	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل

المصدر: الشركة

## عنوان الشركة

### شركة تكوين المتطورة للصناعات

الخبر/ طريق الملك فيصل بن عبدالعزيز - مبنى بوابة الأعمال - جناح ١ - مكتب رقم ١٠٩  
ص ب ٢٥٠٠ الخبر ٣١٩٥٢  
هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٣٣٠٠ / ٨٤٩ ٠٥٥٠ / ٨٤٩ ٠٤٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٢٢٠٠  
الموقع الإلكتروني: www.takweenai.com  
البريد الإلكتروني: info@takweenai.com

### ممثل الشركة المعتمد لدى هيئة السوق المالية

عبد الله محمد العثمان (رئيس مجلس الإدارة)

الخبر/ طريق الملك فيصل بن عبدالعزيز - مبنى بوابة الأعمال - جناح ١ - مكتب رقم ١٠٩  
ص ب ٢٥٠٠ الخبر ٣١٩٥٢  
هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٣٣٠٠ / ٨٤٩ ٠٥٥٠ / ٨٤٩ ٠٤٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٢٢٠٠  
البريد الإلكتروني: abduallah.alothman@takweenai.com

### سكرتير مجلس الإدارة

عبدالعزیز محمد السعدون

الخبر/ طريق الملك فيصل بن عبدالعزيز - مبنى بوابة الأعمال - جناح ١ - مكتب رقم ١٠٩  
ص ب ٢٥٠٠ الخبر ٣١٩٥٢  
هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٣٣٠٠ / ٨٤٩ ٠٥٥٠ / ٨٤٩ ٠٤٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٢٢٠٠  
البريد الإلكتروني: aalsaadoun@takweenai.com

### مسؤول علاقات ملاك الأسهم

عبدالعزیز محمد السعدون

الخبر/ طريق الملك فيصل بن عبدالعزيز - مبنى بوابة الأعمال - جناح ١ - مكتب رقم ١٠٩  
ص ب ٢٥٠٠ الخبر ٣١٩٥٢  
هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٣٣٠٠ / ٨٤٩ ٠٥٥٠ / ٨٤٩ ٠٤٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٤٩ ٢٢٠٠  
البريد الإلكتروني: aalsaadoun@takweenai.com



تكوين  
Takween  
Advanced Industries للصناعات المتطورة



## مسجل الأسهم

٧٠٠ أبراج التعاونية، البرج الشمالي  
طريق الملك فهد  
ص.ب ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ١٢٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ١٢٢٠  
الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa

## العلاقات التجارية للشركة مع البنوك

للشركة علاقات مصرفية كما في تاريخ نشرة الإصدار مع كل من البنوك التالية:

### البنك السعودي البريطاني (ساب)

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٥ ٠٦٧٧  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٥ ٠٦٦٠  
الموقع الإلكتروني: www.sabb.com



### مجموعة سامبا المالية

ص ب ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٧ ٤٧٧٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٧ ٩٤٠٢  
الموقع الإلكتروني: www.samba.com



### بنك الرياض

ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠١ ٣٠٣٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٤ ٣٠٣٠  
الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com



### البنك السعودي الفرنسي

ص ب ٥٦٠٠٦ الرياض ١١٥٥٤  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢٨٩ ٩٩٩٩  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٤ ٢٣١١  
الموقع الإلكتروني: www.alfransi.com.sa



### البنك الأهلي التجاري

ص ب ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٤٦ ٤٩٩٩  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٤٤ ٦٤٦٨  
الموقع الإلكتروني: www.alahli.com



### البنك العربي الوطني

ص ب ٩٨٠٢ الرياض ١١٤٢٣  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٢ ٩٠٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٢ ٧٧٤٧  
الموقع الإلكتروني: www.anb.com.sa





## بنك البلاد

ص ب ١٤٠ الرياض ١١٤١١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ٨٨٨٨  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ٨٨٩٨

الموقع الإلكتروني: www.bankalbilad.com



## البنك السعودي الهولندي

ص ب ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٢ ٠٢٨٨  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٢ ١١٠٤

الموقع الإلكتروني: www.shb.com.sa

## المستشارون

المستشار المالي ومدير سجل اکتتاب المؤسسات  
ومتعهد التغطية المساعد

## Morgan Stanley

### شركة مورغان ستانلي السعودية

الطابق العاشر، مبنى الراشد  
ص.ب ٦٦٦٣٣  
الرياض ١١٥٨٦  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٧٠٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٧٠٨٥

www.morganstanley.com

البريد الإلكتروني: projectbottles@morganstanley.com

## المستشار القانوني

Law Office of Mohammed A. Al-Sheikh in association with  
**LATHAM & WATKINS LLP**

### مكتب المحامي محمد آل الشيخ للمحاماة

#### بالتعاون مع لاثم آند واتكنز

أبراج التطوير - برج (١) - الدور السابع  
طريق الملك فهد  
ص.ب ١٧٤١١  
الرياض ١١٤٨٤ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢٠٧ ٢٥٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢٠٧ ٢٥٧٧  
www.lw.com

## مستشار العناية المهنية المالي



### الجريد وشركاه، أحد أعضاء برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب ٨٢٨٢ الرياض ١١٤٨٢  
طريق الملك فهد  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٦٥ ٤٢٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٦٥ ١٦٦٣  
الموقع الإلكتروني: www.pwc.com.sa

## مراجع الحسابات

## Deloitte.

### ديلويت آند توش

بكر أبو الخير وشركاهم محاسبون قانونيون  
مبنى ABT  
ص ب ١٨٢ الخير ٣١٤١١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٨٧ ٣٩٣٧  
فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٨٧ ٣٩٣١  
www.deloitte.com: الموقع الإلكتروني



### شركة الأهلي كابيتال

شارع المعذر - برج ب - الطابق ٣  
ص ب ٢٢٢١٦  
الرياض ١١٤٩٥  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢٩٩ ٩٣٧٦  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢٩٩ ٩٣٨٠  
www.ncbc.com: الموقع الإلكتروني

## مستشار دراسات السوق



### إيراس المحدودة

٦/٤ كانفيلد بليس  
لندن NW63BT المملكة المتحدة  
هاتف: +٤٤ ٢٠ ٧٦٢٥ ١٤٥٥  
فاكس: +٤٤ ٢٠ ٧٦٢٥ ١٢٤٦  
www.erasconsulting.eu: الموقع الإلكتروني

تنبيه: (جميع الجهات المذكورة أعلاه أعطوا موافقتهم الكتابية على الإشارة إلى أسمائهم وعلى نشر إفاداتهم في هذه النشرة وفي هذا السياق ولم يتم سحب هذه الموافقة. وتجدر الإشارة إلى أن جميع هذه الجهات والعاملين فيها أو أي من أقرانهم لا يملكون أسهما أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو أي تابع لها)

# متعهدي تغطية الاككتاب

مدير الاككتاب و متعهد تغطية الاككتاب الرئيس



## شركة الأهلي كابيتال

شارع المعذر - برج ب - الطابق ٣  
ص ب ٢٢٢١٦  
الرياض ١١٤٩٥  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢٩٩ ٩٣٧٦  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢٩٩ ٩٣٨٠  
الموقع الالكتروني: www.ncbc.com

## متعهد تغطية الاككتاب المساعد

### Morgan Stanley

## مورغان ستانلي السعودية

الطابق العاشر، مبنى الراشد  
ص.ب ٦٦٦٣٣  
الرياض ١١٥٨٦  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٧٠٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٧٠٨٥  
الموقع الالكتروني: www.morganstanley.com  
البريد الالكتروني: projectbottles@morganstanley.com

## متعهد تغطية الاككتاب المساعد

### الرياض المالية riyad capital

## الرياض المالية

طريق الملك عبد العزيز  
ص ب ٢١١١٦  
الرياض ١١٤٧٥  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢٠٣ ٦٨٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٩٤ ٢٥٩٥  
الموقع الالكتروني: www.riyadcapital.com

## الجهات المستلمة

### البنك الأهلي التجاري



طريق الملك عبدالعزيز  
ص ب ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٤٩ ٣٣٣٣  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٤٣ ٧٤٢٦  
الموقع الإلكتروني: www.alahli.com

### البنك العربي الوطني



شارع الملك فيصل  
ص ب ٩٨٠٢ الرياض ١١٤٢٣ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٢ ٩٠٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٢ ٧٧٤٧  
الموقع الإلكتروني: www.anb.com.sa

### البنك السعودي الهولندي



شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد  
ص ب ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠١ ٠٢٨٨  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٣ ١١٠٤  
الموقع الإلكتروني: www.shb.com.sa

### مصرف الراجحي



شارع العليا العام  
ص ب ٢٨ الرياض ١١٤١١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٦٢ ٩٩٢٢  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٦٢ ٤٣١١  
الموقع الإلكتروني: www.alrajhibank.com.sa

### البنك السعودي البريطاني (ساب)



شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد  
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٥ ٠٦٧٧  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٥ ٠٦٦٠  
الموقع الإلكتروني: www.sabb.com

### مجموعة سامبا المالية



طريق الملك عبدالعزيز  
ص ب ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٧ ٤٧٧٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ٩٤٠٢  
الموقع الإلكتروني: www.samba.com

### بنك الرياض



طريق الملك عبدالعزيز  
ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠١ ٣٠٣٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٤ ٢٦١٨  
الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com

### البنك السعودي الفرنسي



شارع المعذر  
ص ب ٥٦٠٠٦ الرياض ١١٥٥٤ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٠٤ ٢٢٢٢  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٠٤ ٢٣١١  
الموقع الإلكتروني: www.alfransi.com.sa



## ملخص الاكتتاب

شركة تكوين المتطورة للصناعات هي شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم ٣٩١/ق بتاريخ ١٤٣٧/٢/٢٨هـ الموافق ٢٠١٦/١٢/٠٤هـ.	الشركة
تأسست تكوين بتاريخ ١٤١٤/٥/٥هـ (الموافق ٢٠١٩٩٣/١/٢١م) عندما تم إنشاء فرع مؤسسة باسم مصنع العثمان للمنتجات البلاستيكية على يد مؤسسها محمد عبد الله زيد العثمان برأس مال وقدره ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وفي ١٤٢٢/٢/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٣٠م) تحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال يبلغ ٣٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال، تحت مسمى شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية «بلاستيكو». وبتاريخ ١٤٣٧/٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٠٤م) تحولت الشركة إلى شركة مساهمة مقفلة وتم تعديل اسمها لتصبح شركة تكوين المتطورة للصناعات. وفي ١٤٣٢/٢/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/٠١م) تم زيادة رأس مال تكوين إلى ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.	نشاط الشركة
تقوم شركة تكوين المتطورة للصناعات ("تكوين")، والشركتين التابعتين لها: شركة مصنع الأنسجة المتطورة ("ساف") وشركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة ("ألتراباك")، من خلال مصانعهم الثلاثة في المملكة العربية السعودية، بتصنيع وبيع منتجات التغليف البلاستيكية والأقمشة غير المنسوجة لمجموعة متنوعة من العملاء الخليجين والدوليين. وتبيع الشركة منتجات التغليف البلاستيكية التي تصنعها إلى قطاعات صناعية متنوعة مثل صناعات الألبان والأطعمة والعصائر والمشروبات الخفيفة، فيما تباع الشركة منتجاتها من الأقمشة غير المنسوجة إلى القطاعين الطبي والصحي.	رأس المال
يبلغ رأس مال الشركة (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثمائة مليون ريال سعودي مقسم إلى (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثين مليون سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات للسهم الواحد.	الاكتتاب
طرح ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي من أسهم رأس مال الشركة والمدفوع القيمة بالكامل تمثل ٣٠٪ من رأس مال الشركة عن طريق الاكتتاب العام.	سعر الطرح
×× ريالات سعودية للسهم الواحد	القيمة الاسمية
١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد	عدد الأسهم المصدرة
٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب
٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم	نسبة أسهم الاكتتاب للأسهم المصدرة
٣٠٪	القيمة الإجمالية لأسهم الاكتتاب بسعر الطرح
×× ريال سعودي	

المستثمرون الأفراد المصرح لهم الاكتتاب	يشمل ذلك الأشخاص السعوديين الطبيعيين، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحها على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقة، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب
كيفية التقدم بطلب الاكتتاب للمستثمرين الأفراد	سيتم توفير نماذج طلبات الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب لدى مدير الاكتتاب والجهات المستلمة، وعلى الموقع الإلكتروني لمدير الاكتتاب. ويمكن أيضاً الاكتتاب عن طريق الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للجهات المستلمة التي تقدم إحدى أو كل هذه الخدمات للمكتتبين الذين سبق أن اشتركوا في الاكتتابات التي جرت مؤخراً شريطة أن: (١) يكون للمكتتب حساب لدى الجهة المستلمة الذي يقدم هذه الخدمات، و(٢) ألا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً
عدد الأسهم المطروحة للمستثمرين الأفراد	٤,٥٠٠,٠٠٠ (أربعة ملايين وخمسمائة ألف سهم كحد أقصى تمثل (٥٠٪) خمسون بالمائة من إجمالي أسهم الاكتتاب
الحد الأدنى للاكتتاب لشريحة الأفراد	١٠ أسهم
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب لشريحة الأفراد	×× ريال سعودي
الحد الأقصى للاكتتاب لشريحة الأفراد	٢٥٠,٠٠٠ سهم
قيمة الحد الأقصى للاكتتاب لشريحة الأفراد	×× ريال سعودي
عدد أسهم الاكتتاب المتعهد بتغطيتها	٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم
إجمالي المبلغ المتعهد بتغطيته	×× ريال سعودي
تخصيص أسهم الاكتتاب للأفراد	سوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم الأحد ١٤٣٣/٣/٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٢٩). وفي حال زاد عدد الأسهم المكتتب بها عن الأسهم المطروحة للاكتتاب، فسيتم تخصيص (١٠) عشرة أسهم لكل مكتتب كحد أدنى، وسيتم تخصيص ما يتبقى من أسهم الاكتتاب - إن وجدت - على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المستثمرين الأفراد (٤٥٠,٠٠٠) أربعمائة وخمسين ألف مكتتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص الأسهم المطروحة للاكتتاب في شريحة المستثمرين الأفراد بالتساوي فيما بين المكتتبين. وإذا تجاوز عدد المكتتبين (٤,٥٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين وخمسمائة ألف مكتتب فسيتم التخصيص بحسب ما تقررره الهيئة
عدد الأسهم المطروحة للمؤسسات المكتتبه	٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم تمثل ١٠٪ من إجمالي أسهم الاكتتاب، ويحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبه حتى أربعة ملايين وخمسمائة ألف سهم (٤,٥٠٠,٠٠٠) تمثل خمسون بالمائة (٥٠٪) من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة على الجمهور في حال اكتتاب الأفراد في الأسهم المطروحة للاكتتاب.
المؤسسات المكتتبه المصرح لها بالاكتتاب	المؤسسات المحددة ويشار إليها مجتمعة بـ ("المؤسسات المكتتبه") التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بالتشاور مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية

الحد الأدنى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة	١٠٠,٠٠٠ سهم
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة	×× ريال سعودي
الحد الأقصى للاكتتاب للمؤسسات المكتتبة	لا يوجد
كيفية التقدم بطلب الاكتتاب للمؤسسات المكتتبة	يحق للمؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمون البائعون بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل الهيئة التقدم بطلب للاكتتاب. وسوف يوفر مدير سجل اكتتاب المؤسسات نماذج طلبات الاكتتاب للمستثمرين من المؤسسات
تخصيص أسهم الاكتتاب للمؤسسات المكتتبة	سيتم تخصيص أسهم الاكتتاب بشكل نهائي للمؤسسات المكتتبة عن طريق مدير سجل اكتتاب المؤسسات المكتتبة بعد إتمام عملية اكتتاب الأفراد
استخدام متحصلات الاكتتاب	سوف يتم توزيع صافي متحصلات الاكتتاب البالغة (××) ريال سعودي بعد خصم مصاريف الطرح والتي تقدر بحوالي ٢١ مليون ريال سعودي على المساهمين الباعين على أساس تناسبي حسب عدد الأسهم التي يملكها كل مساهم بائع من أسهم الاكتتاب. ولن تستلم الشركة أي جزء من متحصلات الاكتتاب راجع قسم ("استخدام متحصلات الاكتتاب")
فترة الاكتتاب	يبدأ الاكتتاب في يوم الإثنين ٢٢/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٢٢) ويستمر لمدة ٧ أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو يوم الأحد ٨/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠٢٢)
رد فائض الاكتتاب	سوف ترد أموال الفائض للاكتتاب، إن وجدت، إلى المكتتبين دون افتطاع أية رسوم أو عمولات احتجاز من قبل الجهات المستلمة. وسيتم الإعلان عن التخصيص النهائي ورد فائض الاكتتاب، إن وجد، في موعد أقصاه يوم الأحد ٦/٣/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٩/١٢/٢٠٢٢)
حقوق التصويت	سوف تكون أسهم الشركة من فئة واحدة تضم أسهم المساهمين المؤسسين وأسهم الاكتتاب، ولا يعطى أي مساهم أي حقوق تفضيلية، حيث يعطى كل سهم حامله الحق في صوت واحد ويحق للمساهم الذي يملك ٢٠ سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت فيها. لمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة القسم "وصف الأسهم" من هذه النشرة
فترة الحظر	بعد انتهاء عملية الاكتتاب، لا يجوز للمساهمين الحاليين بيع أسهمهم (خلاف تلك التي يجري بيعها ضمن هذا الطرح) خلال فترة ستة أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق المالية. وبعد انقضاء فترة الحظر هذه، يجب الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة قبل أي عملية بيع من قبل المساهمين الباعين
توزيع الأرباح	سوف تستحق أسهم الاكتتاب أية أرباح تعلنها الشركة بعد فترة الاكتتاب والسنوات المالية التي تليها. للمزيد من التفاصيل على توزيع الأرباح فضلاً راجع قسم "سياسة توزيع الأرباح"
تسجيل الأسهم	لا توجد سوق لأسهم شركة تكوين المتطورة للصناعات سواء داخل المملكة العربية السعودية أو أي مكان آخر، قبل طرحها للاكتتاب العام. وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة بغرض تسجيل الأسهم بالقائمة الرسمية، وتم الحصول على جميع الموافقات الرسمية للقيام بعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم. فضلاً راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين"
عوامل المخاطرة	هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في أسهم الاكتتاب، والتي يمكن تصنيفها كالتالي: (أ) المخاطر المتعلقة بالشركة وعملياتها التشغيلية و(ب) مخاطر تتعلق بالسوق و(ج) مخاطر تتعلق بأسهم الشركة و(د) المخاطر السياسية والتشريعية. وقد تم شرح هذه المخاطر في قسم "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة، والتي يجب دراستها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب

# تواريخ مهمة للمكتتبين

الجدول الزمني للاكتتاب

التاريخ

من يوم الإثنين ٢٢/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٢٢)  
إلى يوم الأحد ٨/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠٢٢)

فترة الاكتتاب

يوم الأحد ٨/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٢٢)

آخر موعد لتقديم طلب الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب

يوم الأحد ٦/٣/١٤٣٣هـ (الموافق ٩/١٢/٢٠٢٢)

الإعلان عن التخصيص النهائي للأسهم

يوم الأحد ٦/٣/١٤٣٣هـ (الموافق ٩/١٢/٢٠٢٢)

إعادة الفأض (إن وجد)

يتوقع أن يبدأ تداول أسهم الشركة في السوق بعد استيفاء جميع المتطلبات والإجراءات النظامية ذات العلاقة. سيتم الإعلان عن بدء تداول أسهم الشركة في الصحف المحلية وموقع تداول [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق

## كيفية التقدم بطلب للاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في الشريحة (أ) على المستثمرين من المؤسسات، ويقتصر الاكتتاب في الشريحة (ب) على الأشخاص السعوديين الطبيعيين، ويشمل ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة والتي لها أولاد قُصّر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها، على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القُصّر، ويعد الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقة، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. وسيتم توفير طلبات الاكتتاب للمستثمرين الأفراد خلال فترة الاكتتاب لدى فروع مدير الاكتتاب وفروع الجهات المستلمة، وعلى الموقع الإلكتروني لمدير الاكتتاب. ويمكن للمستثمرين الأفراد الاكتتاب أيضاً عن طريق الانترنت والهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للجهات المستلمة التي تقدم إحدى أو كل هذه الخدمات للمكتتبين الذين سبق أن اشتركوا في الاكتتابات التي جرت مؤخراً شريطة أن: (١) يكون للمكتتب حساب لدى الجهة المستلمة التي تقدم هذه الخدمات، و(٢) ألا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً.

يجب على كل مكتتب تعبئة تلك الطلبات وفقاً للتعليمات المبينة في قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب» من هذه النشرة. ويجب على كل مكتتب الموافقة وتعبئة كل الفقرات الواردة في نموذج طلب الاكتتاب. وتحتفظ الشركة بحقها في رفض أي اكتتاب بصورة جزئية أو كلية، في حالة عدم استيفاء أي من شروط الاكتتاب. ولا يسمح بتعديل طلب الاكتتاب وسحبه بعد استلامه من مدير الاكتتاب أو أحد الجهات المستلمة، حيث يعتبر طلب الاكتتاب عندئذ اتفاقاً ملزماً بين المكتتب والشركة. (راجع قسم «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

## ملخص المعلومات الأساسية

يعد هذا الملخص نبذة موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة. وبالتالي فإنه لا يحتوي على جميع المعلومات التي قد تهم المكتتبين، ويجب على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب.

## المساهمون البائعون

الجدول التالي يوضح حصص ملكية كل من المساهمين قبل وبعد الاكتتاب:

بعد الاكتتاب		قبل الاكتتاب		المساهمون		
رأس المال	%	الأسمم	رأس المال	%	الأسمم	
١٥٢,٤٥٥,٠٢٠	%٥٠.٨١٨	١٥,٢٤٥,٥٠٢	٢١٧,٧٩٢,٨٨٠	%٧٢.٥٩٨	٢١,٧٧٩,٢٨٨	شركة العثمان القابضة
٤١,٩٨٣,٢٠٠	%١٣.٩٩٤	٤,١٩٨,٣٢٠	٥٩,٩٧٦,٠٠٠	%١٩.٩٩٢	٥,٩٩٧,٦٠٠	شركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه
٧,١٦٩,٤٤٠	%٢.٣٩٠	٧١٦,٩٤٤	١,٢٤٢,٠٦٠	%٣.٤١٤	١,٢٤٢,٠٦٠	خالد بن عبدالرحمن بن صالح الراجحي
٤,١٩٦,١٧٠	%١.٣٩٩	٤١٩,٦١٧	٥,٩٩٤,٥٣٠	%١.٩٩٨	٥٩٩,٤٥٣	عبد الله بن محمد بن عبد الله العثمان
٤,١٩٦,١٧٠	%١.٣٩٩	٤١٩,٦١٧	٥,٩٩٤,٥٣٠	%١.٩٩٨	٥٩٩,٤٥٣	عبد المحسن بن محمد بن عبد الله العثمان
٩,٠٠٠,٠٠٠	%٣.٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	الجمهور
٣,٠٠٠,٠٠٠	%١.٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	%١.٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

## نبذة تاريخية عن الشركة

تعود جذور تكوين إلى تاريخ ١٤١٤/٥/٥هـ (الموافق ١٠/٢١/١٩٩٣م) عندما تم إنشاء فرع مؤسسة بإسم مصنع العثمان للمنتجات البلاستيكية على يد مؤسسها محمد عبد الله زيد العثمان برأس مال وقدره ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مدفوع نقداً في مدينة الأحساء بالملكة العربية السعودية بموجب الترخيص الصادر عن وزارة الصناعة رقم ١١٥٧/ص. وفي ١٤٢٢/٢/٦هـ (الموافق ٢٠٠١/٤/٣٠م) تحول فرع المؤسسة إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأسمال يبلغ ٣٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال حيث جرى إثبات عقد تأسيسها لدى كاتب عدل منطقة العيون تحت رقم ٩٥ صحيفة (٤٦-٣٧) تاريخ ١٤٢٢/٠٢/٠٦هـ. ويسجل تجاري رقم (٢٢٥٠٠٢١٦٨٨) بتاريخ ١٤٢٢/٠٥/٠٥هـ، تحت مسمى شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية «بلاستيكو». وفي ١٤٢٥/٥/١٦هـ (الموافق ٢٠٠٤/٧/٤م) جرى تخفيض رأسمال بلاستيكو نتيجة فصل ساف ككيان قانوني مستقل، بتعديل عقد تأسيسها بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ١٧٤٧٢ من المجلد رقم ٧٥٥ لعام ١٤٢٥هـ تاريخ ١٤٢٥/٠٥/١٦هـ بحيث أصبح ٢٠,٩٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. وفي ١٤٣١/١/١١هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٢/٢٨م) تم مجدداً تعديل عقد تأسيس بلاستيكو بزيادة رأسمالها بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ٩٦ من المجلد ٢٦٦ لعام ١٤٣١هـ فأصبح ٣٣,٦٧٥,٠٠٠ ريال سعودي وذلك من خلال تحويل الأرباح المبقاة إلى حساب رأس

المال. وفي ٢٥/١٠/١٤٣١هـ (الموافق ٠٤/١٠/٢٠١٠م) تم زيادة رأس المال إلى ٩٧,٥٣٩,٠٠٠ ريال سعودي وذلك من خلال استحواذ شركة بلاستيكي على ٩٩٪ من شركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة («ألتراباك») بالقيمة الدفترية ومن خلال الاستحواذ على ٥٣٪ من ساف وبالتالي زيادة حصتها من ٤٦٪ إلى ٩٩٪ في شركة مصنع الأنسجة المتطورة («ساف») وذلك بالقيمة الدفترية لكل منهما وقد جرى توثيق قرار الشركاء لدى فضيلة كاتب العدل برقم ٦٥ تاريخ ٢٥/١٠/١٤٣١هـ. وبتاريخ ٢٨/١٢/١٤٣١هـ (الموافق ٠٤/١٢/٢٠١٠م) صدر القرار الوزاري رقم (٣٩١/ق) القاضي بالموافقة على الترخيص بتحويل شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة وتعديل اسمها لتصبح شركة تكوين المتطورة للصناعات بموجب السجل التجاري رقم ٤٤٣٨١-٤٥١٠ الصادر من مدينة الخبر بتاريخ ٩/١/١٤٣٢هـ (الموافق ١٥/١٢/٢٠١٠م) (وقد تم تعديل رقم السجل التجاري للشركة عند التحول بسبب نقل مقر الشركة من مدينة الأحساء إلى مدينة الخبر) وفي ٦/٢/١٤٣٢هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠١٠م) تم زيادة رأس مال تكوين إلى ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ الزيادة من الأرباح المبقاة ومن الاحتياطي النظامي ومن حساب مساهمة المساهمين، بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١/٢/١٤٣٢هـ (الموافق ١/١/٢٠١١م).

## ويوضح الجدول التالي التطورات التاريخية لرأس مال الشركة:

التاريخ	رأس المال المدفوع (بالريال السعودي)	مصدر زيادة رأس المال
٥/٥/١٤١٤هـ	١,٠٠٠,٠٠٠	مساهمة نقدية
٦/٢/١٤٢٢هـ	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	تمت رسملة المساهمة النقدية في تملك حصة في الشركة التابعة ساف
١٦/٥/١٤٢٥هـ	٢٠,٩٥٠,٠٠٠	تم تخفيض رأس المال وذلك عن طريق فصل شركة ساف كشركة مستقلة قانونياً
١١/١/١٤٣١هـ	٣٣,٦٧٥,٠٠٠	تحويل من الأرباح المبقاة
٥/٢/١٤٣١هـ	٩٧,٥٣٩,٠٠٠	كجزء من عملية استحواذ تكوين على ٩٩٪ من ألتراباك ٥٣٪ من ساف بالقيمة الدفترية، زادت الشركة رأس مالها من ٣٣,٦٧٥,٠٠٠ إلى ٩٧,٥٣٩,٠٠٠ ريال. مصدر زيادة رأس المال كان على النحو التالي: (١) ٢٦,٧٨١,٥٨٠ ريال من الأرباح المبقاه (٢) ٣٧,٠٨٢,٤٢٠ ريال من حساب مساهمة المساهمين (حساب مساهمة المساهمين نشأت من رسملة الأرباح المبقاه الناتجة عن استثمار تكوين في ساف في عام ٢٠٠٦م)
<p>الجدير بالذكر أن تكوين، ألتراباك وساف كانت مملوكة من قبل المساهمين الحاليين في تكوين قبل عملية الاستحواذ المذكورة أعلاه. وهم نفس المساهمين الحاليين للشركة.</p> <p>بالإضافة إلى ذلك لم يتم ضخ أي مبالغ نقدية جديدة من قبل المساهمين. والاستحواذات على ألتراباك وساف تمت بالقيمة الدفترية.</p>		
٦/٢/١٤٣٢هـ	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	زيادة رأس مال الشركة من ٩٧,٥٣٩,٠٠٠ ريال إلى ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال. مصدر زيادة رأس المال كان على النحو التالي: (١) ١٤٩,٦٠٩,٣٧١ ريال عن طريق حساب مساهمة المساهمين (الناتجة عن رسملة الأرباح في حساب مساهمة المساهمين، فيما يتعلق بساف ٨٨,٤٣٤,٧٨٦ ريال، و ألتراباك ٦١,١٧٤,٥٨٥ ريال). استخدمت هذه المعالجة المحاسبية لنقل الأرباح المبقاه من الشركات التابعة للشركة الأم (٢) ٣٧,٩٥٥,٢٥٠ ريال من خلال الأرباح المبقاه (٣) ١٤,٨٩٦,٣٧٩ ريال من خلال الاحتياطي النظامي
<p>لم يتم ضخ أي مبالغ نقدية جديدة من قبل المساهمين.</p>		

## ملخص لنشاط الشركة

تقوم شركة تكوين المتطورة للصناعات («تكوين»)، والشركتين التابعتين لها ساف وألتراباك من خلال مصانعهم الثلاثة في المملكة العربية السعودية (الحاصلة جميعها على شهادة الأيزو ٩٠٠١ (ISO٩٠٠١)، ومصممة خصيصاً لتصنيع منتجات الشركة)، بتصنيع وبيع منتجات التغليف البلاستيكية والأقمشة غير المنسوجة لمجموعة متنوعة من العملاء الخليجين والدوليين. وتبيع الشركة منتجات التغليف البلاستيكية التي تصنعها إلى قطاعات صناعية متنوعة مثل صناعات الألبان والأطعمة والعصائر والمشروبات الخفيفة، فيما تبيع الشركة منتجاتها من الأقمشة غير المنسوجة إلى أسواق القطاعين الطبي والصحي. ويعتبر عملاء الشركة من الرواد في قطاعاتهم، ومن بين عملائها لمنتجات التغليف البلاستيكية شركة نونفا لتعبئة المياه، وشركة مكة لتعبئة المياه، وشركة الصافي دانون، وشركة ندى وبالمثل تقوم الشركة ببيع منتجاتها الصحية والطبية غير المنسوجة لعملاء من أمثال ماروبييني كوربوريشن (Marubeni Corporation) وبروكتر أند غامبل (Procter & Gamble) وغيرهما. وتحافظ الشركة على حصة سوقية قوية ومتنامية في الأسواق التي تنافس فيها. وتعتقد الإدارة أن الأنظمة الصناعية الخاصة بالشركة ساهمت في تحقيق الشركة لنمو مضطرد مكنتها من أن تصبح رائدة في سوق منتجات التغليف البلاستيكية وصناعات الأقمشة غير المنسوجة.

ويمكن تقسيم أنشطة الشركة إلى ثلاثة قطاعات رئيسية كما يلي:

### ١) التغليف البلاستيكي: مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين)

بدأ نشاط تصنيع التغليف البلاستيكي من خلال تأسيس بلاستيكو بموجب السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢١٦٨٨ بتاريخ ٥/٥/١٤١٤هـ (الموافق ٢١/١٠/١٩٩٣م). ويتألف مصنع التغليف البلاستيكي من مصنع مساحته ٥٠,٠٠٠ متر مربع يقع في الأحساء، وهو مملوك بنسبة ١٠٠٪ من قبل تكوين. يقوم المصنع بإنتاج صفائح البولي ستايرين، وعبوات البولي ستايرين المشكلة بالحرارة مع أغطيتها، وقوارير البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE) (المشكلة بالنفخ)، والأغطية والأغلفة المشكلة بالحقن، وتضم منتجات هذا المصنع الأكواب، والعبوات، والأغطية، والقوارير، والأغلفة، ولفات الصفائح المستخدمة لتغليف منتجات الألبان والعصائر، والأطعمة، والمياه، والمرطبات. ويتم بيع منتجات الشركة إلى العملاء في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط. وقد استفادت مبيعات الشركة من الزيادة في توجهات المستهلك النهائي نحو استخدام عبوات التغليف البلاستيكية الشفافة، وذات الأوزان الخفيفة والتي تحافظ على المنتج لفترات أطول.

### ٢) عبوات التغليف البلاستيكية: مصنع عبوات التغليف البلاستيكية (PET Preform) في جدة (ألتراباك)

تأسست ألتراباك في جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٢٠١٢٦٢٥١ بتاريخ ١٦/١٠/١٤١٩هـ (الموافق ٢٣/٢/١٩٩٩م) تحت اسم شركة تتراباك بت العربية السعودية المحدودة وقد كان مصنع عبوات التغليف البلاستيكية ترفائلات البولي إيثيلين (PET Preform) مملوك سابقاً من قبل تتراباك للتصنيع المحدودة (تعرف سابقاً بتتراباك بلاستيكس ليمتد) «تتراباك» كجزء من مجموعة التغليف بالكرتون التابعة للشركة. وفي ٢٠٢/٤/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠/٥/٢٠٠٦م)، تم شراء المصنع من قبل السيد محمد عبدالله العثمان والسيد عبدالله محمد العثمان وتم تغيير اسمها لتصبح شركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة «ألتراباك» وذلك بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ١٤٣ صحيفة ١٤٠ و١٤١ من المجلد ١٤/ش/م تاريخ ٢٩/٤/١٤٢٨هـ، ولاحقاً بتاريخ ١٤/٤/١٤٣١هـ (الموافق ٣٠/٣/٢٠١٠م)، استحوذت تكوين بالقيمة الدفترية على حصة الأغلبية في ألتراباك بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ١١٨ صحيفة ١١٨ من المجلد ١٤/ع/ر تاريخ ١٤/٤/١٤٣١هـ حيث أصبحت تكوين تمتلك حالياً ٩٩٪ من ألتراباك، فيما تمتلك ساف نسبة ١٪ المتبقية.

ويخصص المصنع في إنتاج القوالب البلاستيكية (PET Preform) بسعات تتراوح بين ٣٢٠ ميلي لتر و٢,٢٥ لتر. ويركز المصنع على البيع لشركات تعبئة المرطبات التي تشمل المياه المعدنية، والمشروبات الغازية، وشركات تصنيع الألبان والعصائر في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقد توسع المصنع منذ تأسيسه بشكل سريع، وارتفع إنتاجه إلى أكثر من ١,٢ مليار وحدة من قوالب (PET Preform) في السنة، في حين كان الإنتاج ٧٠٠ مليون وحدة في السنة قبل شراء المصنع من تتراباك.

### ٣) الأقمشة غير المنسوجة: مصنع الأقمشة غير المنسوجة في الأحساء (ساف)

تأسس مصنع الأقمشة غير المنسوجة في عام ٢٠٠٢م من قبل فرع مؤسسة باسم مصنع الأنسجة المتطورة على يد مؤسسها محمد عبد الله زيد العثمان برأس مال وقدره ٤,٥٧٥,٠٠٠ ريال سعودي في مدينة الأحساء بالمملكة العربية السعودية. وتم تحويل ساف بتاريخ ١٥/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٩/٢٠٠٥م) إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال وقدره ٤,٦٠٠,٠٠٠ ريال، وبقيمة اسمية وقدرها ١٠٠٠ ريال للحصة، بموجب السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢٧٨٣٥ بتاريخ ٤/٤/١٤٢٣هـ (الموافق ١٥/٦/٢٠٠٢م)، والموثق عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب العدل تحت رقم ٢٦٥٩ من المجلد ١٢٢٣ بتاريخ ١٥/٨/١٤٢٦هـ. وفي ١٣/٧/١٤٢٧هـ (الموافق ٧/٨/٢٠٠٦م) تمت زيادة رأس مال الشركة إلى ٧٣,٨٠٠,٠٠٠ ريال بقيمة اسمية قدرها ١٠٠٠ ريال للسهم عن طريق تحويل مبلغ ٢٠,٨٩٠,٠٠٠ ريال سعودي من الأرباح المبقاة بالإضافة إلى مساهمة نقدية من الشركاء بمبلغ ٤,٨٣١,٠٠٠ ريال سعودي. وفي ٢٥/٥/١٤٣١هـ (الموافق ٩/٥/٢٠١٠م)، قامت تكوين بزيادة نسبة ملكيتها في ساف، وأصبحت تمتلك حالياً ٩٩٪ من ساف فيما تمتلك ألتراباك الـ ١٪ المتبقية.

يقوم مصنع الأقمشة غير المنسوجة التابع للشركة بتصنيع الأقمشة غير المنسوجة بتقنية (Spunmelt) لأسواق القطاعين الطبي والصحي. وقد وسعت الشركة قدرتها الإنتاجية منذ انطلاقتها في عام ٢٠٠٢م لإنتاج نحو ٢٨,٠٠٠ طن من الأقمشة غير المنسوجة التي تباع للعملاء لإنتاج طيف من المنتجات التي تشمل حفاظ الأطفال، والأقنعة الطبية الواقية، وأغطية العمليات الجراحية، والملابس الوقائية لغرف الجراحة، والمنتجات الصحية. وتحافظ الشركة على حصة سوقية مميزة في المملكة لمنتجاتها من الأقمشة غير المنسوجة، حيث تقدر حصتها بـ ٤٠٪ من السوق بحسب دراسة سوقية أجرتها شركة إيراس المحدودة. إضافة لذلك، ومن خلال مصنع المعالجة التابع للشركة، تقوم الشركة بتصنيع الأقمشة من الدرجة الأولى والثانية والثالثة وفقاً لمواصفات اتحاد الأدوات الطبية المتقدمة (AAMI)، التي تسمح للشركة بتصنيع وبيع منتجاتها من الأقمشة غير المنسوجة (Medalon™) بتقنياتها (Spunmelt) إلى القطاع الطبي في العالم أجمع لاستخدامها في تصنيع أغطية العمليات الجراحية وملابس العمل لغرف الجراحة. وقد قدرت حصة الشركة في عام ٢٠٠٩م بنحو ٦٪ من سوق الأقمشة الطبية (SMS) على المستوى العالمي (المصدر: تقرير إيراس بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠١٠م - صفحة ٣٣).

## رسالة الشركة واستراتيجيتها

تتمثل رسالة تكوين في أن تتبوأ الريادة في تقديم منتجات التغليف البلاستيكية في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وأن تصبح الشركة الرائدة في تقديم الأقمشة بتقنية (Spunmelt) للأسواق الدولية. ومن المتوقع استمرارية قدرة الشركة على تحقيق أهدافها نظراً لتركيزها الثابت على تقديم قيمة مضافة عالية وأفضل الحلول الاقتصادية والفعالة والمبتكرة في تصنيع الأغلفة البلاستيكية والأقمشة غير المنسوجة لعملائها بشكل متواصل، والتركيز على الشراكة الطويلة المدى مع عملائها في الأسواق العالمية لقطاعات البضائع الطبية والغذائية والاستهلاكية.

## المزايا التنافسية للشركة

### الريادة في توريد الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الطبي بناءً على عملية تصنيع خاصة بالشركة

لقد طورت تكوين آلية معالجة خاصة بها لإنتاج الأقمشة غير المنسوجة ذات الجودة العالية، وهذه العملية تتيح للشركة تصنيع هامش أعلى حسب مواصفات اتحاد الأدوات الطبية المتقدمة (AAMI) - من الدرجة الأولى والثانية والثالثة للأقمشة التي تباع بشكل رئيسي للأسواق الدولية لاستخدامها في إنتاج أغطية العمليات الجراحية والملابس المستخدمة في غرف الجراحة وتقوم الشركة ببيع أقمشتها تحت العلامة التجارية المسجلة ميدالون (Medalon™). وتصنع هذه الأقمشة بتقنية Spunmelt إلا أنها تتميز عن الأقمشة غير المنسوجة ذات المواصفات الأقل التي تباع بدون أي عمليات معالجة إضافية بأنها تمتلك خاصيات مقاومة وعزل أعلى، وقد استحوذت تكوين من خلال مصنعها التابع لساف على حصة تقدر بنحو ٦٪ من السوق العالمية لإنتاج الأنسجة الطبية في عام ٢٠٠٩م.

### المصنع الوحيد للصفائح المصنوعة من رغو البولي ستايرين في المملكة والشرق الأوسط

تكوين هي الشركة الوحيدة في الشرق الأوسط التي تصنع صفائح رغو البولي ستايرين من خلال العملية التصنيعية التي صممها الشركة والتي يتم تطويرها بشكل مستمر من خلال الفريق التقني الذي يتولى مهمة الأبحاث والتطوير في الشركة. وهذه العملية تمكن الشركة من تصنيع الصفائح المستخدمة في التشكيل والتعبئة والتغليف الفوري من قبل عملائها، وتتميز بأن وزنها أخف من البدائل الحالية بسبب ارتفاع كثافة تلك المواد، وهي بالتالي توفر مزايا من حيث الوزن للمستخدمين من خلال خفض التكاليف المتعلقة بالوزن.

### حصة سوقية رائدة في منتجات التغليف البلاستيكية في المملكة

تحافظ تكوين على مركزها الريادي في سوق منتجات التغليف البلاستيكية. وبحسب تقارير إيراس تقدر حصة تكوين في السوق بنحو ٤٠٪ من العبوات البلاستيكية المستخدمة لتعبئة منتجات الألبان، فيما تقدر حصتها السوقية بنحو ٩٠٪ في لفات الصفائح البلاستيكية، ومن خلال شركتها التابعة ألتراباك تستحوذ تكوين على ٢٠٪ من سوق العبوات المصنوعة من (PET preform) خلال عام ٢٠٠٩م.

### قائمة عملاء مستقرة تتكون من كبار الشركات

عملاء تكوين هم من الرواد في قطاعاتهم. ومن عملاء الشركة في منتجات التغليف البلاستيكية المراعي، والصافي دانون، وندى، ونوفا لتعبئة المياه. فيما تضم قائمة عملاء الشركة في قطاع الأقمشة غير المنسوجة ماروبيني كوربوريشن (Marubeni Corporation)، سافابلاست كومباني (Savaplast Co.) و سينو بروتيكشن هولدينجز (Sino Protection Holdings)، وبروكتر أند غامبل (Procter & Gamble). هذا علماً أن أكبر عشرة عملاء لدى تكوين كانوا عملاء لديها أو لدى الشركات التابعة لها لفترة سابقة طويلة متوسطة ٨ سنوات (المصدر: الشركة). كما أن علاقات الشركة طويلة المدى مع العملاء وعقودهم تسهم بنحو ٧٢.٦٪ من مبيعات المجموعة خلال عام ٢٠١٠م (٧.٥٪ منها فقط تمثل المبيعات لشركة ندى وهي العميل الوحيد لتكوين الذي يعتبر شركة ذات علاقة).

### القدرة المبرهنة في التحالف مع العملاء

ترى إدارة تكوين أن قدرتها على التحالف مع عملائها لتزويدهم بمنتجات رائدة في القطاعات ذات العلاقة قد ساعدتها على إرساء قواعد قوية لتواجدها في الأسواق التي تنافس فيها. فعلى سبيل المثال، في عام ٢٠١٠م طورت الشركة من خلال آلات هسكي قدرتها على تصنيع القوالب خفيفة الوزن وقوالب العبوات المعبئة تحت درجات حرارة عالية. كما أنه من خلال تصاميمها الداخلية وتصنيع منتجات التغليف البلاستيكية حسب متطلبات العملاء، فقد طورت الشركة علاقات استراتيجية هامة مع عملائها. بالإضافة إلى ذلك فقد عملت الشركة من خلال اتفاقيتها مع الصافي دانون ومجموعة دانون، على تصميم صفائح مبتكرة عالية الجودة مصنوعة من رغو البولي ستايرين، والتي يتم تصنيعها للاستخدام العالمي حصرياً للصافي دانون ومجموعة دانون.

### استخدام أحدث المكنات والآلات مما يعزز من التشغيل الاقتصادي لعمليات الشركة

تستخدم تكوين آلات ومعدات عصية وحديثة في كافة مصانعها. وتختار الشركة على الدوام أحدث المعدات وأفضلها أداءً لعمليات التشكيل بالبتق، والتشكيل بالحرارة، والتشكيل بالنفخ، والتشكيل بالحقن. وتقوم الشركة على الدوام بتحديث آلاتها لكي يتسنى لها تقديم أفضل الخدمات والمنتجات لعملائها. ومن بين صناعات الآلات التي تستخدمها الشركة ريكوفيل (Reicofil) وهي ريفنهاوزر (Reifenhauser) سابقاً، بالإضافة إلى هسكي (Husky)، روشلو (Rocheleau)، يونيلوي (Uniloy)، بيكام (Bekum)، ديماغ (Demag)، وإنجل (Engel). وقد تمكنت الشركة جراء حصولها على آلات وتقنيات متقدمة من تصنيع منتجات عالية الجودة بأقل قدر من الأخطاء الإنتاجية مما يميز الشركة عن منافسيها الإقليميين. كما أن الاستثمار في الآلات المتقدمة تكنولوجياً قد مكن الشركة من تشغيل أعمالها بأدنى قدر ممكن من التوقفات في المصانع وبمستويات قليلة من الكميات المهترية.

### التصنيع بتكاليف منخفضة وهيكل عمليات التوزيع

تسفيد تكوين من المواد البلاستيكية منخفضة التكلفة التي يتم الحصول عليها بكميات ضخمة من خلال برنامج الخصومات الذي تقدمه ساف التي تتولى توريد المواد الخام، مما يوفر للشركة ميزة على منافسيها الإقليميين من حيث التكلفة. وتتمثل سياسة ساف في منح هذه الخصومات وفي تحديد نسبة الخصم بناءً على كمية المواد التي يتم شراؤها كل عام من كل شركة. وقد وقعت تكوين وساف اتفاقية بهذا الشأن مع ساف بينما تقوم شركة ألتراباك حالياً بالتفاوض مع ساف لتوقيع اتفاقية مماثلة. كما أن قدرة الشركة على الاستفادة من انخفاض تكلفة ترتيبات الشحن إلى الأسواق الاستراتيجية الهامة في آسيا تمكنها من تقديم حلول مجدية اقتصادياً للقطاع الطبي من منتجات الأقمشة غير المنسوجة.

### خبرات فريق الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة

يتكون فريق الإدارة العليا وأعضاء المجلس لدى تكوين من أشخاص يجمعون بين القدرات الاحترافية والخبرة، إذ يضم فريق الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة أشخاصاً يتمتعون بخبرات واسعة في قطاعات عمل تكوين، وقد اكتسب هؤلاء الأشخاص خبراتهم من العمل لدى شركات مساهمة عامة ريادية. وتجمع هذه الخبرات البراعة والمعرفة الداخلية والخارجية، في المجالات المالية ومراجعة الحسابات وأنظمة المعلومات والموارد البشرية.



## نبذة عن السوق

عينت تكوين شركة إيراس المحدودة لإجراء دراسة سوقية تغطي القطاعات التي تعمل الشركة فيها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وفي العالم («تقرير السوق»). تقوم إيراس بتقديم الاستشارات المهنية لشركات القطاعين العام والخاص العاملة في العديد من المجالات والقطاعات المختلفة. يقع المقر الرئيسي لإيراس في لندن بالمملكة المتحدة، ويوجد في الشركة حالياً ٣١ موظفاً.

إن تقرير السوق هو المصدر الذي استقيت منه المعلومات المختصرة الواردة أدناه بالإضافة إلى معلومات السوق الواردة في قسم ٣ «نبذة عن السوق» في هذه النشرة. وقد أعطت إيراس موافقتها الخطية على استخدام تقرير السوق في نشرة الإصدار هذه، ولم تسحب تلك الموافقة. إضافة لذلك، فإن إيراس لا تمتلك أي أسهم أو مصالح في الشركة أو في أي من شركاتها التابعة أو المنتسبة أو الأطراف ذات العلاقة. لم يتم تحديث تقرير السوق منذ إصداره في ٢٥ أغسطس ٢٠١٠م، ولا يتضمن أيًا من المستجدات التي طرأت في السوق منذ ذلك الحين.

### سوق التغليف بالبلاستيك

يتصف سوق التغليف بالبلاستيك العالمي بالمتشعب والتجزؤ. ويعتبر التغليف بالبلاستيك في مناطق كثيرة سوقاً تحكمه السلعة، حيث يقوم المنتجون المختلفون بإنتاج القوارير والأكواب والعبوات والأغلفة. لأن منتجات التغليف البلاستيكية، رغم خفة وزنها، تأتي بكميات كبيرة فهي تجعل من مصاريف شحنها جزءاً هاماً من التكلفة الإجمالية للمنتجات. وبالتالي، فإن العملاء يميلون إلى تفضيل المنتجين المحليين على الاستيراد. وبالتالي، يتم في دول مجلس التعاون الخليجي إنتاج نسبة عالية (أكثر من ٩٠٪) من منتجات التغليف القياسية من قبل مصنعين محليين. ولعل الطبيعة التجزئية لسوق التغليف تجعل من الصعب الحصول على تقديرات موثوقة بشأن حجمها.

يتم تقدير حجم السوق في دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة العربية السعودية بناءً على تقدير استهلاك الألبان والعصائر، والحصة النسبية من كل نوع من أنواع عبوات التغليف المستخدمة في كل شريحة من شرائح السوق. وبناءً على تقديرات السوق، يقدر إجمالي الطلب في دول مجلس التعاون الخليجي على عبوات التغليف البلاستيكية للألبان والعصائر حالياً بنحو ٧٤,٨٢٨ طناً، منها ٤٢,٩٨٨ طناً في المملكة. وقد نما السوق بمعدل سنوي تراكمي بلغ ٤,٠٪ سنوياً خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٤م حتى ٢٠٠٩م.

وحسب تقديرات إيراس، فإن حجم سوق عبوات البولي ستايرين المخصصة لتغليف الأغذية (مثل لبن الزبادي والحلويات والزبدة وغيرها) في دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة العربية السعودية يقدر بنحو ٢٥,٠٤٠ طناً منها ١٥,٠٢٤ طناً للسوق السعودي. وقد نما هذا السوق بمعدل تراكمي بلغ ٤,١٪ سنوياً خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٤م حتى ٢٠٠٩م.

### سوق العبوات البلاستيكية (PET Preform)

يقدر نمو حجم سوق التغليف العالمي، الذي تستحوذ قوارير PET على ٧٠٪ منه، بنسبة ٩,١٪ خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٤م لغاية ٢٠٠٩م. وتُعد قوارير PET الخيار السائد للقوارير المستخدمة في تعبئة المياه المعدنية، كما أنها منافس قوي للزجاج والعلب المعدنية في سوق المشروبات الغازية الخفيفة التي يدخل الكربون في تركيبها.

وقد قدرت إيراس الطلب على قوارير PET في عام ٢٠٠٩م في المملكة وباقي دول مجلس التعاون الخليجي بنحو ١٤٢,٩٥٢ و ٩٧,٣٧١ طناً على التوالي، وبنسبة نمو سنوية تقدر بـ ٦٪ عما كان عليه الطلب في عام ٢٠٠٨م. وعليه فإن هناك ثمة حاجة للتوسع في الطاقة الإنتاجية لأغلفة PET Preform لتلبية الطلب المتنامي، حيث تقدر الطاقة الإنتاجية في المملكة حالياً بنحو ١٦٠,٠٠٠ طن سنوياً.

### سوق الأقمشة غير المنسوجة

السوق العالمي للأقمشة غير المنسوجة يشكل ساحة تنافسية ضخمة تغلب عليها المنافسة المتجزئة أو المتشعبة، حيث يتولى العديد من الموردين تزويد المنتجات غير المنسوجة لنطاق عريض من الاستخدامات من الاستهلاك الصحي إلى الاستخدامين الطبي والصناعي. وقد قُدر نمو سوق الأقمشة العالمية غير المنسوجة خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٥م حتى ٢٠٠٨م من ٥,١ مليون طن إلى ٦,٣ مليون طن، بمعدل نمو سنوي تراكمي بلغ ٧,٣٪. وشهدت آسيا النمو الأكبر خلال (٢٠٠٥م-٢٠٠٩م) حيث نما فيها الطلب بمعدل ٩,٥٪ سنوياً تليها أمريكا الشمالية بنسبة نمو بلغت ٩,٤٪.

وفي منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، فقد قدرت سوق الأقمشة غير المنسوجة بنحو ١١٧,٧٣١ طناً خلال عام ٢٠٠٩م، تمثل المملكة ١٠,٩٪ منها أو ١٢,٨٣٤ طناً، فيما تمثل باقي دول مجلس التعاون الخليجي ٤,٣٪، أو ٥,١٢٣ طناً. ومع وجود تقديرات محدودة بخصوص النمو التاريخي لإجمالي الطلب في المملكة وباقي دول مجلس التعاون الخليجي، فيحسب تقديرات إيراس فإن سوق آسيا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا للأقمشة غير المنسوجة قد نمت خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٥م لغاية ٢٠٠٨م بمعدل نمو سنوي تراكمي بلغ ٩,٢٪.

## ملخص النتائج المالية

يجب قراءة القوائم المالية الملخصة والدرجة أدناه مع القوائم المالية الموحدة المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م والقوائم المالية الموحدة الافتراضية المراجعة لعامي ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م. بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها، والمضمنة في ملحق ١ «تقرير مراجع الحسابات»، وقسم «مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي للشركة ونتائج الأعمال».

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالآلاف الريالات السعودية
٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	الأداء التشغيلي
٣٣٦,٨٩٤	٢٩٦,١٠٣	٦٠٨,٧٤٥	٤٩٤,٥٥٦	٥٠٤,٦٣١	إجمالي المبيعات
(٢٧٦,٥٧٦)	(٢٣٦,٣٧١)	(٤٨١,١٣٤)	(٣٨٤,٤٣٧)	(٤٢٣,٤٢٣)	تكلفة المبيعات
٦,٣١٨	٥٩,٧٣٢	١٢٧,٦١١	١١,١١٩	٨١,٢٠٨	إجمالي الربح
(١٩٦)	(١,٤٨٧)	(١,٧٤٤)	(٧٩٠)	(١,٢٩٠)	مصاريف بحث وتطوير
(٦,٨١٩)	(٧,٦٤٩)	(١٥,٧٢٣)	(١٣,٤٣٢)	(١٢,٣٦٠)	مصاريف بيع وتوزيع
(١,٩٠٤)	(١٢,٣٩٣)	(٢٢,٦٢٦)	(٢٢,١٧٥)	(١٩,١٥٥)	مصاريف إدارية
٣٥,١٨١	٢٧,٤٠٥	٧٠,٤١٤	٥٨,٩٤٧	٤٣,٣٣٠	صافي الربح
١,١٧	,٠٩١	٢,٣٥	١,٩٦	١,٤٤	ربحية السهم*
المركز المالي					
٤١٢,٠٩٥	٣٥٦,١٨٩	٣٦١,٤٣٩	٣٣٦,٩٢٩	٣١٦,٢٣٣	الموجودات المتداولة
٣٦٢,٠٩٣	٣٦٩,٣٨٦	٣٦١,٠٣٠	٣٧٢,٥٩٠	٣٧٢,٧٤٤	الموجودات الثابتة
٥,٣٤٤	٨,٢٣٦	٦,٧٨٨	٩,٦٨٤	٦,٧٢٩	الموجودات غير الملموسة
٧٧٩,٥٣٢	٧٣٣,٨١١	٧٢٩,٢٥٧	٧١٩,٢٠٣	٦٩٦,٥١٦	إجمالي الموجودات
٢٩٧,٩٥٥	٣٠٠,٥١٨	٢٦٧,٦١٦	٢٩٩,٤٧٨	٣٠٤,٥٠٥	المطلوبات المتداولة
٤٠١,١٥٠	٤٢٩,٩٣٨	٣٨٦,٠٥٦	٤٣٨,٤١٥	٤٥٤,٢٢٥	إجمالي المطلوبات
٣٧٨,٣٨٢	٣٠٣,٨٧٣	٣٤٣,٢٠١	٢٨٠,٧٨٨	٢٤٢,٢٩١	حقوق المساهمين
أهم المؤشرات المالية					
%١٧,٩	%٢٠,٢	%٢١,٠	%٢٢,٣	%١٦,١	هامش إجمالي الربح
%١,٤	%٩,٣	%١١,٦	%١١,٩	%٨,٦	هامش صافي الربح
١,٣٨	١,١٩	١,٣٥	١,١٣	١,٠٤	نسبة السيولة (المرات)
,٠٥١	,٠٥٩	,٠٥٣	,٠٦١	,٠٦٥	إجمالي المطلوبات إلى الموجودات
١,٠٦	١,٤١	١,١٢	١,٥٦	١,٨٧	إجمالي المطلوبات إلى حقوق المساهمين
غير معبر	غير معبر	%٢٠,٥	%٢١,٠	%١٧,٩	العائد على حقوق المساهمين
غير معبر	غير معبر	%٩,٧	%٨,٢	%٦,٢	العائد على الأصول

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م والقوائم المالية الموحدة الافتراضية المراجعة لعامي ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م.

\* تم احتساب ربحية السهم على أساس ٣٠ مليون سهم وهي عدد الأسهم المصدرة كما في تاريخ هذه النشرة وقد تم احتسابها بأثر رجعي على السنوات الثلاث السابقة.

## فهرس المحتويات

١	تعريفات واختصارات	١
٣	عوامل المخاطرة	٢
٣	المخاطر المتعلقة بالشركة و عملياتها التشغيلية	١-٢
٥	المخاطر المتعلقة بالسوق	٢-٢
٦	المخاطر المتعلقة بأسهم الشركة	٣-٢
٧	المخاطر السياسية والتشريعية	٤-٢
٨	نبذة عن السوق	٣
٨	مقدمة	١-٣
٨	التغليف البلاستيكي	٢-٣
١٠	التغليف بالمواد البلاستيكية (PET PREFORM)	٣-٣
١١	الأقمشة غير المنسوجة	٤-٣
١٣	الشركة	٤
١٣	لمحة عامة	١-٤
١٤	هيكل الملكية	٢-٤
١٥	هياكل ملكية الشركات المساهمة في الشركة	٣-٤
١٧	أنشطة الشركة	٤-٤
٢٩	رسالة الشركة واستراتيجيتها	٥-٤
٢٩	العملاء الرئيسيون للشركة	٦-٤
٣١	سياسة الشركة اللوجستية	٧-٤
٣١	الأطراف ذات العلاقة	٨-٤
٣٣	المزايا التنافسية، والخطط، والتوقعات المستقبلية	٥
٣٣	المزايا التنافسية	١-٥
٣٤	الخطط المستقبلية	٢-٥
٣٤	الأهداف الرئيسية	٣-٥
٣٤	الآفاق المستقبلية	٤-٥
٣٥	العمليات التشغيلية والوظائف المساندة	٦
٣٧	إدارة الموارد البشرية	١-٦
٣٧	إدارة المراجعة الداخلية	٢-٦
٣٧	إدارة الشؤون المالية وتقنية المعلومات ونظم المعلومات الإدارية	٣-٦
٣٧	إدارة الإنتاج	٤-٦
٣٨	إدارة التسويق والمبيعات	٥-٦
٣٨	إدارة الصيانة	٦-٦
٣٨	إدارة المشتريات	٧-٦
٣٩	هيكل الشركة	٧

٣٩	أعضاء مجلس الإدارة	١-٧
٤٢	سكرتير مجلس الإدارة	٢-٧
٤٢	الإدارة العليا	٣-٧
٤٥	حوكمة الشركة	٤-٧
٤٥	اللجنة التنفيذية	٥-٧
٤٦	لجنة المراجعة	٦-٧
٤٧	لجنة الترشيحات والمكافآت	٧-٧
٤٨	عقود العمل	٨-٧
٤٩	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	٩-٧
٥٠	تعارض المصالح	١٠-٧
٥٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	١١-٧
٥٠	الموظفون	١٢-٧
٥٢	<b>مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات</b>	<b>٨</b>
٥٢	مقدمة	١-٨
٥٢	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة بخصوص البيانات المالية	٢-٨
٥٢	الهيكل القانوني ونظرة عامة على النشاطات	٣-٨
٥٦	ملخص السياسات المحاسبية الرئيسية	٤-٨
٥٦	نتائج العمليات	٥-٨
٦٣	قوائم المركز المالي	٦-٨
٧١	قوائم التدفقات النقدية	٧-٨
٧٣	الزكاة	٨-٨
٧٣	التزامات وارتباطات	٩-٨
٧٤	بيان تفاصيل الأراضي	١٠-٨
٧٤	الملخص التجاري لتكوين	١١-٨
٧٧	الملخص التجاري لساف	١٢-٨
٧٩	الملخص التجاري للتراباك	١٣-٨
٨١	<b>مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي ونتائج العمليات خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٢٠١١م</b>	<b>٩</b>
٨٢	تحليل المبيعات	١-٩
٨٤	تحليل مبيعات وإجمالي ربح المجموعة - بحسب الشركة	٢-٩
٨٥	تكلفة المبيعات	٣-٩
٨٦	مصاريف البيع والتوزيع	٤-٩
٨٦	المصاريف العمومية والإدارية	٥-٩
٨٧	البحث والتطوير	٦-٩
٨٧	الاستهلاك	٧-٩
٨٨	قائمة المركز المالي	٨-٩

٨٩	الأصول الثابتة	٩-٩
٩٠	رأس المال العامل	١٠-٩
٩٠	مدينون	١١-٩
٩٠	المستحق من أطراف ذات علاقة	١٢-٩
٩١	المخزون	١٣-٩
٩١	المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى	١٤-٩
٩١	القروض قصيرة الأجل	١٥-٩
٩١	دائنون	١٦-٩
٩١	مستحق إلى الأطراف ذات العلاقة	١٧-٩
٩٢	مطلوبات ومستحقات أخرى	١٨-٩
٩٢	ديون متوسطة وطويلة الأجل	١٩-٩
٩٣	قوائم التدفقات النقدية	٢٠-٩
٩٤	الزكاة	٢١-٩
٩٤	ملخص النتائج المالية لفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م	٢٢-٩
٩٦	سياسة توزيع الأرباح	١٠
٩٧	الرسملة والمديونية	١١
٩٨	استخدام متحصلات الاكتتاب	١٢
٩٩	وصف الأسهم	١٣
٩٩	رأس المال	١-١٣
٩٩	زيادة وتخفيض رأس المال	٢-١٣
٩٩	الأسهم	٣-١٣
٩٩	نقل ملكية الأسهم	٤-١٣
٩٩	حقوق المساهمين	٥-١٣
٩٩	الجمعية العامة للمساهمين	٦-١٣
١٠٠	الزكاة	٧-١٣
١٠٠	صلاحية الأسهم وتصفية الشركة	٨-١٣
١٠١	ملخص النظام الأساسي	١٤
١٠٤	المعلومات القانونية	١٥
١٠٤	التراخيص الحكومية	١-١٥
١٠٤	العلامات التجارية	٢-١٥
١٠٥	الدعاوى والمطالبات	٣-١٥
١٠٥	أدوات الدين	٤-١٥
١٠٥	الرهونات	٥-١٥
١٠٨	ملخص العقود المهمة	١٦
١٠٨	عقود الإيجار	١-١٦

١٠٩	عقود التأمين	٢-١٦
١١٠	عقود مع مقدمي الخدمات	٣-١٦
١١٠	العقود مع العملاء	٤-١٦
١١١	عقود التمويل	٥-١٦
١١٢	القيود المالية	٦-١٦
١١٣	قروض الشركة	٧-١٦
١١٧	عقود الأطراف ذات العلاقة	٨-١٦
١١٨	التعهد بتغطية الاكتتاب	١٧
١١٨	متعهدو تغطية الاكتتاب	١-١٧
١١٨	ملخص ترتيبات التعهد بتغطية الاكتتاب	٢-١٧
١١٨	الرسوم والمصاريف	٣-١٧
١١٩	شروط وتعليمات الاكتتاب	١٨
١١٩	الاكتتاب في أسهم الشركة	١-١٨
١٢٠	التخصيص ورد الفائض	٢-١٨
١٢٠	الإقرارات	٣-١٨
١٢٠	أحكام متفرقة	٤-١٨
١٢٠	سجل الأسهم وترتيبات التعامل	٥-١٨
١٢٠	الإدراج والتداول	٦-١٨
١٢١	السوق المالية السعودية (تداول)	٧-١٨
١٢١	إدخال الأوامر	٨-١٨
١٢١	تداول أسهم الشركة	٩-١٨
١٢٢	المستندات المتاحة للمعاينة	١٩
١٢٣	تقرير مراجع الحسابات	ملحق ١

## ملخص الجداول

٨	الطلب على القوارير البلاستيكية من صناعة الألبان والعصائر في دول مجلس التعاون الخليجي	جدول ١
٨	الطلب على العبوات المصنوعة من البولي ستايرين من صناعة الألبان والعصائر في دول مجلس التعاون الخليجي	جدول ٢
١٠	الطلب على قوارير (PET)	جدول ٣
١١	قدرة التصنيع من عبوات PET Preform في عام ٢٠٠٩م	جدول ٤
١١	الطلب العالمي على الأقمشة غير المنسوجة	جدول ٥
١٢	الطلب على الأقمشة غير المنسوجة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام ٢٠٠٩م	جدول ٦
١٣	التطورات التاريخية لرأس مال شركة تكوين	جدول ٧
١٤	هيكل الملكية لدى تكوين	جدول ٨
١٥	هيكل الملكية لشركة العثمان القابضة	جدول ٩
١٥	هيكل الملكية لدى شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه	جدول ١٠
١٥	الملكيات المباشرة في شركة تكوين (بما يزيد عن ٥% من رأس مال الشركة)	جدول ١١
١٦	الملكيات المباشرة وغير المباشرة في شركة تكوين (بما يزيد عن ٥% من رأس مال الشركة)	جدول ١٢
١٨	التطورات التي شهدتها مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء حسب تسلسلها الزمني	جدول ١٣
١٨	منتجات تكوين	جدول ١٤
٢٠	كمية المواد الأولية المستخدمة لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين)	جدول ١٥
٢٠	الطاقة الإنتاجية لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين)	جدول ١٦
٢١	القوائم المالية لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين)	جدول ١٧
٢٢	التطورات التي شهدتها مصنع ألتراباك حسب تسلسلها الزمني	جدول ١٨
٢٣	الآلات وكميات المواد الأولية المستخدمة والطاقات الإنتاجية لمصنع ألتراباك في عام ٢٠٠٨م	جدول ١٩
٢٣	الآلات وكميات المواد الأولية المستخدمة والطاقات الإنتاجية لمصنع ألتراباك في عام ٢٠٠٩م	جدول ٢٠
٢٤	الآلات وكميات المواد الأولية المستخدمة والطاقات الإنتاجية لمصنع ألتراباك في عام ٢٠١٠م	جدول ٢١
٢٥	القوائم المالية لمصنع ألتراباك	جدول ٢٢
٢٦	التطورات التي شهدتها مصنع ساف حسب تسلسلها الزمني	جدول ٢٣
٢٧	كمية المواد الأولية المستخدمة لمصنع ساف	جدول ٢٤
٢٨	القوائم المالية لمصنع ساف	جدول ٢٥
٢٩	كبار العملاء لشركة تكوين وشركاتها التابعة	جدول ٢٦
٣٠	كبار العملاء لشركة تكوين (بلاستيكو سابقاً)	جدول ٢٧
٣٠	كبار العملاء لشركة ألتراباك	جدول ٢٨
٣١	كبار العملاء لشركة ساف	جدول ٢٩
٣٢	وصف الأطراف ذات العلاقة	جدول ٣٠
٣٩	مجلس إدارة تكوين	جدول ٣١
٤٣	الإدارة العليا لتكوين	جدول ٣٢
٤٦	اللجنة التنفيذية	جدول ٣٣
٤٦	لجنة المراجعة الداخلية	جدول ٣٤
٤٨	لجنة الترشيحات والمكافآت	جدول ٣٥
٥١	عدد الموظفين	جدول ٣٦
٥٢	هيكل الملكية قبل وبعد إتمام عملية الاكتتاب	جدول ٣٧

٥٣	التطورات التاريخية لرأس مال شركة تكوين المتطورة للصناعات (بلاستيكو سابقاً)	جدول ٣٨
٥٤	التطورات التاريخية لرأس مال ساف	جدول ٣٩
٥٥	التطورات التاريخية لرأس مال أتراباك	جدول ٤٠
٥٦	قوائم الدخل	جدول ٤١
٥٧	تفاصيل مبيعات المجموعة	جدول ٤٢
٥٧	مبيعات المجموعة الموحدة حسب المنتجات	جدول ٤٣
٥٨	مبيعات المجموعة الموحدة حسب التوزيع الجغرافي	جدول ٤٤
٥٨	المبيعات الدولية للمجموعة الموحدة حسب النطاق الجغرافي	جدول ٤٥
٥٩	الربحية حسب المنشأة	جدول ٤٦
٦٠	تكلفة المبيعات	جدول ٤٧
٦٠	تكلفة المواد الخام لكل شركة	جدول ٤٨
٦١	مصاريف المبيعات والتوزيع	جدول ٤٩
٦١	المصروفات العمومية والإدارية	جدول ٥٠
٦٢	مصاريف البحث والتطوير	جدول ٥١
٦٢	عناصر بند الإستهلاك	جدول ٥٢
٦٣	قوائم المركز المالي	جدول ٥٣
٦٥	صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات	جدول ٥٤
٦٥	إضافات الممتلكات والمعدات	جدول ٥٥
٦٦	رأس المال العامل	جدول ٥٦
٦٧	المستحق من الأطراف ذات العلاقة	جدول ٥٧
٦٧	قروض قصيرة الأجل	جدول ٥٨
٦٨	مستحق للأطراف ذات العلاقة	جدول ٥٩
٦٩	قروض متوسطة وطويلة الأجل	جدول ٦٠
٦٩	استحقاق الدين لشركة تكوين	جدول ٦١
٧٠	استحقاق الدين لشركة ساف	جدول ٦٢
٧٠	استحقاق الدين لشركة أتراباك	جدول ٦٣
٧٠	استحقاق الدين الموحد للمجموعة	جدول ٦٤
٧١	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية	جدول ٦٥
٧٢	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	جدول ٦٦
٧٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	جدول ٦٧
٧٣	خطابات الضمان للمجموعة	جدول ٦٨
٧٣	خطابات الاعتماد للمجموعة	جدول ٦٩
٧٤	الأراضي المستأجرة من قبل شركة تكوين بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	جدول ٧٠
٧٤	المبيعات حسب خطوط المنتجات	جدول ٧١
٧٥	المبيعات حسب التوزيع الجغرافي	جدول ٧٢
٧٥	المبيعات الدولية لتكوين حسب النطاق الجغرافي	جدول ٧٣
٧٦	الربحية حسب خطوط المنتجات	جدول ٧٤
٧٧	تقسيم المبيعات حسب خط أنشطة الأعمال	جدول ٧٥
٧٨	المبيعات حسب التوزيع الجغرافي	جدول ٧٦
٧٨	المبيعات الدولية لساف حسب النطاق الجغرافي	جدول ٧٧



٧٩	المبيعات حسب المنتجات	جدول ٧٨
٧٩	المبيعات حسب التوزيع الجغرافي	جدول ٧٩
٨٠	المبيعات الدولية لألتراباك حسب النطاق الجغرافي	جدول ٨٠
٨٠	الربحية	جدول ٨١
٨١	قائمة الدخل	جدول ٨٢
٨٢	تحليل المبيعات	جدول ٨٣
٨٢	تحليل مبيعات المجموعة بحسب المنتج	جدول ٨٤
٨٣	مبيعات التصدير مقابل المبيعات المحلية	جدول ٨٥
٨٣	الصادرات (المبيعات الدولية)	جدول ٨٦
٨٤	تحليل مبيعات وإجمالي ربح المجموعة - بحسب الشركة	جدول ٨٧
٨٥	تكلفة المبيعات	جدول ٨٨
٨٦	مصاريف البيع والتوزيع	جدول ٨٩
٨٦	المصاريف العمومية والإدارية	جدول ٩٠
٨٧	مصاريف البحث والتطوير	جدول ٩١
٨٧	الاستهلاك	جدول ٩٢
٨٨	قائمة المركز المالي	جدول ٩٣
٨٩	الممتلكات والآلات والمعدات - صافي القيمة الدفترية	جدول ٩٤
٨٩	إضافات الممتلكات والآلات والمعدات	جدول ٩٥
٩٠	رأس المال العامل	جدول ٩٦
٩٠	المستحق من الأطراف ذات العلاقة	جدول ٩٧
٩١	القروض قصيرة الأجل	جدول ٩٨
٩١	المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة	جدول ٩٩
٩٢	ديون متوسطة وطويلة الأجل	جدول ١٠٠
٩٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	جدول ١٠١
٩٣	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	جدول ١٠٢
٩٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	جدول ١٠٣
٩٤	قائمة الدخل	جدول ١٠٤
٩٥	قائمة المركز المالي	جدول ١٠٥
٩٦	الأرباح الموزعة في الأعوام المالية السابقة	جدول ١٠٦
٩٧	الرسملة والمديونية للشركة كما في ٣١ ديسمبر من أعوام ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ و٢٠١٠م	جدول ١٠٧
١٠١	مجلس الإدارة	جدول ١٠٨
١٠٤	التراخيص الحكومية لتكوين	جدول ١٠٩
١٠٥	قائمة المباني المرهونة	جدول ١١٠
١٠٥	قائمة المركبات ووسائل النقل المرهونة	جدول ١١١
١٠٦	قائمة الآلات والمعدات المرهونة	جدول ١١٢
١٠٧	قائمة الأثاث والمعدات المكتبية المرهونة	جدول ١١٣
١٠٨	مواقع المكاتب المستأجرة والجهات المؤجرة منها ومبالغ الإيجار	جدول ١١٤
١١٣	قروض شركة تكوين	جدول ١١٥
١١٤	قروض شركة ألتراباك	جدول ١١٦
١١٦	قروض شركة ساف	جدول ١١٧

# ١. تعريفات واختصارات

مصطلحات عامة	
إدارة شركة تكوين المتطورة للصناعات	الإدارة
شركة تكوين المتطورة للصناعات	الشركة
عدد ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي تمثل أسهم الشركة مدفوعة بالكامل، بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم	الأسهم
عدد ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي من أسهم الشركة	أسهم الاككتاب
مجلس إدارة شركة تكوين المتطورة للصناعات	مجلس الإدارة
هو نظام الشركات السعودي الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٦/م) بتاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٤٣٨هـ	نظام الشركات
البنك العربي الوطني، سامبا، البنك الأهلي التجاري، البنك السعودي الهولندي، ساب، بنك الرياض، البنك السعودي الفرنسي، مصرف الراجحي	الجهات المستلمة
شركة الأهلي كابيتال	مدير الاككتاب ومتعهد تغطية الاككتاب الرئيس
الرياض المالية	متعهد تغطية الاككتاب المساعد
شركة مورغان ستانلي السعودية	المستشار المالي ومدير الاككتاب ومتعهد تغطية الاككتاب المساعد
مدير سجل اككتاب المؤسسات أو مورغان ستانلي السعودية	مدير السجل
النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية	تداول
أم القرى، أو أي جريدة رسمية لحكومة المملكة العربية السعودية	الجريدة الرسمية
ريال سعودي	ريال أو ر. س.
السوق المالية السعودية	السوق
الشخص الطبيعي	الشخص
هيئة السوق المالية	الهيئة
الفترة من الإثنين ٢٢/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٢٢) وتستمر حتى نهاية يوم إغلاق الاككتاب وهو الأحد ٨/٢/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠٢٢)	فترة الاككتاب
الطرح العام الأولي لأسهم عادية يبلغ عددها ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم تمثل ٣٠٪ من رأس المال الصادر للشركة	الطرح أو الاككتاب
قواعد التسجيل والإدراج الصادرة من هيئة السوق المالية بموجب المادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٣/م) بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ (الموافق ٣١/٧/٢٠٢٠)	قواعد التسجيل والإدراج
قائمة بالأوراق المالية تعدها الهيئة بمقتضى قواعد التسجيل والإدراج	القائمة الرسمية
كل شخص يقوم بالاككتاب في الأسهم المطروحة	المكاتب
نموذج طلب الاككتاب الذي يجب تعبئته للاككتاب في الأسهم المطروحة	نموذج طلب الاككتاب
هي مجموعة المؤثرات المحتملة التي يجب الإلمام بها والتحوط لها قبل اتخاذ قرار الاستثمار	عوامل المخاطرة
المملكة العربية السعودية	المملكة
مساهمو الشركة الواردة أسماؤهم في صفحة (ل) من هذه النشرة	المساهمون البائعون
يشمل المؤسسات المكتتبة والمستثمرون الأفراد	الجمهور
هذه النشرة المعدة من قبل الشركة، والمتعلقة بالاككتاب في أسهمها المطروحة	نشرة الإصدار أو النشرة

المنافسون	ويقصد بذلك المؤسسات الفردية والشركات التي تمارس نشاطاً مماثلاً لنشاط الشركة في بعض أو كل تخصصاتها
آيزو	المنظمة الدولية للمعايير (المقاييس)
معدل النمو السنوي التراكمي	هو معدل النمو من سنة إلى أخرى المحتسب على مدى الفترة المعينة من الزمن
<b>مصطلحات تقنية متعلقة بأنشطة الشركة ومنتجاتها</b>	
PET	اختصار لترفتالات البولي إيثيلين، وهي مادة بلاستيكية تصنع من تفاعل حمض الترفثالات مع كحول الإيثيلين
PET Preform	هي مصغرات القوارير (القارورة قبل عملية النفخ) المصنوعة من مادة ترفثالات البولي إيثيلين وهي المرحلة الأولى التي تصنع كمصغرات باستخدام طريقة الإنتاج بالحقن، ومن ثم في المرحلة الثانية يتم استخدام عملية الإنتاج بالنفخ وذلك للحصول على القارورة النهائية قبل التعبئة
Hot fill Preforms	مصغرات القوارير (القارورة قبل عملية النفخ) الخاصة بالتعبئة تحت درجات حرارة مرتفعة
Dew point	نقطة الترطيب وهي مقياس لرطوبة الجو، حيث تكون درجة الحرارة التي يجب المحافظة عليها عن طريق التبريد للوصول لمرحلة تشبع الرطوبة.
Spunmelt	عملية الغزل بالإذابة، وهي عملية يتم فيها تحويل مادة البوليمر (البولي بروبيلين) إلى خيوط وأسلاك متعددة ويتم تجميعها لتكون الأنسجة غير المنسوجة
Carded	تقنية صناعة أقمشة غير منسوجة من ألياف مسبقة الصنع عن طريق عزل الشوائب عن الألياف وتنظيم وتوزيع الألياف على شكل شبكة من الألياف أو استخدامها في تقنية الإنتاج الهوائي للأنسجة
UV curing	المعالجة باستخدام الأشعة فوق البنفسجية، وهي عملية تهدف لتثبيت المواد في مكانها حيث يتم إدخال المواد الخام أو المواد التفاعلية أو المواد البلاستيكية إلى الأنسجة أو الأقمشة عن طريق التسخين
Hydrophilic	مواد جاذبة أو ممتصة للمياه
Hydrophilic (BLC)	مواد ذات غطاء عازل للسوائل، وتستخدم في حفاظات الأطفال والقوط الصحية للنساء
AAMI	اتحاد الأدوات الطبية المتقدمة (Association for the Advancement of Medical Instrumentation)، ويقدم هذا الاتحاد معايير ومواصفات محددة لمقاييس جودة المواد المتعلقة بالاستخدامات الطبية بدرجات جودة تبدأ من الدرجة الأولى وحتى الخامسة، حيث الخامسة هي الدرجة الأعلى
Thermoforming	طريقة التشكيل الحراري، تستخدم في إنتاج أغطية وأكواب البولي ستايرين البيضاء والشفافة وشبه الشفافة والتي تستخدم في صناعة المشروبات
Blow molding	طريقة الإنتاج بالنفخ، تستخدم في إنتاج قوارير البولي إيثيلين البيضاء والقوارير المصنعة من PET
Extrusion	طريقة التشكيل بالبتق، حيث يتم فيها إذابة البولي ستايرين وتشكيله على شكل صفائح
Injection	طريقة الإنتاج بالحقن، تستخدم في صناعة المغلفات والأغطية المستخدمة لقوارير الألبان والمشروبات
IML Closures/ Containers	اختصار (IML: In Mold Label) الملصقات داخل القالب، وهي عملية يتم من خلالها إدخال ملصق العلامة التجارية في القوارير عن طريق قالب
Sleeved	تغطية القارورة بملصقات من البلاستيك الرقيق الذي يظهر نوع المنتج وبياناته، مما يقدم فائدة ثنائية وهي تجميل مظهر المنتج بالإضافة إلى تعزيز صورة المنتج وجاذبيته، وحسب المواصفات المحددة يتم استخدام إما التغطية الكاملة أو التغطية الجزئية:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• التغطية الكاملة: القارورة تكون مغطاة بشكل كامل بالملصقات على مدار ارتفاعها ومحيط شكلها الخارجي</li> <li>• التغطية الجزئية: الملصق يغطي القارورة هنا بشكل جزئي، مما يتيح رؤية المنتج داخل القارورة من خلال الجزء غير المغطى</li> </ul>
Vial	زجاجة (قارورة أو قنينة) صغيرة
الناقد	الناقد (النفایات) تمثل بشكل رئيسي بقايا المنتجات الطبية والصحية. وتتكون الناقد أيضا خلال مرحلة البدء والتغيير في مرحلة مواصفات الآلات

## ٢. عوامل المخاطرة

عند النظر في شراء الأسهم المعروضة للاكتتاب، فإن على المستثمرين المحتملين أن يدرسوا بعناية جميع المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه بما فيها عوامل المخاطرة الواردة أدناه.

وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية بصورة سلبية جوهرية بسبب حدوث أو تحقق أي من المخاطر المذكورة أدناه. غير أن هذه المخاطر المذكورة أدناه لا تشكل بالضرورة جميع المخاطر المتعلقة بالشركة أو بالاستثمار في أسهمها. كما أن بعض المخاطر الأخرى التي يعتقد مجلس إدارة الشركة في الوقت الحاضر أنها غير مهمة، أو التي لم يتسنى للمجلس تحديدها، أو تلك التي يعتبرها غير جوهرية، أو التي قد تصبح مخاطر جوهرية يمكن أن تؤثر هي أيضاً على أعمال الشركة ووضعها المالي. وقد يؤدي حدوث واحد أو أكثر من عوامل المخاطرة هذه إلى انخفاض سعر أسهم الشركة في السوق بشكل حاد، مما قد يتسبب في خسارة المستثمرين المحتملين لاستثماراتهم بشكل جزئي أو كلي.

### ١-٢ المخاطر المتعلقة بالشركة وعملياتها التشغيلية

#### ١-١-٢ الاعتماد على موردين رئيسيين

تعتمد الشركة في الأغلب على شركة (سابق) كمورد للمواد الخام (مثل البولي بروبيلين و البولي ستايرين و البولي إيثيلين و ترفتالات البولي إيثيلين) وباستثناء مادة البولي بروبيلين التي يتم تصنيعها من قبل شركة محلية أخرى فإن سابق هي المورد المحلي الوحيد لجميع المواد الأولية التي تستخدمها الشركة، وهناك جزء كبير من مجموع ذممها الدائنة تتعلق بشركة سابق (بنسبة ٧٠.٧٪ في المائة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م). شركة سابق هي المورد الرئيسي للمواد الخام لشركة تكوين ولشركتها التابعة ألتراباك وساف، وذلك لأن تكوين تسعى دوماً لاستخدام الموارد ذات التكلفة الصافية الأقل. تجدر الإشارة إلى أن اتفاقية التوريد المبرمة مع سابق لا تضع على عاتق سابق إلتزاماً راسخاً ببيع المواد الخام وأن إلتزام سابق بموجب الاتفاقية ينحصر في بذل أقصى الجهد لتوفير المواد الخام للشركة. وفي حال قررت الشركة استيراد المواد الخام من الأسواق الدولية ومن أجل تجنب الرسوم المفروضة على الواردات، يتعين عليها الحصول على تأكيد خطي من شركة (سابق) ينص على أن شركة سابق لا تستطيع توفير تلك المواد الخام. ويمكن لهذا الاعتماد على منتجات (سابق) أن يكون له أثر سلبي على قدرة تكوين على تصنيع منتجاتها، حيث أنه إذا توقفت سابق عن توفير المواد الخام اللازمة، فإن ذلك قد يؤثر على ربحية الشركة.

#### ٢-١-٢ ارتفاع الأسعار وتوفر المواد الخام

باعتبارها شركة مصنعة، تعتمد الشركة في مبيعاتها وربحياتها على توفر وتكلفة المواد الخام التي تخضع لتقلبات الأسعار. وقد حدثت في الماضي الكثير من الزيادات في الأسعار نتيجة لارتفاع معدلات التضخم وفي تكاليف المواد الخام ويتوقع أن يتكرر ذلك، ويعتمد أداء الشركة جزئياً على قدرتها على إدراج هذه التغيرات في التكاليف ضمن أسعار بيع المنتجات. وفي الماضي نجحت الشركة عموماً في إدارة الزيادة في تكاليف المواد الخام والقيام بزيادة أسعار البيع عند الضرورة. علماً أن هذا الأداء الذي نجح في الماضي قد لا يتكرر في المستقبل. كما أن حدوث الكوارث الطبيعية مثل الأعاصير، والأنظمة الحكومية المتعلقة بالانبعاثات البيئية، قد تؤثر سلباً على الإنتاج أو على قدرة الموردين على تسليم المواد الخام. وقد يؤدي ذلك إلى زيادة تكاليف المواد الخام أو نقص الإمدادات، وهو ما سيؤثر سلباً على ربحية الشركة إذا كانت غير قادرة على تجاوز الزيادة في التكاليف وإدخالها في أسعار البيع، أو القدرة على تأمين المواد الخام من مصادر بديلة في حال وجود نقص في تلك المواد.

#### ٣-١-٢ محدودية القدرة على التوسع

تتوقف قدرة الشركة في التوسع على توفر المساحة الأرضية المخصصة للتصنيع لإضافة خطوط تصنيع إضافية. وتحديدًا فإن مصنع PET التابع للشركة في مدينة جدة تتوفر فيه مساحة أرضية محدودة وهو ما قد يشكل خطراً على خطته التوسعية المزمعة والتي تشمل إضافة ثلاث مكائن للإنتاج في أعوام ٢٠١١م و ٢٠١٣م و ٢٠١٥م، حيث أنه بعد أن يتم إضافة هذه المكائن ستكون المساحة المتوفرة لعمليات الإنتاج في المصنع قد استغلت بالكامل، وبالتالي إذا كانت هناك حاجة لإضافة المزيد من المكائن فبإمكان الشركة أن تحول المساحات المتوفرة حالياً للتخزين في المصنع إلى مساحات للإنتاج. وإذا استمرت تكوين في توسيع مرافق إنتاجها في جدة فوق الإمكانيات المتاحة حالياً، فإنها ستضطر إلى إخلاء مرافقها مما قد يستلزم استثمارات إضافية في منشآت جديدة والى نقل المعدات. إن الانتقال المحتمل قد يؤدي أيضاً إلى تعطيل العمليات وقد يؤثر سلباً على الأوضاع المالية للشركة. ويعمل خطا الإنتاج ١ و ٢ بشكل منفصل في مصنع الشركة للأقمشة غير المنسوجة بكامل طاقتها تقريباً. وفي حين أن هناك خطة لزيادة الطاقة الإنتاجية، إلا أن هناك مخاطر على المدى القصير في حالة انقطاع نشاط الأعمال. حيث أن إغلاق خطوط الإنتاج لوقت طويل قد يؤثر على الأداء الإنتاجي وعلى ربحية الشركة، وكذلك على العلاقة مع كبار العملاء. علماً بأنه لم يحدث مطلقاً لأي من المصانع الثلاث لتكوين وشركتها التابعة ساف وألتراباك أي توقف مؤثر في عمليات الإنتاج باستثناء التوقفات المجدولة لعمليات الصيانة.

#### ٤-١-٢ اعتماد الشركة على توفر خدمات النقل المتواصلة بأسعار مقبولة

يتضمن عمل الشركة نقل المواد الخام من مواقع مختلفة، وبعضها تكون مستوردة من الخارج وذلك لاستخدامها في الإنتاج اليومي. كما يتم نقل المنتجات المصنعة من قبل الشركة الى عملائها براً وبحراً وقد يؤثر أي تأخير في التسليم أو أي زيادة في أسعار النقل سلباً على تطلعات الشركة التجارية ونتائجها المالية.

#### ٥-١-٢ مخاطر البناء والانجاز

عند تطوير مشاريع جديدة، تقوم الشركة بتكليف من تعثرهم مقاولين وموردين ذو سمعة جيدة في مجال بناء المصانع. ويمكن أن يتأثر سير عمل أي مشروع جديد من حين الى آخر سلباً نتيجة واحد أو أكثر من العوامل المرتبطة بالمشاريع الصناعية الكبيرة، ومنها النقص غير المتوقع في المعدات والمواد والعمالة وعدم قدرة أي مقاول أو مقاول من الباطن بالعمل على المشروع وعدم القدرة على ايجاد بدائل والتأخير في التسليم، أو عدم توفر المعدات والمواد الضرورية وأحوال الطقس غير المؤاتية والزيادة في التكاليف وظروف سلبية أخرى. لا يمكن اعطاء أي ضمان بأن أية تكاليف متزايدة أو تأخيرات تتعلق بالعوامل المذكورة أعلاه لن تؤثر سلباً وبشكل جوهري على سير عمل أي مشروع جديد أو على عمليات الشركة ووضعها المالي بشكل عام.

## ٦-١-٢ مخاطر التأخر في تسليم البضائع

قد يتعرض تسليم المنتجات للعملاء واستلام المواد من الموردين للتأخير نتيجة لعوامل خارجية مختلفة، والتي قد تشمل التأخير في النقل، وحجم الطلب، والتقلب في الطلب على المنتجات. وفي حال حدوث أي من هذه العوامل، فقد لا تتمكن الشركة من التشغيل وفقا لخطة العمل وهو ما قد يؤثر سلبا على سمعتها وربحياتها.

## ٧-١-٢ مخاطر توقف التشغيل بشكل غير متوقع و مخاطر تعطل أو توقف عمل المصنع

يعتمد عمل الشركة على التشغيل المستمر والفعال للمصانع حيث تعمل المصانع بدون توقف على مدار الساعة في كافة أيام الأسبوع. وهناك بعض المخاطر التي قد تؤثر سلبا على الكفاءة التشغيلية للشركة مثل : الكوارث الطبيعية، الأعطال في الآلات أو الحاسبات الآلية، والحوادث المتعلقة بالموظفين المهمين، وانقطاع الكهرباء أو الماء. قد يؤدي تعطل الإنتاج إلى زيادة التكاليف وانخفاض العائدات والأرباح. ولا تستطيع الشركة تقديم أي ضمانات بعدم تعطل عملياتها، مما قد يؤثر بالتالي على ربحيتها.

## ٨-١-٢ التغيرات التقنية المستمرة والملكية الفكرية

تستخدم الشركة تقنيات ونظم متطورة ومكلفة لتصنيع منتجاتها. وتتسم الصناعة بإجراء تحسينات متكررة على المنتجات واستخدام التقنيات المتطورة حيث يوجد لدى الشركة سياسات في الأبحاث والتطوير وبرامج مستمرة في تطوير المنتجات بهدف تحسين جودة المنتج والتي يمكن في بعض الأحيان، أن تؤدي إلى ضرورة توفير التقنيات والأنظمة قبل الموعد المخطط لتوفيرها. وقد ينطوي استبدال المعدات القديمة على تكاليف باهظة، فضلا عن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية حيث أن كمية كبيرة من المعدات يجب استيرادها من بلدان أخرى. علاوة على ذلك، فإنه نظرا لارتفاع تكاليف استبدال المعدات، فقد لا تكون الشركة قادرة على تأمين الاستبدال السريع للمعدات القديمة بشكل ملحوظ، مما قد يُضعف من قدرتها على تصنيع المنتجات المطلوبة لعملائها. ولا تعترزم الشركة في المستقبل القريب بأن تقوم باستبدال أي من معداتها الموجودة حاليا. كما وأن تلك التقنيات والأنظمة المتطورة الخاصة بالشركة ليست مسجلة لدى السلطات المختصة الرسمية في المملكة أو أية دولة أخرى، بمثابة براءات اختراع أو أي حقوق ملكية فكرية حصرية، مما يعرض تلك التقنيات والأنظمة إلى الانتهاك والنسخ من قبل الشركات المنافسة، ويمكن أن يؤدي استخدام تلك التقنيات الخاصة بالشركة من قبل الشركات المنافسة إلى انخفاض في الاعمال وهوامش الربحية.

## ٩-١-٢ اعتماد الشركة على التمويل الخارجي

تستخدم الشركة التمويل الخارجي لتغطية نفقاتها الرأسمالية المرتفعة بالإضافة إلى رأسمالها التشغيلي. إن قدرة الشركة على تأمين التمويل المصرفي بتكلفة متدنية، متوقعة على وضع الشركة المالي في المستقبل ووضع الاقتصاد العام ووضع الاسواق المالية، وأسعار الفائدة، وتوافر الائتمان من قبل المصارف أو الجهات المقرضة الأخرى، وثقة المقرضين في الشركة. قد تحتاج الشركة إلى الحصول على التمويل لتنفيذ خططها المستقبلية. وفي حال عدم تمكنها من تأمين التمويل المطلوب في المستقبل، أو مخالفتها لتعهدات التمويل، فقد يؤثر ذلك سلبا على أدائها التشغيلي والمالي. بالإضافة لذلك، يتم احتساب أغلب مدفوعات الفائدة بموجب تسهيلات ديون الشركة بناء على معدلات فائدة عائمة. إن أية تغيرات غير مناسبة في أسعار الفائدة سيكون لها أثر سلبي على الأداء المالي للشركة.

## ١٠-١-٢ مخاطر الاعتماد على عملاء رئيسيين

يعتمد دخل الشركة وشركاتها التابعة على أوامر الشراء التي ينفذها بعض عملائها الرئيسيين، وعليه فإن عمليات الشركة وشركاتها التابعة ونتائجها المالية يمكن أن تتأثر سلبا في حال عدم قدرتهم على إبرام المزيد من العقود مع عملائهم الرئيسيين، أو عدم قدرتهم على تنويع قاعدة عملائهم من أجل التخفيف من الاعتماد على عدد محدود من العملاء. ومع ذلك فإن مبيعات الشركة وشركاتها التابعة تتوزع على نطاق واسع بين مختلف الدول وشرائح العملاء، إذ أن أكبر عشر عملاء للشركة وشركاتها التابعة لم تزد نسبة مبيعاتهم خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م عن ٤٥٪ من مجمل مبيعات الشركة وشركاتها التابعة.

## ١١-١-٢ مخاطر عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات

دخلت الشركة وشركاتها التابعة في اتفاقيات مع بنوك تجارية محلية للحصول على تسهيلات عديدة، من بينها تسهيلات قصيرة وطويلة الاجل تم ضمانها بواسطة المساهمين والشركات التابعة لنفس المجموعة. في البعض من هذه التسهيلات، يحق للبنوك إنهاء أو الغاء تلك التسهيلات وبدون أي سبب شرعي، ومطالبة الشركة المدينة بكافة المبالغ والعمولات التي تصبح مستحقة على الفور.

كما أبرمت الشركة وشركاتها التابعة اتفاقيات حصلت بموجبها على قروض من صندوق التنمية الصناعية السعودي، تم بموجبها رهن مصانع وأصول الشركة وشركاتها التابعة كضمان.

في حال قامت الشركة أو أي من شركاتها التابعة في المستقبل بخرق أي من هذه الاتفاقيات، أو في حال قررت البنوك الغاء أو إنهاء التسهيلات الممنوحة للشركة أو الشركات التابعة، فقد تطالب البنوك وصندوق التنمية الصناعية الشركة أو شركاتها التابعة بسداد الديون على الفور. وفي حال عجزها فإنه سيتم الاستيلاء على الأصول المرهونة من قبل تلك الجهات مما سيؤدي إلى انقطاع في أعمال الشركة ويؤثر سلبا على أدائها المالي.

## ١٢-١-٢ الاعتماد على موظفين رئيسيين

يعتمد أداء الشركة على خبرات وقدرات مسؤوليها التنفيذيين وكبار موظفيها الآخرين. ويتوقف مستقبل الشركة بدرجة كبيرة على قدرتها على استقطاب أفراد من ذوي الكفاءات والمؤهلات العالية والقدرة على الاحتفاظ بهم، حيث أن المنافسة شديدة، في الوقت الحالي، على مثل هؤلاء الموظفين الذين لديهم الخبرات الواسعة المطلوبة. وتعمل الشركة على استمرارية تطبيق استراتيجيات الموارد البشرية وأفضل الممارسات من أجل تقليل تسرب الموظفين منها للحد من آثار فقدان الموظفين الرئيسيين. ولكن على أية حال، لا توجد هناك أي ضمانات بأن أعمال الشركة لن تتأثر في حال عدم تمكنها من اجتذاب وتطوير والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين أو استبدالهم بموظفين على نفس المستوى من المؤهلات. وقد تتضرر الشركة من جراء فقدان خدمات واحد أو أكثر من موظفيها الرئيسيين الذين لا يمكن استبدالهم على المدى القصير والمتوسط، مما قد يؤدي إلى تعطل الأعمال ويؤثر سلبا على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها. وقد تمكنت الشركة حتى الآن من الاستعاضة عن هؤلاء الموظفين الذين غادروا بموظفين آخرين مؤهلين.

## ١٣-١-٢ خبرة الادارة المحدودة في الامتثال للالتزامات الشركات المساهمة العامة

بالرغم من تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة تتمتع بهيكله ادارية أكثر تطوراً، تفتقد الادارة الحالية للخبرة الملائمة في إدارة الشركات المتداولة في الاسواق العامة، وفي الامتثال للقوانين والانظمة المتعددة التي تخضع لها الشركات العامة. على وجه الخصوص، سوف تخضع الشركة لرقابة مشددة من قبل هيئات الرقابة ولعدد من التزامات الافصاح والابلاغ وتقديم التقارير التي سوف تتطلب اهتماما كبيرا من قبل الإدارة. من المرجح أن هذه الالتزامات سوف تحول انتباه الادارة بعيدا عن الإدارة اليومية للشركة مما يمكن أن يؤثر سلبا على العمليات التجارية للشركة وربحيته. كما وأن نظام حوكمة الشركات التي تخضع له الشركات المساهمة المدرجة في الاسواق المالية العامة والذي يفرض على الادارة تطوير وتنفيذ سياسات ملائمة لإدارة الشركات، بالإضافة الى المشاركة في اجتماعات مجلس الإدارة والعديد من اللجان سوف يفرض أعباء إضافية على اعضاء مجلس الادارة.

## ١٤-١-٢ التزامات التأمين

تخضع عمليات الشركة لمخاطر ترتبط بعملها في مجال الصناعات البلاستيكية وغيرها، وعلى الرغم من أن الشركة تحتفظ بعدة أنواع من التغطية التأمينية، إلا أن تلك البوالص قد لا توفر التأمين الكامل ضد جميع المخاطر المحتملة والمتعلقة بأعمال الشركة.

نتيجة لظروف السوق المتغيرة فإن أقساط التأمين ونسب التحمل في بعض بوالص التأمين يمكن أن تزيد بصورة كبيرة في بعض الحالات. كما أن هناك بعض أنواع التأمين غير متوفرة أو تتوفر فقط لمبالغ مخفضة في التغطية التأمينية أو لم يتم التأمين عليها من قبل تكوين (مثل بوليصة التأمين على المعدات الالكترونية، والتأمين على معاشات العاملين (فوق تغطية التأمينات الاجتماعية)، والتأمين على مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين)، ولذلك فإذا تكبدت الشركة مسؤولية كبيرة غير مؤمنة أو ليست مؤمنة تماما، فقد يؤدي ذلك إلى زيادة كبيرة في التكاليف التشغيلية وهو ما يؤدي إلى خفض ربحيتها.

## ١٥-١-٢ الالتزام بالسعودة

يتعين على جميع المنشآت العاملة في القطاع الصناعي بما فيها الشركة الالتزام بنسبة السعودة المطلوبة من قبل وزارة العمل.

وبناءً على التغييرات الجديدة التي قامت بها وزارة العمل السعودي صنفت شركة تكوين وشركة ألتراباك في النطاق الأخضر، بينما صنفت ساف في النطاق الممتاز.

وقد طورت تكوين برامج تدريبية وخطط توظيف لضمان توفر المهارات المناسبة والقدرات المطلوبة للقوى العاملة. وفيما يلي مستويات السعودة في الكيانات القانونية المستقلة لشركة تكوين وشركتيها التابعين كما في ٧ ديسمبر ٢٠١١م:

- شركة تكوين: ٢٢٪ أي ٦٥ موظفاً سعودياً من إجمالي عدد الموظفين البالغ ٣٠١ موظفاً.
- شركة ألتراباك: ٢٥٪ أي ٧ موظفين سعوديين من إجمالي عدد الموظفين البالغ ٢٨ موظفاً.
- ساف: ٤١٪ أي ٦٧ موظفاً سعودياً من إجمالي عدد الموظفين البالغ ١٦٥ موظفاً.

وتحرص الشركة على التقيد بمعدل السعودة، ولهذا يشكل تدريب وتطوير مهارات وكفاءات الموظفين السعوديين أولوية كبرى بالنسبة للشركة. ومع هذا فقد تقوم وزارة العمل في المستقبل بتشديد تعليمات نسبة السعودة المطلوبة، أو تصدر عقوبات لعدم الالتزام بها، أو قد تخفف تلك التعليمات حسب أوضاع الشركات السعودية ذات الكثافة العمالية.

وقد تتأثر أعمال الشركة ونتائجها المالية ومركزها المالي بشكل سلبي في حال عدم قدرتها الحصول على تأشيرات العمالة اللازمة أو الموافقات على نقل كفاءات العاملين لديها نتيجة عدم تمكنها مستقبلاً في المحافظة على نسبة السعودة المطلوبة أو في حال إصدار وزارة العمل تعليمات أكثر صرامة فيما يتعلق بمتطلبات السعودة.

## ١٦-١-٢ مخاطر المقاضاة

باستثناء الدعاوى المذكورة في الفقرة ١٥-٣ أدناه، لا يوجد هناك حالياً أي نزاع جوهري قائم (حسب معرفة الشركة) ضد الشركة أو أي من شركاتها التابعة. وفي حال لم تنجح الشركة في الدفاع عن أية مطالبة مقدمة ضدها، سوف يكون لذلك تأثير سلبي على أعمال وعمليات الشركة.

## ٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق

### ١-٢-٢ الأوضاع الاقتصادية الحالية

تعتمد عمليات وأداء تكوين على الظروف الاقتصادية على الصعيد العالمي، والتي تأثرت بالأزمة المالية التي ظهرت في عام ٢٠٠٨م، وقد تبقى متقلبة في المستقبل المنظور. هذه الظروف تجعل من الصعب على العملاء الحاليين والمحتملين التنبؤ والتخطيط بدقة لأنشطة الأعمال في المستقبل، وقد تحملهم على إبطاء أو خفض الإنفاق على منتجات الشركة. ويمكن لهذه الظروف الاقتصادية أيضاً أن تجعل المنافسين يخفضوا الأسعار بشكل كبير أو يتخذوا إجراءات غير عادية للحصول على مزايا تنافسية، والتي قد تجبر الشركة على تقديم تخفيضات مماثلة، وبالتالي خفض ربحيتها. ولا يمكن للشركة أن تتنبأ بوقت أو قوة أو مدة أي تباطؤ اقتصادي أو انتعاش اقتصادي لاحق. ويمكن لهذه العوامل وغيرها من العوامل الاقتصادية أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على الطلب على منتجات الشركة، وعلى وضعها المالي بما في ذلك ربحيتها ونتائج عملياتها.

### ٢-٢-٢ البيئة التنافسية

تتسم الأسواق التي تعمل فيها تكوين بالتنافسية العالية. وفي الماضي واجهت الشركة ضغوطاً على أسعارها في الأسواق، ويمكن أن تعاني انخفاضاً في أسعار منتجاتها نتيجة للمنافسة. وعلى الرغم من أن سياسة الشركة لا تركز على التنافس على الأسعار بقدر ما تركز في جودة وتميز منتجاتها وخدماتها، وعلى الرغم بأنها استطاعت مع مرور الوقت التعويض جزئياً عن ضغوط الأسعار من خلال تحسين هيكل تكاليفها وجعل عملية التصنيع أكثر كفاءة من خلال إدخال تقنيات جديدة ومبتكرة، فقد لا تستطيع تكوين مواصلة القيام بذلك في المستقبل. وبالتالي فإن أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي قد تتأثر جوهرياً وسلبياً من جراء تراجع أسعار منتجاتها، ويمكن أن يؤدي مثل هذا الانخفاض إلى فقدان الأعمال وانخفاض في هوامش الربحية.

## ٣-٢-٢ مخاطر المبيعات الدولية وأسعار تبادل العملات والفائدة

تقوم الشركة بتنفيذ أعمالها التجارية مع العملاء في أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا. وقد تتأثر مبيعات الشركة وأرباحها سلباً بالظروف الاقتصادية و/أو الظروف السياسية والقوانين أو اللوائح المتغيرة في البلدان الأجنبية، التي ليس للشركة سيطرة عليها. ويؤثر أي إرباك في الأسهم المحلية والدولية والأسواق المالية سلباً على الاقتصاد المحلي وعلى الأسواق العالمية التي تنفذ الشركة فيها أعمالها. والشركة غير قادرة حالياً على تقييم أو التنبؤ الدقيق بالآثار المستقبلية لاضطرابات الأسواق الأخرى على السيولة والبيانات الموحدة لمركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية.

تتعامل الشركة في جميع صادراتها الدولية بالدولار الأمريكي المرتبط بالريال السعودي، وأي تذبذب بين قيمة الريال السعودي والدولار الأمريكي قد يكون له تأثير سلبي على أرباح الشركة. وأي تحول سلبي في أسعار الصرف في الأسواق التي لا يهيمن عليها الدولار يمكن أن يكون له تأثير سلبي على ربحية الشركة بسبب ارتباط الريال السعودي مع الدولار الأمريكي. فضلاً عن ذلك، فإن التقلبات في أسعار الفوائد بين البنوك السعودية (سايبور) يمكن أن يزيد من تكاليف الاقتراض ويكون لها تأثير سلبي على نتائج العمليات. لذا، فإن الزيادات في أسعار الفائدة القصيرة الأجل ستؤثر مباشرة على مقدار الفائدة التي تدفعها الشركة.

## ٤-٢-٢ البيئة والسلامة العامة

إن من شأن إلزام المصانع في المستقبل بتطبيق معايير أكثر صرامة لتوفير متطلبات وقائية للسلامة أن يزيد من تكاليف الشركة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على نتائج أعمالها ومركزها المالي. قد تتأثر أعمال الشركة ونتائجها المالية ومركزها المالي بشكل سلبي في حال حدوث خسائر أو أضرار مادية قد تنتج عن التعامل مع المواد الخطرة والسامة أو في حال وقوع حوادث أثناء عمليات الإنتاج لا تكون مغطاة بوثائق التأمين أو نتجت عن حوادث لم يتم تغطيتها بوثائق تأمين.

## ٥-٢-٢ المخاطر الاقتصادية

لا تزال مساهمة القطاع النفطي في الناتج المحلي الإجمالي في المملكة كبيرة على الرغم من السياسات الناجحة والمستمرة في التنويع الاقتصادي التي تطبقها الحكومة. وعلى أية حال، لا يضمن مثل هذا التنويع عدم تأثر الشركة سلباً بالظروف الاقتصادية والسوقية والسياسية المتغيرة في المستقبل.

وأي تقلبات في أسعار النفط سيكون لها تأثير مباشر على اقتصاد المملكة ويمكن أن يُلْمَس ذلك في وقت لاحق في جميع نواحي اقتصاد المملكة، بما في ذلك الأسواق التي تعمل فيها الشركة. وهذه التقلبات يمكن أن تؤثر على السعر السوقي للأسهم.

## ٣-٢-٣ المخاطر المتعلقة بأسهم الشركة

### ١-٣-٢ عدم وجود سوق سابق لأسهم الشركة

لم يوجد سوق لتداول أسهم الشركة سابقاً سواء داخل أو خارج المملكة، ولا يوجد ضمان بتوفر سوق نشطة لتداول تلك الأسهم المطروحة بعد الإدراج في القائمة الرسمية، وإن وجدت فلا يوجد ضمان لاستمراريتها، وقد يتأثر سعر السهم بعوامل عدة منها النتائج التشغيلية للشركة والأوضاع الاقتصادية بشكل عام.

تم تحديد سعر الطرح بناء على عدة عوامل، بما في ذلك تاريخ وتوقعات أعمال الشركة، والصناعة التي تنافس فيها، وتقييم إدارة الشركة، والنتائج التشغيلية والمالية. إن مختلف العوامل، بما في ذلك النتائج المالية للشركة، والظروف العامة في هذه الصناعة، وصحة الاقتصاد بشكل عام، والبيئة التنظيمية التي تعمل الشركة في إطارها، والعوامل الأخرى ذات الصلة الخارجة عن نطاق سيطرة الشركة يمكن أن تسبب تقلبات كبيرة في الأسعار وسيولة التداول لأسهم الشركة.

## ٢-٣-٢ السيطرة الفعلية من قبل المساهمين الباعين

بعد هذا الاكتتاب، سيمتلك المساهمون الباعون ٧٠٪ من أسهم الشركة المصدرة. ونتيجة لذلك، فإن المساهمين الباعين مجتمعين يمكنهم التأثير في جميع الأمور التي تتطلب موافقة المساهمين، ويمكنهم ممارسة هذه الحقوق على النحو الذي يؤثر بشكل كبير على أعمال الشركة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها بما في ذلك انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، وعمليات الشركة الهامة، والتعديلات في رأس المال.

## ٣-٣-٢ بيع الأسهم وطرح أسهم للاكتتاب مستقبلاً

بيع كميات كبيرة من الأسهم في السوق العام بعد انتهاء الاكتتاب، أو توقع حدوث مثل هذا البيع، يمكن أن يؤثر سلباً على السعر السوقي للأسهم. بعد استكمال الاكتتاب بنجاح، يخضع المساهمون الباعون لفترة حظر لمدة ٦ أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق، ولا يجوز لهم خلالها التصرف في أي سهم من أسهمهم. إن بيع عدد كبير من الأسهم من قبل أي من المساهمين الباعين بعد انتهاء فترة الحظر البالغة ٦ أشهر يمكن أن يكون له أثر سلبي على سوق الأسهم، وربما يؤدي إلى انخفاض السعر السوقي للأسهم.

لا تعتزم الشركة حالياً إصدار أسهم إضافية فور انتهاء عملية الاكتتاب. وفي حال تم إصدار أسهم جديدة فقد يؤثر ذلك سلباً على أسهم الشركة في السوق وبالتالي يؤدي إلى انخفاضها.

## ٤-٣-٢ توزيع الأرباح

إن توزيع الأرباح مستقبلاً يعتمد، من بين أمور أخرى، على قدرة الشركة في تحقيق الأرباح، وعلى مركزها المالي، ومتطلبات رأس المال، ومتطلبات الاحتياطات القانونية، والائتمان المتوفر للشركة، والظروف الاقتصادية العامة، وغيرها من العوامل التي تخضع للتقدير المطلق لمجلس الإدارة بشأن الإعلان عن توزيع أرباح حسيماً يراه مناسباً. وعلى الرغم من أن تكوين تعزيم توزيع أرباح سنوية على المساهمين، فإن الشركة لا تضمن بأنها ستدفع فعلاً أي أرباح، أو تقدم أي ضمان بمقدار المبلغ الذي سيدفع في أي سنة من السنوات. ويخضع توزيع أرباح الأسهم لقيود معينة واردة في النظام الأساسي للشركة.

## ٢-٣-٥ المخاطر المتعلقة «بتداول» كسوق جديد حيث السيولة ليست مضمونة

يعتبر سوق تداول سوق متواضع الحجم بالنسبة للأسواق المالية العالمية، مثل أسواق الولايات المتحدة والمملكة المتحدة، بحيث لا يمكن للشركة ضمان سيولة أسهمها على سوق تداول. كما و أن العمولات وكلفة العمليات على سوق تداول مرتفعة بالنسبة للأسواق العالمية الأخرى، إن جميع تلك العوامل تؤدي الى انخفاض السيولة وتقلب سريع لسعر السهم، مما يصعب عملية بيع السهم من قبل حامله حينما يريد.

## ٢-٤ المخاطر السياسية والتشريعية

### ٢-٤-١ المخاطر السياسية والأمنية

قد تؤثر المخاطر السياسية والأمنية في المنطقة بشكل سلبي على قيمة الاستثمارات في الشركة. على المستثمرين المحتملين الأخذ بعين الاعتبار المخاطر الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا حيث تواجه العديد من تلك الدول حالة عدم استقرار واضطرابات شعبية. علماً بأن الشركة خفضت تقديراتها لنتائجها المالية المتوقعة لعام ٢٠١١م نتيجة الاضطرابات في اليمن وسوريا ومصر.

### ٢-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالتشريعات والقوانين والبيئة التنظيمية

تخضع أعمال الشركة للأنظمة والقوانين المعمول بها في المملكة العربية السعودية بصفة خاصة و في الدول الأخرى التي قد تعمل بها الشركة. وقد تخضع هذه القوانين والأنظمة للتغيير. ومن الممكن أن تؤثر التغيرات القانونية التي تسببها عوامل سياسية أو اقتصادية أو فنية أو بيئية على عمليات الشركة ونتائجها المالية بشكل جوهري. وقد تقوم الشركة بتعديل منتجاتها أو عملياتها لكي يتماشى نشاطها مع أية تغييرات مستقبلية في تلك التشريعات والقوانين. الأمر الذي قد يكون له تأثير على مبيعات الشركة وتدفقاتها النقدية المستقبلية.



## ٣. نبذة عن السوق

### ١-٣ مقدمة

عينت تكوين شركة إيراس الاستشارية لإجراء دراسة سوقية تغطي القطاعات التي تعمل الشركة فيها في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي وفي العالم («تقرير السوق»). وإيراس من الشركات التي تعمل على مستوى العالم في تقديم الاستشارات المهنية لشركات القطاعين العام والخاص العاملة في العديد من المجالات والقطاعات المختلفة. يقع المقر الرئيسي لإيراس في لندن بالمملكة المتحدة، ويوجد في الشركة حالياً ٢١ موظفاً.

إن تقرير السوق «تقرير إيراس» هو المصدر الذي استقيت منه المعلومات الواردة أدناه. وقد أعطت إيراس موافقتها الخطية على استخدام تقرير السوق في نشرة الإصدار هذه، ولم تسحب تلك الموافقة. إضافة لذلك، فإن إيراس لا تمتلك أي أسهم أو مصالح في الشركة أو في أي من شركاتها التابعة أو المنتسبة أو الأطراف ذات العلاقة. لم يتم تحديث تقرير السوق منذ إصداره في ٢٥ أغسطس ٢٠١٠م، ولا يتضمن أيًا من المستجدات التي طرأت في السوق منذ ذلك الحين.

### ٢-٣ التغليف البلاستيكي

يتصف السوق العالمي للتغليف البلاستيكي بالتشتت والتجزؤ. ويعتبر التغليف بالبلاستيك في مناطق كثيرة سوقاً تحكمه السلعة، حيث يقوم منتجون مختلفون بإنتاج القوارير والأكواب والعبوات والأغلفة. وعلى الرغم من خفة وزن منتجات التغليف البلاستيكية إلا أنها تأتي بأحجام كبيرة تجعل من مصاريف شحنها جزءاً هاماً من التكلفة الإجمالية للمنتجات. وبالتالي، فإن العملاء يميلون إلى تفضيل المنتجين المحليين على الاستيراد. وفي دول مجلس التعاون الخليجي يتم إنتاج نسبة عالية (تصل إلى أو تزيد عن ٩٠٪) من منتجات التغليف القياسية من قبل مصنعين محليين. ولعل الطبيعة التجزئية لسوق التغليف تجعل من الصعب الحصول على تقديرات موثوقة بشأن حجمها.

#### • القوارير البلاستيكية

تستخدم القوارير البلاستيكية في مشروبات الألبان والعصائر والمياه المعدنية، وقد تم تقدير حجم سوق القوارير البلاستيكية في دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة العربية السعودية بناءً على تقدير استهلاك الألبان والعصائر، والحصة النسبية من كل نوع من أنواع عبوات التغليف المستخدمة في قطاعات السوق، مع الأخذ بالاعتبار النسبة الوزنية لعبوات التغليف المستخدمة لكل وحدة من حجم المنتج. ففي دول مجلس التعاون الخليجي قدرت إيراس إجمالي الطلب على عبوات التغليف البلاستيكية للألبان والعصائر حالياً بنحو ٧٤,٨٢٨ طن، منها ٤٢,٩٨٨ طن في المملكة. وقد تم احتساب حجم السوق بناءً على حجم استهلاك المشروبات مضمروبا في حصة السوق النسبية لكل من العبوات التغليفية (الكرتون، HDPE، و PET) ومتوسط النسبة الوزنية للمادة البلاستيكية لكل لتر من منتجات المشروبات. وقد نما السوق حسبما هو موضح في الجدول أدناه بمعدل سنوي تراكمي بلغ ٤,١ في المائة سنوياً خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٤م حتى ٢٠٠٩م.

#### جدول ١: الطلب على القوارير البلاستيكية من صناعة الألبان والعصائر في دول مجلس التعاون الخليجي

بالطن	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	معدل النمو السنوي التراكمي
السعودية	٣٤,٥٣١	٣٥,٩١٢	٣٧,٣٤٩	٣٨,٨٤٣	٤٠,٣٩٦	٤٢,٩٨٨	٤,٥٪
دول مجلس التعاون الأخرى	٢٦,٦٨٠	٢٧,٧٤٨	٢٨,٨٥٧	٣٠,١٢	٣١,٢١٣	٣١,٨٤٠	٣,٦٪
الإجمالي	٦١,٢١١	٦٣,٦٦٠	٦٦,٢٠٦	٦٨,٨٥٥	٧١,٦٠٩	٧٤,٨٢٨	٤,١٪

المصدر: تقرير إيراس

#### • العبوات المصنوعة من البولي ستايرين

وبالمثل، تم اتباع منهجية مقارنة لتقدير حجم سوق العبوات المصنوعة من البولي ستايرين في دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة والتي تستخدم في الألبان ومشروباتها (مثل الزبادي والزبدة والأجبان وغيرها) بالإضافة إلى العصائر والمياه المعدنية. وبناءً على تقديرات السوق، فإن إجمالي الطلب في دول مجلس التعاون الخليجي على العبوات المصنوعة من البولي ستايرين للمواد الغذائية يبلغ نحو ٢٥,٠٤٠ طناً، تمثل المملكة منه ١٥,٠٢٤ طناً، وحسبما يتضح من الجدول أدناه، فقد نمت السوق بمعدل نمو سنوي تراكمي بلغ ٤,١٪ خلال الفترة الممتدة من عام ٢٠٠٤م لغاية ٢٠٠٩م.

#### جدول ٢: الطلب على العبوات المصنوعة من البولي ستايرين من صناعة الألبان والعصائر في دول مجلس التعاون الخليجي

بالطن	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	معدل النمو السنوي التراكمي
السعودية	١٢,٣٠٤	١٢,٨٠٥	١٣,٣٢٧	١٣,٨٧٠	١٤,٤٣٥	١٥,٠٢٤	٤,١٪
دول المجلس الأخرى	٨,٢٠٢	٨,٥٣٧	٨,٨٨٥	٩,٢٤٧	٩,٦٢٤	١٠,١٦	٤,١٪
الإجمالي	٢٠,٥٠٦	٢١,٣٤٢	٢٢,٢١٢	٢٣,١١٧	٢٤,٠٥٩	٢٥,١٨٤	٤,١٪

المصدر: تقرير إيراس

لقد كان النمو في سوق التغليف البلاستيكي لقطاع منتجات الألبان والعصائر في الماضي مدفوعاً بنمو الطلب على المرطبات وإحلال البلاستيك محل الكرتون والزجاج في تغليف تلك المواد. ففي سوق منتجات الألبان، زاد النمو في دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة عن ٤٪ سنوياً، وذلك أكثر من النمو السكاني في المملكة البالغ ٢,٥٪ سنوياً. وهذا النمو السنوي المستمر في استهلاك الحليب للشخص في المملكة يمثل مؤشراً جيداً للوصول مستقبلاً إلى الاستهلاك العالمي، حيث بلغ استهلاك الحليب في المملكة بحسب أبحاث السوق نحو ٥٥ لتراً للشخص في السنة فيما بلغ استهلاك الشخص في أمريكا ١٠٥ لتراً للشخص وفي المملكة المتحدة ١١٢ لتراً للشخص في السنة (المصدر: التقرير الصادر من الاتحاد العالمي لمنتجات الألبان رقم ٢٠٠٧/٤٢٣ www.fil-idf.org).

كما أن استخدام العبوات البلاستيكية كان من العوامل الدافعة للنمو، حيث تحول صانعو المرطبات من عبوات الكرتون والزجاج إلى عبوات البلاستيك نظراً لأفضلية قوارير البلاستيك الشفافة من حيث المظهر وتكاليف الشحن واستقرار الطعم في البلاستيك. وعلى سبيل المثال، نظراً لحساسية الحليب للضوء، فقد دأبت شركات الألبان تاريخياً على اختيار عبوات كرتون مقاومة للضوء لبيع منتجات الألبان طويلة الصلاحية. غير أن التحسينات التي طرأت على تقنيات البلاستيك والتي وفرت الحماية من الضوء قد زادت من انتشارها في سوق الحليب مما شكل فرصة كبيرة لمنتجات عبوات التغليف البلاستيكية.

ومن دوافع النمو الأخرى في المملكة والخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا النمو السكاني المرتفع نسبياً (الذي يصل إلى ٢,٥٪ سنوياً)، وارتفاع مداخيل المستهلكين وقدرتهم على الإنفاق وتدني تكلفة البوليميرات نسبياً في المملكة، مما حسن من القدرات التنافسية للبلاستيك مقارنة بالمواد الأخرى.

## المنافسين

هناك العديد من الشركات المنافسة لتكوين في سوق التغليف البلاستيكي لمنتجات الألبان والعصائر في المملكة، نستعرضها فيما يلي:

- شركة الخليج العربي لصناعة البلاستيك في جدة، وتقوم بتصنيع الأنابيب وقطع التركيبات البلاستيكية، والعلب وقوارير المنتجات الشخصية، وقوارير الأطعمة والعصائر، والعبوات المصنوعة من البولي ستايرين. وتقدر القدرة التحويلية للمصنع بنحو ٢٨,٠٠٠ طن في السنة.
- العبيكان لإبواب لحلول التغليف في السعودية وأسواق الشرق الأوسط، وينتج تشكيلية واسعة من المنتجات التي تتضمن كراتين الألبان والعصائر، وهي متحالفة مع المراعي في هذا النشاط، كما تنتج قوارير (PET) و (HDPE) وعبوات (PS).
- شركة منتجات التغليف، ولها مصنعان في الرياض، وهي مشابهة لتكوين في تركيزها على عبوات تغليف الألبان والعصائر والمياه. ويشمل خط إنتاج هذه الشركة القوارير والأكواب والعبوات والصفائح البلاستيكية.
- شركة البلاستيك السعودية، وتصنع عبوات التغليف الخاصة بالأطعمة، والإعاشة، ومنتجات الرعاية الشخصية والصحية، والمواد الكيماوية، وزبوت التشحيم، وعبوات منتجات الألبان والعصائر. وتبلغ قدرتها الإنتاجية ١٢,٠٠٠ طن في السنة من منتجات التغليف.
- مصنع صافولا للتغليف، الذي يلبي احتياجات العديد من المنتجات وتشمل زيت المائدة، والعصائر، والألبان، وقوارير الماء، وعبوات الماء، وعبوات المواد المضافة على الوقود، وقوارير الشامبو وملطف الشعر، وقوارير الرعاية المنزلية والشخصية. وقد انطلقت هذه الشركة في بداية عقد الثمانينات من القرن الماضي كمصنع داخلي للبلاستيك مكرساً لخدمة ودعم متطلبات زيت المائدة الذي تنتجه صافولا مع التركيز كذلك على قوارير منتجات الألبان.
- مصنع الوطنية للبلاستيك، وهو مصنع ضخم للبلاستيك يقع في مدينة الرياض، ويصنع عبوات التغليف لقطاع عريض من الصناعات بما في ذلك المواد الإنشائية، والدهانات، والمنتجات الاستهلاكية، والزبوت، وزبوت التشحيم، والصناعة الغذائية، وصناعة الألبان والعصائر. ويبلغ إجمالي الطاقة التحويلية لهذا المصنع نحو ٥٥,٠٠٠ طن سنوياً. ولدى هذه المجموعة شركة تابعة وهي المصنع الوطني للمنتجات الغذائية التي تنتج له عبوات العصائر.

بالإضافة إلى ما ذكر من الشركات المنافسة أعلاه فإن هناك عدداً من شركات إنتاج الألبان والعصائر تقوم داخلياً بإنتاج جزء من احتياجاتها من عبوات التغليف البلاستيكية ومنها شركتي المراعي وحلواني. وبناءً على الاستعراض الوارد أعلاه للمصنعين في السوق، وإذا استثنينا شركات الألبان التي يوجد لديها مصانع داخلية لإنتاج منتجات التغليف لاستخدامها الخاص، فإن تكوين تعدد من المصنعين القلائل الذين يعتمدون بشكل رئيسي على سوق منتجات الألبان والعصائر، فيما تغطي المصانع الكبيرة الأخرى تشكيلية واسعة من قطاعات سوق التغليف.

## تحليل المنافسة والتوجهات المستقبلية

التغليف البلاستيكي يلعب دوراً مهماً في صناعة الألبان والعصائر، حيث أن منتجي الألبان والعصائر بحاجة إلى تمييز أنفسهم عن غيرهم من المنافسين بطريقة تغليفهم لمنتجاتهم التي تعكس للمستهلكين جودة المنتج وبالتالي تحفزهم للشراء. كما أن سهولة استخدام وفتح المنتج بالإضافة إلى المظهر الجذاب عوامل مهمة في عملية اختيار التغليف المناسب.

هذه الأهمية المتزايدة في التغليف تبرر قيام منتجي الألبان والعصائر بتوطيد علاقاتهم بمورديهم في مجال التغليف، ولدى تكوين اتفاقيات وتحالفات مع عدة شركات من أمثال الصافي دانون والمراعي وندى للألبان وغيرها. تكمن أهمية هذه الاتفاقيات طويلة المدى في تقليلها لمخاطر تغيير الموردين، كما أنها تساعد بتثبيت الأسعار في العقود الأمر الذي يقلل من الحاجة لجراة أسعار المنافسين على المدى القصير.

عادة يعرف سوق التغليف في صناعة الألبان والعصائر بالمنافسة الشديدة التي تشبه العديد من أسواق السلع، وبالتالي يعكس نمو منخفض في الطلب وفي الهوامش الربحية. ولكن بالنسبة للسوق السعودي وما جاوره يعد هذا الأمر غير صحيح كلياً، حيث أن مستويات النمو في استهلاك الألبان والعصائر أعلى من تلك في أمريكا وأوروبا وذلك لأن الاستهلاك للفرد في ازدياد مستمر نتيجة تغير أذواق المستهلكين ومستويات الدخل. بالإضافة إلى ذلك فإن طريقة التغليف التقليدية فتحت المجال لاستخدام التغليف كآداة جذابة للمستهلكين، حيث أن المنتجات توفر الآن بأشكال وأحجام متعددة أكثر مما كانت عليه في السابق. تتركز توجهات تكوين نحو تقديم منتجات التغليف البلاستيكي في سوق الألبان والعصائر السعودي بشكل رئيسي، حيث أن الهوامش الربحية تكون أعلى بسبب الملاحة اللوجستية، ومن ثم نحو دول الخليج وبعض دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ولكن من الممكن أن يتم استطلاع إمكانية فرص التصدير في المستقبل إلى أسواق الشرق الأوسط الأخرى وأفريقيا وأوروبا وذلك للاستفادة من ميزة وانخفاض تكاليف المواد الخام ووفرتهما محلياً بالأخص رغوة البولي ستايرين المستخدمة في تشكيل وتعبئة وختم الأغلفة.

### ٣-٣ التغليف بالمواد البلاستيكية (PET Preform)

تقدر CMAI Group الأمريكية نمو حجم سوق التغليف العالمي، الذي تستحوذ قوارير PET على ٧٠٪ منه، بنسبة ٩,١٪ خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٤م لغاية ٢٠٠٩م. وتُعد قوارير PET الخيار السائد للقوارير المستخدمة في تعبئة المياه المعدنية، كما أنها منافس قوي للزجاج وعلب الصفيح في سوق المشروبات الغازية الخفيفة التي يدخل الكربون في تركيبها. إن تحليل إيراس للطلب على القوارير البلاستيكية PET يدل على أن موردي عبوات التغليف البلاستيكية (Preform) في المنطقة يعملون بكامل طاقتهم. وبينما تقدر الطاقة الإنتاجية لعبوات (PET Preform) في السعودية بنحو ١٦٠,٠٠٠ طن، فإن إيراس قدرت الطلب على قوارير PET في عام ٢٠٠٩م في السعودية وباقي دول مجلس التعاون الخليجي بنحو ١٤٣,٩٥٢ و ٩٧,٣٧١ طنًا على التوالي، وينمو قدره ٥٪ عن الطلب في عام ٢٠٠٨م. ويدل تحليل السوق على وجود حاجة إلى التوسع المستمر في الطاقات الإنتاجية لتلبية الطلب المتنامي.

#### جدول ٣: الطلب على قوارير (PET)

٢٠٠٩		٢٠٠٨		
دول الخليج الأخرى	السعودية	دول الخليج الأخرى	السعودية	بالطن
١٦,٣٠٥	١٨,٥٥٨	١٤,٦٨٩	١٦,٧١٩	الحليب والعصائر
٢٢,٧٧٧	٣٧,٩٦١	٢١,٢٨٧	٣٥,٤٧٨	المشروبات الغازية
٥٨,٢٨٩	٨٧,٤٣٣	٥٦,٣١٨	٨٤,٤٧٦	الماء
٩٧,٣٧١	١٤٣,٩٥٢	٩٢,٢٩٤	١٣٦,٦٧٣	الإجمالي

المصدر: تقرير إيراس

#### محركات النمو

يتأثر تطور سوق منتجات التغليف PET Preform في المملكة والخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا بعوامل الاقتصاد العام وعوامل تتعلق بالصناعة نفسها. ويتم بيع منتجات PET Preform في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بشكل رئيسي إلى مصنعي المرطبات والمياه والعصائر والمشروبات الغازية. ولكن الاستخدام النهائي لمنتجات PET Preform في صناعات المرطبات، فإن هناك عوامل تؤثر على الطلب على هذه المنتجات مثل النمو السكاني، وتزايد مستويات الدخل، وزيادة إنفاق المستهلكين. إضافة لذلك، فإن سوق منتجات PET Preform تتأثر إيجابياً إزاء عوامل متعلقة بالصناعة، ومنها التحول من العبوات المصنوعة من الزجاج أو الكرتون أو الألمنيوم نحو قوارير PET الشفافة. وثمة عامل آخر يتعلق بالصناعة ألا وهو تدني تكلفة البوليميرات في المملكة مما يعطي عبوات PET ميزة من حيث التكلفة التنافسية على المواد الأخرى.

#### المنافسين

مصنع ألتراباك في جدة هو من أضخم مصانع PET Preform في المنطقة، إذ تبلغ حصته في السوق نحو ٢٠٪. وبحسب السوق، فإن أكبر خمس منافسين، الذين يستحوذون على أكثر من ٧٠٪ من سوق المملكة العربية السعودية هم:

- الشركة الخليجية لأنظمة التعبئة والتغليف: تصنع نطاقاً واسعاً من المنتجات التي تشمل (PET Preform)، قوارير وعبوات (PET)، أنواع مختلفة من العبوات للمشروبات الغازية الخفيفة، المياه، المنتجات الصيدلانية، الزيت، واستخدامات أخرى. وتقوم هذه الشركة بتصنيع (PET Preform) بأحجام وتصاميم مختلفة لتلبية احتياجات المشروبات الغازية الخفيفة وقوارير المياه المعدنية. ويتكون نطاق المنتجات من قوالب Preform مرنة وخفيفة الوزن بتشطيبات مختلفة للعنق. وتقدر طاقتها الإنتاجية ٣٧,٨٠٠ طن في السنة.

- انترغلف (Intergulf): واحدة من أكبر الشركات المنتجة لقوالب (PET Preform) في الخليج ولديها مصنعان واحد في الشارقة والآخر في دبي. كما تصنع هذه الشركة العبوات وعبوات البولي بروبيلين، حيث تستهدف تلك العبوات سوق المياه المعدنية. ويعتقد بأنها الشركة الوحيدة المصنعة لمنتجات القوالب PET Preform والعبوات في منطقة الخليج، التي تقدم المفهوم لخدمات التشطيب وتشمل تصميم القوارير، وتصنيع النماذج القياسية، واختبارات الأداء، وتصنيع القوالب، وتبلغ طاقتها الإنتاجية من Preforms نحو ١,١ مليار قطعة في السنة، أي ما يعادل ٢٩,٧٠٠ طن في السنة. وتشكل صادراتها جزءاً رئيسياً من حجم مبيعاتها، إذ تبلغ نسبة الصادرات ٦٥٪ من إنتاجها، وتذهب معظم تلك الصادرات إلى دول مجلس التعاون الخليجي وأفريقياً وخصوصاً جنوب غرب أفريقيا والسودان.

- صافولا للبلاستيك: وهي مملوكة من شركة صافولا، وتقدم طيفاً واسعاً من حلول التغليف البلاستيكية لصناعات الألبان، والمرطبات، ومواد التجميل، والرعاية الشخصية، وزيوت التشحيم، والصناعات الصيدلانية، والمنتجات الصناعية، بما في ذلك قوالب (PET Preform). وتبلغ الطاقة الإنتاجية لمصنع جدة نحو ٧٠٠ مليون قطعة في السنة من القوارير التي تتراوح سعتها بين ٢٠٠ ملي لتر و ٢,٢ لتر، أي ما يعادل ٢٠,٢٥٠ طن في السنة.

- الزامل للصناعات البلاستيكية: وينتج مجموعة واسعة من القوالب المشكلة بالحقن، والحرارة، والبتق، والنفخ، وتبلغ الطاقة الإنتاجية الحالية للقوالب المشكلة بالحقن نحو ٦٠٠ مليون قطعة في السنة بأحجام تتراوح بين ٢٠٠ ملي لتر و ٣ لتر، أي ما يعادل ٢٠,٢٥٠ طن في السنة. ولهذه الشركة شراكة مع مجموعة البلا بلاستيكس (النمساوية).

وهناك العديد من شركات تعبئة القوارير، وخصوصاً في قطاع المياه المعدنية، التي تقوم بصناعة قوالب التعبئة (Preforms) بمواصفات محددة لاستخداماتها الشخصية، أو ما يسمى «سوق الاستخدامات الحصرية»، وتقدر الطاقة الإنتاجية لها بنحو ٢ مليار قطعة في السنة، أي ما يعادل ٥٤,٠٠٠ طن في السنة.

#### تحليل المنافسة والتوجهات المستقبلية

لدى ألتراباك قاعدة عملاء متنوعة بالإضافة إلى تنظيم لوجستي فعال يدعم جودة خدماتها المقدمة لعملائها الرائدین مثل بيبسي كولا وكوكا كولا (الأردن والإمارات) في قطاع تعبئة المرطبات، و مثل نونفا ونستله وصفا في قطاع المياه المعدنية، و مثل ندى والمراعي في قطاع الألبان و مثل العوجان في قطاع العصائر. وعلى الرغم من ذلك فإن سوق (Preforms) شديد المنافسة بوجود خمسة موردين رئيسيين في منطقة دول الخليج العربية بالإضافة إلى عدة شركات تعبئة لديها قدرات إنتاجية داخلية. ومع أن تطوير المنتج (مثل خفة الوزن ومنتجات أغذية جديدة) سيقوم بدعم الميزة التنافسية لدى المطورين، إلا أن هذا السوق سيظل سوق سلعة شديد المنافسة، ولكنه سوق يتميز بأنه ينمو بشكل مضطرد.

تركز ألتراباك على الأسواق القريبة جغرافياً والتي تمكنها من وصول الشحنات إليها وتوفير مراقبة للجودة عن طريق التواصل عند الحاجة. وتتواجد ألتراباك في سوق ينمو باستمرار وبوجود تنافس قوي وفي سوق يثمن فيه العملاء تطوير المنتجات والجودة العالية. وبناء على ذلك فإنه يتطلب استمرار ألتراباك في تحقيق نسب نمو عالية بأن تسعى إلى تطبيق برامج استثمارية قوية في توسيع قدراتها الإنتاجية.

### جدول ٤: قدرة التصنيع من عبوات PET Preform في عام ٢٠٠٩م

الشركة	الموقع	مليون قطعة/العام	القدرة بالطن في السنة	النسبة من الإجمالي
أنظمة الخليج للتغليف	جدة	١,٤٠٠	٣٧,٨٠٠	٪١٩,٩
ألتراباك	جدة	١,٢٠٠	٣٢,٤٠٠	٪١٧,٠
إنتر غلف Intergulf	الشارقة	١,١٠٠	٢٩,٧٠٠	٪١٥,٦
صافولا للبلاستيك	جدة	٧٥٠	٢٠,٢٥٠	٪١٠,٦
الزامل للصناعات البلاستيكية	الدمام	٦٠٠	١٦,٢٠٠	٪٨,٥
أخرى (تقديرات)		٢,٠٠٠	٥٤,٠٠٠	٪٢٨,٤
الإجمالي		٧,٠٥٠	١٩٠,٣٥٠	٪١٠٠,٠

المصدر: تقرير إيراس

### ٤-٣ سوق الأقمشة غير المنسوجة

السوق العالمي للأقمشة غير المنسوجة يشكل ساحة تنافسية ضخمة تغلب عليها المنافسة المتجزئة أو المتشتتة، حيث يتولى العديد من الموردين تزويد المنتجات غير المنسوجة لنطاق عريض من الاستخدامات من الاستهلاك الصحي إلى الاستخدامين الطبي والصناعي. وقد قَدَّر نمو سوق الأقمشة العالمية غير المنسوجة خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٥م حتى ٢٠٠٨م من ١,٥ مليون طن إلى ٦,٣ مليون طن، بمعدل نمو سنوي تراكمي بلغ ٧,٣٪. وشهدت آسيا النمو الأكبر خلال (٢٠٠٥م-٢٠٠٩م) حيث نما فيها الطلب بمعدل ٩,٥٪ سنوياً تليها أمريكا الشمالية بنسبة نمو بلغت ٩,٤٪.

### جدول ٥: الطلب العالمي على الأقمشة غير المنسوجة

مليون طن	٢٠٠٥	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٦	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٧	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٨	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٩	النسبة من الإجمالي
آسيا	١,٦	٪٣١,٤	١,٧	٪٣٠,٩	١,٩	٪٣١,٧	٢,١	٪٣٣,٣	٢,٣	٪٣٣,٨
أمريكا الشمالية	١,٣	٪٢٥,٥	١,٥	٪٢٧,٣	١,٧	٪٢٨,٣	١,٧	٪٢٧,٠	١,٨	٪٢٦,٥
أوروبا الغربية	١,٤	٪٢٧,٥	١,٤	٪٢٥,٥	١,٥	٪٢٥,٠	١,٥	٪٢٣,٨	١,٦	٪٢٣,٥
أخرى	٠,٨	٪١٥,٧	٠,٩	٪١٦,٤	٠,٩	٪١٥,٠	١,٠	٪١٥,٩	١,١	٪١٦,٢
الإجمالي	٥,١	٪١٠٠	٥,٥	٪١٠٠	٦,٠	٪١٠٠	٦,٣	٪١٠٠	٦,٧	٪١٠٠

المصدر: تقرير إيراس

وفي منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، فقد قدرت سوق الأقمشة غير المنسوجة بنحو ١١٧,٧٣١ طناً خلال عام ٢٠٠٩م، تمثل المملكة ١٠,٩٪ منها أو ١٢,٨٣٤ طناً، فيما تمثل باقي دول مجلس التعاون الخليجي ٤,٣٪، أو ١,٢٢٣ طناً. وقد اقتسمت شمال أفريقيا وغرب آسيا (باستثناء تركيا) باقي سوق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بنحو ٥٠,٠٠٠ طن لكل منهما. والسوق موزعة بين المستخدمين في القطاع الصحي (٦٠٪ من الطلب)، والصناعي (٣٥٪ من الطلب) والطبي (٥٪ من الطلب)، وذلك بناء على تقديرات السوق لعام ٢٠٠٩م.

## جدول ٦: الطلب على الأقمشة غير المنسوجة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام ٢٠٠٩م

بالطن	القطاع الصحي	القطاع الطبي	غير ذلك	الإجمالي
غرب آسيا باستثناء تركيا	٣٠,٤٢٩	٢,٥٣٦	١٧,٧٥٠	٥٠,٧١٥
شمال أفريقيا	٢٩,٤٣٥	٢,٤٥٣	١٧,١٧١	٤٩,٠٥٩
المملكة العربية السعودية	٦,٤١٧	١,٢٧	٥,٣٩٠	١٢,٨٣٤
دول مجلس التعاون الخليجي باستثناء السعودية	٣,٠٧٤	٢٥٦	١,٧٩٣	٥,١٢٣
الإجمالي	٦٩,٣٥٥	٦,٢٧٢	٤٢,١٠٤	١١٧,٧٣١

المصدر: تقرير إيراس

### محركات النمو

يعتبر النمو السكاني ونمو الدخل من أهم العوامل الدافعة لأسواق الأقمشة غير المنسوجة في القطاع الصحي والطبي.

إضافة لذلك، فقد تعزز الطلب العالمي على المواد بتقنية (Spunmelt) بفعل حلول هذه المواد مكان الأقمشة غير المنسوجة (carded) والأقمشة النسيجية التقليدية، حيث أن الأقمشة بتقنية (Spunmelt) غير المنسوجة هي أخف وزناً وأقوى وذات أداء أعلى بالمقارنة مع المواد التقليدية، وفي نفس الوقت مجدية اقتصادياً. ويتم تفضيل المسحات الطبية والحفاظ التي تستخدم لمرة واحدة على الأقمشة التقليدية التي يتطلب غسلها بعد كل استخدام ولا تتمتع بنفس الأداء من ناحية الحماية.

التحسينات التقنية التي تؤدي إلى خفض أوزان الأقمشة وتقليل التكاليف وتحسين التنافسية السعريّة للمواد المصنوعة بتقنية (Spunmelt)، ستسهم في دعم نمو الطلب على تلك المنتجات.

### المنافسين

تتنافس ساف في المملكة مع منتجين آخرين للمواد غير المنسوجة، وكل منهما يركز على الأسواق الصحية والصناعية، وهما:

- الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المغزولة: وتقع في الدمام بالمدينة الصناعية الثانية، وتقوم بتصنيع أقمشة البولي بروبيلين غير المنسوجة بتقنية Spunmelt، وتبيع منتجاتها إلى سوق المنتجات الصحية (حفاظ الأطفال والقوط الصحية النسائية) وكذلك إلى القطاع الزراعي (عوازل الحشرات وضوء الشمس). وتقدر طاقتها الإنتاجية بنحو ٣١ ألف طن في السنة.
- شركة (MADA) للمنتجات غير المنسوجة: تقع في الجبيل، وتقوم بتصنيع الأقمشة غير المنسوجة المصنوعة من البولي بروبيلين و(PET). وترتكز الشركة أساساً على بيع منتجاتها لسوق المنتجات الصحية والصناعية. وتقدر طاقتها الإنتاجية بنحو ١٠ آلاف طن في السنة.

بما أن الصادرات تشكل النسبة الأكبر من مبيعات ساف مقارنة بمبيعاتها داخل المملكة، فإن ساف تتنافس بالأساس مع شركات عالمية في سوق الأقمشة الطبية (SMS)، وهناك العديد من الشركات المنافسة لساف ولكن ليس لأحدهم حصة طاغية في السوق، وجميعهم يملكون حصة متقاربة ومن هؤلاء المنافسين:

- دو بونت (DuPont)
- كيمبرلي كلارك (Kimberly Clark)
- ألستروم للمنتجات غير المنسوجة (Ahlstrom Nonwovens)
- فرويدينبرغ للمنتجات غير المنسوجة (Freudenberg Nonwovens)
- فايبر ويب (FiberWeb)
- بي جي أي للمنتجات غير المنسوجة (PGI Nonwovens)

### تحليل المنافسة والتوجهات المستقبلية

لدى ساف قاعدة عملاء متنوعة في سوق الأقمشة غير المنسوجة تشمل على سبيل المثال شركات سينو بروتيكشن هولدنجز (Sino Protection Holdings)، و ماروبيني كوربوريشن (Marubeni Corporation)، وبروكتر أند غامبل (Procter & Gamble). كما أن المناطق الجغرافية لمبيعات ساف تشمل دول عديدة في قارات أمريكا و أوروبا وآسيا و أفريقيا بالإضافة إلى الشرق الأوسط، وهذا التنوع في العملاء والأسواق يقلل من مخاطر أن تؤثر خسارة أحد العملاء على مبيعات الشركة. كما أن امتلاك ساف لمنتج مسجل (Medalon™) للأقمشة الطبية ذات الجودة العالية يقلل من تأثير صغر حجم مبيعاتها، حيث تزيد حجم المبيعات في القطاعات الأخرى الصحية والزراعية والصناعية وتكون المنافسة شديدة في هذه القطاعات. وعلى الرغم من أن ساف تصنع منتجات للقطاع الصحي إلا أنها لا تعد من الأسواق الواعدة بالنمو حيث من المتوقع أن تكون المبيعات من هذا القطاع مستقرة في الخمس سنوات المقبلة على عكس القطاع الطبي المهيب للنمو والذي يتعرض المنتج فيه لحساسية أكبر في جودة الأداء كما أن المنافسة فيه بدرجة أقل. سيكون تركيز ساف منصب على الأسواق ذات هامش الربح المرتفع والنمو العالي مثل القطاع الطبي ومنتجات (Medalon™)، كما أن ساف ستسعى في الدخول إلى أسواق جديدة خاصة التي يوجد بها نسب منافسة منخفضة ولكن قابلة للنمو مثل الأسواق في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

## ٤. الشركة

### ١-٤ لمحة عامة

تقوم شركة تكوين المتطورة للصناعات، وشركتها التابعة ساف وألتراباك من خلال مصانعهم الثلاثة في المملكة العربية السعودية، بتصنيع وبيع منتجات التغليف البلاستيكية والأقمشة غير المنسوجة لمجموعة متنوعة من العملاء الخليجيين والدوليين، حيث تتبع الشركة منتجات التغليف البلاستيكية التي تصنعها إلى قطاعات صناعية متنوعة مثل صناعات الألبان والأطعمة والعصائر والمشروبات الخفيفة، فيما تتبع الشركة منتجاتها من الأقمشة غير المنسوجة إلى أسواق القطاعين الطبي والصحي. ويعتبر عملاء الشركة من الرواد في قطاعاتهم، ومن بين عملائها لمنتجات التغليف البلاستيكية شركة نوكا لتعبئة المياه، وشركة مكة لتعبئة المياه، والصافي دانون، وندى. وبالمثل تقوم الشركة ببيع منتجاتها الصحية و الطبية غير المنسوجة لعملاء من أمثال ماروبيني كوربوريشن (Marubeni Corporation) وبروكتير أند غامبل (Procter & Gamble) وغيرهما. وتحافظ الشركة على حصة سوقية قوية ومتنامية في الأسواق التي تنافس فيها. وترى الإدارة أنها طورت عدداً من العمليات الصناعية الخاصة بالشركة مما مكناها من تحقيق نمو مضطرد وأن تصبح رائدة في السوق في تصنيع كل من منتجات التغليف البلاستيكية وصناعات الأقمشة غير المنسوجة.

تعود جذور تكوين إلى تاريخ ١٤١٤/٥/٥هـ (الموافق ١٩٩٣/١٠/٢١م) عندما تم إنشاء فرع مؤسسة باسم مصنع العثمان للمنتجات البلاستيكية على يد مؤسسها محمد عبد الله زيد العثمان برأس مال وقدره ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مدفوع نقداً في مدينة الأحساء بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص الصادر عن وزارة الصناعة رقم ١١٥٧/ص. وفي ١٤٢٢/٢/٦هـ (الموافق ٢٠٠١/٤/٣٠م) تحول فرع المؤسسة إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأسمال يبلغ ٣٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال حيث جرى إثبات عقد تأسيسها لدى كاتب عدل منطقة العيون تحت رقم ٩٥ صحيفة (٣٧-٤٦) تاريخ ١٤٢٢/٠٢/٠٦هـ، ويسجل تجاري رقم (٢٢٥٠٠٢١٦٨٨) بتاريخ ١٤٢٢/٠٥/٠٥هـ، تحت مسمى شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية («بلاستيكو»). وفي ١٤٢٥/٥/١٦هـ (الموافق ٢٠٠٤/٧/٤م) جرى تخفيض رأسمال بلاستيكو، نتيجة فصل ساف ككيان قانوني مستقل، بتعديل عقد تأسيسها بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ١٧٤٧٢ من المجلد رقم ٧٥٥ لعام ١٤٢٥هـ تاريخ ١٤٢٥/٠٥/١٦هـ بحيث أصبح ٢٠,٩٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. وفي ١٤٣١/١/١١هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٢/٢٨م) تم مجدداً تعديل عقد تأسيس بلاستيكو بزيادة رأسمالها بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ٩٦ من المجلد ٢٦٦ لعام ١٤٣١هـ فأصبح ٣٣,٦٧٥,٠٠٠ ريال سعودي وذلك من خلال تحويل الأرباح المبقاة إلى حساب رأس المال. وفي ١٤٣١/١٠/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٠/١٠/٠٤م) تم زيادة رأس المال إلى ٩٧,٥٣٩,٠٠٠ ريال سعودي وذلك من خلال استحواذ شركة بلاستيكو على ٩٩٪ من شركة صناعة العبوات الفاخرة المحدودة («ألتراباك»)، بالقيمة الدفترية، ومن خلال الاستحواذ على ٥٢٪ في شركة مصنع الأنسجة المتطورة («ساف») وبالتالي زيادة حصتها من ٤٦٪ إلى ٩٩٪ وذلك بالقيمة الدفترية لكل منهما وقد جرى توثيق قرار الشركاء لدى فضيلة كاتب العدل برقم ٦٥ تاريخ ١٤٣١/١٠/٢٥هـ وبتاريخ ١٤٣١/١٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/٠٤م) صدر القرار الوزاري رقم (٣٩١/ق) القاضي بالموافقة على الترخيص بتحويل شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة وتعديل اسمها لتصبح شركة تكوين المتطورة للصناعات بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٠٤٤٣٨١ الصادر من مدينة الخبر بتاريخ ١٤٣٢/١/٩هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/١٥م) (وقد تم تعديل رقم السجل التجاري للشركة عند التحويل بسبب نقل مقر الشركة من مدينة الأحساء إلى مدينة الخبر). وفي ١٤٣٢/٢/٦هـ (الموافق ٢٠١١/١/١٠م) تم زيادة رأس مال تكوين إلى ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ الزيادة من الأرباح المبقاة ومن الاحتياطي النظامي ومن حساب مساهمة المساهمين، بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٣٢/٢/١هـ (الموافق ٢٠١١/١/٥م). ويقع المقر الرئيسي للشركة بمبنى بوابة الأعمال - جناح ١ - مكتب رقم ١٠٩، على طريق الملك فيصل بن عبدالعزيز، ص.ب. ٢٥٠٠، الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية.

يوضح الجدول التالي التطورات التاريخية لرأس مال الشركة:

### جدول ٧: تطورات التاريخية لرأس مال شركة تكوين

التاريخ	رأس المال المدفوع (بالريال السعودي)	مصدر زيادة رأس المال
١٤١٤/٥/٥هـ	١,٠٠٠,٠٠٠	مساهمة نقدية
١٤٢٢/٢/٦هـ	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	تمت رسملة المساهمة النقدية في تملك حصة في الشركة التابعة ساف
١٤٢٢/٥/١٦هـ	٢٠,٩٥٠,٠٠٠	تم تخفيض رأس المال وذلك عن طريق فصل شركة ساف كشركة مستقلة قانونياً
١٤٣١/١/١١هـ	٣٣,٦٧٥,٠٠٠	تحويل من الأرباح المبقاة
١٤٣١/١٠/٢٥هـ	٩٧,٥٣٩,٠٠٠	كجزء من عملية استحواذ تكوين على ٩٩٪ من ألتراباك و ٥٣٪ من ساف بالقيمة الدفترية، زادت الشركة رأس مالها من ٣٣,٦٧٥,٠٠٠ إلى ٩٧,٥٣٩,٠٠٠ ريال. مصدر زيادة رأس المال كان على النحو التالي: ١) ٢٦,٧٨١,٥٨٠ ريال من الأرباح المبقاة ٢) ٣٧,٠٨٢,٤٢٠ ريال من حساب مساهمة المساهمين (حساب مساهمة المساهمين نشأت من رسملة الأرباح المبقاة الناتجة عن استثمار تكوين في ساف في عام ٢٠٠٦م)
الجدير بالذكر أن تكوين، ألتراباك وساف كانت مملوكة من قبل المساهمين الحاليين في تكوين قبل عملية الاستحواذ المذكورة أعلاه. وهم نفس المساهمين الحاليين للشركة.		
بالإضافة إلى ذلك، لم يتم ضخ أي مبالغ نقدية جديدة من قبل المساهمين والاستحواذات على ألتراباك وساف بالقيمة الدفترية.		

زيادة رأس مال الشركة من ٩٧,٥٣٩,٠٠٠ ريال إلى ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال.  
مصدر زيادة رأس المال كان على النحو التالي:

- (١) ١٤٩,٦٠٩,٣٧١ ريال عن طريق حساب مساهمة المساهمين (النتيجة عن رسملة الأرباح في حساب مساهمة المساهمين، فيما يتعلق بساف ٨٨,٤٣٤,٧٨٦ ريال، و ألتراياك ٦١,١٧٤,٥٨٥ ريال). استخدمت هذه المعالجة المحاسبية لنقل الأرباح المبقاه من الشركات التابعة للشركة الأم
- (٢) ٣٧,٩٥٥,٢٥٠ ريال من خلال الأرباح المبقاه
- (٣) ١٤,٨٩٦,٣٧٩ ريال من خلال الاحتياطي النظامي

لم يتم ضخ أي مبالغ نقدية جديدة من قبل المساهمين.

## ٢-٤ هيكل الملكية

فيما يلي قائمة بالمساهمين قبل وبعد طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام:

### جدول ٨: هيكل الملكية لدى تكوين

المساهمون		قبل الاكتتاب		بعد الاكتتاب	
الأسم	%	رأس المال	الأسم	%	رأس المال
شركة العثمان القابضة	٢١,٧٧٩,٢٨٨	٧٢.٥٩٨%	٢١٧,٧٩٢,٨٨٠	٥٠.٨١٨%	١٥٢,٤٥٥,٠٢٠
شركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه	٥,٩٩٧,٦٠٠	١٩.٩٩٢%	٥٩,٩٧٦,٠٠٠	١٣.٩٩٤%	٤١,٩٨٣,٢٠٠
خالد بن عبدالرحمن بن صالح الراجحي	١,٠٢٤,٢٠٦	٣.٤١٤%	١,٠٢٤٢,٠٦٠	٢.٣٩%	٧,١٦٩,٤٤٠
عبد الله بن محمد بن عبد الله العثمان	٥٩٩,٤٥٣	١.٩٩٨%	٥,٩٩٤,٥٣٠	١.٣٩٩%	٤,١٩٦,١٧٠
عبد المحسن بن محمد بن عبد الله العثمان	٥٩٩,٤٥٣	١.٩٩٨%	٥,٩٩٤,٥٣٠	١.٣٩٩%	٤,١٩٦,١٧٠
الجمهور	-	-	-	٣%	٩,٠٠٠,٠٠٠
المجموع	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٣,٠٠٠,٠٠٠

## ٣-٤ هياكل ملكية الشركات المساهمة في الشركة

شركة العثمان القابضة

### جدول ٩: هيكل الملكية لشركة العثمان القابضة

المساهمون	نسبة الملكية
محمد عبد الله زيد العثمان	٥٦,٠٠%
عبد الله محمد عبد الله العثمان	١٢,٠٠%
عبد المحسن محمد عبد الله العثمان	١٢,٠٠%
مريم عبدالعزيز علي الأحمد	١٢,٠٠%
عبدالعزیز محمد عبد الله العثمان	٨,٠٠%
الإجمالي	١٠٠,٠٠%

المصدر: تكوين

شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه

### جدول ١٠: هيكل الملكية لدى شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه

المساهمون	نسبة الملكية
عبدالرحمن صالح الراجحي	٥١,٠٠%
خالد عبدالرحمن صالح الراجحي	٢٠,٠٠%
حصة عبدالعزيز الفياض	٦,٥٠%
بدر عبدالرحمن صالح الراجحي	٥,٠٠%
تركي عبدالرحمن صالح الراجحي	٥,٠٠%
سعد عبدالرحمن صالح الراجحي	٥,٠٠%
أروى عبدالرحمن صالح الراجحي	٢,٥٠%
بسمة عبدالرحمن صالح الراجحي	٢,٥٠%
شروق عبدالرحمن صالح الراجحي	٢,٥٠%
الإجمالي	١٠٠,٠٠%

المصدر: تكوين

الملكيات المباشرة (بما يزيد عن ٥% من رأس مال الشركة)

### جدول ١١: الملكييات المباشرة في شركة تكوين (بما يزيد عن ٥% من رأس مال الشركة)

بعد الاكتتاب			قبل الاكتتاب			المساهمون
رأس المال	%	الأسهم	رأس المال	%	الأسهم	
١٥٢,٤٥٥,٠٢٠	٥٠,٨١٨%	١٥,٢٤٥,٥٠٢	٢١٧,٧٩٢,٨٨٠	٧٢,٥٩٨%	٢١,٧٧٩,٢٨٨	شركة العثمان القابضة
٤١,٩٨٣,٢٠٠	١٣,٩٩٤%	٤,١٩٨,٣٢٠	٥٩,٩٧٦,٠٠٠	١٩,٩٩٢%	٥,٩٩٧,٦٠٠	شركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه

المصدر: تكوين



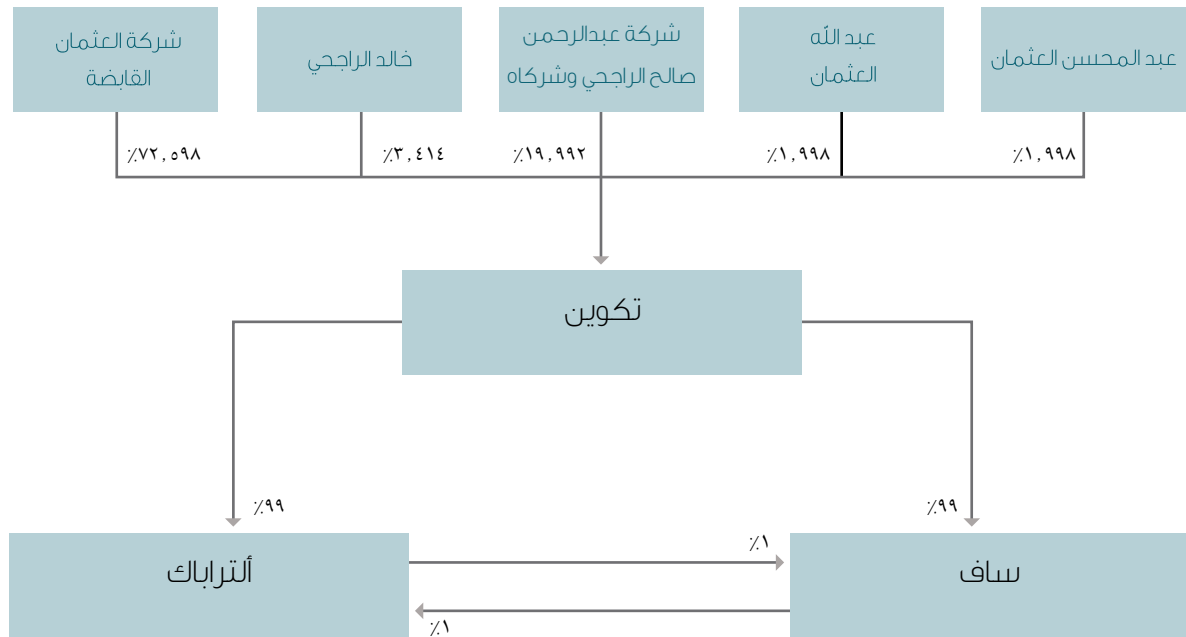
الملكيات المباشرة وغير المباشرة (بما يزيد عن ٥٪ من رأس مال الشركة)

**جدول ١٢: الملكييات المباشرة وغير المباشرة في شركة تكوين ( بما يزيد عن ٥٪ من رأس مال الشركة )**

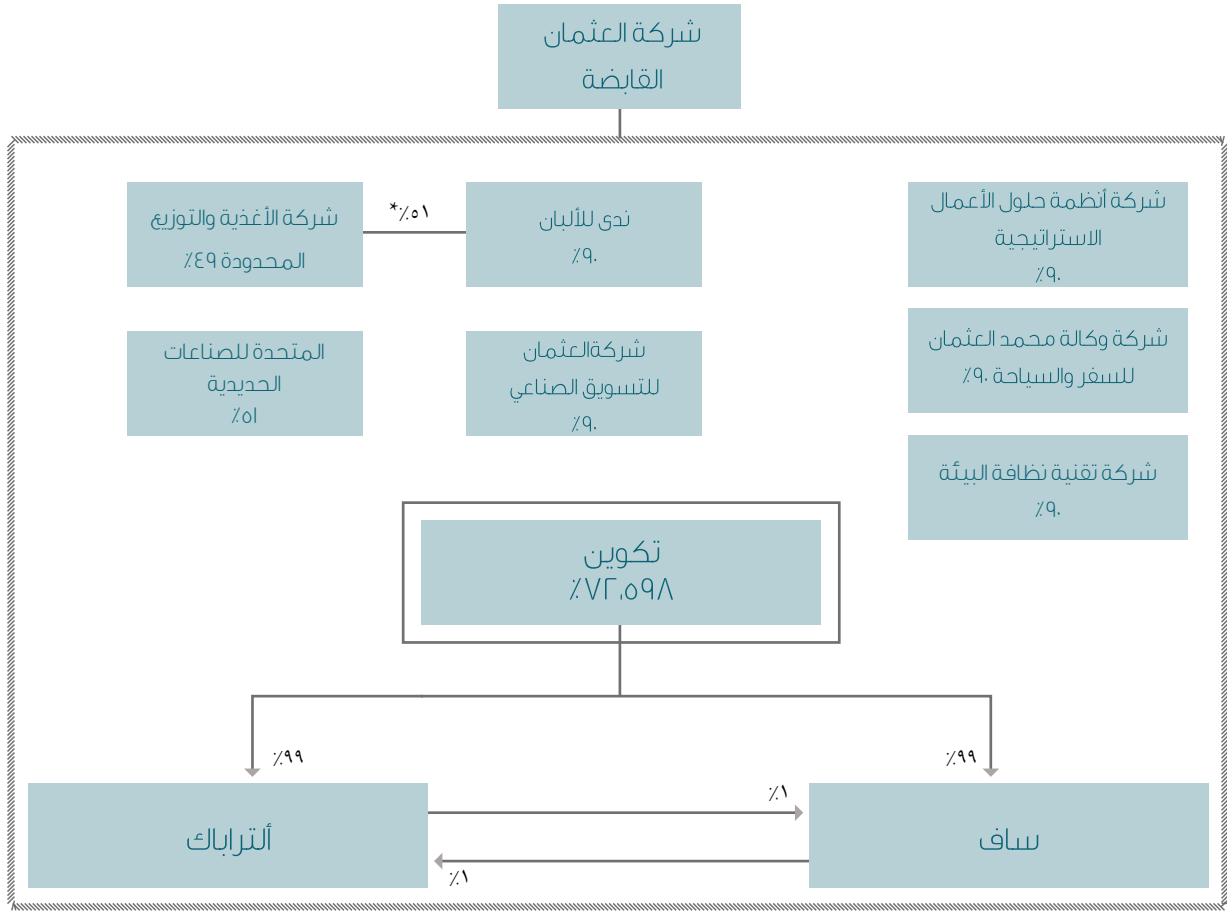
الاسم	الشركة المالكة للحصة	الملكية غير المباشرة	الملكية المباشرة	الإجمالي
محمد عبد الله زيد العثمان	شركة العثمان القابضة	٤,٦٥٥٪	٠,٠٠٠٪	٤,٦٥٥٪
عبد الله محمد عبد الله العثمان	شركة العثمان القابضة	٨,٧١٢٪	١,٩٩٨٪	١٠,٧١٠٪
عبد المحسن محمد عبد الله العثمان	شركة العثمان القابضة	٨,٧١٢٪	١,٩٩٨٪	١٠,٧١٠٪
عبدالرحمن صالح الراجحي	شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه	١,١٩٦٪	٠,٠٠٠٪	١,١٩٦٪
مريم عبدالعزيز علي الأحمد	شركة العثمان القابضة	٨,٧١٢٪	٠,٠٠٠٪	٨,٧١٢٪
خالد عبدالرحمن الراجحي	شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه	٣,٩٩٨٪	٣,٤١٤٪	٧,٤١٢٪
عبدالعزيز محمد عبد الله العثمان	شركة العثمان القابضة	٥,٨٠٨٪	٠,٠٠٠٪	٥,٨٠٨٪
<b>الإجمالي</b>		<b>٨٦,٧٩٣٪</b>	<b>٧,٤١٪</b>	<b>٩٤,٢٠٣٪</b>

المصدر: تكوين

الشكل ١: هيكل الملكية لدى تكوين والشركات التابعة



## الشكل ٢: هيكل الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة



\* شركة الأغذية والتوزيع المحدودة مملوكة بنسبة ٤٩٪ من شركة العثمان القابضة و ٥١٪ من شركة ندى للألبان

## ٤-٤ أنشطة الشركة

تقوم تكوين، وشركتيها التابعة ساف وألتراباك من خلال مصانعهم في المملكة العربية السعودية، بتصنيع وبيع منتجات التغليف البلاستيكية والأقمشة غير المنسوجة لمجموعة متنوعة من العملاء الخليجين والدوليين، حيث تباع الشركة منتجات التغليف البلاستيكية التي تصنعها إلى قطاعات صناعية متنوعة مثل صناعات الألبان والأطعمة والعصائر والمشروبات الخفيفة، فيما تباع الشركة منتجاتها من الأقمشة غير المنسوجة إلى أسواق القطاعين الطبي والصحي. ويعتبر عملاء الشركة من الرواد في قطاعاتهم، ومن بين عملائها لمنتجات التغليف البلاستيكية شركة نوبا لتعبئة المياه، وشركة مكة لتعبئة المياه، والصافي دانون، وندى. فيما تضم قائمة عملاء الشركة للمنتجات الطبية والصحية غير المنسوجة ماروبيني كوربوريشن (Marubeni Corporation) وبروكتر أند غامبل (Procter & Gamble) وغيرهما. وتحافظ الشركة على حصة سوقية قوية ومتنامية في الأسواق التي تنافس فيها. وترى الإدارة أنها طورت عدداً من العمليات الصناعية الخاصة بالشركة مما مكنها من تحقيق نمو مضطرد وأن تصبح رائدة في السوق في تصنيع كل من منتجات التغليف البلاستيكية وصناعات الأقمشة غير المنسوجة.

### • التغليف البلاستيكي: مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (تكوين، بلاستيكوسابقاً)

بدأت تكوين بنشاط تصنيع التغليف البلاستيكي منذ تاريخ ١٤١٤هـ الموافق ١٩٩٣م، من خلال مصنع التغليف البلاستيكي الذي يقع في الأحساء وتبلغ مساحته ٥٠,٠٠٠ متر مربع. والمصنع مختص في تصنيع منتجات التغليف البلاستيكية عالية الجودة لقطاعات تصنيع الألبان والمرطبات في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط. يقوم المصنع بتصنيع صفائح البولي ستايرين، والعبوات البلاستيكية المشكلة بالحرارة مع أعطيها، وقوارير البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE) (المشكلة بالنفخ)، والأغطية والأغلفة المشكلة بالحقن. ويتضمن استخدام منتجات هذا المصنع الأكواب، والعبوات، والأغطية، والقوارير، والأغلفة، ولفات الصفائح المستخدمة لتغليف منتجات الألبان والعصائر، والأطعمة، والمياه، والمرطبات. وتتبع الشركة منتجاتها للعديد من العملاء المرموقين منهم الصافي دانون، وندى للألبان، ونادك، وشركة نوبا لتعبئة المياه. وقد شهدت الأسواق التي تنافس فيها الشركة نمواً تاريخياً كبيراً، حيث يتزايد الطلب من العملاء على منتجات التغليف البلاستيكية عالية الجودة والتي تتميز بشفافية أعلى، وخفة أكبر في وزنها، ودورة حياة أطول. ويوضح الجدول التالي أبرز التطورات التي شهدتها المصنع تاريخياً.

## جدول ١٣: التطورات التي شهدها مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء حسب تسلسلها الزمني

السنة	الحدث
١٩٩٣	• تأسيس المصنع
١٩٩٩	• حصل المصنع على جائزة «المصنع المثالي» لعام ١٩٩٩م التي تقدمها وزارة التجارة والصناعة
٢٠٠١	• تحول من مصنع إلى شركة ذات مسؤولية محدودة
٢٠٠٣	• حصلت الشركة على شهادة الجودة العالمية الأيزو (ISO ٩٠٠١ - ٢٠٠٨) • تم تركيب آلة الإنتاج الثالثة (IIIig) • تم تركيب قالب ١٨ تجويف لآلات (IIIig)
٢٠٠٤	• تم تركيب آلة تشكيل بالنفخ ٨ رؤوس (Rocheleau)
٢٠٠٧	• تم تركيب خط تشكيل بالبثق (Husky) • تم ترقيع شهادة الجودة (ISO) الخاصة بالشركة • البدء في إنتاج قوارير اكتيفيا للصابي • تم إدخال إنتاج ملصقات القوارير الكاملة (sleeved) • البدء في إنتاج عبوات PET ٣٨ ميلي لتر
٢٠٠٨	• تم تركيب خط إنتاج PET الأول • تم تركيب خط جديد لتقنية صفائح البولي ستايرين
٢٠٠٩	• تم تركيب خط إنتاج PET الثاني
٢٠١٠	• تم الاستحواذ على حصة ٩٩% في ألتراك بالقيمة الدفترية، و تم أيضاً الاستحواذ على ٥٣% في ساف بالقيمة الدفترية وبالتالي زيادة حصة الشركة من ٤٦% إلى ٩٩% في ساف • تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة مقفلة

### خطوط الإنتاج

فيما يلي جدول يوضح المنتجات المصنعة من قبل تكوين واستخداماتها:

### جدول ١٤: منتجات تكوين:

المنتج	الاستخدام
لفات صفائح البولي ستايرين	تستخدم في التشكيل والتعبئة والتغليف الفوري، ومن أجل التشكيل بالحرارة للأكواب والعبوات الصغيرة التي تستخدم لمرة واحدة وخصوصاً في منتجات الألبان وصناعة المرطبات
أكواب وأغطية البولي ستايرين المشكّلة بالحرارة	تستخدم لتعبئة وتغليف الزبادي واللبن والقشطة والجبن والحلويات والعصائر والمياه
قوارير البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE) القوارير المصنعة من (PET)	تستخدم لتعبئة وتغليف الحليب واللبن والعصائر والمشروبات الأخرى تستخدم قوارير PET التي تم إضافتها إلى خط الإنتاج مؤخراً لتعبئة وتغليف العصائر ومنتجات الألبان
أغطية العبوات والقوارير	تستخدم الأغطية في قوارير منتجات الألبان والمشروبات والمرطبات

تتمثل عمليات الإنتاج بشكل رئيسي من أربعة خطوط إنتاج، وهي التشكيل بالحرارة، والإنتاج بالنفخ، والبتق، والحقن.

#### • طريقة التشكيل الحراري (Thermoforming):

تستخدم في صناعة الأكواب والأغطية المصنوعة من مادة البولي ستايرين المشكلة بالحرارة، وتكون بيضاء أو شبه شفافة أوشفاة

#### • طريقة الإنتاج بالنفخ (Blow molding):

تستخدم في القوارير المصنوعة من البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE) والقوارير المصنوعة من تيرفتالات البولي إيثيلين (PET) الشفاف والتي تتراوح سعتها بين ٢٠٠ مل إلى ٣ لتر

#### • طريقة التشكيل بالبتق (Extrusion):

تستخدم في صناعة لفات البولي ستايرين بمختلف المقاسات من حيث السمك والعرض

#### • طريقة الإنتاج بالحقن (Injection):

تستخدم في صناعة المغلفات والأغطية المستخدمة لقوارير الألبان والمشروبات والعصيرات

تتميز عمليات إنتاج تكوين بأنه يتم إعادة تصنيع جميع المواد المهترية من الآلات بحيث يستخدم كمواد أولية لعمليات تصنيع أخرى وبالتالي زيادة الكفاءة الإنتاجية للمصنع، وفيما يلي عرض تفصيلي للآلات المستخدمة في عمليات الإنتاج المختلفة:

#### • آلات تصنيع لفات صفائح البولي ستايرين

يستخدم المصنع ثلاث آلات تشكيل بالبتق ألمانية الصنع (Reifenhauser) لصناعة لفات الصفائح: إحداها طبقتين، والثانية ثلاث طبقات والثالثة أربع طبقات.

#### • آلات تصنيع أكواب وأغطية البولي ستايرين

إنتاج أكواب البولي ستايرين وأغطيتها لصناعة المرطبات، يوجد لدى تكوين ست آلات ذات مواصفات عالية للتشكيل بالحرارة بالتفريغ والضغط، تم شراؤها من شركة (Illig) الألمانية، ومن شركة جون براون (الأمريكية)، والتي تمكنها من تحقيق تفاوتات متقاربة، ومواصفات صارمة، وتفصيل دقيقة جدا. وهذه الآلات هي جزء من جيل جديد من معدات التشكيل بالحرارة التي تستخدم أحدث تقنيات الحاسب الآلي، والتقنيات الإلكترونية والالكتروميكانيكية، لتحقيق معدلات عالية جداً من التدوير ومستويات استثنائية من الدقة والتكرار، التي لا تحققها الآلات التقليدية الموجودة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ومن فوائد الآلات رباعية الطبقات (طراز Reifenhauser) أن لها القدرة على تصنيع صفائح البولي ستايرين، و البولي برويلين، و صفائح رغوة البولي ستايرين التي لا تتوفر لمنافسي تكوين. وتعد تكوين أول شركة في المملكة تقوم بتصنيع الصفائح من رغوة البولي ستايرين.

#### • آلات تصنيع قوارير البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE)

من أجل تصنيع القوارير المشكلة بالنفخ، يوجد لدى تكوين تسع آلات للتشكيل بالنفخ تعمل آلياً، وقد تم الحصول على تلك الآلات من يونيلوي (الولايات المتحدة الأمريكية)، وروشلو (الولايات المتحدة الأمريكية) وبيكوم (ألمانيا). وتنتج آلات التشكيل بالنفخ (روشلو) العبوات ذات الفم الواسع، والقوارير الخفيفة الوزن التي تخدم مرة واحدة ضمن نطاق السعات ٢٠٠-١٠٠٠ ملي لتر. أما آلات يونيلوي فتصنع قوارير سعة ١ و٢ لتر، فيما تصنع آلات بيكوم القوارير سعة ١ و٢ و٣ لتر. وبشكل عام، فإن هذه الآلات المتطورة لديها قطع متحركة أقل من آلات التشكيل بالبتق المتواصلة ذات التكلفة الأدنى، وتحتاج لدورة صيانة أقل، كما أن لها أوقات دورة أسرع، مما يجعلها ذات مزايا تنافسية مميزة لتكوين وخصوصاً في سوق منتجات الألبان والمشروبات ذات المواصفات العالية.

#### • آلات تصنيع العبوات والأغطية للقوارير

لتصنيع العبوات والأغطية للقوارير المشكلة بالنفخ، تستخدم تكوين آلات التشكيل بالحقن من نوع ديماغ (الألمانية) وإنجيل (النمساوية)، وهسكي (الكندي)، حيث يوجد لدى الشركة سبع آلات أساسية وآلة احتياطية. هذا علماً أن آلات هسكي Husky مخصصة لأغطية PET، والآلات الأخرى مخصصة لعبوات HDPE وأغطيتها. ومعظم الآلات يمكنها إنتاج لغاية ٧٩٠٠ قطعة في الساعة، ولكن الألتين الأحدث فيمكنها إنتاج أكثر من ٣٠,٠٠٠ قطعة في الساعة من العبوات العالية الدقة. إضافة لذلك، فإن آلات الطباعة تكون متكاملة مع المصنع للطباعة مباشرة على العبوات. آلة طباعة الأوفست (فاندام Vandam) الهولندية الصنع لها ثمانية ألوان يمكنها طباعة ٦٥٠ عبوة في الدقيقة أو ٣٦,٠٠٠ قطعة في الساعة. بينما ماكنتين بوليتايب (Polytype) السويسريتين مع العناوين ذات الست ألوان المتماثلة يمكنها تشغيل ٣٠٠-٤٥٠ عبوة في الدقيقة (اعتماداً على حجم العبوة). وجميع آلات الطباعة لديها نظام تجفيف سريع (UV curing) لتمكينها من التشغيل بشكل أسرع.

#### • آلات تصنيع مصغرات القوارير المصنوعة من PET (مرحلة واحدة ومرحلتان)

المصنع ألتين للتشكيل بالحقن والنفخ بمرحلة مفردة (Nissei) لقوارير PET التي تتراوح سعاتها من ٢٠٠ ملي لتر إلى ١,٧٥ لتر، بقدرات إنتاجية تبلغ ٢,٠٠٠-٣,٠٠٠ قطعة في الساعة اعتماداً على حجم القارورة. إضافة لذلك، فلدَى الشركة ألتين أخرتين لتشكيل PET بالنفخ ذات سرعات عالية (Sidel - مرحلتين) بقدرته ٩,٥٠٠ - ١٤,٤٠٠ قارورة في الساعة. ويتراوح الحجم بين ٢٠٠ ملي لتر، و ٣٠٠ ملي لتر، و ١ لتر من قوارير PET. يذكر بأن المواد الأولية المستخدمة في جميع الآلات المبنية أعلاه هي البولي ستايرين والبولي إيثيلين وترفتالات البولي إيثيلين يتم توريدها من سابك، وفيما يلي جدول يوضح كمية المواد الخام المستخدمة لكل الآلات في كل عملية من عمليات الإنتاج المختلفة للثلاث سنوات الماضية:

## جدول ٥: كمية المواد الأولية المستخدمة لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين):

عملية الإنتاج	المادة الأولية المستخدمة	٢٠٠٨ (بالطن)	٢٠٠٩ (بالطن)	٢٠١٠ (بالطن)
طريقتي التشكيل بالبتق (Extrusion) و التشكيل الحراري (Thermoforming)*	البولي ستايرين	١,٢٩٨	١٥,٩٥٩	١٨,٩٩٥
طريقة الإنتاج بالنفخ (Blow molding)	البولي إيثيلين و ترفثالات البولي إيثيلين (PET)	٣,٣٩٧	٣,٩٠٤	٥,٩٧٠
طريقة الإنتاج بالحقن (Injection)	البولي إيثيلين	١,١١	١,١٩١	١,٣٠٠
مجموع المواد الأولية المستخدمة		١٤,٧٩٦	٢١,٠٥٤	٢٦,٢٦٥

\* تم بيان المواد الأولية المستخدمة للعملياتين معاً وذلك لأن طريقة التشكيل الحراري هي عملية تحويلية وليست عملية إنتاجية بحد ذاتها، حيث أن مدخلات العملية يتم جلبها من بعض مخرجات عملية البثق

ملاحظة: جزء من ناتج عملية التشكيل بالبتق يستخدم كمدخلات لعملية التشكيل الحراري

ويوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية لكل عملية من عمليات الإنتاج بالمصنع:

## جدول ٦: الطاقة الإنتاجية لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين):

عملية الإنتاج	٢٠٠٨ (بالطن)	٢٠٠٩ (بالطن)	٢٠١٠ (بالطن)
طريقة التشكيل بالبتق (Extrusion) + طريقة التشكيل الحراري (Thermoforming)	١٣,٦٠٨	٢٣,٣٢٨	٢٣,٣٢٨
طريقة الإنتاج بالنفخ (Blow molding + PET)	٥,٢٣٧	٦,٢٢١	٩,٢٠١
طريقة الإنتاج بالحقن (Injection)	١,٧٥٤	١,٤٨٣	١,٤٨٣
الطاقة الإنتاجية الإجمالية للمصنع	٢٠,٥٩٩	٣١,٠٣٢	٣٤,٠١٢
طريقة التشكيل الحراري (Thermoforming)	٦,٥٠٠	٦,٥٠٠	٦,٨٥٠

وفيما يلي بيان القوائم المالية لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء التابع لتكوين:

## جدول ١٧: القوائم المالية لمصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين):

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مراجعة)	البيانات المالية الرئيسية (بالآلاف الريالات السعودية)
<b>الأداء التشغيلي</b>			
١٨٧,٤١٨	١٣١,٨٤٩	١٢٣,١٨٨	إجمالي المبيعات
(١٤٥,٦٤٤)	(١١,٠٩٨)	(١٠٢,٠٢٥)	تكلفة المبيعات
٤١,٧٧٥	٣,٧٥١	٢١,١٦٣	الربح الإجمالي
(٥,١٣٦)	(٣,٩٩٢)	(٣,٨٢٤)	مصاريف المبيعات والتوزيع
(٩,٤٠٧)	(٨,٤٩٩)	(٨,٠٦١)	المصاريف العمومية والإدارية
٢٧,٢٣٢	١٨,٢٦٠	٩,٢٧٧	الأرباح التشغيلية
٧,٤١٤	٢٢,٣٥٠	١٦,٣٥١	صافي الدخل حسب القوائم المالية
(٥١,٩٩٥)	(٩,٨٣٢)	(٨,٣٤٣)	استبعاد: الأرباح من الشركات التابعة
١٨,٤١٩	١٢,٥١٨	٨,٠٠٨	صافي الدخل المتعلق بالمصنع
<b>المركز المالي</b>			
١٤٨,٨١٣	١٢٩,٣٢٠	١١٨,٨٤٢	الموجودات المتداولة
٧٨,٠٣٩	٦٧,٩٨٩	٥٠,٣٣٧	الممتلكات والمعدات
٢,٦٣٣	٣,٧٧٥	١,١٥٣	الموجودات غير الملموسة
٥٠٦,٣٩٣	٢٨٠,٠٦٨	٢٤٣,٩٧٤	إجمالي الموجودات
١٢٧,٦٠٢	١٢٨,٣٧٧	١٢٠,١٣٧	المطلوبات المتداولة
١٦٣,١٩٢	١٥٣,٢٠٩	١٣٣,٣٣٥	إجمالي المطلوبات
٣٤٣,٢٠٢	١٢٦,٨٥٩	١١,٠٦٣	حقوق المساهمين
<b>المؤشرات الرئيسية</b>			
٪٢٢,٢٩	٪٢٣,٣٢	٪١٧,١٨	هامش الربح الإجمالي
٪٩,٨٣	٪٩,٤٩	٪٦,٥٠	هامش الربح الصافي (المتعلق بالمصنع)
١١٧	١,١	٠,٩٩	النسبة الجارية (مرات)
٪٣٢,٢٣	٪٥٤,٧٠	٪٥٤,٦٥	إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات
٪٤٧,٥٥	٪١٢,٧٧	٪١٢,٠٥١	إجمالي المطلوبات إلى حقوق المساهمين
٪٢,٥٢	٪١٧,٦٢	٪١٤,٧٨	العائد على حقوق المساهمين
٪١٣,٩٠	٪٧,٩٨	٪٦,٧٠	العائد على الموجودات
٪٤٢,١٥	٪٧,٠٣	٪٣٧,٤٦	معدل نمو المبيعات
٪٤٧,١٣	٪٥٦,٣٣	٪٢٣,٧٣	معدل نمو الأرباح

### • عبوات التغليف البلاستيكية (PET Preform): مصنع PET في جدة (ألتراباك)

تأسست ألتراباك في جدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٢٦٢٥١ بتاريخ ١٦/١٠/١٤١٩هـ (الموافق ٢/٣/١٩٩٩م) تحت اسم شركة تتراباك بت العربية السعودية المحدودة وقد كان مصنع عبوات التغليف البلاستيكية ترفنالات البولي إيثيلين (PET Preform) مملوك سابقاً من قبل تتراباك كجزء من مجموعة التغليف بالكرتون التابعة للشركة. وفي ٢٠٠٢/٤/١٤هـ (الموافق ٠١/٥/٢٠٠٦م)، تم شراء المصنع من قبل السيد محمد عبدالله العثمان والسيد عبدالله محمد العثمان وتم تغيير اسمها لتصبح شركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة (ألتراباك) وذلك بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ١٤٣ صحيفة ١٤٠ و١٤١ من المجلد ١٤/ش/م تاريخ ٢٩/٤/١٤٢٨هـ.

وفي تاريخ ١٤/٤/١٤٣١هـ (الموافق ٣٠/٣/٢٠١٠م)، استحوذت تكوين على حصة الأغلبية في ألتراباك بالقيمة الدفترية بموجب قرار الشركاء الذي جرى توثيقه لدى فضيلة كاتب العدل برقم ١١٨ صحيفة ١١٨ من المجلد /ع/ر تاريخ ١٤/٤/١٤٣١هـ حيث أصبحت تكوين تمتلك حالياً ٩٩٪ من التراباك، فيما تمتلك ساف نسبة الـ ١٪ المتبقية. ويبلغ رأسمالها حالياً ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال بقيمة إسمية قدرها ١٠٠٠ ريال لكل حصة. ويوضح الجدول التالي أبرز التطورات التي شهدتها المصنع تاريخياً.

## جدول ٨: التطورات التي شهدتها مصنع ألتراباك حسب تسلسلها الزمني

السنة	الحدث
١٩٩٩	• تأسيس المصنع من قبل تتراباك
٢٠٠٦	• تم الاستحواذ على المصنع من قبل مجموعة العثمان القابضة
٢٠٠٧	• تم تغيير اسم الشركة إلى ألتراباك • تم تركيب خط الإنتاج السابع من هسكي (Husky)
٢٠٠٨	• تم الحصول على شهادة الجودة العالمية ( ISO ٩٠٠١ - ٢٠٠٨ ) • تم تركيب خط الإنتاج الثامن من هسكي (Husky)
٢٠٠٩	• تم التعاقد على إضافة خط الإنتاج التاسع من هسكي (Husky)
٢٠١٠	• بدأ التشغيل التجاري لخط الإنتاج التاسع في شهر يوليو • تم الاستحواذ على ٩٩٪ من الشركة بالقيمة الدفترية من قبل تكوين المتطورة للصناعات، فيما امتلكت ساف على الـ ١٪ المتبقية. وامتلكت ألتراباك بدورها على الـ ١٪ من ساف.

يتخصص المصنع في إنتاج قوالب التغليف البلاستيكية (PET Preform)، ويبيع تلك المنتجات إلى الشركات المتخصصة في تعبئة المرطبات. ويركز المصنع على البيع لشركات تعبئة المشروبات الخفيفة والمرطبات التي تشمل المياه المعدنية، والمشروبات الغازية، وشركات تصنيع الألبان والعصائر في المملكة والشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقد اكتسبت ألتراباك سمعة مميزة لدى كبار الشركات المتخصصة في تعبئة المرطبات في المنطقة، وهي الآن توسع نشاطها ليشمل أسواق منتجات الألبان والعصائر التي يتم خدمتها من خلال المصنع الأول. وقد توسع المصنع منذ تأسيسه إلى تسعة أضعاف، وارتفع إنتاجه في عام ٢٠١٠م إلى أكثر من ١,٢ مليار وحدة في السنة. ولا يقوم المصنع بتصنيع القوارير، وإنما يقوم ببيع قوالب Preform لتلبية متطلبات السوق بسعات تتراوح بين ٣٣٠ ميلي لتر و٢,٢٥ لتر.

المصنع على درجة عالية من التقنية الآلية ويستخدم أحدث المعدات التي تمكنه من تحقيق أوقات دورات سريعة (وهو الزمن المطلوب لإنتاج دفعة من قوالب Preform)، فيما تبلغ نسبة الناقذ (النفائيات) أقل من ٠,٥٪، ويتم بيع جميع النفائيات إلى شركات إعادة التدوير التي تستفيد منها في صناعات أخرى.

تتكون تقنية الإنتاج من آلات تشكيل البلاستيك PET بالحقن من (هسكي) بالإضافة إلى استخدام مجففات من (Piovan and Plastic Systems). ويضم المصنع تسعة آلات تشكيل عبوات PET Preform بالحقن، وهذه الآلات تتكون من أنظمة عالية الأداء (Husky G Line & Husky HYPET Line). ويتم التحكم بمستوى الرطوبة Dew ودرجة حرارة صالة الآلات من خلال الاستخدام الانتقائي لمواد البناء، وتصميم المرفق وأنظمة تكييف العمليات، إضافة إلى استخدام واقيات تعرق القوالب الفردية. هذا علماً أن عملية تشكيل القوالب في ظل هذه الظروف تمكن المصنع من التصنيع المتماثل للعبوات من أعلى جودة على مستوى الأبعاد والمستوى النظري، مع مستوى متدني من الاستهلاك (رائحة انبعاثات البلاستيك وخصوصاً في قوارير المياه) الأمر الذي لم يكن بالإمكان تحقيقه في السابق على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتوفر طريقة وضع المعدات في المصنع مرونة فائقة في مقاسات القوارير العبوات، وفي نفس الوقت تقلل من زمن الدورات الإنتاجية.

وقد تبنت تكوين تقنية جديدة في تصنيع قوالب Preform ذات الجدران الرقيقة. وستتيح هذه التقنية إنتاج قوالب Preform ذات أوزان أقل مما يقلل كذلك من أوقات دورات الإنتاج وتكاليفه، وبالتالي يخفض السعر للعملاء، ومن شأن ذلك أن يعطي تكوين ميزة تنافسية عن صانعي قوالب Preform الآخرين المنافسين.

في يوليو ٢٠١٠م، أنشأت الشركة خط إنتاج جديد للقوالب Preform وهو الخط التاسع الذي من شأنه أن يزيد قدرتها الإنتاجية بحوالي ٣٠٠ مليون وحدة في السنة، وهذا التوسع سيمكن الشركة جزئياً من تزويد عملائها بقوالب PET Preform من مصنع إنتاج عبوات التغليف البلاستيكية، مثل ندى للألبان (وهي شركة تابعة لشركة العثمان القابضة)، والمراعي، وناك، وقوارير الحليب الطازج وقوارير العصائر الطازجة.

ويحصل المصنع على جزء من المواد الأولية التي تتطلبها عملية التصنيع من سابك وهي مادة ترفثالات البولي إيثيلين (PET) كما تستورد جزء من كوريا. توضح الجداول التالية الآلات الموجودة في المصنع والكميات المستخدمة من المواد الأولية بالإضافة إلى الناتج للسنوات الثلاث الماضية:

### جدول ١٩: الآلات و كميات المواد الأولية المستخدمة والطاقات الإنتاجية لمصنع ألتراباك في عام ٢٠٠٨م:

الآلة	النوع	كمية المواد الأولية (بالطن)	الطاقة الإنتاجية (بالوحدة)
الخط الأول	Husky	٣,١٠٥,٧٥	٨١,٦٩,٩٣٦
الخط الثاني	Husky	٢,٢٢٦,١٠	٩٩,٧٨٦,٢٨٨
الخط الثالث	Husky	٣,١٢٣,٠٣	٨٠,٠٩,٣٢٨
الخط الرابع	Husky	٢,٥٣٤,٨١	١٥٩,٤٥٩,٧٠٨
الخط الخامس	Husky	٢,٨٢٢,٣٠	١٣٩,٧٥٢,٦٩٢
الخط السادس	Husky	٢,٧٨٢,٧٩	١٨١,٤٦٤,٨٣٦
الخط السابع	Husky	٥,٥٨٧,٣٠	١٥٢,٢٩٥,٣٤٤
الخط الثامن	Husky	١,٧٣٢,٥٨	١٠٦,٢١٥,٧٢٤
المجموع		٢٣,٩١٤,٦٥	١,٠٠٠,٥٣,٨٥٦
كمية الناقد (النفايات بالطن)		١٩٥,٢٩	
نسبة الناقد		٪٠,٨٢	

### جدول ٢٠: الآلات و كميات المواد الأولية المستخدمة والطاقات الإنتاجية لمصنع ألتراباك في عام ٢٠٠٩م:

الآلة	النوع	كمية المواد الأولية (بالطن)	الطاقة الإنتاجية (بالوحدة)
الخط الأول	Husky	٢,٧٩٣,٠٠	٧٤,٧٨٤,١٤٤
الخط الثاني	Husky	٢,٢٢٩,٤١	٨٥,٦٩٧,٧٦٠
الخط الثالث	Husky	٣,٠٦٨,٩٩	٨١,٩٤٣,٤٨٨
الخط الرابع	Husky	٢,٧٧٣,٤٧	٢٠٥,٤٤٢,٥٠٠
الخط الخامس	Husky	٢,٧٤٨,٨٥	١٨٨,٤٥٥,٧٠٤
الخط السادس	Husky	٣,٠٠٧,١٥	٨٥,٤١١,٩٦٨
الخط السابع	Husky	٧,٣٠٦,٩٦	١٥٢,٦٧٥,٤٢٤
الخط الثامن	Husky	٥,٠٤٦,٥٤	٢٦٣,١٤٦,٣٧٦
المجموع		٢٨,٩٧٤,٣٧	١,١٣٧,٥٥٧,٣٦٤
كمية الناقد (النفايات بالطن)		٢١١,٢٧	
نسبة الناقد		٪٠,٧٣	



جدول ٢١: الآلات و كميات المواد الأولية المستخدمة والطاقات الإنتاجية لمصنع ألتراباك في عام ٢٠٢١:

الآلة	النوع	كمية المواد الأولية (بالطن)	الطاقة الإنتاجية (بالوحدة)
الخط الأول	Husky	٢,٥٧٨,٥٩	٦٥,٩٣١,١٦٨
الخط الثاني	Husky	٢,٢٦١,٤٦	٨٤,٥٧٩,٨٤٠
الخط الثالث	Husky	٣,٥٧٨,٨٢	٧٦,٢٩٧,٢٤٨
الخط الرابع	Husky	٢,٤٩٨,٩٤	١٨٦,٢٥٨,٠٠٠
الخط الخامس	Husky	٣,٨٦,٩٣	١٧٩,١٨٨,٦٦٨
الخط السادس	Husky	٢,٧٠٧,٣٧	٩٩,٣٣٩,١٤٨
الخط السابع	Husky	٦,٩١٢,٣٣	١٦١,١٤٦,٩٤٤
الخط الثامن	Husky	٤,٨٨١,٦٥	٢٣٦,٥٦٥,١٧٦
الخط التاسع	Husky	١,٧٣٠,٥٧	١٤٦,٢٩٤,٣٠٤
المجموع		٣,٢٣٦,٦٥	١,٢٣٥,٦٠٠,٤٩٦
كمية الناقد (النفايات بالطن)		١٤٠,٤٥	
نسبة الناقد		٪٠,٤٦	

وفيما يلي بيان القوائم المالية لمصنع ألتراباك:

## جدول ٢٢: القوائم المالية لمصنع ألتراباك

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مراجعة)	البيانات المالية الرئيسية (بالآلاف الريالات السعودية)
<b>الأداء التشغيلي</b>			
١٧٧,١٨٦	١٦٢,٨٢٢	١٦٥,٦٨٧	إجمالي المبيعات
(١٤١,٧٩٤)	(١٢٤,٦٤٦)	(١٣٨,٠٠١)	تكلفة المبيعات
٣٥,٣٩٢	٣٨,١٧٦	٢٧,٦٨٦	الربح الإجمالي
(٦,٤٦٠)	(٦,١٤٣)	(٤,٩١٦)	مصاريف المبيعات والتوزيع
(٥,٣٠٠)	(٤,٣٢١)	(٣,٦٨٢)	المصاريف العمومية والإدارية
٢٣,٩٠٣	٢٧,٧١٢	١٩,٠٨٨	الأرباح التشغيلية
٢٢,٣٠١	٢٥,٥٠٦	١٧,١٨٥	صافي الدخل
<b>المركز المالي</b>			
٨٦,٤٧٣	٨٤,١٨٠	٨٨,٢٠٠	الموجودات المتداولة
٢٦,٥٨٨	٢١,٣٧٣	٢٢,٣٦٣	الممتلكات والمعدات
١,١٤٦	١,٦٩٧	-	الموجودات غير الملموسة
١١٥,٩٢٥	١٠٧,٢٥١	١١,٥٦٢	إجمالي الموجودات
١٧,٥٩٨	٣,٦٣٩	٦٣,٤٥١	المطلوبات المتداولة
٣,٧٣٢	٤٦,٠٧٦	٦٤,٤٤٤	إجمالي المطلوبات
٨٥,١٩٣	٦١,١٧٥	٤٦,١١٨	حقوق المساهمين
<b>المؤشرات الرئيسية</b>			
%١٩,٩٧	%٢٣,٤٥	%١٦,٧١	هامش الربح الإجمالي
%١٢,٥٩	%١٥,٣٩	%١٠,٣٧	هامش الربح الصافي
٤,٩١	٢,٧٥	١,٣٩	النسبة الجارية (مرات)
%٢٦,٥١	%٤٢,٩٦	%٥٨,٢٩	إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات
%٣٦,٠٧	%٧٥,٣٢	%١٣٩,٧٤	إجمالي المطلوبات إلى حقوق المساهمين
%٢٦,١٨	%٤٠,٩٦	%٣٧,٢٦	العائد على حقوق المساهمين
%١٩,٢٤	%٢٣,٣٦	%١٥,٥٤	العائد على الموجودات
%٨,٨٢	(%١,٧٣)	%٣٤,٦٠	معدل نمو المبيعات
(%١١,٠٠)	%٤٥,٨٠	%١,٤٢	معدل نمو الأرباح

## • الأقمشة غير المنسوجة: مصنع الأقمشة غير المنسوجة بالأحساء (ساف)

تأسس مصنع ساف في عام ٢٠٠٢م من قبل فرع مؤسسة باسم مصنع الأنسجة المتطورة على يد مؤسسها محمد عبد الله زيد العثمان برأس مال وقدره ٤,٥٧٥,٠٠٠ ريال سعودي في مدينة الأحساء بالملكة العربية السعودية. وتم تحويل ساف بتاريخ ١٥/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٩/٢٠٠٥م) إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال وقدره ٤,٦٠٠,٠٠٠ ريال، وبقيمة إسمية وقدرها ١٠٠٠ ريال للحصة، بموجب السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢٧٨٣٥ بتاريخ ٤/٤/١٤٢٣هـ (الموافق ١٥/٦/٢٠٠٢م)، والموثق عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب العدل تحت رقم ٢٦٥٩ من المجلد ١٢٢٣ بتاريخ ١٥/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٩/٢٠٠٥م). وفي ١٣/٧/١٤٢٧هـ (الموافق ٧/٨/٢٠٠٦م) تمت زيادة رأس مال الشركة إلى ٧٣,٨٠٠,٠٠٠ ريال بقيمة إسمية ١٠٠٠ ريال للسهم، وقد تمت زيادة رأس المال عن طريق تحويل مبلغ ٢٠,٨٩٠,٠٠٠ ريال سعودي من الأرباح المبقاة بالإضافة إلى مساهمة نقدية من الشركاء بمبلغ ٤٨,٣١٠,٠٠٠ ريال سعودي. وفي ٢٥/٥/١٤٣١هـ (الموافق ٩/٥/٢٠١٠م)، قامت تكوين زيادة ملكيتها في ساف بعد استحواذها على ٥٢٪ من ساف، وأصبحت تكوين تمتلك حالياً ٩٩٪ في ساف فيما تمتلك ألتراباك الـ ١٪ المتبقية. ويوضح الجدول التالي أبرز التطورات التي شهدتها المصنع تاريخياً.

### جدول ٢٣: التطورات التي شهدتها مصنع ساف حسب تسلسلها الزمني

السنة	الحدث
٢٠٠١	• تم تأسيس المصنع
٢٠٠٢	• بدأ التشغيل التجاري لخط الإنتاج الأول
٢٠٠٣	• التوقيع على الاتفاقية الأولى مع بروكتر آند غامبل
٢٠٠٤	• الحصول على شهادة الجودة العالمية (ISO ٩٠٠١ - ٢٠٠٨) • الحصول على جائزة منجزات رواد الأعمال في (IDEA.٤) (معرض الأقمشة غير المنسوجة في ميامي، الولايات المتحدة الأمريكية، الذي أقامه اتحاد صناعة الأقمشة غير المنسوجة INDA)
٢٠٠٥	• التحول من مؤسسة إلى شركة ذات مسؤولية محدودة • تركيب أول خط معالجة للمنتجات الطبية • إبرام اتفاقية شراكة مع شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه • تركيب خط الإنتاج الثاني
٢٠٠٦	• بدء التشغيل التجريبي لخط الإنتاج الثاني
٢٠٠٨	• تطوير خط المعالجة
٢٠١٠	• الاستحواذ على ٩٩٪ في الشركة بالقيمة الدفترية من قبل شركة تكوين المتطورة للصناعات • ١٠٪ تم امتلاكها من قبل ألتراباك، وتملكت ساف بالمقابل ١٪ من ألتراباك

يقوم المصنع بإنتاج وبيع الأقمشة غير المنسوجة (Spunmelt) لأسواق القطاعين الطبي والصحي في مختلف أرجاء العالم، ويقوم العملاء الذين يشترون المنتجات غير المنسوجة من تكوين بتحويلها إلى منتجات طبية وصحية منها حفاظ الأطفال، والأقنعة الواقية، وأغطية العمليات الجراحية، وغيرها. وقد تم توجيه إنتاج المصنع نحو التصدير، حيث يتم تصدير ٨٠٪ من مبيعاته إلى الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا والشرق الأقصى. وقد حصل المصنع على شهادة الجودة العالمية (ISO ٩٠٠١ - ٢٠٠٨) في ٤/٧/٢٠٠٤م. وقد بدأ المصنع بخط إنتاج واحد، لكن تم مضاعفة طاقته الإنتاجية في عام ٢٠٠٦م بإضافة خط إنتاج ثانٍ، وفي نفس السنة (٢٠٠٦م) أصبح المصنع أول مصنع (Spunmelt) يقوم بإنشاء مصنع المعالجة الخاص به لأقمشة الأردية الطبية والصحية ضمن أعماله القائمة وتبلغ الطاقة الإنتاجية الحالية للمصنع ٢٨,٠٠٠ طن متري من الأقمشة سنوياً وهي نفس الطاقة الإنتاجية للمصنع في الأعوام الثلاث الماضية.

للمصنع خطي إنتاج تم الحصول عليهما من (Reifenhauser Reicofil) ويتمتع بالمرونة لإنتاج الأقمشة بعرض ٣,٢ متر و ٤,٢ متر بحسب تفضيلات العميل وبطاقة إنتاجية تبلغ ١٤,٠٠٠ طن متري لخط الإنتاج الواحد. ويتبوأ المورد (Reifenhauser Reicofil) مركز الريادة في العالم لتقنية (Spunmelt). علماً أن خطوط الإنتاج المستخدمة لتقنية (Spunmelt) لديها القدرة على إنتاج أقمشة عالية الدرجة (الدرجة الثالثة أو أعلى حسب مواصفات اتحاد الأدوات الطبية المتقدمة (AAMI) الذي يصدر القواعد المنظمة لمستويات الجودة من الدرجات ١-٥) مقارنة مع العمليات الأخرى، بما في ذلك تقنية (spunlace) الواسعة الانتشار التي تحقق فقط الدرجة الثانية من مواصفات (AAMI). وتعد تكوين أول شركة في المملكة تنتج الدرجة الأولى والثانية والثالثة من الجودة حسب مواصفات (AAMI). ويمكن لهذه التقنية المتقدمة تقديم عزل أقوى ضد تسرب السوائل فضلاً عن الأوزان الخفيفة لهذه الأقمشة، ما يجعلها إحدى المزايا التنافسية لتكوين. وتتمثل مزايا هذه الأقمشة بما يلي: أولاً، الأقمشة الأخف وزناً توفر في التكلفة نظراً لانخفاض الحاجة لاستخدام المواد الخام من البوليمرات. ثانياً، تظهر التوجهات السائدة في السوق طلباً متزايداً على الأقمشة غير المنسوجة الأخف وزناً والأقوى والأفضل أداءً في ظل الاستهلاك الكبير في الأسواق المتخصصة. كما أن الشركات التي استثمرت في هذه التقنية ومعدات مثل تكوين يمكنها الاستفادة من هذه التوجهات.

## خطوط المنتجات

تقوم تكوين من خلال مصنعها للأقمشة غير المنسوجة بإنتاج تشكيلة واسعة من الأقمشة بتقنية (Spunmelt). وتعتمد هذه المواد التي تنتجها تكوين على البولي بروبيلين، ولها استخدامين هما:

- الاستخدام الصحي، حيث تنتج تكوين الأقمشة غير المنسوجة والتي تستخدم في حفاظات الأطفال والقوط الصحية النسائية وتعتبر هذه الأقمشة اقتصادية التكلفة، وهي إما hydrophilic (الصفائح العلوية) أو hydrophobic (BLC) المستخدمة في تصنيع الحفاضات، والمسحات الطبية، والضمامات وغيرها.
- الاستخدام الطبي: حيث يورد المصنع الأقمشة المصنعة محليا لديه بتقنية (Spunmelt) المعالجة وغير المعالجة لتصنيع أغطية الرأس الطبية والملابس الطبية الوقائية، وأغطية العمليات الجراحية وغيرها من الأقمشة المستخدمة في غرف الجراحة.

وتتبع وحدة المعالجة الداخلية المزيد من المعالجة للأقمشة غير المنسوجة لإنتاج أقمشة مقاومة للكهرباء الساكنة والكحول للأغطية والأردية المستخدمة في غرف الجراحة.

إضافة لذلك، تقدم تكوين خط منتجات للأقمشة الطبية يسمى ميدالون (Medalon™) حيث أن تكوين تمتلك هذه العلامة التجارية.. وقد اكتسب اسم هذا المنتج سمعة عالمية بين المنتجات الطبية للأقمشة غير المنسوجة عالية الجودة (ولديه مقاومة للكحول من الدرجة (٩و٨)). وتقدم الشركة كذلك أقمشة أقل معالجة تتراوح بين الدرجتين (٧و٦). وهذه الماركة (Medalon™) هي أكثر المنتجات من حيث هامش الربح من بين جميع المنتجات التي تباعها تكوين. وتنوي تكوين زيادة التركيز على القطاع الطبي أكثر من القطاع الصحي.

ويستخدم المصنع مادة البولي بروبيلين بالإضافة إلى بعض المواد الكيميائية المضافة ويتم الحصول على جميع المواد الأولية من سابك، كما أن جميع المواد الناقدة يتم بيعها لشركات إعادة التدوير والتي تقوم بإعادة تدويرها لتستفيد منها في صناعة وسائد النوم وأغطية الأسرة، ولا تزيد نسبة الناقد في عملية الإنتاج عن ١٠٪. وفيما يلي جدول يوضح كمية المواد الأولية المستخدمة في الثلاث سنوات الماضية:

### جدول ٢٤: كمية المواد الأولية المستخدمة لمصنع ساف

المادة الأولية	٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	٢٠١٠م
البولي بروبيلين	٢٣,٥٤٩	٢٤,١٨٢	٢٧,٥٦٧
أخرى (مواد كيميائية مضافة)	٨٧٧	٨٢٩	١,١٥
مجموع المواد الأولية	٢٤,٤٢٦	٢٥,٠١١	٢٨,٥٨٢
الطاقة الإنتاجية (بالطن المترى)	٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠

وفيما يلي بيان القوائم المالية المراجعة لمصنع ساف:

## جدول ٢٥: القوائم المالية لمصنع ساف

البيانات المالية الرئيسية (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مراجعة)
<b>الأداء التشغيلي</b>			
إجمالي المبيعات	٢١٥,٧٥٦	١٩٩,٨٨٦	٢٥٧,٩٧٧
تكلفة المبيعات	(١٨٣,٣٩٧)	(١٥٨,٦٩٣)	(٢٠٧,٥٣٢)
الربح الإجمالي	٣٢,٣٦٠	٤١,١٩٣	٥٠,٤٤٤
الأبحاث والتطوير	(١,٢٩٠)	(٧٩٠)	(١,٧٤٤)
مصاريف المبيعات والتوزيع	(٣,٦١٩)	(٣,٢٩٧)	(٤,١٢٧)
المصاريف العمومية والإدارية	(٧,٤١٤)	(٩,٣٥٥)	(٨,١٨٩)
الأرباح التشغيلية	٢٠,٣٦٠	٢٧,٧٥١	٣٦,٣٨٤
صافي الدخل	١٨,١٣٧	٢١,٣٧٤	٢٩,٦٩٣
<b>المركز المالي</b>			
الموجودات المتداولة	١١٤,٧٣٤	١٣١,٥٥٣	١٣٩,٩٧٧
الممتلكات والمعدات	٣٠٠,٠٤٤	٢٨٣,٢٢٨	٢٥٦,٤٠٣
الموجودات غير الملموسة	٥,٥٧٦	٤,٢١٢	٣,٠٠٨
إجمالي الموجودات	٤٢٠,٣٥٤	٤١٨,٩٩٣	٤٠٠,٠٠٠
المطلوبات المتداولة	١٢٦,٤٦٠	١٤٨,٥٨٧	١٣٢,٢٤٠
إجمالي المطلوبات	٢٦١,٩٨٩	٢٤٧,٢٥٤	٢٥٠,٩٥٦
حقوق المساهمين	١٥٨,٣٦٥	١٧١,٧٣٩	١٩٤,٠٤٤
<b>المؤشرات الرئيسية</b>			
هامش الربح الإجمالي	٪١٥,٠٠	٪٢٠,٦١	٪١٩,٥٥
هامش الربح الصافي	٪٨,٤١	٪١٠,٦٩	٪١١,٥١
النسبة الجارية (مرات)	٠,٩١	٠,٨٩	١,٠٣
إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات	٪٦٢,٣٣	٪٥٩,٠١	٪٥١,٤٩
إجمالي المطلوبات إلى حقوق المساهمين	٪١٦٥,٤٣	٪١٤٣,٩٧	٪١٠٦,١٤
العائد على حقوق المساهمين	٪١١,٤٥	٪١٢,٤٥	٪١٥,٣٠
العائد على الموجودات	٪٤,٣١	٪٥,١٠	٪٧,٤٢
معدل نمو المبيعات	٪٢٧,٢٣	(٪٧,٣٦)	٪٢٩,٠٦
معدل نمو الأرباح	(٪١,١٥)	٪١٧,٨٤	٪٣٨,٩٣

## ٥-٤ رسالة الشركة واستراتيجيتها

تتمثل رسالة تكوين في أن تتبوأ الريادة في تقديم منتجات التغليف البلاستيكية في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وأن تصبح الشركة الرائدة في تقديم الأقمشة بتقنية (Spunmelt) للأسواق الدولية. ومن المتوقع استمرارية قدرة الشركة على تحقيق أهدافها نظراً لتركيزها الثابت على تقديم قيمة مضافة عالية وأفضل الحلول الاقتصادية والفعالة والمبتكرة في تصنيع الأغلفة البلاستيكية والأقمشة غير المنسوجة لعملائها بشكل متواصل، والتركيز على الشراكة الطويلة المدى مع عملائها في الأسواق العالمية لقطاعات البضائع الطبية والصحية والغذائية والاستهلاكية.

## ٦-٤ العملاء الرئيسيون للشركة

تمتلك تكوين وشركاتها التابعة قاعدة متنوعة وعريضة من العملاء وفيما يلي جدول يوضح كبار عملاء الشركة ونسبة مبيعاتهم إلى مجمل مبيعات الشركة الموحدة خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م:

### جدول ٦: كبار العملاء لشركة تكوين وشركاتها التابعة

# العميل	النسبة التي يمثلها من مجمل مبيعات الشركة	الشركة ذات العلاقة	المنطقة
١	٧,٥٤%	تكوين	المملكة العربية السعودية/المنطقة الشرقية
٢	٥,٥٤%	تكوين	المملكة العربية السعودية/المنطقة الوسطى
٣	٥,٠١%	ساف	هونج كونج
٤	٤,٣١%	ألتراباك	اليمن/صنعاء
٥	٤,٠٤%	ساف	تايلاند
٦	٤,٠٤%	ساف	إيران
٧	٣,٦٦%	ساف	المملكة العربية السعودية/جدة
٨	٣,٣٤%	ساف	اليابان
٩	٣,٢٤%	ساف	الولايات المتحدة
١٠	٢,٩٦%	ساف	تايوان
	٤٣,٦٦%	-	-
			المجموع

وتوضح الثلاث جداول التالية كبار العملاء لتكوين وشركاتها التابعة على حدة ونسبة مبيعاتهم إلى مجمل مبيعات كل شركة خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م:

### جدول ٢٧: كبار العملاء لشركة تكوين (بلاستيك سابقاً)

# العميل	النسبة التي يمثلها من مجمل مبيعات الشركة	المنطقة
١	شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الشرقية
٢	شركة الصافي دانون	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الوسطى
٣	شركة المراعي	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الوسطى
٤	الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نادك)	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الوسطى
٥	دانون إيجيبت (مصر)	مصر
٦	بيست أوف فرانس (Best of France)	مصر
٧	مجموعة شركات العليان	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الشرقية
٨	شركة النيل الأزرق للألبان المحدودة	السودان
٩	مصنع مياه تانيا	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الوسطى
١٠	شركة تتراباك للتصنيع المحدودة	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الغربية
	المجموع	-

### جدول ٢٨: كبار العملاء لشركة ألتراباك

# العميل	النسبة التي يمثلها من مجمل مبيعات الشركة	المنطقة
١	شركة النهدين للمياه المعدنية	اليمن/ صنعاء
٢	شركة العوجان الصناعية	المملكة العربية السعودية
٣	شركة بيبسيكو (الأردن)	الأردن
٤	شركة مياه مكة المكرمة المحدودة (صفا)	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الغربية
٥	شركة المشروعات الصناعية السعودية (بيبيسي كولا بقشنان)	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الغربية
٦	شركة عمان للمرطبات (ش ع م ع)	عمان
٧	شركة تعبئة المياه الصحية المحدودة (مياه نوبا)	المملكة العربية السعودية
٨	شركة كوكا كولا السعودية لتعبئة المرطبات	المملكة العربية السعودية
٩	شركة اتحاد الخليج للأغذية	المملكة العربية السعودية/ المنطقة الوسطى
	المجموع	-

## جدول ٢٩: كبار العملاء لشركة ساف

# العميل	النسبة التي يمثلها من مجمل مبيعات الشركة	المنطقة
١	١١.٨٣%	هونج كونج
٢	٩.٥٣%	تايلاند
٣	٩.٥٣%	إيران
٤	٨.٦٣%	المملكة العربية السعودية/جدة
٥	٧.٨٧%	اليابان
٦	٧.٦٤%	الولايات المتحدة
٧	٦.٩٨%	تايوان
٨	٦.٨٨%	الصين
٩	٥.٣٤%	فنلندا
١٠	٢.٠١%	الجزائر
المجموع	٧٦.٢٣%	

## ٧-٤ سياسة الشركة اللوجستية

لدى تكوين خدمات لوجستية وفرق تخطيط في كل إدارة مشتريات مسؤولة عن الاتصال بين العملاء، والإنتاج، ومستودع المواد الخام.

## ٨-٤ الأطراف ذات العلاقة

بالإضافة إلى شركة تكوين المتطورة للصناعات، يوجد لدى شركة العثمان القابضة (وهي المساهم الرئيسي في شركة تكوين) سبع شركات تابعة (كما هو موضح في الشكل ٢) تعمل في قطاعات متنوعة. كما يوجد لدى شركة العثمان القابضة محفظة صغيرة من الاستثمارات تقدر قيمتها بنحو ٤,٣٪ من إجمالي أصول الشركة القابضة.

لدى شركة تكوين عقود تجارية مع ثلاثة من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة ومع السيد محمد العثمان:

١. شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى): تأسست عام ١٩٨٢م في الهفوف لإنتاج منتجات الألبان المبسترة والعصائر، ويشمل ذلك منتجاتها الحليب الطازج المنزوع الدسم والقليل الدسم وكامل الدسم، والحليب المبستر (UHT)، واللبن الطازج، واللبن، والزبادي، ومعجون الطماطم، وتشكيلة من عصائر الفواكه. ويتم توزيع منتجات ندى من الألبان والعصائر على نطاق واسع في المملكة والإمارات العربية المتحدة والكويت وقطر، فيما توزع منتجاتها طويلة الأجل في عدد من الدول عالمياً.
٢. شركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية: وهي شركة متخصصة في تقديم الخدمات واللول المتكاملة لأعمال تقنية المعلومات.
٣. شركة وكالة محمد العثمان للسفر والسياحة: تأسست شركة وكالة محمد العثمان للسفر والسياحة في عام ١٩٩٧م. ويتركز تواجدها بالمنطقة الشرقية من المملكة العربية السعودية. وهي عضو في اتحاد النقل الجوي الدولي (أياتا) وتقدم الوكالة خدمات السفر وتأجير السيارات وحجز الفنادق في مختلف أنحاء العالم.



جدول ٣٠: وصف الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	الوصف/الأنشطة
شركة وكالة محمد العثمان للسفر والسياحة	إصدار تذاكر السفر لاستخدام الشركات والأفراد لدى تكوين (ساف وأتراك) (ساف وأتراك)
السيد محمد العثمان	تأجير أرض لكل من شركة تكوين وشركة ساف لتشييد مصنع للشركة في محافظة الأحساء شمال قرية العيون
شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)	شراء القوارير وعبوات التغليف الأخرى من شركة تكوين المتطورة للصناعات بأسعار مماثلة لتلك المعروضة على العملاء الآخرين وبنفس الشروط. استئجار الغلل لتكوين وساف، للإدارة العليا، وسكن العاملين، وذلك بأسعار مماثلة لتلك المطروحة على العملاء الآخرين وبنفس الشروط. ضمان شركة ندى لدين شركة تكوين بالنسبة للتسهيلات المالية الممنوحة من قبل البنك الأهلي التجاري (للمزيد من المعلومات الرجاء مراجعة قسم «عقود التمويل من هذه النشرة»).
شركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية	تقديم خدمات إدارة التقنية لتكوين وساف وأتراك. ويتضمن العقد مادة تتعلق بإنهاء الخدمات تسمح لتكوين بإنهاء العقد بناءً على إشعار مسبق قبل ٦ أشهر من الإنهاء.

## ه. المزايا التنافسية، والخطط، والتوقعات المستقبلية

### ١-٥ المزايا التنافسية

الريادة في توريد الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الطبي بناءً على عملية تصنيع خاصة بالشركة لقد طورت تكوين آلية معالجة خاصة بها لإنتاج الأقمشة غير المنسوجة ذات الجودة العالية، وهذه العملية تتيح للشركة تصنيع هامش أعلى حسب مواصفات اتحاد الأجهزة الطبية المتقدمة (AAMI) - من الدرجة الأولى والثانية والثالثة للأقمشة التي تباع بشكل رئيسي للأسواق الدولية لاستخدامها في إنتاج أغذية الجراحية والملابس المستخدمة في غرف الجراحة وتقوم الشركة ببيع هذه المنتجات تحت العلامة التجارية المسجلة ميدالون (Medalon™). وتصنع هذه الأقمشة بتقنية Spunmelt إلا أنها تتميز عن الأقمشة غير المنسوجة ذات المواصفات الأقل التي تباع بدون أي عمليات معالجة إضافية بأنها تمتلك خصائص مقاومة وعزل أعلى، وقد استحوذت تكوين من خلال مصنعها التابع لساف على حصة تقدر بنحو ٦٪ من السوق العالمية لإنتاج الأنسجة الطبية في عام ٢٠٠٩م.

المصنع الوحيد للصفائح المصنوعة من رغوة البولي ستايرين في المملكة والشرق الأوسط تكوين هي الشركة الوحيدة في الشرق الأوسط التي تصنع صفائح البولي ستايرين من خلال العملية التصنيعية التي صممها الشركة، والتي يتم تطويرها بشكل مستمر من خلال الفريق التقني الذي يتولى مهمة الأبحاث والتطوير في الشركة. وهذه العملية تمكن الشركة من تصنيع الصفائح المستخدمة في التشكيل والتعبئة والتغليف الفوري من قبل عملائها، وتتميز بأن وزنها أخف من البدائل الحالية بسبب ارتفاع كثافة تلك المواد، وهي بالتالي توفر مزايا من حيث الوزن للمستخدمين من خلال خفض التكاليف المتعلقة بالوزن.

### حصة سوقية رائدة في منتجات التغليف البلاستيكية في المملكة

تحافظ تكوين على مركزها الريادي في سوق منتجات التغليف البلاستيكية. وبحسب تقارير إیراس تقدر حصة تكوين في السوق بنحو ٤٠٪ من العبوات البلاستيكية المستخدمة لتعبئة منتجات الألبان، فيما تقدر حصتها السوقية بنحو ٩٠٪ في لفات الصفائح البلاستيكية، و من خلال شركتها التابعة ألتراباك تستحوذ تكوين على ٢٠٪ من سوق العبوات المصنوعة من (PET preform) خلال عام ٢٠٠٩م.

### قائمة عملاء مستقرة تتكون من كبار الشركات

عملاء تكوين هم من الرواد في قطاعاتهم. ومن عملاء الشركة في منتجات التغليف البلاستيكية المراعي، والصافي دانون، وندی، ونوفا لتعبئة المياه. فيما تضم قائمة عملاء الشركة في قطاع الأقمشة غير المنسوجة ماروبيني كوربوريشن (Marubeni Corporation)، سافابلاست كومباني (Savaplast Co.) و سينو بروتيكشن هولدنجز (Sino Protection Holdings)، وبروكتر أند غامبل (Procter & Gamble). هذا علماً أن أكبر عشرة عملاء لدى تكوين كانوا عملاء لديها أو لدى الشركات التابعة لها لفترة سابقة طويلة متوسطها ٨ سنوات (المصدر: الشركة). كما أن علاقات الشركة طويلة المدى مع العملاء وعقودها تسهم بنحو ٧٢,٦٪ من مبيعات المجموعة في عام ٢٠١٠م (٥,٧٪ منها فقط تمثل المبيعات لشركة ندى وهي العميل الوحيد لتكوين الذي يعتبر شركة ذات علاقة).

### القدرة المبرهنة في التحالف مع العملاء

تري إدارة تكوين أن قدرتها على التحالف مع عملائها لتزويدهم بمنتجات رائدة في القطاعات ذات العلاقة قد ساعدتها على إرساء قواعد قوية لتواجدها في الأسواق التي تنافس فيها. فعلى سبيل المثال، في عام ٢٠١٠م طورت الشركة بمساعدة آلات هسكي قدرتها على تصنيع القوالب خفيفة الوزن وقوالب العبوات المعبئة تحت درجات حرارة عالية. كما أنه من خلال تصاميمها الداخلية وتصنيع منتجات التغليف البلاستيكية حسب متطلبات العملاء، فقد طورت الشركة علاقات استراتيجية هامة مع عملائها. وقد عملت الشركة من خلال اتفاقيتها مع الصافي دانون، على تصميم صفائح مبتكرة عالية الجودة مصنوعة من رغوة البولي ستايرين، والتي يتم تصنيعها للاستخدام العالمي حصرياً للصافي دانون ومجموعة دانون.

### استخدام أحدث المكائن والآلات مما يعزز من التشغيل الاقتصادي لعمليات الشركة

تستخدم تكوين آلات ومعدات عصرية وحديثة في كافة مصانعها، وتختار الشركة على الدوام أحدث المعدات وأفضلها أداءً لعمليات التشكيل بالبتق، والتشكيل بالحرارة، والتشكيل بالنفخ، والتشكيل بالحقن. وتقوم الشركة على الدوام بتحديث آلاتها لكي يتسنى لها تقديم أفضل الخدمات والمنتجات لعملائها. ومن بين صناعات الآلات التي تستخدمها الشركة، وريكو فيل (Reicofil)، وهي ريفنهاوزر (Reifenhauser) سابقاً، بالإضافة إلى هسكي (Husky)، روشلو (Rocheleau)، يونيلوي (Uniloy)، بيكام (Bekum)، ديماغ (Demag)، وإنجل (Engel). وقد تمكنت الشركة جراء حصولها على آلات وتقنيات متقدمة من تصنيع منتجات عالية الجودة بأقل قدر من الأخطاء الإنتاجية مما يميز الشركة عن منافسيها. كما أن الاستثمار في الآلات المتقدمة تكنولوجياً قد مكن الشركة من تشغيل أعمالها بأدنى قدر ممكن من التوقفات في المصانع وبمستويات قليلة من الكميات المهترئة.

### التصنيع بتكاليف منخفضة وهيكلة عمليات التوزيع

تستفيد تكوين من المواد البلاستيكية منخفضة التكلفة التي يتم الحصول عليها بكميات ضخمة من خلال برنامج الخصومات الذي تقدمه سابك التي تتولى توريد المواد الخام، مما يوفر للشركة ميزة على منافسيها الإقليميين من حيث التكلفة. وتتمثل سياسة سابك في منح هذه الخصومات وفي تحديد نسبة الخصم بناءً على كمية المواد التي يتم شراؤها كل عام من كل شركة، وقد وقعت تكوين وساف اتفاقية بهذا الشأن مع سابك بينما تقوم شركة ألتراباك حالياً بالتفاوض مع سابك لتوقيع اتفاقية مماثلة. كما أن قدرة الشركة على الاستفادة من انخفاض تكلفة ترتيبات الشحن إلى الأسواق الاستراتيجية الهامة في آسيا تمكنها من تقديم حلول مجدية اقتصادياً للقطاع الطبي من منتجات الأقمشة غير المنسوجة.

### خبرات فريق الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة

يتكون فريق الإدارة العليا وأعضاء المجلس لدى تكوين من أشخاص يجمعون بين القدرات الاحترافية والخبرة، إذ يضم فريق الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة أشخاصاً يتمتعون بخبرات واسعة في قطاعات عمل تكوين، وقد اكتسب هؤلاء الأشخاص على خبراتهم من العمل لدى شركات مساهمة عامة ريادية. وتجمع هذه الخبرات البراعة والمعرفة الداخلية والخارجية، في المجالات المالية ومراجعة الحسابات وأنظمة المعلومات والموارد البشرية.

## ٢-٥ الخطط المستقبلية

كي يتسنى للشركة تحقيق أهدافها، فإنها تخطط إلى تنمية نشاطها من خلال إضافة وتحسين خطوط الإنتاج لزيادة طاقتها الإنتاجية وتعزيز حصتها السوقية. وتتبنى تكوين استراتيجية تقوم على خطط مرسومة بعناية للتوسع في كافة القطاعات، وبالتالي فقد وضعت خططا للقيام بما يلي:

- إضافة آلة تشكيل جديدة لمصنع ألتراباك في جدة من نوع هسكي Husky كل ١٥-٢٤ شهراً (إذ سيتم إضافة ثلاث آلات جديدة خلال الخمس سنوات القادمة). بعد إضافة الآلات الثلاث، مساحة عمليات الإنتاج في المصنع ستكون مستغلة بالكامل. لذلك، إذا أرادت الشركة إضافة المزيد من الآلات بإمكانها تحويل المساحة المتوفرة في المستودعات إلى أماكن مخصصة للإنتاج.
- سيتم كذلك إضافة ثلاث آلات جديدة في مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء لتصنيع عبوات (PET) خلال الثلاث سنوات المقبلة.
- إضافة خط إنتاج ثالث جديد لتصنيع الأقمشة غير المنسوجة في عام ٢٠١٢م لزيادة الإنتاج من هذه الأقمشة بنسبة ٥٠٪.

الجدير بالذكر أن الخطط المبينة أعلاه يتم تمويلها من مصادر الشركة الذاتية بالإضافة إلى قروض ممنوحة من قبل صندوق التنمية الصناعية والبنوك التجارية وتم تضمينها في ميزانيات الشركة المستقبلية.

## ٣-٥ الأهداف الرئيسية

وتتطوي خطط الشركة المستقبلية على الأهداف التالية التي تسعى الشركة لتحقيقها خلال الخمس سنوات القادمة:

- الانتهاء من توسيع المبنى الخاص بخط الإنتاج الثالث للأقمشة غير المنسوجة في مصنع ساف بحلول شهر سبتمبر ٢٠١٢م.
- بداية الإنتاج التجاري لخط الإنتاج الثالث للأقمشة غير المنسوجة في مصنع ساف في بداية عام ٢٠١٣م.

## ٤-٥ الآفاق المستقبلية

ستستفيد تكوين بشكل كبير من مركزها الريادي في قطاعات السوق المختلفة، محلياً وعالمياً، لتنفيذ المزيد من التوسعات من خلال تصنيع المزيد من المنتجات ذات القيمة المضافة، والتي من شأنها تحسين تشكيلة المنتجات، مما يزيد من نمو هامش الربح وبالتالي تعزيز أرباح الشركة.

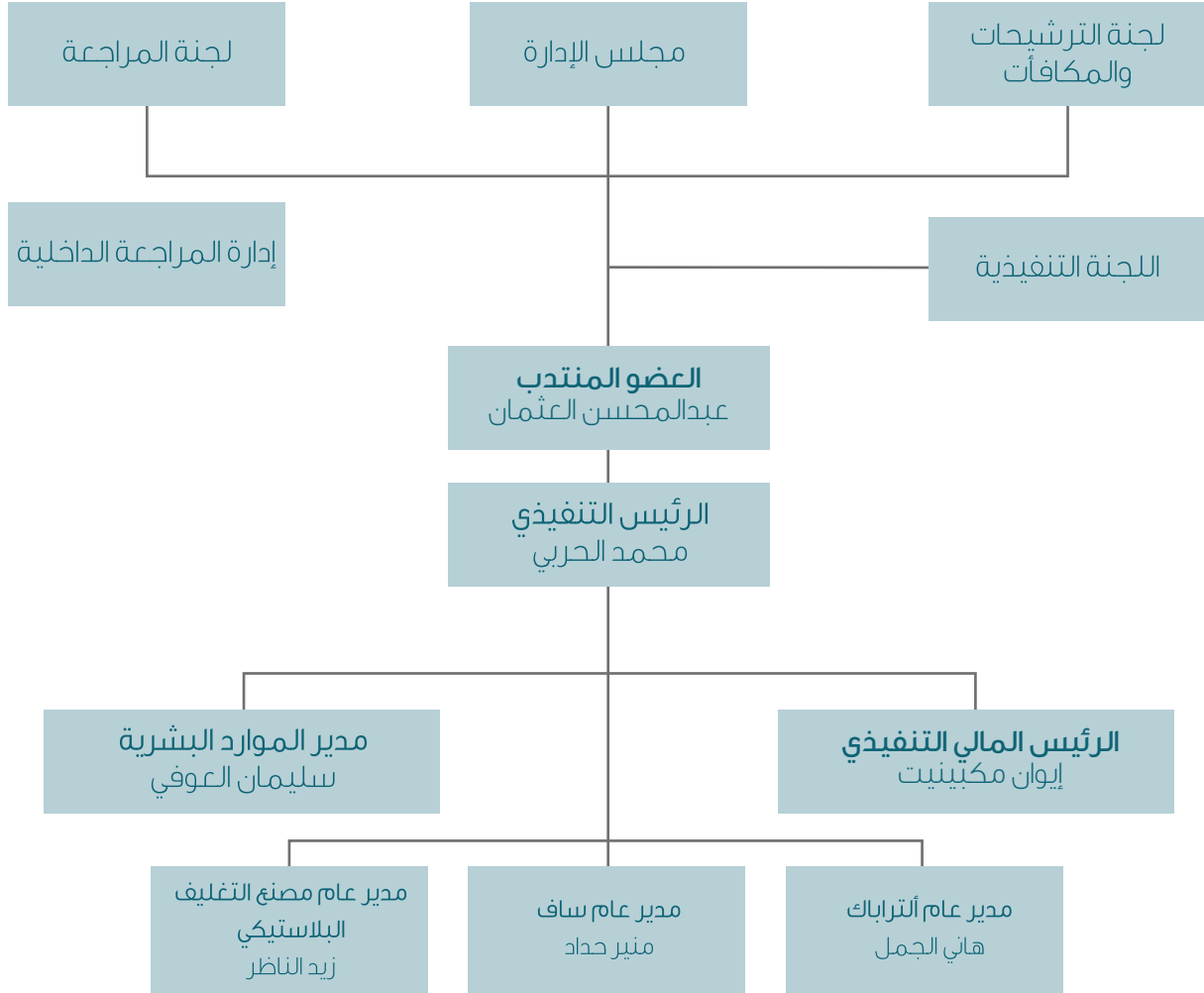
إن تركيز تكوين المستمر على أنشطة البحث والتطوير يعتبر حجر الزاوية في كافة الابتكارات التي عززت من ريادتها للسوق، وتحقيق المزيد من الابتكارات مستقبلاً لتعزيز هذه الريادة والربحية.

إن سياسات تكوين في التعامل مع موظفيها، وعملائها، ومورديها هي الباعث الأول على نجاحها، وتقوم هذه التعاملات على مبدأ الشفافية، والأمانة، والمصلحة المتبادلة، والعمل الجماعي وغير ذلك من الركائز الأساسية التي تقوم عليها الأهداف والخطط الاستراتيجية للشركة.

## ٦. العمليات التشغيلية والوظائف المساندة

يشرف على إدارة الشركة حالياً مجلس إدارة يتكون من سبعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية. سيعتمد المجلس على ثلاث لجان لإجراء أعمال الشركة، لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية، وستكون لجنة المراجعة مدعومة من قبل وظائف المراقبة الداخلية. وستكون هذه الوظائف تحت إشراف مجلس الإدارة لضمان استقلاليتها. ويوضح الرسم البياني التالي الهيكل التنظيمي الإداري للشركة:

الشكل ٣: الهيكل التنظيمي الإداري لتكوين



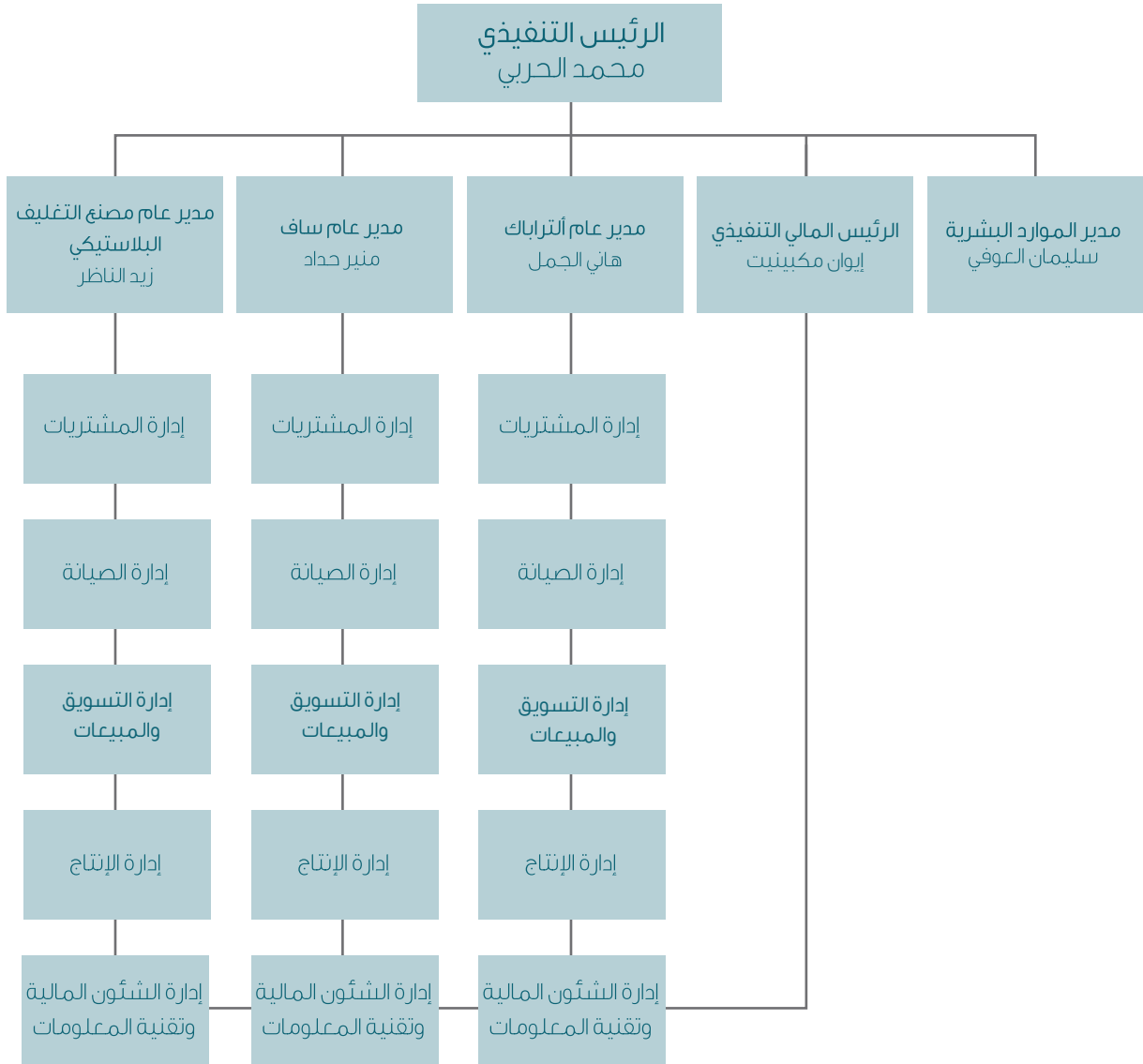
وعلى الصعيد التشغيلي قامت شركة تكوين بوضع هيكل تشغيل ومساندة فعال مكون من ٥ إدارات تقدم الدعم و المساندة لمختلف أقسام الشركة. ويضطلع بإدارة هذه الإدارات فريق من الموظفين المحترفين من ذوي الخبرات والإمكانات العالية.

وتتألف إدارات الشركة التشغيلية الخمس مما يلي:

- ١- إدارة الشؤون المالية وتقنية المعلومات ونظم المعلومات الإدارية
- ٢- إدارة الإنتاج
- ٣- إدارة التسويق والمبيعات
- ٤- إدارة الصيانة
- ٥- إدارة المشتريات

ويوضح الرسم البياني التالي الهيكل التنظيمي التشغيلي للشركة:

### الشكل ٤: الهيكل التشغيلي لتكوين



وفيما يلي بيان تفصيلي لجميع الأقسام الإدارية والتشغيلية بالشركة.

## ١-٦ إدارة الموارد البشرية

تتمثل المسؤوليات الرئيسية لإدارة الموارد البشرية بما يلي:

- تنفيذ سياسة الموارد البشرية في الشركة، وتحديثها بشكل منتظم لتعكس الاحتياجات والظروف المتغيرة.
- رعاية الاحتياجات من القوى العاملة لكل إدارة من إدارات الشركة وجعلها متوافقة مع متطلبات العمل بشكل عام.
- العمل بشكل وثيق مع المدراء الإداريين في كل شركة وتنسيق مختلف الأنشطة مثل توظيف الوظائف والتدريب والتطوير والصحة والسلامة.

## ٢-٦ إدارة المراجعة الداخلية

تتمثل المسؤوليات الرئيسية لإدارة المراجعة الداخلية بما يلي:

- إعداد وتقديم خطة المراجعة السنوية إلى لجنة المراجعة لدراستها واعتمادها.
- تقديم تقارير دورية إلى لجنة المراجعة بشأن حالة خطة مراجعة الحسابات للسنة الحالية، ومدى كفاية موارد الإدارة.
- تقديم تقارير المراجعة إلى لجنة المراجعة والإدارة، وتعرض لهم رأي المراجعين بشأن هيكل المراقبة الداخلية وتحدد قضايا المراقبة الهامة وتقدم التوصيات ذات العلاقة.
- تقييم مدى كفاية وحسن توقيت استجابة الإدارة، والإجراءات التصحيحية المتخذة بشأن جميع القضايا الهامة التي تتم ملاحظتها في مثل هذه التقارير. وإجراء مراجعات متابعة حسب الضرورة، وتقديم تقارير دورية إلى لجنة المراجعة بشأن سير عمل الإدارة.
- التأكد من الاختيار والتطوير والإشراف على موظفي المراجعة بحيث يتمتعوا بالكفاءة والاحترافية.
- تقييم الإضافات أو التغييرات في عمليات الرقابة الداخلية المتزامنة مع تطويرها وتنفيذها.
- إبقاء لجنة المراجعة على اطلاع بالتوجهات الناشئة وأفضل الممارسات في مجال المراجعة الداخلية.
- المساعدة في التحقيق في الأنشطة الاحتيالية الكبيرة المشتبه بها داخل الشركة. والتأكد من رفع التقارير إلى لجنة المراجعة بشأن النتائج، حسب ما هو مناسب.

## ٣-٦ إدارة الشؤون المالية وتقنية المعلومات ونظم المعلومات الإدارية

تتمثل المسؤوليات الرئيسية لإدارة الشؤون المالية وتقنية المعلومات ونظم المعلومات الإدارية بما يلي:

تكون إدارة الحسابات مسؤولة عن أنشطة الحسابات والمالية التي تضطلع بها الشركة، ويتضمن ذلك مراجعة التحصيلات والودائع لدى البنوك، واستكمال الوثائق ذات الصلة، والحصول على موافقة من الأشخاص المخولين، وتسجيل جميع العمليات وإدخالها في نظام الحاسب الآلي للشركة. وتقوم أيضا بإعداد الميزانيات للمراجعة الشهرية والميزانيات ربع السنوية وتحليل الميزانية العمومية وقائمة الدخل. وتقوم بالتنسيق مع المراجعين الخارجيين وتقديم البيانات المطلوبة لعمليات المراجعة التي يتعين تنفيذها.

أما إدارة تقنية المعلومات فهي مسؤولة عن جميع المسائل المتعلقة بالمعلومات والتقنية، وتقوم بتوفير المعدات، وتحافظ على شبكات تقنية المعلومات وتحديثات البرامج. في حين أن إدارة نظم المعلومات الإدارية هي المسؤولة عن التنفيذ الناجح لنظم المعلومات الإدارية في الشركة.

## ٤-٦ إدارة الإنتاج

تتمثل المسؤوليات الرئيسية لإدارة الإنتاج بما يلي:

- يقوم فريق إدارة الإنتاج بمراجعة ومراقبة العمليات التشغيلية للألات وأوامر المبيعات اليومية مقارنة مع الإنتاج اليومي للألات.
- التأكد من استخدام كافة الآلات والقوى البشرية بكفاءة.
- التأكد من تحقيق هدف المبيعات مع الحفاظ على الجودة النوعية وفقا لمتطلبات العملاء.
- التأكد من أن كل آلة تعمل بشكل سلس وتحقق الهدف اليومي بما في ذلك الجودة وأن المشغلين لديهم مواد كافية لتشغيل الآلات بكفاءة. وأن المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف متوفرة لاستخدامها على أساس يومي.
- المحافظة على سلامة العاملين والمنتجات كإجراء روتيني يومي.
- التنسيق مع الإدارات المختلفة فيما يتعلق بدرجة الاستعمال أو الأولوية المطلوبة من قبل العملاء والمواد التي سيتم استخدامها.
- تسجيل الإنتاج اليومي واستهلاك المواد (المواد الخام ومواد التغليف) لكل دورة عمل جزئية.
- طلب ونقل المواد الجيدة المكتملة وشبه المكتملة إلى المستودع.

## 6-5 إدارة التسويق والمبيعات

تتمثل الوظائف الرئيسية لإدارة التسويق والمبيعات في تشجيع العملاء على اتباع مسار محدد أو التأثير على قراراتهم بقبول منتج أو خدمة أو فكرة. وفيما يلي العمليات الرئيسية لهذه الإدارة:

- تحديد احتياجات العميل
- تطوير المفهوم الخاص بالمنتج أو الخدمة
- ضمان التوزيع الفعال للمنتجات
- الحصول على أفضل قيمة ممكنة من بيع المنتجات
- التأكد من رضى وارتياح العميل للخدمات والمنتجات المقدمة له
- وتتضمن المسؤوليات الأخرى لإدارة التسويق والمبيعات ما يلي:
- جذب عملاء جدد محليا ودوليا
- حضور ومشاهدة الاختبارات التجريبية للمنتجات المطورة حديثاً وزيارة العملاء (الجدد والحاليين) بشأن المنتجات الجديدة المزمع تطويرها أو تعديلها
- إعداد تقارير المبيعات الشهرية، وتحديث سجلات المبيعات اليومية، ومراقبة حالة المخزون يوميا
- إعداد الرموز والأسعار الخاصة بالمنتجات الجديدة في النظام، وإرسالها إلى إدارة نظم المعلومات لتفعيل تلك الرموز
- التنسيق مع الإدارات المعنية لتطوير منتجات جديدة وإصدار طلبات العينات أو تغييرات المنتجات لكافة العملاء للإنتاج والمتابعة
- إعداد جداول التسليم اليومية (وكذلك سندات التسليم وفواتير الشحن) وتنفيذ عمليات التوريد والتسليم وفقاً للجدول
- ترتيب الحاويات لكافة شحنات التصدير وتقديم البيانات التفصيلية للحصول على وثائق التصدير اللازمة وكذلك التأمين على النقل البري من شركات التأمين
- التنسيق مع الشاحنات وشركات النقل لإجراء الترتيبات المتعلقة بالشاحنات على أساس يومي، وفي نفس الوقت، التنسيق مع المستودع وإدارة الإنتاج بشأن جدول الشحن اليومي
- مراقبة ومتابعة متطلبات العملاء الرئيسيين والتأكد من تلبية مواعيد التوريد من خلال التخطيط المناسب للإنتاج والتسليم.
- تحصيل الديون من المناطق المحددة والعملاء المحددين في الأوقات المحددة والحصول على تأكيدات بشأن الأرصدة من العملاء
- إعداد سندات الدفع لشركات النقل والإمدادات، وإعداد كشوف شهرية بالحسابات غير المسددة لجميع العملاء، وكذلك إعداد مؤشر شهري رئيسي لسير الأعمال في نهاية الشهر.

## 6-6 إدارة الصيانة

تتمثل المسؤوليات الرئيسية لإدارة الصيانة بما يلي:

- ضمان التشغيل السلس لجميع الآلات بالحد من أعمال الصيانة التصحيحية.
- تنفيذ الصيانة الوقائية لجميع الآلات.
- مراقبة قطع الغيار لجميع الآلات وتقليل الوقت اللازم لتحري الأعطال.
- تدريب موظفي الصيانة بانتظام للقيام بتحري الأعطال بكفاءة وبشكل أسرع.
- التأكد من أن كل المرافق كافية وتعمل على نحو سلس لكافة الآلات.
- التركيب والتشغيل التجريبي للمشاريع الجديدة (جميع الآلات الجديدة).
- التأكد من أن جميع مؤشرات الأداء الرئيسية والأهداف يتم تنفيذها وفقاً للخطة.

## 6-7 إدارة المشتريات

تتأكد إدارة المشتريات بأن جميع البنود المطلوبة من قبل الشركة يتم الحصول عليها في الوقت المناسب وبالكميات المطلوبة وبأقل تكلفة من المصدر المعتمد. وتتمثل المسؤوليات الأخرى لإدارة المشتريات بما يلي:

- تحديد مواصفات البضائع والخدمات التي يجب شراؤها.
- اختيار المورد الأكثر ملاءمة وتطوير الإجراءات لاختيار أفضل الموردين.
- إعداد وإجراء المفاوضات مع الموردين من أجل التوصل إلى اتفاق معهم.
- إصدار أمر لمورد مختار لتطوير نظام فعال لأوامر الشراء والتعامل معها.
- رصد ومراقبة الأوامر لتأمين التوريد (الإسراع في التوريد).
- المتابعة والتقييم (تسوية المطالبات، وحفظ ملفات المورد مع تحديثها، وتقييم الموردين وتصنيف درجاتهم).

## ٧. هيكل الشركة

### ١-٧ أعضاء مجلس الإدارة

تدار الشركة حالياً من قبل مجلس إدارة مكون من ٧ أعضاء، ويتكون مجلس الإدارة للشركة من السادة التالية أسماؤهم:

### جدول ٣١: مجلس إدارة تكوين

الاسم	المنصب	الملكية المباشرة	الملكية غير المباشرة	نوع العضوية
عبد الله محمد العثمان	رئيس مجلس الإدارة	١,٩٩٨%	٨,٧١٢%	غير مستقل وغير تنفيذي
عبد المحسن محمد العثمان	عضو	١,٩٩٨%	٨,٧١٢%	غير مستقل و تنفيذي
خالد عبد الرحمن الراجحي	عضو	٣,٤١٤%	٣,٩٩٨%	غير مستقل وغير تنفيذي
جورجس الخوري أبراهام*	عضو	لا يوجد	لا يوجد	غير مستقل وغير تنفيذي
عبد العزيز صالح الربدي*	عضو	لا يوجد	لا يوجد	مستقل وغير تنفيذي
موسى عبدالمحسن الموسى*	عضو	لا يوجد	لا يوجد	مستقل وغير تنفيذي
الدكتور/ سليمان عبد العزيز التويجري*	عضو	لا يوجد	لا يوجد	مستقل وغير تنفيذي

المصدر: تكوين

\* بموجب المادة ١٨ من النظام الأساسي لتكوين والمادة ٦٨ من نظام الشركات يجب أن يمتلك كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة أسهماً بقيمة ١٠,٠٠٠ ريال سعودي («أسهم ضمان العضوية») يتم إيداعها بأحد البنوك المحلية، وحيث لا يمتلك جورجس أبراهام وعبد العزيز الربدي وموسى الموسى وسليمان التويجري أسهم ضمان العضوية في الوقت الحالي سيتم نقل أسهم ضمان العضوية لكل منهم بعد الطرح العام الأولي.

وفيما يلي بيان للسيرة الذاتية لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة:

### عبد الله محمد العثمان

- العمر: ٣٩ عاماً
- الجنسية: سعودي
- المنصب: رئيس مجلس الإدارة
- المؤهلات العلمية:
- درجة البكالوريوس من كلية الإدارة الصناعية عام ١٩٩٥م تخصص تسويق من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.
- الخبرة العملية:
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس الإدارة لمجموعة الجذور العربية
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس الإدارة لبنك الخليج الدولي (GIB)
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: مستشار للتجارة الخارجية بسفارة بلجيكا في المملكة العربية السعودية
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية للشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء للتأمين)
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة المنطقة الشرقية
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: قنصل فخري بالقنصلية البرتغالية في مملكة البحرين
- ٢٠٠٤م حتى تاريخه: رئيس تقنيات البيئة النظيفة
- ٢٠٠٤م حتى تاريخه: رئيس شركة مصنع المتحدة للصناعات الحديدية (USG)
- ٢٠٠٣م حتى تاريخه: رئيس شركة العثمان للتسويق الصناعي (IMCO)
- ٢٠٠٢م حتى تاريخه: نائب رئيس مجلس إدارة شركة العثمان القابضة
- ٢٠٠١م حتى تاريخه: رئيس شركة أنظمة حلول الأعمال الإستراتيجية
- ٢٠٠٢ - ٢٠٠٥م: عضو اللجنة الصناعية للغرفة التجارية والصناعية في المنطقة الشرقية
- ٢٠٠٢ - ٢٠٠٨م: عضو اللجنة الصناعية الوطنية لمجلس الغرف التجارية السعودية



## عبد المحسن محمد العثمان

- العمر: ٣٧ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب
- المؤهلات العلمية:
- درجة بكالوريوس العلوم في المحاسبة الإدارية عام ١٩٩٧م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.
- الخبرات العملية:
- ٢٠١١م حتى تاريخه: العضو المنتدب لشركة تكوين
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة الأحساء للتنمية
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة بيان العقارية
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة المؤسسة العامة للتدريب الفني والمهني
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو المجلس المحلي بمحافظة الأحساء
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: عضو مجلس التنمية السياحي بمحافظة الأحساء
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: الرئيس التنفيذي لشركة العثمان القابضة
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية الصناعية في محافظة الأحساء
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: رئيس مجلس إدارة شركة مصنع الأنسجة المتطورة (ساف)
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: رئيس مجلس إدارة مدرسة ندى العالمية
- ٢٠٠٣م حتى تاريخه: عضو اللجنة البلاستيكية في مجلس الغرف التجارية، (الرياض)
- ١٩٩٨م حتى تاريخه: عضو اللجنة الوطنية لمنتجي الألبان الطازجة - الرياض
- ٢٠٠١-٢٠٠٠م: المدير العام لشركة العثمان للمنتجات البلاستيكية المحدودة (بلاستيك)
- ٢٠٠٢-٢٠٠٥م: الرئيس التنفيذي لشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)
- ١٩٩٧-١٩٩٩م: نائب المدير العام لشركة العثمان للمنتجات البلاستيكية المحدودة (بلاستيك)

## خالد عبد الرحمن الراجحي

- العمر: ٤٠ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس الإدارة
- المؤهلات العلمية:
- درجة بكالوريوس في العلوم المالية عام ١٩٩٤م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- الخبرات العملية:
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: رئيس لجنة المراجعة وعضو لجنة الاستثمار في شركة الاتصالات السعودية
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة في شركة دانة غاز - الامارات العربية المتحدة
- ٢٠٠٨م حتى تاريخه: عضو لجنة المراجعة في شركة الأسمنت السعودية
- ٢٠٠٧م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء)
- ٢٠٠٧م حتى تاريخه: رئيس مجلس إدارة مستشفى بروكير للرعاية
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة الاتصالات السعودية
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة الأسمنت السعودية
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: الرئيس التنفيذي لشركة عبد الرحمن صالح الراجحي وشركاه
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة بنك البلاد
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: عضو اللجنة التنفيذية في بنك البلاد
- ٢٠٠٤-٢٠٠٥م: عضو اللجنة التأسيسية في بنك البلاد
- ٢٠٠٤-٢٠٠١م: عضو لجنة المزايا والمكافآت في بنك البلاد

## جورجس الخوري أبراهام

- العمر: ٥٢ سنة
- الجنسية: أسترالي
- المنصب: عضو مجلس إدارة
- المؤهلات العلمية:
- درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال مع التخصص في مجال المالية والإدارة عام ١٩٨١م من جامعتي سان جوزيف في بيروت وباريس دوفين في فرنسا
- الخبرات العملية:
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: كبير المستشارين بشركة العثمان القابضة
- ١٩٩٧م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة العثمان القابضة
- ٢٠٠٨-٢٠٠٠م: العضو المنتدب لقسم البلاستيك لدى شركة العثمان القابضة ويضم بلاستيك، وساف، وألتراباك
- ٢٠١٠- حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)
- ١٩٩٣-٢٠٠٠م: مدير عام شركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى)
- ١٩٨٨-١٩٩٣م: شريك ومدير عام في شركة بولي ماركيتينج للتجارة المحدودة بمدينة سيدني في أستراليا
- ١٩٨٣-١٩٨٧م: مدير المشاريع في شركة المطلق للآثاث
- ١٩٨٢-١٩٨٣م: محاسب لدى شركة سعودي أوجيه المحدودة

## عبد العزيز صالح الربدي

- العمر: ٤٩ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس إدارة
- المؤهلات العلمية:
- درجة البكالوريوس في الإدارة الصناعية عام ١٩٨٥م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- الخبرات العملية:
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة أسواق عبد الله العثيم
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة معهد دول مجلس التعاون الخليجي
- ٢٠٠٨م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة مجموعة العبيكان الصناعية
- ٢٠٠٧م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء للتأمين)
- ٢٠٠٧م حتى تاريخه: عضو الإتحاد الاقتصادي السعودي
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: عضو لجنة إستراتيجية تطوير القصيم
- ٢٠٠٣م حتى تاريخه: رئيس شركة ASR Capital
- ٢٠٠٣-٢٠٠٠م: العضو المنتدب لشركة نادك
- ١٩٩٦-١٩٩٩م: المدير العام لشركة لازوردي
- ١٩٩٣-١٩٩٦م: رئيس فريق وحدة الإقراض بصندوق التنمية الصناعية السعودي
- ١٩٩٢-١٩٩٣م: مستشار اقتصادي بقنصلية المملكة العربية السعودية في دبي
- ١٩٨٩-١٩٩٢م: مدير مشروع وحدة الإقراض في صندوق التنمية الصناعية السعودي
- ١٩٨٧-١٩٩١م: محلل مشروع لدى صندوق التنمية الصناعية السعودي

## الدكتور/ سليمان عبد العزيز التويجري

- العمر: ٤٦ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس إدارة
- المؤهلات العلمية:
- درجة الدكتوراه في المحاسبة عام ١٩٩٨م من جامعة كيس ويسترن ريزيرف، كليفلاند، أوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية
- درجة ماجستير في المحاسبة عام ١٩٩٣م من جامعة إلينوي، أوربانا - تشامبين، إلينوي، الولايات المتحدة الأمريكية
- درجة بكالوريوس في المحاسبة عام ١٩٩٠م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- الخبرات العملية:
- ٢٠٠٩م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة الشركة الدولية لتوزيع المياه (توزيع)
- ٢٠٠٨م حتى تاريخه: الرئيس التنفيذي لمجموعة شركات أميانتيت
- ٢٠٠٥-٢٠٠٨م: المدير العام لشركة ندى
- ٢٠٠٥م حتى تاريخه: عضو لجنة المراجعة بشركة ندى
- ٢٠٠٧م حتى تاريخه: عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة بالشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء للتأمين)
- ٢٠٠٣-٢٠٠٥م: مدير الخدمات المشتركة بشركة زجول للاتصالات المتقدمة
- ٢٠٠٢-٢٠٠٣م: عضو مجلس إدارة صندوق الطلاب، المؤسسة العامة للتعليم الفني والتدريب المهني
- ٢٠٠١-٢٠٠٣م: الأمين العام لصندوق التعليم العالي

- ٢٠٠٣-٢٠٠٤م: مستشار بدوام جزئي وعضو مجلس إدارة شركة المسبوكات الدولية
- ٢٠٠٣-٢٠٠١م: مستشار بدوام جزئي لدى زجول للاتصالات المتقدمة
- ٢٠٠٢-٢٠٠١م: مراجع حسابات داخلية متطوع بدوام جزئي لدى مؤسسة الملك عبد العزيز ورفاقه لرعاية المهويين
- ٢٠٠٢-٢٠٠١م: مستشار بدوام جزئي لمؤسسة فنود
- ٢٠٠١م: مستشار بدوام جزئي لمؤسسة الراجحي للصرافة
- ٢٠٠٢-٢٠٠١م: مستشار بدوام جزئي لمستوصف التميري
- ٢٠٠١-٢٠٠٠م: مستشار بدوام جزئي لمستوصف الجزيرة
- ٢٠٠٠م: مستشار بدوام جزئي للغرفة التجارية والصناعية بالمنطقة الشرقية
- ١٩٩٩-٢٠٠٢م: مستشار بدوام جزئي لمعايير الأصول غير الملموسة لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
- ١٩٩٨-١٩٩٩م: مستشار بدوام جزئي لمستشفى التميري العام
- ١٩٩٨-٢٠٠٠م: مدرب لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
- ١٩٩٨-٢٠٠٠م: أستاذ مساعد للمحاسبة بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- ١٩٩٩م: مدرب بشركة أرامكو السعودية
- ١٩٩٩م: مدرب بالغرفة التجارية والصناعية بالمنطقة الشرقية
- ٢٠٠٠م: مدرب بشركة الرازي للبتروكيماويات
- ١٩٩٧م: ممثل ضرائب، الضرائب المستعجلة، كليفلاند، أوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية
- ١٩٩٠-١٩٩١م: محلل مالي لدى بروكتر أند غامبل
- ١٩٨٨-١٩٨٩م: متدرب لدى بنك سعودي دولي، لندن، المملكة المتحدة

## موسى عبدالمحسن الموسى

- العمر: ٥٩ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو مجلس إدارة
- المؤهلات العلمية:
- بكالوريوس في الاقتصاد عام ١٩٧٩م من جامعة أريزونا، أريزونا، الولايات المتحدة
- الخبرات العملية:
- ١٩٩٤م - ٢٠١٠م: المدير الإقليمي للمجموعة المصرفية للشركات والاستثمار والقطاع العام بالمنطقة الشرقية، سامبا
- ١٩٨٧-١٩٩٢م: نائب المدير الإقليمي للمجموعة المصرفية للشركات والاستثمار، سامبا

## ٢-٧ سكرتير مجلس الإدارة

### عبدالعزیز محمد السعدون

- العمر: ٣٨ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: سكرتير مجلس الإدارة (بالإضافة إلى مسؤول حوكمة الشركات)
- تم تفصيل السيرة الذاتية أدناه في القسم ٣-٧ («الإدارة العليا لتكوين»)

## ٣-٧ الإدارة العليا

تتألف إدارة شركة تكوين من أعضاء مؤهلين ومتمرسين يتمتعون بالمعرفة والخبرة اللازمة لإدارة أعمال الشركة، وقد نجحت الشركة في الاحتفاظ بكبار أعضاء فريق الإدارة وفي تطوير أداء منسوبيها وترقيتهم إلى مواقع عليا بالشركة، وترتبط كل إدارات الأقسام مباشرة إلى الرئيس التنفيذي. وفيما يلي وصفاً لأعضاء الإدارة العليا للشركة:

## جدول ٣٢: الإدارة العليا لتكوين

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	الملكية المباشرة	الملكية غير المباشرة	إجمالي الملكية
عبدالمحسن العثمان	العضو المنتدب	سعودي	٣٧	%١,٩٩٨	%٨,٧١٢	%١٠,٧١٠
محمد الحربي	الرئيس التنفيذي	سعودي	٤٧	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
إوين مكبينيت	الرئيس المالي التنفيذي	إيرلندي	٥٩	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
عبد العزيز السعدون	مسؤول حوكمة الشركات وسكرتير مجلس الإدارة	سعودي	٣٨	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
سليمان العوفي	مدير الموارد البشرية	سعودي	٣٤	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
زيد الناظر	مدير عام التغليف البلاستيكي	أردني	٤٧	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
منير حداد	المدير العام لشركة الأقمشة غير المنسوجة (ساف)	لبناني	٥٨	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
هاني الجمل	المدير العام لشركة صناعة العبوات الفائقة (أتراباك)	لبناني	٤٤	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

وفيما يلي بيان بالسيرة الذاتية للإدارة العليا بالشركة:

### محمد سليمان الحربي

- العمر: ٤٧ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: الرئيس التنفيذي
- المؤهل التعليمي:
- بكالوريوس في الهندسة الصناعية عام ١٩٩٢م من جامعة ولاية نيو ميكسيكو بالولايات المتحدة الأمريكية
- الخبرات العملية:
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: الرئيس التنفيذي بشركة تكوين المتطورة للصناعات
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: عضو في لجنة المراجعة بشركة الزامل للاستثمار الصناعي (شركة مساهمة عامة)
- ١٩٩٨-٢٠١٠م: الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المنسوجة (تابعة لمجموعة الزامل القابضة). بدأ في عام ١٩٩٨ ككاتب مدير عام ثم في عام ٢٠٠٠م أصبح المدير العام للشركة وفي عام ٢٠٠٧م عين الرئيس التنفيذي للشركة
- ١٩٩٤-١٩٩٨م: مدير مشاريع في صندوق التنمية الصناعية السعودي
- ٢٠٠٩-٢٠١٠م: عضو مجلس إدارة في القطاع الصناعي بمجموعة الزامل
- ٢٠٠٩-٢٠١٠م: عضو مجلس إدارة في شركة الزامل للبتركيماويات و البلاستيك
- ٢٠٠٨-٢٠٠٩م: عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة في شركة حائل للتنمية الزراعية (قبل استحواذها من قبل شركة المراعي)
- عضو اللجنة الصناعية للغرفة التجارية والصناعية في المنطقة الشرقية

## إوين مكينيت

- العمر: ٥٩ سنة
- الجنسية: إيرلندي
- المنصب: الرئيس المالي التنفيذي
- المؤهل التعليمي:
- بكالوريوس الآداب عام ١٩٧٣م في الوساطة في الاقتصاد والعلوم السياسية من كلية ترينيتي بمدينة دبلن في جمهورية أيرلندا
- زميل في معهد المحاسبين القانونيين في جمهورية أيرلندا
- الخبرات العملية:
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: الرئيس المالي التنفيذي بشركة تكوين المتطورة للصناعات
- ٢٠٠٦-٢٠١٠م: مدير ومدير مشارك بشركة بيرس ترست المحدودة
- ١٩٨٨-٢٠٠٤م: كبير المرء الماليين (سابقاً: المدير العام للمالية والمعلومات والدعم) بشركة المراعي المحدودة، الرياض
- ١٩٨٤-١٩٨٧م: مراقب مالي بشركة إنترناشونال المحدودة، دبلن
- ١٩٨٠-١٩٨٤م: مراقب مالي بشركة إنترناشونال تروفي كميونانتس المحدودة، دبلن
- ١٩٧٨-١٩٨٠م: مراقب مالي بشركة بيتز ليونس المحدودة، دروغيدا
- ١٩٧٣-١٩٧٨م: مشرف مراجعة حسابات بشركة كوبرز آند لايراند، دبلن ودار السلام، تنزانيا

## عبدالعزیز محمد السعدون

- العمر: ٣٨ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مسؤول حوكمة الشركات وسكرتير مجلس الإدارة
- المؤهلات العلمية:
- درجة الماجستير في المحاسبة والمالية عام ٢٠٠٤م من جامعة اسيكس بالملكة المتحدة
- درجة بكالوريوس في المحاسبة عام ١٩٩٩م من جامعة الملك فيصل
- الخبرات العملية:
- ٢٠١١م حتى تاريخه: سكرتير مجلس الإدارة بشركة تكوين المتطورة للصناعات
- ٢٠١٠م حتى تاريخه: مسؤول حوكمة الشركات بشركة تكوين المتطورة للصناعات
- ٢٠٠٩-٢٠١٠م: مدير تجاري في شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية (بلاستيكو)
- ٢٠٠٧-٢٠٠٩م: المدير المالي المكلف في شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (MEFIC)
- ٢٠٠٥-٢٠٠٧م: مسؤول في إدارة الإفصاح المستمر في هيئة السوق المالية
- ٢٠٠٠-٢٠٠٣م: معيد بجامعة الملك فيصل بمدينة الأحساء

## سليمان صالح العوفي

- العمر: ٣٤ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: مدير الموارد البشرية
- المؤهلات العلمية:
- شهادة الماجستير في إدارة الأعمال عام ٢٠٠٩م من الجامعة الماليزية المفتوحة، البحرين
- شهادة البكالوريوس في التسويق عام ٢٠٠٤م من الأكاديمية العربية للعلوم والتكنولوجيا، البحرين
- الخبرات العملية:
- ٢٠١١م حتى تاريخه: مدير الموارد البشرية بشركة تكوين المتطورة للصناعات
- ٢٠٠٨-٢٠١١م: مدير الموارد البشرية بشركة الخليج للصناعات التغليفية
- ١٩٩٧-٢٠٠٨م: إداري منسق بقسم الجودة بالشركة الوطنية للصناعات الغازية (إحدى شركات سابك)

## زيد الناظر

- العمر: ٤٧ سنة
- الجنسية: أردني
- المنصب: مدير عام مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء
- المؤهلات العلمية:
- بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال عام ١٩٨٨م من جامعة ولاية جاكسون
- الخبرات العملية:
- ٢٠٠٧م حتى تاريخه: مدير عام مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء التابع لشركة تكوين المتطورة للصناعات
- ١٩٨٨-٢٠٠٧م: مدير عام الشركة العربية للمنتجات الورقية، الخبر (سابقاً: المدير التنفيذي للتسويق ١٩٨٨-١٩٩٢م، مدير المبيعات الوطنية والصادرات ١٩٩٢-١٩٩٨م، نائب مدير عام ١٩٩٨-٢٠٠١م)

## منير حداد

- العمر: ٥٨ سنة
- الجنسية: لبناني
- المنصب: مدير عام ساف
- المؤهلات العلمية:

• بكالوريوس العلوم في الكيمياء عام ١٩٧٦م من الجامعة الأمريكية في بيروت

• الخبرات العملية:

- ٢٠٠٨م حتى تاريخه: مدير عام ساف
- ٢٠٠٣-٢٠٠٨م: مدير عام الشركة السعودية لتصنيع الورق (سابقاً: نائب مدير التسويق والمبيعات)
- ١٩٩٩-٢٠٠٠م: مدير عام يونيباك، مصر
- ١٩٩٤-١٩٩٩م: مدير عام إيسترن باك، الدمام
- ١٩٨٧-١٩٩٣م: مدير المشاريع والمشتريات، مجموعة إندفكو، الدمام
- ١٩٨٢-١٩٨٧م: مدير عام ومدير وحدة، سفاري باك المحدودة، جدة

## هاني الجمل

• العمر: ٤٤ سنة

• الجنسية: لبناني

• المنصب: مدير عام ألتراباك

• المؤهلات العلمية:

• درجة بكالوريوس العلوم في الاقتصاد وعلوم الكمبيوتر عام ١٩٩١م من الجامعة الأمريكية في بيروت

• الخبرات العملية:

- ١٩٩٦م حتى تاريخه: مدير عام ألتراباك، جدة
- ١٩٩٥-١٩٩٦م: مدير إنتاج، شركة التسويق الوطنية، جدة
- ١٩٩٤-١٩٩٥م: مدير المشاريع بشركة معارض الرياض، الرياض
- ١٩٩٣-١٩٩٤م: مدير المخازن والإنتاج، مؤسسة شلولا التجارية
- ١٩٩٣-١٩٩٣م: مدير المخازن والإنتاج، شركة الحمراء للتسويق والتجارة، لبنان
- ١٩٩٢-١٩٩٣م: مدير إداري ومدير التسويق، شركة نور للإلكترونيات (سوني فرانشايز)، لبنان
- ١٩٩٠-١٩٩٤م: مساعد مدير خطابات الاعتماد والضمان، بنك الخليج ولبنان، لبنان

## ٤-٧ حوكمة الشركة

يهدف إطار حوكمة الشركة إلى توفير سلسلة من العلاقات بين الشركة وإدارتها العليا ومجلس إدارتها ومساهميها وغيرهم من الجهات والأطراف المعنية. ويوفر هذا الإطار الآلية التي يتم من خلالها وضع أهداف الشركة والسبل التي تؤدي إلى بلوغ هذه الأهداف وكذلك وضع الحوافز المناسبة لقيام مجلس الإدارة وإدارة الشركة بمتابعة تحقيق الأغراض التي تخدم مصلحة الشركة ومساهميها. ونتيجة لهذا الإطار، تتوقع الشركة أن تتمكن من استخدام مواردها بطريقة أكثر فعالية.

وعليه تقر الشركة أن مجلس الإدارة قد اعتمد دليل حوكمة الشركة، وتراعي الشركة بنوده وتلتزم به. وتقر الشركة التزامهم بالتقيد بالمادة (٦٩) و (٧٠) من نظام الشركات و بجميع المواد الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. هذا ووفقاً للمادة (٦٩) من نظام الشركات ووفقاً للمادة (١٨) من لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٢-٢٠٠٦ وتاريخ ١٠/١٠/١٤٢٧هـ الموافق ١٢/١١/٢٠٠٧م لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة المصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي تعاملات أو عقود تقدم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية يجدد كل سنة. ويستثنى من ذلك التعاملات أو العقود التي تتم بالمناقصة العامة في حال كان عرض العضو المعني هو الأقل. كذلك على عضو مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس عن كل مصلحة شخصية له في التعاملات أو العقود التي تتم لحساب الشركة وتدون هذه المعلومات في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز لعضو المجلس المعني المشاركة في التصويت على القرار المتعلق بذلك في اجتماع مجلس الإدارة أو اجتماع الجمعية العامة. ويقوم رئيس المجلس بإبلاغ الجمعية العامة العادية (عند انعقادها) بالتعاملات والعقود التي يكون لأي عضو من أعضاء المجلس مصلحة فيها، على أن يكون هذا التبليغ مشفوعاً بتقرير خاص يدهر مراجع حسابات الشركة. وتنص المادة (٧٠) من نظام الشركات و المادة (١٨) من لائحة حوكمة الشركات على أنه لا يجوز لعضو مجلس الإدارة بدون ترخيص من الجمعية العامة العادية، يجدد سنوياً، أن يشارك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر في إحدى فروع النشاط الذي تزاوله الشركة و في حال ثبوت مخالفة العضو لهذه الشروط يحق للشركة مطالبة تعويضاً أو اعتبار ما تقدم به من أعمال لحسابه على أنها تمت لحساب الشركة. كما تنص الفقرة (ج) من المادة الثامنة عشر من لائحة حوكمة الشركات على أنه لا يجوز للشركة أن تقدم قرضاً نقدياً من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها أو أن تضمن أي قرض يعقده واحد منهم مع الغير.

لقد تم تبني أنظمة رقابة داخلية لدى كافة إدارات الشركة، إذ يوجد حالياً لدى تكوين ثلاث لجان حوكمة هي اللجنة التنفيذية، ولجنة المراجعة، ولجنة الترشيدات والمكافآت، والتي تعنى جميعاً بمراجعة أعمال الشركة في مجالات تخصصها وخبراتها، وتقديم تقارير نتائج أعمالها واقتراحاتها للمجلس. وفي هذا السياق سيعمل المجلس على التأكد من:

- أن جميع اللجان لديها أسس عمل معتمدة تحدد أدوارها ومسؤولياتها
- أن يتم تعيين عدد كاف من المدراء غير التنفيذيين في كل لجنة، بالتناسب مع المهام الموكلة اليها لتجنب تضارب المصالح
- إعداد محاضر لجميع الاجتماعات التي تعقد ومراجعة هذه المحاضر وإقرارها من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة
- تحديد صلاحيات كل لجنة بوضوح

## ٥-٧ اللجنة التنفيذية

تضطلع اللجنة التنفيذية بأدوار قيادية في مجال الإدارة التنفيذية للشركة، وتتضمن واجبات ومسؤوليات اللجنة ما يلي:

- ممارسة صلاحيات ومسؤوليات وواجبات مجلس الإدارة خلال الفترات الفاصلة بين اجتماعات مجلس الإدارة.
- مناقشة الأمور العاجلة واتخاذ قرارات حيالها
- اتخاذ القرارات الروتينية التي تتطلبها الأعمال العادية بالشركة
- مراجعة معالجات وعمليات التخطيط الإستراتيجية مع الرئيس التنفيذي للشركة
- التأكد من ترجمة الخطط الإستراتيجية إلى أعمال ملموسة تهدف إلى تحقيق أهداف الشركة
- مراجعة توصيات الرئيس التنفيذي ذات الصلة بتوزيع الموارد المستخدمة لخطط إجراءات التخطيط الإستراتيجي
- إجراء المراجعة الدورية للخطط الإستراتيجية للشركة والشركات التابعة لها
- مراجعة ووضع توصيات تتعلق بالخطط الإستراتيجية التي تتناول الأولويات التشغيلية/ التجارية
- إعداد واستعراض توصيات مجلس الإدارة ذات الصلة بالأهداف المالية على المدى البعيد والقريب
- مراجعة الموضوعات والمعايير المالية الهامة بما فيها ملاءمة التمويل بالنسبة لشركة تكوين والشركات التابعة لها
- مراجعة وإعداد توصيات مجلس الإدارة المتعلقة بسياسة أرباح الشركة
- المراجعة الدورية للنفقات الرأسمالية

يقوم مجلس الإدارة بتعيين رئيس مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة التنفيذية، ويحدد عدد أعضاء اللجنة والنصاب القانوني المطلوب للاجتماعات. وبناءً على التوجيهات والإرشادات التي يضعها مجلس الإدارة من وقت لآخر، يجوز لهذه اللجنة ممارسة كافة الصلاحيات المفوضة بها من قبل مجلس الإدارة، ولا يجوز لها إلغاء أو تعديل أي من القرارات التي اتخذها مجلس الإدارة أو اللوائح التي وضعها المجلس.

تتألف اللجنة التنفيذية مما يلي:

### جدول ٣٣: اللجنة التنفيذية

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	الملكية المباشرة	الملكية غير المباشرة	إجمالي الملكية
عبد المحسن محمد العثمان	رئيس اللجنة	سعودي	٣٧ سنة	١,٩٩٨٪	٨,٧١٢٪	١٠,٧١٠٪
محمد سليمان الحربي	عضو اللجنة	سعودي	٤٧ سنة	-	-	لا يوجد
جورجس الخوري أبراهام	عضو اللجنة	أسترالي	٥٢ سنة	-	-	لا يوجد*

\* كونه أحد أعضاء مجلس الإدارة سوف يمتلك جورجس أبراهام بعد طرح العام الأولي ألف سهم في تكوين على الأقل (ما يعادل عشرة آلاف ريال سعودي على الأقل) وذلك حسب المادة ٦٨ من نظام الشركات.

### ٦-٧ لجنة المراجعة

تقوم لجنة المراجعة بالإشراف على الجوانب المالية وإدارة المخاطر والضوابط الداخلية لعمليات الشركة، وتتضمن مسؤوليات اللجنة مراجعة ومناقشة القوائم المالية المؤقتة والسنوية للشركة، وتشرف لجنة المراجعة على مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة وتتولى فحص فعالية المراجعة الخارجية والداخلية، ولديها الصلاحية لإشراك أي خبراء خارجيين حسبما تراه ضرورياً حتى يتسنى لها أداء مسؤولياتها في إدارة الشؤون المالية للشركة.

تقع على عاتق لجنة المراجعة مسؤولية مراجعة كفاءة نظام الشركة الخاص بالضوابط الداخلية وأنظمة المعلومات المحاسبية وفعالية ومسؤوليات الإدارة المالية تجاه الالتزام بالمعايير المحاسبية المتعارف عليها.

كما تتضمن واجبات ومسؤوليات لجنة المراجعة ما يلي:

- تحديد المراجعين الخارجيين وتوصية مجلس الإدارة بمكافاتهم؛
- مراجعة ملاحظات المراجعين الخارجيين على القوائم المالية السنوية ومتابعة القرارات المتخذة حيال هذه الملاحظات؛
- مراجعة القوائم المالية قبل عرضها على مجلس الإدارة؛
- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية للشركة للتحقق من كفاءتها في تصريف المهام والواجبات التي كلفها بها مجلس الإدارة؛
- دراسة نظام المراجعة الداخلية وإعداد تقرير خطي وإصدار التوصيات بشأنه؛
- مراجعة خطة المراجعة والتعليق عليها مع المراجع الخارجي؛ و
- المراجعة والتعليق على السياسات المحاسبية المطبقة وتزويد مجلس الإدارة بالتوصيات عليها.

تتألف لجنة المراجعة الحالية من الأعضاء المذكورين أدناه:

### جدول ٣٤: لجنة المراجعة

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	الأسهم	الملكية المباشرة	الملكية غير المباشرة	إجمالي الملكية
الدكتور سليمان عبدالعزيز التويجري	رئيس اللجنة	سعودي	٤٦	-	-	-	لا يوجد**
الدكتور سليمان عبدالله السكران	عضو اللجنة	سعودي	٥١	-	-	-	لا يوجد
وليد إبراهيم شكري	عضو اللجنة	سعودي	٤٥	-	-	-	لا يوجد

\* كونه أحد أعضاء مجلس الإدارة سوف يمتلك الدكتور سليمان التويجري بعد طرح العام الأولي ألف سهم في تكوين على الأقل (ما يعادل عشرة آلاف ريال سعودي على الأقل) وذلك حسب المادة ٦٨ من نظام الشركات.

وفيما يلي بيان للسيرة الذاتية لكل عضو من أعضاء لجنة المراجعة:

## الدكتور/ سليمان عبدالعزيز التويجري

- العمر: ٤٦ سنة
- الجنسية: سعودي
- تم تفصيل السيرة الذاتية أعلاه في القسم ٧-١ («أعضاء مجلس الإدارة»)

## الدكتور/ سليمان عبد الله السكران

- العمر: ٥١ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو لجنة المراجعة
- المؤهلات العلمية:
- درجة الدكتوراه في عام ١٩٩٤م من جامعة هيوستن، الولايات المتحدة الأمريكية. التخصص مالية مع تركيز في الاقتصاد والإحصاء
- درجة ماجستير في إدارة الأعمال مع التركيز في المالية عام ١٩٨٧م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران - المملكة العربية السعودية
- درجة بكالوريوس في الإدارة الصناعية مع التخصص إدارة عمليات وتركيز في الاقتصاد عام ١٩٨٥م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- الخبرات العملية:
- ٢٠٠٤م حتى تاريخه: أمين عام صندوق التعليم العالي الجامعي بالرياض
- ٢٠٠٢م حتى تاريخه: أستاذ مشارك في العلوم المالية، قسم المالية والاقتصاد، كلية الإدارة الصناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- ١٩٩٦-٢٠٠٤م: رئيس قسم المالية والاقتصاد، كلية الإدارة الصناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- ١٩٩٥-٢٠٠٢م: أستاذ مساعد، قسم المالية والاقتصاد، كلية الإدارة الصناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

## وليد ابراهيم شكري

- العمر: ٤٥ سنة
- الجنسية: سعودي
- المنصب: عضو لجنة المراجعة
- المؤهلات العلمية:
- درجة البكالوريوس في عام ١٩٨٩م من كلية الإدارة الصناعية تخصص محاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
- الخبرات العملية:
- ٢٠١١-٢٠١٠م: عضو لجنة المراجعة بالشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء للتأمين)
- ٢٠٠٨-٢٠١٠م: الشريك الرئيسي بالمملكة - برايس وترهاوس كوبرز الجريد
- ٢٠٠٦-٢٠٠٨م: الشريك التنفيذي - الجريد وشركاه
- ١٩٩٩-٢٠٠٦م: شريك - الجريد وشركاه
- ١٩٩٥-١٩٩٩م: مدير رئيسي - الجريد وشركاه - (أحد أعضاء ديلويت توش)
- ١٩٩٣-١٩٩٥م: مدقق رئيسي ديلويت توش توهاماتسو - بورتلاند، الولايات المتحدة الأمريكية
- ١٩٩٢-١٩٩٣م: مدقق رئيسي مراجع - الجريد وشركاه
- ٢٠٠٧-٢٠٠٨م: عضو لجنة المنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم في الغرفة التجارية
- ٢٠٠٦م حتى تاريخه: عضو لجنة المراجعة الداخلية للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

## ٧-٧ لجنة الترشيحات والمكافآت

- شكل مجلس الإدارة من بين أعضائه لجنة الترشيحات والمكافآت، وتتضمن واجباتها ما يلي:
- تقديم توصية إلى مجلس الإدارة بالأسماء المرشحة للعضوية مع الأخذ بالاعتبار عدم ترشيح أي شخص أُدين بارتكاب جرم ما؛
  - إجراء المراجعة السنوية لشروط المهاترات اللازمة لعضوية المجلس وتقديم وصف بالقدرات والمؤهلات التي تنطبق على العضوية في مجلس الإدارة، شاملاً ذلك الزمن الذي يتعين على العضو قضاءه لأداء وظائف المجلس؛
  - مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتقديم توصيات بالتعديلات المحتملة؛
  - تحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة واقتراح المعالجات التي تتوافق مع مصالح الشركة؛
  - التأكد سنوياً من مدى استقلالية الأعضاء المستقلين ومن عدم وجود أي تضارب في المصالح في حال كان المدير مديراً مرشحاً لمنصب في مجلس إدارة شركة أخرى؛
  - وضع سياسات واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين باستخدام معايير الأداء في تقدير هذه المكافآت.
- تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت الحالية من أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أدناه:



## جدول ٣٥: لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	الملكية المباشرة	الملكية غير المباشرة	إجمالي الملكية
خالد عبدالرحمن الراجحي	رئيس اللجنة	سعودي	٤٠	%٣,٤١٤	%٣,٩٩٨	%٧,٤١٣
عبد الله محمد العثمان	عضو اللجنة	سعودي	٣٩	%١,٩٩٨	%٨,٧١٣	%١٠,٧١٠
عبد العزيز صالح الربدي	عضو اللجنة	سعودي	٤٩	-	-	لا يوجد*

\* كونه أحد أعضاء مجلس الإدارة سوف يمتلك عبدالعزيز الربدي بعد الطرح العام الأولي ألف سهم في تكوين على الأقل (ما يعادل عشرة آلاف ريال سعودي على الأقل) وذلك حسب المادة ٦٨ من نظام الشركات

## ٨-٧ عقود العمل

تقوم الجمعية العامة للشركة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة، وتخضع مسؤوليات هؤلاء الأعضاء للنظام الأساسي للشركة ولنظام الشركات. وفيما يلي ملخص موجز لعقود العمل وواجبات ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة والعضو المنتدب ورئيس اللجنة التنفيذية:

## رئيس مجلس الإدارة

الواجبات والمسؤوليات:

- التأكد من وضوح وشفافية مهام مجلس الإدارة وإطار واجباته وأساس تقسيم المسؤوليات؛
- التأكد من وضوح ودقة خطة أعمال مجلس الإدارة وأولوية الموضوعات التي تُطرح أمام مجلس الإدارة؛
- التأكد من التزام مجلس الإدارة بمسؤولياته تجاه التقيد برؤية وإستراتيجية الشركة وتنفيذها؛
- توجيه مجلس الإدارة في اختيار العضو المنتدب الذي سوف يتحمل مسؤولية إدارة الشركة؛
- تقديم الدعم للجان من خلال التوجيه الإداري وتقييم الأداء؛
- التصويت عند تعيين كبار المدراء والمدراء التنفيذيين؛ و
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة.

## المخصصات

يُخصص لرئيس مجلس الإدارة بدل اجتماعات حتى ٣,٠٠٠ ريال سعودي للاجتماع الواحد لمجلس الإدارة (داخل أو خارج المملكة).

## مدة خدمة رئيس مجلس الإدارة

تُحدد مدة خدمة رئيس مجلس الإدارة البالغة ثلاث (٣) سنوات بموجب النظام الأساسي للشركة، واستثناءً من ذلك تكون مدة أول مجلس إدارة للشركة خمس (٥) سنوات.

## أعضاء مجلس الإدارة

الواجبات والمسؤوليات

- اعتماد رسالة ورؤية الشركة؛
- المشاركة في التوجه العام وتخطيط مستقبل الشركة؛
- التأكد من التنفيذ الفعال لسياسات وأهداف الشركة؛
- المشاركة في تحديد أولويات الشركة ومراقبة الاستخدام الفعال والسليم لأصول الشركة؛
- التصويت عند تعيين كبار مدراء الشركة والمدراء التنفيذيين؛
- المساعدة في تقييم المدراء التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة؛ و
- تقييم أداء مجلس الإدارة.

## المخصصات

يُخصص لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين بدل اجتماعات حتى ٣,٠٠٠ ريال سعودي للاجتماع الواحد لمجلس الإدارة (داخل أو خارج المملكة).

## مدة خدمة أعضاء مجلس الإدارة

مدة خدمة المدراء البالغة ثلاث (٣) سنوات تُحدد بموجب اللائحة التنفيذية للشركة، واستثناءً من ذلك تسري مدة مجلس الإدارة المبدئي لخمس (٥) سنوات.

## العضو المنتدب ورئيس اللجنة التنفيذية

### الواجبات والمسؤوليات

- إدارة كل من النواحي الإدارية والفنية للشركة؛
- تطوير استخدام موارد الشركة؛
- تلبية أغراض الشركة وتحقيق أهدافها؛
- التنسيق والتخطيط مع إدارات الشركة المختلفة لتحقيق أهداف الميزانية؛
- إصدار التوصيات وتنفيذ السياسات والإستراتيجيات الرامية إلى وضع أهداف الشركة موضع التنفيذ؛
- مراقبة نشاطات الشركة وتقديم الدعم الإداري والفني للإدارة العليا؛
- تبليغ قرارات الإدارة العليا ومجلس الإدارة ومراقبة تنفيذها؛
- تقديم الدعم لوحدة التخطيط الإستراتيجي؛
- دعم نشاطات ضبط الجودة وتعزيز ثقافة الجودة؛ و
- تنفيذ قرارات مجلس الإدارة.

## المخصصات

يُخصص للعضو المنتدب/ رئيس اللجنة التنفيذية بدل اجتماعات حتى ٣,٠٠٠ ريال سعودي للاجتماع الواحد لمجلس الإدارة (داخل أو خارج المملكة). تكون المزايا والمخصصات متوافقة مع توصيات مزايا ومخصصات مجلس الإدارة.

## مدة الخدمة

يتم تحديد مدة خدمة العضو المنتدب بموجب عقد الخدمة السنوي القابل للتجديد لمدة سنة تقويمية واحدة، وتكون مدة الخدمة قابلة للتجديد تلقائياً من قبل مجلس الإدارة.

## ٩-٧ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

### يقر أعضاء مجلس الإدارة وسكرتير مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين:

- أنه لم يسبق أن صدر بحقهم إعلان بالإفلاس ولم يخضعوا في السابق لأية إجراءات إفلاس؛ و
- فيما عدا ما تم الإفصاح عنه في هذه النشرة، ليس لهم أو لأقربائهم أو تابعيهم أية مصلحة مادية في أي عقد أو إجراء خطي أو شفهي نافذ أو متوقع وقت الدعوة للاكتتاب يعتبر هاماً في علاقته بأعمال الشركة.
- أنه لا توجد أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي منحها الشركة خلال السنتين السابقتين اللتين سبقتا مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار هذه فيما يتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية للشركة.
- أنه لم يحصل أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة، أو أي من المديرين التنفيذيين أو أي مسؤول ترويج أو خبير، على أية عمولات أو خصومات أو رسوم وساطة ولا أية تعويضات غير نقدية خلال السنتين الماضيتين اللتين سبقتا مباشرة طلب إدراج الشركة في سوق الأسهم فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية للشركة.
- أنه وبخلاف ما ورد في هذه النشرة من عقود الأطراف ذات العلاقة، فإنه لا يوجد حالياً أية تعاملات تجارية مع أي من أعضاء مجلس إدارتها أو مدراءها التنفيذيين أو من يمتلك حصة (٥٪) أو أكثر من أسهم الشركة أو أي من أقاربهم ممن له أو لهم مصلحة مادية مباشرة أو غير مباشرة من هذه التعاملات، ولا توجد أية صلاحيات تعطي أي منهم حقاً للتصويت على هذه التعاملات. وسيتم التصويت على جميع العقود مع الأطراف ذات العلاقة في أول جمعية عامة للمساهمين بعد الطرح.
- كما تؤكد إدارة تكوين أن الشركة ملتزمة بتطبيق المادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والصناعة التي تنص على:
- يتم التصويت على كافة عقود الأطراف ذات العلاقة في اجتماع الجمعية العامة العادية؛ و
- يقر المساهمون المؤسسون أعضاء مجلس الإدارة بأنهم لن يشاركوا في أي أعمال منافسة لأعمال الشركة، أو المشاركة في أي نشاطات تجارية تقوم بها الشركة أو التعامل مع أطراف ذات علاقة على أساس تجاري.

## ١-٧ تعارض المصالح

وفقاً للمادة ٦٩ من نظام الشركات، لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، في أية صفقات أو تعاملات أو عقود تتم لحساب الشركة إلا في حالة وجود موافقة من الجمعية العامة العادية، على أن تجدد هذه الموافقة سنوياً.

وعلى عضو مجلس الإدارة إبلاغ مجلس الإدارة عن أية مصلحة شخصية قد تكون لديه في صفقات أو تعاملات أو عقود تتم لحساب الشركة. ولكن لا يجوز للعضو ذو المصلحة المشاركة في التصويت على القرار الذي سيتخذ في هذا الشأن.

وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الصفقات أو التعاملات أو العقود التي قد يكون لأي عضو مصلحة شخصية فيها، ويجب أن يرفق مع هذا البلاغ تقرير خاص من المدقق.

علاوة على ذلك، تنص المادة ٧٠ من نظام الشركات على أنه لا يجوز لعضو مجلس الإدارة، بدون موافقة تجدد سنوياً من الجمعية العامة العادية، المشاركة في أي عمل (مشروع) يكون منافساً لأعمال الشركة، أو المشاركة في أي من الأنشطة التجارية التي تزاولها الشركة، وإلا سيكون للشركة الحق في مطالبته بتعويضات عن الأضرار، أو اعتبار العمليات التي قام بها لحسابه الخاص على أنها عمليات تمت لحساب الشركة.

لا يتمتع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة بأية صلاحيات تمكنهم من التصويت على الأجور الخاصة بهم والبدلات الأخرى أثناء اجتماعات الجمعية العامة. كما أن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة لا يتمتعون بأية صلاحيات للاقتراض من الشركة أو التصويت على أي عقد أو اقتراح لهم فيه مصلحة مادية. يتعين على أعضاء المجلس إبلاغ المجلس بما لهم من مصالح شخصية مباشرة أو غير مباشرة في أية تعاملات أو عقود تتم لحساب الشركة، ويتم إثبات هذا الإفصاح في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يطرح للتصويت في هذا الشأن.

## ١١-٧ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

المكافآت السنوية لأعضاء مجلس إدارة تكون عليها أن لا تتجاوز ١٠٪ من الأرباح الصافية للشركة بعد توزيع الأرباح للمساهمين، على أن لا تقل هذه الأرباح الموزعة عن ٥٪ من رأس المال. ويجب ألا تتجاوز المكافأة السنوية ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو.

بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة لمجلس الإدارة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر من ٢٠٠٨م، ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م، ٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، ٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي و ٣٣٠,٠٠٠ ريال سعودي على التوالي.

بلغ إجمالي مكافآت الإدارة التنفيذية للشركة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر من ٢٠٠٨م، ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م مبلغ وقدره ٥٧٧,٥٧٧ ريال سعودي و ٢٧٧,٢٢٨ ريال سعودي و ٣٦٥,٥٥٥ ريال سعودي على التوالي.

بالإضافة إلى ذلك، لا يتمتع أعضاء مجلس الإدارة والعضو المنتدب بأية صلاحيات تخولهم التصويت على مكافآتهم، كما أن ليس لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة أية صلاحيات للاقتراض من الشركة.

## ١٢-٧ الموظفون

قامت الشركة بتوثيق سياسات التوظيف من أجل ضمان توظيف عمالة مؤهلة والاحتفاظ بها، علماً بأن هذه السياسات تتوافق مع هدف الشركة الذي يرمي إلى تزويد عملائها بأفضل الخدمات. وتبلغ القوى العاملة في تكوين ٤٩٤ موظفاً كما في ٧ ديسمبر ٢٠١١م. وفيما يلي وصفاً موجزاً للقوى العاملة في وحدات تكوين.

## جدول ٣٦: عدد الموظفين

الإجمالي		غير سعودي					سعودي					
الإجمالي	أخرى	الأقسام التشغيلية	الأقسام الإدارية والتجارية	الإدارة العليا	أخرى	الأقسام التشغيلية	الأقسام الإدارية والتجارية	الإدارة العليا	أخرى	الأقسام التشغيلية	الأقسام الإدارية والتجارية	الإدارة العليا
<b>مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين)</b>												
٢٣٢	٢٠	١٧٧	٣٣	٢	١٠	١١٩	١٩	٢	١٠	٥٨	١٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.٨
٢٣٩	٢٠	١٨٤	٣١	٤	١٢	١٣٨	١٩	٢	٨	٤٦	١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.٩
٣٠٤	٢٦	٢٣٩	٣٣	٦	٢٠	١٩٦	٢٠	٤	٦	٤٣	١٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.١٠
٣٠١	٢٦	٢٣٣	٣٣	٩	٢٠	١٩٢	٢٠	٤	٦	٤١	١٣	٧ ديسمبر ٢٠٢٠.١١
<b>مصنع جده PET Preform (ألتراباك)</b>												
٢٣	١١	٨	٣	١	٩	٦	٢	١	٢	٢	١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.٨
٢٨	١٢	٩	٦	١	١٠	٧	٣	١	٢	٢	٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.٩
٢٨	١٢	٨	٧	١	١٠	٧	٣	١	٢	١	٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.١٠
٢٨	١١	٧	٩	١	١٠	٧	٣	١	١	٠	٦	٧ ديسمبر ٢٠٢٠.١١
<b>مصنع الأقمشة غير المنسوجة (ساف)</b>												
١١٠	٩	٧٠	١٧	١٤	٦	٢٨	١٣	١٢	٣	٤٢	٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.٨
١٥٨	٨	١٢٢	١٥	١٣	٥	٧٠	١١	١١	٣	٥٢	٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.٩
١٦٦	١١	١٢٦	١٦	١٣	٩	٧٧	١٠	١١	٢	٤٩	٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.١٠
١٦٥	٨	١٢٧	١٨	١٢	٤	٧٢	١١	١١	٤	٥٥	٧	٧ ديسمبر ٢٠٢٠.١١

المصدر: تكوين

يتعين على جميع المنشآت العاملة في القطاع الصناعي بما فيها الشركة الالتزام بنسبة السعودة المطلوبة من قبل وزارة العمل.

وبناءً على التغييرات الجديدة التي قامت بها وزارة العمل السعودي صنفت شركة تكوين وشركة ألتراباك في النطاق الأخضر، بينما صنفت ساف في النطاق الممتاز.

وفيما يلي مستويات السعودة في الكيانات القانونية المستقلة لشركة تكوين وشركتها التابعة كما في ٧ ديسمبر ٢٠١١م:

- مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء (التابع لتكوين): ٢٢٪ أي ٦٥ موظفاً سعودياً من إجمالي عدد الموظفين البالغ ٣٠١ موظفاً.
- مصنع جده PET Preform (ألتراباك): ٢٥٪ أي ٧ موظفين سعوديين من إجمالي عدد الموظفين البالغ ٢٨ موظفاً.
- مصنع الأقمشة غير المنسوجة (ساف): ٤١٪ أي ٦٧ موظفاً سعودياً من إجمالي عدد الموظفين البالغ ١٦٥ موظفاً.

وتقر الشركة بأهمية تحقيق الهدف الوطني للسعودة وتعطي أولوية قصوى لتوظيف السعوديين، ولهذا السبب يعد تدريب وتطوير مهارات وقدرات السعوديين من الأولويات لدى الشركة.

## ٨. مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات

### ١-٨ مقدمة

إن المناقشات والتحليلات التالية للأوضاع المالية ونتائج العمليات الخاصة بشركة تكوين المتطورة للصناعات («تكوين» أو «الشركة») مبنية على القوائم المالية الافتراضية الموحدة المراجعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م، وإيضاحاتها المرفقة وكذلك القوائم المالية المراجعة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، والقوائم المالية المراجعة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م والقوائم المالية المفصلة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م. وإيضاحاتها المرفقة، وقد تم مراجعة القوائم المالية من قبل مراجعي الحسابات السادة/ ديلويت أند توش بكر أبا الخير وشركاهم.

تشمل هذه المناقشة والتحليل للمركز المالي ونتائج الأعمال المعدة بواسطة إدارة الشركة بيانات ذات طبيعة مستقبلية تحتوي على عدد من المخاطر والبيانات غير المؤكدة. وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل جوهري عن هذه البيانات نتيجة لبعض العوامل الواردة ضمن المناقشة أدناه أو في مواضع أخرى من هذه النشرة وخصوصاً في قسم «عوامل المخاطرة».

### ٢-٨ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة بخصوص البيانات المالية

يقر مجلس إدارة الشركة بأنه تم استخراج كافة المعلومات المالية المدرجة في نشرة الإصدار هذه من القوائم المالية الافتراضية الموحدة المراجعة والقوائم المالية المراجعة والمفصلة دون إجراء أي تعديل جوهري عليها وتم عرضها بنفس الطريقة المتبعة في القوائم المالية السنوية للشركة، وأنه تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية.

كما أنه لا توجد اختلافات جوهري حدثت في أعمال الشركة للفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م وحتى تاريخ إعداد هذه النشرة. ولانتوقع إدارة الشركة حدوث أي تغيير جوهري سلبي في موقفها المالي أو التجاري في وقت إعداد هذه النشرة، وتتوقع الشركة أن تحقق خلال السنة المالية الحالية نمط نمو مماثل لما تم تحقيقه فعلياً بالعام المالي السابق.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة سيكون لديها ما يكفي من الأموال لتلبية متطلبات رأس المال العامل للاثني عشر شهراً التالية لتاريخ هذه النشرة.

### ٣-٨ الهيكل القانوني ونظرة عامة على النشاطات

١-٣-٨ شركة تكوين المتطورة للصناعات (معروفة سابقاً باسم شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية «بلاستيكو»)

تم تحويل شركة بلاستيكو من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مغلقة في شهر نوفمبر ٢٠١٠م وقد تم تعديل اسمها ليصبح شركة تكوين المتطورة للصناعات («تكوين» أو «الشركة»). وقد استحوذت تكوين على نسبة ٩٩٪ من أسهم شركة مصنع الأنسجة المتطورة («ساف») بالقيمة الدفترية و ٩٩٪ من أسهم شركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة («ألتراباك») بالقيمة الدفترية. وتحتفظ شركة ألتراباك بالنسبة المتبقية من أسهم شركة ساف ومقدارها ١٪. كما تحتفظ شركة ساف بالنسبة المتبقية من أسهم شركة ألتراباك ومقدارها ١٪.

ويبلغ رأس مال الشركة المدفوع (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً بقيمة اسمية قدرها (١٠) ريال للسهم الواحد، مملوكة بنسبة ٧٢,٥٩٨٪ من قبل شركة العثمان القابضة، وبنسبة ١٩,٩٩٢٪ من قبل شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه وبنسبة ٢,٤١٤٪ من قبل خالد عبدالرحمن الراجحي وبنسبة ١,٩٩٨٪ لكل من عبدالله محمد العثمان و عبدالمحسن محمد العثمان.

يملك المساهمون البائعون ١٠٠٪ من أسهم الشركة قبل الاكتتاب، ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية قبل وبعد إتمام عملية الاكتتاب:

### جدول ٣٧: هيكل الملكية قبل وبعد إتمام عملية الاكتتاب

المساهمون	قبل الاكتتاب		بعد الاكتتاب	
	الأسهام	%	الأسهام	%
شركة العثمان القابضة	٢١,٧٧٩,٢٨٨	٧٢,٥٩٨٪	١٥,٢٤٥,٥٠٢	٥٠,٨١٨٪
شركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه	٥,٩٩٧,٦٠٠	١٩,٩٩٢٪	٤,١٩٨,٣٢٠	١٣,٩٩٤٪
خالد بن عبدالرحمن بن صالح الراجحي	١,٠٢٤,٢٠٦	٣,٤١٤٪	٧١٦,٩٤٤	٢,٣٩٠٪
عبد الله بن محمد بن عبد الله العثمان	٥٩٩,٤٥٣	١,٩٩٨٪	٤١٩,٦١٧	١,٣٩٩٪
عبد المحسن بن محمد بن عبد الله العثمان	٥٩٩,٤٥٣	١,٩٩٨٪	٤١٩,٦١٧	١,٣٩٩٪
الجمهور	-	-	٩,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٪
المجموع	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪

وقد كانت بلاستيكو (تكوين حالياً) شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تم تسجيلها بتاريخ ٥ جمادى الأولى ١٤١٤هـ (٢١ أكتوبر ١٩٩٣م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢١٦٨٨ صادر من الأحساء. وفي عام ٢٠٠٧م حصلت بلاستيكو على ترخيص صناعي جديد صادر في ٩ ذي القعدة ١٤٢٨هـ (١٩ نوفمبر ٢٠٠٧م).

وكانت بدايات بلاستيكو بإنتاج صفائح البولي ستايرين وقد قامت بتوسيع قدراتها التصنيعية بعد ذلك في مجال صناعة الأكواب والأغطية المشككة حرارياً، والقوارير المسكوبة بالنفخ والأغطية المسكوبة بالحقن وعمليات الطباعة على البلاستيك ومؤخراً بدأت تكوين إنتاج قوارير ومواد (PET) وهي تستورد من شركتها التابعة لترابك المواد الخام (قالب PET Preforms) لعملية الإنتاج.

وينصب تركيز تكوين في السوق على توريد مواد التعبئة البلاستيكية لصناعة الألبان والعصائر بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية وعلى نطاق أقل في أسواق الشرق الأوسط الأخرى. ويتمثل العملاء الرئيسيون في كل من الشركات المحلية ومتعددة الجنسيات مثل الصافي دانون، والبان ندى، والبان نادك، والعيان والمراعي. وتتكون أنشطة أعمال تكوين من أربعة خطوط رئيسية: (١) البثق، (٢) التشكيل الحراري، (٣) الإنتاج بالنفخ و (٤) السكب بالحقن. ويتم أداء عمليات الطباعة على المنتجات التي يتم تشكيلها بالحرارة وتعتبر جزء من عمليات خطوط الاعمال تلك.

ويخلص الجدول التالي التطورات التاريخية لرأس مال الشركة:

### جدول ٣٨: التطورات التاريخية لرأس مال شركة تكوين المتطورة للصناعات (بلاستيكو سابقاً)

التاريخ	رأس المال المدفوع (بالريال السعودي)	عدد الأسهم	قيمة الأسهم	مصدر زيادة رأس المال	الملاك للأسهم	نسبة الملكية
١٤١٤/٥/٥هـ	١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	مساهمة نقدية	مؤسسة محمد عبدالله العثمان	١٠٠٪
١٤٢٢/٢/٦هـ	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠	١٠٠	مساهمة نقدية (١)	محمد عبدالله العثمان وأبناؤه المحدودة	٩٠٪
١٤٢٥/٥/٦هـ	٢٠,٩٥٠,٠٠٠	٢٠,٩٥٠	١٠٠	تم تخفيض رأس المال (٢)	محمد عبدالله العثمان وأبناؤه المحدودة	٩٠٪
١٤٣١/١١هـ	٣٣,٦٧٥,٠٠٠	٣٣٦,٧٥٠	١٠٠	رسملة الأرباح	شركة العثمان القابضة محمد عبدالله زيد العثمان	٩٠٪ ١٠٪
١٤٣١/١٠/٢٥هـ	٩٧,٥٣٩,٠٠٠	٩,٧٥٣,٩٠٠	١٠٠	مساهمة من الشركاء بعد الاستحواذ على ٩٩٪ من أترابك وزيادة حصتها إلى ٩٩٪ في ساف	شركة العثمان القابضة شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه خالد عبدالرحمن الراجحي عبدالله محمد العثمان عبدالمحسن محمد العثمان	٧٢,٦٠٪ ١٩,٩٩٪ ٣,٤١٪ ٢,٠٠٪ ٢,٠٠٪
١٤٣٢/٢/٦هـ	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	١٠٠	تحويل من الأرباح المبقةة و من الاحتياطي النظامي ومن حساب مساهمة المساهمين	شركة العثمان القابضة شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه خالد عبدالرحمن الراجحي عبدالله محمد العثمان عبدالمحسن محمد العثمان	٧٢,٦٠٪ ١٩,٩٩٪ ٣,٤١٪ ٢,٠٠٪ ٢,٠٠٪

(١) - ضخ أموال لتمويل إحدى الشركات التابعة (ساف) ورسملة قيمة هذا الاستثمار  
(٢) - في ٢٠٠٤، تم فصل ساف ككيان قانوني و انخفض رأس مال بلاستيكو أثناء ذلك

## ٨-٣-٢ شركة مصنع الأنسجة المتطورة («ساف»)

ساف هي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في عام ٢٠٠٢. وهي مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ٢٧٨٣٥٠٠٠٢٢٥ بتاريخ ٤/٤/١٤٢٣هـ (١٥ يونيو ٢٠٠٢م).

وكما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٠م، بلغ رأس مال ساف ٧٣,٨ مليون ريال سعودي وهي مملوكة حالياً بنسبة ٩٩٪ لتكوين ١٪ لشركة ألتراباك.

وتعتبر ساف مورداً للاقمشة غير المنسوجة بشكل رئيسي المخصصة للاستخدامات الصحية والطبية مثل حفاظات الأطفال والبالغين، والقوط الصحية النسائية، والملابس الواقية والاقنعة الواقية والأزواج والستائر المستخدمة للاغراض الجراحية. وقد حازت على شهادة الجودة أيزو ٩٠٠١/٨/٢٠٠٨ في يوليو ٢٠٠٤، وقامت بفتح خط إنتاج ثاني في عام ٢٠٠٦ لزيادة طاقتها. حيث أدى هذا الخط إلى زيادة إجمالي طاقتها من ١٤,٠٠٠ طن إلى ٢٨,٠٠٠ طن في السنة.

وتتجه شركة ساف إلى التصدير حيث تقوم بتصدير حوالي ٩٠٪ من مبيعاتها إلى الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا وشرق آسيا. ولديها عملاء رئيسيون من الشركات متعددة الجنسيات مثل ماروبيني كوربوريشن (Marubeni Corporation)، سافابلاست كومباني (Savaplast Co.) و سينو بروتيكشن هولاندز (Sino Protection Holdings)، وبروكتر أند غامبل (Procter & Gamble).

ويلخص الجدول التالي التطورات التاريخية لرأس مال الشركة:

### جدول ٣٩: التطورات التاريخية لرأس مال ساف

التاريخ	رأس المال المدفوع (بالريال السعودي)	عدد الحصص	قيمة الحصص	رقم إثبات قرار الشركاء أمام كاتب العدل	مصدر زيادة رأس المال	الملاك للأسهم	نسبة الملكية
١٤٢٣/٤/٤هـ	٤,٥٧٥,٠٠٠	-	-	-	مساهمة شركاء	مؤسسة محمد عبدالله العثمان	١٠٠٪
١٤٢٦/٨/١٥هـ	٤,٦٠٠,٠٠٠	٤,٦٠٠	١,٠٠٠	٢٦٥٩	مساهمة نقدية	- شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه - شركة العثمان	٤٩٪ ٤٦٪
١٤٢٧/٧/١٣هـ	٧٣,٨٠٠,٠٠٠	٧٣,٨٠٠	١,٠٠٠	٣٦٠٥٩	رسملة الأرباح (١) ومساهمة نقدية (٢)	- شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه - شركة العثمان	٤٩٪ ٤٦٪ ٥٪
١٤٣١/٥/٢٥هـ	٧٣,٨٠٠,٠٠٠	٧٣,٨٠٠	١,٠٠٠	١٥٧٥	-	- شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية (تكوين حالياً) - شركة صناعة العبوات الفائقة (ألتراباك)	٩٩٪ ١٪

(١): رسملة الأرباح بقيمة ٢٠,٨٩٠,٠٠٠ ريال سعودي  
(٢): مساهمة نقدية من الشركاء تم رسملتها بقيمة ٤٨,٣١٠,٠٠٠ ريال سعودي

## ٨-٣-٣ شركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة (ألتراباك)

شركة ألتراباك هي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل منذ العام ١٩٩٧م وهي مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٢٦٢٥١ بتاريخ ١٦ شوال ١٤١٩هـ (٢ فبراير ١٩٩٩م). وقد تم الاستحواذ عليها في شهر مايو ٢٠٠٦م من قبل مجموعة العثمان.

ويبلغ رأسمال شركة ألتراباك ٢٥ مليون ريال سعودي وهي مملوكة بنسبة ٩٩٪ لتكوين و١٪ لشركة ساف.

وشركة ألتراباك متخصصة في إنتاج عبوات التغليف البلاستيكية (PET Preform) المستخدمة في عبوات المشروبات. وهي الشركة الوحيدة في المنطقة التي تنتج مواد تغليف PET Preform للتعبئة الساخنة لصناعة العصائر. وتعتبر المواد البلاستيكية preform من البوليمرات التي تأتي في شكل vial التي يتم بيعها إلى مصانع التحويل التي تقوم بتغذيتها في آلات الإنتاج بالنفخ لإنتاج القوارير.

ولا تقوم ألتراباك بتصنيع القوارير ولكن فقط تباع مواد PET Preform لتلبية متطلبات السوق من القوارير المصنوعة من مادة تيرفتالات البولي إيثيلين (PET) ذات السعات التي تتراوح بين ٣٣٠ ملل إلى ٢,٢٥ لتر. ويعمل عملاء ألتراباك بشكل رئيسي في صناعة الاغذية السائلة مع التركيز على المياه المعدنية ومشروبات الصودا الكربنة، وصناعة الألبان والعصائر. ويتم بيع منتجاتها في المملكة العربية السعودية وفي منطقة الشرق الاوسط وشمال افريقيا. وتعتبر مياه مكة وشركة بيبسي الأردنية من العملاء الرئيسيين للشركة.

ويخلص الجدول التالي التطورات التاريخية لرأس مال الشركة:

### جدول ٤٠: التطورات التاريخية لرأس مال ألتراباك

التاريخ	رأس المال المدفوع (بالريال السعودي)	عدد الحصص	قيمة الحصص	رقم إثبات قرار الشركاء أمام كاتب العدل	مصدر زيادة رأس المال	الملاك للأسهم	نسبة الملكية
١٩/٩/١٤١٩هـ	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	١,٠٠٠	-	مساهمة نقدية	- شركة تتراباك بلاستيكس ليتمتد (تعرف حالياً بـ شركة تتراباك للتصنيع المحدودة)	٤٩٪
					- عمر قنديل		٢١٪
					- محمد الباجري		١٥٪
					- علي الباجري		١٥٪
٣/٣/١٤٢٤هـ	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	١,٠٠٠	٣٢	-	- شركة تتراباك بلاستيكس ليتمتد (تعرف حالياً بـ شركة تتراباك للتصنيع المحدودة)	٧٥٪
					٤٠٣,١٢٦٢٥١	- عمر قنديل	٢٥٪
٢٩/٤/١٤٢٨هـ	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	١,٠٠٠	١٤٣	-	- محمد عبدالله زيد العثمان	٥٠٪
					٤٠٣,١٢٦٢٥١	- عبدالله محمد العثمان	٥٠٪
١٤/٤/١٤٣١هـ	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	١,٠٠٠	١١٨	-	- شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية («تكوين حالياً»)	٩٩٪
					٤٠٣,١٢٦٢٥١	- شركة مصنع الأنسجة المتطورة (ساف)	١٪



## ٤-٨ ملخص السياسات المحاسبية الرئيسية

تم إعداد القوائم المالية المرفقة في ملحق ١ من هذه النشرة وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم التجاري أو خصم الكميات. تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات المجموعة وتصنف المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وعمومية. وتتضمن المصاريف الإدارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الإنتاج وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها. ويقيد الاستثمار في شركات زميلة، والتي تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

يتطلب إعداد القوائم المالية المراجعة الافتراضية قيام الإدارة بعمل تقديرات. وقد تم تحديد السياسات المحاسبية الرئيسية للشركة في الإيضاحات الخاصة بالقوائم المالية الافتراضية المراجعة الموحدة للشركة والمتضمنة في ملحق ١ من هذه النشرة.

## ٥-٨ نتائج العمليات

### ١-٥-٨ أساس التوحيد

إن النتائج المالية الافتراضية المراجعة الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م مبنية على القوائم المالية المراجعة لكل من الشركات الثلاث: تكوين (بلاستيك سابقاً) وألتراباك وساف. ولغرض المقارنة تم توحيد قوائم عامي ٢٠٠٩م و ٢٠٠٨م على أساس افتراضي وعلى افتراض أن ألتراباك وساف كانتا مملوكتان بالكامل لتكوين وتم الإشارة إليها بـ «القوائم المالية الافتراضية المراجعة». وإن النتائج المالية المراجعة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م مبنية على القوائم المالية المراجعة الموحدة لشركة تكوين.

### ٢-٥-٨ نتائج العمليات

يلخص الجدول التالي قائمة الدخل للسنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، ٢٠٠٩م، و ٢٠١٠م.

## جدول ٤١: قوائم الدخل

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠م مراجعة	٢٠٠٩م مراجعة	٢٠٠٨م مراجعة	
٩,٨%	٦٠٨,٧٤٥	٤٩٤,٥٥٦	٥٠٤,٦٣١	المبيعات
٦,٦%	(٤٨١,١٣٤)	(٣٨٤,٤٣٧)	(٤٢٣,٤٢٣)	تكلفة المبيعات
٢٥,٤%	١٢٧,٦١١	١١,١١٩	٨١,٢٠٨	إجمالي الهامش
١٦,٣%	(١,٧٤٤)	(٧٩٠)	(١,٢٩٠)	البحث والتطوير
١٢,٨%	(١٥,٧٢٣)	(١٣,٤٣٢)	(١٢,٣٦٠)	المبيعات والتوزيع
٨,٧%	(٢٢,٦٢٦)	(٢٢,١٧٥)	(١٩,١٥٥)	المصاريف العمومية والإدارية
٣٤,٥%	٨٧,٥١٨	٧٣,٧٢٢	٤٨,٤٠٣	الدخل التشغيلي
لا ينطبق	-	(٨١٠)	-	شطب استثمارات
٧,٩%	(١١,٨٨٢)	(١٢,٢٧٢)	(١,٢٠٤)	تكلفة التمويل
(٤٨,٠%)	١,٩٩٣	٤٥٨	٧,٣٦٤	دخل آخر
٣,٥%	٧٧,٦٢٩	٦١,٩٩٨	٤٥,٥٦٣	صافي الدخل قبل الزكاة
٧٩,٨%	(٧,٢١٥)	(٢,١٥١)	(٢,٢٣٣)	الزكاة
٢٧,٥%	٧٠,٤١٤	٥٨,٩٤٧	٤٣,٣٣٠	صافي الدخل
نقطة أساس				مؤشرات الأداء الرئيسية
٤,٩	%٢١,٠	%٢٢,٣	%١٦,١	الهامش الإجمالي
٤,٨	%١٤,٤	%١٤,٩	%٩,٦	دخل العمليات كنسبة مئوية من المبيعات
٠,١	%٦,٦	%٧,٤	%٦,٥	المصاريف التشغيلية كنسبة مئوية من المبيعات
٣,٠	%١١,٦	%١١,٩	%٨,٦	صافي الدخل كنسبة مئوية من المبيعات

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

ارتفع صافي الدخل من ٤٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٧٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م وهو ما يعكس التحسن في ربحية المجموعة. الزيادة في المبيعات من ٥٠٤,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٦٠٨,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م، صاحبها نمو في نسبة إجمالي الربح (من ١٦,١٪ إلى ٢١,٠٪) وفي صافي الدخل كنسبة مئوية للمبيعات (من ٨,٦٪ إلى ١١,٦٪).

يذكر أن الانخفاض في قيمة المبيعات وتكلفة المبيعات في عام ٢٠٠٩م يرجع إلى انخفاض حاد في أسعار المواد الخام في ذلك العام (بحوالي ٤٠٪ مقارنة بعام ٢٠٠٨م). وعادة ما يتم تمرير التقلبات في أسعار المواد الخام للعملاء مباشرة وبالتالي لا يكون لها تأثير كبير على الربحية. وقد حققت الشركة في عام ٢٠٠٩م نمواً في كمية المبيعات بحوالي ١٢٪ مقارنة بعام ٢٠٠٨م.

ويعزى النمو في كمية المبيعات والربحية إلى زيادة الكفاءة الإنتاجية وزيادة الاستثمارات في الآلات والمعدات خلال الفترة التي كانت تتماشى مع نسبة نمو العملاء المستهدفة. لم يكن هناك زيادة كبيرة في مصاريف التشغيل للمجموعة. حيث أن الزيادة في تكلفة المصاريف العمومية للمجموعة تعود بشكل أساسي إلى الزيادة في تكلفة رواتب ومكافآت الموظفين، من خلال الزيادة التي حدثت في أعداد الموظفين بالإضافة إلى تعيين موظفين ذوي خبرات ومؤهلات عالية.

## ٨-٥-٣ تحليل المبيعات

تفاصيل مبيعات المجموعة

يلخص الجدول التالي تفاصيل مبيعات المجموعة:

### جدول ٤٢: تفاصيل مبيعات المجموعة

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠م مراجعة	٢٠٠٩م مراجعة	٢٠٠٨م مراجعة	
٢٣,٣٪	١٨٧,٤١٨	١٣١,٨٤٩	١٢٣,١٨٨	تكوين
٣,٤٪	١٧٧,١٨٦	١٦٢,٨٢٢	١٦٥,٦٨٧	ألتراباك
٩,٣٪	٢٥٧,٩٧٧	١٩٩,٨٨٦	٢١٥,٧٥٦	ساف
لا ينطبق	(١٣,٨٣٦)	-	-	استبعاات*
٩,٨٪	٦٠٨,٧٤٥	٤٩٤,٥٥٦	٥٠٤,٦٣١	الإجمالي

\* يمثل مبيعات التراباك إلى تكوين

زادت المبيعات الموحدة من ٥٠٤,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٦٠٨,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م والسبب الرئيسي في نمو المبيعات في جميع الشركات الثلاث، كانت مدفوعة أساساً عن طريق زيادة في الكمية المباعة للفترة ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م، وذلك بعد زيادة الطاقة الإنتاجية في كل من تكوين والتراباك خلال الفترة.

في عام ٢٠٠٩م انخفضت قيمة المبيعات في كل من الشركات الثلاث وذلك بسبب الانخفاض الحاد في أسعار المواد الخام.

### مبيعات المجموعة حسب المنتج والتوزيع الجغرافي

وفيما يلي جدول مبيعات المجموعة الموحدة حسب المنتجات:

### جدول ٤٣: مبيعات المجموعة الموحدة حسب المنتجات

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠م مراجعة	٢٠٠٩م مراجعة	٢٠٠٨م مراجعة	
١٩,٩٪	١٤٣,٦٨٧	١٠٩,٣٧٤	٩٩,٩٩٥	التغليف البلاستيكي الكامل *
٤,٧٪	٢٠٣,٨٥١	١٨٣,٣٤٩	١٨٦,٣٣٨	التغليف البلاستيكي الجزئي **
٦,٠٪	١٥٠,٦٢٥	١٣٠,١٨٥	١٣٤,٥٥٨	الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الطبي
٢٣,٣٪	٩٥,٠٨٦	٥٧,٨٨١	٦٢,٥٣٩	الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الصحي
(١٧,٤٪)	١٤,١٩٧	١٣,٧٦٠	٢٠,٨٠٥	الناقد (النفائات)
٤,٢٪	١,٢٩٩	٧	١,١٩٧	المواد الأولية
٩,٨٪	٦٠٨,٧٤٥	٤٩٤,٥٥٦	٥٠٤,٦٣١	الإجمالي

\* التغليف البلاستيكي الكامل يشمل جميع منتجات التغليف البلاستيكية الجاهزة للاستخدام النهائي بما فيها المنتجات المصنعة من خلال عمليات التشكيل الحراري والإنتاج بالنفخ والحقن

\*\* التغليف البلاستيكي الجزئي يشمل مواد التغليف البلاستيكي الجزئية الاستخدام مثل لفات البولي ستايرين ومصفرات القوارير (PET Preforms)

المصدر: تقارير الإدارة

لوحظ النمو على جميع المنتجات الرئيسية التي تبيعها المجموعة، وقد كان نمو التغليف الكامل مدفوعاً بالتحديد من خلال عمليات الإنتاج بالنفخ، بينما كان نمو التغليف الجزئي مدفوعاً بشكل رئيسي بعمليات البثق. وكانت مبيعات الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الصحي نمت بشكل كبير بسبب الزيادة في الطاقة الإنتاجية للمصنع. فيما يلخص الجدول التالي مبيعات المجموعة الموحدة حسب التوزيع الجغرافي:

### جدول ٤٤: مبيعات المجموعة الموحدة حسب التوزيع الجغرافي

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٢٠ - ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بآلاف الريالات السعودية
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	
	مراجعة	مراجعة	مراجعة	
٪١١,٩	٢٦٧,٤١١	٢٠٤,٥٨٠	٢١٣,٧٢٣	المبيعات المحلية (داخل المملكة)
٪١,٥	٣٥٥,١٧٠	٢٨٩,٩٧٦	٢٩٠,٩٠٨	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)
لا ينطبق	(١٣,٨٣٦)	-	-	استبعاذات*
٪٩,٨	٦٠٨,٧٤٥	٤٩٤,٥٥٦	٥٠٤,٦٣١	الإجمالي

\* يمثل مبيعات الترا باك إلى تكوين المصدر: تقارير الإدارة

و يلخص الجدول التالي تفاصيل المبيعات الدولية للمجموعة الموحدة حسب النطاق الجغرافي:

### جدول ٤٥: المبيعات الدولية للمجموعة الموحدة حسب النطاق الجغرافي

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٢٠ - ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بآلاف الريالات السعودية
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	
	مراجعة	مراجعة	مراجعة	
٪١٤,٨	١٩٤,١٦١	١٤٦,٣٨٠	١٤٧,٣١٧	الشرق الأوسط
(٪٤٥,٨)	١٢,٣٧٩	٣٢,٧٤١	٤٢,١٠٨	الولايات المتحدة الأمريكية
٪٢٨,٤	١٣١,٢٨٩	٨٩,٥٩٩	٧٩,٦٢٩	آسيا
(٪١٣,٩)	١٤,٣٩٤	١٨,٨٨٥	١٩,٤٣٠	أوروبا
٪١,٣	٢,٩٤٧	٢,٣٧١	٢,٤٢٤	أفريقيا
٪١,٥	٣٥٥,١٧٠	٢٨٩,٩٧٦	٢٩٠,٩٠٨	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

## ٨-٥-٤ تحليل إجمالي الأرباح

يلخص الجدول التالي إجمالي الأرباح حسب المنشأة:

### جدول ٤٦: إجمالي الأرباح حسب المنشأة

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨ - ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠ مراجعة	٢٠٠٩ مراجعة	٢٠٠٨ مراجعة	
٪٢٣,٣	١٨٧,٤١٨	١٣١,٨٤٩	١٢٣,١٨٨	تكوين
٪٣,٤	١٧٧,١٨٦	١٦٢,٨٢١	١٦٥,٦٨٧	ألتراباك
٪٩,٣	٢٥٧,٩٧٧	١٩٩,٨٨٦	٢١٥,٧٥٦	ساف
لا ينطبق	(١٣,٨٣٦)	-	-	استبعادات
٪٩,٨	٦٠٨,٧٤٥	٤٩٤,٥٥٦	٥٠٤,٦٣١	الإجمالي
معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨ - ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠ مراجعة	٢٠٠٩ مراجعة	٢٠٠٨ مراجعة	
٪٤٠,٥	٤١,٧٧٥	٣,٧٥١	٢١,١٦٣	تكوين
٪١٣,١	٣٥,٣٩٢	٣٨,١٧٦	٢٧,٦٨٦	ألتراباك
٪٢٤,٩	٥٠,٤٤٤	٤١,١٩٣	٣٢,٣٦٠	ساف
٪٢٥,٤	١٢٧,٦١١	١١,١١٩	٨١,٢٠٨	الإجمالي
لا ينطبق	٪٣٢,٧	٪٢٧,٩	٪٢٦,١	تكوين
لا ينطبق	٪٢٧,٧	٪٣٤,٧	٪٣٤,١	ألتراباك
لا ينطبق	٪٣٩,٥	٪٣٧,٤	٪٣٩,٨	ساف

المصدر: تقارير الإدارة

\* تم احتساب النسبة من المبيعات بعد خصم الاستبعادات (المبيعات من شركة لأخرى)

زاد إجمالي الربح بمعدل نمو سنوي تراكمي بلغ ٤,٤٪ خلال الفترة ٢٠٠٨-٢٠١٠م، مدفوعاً بجميع الشركات الثلاث.

زاد إجمالي الربح لدى تكوين من ٢١,١ مليون ريال في عام ٢٠٠٨م إلى ٤١,٨ مليون ريال في ٢٠١٠م، وتعود الزيادة بشكل رئيسي إلى نمو المبيعات في مختلف منتجات الشركة، وبالأخص في مبيعات عمليات الإنتاج بالنفخ وعمليات البثق.

فيما زاد ربح ألتراباك الإجمالي من ٢٧,٧ مليون ريال في ٢٠٠٨م إلى ٣٥,٤ مليون ريال في ٢٠١٠م بسبب الزيادة في هوامش المعالجة (هامش المعالجة هو الفرق بين تكلفة المواد الخام وبين العائد الذي يحققه عندما يباع كمنتج نهائي)، وتعزى الزيادة في الربح أيضاً للزيادة في حجم المبيعات.

وزاد ربح ساف الإجمالي من ٢٢,٤ مليون ريال في ٢٠٠٨م إلى ٥٠,٤ مليون ريال في ٢٠١٠م، وتعود الزيادة إلى زيادة أحجام المبيعات وبالتحديد مبيعات القطاع الصحي، بالإضافة إلى تحسن هوامش المعالجة في منتجات القطاع الطبي.

## ٨-٥-٥ تكلفة المبيعات

فيما يلي جدول لمكونات تكلفة المبيعات:

### جدول ٤٧: تكلفة المبيعات

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨ - ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠ مراجعة	٢٠٠٩ مراجعة	٢٠٠٨ مراجعة	
٤,٦٪	٣٨٨,٤٣٥	٣٠٣,١٠٨	٣٥٥,٢٥٩	المواد
١,٧٪	٢١,٨٥٧	٢٠,٨٨٤	١٧,٨٣٧	الرواتب والمزايا
٢,٩٪	٤٠,٢٤٦	٣٤,١٨٨	٢٧,٥٥١	الاستهلاك
١٥,٩٪	٣٠,٥٩٦	٢٦,٢٥٦	٢٢,٧٧٦	الخدمات والصيانة وأخرى
٦,٦٪	٤٨١,١٣٤	٣٨٤,٤٣٧	٤٢٣,٤٢٣	الإجمالي
نقطة أساس	كنسبة من إجمالي تكلفة المبيعات			
(٣,٢)	٨,٧٪	٧٨,٨٪	٨٣,٩٪	المواد
٠,٣	٤,٥٪	٥,٤٪	٤,٢٪	الرواتب والمزايا
١,٩	٨,٤٪	٨,٩٪	٦,٥٪	الاستهلاك
١,٠	٦,٤٪	٦,٨٪	٥,٤٪	الخدمات والصيانة و مصروفات ثلثية أخرى

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعامي ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠

تتكون تكلفة المبيعات بشكل رئيسي من تكلفة المواد والتي تمثل نسبة ٨١,١٪ من التكلفة التراكمية للمبيعات خلال السنوات من ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م، يتبعها نسبة الاستهلاك والرواتب والمزايا (بواقع ٧,٩٪ و ٤,٧٪ على التوالي).

تمثل الزيادة في الرواتب والمزايا الزيادات الإضافية في رواتب الموظفين خلال الفترة التاريخية.

زادت مصاريف الاستهلاك خلال الفترة نتيجة لبرنامج النفقات الرأسمالية التي اتبعتها الشركة، وبالتحديد من خلال شركة ساف التي قامت بتوسعة خط الإنتاج في عام ٢٠٠٨م مما أدى إلى الزيادة في الطاقة الإنتاجية بالإضافة إلى رفع معدل الجودة والتنوع في المنتجات. كما قامت أيضاً بلاستيككو (تكوين حالياً) في عام ٢٠٠٨م بزيادة طاقتها الإنتاجية في عمليات الإنتاج بالنفخ لمصغرات القوارير (PET).

تتقلب تكلفة المبيعات بشكل كبير بسبب أسعار المواد الخام. ومع ذلك، نظراً إلى الاتفاقيات مع العملاء التي تنص بأن تكاليف المواد الخام يتم نقلها للعملاء بشكل مباشر، فإن نسبة التكلفة الإجمالية للمبيعات مستقرة. انخفضت أسعار المواد الخام بشكل طفيف من ٨٣,٩٪ من تكلفة المبيعات في عام ٢٠٠٨م إلى ٨٠,٧٪ في عام ٢٠١٠م مما يعكس عدم التأثير النسبي من تقلب تكاليف المواد الخام. وفيما يلي جدول يوضح تكلفة المواد الخام لكل شركة من الشركات الثلاث في السنوات الثلاث الماضية:

### جدول ٤٨: تكلفة المواد الخام لكل شركة

معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨ - ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالآلاف الريالات السعودية
	٢٠١٠ مراجعة	٢٠٠٩ مراجعة	٢٠٠٨ مراجعة	
١١٩,٢٢١	٧٩,٤٨٩	٨٣,٣٩٠		تكوين
١٥٦,٣١٧	١١٤,٣٨٤	١٤٧,١٣٧		ساف
١٢٦,٧٣٣	١,٩,٢٣٤	١٢٤,٧٣٢		ألتراباك
(١٣,٨٣٦)	-	-		استبعايدات
٣٨٨,٤٣٥	٣٠٣,١٠٨	٣٥٥,٢٥٩		الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

## ٨-٥-٦ المبيعات والتوزيع

يوضح الجدول التالي مكونات مصاريف المبيعات والتوزيع:

### جدول ٤٩: مصاريف المبيعات والتوزيع

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨ - ٢٠١٠	٢٠١٠ مراجعة	٢٠٠٩ مراجعة	٢٠٠٨ مراجعة	بالآلاف الريالات السعودية
%٢١,٠	٤,٤٢٨	٣,٣٧٥	٣,٢٢٢	تكاليف متعلقة بالموظفين
%١٧,٦	٩,٣٧٥	٧,٤٣٣	٦,٧٨٠	النقل
%٤٥,٨	٣٤	٥٤	١٦	الاستهلاك
(%٧٤,٧)	٣٥	٣١١	٥٤٦	الدعايات
(%٣,٧)	١,١	١,٥	١,٩	الإصلاحات والصيانة
(%٣,٧)	١,٧٥٠	٢,١٥٤	١,٨٨٧	أخرى
%١٢,٨	١٥,٧٢٣	١٣,٤٣٢	١٢,٣٦٠	الإجمالي
	%٢,٦	%٢,٧	%٢,٤	النسبة المئوية للمبيعات والتوزيع من المبيعات

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

تتكون مصاريف المبيعات والتوزيع بشكل رئيسي من المصاريف المتعلقة بالموظفين والنقل والاعلانات وقد زادت من ١٢,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ١٥,٧ في عام ٢٠١٠م مع زيادة ملحوظة في النقل والشحن والتأمين.

زادت تكاليف النقل بمعدل نمو سنوي تراكمي بنسبة ١٧,٦٪ للفترة من ٢٠٠٨م-٢٠١٠م. النقل يتعلق بالمصاريف المدفوعة لتسليم المنتجات للعملاء. ويتم تسليم المنتجات محلياً وإلى خارج المملكة العربية السعودية وهو ما يتطلب مصاريف نقل عالية، علماً أنه بالنسبة إلى شركة ساف والتي تتركز سياستها على التصدير، يتم تحميل مصاريف النقل للعملاء ويتم خصمها من قيمة البيع.

وكنسبة من المبيعات؛ بقيت مصاريف المبيعات والتوزيع ثابتة نسبياً طوال الفترة الخاضعة للتحليل.

## ٨-٥-٧ المصاريف العمومية والإدارية

يلخص الجدول التالي المصروفات العمومية والإدارية:

### جدول ٥٠: المصروفات العمومية والإدارية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨ - ٢٠١٠	٢٠١٠ مراجعة	٢٠٠٩ مراجعة	٢٠٠٨ مراجعة	بالآلاف الريالات السعودية
%٢٣,٦	١,٩٩٥	٨,٢٦٣	٧,٢٠٢	تكاليف متعلقة بالموظفين
(%١٢,٢)	٦١١	٧٥٧	٧٩٢	الاستهلاك
(%١٢,٠)	١٦٨	٢٣٧	٢١٧	الإصلاحات والصيانة
%٢٣,٣	٦٥٤	٤٥٥	٤٣٠	مصاريف المكتب
%١٤٢,٥	١,٩٢٣	٦٧٧	٣٢٧	الأتعاب المهنية ومصاريف أخرى
(%١٢,٠)	٥٣١	٦٧٠	٦٨٦	السفر والترفيه
(%٩,٧)	٧,٧٤٤	١١,١١٦	٩,٥٠١	أخرى، الصافي
%٨,٧	٢٢,٦٢٦	٢٢,١٧٥	١٩,١٥٥	الإجمالي
	%٣,٧	%٤,٥	%٣,٨	نسبة المصروفات العمومية والإدارية من المبيعات

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

تتكون المصاريف العمومية والإدارية بشكل رئيسي من التكاليف المتعلقة بالموظفين والاستهلاك ومصاريف المكتب وتكاليف الرسوم الاستشارية وقد زادت بمعدل نمو سنوي تراكمي بنسبة ٨,٧٪ خلال الفترة ما بين العامين ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م.

كانت الزيادة في المصاريف المتعلقة بالموظفين نتيجة لمزيج من الزيادة في تسوية المرتبات وتكاليف المكتب الرئيسي.

## ٨-٥-٨ البحث والتطوير

يلخص الجدول التالي مصاريف البحث والتطوير:

### جدول ٥هـ: مصاريف البحث والتطوير

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
معدل النمو السنوي التراكمي ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م	٢٠١٠م مراجعة	٢٠٠٩م مراجعة	٢٠٠٨م مراجعة
	بآلاف الريالات السعودية		
	١,٢٣٧	٤٨٠	٩٥٥
١٣,٨٪	٥٦	٣٥	٣١
٣٤,٦٪	٣٩٧	٢٠٩	٢٨٥
١٨,٠٪	٥٤	٦٦	١٩
٦٧,٦٪	١,٧٤٤	٧٩٠	١,٢٩٠
١٦,٣٪			
	٠,٣٪	٠,٢٪	٠,٣٪
	نسبة البحث والتطوير من المبيعات		

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

تتعلق مصاريف البحث والتطوير فقط بشركة ساف وتتكون مصاريف البحث والتطوير من التجارب بما في ذلك مواد وعمليات الأقمشة غير المنسوجة وإنتاج المعدل حسب الطلب للمواد غير المنسوجة لتقييم العملاء. وقد زادت هذه التكاليف بمعدل نمو سنوي تراكمي بنسبة ١٦,٥٪ خلال الفترة ما بين العامين ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م.

شكلت المواد المستخدمة للبحث والتطوير ما نسبته ٦٩,٩٪ من إجمالي مصاريف البحث والتطوير.

## ٨-٥-٩ الاستهلاك

يتألف بند الاستهلاكات خلال فترة السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م من العناصر التالية:

### جدول ٥ف: عناصر بند الاستهلاك

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٠م مراجعة	٢٠٠٩م مراجعة	٢٠٠٨م مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
١,٧١٢	١,٦٦٤	١,٦٦٥	المباني
٣٨,١٣٧	٣٢,٢٤٩	٢٥,٩٣٥	المصانع والآلات والمعدات
٤٢٠	٧٢٢	٧٤٧	السيارات
٦١٨	٨٩٧	٦٠٣	الأثاث
٤٠,٨٨٧	٣٥,٥٣٢	٢٨,٩٥٠	الإجمالي
			النسبة من الإجمالي
٤,٢٪	٤,٧٪	٥,٨٪	المباني
٩٣,٣٪	٩٠,٨٪	٨٩,٦٪	المصانع والآلات والمعدات
١,٠٪	٢,٠٪	٢,٦٪	السيارات
١,٥٪	٢,٥٪	٢,١٪	الأثاث
١,٠٪	١,٠٪	١,٠٪	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

وتعد الزيادات في استهلاك المصانع والآلات والمعدات من عام ٢٠٠٨م إلى عام ٢٠١٠م، متماشية مع الزيادة في الإنفاقات الرأسمالية خلال الفترة.

## ٦-٨ قوائم المركز المالي

يلخص الجدول التالي قوائم المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م و ٢٠٠٩ م و ٢٠١٠ م.

### جدول ٥٣: قوائم المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٢١,٢٨٤	٤٧,١٥٥	٢,٤٥٨	تقديمية وما في حكمها
١٣٦,٤٢٤	١٢٢,٩٣٨	١٣٠,٥٧٨	ذمم مدينة
٢١,٤٨٧	٣٩,١٣	٤٣,٤٧	مستحق من الأطراف ذات العلاقة
٣٠,٧١٧	١٧,٣٥٧	١٧,٤٠١	دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
١٥١,٥٢٧	١١,٤٦٦	١٢٢,٧٤٩	المخزون
٣٦١,٤٣٩	٣٣٦,٩٢٩	٣١٦,٢٣٣	إجمالي الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
-	-	٨١٠	استثمارات
٣٦١,٣٠	٣٧٢,٥٩٠	٣٧٢,٧٤٤	ممتلكات ومعدات
٦,٧٨٨	٩,٦٨٤	٦,٧٢٩	موجودات غير ملموسة
٣٦٧,٨١٨	٣٨٢,٢٧٤	٣٨٠,٢٨٣	إجمالي الموجودات غير المتداولة
٧٢٩,٢٥٧	٧١٩,٢٠٣	٦٩٦,٥١٦	إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق ملكية الشركاء			
المطلوبات المتداولة			
١٠,١٣٥	١٤٦,٣٤٨	١٥٦,١٧٢	قروض قصيرة الأجل
٦٨,٥٣٢	٥٧,٨٧١	٣٧,٩٤٧	الجزء المتداول من القروض البنكية طويلة ومتوسطة الأجل
٨٠,٥٠٤	٧٥,٩٣٨	٨٠,٥٤١	ذمم دائنة
٣,٥٤٤	٤	١٣,٢٧٤	مستحق للأطراف ذات العلاقة
١٤,٩٠١	١٩,٣١٧	١٦,٥٧١	ذمم دائنة أخرى ومصاريف مستحقة
٢٦٧,٦١٦	٢٩٩,٤٧٨	٣٠٤,٥٠٥	إجمالي المطلوبات المتداولة



٣١ ديسمبر ٢٠١٠م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م مراجعة	بالآلاف الريالات السعودية
المطلوبات غير المتداولة			
١١٣,٨٨٣	١٣٤,٩٧٠	١٣٦,١١٩	قروض متوسطة وطويلة الأجل
٤,٥٥٧	٣,٩٦٧	٣,٤٤٥	مزايا نهاية الخدمة للموظفين
-	-	٧,٩١٦	ذمم دائنة - مشروعات تحت التنفيذ - الجزء غير المتداول
-	-	٢,٢٤٠	مستحق للأطراف ذات العلاقة
١١٨,٤٤٠	١٣٨,٩٣٧	١٤٩,٧٢٠	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٣٨٦,٥٦٦	٤٣٨,٤١٥	٤٥٤,٢٢٥	إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين			
٣٠٠,٠٠٠	٣٣,٦٧٥	٣٣,٦٧٥	رأس المال
-	٦٣,٨٦٤	-	الزيادة المقترحة في رأس المال
٤,٣٠١	١٢,١٥٦	٩,٩٢١	الاحتياطي القانوني
٣٨,٩٠٠	١٦٦,٧٧٣	١٥١,١٢٩	الأرباح المبقة
-	-	٤٣,٢٤٦	مساهمة من المساهمين
-	٤,٣٢٠	٤,٣٢٠	الأرباح المستحقة
٣٤٣,٢٠١	٢٨٠,٧٨٨	٢٤٢,٢٩١	إجمالي حقوق الملكية للمساهمين
٧٢٩,٢٥٧	٧١٩,٢٠٣	٦٩٦,٥١٦	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية للمساهمين

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

زاد إجمالي الموجودات من ٦٩٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٧٢٩,٢٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. ويعود السبب في ذلك إلى زيادة الموجودات المتداولة من ٣١٦,٢ مليون ريال سعودي إلى ٣٦١,٤ مليون ريال سعودي على الرغم من انخفاض الموجودات غير المتداولة من ٣٨٠,٣ مليون ريال سعودي إلى ٣٦٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م على التوالي.

زادت الموجودات المتداولة، بشكل رئيسي بسبب الزيادة في المخزون وهو ما يعكس النمو في أنشطة الاعمال و الدفعات المقدمة و النقد.

إنخفضت إجمالي المطلوبات من ٤٥٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٣٨٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م، مما يعكس انخفاضا في الدين وزيادة في حقوق المساهمين خلال هذه الفترة.

## ٨-٦-١ الموجودات الثابتة

يوضح الجدول التالي صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات:

### جدول ٥٤: صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	بالآلاف الريالات السعودية
٢٩٨,٧٢٩	٢٩٩,٦٣٦	٣١٨,٠٦٠	آلات ومعدات المصنع
٥٦,٥٠٩	٤٦,٦٥٤	٤٧,٧٦٩	المباني
١,٨٦٩	١,٨٦٢	٢,٣٢٠	تركيبات أثاث ومعدات مكتب
١,١٢٣	١,٥٢٤	١,٩٢٤	السيارات
٢,٨٠٠	٢٢,٩١٤	٢,٦٧١	مشروعات تحت التنفيذ
٣٦١,٠٣٠	٣٧٢,٥٩٠	٣٧٢,٧٤٤	المجموع
النسبة المئوية من إجمالي الممتلكات والمعدات			
%٨٢,٧	%٨٠,٤	%٨٥,٣	آلات ومعدات المصنع
%١٥,٧	%١٢,٥	%١٢,٨	المباني
%٠,٥	%٠,٥	%٠,٦	تركيبات أثاث ومعدات مكتب
%٠,٣	%٠,٤	%٠,٥	السيارات
%٠,٨	%٦,١	%٠,٧	مشروعات تحت التنفيذ

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

تتألف ممتلكات ومعدات المجموعة بشكل رئيسي من المصنع والآلات، والتي تشكل كمعدل ما نسبته ٨٢,٩% من إجمالي صافي القيمة الدفترية.

فيما يوضح الجدول التالي إضافات الممتلكات والمعدات:

### جدول ٥٥: إضافات الممتلكات والمعدات

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	بالآلاف الريالات السعودية
١,١٠٩	١,٨٠٧	١,٢٥٣٥	آلات ومعدات المصنع
٦٥	٤٣٩	٢,٤٤٠	المباني
٥٦٣	٢٩٧	١,٣٣٨	تركيبات أثاث ومعدات مكتب
٢٠٨	٢٦٠	٦٦٤	السيارات
٢٨,٤١٥	٣٢,٦٨٧	٢٥٢	مشروعات تحت التنفيذ
٣٠,٣٦٠	٣٥,٤٩٠	١٠٧,٢٢٩	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

الزيادة في الملكات والمعدات بين العامين ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م تمثل زيادة في الطاقة الإنتاجية لدى ساف، وشراء آلة التشكل لمادة تيرفتالات البولي إيثيلين (PET) في ألتراباك وإنشاء خطوط إنتاج جديدة في تكوين.

٨-٦-٢ رأس المال العامل  
يلخص الجدول التالي رأس المال العامل:

### جدول ٥٦: رأس المال العامل

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	بآلاف الريالات السعودية
مراجعة	مراجعة	مراجعة	
١٣٦,٤٢٤	١٢٢,٩٣٨	١٣٠,٥٧٨	ذمم مدينة
٢١,٤٨٧	٣٩,١٣	٤٣,٠٤٧	مستحق من الأطراف ذات العلاقة
١٥١,٥٢٧	١١,٤٦٦	١٢٢,٧٤٩	المخزون
٣,٧١٧	١٧,٣٥٧	١٧,٤٠١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٤,١٥٥	٢٨٩,٧٧٤	٣١٣,٧٧٥	مجموع الموجودات المتداولة
١٠,١٣٥	١٤٦,٣٤٨	١٥٦,١٧٢	قروض قصيرة الأجل
٦٨,٥٣٢	٥٧,٨٧١	٣٧,٩٤٧	الجزء المتداول من ديون متوسطة وطويلة الأجل
٨,٥٠٤	٧٥,٩٣٨	٨,٥٤١	ذمم دائنة
٣,٥٤٤	٤	١٣,٢٧٤	مستحق للأطراف ذات العلاقة
١٤,٩٠١	١٩,٣١٧	١٦,٥٧١	مصاريف دائنة أخرى ومستحقة
٢٦٧,٦١٦	٢٩٩,٤٧٨	٣٠٤,٥٠٥	مجموع المطلوبات المتداولة
٧٢,٥٣٩	(٩,٧٠٤)	٩,٢٧٠	رأس المال العامل

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

يمثل رأس المال العامل الفرق بين الموجودات المتداولة والمطلوبات المتداولة (باستثناء الأرصدة النقدية).

زيادة رأس المال العامل خلال الفترة بشكل رئيسي بسبب زيادة في المخزون مما يعكس نمواً في الأعمال التجارية وخفض الديون في المدى القصير.

### ٨-٦-٢-١ الذمم المدينة

على الرغم من الزيادة بنسبة ٦,٦٪ في قيمة المبيعات بين العامين ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م، فإن الذمم المدينة بما فيها المستحقة للأطراف ذات العلاقة ارتفعت بنسبة ٥,٢٪ فقط مما يعكس تحسناً في الرقابة على المستحقات وتحصيل الديون.

انخفض متوسط فترة التحصيل من ١٢٠ يوم في عام ٢٠٠٨م إلى ٩٤ يوم في عام ٢٠١٠م، ويعكس ذلك تحسناً في مستوى التحصيل وبالتحديد لدى بلاستيكو (تكوين حالياً). وقد تم احتساب متوسط فترة التحصيل على أساس نسبة المبيعات المعلقة من المبيعات السنوية بنهاية العام شاملة المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة.

## ٨-٦-٢-٢ المستحق من الأطراف ذات العلاقة

انخفض المستحق من الأطراف ذات العلاقة من ٤٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٢١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م فيما يخص المجموعة. ويمثل الرصيد بشكل أساسي مبالغ تجارية متعلقة بمبيعات تكوين إلى ندى، وانخفض المبلغ المستحق من ندى من ٤١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٢١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م وذلك بعد تحول العلاقة بين الشركة وندى إلى علاقة مبنية على أسس تجارية.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل المستحق من الأطراف ذات العلاقة، وللمزيد من التفاصيل حول طبيعة هذه التعاملات يرجى الاطلاع على قسم ٤-٨ من هذه النشرة (الأطراف ذات العلاقة) :

## جدول ٥٧: المستحق من الأطراف ذات العلاقة

الوصف	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م
شركة العثمان القابضة	٣,٠	-	١,٧٢٩
المساهم الرئيسي			
شركة ندى	٢١,١٥٧	٣٨,٥٨٩	٤٠,٩٨٧
شركة التسويق الصناعي (إيمكو)	٥	٣٢٥	٢٢٩
شركة تقنية نظافة البيئة	١	٥٩	٥٩
شركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية	١٨	٣٤	٣٣
أخرى	٦	٦	١,٠
الإجمالي	٢١,٤٨٧	٣٩,١٣	٤٣,٠٤٧

المصدر: تقارير الإدارة

## ٨-٦-٢-٣ المخزون

زاد مستوى مخزون المجموعة خلال فترة ما بين العامين ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م. وقد بلغ رصيد مخزون المجموعة ١٢٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وبلغ الرصيد ١٥١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م.

ومثل النمو ٢٣,٥ ٪ مقارنة مع نسبة نمو ٢٠,٦ ٪ في قيمة المبيعات خلال نفس الفترة.

وارتفع متوسط فترة المخزون من ١٠٦ أيام في عام ٢٠٠٨م إلى ١١٥ يوم في عام ٢٠١٠م، مدفوعاً بزيادة في المخزون لشركة بلاستيكو (تكوين حالياً). وقد تم احتساب متوسط فترة المخزون على أساس تكلفة المبيعات السنوية من المخزون بنهاية العام.

## ٨-٦-٢-٤ المصاريف المدفوعة مقدماً وأرصدة الديون الأخرى

زادت المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى من ١٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٣٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. تتألف المصاريف المدفوعة مقدماً بشكل رئيسي من الخصومات التي تعطى على ضخامة الحجم من سوابك التي تعتبر هي المورد الرئيسي للمجموعة.

## ٨-٦-٢-٥ قروض قصيرة الأجل

يوضح الجدول التالي تفاصيل قروض قصيرة الأجل:

## جدول ٥٨: قروض قصيرة الأجل

بآلاف الريالات السعودية	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
سحب على المكشوف	٨٢,٠	٤,٣٠٨	١,٦٨٥
قروض قصيرة الأجل	١٥٥,٣٥٢	١٤٢,٠٤٠	٩٨,٤٥٠
المجموع	١٥٦,١٧٢	١٤٦,٣٤٨	١٠٠,١٣٥

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

يوجد هناك اتفاقية تسهيلات ائتمانية للمجموعة مع مصارف تجارية محلية (مثل البنك العربي الوطني والبنك السعودي الهولندي والبنك الاهلي التجاري وبنك الرياض وبنك البلاد ومجموعة سامبا المالية والبنك السعودي البريطاني والبنك السعودي الفرنسي)، وتتألف من حسابات السحب على المكشوف، وقروض قصيرة الأجل، وخطابات اعتماد وضمائم. ويتم تحميل رسوم تمويل على الاقتراض بموجب هذه التسهيلات حسب أسعار السوق السائدة، وهي مضمونة بضمائم شخصية من أحد المساهمين. وهذه التسهيلات متوافقة بشكل كامل مع أحكام الشريعة الاسلامية.

#### ٨-٢-٦-٨ الذمم الدائنة

الذمم الدائنة الخاصة بالمجموعة كانت ثابتة خلال الفترة. وقد بقيت سابك المورد الرئيسي للمجموعة خلال الفترة ما بين عامي ٢٠٠٨م - ٢٠١٠م. وانخفض متوسط فترة المدفوعات الدائنة من ٦٩ يوماً في عام ٢٠٠٨م إلى ٦١ يوم في عام ٢٠١٠م مع انخفاض الذمم الدائنة لساف قبله ارتفاع في الذمم الدائنة لبلاستيكو (تكوين حالياً). وقد تم احتساب متوسط فترة المدفوعات الدائنة على أساس نسبة الذمم الدائنة من تكلفة المبيعات.

#### ٨-٢-٧-٨ مستحق للأطراف ذات العلاقة

يوضح الجدول التالي ما هو مستحق للأطراف ذات العلاقة:

#### جدول ٥٩: مستحق للأطراف ذات العلاقة

( بالآلاف الريالات السعودية )				
قصيرة الأجل	العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
شركة العثمان القابضة	المساهم الرئيسي	١١,٩٧١	-	٧٧٤
شركة وكالة محمد العثمان للسفر والسياحة	شركة شقيقة	٢٤	٣	٢٨
شركة ندى	شركة شقيقة	١,٢٧٩	-	٢,٧١٥
شركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية	شركة شقيقة	-	-	٢٧
أخرى		-	١	-
الإجمالي		١٣,٢٧٤	٤	٣,٥٤٤
( بالآلاف الريالات السعودية )				
طويلة الأجل	العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
شركة ندى	شركة شقيقة	١,٩٥٠	-	-
شركة العثمان القابضة	المساهم الرئيسي	٢٩٠	-	-
الإجمالي		٢,٢٤٠	-	-

المصدر: تقارير الإدارة

انخفضت المستحقات للأطراف ذات العلاقة الخاصة بالمجموعة من ١٢,٣ مليون سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. ويعزى الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض في قيمة الذمم الدائنة لشركة العثمان القابضة وذلك لتوقف تحميل مصاريف مشتركة من قبل شركة العثمان القابضة في عام ٢٠١٠م.

#### ٨-٢-٦-٨ الذمم الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة

انخفضت الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة الأخرى من ١٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م إلى ١٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. وقد كانت الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة لعام ٢٠٠٨م تشمل توزيعات أرباح مستحقة لأتراك بمبلغ ٦,٩ مليون ريال سعودي.

## ٨-٦-٣ قروض متوسطة وطويلة الأجل

يوضح الجدول التالي تفاصيل قروض متوسطة وطويلة الأجل:

### جدول ٦٠: قروض متوسطة وطويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	بآلاف الريالات السعودية
٩٩,٨٧٤	١١٦,٣٠٤	١١,٣٠٥	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٨٢,٥٤١	٧٦,٥٣٧	٦٣,٧٦١	قروض تجارية
١٨٢,٤١٥	١٩٢,٨٤١	١٧٤,٠٦٦	الإجمالي
(٦٨,٥٣٢)	(٥٧,٨٧١)	(٣٧,٩٤٧)	الجزء المتداول
١١٣,٨٨٣	١٣٤,٩٧٠	١٣٦,١١٩	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

### قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

أبرمت المجموعة اتفاقية مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ١٥٤.٩ مليون ريال سعودي لتمويل إنشاء مرافق تكوين وساف وألتراباك، لا يزال منها مبلغ ٩٩.٩ مليون ريال سعودي قائماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. ويتم تأجيل رسوم تقييم الدين بمبلغ ١١.٦ مليون ريال سعودي ويتم أطفائها على طول فترة القرض. ويتم ضمان القرض بالرهن على الممتلكات والمعدات الخاصة بتكوين وساف وألتراباك، وقطعة أرض مملوكة لمحمد العثمان التي يتم عليها إنشاء مرافق إنتاج تكوين وساف. ويذكر أنه لا توجد أي نية حالية ببيع هذه الأرض.

### القروض التجارية

أبرمت المجموعة عدداً من اتفاقيات القروض متوسطة وطويلة الأجل بمبلغ ١٩٠.٣ مليون ريال سعودي (البنك العربي الوطني والبنك السعودي الهولندي والبنك الاهلي التجاري وبنك الرياض ومجموعة ساميا المالية و البنك السعودي البريطاني والبنك السعودي الفرنسي)، مع المصارف التجارية المحلية لتمويل مصاريف رأسمالية منها مبلغ ٨٢.٥ مليون ريال سعودي لا يزال قائماً كما في نهاية العام. يتم ضمان القروض بشكل رئيسي من خلال ضمانات شخصية للمساهمين وتحمل رسوماً مالية حسب الأسعار السائدة في السوق.

تتضمن قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض التجارية على شروط تتطلب المحافظة على نسب معينة.

توضح الثلاث جداول التالية مجموع استحقاقات الدين متوسط وطويل الأجل القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م :

### جدول ٦١: استحقاق الدين لشركة تكوين

السنة	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي	قروض تجارية	الإجمالي (ريال سعودي)
٢٠١١	١,٥٧٤	١٨,١٩٩	١٩,٧٧٣
٢٠١٢	٣,١٠٠	١٢,٤٨٩	١٥,٥٨٩
٢٠١٣	٢,٣٠٠	٨,٥٠٠	١٠,٨٠٠
٢٠١٤	٢,٥٢٥	-	٢,٥٢٥
٢٠١٥ - والسنوات اللاحقة	١,٣٢٥	-	١,٣٢٥

المصدر: تقارير الإدارة

## جدول ٦٢ : استحقاق الدين لشركة ساف

بآلاف الريالات السعودية			
السنة	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي*	قروض تجارية	الإجمالي (ريال سعودي)
٢٠١١	٢٢,٠٠٠	٢١,٦٣٧	٤٣,٦٣٧
٢٠١٢	٤,٠٠٠	١٣,٢٩٢	٥٣,٢٩٢
٢٠١٣	١٥,٦٠٠	٢,٩١٧	١٨,٥١٧
٢٠١٤	-	-	-
٢٠١٥	-	-	-

المصدر: تقارير الإدارة

\* قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي لا تشمل قرض جديد تمت الموافقة عليه بعد ٢٠١٠/١٢/٣١ م. حيث أن هناك قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي تم التوقيع عليه في ٢٠١١/٠٦/٢٨ م.

## جدول ٦٣ : استحقاق الدين لشركة الترابك

بآلاف الريالات السعودية			
السنة	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي	قروض تجارية	الإجمالي (ريال سعودي)
٢٠١١	١,٤٥٠	٣,٦٧٢	٥,١٢٢
٢٠١٢	٣,٠٠٠	١,٨٣٦	٤,٨٣٦
٢٠١٣	٢,٥٠٠	-	٢,٥٠٠
٢٠١٤	٣,٠٠٠	-	٣,٠٠٠
٢٠١٥	١,٥٠٠	-	١,٥٠٠

المصدر: تقارير الإدارة

ويُلخص الجدول التالي استحقاق الدين الموحد للمجموعة:

## جدول ٦٤ : استحقاق الدين الموحد للمجموعة

بآلاف الريالات السعودية			
السنة	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي	قروض تجارية	الإجمالي (ريال سعودي)
٢٠١١	٢٥,٢٢٤	٤٣,٥٠٨	٦٨,٥٣٢
٢٠١٢	٤٦,١٠٠	٢٧,٦١٧	٧٣,٧١٦
٢٠١٣	٢,٤٠٠	١١,٤١٧	٣١,٨١٧
٢٠١٤	٥,٥٢٥	-	٥,٥٢٥
٢٠١٥	٢,٨٢٥	-	٢,٨٢٥

المصدر: تقارير الإدارة

أبرمت بلاستيكو (تكوين حالياً) اتفاقية مقايضة مصاريف مالية مع أحد البنوك المحلية، والتي نتج عنها تغطية المصاريف المالية ذات العلاقة لأحد القروض التجارية. إن قيمة العقد كانت مساوية لمبلغ القرض والذي استمر بالتناقص حتى تم سداد كامل القرض القائم.

## ٧-٨ قوائم التدفقات النقدية

### ٧-٨-١ التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية

يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:

#### جدول ٦٥: التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية

٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	بآلاف الريالات السعودية
٧٧,٦٢٩	٦١,٠٩٨	٤٥,٥٦٣	صافي الدخل قبل الزكاة
			التعديلات الخاصة:
٤٣,٧٨٣	٣٧,٩٠٢	٣,٤٩٦	الاستهلاك والإطفاء
١١,٨٨٢	١٢,٢٧٢	١,٢٠٤	المصاريف المالية
١,٢٣٤	١,١٧٤	١,١١	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(٤٠)	(٣٩٧)	(٢٢٦)	مكاسب من بيع ممتلكات ومعدات
-	٨١	-	شطب استثمارات
٨٤٣	-	-	شطب أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
			مصاريف الموجودات التشغيلية والمطلوبات
(٢٦,٨٤٦)	٦,٣٠٩	(٣٥,٠٠٤)	ذمم دائنة، مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة ديون أخرى
(٤١,٦١)	١٢,٢٨٣	(١٣,٦١)	المخزون
(٦,٦٧٧)	٣,٩٦٢	٨,٩٨١	ذمم دائنة - دائنون آخرون
٢١,٦٥	(١١,٤٧٦)	(٢٧,٧٩٥)	مستحق من /إلى الأطراف ذات العلاقة
٨١,٨١٢	١٢٣,٩٣٧	١٩,٦٢٩	نقدية من التشغيل
(١١,٤٠٩)	(١١,٨٠٣)	(٩,٧٩١)	رسوم تمويل مدفوعة
(٦٤٤)	(٦٥٢)	(٥٣٤)	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(٥,١٨٠)	(١,٥٥٠)	(١,٦٤٦)	زكاة مدفوعة
٦٤,٥٧٩	١٠,٩٣٢	٧,٦٥٨	صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية كانت إيجابية خلال الفترة ٢٠٠٨م - وحتى نهاية عام ٢٠١٠م. حيث زادت التدفقات النقدية من ٧,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٦٤,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م. التحسن في الأداء التشغيلي أدى إلى زيادة التدفقات النقدية السنوية إلا أن هذه الزيادة قابلتها زيادة في احتياجات رأس المال العامل في عامي ٢٠٠٨م و ٢٠١٠م.



## ٨-٧-٢ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:

### جدول ٦٦: التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	بآلاف الريالات السعودية
(٣٠,٣٦٠)	(٤٣,٤٠٦)	(٩٩,٣١٣)	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٤٢)	-	شراء موجودات غير ملموسة
٢٣٠	٥٠٩	٦٧١	عوائد من التخلص من الممتلكات والمعدات
-	-	-	مصاريف مؤجلة
-	-	-	إضافة للاستثمارات
(٣٠,١٣٠)	(٤٢,٩٣٩)	(٩٨,٦٤٢)	صافي النقدية من الأنشطة الاستثمارية

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

تحسنت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية من سالب ٩٨,٦ مليون ريال في عام ٢٠٠٨م إلى سالب ٣٠,١ مليون ريال حتى تاريخه من العام ٢٠١٠م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المصاريف الرأسمالية.

تمثل الزيادة في شراء المصنع والممتلكات والمعدات في العام ٢٠٠٨م زيادة في الطاقة الإنتاجية لمصنع ساف، وشراء آلة «Husky» جديدة للخط ٨ وقوالب مجوفة لشركة ألتراباك. شراء الممتلكات والمعدات في عام ٢٠٠٩م، يتعلق بشكل رئيسي بخط PET الإضافي الذي تم شراؤه وتركيبه لتلبية الطلب المتزايد على منتجات PET في شركة تكوين.

تمثل الزيادة في شراء المصنع والممتلكات والمعدات في العام ٢٠١٠م إلى شراء آلة «Husky» جديدة للخط ٩ وقوالب مجوفة لشركة ألتراباك. شراء الممتلكات والمعدات في عام ٢٠٠٩م، يتعلق بشكل رئيسي بخط PET الإضافي الذي تم شراؤه وتركيبه لتلبية الطلب المتزايد على منتجات PET والشحن والحقن في شركة تكوين.

## ٨-٧-٣ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

### جدول ٦٧: التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	بآلاف الريالات السعودية
(٤٦,٢١٤)	(٩,٨٢٤)	٩٢,٦٢٩	التغيير في القروض قصيرة الأجل
(١,٤٢٦)	١٤,٨٦٧	١,٩٢٢	التغيير في الدين طويل الأجل
(٣,٦٨٠)	(٢٧,٣٣٩)	(١٧,٣٧٠)	أرباح موزعة مدفوعة
(٦٠,٣٢٠)	(٢٢,٢٩٦)	٧٧,١٨١	صافي النقدية من الأنشطة التمويلية

المصدر: القوائم المالية الافتراضية المراجعة لعام ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م والقوائم المالية المراجعة لعام ٢٠١٠م

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية من مبلغ موجب ٧٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى سالب ٦٠,٣ مليون ريال سعودي حتى تاريخه في ديسمبر من عام ٢٠١٠م، يعود ذلك بشكل رئيسي إلى سداد قروض قصيرة وطويلة الأجل.

استمرت المجموعة في دفع توزيعات الأرباح بشكل ثابت خلال الفترة التاريخية.

ملاحظة: إذا تم إعداد قائمة التدفقات النقدية على أساس القوائم المالية المدققة لتكوين (بلاستيكو سابقاً) لأعوام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م (قبل استحوذها على ساف وألتراباك) فستصبح الأرباح الموزعة في ٢٠١٠م مبلغ ٨,٠ ملايين ريال سعودي — انظر الإيضاح ٢١ من القوائم المالية الموحدة المراجعة لعام ٢٠١٠م والمرفقة في ملحق ١ من هذه النشرة.

## ٨-٨ الزكاة

حيث أن شركات المجموعة مسجلة في المملكة العربية السعودية فهي تخضع للزكاة حسب أنظمة ولوائح مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. وتقوم كل شركة بتقديم إقراراتها الزكوية بشكل منفصل.

### مكونات الوعاء الزكوي

تتألف المكونات الرئيسية لوعاء الزكوي لكل منشأة من حقوق الملكية والقروض متوسطة وطويلة الأجل والمخصصات في بداية العام وصافي الدخل المعدل ناقص الحسومات الخاصة بصافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات وبعض البنود الأخرى.

### الإقرارات القائمة

#### بلاستيكو (تكوين حالياً):

تم تقديم الإقرار الزكوي الخاص ببلاستيكو وتم دفع الزكاة الخاصة بجميع السنوات حتى ٢٠١٠م وتم الحصول على شهادة من مصلحة الزكاة والدخل. في عام ٢٠٠٧م، استلمت بلاستيكو الربط الزكوي للأعوام من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٤م و التي أظهرت التزامات إضافية بمبلغ ٢,٢٥ مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراض على الربط المستلم وتم الحكم ضد الاعتراض المقدم من الشركة، مع مطلوبات زكوية إضافية بمبلغ ٤,٦٨ مليون ريال سعودي تمثل الرصيد المتبقي من الفترة من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٤م بعد سداد مبلغ ١,٣٥ مليون ريال سعودي من قبل بلاستيكو خلال الفترة. وقد قامت الشركة بتقديم استئناف ضد قرار مصلحة الزكاة والدخل لدى لجنة الاعتراض الاستئنافية وقيدت مبلغ ١,٥ مليون ريال سعودي كمخصص إضافي مقابل التزام الزكاة الإضافي وفي عام ٢٠١٠م استلمت بلاستيكو الربط الزكوي النهائي للأعوام من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م والتي أظهرت التزامات إضافية بمبلغ ٢,٣ مليون ريال سعودي تم دفعها في يوليو ٢٠١٠م. استلمت الشركة الربط الزكوي النهائي لعام ٢٠٠٨م و التي أظهرت التزامات إضافية بمبلغ ٤٧١,٠٠٠ ريال سعودي تم دفعها. أما الربط الزكوي الخاص لعام ٢٠٠٩م فهو قيد المراجعة حالياً من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

#### ساف:

تم تقديم الإقرار الزكوي الخاص بساف وتم دفع الزكاة الخاصة بجميع السنوات حتى ٢٠١٠م وتم الحصول على شهادة من مصلحة الزكاة والدخل. تم استلام الربط الزكوي النهائي من مصلحة الزكاة والدخل حتى عام ٢٠٠٦م و التي أظهرت التزامات إضافية بلغت ٥٨٧,٩٤٦ ريال سعودي وقامت الشركة بسدادها خلال عام ٢٠١٠م. أما الربط الخاصة بالأعوام من ٢٠٠٧ إلى ٢٠٠٩م فهي قيد المراجعة حالياً من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

#### ألتراباك:

تم تقديم الإقرار الزكوي الخاص بألتراباك وتم دفع الزكاة الخاصة بجميع السنوات حتى ٢٠١٠م وتم الحصول على شهادة من مصلحة الزكاة والدخل، استلمت ألتراباك الربط الزكوي النهائي للأعوام حتى ٢٠٠٤م. وفي عام ٢٠٠٩م، استلمت ألتراباك الربط الزكوي النهائي للعامين ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٦م والذي اشتمل على مطلوبات زكوية إضافية بمبلغ ٧٥٥,١١٢ ريال سعودي. وهي مسؤولة مشتركة بين المالك السابق لتراباك (بمبلغ ٥٤٢,٠٠٠ ريال سعودي) وألتراباك (بمبلغ ٢١٢,٠٠٠ ريال سعودي) وقد قامت ألتراباك بالتقدم باعتراض ضد هذا الربط الذي تم استلامه من مصلحة الزكاة والدخل وتم قيد مخصص إضافي بمبلغ ١٩٤,٠٠٠ ريال سعودي في القوائم المالية حيث أن إدارة ألتراباك واثقة بأن النتيجة ستكون لصالح الشركة. وبالنسبة للربط الخاصة بالأعوام ٢٠٠٧م و ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م فهي قيد المراجعة حالياً من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

و قد تم تقديم الإقرار الزكوي الخاص بجميع الشركات الثلاث لعام ٢٠١٠م.

## ٩-٨ التزامات وارتباطات

حصلت المجموعة على خطابات اعتماد بمبلغ ٤٩,٤ مليون ريال سعودي، وخطابات ضمان بقيمة ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. وفيما يلي جدول يبين خطابات الضمان والاعتماد التي حصلت عليها المجموعة في العامين الأخيرين:

### جدول ٦٨: خطابات الضمان للمجموعة

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠١٠م	٢٠٠٩م
٥,٨٣٢,٤٣٨	٢,٧٤٥,١٩٦
٢٦,٩٣٤,١٣٢	٥٧٠,٩٣٥
١٦,٥٨٥,٥٧٠	٢,٤٤١,٦٢٥
٤٩,٣٥٢,١٤٠	٥,٧٥٧,٧٥٦
الإجمالي (بالريال السعودي)	

المصدر: تقارير الإدارة

### جدول ٦٩: خطابات الاعتماد للمجموعة

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠١٠م	٢٠٠٩م
١٤٦,٦٠٥	٤٧٨,٥٩٣
٨٥٤,١٢٠	٤١٣,٤٨٢
٣٣,٧٨٠	٣٣,٧٨٠
١,٣٣١,٥٠٥	١,٢٢٢,٨٥٥
الإجمالي (بالريال السعودي)	

المصدر: تقارير الإدارة

## ١-٨ بيان تفاصيل الأراضي

مصانع شركتي بلاستيكي (تكوين حالياً) وساف توجد في أراضي مستأجرة من مؤسسة محمد عبدالله العثمان، بينما مصنع ألتراباك يتواجد في أرض مملوكة من قبل الغرفة التجارية الصناعية بجدة ومستأجرة من شركة تتراباك للتصنيع المحدودة (معروفة سابقاً باسم تتراباك بلاستيكس ليمتد) ومباني المصنع حالياً مستأجرة من قبل ألتراباك بتأجيل من الباطن تنتهي بتاريخ ٢٠١٦/٤/٣٠م. حيث يوضح الجدول التالي الأراضي المستأجرة من قبل شركة تكوين بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م:

### جدول ٧٠: الأراضي المستأجرة من قبل شركة تكوين بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

رقم	موقع الأرض	المساحة (متر مربع)	المستأجر	التكلفة (بالريال)	الغرض	تاريخ التاجير	تاريخ الانتهاء
١	الأحساء	٥٠,٠٠٠	بلاستيكي (تكوين حالياً)	٢٩,٠٠٠ بالسنة	موقع المصنع	٢٠٠٥/٤/١	٢٠٢٥/٣/٣١
٢	الأحساء	٩٩,٤٠٠	ساف	٥٧,٦٥٢ بالسنة	موقع المصنع	٢٠٠٥/٤/١	٢٠٢٥/٣/٣١
٣	جدة	٣,٢١٦ (المصنع) ٣,٢٤٠ (المخازن)	ألتراباك	١,٤٠٠,٠٠٠ بالسنة	موقع المصنع	٢٠٢٠/٨/٤/١	٢٠١٦/٤/٣٠

المصدر: تقارير الإدارة

## ١١-٨ الملخص التجاري لتكوين (بلاستيكي سابقاً)

تنشأ المبيعات بشكل رئيسي من أربعة خطوط إنتاج، وهي التشكيل بالحرارة، والإنتاج بالنفخ، والبتق، والحقن.

«التشكيل الحراري Thermofforming» يمثل المبيعات التي تتحقق من بيع الاكواب والأغطية المصنوعة من مادة البولي ستايرين المشكلة بالحرارة، وتكون بيضاء وشبه شفافة وشفافة:

«الإنتاج بالنفخ Blow molding» يمثل المبيعات التي تتحقق من بيع القوارير المصنوعة من البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE) والقوارير المصنوعة من البولي إيثيلين تيرفتالات (PET) الشفاف والتي تتراوح سعتها بين ٢٠٠ مل إلى ٣ لتر:

«البتق Extrusion» يمثل المبيعات التي تتحقق من بيع لفات البولي ستايرين بمختلف المقاسات من حيث السمك والعرض؛ و

«الحقن Injection» يمثل المبيعات التي تتحقق من بيع المغلفات والأغطية المستخدمة لقوارير اللبن والمشروبات والعصيرات.

ويخلص الجدول التالي المبيعات حسب خطوط المنتجات:

### جدول ٧١ : المبيعات حسب خطوط المنتجات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		بآلاف الريالات السعودية		
معدل النمو السنوي التراكمي ١٠ - ٠٨	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	
٧,٦%	٦٢,٦٧٢	٥٧,٠٨٢	٥٤,١٠٧	التشكيل الحراري
٤٠,٧%	٦٣,٤٣٦	٣٧,٢٧٩	٣٢,٠٢٩	الإنتاج بالنفخ
٣٨,٩%	٤٢,٥٤٤	٢١,٦٤١	٢٢,٠٦٤	البتق
١٢,٦%	١٧,٥٧٩	١٥,٠١٣	١٣,٨٥٨	الحقن
٢,٦%	١,١٨٨	٨٣٤	١,١٢٩	أخرى*
٢٣,٣%	١٨٧,٤١٨	١٣١,٨٤٩	١٢٣,١٨٨	إجمالي المبيعات
نقطة أساس				النسبة المئوية من الإجمالي
غير معبر	٣٣,٤%	٤٣,٣%	٤٣,٩%	التشكيل الحراري
غير معبر	٣٣,٨%	٢٨,٣%	٢٦,٠%	الإنتاج بالنفخ
غير معبر	٢٢,٧%	١٦,٤%	١٧,٩%	البتق
غير معبر	٩,٤%	١١,٤%	١١,٢%	الحقن
غير معبر	٠,٦%	٠,٦%	٠,٩%	أخرى

المصدر: تقارير الإدارة

\* تمثل المبيعات الأخرى مبيعات الناقد والمواد الخام

زادت المبيعات من ١٢٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ١٨٧,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م بعد زيادة حجم المباع من المنتجات المباعة، وذلك بسبب تواجد خط جديد (PET) لإنتاج الإنتاج بالنفخ الذي يستخدم مادة تيرفتالات البولي إيثيلين (PET) البلاستيكية. وللزيادة في الطاقة الإنتاجية (PET) للتشكيل الحراري.

خلال الفترة من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٠م انخفضت نسبة المبيعات من التشكيل الحراري بشكل كبير من ٤٣,٩٪ من المبيعات في عام ٢٠٠٨م إلى ٣٣,٤٪ من المبيعات في عام ٢٠١٠م، في حين زادت نسبة المبيعات من الإنتاج بالنفخ من ٢٦,٠٪ في عام ٢٠٠٨م إلى ٢٣,٨٪ في عام ٢٠١٠م، وزادت أيضاً نسبة المبيعات من عملية البثق ولكن بشكل أقل من ١٧,٩٪ إلى ٢٢,٧٪.

و يلخص الجدول التالي المبيعات حسب التوزيع الجغرافي:

### جدول ٧٢ : المبيعات حسب التوزيع الجغرافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠٨ - ١٠	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	
١٧,٤٪	١٥١,٩٦٤	١١٤,٢٤٩	١١,٣٢٠	المبيعات المحلية (داخل المملكة)
٦٦,٠٪	٣٥,٤٥٤	١٧,٦٠٠	١٢,٨٦٨	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)
٢٣,٣٪	١٨٧,٤١٨	١٣١,٨٤٩	١٢٣,١٨٨	إجمالي المبيعات
النسبة المئوية من الإجمالي				
نقطة أساس				
(٨,٥)	٨١,١٪	٨٦,٧٪	٨٩,٦٪	المبيعات المحلية (داخل المملكة)
٨,٥	١٨,٩٪	١٣,٣٪	١٠,٤٪	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)

المصدر: تقارير الإدارة

كما يوضح الجدول التالي تفاصيل المبيعات الدولية حسب النطاق الجغرافي:

### جدول ٧٣ : المبيعات الدولية لتكوين حسب النطاق الجغرافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠٨ - ١٠	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	
٦٧,٠٪	٣١,٥٢٩	١٥,٥٧٦	١١,٣٠٢	الشرق الأوسط
	٩٧٨	٢٤	-	آسيا
٣٧,٢٪	٢,٩٤٧	٢,٠٠٠	١,٥٦٦	أفريقيا
٦٦,٠٪	٣٥,٤٥٤	١٧,٦٠٠	١٢,٨٦٨	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

وفيما يلي بيان بإجمالي الربح حسب خطوط المنتجات لتكوين:

## جدول ٧٤: الربحية حسب خطوط المنتجات

معدل النمو السنوي التراكمي ٨ - ١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر						مبيعات (بآلاف الريالات السعودية)
	**%	٢٠٢٠	**%	٢٠١٩	*%	٢٠١٨	
٪ ٧,٦	٪ ٣٣,٤	٦٢,٦٧٢	٪ ٤٣,٣	٥٧,٠٨٢	٪ ٤٣,٩	٥٤,١٠٧	التشكيل الحراري
٪ ٤,٧	٪ ٣٣,٨	٦٣,٤٣٦	٪ ٢٨,٣	٣٧,٢٧٩	٪ ٢٦,٠	٣٢,٢٩	الإنتاج بالنفخ
٪ ٣٨,٩	٪ ٢٢,٧	٤٢,٥٤٤	٪ ١٦,٤	٢١,٦٤١	٪ ١٧,٩	٢٢,٠٦٤	البثق
٪ ١٢,٦	٪ ٩,٤	١٧,٥٧٩	٪ ١١,٤	١٥,٠٣	٪ ١١,٢	١٣,٨٥٨	الحقن
٪ ٢,٦	٪ ٠,٦	١,١٨٨	٪ ٠,٦	٨٣٤	٪ ٠,٩	١,١٢٩	أخرى *
٪ ٢٣,٣	٪ ١,٠٠٠	١٨٧,٤١٨	٪ ١,٠٠٠	١٣١,٨٤٩	٪ ١,٠٠٠	١٢٣,١٨٨	المجموع
معدل النمو السنوي التراكمي ٨ - ١٠	***%	٢٠٢٠	***%	٢٠١٩	**%	٢٠١٨	إجمالي الربح (بآلاف الريالات السعودية)
٪ ٧٥,٤	٪ ٤٣,٤	١٨,١٣٩	٪ ٦٢,٧	١٩,٢٧٣	٪ ٢٧,٩	٥,٨٩٧	التشكيل الحراري
٪ ٤٥,٩	٪ ٣,٧	١٢,٨١٦	٪ ٩,٥	٢,٩٣٤	٪ ٢٨,٥	٦,٠٢١	الإنتاج بالنفخ
٪ ١٤,٨	٪ ١٢,٢	٥,٠٩٦	٪ ٧,٤	٢,٢٧٩	٪ ١٨,٣	٣,٨٦٣	البثق
٪ ٣,٣	٪ ١,٩	٤,٥٣٥	٪ ١٧,٧	٥,٤٣١	٪ ٢,١	٤,٢٥٣	الحقن
٪ ٢,٦	٪ ٢,٨	١,١٨٨	٪ ٢,٧	٨٣٤	٪ ٥,٣	١,١٢٩	أخرى
٪ ٤,٥	٪ ١,٠٠٠	٤١,٧٧٥	٪ ١,٠٠٠	٣٠,٧٥١	٪ ١,٠٠٠	٢١,١٦٣	المجموع
معدل النمو السنوي التراكمي ٨ - ١٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	هامش الربح (%)			
	٪ ٢٨,٩	٪ ٣٣,٨	٪ ١,٩	التشكيل الحراري			
	٪ ٢,٢	٪ ٧,٩	٪ ١٨,٨	الإنتاج بالنفخ			
	٪ ١٢,٠	٪ ١,٥	٪ ١٧,٥	البثق			
	٪ ٢٥,٨	٪ ٣٦,٢	٪ ٣,٧	الحقن			
	-	-	-	أخرى			
	٪ ٢٢,٣	٪ ٢٣,٣	٪ ١٧,٢	إجمالي الربح/الوحدة			

المصدر: تقارير الإدارة

\* تمثل المبيعات الأخرى مبيعات الناقد والمواد الخام

\*\* النسبة من إجمالي المبيعات

\*\*\* النسبة من إجمالي الربح

زاد إجمالي الربح من التشكيل الحراري من مبلغ ٥,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ١٨,١ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٠م. كما زاد هامش الربح بنسبة ١٠,٩٪ في عام ٢٠٠٨م إلى ٢٨,٩٪ في عام ٢٠١٠م.

على الرغم من الانخفاض في عام ٢٠٠٩م، زادت هامش الربح الإجمالي لإنتاج بالنفخ من ١٨,٨٪ في عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠,٢٪ في عام ٢٠١٠م. وتراجع هامش البثق خلال الفترة من ١٧,٥٪ في عام ٢٠٠٨م إلى ١٢٪ في ٢٠١٠م. فيما ظلت هامش الربح الإجمالي للحقن في تراجع خلال تلك الفترة.

## ١٢-٨ الملخص التجاري لساف

تتحقق المبيعات من مبيعات المواد الصحية والطبية والناقد. زاد إجمالي المبيعات من ٢١٥,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٢٥٨,٠ مليون ريال في عام ٢٠١٠م بمعدل نمو سنوي مركب ٩,٣٪. ويلخص الجدول التالي تقسيم المبيعات حسب خط أنشطة الأعمال:

### جدول ٧٥: تقسيم المبيعات حسب خط أنشطة الأعمال

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ١. - ٨.	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	
٦.٠٪	١٥٠,٦٢٥	١٣٠,١٨٥	١٣٤,٥٨	طبية
٢٣.٣٪	٩٥,٠٨٦	٥٧,٨٨١	٦٢,٥٣٩	صحية
(٢.٠٪)	١٢,٢٦٦	١١,٨٢٠	١٩,١٦٠	الناقد
٩.٣٪	٢٥٧,٩٧٧	١٩٩,٨٨٦	٢١٥,٧٥٦	الإجمالي
النسبة المئوية من إجمالي المبيعات				
نقطة أساس				
(٣.٧)	٥٨.٤٪	٦٥.١٪	٦٢.١٪	طبية
(٧.٩)	٣٦.٩٪	٢٩.٠٪	٢٩.٠٪	صحية
(٤.١)	٤.٨٪	٥.٩٪	٨.٩٪	الناقد
بآلاف الكيلوغرامات				
معدل النمو السنوي التراكمي ١. - ٨.	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	
٨.٧٪	١٣,٠٧٣	١٢,٤٥	١١,٦٧	طبية
٢٦.٤٪	١,٩٨٨	٨,١٣١	٦,٨٧٣	صحية
(٩.٠٪)	٤,٢٨٤	٤,٩٩٨	٥,١٧٥	الناقد
١.٧٪	٢٨,٣٤٥	٢٥,١٧٣	٢٣,١١٥	الإجمالي
النسبة المئوية من إجمالي				
نقطة أساس				
(١.٨)	٤٦.١٪	٤٧.٨٪	٤٧.٩٪	طبية
٩.١	٣٨.٨٪	٣٢.٣٪	٢٩.٧٪	صحية
(٧.٣)	١٥.١٪	١٩.٩٪	٢٢.٤٪	الناقد
متوسط المبيعات لكل وحدة				
معدل النمو السنوي التراكمي ١. - ٨.	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	
(٢.٥٪)	١١.٥	١.٨	١٢.١	طبية
(٢.٥٪)	٨.٧	٧.١	٩.١	صحية
(١٢.١٪)	٢.٩	٢.٤	٣.٧	الناقد
(١.٣٪)	٩.١	٧.٩	٩.٣	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

المبيعات الطبية تمثل الملابس الواقية بما فيها الأقنعة الواقية مما يوفر حاجزا عاما ضد البكتيريا والسوائل وخلافه. وزادت المبيعات من ١,١٣٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ١,٥٠٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م نتيجة تشغيل الخط الثاني.

وتتكون المواد الصحية من الحفاظات للأطفال والكبار والفوط الصحية النسائية.

الناقد (النفقات) تمثل بشكل رئيسي بقايا المنتجات الطبية والصحية. وتتكون الناقد أيضا خلال مرحلة البدء والتغيير في مرحلة مواصفات الآلات. وبالتالي، كان الإرتفاع نسبياً في ٢٠٠٨م على ٨,٩٪ من إجمالي المبيعات في بدء تشغيل الخط الثاني، ولكنها انخفضت إلى ٤,٨٪ في ٢٠١٠م.

انخفاض قيمة المبيعات في عام ٢٠٠٩م يعكس الانخفاض في تكاليف المواد الخام، حيث أن الأسعار التي تقدم إلى العملاء عادة تكون مبنية على تكلفة المواد الخام الأساسية بالإضافة إلى تكلفة التحويل وهي تكلفة تحويل المواد الخام إلى منتجات.

ويوضح لنا الجدول التالي المبيعات حسب التوزيع الجغرافي:

### جدول ٧٦: المبيعات حسب التوزيع الجغرافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠,٨ - ١,٠	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	بالآلاف الريالات السعودية
٨,٥٪	٢٥,٥٤٧	١٨,٢٥٤	٢١,٦٩٨	المبيعات المحلية (داخل المملكة)
٩,٤٪	٢٣٢,٤٢٩	١٨١,٦٣٢	١٩٤,٥٩	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)
٩,٣٪	٢٥٧,٩٧٧	١٩٩,٨٨٦	٢١٥,٧٥٦	إجمالي المبيعات
نقطة أساس				النسبة المئوية من الإجمالي
(٠,٢)	٩,٩٪	٩,١٪	١,١٪	المبيعات المحلية (داخل المملكة)
٠,٢	٩,١٪	٩,٩٪	٨٩,٩٪	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)

المصدر: تقارير الإدارة

كما يوضح الجدول التالي تفاصيل المبيعات الدولية حسب النطاق الجغرافي:

### جدول ٧٧: المبيعات الدولية لساف حسب النطاق الجغرافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠,٨ - ١,٠	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	بالآلاف الريالات السعودية
١٩,٤٪	٧٥,٣٤٥	٤١,١٥١	٥٢,٨٩٢	الشرق الأوسط
(٤٥,٨٪)	١٢,٣٧٩	٣٢,٧٤١	٤٢,١٠٨	الولايات المتحدة الأمريكية
٢٧,٩٪	١٣,٣١١	٨٨,٨٥٥	٧٩,٦٢٩	آسيا
(١٣,٩٪)	١٤,٣٩٤	١٨,٨٨٥	١٩,٤٣٠	أوروبا
٩,٤٪	٢٣٢,٤٢٩	١٨١,٦٣٢	١٩٤,٥٩	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

## ٨-١٣ الملخص التجاري لألتراباك

تتحقق مبيعات ألتراباك من خلال مبيعات مواد preform، ورسوم المعالجة ومبيعات أخرى؛ تمثل «مبيعات preform» المبيعات التي يتم تحقيقها من مبيعات مواد preform التي يتم تصنيعها للقوارير المصنعة من مادة البولي إيثيلين تيرفتالات (PET) التي تتراوح سعتها من ٢٢٠ مل إلى ٢,٢٥ لتر. وهي تواصل كونها المصدر الرئيسي للمبيعات لشركة ألتراباك: «رسوم المعالجة» تمثل الرسوم التي يتم تحقيقها من معالجة مواد preform من المواد التي يتم توفيرها من قبل العملاء؛ «أخرى» تمثل مواد تجارية و مواد خام وتكاليف شحن ومواصلات. حيث يوضح لنا الجدول التالي مبيعات ألتراباك حسب المنتجات:

### جدول ٧٨: المبيعات حسب المنتجات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠٨ - ١٠	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	
				مبيعات preform
٥,٦%	١٦١,٨٣٣	١٤٣,٧٧٢	١٤٥,١٣٩	معالجة
(١٢,٨%)	٨,٨٨٢	١١,٢٥٥	١١,٦٩٤	أخرى
(١٤,٥%)	٦,٤٧١	٧,٧٩٤	٨,٨٥٤	الإجمالي
٣,٤%	١٧٧,١٨٦	١٦٢,٨٢٢	١٦٥,٦٨٧	
النسبة المئوية للمبيعات				
				مبيعات preform
غير معبر	٩١,٣%	٨٨,٣%	٨٧,٦%	معالجة
غير معبر	٥,٠%	٦,٩%	٧,١%	أخرى
غير معبر	٣,٧%	٤,٨%	٥,٣%	

المصدر: تقارير الإدارة

تتحقق مبيعات ألتراباك بشكل رئيسي من مبيعات المواد preform ورسوم المعالجة، والتي جميعها شكلت نسبة ٨٧,٦% و ٨٨% و ٩١,٣% من إجمالي المبيعات المسجلة للأعوام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م على التوالي.

زادت مبيعات المواد preform من ١٤٥,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ١٦١,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م ويرجع ذلك إلى الزيادة في كمية المواد preform المباعة نتيجة الزيادة في عدد العملاء. وفي عام ٢٠٠٩م، انخفضت مبيعات عبوات التغليف preform إلى ١٤٢,٧ مليون ريال سعودي نظراً لانخفاض في متوسط سعر بيع تلك المواد بشكل رئيسي. وبالتالي انخفاضاً في تكاليف المواد الخام والتي أثرت على جميع منتجي البلاستيك.

حافظت مبيعات المعالجة على استقرارها نسبياً العامين ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م، بينما انخفضت إلى ٨,٩ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٠م. وتتعلق مبيعات المعالجة بشكل رئيسي «بمياه مكة».

فيما يوضح الجدول التالي مبيعات الشركة حسب التوزيع الجغرافي:

### جدول ٧٩: المبيعات حسب التوزيع الجغرافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠٨ - ١٠	بآلاف الريالات السعودية			
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	
				المبيعات المحلية (داخل المملكة)
٤,٩%	٨٩,٨٩٩	٧٢,٧٧٨	٨١,٧٠٦	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)
١,٩%	٨٧,٢٨٧	٩٠,٧٤٤	٨٣,٩٨١	إجمالي المبيعات
٣,٤%	١٧٧,١٨٦	١٦٢,٨٢٢	١٦٥,٦٨٧	
النسبة المئوية من الإجمالي				
غير معبر	٥٠,٧%	٤٤,٣%	٤٩,٣%	المبيعات المحلية (داخل المملكة)
غير معبر	٤٩,٣%	٥٥,٧%	٥٠,٧%	المبيعات الدولية (التصدير للخارج)

المصدر: تقارير الإدارة



كما يوضح الجدول التالي تفاصيل المبيعات الدولية حسب النطاق الجغرافي:

## جدول ٨٠: المبيعات الدولية لألتراباك حسب النطاق الجغرافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠.٨ - ١.٠	بالآلاف الريالات السعودية			
	٢٠٢٠	٢٠٢٠٩	٢٠٢٠٨	
٪٢.٥	٨٧,٢٨٧	٨٩,٦٥٣	٨٣,١٢٣	الشرق الأوسط
لا ينطبق	-	٣٧١	٨٥٨	أفريقيا
لا ينطبق	-	٧٢٠	-	آسيا
٪١.٩	٨٧,٢٨٧	٩٠,٧٤٤	٨٣,٩٨١	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

ويخلص الجدول التالي الربحية للشركة:

## جدول ٨١: الربحية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي التراكمي ٠.٨ - ١.٠	بالآلاف الريالات السعودية			
	٢٠٢٠	٢٠٢٠٩	٢٠٢٠٨	
٪٥.٦	١٦١,٨٣٣	١٤٣,٧٧٢	١٤٥,١٣٩	صافي مبيعات preform
(٪١٢.٨)	٨,٨٨٢	١١,٢٥٥	١١,٦٩٤	معالجة
(٪١٤.٥)	٦,٤٧٠	٧,٧٩٥	٨,٨٥٤	أخرى
٪٣.٤	١٧٧,١٨٦	١٦٢,٨٢١	١٦٥,٦٨٧	مبيعات
٪٢.٥	١٣٣,٣٩٦	١١٤,١٩٥	١٢٦,٩٧٦	صافي مبيعات preform
(٪٩.٤)	٢,٧٣٦	٣,٤٧٣	٣,٣٣٦	معالجة
(٪١٤.٢)	٥,٦٦٢	٦,٩٧٧	٧,٦٨٩	أخرى
٪١.٤	١٤١,٧٩٤	١٢٤,٦٤٥	١٣٨,٠٠١	تكلفة المبيعات
٪٢٥.١	٢٨,٤٣٧	٢٩,٥٧٧	١٨,١٦٤	صافي مبيعات preform
(٪١٤.٢)	٦,١٤٦	٧,٧٨٢	٨,٣٥٨	معالجة
(٪١٦.٦)	٨.٩	٨١٧	١,١٦٤	متفرقات
٪١٣.١	٣٥,٣٩٢	٣٨,١٧٦	٢٧,٦٨٦	إجمالي الربح
إجمالي الهامش الربحي				
	٪١٧,٦	٪٢٠,٦	٪١٢,٥	صافي مبيعات preform
	٪٦٩,٢	٪٦٩,١	٪٧١,٥	معالجة

المصدر: تقارير الإدارة

زاد إجمالي الربح من ٢٧,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م إلى ٣٥,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠م مسجلاً معدل نمو سنوي تراكمي بنسبة ١٣,١٪.

شكل إجمالي الربح من مبيعات المواد preform ما نسبته ٦٥,٦٪ و ٧٦,٣٪ و ٨٠,٣٪ من مجموع الربح الإجمالي المسجل للأعوام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م على التوالي.

زاد إجمالي الربح من ١٢,٥٪ من إنتاج preform عام ٢٠٠٨م إلى ١٧,٦٪ في عام ٢٠١٠م. وانخفض هامش المعالجة قليلاً من ٧١,٥٪ في عام ٢٠٠٨م إلى ٦٩,١٪ في عام ٢٠١٠م.

## ٩. مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي ونتائج العمليات خلال

### الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٢٠١١م

#### جدول ٨٢: قائمة الدخل

يلخص الجدول التالي القوائم المالية الموحدة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م.

قائمة الدخل	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١م
بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٠م	٢٠١١م	
المبيعات	٢٩٦,١٣	٣٣٦,٨٩٤	٪١٣,٨
تكلفة المبيعات	(٢٣٦,٣٧١)	(٢٧٦,٥٧٦)	٪١٧,٠
إجمالي الربح	٥٩,٧٣٢	٦٠,٣١٨	٪١,٠
البحث والتطوير	(١,٤٨٧)	(١٩٦)	(٪٨٦,٨)
مصاريف البيع والتوزيع	(٧,٦٤٩)	(٦,٨١٩)	(٪١٠,٨)
المصاريف العمومية والإدارية	(١٢,٣٩٣)	(١٠,٩٠٤)	(٪١٢,٠)
دخل التشغيلي	٣٨,٢٠٤	٤٢,٣٩٨	٪١١,٠
تكلفة التمويل	(٦,١٦٥)	(٥,٣٠٢)	(٪١٤,٠)
دخل آخر	١,٥٠١	٢٦٨	(٪٨٢,٢)
صافي الدخل قبل الزكاة	٣٣,٥٣٩	٣٧,٣٦٣	٪١١,٤٠
الزكاة	(٦,١٣٤)	(٢,١٨٣)	(٪٦٤,٤)
صافي الدخل	٢٧,٤٠٥	٣٥,١٨١	٪٢٨,٤

مؤشرات الأداء الرئيسية	نقطة أساس	
	٢٠١٠م	٢٠١١م
الهامش الإجمالي	٪٢٠,٢	٪١٧,٩
دخل العمليات كنسبة (%) من المبيعات	٪١٢,٩	٪١٢,٦
مصاريف العمليات كنسبة (%) من المبيعات	٪٧,٣	٪٥,٣
صافي الدخل كنسبة (%) من المبيعات	٪٩,٣	٪١٠,٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

ارتفع صافي الدخل من ٢٧,٤ مليون ريال في السنة أشهر من عام ٢٠١٠م إلى ٣٥,٢ مليون ريال في ٢٠١١م، مما يعكس التحسن المستمر في أداء المجموعة.

ارتفعت المبيعات من ٢٩٦,١ مليون ريال في ٢٠١٠م إلى ٣٣٦,٩ في ٢٠١١م بسبب الزيادة في أسعار المبيعات. وقد تأثر حجم المبيعات سلباً خصوصاً في أتراباك بسبب ارتفاع الأسعار والاضطرابات في منطقة الشرق الأوسط. وتعكس الزيادة في أسعار المبيعات ارتفاع تكاليف المواد مما أدى إلى تراجع نسبة الربح الإجمالي. وبالنظر للعلاقة بين أسعار المبيعات وتكاليف المواد، فإن نسبة الربح الإجمالي لا تعد مؤشراً موثقاً للأداء؛ حيث ترتفع أسعار المبيعات مع ارتفاع المواد الخام والعكس. لذا فإن الربح للكيلوجرام المؤشر الموثوق لأداء الشركة وقد ارتفع إجمالي الربح للكيلوجرام من ١,٥١ ريال إلى ١,٦١ ريال سعودي خلال الفترة.

تراجعت مصاريف التشغيل مع اكتمال مرحلة رئيسية من البحث والتطوير في عام ٢٠١٠م واستبعاد مصاريف من مجموعة العثمان. وقد تدنت تكلفة التمويل مما يعكس تدني مستوى القروض. وتراجعت مصاريف الزكاة، حيث يتضمن مبلغ الزكاة لعام ٢٠١٠م تعديلاً كبيراً يتعلق بالسنوات السابقة. وكانت مصاريف الزكاة المقدمة للفترة حتى يونيو ٢٠١١م بمستوى مشابه لعام ٢٠١٠م. وارتفع صافي الدخل كنسبة من المبيعات من ٩,٣٪ إلى ١٠,٤٪.

## ١-٩ تحليل المبيعات جدول ٨٣: تحليل المبيعات

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١	٢٠١١م مراجعة	٢٠١٠م مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
٢٠,٠٪	١٤,١٤	٨٦,٦٥٩	تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكيو)
١,٠٪	٩٦,٥٢٥	٨٧,٧٥٨	أتراباك
١٤,١٪	١٤٥,٥٥٢	١٢٧,٦١٣	ساف
٥٥,٢٪	(٩,١٩٧)	(٥,٩٢٧)	استبعايدات*
١٣,٨٪	٣٣٦,٨٩٤	٢٩٦,١٠٣	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة  
\* تمثل مبيعات أتراباك إلى تكوين

ازدادت المبيعات الموحدة من ٢٩٦,١ مليون ريال في ٢٠١٠م إلى ٣٣٦,٩ مليون ريال في ٢٠١١م. وكان نمو المبيعات في جميع الشركات الثلاث مدفوعاً بالزيادة في أسعار المبيعات مع زيادة في حجم المبيعات لدى تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكيو)، وتراجع في حجم المبيعات لدى أتراباك، واستقرار في حجم المبيعات لدى ساف، حيث أن القدرة الإنتاجية تمثل حالياً عاملاً معوقاً رئيسياً. وابتدأ رفع الطاقة الإنتاجية (للمزيد من المعلومات الرجاء مراجعة قسم ٥-٢ «الخطط المستقبلية»)، تقوم استراتيجية ساف على استهداف هامش ربح أعلى، وينعكس ذلك في ارتفاع هامش الربح للكيلو غرام من ١,٦٤ ريال إلى ١,٨٨ ريال.

تأثرت مبيعات الشركات الثلاثة في ٢٠١١م بالارتفاع الحاد في أسعار المواد الخام، والذي يتم تحميله للعملاء في النهاية بعد فترة من التأخر (حوالي ثلاثة أشهر) مما يسبب تراجعاً مؤقتاً في الهوامش.

## جدول ٨٤: تحليل مبيعات المجموعة بحسب المنتج

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١	٢٠١١م مراجعة	٢٠١٠م مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
١٦,٦٪	٧٨,٢٤٤	٦٧,٠٨٠	التغليف البلاستيكي الكامل *
١١,٨٪	١١١,٨٧٢	١٠٠,٠٤١	التغليف البلاستيكي الجزئي **
١,٥٪	٧٩,٣٧٤	٧١,٨٤٧	الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الطبي
١٣,٤٪	٥٦,٦٤٧	٤٩,٩٤٦	الأقمشة غير المنسوجة للقطاع الصحي
٦١,٩٪	١,٧٤٧	٦,٦٤٠	الناقد (النفائيات)
(٩٨,٢٪)	١٠	٥٤٩	المواد الأولية
١٣,٨٪	٣٣٦,٨٩٤	٢٩٦,١٠٣	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

كان النمو في المبيعات من جميع الفئات مدفوعاً بالزيادة في أسعار المبيعات مع زيادة في حجم مبيعات قوالب السكب بالنفخ، وقوالب السكب بالحقن. لتعويض التراجع في المجالات الأخرى.

الزيادة في مبيعات الناقد (النفائيات) الناشئ بشكل رئيسي عن ساف، كان بسبب الارتفاع في أسعار المبيعات المتحققة من حجم مبيعات مشابهة، حيث أن الناقد تمثل بشكل رئيسي بقايا المنتجات الطبية والصحية. لذا فإن الإرتفاع في قيمة المواد الخام يؤدي إلى ارتفاع في قيمة الناقد.

\* التغليف البلاستيكي الكامل يشمل جميع منتجات التغليف البلاستيكية الجاهزة للاستخدام النهائي بما فيها المنتجات المصنعة من خلال عمليات التشكيل الحراري والإنتاج بالنفخ والحقن  
\*\* التغليف البلاستيكي الجزئي يشمل مواد التغليف البلاستيكي الجزئية الاستخدام مثل لفات البولي ستايرين ومصفرات القوارير (PET Preforms)

## جدول ٨٥: مبيعات التصدير مقابل المبيعات المحلية

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠٢٠-٢٠١٩	٢٠١٩مراجعة	٢٠٢٠مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
%٣٣,٠	١٦٧,٤٠٦	١٢٥,٨٩٥	المبيعات المحلية
%١,٤	١٧٨,٦٨٥	١٧٦,١٣٥	مبيعات التصدير
%٥٥,٢	(٩,١٩٧)	(٥,٩٢٧)	استبعاذات*
%١٣,٨	٣٣٦,٨٩٤	٢٩٦,١٠٣	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

\* تمثل مبيعات ألتراباك إلى تكوين

ارتفعت أسعار البيع بفعل ارتفاع تكاليف المواد في جميع الأسواق، وزيادة حجم مبيعات ألتراباك في المملكة عادت انخفاض حجم مبيعاتها في منطقة الشرق الأوسط.

## جدول ٨٦: الصادرات (المبيعات الدولية)

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠٢٠-٢٠١٩	٢٠١٩مراجعة	٢٠٢٠مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
(%٢,٤)	٨٣,٤٤٠	٨٥,٤٦٥	الشرق الأوسط
(%٢,٨)	٦,٨٦٧	٧,٠٦٧	الولايات المتحدة الأمريكية
%٨,١	٦٧,١١٢	٦٢,٠٦٥	آسيا
%٢,٠	٦,١٣٤	٦,٠١٤	أوروبا
(%٢,٥)	١٥,١٣٢	١٥,٥٢٤	أفريقيا
%١,٤	١٧٨,٦٨٥	١٧٦,١٣٥	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

## ٢-٩ تحليل مبيعات وإجمالي ربح المجموعة - بحسب الشركة

### جدول ٨٧: تحليل مبيعات وإجمالي ربح المجموعة - بحسب الشركة

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١م	٢٠١١م مراجعة	٢٠١٠م مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
	المبيعات		
%٢٠,٠	١٤,٠١٤	٨٦,٦٥٩	تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو)
%١,٠	٩٦,٥٢٥	٨٧,٧٥٨	ألتراباك
%١٤,١	١٤٥,٥٥٢	١٢٧,٦١٣	ساف
%٥٥,٢	(٩,١٩٧)	(٥,٩٢٧)	الاستبعاات*
%١٣,٨	٣٣٦,٨٩٤	٢٩٦,١٠٣	الإجمالي

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١م	٢٠١١م مراجعة	٢٠١٠م مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
	إجمالي الربح/(الخسارة)		
%١,٢	١٨,٣٥٠	١٨,١٣٢	تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو)
(%١٦,٤)	١٤,٩٠٦	١٧,٨٣٤	ألتراباك
%١٣,٩	٢٧,٠٦٢	٢٣,٧٦٧	ساف
%١,٠	٦٠,٣١٨	٥٩,٧٣٢	الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

زاد الربح الإجمالي من ٥٩,٧ مليون ريال في ٢٠١٠م إلى ٦٠,٣ مليون ريال في ٢٠١١م.

زاد الربح الإجمالي لدى تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو) من ١٨,١ مليون في ٢٠١٠م إلى ١٨,٤ مليون في ٢٠١١م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى نمو حجم المبيعات وبشكل محدد في القوالب المسكوبة بالنفخ والحقن، فيما تحسنت هوامش التصنيع للكيلوغرام.

ترجع الربح الإجمالي لدى ألتراباك من ١٧,٨ مليون ريال في ٢٠١٠م إلى ١٤,٩ مليون ريال في ٢٠١١م بسبب انخفاض أحجام التصدير إلى منطقة الشرق الأوسط. وقد تراجعت هوامش الوحدات قليلاً مع ارتفاع تكاليف المواد بسبب التباطؤ في تضمين هذه الزيادات في أسعار المبيعات.

زاد الربح الإجمالي لدى ساف من ٢٣,٨ مليون ريال في ٢٠١٠م إلى ٢٧,١ مليون ريال في ٢٠١١م بسبب زيادة هوامش الوحدات، مع استقرار أحجام المبيعات المقيدة بالطاقة الإنتاجية.

### ٣-٩ تكلفة المبيعات

#### جدول ٨٨: تكلفة المبيعات

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠١١-٢٠١٠م	٢٠١١مراجعة	٢٠١٠مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
			المواد
%٢٨,٩	٧١,٩٦٦	٥٥,٨١٣	تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو)
%١٧,٥	٧٣,٢٦٥	٦٢,٣٧٦	ألتراباك
%١٥,٧	٩,٨١٧	٧٨,٤٩٧	ساف
%٥٥,٢	(٩,١٩٧)	(٥,٩٢٧)	الاستبعاات
%١٨,٩	٢٢٦,٨٥١	١٩٠,٧٥٩	إجمالي تكلفة المواد
%٦,٦	١١,٥٢٥	١٠,٨٠٧	الرواتب والمزايا
%٥,٠	٢١,٩٢	٢٠,٨٣	الاستهلاك
%١٦,٢	١٧,١٠٨	١٤,٧٢٢	المرافق والصيانة وغيرها
%١٧,٠	٢٧٦,٥٧٦	٢٣٦,٣٧١	إجمالي تكلفة المبيعات
			كنسبة (%) من إجمالي تكلفة المبيعات
	%٨٢,٠	%٨٠,٧	المواد
	%٤,٢	%٤,٦	الرواتب والمزايا
	%٧,٦	%٨,٥	الاستهلاك
	%٦,٢	%٦,٢	المرافق والصيانة وغيرها

المصدر: تقارير الإدارة

تتكون تكلفة المبيعات بشكل رئيسي من تكاليف المواد التي تمثل ما يزيد عن ٨٠٪ من الإجمالي، والتي تعتمد بشكل رئيسي على التقلبات في أسعار المواد الخام، التي ارتفعت بشكل كبير في ٢٠١١م.

ازدادت مصاريف الاستهلاك خلال الفترة، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى إضافة خط إنتاج جديد لدى ألتراباك.

وارتفعت التكاليف الأخرى المباشرة بشكل كبير بسبب الصيانة المخططة لدى ساف.

## ٤-٩ مصاريف البيع والتوزيع

### جدول ٨٩: مصاريف البيع والتوزيع

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠٢١-٢٠٢٠	٢٠٢١مراجعة	٢٠٢٠مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
%٣,٤	٢,٣٠٠	٢,٢٢٣	التكاليف المتعلقة بالموظفين
(%٢١,٨)	٣,٤٩٦	٤,٤٦٩	النقل
%٨١,٦	٢	٩	الاستهلاك
%١,٣٥,٢	٣٨٥	٣٤	الدعاية والإعلان
(%٢٣,٩)	٣٩	٥١	الإصلاحات والصيانة
(%٣,٧)	٥٩٨	٨٦٢	أخرى
(%١,٨)	٦,٨١٩	٧,٦٤٩	الإجمالي
	%٢,٠	%٢,٦	مصاريف البيع والتوزيع كنسبة (%) من المبيعات

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و ٣٠ يونيو ٢٠١١م

تتكون مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي من تكاليف الموظفين والنقل والدعاية والإعلان، وقد انخفضت من ٧,٦ مليون ريال في ٢٠١٠م إلى ٦,٨ مليون ريال في ٢٠١١م، مع تراجع كبير في تكاليف النقل، وخصوصاً لدى ألتراباك، بموازاة الانخفاض في مبيعات التصدير.

## ٥-٩ المصاريف العمومية والإدارية

### جدول ٩٠: المصاريف العمومية والإدارية

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
معدل النمو السنوي ٢٠٢١-٢٠٢٠	٢٠٢١مراجعة	٢٠٢٠مراجعة	بآلاف الريالات السعودية
%٧,٤	٥,١٣٤	٤,٧٨٠	التكاليف المتعلقة بالموظفين
(%١٦,٣)	٢٥٦	٣٠٦	الاستهلاك
%٣٩,٧	١٢٧	٩١	الإصلاحات والصيانة
%١١,٦	٢,٢٨٢	٢,٠٤٥	المصاريف المكتبية
(%١١,١)	٢٤١	٢٧٢	المصاريف المهنية وغيرها
%٣٢,٦	٢٦٧	٢٠١	السفر والضيافة
(%٤٤,٧)	٢,٥٩٧	٤,٦٩٩	غير ذلك، صافي
(%١٢,٠)	١,٩٠٤	١٢,٣٩٣	الإجمالي
	%٣,٢	%٤,٢	المصاريف العمومية والإدارية كنسبة (%) من المبيعات

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و ٣٠ يونيو ٢٠١١م

تتكون المصاريف العمومية والإدارية بشكل رئيسي من تكاليف الموظفين، والمصاريف المكتبية وغيرها، وقد تراجعت من ١٢,٣ مليون ريال إلى ١٠,٩ مليون ريال، ويعود ذلك بسبب رئيسي إلى استبعاد مصاريف من مجموعة العثمان.

## جدول ٩١: مصاريف البحث والتطوير

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٠م	٢٠١١م	معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١م
المواد	١٤٨	١,٢٧	(%٨٥,٦)
مصاريف الموظفين	٤	٥٢	(%٩٢,٣)
المصاريف غير المباشرة	٤٤	٣٥٩	(%٨٧,٧)
أخرى	-	٥٠	(%١٠٠,٠)
الإجمالي	١٩٦	١,٤٨٧	(%٨٦,٨)
مصاريف البحث والتطوير كنسبة (%) من المبيعات	%٠,١	%٠,٥	

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

تتعلق مصاريف البحث والتطوير فقط بشركة ساف. وتتكون هذه المصاريف من تجارب تشمل تطوير عمليات مواد غير منسوجة جديدة، وإنتاج أقمشة غير منسوجة حسب طلبات العملاء. وقد تراجمت هذه التكاليف من ١,٥ مليون ريال إلى ٠,٢ مليون ريال بسبب اكتمال برنامج بحث وتطوير رئيسي خلال عام ٢٠١٠م.

## ٧-٩ الاستهلاك

يتكون الاستهلاك من البنود التالية خلال الفتريتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م.

## جدول ٩٢: الاستهلاك

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٠م	٢٠١١م	معدل النمو السنوي ٢٠١٠-٢٠١١م
الأراضي والمباني	٨٤٦	١,٤٤	%٢٣,٣
المصنع والآلات والمعدات	١٨,٩٤٢	١٩,٨٣٣	%٤,٧
سيارات	٢١٩	١٦٤	(%٢٥,٣)
أثاث	٣٩١	٣١٨	(%١٨,٦)
الإجمالي	٢٠,٣٩٨	٢١,٣٥٨	%٤,٧
كنسبة (%) من الإجمالي			
الأراضي والمباني	%٤,١	%٤,٩	
المصنع والآلات والمعدات	%٩٢,٩	%٩٢,٩	
سيارات	%١,١	%٠,٨	
أثاث	%١,٩	%١,٥	

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م



## ٨-٩ قائمة المركز المالي

يظهر الجدول التالي قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م:

### جدول ٩٣: قائمة المركز المالي

٣٠ يونيو ٢٠١١م		٣٠ يونيو ٢٠١٠م		بآلاف الريالات السعودية
مراجعة		مراجعة		
				الموجودات
				الموجودات المتداولة
٢٣,٦٦٤	٢٨,٥٩٤			تقديية وما في حكمها
١٦٥,٥١٧	١٤٦,٢٩٥			مدينون
٢٤,٢٢٨	٣١,٧٩٥			مستحق من أطراف ذات علاقة
١٧,٩٣٤	١٢٤,٥٤٧			المخزون
٢٧,٧٥٢	٢٤,٩٥٨			مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤١٢,٠٩٥	٣٥٦,١٨٩			إجمالي الموجودات المتداولة
				الموجودات غير المتداولة
٣٦٢,٩٣	٣٦٩,٣٨٦			الممتلكات والآلات والمعدات
٥,٣٤٤	٨,٢٣٦			موجودات غير ملموسة
-	-			استثمارات
٣٦٧,٤٣٨	٣٧٧,٦٢٢			إجمالي الموجودات غير المتداولة
٧٧٩,٥٣٢	٧٣٣,٨١١			إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق المساهمين
				المطلوبات المتداولة
١١٨,٠٦٧	١٤,٩٦٧			قروض قصيرة الأجل
٨٢,٦٣٢	٦٣,٦٧٦			الجزء المتداول من الدين متوسط وطويل الأجل
٧٥,٤٥٦	٦٩,٥٧٧			دائنون
٢,١٢٢	٢,٠٥١			المستحق للأطراف ذات العلاقة
١٩,٦٧٨	٢٤,٢٤٧			مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٩٧,٩٥٥	٣٠٠,٥١٨			إجمالي المطلوبات
				المطلوبات غير المتداولة
٩٨,٣٩٢	١٢٥,١٩٥			الديون متوسطة وطويلة الأجل
٤,٨٠٣	٤,٢٢٥			تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
١٣,١٩٥	١٢٩,٤٢٠			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٤٠١,١٥٠	٤٢٩,٩٣٨			إجمالي المطلوبات
				حقوق المساهمين
٣٠٠,٠٠٠	٣٣,٦٧٥			رأس المال
-	٢٦٦,٣٢٥			الزيادة المقترحة في رأس المال
٧,٨١٩	-			الاحتياطي النظامي
٧,٥٦٣	٣,٨٧٣			أرباح مبقاة
٣٧٨,٣٨٢	٣٠٣,٨٧٣			إجمالي حقوق المساهمين
٧٧٩,٥٣٢	٧٣٣,٨١١			إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

زادت الأصول الإجمالية من ٧٣٢,٨ مليون ريال في يونيو ٢٠١٠م إلى ٧٧٩,٥ مليون ريال كما في يونيو ٢٠١١م، حيث زادت الأصول المتداولة من ٣٥٦,٢ مليون ريال إلى ٤١٢,١ مليون ريال، فيما انخفضت الأصول غير المتداولة من ٣٧٧,٦ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ٣٦٧,٤ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م. ويعزى السبب الرئيسي لزيادة الأصول المتداولة إلى زيادة المخزون والذمم المدينة. انخفضت المطلوبات الإجمالية من ٤٢٩,٩ مليون ريال كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ٤٠١,٢ مليون ريال كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، مما يعكس انخفاض القروض.

جدول ٩٤: الممتلكات والآلات والمعدات - صافي القيمة الدفترية

٣٠ يونيو ٢٠١١م	٣٠ يونيو ٢٠١٠م	بآلاف الريالات السعودية
مراجعة	مراجعة	المصنع والآلات والمعدات
٢٨٢,٣٦٠	٣٠٢,٥٣٨	المباني
٥٦,٩٨٨	٤٧,٧٤٤	تركيبات الأثاث والمعدات المكتبية
١,٥٩٦	٢,٦٢٦	سيارات
٩٣٩	١,١٢٢	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٢,٢٠٩	١٥,٣٥٦	الإجمالي
٣٦٢,٠٩٣	٣٦٩,٣٨٦	
كنسبة من إجمالي الممتلكات والمصانع والمعدات		
%٧٨,٠	%٨١,٩	المصانع والآلات والمعدات
%١٥,٧	%١٢,٩	المباني
%٠,٤	%٠,٧	تركيبات الأثاث والمعدات المكتبية
%٠,٣	%٠,٣	سيارات
%٥,٦	%٤,٢	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

تشتمل الممتلكات والآلات والمعدات لدى المجموعة بشكل رئيس على المصانع والآلات.

جدول ٩٥: إضافات الممتلكات والآلات والمعدات

٣٠ يونيو ٢٠١١م	٣٠ يونيو ٢٠١٠م	بآلاف الريالات السعودية
مراجعة	مراجعة	المصانع والآلات والمعدات
٢٣٢	٢,٢٠٣	المباني
٥٩	١٩٩	تركيبات الأثاث والمعدات المكتبية
٢٢	١,١٥٦	سيارات
-	-	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٢٢,١٢٨	١٤,٧١٣	الإجمالي
٢٢,٤٤١	١٨,٢٧١	

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

الإضافات الرئيسية للممتلكات والآلات والمعدات خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م هي الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ التي تمثل زيادة في القدرة الإنتاجية لمصنع ساف، وتركيب خطوط إنتاج جديدة لدى تكوين (المعروف سابقاً بلاستيكو). وفي الفترة المقابلة من ٢٠١٠م، كانت الإضافات الرئيسية تتعلق بمرافق إنتاج جديدة لدى ألتراباك ومرافق تخزين لدى تكوين.

## ١-٩ رأس المال العامل

### جدول ٩٦: رأس المال العامل

٣٠ يونيو ٢٠١١م	٣٠ يونيو ٢٠١٠م	بآلاف الريالات السعودية
مراجعة	مراجعة	مدينون
١٦٥,٥١٧	١٤٦,٢٩٥	مستحق من أطراف ذات علاقة
٢٤,٢٢٨	٣١,٧٩٥	مخزون
١٧,٩٣٤	١٢٤,٥٤٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢٧,٧٥٢	٢٤,٩٥٨	الموجودات التجارية المتداولة
٣٨٨,٤٣١	٣٢٧,٥٩٥	قروض قصيرة الأجل
(١١٨,٠٦٧)	(١٤٠,٩٦٧)	الجزء المتداول من الديون متوسطة وطويلة الأجل
(٨٢,٦٣٢)	(٦٣,٦٧٦)	دائنون
(٧٥,٤٥٦)	(٦٩,٥٧٧)	مستحق لأطراف ذات علاقة
(٢,١٢٢)	(٢,٥١)	دائنون آخرون ومطلوبات مستحقة
(١٩,٦٧٨)	(٢٤,٢٤٧)	المطلوبات التجارية المتداولة
(٢٩٧,٩٥٥)	(٣٠٠,٥١٨)	إجمالي رأس المال العامل
٩,٤٧٥	٢٧,٧٧٧	

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

يمثل رأس المال العامل الفرق بين الموجودات المتداولة والمطلوبات المتداولة (باستثناء أرصدة النقدية).

وقد زاد رأس المال العامل خلال الفترة بسبب يعود أساساً إلى الزيادة في المخزون والذمم المدينة وانخفاض القروض.

## ١١-٩ مدينون

زادت الحسابات المدينة من ١٤٦,٣ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ١٦٥,٥ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م مما يعكس ارتفاع أسعار المبيعات في النصف الأول من ٢٠١١م. وبالنسبة لمعدل التحصيلات، الذي يقاس على أساس نسبة المبيعات القائمة لمدة ستة أشهر في نهاية الفترة، فقد ظل ثابتاً عند ٩٠ يوماً.

## ١٢-٩ المستحق من أطراف ذات علاقة

انخفضت المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة من ٣١,٨ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ٢٤,٢ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، ويمثل هذا الرصيد أساساً مبالغ المتاجرة الناشئة عن مبيعات تكوين (المعروف سابقاً بلاستيك) إلى ندى، وانخفضت نظراً لأن العلاقة قد انتقلت كي تكون على أسس تجارية مفتوحة.

ويظهر الجدول أدناه المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. ولزيد من المعلومات حول طبيعة هذه العمليات، فضلاً راجع قسم «الأطراف ذات العلاقة» من نشرة الإصدار هذه.

## جدول ٩٧: المستحق من الأطراف ذات العلاقة

٣٠ يونيو ٢٠١١م	٣٠ يونيو ٢٠١٠م	العلاقة	بآلاف الريالات السعودية
مراجعة	مراجعة	المساهم الرئيسي	مجموعة العثمان القابضة
٤٤٠	٦٥٤	شركة شقيقة	ندى
٢٣,٧٨٣	٣١,٠٣٠	شركة شقيقة	إيمكو
-	٣٤	شركة شقيقة	شركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية
١	٥٩	شركة شقيقة	أخرى
٤	١٨		الإجمالي
٢٤,٢٢٨	٣١,٧٩٥		

المصدر: تقارير الإدارة

## ١٣-٩ المخزون

زادت مستويات المخزون من ١٢٤,٥ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ١٧٠,٩ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، أي بزيادة قدرها ٤٦,٤ مليون ريال، حيث زادت البضائع تامة الصنع بمقدار ١٩,٧ مليون ريال فيما زادت البضائع الخام وعبوات التغليف بمقدار ١٨,٥ مليون ريال.

يقاس معدل فترة المخزون كنسبة من مبيعات ستة أشهر في المخزون بنهاية الفترة، وزادت من ٩٥ يوماً إلى ١١٣ يوماً، بالمقارنة مع ١١٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. وكانت الزيادة ناجمة عن ارتفاع مستويات المخزون في تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو) وألتراباك، وتعكس ارتفاع تكاليف المواد وزيادة البضائع تامة الصنع، حيث أن تراجع أحجام المبيعات يعطي فرص لبناء المخزون قبل موسم ذروة المبيعات.

## ١٤-٩ المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى

زادت المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى من ٢٥,٠ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ٢٧,٨ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م. وتشمل المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى خصومات البيع من سابك، وهي المورد الرئيسي للمجموعة، والتكاليف التي تم تكبدها فيما يتعلق بالاكتمال العام الأولي المقترح (حيث يتم تجميع مصاريف الاكتمال في بند المصاريف المدفوعة مقدماً في الميزانية وسيتم خصم مصاريف الاكتمال من متحصلات الاكتمال التي سيحصل عليها المساهمون البائعون) والأرصدة المدينة في دفتر الذمم الدائنة.

## ١٥-٩ القروض قصيرة الأجل

### جدول ٩٨: القروض قصيرة الأجل

٣٠ يونيو ٢٠١١م	٣٠ يونيو ٢٠١٠م	بآلاف الريالات السعودية
٢,١٥	٢,١٣٥	حسابات مكشوفة لدى البنوك
١١٦,٥٢	١٣٨,٨٣٢	قروض قصيرة الأجل
١١٨,٦٧	١٤٠,٩٦٧	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

للمجموعة اتفاقيات تسهيلات ائتمانية مع البنوك التجارية المحلية تتكون من حسابات مكشوفة، قروض قصيرة الأجل وقروض دوارة، وخطابات اعتماد وضمان. وتحمل القروض بموجب هذه التسهيلات مصاريف تمويل بالأسعار السائدة في السوق، وهي مضمونة بضمانات شخصية من المساهمين، وهذه التسهيلات متوافقة بالكامل مع الشريعة الإسلامية.

## ١٦-٩ دائنون

ارتفعت الذمم الدائنة من ٦٩,٦ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ٧٥,٥ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، وتظل سابك هي المورد الرئيسي للمجموعة. وقد انخفض معدل فترة الذمم الدائنة كنسبة من تكلفة المبيعات القائمة لستة أشهر بنهاية الفترة من ٥٥ يوماً إلى ٥٠ يوماً.

## ١٧-٩ مستحق إلى الأطراف ذات العلاقة

### جدول ٩٩: المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة

٣٠ يونيو ٢٠١١م	٣٠ يونيو ٢٠١٠م	العلاقة	بآلاف الريالات السعودية
٢٣٩	١٤٠	المساهم الرئيسي	مجموعة العثمان القابضة
١٨٧	٤	شركة شقيقة	شركة وكالة محمد العثمان للسفر والسياحة
١,٥٠٣	١,١٦	شركة شقيقة	شركة ندى
١٩١	٨٧٧	شركة شقيقة	شركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية
٢	١٤	شركة شقيقة	أخرى (شركة العثمان للتسويق الصناعي)
٢,١٢٢	٢,٠٥١		الإجمالي

المصدر: تقارير الإدارة

حافظت المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة على ثباتها عند ٢,١ مليون ريال في كل من ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م. وتمثل المصاريف المستحقة لشركة العثمان القابضة، مصاريف تأسيس المركز الرئيسي لشركة تكوين التي دفعتها شركة العثمان القابضة.

## ١٨-٩ مطلوبات ومستحقات أخرى

انخفضت مطلوبات ومستحقات أخرى من ٢٤,٢ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى ١٩,٢ مليون ريال في ٣٠ يونيو ٢٠١١م. وتضمن أرقام ٢٠١٠م توزيعات أرباح بقيمة ٤,٣ مليون ريال مستحقة على ساف.

## ١٩-٩ ديون متوسطة وطويلة الأجل

### جدول ١٠: ديون متوسطة وطويلة الأجل

٣٠ يونيو ٢٠١١م		٣٠ يونيو ٢٠١٠م		بآلاف الريالات السعودية
مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة	
٨٨,٦٠٠	١١,٣٧٤	٩٢,٤٢٤	٧٨,٤٩٧	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
				قروض تجارية
١٨١,٠٢٤	١٨٨,٨٧١			الإجمالي
(٨٢,٦٣٢)	(٦٣,٦٧٦)			الجزء المتداول
٩٨,٣٩٢	١٢٥,١٩٥			الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترة المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

## قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

أبرمت المجموعة اتفاقيات قروض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ١٥٥,١ مليون ريال لتمويل إنشاء مرافق صناعية لتكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو)، وساف، وألتراباك، منها ٨٨,٦ مليون ريال كانت قائمة في يونيو ٢٠١١م (و١١٠,٤ مليون ريال كانت قائمة في يونيو ٢٠١٠م). وقد تم تأجيل رسوم تقييم القرض البالغة ١٠,٤ مليون ريال ويجري إطفائها على امتداد مدة القروض. وقد تم ضمان القروض برهن على مصانع ومعدات تكوين (المعروفه سابقاً بلاستيكو) وساف وألتراباك.

## القروض التجارية

أبرمت الشركة العديد من اتفاقيات القروض متوسطة وطويلة الأجل بقيمة ١٩٠,٣ مليون ريال مع البنوك التجارية المحلية لتمويل المصاريف الرأسمالية ورأس المال العامل، منها ٩٢,٤ مليون ريال كانت قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١م (فيما كانت ٧٨,٥ مليون ريال قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م). وهذه القروض مضمونة بواسطة ضمانات شخصية من قبل المساهمين، ويحتسب عليها مصاريف تمويل حسب المعدلات السائدة في السوق.

اشتملت قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض التجارية على أحكام وتعهدات تقتضي الحفاظ على نسب مالية معينة.

٢٠٩-١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

## جدول ١٠١: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		بآلاف الريالات السعودية
٢٠١١م مراجعة	٢٠١٠م مراجعة	
٣٧,٣٦٣	٣٣,٥٣٩	صافي الدخل قبل الزكاة
		تعديل لأجل
٢٢,٨٠١	٢٣,١٤٢	الاستهلاك والإطفاء
٣,٩٩٧	٤,٨٦٩	أعباء التمويل
٧.٢	٦١٢	تعويضات نهاية الخدمة
(٣٩)	٨٥	(الكسب)/الخسارة من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	٨٩٤	شطب ممتلكات وآلات ومعدات
		التغيير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢٨,٤٦٧)	(٢٣,٥٨٤)	مدينون، مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(١٩,٤٠٨)	(١٤,٠٨١)	مخزون
٢٩٢	(٧,١٣٣)	دائنون، ذمم دائنة ومصاريف مستحقة أخرى
١٧,٢٤٢	١٨,٣٤٣	نقدية من الأنشطة التشغيلية
(٤,٤٢٩)	(٦,٦٩١)	أعباء تمويل مدفوعة
(٤٥٥)	(٣٥٤)	تعويضات نهاية خدمة مدفوعة
(٤,١٣٧)	(٢,٣٣٦)	زكاة مدفوعة
٨,٢٢٠	٨,٩٦٣	صافي النقدية من المصاريف التشغيلية

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

كانت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية موجبة خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م، حيث نشأت الزيادات من تحسن أداء التجارة الذي زاد عن متطلبات رأس المال العامل.

٢٠٩-٢ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

## جدول ١٠٢: التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		بآلاف الريالات السعودية
٢٠١١م مراجعة	٢٠١٠م مراجعة	
(٢٢,٤٤١)	(١٨,٢٧٢)	شراء ممتلكات ومعدات
٥٩	٩٩	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(٢٢,٣٨٢)	(١٨,١٧٣)	صافي النقدية من المصاريف الاستثمارية

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و٣٠ يونيو ٢٠١١م

يشتمل صافي النقدية من الأنشطة الاستثمارية أساساً على المصاريف الرأسمالية.

البند الرئيسية للمصروفات في النصف الأول من ٢٠١١م هي إضافة طاقة إنتاجية جديدة لعمليات السكب الحراري لدى تكوين (المعروف سابقاً بلاستيك)، وبدء تركيب خط إنتاجي جديد لدى ساف. وشكلت مشتريات الممتلكات والآلات والمعدات في الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م بشكل رئيسي خط إنتاجي إضافي لدى ألتراباك وزيادة المرافق التخزينية لدى تكوين (المعروف سابقاً بلاستيك).

## ٩-٢-٣ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

### جدول ١٠٣: التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		بآلاف الريالات السعودية	
٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠١١م	٢٠١٠م
مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة
١٧,٩٣٣	(٥,٣٨٢)	التغيير في القروض قصيرة الأجل	
٣٣,٠٠٠	-	متحصلات من القروض المتوسطة والطويلة الأجل	
(٣٤,٣٩١)	(٣,٩٦٩)	سداد قروض متوسطة وطويلة الأجل	
١٦,٥٤٢	(٩,٣٥١)	صافي النقدية من الأنشطة التمويلية	

المصدر: القوائم المالية المراجعة للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م و ٣٠ يونيو ٢٠١١م

تحسنت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية من سالب ٩,٤ مليون ريال خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠م إلى موجب ١٦,٥ مليون ريال خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م، والسبب الرئيسي لذلك يعود لسداد قروض قصيرة وطويلة الأجل.

## ٩-٢١-٢ الزكاة

حيث أن شركات المجموعة مسجلة في المملكة العربية السعودية فهي تخضع للزكاة حسب أنظمة ولوائح مصلحة الزكاة وضريبة الدخل في المملكة. وتقوم كل شركة بتقديم إقراراتها الزكوية بشكل منفصل.

## مكونات الوعاء الزكوي

تتألف المكونات الرئيسية للوعاء الزكوي لكل منشأة من حقوق الملكية والقروض متوسطة وطويلة الأجل والمخصصات في بداية العام وصافي الدخل المعدل ناقص الحسومات الخاصة بصافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات وبعض البنود الأخرى.

## ٩-٢٢-٢ ملخص النتائج المالية للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م

### ٩-٢٢-١ قائمة الدخل

يلخص الجدول التالي القوائم المالية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠م و ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م.

### جدول ١٠٤: قائمة الدخل

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		بآلاف الريالات السعودية	
معدل النمو السنوي	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠١١م-٢٠١٠م
	٥٢٧,٢٩٢	٤٦١,١٢٥	المبيعات
	(٤٣٣,٥٥٢)	(٣٦٤,٨٢١)	تكلفة المبيعات
	٩٣,٧٤٠	٩٦,٣٠٤	إجمالي الربح
(%٧٩,٠)	(٣٣٧)	(١,٦١١)	مصاريف البحث والتطوير
(%٦,٩)	(١,٧٧٣)	(١١,٥٧٥)	مصاريف البيع والتوزيع
%٣,٨	(١٨,١١٥)	(١٧,٤٥٠)	المصاريف العمومية والإدارية
(%١,٨)	٦٤,٥١٥	٦٥,٦٦٨	دخل التشغيلي
(%٦,٦)	(٨,٤٤٩)	(٩,٤١)	تكلفة التمويل
(%٥٧,٤)	٧٠٠	١,٦٤٣	إيرادات أخرى
(%٢,٧)	٥٦,٧٦٦	٥٨,٢٦٩	صافي الدخل قبل الزكاة
(%٤٩,٩)	(٣,٤٧٧)	(٦,٩٣٩)	الزكاة
%٣,٨	٥٣,٢٨٩	٥١,٣٣٠	صافي الربح قبل الزكاة
نقطة أساس			مؤشرات الأداء الرئيسية
(٣,١)	%١٧,٨	%٢٠,٩	الهامش الإجمالي
(٢,٠)	%٢٢,٢	%١٤,٢	دخل العمليات كنسبة (%) من المبيعات
(١,١)	%٥,٥	%٦,٦	مصاريف العمليات كنسبة (%) من المبيعات
(١,٠)	%١,١	%١١,١	صافي الدخل كنسبة (%) من المبيعات

المصدر: القوائم المالية المفصلة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م

ارتفع صافي الدخل من ٥١,٣ مليون ريال في التسعة أشهر من عام ٢٠١٠م إلى ٥٣,٣ مليون ريال في ٢٠١١م، مما يعكس التحسن المستمر في أداء المجموعة.

## ٩-٢٢-٢ قائمة المركز المالي

يظهر الجدول التالي قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠م و٣٠ سبتمبر ٢٠١١م:

### جدول ١٠٥: قائمة المركز المالي

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠م		٣٠ سبتمبر ٢٠١١م		بآلاف الريالات السعودية
				الموجودات
				الموجودات المتداولة
٣٦,١٦٩	١٢,٥١٠			نقدية وما في حكمها مدينون
٢٠,٨١٥	١٨١,٣٣٣			مدينون
١٥٤,٨٨٥	١٣٣,٣٩٤			المخزون
٣١,٨٢٨	٢٦,٥٢٢			مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤٢٣,٦٩٧	٣٥٣,٧٥٨			إجمالي الموجودات المتداولة
				الموجودات غير المتداولة
٣٥٨,١٨٧	٣٦٤,٦٠٠			الممتلكات والآلات والمعدات
٥,٨٨٧	٧,٥١٢			موجودات غير ملموسة
-	-			استثمارات
٣٦٤,٧٤	٣٧٢,١١٢			إجمالي الموجودات غير المتداولة
٧٨٧,٧٧١	٧٢٥,٨٧٠			إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق المساهمين
				المطلوبات المتداولة
١٠٧,٣٩٧	١٣٤,٢٥٥			قروض قصيرة الأجل
٨١,٥٢٣	٦٢,٣١٩			الجزء المتداول من الدين متوسط وطويل الأجل
١٠٩,٨٠٨	٩٦,٩٥٢			دائنون ومطلوبات أخرى
٢٩٨,٧٢٧	٢٩٣,٥٢٦			إجمالي المطلوبات المتداولة
				المطلوبات غير المتداولة
٨٧,٢٥٠	١٠٣,٧٦٢			الديون متوسطة وطويلة الأجل
٥,٣٠٣	٤,٤٦٤			تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٩٢,٥٥٣	١٠٨,٢٢٦			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٣٩١,٢٨٠	٤٠١,٧٥٢			إجمالي المطلوبات
				حقوق المساهمين
٣٠٠,٠٠٠	٣٣,٦٧٥			رأس المال
-	٢٦٦,٣٢٥			الزيادة المقترحة في رأس المال
٩,٦٣٠	٢,٤٥٨			الاحتياطي النظامي
٨٦,٨٦٠	٢١,٦٦١			أرباح مبقاة
٣٩٦,٤٩٠	٣٢٤,١١٨			إجمالي حقوق المساهمين
٧٨٧,٧٧١	٧٢٥,٨٧٠			إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المفصلة ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م

زادت الأصول الإجمالية من ٧٢٥,٩ مليون ريال في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠م إلى ٧٨٧,٨ مليون ريال كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م، حيث زادت الأصول المتداولة من ٣٥٣,٨ مليون ريال إلى ٤٢٣,٧ مليون ريال، فيما انخفضت الأصول غير المتداولة من ٣٧٢,١ مليون ريال في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠م إلى ٣٦٤,١ مليون ريال في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م.



## ١. سياسة توزيع الأرباح

تنوي الشركة توزيع أرباح على المساهمين من أجل تعظيم قيمة العائد في الشركة وذلك بما يتلاءم مع أرباح الشركة ووضعها المالي وحالة السوق والمناخ الاقتصادي العام وغير ذلك من العوامل، بما في ذلك مدى الحاجة لإعادة استثمار تلك الأرباح واحتياجات الشركة الرأسمالية، بالإضافة إلى التوقعات المستقبلية للنشاط الاقتصادي، وكذلك أية اعتبارات قانونية ونظامية أخرى. وسوف توزع الأرباح بالريال السعودي.

وبالرغم من أن الشركة تعتزم توزيع الأرباح على المساهمين سنوياً، إلا أن الشركة لا تعطي أي تأكيد بدفع تلك الأرباح أو أي تأكيد بشأن قيمة الأرباح المزمع توزيعها في أي سنة من السنوات. وتجدر الإشارة إلى أن توزيع الأرباح يخضع لشروط معينة وردت في النظام الأساسي للشركة.

كما تستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أية أرباح تعلن توزيعها الشركة بعد اكتمال عملية الاكتتاب العام في الأسهم المطروحة والسنوات المالية التي تليها.

وفيما يلي جدول يوضح الأرباح الموزعة في الأعوام السابقة:

### جدول ١:٦: الأرباح الموزعة في الأعوام المالية السابقة (بالريال السعودي):

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	الأرباح الموزعة (بالريال السعودي)
٢٠٢٠٨	١٧,٣٧٠,٠٠٠
٢٠٢٠٩	٢٧,٣٣٩,٠٠٠
*٢٠٢٠١٠	٨,٠٠٠,٠٠٠
٢٠٢٠١١	٣,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: الإدارة

\* ملاحظة: تم توزيع ٨ مليون ريال سعودي كإرباح خلال عام ٢٠١٠ من قبل تكوين (المجموعة) وتنقسم إلى ٢,٦٨٠,٠٠٠ ريال سعودي تم توزيعها لمساهمي تكوين و ٤,٣٢٠,٠٠٠ ريال سعودي لمساهمين آخرين في ساف.

## II. الرسملة والمديونية

ويوضح الجدول أدناه رسملة الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠م، وينبغي أن يقرأ هذا الجدول جنباً إلى جنب مع البيانات المالية والقوائم المالية الافتراضية الموحدة المراجعة والقوائم المالية المراجعة للشركة بما فيها من إيضاحات مرفقة (راجع ملحق ١ «تقرير مراجعي الحسابات»).

### جدول ١٧: الرسملة و المديونية للشركة كما في ٣١ ديسمبر من أعوام ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠م:

المطلوبات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مراجعة افتراضية)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مراجعة افتراضية)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مراجعة)
المطلوبات المتداولة	٣٠٤,٥٠٥	٢٩٩,٤٧٨	٢٦٧,٦١٦
المطلوبات غير المتداولة	١٤٩,٧٢٠	١٣٨,٩٣٧	١١٨,٤٤٠
إجمالي المطلوبات	٤٥٤,٢٢٥	٤٣٨,٤١٥	٣٨٦,٠٥٦
حقوق المساهمين			
رأس المال	٣٣,٦٧٥	٣٣,٦٧٥	٣٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	٩,٩٢١	١٢,١٥٦	٤,٣٠١
أرباح مبقاة	١٥١,١٢٩	١٦٦,٧٧٣	٣٨,٩٠٠
توزيعات أرباح مقترحة	٤,٣٢٠	٤,٣٢٠	-
زيادة رأس مال مقترحة	-	٦٣,٨٦٤	-
مساهمة من الشركاء	٤٣,٢٤٦	-	-
إجمالي حقوق المساهمين	٢٤٢,٢٩١	٢٨٠,٧٨٨	٣٤٣,٢٠١
إجمالي الرسملة (إجمالي المطلوبات + إجمالي حقوق المساهمين)	٦٩٦,٥١٦	٧١٩,٢٠٣	٧٢٩,٢٥٧

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة المراجعة والقوائم المالية المراجعة

تؤكد الشركة بأنه لا يوجد لها أي رأس مال ولا لأي شركة تابعة لها مشمول بحق خيار. ويقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه لا يوجد أية أدوات دين و بأن الشركة تمتلك رأس مال عامل يكفي مدة اثني عشر شهراً تلي تاريخ نشرة الإصدار هذه.

هذا ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أنه لا توجد نية لإجراء أي تغيير جوهري على طبيعة النشاط وأن أعمال الشركة لم تتوقف بشكل يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً على الوضع المالي خلال الاثني عشر شهراً الماضية. بالإضافة إلى ذلك لم يحدث أي تغيير مادي سلبي على الوضع المالي أو التجاري للشركة خلال السنتين الماليتين اللتين سبقتا سنة الإدراج وخلال الفترة من تاريخ نهاية المدة المغطاة في تقرير المراجع القانوني إلى تاريخ اعتماد الموافقة على نشرة الإصدار هذه.

## ١٢. استخدام متحصلات الاكتتاب

إن القيمة التقديرية لإجمالي متحصلات الاكتتاب تبلغ (XXXX) ريال سعودي، سيدفع منها حوالي ٢١ مليون ريال سعودي كمصاريف للطرح والتي تشمل أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني للاكتتاب ومصاريف التعهد بالتغطية ومصاريف الجهات المستلمة وغيرها من المصاريف المتعلقة بالطرح، وسوف توزع صافي المتحصلات على المساهمين البائعين وفق نسبة ملكية كل مساهم بائع للأسهم المطروحة للاكتتاب، ولن تستلم الشركة أي من متحصلات الاكتتاب.

سيدفع المساهمون البائعون رسوم تغطية الاكتتاب لمتعهدي التغطية لتحديد بناءً على إجمالي متحصلات الاكتتاب. كذلك سوف يدفع المساهمون البائعون جميع التكاليف والرسوم والمصاريف المستحقة للمستشارين والبنوك، إضافة إلى تكاليف الطباعة والمصاريف الأخرى المتعلقة بالاكتتاب. وتقدر هذه التكاليف والمصاريف بما فيها رسوم التعهد بالتغطية التي سيدفعها المساهمون البائعون بحوالي ٢١ مليون ريال سعودي.

## ١٣. وصف الأسهم

### ١-١٣ رأس المال

حدد رأسمال الشركة بمبلغ (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثمائة مليون ريال سعودي مقسم إلى (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً إسمياً متساوية القيمة، تمثل القيمة الإسمية لكل منها (١٠) عشرة ريالات سعودي وجميعها أسهم عادية.

### ٢-١٣ زيادة وتخفيض رأس المال

ينص نظام الشركة الأساسي في بنوده على إمكانية زيادة رأس المال، بعد التثبت من الجدوى الاقتصادية، واستصدار موافقة الجهات المختصة، مرة واحدة، أو عدة مرات، عن طريق إصدار أسهم جديدة، بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية. بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بالكامل، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات وذلك بقرار من الجمعية العامة غير العادية. ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين أبدوا رغبتهم في الاكتتاب بنسب ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكون من أسهم أصلية على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ويطرح ما تبقى لاحقاً للاكتتاب العام.

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية، بناءً على مبررات مقبولة، وبعد موافقة وزير التجارة والصناعة، تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها، أو إذا منيت الشركة بخسائر. ولا يصدر القرار إلا بناءً على تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له، وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض على هذه الالتزامات، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويحدد القرار طريقة هذا التخفيض، وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس مال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة. فإذا اعترض أحد الدائنين، وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً، أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

### ٣-١٣ الأسهم

تكون أسهم الشركة إسمية، ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

### ٤-١٣ نقل ملكية الأسهم

يخضع نقل ملكية الأسهم للقواعد واللوائح المنظمة للشركات المدرجة ضمن «داول». ويعتبر نقل الملكية خلاف ذلك لاغياً. وسيخضع المساهمون البائعون لفترة حظر مدتها ستة أشهر تبدأ من تاريخ بدء تداول الأسهم المطروحة في السوق، ويحظر عليهم خلالها التصرف بأي من الأسهم التي يملكونها.

### ٥-١٣ حقوق المساهمين

لكل مساهم حائز على عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعيات العمومية، بالأصالة أو النيابة، وللمساهم أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة. وتحسب الأصوات في الجمعيات العمومية العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع. تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع.

كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماج الشركة أو دمجها في شركة أو مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

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

يعطي كل سهم حامله حقاً متساوياً في الحصول على نصيب من الأرباح التي يقرر توزيعها. والحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، وحق التصرف في الأسهم، وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها ومراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس. ولا تعطي هذه الأسهم حقاً بالاسترداد.

### ٦-١٣ الجمعية العامة للمساهمين

إن الجمعية العامة تمثل جميع المساهمين وتتعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة ولكل مساهم حائز على عشرين سهم حق حضور الجمعية، وللمساهم أن يوكل مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في الحضور. وتختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة - ما عدا تلك التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية - مثل تعديل النظام الأساسي للشركة - ويجب أن تتعد مرة واحدة على الأقل كل سنة، وذلك في غضون ستة أشهر من انتهاء السنة المالية السابقة، ويجوز دعوة جمعيات عادية عامة أخرى خلال نفس السنة كلما دعت الحاجة إلى ذلك، طبقاً للنظام الأساسي للشركة.

## أ - الدعوة للإنعقاد

وتتم الدعوة لعقد الجمعية العامة بدعوة من مجلس الإدارة أو عندما يطلب مراجعو الحسابات أو عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن (٥٪) من رأس مال الشركة. وإذا لم تتم الدعوة لعقد الجمعية العامة خلال شهر واحد من التاريخ المحدد لانعقادها يجوز لوزارة التجارة والصناعة أن تطلب اجتماع الجمعية العامة بناءً على طلب ما لا يقل عن (٢٪) من أسهم رأس المال الصادرة، أو بناءً على قرار من وزارة التجارة والصناعة.

## ب - النشر

ويتم نشر محضر اجتماع الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية، وصحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها مركز الشركة الرئيسي، قبل الموعد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرين يوماً على الأقل. ويجب أن تشمل الدعوة على جدول الأعمال، وطالما أن الأسهم اسمية، فيجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة وترسل نسخة الدعوة وجدول الأعمال إلى الجهات المختصة بوزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر.

## ج - النصاب

لا يكون نصاب الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل فإن لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجبت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً، أي كان عدد الأسهم الممثلة فيه، ولا يكون نصاب الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل فإن لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجبت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضر عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل وتطبق على هذه الجمعيات العادية وغير العادية طرق النشر الواردة في الفقرة (ب) من المادة ١٣-٦.

وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة وفقاً للضوابط الآتية:  
أ- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.

ب- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.

ج- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت عليها.

وتصدر قرارات المجلس بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين أو ممثليهم وفي حالة تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي فيه رئيس المجلس أو من نيابه. ويجوز لمجلس الإدارة إصدار قراراته في حالة الاستعجال بالتصويت المنفرد عليها من الأعضاء بالبريد أو الفاكس أو البرق أو التللكس أو البريد الإلكتروني إلا إذا طلب أحد الأعضاء كتابة عقد إجتماع للمجلس للمداولة فيه، على أن يعرض القرار الصادر بهذه الطريقة على المجلس في أول إجتماع له لإقراره. عند انعقاد الجمعية العامة، يحرر كشف بأسماء المساهمين الحاضرين أو ممثليهم مع بيان عدد الأسهم في حيازتهم وعدد الأصوات المخصصة لها ويحق لكل ذي مصلحة الإطلاع على هذا الكشف.

يتم فقط مناقشة المسائل الواردة في جدول الأعمال في اجتماع الجمعية العامة. ولكل مساهم، حاضر أو مُمثل، حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول الأعمال وتوجيه الأسئلة بخصوصها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات. ويجيب مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية ويكون قرار الجمعية بهذا الشأن نافذاً.

## ٧-١٣ الزكاة

تستحق الزكاة على المساهمين وفقاً للأنظمة ذات الصلة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتقتطع الشركة الزكاة المستحقة عليها من أرباحها الصافية قبل توزيعها.

## ٨-١٣ صلاحية الأسهم وتصفية الشركة

صلاحية الأسهم مستمرة طيلة مدة الشركة، ومدة الشركة تسع وتسعون (٩٩) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تحويلها إلى شركة مساهمة، وتتقضي الشركة بانقضاء المدة المحددة لها وفقاً لهذا النظام أو وفقاً للأحكام المنصوص عليها في نظام الشركات. إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس المال، وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المعين. وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية. عند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد، تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفي أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم. وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة. ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين. وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

## ١٤. ملخص النظام الأساسي

**اسم الشركة:** شركة تكوين المتطورة للصناعات، شركة مساهمة سعودية مقفلة

**أغراض الشركة:** تتمثل أغراض الشركة في الآتي:

- إنتاج أغذية أكواب وقوارير متنوعة - قوارير وأكواب بلاستيكية متنوعة - لفات بولي بروبيلين - لفات بولي ستايرين - لفات ترفثالات البولي إيثيلين (PET)
- إنتاج القماش غير المنسوج والمصنع من مادة البولي بروبيلين
- إنتاج مصغرات القوارير المصنعة من مادة ترفثالات البولي إيثيلين (PET)

**المشاركة:** يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات أو الشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها، ولها أن تمتلك الأسهم أو الحصص في هذه الشركات وأن تدمجها أو تندمج فيها أو تشتريها. كما يجوز أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات الأخرى بما لا يتجاوز عشرين بالمائة (٢٠٪) من احتياطياتها الحرة ولا يزيد على عشرة بالمائة (١٠٪) من رأس مال الشركة التي تشارك فيها، وأن لا يتجاوز إجمالي هذه المشاركات قيمة هذه الإحتياطيات مع إبلاغ الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها.

**المركز الرئيسي للشركة:** يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الخبر بالملكة العربية السعودية، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ له فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

**مدة الشركة:** مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة بالموافقة على إعلان تحول الشركة، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية.

**رأس مال الشركة:** حدد رأس مال الشركة بمبلغ ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسم إلى ثلاثين مليون سهم (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) متساوية القيمة، تبلغ القيمة الإسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالاً سعودية، كلها أسهم اسمية عادية تتمثل في رأس مال الشركة المدفوع عند التحول.

### تكوين مجلس الإدارة:

تدار الشركة حالياً من قبل مجلس إدارة مكون من ٧ أعضاء. وبذلك يكون مجلس الإدارة للشركة مكوناً من السادة التالية أسماؤهم:

### جدول ١٠٨: مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة	الصفة	تنفيذي/غير تنفيذي	مستقل/غير مستقل
عبد الله محمد العثمان	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل
عبد المحسن محمد العثمان	عضو مجلس الإدارة	تنفيذي	غير مستقل
خالد عبد الرحمن الراجحي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل
جورجس الخوري أبراهام	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل
عبد العزيز صالح الربدي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل
موسى عبدالمحسن الموسى	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل
الدكتور/سليمان عبد العزيز التويجري	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل

وتنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو باستقالة العضو أو وفاته أو إذا أدين بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، أو إذا حكم بإفلاسه، أو أجرى ترتيبات أو صلح مع دائنيه، أو أصبح غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة.

**صلاحيات مجلس الإدارة:** مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العمومية يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة كما يكون له في حدود إختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة لمجلس الإدارة على سبيل المثال لا الحصر: رسم السياسة العامة للشركة بما يتفق مع أغراضها وتحقيق أهدافها وإجراء كافة التصرفات والمعاملات في حدود أغراض الشركة، توقيع كافة العقود باسم الشركة وإبرام الصلح والتسويات والمخالفات والإبراء والإستلام والتسليم والقبض والدفع وكافة الإجراءات الشرعية والنظامية اللازمة لذلك، يكون لمجلس إدارة الشركة وفي الحالات التي يقدرها حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحجيات قراره ومراعاة الشروط التالية:

(١) أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.

(٢) أن يكون الإبراء مبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.

(٣) الإبراء حق للمجلس لايجوز التفويض فيه.

يمثل مجلس الإدارة الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام كتابات العدل وكافة فروعها والجهات الحكومية والمحاكم الشرعية بكافة إختصاصاتها ودرجاتها واللجان القضائية وشبه القضائية وديوان المظالم والوزارات والمؤسسات والهيئات العامة والشركات والمؤسسات والجان العليا والابتدائية لتسوية الخلافات العمالية ولجنة الأوراق التجارية وجميع اللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والمرافعة والمدافعة وإقامة الدعاوى وشطبها والمخاصمة والتنازل والصلح وقبول الأحكام ونفيها والتحكيم وطلب تنفيذ الأحكام ومعارضتها وقبض ما يحصل من التنفيذ وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم أمام الجهات القضائية والمحاكم وأمام كافة جهات حسم المنازعات وأمام

العملاء والبنوك والغرف التجارية والصناعية وتعيين المحامين والمستشارين القانونيين والوكلاء الشرعيين، تعيين المدراء والموظفين وعزلهم وتحديد رواتبهم ومكافآتهم وتحديد صلاحياتهم وسلطاتهم، الموافقة على الإشتراك في شركات قائمة أو الإشتراك في تأسيس شركات جديدة بمختلف أنواعها والتوقيع على عقد تأسيسها وعلى ملاحق تعديلها وذلك أمام كتابات العدل وفروعها وكافة الأجهزة الحكومية والأهلية ذات الصلاحية، فتح الحسابات والإتمادات والسحب والإيداع بإسم الشركة وإقفالها وصرف الشيكات وتوقيعها وإصدار الضمانات وخطابات الاعتماد والاقتراض والرهن لدى البنوك والمصارف التجارية وبيوت المال ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف أسماؤها واختصاصاتها وغيرها من المقرضين وصناديق الإقتراض العامة والجهات التمويلية المحلية والدولية والتوقيع على جميع الأوراق وسندات الأمر وجميع الأوراق التجارية والمستندات وجميع المعاملات المصرفية، مع مراعاة الشروط التالية لعقد القروض التي تتجاوز أجلها ثلاث سنوات:

أ. ألا تزيد قيمة القرض التي يجوز للمجلس عقدها خلال السنة المالية للشركة عن ١٠٠٪ من رأسمال الشركة.

ب. أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداه.

ت. أن يراعي في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهميها والضمانات العامة للدائنين.

للمجلس حق التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها من شراء وقبول ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن وتسليم الثمن وقرض الأملك والصكوك وإصدار الوكالات بإسم الشركة وعلى أنه فيما يتعلق ببيع عقارات الشركة يجب أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره بالتصرف مراعاة الشروط التالية:

(١) أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له.

(٢) أن يكون البيع مقاربا لثمن المثل.

(٣) أن يكون البيع حاضرا إلا في الحالات التي يقرها المجلس وبضمانات كافية.

(٤) ألا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو تحميلها بالتزامات أخرى.

يعين المجلس اللجان التنفيذية والمدراء التنفيذيين وتحديد صلاحياتهم وسلطاتهم ورواتبهم ومكافآتهم كما وكيفية عزلهم. وبشكل عام القيام بالإدارة اليومية للشركة والتقرير في كل ما لا يتعارض والصلاحيات القانونية المكتوبة للجمعيات العمومية.

**رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والسكرتير:** يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ويجوز أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً.

ويمثل رئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء ولهما الحق في التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس ولأي منهما حق توكيل غيره في أي عمل أو أعمال معينة يختص العضو المنتدب بتنفيذ سياسات الشركة التي يحددها مجلس الإدارة ويقوم بالإشراف العام على عمليات الشركة وهو المسؤول التنفيذي للشركة، وللمجلس الإدارة أن يعهد ويسند إلى العضو المنتدب أي صلاحية يمارسها المجلس وذلك طبقاً لأحكام وشروط وقبول يرى المجلس أنها مناسبة.

ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس المجلس والعضو المنتدب، بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة بمقتضى هذا النظام. كما يعين مجلس الإدارة سكرتيراً للمجلس سواءً من بين أعضائه أو من غيرهم، ويحدد مكافآته، ويختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة، وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها، إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة. ويحدد المجلس مكافآته.

**نصاب الاجتماعات وقرارات مجلس الإدارة:** يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه مرتين في السنة على الأقل، وتكون الدعوة خطية ويجوز أن تسلم باليد أو

ترسل بالبريد أو الفاكس أو البريد الإلكتروني، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك إثنين على الأقل من الأعضاء. توجه الدعوة لكل عضو بالبريد المسجل أو بالبريد الإلكتروني قبل الموعد المحدد للاجتماع بأسبوعين على الأقل.

ولا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره خمسة من أعضاء المجلس على الأقل. وتصدر قرارات مجلس الإدارة بالأغلبية المطلقة لأصوات أعضاء المجلس الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع، وعند تساوي الأصوات يرجح الرأي الذي منه رئيس المجلس أو من يرأس المجلس في حال غيابه. ومع ذلك فإن القرارات التالية تقتضي موافقة ما لا يقل عن خمسة أعضاء من أعضاء المجلس الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع وهي قرارات الإقتراض بأكثر من ٣٠٪ من رأس مال الشركة خلال أي سنة مالية واحدة، وإعتماد الاستثمارات المالية بما يزيد عن ٣٠٪ من رأس مال الشركة خلال أي سنة مالية واحدة. وبيع عقارات الشركة. وللمجلس الإدارة أن يصدر قرارات بالتمرير عن طريق عرضها على كافة الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة اجتماع المجلس للمداولة فيها، وتعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.

**محاضر الاجتماعات:** وتثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر توزع على كافة أعضاء المجلس ويوقعها رئيس المجلس والسكرتير بعد التصديق عليها من المجلس وذلك بتوقيع جميع الأعضاء الحاضرين على إحدى نسخ المحضر، وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس والسكرتير، ويتم إثبات حضور أعضاء المجلس بكشف يوقع عليه الحضور. وعلى عضو المجلس أن يبلغ المجلس بما له من مصالح شخصية مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويثبت هذا التبليغ في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الإشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن.

**اللجنة التنفيذية:** يجوز لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه لجنة تنفيذية على أن يكون أحد أعضائها في المجلس ويحدد مجلس الإدارة طريقة عمل اللجنة واختصاصاتها.

**حضور الجمعيات:** الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتنعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة. ولكل مساهم حائز لعشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعية العامة والمساهم أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة.

**الجمعية العامة التحويلية:** وتختص هذه الجمعية بالأمر التالي: التحقق من الإكتتاب بكامل رأس مال الشركة، والموافقة على النصوص النهائية لنظام الشركة، والموافقة على نفقات التحول. ويشترط في صحة انعقادها حضور عدد من الشركاء يمثل واحداً وخمسون بالمائة (٥١٪) على الأقل ولكل شريك في اجتماعاتها صوت عن كل سهم اكتتب به أو يمثله.

**الجمعية العامة العادية:** فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال السنة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة لذلك.

**الجمعية العامة غير العادية:** تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً. ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

**دعوة الجمعيات العامة:** تنعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب

الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة (5%) في المائة من رأس المال على الأقل، وتنتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المدينة التي بها المركز الرئيسي للشركة قبل الميعاد المحدد لانعقاد بخمسة وعشرين (25) يوماً على الأقل.

**إثبات الحضور:** يحرر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين ومحل إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها ويكون لكل ذي مصلحة الاطلاع على هذا الكشف.

**نصاب الجمعية العامة العادية:** لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجبت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (30) يوماً التالية للاجتماع السابق. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

**نصاب الجمعية العامة غير العادية:** لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

**القرارات:** تصدر قرارات الجمعية العامة للتحويل والجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع. وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإدماج الشركة في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

**إجراءات الجمعيات العامة:** يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه في حالة غيابه ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات. ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت والقرارات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع.

**تعيين مراقب الحسابات:** يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المصرح لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته ويجوز لها إعادة تعيينه بما يتفق مع التعليمات والقرارات الصادرة في هذا الصدد. وللمراقب الحسابات في كل وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يحقق موجودات الشركة والتزاماتها.

**تقرير مراقب الحسابات:** على مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يتضمنه موقف الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام ورأيه في مدى مطابقة حسابات الشركة للواقع.

**السنة المالية:** تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل سنة على أن تبدأ السنة المالية الأولى بعد التأسيس من تاريخ القرار الوزاري الصادر بالموافقة على إعلان تحويل الشركة وتنتهي في 31 ديسمبر من السنة الميلادية التالية.

**ميزانية الشركة:** يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر وتقريباً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة العادية ب (60) ستين يوماً على الأقل. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة وخمسين (55) يوماً على الأقل.

**توزيع الأرباح:** توزيع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

- 1) ( ١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- 2) يوزع من الباقي بعد صدور قرار من الجمعية العامة بالموافقة على توزيع الأرباح، دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (5%) من رأس المال المدفوع.
- 3) ( ١٠%) من الباقي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة وحسب ما تقره الجهات المختصة.
- 4) ( ٤) يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

**سداد الأرباح:** تدفع الأرباح المقررة توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة.

**خسائر الشركة:** إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس المال وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المعين بالمادة (٦) من النظام الأساسي للشركة وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

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

**حل الشركة وتصفيتها:** تنتضي الشركة بانقضاء المدة المحددة لها وفقاً لهذا النظام أو بأحد الأمور المنصوص عليها في نظام الشركات. وعند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل هذا الأجل تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأنعابهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي، وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين. وفي جميع الأحوال ينشر قرار الجمعية في الجريدة الرسمية.

**نظام الشركات:** يطبق نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية على كل ما لم يرد ذكره في هذا النظام الأساسي.



## ٥. المعلومات القانونية

### ١-٥ التراخيص الحكومية

تحفظ الشركة بالتراخيص الحكومية التي تمكنها من القيام بأنشطتها وأغراضها كما هي موضحة في نظامها الأساسي، وهذه التراخيص تسمح للشركة بالقيام بالعمليات الصناعية وإدارة مراقفها الصناعية في المملكة العربية السعودية. وتشمل هذه التراخيص:

### جدول ١.٩: التراخيص الحكومية لتكوين:

الرقم	نوع الترخيص	رقم الترخيص	التاريخ	الجهة المصدرة
١	السجل التجاري	٢٠٥١.٤٤٣٨١	١٤٣٢/١/٩هـ	وزارة التجارة والصناعة
٢	سجل تجاري لفرع شركة تكوين المتطورة للصناعات (مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء)	٢٢٥٠.٢٦٦٨٨	١٤١٤/٥/٥هـ	وزارة التجارة والصناعة
٣	شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	١١٤.٣٣٠٩	١٤٣٢/٩/١٦هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٤	شهادة اشتراك الغرفة التجارية الصناعية لفرع شركة تكوين (مصنع التغليف البلاستيكي بالأحساء)	١١٣١١	١٤٣٢/٦/٥هـ	غرفة التجارة والصناعة في الأحساء
٥	شهادة اشتراك الغرفة التجارية الصناعية لشركة تكوين	١١٧١٧	١٤٣٢/٧/٣هـ	غرفة التجارة والصناعة في المنطقة الشرقية
٦	ترخيص صناعي	ص٣٣٢٩	١٤٣٢/٥/٤هـ	وزارة التجارة والصناعة
٧	ترخيص صناعي (شركة صناعة العبوات الفائقة)	ص٨٠٠٨	١٤٣٢/١/٢٠هـ	وزارة التجارة والصناعة
٨	ترخيص صناعي (شركة مصنع الأنسجة المتطورة)	ص٧٥٨٨	١٤٣٢/١/٦هـ	وزارة التجارة والصناعة
٩	شهادة موافقة بيئية	٣٣٠.٢٩/٣٢٤	١٤٢٩/٧/٢٤هـ	وزارة الدفاع والطيران الرئاسة العامة للأرصاد وحماية البيئة.
١٠	شهادة أيزو	٠٠٨٨.٧ QA EG	١٤٣١/٦/١٠هـ	المملكة المتحدة SGS

### ٢-٥ العلامات التجارية

تقوم الشركة بإستكمال الإجراءات النظامية اللازمة لتسجيل علامة تجارية لدى إدارة العلامات التجارية في وزارة التجارة والصناعة في المملكة العربية السعودية. علماً أن التسجيل يغطي المنتجات والخدمات المشمولة في كل من الفئتين (١٦) و (١٧) التاليين:

(١٦): الورق والورق المقوى والمنتجات المصنوعة من هذه المواد وغير واردة في فئات أخرى، المطبوعات، مواد تجليد الكتب، الصور الفوتوغرافية، القرطاسية، مواد اللصق المستعملة في القرطاسية أو لغايات منزلية، ومواد الفنانين، فراشي الدهان أو التلوين، الآلات الكاتبة واللوازم المكتبية (عدا الآثاق)، مواد التوجيه والتدريس (عدا الأجهزة)، عبوات التغليف البلاستيكية (غير الواردة في فئات أخرى)، حروف الطباعة، ورق اللعب، حفاضات الأطفال المصنوعة من الورق والسليوز، أكياس المهملات.

(١٧): المطاط والغايتابرشا والصبغ والأسبستوس والميكا والمنتجات المصنوعة من هذه المواد وغير واردة في فئات أخرى، مواد بلاستيكية متشكلة بالبتق للاستعمال في التصنيع، مواد تغليف وحشو وعزل، أنابيب ومواسير مرنة غير معدنية.

وقد نشر إعلان موافقة وزارة التجارة والصناعة لكل من الفئتين أعلاه في جريدة أم القرى في العدد ٤٣٤٤ تاريخ ١٤٣٢/٠٣/٨هـ الموافق ٢٠١١/٠٢/١١م وبعد مرور ٩٠ يوماً على النشر دون أي إعتراض من الغير، تُصدر إدارة العلامات التجارية في وزارة التجارة والصناعة شهادتي التسجيل لكل من الفئتين. لم يرد أي إعتراض من الغير على العلامة التجارية، والشركة بصدد متابعة الإجراءات النظامية لإستخراج الشهادتين من إدارة العلامات التجارية في وزارة التجارة والصناعة أما وصف العلامة فهو كالآتي: «عبارة تكوين المتطورة للصناعات بحروف عربية ولاتينية بينهما مجسم على شكل دائري نصفه الأول بلون أخضر فاتح والنصف الآخر باللون الأزرق».

كما وسجلت شركة مصنع الأنسجة المتطورة علامة تجارية باسم Medalon™ لدى مكتب OHIM المختص بسجيل العلامات التجارية وحماية الملكية الفكرية في الاتحاد الأوروبي. وتم التسجيل بالرقم ٣١٩٨٢٦٤ - تاريخ ١٤٢٥/١١/٢٤ هـ الموافق ٢٠٠٥/٠١/٠٥ م وهذه الشهادة صالحة لغاية ١٤٢٤/٠٢/٢٢ هـ الموافق ٢٠١٣/٠١/٠٥ م. علماً أن الفئات التي يشملها التسجيل هي: ٩، ١٠، ٢٤، ٢٥، التي تغطي الأدوات والأجهزة الجراحية والطبية والأسنان والطب البيطري والأجهزة والأدوات والأطراف الاصطناعية والملابس الواقية للأطباء والملابس الطبية للجراحين وغرف العمليات وقطع الغيار وتغليف السلع المذكورة. إضافة إلى المنسوجات والغزل والنسيج والسلع غير المدرجة في فئات أخرى، وأغطية الأسرة والطاولات. كما وسجلت شركة مصنع الأنسجة المتطورة علامة تجارية باسم Medalon™ لدى مكتب العلامات التجارية وحماية الملكية الفكرية في اليابان وتم التسجيل بالرقم ٤٨٠٧٠٠٢ تاريخ ١٤٢٥/٠٨/١٦ هـ الموافق ٢٠٠٤/٠٤/٠١ م وهذه الشهادة صالحة لغاية ١٤٣٦/٠١/٠٨ هـ الموافق ٢٠١٤/١١/٠١ م علماً أن الفئات التي يشملها التسجيل هي: ١٠، ٢٤، ٢٥ وهي تغطي نفس الإطار والمنتجات المذكور أعلاه.

### ٣-١٥ الدعاوى والمطالبات

باستثناء الدعاوى الموضحة أدناه، يؤكد أعضاء مجلس إدارة تكوين بأن الشركة ليست طرفاً في أي دعوى قضائية أو مطالبة أو تحكيم أو إجراءات إدارية مجتمعة أو منفردة قائمة أو مهدد بإقامتها من شأنها أن تؤثر جوهرياً على أعمال الشركة أو وضعها المالي. وتتلخص الدعاوى والمطالبات المتعلقة بالشركة فيما يلي: دعوى بقيمة ٢,٥٢٠,٠٠٠ ريال سعودي مقدمة من الشركة ضد شركة المثل للأغذية أمام المحكمة العليا في المملكة العربية السعودية. وقد أصدرت هذه المحكمة حكماً لمصلحة الشركة التي تقوم الآن بالإجراءات النظامية اللازمة لتحصيل هذه المبالغ.

دعوى بقيمة ١٢٤,٨١٩ دولار أميركي (ما يعادل ٥٠٥,٥٧١ ريال سعودي) مقدمة من الشركة ضد شركة إنتروينرز للخدمات الهندسية أمام المحكمة العليا في المملكة المتحدة. وقد أصدرت هذه المحكمة حكماً لمصلحة الشركة التي تقوم حالياً بالإجراءات النظامية اللازمة لتحصيل هذه المبالغ من خلال الحجز على الأموال.

### ٤-١٥ أدوات الدين

باستثناء ما ذكر في قسم ١٦-٥ «عقود التمويل» وقسم «الإلتزامات الطارئة»، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأنه لا توجد للشركة أوراق دين أو قروض أو التزامات محتملة أو مديونية من أي نوع كان كما في تاريخ هذه النشرة.

### ٥-١٥ الرهونات

ممتلكات تكوين وساف والتراباك المرهونة مقابل قروض صندوق التنمية الصناعية تتضمن عدداً من التجهيزات والآلات، والسيارات التي تم رهنها ضماناً لسداد القروض رقم (١٣٠١) بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٢٨ م ورقم (١٧٧١) تاريخ ٢٠٠٩/١٠/٠٦ م ورقم (٢٠٨٩) تاريخ ٢٠٠٨/١١/٢٣ م المرمة بين الثلاث شركات وصندوق التنمية الصناعية وباستثناء ما ذكر، فتؤكد الشركة أنه بتاريخ هذه النشرة لا توجد رهونات مقابل القروض والتسهيلات البنكية الممنوحة للشركة و أن جميع قروض صندوق التنمية الصناعي والقروض من البنوك التجارية مضمونة بضمانات من مساهمي الشركة.

الممتلكات والمنقولات المذكورة أدناه تم رهنها بموجب صك الرهن رقم ٢/٤٢ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٣٠ هـ الموافق ١٢/٠١/٢٠٠٩ م، وصك ٦٦ بتاريخ ٢٦/١١/١٤١٤ هـ ووثيقة رهن رقم ٥٣٩ م/ تاريخ ٠٦/١٠/١٤١٨ هـ وصك رقم ٣٥٠ تاريخ ٢٦/٠٧/١٤٣٠ هـ والذي تم إصدارها عن طريق كتابة العدل بالعيون، الأحياء:

### جدول ١٠: قائمة المباني المرهونة:

البيان	مساحة الموقع
العقار المثبت بموجب صك رقم ٢/٤٢ بتاريخ ١٤١٣/٠٩/٢١ هـ والقائم عليه مصنع شركتي تكوين وساف مع جميع المعدات والاثاث التابعة لها.	٢,٠٠٠ دนม
مصنع التراباك بموجب صك ٣٥٠ بتاريخ ٢٦/٠٧/١٤٣٠ هـ مع جميع المعدات والاثاث التابعة له.	١١,٠٠٠ متر مربع
مبنى الإدارة	٣١٢ متر مربع

### جدول ١١: قائمة المركبات ووسائل النقل المرهونة:

البيان	عدد	رقم اللوحة
سيارة كورولا (تويوتا) موديل ٢٠٠٧	٤	-
سيارة سيدان تويوتا موديل ٢٠٠٢	١	-
سيارة سيدان نيسان موديل ٢٠٠٢	١	-
نيسان - صني	١	أ د هـ ٥٣٥٢
شيفروليت - كابريريس	١	أ د هـ ٥٣٥١
نيسان - صني	١	ه ر هـ ٦١
نيسان - صني	١	ي ب ب ٩٨٢
نيسان - صني	١	ي ج ع ٥٤٨
نيسان - التيما	١	أ ب ك ٤٩٥٧

## جدول ١١٢: قائمة الآلات والمعدات المرهونة:

رقم المسلسل	النوع / المورد	الوصف	عدد
-	رايفنها وزر - ألمانيا	آلة للبلاستيك المكونة بالحرارة والمطاط	١
-	هسكي - كندا	آلة تشكيل بالحقن للصناعات البلاستيكية	١
-	البيج - ألمانيا	طقم قوالب كاملة للتشكيل بالحرارة مع أدوات التشكيل والثق	٢
-	يونيلوي ميلاكرون - أمريكا	قالب لتشكيل المنتجات البلاستيكية بالنفخ	١
-	روشلو - أمريكا	قالب لتشكيل المنتجات البلاستيكية بالنفخ	٣
-	كورفاجليا - سويسرا	قالب لتشكيل المنتجات البلاستيكية بالحقن	١
-	تيلكو - أمريكا	قالب لتشكيل المنتجات البلاستيكية بالحقن	١
-	جويوان باكجنج - تايوان	آلة نوع سقف أوماتيكية	١
-	باكسيس جلوبال - سويسرا	آلة للشق الطولي	١
-	شركة تايوان بلاستيك مشينري سنتر - تايوان	آلة حل	١
-	براي ليمتد - المملكة المتحدة	صومعة تخزين	١
-	بيكم - ألمانيا	مكيئة تشكيل بالنفخ	٢
-	توكيس - أمريكا	مكيئة تشكيل بالنفخ	١
-	روشلو - أمريكا	مكيئة تشكيل بالنفخ	١
-	ايليق - ألمانيا	مكيئة تشكيل حراري	١
-	ميمكو - محلية	مكائن تغليف	١
-	توكيس - أمريكا	مكائن تغليف	١
-	بوتلتك - إنجلترا	مكائن تغليف	٣
-	موتن - ألمانيا	مكيئة تقييم	٢
-	رابيد - السويد	طاحونة	٢
-	بيكم - ألمانيا	قوالب	٤
-	توكيس - أمريكا	قوالب	١
-	بروان - أمريكا	قوالب	٢
-	ايليق - ألمانيا	قوالب	١
-	سوبر سونيك - تايوان	مخرطة	٢
-	يورك - الدنمارك	وحدة تبريد	١
-	الزاهد - محلي	كمبرسور	١
٨١٥٢٥٤٦٧٨	شركة أتلنس للمعدات الصناعية - السعودية	ضاغط هوائي للتبريد ٩٧٥	١
١١٤٤٦	شركة تويوتا العالمية للسيارات - اليابان	رافعة شوكية - ٣ طن	١
١٣٩-٠٠-٢١	شركة روشلو توول أند دي - أمريكا	قالب تشكّل ٢٠٠ مثل - ١٠ تجويقات	١
L٢٥٠٧٠٩٠٥٥	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	ماكينة تغليف عبوات بالإنكماش	١
L٢٥٠٧١١٠٧٧	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	ماكينة تغليف عبوات بالإنكماش	١
L٢٥٠٨٠٧٠٣٤	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	ماكينة تغليف عبوات بالإنكماش	١
RSV٠-٠٨-١٢	شركة روشلو توول أند دي - أمريكا	ماكينة تشكيل بالنفخ - موديل ٧/٤٠	١
MIREX -SE ١٠/١٣/٥/١ ٠٠-١٦٠٠	شركة رايفنهاوسار إكستروجن - ألمانيا	ماكينة التشكيل الحراري ٤ طبقات متضمنت وحدة تحميل العبوات	١
٣٠٩٨٦٠٧٢٧	نيسان أي أس بي - اليابان	ماكينة تشكيل بالنفخ مع توابعها	١
-	اف دي أم. جي أم بي اتش	جهاز تحميل المواد	١

### جدول ١١٣: قائمة الأثاث والمعدات المكتبية المرهونة:

الوصف	النوع	رقم المسلسل
جهاز نظام تخطيط موارد الشركة	مايكروسوفت - استارتا	-
شاشة مسطحة - أيسر	شركة أتلس للمعدات الصناعية - السعودية	٤٧١٨٢٣٥٥٥٨٠٥٨٢
شاشة مسطحة - أيسر	شركة تويوتا العالمية للسيارات - اليابان	٤١٣٤٢
طابعة اتش بي	شركة روشلو توول أند دي - أمريكا	٥٠٣
طابعة اتش بي	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	٢٥١٤
كمبيوتر - أيسر	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	-
طابعة أيسون - ٢١٨٠	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	-
محول سيرفر للدي أس أل	شركة روشلو توول أند دي - أمريكا	-
لابتوب توشيبا	شركة أتلس للمعدات الصناعية - السعودية	٨٨٩٢Q
برادة مياه	شركة تويوتا العالمية للسيارات - اليابان	-
إدراج حديد - ١٢ درج	شركة روشلو توول أند دي - أمريكا	-
برادة مياه	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	DWD٢٦THC٢
برادة مياه	إكسي يويان باكنيق تكنولوجي - اليابان	-

## ١٦. ملخص العقود المهمة

### ١-١٦ عقود الإيجار

تعتبر الشركة طرفاً في أكثر من (٥) عقود إيجار. وتشمل هذه العقود عقوداً مع مجمع ندى السكني والذي أبرمت معه الشركة بعض عقود إيجار الوحدات السكنية لسكن كبار الموظفين لديها. كما وقعت الشركة عقد إيجار لمكاتبها الإدارية الجديدة مع مؤسسة الخريجي للتجارة والإلكترونيات التي أصبحت مقرّاً لمركزها الرئيسي، وقد وقعت شركة صناعة العبوات الفائقة المحدودة («ألتراباك») عقد إيجار لتشبيد مصنع ومستودع مع شركة تيتراباك، إضافة إلى عقد إيجار أرض مع السيد محمد العثمان شخصياً والتي استخدمت لتشبيد مصنع لكل من شركة تكوين و شركة مصنع الأنسجة المتطورة في محافظة الأحساء شمال قرية العيون وفي حالة قيام مالك الأرض ببيعها فإن عقد التأجير يستمر ساري المفعول حتى انتهاء مدته مالم يرغب المالك الجديد و الشركة في تجديده.

ويوضح الجدول التالي ملخصاً عن مواقع الإيجار والجهات المستأجرة منها ومبالغ الإيجار:

### جدول ١١٤: مواقع المكاتب المستأجرة والجهات المؤجرة منها ومبالغ الإيجار:

م	المؤجر	المستأجر	الموقع	المدة	الاجرة (ريال سنوياً)	ملحوظات
١	مجمع ندى السكني	شركة تكوين المتطورة للصناعات	الأحساء	سنة واحدة تبدأ من ٢٠١٢/١٠/١٠	٧٥,٠٠٠ ريال سعودي	العقد ساري المفعول ويجدد سنوياً بناءً على اتفاق الطرفين
٢	مجمع ندى السكني	شركة تكوين المتطورة للصناعات	الأحساء	سنة واحدة تبدأ من ٢٠١٢/٠٤/٠١	٦٠,٠٠٠ ريال سعودي	العقد ساري المفعول ويجدد بناءً على اتفاق الطرفين
٣	مجمع ندى السكني	شركة تكوين المتطورة للصناعات	الأحساء	سنة واحدة تبدأ من ٢٠١٢/٠٥/١٨	٧٥,٠٠٠ ريال سعودي	العقد ساري المفعول ويجدد بناءً على اتفاق الطرفين
٤	مجمع ندى السكني	شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف)	الأحساء	سنة واحدة تبدأ من ٢٠١٢/٠١/٠٨	٩٠,٠٠٠ ريال سعودي	العقد ساري المفعول ويجدد بناءً على اتفاق الطرفين
٥	مجمع ندى السكني	شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف)	الأحساء	سنة واحدة تبدأ من ٢٠١٢/٠٣/٠٧	٤٣,٠٠٠ ريال سعودي	العقد لخمس شقق ساري المفعول ويجدد بناءً على اتفاق الطرفين
٦	مجمع ندى السكني	شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف)	الأحساء	سنة واحدة تبدأ من ٢٠١٢/٠٤/٣٠	٦٠,٠٠٠ ريال سعودي	العقد لشقة سكنية ساري المفعول ويجدد بناءً على اتفاق الطرفين وقد تم تجديده ضمناً بين الطرفين وهو ما زال ساري المفعول
٧	مؤسسة الخريجي للتجارة والإلكترونيات	شركة تكوين المتطورة للصناعات	الخبر	ثلاث سنوات تبدأ من ١٤/٩/٢٠١٤هـ	٢٤٣,٧٥٠ ريال سعودي	العقد ساري المفعول ويجدد سنوياً بناءً على اتفاق الطرفين

٣	المؤجر	المستأجر	الموقع	المدة	الاجرة (ريال سنوياً)	ملحوظات
٨	شركة تيتراباك	شركة التراباك	جدة	ثمان سنوات تبدأ من ٢٠٢٠/٨/٤	١,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (حتى ٢٠٢٠/٣/٤) و١,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (للفترة المتبقية)	العقد ساري المفعول
٩	السيد محمد العثمان	شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف)	الاحساء	٢٠ سنة تبدأ من ١٤٢٦/٢/٢١ هـ	٥٧,٦٥٢ ريال سعودي	العقد ساري المفعول
١٠	السيد محمد العثمان	شركة تكوين المتطورة للصناعات	الأحساء	٢٠ سنة تبدأ من ١٤٢٦/٢/٢١ هـ	٢٩,٠٠٠ ريال سعودي	العقد ساري المفعول

## ٢-١٦ عقود التأمين

تحتفظ الشركة بالعديد من عقود التأمين المتعلقة بفروعها وأنشطتها في المملكة، وذلك لتغطية الحريق والممتلكات، أضرار الآلات، التجهيزات، السيارات، الحوادث والتأمين على البضائع والحمولات ضد المخاطر والمسئولية المدنية والنقل البري والنقل البحري وإسائة الأمانة (وهي نوع من أنواع التأمين يغطي عمليات الاختلاس) ونقل الأموال والأموال في الخزينة وقد أبرمت هذه العقود مع شركة الاتحاد التجاري للتأمين وإعادة التأمين التعاوني بتغطية تأمينية تتجاوز مبلغ خمسين مليون ريال سعودي.

ومن أهم هذه العقود المبرمة مع شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني ما يلي:

- بوليصة تأمين الشحن البحري تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١١/٥/٢٨ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٥/٢٧ م. وتشمل كافة السلع والممتلكات، والمواد، المستوردة لأغراض الأعمال التجارية بما في ذلك القوارير والإكواب والعبوات والأغلفة البلاستيكية، السلع المصنعة، والمنتجات، والبضائع المصدرة والمتعلقة مباشرة بأعمال الشركة. كما تشمل التغطية كافة البضائع المنقولة بحراً من الموانئ والأماكن في أي مكان في العالم حتى الوجهة النهائية (المملكة العربية السعودية).
- بوليصة تأمين شحن بري وبحري (ترانزيت) تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١١/٥/٢٨ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٥/٢٧ م. وتشمل كافة السلع والمنتجات والمواد وكافة صادرات الشركة والسلع المخصصة للبيع في السوق السعودي والمتعلقة مباشرة بأعمال الشركة بما في ذلك القوارير والاكواب والعبوات والأغلفة البلاستيكية. كما تشمل التغطية كافة البضائع المنقولة من الميناء والأماكن في أي مكان في المملكة العربية السعودية إلى وجهتها النهائية في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وغيرها من دول الشرق الأوسط.
- بوليصة تأمين على الأموال تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١١/٥/٢٨ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٥/٢٧ م. تشمل التغطية فقدان الأموال في موقع الشركة وذلك أثناء نقلها من قبل مسؤولي أو موظفي الشركة من مكان إلى آخر وذلك ضمن أراضي (٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) كما وتغطي فقدان الأموال في خزنة الشركة بحد أقصى وقدره (٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) إضافة إلى تغطية الأضرار التي تلحق بغرفة الخزنة الأضرار التي تلحق بالموظف المسئول بحد أقصى وقدره ٥,٠٠٠ ريال سعودي إضافة إلى استبدال أو تصليح الخزنة بمبلغ أقصاه ٣,٠٠٠ ريال سعودي.
- بوليصة إساءة أمانة من الموظفين تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١١/٥/٢٨ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٥/٢٧ م. تشمل التغطية أربعة موظفين في الشركة من ضمنهم المحاسب أو ثلاثة موظفين في موقع التعامل المباشر مع الأموال النقدية وهم مسؤولين عن حمايتها بالتالي تغطي البوليصة أي عمل أو أعمال الاحتيال وإساءة الأمانة، علماً أن سقف التغطية يتراوح بين ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي، أي بإجمالي تغطية وقدره ٨٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- بوليصة تأمين على المنتجات والأضرار التي تلحق بالمستهلك من جراء استعمال منتجات الشركة تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١١/٥/٢٨ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٥/٢٧ م. تشمل منتجات الشركة كافة والسلع، والمواد، وكافة صادرات الشركة والسلع المخصصة للبيع في السوق السعودي والمتعلقة مباشرة بأعمال الشركة بما في ذلك القوارير والاكواب والعبوات والأغلفة البلاستيكية. ويغطي نطاقها كل أنحاء العالم ما عدا كندا والولايات المتحدة الأمريكية. وتشمل ما يلي:
- المسؤولية العامة تجاه المستهلك: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو ما يعادلها نتيجة مطالبة قضائية واحدة أو عدة مطالبات.
- المسؤولية المترتبة عن المنتجات: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو ما يعادلها نتيجة مطالبة قضائية واحدة أو عدة مطالبات.
- المسؤولية عن الأضرار في الممتلكات: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تجاه أي خسارة لأي من الممتلكات.
- بوليصة تأمين شاملة كافة المخاطر التي قد تتعرض لها ممتلكات الشركة أو إنقطاعها عن العمل تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٠١١/٥/٢٨ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٥/٢٧ م. تشمل التغطية جميع الممتلكات العائدة للشركة أو تلك التي في عهدها أو مسؤولة عنها، بما في ذلك السلع المباعة والتي لم تسلم بعد. كما تشمل خسارة الأرباح التي تتكبدها الشركة نتيجة انقطاعها عن العمل وزيادة تكلفة أعمال الشركة وأتعاب مدقق الحسابات. إن إجمالي المبالغ المؤمنة بموجب هذه البوليصة تبلغ ٣٠٥,٣٧٢,٣٥٢ ريال سعودي. وبتاريخ ١٤٣٢/٠٧/٠٣ هـ الموافق ٢٠١١/٠٦/٠٥ م تعهدت شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني بإحالة كافة الحقوق المادية والمبالغ المترتبة لتكوين، الناتجة عن تعويضها لأي خسائر مشمولة بعناصر التغطية المذكورة أعلاه، إلى كل من صندوق التنمية الصناعية السعودي (مستفيد أول) وبنك البلاد (مستفيد ثان) ضماناً لحقوقهما وقروضهما للشركة. كما وأن شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني ستقوم بإخطار كل من صندوق التنمية الصناعية السعودي وبنك البلاد بأي تعديل يطرأ على بنود بوليصة التأمين أو في حال عدم تجديدها أو فسخها وذلك قبل ٣٠ يوماً من تاريخ أي تعديل أو عدم تجديد

أو فسخ.

التعهد الصادر عن شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني صالح لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٧/٥/٢٠١٢ م.

• بوليصة تأمين على سيارات وشاحنات الشركة تاريخ ١٤٣٢/٠٦/٢٥ هـ الموافق ٢٨/٥/٢٠١١ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٠٧/٠٦ هـ الموافق ٢٧/٥/٢٠١٢ م. تعوُّض شركة التأمين عن الخسارة أو الضرر العرضي اللاحق لأية من سيارات الشركة المؤمنة وكذلك ملحقاتها الموجودة فيها. أما المسؤولية تجاه الغير فتعوض شركة التأمين الأضرار ضمن حدود المسؤولية تجاه الغير في حال وجود حادث ناجم أو نشئ عن إستعمال السيارة المؤمنة كما تغطي شركة التأمين المبالغ التي يترتب دفعها للغير بما فيها مصاريف وتكاليف المدعي وذلك بالنسبة لما يلي:

(أ) الوفاة أو الإصابة الجسدية لأي شخص (٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) و (٥,٠٠٠ ريال سعودي مصاريف طبية)  
(ب) الأضرار التي تلحق بالمتلكات (٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

• بوليصة تأمين على سيارات وشاحنات الشركة تاريخ ١٤٣٢/٠٦/٢٥ هـ الموافق ٢٨/٥/٢٠١١ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٠٧/٠٦ هـ الموافق ٢٧/٥/٢٠١٢ م. تعوُّض شركة التأمين عن الخسارة أو الضرر العرضي اللاحق لأي من مركبات الشركة المؤمنة وكذلك ملحقاتها الموجودة فيها وذلك بسبب:

(١) التصادم والإنتقال العرضي؛  
(٢) الحريق، الصواعق والإنفجار،  
(٣) السرقة أو الشروع فيها،  
(٤) الإيذاء العمدي للغير

أما المسؤولية تجاه الغير فتعوض شركة التأمين الأضرار ضمن حدود المسؤولية تجاه الغير في حال وجود حادث ناجم أو نشئ عن إستعمال السيارة المؤمنة كما تغطي شركة التأمين المبالغ التي يترتب دفعها للغير بما فيها مصاريف وتكاليف المدعي وذلك بالنسبة لما يلي:

(أ) الوفاة أو الإصابة الجسدية لأي شخص (٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) و (٥,٠٠٠ ريال سعودي مصاريف طبية)  
(ب) الأضرار التي تلحق بالمتلكات (٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)

• بوليصة تأمين عن الخسارة اللاحقة بالشركة نتيجة توقف الآلات المنتجة تاريخ ١٤٣٢/٦/٢٥ هـ الموافق ٢٨/٥/٢٠١١ م وصالحة لغاية ١٤٣٣/٧/٦ هـ الموافق ٢٧/٥/٢٠١٢ م. التغطية كالآتي:

- ١٢ شهرا على الربح الإجمالي: ٤٥,٥٨٦,٠٠٠ ريال سعودي  
- ١٢ شهرا على الأجر: ٧,٨٠٢,٠٠٠ ريال سعودي  
- أتعاب مراجع الحسابات: ٦٥,٠٠٠ ريال سعودي  
- زيادة التكلفة التشغيلية: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي  
- مجموع المبالغ المؤمنة: ٦٣,٤٥٣,٠٠٠ ريال سعودي

كما تعاقدت الشركة مع شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني بهدف تغطية النفقات الطبية والصحية لمنسوبيها بموجب عقد تأمين، علماً أن إطار التغطية يشمل المملكة العربية السعودية وممتدة إلى كافة أنحاء العالم أثناء رحلات العمل والإجازات السنوية كحد أقصى ٩٠ يوماً. تبدأ مدة التغطية بموجب هذا العقد من ١٤٣٢/٠١/٢٣ هـ الموافق ٢٠١٠/١٢/٣٠ م حتى ١٤٣٣/٠٢/٠٣ هـ الموافق ٢٩/١٢/٢٠١١ م.

### ٣-١٦ عقود مع مقدمي الخدمات

أبرمت الشركة عدة عقود نقل وشحن البضائع برأ مع عدد من الشركات المحلية ومن أهم تلك العقود ما يلي:

• أبرمت الشركة مع شركة تاسكوت.أم. أس عقداً لنقل وشحن البضائع عبر كافة أراضي المملكة العربية السعودية إنطلاقاً من مصنع الشركة في الأحساء. وتبلغ كلفة النقل مبلغاً وقدره (١٨,٠٠٠) ريال سعودي شهرياً لكل شاحنة. يشمل هذا المبلغ تكاليف المحروقات والصيانة وأجرة السائقين. مدة هذا العقد سنتين بدأ من ١٤٣١/٠١/١٥ هـ الموافق ١/٠١/٢٠١٠ م ويجدد ويجدد بموافقة الطرفين. ولا يزال هذا العقد ساري المفعول بتاريخ إصدار هذه النشرة

• أبرمت الشركة مع شركة مجموعة الناصر للإستثمار التجاري عقداً لنقل وشحن البضائع عبر كافة أراضي المملكة العربية السعودية إنطلاقاً من مصنع الشركة في الهفوف. وتبلغ كلفة النقل (١٨,٠٠٠) ريال سعودي شهرياً لكل شاحنة. يشمل هذا المبلغ تكاليف المحروقات والصيانة وأجرة السائقين. مدة العقد غير محددة وتبدأ من تاريخ ١٤٣٢/١٠/٠١ هـ الموافق ٠١/٠٨/٢٠١١ م. يبقى ساري المفعول لحين إنهائه بواسطة أحد الأطراف بموجب إخطار كتابي للطرف الآخر حسب العقد. ولا يزال هذا العقد ساري المفعول بتاريخ إصدار هذه النشرة.

• أبرمت الشركة مع مؤسسة خالد عبد العزيز السهيم للنقلات تؤمن بموجبه للشركة شاحنات مع مقطورة بطول ١٥ متراً مقابل مبلغ (١٧,٠٠٠) ريال سعودي شهرياً لكل شاحنة. مدة هذا العقد سنة واحدة بدأ من ١٤٣١/٠١/١٥ هـ الموافق ٠١/٠١/٢٠١٠ م تجدد تلقائياً ويظل العقد ساري المفعول لحين إنهائه بواسطة أحد الأطراف بموجب إخطار كتابي للطرف الآخر حسب العقد. ولا يزال هذا العقد ساري المفعول بتاريخ إصدار هذه النشرة.

• أبرمت شركة مصنع الأنسجة المتطورة مع الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) التي ستزوّد شركة مصنع الأنسجة المتطورة بـ ١٩,٨٠٠ طن/متر من مادة البولي بروبيلين وذلك خلال عام ٢٠١١ م على أن تقسم هذه الكمية بشكل متساو على مدى أشهر السنة، شرط أن تقوم شركة مصنع الأنسجة المتطورة بإرسال أوامر الطلبات إلى سابك بالكميات المطلوب تسليمها، مسبقاً بداية كل شهر وذلك خلال كافة أشهر السنة بهدف الحصول على موافقة سابك المسبقة على الكميات المطلوبة وشرط أن تكون سابك قادرة على إنتاج تلك الكميات المطلوبة في ظروف العادية. أما سعر هذه المواد سيحدد بالإستناد إلى جدول الأسعار المعتمد من قبل سابك شهرياً لهذا النوع من المواد والمطوّق في أنحاء المملكة العربية السعودية. تكون كافة الدفعات بالريال السعودي. تستفيد شركة مصنع الأنسجة المتطورة من نسبة حسم محددة كالآتي: حسم ٧,٥٪ على كامل قيمة المشتريات إذا كانت الكميات السنوية أكثر من ١٩,٠٠٠ طن متري و ٨,١٪ على كامل قيمة المشتريات إذا كانت الكميات السنوية أكثر من ٢٩,٠٠٠ طن متري. يكون هذا الحسم مشروط (١) بأن يتمّ التأكيد على قبول الطلبات ضمن مدة صلاحية هذا العقد و(٢) أن يتمّ شراء ٨٠٪ أقله من مادة البولي بروبيلين المحددة في العقد ضمن مدة صلاحيته، و(٣) أن لا يزيد أي تعديل في الكميات المطلوبة نسبة الـ ١٠٪. يحسب الخصم في نهاية كل سنة بعد تسديد كافة الفواتير ويشمل الكميات المسلمة لشركة مصنع الأنسجة المتطورة ضمن السنة المحددة. يبدأ العمل بهذا العقد من تاريخ ١٤٣٢/٠١/٢٥ هـ الموافق ٠١/٠١/٢٠١١ م وينتهي بتاريخ ١٤٣٢/٠٢/٠٥ هـ الموافق ٢٩/١٢/٢٠١١ م. هذا العقد قابل للتجديد لسنة إضافية على أن تخاطر شركة مصنع الأنسجة المتطورة سابقاً خطياً بنتائج التجديد قبل ٦٠ يوماً من نهاية مدة العقد.

### ٤-١٦ العقود مع العملاء

أبرمت الشركة عدداً من العقود مع كل من شركة الصافي - دانون المحدودة ومجموعة دانون الفرنسية والشركة العربية لصناعة المنتجات الورقية (APPCO) تقوم من خلالها بتزويد هذه الشركات ببعض الأكواب والأغطية ولفات وأوراق البلاستيكية. تعتبر هذه العقود أساسية للشركة وهي تعتمد على هؤلاء العملاء لتصريف جزء كبير من منتجاتها.

وفيما يلي ملخص للعقود المبرمة مع العملاء:

## ١١) شركة تكوين المتطورة للصناعات ومجموعة دانون الفرنسية:

أبرم العقد بين طرفيه بتاريخ ١٤٢٨/٠٦/٢٥هـ الموافق ٢٠٠٧/٠٧/١٠م ومدته أربعة سنوات تنتهي في ١٤٣٢/٠٧/١٢هـ الموافق ٢٠١١/٠٦/١٤م قابلة للتجديد برضى الطرفين وقد تمّ تمديد التعامل بين الطرفين بموجب هذا العقد إلى ١٤٣٢/١١/٠٢هـ الموافق ٢٠١١/٠٩/٣٠م بالإستناد إلى خطاب التمديد الموقع من الطرفين الصادر بتاريخ ١٤٣٢/٠٧/٠٤هـ الموافق ٢٠١١/٠٦/٠٦م وذلك بهدف إبرام العقد المجدد بينهما في نهاية فترة التمديد المشار إليها أعلاه. ستقوم الشركة من خلال هذا العقد بتزويد مجموعة دانون أو أي من الشركات التابعة لها بـ «لغات أوراق بلاستيكية» وذلك بناءً على أوامر شراء تقدّر بموجبه مجموعة دانون أو أي من شركاتها التابعة الكميات المتوقّعة تأمينها للشهرين المقبلين إضافةً إلى ذلك ستؤمن شركة تكوين المتطورة للصناعات مخزوناً من المنتجات يعادل تقريباً الكمية المطلوبة في فترة شهر. تدفع قيمة الطلبات بالدولار الأميركي وتحسب قيمة المنتجات على الشكل التالي: المبيع = المواد الخام + القيمة المضافة (وهي مبلغ ثابت محدد بعملة اليورو لكل طن مباع) + كلفة النقل البحري. تحرر الفواتير بإسم مجموعة دانون أو أي من الشركات التابعة لها، وذلك بحسب مصدر أمر الشراء كما وتدفع المبالغ المستحقة بمهلة ٩٠ يوماً من تاريخ تسليم البضائع في المرفأ أو المصنع بالإستناد إلى تاريخ فاتورة الدخول. يحق لأي من الطرفين فسخ العقد بموجب إخطار خطي مع إشعار بالإستلام قبل شهر من تاريخ الفسخ الفعلي للعقد وذلك في حال أخذ أحد الطرفين بالموجبات والإلتزامات الملقاة على عاتقه.

## ١٢) شركة تكوين المتطورة للصناعات وشركة الصافي - دانون المحدودة:

أبرم العقد بين طرفيه بتاريخ ٢٠١١/٠١/٠١م ومدته سنة تنتهي بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١م. ستقوم الشركة من خلال هذا العقد بتزويد شركة الصافي - دانون المحدودة بأكوام فارغة بأحجام مختلفة مخصصة لتعبئتها باللبن وذلك بناءً على أوامر شراء تحدد فيها الكميات المطلوب تأمينها إضافةً إلى ذلك ستؤمن شركة تكوين المتطورة للصناعات مخزوناً من المنتجات يعادل ٥٠٪ من الكمية المطلوبة في فترة شهر. ترفق شركة تكوين المتطورة للصناعات فاتورة بكل أمر تسليم توقّع من المسؤول في قسم المحاسبة لشركة الصافي - دانون المحدودة وتدفع المبالغ المستحقة بمهلة ٩٠ يوماً من تاريخ تسليم البضائع ويتراوح سعر كل ١٠٠٠ كوب ما بين ١٢١,٣٣ ريال سعودي و٧١,٠٧ ريال سعودي بحسب حجم الأكوام وقد تمّ تحديد هذه الأسعار للعام ٢٠١١ على أن تتم مراجعة الأسعار بشكل شهري نتيجة تعديل أسعار المواد الخام. يحق لشركة الصافي - دانون المحدودة إلغاء أي طلبية على مسؤولية شركة تكوين المتطورة للصناعات بسبب تأخير في التسليم أو في حال لم تتطابق مع المواصفات المطلوبة ولم تتمكن الشركة من إستبدال هذه الكميات، ضمن مهلة أسبوع، بأخرى جديدة وصالحة للإستعمال.

## ١٣) شركة تكوين المتطورة للصناعات والشركة العربية لصناعة المنتجات الورقية (APPCO):

أبرم العقد بين طرفيه بتاريخ ١٤٣٠/١١/١٣هـ الموافق ٢٠٠٩/١١/٠١م ومدته ٥ سنوات تنتهي في ١٤٣٦/٠١/٠٧هـ الموافق ٢٠١٤/١٠/٣١م. ستقوم الشركة من خلال هذا العقد بتزويد الشركة العربية لصناعة المنتجات الورقية بأغذية البولي ستايرين، يصل عدد هذه الأغذية أقله إلى ٢,٣٠٠,٠٠٠ غطاء من مختلف الأحجام والقياسات وذلك بناءً على أوامر شراء تحدد فيها الكميات المطلوب تأمينها. وتدفع المبالغ المستحقة بمهلة ٦٠ يوماً من تاريخ تسليم الفاتورة أو أمر التسليم ويتراوح سعر كل ١٠٠٠ غطاء ما بين ٢٠,١٢ ريال سعودي و٣٠,٧٦ ريال سعودي وقد تمّ تحديد هذه الأسعار للعام ٢٠١١ على أن تتم مراجعة الأسعار بشكل شهري نتيجة تعديل أسعار المواد الخام. يحق لأي من الطرفين فسخ العقد فوراً في حال الإفلاس، التصفية وفي حال أخذ أحد الطرفين بالموجبات والإلتزامات الملقاة على عاتقه ولم يتمكن من تصحيح الخلل في مهلة ٣٠ يوماً.

## ١٦-٥ عقود التمويل

### عقود تمويل شركة تكوين المتطورة للصناعات:

- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات إتفاقية تسهيلات إئتمانية مع البنك الأهلي التجاري بتاريخ ٢٠١٠/١٢/٢٩م الموافق ١٤٣٢/٠٥/١٩هـ بمبلغ وقدره (٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لتمويل متطلبات رأس المال العامل تحت عمليات نشاط الشركة وتمويل المشتريات من المواد الأولية من شركة سايبك. تنتهي صلاحية هذه الإتفاقية بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١م الموافق ١٤٣٣/٢/٥هـ. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل شركة ندى بموجب سند دين. وسيتم تحويل هذا القرض بضمان الشركة بعد الإبراج.
- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات إتفاقية تسهيلات مصرفية (تورق) مع بنك الرياض بتاريخ ٢٠١١/٨/٠٢م الموافق ١٤٣٢/٩/٠٣هـ لتمويل العمليات المختلفة للشركة، بحد أقصى بمبلغ وقدره (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٨/٠١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان وخالد عبد الرحمن والراجحي وشركة عبد الرحمن بن صالح الراجحي وشركاه بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات إتفاقية تسهيلات مصرفية، بحسب ما هو مجاز من الهيئة الشرعية، مع بنك البلاد بتاريخ ٢٠١٠/١١/٦م الموافق ١٤٣١/١١/٢٩هـ بمبلغ إجمالي وقدره (٢١,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١١/١٠/٢٧م الموافق ١٤٣٢/١١/٢٩هـ. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات إتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي رقم (١٣٠١) بتاريخ ١٤٣٢/٠٦/٢٤هـ الموافق ٢٠١١/٠٦/٢٨م بمبلغ إجمالي وقدره (٦٠,٥٦١,٠٠٠) ريال سعودي تسدد عن طريق ١١ دفعة نصف سنوية الأخيرة منها تسدد بتاريخ ١٤٣٧/٠٨/١٥هـ الموافق ٢٠١٦/٥/٢٢م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السيد محمد العثمان وخالد الراجحي بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات إتفاقية تسهيلات مصرفية متوافقة مع الضوابط الشرعية مع البنك العربي بتاريخ ٢٠١٠/١١/٢٩م الموافق ١٤٣١/١٢/٢٢هـ يبلغ سقف هذه التسهيلات الإئتمانية مبلغاً وقدره (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١١/٧/٣١م الموافق ١٤٣٢/٨/٢٩هـ. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات (من خلال فرعها) إتفاقية تسهيلات مصرفية، مع مجموعة سامبا المالية (ش.م.س) بتاريخ ٢٠١١/٠٩/٢٥م، لتمويل رأس المال العامل، بمبلغ إجمالي وقدره (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة عبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان وخالد عبد الرحمن الراجحي وشركة عبد الرحمن بن صالح الراجحي وشركاه وشركة العثمان القابضة بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات إتفاقية تسهيلات مصرفية، مع البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ٢٠١١/٠٨/١٥م، تتضمن العديد من التسهيلات متاحة على شكل تمويل إسلامي قصير الأجل عن طرق التورق وتمويل الإعتمادات المستندية بطريقة المراجعة الإسلامية وإصدار ضمانات إبتدائية وضمانات المبالغ المحتجة وضمانات الدفع وشراء وبيع العقود الآجلة وعقود الخيار الخاصة بالعملات الأجنبية وسعر الفائدة، بمبلغ إجمالي وقدره (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٧/٣١م.

### عقود تمويل شركة العبوات الفائقة (ألتراباك):

- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية تسهيلات مصرفية، بحسب ما هو مجاز من الهيئة الشرعية، مع بنك البلاد بتاريخ ١٤٣١/١١/٢٩م الموافق ٢٠١٠/١١/٠٦م بمبلغ إجمالي وقدره (٦,٤٢٦,٢٢١) ريال سعودي لتسديد بعض المبالغ المستحقة ضمن التسهيلات الممنوحة من بنك البلاد في عام ٢٠٠٩م وبالبلغ رصيدها المدين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ١٤٣٢/١١/٢٩م الموافق ٢٠١١/١٠/٢٧م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية تسهيلات مصرفية متوافقة مع الضوابط الشرعية مع البنك العربي بتاريخ ١٤٣١/١٢/٢٢هـ الموافق ٢٠١٠/١١/٢٩م يبلغ سقف هذه التسهيلات الإئتمانية مبلغاً وقدره (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لتمويل رأس المال. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ١٤٣٢/٠٨/٢٩م الموافق ٢٠١١/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية تسهيلات مصرفية، عن طريق المراجعة، مع البنك السعودي الهولندي بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٠٥م بحدّ مشترك أقصاه (٣٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي هذه التسهيلات متاحة على شكل تمويل إسلامي قصير الأجل عن طرق التورق وتمويل الإعتمادات المستندية بطريقة المراجعة الإسلامية، إصدار ضمانات



إبتدائية وحسن تنفيذ ودفعة مقدمة وضمانات المبالغ المحتجزة وضمانات الدفع. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٦/٠٥م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السيدين محمد العثمان وعبد الله العثمان بموجب ضمانات شخصية.

- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي رقم (٢٠٨٩) بتاريخ ١٤٢٩/١١/٢٥هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٢٣م بمبلغ إجمالي وقدره (١٢,٨٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تسدد عن طريق ١١ دفعة نصف سنوية الأخيرة منها تسدد بتاريخ ١٤٣٦/٠٨/١٥هـ الموافق ٢٠١٥/٠٦/٠٢م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السيدين محمد العثمان وعبد الله العثمان بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية تسهيلات مصرفية مع البنك السعودي البريطاني (ساب) بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٢٦م يبلغ سقف هذه التسهيلات الإئتمانية مبلغاً وقدره (٣٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لتمويل رأس المال التشغيلي وتمويل الإعتمادات المستندية وضمانات الدفع. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٢/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل شركة تكوين.
- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية تسهيلات مصرفية مع مجموعة سامبا المالية (ش.م.س) بتاريخ ٢٠١١/٠٩/٢٥م، لتمويل رأس المال العامل و تمويل الإعتمادات المستندية، بمبلغ إجمالي وقدره (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة عبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان و خالد عبد الرحمن الراجحي وشركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه وشركة العثمان القابضة بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة العبوات الفائقة إتفاقية تسهيلات مصرفية مع البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ٢٠١١/٠٨/١٥م، تتضمن العديد من التسهيلات متاحة على شكل تمويل إسلامي قصير الأجل عن طرق التورق وتمويل الإعتمادات المستندية بطريقة المراجعة الإسلامية وإصدرا ضمانات إبتدائية وضمانات المبالغ المحتجزة وضمانات الدفع وشراء وبيع العقود الآجلة وعقود الخيار الخاصة بالعملات الاجنبية وسعر الفائدة، بمبلغ إجمالي وقدره (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل شركة تكوين.

## عقود تمويل شركة مصنع الأنسجة المتطورة (ساف):

- أبرمت شركة مصنع الأنسجة المتطورة إتفاقية تسهيلات مصرفية متوافقة مع الضوابط الشرعية مع البنك العربي بتاريخ ١٤٣١/١٢/٢٢هـ الموافق ٢٠١٠/١١/٢٩م يبلغ سقف هذه التسهيلات الإئتمانية مبلغاً وقدره (٤٦,١٤٠,٠٠٠) ريال سعودي لتمويل رأس المال. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ١٤٣٢/٠٨/٢٩هـ الموافق ٢٠١١/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وشركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة مصنع الأنسجة المتطورة إتفاقية تسهيلات مصرفية مع بنك الرياض بتاريخ ٢٠١١/٠٨/٠٣م بحد أقصى لتمويل العمليات المختلفة للشركة بمبلغ وقدره (٦١,٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٨/٠١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة محمد العثمان وعبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان و خالد عبد الرحمن الراجحي وشركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة مصنع الأنسجة المتطورة إتفاقية تسهيلات مصرفية، مع البنك السعودي الهولندي بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٠٥م بحد مشترك أقصاه (٢٤,٥٤٢,٠٠٠) ريال سعودي هذه التسهيلات متاحة لتمويل العمليات المختلفة للشركة. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السيد محمد العثمان وشركة تكوين وشركة التراباك وشركة ندى وشركة العثمان القابضة وشركة العثمان للتسويق الصناعي وشركة مصنع المتحدة للصناعات الحديدية وشركة الريادة الاولى وشركة أنظمة حلول الاعمال الاستراتيجية وشركة صحراء الخليج للكيماويات بموجب ضمانات شخصية متبادلة.
- أبرمت شركة مصنع الأنسجة المتطورة إتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي رقم (١٧٧١) بتاريخ ٢٠٠٦/١٠/٠٩م بمبلغ إجمالي وقدره (١٢٩,٦٠٠,٠٠٠) ريال تسدد عن طريق ١١ دفعة نصف سنوية الأخيرة منها تسدد بتاريخ ١٤٣٤/٠٨/١٥هـ الموافق ٢٠١٣/٠٦/٢٤م.
- أبرمت شركة الأنسجة المتطورة إتفاقية تسهيلات مصرفية، مع مجموعة سامبا المالية (ش.م.س) بتاريخ ٢٠١١/٠٩/٢٥م، لتمويل رأس المال العامل و تمويل الإعتمادات المستندية، بمبلغ إجمالي وقدره (٣٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل السادة عبد الله العثمان وعبد المحسن العثمان و خالد عبد الرحمن الراجحي وشركة عبدالرحمن بن صالح الراجحي وشركاه وشركة العثمان القابضة بموجب ضمانات شخصية.
- أبرمت شركة الأنسجة المتطورة إتفاقية تسهيلات مصرفية، مع البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ٢٠١١/٠٨/١٥م، تتضمن العديد من التسهيلات متاحة على شكل تمويل إسلامي قصير الأجل عن طرق التورق وتمويل الإعتمادات المستندية بطريقة المراجعة الإسلامية وإصدرا ضمانات إبتدائية وضمانات المبالغ المحتجزة وضمانات الدفع وشراء وبيع العقود الآجلة وعقود الخيار وعقود المبادلة الخاصة بالعملات الاجنبية وسعر الفائدة، بمبلغ إجمالي وقدره (٤٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٢/٠٧/٣١م. إن هذا القرض مضمون بالكامل من قبل شركة تكوين.
- أبرمت شركة الأنسجة المتطورة إتفاقية تسهيلات مصرفية، عن طريق المراجعة، مع البنك السعودي الهولندي بتاريخ ٢٠١١/٠٥/٠٨م بحد مشترك أقصاه (١٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي هذه التسهيلات متاحة على شكل تمويل إسلامي قصير الأجل عن طرق التورق لتمويل رأس المال العامل. تنتهي صلاحية هذه التسهيلات بتاريخ ٢٠١٣/٠٥/٠٨م.

## ٦-١٦ القيود المالية

فيما يلي الشروط المطلوبة من قبل بعض البنوك التي تتعامل معها الشركة:

- الإلتزام بعدم إجراء توزيعات أرباح نقدية من ساف تزيد عن ٢٥٪ من رأس المال المدفوع أو عن القيمة الإجمالية للأقساط المتوجب تسديدها خلال سنة مالية واحدة، أيها أدنى قبل الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من صندوق التنمية الصناعية السعودي.
- حصر امكانية ساف من تكبد نفقات رأسمالية تزيد عن ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال في السنة قبل الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من صندوق التنمية الصناعية السعودي.
- تزويد البنك بكافة المعلومات المتعلقة بالمركز المالي لنشاط الشركة وكذلك كل تغيير في الموقع المالي كحوث ما له تأثير سلبي على مقدره الشركة عن الوفاء بالتزاماتها تجاه البنك.
- تزويد البنك بالقوائم المالية والحسابات الختامية المتممة لها المعدة وفقاً للأسس والمبادئ المحاسبية المتعارف عليها المدققة بواسطة مراجع مالي قانوني وذلك في مدة أقصاها ٩٠ يوماً من تاريخ انتهاء السنة المالية.
- ابلاغ البنك عن أي تغيير في هيكلية الشركة أو الشركات التابعة أو شكلها القانوني (علماً بأن تكوين أبلغت البنوك والعملاء الرئيسيين بخطاب رسمي بأن الشركة بصدد طرح أسهمها للإكتتاب العام الأولي).
- المحافظة على نسب مالية محددة كنسبة الملاءة و نسبة رأس المال العامل ونسبة الاصول ونسبة المديونية.

## ٧-١٦ قروض الشركة

تبين الجداول التالية تفاصيل القروض الممنوحة لشركة تكوين وشركتها التابعة كما في ٢٠١١/١٠/١٠م:

### جدول ١٥: قروض شركة تكوين: (بالريال السعودي)

قروض شركة تكوين قصيرة الأجل في ٢٠١١/١٠/١٠م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
بنك الرياض	٢٠١١/٨/٣	٢٠١٢/٨/١	١٥,٠٠٠	١٤,٥٠٠	٥٠٠
مجموعة سامبا المالية	٢٠١١/٩/٢٥	٢٠١٢/٧/٣١	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	-
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١١/٧/٣١	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	-
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١١/٧/٣١	٢,٠٠٠	١,٨٢٦	١٧٤
البنك الأهلي التجاري	٢٠١١/٤/٢٣	٢٠١١/٢/٣١	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	-
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١١/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	٤,٠٠٠	-	٤,٠٠٠
المجموع			١٠٥,٠٠٠	٦٤,٣٢٦	٤٠,٦٧٤

قروض شركة تكوين متوسطة و طويلة الأجل في ٢٠١١/١٠/١٠م:

البنك/رقم القرض	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم (آلاف الريالات السعودية)
بنك البلاد	٢٠٠٩/٦/٢	٢٠١٢/٦/٢٣	٥,٢٣٣
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١٣/١٢/٣١	٢,٢٥٠
صندوق التنمية الصناعي السعودي	٢٠١١/٦/٢٨	٢٠١٦/٥/٢٢	٢٢,٦٥٠
المجموع			٤٨,١٣٣

خطابات الاعتماد لشركة تكوين في ٢٠١١/١٠/١٠م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١١/٧/٣١	١٦,٠٠٠	٧٩١	١٥,٢٠٩
البنك الأهلي التجاري	٢٠١١/٤/٢٣	٢٠١١/٢/٣١	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	-
بنك الرياض	٢٠١١/٨/٣	٢٠١٢/٨/١	١٥,٠٠٠	٨,١١١	٦,٨٨٩
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١١/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	٧,٠٠٠	-	٧,٠٠٠
المجموع			٤١,٠٠٠	١١,٩٠٢	٢٩,٠٩٨

خطابات الضمان لشركة تكوين في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك/رقم القرض	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
البنك الأهلي التجاري	٢٠١٧/٤/٢٣	٢٠١٧/١٢/٣١	١,٠٠٠	١	٩٩٩
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١٧/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	٢,٠٠٠	-	٢,٠٠٠
المجموع			٣,٠٠٠	١	٢,٩٩٩

عقود المتاجرة في الصرف الاجنبي في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك	تاريخ العقد	نهاية تاريخ العقد	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
البنك العربي الوطني	٢٠١٧/١١/٢٩	٢٠١٧/٧/٣١	٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١٧/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
المجموع			٦,٠٠٠	-	٦,٠٠٠

## جدول ١١٦: قروض شركة ألتراباك: (بالريال السعودي)

قروض شركة ألتراباك قصيرة الأجل في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
مجموعة سامبا المالية	٢٠١٧/٩/٢٥	٢٠١٢/٧/٣١	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
البنك السعودي الهولندي	٢٠١٧/٦/٥	٢٠١٢/٦/٥	٣,٠٠٠	-	٣,٠٠٠
البنك العربي الوطني	٢٠١٧/١١/٢٩	٢٠١٧/٧/٣١	٧,٠٠٠	-	٧,٠٠٠
البنك السعودي البريطاني	٢٠١٧/٦/٢٦	٢٠١٢/٣/٣١	٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١٧/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	٢,٠٠٠	-	٢,٠٠٠
المجموع			٤٥,٠٠٠	-	٤٥,٠٠٠

قروض شركة ألتراباك متوسطة و طويلة الأجل في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم (آلاف الريالات السعودية)
بنك البلاد	٢٠٠٩/٦/٢٢	٢٠١٢/٦/٢٣	٢,٧٥٤
صندوق التنمية الصناعي السعودي	٢٠٠٨/١١/٢٣	٢٠١٥/٦/٣	١,٠٠٠
المجموع			١٢,٧٥٤

خطابات الاعتماد لشركة ألتراباك في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
مجموعة سامبا المالية	٢٠١٧/٩/٢٥	٢٠١٢/٧/٣١	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
البنك السعودي الهولندي	٢٠١٧/٦/٥	٢٠١٢/٦/٥	٣٢,٠٠٠	٢٦٨	٣١,٧٣٢
البنك السعودي البريطاني	٢٠١٧/٦/٢٦	٢٠١٢/٣/٣١	٣٥,٠٠٠	٤,٣٠	٣٠,٩٧٠
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١٧/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	٣,٠٠٠	-	٣,٠٠٠
المجموع			٨,٠٠٠	٤,٢٩٨	٧٥,٧٠٢

خطابات الضمان لشركة ألتراباك في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
البنك العربي الوطني	٢٠١٧/١١/٢٩	٢٠١٧/٧/٣١	٣,٠٠٠	-	٣,٠٠٠
البنك السعودي الهولندي	٢٠١٧/٦/٥	٢٠١٢/٦/٥	٣,٠٠٠	٣٣١	٢,٦٦٩
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١٧/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
المجموع			٧,٠٠٠	٣٣١	٦,٦٦٩

عقود المتاجرة في الصرف الأجنبي في ١٠/١٠/٢٠١١م:

البنك	تاريخ العقد	نهاية تاريخ العقد	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
(آلاف الريالات السعودية)					
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١٧/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
المجموع			١,٠٠٠	-	١,٠٠٠

## جدول ١١٧: قروض شركة ساف: (بالريال السعودي)

قروض شركة ساف قصيرة الأجل عند ٢٠١١/١٠/١٠ م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
مجموعة سامبا المالية	٢٠١١/٩/٢٥	٢٠١٢/٧/٣١	٣,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
بنك الرياض	٢٠١١/٨/٣	٢٠١٢/٨/١	٣,٠٠٠	٧,٠٠٠	٢٣,٠٠٠
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١١/٧/٣١	١٢,٠٠٠	-	١٢,٠٠٠
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١١/٧/٣١	٣,٠٠٠	-	٣,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١١/٨/١٥	٢٠١٢/٧/٣١	٣,٠٠٠	-	٣,٠٠٠
المجموع			١٥,٠٠٠	٢٢,٠٠٠	٨٣,٠٠٠

قروض شركة ساف قصيرة الأجل عند ٢٠١١/١٠/١٠ م:

البنك	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم (آلاف الريالات السعودية)
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١٣/١٢/٣١	١٤,٦٢٥
البنك السعودي الهولندي	٢٠١١/٦/٥	٢٠١٣/١/٢٦	٢,٣٧٥
صندوق التنمية الصناعي السعودي	٢٠٠٦/١/٩	٢٠١٣/٦/٢٤	٥٥,٦٠٠
البنك السعودي الهولندي	٢٠١١/٥/٨	٢٠١٣/٥/٨	١١,٦٦٧
المجموع			١٠٢,٢٦٧

خطابات الاعتماد و الضمان لشركة ساف في ٢٠١١/١٠/١٠ م:

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
مجموعة سامبا المالية	٢٠١١/٩/٢٥	٢٠١٢/٧/٣١	٨,٠٠٠	-	٨,٠٠٠
بنك الرياض	٢٠١١/٨/٣	٢٠١٢/٨/١	٣,٠٠٠	١١,٧١٦	١٨,٢٨٤
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١١/٥/٨	٢٠١٣/٥/٨	١٢,٠٠٠	-	١٢,٠٠٠
المجموع			٥٠,٠٠٠	١١,٧١٦	٣٨,٢٨٤

البنك	تاريخ القرض	نهاية تاريخ القرض	حجم التسهيلات (آلاف الريالات السعودية)	المستخدم (آلاف الريالات السعودية)	المتبقي (آلاف الريالات السعودية)
البنك العربي الوطني	٢٠١١/١١/٢٩	٢٠١٢/٠٧/٣١	٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	٢٠١١/٠٨/١٥	٢٠١٢/٠٧/٣١	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠
بنك الرياض	٢٠١١/٠٨/٠٣	٢٠١٢/٠٨/٠١	١,٢٠٠	-	١,٢٠٠
المجموع			٧,٢٠٠		٧,٢٠٠

## ٨-١٦ عقود الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي وصف للتعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والتي تعتبر الشركة طرفاً فيها:

- بتاريخ ١١/١١/٢٠١١ هـ الموافق ٠١/١٢/٢٠٠٧ م أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات مع شركة العثمان للانتاج والتصنيع الزراعي، وهي من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقداً مدته ٥ سنوات ستقوم الشركة بموجبه بتزويد شركة العثمان للانتاج والتصنيع الزراعي بعبوات بلاستيكية وأغطية.
- بتاريخ ٠٧/١١/٢٠١١ هـ الموافق ٢٨/١١/٢٠٠٦ م أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات مع شركة العثمان للانتاج والتصنيع الزراعي (ندى)، وهي من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقداً مدته ٥ سنوات ستقوم الشركة بموجبه بتزويد شركة العثمان للانتاج والتصنيع الزراعي بأغطية بلاستيكية بقيمة إجمالية للعقد تبلغ ٢٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- بتاريخ ٠٢/١١/٢٠١١ هـ الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٥ م أبرمت شركة ساف مع السيد محمد العثمان عقد إيجار أرض لمدة ٢٠ سنة لتشييد مصنع الشركة.
- بتاريخ ٠٢/١١/٢٠١١ هـ الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩ م أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات مع مجمع ندى السكني وهو من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقد إيجار شقة سكنية في الإحساء لأحد الموظفين لمدة سنة واحدة بقيمة (٦٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٠١/١٢/٢٠١٠ م أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات مع مجمع ندى السكني وهو من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقد إيجار شقة سكنية في الإحساء لأحد الموظفين لمدة سنة واحدة بقيمة (٧٥,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٠٣/٠٤/٢٠١٠ م أبرمت شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف) مع مجمع ندى السكني وهو من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقد إيجار شقة سكنية في الإحساء لأحد الموظفين لمدة سنة واحدة بقيمة (٦٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٠١/٠٤/٢٠٠٨ م أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات مع مجمع ندى السكني وهو من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقد إيجار شقة سكنية في الإحساء لأحد الموظفين لمدة سنة واحدة بقيمة (٧٥,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٠٩/١٠/٢٠١٠ م أبرمت شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف) مع مجمع ندى السكني وهو من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقد إيجار شقة سكنية في الإحساء لأحد الموظفين لمدة سنة واحدة بقيمة (٩٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٠١/٠٤/٢٠١١ م أبرمت شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف) مع مجمع ندى السكني وهو من الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقد إيجار خمسة شقق سكنية في الإحساء لعدد من الموظفين لمدة سنة واحدة بقيمة (٤٢٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- بتاريخ ٠١/١١/٢٠١١ هـ الموافق ٠٦/٠١/٢٠١٠ م أبرمت شركة تكوين المتطورة للصناعات مع شركة أنظمة حلول الأعمال الإستراتيجية (SSBS)، وهي إحدى الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، عقداً لمدة ثلاث سنوات تقدم بموجبه خدمات معلوماتية تشمل تزويد الشركة بأحدث التقنيات المعلوماتية، مراقبة وصيانة البرامج، إدارة الشبكة وتأمين الدعم اللازم في مقر الشركة للتأكد من سلامة البرامج والشبكة. تبلغ قيمة العقد لعام ٢٠١٢ م (٢,٦٦٤,٧٦٧) ريال سعودي.
- تتعامل شركة تكوين مع شركة وكالة محمد العثمان للسفر والسياحة وهي إحدى الشركات التابعة لشركة العثمان القابضة، وذلك لإصدار تذاكر سفر لاستخدام الشركات والأفراد والموظفين لدى تكوين، ساف، وألتراياك وإن هذا التعامل ما زال قائماً علماً أنه يتم تسديد قيمة تذاكر السفر بعد إصدار أي تذكرة مطلوبة من قبل هذه الشركات. بالتالي هذا التعامل قائم في إطار عمليات مستقلة وبناء على طلب وحاجة كل من الشركات الثلاث.

ويخلاف ما ورد أعلاه، فإنه لا يوجد حالياً أي تعاملات تجارية مع أي من أعضاء مجلس إدارتها أو مدراءها التنفيذيين أو من يمتلك حصة (٥٪) أو أكثر من أسهم الشركة أو أي من أقاربهم ممن له أو لهم مصلحة مادية مباشرة أو غير مباشرة من هذه التعاملات، ولا توجد أية صلاحيات تعطي أي منهم حقاً للتصويت على هذه التعاملات. مع الإشارة إلى أن جميع هذه العقود مع الأطراف ذات العلاقة تتم بناء على أسس تجارية دون أية شروط تفضيلية وتحقق مصلحة الشركة ولا تؤثر سلباً على أدائها ولا تشكل عبئاً مالياً بل هي تزيد من ربحية المساهمين هذا بالإضافة إلى أن الأسعار المحددة في هذه العقود تؤمن وفراً للشركة مقارنة بتلك الرائجة في الأسواق المحلية بالتالي فهي تصب في مصلحة المساهمين وتعتبر أسعاراً تفضيلية للشركة. وسيتم التصويت على جميع العقود المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة في جمعية عامة للمساهمين بعد الطرح.

## ١٧. التعهد بتغطية الاكتتاب

### ١٧-١ متعهدو تغطية الاكتتاب

تعهدت مورغان ستانلي السعودية («متعهد تغطية الاكتتاب المساعد») و الأهلي كابيتال («مدير الاكتتاب و متعهد تغطية الاكتتاب الرئيسي») و الرياض المالية («متعهد تغطية الاكتتاب المساعد») بتغطية كامل الأسهم المطروحة للاكتتاب والبالغ عددها ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم بسعر طرح يبلغ XX ريال سعودي للسهم الواحد وبذلك تبلغ قيمة الأسهم الجديدة XX ريال سعودي.

### ١٧-٢ ملخص ترتيبات التعهد بتغطية الاكتتاب

تنص الشروط والأحكام المنصوص عليها في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب المبرمة بين المساهمين البائعين والشركة و متعهدو تغطية الاكتتاب على ما يلي:

(أ) يتعهد المساهمون البائعون لمتعهدي تغطية الاكتتاب بأن يبيعوا في تاريخ الإغلاق (كما هو معرف في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب) كامل الأسهم المطروحة للاكتتاب للمشترين أو لمتعهدي تغطية الاكتتاب.

(ب) يلتزم متعهدو تغطية الاكتتاب للشركة وللمساهمين البائعين بأن يشتري هو نفسه في تاريخ الإغلاق وبسعر الطرح ما لم يتم شراؤه من الأسهم المطروحة، إن وجدت، طبقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب.

### ١٧-٣ الرسوم والمصاريف

يتحمل المساهمون البائعون دفع الرسوم التي يستحقها متعهدو تغطية الاكتتاب على أساس إجمالي العوائد من طرح الاكتتاب.

## ١٨. شروط وتعليمات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين قراءة شروط وأحكام الاكتتاب بعناية تامة قبل تعبئة نموذج طلب الاكتتاب حيث يعتبر توقيع طلب الاكتتاب وتقديمه بمثابة إقرار بالقبول بشروط وأحكام الاكتتاب المذكورة والموافقة عليها.

### ١٨-١ الاكتتاب في أسهم الشركة

سيكون الاكتتاب العام في أسهم الشركة المطروحة لعدد (٩,٠٠٠,٠٠٠) تسعة ملايين سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم مدفوعة بالكامل و بسعر XX ريالات للسهم الواحد وتمثل مجملها ٣٠٪ من رأس المال المصدر للشركة. يقتصر هذا الطرح على شريحتين:

الشريحة (أ): المؤسسات المكتتبة.

المستثمرون من المؤسسات: وتشمل مجموعة من المؤسسات (ويشار إليها مجتمعة بالمؤسسات المكتتبة) التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة والمساهمين البائعين بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية («الهيئة»). حُصص للمؤسسات المكتتبة (٩,٠٠٠,٠٠٠) تسعة ملايين سهم تمثل (١٠٪) مائة بالمائة من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة على الجمهور. علماً أنه في حال اكتتاب الأفراد (المعروفون في الشريحة (ب) أدناه) في الأسهم المطروحة للاكتتاب، يحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمؤسسات المكتتبة حتى أربعة ملايين وخمسمائة ألف سهم (٤,٥٠٠,٠٠٠) تمثل خمسون بالمائة (٥٠٪) من إجمالي أسهم الاكتتاب المطروحة على الجمهور.

الشريحة (ب): المستثمرون الأفراد.

ويشمل ذلك الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائها لصالحها، ويعد الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. وسيخصص (٤,٥٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين وخمسمائة ألف سهم تمثل (٥٠٪) من الأسهم المطروحة للمستثمرين الأفراد كحد أقصى. وفي حال عدم اكتتاب الأفراد بكامل الأسهم المخصصة لهم، يحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات، بعد الحصول على موافقة الهيئة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمستثمرين الأفراد لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبلهم.

يجب على كل من المستثمرون الأفراد المكتتبين بـ (١٠) عشرة أسهم كحد أدنى. كما أن الحد الأقصى لكل مكتتب هو (٢٥٠,٠٠٠) مائتين وخمسين ألف سهم. إن الحد الأدنى للتخصيص هو (١٠) عشرة أسهم لكل مكتتب، وسيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب - إن وجدت - على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين (٤٥٠,٠٠٠) أربع مائة وخمسون ألف مكتتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم التخصيص بالتساوي على عدد المكتتبين. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين (٤,٥٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين وخمسمائة ألف مكتتب فسوف يتم التخصيص حسب ما تقرره الهيئة. وسوف يتم إعادة فائض الاكتتاب - إن وجد - إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم الأحد ١٤٣٣/٠٣/٠٦هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/٢٩م).

إن توقيع المكتتب على طلب الاكتتاب وتقديمه لمدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة يمثل اتفاقية ملزمة بين المساهمين البائعين والمكتتب. وسيكون بإمكان المواطنين السعوديين المتقدمين بطلب الاكتتاب الحصول على نشرة الإصدار ونماذج طلبات الاكتتاب من الجهات المستلمة التالية:



كما يمكن الاكتتاب عبر الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي لدى الجهات المستلمة التي تتيح إحدى أو كل هذه الخدمات للمكتتبين الذين سبق لهم الاكتتاب في إحدى الاكتتابات التي طرحت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى الجهة المستلمة الذي يقدم هذه الخدمات، و(٢) ألا تكون قد طرأت أي تغيرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً.

تبدأ فترة الاكتتاب من يوم الإثنين ١٤٣٣/٠٢/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/١٦م) إلى يوم الأحد ١٤٣٣/٠٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/٢٢م)، يتم خلالها تلقي طلبات الاكتتاب لشراء الأسهم المطروحة في فروع الجهات المستلمة في جميع أنحاء المملكة، وللشركة الحق في اعتبار طلب الاكتتاب لاغياً جزئياً أو كلياً إذا لم يتقدم مقدم الطلب بكافة التعليمات والمتطلبات الواردة في نماذج الاكتتاب أو لم يتحقق أحد الشروط التالية، ولا يجوز حينها للمتقدم بالطلب المطالبة بأي تعويض عن أي ضرر جازم هذا الإلغاء:

(أ) تعبئة النماذج بشكل كامل وصحيح ودقيق، وإقرار كل مكتتب بموافقته على الاكتتاب في الأسهم المحدودة وامتلاك ذلك العدد منها في نماذج طلب الاكتتاب المقدمة من المكتتب مقابل عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب بها مضروباً بسعر الطرح (×× ريال سعودي).

(ب) دفع كامل قيمة الأسهم التي طلب المكتتب للاكتتاب فيها، وهي تمثل إجمالي عدد الأسهم المطلوب شراؤها مضروباً في سعر السهم الواحد (×× ريال) حيث يسد هذا المبلغ إلى فروع أي من الجهات المستلمة خصماً من حساب المكتتب نفسه، وإذا لم يكن للمكتتب حساب لدى الجهة المستلمة فيجب عليه أن يفتح حساباً وذلك للقيام بتسجيل اكتتابه وذلك حسب التعليمات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

(ج) ختم الطلب من الجهة المستلمة.

(د) مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب هو عشرة (١٠) أسهم، أو أي عدد أكبر من الأسهم، والحد الأقصى لعدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب بها هو (٢٥٠,٠٠٠) مائتين وخمسين ألف سهم لكل مكتتب.

(هـ) تقديم أصل وصورة بطاقة الأحوال المدنية أو دفتر العائلة مع نماذج طلبات الاكتتاب، وسيتم إعادة الأصول إلى المكتتب بعد مطابقتها مع الصور بواسطة الموظف المسؤول في البنك.

(و) في حالة تقديم الطلب بالوكالة عن المكتتب للأولاد والأبوين فقط يراعى ما يلي:

(١) يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على نموذج طلب الاكتتاب.

(٢) يجب أن يرفق أصل وصورة وكالة سارية المفعول، وسيتم إعادة الأصول إلى المكتتب بعد مطابقتها مع الصور بواسطة الموظف المسؤول في البنك.

(٣) يجب أن تكون الوكالة صادرة من كتابة العدل للأشخاص المقيمين في المملكة العربية السعودية أو من خلال السفارات أو القنصليات السعودية في بلد المكتتب للأشخاص المقيمين خارج المملكة العربية السعودية.

هذا ويكتفي بتعبئة نموذج اكتتاب واحد للمكتتب الرئيس وأفراد العائلة المقيمين في دفتر العائلة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي سيقتدم المكتتب الرئيس



بطلبها لنفسه ويترتب على ذلك ما يلي:

- ١) تسجيل جميع الأسهم المخصصة للمكتب الرئيس والمكتبتين التابعين باسم المكتب الرئيس.
- ٢) تعاد جميع المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة إلى المكتب الرئيس.
- ٣) يحصل المكتب الرئيس على كامل أرباح الأسهم الموزعة عن الأسهم المخصصة للمكتب الرئيس والمكتبتين التابعين. و يستخدم نماذج اكتاب منفصلة في حالة:

- ١) إذا رغب في تسجيل الأسهم التي تم تخصيصها باسم غير اسم المكتب الرئيس.
  - ٢) إذا اختلفت كمية الأسهم التي يرغب التابع الاكتاب بها عن كمية الأسهم التي يرغب المكتب الرئيس الاكتاب بها.
  - ج) إذا رغب الزوج أن تكتب باسمها وأن تسجل الأسهم المخصصة لحسابها، وفي حال قيام الزوج بالاكتاب باسمها فسوف يتم عندئذ اعتماد طلب الاكتاب المقدم منها وإضافة الأسهم المخصصة لحسابها وإلغاء اكتاب الزوج باسمها.
- و يعتبر كل مكتب قد امتلك ذلك العدد من الأسهم التي تمت الموافقة على اكتابها عند:
- تقديم المكتب لنموذج طلب الاكتاب إلى أي من الجهات المستلمة.
  - دفع المكتب القيمة الإجمالية للأسهم التي طلب الاكتاب بها بالكامل للجهة المستلمة.
  - تقديم الجهة المستلمة إشعار التخصيص الذي يحدد عدد الأسهم التي خصصت للمكتب.

## ٢-١٨ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الجهات المستلمة بفتح حساب تتم تسميته «الاكتاب العام في شركة «تكوين»، ويجب على كل بنك مستلم أن يودع المبالغ التي قام بتحصيلها من المكتبتين في حساب المذكور.

سوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه ٠٦/٠٣/١٤٢٣هـ (الموافق ١/٢٩/٢٠١٢م). وفي حال زاد عدد الأسهم المكتتب بها عن الأسهم المطروحة للاكتاب، فسيتم تخصيص (١٠) عشرة أسهم لكل مكتب كحد أدنى، وسيتم تخصيص ما يتبقى من أسهم الاكتاب- إن وجدت- على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المستثمرون الأفراد (٤٥٠,٠٠٠) أربعمئة وخمسون ألف مكتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص الأسهم المطروحة للاكتاب في شريحة المستثمرون الأفراد بالتساوي فيما بين المكتبتين. وإذا تجاوز عدد المكتبتين (٤,٥٠٠,٠٠٠) أربعة ملايين وخمسمائة ألف مكتب فسيتم التخصيص بحسب ما تقرره الهيئة.

سترسل الجهات المستلمة إشعارات إلى المكتبتين لديها تفيدهم بالعدد النهائي للأسهم المخصصة والمبالغ التي سيتم ردها لهم، وسترد المبالغ بالكامل بدون استقطاع أي رسوم أو اقتطاع أي مبلغ وذلك بقيدتها في حسابات المكتبتين لدى الجهة المستلمة. ويجب على المكتبتين الاتصال بفرع الجهة المستلمة الذي تم تقديم طلب الاكتاب فيه للحصول على أي معلومات إضافية.

## ٣-١٨ الإقرارات

بموجب تعبئة نموذج طلب الاكتاب وتقديمه، فإن المكتب:

- يوافق على اكتابها في عدد الأسهم المذكور في طلب الاكتاب الذي قدمه
- يقر بأنه اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها
- يوافق على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار
- يعلن أنه لم يسبق له ولا لأي من الأفراد المشمولين في طلب الاكتاب التقدم بطلب اكتاب في أسهم الشركة، وللشركة الحق في رفض أي من أو جميع طلباته في حالة تكرار طلب الاكتاب
- يقبل الأسهم المخصصة له بموجب طلب الاكتاب ويوافق على كافة شروط وأحكام الاكتاب الواردة في الطلب
- يتعهد بعدم إلغاء الطلب أو تعديله بعد تقديمه للجهة المستلمة
- يتنازل عن حقه في الرجوع إلى الشركة ومطالبتها بالتعويض عن أي ضرر ينجم بشكل مباشر عن احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية، أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية كانت ستؤثر على قراره بشأن الاكتاب لو كانت مدرجة في النشرة.

## ٤-١٨ أحكام متفرقة

يعتبر طلب الاكتاب وجميع الشروط والأحكام والتعهدات المتعلقة به ملزمة لأطراف الاكتاب وخلفهم والمتنازل إليهم من قبلهم ومنفذي وصاياهم ومديري تركاتهم وورثتهم، وتصب في مصلحتهم، شريطة عدم التنازل عن أو إحالة طلب الاكتاب أو أي من الحقوق والمنافع أو الالتزامات المترتبة عليه من قبل أي طرف من أطراف الاكتاب إلى الغير دون موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

## ٥-١٨ سجل الأسهم وترتيبات التعامل

تحفظ تداول بسجل للمساهمين يحتوي على أسمائهم وجنسياتهم وعناوين إقامتهم ومهنهم والأسهم التي يمتلكونها والمبالغ المدفوعة في هذه الأسهم.

## ٦-١٨ الإدراج والتداول

سيبدأ تداول أسهم شركة تكوين المتطورة للصناعات بمشيئة الله بعد الانتهاء من تخصيص الأسهم، وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج اسمها في السوق المالية «تداول» وسوف تؤكد السوق المالية «تداول» بعد ذلك تاريخ بدء تداول الأسهم في تاريخ لاحق، حال إنهاء جميع الإجراءات النظامية ذات العلاقة. ولا يمكن تداول الأسهم المطروحة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم في حسابات المكتبتين في تداول، وإدراج الشركة في القائمة الرسمية. ويحظر التداول المسبق حطراً تاماً، ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية حال مخالفة ذلك من المكتبتين الذين يتعاملون في الأنشطة المحظورة حيث يتحملون هم المسؤولية الكاملة عنها. ويكون التداول في الأسهم في سوق الأوراق المالية «تداول» نافذاً فقط عن طريق القيد الدفتر الإلكتروني في سجل الأسهم في تداول، ولن يكون أي تداول للأسهم نافذاً عن طريق شهادات الأسهم، ويحق للمساهمون مع ذلك طلب شهادات للأسهم كدليل على الملكية فقط، إلا أن مثل هذه الشهادات لا يمكن استخدامها لأغراض التداول.

## ٧-١٨ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام «تداول» سنة ٢٠٠١م كبديل لنظام معلومات الأسهم الإلكتروني. وقد بدأ تداول الأسهم في المملكة بشكل إلكتروني كامل سنة ١٩٩٠م. وبلغت القيمة السوقية للشركات المتداولة في السوق ١,٢٨ تريليون ريال سعودي في نهاية ١١/٦/٢٨م. ويبلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة في النظام في تاريخه ١٤٧ شركة.

## ٨-١٨ إدخال الأوامر

يتم التعامل بالأسهم عبر نظام «تداول» من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع على فترة واحدة من الساعة ١١ صباحاً وحتى الساعة ٣:٣٠ مساءً، من يوم السبت حتى يوم الأربعاء من كل أسبوع ويتم خلالها تنفيذ الأوامر، أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ١١ صباحاً، ويمكن عمل قيود واستفسارات جديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح (التي تبدأ الساعة ١١ صباحاً) وتتغير هذه الأوقات خلال شهر رمضان وتعلن من قبل إدارة «تداول». يعمل نظام تداول على مطابقة الأوامر حسب السعر، ومن ثم وقت الإدخال. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً ومن ثم الأوامر المحددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر، يتم تنفيذها أولاً بأول حسب توقيت الإدخال. ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من معلومات عبر قنوات مختلفة أبرزها موقع «تداول» على الانترنت والرابط الإلكتروني لمعلومات «تداول» الذي يوفر بيانات السوق بشكل فوري لوكالات تزويد المعلومات مثل رويترز. تتم تسوية الصفقات آلياً خلال اليوم، أي أن نقل ملكية الأسهم تتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة. يجب على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام «تداول». ويتولى نظام «تداول» مسؤولية مراقبة السوق، بصفته الآلية التي يعمل من خلالها السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وانسياب عمليات التداول في الأسهم.

يشترط على الشركة المصدرة للأسهم أن تفصح عبر السوق عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين. كما تتولى السوق مسؤولية مراقبة حركة التداول بصفتها الآلية التي يعمل من خلالها السوق، وذلك بهدف ضمان عدالة التداول وانسياب عمليات التداول في الأسهم بطريقة منظمة.

## ٩-١٨ تداول أسهم الشركة

يتوقع بدء التداول في أسهم الشركة في السوق بعد التخصيص النهائي لأسهم الشركة، وسيتم الإعلان عن ذلك في سوق الأسهم «تداول». وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة تواريخ مبدئية ذكرت للاستدلال فقط ويمكن تغييرها أو تمديدها بموافقة هيئة السوق المالية. علاوة على ذلك، لا يجوز التداول في أسهم الاكتتاب إلا بعد اعتماد تخصيصها في حسابات المكتتبين لدى تداول وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج أسهمها في سوق الأسهم السعودية. ويحظر تداول أسهم الاكتتاب قبل ذلك حظراً تاماً، ويتحمل كل من يفعل ذلك المسؤولية الكاملة، ولن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

## ١٩. المستندات المتاحة للمعاينة

المستندات التالية متاحة للمعاينة بمقر الشركة مبنى شركة تكوين المتطورة للصناعات طريق الملك فيصل بمدينة الخبر، وذلك بين الساعة ٩:٠٠ صباحاً حتى الساعة ٤:٠٠ مساءً من يوم السبت حتى الأربعاء قبل أسبوعين من تاريخ الاكتتاب وخلال فترة الاكتتاب:

- عقد تأسيس الشركة
- النظام الأساسي للشركة ومستندات التأسيس الأخرى
- السجل التجاري للشركة
- قرار الشركاء بتحويل الشركة إلى شركة مساهمة
- قرار معالي وزير التجارة والصناعة بالموافقة على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة
- موافقة هيئة السوق المالية على عملية الطرح العام
- القوائم المالية الافتراضية الموحدة المراجعة لعامي ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية الموحدة المراجعة لعام ٢٠١٠م والفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م والقوائم المالية المفحوصة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م.
- موافقة خطية من مراجع الحسابات (ديلويت) على إدراج اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- موافقة خطية من مستشار التحقق المالي (برايس وترهاوس كوبرز) على إدراج اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- موافقة خطية من مستشار دراسات السوق (إيراس) على إدراج اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- موافقة خطية من المستشار القانوني مكتب المحامي محمد آل الشيخ للمحاماة بالتعاون مع لاثم أند واتكنز على إدراج اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب
- خطاب الرأي القانوني
- جميع العقود مع الأطراف ذات العلاقة
- تقرير تقييم المستشار المالي
- دراسة السوق المعدة من قبل (إيراس)
- نبذة عن الاتفاقيات والعقود المهمة مع العملاء
- اتفاقيات القروض والتسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة
- اتفاقية فتح الحساب البنكي للاكتتاب العام

## ملق ا: تقرير مراجع الحسابات

لقد تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م و السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م بالإضافة إلى القوائم المالية الافتراضية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م و ٢٠٠٩م والقوائم المالية المفحوصة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م، والإيضاحات المتعلقة بها المدرجة في نشرة الإصدار هذه من قبل السادة ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاهم كما هو مذكور في تقريرهم المرفق.

وتجدر الإشارة إلى أن ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاهم لا يمتلكون أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة. كما أعطى ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاهم موافقته الخطية على نشر إفادتهم ضمن نشرة الر هذه بصيغتها ونصها كما وردت وأنه لم يتم سحب تلك الموافقة.

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها  
القوائم المالية الافتراضية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

القوائم المالية الافتراضية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

صفحة	جدول المحتويات
١ - ٢	تقرير مراجعي الحسابات
٣ - ٤	قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة
٥	قائمة الدخل الافتراضية الموحدة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الشركاء الافتراضية الموحدة
٧ - ٨	قائمة التدفقات النقدية الافتراضية الموحدة
٩ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة

## تقرير مراجعي الحسابات

السادة الشركاء

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية  
المملكة العربية السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة لشركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ("الشركة") والشركات التابعة لها (إيضاح رقم ١) ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية الافتراضية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢١ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة المعدة من قبل الشركة لإظهار الكيفية التي كان من الممكن أن يتم بها عرض القوائم المالية في حال قامت الشركة بالسيطرة على شركة مصنع الانسجة المتطورة وشركة صناعة العبوات الفائقة منذ تأسيسها والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . ان هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة هي مسؤولية ادارة المجموعة وأن مسؤوليتنا هي ابداء رأينا على هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الافتراضية الموحدة من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشتمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتفديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في ابداء رأينا .

### رأي مطلق

برأينا ، ان القوائم المالية الافتراضية الموحدة تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الملائمة لظروف المجموعة .

## Deloitte

### لفت الانتباه

بدون التحفظ برأينا ، نود لفت الانتباه الى ابضاح رقم ( ١ ) حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ، والذي يشير الى ان هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ معدة لاطهار الكيفية التي كان من الممكن ان يتم بها عرض القوائم المالية الموحدة في حال كانت كل من شركة مصنع الاتسجة المتطورة وشركة صناعة العبوات الفائقة خاضعة للسيطرة الكاملة من قبل شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية بدلا من الشركاء الحاليين .

ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم

أحمد بن محمد سبجي

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٧٨

١٣ جمادى الاول ١٤٣١

٢٧ ابريل ٢٠١٠





شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	ايضاح	
				(بآلاف الريالات السعودية)
				<b>الموجودات</b>
				<b>موجودات متداولة</b>
١٦,٢٦١	٢,٤٥٨	٤٧,١٥٥		نقد وما في حكمه
٩٢,١٣١	١٣٠,٥٧٨	١٢٢,٩٣٨	٣	ذمم مدينة
٢٤,٨١٠	٤٣,٠٤٧	٣٩,٠١٣		مطلوب من جهات ذات علاقة
١٠٩,١٤٨	١٢٢,٧٤٩	١١٠,٤٦٦	٤	مخزون
٢٠,٨٤٤	١٧,٤٠١	١٧,٣٥٧		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
٢٦٣,١٩٤	٣١٦,٢٣٣	٣٣٦,٩٢٩		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
				<b>موجودات غير متداولة</b>
٨١٠	٨١٠	-	٥	استثمار
٢٩٤,٩١٠	٣٧٢,٧٤٤	٣٧٢,٥٩٠	٦	ممتلكات ومصنع ومعدات
٨,٢٧٥	٦,٧٢٩	٩,٦٨٤	٧	موجودات غير ملموسة
٣٠٣,٩٩٥	٣٨٠,٢٨٣	٣٨٢,٢٧٤		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
٥٦٧,١٨٩	٦٩٦,٥١٦	٧١٩,٢٠٣		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
				<b>مطلوبات متداولة</b>
٦٣,٥٤٣	١٥٦,١٧٢	١٤٦,٣٤٨	٨	قروض قصيرة الاجل
٢٤,٢١٤	٣٧,٩٤٧	٥٧,٨٧١	٩	الاقساط المتداولة من قرض متوسط وطويل الاجل
٦٥,٥٠٧	٨٠,٥٤١	٧٥,٩٣٨		ذمم دائنة
٢٤,٨٨٨	١٣,٢٧٤	٤		مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٤,٧٣٥	١٦,٥٧١	١٩,٣١٧		ذمم دائنة اخرى ومصاريف مستحقة
١٩٢,٨٨٧	٣٠٤,٥٠٥	٢٩٩,٤٧٨		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
				<b>مطلوبات غير متداولة</b>
١٤٧,٩٣٠	١٣٦,١١٩	١٣٤,٩٧٠	٩	قرض متوسط وطويل الاجل
٢,٩٦٨	٣,٤٤٥	٣,٩٦٧	١٠	تعويض نهاية الخدمة
				ذمم دائنة - اعمال رأسمالية قيد التنفيذ -
-	٧,٩١٦	-	٦	الجزء غير المتداول
١٨٤	٢,٢٤٠	-		مطلوب الى جهة ذات علاقة
١٥١,٠٨٢	١٤٩,٧٢٠	١٣٨,٩٣٧		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة ( تتمه )

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	ايضاح	
( بآلاف الريالات السعودية )				
٣٣,٦٧٥	٣٣,٦٧٥	٣٣,٦٧٥	١	حقوق الشركاء
-	-	٦٣,٨٦٤	١	رأس المال
٨,٢٨٦	٩,٩٢١	١٢,١٥٦	١١	الزيادة المقترحة في رأس المال
١٣٨,٠١٣	١٥١,١٢٩	١٦٦,٧٧٣	١٢	احتياطي نظامي
٤٣,٢٤٦	٤٣,٢٤٦	-	١٣	ارباح مستبقاه
-	٤,٣٢٠	٤,٣٢٠		مساهمة من الشركاء
٢٢٣,٢٢٠	٢٤٢,٢٩١	٢٨٠,٧٨٨		توزيعات ارباح مستحقة
٥٦٧,١٨٩	٦٩٦,٥١٦	٧١٩,٢٠٣		مجموع حقوق الشركاء
				مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

قائمة الدخل الافتراضية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	ايضاح	
( بآلاف الريالات السعودية )				
٣٨٢,٢٨٩	٥٠٤,٦٣١	٤٩٤,٥٥٦	١٤	مبيعات
٣٠٣,٠٩٢	٤٢٣,٤٢٣	٣٨٤,٤٣٧	١٤	تكلفة المبيعات
٧٩,١٩٧	٨١,٢٠٨	١١٠,١١٩		اجمالي الربح
٢,٧٩٧	١,٢٩٠	٧٩٠		مصاريف بحث وتطوير
١٠,٣٧٣	١٢,٣٦٠	١٣,٤٣٢	١٥ و ١٤	مصاريف بيع وتوزيع
١٦,٤٢٣	١٩,١٥٥	٢٢,١٧٥	١٦ و ١٤	مصاريف ادارية وعمومية
٤٩,٦٠٤	٤٨,٤٠٣	٧٣,٧٢٢		الربح من العمليات
-	-	(٨١٠)		شطب استثمار
(٦,٨٣٣)	(١٠,٢٠٤)	(١٢,٢٧٢)	١٤ و ٩ و ٨	مصاريف مالية
(١٥٣)	(٧١)	-		مصاريف اخرى
٩٠٧	٧,٤٣٥	٤٥٨		ايرادات اخرى ، الصافي
٤٣,٥٢٥	٤٥,٥٦٣	٦١,٠٩٨		صافي الربح قبل الزكاة
١,٧٥٨	٢,٢٣٣	٢,١٥١	١٧	زكاة
٤١,٧٦٧	٤٣,٣٣٠	٥٨,٩٤٧		صافي الربح

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

قائمة التغيرات في حقوق الشركاء الافتراضية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	المجموع	توزيعات ارباح مستحقة	مساهمة من الشركاء	ارباح مستقباه بالآلاف الريالات السعودية ( )	احتياطي نظامي	الزيادة المقترحة في رأس المال	رأس المال	
	١٩٧,٣١٦	-	٤٣,٢٤٦	١٢٦,٣٢٤	٦,٧٩٦	-	٢٠,٩٥٠	١ يناير ٢٠٠٧
	-	-	-	(١٢,٧٢٥)	-	-	١٢,٧٢٥	الزيادة في رأس المال
	٤١,٧٦٧	-	-	٤١,٧٦٧	-	-	-	صافي الربح لعام ٢٠٠٧
	-	-	-	(١,٤٩٠)	١,٤٩٠	-	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
	(١٥,٨٦٣)	-	-	(١٥,٨٦٣)	-	-	-	ارباح موزعة
	٢٢٣,٢٢٠	-	٤٣,٢٤٦	١٣٨,٠١٣	٨,٢٨٦	-	٢٣,٦٧٥	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
	٤٣,٣٣٠	-	-	٤٣,٣٣٠	-	-	-	صافي الربح لعام ٢٠٠٨
	-	-	-	(١,٦٣٥)	١,٦٣٥	-	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
	(٢٤,٢٥٩)	٤,٣٢٠	-	(٢٨,٥٧٩)	-	-	-	ارباح موزعة
	٢٤٢,٢٩١	٤,٣٢٠	٤٣,٢٤٦	١٥١,١٢٩	٩,٩٢١	-	٣٣,٦٧٥	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	٥٨,٩٤٧	-	-	٥٨,٩٤٧	-	-	-	صافي الربح لعام ٢٠٠٩
	-	-	-	(٢,٢٣٥)	٢,٢٣٥	-	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
	(٢٠,٤٥٠)	(٤,٣٢٠)	-	(١٦,١٣٠)	-	-	-	ارباح موزعة مدفوعة المحول الى الزيادة المقترحة في رأس المال
	-	-	(٤٣,٢٤٦)	(٢٠,٦١٨)	-	٦٣,٨٦٤	-	رأس المال
	-	٤,٣٢٠	-	(٤,٣٢٠)	-	-	-	توزيعات ارباح مقترحة
	٢٨٠,٧٨٨	٤,٣٢٠	-	١٦٦,٧٧٣	١٢,١٥٦	٦٣,٨٦٤	٣٣,٦٧٥	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

قائمة التدفقات النقدية الافتراضية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
			<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
٤٣,٥٢٥	٤٥,٥٦٣	٦١,٠٩٨	صافي الربح قبل الزكاة
			تعديلات عن :
٢٤,٤٥١	٣٠,٤٩٦	٣٧,٩٠٢	استهلاكات واطفاء موجودات غير ملموسة
٦,٨٣٣	١٠,٢٠٤	١٢,٢٧٢	مصاريف مالية
٥١٢	١,٠١١	١,١٧٤	تعويض نهاية الخدمة
(٢٠٢)	(٢٢٦)	(٣٩٧)	ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
-	-	٨١٠	شطب استثمار
			<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :</b>
			ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما
(٢٩,٠٤٤)	(٣٥,٠٠٤)	٦,٣٠٩	وارصدة مدينة اخرى
(٤١,٩٦٤)	(١٣,٦٠١)	١٢,٢٨٣	مخزون
١٦,٢٦٦	٨,٩٨١	٣,٩٦٢	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة واخرى دائنة
٧,٠٩٧	(٢٧,٧٩٥)	(١١,٤٧٦)	مطلوب من / الى جهات ذات علاقة
٢٧,٤٧٤	١٩,٦٢٩	١٢٣,٩٣٧	النقد من العمليات
(٦,٤٧٨)	(٩,٧٩١)	(١١,٨٠٣)	مصاريف مالية مدفوعة
(٣٢٦)	(٥٣٤)	(٦٥٢)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
(١,٣٦٧)	(١,٦٤٦)	(١,٥٥٠)	زكاة مدفوعة
١٩,٣٠٣	٧,٦٥٨	١٠٩,٩٣٢	<b>صافي النقد من عمليات التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
(٧٢,٩٧٧)	(٩٩,٣١٣)	(٤٣,٤٠٦)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
-	-	(٤٢)	شراء موجودات غير ملموسة
٢٨٢	٦٧١	٥٠٩	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٦,٠٥٠)	-	-	مصاريف مؤجلة
(٨١٠)	-	-	اضافة الى الاستثمار
(٧٩,٥٥٥)	(٩٨,٦٤٢)	(٤٢,٩٣٩)	<b>صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار</b>

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

قائمة التدفقات النقدية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
			<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
(٦,٠٤٦)	٩٢,٦٢٩	(٩,٨٢٤)	التغير في قروض قصيرة الاجل
١٠٤,٧٣٢	٣٥,٠٠٠	٥٦,٣٠٢	المتحصل من قرض طويل الاجل
(٢٠,١٦٣)	(٣٣,٠٧٨)	(٤١,٤٣٥)	تسديد قرض طويل الاجل
(١٥,٨٦٣)	(١٧,٣٧٠)	(٢٧,٣٣٩)	أرباح موزعة مدفوعة
٦٢,٦٦٠	٧٧,١٨١	(٢٢,٢٩٦)	<b>صافي النقد ( المستخدم في ) من عمليات التمويل</b>
٢,٤٠٨	(١٣,٨٠٣)	٤٤,٦٩٧	<b>صافي التغير في نقد وما في حكمه</b>
١٣,٨٥٣	١٦,٢٦١	٢,٤٥٨	نقد وما في حكمه ، ١ يناير
١٦,٢٦١	٢,٤٥٨	٤٧,١٥٥	نقد وما في حكمه ، ٣١ ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة

## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

### ١ - التنظيم والعمليات

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ("بلاستيك" او "الشركة") ، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة ، سجلت في السجل التجاري تحت رقم ٢٢٥٠٠٢١٦٨٨ بتاريخ ٥ جمادى الاول ١٤١٤ ( ٢٠ اكتوبر ١٩٩٣ ) ، الصادر في الاحساء . ان الشركة مملوكة بنسبة ٩٠ ٪ لشركة محمد عبدالله العثمان واولاده ( شركة العثمان القابضة ) و ١٠ ٪ للسيد / محمد عبدالله زيد العثمان ، سعودي الجنسية .

في عام ٢٠٠٧ ، حصلت الشركة على ترخيص صناعي جديد بتاريخ ٩ ذو القعدة ١٤٢٨ (١٩ نوفمبر ٢٠٠٧) وتمت زيادة رأس المال المصرح به للشركة الى ١٣٤,٧ مليون ريال سعودي . في عام ٢٠٠٧ ، قامت الشركة بزيادة رأس المال المدفوع بمبلغ ١٢,٧ مليون ريال سعودي وذلك بتحويل المبلغ من الارباح المستتباة الى رأس المال المدفوع . اكتملت الاجراءات القانونية لزيادة رأس المال واستلمت الشركة السجل التجاري المعدل .

قبل عملية طرح اسهم شركة بلاستيك للاكتتاب العام ، تخطط الشركة للاستحواذ على ٩٩ ٪ من ملكية شركة مصنع الانسجة المتطورة ("ساف") ، شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة ، مسجلة تحت السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢٧٨٣٥ ، بالاضافة الى ٩٩ ٪ من ملكية شركة صناعة العبوات الفائقة ("ألتراباك") ، شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة تحت السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٢٦٢٥١ ، في حين ستكون نسبة ١ ٪ المتبقية من ملكية شركة مصنع الانسجة المتطورة مملوكة من قبل شركة صناعة العبوات الفائقة ونسبة ١ ٪ المتبقية من ملكية شركة صناعة العبوات الفائقة ستكون مملوكة من قبل شركة مصنع الانسجة المتطورة .

كجزء من هذا الاجراء ، تعتزم الشركة تغيير الشركاء في بلاستيك لتشمل الشركاء الذين يملكون حاليا شركتي مصنع الانسجة المتطورة وصناعة العبوات الفائقة ، قامت شركة بلاستيك بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠٠٩ بتقديم طلب الى وزارة التجارة لزيادة رأس مالها المدفوع الى ٩٧,٥ مليون ريال سعودي ، والتي سيتم تمويلها عن طريق المساهمات من الشركاء المتوقعين من عملية تحويل اسهم شركة مصنع الانسجة المتطورة وشركة صناعة العبوات الفائقة الى الشركة .

## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

ان الشركاء الحاليين لهذه الشركات هم كالآتي :

الشركاء	رأس المال (مليون ريال سعودي)	
٤٦ ٪ مملوكة لشركة بلاستيكو	٧٣,٨	شركة مصنع الانسجة المتطورة
٥ ٪ مملوكة للسيد / محمد عبدالله زيد العثمان		
٤٩ ٪ مملوكة لشركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاؤه		
٩٠ ٪ مملوكة لشركة محمد عبدالله العثمان واولاده ( شركة العثمان القابضة )	٢٥	شركة صناعة العبوات الفائقة
١٠ ٪ مملوكة للسيد / محمد عبدالله زيد العثمان		

ان القوائم المالية الافتراضية الموحدة تشتمل على حسابات شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية وشركاتها التابعة (شركة مصنع الانسجة المتطورة وشركة صناعة العبوات الفائقة) ("المجموعة"). تم اعداد القوائم المالية الافتراضية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ لاطهار الكيفية التي كان من الممكن ان يتم بها عرض القوائم المالية في حال قامت شركة بلاستيكو بالسيطرة على شركة مصنع الانسجة المتطورة وشركة صناعة العبوات الفائقة منذ تأسيسهما .

تتمثل أنشطة شركات المجموعة فيما يلي :

- شركة بلاستيكو - انتاج اكواب البوليسترين والاعطية ومنتجات بلاستيكية اخرى متعلقة بها .
- شركة مصنع الانسجة المتطورة - انتاج البلاستيك غير المغزول .
- شركة صناعة العبوات الفائقة - انتاج مصغرات القوارير من بي أي تي (البولي ايثيلين تيريفثالين) المعدة مسبقا .

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل المجموعة هي على النحو الآتي :

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الافتراضية الموحدة وفقا لعرف التكلفة التاريخية .



## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

### اسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الافتراضية الموحدة ، القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي من المفترض انها تخضع لسيطرة الشركة والمعدة لغاية ٣١ ديسمبر . تم حذف المعاملات والارصدة الجوهرية بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الافتراضية الموحدة .

### تحقيق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالاصافي بعد الخصم التجاري او خصم الكميات .

### مصاريف بيع وتوزيع ومصاريف ادارية وعمومية

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات الشركة . وتصنف جميع المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وعمومية .

تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الانتاج وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات على اساس ثابت .

### نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال ثلاثة اشهر او أقل .

### المخزون

يظهر المخزون على اساس التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقيق ايهما اقل . تحدد تكلفة البضاعة تامة الصنع على اساس متوسط التكلفة المرجح وتتضمن تكلفة المواد والعمالة وحصص مناسبة من التكاليف الصناعية المباشرة . يتم تقييم انواع المخزون الاخرى على اساس متوسط التكلفة المرجح .

### ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفا ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفا رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على اساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات او المتبقي من مدة عقد الايجار ايهما ينتهي اولاً .

## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

ان نسب الاستهلاك المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو التالي :

النسبة	
٣ - ٤ %	مباني وتحسينات على المأجور وتحسينات اخرى
١٠ - ٣٣,٣٣ %	مصنع وآلات ومعدات
٢٠ - ٢٥ %	سيارات
١٥ - ٣٣,٣٣ %	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

يتم احتساب الاستهلاك للآلات المملوكة من قبل شركة صناعة العبوات الفائقة بناء على اجمالي الانتاج السنوي بالنسبة الى اجمالي القدرة الانتاجية .

### الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم الادارة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة القيم الدفترية الممتلكات والمصنع والمعدات للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الاصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الاصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الاصول ( ان وجدت ) ، وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الاصول ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل (او الوحدة الانتاجية) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل (او الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل (او الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

### موجودات غير ملموسة

تمثل موجودات غير ملموسة اتعاب تقييم القرض وتكاليف ما قبل التشغيل .  
تتعلق اتعاب تقييم القرض بقروض صندوق التنمية الصناعية السعودي وقروض من البنوك والتي يتم اطفؤها على مدة القرض .

## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تتضمن تكاليف ما قبل التشغيل ، التكاليف المنكبدة خلال مرحلة التطوير لشركة مصنع الانسجة المتطورة والتي من المتوقع ان يكون لها منافع لفترات مستقبلية . يتم اطفاء هذه التكاليف باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة لا تزيد عن ٧ سنوات من بداية الانتاج التجاري .

### الاستثمار

ان الاستثمارات في شركات لا تمارس عليها المجموعة سيطرة وليس لها تأثير فعال عليها يتم تسجيلها بالتكلفة مطروحا منها مخصص الانخفاض في القيمة . يتحقق الربح من تلك الاستثمارات عند استلام توزيعات الارباح .

### مصاريف البحث والتطوير

يتم تحميل مصاريف البحث والتطوير على قائمة الدخل في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

### تحويل العملات الاجنبية

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

### تعويض نهاية الخدمة

يستدرك في القوائم المالية لتعويض نهاية الخدمة الذي يستحق للموظفين وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي ، على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

### الزكاة

تخضع شركات المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة على أساس الاستحقاق ، وتحتسب الزكاة المحملة على وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات في التقديرات عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم اقفال الاستدراك .

### عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر . وتصنف جميع عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . تحمل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

			٣ - ذمم مدينة
٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بالآلاف الريالات السعودية )			
٩٠,٩٣٨	١٢٩,٦٤٧	١٢٢,٤٢٩	ذمم مدينة - تجارية
١,١٩٣	٩٣١	٥٠٩	ذمم مدينة اخرى
<u>٩٢,١٣١</u>	<u>١٣٠,٥٧٨</u>	<u>١٢٢,٩٣٨</u>	

			٤ - مخزون
٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بالآلاف الريالات السعودية )			
٣٤,٤٨٤	٣٦,٦٣٣	٣٩,٢٨٨	بضاعة جاهزة
٤٢,٠٠٦	٤٩,٦٧٩	٤٥,٩٦٦	مواد خام ومواد تغليف
١٦,٨١٩	٢١,٠٤٧	٢٤,٠٩٩	قطع غيار غير متاحة للبيع
١٣,٩٧٧	١١,٩٧٠	-	بضاعة في الطريق
١,٨٦٢	٣,٤٢٠	١,١١٣	اعمال قيد التنفيذ
<u>١٠٩,١٤٨</u>	<u>١٢٢,٧٤٩</u>	<u>١١٠,٤٦٦</u>	

			٥ - استثمار
٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بالآلاف الريالات السعودية )			
٨١٠	٨١٠	-	استثمار في الشركة المتطورة للمصافي والبتروكيماويات

في عام ٢٠٠٧ ، قامت شركة بلاستيكو بالاستثمار في الشركة المتطورة للمصافي والبتروكيماويات .

قامت الشركة بشطب هذا الاستثمار في عام ٢٠٠٩ .

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

		٦ - ممتلكات ومصنع ومعدات			
المجموع	اعمال رأسمالية تحت التنفيذ	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	سيارات	مبانى وتحسينات	
				مصنع وآلات ومعدات	على المأجور وتحسينات اخرى
٥٦٢,٩٣٢	٢,٦٧١	٥,٧٦٨	٦,٠٤٨	٤٨٩,٩٠٨	٥٨,٥٣٧
٣٥,٤٩٠	٣٢,٦٨٧	٢٩٧	٢٦٠	١,٨٠٧	٤٣٩
-	(١٢,٤٤٤)	١٤٢	١٧٤	١٢,٠١٨	١١٠
(١,٧٠٩)	-	-	(٩٦٧)	(٧٤٢)	-
٥٩٦,٧١٣	٢٢,٩١٤	٦,٢٠٧	٥,٥١٥	٥٠٢,٩٩١	٥٩,٠٨٦
١٩٠,١٨٨	-	٣,٤٤٨	٤,١٢٤	١٧١,٨٤٨	١٠,٧٦٨
٣٥,٥٣٢	-	٨٩٧	٧٢٢	٣٢,٢٤٩	١,٦٦٤
(١,٥٩٧)	-	-	(٨٥٥)	(٧٤٢)	-
٢٢٤,١٢٣	-	٤,٣٤٥	٣,٩٩١	٢٠٣,٣٥٥	١٢,٤٣٢
٣٧٢,٥٩٠	٢٢,٩١٤	١,٨٦٢	١,٥٢٤	٢٩٩,٦٣٦	٤٦,٦٥٤
٣٧٢,٧٤٤	٢,٦٧١	٢,٣٢٠	١,٩٢٤	٣١٨,٠٦٠	٤٧,٧٦٩
٢٩٤,٩١٠	٧,٢٠٤	١,٥٨٥	٢,٠٦٤	٢٣٧,٠٦٣	٤٦,٩٩٤

ان مباني ومرافق الانتاج لشركة بلاستيكو ومصنع الانسجة المتطورة مقامة على قطعة ارض مملوكة لشركة شقيقة .

## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

ان المخزن والمبنى الاداري لشركة صناعة العبوات الفائقة تم انشاؤهما على ارض مستأجرة من غرفة الصناعة والتجارة بجدة بإيجار رمزي من تاريخ ٢٧ ربيع الاول ١٤١٩ (٢٢ يوليو ١٩٩٨) وذلك لفترة ١٤ سنة وتتوقع ادارة الشركة انه سيكون بإمكانها تمديد عقد الايجار فور انتهائه .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، بلغت اجمالي المبالغ المستحقة مقابل الممتلكات والمعدات ، ١٨ مليون ريال سعودي (٢٨,٢ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٨ و ١٤,٧ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٧) والتي تشتمل على مبلغ لاشيء ( ٧,٩ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٨ ولا شيء للعام ٢٠٠٧ ) تستحق بعد ١٢ شهر من تاريخ قائمة المركز المالي والتي تم تصنيفها مطلوبات غير متداولة .

تتعلق أعمال رأسمالية تحت التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ بشكل رئيسي في اضافات متعددة على المرافق الانتاجية وتحسينات اخرى .

بلغت المصاريف المالية المرسمة خلال عام ٢٠٠٩ ، ٠,٤ مليون ريال سعودي ( ٠,٧ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٨ و ٢ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٧ ) .

### ٧ - موجودات غير ملموسة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
٣,٠٠٤	٨,٢٧٥	٦,٧٢٩	١ يناير
٦,٠٥٠	-	٣,٩٥٠	اضافات
(٧٧٩)	(١,٥٤٦)	(٢,٣٧٠)	اطفاءات
-	-	١,٣٧٥	تحويلات
٨,٢٧٥	٦,٧٢٩	٩,٦٨٤	٣١ ديسمبر

### ٨ - قروض قصيرة الاجل

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
٣٥٦	٨٢٠	٤,٣٠٨	سحوبات بنكية على المكشوف
٦٣,١٨٧	١٥٥,٣٥٢	١٤٢,٠٤٠	قروض قصيرة الاجل
٦٣,٥٤٣	١٥٦,١٧٢	١٤٦,٣٤٨	

## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

لدى المجموعة اتفاقيات تسهيلات ائتمانية مع بنوك تجارية محلية على شكل سحوبات على المكشوف وقروض قصيرة وقروض متجددة واعتمادات مستندية وخطابات ضمان. تحمل القروض بموجب هذه التسهيلات مصاريف مالية على اساس المعدلات السائدة في السوق وهي مضمونة بشكل رئيسي بضمانات شخصية من احد الشركاء . تتضمن اتفاقيات التسهيلات شروطا مالية معينة .

### ٩ - قرض متوسط وطويل الاجل

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
			قروض صندوق التنمية الصناعية
١٠٨,٧٦٩	١١٠,٣٠٥	١١٦,٣٠٤	السعودي
٦٣,٣٧٥	٦٣,٧٦١	٧٦,٥٣٧	قروض تجارية
١٧٢,١٤٤	١٧٤,٠٦٦	١٩٢,٨٤١	
(٢٤,٢١٤)	(٣٧,٩٤٧)	(٥٧,٨٧١)	ينزل : الجزء المتداول
١٤٧,٩٣٠	١٣٦,١١٩	١٣٤,٩٧٠	

### قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي

ايرمت المجموعة اتفاقيات قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بقيمة ١٨١,٧ مليون ريال سعودي لتمويل بناء مرافق مصنع بلاستيكي ومصنع الانسجة المتطورة ومصنع صناعة العبوات الفائقة ، منها ١١٦,٣ مليون ريال سعودي (١١٠,٣ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٨ و ١٠٨,٨ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٧) كانت قائمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي . لا تحمل القروض مصاريف مالية دورية . تم تأجيل اتعاب تقييم القرض البالغة ١٠,٥٦ مليون ريال سعودي ويجري اطفائها على فترة القروض (ايضاح ٧) . ان القروض مضمونة برهن ممتلكات ومعدات الشركات المذكورة اعلاه وقطعة أرض تملكها شركة شقيقة والمقام عليها المرافق الانتاجية لشركتي بلاستيكي ومصنع الانسجة المتطورة ، بالاضافة الى ضمان شخصي ومشارك من الشركاء .

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

قروض تجارية

دخلت المجموعة في اتفاقيات متعددة لقروض متوسطة وطويلة الاجل بقيمة ٩٩,٥ مليون ريال سعودي مع بنوك محلية تجارية لتمويل المصاريف الرأسمالية ولإعادة هيكلة ديونها ، منها مبلغ ٧٦,٥ مليون ريال سعودي (٦٣,٨ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٨ و ٦٣,٣ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٧) لا يزال قائما كما في نهاية السنة . ان القروض مضمونة بشكل رئيسي بضمانات الشركاء الشخصية وتخضع للمصاريف المالية بحسب الاسعار السائدة في السوق .

تتطلب قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض التجارية المحافظة على نسب مالية محددة .

ان اجمالي استحقاقات القروض متوسطة وطويلة الاجل القائمة كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩
( بآلاف الريالات السعودية )		
٢٤,٢١٤	-	-
٣٥,٤١٧	٣٧,٩٤٧	-
٣٧,٣٢٢	٤٢,٣٢٢	٥٧,٨٧١
٣٠,٦٩٧	٣٥,٦٩٧	٥١,٥٩١
٤٠,٠٠٠	٤٢,٥٠٠	٦١,٨٥٥
٤,٤٩٤	١٥,٦٠٠	١٧,٩٠٠
-	-	٣,٦٢٤
١٧٢,١٤٤	١٧٤,٠٦٦	١٩٢,٨٤١

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠٠٨

٢٠٠٩

٢٠١٠

٢٠١١

٢٠١٢

٢٠١٣

٢٠١٤

١٠ - تعويض نهاية الخدمة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩
( بآلاف الريالات السعودية )		
٢,٧٨٢	٢,٩٦٨	٣,٤٤٥
٥١٢	١,٠١١	١,١٧٤
(٣٢٦)	(٥٣٤)	(٦٥٢)
٢,٩٦٨	٣,٤٤٥	٣,٩٦٧

١ يناير

مخصص اضافي خلال السنة

تعويض مستخدم

٣١ ديسمبر



## شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

### ١١ - احتياطي نظامي

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

### ١٢ - ارباح مستبقاه

حيث ان الارباح المستبقاه تشمل بشكل جزئي الارباح المستبقاه لشركتي مصنع الانسجة المتطورة وصناعة العبوات الفائقة ، فإن اجمالي هذا الرصيد غير قابل للتوزيع نظاميا كتوزيعات ارباح من قبل شركة بلاستيكو . بالاضافة الى ذلك ، تم اظهار جزء من الارباح المستبقاه بقيمة ٢٠,٦ مليون ريال سعودي كزيادة مقترحة في رأس المال (ايضاح ١) ، بينما فعليا ، من المتوقع ان يتم تحويلها من مساهمات من الشركاء والتي من المتوقع ان تنتج عن تحويل اسهم شركتي مصنع الانسجة المتطورة وصناعات العبوات الفائقة الى الشركة .

تمثل ارباح موزعة بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي (١٥ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٠٨ و ١١,٨ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٧) ارباح موزعة مدفوعة من قبل شركة صناعة العبوات الفائقة الى شركائها (ايضاح ١). وتمثل الارباح الموزعة بقيمة ٤,٣ مليون ريال سعودي (لاشيء للعامين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧) ارباح موزعة مدفوعة من قبل شركة مصنع الانسجة المتطورة الى شركائها (ايضاح ١) .

### ١٣ - مساهمات من الشركاء

تمثل المساهمات من الشركاء دفعات مقدمة من الشركاء في شركات المجموعة لتمويل مشاريع التوسعة لشركتي مصنع الانسجة المتطورة وبلاستيكو . ان هذه المساهمات غير خاضعة لأية فوائد ولا يوجد جدول محدد لسدادها ، وليس هناك التزام تعاقدي لتسديد هذه المساهمة .

تم استخدام المساهمات من الشركاء لتمويل الزيادة المقترحة في رأس المال . من المتوقع فعليا ان يتم تحويلها من مساهمات من الشركاء والتي من المتوقع ان تنتج عن تحويل اسهم شركتي مصنع الانسجة المتطورة وصناعة العبوات الفائقة الى الشركة .

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١٤ - معاملات مع جهات ذات العلاقة

لدى جميع شركات المجموعة معاملات مع جهات ذات علاقة فيما بينها ومع الشركاء وشركات اخرى شقيقة للشركاء . تتم الموافقة على الاسعار وشروط الدفع من قبل ادارة كل من الشركات الشقيقة . تم حذف جميع المعاملات الجوهرية مع الجهات ذات العلاقة بين شركات المجموعة في هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة .

فيما يلي المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
( ١٢,١٠٤ )	( ٢٥,٥٨٦ )	( ٢٨,٣٩٠ )	مبيعات الى شركات شقيقة
١٠,٤٣٨	١٧,٧١٩	١٤,٨٦٨	تكاليف ومصاريف حملت من شركات شقيقة
( ٤,١٨٤ )	( ١٣,٧٤٢ )	( ١٢,٦٥٢ )	تكاليف ومصاريف حملت على شركات شقيقة
٢٧	٢٧٤	٢,١٩٠	خدمات اخرى مستلمة
٣٣٠	٤١٤	١,٤٥٦	مصاريف فوائد
			قروض قصيرة الاجل تم تخصيصه
١١,٠٠٠	-	-	لجهة ذات علاقة

١٥ - مصاريف بيع وتوزيع

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
٢,٧٤٧	٣,٠٢٢	٣,٣٧٥	تكاليف متعلقة بالموظفين
٥,٤٣٤	٦,٣٥٢	٧,١٣٣	نقل
٩٨	١٦	٥٤	استهلاك
٦٦	٤٢٨	٣٠٠	شحن وتأمين
٤٨٠	٥٤٦	٣١١	اعلان
٩٣	١٠٩	١٠٥	صيانة واصلاح
١,٤٥٥	١,٨٨٧	٢,١٥٤	اخرى
١٠,٣٧٣	١٢,٣٦٠	١٣,٤٣٢	

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١٦ - مصاريف ادارية وعمومية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
٦,١٤٧	٧,٢٠٢	٨,٢٦٣	تكاليف متعلقة بالموظفين
٦١٧	٧٩٢	٧٥٧	استهلاك
٢٧٩	٢٧٩	١٦١	اطفاء تكاليف ما قبل التشغيل
٦٧	١٧	٢٢	اطفاء تكاليف مؤجلة
١٨٨	٢١٧	٢٣٧	صيانة واصلاح
٣٤٦	٤٣٠	٤٥٥	مصاريف مكتبية
٣٧٧	٣٢٧	٦٧٧	اتعاب مهنية واخرى
٣١٧	٦٨٦	٦٧٠	سفر وضيافة
٨,٠٨٥	٩,٢٠٥	١٠,٩٣٣	اخرى ، الصافي
١٦,٤٢٣	١٩,١٥٥	٢٢,١٧٥	

١٧ - زكاة

ان شركات المجموعة مسجلة في المملكة العربية السعودية (ايضاح ١) وتخضع للزكاة وفقا لانظمة مصلحة الزكاة والدخل . تقوم كل شركة بتقديم اقرارها الزكوي بشكل مستقل .

عناصر الوعاء الزكوي

تتضمن العناصر الرئيسية للوعاء الزكوي لكل منشأة ، حقوق الملكية والقروض المتوسطة وطويلة الاجل والمخصصات في بداية العام وصافي الربح المعدل ، بعد تنزيل حسميات صافي القيم الدفترية للممتلكات والمعدات وبعض العناصر الاخرى .

ان حركة مخصص الزكاة هي كما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
٢,١٥٥	٢,٥٤٦	٣,١٣٣	١ يناير
٢,٤٦٥	٣,٠٥١	٣,٣٧٤	استدراك للسنة
(٧٠٧)	(٨١٨)	(١,٢٢٣)	زيادة استدراك سنوات سابقة
(١,٣٦٧)	(١,٦٤٦)	(١,٥٥٠)	المدفوع خلال السنة
٢,٥٤٦	٣,١٣٣	٣,٧٣٤	٣١ ديسمبر

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

ايضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

فيما يلي الزكاة المحملة للسنة :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بآلاف الريالات السعودية )			
٢,٤٦٥	٣,٠٥١	٣,٣٧٤	الزكاة للسنة الحالية
(٧٠٧)	(٨١٨)	(١,٢٢٣)	زيادة استدراك سنوات سابقة
١,٧٥٨	٢,٢٣٣	٢,١٥١	المحمل على قائمة الدخل

ربوط قائمة

تم تقديم الاقرارات الزكوية لشركات المجموعة ودفع المبالغ المستحقة حتى العام ٢٠٠٨ وتم استلام شهادات الزكاة .

بلاستيكو:

في عام ٢٠٠٧ ، استلمت الشركة الربوط للاعوام من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٤ ، والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بقيمة ٢,٢٥١,٤٩٣ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراض على الربط المستلم ولم يتم عمل مخصص للزكاة الاضافية في القوائم المالية حيث ان الشركة على ثقة بأن نتيجة هذا الاعتراض ستكون في صالحها . ان الربوط النهائية للاعوام ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ ، لا تزال قيد الانجاز لدى مصلحة الزكاة .

مصنع الانسجة المتطورة :

تم الاتفاق مع مصلحة الزكاة والدخل حول الربوط الزكوية حتى عام ٢٠٠١ . لاحقا في عام ٢٠١٠ ، استلمت الشركة الربوط النهائية للاعوام ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٥ والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بقيمة ٨٣٨,٢١٣ ريال سعودي . ان الربوط النهائية للاعوام ٢٠٠٦ وحتى ٢٠٠٨ لا تزال قيد الانجاز لدى مصلحة الزكاة والدخل .

صناعة العبوات الفاخرة :

استلمت الشركة الربوط النهائية حتى عام ٢٠٠٤ . خلال عام ٢٠٠٩ ، استلمت الشركة الربوط للاعوام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ والتي تضمنت التزام زكاة اضافي بقيمة ٧٥٥,١١٢ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراض ضد الربط المستلم ولم يتم عمل مخصص للزكاة الاضافية في القوائم المالية حيث ان الشركة على ثقة بأن نتيجة هذا الاعتراض ستكون في صالحها . ان الربوط للاعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ لا تزال قيد الانجاز لدى مصلحة الزكاة والدخل .

شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية والشركات التابعة لها

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١٨ - ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

لدى المجموعة عقود ايجار تشغيلية لسكن الموظفين والمكاتب والمخازن ، والتي تكون بشكل عام لمدة سنة واحدة . بلغت مصاريف الايجار بموجب هذه العقود ٢,٥٦ مليون ريال سعودي تقريبا (٢,١ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٨ و ١,٤ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٧) ، لم تكن هناك التزامات جوهرية مستقبلية عن عقود الايجار قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

١٩ - معلومات اضافية عن التدفقات النقدية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بالآلاف الريالات السعودية )			
١٤,٦٩٠	-	-	ذمم دائنة - اعمال رأسمالية تحت التنفيذ - الجزء المتداول
-	٧,٩١٦	(٧,٩١٦)	ذمم دائنة - اعمال رأسمالية تحت التنفيذ - الجزء غير المتداول
-	-	٣,٩٠٨	أتعاب تقييم قرض
-	-	١,٣٧٥	تحويل برنامج تخطيط الموارد الى الموجودات غير الملموسة

٢٠ - التزامات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر ، كان لدى المجموعة الالتزامات المحتملة الآتية :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
( بالآلاف الريالات السعودية )			
٥٣,٥٤٢	٥,٧١٤	٥,٧٥٨	اعتمادات مستندية
٧٦٥	٨٤٠	١,٢٢٣	خطابات ضمان
-	-	٤,٢٧١	ارتباطات رأسمالية مقابل شراء ممتلكات ومصنع ومعدات

٢١ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المالية تقارب القيمة الدفترية .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

صفحة	جدول المحتويات
٢ - ١	تقرير مراجعي الحسابات
٤ - ٣	قائمة المركز المالي الموحدة
٥	قائمة الدخل الموحدة
٦	قائمة حقوق المساهمين الموحدة
٨ - ٧	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٢٦ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير مراجعي الحسابات

السادة المساهمين  
شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
المملكة العربية السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة تكوين المتطورة للصناعات ( شركة مساهمة سعودية مغلقة ) (سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وقوائم الدخل وحقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات من رقم ١ الى ٢٥ المعتبرة جزءا من هذه القوائم المالية المعدة من قبل الشركة وفقا لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . ان هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية ادارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي ابداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الموحدة من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الادارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في ابداء رأينا .

### رأي مطلق

برأينا ، ان القوائم المالية الموحدة تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف المجموعة كما تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الاساسي للشركة فيما يتعلق باعداد وعرض هذه القوائم المالية الموحدة .



أمور أخرى

بدون ابداء تحفظ في رأينا ، نلفت الانتباه الى ايضاح رقم ( ١ ) حول القوائم المالية والذي يشير انه وبحسب النظام الاساسي للشركة ، فان اول سنة مالية للشركة تبدأ من تاريخ الموافقة الوزارية على الاعلان الرسمي على تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مغلقة وحتى ٣١ ديسمبر من السنة التالية . الا ان ادارة الشركة تعتقد ان عملية التحويل لن تؤثر على استمرارية اعمال الشركة ، وبناء عليه فقد قررت عرض القوائم المالية للسنة كاملة من ١ يناير ٢٠١٠ الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ لتعكس بشكل افضل عمليات الشركة على اساس ثابتة وقابلة للمقارنة .

ديلويت آند توش

بكر ابوالخير وشركاهم

وليد بن محمد سبجي

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٧٨

٤ ربيع الاول ١٤٣٢

٧ فبراير ٢٠١١



شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح	الموجودات
			<b>موجودات متداولة</b>
٢,٧٩٠	٢١,٢٨٤	٣	نقد وما في حكمه
٧٤,٠٨٩	١٥٧,٩١١	٤	ذمم مدينة
٤٩,٤٠٤	١٥١,٥٢٧	٥	مخزون
٣,٠٣٧	٣٠,٧١٧		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
١٢٩,٣٢٠	٣٦١,٤٣٩		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
٧٨,٩٨٤	-	٦	استثمارات
٦٧,٩٨٩	٣٦١,٠٣٠	٧	ممتلكات ومصنع ومعدات
٣,٧٧٥	٦,٧٨٨	٨	موجودات غير ملموسة
١٥٠,٧٤٨	٣٦٧,٨١٨		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
٢٨٠,٠٦٨	٧٢٩,٢٥٧		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الاقلية</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
٨٢,٥١٧	١٠٠,١٣٥	٩	قروض قصيرة الاجل
٣٠,٦١٦	٩٨,٩٤٩	١١	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
١٥,٢٤٤	٦٨,٥٣٢	١٠	الجزء المتداول من قروض متوسطة وطويلة الاجل
١٢٨,٣٧٧	٢٦٧,٦١٦		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
٢٣,٥١٢	١١٣,٨٨٣	١٠	قروض متوسطة وطويلة الاجل
١,٣٢١	٤,٥٥٧	١٢	تعويض نهاية الخدمة
٢٤,٨٣٣	١١٨,٤٤٠		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
 ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
 ( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة المركز المالي الموحدة ( تتمه )  
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح	
( بالآلاف الريالات السعودية )			
٣٣,٦٧٥	٣٠٠,٠٠٠	١	حقوق المساهمين
١٢,١٥٦	٤,٣٠١	١٣	رأس المال
٣٧,٠٨٢	-	١٤	احتياطي نظامي
٤٣,٩٤٥	٣٨,٩٠٠		دفعة مقدمة من المساهمين
١٢٦,٨٥٨	٣٤٣,٢٠١		ارباح مستبقاه
٢٨٠,٠٦٨	٧٢٩,٢٥٧		مجموع حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الاقلية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاح
( بالآلاف الريالات السعودية )		
١٣١,٨٤٩	٦٠٨,٧٤٥	١٥ مبيعات
١٠١,٠٩٨	٤٨١,١٣٤	تكلفة المبيعات
٣٠,٧٥١	١٢٧,٦١١	اجمالي الربح
-	١,٧٤٤	مصاريف بحث وتطوير
٣,٩٩٢	١٥,٧٢٣	١٦ و١٥ مصاريف بيع وتوزيع
٨,٤٩٩	٢٢,٦٢٦	١٧ و١٥ مصاريف ادارية وعمومية
١٨,٢٦٠	٨٧,٥١٨	الربح من العمليات
(٤,٩٠٦)	(١١,٨٨٢)	١٠ و٩ مصاريف مالية
(٨١٠)	-	شطب استثمار
٩,٨٣٢	-	حصة الشركة في ربح شركة زميلة
٣١٧	١,٩٩٣	ايرادات اخرى ، الصافي
٢٢,٦٩٣	٧٧,٦٢٩	صافي الربح قبل الزكاة
٣٤٣	٧,٢١٥	١٨ زكاة
٢٢,٣٥٠	٧٠,٤١٤	صافي الربح
٦٦,٤	٢,٣٥	٢٠ ربحية السهم
٦٦,٤	٢,٣٥	٢٠ ربحية السهم من العمليات المستمرة الرئيسية
٠,٠٠	٠,٠٠	٢٠ ربحية السهم من العمليات الاخرى
٣٣٦,٧٥٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠ المتوسط المرجح لعدد الاسهم

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

قائمة حقوق المساهمين الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المجموع	ارباح مستفاه	مساهمة من المساهمين	دفعة مقدمة من المساهمين	احتياطي نظامي	رأس المال	ايضاح
١١٠,٦٣٨	٢٩,٩٦٠	-	٣٧,٠٨٢	٩,٩٢١	٣٣,٦٧٥	١ يناير ٢٠٠٩
٢٢,٣٥٠	٢٢,٣٥٠	-	-	-	-	صافي الربح للسنة
-	(٢,٢٣٥)	-	-	٢,٢٣٥	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
(٦,١٣٠)	(٦,١٣٠)	-	-	-	-	توزيعات ارباح
١٢٦,٨٥٨	٤٣,٩٤٥	-	٣٧,٠٨٢	١٢,١٥٦	٣٣,٦٧٥	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
١٤٩,٦٠٩	-	١٤٩,٦٠٩	-	-	-	٢٢ مساهمة من المساهمين
٧٠,٤١٤	٧٠,٤١٤	-	-	-	-	٢٢ صافي الربح للسنة
-	(٧,٠٤١)	-	-	٧,٠٤١	-	١٣ المحول الى الاحتياطي النظامي
-	(٦٤,٧٣٨)	(١٤٩,٦٠٩)	(٣٧,٠٨٢)	(١٤,٨٩٦)	٢٦٦,٣٢٥	١ المحول الى رأس المال
(٣,٦٨٠)	(٣,٦٨٠)	-	-	-	-	٢١ توزيعات ارباح
٣٤٣,٢٠١	٣٨,٩٠٠	-	-	٤,٣٠١	٣٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بالآلاف الريالات السعودية )		
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
٢٢,٦٩٣	٧٧,٦٢٩	صافي الربح قبل الزكاة
		تعديلات عن :
٨,٣٦٠	٤٣,٧٨٣	استهلاكات وإطفاءات
٤,٨٤٠	١١,٨٨٢	مصاريف مالية
٤٤٠	١,٢٣٤	تعويض نهاية الخدمة
(٢٧٢)	(٤٠)	ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
(٩,٨٣٢)	-	حصة الشركة في ربح شركة زميلة
٨١٠	-	شطب استثمار
-	٨٤٣	شطب اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(١,٨٠٨)	(١,١٩٦)	ذم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
(٧,٥١٣)	(٤١,٠٦١)	مخزون
٢,٠٦٦	(١١,٢٦٢)	ذم دائنة ومطلوبات اخرى
١٩,٧٨٤	٨١,٨١٢	النقد من العمليات
		مصاريف مالية مدفوعة
(٤,٩١١)	(١١,٤٠٩)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
(٣٢٤)	(٦٤٤)	زكاة مدفوعة
(١٦٥)	(٥,١٨٠)	صافي النقد من عمليات التشغيل
١٤,٣٨٤	٦٤,٥٧٩	<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
(٢٥,٣٠٩)	(٣٠,٣٦٠)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
٢٩٦	٢٣٠	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
٣,٦٨٠	-	توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة
(٤٢)	-	مصاريف مؤجلة
(٢١,٣٧٥)	(٣٠,١٣٠)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

قائمة التدفقات النقدية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بآلاف الريالات السعودية )		
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
(٩١٠)	(٤٦,٢١٤)	التغير في قروض قصيرة الاجل
١٦,٥٦٣	(١٠,٤٢٦)	التغير في قروض متوسطة وطويلة الاجل
(٦,١٣٠)	(٣,٦٨٠)	توزيعات أرباح مدفوعة ( ايضاح ٢١ )
٩,٥٢٣	(٦٠,٣٢٠)	<b>صافي النقد ( المستخدم في ) من عمليات التمويل</b>
٢,٥٣٢	(٢٥,٨٧١)	<b>صافي التغير في نقد وما في حكمه</b>
٢٥٨	٢,٧٩٠	نقد وما في حكمه ، ١ يناير
-	٤٤,٣٦٥	نقد وما في حكمه لشركات تابعة مستحوذ عليها
٢.٧٩٠	٢١,٢٨٤	<b>نقد وما في حكمه ، ٣١ ديسمبر</b>

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها

( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

### ١ - التنظيم والعمليات

شركة تكوين المتطورة للصناعات ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) ("الشركة") ، هي شركة سعودية مساهمة مغلقة ، سجلت في السجل التجاري في المملكة العربية السعودية تحت رقم ٢٠٥١٠٤٤٣٨١ الصادر في الخبر بتاريخ ٩ محرم ١٤٣٢ (١٥ ديسمبر ٢٠١٠) . خلال العام ٢٠١٠ ، انتقل المركز الرئيسي للشركة من الاحساء الى الخبر . يبلغ رأسمال الشركة ٣٠٠ مليون ريال سعودي وهو مقسم الى ٣٠ مليون حصة قيمة كل حصة ١٠ ريال سعودي .

كانت الشركة سابقا ، شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة تحت السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢١٦٨٨ الصادر في ٥ جمادى الاولى ١٤١٤ ( ٢٠ اكتوبر ١٩٩٣ ) . في عام ٢٠١٠ ، قرر الشركاء في الشركة تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مغلقة بتقديم مساهمين جدد . حصلت الشركة على الموافقة الوزارية للتحويل في ٢٦ ذو القعدة ١٤٣١ ( ٣ نوفمبر ٢٠١٠ ) .

في عام ٢٠١٠ ، قرر الشركاء زيادة رأسمال الشركة من ٣٣,٦٧ مليون ريال سعودي الى ٣٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ ١٤,٩٠ مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي و ٣٧,٠٨ مليون ريال سعودي من دفعة مقدمة من الشركاء و ١٤٩,٦١ مليون ريال سعودي من مساهمة من المساهمين و ٦٤,٧٤ مليون ريال سعودي من الارباح المستتقاه . اكتملت الاجراءات النظامية المتعلقة بالزيادة خلال العام .

في عام ٢٠١٠ ، رفعت الشركة نسبة ملكيتها في شركة مصنع الانسجة المتطورة من ٤٦ ٪ الى ٩٩ ٪ كما استحوذت على ٩٩ ٪ من ملكية شركة صناعة العبوات الفائقة من خلال طرح اسهم الشركة (ايضاح ٢٢ ب) . نتيجة لهذا الاستحواذ ، فإن نسب الملكية في الشركة اصبحت كما يلي :

نسبة الملكية	نسبة الملكية	الاسم
٢٠٠٩	٢٠١٠	
٩٠ ٪	٧٢,٥٩٨ ٪	شركة العثمان القابضة
١٠ ٪	-	محمد عبدالله زيد العثمان
-	١٩,٩٩٢ ٪	عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاؤه
-	٣,٤١٤ ٪	خالد عبدالرحمن صالح الراجحي
-	١,٩٩٨ ٪	عبدالله بن محمد بن عبدالله العثمان
-	١,٩٩٨ ٪	عبدالمحسن بن محمد بن عبدالله العثمان



## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

ان القوائم المالية الموحدة تتضمن القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها كما يلي :

نسبة الملكية	نسبة الملكية	الاسم
٢٠٠٩	٢٠١٠	
٤٦ %	١٠٠ %	شركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف)
-	١٠٠ %	شركة صناعة العبوات الفائقة (التراباك)

ينص النظام الاساسي للشركة على ان اول سنة مالية للشركة تبدأ من تاريخ الموافقة الوزارية على الاعلان الرسمي على تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مقفلة وحتى ٣١ ديسمبر من السنة التالية . الا ان ادارة الشركة تعتقد ان عملية التحويل لن تؤثر على استمرارية اعمال الشركة ، وبناء عليه فقد قررت عرض القوائم المالية للسنة كاملة من ١ يناير ٢٠١٠ الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ لتعكس بشكل افضل عمليات الشركة على اسس ثابتة وقابلة للمقارنة .

يتمثل نشاط شركات المجموعة والتي لكل منها سجل تجاري خاص فيما يلي :

- انتاج اكواب البوليستيرين والاعطية ومنتجات بلاستيكية اخرى متعلقة بها .
- انتاج البلاستيك غير المغزول
- انتاج مصغرات القوارير من بي اي تي ( البولستر )

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقا للمعايير المحاسبية في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل المجموعة هي على النحو الآتي :

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقا لعرف التكلفة التاريخية .

### اسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي تمارس الشركة سيطرة عليها . تم حذف المعاملات والارصدة الجوهرية بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الموحدة .

### تحقيق الإيرادات

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

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

### مصاريف بحث وتطوير

يتم تحميل مصاريف البحث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

### مصاريف بيع وتوزيع ومصاريف ادارية وعمومية

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات المجموعة . وتصنف المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وعمومية .

تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الانتاج وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات على اساس ثابت .

### نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية يمكن تحويلها الى نقد خلال ثلاثة اشهر او اقل .

### مخزون

يظهر المخزون على اساس التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقيق ايهما اقل . تحدد تكلفة البضاعة الجاهزة ، على اساس متوسط التكلفة المرجح وتتضمن تكلفة المواد والعمالة وحصص مناسبة من التكاليف الصناعية المباشرة . تحدد تكلفة انواع المخزون الاخرى على اساس متوسط التكلفة المرجح .

### استثمارات

يقيد الاستثمار في شركات زميلة ، والتي تمارس المجموعة تأثيرا جوهريا عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية . فيما يتم قيد الاستثمار في شركات والتي لا تمارس المجموعة سيطرة او تأثيرا جوهريا عليها بالتكلفة مطروحا منها مخصص الانخفاض في القيمة .

### ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفا ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفا رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس حياتها العملية المقدره وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على اساس الحياة العملية المقدره لهذه التحسينات او المتبقي من مدة عقد الايجار ايهما ينتهي اولاً .

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

ان نسب الاستهلاك المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو التالي :

النسبة	
٣ - ٤ %	مباني ، تحسينات على المأجور وتحسينات اخرى
٣ - ٢٥ %	مصنع وآلات ومعدات
٢٠ - ٢٥ %	سيارات
١٥ - ٣٣,٣ %	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

تحتسب الاستهلاكات للألات المملوكة لشركة مصنع الانسجة المتطورة على اساس نسبة الانتاج السنوي الى كامل القدرة الانتاجية .

### الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم الادارة بتاريخ كل قوائم مالية بمراجعة قيم الممتلكات والمصنع والمعدات للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الاصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الاصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الاصول ( ان وجدت ) ، وفي حالة عدم قدرة الادارة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الاصول ، تقوم الادارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل ( او الوحدة الانتاجية ) لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل ( او الوحدة الانتاجية ) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل ( او الوحدة الانتاجية ) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل ( او الوحدة الانتاجية ) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

### موجودات غير ملموسة

تدرج الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع ان يكون لها منفعة مستقبلية ضمن الموجودات غير المتداولة . تمثل موجودات غير ملموسة اتعاب تقييم القرض وبرامج وتكاليف تطوير النظام وتكاليف ما قبل التشغيل .

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تتعلق أتعاب تقييم القرض بقروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والبنوك والتي يتم اطفائها على مدة القروض .

تتعلق تكاليف ما قبل التشغيل بالتكاليف المتكبدة خلال مرحلة تطوير شركة مصنع الانسجة المتطورة والتي يتوقع ان يكون لها منفعة في الفترات المستقبلية . يتم اطفاء هذه التكاليف باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة لا تتعدى سبع سنوات من بداية الانتاج التجاري .

تكاليف تطوير نظام تخطيط موارد الشركة هي تكاليف متكبدة لتطبيق انظمة جديدة ويتم اطفائها على مدى خمس سنوات .

### توزيعات ارباح مقترحة

تسجل توزيعات الارباح المقترحة بعد نهاية السنة كجزء من الارباح المستبقاه وليس من المطلوبات الا اذا اتخذ قرار توزيع الأرباح قبل نهاية السنة .

### تحويل العملات الاجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي باسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ . ان الارباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل الموحدة .

### تعويض نهاية الخدمة

يستدرك في القوائم المالية الموحدة لتعويض نهاية الخدمة الذي يستحق للموظفين وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي ، على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

### الزكاة

تخضع المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة على أساس الاستحقاق ، وتحسب الزكاة المحملة على وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات في التقديرات عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم اقفال الاستدراك .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد الى المستأجر . وتصنف جميع عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . تحمل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

#### ٣ - نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية يمكن تحويلها الى نقد خلال ثلاثة اشهر او أقل . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ ، تمثل نقد وما في حكمه بالكامل في نقد وارصدة لدى البنوك .

#### ٤ - ذمم مدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بالآلاف الريالات السعودية )		
٣٥,٣٦٤	١٣٦,٤٢٤	ذمم مدينة - جهة اخرى
٣٨,٤٦٢	٢١,١٠٣	- جهة ذات علاقة
٢٦٣	٣٨٤	مطلوب من جهات ذات علاقة ( ايضاح ١٥ )
<u>٧٤,٠٨٩</u>	<u>١٥٧,٩١١</u>	

#### ٥ - مخزون

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بالآلاف الريالات السعودية )		
٢٠,٨٠٤	٥١,٤٥٠	بضاعة جاهزة
١٩,٢٠١	٦٣,٦١٧	مواد خام ومواد تعبئة
٨,٥٢١	٢٨,٨٦٨	قطع غيار غير مخصصة للبيع
٨٧٨	٢,٠٣٣	بضاعة تحت التصنيع
-	٥,٥٥٩	بضاعة في الطريق
<u>٤٩,٤٠٤</u>	<u>١٥١,٥٢٧</u>	

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
 ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
 ( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٦ - استثمارات

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بآلاف الريالات السعودية )		
٧٢,٨٣٢	-	١ يناير
٩,٨٣٢	-	الحصة في الربح
(٣,٦٨٠)	-	توزيعات ارباح مستلمة
٧٨,٩٨٤	-	

يمثل الاستثمار حصة الشركة البالغة ٤٦ ٪ في مصنع الانسجة المتطورة ، وهو شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة . اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٠ ، استحوذت الشركة على حصة تبلغ ١٠٠ ٪ من ملكية مصنع الانسجة المتطورة وتم توحيدها كجزء من القوائم المالية المرفقة ( ايضاح ١ ) .

خلال عام ٢٠٠٧ ، قامت الشركة باستثمار ٠,٨ مليون ريال سعودي في ملكية الشركة المتطورة للمصافي والبتروكيماويات . تم شطب هذا الاستثمار خلال ٢٠٠٩ .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ( والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٧ - ممتلكات ومصنع ومعدات

المجموع	اعمال رأسمالية تحت التنفيذ	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	سيارات	مصنع وآلات ومعدات	مباني وتحسينات على المأجور	التكلفة
١٤٨,٧٦٣	١٩,٦٦٣	١,٤٢٥	٢,٨٩٣	١١٠,١٩٥	١٤,٥٨٧	١ يناير ٢٠١٠
٤٤٧,٩٥٠	٣,٢٥٠	٤,٧٨٢	٢,٦٢٣	٣٩٢,٧٩٦	٤٤,٤٩٩	موجودات شركات تابعة
٣٠,٣٦٠	٢٨,٤١٥	٥٦٣	٢٠٨	١,١٠٩	٦٥	إضافات
(١,٠٠٢)	-	-	(١,٠٠٢)	-	-	استبعادات
-	(٤٧,٦٨٥)	٦٢	-	٣٦,١٢١	١١,٥٠٢	تحويلات
(٨٤٣)	(٨٤٣)	-	-	-	-	شطب
٦٢٥,٢٢٨	٢,٨٠٠	٦,٨٣٢	٤,٧٢٢	٥٤٠,٢٢١	٧٠,٦٥٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٨٠,٧٧٤	-	١,٢٥٢	٢,٣٢١	٧١,٧٠١	٥,٥٠٠	١ يناير ٢٠١٠
١٤٣,٣٤٩	-	٣,٠٩٣	١,٦٧٠	١٣١,٦٥٤	٦,٩٣٢	استهلاكات شركات تابعة
٤٠,٨٨٧	-	٦١٨	٤٢٠	٣٨,١٣٧	١,٧١٢	المحمل على السنة
(٨١٢)	-	-	(٨١٢)	-	-	استبعادات
٢٦٤,١٩٨	-	٤,٩٦٣	٣,٥٩٩	٢٤١,٤٩٢	١٤,١٤٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٣٦١,٠٣٠	٢,٨٠٠	١,٨٦٩	١,١٢٣	٢٩٨,٧٢٩	٥٦,٥٠٩	صافي القيمة الدفترية
٦٧,٩٨٩	١٩,٦٦٣	١٧٣	٥٧٢	٣٨,٤٩٤	٩,٠٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

إن المباني والمرافق الانتاجية للشركة وشركة مصنع الانسجة المتطورة ("ساف") مقامة على ارض مملوكة لشركة شقيقة .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

ان مخازن ومبنى الادارة لشركة صناعة العبوات الفائقة مقامة على ارض مستأجرة بإيجار رمزي من الغرفة التجارية والصناعية بجدة لفترة ١٤ سنة من ٢٧ ربيع اول ١٤١٩ ( ٢٢ يوليو ١٩٩٨ ) . تم تمديد فترة عقد الايجار الى ٣٠ ابريل ٢٠١٦ . تتوقع ادارة الشركة تمديد العقد عند انتهائه .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، بلغ مجموع المبالغ المستحقة للممتلكات والمصنع والمعدات لاشيء ( ١٨ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩ ) .

ان ممتلكات ومصنع ومعدات "ساف" تتضمن مصاريف مالية تمت رسملتها بقيمة لاشيء ( ٠,٤ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩ ) .

تتعلق الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بشكل رئيسي بالاضافات المختلفة للمرافق الانتاجية وتحسينات اخرى والتي كانت تحت التنفيذ كما في نهاية السنة .

٨ - موجودات غير ملموسة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
(بالآلاف الريالات السعودية)		
		<b>التكلفة</b>
١,٤٨٢	٤,٨٣٠	١ يناير
-	١٢,٤٣١	موجودات غير ملموسة لشركات تابعة
١,٣٧٥	-	المحول خلال السنة
١,٩٧٣	-	اضافات خلال السنة
٤,٨٣٠	١٧,٢٦١	٣١ ديسمبر
		<b>الاطفاء</b>
٣٢٩	١.٠٥٥	١ يناير
-	٦,٥٢٢	اطفاء لشركات تابعة
٧٢٦	٢,٨٩٦	المحمل للسنة
١,٠٥٥	١٠,٤٧٣	٣١ ديسمبر
		<b>صافي القيمة الدفترية</b>
٣,٧٧٥	٦,٧٨٨	٣١ ديسمبر



شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### ٩ - قروض قصيرة الاجل

٢٠٠٩	٢٠١٠
(بآلاف الريالات السعودية)	
٢,٩٧٧	١,٦٨٥
٧٩,٥٤٠	٩٨,٤٥٠
٨٢,٥١٧	١٠٠,١٣٥

سحب على المكشوف  
قروض قصيرة الاجل

لدى المجموعة اتفاقيات تسهيلات قروض مع بنوك تجارية محلية تتكون من سحبيات على المكشوف وقروض قصيرة الاجل وقروض مدورة وخطابات ضمان واعتمادات مستندية . تخضع القروض من التسهيلات للمصاريف المالية على اساس المعدلات السائدة بالسوق وهي مضمونة بضمانات شخصية من جهة ذات علاقة للمجموعة . تتطلب التسهيلات الالتزام بنسب مالية معينة وشروط اخرى .

#### ١٠ - قروض متوسطة وطويلة الاجل

٢٠٠٩	٢٠١٠
(بآلاف الريالات السعودية)	
٢٦,٣٣٢	٨٢,٥٤١
١٢,٤٢٤	٩٩,٨٧٤
٣٨,٧٥٦	١٨٢,٤١٥
(١٥,٢٤٤)	(٦٨,٥٣٢)
٢٣,٥١٢	١١٣,٨٨٣

قروض تجارية  
قروض من صندوق التنمية الصناعية السعودي  
ينزل : الجزء المتداول

#### قروض تجارية متوسطة الاجل

ايرمت المجموعة اتفاقيات مختلفة لقروض متوسطة الاجل بلغت ١٩٠,٣ مليون ريال سعودي مع بنوك تجارية محلية لتمويل مصاريف رأسمالية واعادة هيكله ديونها . بلغ الرصيد القائم كما في نهاية السنة ٨٢,٥ مليون ريال سعودي (٢٦,٣) مليون ريال سعودي للشركة عام (٢٠٠٩) .

ان القروض مضمونة بضمانات شخصية للشركاء وتخضع لفوائد مالية بحسب المعدلات السائدة بالسوق .

ايرمت الشركة اتفاقية مقايضة مصاريف مالية مع بنك محلي . والتي نتج عنها تغطية المصاريف المالية ذات العلاقة لاحد القروض التجارية . ان قيمة العقد كانت مساوية لمبلغ القرض والذي استمر بالتناقص حتى تم سداد كامل القرض القائم .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

أبرمت المجموعة اتفاقيات قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل بناء مرافق المصنع للشركة وشركة صناعة العبوات الفانقة وشركة مصنع الانسجة المتطورة (إيضاح ١) . بلغ الرصيد القائم كما في نهاية السنة ٩٩,٨ مليون ريال سعودي ( ١٢,٤ مليون ريال سعودي للشركة عام ٢٠٠٩ ) . لا تخضع القروض لأي مصاريف مالية دورية . ان القروض مضمونة برهن ممتلكات ومصنع ومعدات شركات المجموعة وقطعتي ارض مملوكتين لشركة شقيقة . بلغت اتعاب تقييم القرض ١١,٦ مليون ريال سعودي تم تأجيلها ويتم اطفؤها على مدة القروض .

تتضمن قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض التجارية شروطا تتضمن المحافظة على نسب معينة وشروط اخرى .

ان مجموع استحقاقات القروض المتوسطة والطويلة الاجل القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ هي كما يلي :

(بآلاف الريالات السعودية)	
٦٨,٥٣٢	٢٠١١
٧٣,٧١٦	٢٠١٢
٣١,٨١٧	٢٠١٣
٥,٥٢٥	٢٠١٤
٢,٨٢٥	لاحقا
<b>١٨٢,٤١٥</b>	

#### ١١ - ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
(بآلاف الريالات السعودية)		
٢٠,٨٦٦	٨٠,٥٠٤	ذمم دائنة - تجارية
٧,٨٣٤	٣,٥٤٤	مطلوب الى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٥)
١,٤١٤	٩,١٣٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٥٠٢	٥,٧٦٧	زكاة مستحقة (إيضاح ١٨)
<b>٣٠,٦١٦</b>	<b>٩٨,٩٤٩</b>	

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### ١٢ - تعويض نهاية الخدمة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بآلاف الريالات السعودية )		
١,٢٠٥	١,٣٢١	١ يناير
-	٢,٦٤٦	مخصص شركات تابعة
٤٤٠	١,٢٣٤	مخصص اضافي خلال السنة
(٣٢٤)	(٦٤٤)	مخصص مستخدم
١,٣٢١	٤,٥٥٧	٣١ ديسمبر

#### ١٣ - احتياطي نظامي

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

#### ١٤ - دفعة ومساهمة مقدمة من المساهمين

تمثل الدفعة من قبل المساهمين ، دفعات لتمويل مشاريع التوسع في شركة ساف والشركة . تمثل المساهمة المقدمة من المساهمين ، دفعات للاستحواذ على الاستثمار في ساف والترا باك . ليس لهذه الدفعات المقدمة والمساهمات جدول سداد معين ولا تخضع للفائدة . قرر المساهمون استخدام دفعاتهم ومساهماتهم لزيادة رأس المال وتم تحويل كامل الدفعات والمساهمات لزيادة رأس المال .

#### ١٥ - معاملات مع جهات ذات العلاقة

تجرى شركات تكوين المتطورة للصناعات وساف والترا باك معاملات فيما بينها ومع شركاء وشركات شقيقة للشركاء . ان اسعار وشروط الدفع تتم الموافقة عليها من قبل الادارة لكل شركة شقيقة .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

فيما يلي المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بآلاف الريالات السعودية )		
٢٨,٣٩٠	٤٥,٨٦٩	مبيعات الى شركات شقيقة
٧,٤٩٨	١٢,٩٦٣	تكاليف ومصاريف حملت من شركات شقيقة
٦,٣١٠	٦,٨٨٥	تكاليف ومصاريف حملت على شركات شقيقة
-	١,٨٨٠	خدمات اخرى مستلمة
٥٤	-	مصاريف مالية

ان الارصدة المطلوبة من والى جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠٠٩ تم الافصاح عنها في الايضاحين ٤ و ١١ على التوالي وتتألف بشكل رئيسي من ارصدة تتعلق بالمعاملات اعلاه .

١٦ - مصاريف بيع وتوزيع

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بآلاف الريالات السعودية )		
١,١٧١	٤,٤٢٨	تكاليف متعلقة بالموظفين
٢,٢٧١	٩,٣٧٥	نقل
١٧	٣٤	استهلاك
٣١١	٣٥	اعلانات
١٠٥	١٠١	اصلاح وصيانة
١١٧	١,٧٥٠	اخرى
٣,٩٩٢	١٥,٧٢٣	

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### ١٧ - مصاريف ادارية وعمومية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بالآلاف الريالات السعودية )		
٣,٢٢٦	١٠,٩٩٥	تكاليف متعلقة بالموظفين
٣١٦	١,٩٢٣	اتعاب مهنية وخدمات اخرى
٢٥٦	٦٥٤	مصاريف مكتبية
٢٦٧	٦١١	استهلاك
١٧	٥٣١	سفر وترفيه
٢٣٧	١٦٨	اصلاح وصيانة
٤,١٨٠	٧,٧٤٤	اخرى ، الصافي
٨,٤٩٩	٢٢,٦٢٦	

#### ١٨ - زكاة

ان شركات المجموعة مسجلة في المملكة العربية السعودية ( ايضاح ١ ) وبالتالي تخضع لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . تقدم كل شركة اقرارها الزكوي بشكل مستقل .

#### عناصر وعاء الزكاة

ان العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة لكل شركة تشمل حقوق الملكية والقروض متوسطة وطويلة الاجل والمخصصات في بداية السنة وصافي الربح المعدل مطروحا منها صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات وعناصر اخرى .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بالآلاف الريالات السعودية )		
٣٢٤	٥٠٢	١ يناير
-	٣,٢٣٠	حصة شركات تابعة
٥٠١	٣,٧٣٠	مخصص للسنة
(١٥٨)	٣,٤٨٥	نقص (زيادة) مخصص سنة سابقة
(١٦٥)	(٥,١٨٠)	المدفوع خلال السنة
٥٠٢	٥,٧٦٧	٣١ ديسمبر

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

فيما يلي الزكاة المحملة للسنة :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
( بآلاف الريالات السعودية )		
٥٠١	٣,٧٣٠	المحمل للسنة الحالية
(١٥٨)	٣,٤٨٥	نقص ( زيادة ) مخصص سنوات سابقة
٣٤٣	٧,٢١٥	المحمل على قائمة الدخل الموحدة

ربوط قائمة

ان الاقرارات الزكوية لشركات المجموعة قد تم تقديمها ودفعت كامل المبالغ المطلوبة حتى عام ٢٠٠٩ وتم الحصول على الشهادات الزكوية .

تكوين :

في عام ٢٠٠٧ ، استلمت الشركة الربوط للاعوام من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٤ والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بقيمة ٢,٢٥١,٤٩٣ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراض على الربط المستلم وتم الحكم ضد الشركة مع التزام زكاة اضافي بمبلغ ٤,٦٧٥,٦٨٨ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراض ضد قرار مصلحة الزكاة والدخل للجنة الاعتراض الابتدائية وكونت مخصص بقيمة ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقابل التزام الزكاة الاضافي . في عام ٢٠١٠ ، استلمت الشركة الربوط للاعوام من ٢٠٠٥ الى ٢٠٠٧ والتي اظهرت التزام اضافي بمبلغ ٢,٢٥٥,٧٤٣ ريال سعودي تم دفعها في يوليو ٢٠١٠ . ان الربوط للاعوام ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ لا تزال قيد الانجاز لدى مصلحة الزكاة والدخل .

ساف :

تم استلام الربوط النهائية من قبل مصلحة الزكاة والدخل حتى عام ٢٠٠٦ والتي اظهرت التزامات اضافية بلغت ٥٨٧,٩٦٤ ريال سعودي . ان الربوط للاعوام من ٢٠٠٧ الى ٢٠٠٩ لا تزال قيد الدراسة لدى مصلحة الزكاة والدخل .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

التراياك :

استلمت التراياك الربط النهائي حتى عام ٢٠٠٤ . في عام ٢٠٠٩ ، استلمت التراياك الربط النهائية لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بمبلغ ٧٥٥.١١٢ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراضا مقابل الربط وتم قيد مخصص اضافي بمبلغ ١٩٦,١٠٤ ريال سعودي في القوائم المالية حيث ان ادارة التراياك على ثقة من ان النتيجة ستكون في صالحها . ان الربط للاعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ هي قيد الانجاز لدى مصلحة الزكاة والدخل .

١٩ - ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

لدى المجموعة عقود ايجار تشغيلية عن سكن الموظفين ومكاتب ومستودعات والتي هي في معظمها لمدة عام واحد . بلغت مصاريف الايجار بموجب هذه العقود ٢,٨ مليون ريال سعودي ( ٢,١ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩ ) . لم تكن هناك ارتباطات مستقبالية جوهرية قائمة بموجب عقود ايجار تشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

٢٠ - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغ عددها ٣٠ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي ( ٣٣٦,٧٥٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ) .  
يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة بقسمة الربح من العمليات للسنة ناقصا المصاريف المالية والزكاة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة .

٢١ - توزيعات ارباح

في العام ٢٠١٠ ، اقترحت الشركة توزيع ارباح بلغت ٣,٧ مليون ريال سعودي ( ٦,١ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩ ) .

بالاضافة لذلك ، بلغت توزيعات ارباح شركة ساف ٨,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٠ . تم توزيع ٣,٧ مليون ريال سعودي منها على الشركة و ٤,٣ مليون ريال سعودي على شركاء آخرين . وعليه فان اجمالي توزيعات الارباح المدفوعة من قبل المجموعة لعام ٢٠١٠ بلغت ٨ مليون ريال سعودي منها ٣,٧ مليون ريال سعودي من الشركة و ٤,٣ مليون ريال سعودي لشركاء آخرين في ساف .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

## ٢٢ - معلومات تدفقات نقدية

أ) معاملات غير نقدية :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		( بآلاف الريالات السعودية )
١,٩٣١	-	انتعاب تقييم قرض
		نظام ادارة تخطيط موارد الشركة محول الى موجودات
١,٣٧٥	-	غير ملموسة
		القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات ساف والترا باك
-	١٤٩,٦٠٩	المستحوز عليها
-	٢٦٦,٣٢٥	الزيادة في رأس المال

ب) شركات تابعة مستحوز عليها

خلال السنة ، استحوذت الشركة على ١٠٠٪ من شركة صناعة العبوات الفائقة (التراباك) و ٥٦٪ من الاستثمار في ساف . ان القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات شركة صناعة العبوات الفائقة وشركة ساف كما في ١ يناير ٢٠١٠ هي كما يلي :

( بآلاف الريالات السعودية )	
٤٤,٣٦٥	نقد وما في حكمه
١١٠,٣٠٦	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
٦١,٠٦٢	مخزون
٣٠٤,٦٠١	ممتلكات ومصنع ومعدات
٥,٩١٠	موجودات غير ملموسة
(٧٧,٠٨٨)	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
(٢١٧,٩١٧)	قروض قصيرة ومتوسطة وطويلة الاجل
(٢,٦٤٦)	تعويض نهاية الخدمة
٢٢٨,٥٩٣	
(٧٨,٩٨٤)	استثمارات قائمة في ساف
١٤٩,٦٠٩	القيمة الدفترية لاصول الشركات التابعة المستحوز عليها



شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### ٢٣ - التزامات وارتباطات

كما في ٣١ ديسمبر ، كان لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات الآتية :

٢٠٠٩	٢٠١٠
( بالآلاف الريالات السعودية )	
٢,٧٤٥	٤٩,٣٥٢
٤٧٩	١,٣٣٢

اعتمادات مستندية

خطابات ضمان

#### ٢٤ - ارقام المقارنة

تتضمن ارقام المقارنة فقط شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية واستثمارها البالغ ٤٦ ٪ في ساف والمسجل باستخدام طريقة حقوق الملكية .

#### ٢٥ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المالية تقارب القيمة الدفترية .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

صفحة	جدول المحتويات
١	تقرير مراجعي الحسابات
٣ - ٢	قائمة المركز المالي الموحدة
٤	قائمة الدخل الموحدة
٥	قائمة حقوق المساهمين الموحدة
٧ - ٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير مراجعي الحسابات

السادة المساهمين  
شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
المملكة العربية السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة تكوين المتطورة للصناعات ( شركة مساهمة سعودية مغلقة ) ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وقوائم الدخل وحقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٢ المعتمدة جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة المعدة من قبل المجموعة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . ان هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية ادارة المجموعة وأن مسؤوليتنا هي ابداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية الموحدة من أية أخطاء جوهرية . تشمل اجراءات المراجعة على فحص اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي نحتويها القوائم المالية الموحدة ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الادارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في ابداء رأينا .

### رأي مطلق

برأينا ، ان القوائم المالية الموحدة تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة اشهر المنتهية في تلك الفترة وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة لظروف المجموعة كما هو موضح في ايضاحات هذه القوائم المالية الموحدة .



دبليوت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
ناصر الدين أحمد السقا  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٢٢

٢ رمضان ١٤٣٢

٢ اغسطس ٢٠١١

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠ يونيو	٢٠١١ يونيو	ايضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٢٨,٥٩٣,٩٥١	٢٣,٦٦٤,٠٦٤	٣	نقد وما في حكمه
١٧٨,٠٨٩,٣٣٢	١٨٩,٧٤٤,٦١٥	٤	ذمم مدينة
١٢٤,٥٤٧,٣٢٤	١٧٠,٩٣٤,٣٧١	٥	مخزون
٢٤,٩٥٨,٣٨٧	٢٧,٧٥١,٦٣٤		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
٣٥٦,١٨٨,٩٩٤	٤١٢,٠٩٤,٦٨٤		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٣٦٩,٣٨٦,٤٠٣	٣٦٢,٠٩٣,٢٩١	٦	ممتلكات ومصنع ومعدات
٨,٢٣٦,٠٨٠	٥,٣٤٤,٤٠٠	٧	موجودات غير ملموسة
٣٧٧,٦٢٢,٤٨٣	٣٦٧,٤٣٧,٦٩١		مجموع الموجودات غير المتداولة
٧٣٣,٨١١,٤٧٧	٧٧٩,٥٣٢,٣٧٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
١٤٠,٩٦٦,٥٩٦	١١٨,٠٦٦,٨٦١	٨	قروض قصيرة الاجل
٩٥,٨٧٥,٠٥٣	٩٧,٢٥٦,٢٣٧	٩	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
٦٣,٦٧٦,٤٢٣	٨٢,٦٣٢,١٢٤	١٠	الجزء المتداول من قروض متوسطة وطويلة الاجل
٣٠٠,٥١٨,٠٧٢	٢٩٧,٩٥٥,٢٢٢		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
١٢٥,١٩٤,٨٤٢	٩٨,٣٩١,٦٦٦	١٠	قروض متوسطة وطويلة الاجل
٤,٢٢٥,٣٨٨	٤,٨٠٣,٢٥٠	١١	تعويض نهاية الخدمة
١٢٩,٤٢٠,٢٣٠	١٠٣,١٩٤,٩١٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
 ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
 ( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة المركز المالي الموحدة ( تتمه )  
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
( بالريالات السعودية )			
٣٣,٦٧٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١	حقوق المساهمين
٢٦٦,٣٢٥,٠٠٠	-	١	رأس المال
-	٧,٨١٨,٩٠٧	١٢	زيادة مقترحة على رأس المال
٣,٨٧٣,١٧٥	٧٠,٥٦٣,٣٣٠		احتياطي نظامي
٣٠٣,٨٧٣,١٧٥	٣٧٨,٣٨٢,٢٣٧		ارباح مستبقاه
٧٣٣,٨١١,٤٧٧	٧٧٩,٥٣٢,٣٧٥		مجموع حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة الدخل الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	ايضاح
( بالريالات السعودية )		
٢٩٦,١٠٢,٨٥٤	٣٣٦,٨٩٤,٠٣٦	١٣ مبيعات
٢٣٦,٣٧٠,٥٩٣	٢٧٦,٥٧٦,٤٨١	تكاليف المبيعات
٥٩,٧٣٢,٢٦١	٦٠,٣١٧,٥٥٥	اجمالي الربح
١,٤٨٦,٩١٨	١٩٦,٠٤٠	مصاريف بحث وتطوير
٧,٦٤٨,٨٦٨	٦,٨١٩,٣٦٣	١٤ و ١٣ مصاريف بيع وتوزيع
١٢,٣٩٢,٨٦٧	١٠,٩٠٤,١٦١	١٥ و ١٣ مصاريف ادارية وعمومية
٣٨,٢٠٣,٦٠٨	٤٢,٣٩٧,٩٩١	الربح من العمليات
(٦,١٦٥,٣٧٦)	(٥,٣٠٢,٣٠٧)	١٠ و ٨ مصاريف مالية
١,٥٠١,٢٦٠	٢٦٧,٥٠٩	ايرادات اخرى ، الصافي
٣٣,٥٣٩,٤٩٢	٣٧,٣٦٣,١٩٣	صافي الربح قبل الزكاة
٦,١٣٤,٤١٧	٢,١٨٢,٥٥٧	١٦ زكاة
٢٧,٤٠٥,٠٧٥	٣٥,١٨٠,٦٣٦	صافي الربح

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة حقوق المساهمين الموحدة  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١

المجموع	أرباح مستبقاه	مساهمة من المساهمين	دفعة مقدمة من المساهمين (بالريالات السعودية)	احتياطي نظامي	الزيادة المقترحة في رأس المال	رأس المال
١٢٦,٨٥٨,٧٢٩	٤٣,٩٤٥,٤٣٨	-	٣٧,٠٨٢,٤٢٠	١٢,١٥٥,٨٧١	-	٣٣,٦٧٥,٠٠٠
٢٧,٤٠٥,٠٧٥	٢٧,٤٠٥,٠٧٥	-	-	-	-	-
-	(٢,٧٤٠,٥٠٨)	-	-	٢,٧٤٠,٥٠٨	-	-
١٤٩,٦٠٩,٣٧١	-	١٤٩,٦٠٩,٣٧١	-	-	-	-
-	(٦٤,٧٣٦,٨٣٠)	(١٤٩,٦٠٩,٣٧١)	(٣٧,٠٨٢,٤٢٠)	(١٤,٨٩٦,٣٧٩)	٢٦٦,٣٢٥,٠٠٠	-
٣٠٣,٨٧٣,١٧٥	٣,٨٧٣,١٧٥	-	-	-	٢٦٦,٣٢٥,٠٠٠	٣٣,٦٧٥,٠٠٠
٣٤٣,٢٠١,٦٠١	٣٨,٩٠٠,٧٥٩	-	-	٤,٣٠٠,٨٤٢	-	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٣٥,١٨٠,٦٣٦	٣٥,١٨٠,٦٣٦	-	-	-	-	-
-	(٣,٥١٨,٠٦٥)	-	-	٣,٥١٨,٠٦٥	-	-
٣٧٨,٣٨٢,٢٣٧	٧,٥٦٢,٣٣٠	-	-	٧,٨١٨,٩٠٧	-	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠

تشكل الأيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة



شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
		<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</b>
٣٣,٥٣٩,٤٩٢	٣٧,٣٦٣,١٩٣	صافي الربح قبل الزكاة
		تعديلات عن :
٢٣,١٤٢,٣٠٧	٢٢,٨٠١,٢٨٧	استهلاكات واطفاءات
٤,٨٦٨,٨٦٧	٣,٩٩٦,٨٩٩	مصاريف مالية
٦١٢,٣٤٠	٧٠١,٥٤١	تعويض نهاية الخدمة
٨٤,٦٠١	(٣٨,٨٣٣)	(ربح) خسارة من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
٨٩٣,٨٧٣	-	شطب ممتلكات ومصنع ومعدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٢٣,٥٨٤,٢٠٣)	(٢٨,٤٦٦,٨٠٣)	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
(١٤,٠٨١,٠٨٧)	(١٩,٤٠٧,٧٢٠)	مخزون
(٧,١٣٣,٢١٠)	٢٩٢,٠٣٠	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
١٨,٣٤٢,٩٨٠	١٧,٢٤١,٥٩٤	النقد من العمليات
(٦,٦٩٠,٦٧٨)	(٤,٤٢٨,٩٧٠)	مصاريف مالية مدفوعة
(٣٥٣,٩٢٧)	(٤٥٥,١٧٧)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
(٢,٣٣٥,٥٤٨)	(٤,١٣٧,٢٤٤)	زكاة مدفوعة
٨,٩٦٢,٨٢٧	٨,٢٢٠,٢٠٣	<b>صافي النقد من عمليات التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</b>
(١٨,٢٧١,٥٢٠)	(٢٢,٤٤٠,٧٠٣)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
٩٨,٦٨٧	٥٩,٠٠٠	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
(١٨,١٧٢,٨٣٣)	(٢٢,٣٨١,٧٠٣)	<b>صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار</b>

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

قائمة التدفقات النقدية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
(٥,٣٨١,٧١١)	١٧,٩٣٢,٧١٩	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	التغير في قروض قصيرة الاجل
(٣,٩٦٩,٥٨٣)	(٣٤,٣٩١,٢١١)	المستلم من قروض متوسطة وطويلة الاجل
(٩,٣٥١,٢٩٤)	١٦,٥٤١,٥٠٨	تسديد قروض متوسطة وطويلة الاجل
(١٨,٥٦١,٣٠٠)	٢,٣٨٠,٠٠٨	صافي النقد من ( المستخدم في ) عمليات التمويل
٤٧,١٥٥,٢٥١	٢١,٢٨٤,٠٥٦	صافي التغير في نقد وما في حكمه
٢٨,٥٩٣,٩٥١	٢٣,٦٦٤,٠٦٤	نقد وما في حكمه ، ١ يناير
		نقد وما في حكمه ، ٣٠ يونيو

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

### ١ - التنظيم والعمليات

شركة تكوين المتطورة للصناعات ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) ("الشركة") ، هي شركة سعودية مساهمة مغلقة ، سجلت في السجل التجاري في المملكة العربية السعودية تحت رقم ٢٠٥١٠٤٤٣٨١ الصادر في الخبر بتاريخ ٩ محرم ١٤٣٢ (١٥ ديسمبر ٢٠١٠) . خلال العام ٢٠١٠ ، انتقل المركز الرئيسي للشركة من الاحساء الى الخبر . يبلغ رأسمال الشركة ٣٠٠ مليون ريال سعودي وهو مقسم الى ٣٠ مليون حصة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي .

كانت الشركة سابقا ، شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة تحت السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢١٦٨٨ الصادر في ٥ جمادى الاولى ١٤١٤ ( ٢٠ اكتوبر ١٩٩٣ ) . في عام ٢٠١٠ ، قرر الشركاء في الشركة تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مغلقة بتقديم مساهمين جدد . حصلت الشركة على الموافقة الوزارية للتحويل في ٢٦ ذو القعدة ١٤٣١ ( ٣ نوفمبر ٢٠١٠ ) .

في عام ٢٠١٠ ، قرر الشركاء زيادة رأسمال الشركة من ٣٣,٦٧ مليون ريال سعودي الى ٣٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ ١٤,٩٠ مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي و ٣٧,٠٨ مليون ريال سعودي من دفعة مقدمة من الشركاء و ١٤٩,٦١ مليون ريال سعودي من مساهمة من المساهمين و ٦٤,٧٤ مليون ريال سعودي من الارباح المستبقاه . تم الانتهاء من الاجراءات النظامية المتعلقة بالزيادة خلال العام ٢٠١٠ .

في عام ٢٠١٠ ، رفعت الشركة نسبة ملكيتها في شركة مصنع الانسجة المتطورة من ٤٦ ٪ الى ٩٩ ٪ . كما استحوذت على ٩٩ ٪ من ملكية شركة صناعة العبوات الفائقة من خلال طرح اسهم الشركة . نتيجة لهذا الاستحواذ ، فإن نسب الملكية في الشركة اصبحت كما يلي :

نسبة الملكية	نسبة الملكية	الاسم
٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	
٧٢,٥٩٨ ٪	٧٢,٥٩٨ ٪	شركة العثمان القابضة
١٩,٩٩٢ ٪	١٩,٩٩٢ ٪	عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاؤه
٣,٤١٤ ٪	٣,٤١٤ ٪	خالد عبدالرحمن صالح الراجحي
١,٩٩٨ ٪	١,٩٩٨ ٪	عبدالله بن محمد بن عبدالله العثمان
١,٩٩٨ ٪	١,٩٩٨ ٪	عبدالمحسن بن محمد بن عبدالله العثمان
١٠٠,٠٠٠ ٪	١٠٠,٠٠٠ ٪	

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

ان القوائم المالية الموحدة تتضمن القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها كما يلي :

نسبة الملكية	نسبة الملكية	الاسم
٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	شركة مصنع الانسجة المتطورة ("ساف")
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة صناعة العبوات الفائقة ("التراباك")
١٠٠٪	١٠٠٪	

يتمثل نشاط شركات المجموعة والتي لكل منها سجل تجاري خاص فيما يلي :

- انتاج اكواب البوليبستيرين والاعطية ومنتجات بلاستيكية اخرى متعلقة بها .
- انتاج البلاستيك غير المغزول
- انتاج مصغرات القوارير من بي اي تي ( البولي ايثيلين تيريفثاليت )

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقا للمعايير المحاسبية في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل المجموعة هي على النحو الآتي :

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقا لعرف التكلفة التاريخية .

### اسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والتي تمارس الشركة سيطرة عليها لفترة السنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ . تم حذف المعاملات والارصدة الجوهرية بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الموحدة .

### تحقيق الإيرادات

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

### مصاريف بيع وتوزيع ومصاريف ادارية وعمومية

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات المجموعة . وتصنف المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وعمومية .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة الانتاج وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات على اساس ثابت .

#### نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية يمكن تحويلها الى نقد خلال فترة ثلاثة اشهر او اقل .

#### مخزون

يظهر المخزون على اساس التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقيق ايهما اقل . تحدد تكلفة البضاعة الجاهزة ، على اساس التكلفة المتوسطة المرجحة وتتضمن تكلفة المواد والعمالة وحصص مناسبة من التكاليف المباشرة . تحدد تكلفة انواع المخزون الاخرى على اساس التكلفة المتوسطة المرجحة .

#### ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفا ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفا رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على اساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات او المتبقي من مدة عقد الايجار ايهما ينتهي اولاً .

ان نسب الاستهلاك المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو التالي :

النسبة	
٣ - ٤ %	مباني وتحسينات على المأجور وتحسينات اخرى
٣ - ٣٣,٣٣ %	مصنع وآلات ومعدات
٢٠ - ٢٥ %	سيارات
١٥ - ٣٣,٣ %	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

تحتسب الاستهلاكات للآلات المملوكة لشركة مصنع الانسجة المتطورة على اساس نسبة الانتاج السنوي الى كامل القدرة الانتاجية .

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

### الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم الادارة بتاريخ كل قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لممتلكاتها ومصنعها ومعداتنا للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الاصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الاصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الاصول ( ان وجدت ) ، وفي حالة عدم قدرة الادارة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الاصول ، تقوم الادارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل ( او الوحدة الانتاجية ) لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل ( او الوحدة الانتاجية ) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل كمصروف فور حدوثه .

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل ( او الوحدة الانتاجية ) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل ( او الوحدة الانتاجية ) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

### موجودات غير ملموسة

تدرج الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع ان يكون لها منفعة مستقبلية ضمن الموجودات غير المتداولة . تتمثل موجودات غير ملموسة في اتعاب تقييم القرض وبرامج وتكاليف تطوير النظام وتكاليف ما قبل التشغيل .

تتعلق اتعاب تقييم القرض بقروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والبنوك والتي يتم اطفائها على مدة القروض .

تتعلق تكاليف ما قبل التشغيل بالتكاليف المتكبدة خلال مرحلة تطوير شركة مصنع الانسجة المتطورة والتي يتوقع ان يكون لها منفعة في الفترات المستقبلية . يتم اطفاء هذه التكاليف باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة لا تتعدى سبع سنوات من بداية الانتاج التجاري .

تتمثل تكاليف تطوير نظام تخطيط موارد الشركة بالتكاليف المتكبدة لتطبيق انظمة جديدة ويتم اطفائها على مدى خمس سنوات .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

#### مصاريف بحث وتطوير

يتم تحميل مصاريف البحث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

#### توزيعات ارباح مقترحة

تسجل توزيعات الارباح المقترحة بعد نهاية الفترة كجزء من الارباح المستبقاه وليس من المطلوبات الا اذا اتخذ قرار توزيع الأرباح قبل نهاية الفترة .

#### تحويل العملات الاجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ . ان الارباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل الموحدة .

#### تعويض نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص في القوائم المالية الموحدة لتعويض نهاية الخدمة الذي يستحق للموظفين وفقا لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي ، على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

#### الزكاة

تخضع المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم عمل مخصص للزكاة على أساس الاستحقاق ، وتحسب الزكاة المحملة على وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات في التقديرات عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم اقفال المخصص .

#### عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر . وتصنف جميع عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . تحمل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٣ - نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه نقد وارصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية يمكن تحويلها الى نقد خلال فترة ثلاثة اشهر او أقل . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ ، تمثل نقد وما في حكمه بالكامل في نقد وارصدة لدى البنوك .

٤ - ذمم مدينة

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
( بالريالات السعودية )	
١٤٦,٢٩٤,٥٠٥	١٦٥,٥١٦,٥٣٦
٣٠,٩٧٢,٨٠١	٢٣,٦٦٦,٣٨٨
٨٢٢,٠٢٦	٥٦١,٦٩١
<u>١٧٨,٠٨٩,٣٣٢</u>	<u>١٨٩,٧٤٤,٦١٥</u>

ذمم مدينة - جهات اخرى  
- جهة ذات علاقة  
مطلوب من جهات ذات علاقة ( ايضاح ١٣ )

٥ - مخزون

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
( بالريالات السعودية )	
٣٢,٢٨٠,٨٥٧	٥٢,٠٢٣,٠٠٢
٦١,١٩٩,٣٤٢	٧٩,٧١٥,٥٩٤
٢٥,٩٢٥,٧١٥	٢٩,٦٢٠,٧٩٧
٢,٤٣٨,٠٠١	٧,٠٨٠,١١٢
٢,٧٠٣,٤٠٩	٢,٤٩٤,٨٦٦
<u>١٢٤,٥٤٧,٣٢٤</u>	<u>١٧٠,٩٣٤,٣٧١</u>

بضائع جاهزة  
مواد خام ومواد تعبئة  
قطع غيار غير مخصصة للبيع  
بضاعة في الطريق  
اعمال تحت التنفيذ



شركة تكوين المتطورة للصناعات  
سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ( والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٦ - مستلكات ومصنع ومعدات

المجموع	اعمال رأسمالية تحت التنفيذ	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية ( بالريالات السعودية )	سيارات	مصنع وآلات ومعدات		مباني وتحسينات على المأجور
				مباني وتحسينات	على المأجور	
٦٢٥,٢٣,١٥٣	٢,٨٠٠,١٢٩	٦,٨٣٢,٦٧٤	٤,٧٢٢,٦٦١	٥٤٠,٢٠,٦٩٢	٧٠,٦٥٣,٩٩٧	١ يناير ٢٠١١
٢٢,٤٤٠,٧٠٣	٢٢,١٢٧,٥٧٩	٢١,٩٣١	-	٢٣٢,١٩٣	٥٩,٠٠٠	إضافات
-	(٤,٧١٨,٧٤٧)	٢٣,٥٥٧	-	٣,٢٣١,٤٩٧	١,٤٦٣,٦٩٣	تحويلات
(٣٤٦,٣٠٠)	-	-	(٣٤٦,٣٠٠)	-	-	استبعادات
٦٤٧,٣٢٤,٥٥٦	٢٠,٢٠٨,٩٦١	٦,٨٧٨,١٦٢	٤,٣٧٦,٣٦١	٥٤٣,٦٨٤,٣٨٢	٧٢,١٧٦,٦٩٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
٢٦٤,١٩٩,٧٥٢	-	٤,٩٦٤,٢٢٧	٣,٥٩٩,٤٤٨	٢٤١,٤٩١,٤٣١	١٤,١٤٤,٦٤٦	١ يناير ٢٠١١
٢١,٣٥٧,٦٤٦	-	٣١٧,٨١٣	١٦٣,٦٠٣	١٩,٨٣٢,٥٠٥	١,٠٤٣,٧٢٥	المحمل على السنة
(٣٢٦,١٣٣)	-	-	(٣٢٦,١٣٣)	-	-	استبعادات
٢٨٥,٢٣١,٢٦٥	-	٥,٢٨٢,٠٤٠	٣,٤٣٦,٩١٨	٢٦١,٣٢٣,٩٣٦	١٥,١٨٨,٣٧١	٣٠ يونيو ٢٠١١
٣٦٢,٠٩٣,٢٩١	٢٠,٢٠٨,٩٦١	١,٥٩٦,١٢٢	٩٣٩,٤٤٣	٢٨٢,٣٦٠,٤٤٦	٥٦,٩٨٨,٣١٩	صافي القيمة الدفترية
٣٦٩,٢٨٦,٤٠٣	١٥,٣٥٦,٣٨٣	٢,٦٢٦,٤٥٨	١,١٢٢,٢٩٠	٣٠٢,٥٣٧,٥٧٢	٤٧,٧٤٣,٧٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
						٣٠ يونيو ٢٠١٠

إن المباني والمرافق الانتاجية للشركة وشركة مصنع الانسجة المتطورة (ساف) مقامة على ارض مملوكة لشركة شقيقة .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

ان مخازن ومبنى الادارة لشركة صناعة العبوات الفائقة مقامة على ارض مستأجرة بإيجار رمزي من الغرفة التجارية والصناعية بجدة لفترة ١٤ سنة من ٢٧ ربيع اول ١٤١٩ ( ٢٢ يوليو ١٩٩٨ ) . تم تمديد فترة عقد الايجار الى ٣٠ ابريل ٢٠١٦ .

تتضمن ممتلكات ومصنع ومعدات "ساف" مصاريف مالية تمت رسملتها خلال الفترة بقيمة ١٨,٠٤٤ ريال سعودي (لا شئ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠) .

تتعلق الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ في ٣٠ يونيو ٢٠١١ بشكل رئيسي بالاضافات المختلفة للمرافق الانتاجية وتحسينات اخرى .

٧ - موجودات غير ملموسة

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
(بالريالات السعودية)	
١٧,٢٦١,٥٩٥	١٧,٢٦١,٥٩٥
٧,٥٧٧,٤٧٦	١٠,٤٧٣,٥٥٤
١,٤٤٨,٠٣٩	١,٤٤٣,٦٤١
٩,٠٢٥,٥١٥	١١,٩١٧,١٩٥
٨,٢٣٦,٠٨٠	٥,٣٤٤,٤٠٠

التكلفة

١ يناير و ٣٠ يونيو

الاطفاء

١ يناير

المحمل للفترة

٣٠ يونيو

صافي القيمة الدفترية

٣٠ يونيو

٨ - قروض قصيرة الاجل

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
(بالريالات السعودية)	
٢,١٣٤,٩٥٧	٢,٠١٤,٥١٧
١٣٨,٨٣١,٦٣٩	١١٦,٠٥٢,٣٤٤
١٤٠,٩٦٦,٥٩٦	١١٨,٠٦٦,٨٦١

سحب على المكشوف

قروض قصيرة الاجل

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

لدى المجموعة اتفاقيات تسهيلات قروض مع بنوك تجارية محلية تتكون من سحبيات على المكشوف وقروض قصيرة الاجل وقروض متجددة وخطابات ضمان واعتمادات مستندية . تخضع القروض لمصاريف مالية على اساس المعدلات السائدة بالسوق وهي مضمونة بضمانات شخصية من جهة ذات علاقة للمجموعة . تتطلب اتفاقية القرض شروط تتضمن المحافظة على نسب مالية معينة .

٩ - ذم دائنة ومطلوبات اخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	
		( بالريالات السعودية )
٦٩,٥٧٦,٧٠٥	٧٥,٤٥٦,١٧٠	ذم دائنة - تجارية
٢,٠٥٠,٩٣٧	٢,١٢٢,٠١٠	مطلوب الى جهات ذات علاقة ( ايضاح ١٣ )
٤,٣٢٠,٠٠٠	-	توزيعات ارباح مستحقة
٧,٥٣٠,٥٤٤	٣,٨١٢,٧٧١	زكاة مستحقة ( ايضاح ١٦ )
١٢,٣٩٦,٨٦٧	١٥,٨٦٥,٢٨٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٩٥,٨٧٥,٠٥٣	٩٧,٢٥٦,٢٣٧	

١٠ - قروض متوسطة وطويلة الاجل

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	
		( بالريالات السعودية )
١١٠,٣٧٤,٠٠٠	٨٨,٦٠٠,٠٠٠	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٧٨,٤٩٧,٢٦٥	٩٢,٤٢٣,٧٩٠	قروض تجارية
١٨٨,٨٧١,٢٦٥	١٨١,٠٢٣,٧٩٠	
٦٣,٦٧٦,٤٢٣	٨٢,٦٣٢,١٢٤	ينزل : الجزء المتداول
١٢٥,١٩٤,٨٤٢	٩٨,٣٩١,٦٦٦	

قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

ايرمت المجموعة اتفاقيات قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل بناء مرافق المصنع للشركة وشركة صناعة العبوات الفائقة وشركة مصنع الانسجة المتطورة (ايضاح ١) . بلغ الرصيد القائم كما في تاريخ القوائم المالية ٨٨,٦ مليون ريال سعودي (١١٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠) . لا تخضع القروض لأي مصاريف مالية دورية . ان القروض مضمونة برهن ممتلكات ومصنع ومعدات شركات المجموعة وقطعتي ارض مملوكتين لشركة شقيقة . تم تأجيل اتعاب تقييم القرض البالغة ١٠,٤ مليون ريال سعودي ويتم اطفائها على مدة القروض .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

قروض تجارية

ابرمت المجموعة اتفاقيات مختلفة لقروض متوسطة وطويلة الاجل بلغت ١٩٠,٣ مليون ريال سعودي مع بنوك تجارية محلية لتمويل مصاريف رأسمالية واعادة هيكلة ديونها . بلغ الرصيد القائم كما في نهاية الفترة ٩٢,٤ مليون ريال سعودي ( ٧٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ ) .

ان القروض مضمونة بشكل اساسي بضمانات شخصية من المالكين وتخضع لمصاريف مالية بحسب المعدلات السائدة بالسوق .

تتطلب اتفاقيات قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض التجارية شروطا تتضمن المحافظة على نسب معينة وشروط اخرى .

ان مجموع استحقاقات القروض المتوسطة والطويلة الاجل القائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ هي كما يلي :

٢٠١٠	٢٠١١	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو
( بالريالات السعودية )		
٦٣,٦٧٦,٤٢٣	-	٢٠١١
٥٤,٦٩٥,٨٤٢	٨٢,٦٣٢,١٢٤	٢٠١٢
٥٩,٦٧٥,٠٠٠	٧٩,٥٩١,٦٦٦	٢٠١٣
٦,٩٠٠,٠٠٠	١٣,١٥٠,٠٠٠	٢٠١٤
٣,٩٢٤,٠٠٠	٥,٦٥٠,٠٠٠	لاحقا
١٨٨,٨٧١,٢٦٥	١٨١,٠٢٣,٧٩٠	

١١ - تعويض نهاية الخدمة

٢٠١٠	٢٠١١	١ يناير
( بالريالات السعودية )		
٣,٩٦٦,٩٧٥	٤,٥٥٦,٨٨٦	مخصص اضافي خلال الفترة
٦١٢,٣٤٠	٧٠١,٥٤١	مخصص مستخدم
(٣٥٣,٩٢٧)	(٤٥٥,١٧٧)	٣٠ يونيو
٤,٢٢٥,٣٨٨	٤,٨٠٣,٢٥٠	

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

#### ١٢ - احتياطي نظامي

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

#### ١٣ - معاملات مع جهات ذات العلاقة

تجرى جميع شركات المجموعة معاملات فيما بينها ومع شركاء وشركات شقيقة للمساهمين . ان اسعار وشروط الدفع تتم الموافقة عليها من قبل الادارة لكل شركة شقيقة . تم حذف جميع المعاملات الجوهرية بين الجهات ذات العلاقة والشركات المتضمنة في المجموعة في هذه القوائم المالية الموحدة .  
فيما يلي المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها :

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
( ٢٠,٠٧٤,٤٥٤ )	( ٢٧,٤٢٨,٢٦٨ )	مبيعات الى جهات ذات علاقة
٢,١٨٠,٧٢٦	٢,٩١٩,٥٦٧	تكاليف ومصاريف حملت من جهات ذات علاقة
( ١,١٣٠,٧١٨ )	( ٢١٧,٨٣٥ )	تكاليف ومصاريف حملت على جهات ذات علاقة
١,٥٦٠,٠٢٦	١,٨٨٣,٥٢٩	خدمات اخرى مستلمة من جهات ذات علاقة
-	( ٥٨٤,٤٢٢ )	مصاريف مالية محملة على جهات ذات علاقة

ان المبالغ المطلوبة من والى جهات ذات علاقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ و ٢٠١٠ تم الافصاح عنها في الايضاحين ٤ و ٩ على التوالي وتتضمن بشكل رئيسي من ارصدة تتعلق بالمعاملات اعلاه .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

#### ١٤ - مصاريف بيع وتوزيع

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
٢,٢٢٣,٤٤٢	٢,٢٩٩,٥٨٥	تكاليف متعلقة بالموظفين
٤,٤٦٩,٢٩٩	٣,٤٩٦,٤٢٣	نقل
٨,٦١٨	١,٥٨٨	استهلاكات
٣٣,٩٣٦	٣٨٥,٢٤١	اعلانات
٥١,١٤٥	٣٨,٩٢٤	اصلاح وصيانة
٨٦٢,٤٢٨	٥٩٧,٦٠٢	اخرى
<u>٧,٦٤٨,٨٦٨</u>	<u>٦,٨١٩,٣٦٣</u>	

#### ١٥ - مصاريف ادارية وعمومية

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
٤,٧٧٩,٥٩٨	٥,١٣٣,٧٩٨	تكاليف متعلقة بالموظفين
٣٠٥,٩٢٥	٢٥٥,٩٤٣	استهلاكات
٤١,٢٢٩	١٣٨,٢٣٣	اطفاء مصاريف مؤجلة
٩٠,٩٦٥	١٢٧,١٠١	اصلاح وصيانة
٢,٠٤٤,٨٠٩	٢,٢٨١,٧٤٩	مصاريف مكتبية
٢٧١,٥٠٦	٢٤١,٢٥٧	انتعاب مهنية وخدمات اخرى
٢٠١,٤٠١	٢٦٧,٠٧٢	سفر وترفيه
٤,٦٥٧,٤٣٤	٢,٤٥٩,٠٠٨	اخرى ، الصافي
<u>١٢,٣٩٢,٨٦٧</u>	<u>١٠,٩٠٤,١٦١</u>	

#### ١٦ - زكاة

ان شركات المجموعة مسجلة في المملكة العربية السعودية ( ايضاح ١ ) وبالتالي تخضع لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . تقدم كل شركة اقرارها الزكوي بشكل مستقل .

شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

#### عناصر وعاء الزكاة

ان العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة لكل شركة تشمل حقوق الملكية والقروض متوسطة وطويلة الاجل والمخصصات في بداية السنة وصافي الربح المعدل مطروحا منها صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات وعناصر اخرى .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة :

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
٣,٧٣١,٦٧٥	٥,٧٦٧,٤٥٨	١ يناير
٢,١٨٢,٥٧٠	٢,١١٦,٦٦٧	مخصص للفترة
٣,٩٥١,٨٤٧	٦٥,٨٩٠	نقص مخصص فترات سابقة
(٢,٣٣٥,٥٤٨)	(٤,١٣٧,٢٤٤)	المدفوع خلال الفترة
٧,٥٣٠,٥٤٤	٣,٨١٢,٧٧١	٣٠ يونيو

فيما يلي الزكاة المحملة للسنة :

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	
( بالريالات السعودية )		
٢١٣,٢٢٣	٣٣٩,١٩٨	المحمل للفترة الحالية
١,٩٦٩,٣٤٧	١,٧٧٧,٤٦٩	حصة الشركة في زكاة شركات تابعة
٣,٩٥١,٨٤٧	٦٥,٨٩٠	نقص مخصص فترات سابقة
٦,١٣٤,٤١٧	٢,١٨٢,٥٥٧	المحمل على قائمة الدخل الموحدة

#### ربوط قائمة

ان الاقرارات الزكوية لشركات المجموعة قد تم تقديمها ودفعت كامل المبالغ المطلوبة حتى عام ٢٠١٠ وتم الحصول على الشهادات المطلوبة .

## شركة تكوين المتطورة للصناعات

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )

للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

### الشركة :

في عام ٢٠٠٧ ، استلمت الشركة الربوط للاعوام من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٤ والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بقيمة ٢,٢٥١,٤٩٣ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراض على الربط المستلم وتم الحكم ضد الشركة مع التزام زكاة اضافي بمبلغ ٤,٦٧٥,٦٨٨ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراض ضد قرار مصلحة الزكاة والدخل للجنة الاعتراض الابتدائية وكونت مخصص بقيمة ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقابل التزام الزكاة الاضافي . في عام ٢٠١٠ ، استلمت الشركة الربوط للاعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بمبلغ ٢,٢٥٥,٧٤٣ ريال سعودي تم دفعها في يوليو ٢٠١٠ . استلمت الشركة الربط النهائي للعام ٢٠٠٨ والذي اظهر التزام اضافي بمبلغ ٤٧١,٠٣٥ ريال سعودي تم دفعها في العام ٢٠١١ . لا تزال الربوط للعامين ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة والدخل .

### ساف :

تم تقديم الاقرارات الزكوية لشركة ساف ودفعت المبالغ المطلوبة حتى عام ٢٠١٠ وتم الحصول على الشهادات الزكوية المطلوبة . تم استلام الربوط النهائية من قبل مصلحة الزكاة والدخل حتى عام ٢٠٠٥ . لا تزال الربوط للاعوام من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١٠ قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة والدخل .

### التراياك :

تم تقديم الاقرارات الزكوية لشركة التراياك ودفعت المبالغ المطلوبة حتى عام ٢٠١٠ وتم الحصول على الشهادات الزكوية المطلوبة . استلمت التراياك الربط النهائي حتى عام ٢٠٠٤ . في عام ٢٠٠٩ ، استلمت التراياك الربوط النهائية للعامين ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ والتي اظهرت التزام زكاة اضافي بمبلغ ٧٥٥,١١٢ ريال سعودي . قدمت الشركة اعتراضا مقابل الربوط وتم قيد مخصص اضافي بمبلغ ١٩٦,١٠٤ ريال سعودي في القوائم المالية حيث ان ادارة التراياك على ثقة من ان النتيجة ستكون في صالحها . ما زالت الربوط للاعوام ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٠ قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة والدخل .

## ١٧ - دفعة ومساهمة مقدمة من المساهمين

تمثل دفعة من قبل المساهمين ، دفعات لتمويل مشاريع التوسعة في شركة ساف والشركة . تمثل مساهمة مقدمة من المساهمين ، دفعات للاستحواذ على الاستثمار في ساف والتراياك . لا تخضع هذه الدفعة والمساهمة لاية فائدة وليس لها جدول محدد للسداد . قرر المساهمون استخدام دفعاتهم ومساهماتهم لزيادة رأس المال وتم تحويل كامل الدفعات والمساهمات للزيادة المقترحة على رأس المال .



شركة تكوين المتطورة للصناعات  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تتمه )  
للفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١

#### ١٨ - معلومات تدفقات نقدية اضافية

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
( بالريالات السعودية )	
١,٢٩٦,٥٠٩	١,٣٠٥,٤٠٨

اتعاب تقييم قرض حملت على مصاريف مالية

#### ١٩ - ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

لدى المجموعة عقود ايجار تشغيلية عن سكن موظفين ومكاتب ومستودعات والتي في معظمها لمدة عام واحد . بلغت مصاريف الايجار بموجب هذه العقود ١,٦ مليون ريال سعودي ( ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ ) . لم تكن هناك ارتباطات مستقبلية جوهرية قائمة بموجب عقود ايجار تشغيلية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

#### ٢٠ - التزامات وارتباطات

كما في ٣٠ يونيو ، كان لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات الآتية :

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
( بالريالات السعودية )	
١٦,٠٩٧,٨٧٩	٢٣,٥٨٩,١٢٧
٣٨٣,٢٥٧	١,٦٣٢,٩٦٧
٣,١٣٦,٨٧٥	١٣١,٩١٢,١٧٥

اعتمادات مستندية

خطابات ضمان

التزامات رأسمالية مقابل شراء ممتلكات ومصنع  
ومعدات

#### ٢١ - ارقام المقارنة

جرى اعادة تبويب بعض ارقام العام ٢٠١٠ لتتفق مع العرض للعام الحالي .

#### ٢٢ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المالية تقارب القيمة الدفترية .

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

القوائم المالية الاولية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات ( الفحص المحدود )  
للثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

القوائم المالية الاولية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات  
للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

صفحة	جدول المحتويات
١	تقرير مراجعي الحسابات ( الفحص المحدود )
٣ - ٢	قائمة المركز المالي الاولية الموحدة
٤	قائمة الدخل الاولية الموحدة
٦ - ٥	قائمة التدفقات النقدية الاولية الموحدة
١٥ - ٧	ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة

## تقرير مراجعي الحسابات ( الفحص المحدود ) حول القوائم المالية الاولية الموحدة

السادة المساهمين

تكوين للصناعات المتطورة ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
المملكة العربية السعودية

### نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الاولية الموحدة لتكوين للصناعات المتطورة (شركة مساهمة سعودية مغلقة) ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) والشركات التابعة لها كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وقوائم الدخل الاولية الموحدة للثلاثة اشهر وللشركة اشهر والتدفقات النقدية الاولية الموحدة للثلاثة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات من ١ الى ٦ المعتبرة جزءا من هذه القوائم المالية الاولية الموحدة والمعدة من قبل الشركة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . ان هذه القوائم المالية الاولية الموحدة هي مسؤولية ادارة الشركة .

لقد قمنا بفحصنا وفقا لمعيار فحص التقارير المالية الاولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، ويتكون الفحص للمعلومات الاولية بصفة اساسية من تطبيق اجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الاشخاص المسؤولين في الشركة عن الامور المالية والمحاسبية . ويعد هذا الفحص اقل نطاقا من عملية المراجعة التي تتم وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف اساسا الى ابداء الرأي حول القوائم المالية ككل ، وعليه فإننا لا نندي مثل هذا الرأي .

### نتيجة الفحص

بناء على الفحص المحدود الذي قمنا به ، لم يتبين لنا وجود اية تعديلات مهمة يتعين ادخالها على القوائم المالية الاولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

نلفت الانتباه الى ايضاح ١ والذي يشير الى ان ارقام المقارنة للثلاثة اشهر وللشركة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ تم اضافتها لاغراض المقارنة فقط ولم يتم مراجعتها من قبل مراجع مستقل .



ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
وليد بن محمد سبحي  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٧٨  
٢٧ ذو القعدة ١٤٣٢  
٢٥ أكتوبر ٢٠١١

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مقفلة )

قائمة المركز المالي الاولية الموحدة

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدققة)	
		الموجودات
		موجودات متداولة
١٢,٥٠٩,٨١٦	٣٦,١٦٨,٥٥٧	نقد وما في حكمه
١٨١,٣٣٢,٦٨١	٢٠٠,٨١٥,٠٤٤	ذمم مدينة
١٣٣,٣٩٣,٩٩١	١٥٤,٨٨٤,٧٩٩	مخزون
٢٦,٥٢١,٥٢٠	٣١,٨٢٨,٤١٤	مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
٣٥٣,٧٥٨,٠٠٨	٤٢٣,٦٩٦,٨١٤	مجموع الموجودات المتداولة
		موجودات غير متداولة
٣٦٤,٦٠٠,١٦٨	٣٥٨,١٨٧,٠٦٠	ممتلكات ومصنع ومعدات
٧,٥١٢,٠٦١	٥,٨٨٧,٠٨٤	موجودات غير ملموسة
٣٧٢,١١٢,٢٢٩	٣٦٤,٠٧٤,١٤٤	مجموع الموجودات غير المتداولة
٧٢٥,٨٧٠,٢٣٧	٧٨٧,٧٧٠,٩٥٨	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		مطلوبات متداولة
١٣٤,٢٥٥,٢٣٣	١٠٧,٣٩٦,٧٤٥	قروض قصيرة الاجل
٩٦,٩٥١,٧٠٠	١٠٩,٨٠٧,٨٩٧	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
٦٢,٣١٨,٧٢٨	٨١,٥٢٢,٨٠٧	الجزء المتداول من قروض متوسطة وطويلة الاجل
٢٩٣,٥٢٥,٦٦١	٢٩٨,٧٢٧,٤٤٩	مجموع المطلوبات المتداولة
		مطلوبات غير متداولة
١٠٣,٧٦١,٨٩٨	٨٧,٢٥٠,٠٠٤	قروض متوسطة وطويلة الاجل
٤,٤٦٤,٢٠٢	٥,٣٠٣,٣٧٨	تعويض نهاية الخدمة
١٠٨,٢٢٦,١٠٠	٩٢,٥٥٣,٣٨٢	مجموع المطلوبات غير المتداولة

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة المركز المالي الاولية الموحدة ( تتمه )  
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
( بالريالات السعودية )		
		حقوق المساهمين
٣٣,٦٧٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٢٦٦,٣٢٥,٠٠٠	-	الزيادة المقترحة على رأس المال
٢,٤٥٧,٥٢٩	٩,٦٢٩,٦٩٤	احتياطي نظامي
٢١,٦٦٠,٩٤٧	٨٦,٨٦٠,٤٣٣	ارباح مستبقاه
٣٢٤,١١٨,٤٧٦	٣٩٦,٤٩٠,١٢٧	مجموع حقوق المساهمين
٧٢٥,٨٧٠,٢٣٧	٧٨٧,٧٧٠,٩٥٨	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الاولية الموحدة

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

قائمة الدخل الاولية الموحدة

للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

من ١ يناير الى ٣٠ سبتمبر		من ١ يوليو الى ٣٠ سبتمبر		ايضاح
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
( بالريالات السعودية )				
٤٦١,١٢٤,٥١٣	٥٢٧,٢٩١,٧٦٤	١٦٥,٠٢١,٦٥٩	١٩٠,٣٩٧,٧٢٨	٤ مبيعات
٣٦٤,٨٢٠,٩٤٥	٤٣٣,٥٥١,٥٩٢	١٢٨,٤٥٠,٣٥٢	١٥٦,٩٧٥,١١١	تكاليف المبيعات
٩٦,٣٠٣,٥٦٨	٩٣,٧٤٠,١٧٢	٣٦,٥٧١,٣٠٧	٣٣,٤٢٢,٦١٧	اجمالي الربح
١,٦١٠,٥٨٩	٣٣٧,٤٩٣	١٢٣,٦٧١	١٤١,٤٥٣	مصاريف ابحاث وتطوير
١١,٥٧٥,٠٣٦	١٠,٧٧٢,٦٩١	٣,٩٢٦,١٦٨	٣,٩٥٣,٣٢٨	مصاريف بيع وتوزيع
١٧,٤٥٠,٠٧٠	١٨,١١٤,٦٧٧	٥,٠٥٧,٢٠٣	٧,٢١٠,٥١٦	مصاريف ادارية وعمومية
٦٥,٦٦٧,٨٧٣	٦٤,٥١٥,٣١١	٢٧,٤٦٤,٢٦٥	٢٢,١١٧,٣٢٠	٤ الربح من العمليات
(٩,٠٤١,٢٢١)	(٨,٤٤٨,٩٠٦)	(٢,٨٧٥,٨٤٥)	(٣,١٤٦,٥٩٩)	مصاريف مالية
١,٦٤٢,٥٠٤	٦٩٩,٥٣٩	١٤١,٢٤٤	٤٣٢,٠٣٠	ايرادات اخرى
٥٨,٢٦٩,١٥٦	٥٦,٧٦٥,٩٤٤	٢٤,٧٢٩,٦٦٤	١٩,٤٠٢,٧٥١	صافي الربح قبل الزكاة
٦,٩٣٨,٧٨٠	٣,٤٧٧,٤١٩	٨٠٤,٣٦٣	١,٢٩٤,٨٦٢	زكاة
٥١,٢٣٠,٣٧٦	٥٣,٢٨٨,٥٢٥	٢٣,٩٢٥,٣٠١	١٨,١٠٧,٨٨٩	صافي الربح
				٣ ربحية السهم
١,٧١	١,٧٨	١,٨٠	١,٦٠	ربحية السهم للفترة
				ربحية السهم من العمليات الرئيسية
١,٦٦	١,٧٥	١,٨٠	١,٥٩	المستمرة
٠,٠٥	٠,٠٣	٠,٠٠	١,٠١	ربحية السهم من العمليات الاخرى
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الاولية الموحدة

تكوين للمصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مقفلة )

قائمة التدفقات النقدية الاولية الموحدة  
للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ( غير مدققة )	٢٠١١ ( غير مدققة )	
( بالريالات السعودية )		
٥٨,٢٦٩,١٥٦	٥٦,٧٦٥,٩٤٤	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		صافي الربح قبل الزكاة
		تعديلات عن :
٣٠,٧٠١,٤١٧	٣٢,٠٩٠,٩٩٢	استهلاكات
٢,١٧٢,٠٥٨	٢,١٦٠,٩٥٧	اطفاء موجودات غير ملموسة
٤,٠٢١	(١٠٠,٠٩٣)	ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
٩٠٣,٠٣٥	١,٢٢٧,٤٢٨	تعويض نهاية الخدمة
٧,٠٧٦,٤٦٠	٦,٤٩٥,٢٤٥	مصاريف مالية
٨٤٣,٠٣٥	-	شطب ممتلكات ومعدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٢٨,٥٦٥,٧١٤)	(٤٣,٧٩٦,٢٠١)	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
(٢٢,٩٢٧,٧٥٥)	(٣,٣٥٨,١٤٨)	مخزون
(٣٥٦,٧٥١)	١١,٦٠٩,٣٢٩	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
٤٨,١١٨,٩٦٢	٦٣,٠٩٥,٤٥٣	النقد من العمليات
(٧,٣٩٥,٥٢٤)	(٦,٨٠٥,٦٢٨)	مصاريف مالية مدفوعة
(٤٠٥,٨٠٨)	(٤٨٠,٩٣٦)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
(٤,٥٥٠,٨٦٩)	(٤,١٣٧,٢٤٤)	زكاة مدفوعة
٣٥,٧٦٦,٧٦١	٥١,٦٧١,٦٤٥	صافي النقد من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٢٣,٧٣٨,١٦٧)	(٢٩,٢٦٧,٨١٨)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
١٧٩,٢٦٧	١٢٠,٢٦٠	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	(١,٢٦٠,٠٠٠)	اضافات الى موجودات غير ملموسة
(٢٣,٥٥٨,٩٠٠)	(٣٠,٤٠٧,٥٥٨)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار



تكوين للصناعات المنطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مقفلة )  
قائمة التدفقات النقدية الاولية الموحدة ( تتمه )  
للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ( غير مدققة )	٢٠١١ ( غير مدققة )	
( بالريالات السعودية )		
( ١٢,٠٩٣,٠٧٤ )	٧,٢٦٢,٦٠٣	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٢٦,٣٧٠,٠٠٠	٤٧,٤٠٠,٠٠٠	التغير في قروض قصيرة الاجل
( ٥٣,١٣٠,٢٢٢ )	( ٦١,٠٤٢,١٨٩ )	المتحصل من قروض متوسطة وطويلة الاجل
( ٨,٠٠٠,٠٠٠ )	-	تسديد قروض متوسطة وطويلة الاجل
( ٤٦,٨٥٣,٢٩٦ )	( ٦,٣٧٩,٥٨٦ )	توزيعات ارباح مدفوعة
( ٣٤,٦٤٥,٤٣٥ )	١٤,٨٨٤,٥٠١	صافي النقد المستخدم في عمليات التمويل
٤٧,١٥٥,٢٥١	٢١,٢٨٤,٠٥٦	صافي التغير في نقد وما في حكمه
١٢,٥٠٩,٨١٦	٣٦,١٦٨,٥٥٧	نقد وما في حكمه ، ١ يناير
		نقد وما في حكمه ، ٣٠ سبتمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الاولية الموحدة

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة

للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

#### ١ - التنظيم والعمليات

تكوين للصناعات المتطورة ( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية ) ("الشركة") ، هي شركة سعودية مساهمة مغلقة ، سجلت في السجل التجاري في المملكة العربية السعودية تحت رقم ٢٠٥١٠٤٤٣٨١ الصادر في الخبر بتاريخ ٩ محرم ١٤٣٢ (١٥ ديسمبر ٢٠١٠) . خلال العام ٢٠١٠ ، انتقل المركز الرئيسي للشركة من الاحساء الى الخبر . يبلغ رأسمال الشركة ٣٠٠ مليون ريال سعودي وهو مقسم الى ٣٠ مليون حصة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي .

كانت الشركة سابقا ، شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة تحت السجل التجاري رقم ٢٢٥٠٠٢١٦٨٨ الصادر في ٥ جمادى الاول ١٤١٤ ( ٢٠ اكتوبر ١٩٩٣ ) . في عام ٢٠١٠ ، قرر الشركاء في الشركة تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مغلقة بادخال مساهمين جدد . حصلت الشركة على الموافقة الوزارية للتحويل في ٢٦ ذو القعدة ١٤٣١ ( ٣ نوفمبر ٢٠١٠ ) .

في عام ٢٠١٠ ، قرر الشركاء زيادة رأسمال الشركة من ٣٣,٦٧ مليون ريال سعودي الى ٣٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ ١٤,٨٩ مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي و ٣٧,٠٨ مليون ريال سعودي من دفعة مقدمة من الشركاء و ١٤٩,٦١ مليون ريال سعودي من مساهمة من المساهمين و ٦٤,٧٤ مليون ريال سعودي من الارباح المستبقاه . تم الانتهاء من الاجراءات النظامية المتعلقة بزيادة رأس المال خلال العام ٢٠١٠ .

في عام ٢٠١٠ ، رفعت الشركة نسبة ملكيتها في شركة مصنع الانسجة المتطورة من ٤٦ ٪ الى ٩٩ ٪ . كما استحوذت على ٩٩ ٪ من ملكية شركة صناعة العبوات الفائقة من خلال طرح اسهم الشركة . نتيجة لهذا الاستحواذ ، فإن نسب الملكية في الشركة اصبحت كما يلي :

نسبة الملكية	نسبة الملكية	الاسم
٢٠١٠	٢٠١١	
٪ ٧٢,٥٩٨	٪ ٧٢,٥٩٨	شركة العثمان القابضة
٪ ١٩,٩٩٢	٪ ١٩,٩٩٢	عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاؤه
٪ ٣,٤١٤	٪ ٣,٤١٤	خالد عبدالرحمن صالح الراجحي
٪ ١,٩٩٨	٪ ١,٩٩٨	عبدالله بن محمد بن عبدالله العثمان
٪ ١,٩٩٨	٪ ١,٩٩٨	عبدالمحسن بن محمد بن عبدالله العثمان

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة ( تنتمه )

لثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

ان لدى الشركة الشركات التابعة التالية (ان الشركة والشركات التابعة يشار اليها فيما بعد بالمجموعة):

نسبة الملكية	نسبة الملكية	الاسم
الفعلية ٢٠١٠	الفعلية ٢٠١١	
٪ ١٠٠	٪ ١٠٠	شركة مصنع الانسجة المتطورة ("ساف")
٪ ١٠٠	٪ ١٠٠	شركة صناعة العبوات الفائقة ("التراباك")

يتمثل نشاط شركات المجموعة والتي لكل منها سجل تجاري خاص فيما يلي :

--- انتاج اكواب البوليسثيرين والاعطية ومنتجات بلاستيكية اخرى متعلقة بها .

--- انتاج البلاستيك غير المغزول

--- انتاج مصغرات القوارير من بي اي تي ( البولي ايثيلين تيريفثاليت ) المعدة مسبقا .

ارقام المقارنة للثلاثة اشهر وللتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ تم اضافتها لاغراض المقارنة

فقط ولم يتم مراجعتها من قبل مراجع مستقل .

## ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الاولية الموحدة المرفقة وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية

السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من

قبل المجموعة هي على النحو الآتي :

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الاولية الموحدة وفقا لعرف التكلفة التاريخية .

### اسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الاولية الموحدة على القوائم المالية الاولية للشركة والشركات التابعة لها والتي تمارس

الشركة سيطرة عليها والمعدة للثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر . تم حذف المعاملات

والارصدة الجوهرية بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية الاولية الموحدة .

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة ( تتمه )

للثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

#### استخدام التقديرات

يتطلب اعداد القوائم المالية الاولية الموحدة وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية استخدام تقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما بتاريخ القوائم المالية ، وكذلك مبالغ الايرادات والمصاريف خلال تلك الفترة . وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية على افضل ما توفر للادارة من معلومات عن الاحداث والاجراءات الحالية ، فانه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات .

#### تحقيق الايرادات

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

#### مصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي بالتكاليف التي تمت لتوزيع وبيع منتجات الشركة . وتصنف المصاريف الاخرى كمصاريف ادارية وعمومية .

تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة الانتاج وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات على اساس ثابت .

#### نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية يمكن تحويلها الى نقد خلال فترة ثلاثة اشهر او اقل .

#### مخزون

يظهر المخزون على اساس التكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقيق ايهما اقل . تحدد تكلفة البضاعة الجاهزة ، على اساس التكلفة الوسطية المرجحة وتتضمن تكلفة المواد والعمالة وحصص مناسبة من التكاليف المباشرة . تحدد تكلفة انواع المخزون الاخرى على اساس التكلفة الوسطية المرجحة .

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة ( تتمه )

للتلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

#### ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . يتم اطفاء التحسينات على المأجور بناء على المتبقي من الحياة العملية المقدرة او الفترة المتبقية من الأيجار ابهما اقل . ان نسب الاستهلاك المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو التالي :

#### النسبة %

٣ - ٤	مباني وتحسينات على المأجور وتحسينات أخرى
٣ - ٣٣,٣٣	مصنع وآلات ومعدات
٢٠ - ٢٥	سيارات
١٥ - ٣٣,٣	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

يتم احتساب الاستهلاكات على آلات شركة مصنع الأنسجة المتطورة بناء على اجمالي الانتاج السنوي بالمقارنة مع اجمالي السعة الانتاجية .

#### الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم المجموعة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة القيم الدفترية لممتلكاتها ومصنعها ومعداتنا للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الأصول ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة المقدرة للاسترداد لتلك الأصول للتوصل الى قيمة الانخفاض في الأصول ( ان وجدت ) ، وفي حالة عدم قدرة الادارة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الأصول ، تقوم الادارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل ( او الوحدة الانتاجية ) لتساوي قيمته المقدرة للاسترداد في حالة ان الاصل ( او الوحدة الانتاجية ) اقل من قيمته الدفترية . يتم تسجيل الخسارة الناتجة عن التخفيض في قيمة الاصل كمصروف فور حدوثه .

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها

( سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )

( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولى الموحدة ( تتمه )

للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

عند عكس قيمة الانخفاض في الاصل في الفترة اللاحقة ، يتم تعديل القيمة الدفترية للاصل (او الوحدة الانتاجية) بزيادتها الى القيمة المقدرة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للاصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل (او الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة . يتم اثبات قيمة العكس في خسارة التخفيض كإيراد عند حدوثه .

موجودات غير ملموسة

ترجح الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع ان يكون لها منفعة مستقبلية ضمن الموجودات غير المتداولة . تتمثل موجودات غير ملموسة في اتعاب تقييم القرض وبرامج وتكاليف تطوير النظام وتكاليف ما قبل التشغيل .

تتعلق اتعاب تقييم القرض بقروض صندوق التنمية الصناعية السعودي والبنوك والتي يتم اطفائها على مدة القروض .

تتعلق تكاليف ما قبل التشغيل بالتكاليف المتكبدة خلال مرحلة تطوير شركة مصنع الانسجة المتطورة والتي يتوقع ان يكون لها منفعة في الفترات المستقبلية . يتم اطفاء هذه التكاليف باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة لا تتعدى سبع سنوات من بداية الانتاج التجاري .

تتمثل تكاليف تطوير نظام تخطيط موارد الشركة بالتكاليف المتكبدة لتطبيق انظمة جديدة ويتم اطفائها على مدى خمس سنوات .

مصاريف بحث وتطوير

يتم تحميل مصاريف البحث والتطوير على قائمة الدخل الاولى الموحدة في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

توزيعات ارباح مقترحة

تسجل توزيعات الارباح المقترحة بعد نهاية الفترة كجزء من الارباح المستبقاه وليس من المطلوبات الا اذا اتخذ قرار توزيع الأرباح قبل نهاية الفترة .

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقاً شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة ( تتمه )  
للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

#### تحويل العملات الاجنبية

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

#### تعويض نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص في القوائم المالية الاولية الموحدة لتعويض نهاية الخدمة الذي يستحق للموظفين وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي ، على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

#### الزكاة

تخضع المجموعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم عمل مخصص للزكاة على اساس الاستحقاق ، وتحتسب الزكاة المحملة على وعاء الزكاة . تقيد اية فروقات في التقديرات عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم اقفال المخصص .

#### عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر . وتصنف جميع عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . تحمل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

#### التقارير القطاعية

ان القطاع عبارة عن قسم منفصل من المجموعة يشارك سواء في تقديم منتجات او خدمات (قطاع الاعمال) ، او في تقديم المنتجات او الخدمات ضمن بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ، والذي يخضع لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك التي تتعلق بالقطاعات الاخرى .

تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها

( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )

( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة ( تتمه )

للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

#### إحتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وعقد التأسيس ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من صافي الربح الى أن يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال . ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح ويتم احتسابه للفترة بناءا على صافي الربح للفترة ويتم تعديل الفرق بين المبلغ المحتسب والفعلي في الربع الاخير .

#### ٣ - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي الربح للفترة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة ، والذي بلغ خلال الثلاثة والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ ، ٣٠ مليون سهم . بالرغم من ان الزيادة في رأس المال استكملت نظاميا في الربع الرابع من عام ٢٠١٠ . فانه لاغراض احتساب ربحية السهم للثلاثة والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ، تم اعتبار عدد الاسهم القائمة ٣٠ مليون سهم . يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الرئيسية المستمرة بقسمة الربح من العمليات خلال الفترة بعد خصم الزكاة والمصاريف المالية وحقوق الاقلية على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة . يتم احتساب ربحية السهم من العمليات الاخرى بقسمة الايرادات الاخرى خلال الفترة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة .

#### ٤ - معلومات القطاعات

##### قطاعات الاعمال :

تمشيا مع تقارير المجموعة الداخلية ، تم الموافقة على قطاعات الاعمال من قبل الادارة فيما يتعلق بنشاطات المجموعة . يتم تسجيل المعاملات بين قطاعات الاعمال بموجب نظام تحويل الاسعار لدى المجموعة . ان الايراد والربح من العمليات والممتلكات والمعدات واجمالي الموجودات واجمالي المطلوبات للمجموعة بحسب قطاع الاعمال هي كما يلي :



تكوين للصناعات المتطورة والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مقفلة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة (تتمه )  
للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

مصغرات القوارير من بي أي تي (البولي ايثيلين تيريفثاليت) المعدة مسبقا	البلاستيك غير المغزول	اكواب البوليسترين والاغطية ومنتجات بلاستيكية اخرى متعلقة بها	
( بالريالات السعودية ) ( غير مدققة )	( بالريالات السعودية ) ( غير مدققة )		
			٢٠١١
			للتسعة اشهر المنتهية في
			٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٥٢٧,٢٩١,٧٦٤	١٣٥,١٠٨,١٥٥	٢١٨,٤١٥,٢١٠	١٧٣,٧٦٨,٣٩٩
٦٤,٥١٥,٣١١	١٤,٦٤٤,٥٧٠	٣٠,١٣٤,٥٣٩	١٩,٧٣٦,٢٠٢
			الايرادات
			الربح من العمليات
			كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٣٥٨,١٨٧,٠٦٠	٢٨,٠٨٥,٩٣٩	٢٥٠,٦٣١,٠٦٤	٧٩,٤٧٠,٠٥٧
٧٨٧,٧٧٠,٩٥٨	١٣٥,١٨٤,٠١٤	٣٧٨,٦٣٥,٦٠٦	٢٧٣,٩٥١,٣٣٨
٣٩١,٢٨٠,٨٣١	٤٥,٣٨٥,٩٣٤	١٧٤,٥٦٧,٠٠٥	١٧١,٣٢٧,٨٩٢
			ممتلكات ومعدات
			اجمالي الموجودات
			اجمالي المطلوبات
			٢٠١٠
			للتسعة اشهر المنتهية في
			٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
٤٦١,١٢٤,٥١٣	١٢٤,٩٩٧,٤٠٨	١٩٠,٤٣٢,٩١٦	١٤٥,٦٩٤,١٨٩
٦٥,٦٦٧,٨٧٣	١٨,٠٧٧,٢٤٦	٢٤,٨٠٧,٧٠١	٢٢,٧٨٢,٩٢٦
			الايرادات
			الربح من العمليات
			كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
٣٦٤,٦٠٠,١٦٨	٢٨,٠٤٤,٥٤٥	٢٦٢,٩٦١,٨٨٧	٧٣,٥٩٣,٧٣٦
٧٢٥,٨٧٠,٢٣٧	١٠٦,٤٤٥,٠٦٢	٣٨٩,٨٦١,٠٨٦	٢٢٩,٥٦٤,٠٨٩
٤٠١,٧٥١,٧٦١	٣٤,٧٥٦,٨٢٥	٢١٦,٤١٠,٠٧٩	١٥٠,٥٨٤,٨٥٧
			ممتلكات ومعدات
			اجمالي الموجودات
			اجمالي المطلوبات

تكوين للصناعات المنطوية والشركات التابعة لها  
( سابقا شركة العثمان للمنتجات البلاستيكية )  
( شركة مساهمة مغلقة )

ايضاحات حول القوائم المالية الاولية الموحدة ( تتمه )  
للتلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

#### القطاعات الجغرافية :

ان جميع موجودات المجموعة العاملة موجودة بالمملكة العربية السعودية .

#### ٥ - التزامات وارتباطات

كما في ٣٠ سبتمبر ، كان لدى المجموعة الالتزامات والارتباطات الآتية :

٢٠١٠	٢٠١١
١١,٦٣٣,٣٨١	٢٤,٥٦٣,٢٧٠
٤,١٩٦,٣٥٤	٣,٩٥٤,٦١٣
١,٥٦٠,٠٠٠	١٢٢,٢٣٧,٤٣٠

اعتمادات مستندية  
خطابات ضمان واخرى  
التزامات رأسمالية مقابل شراء  
ممتلكات ومصنع ومعدات

#### ٦ - نتائج الفترة الاولية

ان نتائج الفترة الاولية قد لا تمثل مؤشرا دقيقا لنتائج الاعمال للسنة كاملة .

تركت هذه الصفحة فارغة عمداً

## Takween

King Faisal bin Abdulaziz Road  
Al-Khobar Business Gate Building, Wing 1, Suite # 109  
P.O. Box 2500, Khobar 31952, Kingdom of Saudi Arabia  
Tel: +966 (3) 849 3300, Fax: +966 (3) 849 2200



تكوين  
Takween  
Advanced Industries المتطورة للصناعات