Middle East Paper Company
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق

الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (مبكو)

شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي ٢٠١٩م

محتوي تقرير مجلس الإدارة للعام ٢٠١٩م

فهرس الموضوعات

كلمة رئيس مجلس الإدارة للمساهمين ٣
أولاً: مجلس الإدارة ٣
أ) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف العضوية في نهاية العام ٢٠١٩م ٤
ب) اجتماعات مجلس الإدارة ونسبة الحضور: ٤
ج) المؤهل العلمي والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين: ٥
د) أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها: ٧
هـ) التواصل مع المساهمين والمستثمرين: ٩
و) الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وأعضائه: ١٠
ثانياً: لجان مجلس الإدارة: ١٠
أ) لجنة المراجعة ١٠
ب) لجنة المكافآت والترشيحات ١١
ج) اللجنة التنفيذية ١٢
ثالثاً: وصف لمصالح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة: ١٣
رابعاً: سياسة المكافآت والتعويضات ١٣
أ) المعايير العامة لمنح المكافآت: ١٣
ب) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ١٥
ج) مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة ١٥
د) مكافآت كبار التنفيذيين (الأرقام بالألف ريال) ١٦
خامساً: بيان عن أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة خلال العام ٢٠١٩ م ١٦
سادساً: نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات نظام الرقابة الداخلية ١٦
سابعاً: رأي لجنة المراجعة عن مدي فعالية الرقابة الداخلية بالشركة ١٨
ثامناً: أنشطة المسؤولية الاجتماعية ١٩

تاسعاً: اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين خلال العام ٢٠١٩م..... ٢٠
عاشراً: نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة: ٢٠
أ) وصف الأنشطة الرئيسة للشركة والشركة التابعة: ٢٢
الحادي عشر: الخطط والآفاق المستقبلية ٢٢
الثاني عشر: توصيات وقرارات مجلس الإدارة الهامة خلال العام المالي ٢٠١٩م..... ٢٣
الثالث عشر: أهم الأحداث والإنصاحات خلال العام المالي ٢٠١٩م..... ٢٣
الرابع عشر: إقرارات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٩ م: ٢٤
الخامس عشر: المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياته..... ٢٥
السادس عشر: المعلومات والبيانات المالية:..... ٣٠
أ) نتائج الأعمال (الأرقام بالألف ريال سعودي)..... ٣٠
ب) الأصول والخصوم (الأرقام بالألف ريال سعودي)..... ٣٠
ج) الفروق الجوهرية في النتائج التشغيلية (الأرقام بالألف ريال سعودي) ٣٠
د) تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وشركاتها التابعة:..... ٣١
هـ) المعلومات المتعلقة بالقروض على شركة مبكو وشركاتها التابعة: ٣١
و) الشركات التابعة ٣٢
ز) بيان بقيمة المدفوعات النظامية المستحقة مع وصف موجز لها: ٣٢
السابع عشر: تفاصيل عن أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل الشركة وتفاصيل عن استخدامات هذه الأسهم ٣٣
الثامن عشر: عدد طلبات سجل المساهمين خلال العام ٢٠١٩م..... ٣٣
التاسع عشر: معلومات عن العقود أو الصفقات التي أبرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة..... ٣٤
العشرون: الأرباح النقدية الموزعة والمقترحة خلال العام ٢٠١٩م..... ٣٤
الحادي والعشرون: المعلومات المتعلقة بحوكمة الشركة:..... ٣٥
الثاني والعشرون: ما تم تطبيقه من لائحة حوكمة الشركات..... ٣٩

كلمة رئيس مجلس الإدارة للمساهمين

السادة / مساهمي شركة مبكو **حفظكم الله**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

نيابة عن الأخوة أعضاء مجلس الإدارة يسعدني أن أقدم لكم تقرير مجلس الإدارة والذي يتضمن أهم أنشطة ونتائج الشركة المختلفة خلال العام المالي ٢٠١٩م،

ونود أن ننوه أنه خلال العام ٢٠١٩ واجهت الشركة تحديات بسبب التغيرات المتسارعة في الأسواق العالمية وخاصة على صعيد إنخفاض أسعار بيع منتجات الشركة إضافة الى المخاطر التي نجمت عن إتخاذ بعض الدول لإجراءات أثرت بشكل جوهري على أسواق الورق عالمياً ومحلياً وعلى الرغم من أن هذه التحديات كان لها بعض التأثيرات السلبية على ربحية هذا العام، إلا أنها ساعدت أيضا على كشف المناطق التي تحتاج إلى تحسينات وكفاءات إضافية كما سمحت لنا بدراسة المخاطر المحتملة للإضطرابات المستقبلية التي قد تحدث لا قدر الله، وعلى الرغم من كونه عاماً حافلاً بالتحديات في هذه الصناعة، الا أن الشركة حققت خلاله أعلى كمية مبيعات منذ نشأتها، وحافظت الشركة على أداء متزن يتواكب مع المتغيرات في الأسواق بهدف الحفاظ على حصتها السوقية وعملائها مع الالتزام بجودة المنتجات وتلبية طلبات عملائها مع إعطاء الأولوية لتلبية الطلب المحلي وكان لمجلس الإدارة دور كبير في مواجهة تلك التحديات من خلال توجيه الإدارة وتكثيف التواصل الفردي والجماعي بين الأعضاء والإدارة التنفيذية لبحث سبل مواجهة التحديات، كما أوصى مجلس الإدارة بتطوير استراتيجية الشركة وشركاتها التابعة بما يتواكب مع المتغيرات السريعة في بيئة الاعمال ولا ننسي مجهودات مجلس الإدارة ولجانه والإدارة التنفيذية في الحفاظ على الممارسات الجيدة في حوكمة الشركات وتطوير وتحسين أساليب الرقابة وإدارة المخاطر وانشطة المسؤولية الاجتماعية والحفاظ على البيئة وتنمية المجتمع بما يتواكب مع رؤية المملكة ٢٠٣٠ ونستعرض معكم فيما يلي تقرير المجلس عن العام ٢٠١٩.

أولاً: مجلس الإدارة

- مجلس إدارة الشركة هو المنتخب من الجمعية العامة للشركة وهو الحاكم لها والمفوض بإدارتها، ويدرك جيداً مسؤولياته القانونية وانه المسؤول قانونياً أمام المساهمين عن تدبير شؤون الشركة على الوجه الذي يحقق مصلحة المساهمين، وتتضمن لائحة حوكمة الشركة ولائحة عمل المجلس أحكاماً مفصلة عن تشكيل مجالس الإدارة ولجانها، واختصاصاتها، ومسؤولياتها، واجتماعاتها، وحقوق أعضائه وواجباتهم، وتؤكد على مبدأ المشاركة الفعالة في اتخاذ القرار داخل المجلس وتقنن بشكل صارم حالات تعارض المصالح بين أعضائه والشركة، وتقرر مبادئ الصدق والأمانة، والعناية والاهتمام، كمبدأ ومنهجً لعمل مجلس الإدارة. ويُحدد نظام الشركة الأساس عدد أعضاء مجلس الإدارة ومكافآتهم وصلاحيتهم وكيفية تعينهم وانتهاء عضويتهم، آخذاً بعين الاعتبار حجم وطبيعة أعمال الشركة والخبرات المطلوبة للعضوية.
- يتكون مجلس إدارة الشركة من ثمانية أعضاء من بينهم أربعة أعضاء مستقلين وقد تم إنتخابهم من الجمعية العامة للشركة في شهر يونيو ٢٠١٩م وتستمر دورة عمل مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات ميلادية بدأت من ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م.

من أهم مسؤوليات مجلس الإدارة ومهامه على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- وضع الخطط والسياسات والاستراتيجيات والأهداف الرئيسة للشركة والإشراف على تنفيذها ومراجعتها بشكل دوري، والتأكد من توافر الموارد البشرية والمالية اللازمة لتحقيق ذلك، وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها.
- التحقق من التزام الشركة بقواعد حوكمة الشركات، ومراجعة قواعد الحوكمة وتحديثها وفقاً للمتطلبات النظامية وأفضل الممارسات.
- الإشراف على إدارة مالية الشركة، وتدفقاتها النقدية، وعلاقاتها المالية والائتمانية مع الغير.
- إعداد القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة متضمنة الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح واعتماد القوائم قبل نشرها.
- إعداد تقرير مجلس الإدارة واعتماده قبل نشره.
- وضع السياسات والإجراءات التي تضمن تقيّد الشركة بالأنظمة واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين وأصحاب المصالح، والتحقق من تقيد الإدارة التنفيذية بها.
- ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
- إرساء قنوات اتصال فعالة تتيح للمساهمين الاطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه الأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات جوهرية.

أ) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف العضوية في نهاية العام ٢٠١٩م

الاسم	المنصب	صفة العضوية
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر ❖	رئيس المجلس	غير تنفيذي
أ. مصعب سليمان المهيدب ❖	نائب رئيس المجلس	غير تنفيذي
أ. عماد عبدالقادر المهيدب	عضو	غير تنفيذي
أ. عبد الاله عبدالله أبونيان	عضو	غير تنفيذي
أ. خالد صالح الخطاف	عضو	مستقل
أ. أحمد مبارك الدباسي	عضو	مستقل
أ. وليد إبراهيم شكري	عضو	مستقل
م. عمر محمد سراج نجار❖	عضو	مستقل

* تم انتخاب مجلس إدارة الشركة للدورة التي بدأت أعمالها اعتباراً من تاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م ولمدة ثلاث سنوات في إجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٦يونيو ٢٠١٩م، وتم انتخاب المهندس/ عمر محمد سراج نجار بدلاً من عضو مجلس الإدارة السيد/ طارق مطلق المطلق منذ بدء دورة المجلس بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩، وأعلنت الشركة بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩ عن تعيين رئيس مجلس الإدارة ونائبه وتشكيل اللجان.

ب) اجتماعات مجلس الإدارة ونسبة الحضور:

الاسم	التسلسل الزمني لاجتماعات المجلس خلال العام ٢٠١٩					نسبة الحضور
	٧ مارس	١٦ يونيو	٨ سبتمبر	٨ ديسمبر	١٦ ديسمبر	
أ. عماد عبدالقادر المهيدب	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠٪
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	حضر	٨٠٪
أ. عبد الاله عبدالله أبونيان	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	حضر	٨٠٪

أ. خالد صالح الخطاف	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠٪
أ. مصعب سليمان المهيدب	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠٪
م. عمر محمد سراج نجار❖	بدأت العضوية بالمجلس اعتباراً من ١٤ نوفمبر			حضر	حضر	٤٠٪
أ. أحمد مبارك الدباسي	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠٪
أ. وليد إبراهيم شكري	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠٪
أ. طارق مطلق المطلق ❖	لم يحضر	لم يحضر	لم يحضر	أنتهت العضوية في المجلس بتاريخ ١٣ نوفمبر		

- **أخر تاريخ للإنعقاد الجمعية العامة للشركة بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٩ وعقد مجلس الإدارة ثلاثة اجتماعات بعد الجمعية وفقاً للجدول اعلاه**

ج) المؤهل العلمي والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين:

الاسم	المنصب	المؤهل العملي	الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة.
أعضاء مجلس الإدارة			
أ. عماد عبدالقادر المهيدب	عضو مجلس الادارة	بكالوريوس تجارة درجة الدكتوراه الفخرية	من المؤسسين ورئيس مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق، نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة المهيدب للاستثمارات المتعددة. خبرة في أعمال الشركة ومجال التجارة وإدارة الأعمال والاستثمار وإدارة الشركات وعضوية مجالس الإدارة. عضو مجلس إدارة ومجلس المديرين في العديد من الشركات والغرف التجارية،
م. عبدالله عبدالرحمن المعمر	رئيس مجلس الادارة	بكالوريوس في الهندسة الصناعية جامعة الملك سعود-ماجستير في إدارة الأعمال جامعة الملك فهد	من المؤسسين ولديه خبرة كبيرة في أعمال الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة بشركة مبكو ولديه أكثر من ٢٥ عام خبرة في الصناعة -وسابقاً (العضو المنتدب لشركة مبكو -عضو مجلس إدارة بالشركة السعودية للطباعة والتغليف -نائب مدير ثم مدير عام الشركة السعودية لصناعة الورق).
أ. عبد الاله عبدالله أبونيان	عضو مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية	بكالوريوس في الاقتصاد	تولي العديد من المناصب القيادية والتنفيذية في عدة شركات عامة وخاصة تجارية وصناعية. مما اكسبه معرفة ومهارات وخبرة واسعة في أعمال مجلس الإدارة وفي تطوير الأعمال الاستراتيجية والمبيعات والتسويق وقدرة على تحديد الفرص التجارية واستثمارها. مهارات متميزة في القيادة والاتصال ومهارات عالية في الإدارة والتخطيط الاستراتيجي-وسابقاً (مساعد مدير الاستثمار ببنك سامبا عضو مجلس أدارة شركة قطر ألفا باطون للخرسانة الجاهزة.
أ. خالد صالح الخطاف	عضو مجلس إدارة واللجنة التنفيذية - رئيس لجنة المراجعة	بكالوريوس محاسبة - ماجستير الإدارة المالية ومحاسبة من جامعة كولورادو- شهادة المحاسبة القانونية الأمريكية - دبلوم اقتصاد تطبيقي	عضوية العديد من مجالس إدارة الشركات المساهمة وكذلك في اللجان المنبثقة عن المجلس خبرة بالاستثمار والتحليل المالي المتقدم والاستراتيجية والقيادة والحوكمة وسابقاً (الرئيس التنفيذي لشركة لفانا القابضة، الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة نومورا السعودية -المدير المالي السابق لشركة السوق السعودية المالية (تداول) مؤسسة النقد العربي السعودي إدارة الاستثمار - المؤسسة الدولية لضمان الاستثمار بالبنك الدولي بواشنطن إدارة الخزينة)
أ. مصعب سليمان المهيدب	نائب رئيس المجلس وعضو اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة	بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة ميامي _ ماجستير إدارة أعمال من جامعة ليفربول	عضوية مجلس الإدارة واللجان في عدة شركات خبرة في التطوير الاستراتيجي للأعمال وتوجيه المبيعات وعمليات التسويق خبرة في قيادة المشاريع وعمليات العقارات وتوجيه إستراتيجية التوسع وتصميم موارد الإيرادات لزيادة المبيعات مدير عام شركة مصدر لمواد البناء ويشغل عضوية مجلس الإدارة في العديد من الشركات داخل وخارج المملكة - وسابقاً (المخازن الكبرى اسمنت البادية الشركة اللطيفية للمقاولات)

أ. أحمد مبارك الدباسي	عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المكافآت والترشيحات	بكالوريوس أدارة أعمال من جامعة تمبل بالولايات المتحدة الأمريكية	٣٤ عام خبرة في الشركات الصناعية والعضوية في مجالس الإدارة واللجان، رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية لأنابيب الصلب وعضو مجلس المديرين في شركة صناعات التيتانيوم والفولاذ شركة المنشآت ثلاثية الأبعاد- وسابقا شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام للشركة السعودية لأنابيب الصلب.
أ. وليد إبراهيم شكري	عضو مجلس إدارة ولجنة المراجعة	بكالوريوس الإدارة الصناعية تخصّص محاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن - محاسب قانوني معتمد في السعودية، الولايات المتحدة الأمريكية	يشغل عضوية مجلس الإدارة ولجان المراجعة وإدارة المخاطر في عدة شركات داخل وخارج المملكة خبرة في اعمال المراجعة والتدقيق ، خبرة في التخطيط والتنظيم والإشراف على خدمات المراجعة المقدمة - وسابقاً (عضو مجلس إدارة اركون العالمية بأستراليا مدير أول لشركة ديلويت توش السعودية ، مستشار سابق لآرنست آنديونغ، عضو مجلس إدارة في الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، عضو سابق في لجنة الشركات الصغيرة والمتوسطة في الغرفة التجارية بالمنطقة الشرقية وممثل المملكة العربية السعودية في الجمعية العامة لهيئة المحاسبة والمراجعة بدول مجلس التعاون الخليجي).
م. عمر محمد سراج نجار	عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المكافآت والترشيحات	بكالوريوس هندسة النظم - ماجستير في الهندسة الصناعية - ماجستير في إدارة الأعمال والإدارة	الرئيس التنفيذي لأكاديمية مسك للتدريب، وسابقاً شركة أرامكو السعودية الهندسة وتكنولوجيا التنقيب - الخطوط السعودية الهندسة الصناعية وتطوير الأداء - يوني ليفر العالمية الموارد البشرية - شركة أعمار المدينة الاقتصادية تطوير الأعمال - شركة التصنيع الوطنية والشركات التابعة الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للخدمات الأرضية نائب رئيس مجلس أدارة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن
كبار التنفيذيين			
م. سامي على يوسف	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس كيمياء صناعية عام ١٩٩٢م	الرئيس التنفيذي للشركة منذ عام ٢٠١٢م وحتى تاريخه سابقاً (مدير عام الشركة منذ عام ٢٠٠٥م - نائب المدير العام في الشركة منذ عام ٢٠٠٤م - مدير فني في الشركة السعودية لصناعة الورق - مدير مشاريع في الشركة السعودية لصناعة الورق- مستشار فني في شركة نالكو السعودية.
د. محمد صالح درويش	الرئيس المالي	بكالوريوس تجارة - ماجستير في المحاسبة، مصر - دكتوراه في إدارة الأعمال المالية - والزمالة الأمريكية في المحاسبة والمراجعة	شغل وظيفة الرئيس المالي للعديد من الشركات الصناعية والتجارية والعقارية وخبرة في المراجعة الخارجية والتحليل المالي والتكاليف ودراسات الجدوى والاندماج والاستحواذ-سابقاً (الرئيس المالي لأسمنت القصيم - الرئيس المالي لمجموعة إشراقة للاستثمار بدبي - الرئيس المالي لمجموعة خماس للاستثمار بدبي - الرئيس المالي لمجموعة الدلتا للغازات بمصر - مدقق حسابات بشركة حشيش للتدقيق بمصر)
م. محمد وديع مليباري	رئيس العمليات	بكالوريوس كيمياء صناعية عام ١٩٩٢م	رئيس عمليات الشركة من عام ٢٠١١م وحتى تاريخه سابقاً (مدير عام الخدمات بالشركة التابعة واسكو - مدير عام المشتريات بشركة أميانتيت - نائب مدير عام الشركة - مدير مصنع أميانتيت لصناعة الفيبرغلاس - مدير للمشتريات في شركات أميانتيت - مدير للجودة والنوعية في شركات أميانتيت.
م. نجيب فقيه محمد	رئيس واسكو	بكالوريوس الهندسة الكيميائية ١٩٩١م	خبرة في أعمال الشركة التابعة واسكو من ١٤ عام - سابقاً (المدير العام لمصنع دوبلاس الشرق بدبي - نائب الرئيس لقطاع التغليف بمجموعة صافولا مراقب مشاريع ب شركة المهندسون المتحدون بجدة - مهندس إنتاج وردية بمصنع كلوركس جدة).
م. عبد العزيز بشير الجزار	مدير عام	بكالوريوس هندسة نظم	خبرة في أعمال الشركة التابعة واسكو من ١٤ عام -مساعد مدير فرع البنك العربي بجدة سابقاً.

د) أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها:

أسم عضو مجلس الإدارة	عماد عبد القادر عبدالمحسن المهيدب				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
أموال الأجيال التجارية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	المتحدة للسكر	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
ميار للأغذية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	المتحدة للسكر - مصر	خارج المملكة	مسؤولية محدودة
أسمنت البادية	خارج المملكة	مساهمة مقفلة	شركة عماد عبد القادر المهيدب	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
المتحدة للأعلاف	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	ميار للأغذية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
تجميع وتدوير المخلفات (واسكو)	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	تشغيل وتطوير المدن الصناعية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
المهيدب القابضة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	مجموعة صافولا	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
المسيرة الدولية للاستثمارات	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	المهيدب للمقاولات (شركة ثبات)	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
السعودية لاستيراد وتصدير الورق	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	الشامية للتطوير العمراني	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
تنمية المحافظات	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	جدة للتنمية والتطوير العمراني	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
المتحدة لصناعة الأعلاف	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	التوفيق للصناعات البلاستيكية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
عبد القادر المهيدب وأولاده	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	المتحدة للصناعات التعدينية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
مصدر لمواد لبناء	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	شركة الاستثمارات التعدينية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
شركة عماد عبد القادر المهيدب	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة	م. عبدالله عبد الرحمن المعمر				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
المسيرة الدولية للاستثمارات	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	السعودية لصناعة الورق	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
تجميع وتدوير المخلفات (واسكو)	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	السعودية للطباعة والتغليف	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة الإنجازات المتخصصة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
المتحدة لصناعة الأعلاف	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
السرايا للاستثمار القابضة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة	أ. عبد الاله عبدالله أبونيان				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
برج رافال	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	قطر ألفا باطون للخرسانة	خارج المملكة	مسؤولية محدودة

إثراء كابيتال	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	حلول الاتصالات	داخل المملكة	مسؤولية محدودة
الحسن غازي إبراهيم شاكر	داخل المملكة	مساهمة مدرجة			
شركة لفانا القابضة	داخل المملكة	مساهمة مقفلة			
مجموعة شركات أبونيان	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
رافال للتطوير العقاري	داخل المملكة	مساهمة مقفلة			
شركة إلـ جي شاكر	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
شركة عبدالإله عبدالله أبونيان	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
الترا الطبية	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة	أ. أحمد مبارك الدباسي				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
الشركة السعودية لأنابيب الصلب	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	الشركة السعودية لأنابيب الصلب	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
صناعات التيتانيوم والفولاذ المحدودة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
المنشآت ثلاثية الأبعاد المحدودة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة	أ. خالد صالح الخطاف				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة مساهمة غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة مساهمة غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
مؤسسة الخليج للاستثمار	خارج المملكة	مساهمة مقفلة	شركة نامورا السعودية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
شركة التمويل الوطني - البحرين	خارج المملكة	مساهمة مقفلة	شركة السوق المالية تداول	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
شركة رافال للتطوير العقاري	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	الحسن غازي إبراهيم شاكر	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
سامبا كابيتال	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	شركة لفانا القابضة	داخل المملكة	مساهمة مقفلة

أسم عضو مجلس الإدارة	أ. وليد إبراهيم شكري				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة مساهمة غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة مساهمة غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	مجموعة المتبولي	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
مجموعة الحكير	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	أركون العالمية	خارج المملكة	ذات مسؤولية محدودة
السعودية للصناعات الميكانيكية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	برايس وترهاوس كوبرز	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركات يوسف بن أحمد كانو	خارج المملكة	ذات مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة	أ. مصعب سليمان عبدالقادر المهيدب				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية
عبدالقادر المهيدب وأولاده	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	المخازن الكبرى	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
الحسن غازي شاكر	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	أسمنت البادية	خارج المملكة	مساهمة مقفلة
التصنيع الوطنية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	الشركة اللطيفة للمقاولات	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
دور للضيافة	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	مصدر لمواد النجارة التجارية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
غولدمان ساكس السعودية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	المهيدب للتجهيزات الفنية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
مصدر لمواد لبناء	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	شركة الريان	خارج المملكة	مساهمة مقفلة
إنديفور السعودية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	الإبداع للاستثمار والتطوير العقاري	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
			اصالة للتطوير العقاري	داخل المملكة	مساهمة مقفلة

أسم عضو مجلس الإدارة	م. عمر سراج محمد نجار				
أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة /غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
الوطنية لتصنيع وسبك المعادن	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	الخدمات الأرضية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
			التصنيع الوطنية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
			شركة إعمار	داخل المملكة	مساهمة مدرجة

هـ) التواصل مع المساهمين والمستثمرين:

من منطلق التزام مجلس الإدارة بتوفير المعلومات الكاملة والواضحة والصحيحة لتمكين المساهمين من ممارسة حقوقهم على أكمل وجه، وتقديم هذه المعلومات في الوقت المناسب وتحديثها بانتظام، كثفت الشركة من جهودها في التواصل مع المساهمين ومع نطاق أوسع من المستثمرين بهدف تعزيز قاعدة ملكيتها بنسبة أكبر من المستثمرين طويلي الأجل، حققت الشركة نسبة مشاركة مثالية في مؤتمرات المستثمرين المحلية والدولية حيث شاركت في ٥ مؤتمرات خلال عام ٢٠١٩، قامت إدارة علاقات المستثمرين بتعزيز محتوى بياناتها على مدار العام عن طريق زيادة كمية وجودة المعلومات المتاحة لعامة المستثمرين، وفقاً لما تم الإفصاح عنه لجميع المساهمين واستمرت الشركة في عقد مؤتمر صحفي هاتفي مع المستثمرين عقب كل إعلان نتائجها بداية من إعلان نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٩ مما أتاح فرصة أكبر للمستثمرين والمحللين الماليين للتواصل المباشر مع الإدارة للحصول على إجابات وافية لأسئلتهم حول النتائج المعلن عنها.

ترفع إدارة علاقات المستثمرين تقرير دوري إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها المختلفة وتحيطه دائما بآراء واستفسارات المساهمين والمستثمرين سواء بالتواصل المباشر أثناء المؤتمرات واللقاءات أو عن طريق البريد الالكتروني المخصص لذلك كما تنظم إدارة علاقات المستثمرين زيارات ميدانية للمساهمين والمستثمرين لمرافق الشركة للاطلاع على اعمالها عن كثب.

و) الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وأعضائه:

نظام تقييم أداء مجلس الإدارة يأتي في سياق حوكمة الشركة وقد أعتمد مجلس الإدارة بناءً على اقتراح لجنة الترشيحات الآليات اللازمة لتقييم أداء المجلس وأعضائه ولجانه والإدارة التنفيذية سنوياً وذلك من خلال مؤشرات قياس أداء مناسبة ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية وغيرها، على أن تحدَّد جوانب القوة والضعف واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة، وبنهاية العام ٢٠١٩ أوصى مجلس الإدارة بتعين جهة خارجية مختصة لتقييم أدائه عمالاً بأفضل الممارسات وتتولى لجنة المكافآت والترشيحات الاشراف على تطبيق التوصية.

ثانياً: لجان مجلس الإدارة:

من أجل ضمان الأداء الأمثل لإدارة الشركة، ومساعدة مجلس الإدارة على أداء دوره في إدارة الشركة شكّل مجلس إدارة الشركة لجنة المكافآت والترشيحات واللجنة التنفيذية وأوصي للجمعية العامة بتشكيل لجنة المراجعة ووافقت على تشكيلها الحالي بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٩م، ويتم تشكيل اللجان وفقاً لإجراءات عامة يضعها المجلس تتضمن تحديد مهام عمل كل لجنة ومدة عملها والصلاحيات المخولة لها خلال هذه المدة وكيفية رقابة مجلس الإدارة عليه، وعلى اللجان أن تبلغ مجلس الإدارة بما تتوصل إليه من نتائج أو تتخذه من قرارات بشفافية، وعلى مجلس الإدارة أن يتابع عمل هذه اللجان بانتظام للتحقق من ممارستها الأعمال الموكلة إليها، وكل لجنة مسؤولة عن أعمالها أمام مجلس الإدارة، ولا يخلّ ذلك بمسؤولية المجلس عن تلك الأعمال وعن الصلاحيات أو السلطات التي فوضها إليها، وتلتزم الشركة بتعيين عدد كافٍ من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمستقلين في اللجان المعنية بالمهام التي قد ينشأ عنها حالات تعارض في المصالح، كالتأكد من سلامة التقارير المالية وغير المالية، ومراجعة صفقات الأطراف ذوي العلاقة، والترشيح لعضوية مجلس الإدارة، وتعيين كبار التنفيذيين، وتحديد المكافآت، ويلتزم رؤساء وأعضاء هذه اللجان بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح الشركة والمساهمين وتقديمها على مصلحتهم الشخصية.

أ) لجنة المراجعة

في أجتماع الجمعية العامة للشركة بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٩ بناء على توصية مجلس الإدارة تمت الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها لدورة جديدة تبدأ اعتباراً من ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية،

تتكون اللجنة من ثلاث أعضاء من مجلس الإدارة من ضمنهم أثنين مستقلين وجميعهم لديهم خبرة في الأمور المالية والمحاسبية. تختص اللجنة بالرقابة على أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها والتحقق من التزام الشركة باللوائح والأنظمة المتبعة وجودة إدارة المخاطر ومساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية على أعمال الشركة **ومن أبرز مهام لجنة المراجعة ما يلي:**

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- دراسة أي مسائل مهمّة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.

- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- إبداء الرأي الفني بناءً على طلب المجلس فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية عادلة ومتوازنة ومفهومة.
- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة وتقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملحوظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية ومسؤول الالتزام واقتراح مكافآتهم.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية، والتحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترحة مع الأطراف ذوي العلاقة وتقديم المرئيات لمجلس الإدارة.

أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام ٢٠١٩					الحضور
			٠٧ مارس	٠١ مايو	٣٠ يوليو	٢٧ أكتوبر	٠٨ ديسمبر	
أ. خالد صالح الخطاف	مستقل	رئيس اللجنة	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	٥
أ. وليد أبراهيم شكري	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	٥
أ. مصعب سليمان المهيدب	غير تنفيذي	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	٥

ب) لجنة المكافآت والترشيحات

الهدف من تشكيل هذه اللجنة مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية في ترشيح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وضمان نزاهة استراتيجية المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب في الشركة **ومن أبرز مهامها ما يلي:**

- المشاركة في إعداد سياسات لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة من المجلس والإدارة التنفيذية، وتوضيح العلاقة بين المكافآت والسياسات، المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوخاة منها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
- إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.
- المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- التحقق بشكل سنوي من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.

- وضع الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.

أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال			الحضور
			٠٨ مايو	٠٩ سبتمبر	١٠ نوفمبر	
أ. أحمد مبارك الدباسي	مستقل	رئيس اللجنة	حضر	حضر	حضر	٣
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	غير تنفيذي	عضو	حضر	حضر	حضر	٣
م. عمر محمد سراج نجار	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	٣

ج) اللجنة التنفيذية

الهدف من تشكيل اللجنة مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته والرقابة على أعمال الشركة التشغيلية والإدارية والإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة وتقديم التوصيات ومراجعة الدراسات اللازمة في الأمور الاستراتيجية والأهداف العامة للشركة والاستثمارات، وبصفة عامة توفير تواجد المجلس فيما بين إجتماعاته بهدف توفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة بالإضافة إلى مساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية وتنفيذ توصياته بكفاءة وفاعلية **ومن أبرز مهامها ما يلي:**

- مناقشة واتخاذ القرارات المتعلقة بالمواضيع الطارئة التي تحتاج إلى اتخاذ قرارات عاجلة.
- متابعة إعداد وتنفيذ خطط الشركة الاستراتيجية الطويلة والمتوسطة والقصيرة الأجل وتحديثها ومراجعتها من حين لآخر.
- الاجتماع مع رؤساء القطاعات وكل من له علاقة لمراقبة الأداء التشغيلي والمالي للشركة وقطاعاتها.
- ترشيح كبار موظفي الشركة التنفيذيين بالتنسيق مع لجنة المكافآت والترشيحات.
- متابعة تنفيذ الموازنات التقديرية للشركة وتحليل أسباب الانحرافات في الأداء إن وجدت وتقديم التوصيات بشأنها.
- المراجعة الدورية للنفقات الرأسمالية الفعلية ومطابقتها مع الميزانيات المعتمدة من مجلس الإدارة.
- التوصية بالدخول في مشاريع استثمارية وصناعية جديدة وكذلك تنمية وتطوير النشاطات الحالية رأسياً وأفقياً.

أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام ٢٠١٩			الحضور
			١مايو	١ أغسطس	١٠ نوفمبر	
أ. عبدالإله عبدالله أبونيان ❖	غير تنفيذي	رئيس	حضر	حضر	حضر	٣
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	غير تنفيذي	عضو	حضر	حضر	حضر	٣
أ. خالد صالح الخطاف	مستقل	عضو	حضر	لم يحضر	حضر	٢
أ. مصعب سليمان المهيدب	غير تنفيذي	عضو	لم يحضر	حضر	حضر	٢

❖ تم إختيار السيد/ عبد الإله أبونيان رئيساً للجنة بدأ من تاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م بدلاً من المهندس عبد الله المعمر الرئيس السابق للجنة خلال دورة المجلس السابقة.

ثالثاً: وصف لمصالح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة:

م	الاسم	بداية العام ٢٠١٩م		نهاية العام ٢٠١٩م		صافي التغير خلال العام	نسبة التغير
		الأسهم	أدوات دين	الأسهم	أدوات دين		
أعضاء مجلس الإدارة وزوجاتهم وأولادهم القصر أن وجد،							
١	عماد عبد القادر المهيدب	١٠٠٠	-	١٠٠٠	-	-	-
٢	عبد الله عبد الرحمن المعمر	٤,٧٥٠,٠٠٠	-	٤,٧٥٠,٠٠٠	-	-	-
٣	عبد الإله عبد الله أبونيان	١٠٠٠	-	١٠٠٠	-	-	-
٤	وليد إبراهيم شكري	١٠٠٠	-	١٠٠٠	-	-	-
٥	أحمد مبارك الدباسى	٢٢,٧٦٥	-	٢٢,٧٦٥	-	-	-
٦	عمر محمد سراج نجار	٥٠٠	-	٥٠٠	-	-	-
٧	خالد صالح الخطاف	١٠٠٠	-	١٠٠٠	-	-	-
٨	مصعب سليمان المهيدب	١٠٠٠	-	١٠٠٠	-	-	-
كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر أن وجد							
١	سامي على يوسف الصفران	٢٤٩,٠٢٧	-	٢٤٩,٠٢٧	-	-	-
٢	(زوجة الرئيس التنفيذي)	١٩,٨٧٠	-	١٩,٨٧٠	-	-	-

- **ملكية كبار المساهمين التي تزيد عن ٥٪ من أسهم الشركة كما في ٢٠١٩/١٢/٣١م.**

م	الاسم	الرصيد بداية العام	الرصيد نهاية العام	النسبة	التغير٪
١	شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	١١,٦١٩,٥٠٠	١١,٦١٩,٥٠٠	٢٣,٢٣٪	--
٢	شركة لافانا القابضة	٩,٢١٩,٦٠٠	٣,٥٧٢,٥٣٤	٧,١٤٪	١١,٣٠٪
٣	عبدالله عبد الرحمن المعمر	٤,٧٥٠,٠٠٠	٤,٧٥٠,٠٠٠	٩,٥٪	--

رابعاً: سياسة المكافآت والتعويضات

أ) المعايير العامة لمنح المكافآت:

أعدت لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة سياسة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس وكبار التنفيذيين وتم اعتمادها من الجمعية العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١٧م، دون إخلال بأحكام نظام الشركات ونظام هيئة السوق المالية ولوائحهما التنفيذية ونظام الشركة الأساس، يراعى في سياسة المكافآت ما يلي:

- انسجامها مع استراتيجية الشركة وأهدافها، وانسجامها مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة.
- أن تقدَّم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنجاح الشركة وتنميتها على المدى الطويل، كأن تربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
- أن تحدَّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من إرتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
- أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.

- أن تُعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات عند التعيينات الجديدة.
- تبين حالات إيقاف صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقررت بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
- تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.

- **تم تحديد ومنح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة واللجان بناء على السياسة المعتمدة من الجمعية العامة ووفقاً للمعايير التالية:**

- وفقاً لما نص عليه نظام الشركة الأساس مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبشرط ألا يتجاوز ما يحصل عليه كل عضو حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، تحدد لوائح عمل اللجان مكافآت أعضاء اللجنة وبدلات الحضور.
- تناسب المكافأة مع حجم مشاركة الاعضاء في النشاطات المرتبطة بعمل المجلس أو اللجنة المنبثقة عن المجلس.
- أن تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة والمراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- يجب أن تكون المكافأة مبينة على توصية لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة.
- يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين نسبة من الأرباح بشرط ألا تتجاوز هذه النسبة ١٠٪ وتصرف حسب ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه ونظام الشركة الأساس.
- يجب أن تكون المكافآت كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء مجلس ولجان ذوي كفاءة وخبرة مناسبة.
- يجوز أن تكون المكافآت متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدي خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل عضويته في لجنة المراجعة المشكلة من قبل الجمعية العامة، أو مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية بموجب ترخيص مهني - إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس.
- إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب من أعضاء مجلس الإدارة بسبب عدم حضوره ثلاث اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صرفت له عن تلك الفترة.

- **تم تحديد ومنح المكافآت للإدارة التنفيذية بناء على السياسة المعتمدة من الجمعية العامة للشركة ووفقاً للمعايير التالية:**

- يجب أن تكون المكافأة مبينة على توصية لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة.
- يتم منح كبار التنفيذين مكافآت بناء على تقييم الأداء، بالإضافة إلى التعويضات والمكافآت الثابتة حسب عقودهم والمكافآت في شكل أسهم بما لا يتعارض مع الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات.
- تشمل معايير الأداء الرئيسية على مستوى الشركة مجموعة من الأهداف قصيرة الأجل وأخرى طويلة الأجل وتشمل مؤشرات الربحية والملاءة والسيولة والنمو. وتضمن عملية إدارة الأداء تسلسل جميع الأهداف بشكل سليم على جميع مستويات الشركة وصولا إلى وحدات الأعمال والموظفين المعنيين.
- تتم مراقبة تطبيق معايير الأداء التي تصرف بناء عليها المكافآت لكبار التنفيذين والعاملين وكذلك مراقبة مدي ملائمة هذه المعايير للمكافآت الممنوحة.
- تهدف المكافآت إلى توفير الحالة التنافسية المطلوبة لجذب والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين والأكفاء والحفاظ على المستوى العالي من المهارات الذي تحتاج إليه الشركة.

ب) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

الأسماء	المكافآت الثابتة						
	مبلغ معين	بدل حضور جلسات المجلس	مجموع بدل حضور جلسات اللجان	مزايا عينية	مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء	المجموع الكلي
أ. أحمد مبارك الدباسي	٢٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٩,٠٠٠	-	-	-	٢٢٤,٠٠٠
أ. وليد إبراهيم شكري	٢٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	-	-	-	٢٣٠,٠٠٠
أ. خالد صالح الخطاف	٢٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٢١,٠٠٠	-	-	-	٢٣٦,٠٠٠
م. عمر محمد سراج نجار	٥٠,٠٠٠	٦,٠٠٠	٤,٥٠٠	-	-	-	٦٠,٥٠٠
المجموع للأعضاء المستقلين	٦٥٠,٠٠٠	٥١,٠٠٠	٤٩,٥٠٠	-	-	-	٧٥٠,٥٠٠
أ. عماد عبدالقادر المهيدب	٢٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	-	-	-	٥٠,٠٠٠	٢٦٥,٠٠٠
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	١٦٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١٨,٠٠٠	-	-	-	١٩٠,٠٠٠
أ. عبد الاله عبدالله أبونيان	١٦٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٩,٠٠٠	-	-	-	١٨١,٠٠٠
أ. مصعب سليمان المهيدب	٢٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٢١,٠٠٠	-	-	-	٢٣٦,٠٠٠
المجموع للأعضاء غير التنفيذيين	٧٢٠,٠٠٠	٥٤,٠٠٠	٤٨,٠٠٠	-	-	٥٠,٠٠٠	٨٧٢,٠٠٠

❖ مع العلم انه لا توجد أي مبالغ تقاضها الاعضاء نظير البنود التالية (نسبة من الأرباح مكافأة دورية خطط تحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل الأسهم الممنوحة مكافأة نهاية الخدمة بدل المصروفات).

ج) مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة

الأسماء	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	بدل حضور جلسات	المجموع
أعضاء لجنة المراجعة:			
أ. خالد صالح الخطاف	١٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١١٥,٠٠٠
أ. وليد إبراهيم شكري	١٧٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠
أ. مصعب سليمان المهيدب	٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠
المجموع	٣٢٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٣٧٠,٠٠٠
أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات:			
أ. أحمد مبارك الدباسي	٥٠,٠٠٠	٩,٠٠٠	٥٩,٠٠٠
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	٥٠,٠٠٠	٩,٠٠٠	٥٩,٠٠٠
م. عمر محمد سراج نجار	١٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠	١٠٤,٥٠٠
المجموع	٢٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠	٢٢٢,٥٠٠
أعضاء اللجنة التنفيذية:			
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	٥٠,٠٠٠	٩,٠٠٠	٥٩,٠٠٠
أ. عبد الاله عبدالله أبونيان	٥٠,٠٠٠	٩,٠٠٠	٥٩,٠٠٠
أ. خالد صالح الخطاف	٣٥,٠٠٠	٦,٠٠٠	٤١,٠٠٠
أ. مصعب سليمان المهيدب	٣٥,٠٠٠	٦,٠٠٠	٤١,٠٠٠
المجموع	١٧٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠

◆ مع العلم انه لا توجد أي مبالغ تقاضها الاعضاء نظير البنود التالية (نسبة من الأرباح مكافأة دورية خطط تحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل الأسهم الممنوحة مكافأة نهاية الخدمة بدل المصروفات).

د) مكافآت كبار التنفيذيين (الأرقام بالألف ريال)

خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلي المكافآت والتعويضات من ضمنهم الرئيس التنفيذي وللرئيس المالي.	المكافآت الثابتة				المكافآت المتغيرة					مكافأة نهاية الخدمة	مجموع المكافآت من المجلس	المجموع الكلي
	رواتب	بدلات	مزايا عينية	المجموع	مكافآت دورية	خطط تحفيزية قصيرة	خطط تحفيزية طويلة	أسهم ممنوحة	المجموع			
إجمالي المبالغ المدفوعة	٥,٧٥٩	٢,٨٨٩	١,٣٤٣	٩,٩٩٢	٦٠	٩١٠	–	–	٩٧٠	٦١١	–	١١,٥٧٢

خامساً: بيان عن أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة خلال العام ٢٠١٩ م.

نوع العقوبة	أسباب العقوبة	الجهة الموقعة للعقوبة	سبل العلاج
غرامة مالية بقيمة ١٠ الاف ريال	الاستمرار بتسجيل مشترك بالرغم من تركه العمل	التأمينات الاجتماعية	تم حذف المشترك ووضع إجراءات إدارية تمنع تكرار الخطأ

سادساً: نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات نظام الرقابة الداخلية

١) الاشراف على تنفيذ نظام الرقابة داخل الشركة:

تطلع "لجنة المراجعة" على التقارير التي تقدمها إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الحوكمة والالتزام، وإدارة المخاطر بصفة دورية في إطار الخطة السنوية لعمليات الرقابة للأنشطة المدرجة في الخطة للتحقق من التالي:

- مدى الالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها.
- مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية.
- إجراءات تقييم وتحديث السياسات والإجراءات المتعلقة بالإنشطة الإدارية والمالية والتشغيلية والتسويقية في الشركة وفروعها.
- طرق التحقق من دقة المعلومات الواردة في التقارير المالية للشركة.
- كيفية التحديد الإستباقي للمخاطر والتخفيف من حدتها وتجنبها بالقدر المتاح.

وتتابع "لجنة المراجعة" مدي الالتزام بتنفيذ برنامج الرقابة الداخلية المعتمد، وتناقش "خطط المراجعة الداخلية" والنتائج السنوية لها من خلال التقارير المقدمة من رئيس فريق التدقيق الداخلي وإجابات الإدارة التنفيذية عليها. للتأكد من أن فريق التدقيق الداخلي بالشركة قد تمكن من أداء واجباته التي كان مكلفة بها خلال عام ٢٠١٩م، وفحص أعمال الشركة وشركاتها التابعة حسب الخطة السنوية المعتمدة.

تتأكد اللجنة أيضا من أن عمل فريق المراجعة الداخلية للشركة مستقل تماماً عن عمل الإدارة التنفيذية، وأن تبعية فريق التدقيق الداخلي المباشرة إلى لجنة مراجعة.

ولقد اتبعت إدارة المراجعة الداخلية ما يلي للقيام بواجباتها:

- تم توجيه أنشطتها إلى الأنشطة عالية المخاطر وبعض الأنشطة متوسطة المخاطر لرفع فعالية وكفاءة عمليات الشركة.
- متابعة إتخاذ الإدارة التنفيذية للتدابير اللازمة لمعالجة المحتويات والملاحظات الواردة في تقارير المراجعة.
- وقد قامت بدورها بالتنسيق مع إدارة الشركة ومراجع الحسابات الخارجي بطريقة مرضية وفعالة.

٢) نطاق عمل إدارة المراجعة الداخلية:

اعتمدت إدارة المراجعة الداخلية في تنفيذ أعمالها نهج منتظم لتقييم وتحسين فعالية الرقابة الداخلية حتى يمكن تحقيق أهداف الشركة وحماية أصولها، ويشمل نطاق عملها دراسة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة وجودة الإدارة للتأكد مما إذا كانت نظم الرقابة الداخلية للشركة توفر ضمانا معقولاً لتحقيق أهداف الشركة من عدمه، **وشمل نطاق عمل ما يلي:**

- المراجعة والاستعراض الدوري لأنشطة الإدارات العاملة في الشركة وشركاتها التابعة على فترات مناسبة وفقاً لخطة المراجعة.
- إبلاغ المسؤولين في الإدارات المختلفة التي تم فحصها بنتائج عمليات المراجعة والفحص وذلك للتأكد من اتخاذ الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بأوجه القصور التي تم تحديدها خلال عملية المراجعة.
- الإشراف على تطبيق الملاحظات والتوصيات الواردة في تقرير المراجعة وإعداد تقارير دورية عن التحديثات إلى لجنة المراجعة.

وقد ساهمت فعالية تقارير وملاحظات التدقيق الداخلي خلال عام ٢٠١٩، بشكل شامل في تبسيط العمليات في مختلف إدارات الشركة وفروعها واتخاذ القرارات المفيدة والتصحيحية لعدد من الإدارات.

وفيما يلي أهم الملاحظات التي وردت في تقرير المراجعة الداخلية خلال العام ٢٠١٩م:

أ) الملاحظات على مستوى الكيان:

- الهيكل التنظيمي لم يتم تحديثه بما يتماشى مع الاحتياجات الحالية للشركة، فبعض خطوط الإبلاغ الموثقة فيه لا تتماشى مع الممارسات الحالية، وقد قامت الإدارة بمراجعة وتحديث التغييرات اللازمة وتقديمها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها وفقًا للصلاحيات.
- لا تتم مراجعة توصيف الوظائف بشكل دوري، وبالتالي هناك احتمال وجود أدوار ومسؤوليات قديمة / متضاربة، تقوم الإدارة بوضع سياسة لتحديث توصيف الوظائف مرة كل سنتين أو عند الحاجة.
- عدم وجود خطة تعاقب وظيفي موثقة لبعض المناصب الرئيسية (بما في ذلك تحديد المرشحين المحتملين)، وخطة الخلافة المتاحة حاليًا تحتاج للتحديث، تخطط الإدارة لتطوير خطة الخلافة وتبني أفضل الممارسات لتحقيق النتائج المرجوة.
- لا توجد سياسة وإجراءات لخطة استمرارية العمل أو خطة التعافي من الكوارث، وإدارة الحوادث، وخطة استمرارية العمل وخطة التعافي من الكوارث لم يتم تنفيذها / اختبارها، ولم يتم اختبار الاستعادة بشكل دوري، استعانت الإدارة بمستشار خارجي يعمل على إعداد خطة استمرارية العمل وخطة التعافي من الكوارث.
- لم يتم بشكل كامل توثيق كافة إجراءات العمل التي تحدد الأدوار والمسؤوليات وفصل الواجبات والمخاطر والضوابط والأنظمة المستخدمة وما إلى ذلك، إدارة الحوكمة والالتزام تتولى توفير الوعي اللازم للإدارة وأيضًا تحليل وضع السياسات والإجراءات ورسم خرائط العمليات بالتنسيق مع الموارد البشرية واصحاب العمليات ومشاركتها مع الإدارة .

ب) **الملاحظات على مستوى العمليات:**

- عدم توافر تقرير في نظام تخطيط الموارد لتحليل أعمار المخزون وتحديد المخزون المتقادم وبطيء الحركة، بدأت الإدارة عملية تطوير تقرير تحليل تقادم المخزون نظام تخطيط الموارد لتحديد العناصر بطيئة الحركة والمتقادمة.
- خلال عمليات الفحص تبين عدم تحديث وغياب بعض سياسات وإجراءات العمل المعتمدة، تمت صياغة السياسات والإجراءات المتعلقة بالعمليات وجاري إعتمادها.
- لا يتم استخدام نظام تخطيط الموارد حاليًا لتحديث الموازنات التقديرية للإدارة، ومراقبة الامتثال للأهداف الموضوعة، وإنشاء تقارير دورية عن التباين، حيث يتم حالياً إعداد تقارير التباين الشهرية يدويًا والتي قد تكون عرضة للأخطاء البشرية وتستغرق وقتًا طويلاً ومكلفة، قامت الدائرة المعنية بتقديم المتطلبات إلى قسم تكنولوجيا المعلومات الذي يعمل على تطوير التقارير المطلوبة في النظام.
- لا توجد آلية رسمية لقياس هيكل الرواتب وفقاً لمعايير الصناعة مما قد يؤثر على قدرة الشركة على الاحتفاظ بالموظفين، بدأت الشركة خطة لتطوير الموارد البشرية منها، إعادة هيكلة العديد من عمليات الموارد البشرية بما في ذلك قياس هيكل الرواتب ومراجعة الوصف الوظيفي وسلم الرواتب.
- غياب المعايير الموضوعة لتحديد المخزون وفق أهميته، هناك "مواد أساسية" و"قطع غيار رأسمالية" لم يتم إدراجها بعد في قائمة مستوى إعادة الطلب ولم يتم تحديد المخزون المهم وتحديثه بشكل شامل في البيانات الرئيسية، بدأت الإدارة عملية تحديد العناصر المهمة الذي سينعكس لاحقًا في البيانات الرئيسية بدعم من فريق تكنولوجيا المعلومات.
- لم تحصل بعض فروع الشركة التابعة على رخص الدفاع المدني، أعدت الإدارة جميع متطلبات الدفاع المدني. وتم الحصول على ترخيص البلدية لبعض الفروع مما قد يخفف العملية وفي انتظار زيارة الدفاع المدني لإصدار الرخص.

سابعًا: رأي لجنة المراجعة عن مدي فعالية الرقابة الداخلية بالشركة

خلال العام ٢٠١٩ أوصت لجنة المراجعة بتعيين مستشار خارجي لإجراء تقييم مستقل بإستخدام إطار الرقابة الصادر من لجنة المنظمات الراعية (COSO) وذلك بالتزامن مع قيام إدارة المراجعة الداخلية بالشركة بتنفيذ خطة المراجعة السنوية المعتمدة لتقييم وضع نظام الرقابة الداخلية المطبقة.

بالإضافة الى قيام المراجع الخارجي بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة الربعية والسنوية وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة، والتي نتج عنها تقديم رأياً غير متحفظ على البيانات المالية للشركة خلال العام ٢٠١٩.

وأتضح من الفحص السنوي لإجراءات الرقابة الداخلية محل الإختبار خلال العام ٢٠١٩، أن نتائج هذا الفحص وفرت ضمانات معقولة بشأن فاعلية وكفاءة العمليات والإعداد والعرض العادل للتقارير المالية وكذلك الإمتثال للأنظمة واللوائح المعمول بها، كما ننوه أنه لا يمكن التأكيد بشكل مطلق على شمولية عمليات الفحص والتقييم التي تتم لإجراءات الرقابة الداخلية وذلك لأن عمليات المراجعة في جوهرها تستند إلى فحص عينات مختارة، ولا يمكن إعطاء تأكيد لفاعلية أي نظام للضبط والتدقيق الداخلي بدرجة الموثوقية التامة،

بناء على ما سبق توصى لجنة المراجعة الإدارة بالاستمرار في تقوية نظام الرقابة الداخلية من خلال تحسين بيئة الرقابة وتقوية وتطوير نظم تكنولوجيا المعلومات المطبقة بالشركة وإستخدام إطار كوسو (COSO) في تنفيذ وتقييم نظام الرقابة الداخلية

وتعزيز استقلالية الإدارات الرقابية ودعمها بالموارد البشرية والتكنولوجية التي تساعدها على رفع أداءها، وكذلك بذل المزيد من الجهود من أجل تنفيذ التوصيات والملاحظات وتطبيق خطط العمل التصحيحية التي تعهدت بها الإدارة دون أي تأخير.

ثامناً: أنشطة المسؤولية الاجتماعية

تمثل المسؤولية الاجتماعية لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق جزءاً أساسياً من قيمها وإطار عملها والهدف منها هو مساهمة الشركة في تحقيق أهداف التنمية المستدامة للمجتمع الذي تعمل به مع التزامها المستمر بالتصرف أخلاقياً وبمسؤولية وبشفافية لتعزيز مكانتها التنافسية في الأسواق وتتبع الشركة أسلوب التكامل مع نموذج التشغيل وذلك بدمج وظيفة المسؤولية الاجتماعية للشركة في عمليات الشركة اليومية، فضلا عن ترجمة الالتزام تجاه المسؤولية الاجتماعية إلى أهداف محددة ومضمنة في سياسات وإجراءات وأهداف الشركة المستقبلية.

وتلتزم الشركة بابتكار ممارسات مستدامة في أعمالها تلبي احتياجات الحاضر دون المساس برفاهية أجيال المستقبل، وتتعهد بإعداد استراتيجيات تمكنها من التحرك للأمام نحو الاستدامة وتعزيز القيمة المقدمة لعملائنا.

وكي تتفق جهودنا مع إيجاد القيمة، تركز مبادرات مبكو الخاصة بالمسئولية تجاه المجتمع والشركات على ركنين هما: التعليم والبيئة، وهذه هي الركائز الأساسية في عام ٢٠١٩.

- **التعليم والتمكين:**

إنطلاقاً من حرص شركة مبكو على تعزيز مهارات وحماس الشباب السعودي ومن منطلق المسؤولية الاجتماعية للشركة، ومنذ العام ٢٠١١م بادرت الشركة بتأسيس المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية بمحافظة جدة (كمعهد غير ربحي) وهو أحد مشاريع برامج الشراكات الاستراتيجية من خلال توقيع إتفاقية بين شركة الشرق الأوسط لصناعة و إنتاج الورق (مبكو) و المؤسسة العامة للتدريب التقني و المهني، والذي يهدف إلى تأهيل خريجي الثانوية العامة من الشباب السعودي للحصول على شهادة الدبلوم و توظيفهم لدى شركات القطاع الخاص من تاريخ إنضمامهم للمعهد.

ففي عام ٢٠١٩م وصل عدد المتدربين بالمعهد الى ٥٧٢ متدرباً على مقاعد التدريب بالمعهد، وبلغ عدد المتخرجين ٥٤٧ خريج و منهم ١٨٣ متخرج يعملون في شركة مبكو.

وحيث أن رؤية المعهد أن يكون لدينا شباب سعودي مؤهل متخصص في جميع أنواع الصناعات التحويلية، ورسالته بتقديم نوعية تدريب عالي الجودة مبنى على أحدث الأجهزة التدريبية وبطاقم تدريبي محترف

و يوجد بالمعهد عدد من البرامج للدبلوم منها دبلوم الكهرباء، دبلوم الميكانيكا، دبلوم الإمدادات، كما يلتزم المعهد بتوفير بيئة تدريبية ذات جودة عالية في مجال التقنية التي تحتاجها شركات القطاع الخاص في جميع مجالات الصناعات التحويلية.

- **البيئة:**

الاستدامة جزء أساسي في استراتيجية الشركة والمنبع الرئيسي لنموذج اعمالها إضافة إلى الابتكار والتحسين المستمر للممارسات المستدامة نشارك المجتمع والصناعة بنشاط أكبر لتعزيز الوعي البيئي. تشمل مبادرات ٢٠١٩ على:

- مساهمة مبكو في مشروع إنشاء حدائق المليساء جنوب جده مع أمانة جده وجمعية مراكز الحياء؛ واعتماد الشكل النهائي للحديقة وتم توقيع العقد مع مكتب المقاول لبدء تنفيذ المشروع.

- مبادرة «قوافل أصدقاء البيئة» بالشراكة مع الوقف العلمي التابع لجامعة الملك عبد العزيز والشركة التابعة لنا واسكو، تعمل المبادرة على إنشاء مراكز تجميع الورق المستخدم لإعادة التدوير في جميع أنحاء جدة، في عام ٢٠١٩ تم تنفيذ المبادرة ٣ مرات كل منها يدوم لمدة ١٠ أيام وتوفر عدة مراكز تجميع في جميع أنحاء مدينة جدة.
- تدعم مبكو ورشة عمل توعوية للأطفال بعنوان «حكاية ورقة» تم تقديمها الى حوالي ٥٠٠٠ طفلاً، وتهدف ورشة العمل إلى رفع مستوى الوعي الاجتماعي والبيئي لإعادة تدوير النفايات وحماية البيئة وتسليط الضوء على فوائد إعادة التدوير للبيئة والمجتمعات، تقدم هذه الورشة من قبل شركة النبتة للتوعية البيئية.
- زيارة شباب قسم التأهيل من ذوي التوحد للشركة وعمل ورشة عمل تثقيفية بأهمية التدوير كما تم تفعيل دورهم من خلال زراعة شتلات حول المصنع.
- عقد فعالية يوم الارض بالشراكة مع شركة النبته لدار الايتام التي تضمنت على تعزيز الوعي في الحفاظ على الكائنات الحية والرفق بها من أجل استمراريتها وكان عدد الاطفال ٥٠ طفل.
- توجت مبكو كأفضل شركة تدوير في الصناعات الورقية للعام الثاني على التوالي لعام ٢٠١٩.

تاسعاً: اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين خلال العام ٢٠١٩م

م	الاسم	سجل الحضور للعام ٢٠١٩
		الاجتماع الأول ١٦ يونيو
١	أ. عماد عبدالقادر المهيدب	حضر
٢	م. عبدالله عبد الرحمن المعمر (رئيس اللجنة التنفيذية)	حضر
٣	أ. عبد الاله عبدالله أبونيان	لم يحضر
٤	أ. خالد صالح الخطاف (رئيس لجنة المراجعة)	حضر
٥	أ. مصعب سليمان المهيدب	حضر
٦	أ. وليد إبراهيم شكري	حضر
٧	أ. أحمد مبارك الدباسي (رئيس لجنة المكافآت والترشيحات)	حضر
٨	أ. طارق مطلق المطلق	لم يحضر

عاشراً: نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة:

شركة "مبكو" هي الشركة الرائدة في تصنيع الورق في الشرق الأوسط، والمتكاملة رأسيا، حيث تقدم مجموعة متنوعة من منتجات الورق المقوى والمنتجات الورقية المتخصصة التي تخدم الصناعات التحويلية والبناء والأثاث والصناعات الورقية الأساسية في جميع أنحاء العالم، وتقوم "مبكو" بتوريد منتجاتها إلى السوق السعودية المحلية، وكذلك دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وأفريقيا، علاوة على ذلك، طورت الشركة وجودًا متناميًا في جنوب آسيا والأميركتين وأوروبا، ويتيح نهج الشركة المبتكر في ممارسة الأعمال التجارية تحقيق منافع بيئية واقتصادية كبيرة لسوقها المحلي، ويمكّن استخدام عمليات إنتاج الطاقة والمياهّ الفعّالة شركة "مبكو" من تقديم منتجات صديقة للبيئة وقابلة لإعادة التدوير إلى السوق. ومن خلال شركتها المملوكة بالكامل لها "واسكو"، تحصل "مبكو" على المواد الخام من مواقع عدّه في جميع أنحاء المملكة، مما

يضمن استدامة الأعمال، مع توفير فوائد قابلة للقياس للاقتصاد السعودي، وكما أن شركة "مبكو" أيضًا مدرجة في السوق المالية السعودية، تحت الرمز رقم ١٢٠٢.

وتقدم الشركة مجموعة متنوعة من المنتجات للعديد من القطاعات ومنها:

قطاع التعبئة والتغليف

ورق الكرتون: يستخدم في صناعة صناديق الكرتون لتعبئة المواد الغذائية والإلكترونيات والعديد من الإستخدامات.

ورق الأنابيب الكرتونية: يستخدم في مجال واسع من الصناعات بما في ذلك لفائف المنسوجات ومصانع الورق وغيرها.

قطاع الأثاث

ورق عالي التشرب لصناعة الفورميكا: يستخدم على أسطح الأثاث، بما في ذلك المكاتب وخزائن المطبخ والأبواب.

قطاع البناء والتشييد

ورق الألواح الجبسية: يستخدم هذا المنتج لتصنيع ألواح الجبس والذي يستخدم في الحوائط والأسقف المعُلقة.

وتراعي الشركة أعلى معايير الجودة العالمية من حيث الإستدامة البيئية والكفاءة التشغيلية وتعمل دائماً على تطوير أنشطتها لتلبية متغيرات واحتياجات الاسواق .

حصلت الشركة على شهادات عدة من منظمات عالمية لتطبيقها معايير الأيزو العالمية مثل شهادة & (ISO 9001) & (ISO 45001) & (ISO14001) وشهادة FSC وشهادة ISEGA وشهادة ISO 17025

ويعزز موقع الشركة الاستراتيجي بالقرب من ميناء جدة الإسلامي قدرتها على وصول منتجاتها لمجموعة واسعة من الأسواق الرئيسية في الشرق الأوسط وشمال افريقيا وشبه القارة الهندية وجنوب آسيا وأوروبا وامريكا.

وتستثمر الشركة بشكل مكثف في مجال البحث والتطوير، لتوفير مجموعة واسعة من المنتجات المبتكرة لشركائها وعملائها المخلصين.

إن القيم الأساسية لشركة مبكو هي توفير منتجات عالية الجودة لعملائها والمساهمة في الحفاظ على البيئة وتلبية احتياجات السوق، منذ تأسيس الشركة ونحن نهتم بالبيئة والحفاظ عليها وذلك بإعادة تدوير الورق المسترجع وتحويله الى منتجات ذات قيمة اقتصادية، أن اهتمامنا بالبيئة يمتد إلى جميع الجوانب المتعلقة بعملية الإنتاج بدءاً من معالجة المياه وإعادة استخدامها، باستخدام الاضافات الكيميائية المتجددة، ونبذل الجهود المستمرة للحفاظ على عالمنا الأخضر.

تحصل الشركة على المواد الخام الرئيسية من عدة مواقع في جميع أنحاء المملكة والدول المجاورة وذلك من خلال شركتها التابعة شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة (واسكو) المملوكة بالكامل للشركة، وهي من أكبر الشركات الرائدة في مجال إدارة النفايات وتجميع الورق.

تمتلك الشركة في مصنعها الكائن بمدينة جدة ثلاثة خطوط لإنتاج الورق تبلغ طاقتها الإنتاجية ٤٧٥ ألف طن سنوياً من رولات الورق البني وهي من كبري الشركات في المنطقة من حيث الطاقة الإنتاجية والانتشار الجغرافي للمبيعات.

المحتوي المحلي للمنتج النهائي للشركة يزيد عن ٧٥٪ حيث إن الشركة تعيد تدوير ورق الكرتون المجمع بواسطة شركتها التابعة واسكو وتحوله إلى منتج تام يستخدم في مصانع تحويل الورق البني وصناعة التعبئة والتغليف.

نسبة التوطين بالشركة تبلغ ٣٩٪ تقريباً وتحافظ على النطاق البلاتيني وفقاً لبرنامج نطاقات التابع لوزارة العمل.

توزع الشركة منتجاتها على أكثر من ٥٠ دولة حول العالم وتبلغ نسبة التصدير من إجمالي المبيعات ٥٣٪ للعام الحالي.

الشركة هي الراعي الرسمي للمعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية بجدة وهو منظمة غير ربحية هدفها تخريج المؤهلين للعمل بمصنع الشركة وتدريب الشباب السعوديين على تقنيات الورق للحصول على دبلوم في التقنيات الورقية والصناعية ويعمل المعهد تحت إشراف المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني والمركز الوطني للشراكات الاستراتيجية وإدارة الشركة، وهو من أحد مبادرات الشركة في مجال المسؤولية الاجتماعية، ويعمل بالشركة العديد من خريجي المعهد.

للشركة العديد من الأنشطة في مجال المسئولية الاجتماعية والتثقيف البيئي وحصلت على عدة جوائز في هذا المجال.

أ) وصف الأنشطة الرئيسة للشركة والشركة التابعة:

- **يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في صناعة وإنتاج ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي.**
- **يتمثل النشاط الرئيس للشركات التابعة في تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات والمتاجرة فيهم.**

تتمثل مساهمة الأنشطة في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج كما يلي: (الأرقام بالألف ريال سعودي)

النشاط	الإيرادات من النشاط	النسبة ٪
صناعة وإنتاج الورق (الصناعة)	٦٦٩,٨٨٩	٩٧
تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات (التجارة)	٢١,١٨٨	٣

الحادي عشر: الخطط والآفاق المستقبلية

تستهدف الشركة دائما تطوير منتجاتها وخطوط إنتاجها وزيادة الكفاءة الإنتاجية لمواصلة النجاحات والحفاظ على وضعها الريادي وتلبية إحتياجات الأسوق المحلية والعالمية من الطلب على منتجاتها كما تطور الشركة بنيتها التحتية والخدمات المساندة لخطوط الإنتاج بهدف المحافظة على الصدارة دائما بإعتبارها من أكبر منتجي الورق بالشرق الأوسط وشمال إفريقيا كما تسعى الشركة إلى تعظيم أرباح المساهمين بإتباعها الإستراتيجيات التالية:

١) بناء القدرات البشرية وتعزيز القدرات الفنية بالتدريب وبتوفير بيئة عمل جاذبة للكفاءات والمحافظة على الكوادر المتميزة.

٢) الاستمرار في بناء والمحافظة على قاعدة عملاء دائمين للشركة عالمياً وإقليميا وذلك بتقديم خدمات ومنتجات بجودة عالمية لتلبية طموحات وتطلعات هؤلاء العملاء.

٣) المرونة في العمليات والتنوع في منتجات الشركة وقدرتها على الإستجابة مع إتجاهات السوق بإدخال منتجات جديدة.

٤) التوسع في إستخدام المواد الخام التي كان من الصعب إستخدامها من قبل بواسطة عجان الورق المحوري لخفض التكاليف.

الثاني عشر: توصيات وقرارات مجلس الإدارة الهامة خلال العام المالي ٢٠١٩م.

التسلسل الزمني لأهم قرارات وتوصيات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٩م.
▪ قرار اعتماد القوائم المالية السنوية الموحدة للسنة المالية ٢٠١٨م بتاريخ ٠٧ مارس ٢٠١٩م بناء على توصية لجنة المراجعة.
▪ قرار اعتماد تقرير مجلس الإدارة السنوي ونموذج الإفصاح رقم (٨) عن العام المالي ٢٠١٨م بتاريخ ٠٧ مارس ٢٠١٩م.
▪ توصية مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٠٧ مارس ٢٠١٩م بتعديل بعض مواد نظام الشركة الأساس وفقاً لأخر التعديل التي طرأت على نظام الشركات.
▪ قرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٩م توزيع أرباح نقدية على السادة مساهمي الشركة عن النصف الثاني من العام المالي ٢٠١٨ بقيمة ٢٥ مليون ريال بواقع ٥٠ هللة للسهم وبنسبة تمثل ٥٪ من القيمة الاسمية للسهم.
▪ قرار اعتماد القوائم المالية الأولية للربع الأول من العام المالي ٢٠١٩م بتاريخ ٠٧ مايو ٢٠١٩م بناء على توصية لجنة المرجعة.
▪ التوصية للجمعية العامة بتشكيل لجنة المراجعة لدورة المجلس الجديدة التي تبدأ بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م بناء على توصية لجنة الترشيحات.
▪ دعوة المساهمين لحضور أجتماع الجمعية العام غير العادية للشركة للتصويت على جدول الاعمال للعام ٢٠١٩ بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٩م
▪ قرار اعتماد القوائم المالية الأولية للربع الثاني من العام المالي ٢٠١٩م بتاريخ ٠١ أغسطس ٢٠١٩م بناء على توصية لجنة المرجعة.
▪ قرار اعتماد القوائم المالية الأولية للربع الثالث من العام المالي ٢٠١٩م بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠١٩م بناء على توصية لجنة المرجعة.
▪ قرار تعين رئيس المجلس ونائبه وتشكيل اللجان (التنفيذية المكافآت والترشيحات) وتعين المفوضين لدى الهيئة وتداول بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩.
▪ قرار اعتماد تعديل لائحة حوكمة الشركة واللوائح الملحقة بها وتعديل لائحة عمل المجلس واللجنة التنفيذية بتاريخ ٠٨ ديسمبر ٢٠١٩م.

الثالث عشر: أهم الأحداث والإفصاحات خلال العام المالي ٢٠١٩م

م	الحدث	٢٠١٩
١	الإعلان عن توزيع الأرباح النقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام ٢٠١٨م	١٠ مارس
٢	الإعلان عن النتائج المالية السنوية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠١٨م	١٠ مارس
٣	الإعلان عن الحصول على تسهيلات بنكية جديدة (متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) من بنك الرياض	١٠ مارس
٤	الإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة للدورة الجديدة التي تبدأ من تاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م	٢١ مارس
٥	الإعلان عن صدور قرار اللجنة الدائمة لمكافحة الممارسات الضارة في التجارة الدولية في شكوى الإغراق لصالح الشركة.	٠١ أبريل
٦	الإعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في ٣١-٠٣-٢٠١٩م (ثلاثة أشهر)	٠٧ مايو
٧	الإعلان عن الحصول على تسهيلات بنكية جديدة (متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) من البنك الاهلي التجاري.	٠٧ مايو
٨	الإعلان عن دعوة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة غير عادية (الاجتماع الأول)	٢١ مايو
٩	الإعلان عن نتائج إجتماع الجمعية العامة غير عادية (الاجتماع الأول)	١٧ يونيو
١٠	الإعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في ٣٠-٠٦-٢٠١٩ (ستة أشهر).	٠١ اغسطس
١١	الإعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في ٣٠-٠٩-٢٠١٩ (تسعة أشهر).	٢٩ أكتوبر
١٢	الإعلان عن تعيين رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس وتشكيل اللجان للدورة الجديدة التي تبدأ من ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م	١٤ نوفمبر

الرابع عشر: إقرارات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٩ م:

م	الفقرة	الإقرار
١	توصية لجنة المراجعة بشأن مدى الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي في الشركة في حال عدم وجوده - الشركة لديها أدارة للمراجعة الداخلية منذ العام ٢٠١٣م.	لا تنطبق
٢	توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد أتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها.	لا تنطبق
٣	وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقرباءهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة (٦٨) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.	لا تنطبق
٤	وصف لفئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية مع إيضاح أي عوض حصلت عليه الشركة مقابل ذلك.	لا تنطبق
٥	وصف لأي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة.	لا تنطبق
٦	وصف لأي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشترتها الشركة وتلك التي اشترتها شركاتها التابعة.	لا تنطبق
٧	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت.	لا تنطبق
٨	بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات.	لا تنطبق
٩	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.	لا تنطبق
١٠	تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة	لا تنطبق
١١	بيان بقيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة خلال العام ٢٠١٩م	لا تنطبق
كما يقر مجلس الإدارة بما يلي:		
١٢	أ. أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح. ب. أن نظام الرقابة الداخلية أُعد على أس سليمة ونُفذ بفاعلية. ج. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.	
١٣	بأنه لا يوجد أي اختلافات عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.	
١٤	لم يتم التوصية باستبدال مراجع الحسابات خلال العام ٢٠١٩م قبل انتهاء الفترة المعيَّن من أجلها وتم أعادة تعينه في ١٦ يونيو ٢٠١٩م	
١٥	لا توجد أي تحفظات من مراجع الحسابات على القوائم المالية للشركة وفقاً لتقريره عن العام المالي ٢٠١٩م.	
١٦	لم يقدم مراجع الحسابات إي خدمات استشارية للشركة ولم يتلقى منها أي أتعاب بهذه الخصوص.	
١٧	لم يتقدم مراجع الحسابات للمجلس بأي طلب لدعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد خلال العام المالي ٢٠١٩م.	
١٨	لم يتلق رئيس مجلس الإدارة أي طلب مكتوب بعقد اجتماعات طارئة من أثنين من الأعضاء أو أكثر خلال العام المالي ٢٠١٩م.	
١٩	تؤكد الشركة أنها لم تتسلم أي طلب من مساهمين يملكون ٥٪ من رأس المال أو أكثر بانعقاد الجمعية العامة أو إضافة بند إلى جدول أعمالها أو أكثر عند إعداده خلال العام المالي ٢٠١٩م.	

٢٠	لم يتلق رئيس مجلس الإدارة بلاغ من أي عضو من أعضاء المجلس بخصوص مصالح له في أي تعاملات مع الشركة ولم يطلب أي منهم ترخيص بممارسة أعمال منافسة، (بإستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذا التقرير بخصوص المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة).
٢١	تؤكد الشركة بأنها لم تضع أي إجراءات أو قيود قد تؤدي إلى إعاقة استخدام المساهم لحقوقه المكفولة بموجب الأنظمة واللوائح.
٢٢	لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها، كما لم تضمن أي قروض يعقدها أي منهم مع الغير.
٢٣	لم يقم مجلس الإدارة بإبراء أي من مديني الشركة من التزاماتهم خلال العام المالي ٢٠١٩م.

لا يوجد لدى الشركة أسهم ممتازة أو أسهم تتمتع بأولوية خاصة في التصويت سواء للمساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو منسوبيها وأن كل أسهم الشركة عبارة عن أسهم عادية متساوية القيمة الاسمية ومتساوية في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام، عدد الأسهم الحرة يتغير من فترة إلى أخرى وفقاً لحركة تداول أسهم الشركة اليومية بيعاً وشراءً في سوق الأسهم.

الخامس عشر: المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياته

إن نشاط الشركة، وظروفها المالية، وتوقعاتها المستقبلية. ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية قد تتأثر سلباً بصورة جوهرية إذا ما حدثت أو تحققت أي من المخاطر التالية، أو إذا ما حدثت أية مخاطر أخرى لم يتسن تحديدها في الوقت الحاضر، والشركة كأي كيان صناعي تتعرض لمثل هذه المخاطر خلال ممارستها لأنشطتها وتتخذ الشركة كافة الإجراءات الممكنة وتضع السياسات وتقدم الدعم والمعلومات الكافية لقسم المخاطر والإلتزام للتقليل من أثار هذه المخاطر على أداء الشركة.

خلال الربع الرابع م العام ٢٠١٩ قرر مجلس الإدارة تعين استشاري لإعداد خطة لمواجه مخاطر انقطاع الاعمال بناء على توصية لجنة المراجعة ومن المقرر الانتهاء منها منتصف العام ٢٠٢٠م.

١- استراتيجية إدارة المخاطر بالشركة:

- تتمثل إستراتيجية إدارة المخاطر في عملية الأخذ بالمخاطر المحسوبة، وهي الوسيلة النظامية لتحديد المخاطر وترتيب أولوياتها وتطبيق الإستراتيجيات وخطط العمل اللازمة للتقليل من المخاطر، حيث تتضمن كلا من الوقاية من المخاطر المحتملة والاكتشاف المبكر للمشاكل الفعلية، فهي عملية مستمرة تشترك فيها الموارد البشرية على جميع مستويات الشركة.
- إن الإعداد الجيد لاستراتيجية إدارة المخاطر يمكّن الإدارة من معرفة الخطر وتحليله بإستخدام الطريقة المناسبة، ثم إيجاد الحل المناسب الذي يزيل ذلك الخطر أو يقلل من آثاره.
- **الخطوات الأساسية لبناء استراتيجية لإدارة المخاطر في الشركة يمكن حصرها بسلسلة مستمرة من خمس خطوات:**

- **تقييم البيئة** - وذلك بوضع قواعد لكيفية النظر للخطر وكيفية التعامل معه من قبل العاملين في الشركة، حيث يضمن ذلك تحديد فلسفة إدارة المخاطر. كما أن تحديد الأهداف من قبل الإدارة يمكنها من تمييز الأحداث المحتملة التي تؤثر على إنجازها.

- **تميز / تحديد المخاطر** - وذلك بالإجابة على السؤالين: ماذا يمكن أن يحدث؟ وكيف يمكن أن يحدث؟ فالأحداث الداخلية والخارجية تؤثر على إنجاز أهداف الشركة، ويجب أن تميز الإدارة بين المخاطر والفرص.

- **تحليل المخاطر**- يتم هذا التحليل بأخذ إمكانية حدوث الخطر ودرجة تأثيره على أهداف الشركة بعين الاعتبار، حتى يتم تحديد قاعدة واضحة للكيفية التي يجب أن تدار بها المخاطر المقيمة.

- **تقييم المخاطر** - تقدر الإدارة المخاطر المحتملة الحدوث وتختار ردود فعل للخطر: تجنب، قبول، أو تخفيض الآثار المترتبة، وتطور الإدارة بعد ذلك مجموعة نشاطات لترتيب المخاطر حسب أولويتها.

- **مناقشة / معالجة المخاطر** - في هذه المرحلة يتم تحديد البدائل الاستراتيجية الممكنة للسيطرة على الخطر، ثم إختيار البديل الاستراتيجي الأمثل منها، والذي على ضوئه تطور خطط لمعالجة الخطر تتضمن الوسائل اللازمة لذلك مع مراعاة التكاليف.

- هذه الخطوات الخمسة ترافقها عملية مستمرة من الرقابة تقوم بها إدارة المخاطر، وذلك بالمراقبة وإجراء التعديلات حسب الضرورة، فهذه النشاطات الرقابية قد تكون منفصلة لكل خطوة من الخطوات الخمسة السابقة، أو قد تكون مجتمعة.

٢- أساليب التعامل مع المخاطر:

بعد أن تتم عملية التعرف على المخاطر وتقييمها، فإن جميع التقنيات المستخدمة للتعامل معها تقع ضمن واحدة أو أكثر من الأربع مجموعات الرئيسية التالية:

النقل: وهي وسائل تساعد على قبول الخطر من قبل طرف آخر، وعادة ما تكون عن طريق العقود أو الوقاية المالية، فالتأمين هو مثال على نقل الخطر عن طريق العقود.

التجنب: وتعني محاولة تجنب النشاطات التي تؤدي إلى حدوث خطر ما، إن التجنب يبدو حلاً لجميع المخاطر ولكنه في الوقت ذاته قد يؤدي إلى الحرمان من الفوائد والأرباح التي كان من الممكن الحصول عليها من النشاط الذي تم تجنبه.

التقليص: وتشمل طرقاً للتقليل من حدة الخسائر الناتجة عن الخطر باتخاذ إجراءات تحد من الخسائر الناجمة عن الخطر.

القبول: وتعني قبول الخسائر عند حدوثها، فهذه الطريقة تعتبر إستراتيجية مقبولة في حالة المخاطر الصغيرة، والتي تكون فيها تكلفة التأمين ضد الخطر على مدى الزمن أكبر من إجمالي الخسائر، وعليه فكل المخاطر التي لا يمكن تجنبها أو نقلها يجب القبول بها.

٣- أنواع المخاطر التي قد تواجه الشركة وشركاتها التابعة

أ) مخاطر التقلبات الاقتصادية والسياسية:

تشهد بعض دول المنطقة بعض التقلبات السياسية والتي قد تؤثر سلباً على القدرة التنافسية للشركة وتحد من الوصول إلى بعض العملاء في تلك الدول ومن ضمن أهداف الشركة الاستراتيجية وسياسة إدارة المخاطر لديها الوصول إلى أسواق جديدة لتعويض ما تفقده من عملاء في مناطق الصراعات. كما أن الشركة يتأثر أدائها بالظروف الاقتصادية على الصعيد المحلي والعالمي ولا يمكن للشركة أن تتنبأ بوقت وقوة أو مدة أي تباطؤ اقتصادي أو انتعاش اقتصادي لاحق.

ب) المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياتها:

١. **مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين:** يعمل على إدارة الشركة نخبة من أفضل الكفاءات الإدارية والفنية وعدم استمرار هذه الكفاءات في العمل من اهم المخاطر المؤثرة في تطوير واستمرار الشركة لذلك تحرص الشركة وشركاتها التابعة دائما على توفير المناخ المشجع على الاستمرارية والإبداع في العمل وتدعيم فريق العمل بالشركة بالكفاءات المؤهلة لتحمل المسئولية في المستقبل واستلام ذمام الأمور من القيادات التي أشرفت على تدريبهم على مهارات الوظيفة.

٢. **مخاطر عدم توفر المواد الخام وتقلب أسعارها:** تتأثر إيرادات وأرباح الشركة وشركاتها التابعة بالأسعار السائدة للسلع والمواد الخام وخاصة الورق المستعمل وتتأثر كذلك بمدي توافرها في الأسواق والتي بطبيعتها عرضة لتقلبات سريعة وواسعة النطاق، لذلك تحرص الشركة دائما على دعم أعمال الشركة التابعة (واسكو) ومساندتها في مواجهة المنافسين لتقوية

مركزها التنافسي في الأسواق باعتبارها الذراع الاستراتيجي للشركة في توفير احتياجات الشركة من المواد الخام وبالسعر المناسب.

٣. **مخاطر إمدادات الطاقة:** تعتمد الشركة في إمدادات منشئاتها من الوقود على عقد توريد وقود من شركة أرامكو السعودية ومن الممكن أن ترتفع أسعار الوقود الذي تقوم شركة أرامكو السعودية بتوريده إلى الشركة، وقد لا تتمكن الشركة من زيادة أسعار منتجاتها بنسبة تعكس قيمة الزيادة في أسعار الوقود المورد إليها، مما سيؤثر سلباً على أعمال الشركة وتوقعاتها المستقبلية، لذلك تقوم الشركة بدعم المبادرات الداخلية لخفض التكاليف للتقليل من أثار ارتفاع أسعار الطاقة في حالة حدوثها.

٤. **مخاطر موقع الشركة الجغرافي:** يقع مصنع الشركة بمنطقة الخمرة بمدينة جدة في منطقة صناعية خاصة على قطعة أرض مملوكة بالكامل للشركة، وتمتلك الشركة كافة التراخيص اللازمة لمزاولة نشاطها في موقعها الحالي وتحرص على تجديدها في المواعيد القانونية وفي حال صدور أنظمة جديدة تمنع استمرارية تواجد المصانع خارج المدن الصناعية التابعة لهيئة المدن الصناعية (مدن)، سوف يؤثر ذلك على أعمال الشركة ووضعها المالي.

٥. **المخاطر التشغيلية والتوقف غير المتوقع للأعمال:** يتألف مصنع الشركة من عدة خطوط إنتاج وآلات لصناعة الورق. وبالتالي فإذا ما طرأ أي أمر من شأنه التأثير على أعمال المصنع سلباً، سواء لأسباب فنية (كانقطاع إمدادات الكهرباء أو الطاقة أو المياه) أو تعرضه لأي حادث أو طارئ لا قدر الله يؤثر على استمرارية أعماله مما سيؤثر بشكل جوهري على نتائج الشركة التشغيلية والمالية. لذلك تتخذ الشركة كافة التدابير الاحتياطية للتقليل من هذه المخاطر حيث تمتلك الشركة محطة لتوليد الطاقة الكهربية التي تغطي احتياجاتها بالإضافة الى مولدات احتياطية تستخدم عند الضرورة وكذلك ترتبط بعقود واتفاقيات طويلة الأمد مع أكثر من جهة لتوريد كميات المياه اللازمة للصناعة كما إنها تحتفظ بغطاء تأميني يشمل التعويض عن انقطاع الأعمال كما أن خطوط الإنتاج تعمل باستقلالية تامة عن بعضها البعض حتى لا يتأثر أي منهم بتوقف الأخر.

٦. **المخاطر المرتبطة بالنقل:** تعتمد الشركة على مقدمي خدمات نقل خارجيين لنقل منتجاتها لعملائها. وأي انقطاع في خدمات النقل هذه قد تؤثر بشكل مؤقت على قدرة الشركة على توريد منتجاتها لعملائها والذي يمكن أن يؤثر سلبا على نتائج أعمال الشركة وتحرص الشركة دائما على بناء شركات استراتيجية وتوقيع اتفاقيات مع عدة شركات تقدم خدمات النقل للحرص على استمرارية توافر هذه الخدمات دائما بالجودة والسعر المنافس.

ج) المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع:

١. **المخاطر المتعلقة بأسعار المنتجات:** يتأثر الأداء المستقبلي للشركة بقدرتها على الحفاظ على أسعار مناسبة لمنتجاتها والقدرة على تحويل أي زيادة في تكاليف الإنتاج إلى عملائها من خلال رفع أسعار المنتجات وهذا أمر غير مؤكد لأن سعر المنتج النهائي يعتمد على العرض والطلب في السوق المحلي والعالمي.

٢. **المخاطر المتعلقة بتركيز القطاع والتخصص:** يتركز نشاط الشركة في قطاع واحد من صناعة الورق وهو تصنيع الورق البني المعاد تدويره. إن عوامل النمو في الإنتاج الصناعي والزراعي، وزيادة إنفاق الفرد، وتطور أنماط وأساليب التغليف الورقي من قبل المصنعين، وتطور الوعي بأهمية تدوير الورق، تعتبر جميعها عوامل أساسية مؤثرة في هذه الصناعة سلباً أو

إيجاباً. وبالتالي فإن التراجع في هذه العوامل أو تغيرها سلباً سيؤثر على عمليات الشركة، وتحرص الشركة دائما على تطوير وتنويع منتجاتها لمواكبة التطور في مجال التغليف والصناعة التحولية التي ترتبط بنشاط الشركة.

٣. **مخاطر البيئة التنافسية:** تعمل الشركة في بيئة تتسم بالتنافسية العالية وإمكانية إغراقها بمنتجات رخيصة الثمن من منافسين خارجين ويمكن أن تواجه الشركة انخفاضاً في أسعار منتجاتها نتيجة لهذه المنافسة، وبالتالي التأثير سلباً على نتائج أعمال الشركة وتعتمد قدرة الشركة التنافسية على تمييز منتجاتها عن المنتجات الأخرى المعروضة في السوق، وذلك من خلال توفير منتجات عالية الجودة وبأسعار معقولة.

د) المخاطر المالية:

١. **مخاطر عدم كفاية التأمين:** تحتفظ الشركة بغطاء تأميني يشمل عدة أنواع من التأمين ومن الممكن أن تنشأ حالات تستدعي الشركة إلى اللجوء إلى شركة التأمين المعنية لتعويضها عن أي خسارة أو ضرر مؤمن عليه ومن الممكن أن تتجاوز قيمة مطالبات الشركة قيمة التأمين الذي تحتفظ به الشركة، أو ألا يكون الضرر الذي لحق بها مغطى تأمينياً بالكامل وبالتالي فإن وقوع مثل هذه الحالات من شأنه التأثير سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية.

٢. **مخاطر توفر التمويل الإضافي مستقبلاً:** تعتمد احتياجات الشركة التمويلية على رأسمالها وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية والتمويل التي تحصل عليه من المؤسسات المالية الممولة لها، وقد تحتاج الشركة إلى تمويل إضافي في المستقبل، وعليه فإن أي تأخير أو إخفاق في تأمين هذا التمويل عند الحاجة، أو توفر التمويل ولكن بشروط غير مواتية أو تكلفة مرتفعة، قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية، وتدرأ الشركة هذه المخاطر عن طريق المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية وضمان توافر التمويل اللازم لإحتياجات الشركة من خلال التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة .

٣. **مخاطر الائتمان:** إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد خسارة مالية بسبب عدم قدرة عملاء الشركة على الوفاء بالتزاماتهم. وتتعلق المخاطر الائتمانية للشركة أساساً بالذمم التجارية المدينة، وقد يواجه بعض عملاء الشركة ظروف اقتصادية غير مواتية تمنعهم من استيفاء التزاماتهم المالية تجاه الشركة، مما يؤثر سلبا على نتائج أعمال الشركة وتوقعاتها، تراقب الشركة بشكل منتظم مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة وترصد المخصصات اللازمة للتحوط من هذه المخاطر كما تلجأ الشركة الى التغطية التأمينية لمخاطر الائتمان وخاصة مع عملائها خارج المملكة للحد من هذه المخاطر.

٤. **مخاطر تذبذب نسب الفائدة وأسعار صرف العملات وتكاليف التمويل:** الشركة معرضة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية وأن أية تذبذبات كبيرة غير متوقعة في أسعار الصرف سوف تؤثر سلباً على الأداء المالي للشركة كما أن ارتفاع تكاليف التمويل بصورة كبيرة خاصة في حالة نمو حجم التمويل، سيعرض الشركة لتكبد تكاليف تمويل عالية، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على ربحيتها المستقبلية، معظم تعاملات الشركة تتم بالريال السعودي والدولار الأمريكي، وتتحوط الشركة من مخاطر تقلب أسعار الفائدة من خلال مراقبة أسعار الفائدة بانتظام، كما دخلت الشركة في عقود المشتقات المالية (مقايضات الفائدة / الربح) مع البنوك للتحوط من مخاطر تقلب سعر الفائدة للقروض لأجل.

٥. **مخاطر السيولة:** هي مخاطر مواجهة الشركة صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالإلتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع الأصل المالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة بالتأكد على أساس منتظم بأن الأموال الكافية متوفرة من خلال تسهيلات ائتمانية ملتزم بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية، لا يوجد لدى الشركة تركيز هام لمخاطر السيولة.

٦. **مخاطر توزيع الأرباح:** يعتمد توزيع الأرباح على عدة عوامل منها قدرة الشركة على تحقيق أرباح ومركزها المالي ومتطلبات الاحتياطات القانونية واشتراطات المؤسسات المالية الممولة، وحدود الائتمان المتوفرة، والأوضاع الاقتصادية العامة، وعوامل أخرى تخضع لتوصية مجلس الإدارة في إعلان توزيع الأرباح حسبما يراه مناسباً. وأي تغير جوهري في هذه العوامل قد يؤثر على قدرة الشركة بالنسبة لتوزيع أرباح ويخضع توزيع الأرباح لمتطلبات نظام الشركة الأساس واللوائح والأنظمة السارية بهذا الخصوص.

٧. **مخاطر اختلاف القيم العادلة للأدوات المالية:** هي المخاطر التي قد تواجه الشركة نتيجة اختلاف السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتسوية التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. وتتابع ادارة الشركة عملية إدارة الموجودات والمطلوبات المالية بشكل دائم حتى لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمها الدفترية

٨. **مخاطر ادارة رأس المال:** أن اهداف الشركة من ادارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية في السوق وبالتالي تقديم عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الاخرين والحفاظ علي هيكل رأس المال الامثل لتقليل تكلفة رأس المال والحفاظ علية وتحسينه. وتدير الشركة مخاطر رأس المال عن طريق مراقبة فعالة لمستويات ديونها واصولها السائلة والابقاء على متطلبات الاستثمار المستقبلية وتوقعات المساهمين.

هـ) المخاطر المتعلقة بالأنظمة واللوائح والتصاريح والتراخيص:

١. **التشريعات والأنظمة والبيئة التنظيمية:** تخضع الشركة وأعمالها في مجال صناعة وإنتاج الورق وأعمال تجميع وتدوير النفايات لجهات إشرافيه تطبق الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية بصفة خاصة وفي حالة إدخال تعديلات على الأنظمة أو اللوائح الحالية أو صدور أنظمة أو لوائح جديدة تتعلق بصناعة وإنتاج الورق أو بتجميع وتدوير المخلفات فقد تضطر الشركة في سبيل الالتزام بها إلى إجراء تعديلات على عملياتها أو أساليب تقديم خدماتها أو إدخال تعديلات على منتجاتها أو خطوط إنتاجها بما ينسجم مع المتطلبات التي تفرضها هذه الأنظمة، الأمر الذي سيؤدي إلى تحملها لنفقات مالية إضافية غير متوقعة تبعاً لذلك أو التأثير على عملياتها بشكل جوهري يؤدى إلى التأثير سلباً على نتائج الشركة المالية وربحيتها. وتسعي الشركة دائما إلى تجديد تراخيصها الصناعية والتجارية وتوفيق أوضاعها وتطور مرافقها حسب متطلبات اللوائح والقرارات الجديدة وقد قامت الشركة بإنشاء قسم خاص للحوكمة والالتزام لمتابعة تطبيق الأنظمة واللوائح والحرص على عدم مخالفة الشركة أو شركاتها التابعة للأنظمة واللوائح خلال القيام بأنشطتها.

٢. **مخاطر البيئة والسلامة:** تنطوي أعمال الشركة وشركاتها التابعة على بعض المخاطر المتعلقة بأنظمة البيئة والسلامة ومن شأن إلزام المصانع في المستقبل بتطبيق معايير أكثر صرامة لتوفير متطلبات بيئية ووقائية للسلامة أن يزيد من تكاليف

الشركة مما سيؤثر على نتائج أعمالها وتولي الشركة اهتماماً بالغاً للحفاظ على البيئة والأمن والسلامة في أعمالها، وتطبق الشركة معايير السلامة المهنية، والسلامة من الحرائق، والسلامة من المواد الخطرة، ويقوم فريق السلامة بجولات ميدانية للتعامل مع كل حالات الطوارئ والحوادث إلى جانب إجراء دورات تدريبية دورية للموظفين عن السلامة كما يتم التأكد من توحيد وتطبيق إجراءات السلامة مع كل الأقسام والمواقع بالشركة.

السادس عشر: المعلومات والبيانات المالية:

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة طبقاً للمعايير العالمية لإعداد التقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتعاميم الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCP) .

وافقت الجمعية العامة للشركة في اجتماعها بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٩م على تعيين السادة برايس واتر هاوس كوبرز (PwC) لمراجعة حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي ٢٠١٩ والربع الأول من العام المالي ٢٠٢٠ وتحديد أتعابه.

* الأرقام المالية بداية من العام ٢٠١٦ وفقا للمعايير الدولية (IFRS)

أ) نتائج الأعمال (الأرقام بالألف ريال سعودي)

البيان	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
المبيعات	٦٩١,٠٧٧	٨٣٣,٦١٤	٧٧١,٠٠٨	٦٣٤,٤٠٥	٦٩١,٠٧٧
تكاليف المبيعات	٥٤٩,٣٦٨	٥٩٧,٩٤٠	٥٨٤,٨٩٨	٥٠٣,١٢٢	٥٠٨,٣١٣
مجمل الربح	١٤١,٧١٠	٢٣٥,٦٧٤	١٨٦,١١٠	١٣١,٢٨٣	١٧٢,٨٥٦
الربح التشغيلي	٣١,٨٦٠	١٢٨,٢٣٠	٩٥,٨٣٣	٣٣,٨٩٢	٨١,٨٦٥
صافي الربح	٦,١٢٨	٩٩,٤٤٤	٦٨,١٣١	٩٤,٩٠٧	٥٥,١١٨

ب) الأصول والخصوم (الأرقام بالألف ريال سعودي)

البيان	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
الأصول المتداولة	٤٧٤,٥٩٥	٤٥٩,١٧٣	٤٧٧,٥٤٤	٤٤٤,٣٤٤	٥١٥,٠٥٣
الأصول غير المتداولة	١,١٠٢,٢١٦	١,٠٤٦,٥١٣	١,٠٧١,٤٩١	١,٠٩٥,٣٩٧	١,٠٧٨,٣٩٩
إجمالي الأصول	**١,٥٧٦,٨١١**	**١,٥٠٥,٦٨٦**	**١,٥٤٩,٠٣٥**	**١,٥٣٩,٧٤١**	**١,٥٩٣,٤٥٢**
الخصوم المتداولة	٤٢٠,٤٦٠	٣٥٤,١٠٠	٤٣٢,٩٦٩	٤٢٦,٤١٣	٤٨٣,٣٢٤
الخصوم غير المتداولة	٤٢٤,٩٧٢	٤٠٠,٢٧٤	٣٩٣,٦٨٦	٤١٩,٨٦٣	٤٥٢,١٢٣
إجمالي الخصوم	**٨٤٥,٤٣٣**	**٧٥٤,٣٧٣**	**٨٢٦,٦٥٥**	**٨٤٦,٢٧٦**	**٩٣٥,٤٤٧**

ج) الفروق الجوهرية في النتائج التشغيلية (الأرقام بالألف ريال سعودي)

مؤشرات قائمة الدخل	٢٠١٩	٢٠١٨	قيمة التغيرات	نسبة التغيرات	أسباب التغير
المبيعات	٦٩١,٠٧٧	٨٣٣,٦١٤	(١٤٢,٥٣٧)	(١٧٪)	إنخفاض متوسط أسعار البيع.
تكلفة المبيعات	٥٤٩,٣٦٨	٥٩٧,٩٤٠	(٤٨,٥٧٢)	(٨٪)	إنخفاض متوسط أسعار المواد الخام.

مجمل الدخل	١٤١,٧١٠	٢٣٥,٦٧٤	(٩٣,٩٦٤)	(٤٠٪)	إنخفاض قيمة المبيعات بنسبة أعلى من انخفاض تكلفة المبيعات.
مصاريف تشغيلية وآخري	١١٤,٣٩٥	١٠٨,١٥١	٦,٢٤٤	٦٪	إرتفاع مصاريف البيع والتوزيع وانخفاض القيمة العادلة للمشتقات المالية.
إيرادات تشغيلية وآخري	٤,٥٤٤	٧٠٧	٣,٨٣٧	٥٤٣٪	ناتج عن ربح من بيع استثمار بالقيمة العادلة.
الربح التشغيلي	٣١,٨٦٠	١٢٨,٢٣٠	(٩٦,٣٧٠)	(٧٥٪)	إنخفاض مجمل الربح نظراً لانخفاض قيمة المبيعات بنسبة أعلى من انخفاض تكلفة المبيعات.

د) تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وشركاتها التابعة:

تباشر الشركة وشركاتها التابعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال وشرق أفريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. وفقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي: - (الأرقام بالألف ريال)

البيان	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون	دول أخرى	إجمالي الإيرادات
الشركة	٣١٧,١٧٩	٤٩,٨٥٧	٣٠٢,٨٥٣	٦٦٩,٨٨٩
الشركات التابعة	٢١,١٨٨	-	-	٢١,١٨٨
المجموع	**٣٣٨,٣٦٧**	**٤٩,٨٥٧**	**٣٠٢,٨٥٣**	**٦٩١,٠٧٧**

هـ) المعلومات المتعلقة بالقروض على شركة مبكو وشركاتها التابعة:

١. قروض وتسهيلات متوسطة الأجل (الأرقام بالألف ريال):

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض/ التسهيلات	مدة القرض/ التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام/ المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
صندوق التنمية الصناعي	١٣٩,٥٠٠	٥ سنوات	١٠٦,٥٠٠	-	٣٤,٠٠٠	٧٢,٥٠٠
بنك سامبا	٥٠,٠٠٠	٥ سنوات	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠
البنك العربي	٢٠٠,٠٠٠	٥ سنوات	١٢٣,٨١٠	-	١٢٣,٨١٠	-
البنك الفرنسي	١٥٠,٠٠٠	٥ سنوات	٦٠,٠٠٠	-	-	٦٠,٠٠٠
بنك الكويت الوطني	١٥٠,٠٠٠	٤ سنوات	٧٢,٥٨٩	-	٢٤,٨٥٧	٤٧,٧٣٢
بنك ساب	١٠٠,٠٠٠	٤ سنوات	١٠٠,٠٠٠	-	٢١,٤٢٩	٧٨,٥٧١
بنك البلاد	١٠٠,٠٠٠	٥ سنوات	-	١٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠
البنك الأهلي التجاري	٨٠,٠٠٠	٤ سنوات	-	٨٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
الإجمالي	**٩٦٩,٥٠٠**		**٤٨٧,٨٩٩**	**٢٠٥,٠٠٠**	**٢٠٩,٠٩٦**	**٤٨٣,٨٠٣**
رسوم التمويل المستحقة، رسوم مالية مؤجلة	-	-	٨١٥	-	-	٧٣٢
الإجمالي	**٩٦٩,٥٠٠**		**٤٨٨,٧١٤**	**٢٠٥,٠٠٠**	**٢٠٩,٠٩٦**	**٤٨٤,٥٣٥**

٢. قروض وتسهيلات قصيرة الأجل (دواره) (الأرقام بالألف ريال):

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض/ التسهيلات	مدة القرض/ التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام/ المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
البنك العربي	١٠٠,٠٠٠	سنة	-	٣٠,٦٧٠	١٣,٥٥٠	١٧,١٢٠
بنك الكويت الوطني	٥٠,٠٠٠	سنة	٢٠,٠٠٠	٥١,٧٥٢	٧١,٧٥٢	-
بنك البلاد	١٠٠,٠٠٠	سنة	٧٦,٠٠٠	٢٧٦,٥٠٠	٢٩٢,٥٠٠	٦٠,٠٠٠
مصرف الراجحي	١٠٠,٠٠٠	سنة	٢٧,٥٠٠	٤٢,٠٠٠	٥١,٥٠٠	١٨,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	٢١٠,٠٠٠	سنة	٢,٩٩٩	-	٢,٩٩٩	-

البنك الاهلي التجاري	٦٠,٠٠٠	سنة	-	٤,٠٠٠	-	٤,٠٠٠
بنك سامبا	٤٠,٠٠٠	سنة	-	٤٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠
بنك الرياض	٥٠,٠٠٠	سنة	-	٧٤,٠٩٤	٤٩,٠٩٥	٢٤,٩٩٩
الإجمالي	**٧١٠,٠٠٠**		**١٢٦,٤٩٩**	**٥١٩,٠١٦**	**٤٨١,٣٩٦**	**١٦٤,١١٩**
أوراق دفع مستحقة وأخرى	-	-	١,٨٠٢	-	-	٧,٥٨١
الإجمالي	**٧١٠,٠٠٠**		**١٢٨,٣٠٢**	**٥١٩,٠١٦**	**٤٨١,٣٩٦**	**١٧١,٧٠٠**
إجمالي متوسطة وقصيرة الأجل	**١,٦٧٩,٥٠٠**		**٦١٧,٠١٥**	**٧٢٤,٠١٦**	**٦٩٠,٤٩٢**	**٦٥٦,٢٣٥**

٣. الشركة التابعة (واسكو) تسهيلات قصيرة الأجل (دواره) (الأرقام بالألف ريال): (لم تستخدم هذه التسهيلات خلال العام ٢٠١٩)

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض/ التسهيلات	مدة القرض/ التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
البنك العربي	٢٠,٠٠٠	سنة	-	-	-	-
البنك الاهلي التجاري	١٥,٠٠٠	سنة	-	-	-	-
الإجمالي	٣٥,٠٠٠		-	-	-	-
إجمالي (مبكو وواسكو)	١,٧١٤,٥٠٠		٦١٧,٠١٥	٧٢٤,٠١٦	٦٩٠,٤٩٢	٦٥٦,٢٣٥

٤. تصنيف إجمالي القروض وفقاً للمعايير الدولية - (الأرقام بالألف ريال):

التصنيف	٢٠١٩	٢٠١٨
القروض والتسهيلات قصيرة الأجل	١٧١,٧٠٠	١٢٨,٣٠١
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	١٤١,٦١٧	١٢٨,٣٥٢
القروض طويلة الأجل	٣٤٢,٩١٨	٣٦٠,٣٦٢
الإجمالي	**٦٥٦,٢٣٥**	**٦١٧,٠١٥**

و) الشركات التابعة

اسم الشركة	رأس المال	النشاط	دولة التأسيس	دولة النشاط	نسبة الملكية
تجميع وتدوير المخلفات	٢٠ مليون ريال	تجميع وتجارة الورق المستعمل	السعودية	السعودية ودول وأخرى	١٠٠٪
الإنجازات المتخصصة المحدودة	١٠٠ ألف ريال	تجميع وتجارة الورق المستعمل	السعودية	السعودية	١٠٠٪

والجدير بالذكر أن الشركات التابعة تعمل بالتكامل مع شركتهم الأم حيث تقوم شركات تجميع وفرز الورق وفرعها بإمداد مصنع الورق بالخامات اللازمة للإنتاج بالإضافة إلى تجارتها في باقي الأنواع التي لا يحتاجها المصنع بهدف تحقيق الربح عن طريق بيع الفائض في الأسواق المستهدفة.

ز) بيان بقيمة المدفوعات النظامية المستحقة مع وصف موجز لها:

- الزكاة: تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ويتم تسجيل الزكاة على أساس الاستحقاق وتخضع الشركات التابعة والعاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبة للبدان العامل بها.
- الضريبة: قامت الشركة وشركتها التابعة بالتسجيل في نظام ضريبة القيمة المضافة والذي تم تفعيله في يناير ٢٠١٨م.

- **التأمينات الاجتماعية:** تخضع الشركة لنظام التأمينات الاجتماعية ويتم تسجيل رسوم التأمينات الاجتماعية وفقا لأساس الاستحقاق ويتم سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً عل أساس المستحق عن الشهر السابق.
- **تكاليف تأشيرات وجوازات:** هي تكاليف تتحملها الشركة لاستخراج التأشيرات ورسوم استقدام العمالة والزيارات التجارية.
- **رسوم مكتب العمل:** هي تكاليف استخراج رخصة العمل وتغير المهن.

الأرقام (بالألف ريال)

البيان للعام المالي ٢٠١٩م	المستحقة	المسددة	الأسباب
الزكاة	٩١٠	٣,٤٩٣	حسب المراجعة من خلال المستشار الزكوي للشركة
الضريبة	(٦,٣١٣)	(٤,٥٢٦)	ضريبة القيمة المضافة والخدمات الخارجية للموردين الاجانب
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.	٥,٥٦٠	٥,٧٠٦	حسب المستحق بسجلات التأمينات الاجتماعية
تكاليف تأشيرات وجوازات	٩٦٥	٨٦٣	استقدام وزيارات تجارية وتجديد فيز وتأشيرات
رسوم مكتب العمل	٨,٧٨٦	٨,٥٦١	رسوم العمالة ورخص عمل
الإجمالي	٩ ,٩٠٨	١٤,٠٩٧	

السابع عشر: تفاصيل عن أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل الشركة وتفاصيل عن استخدامات هذه الأسهم

خلال العام ٢٠١٨ تم شراء ٣٠٠ ألف سهم من أسهم الشركة كأسهم خزينة بعد موافقة الجمعية العامة على ذلك وتم تخصيص الأسهم لبرنامج أسهم الموظفين ولا تتمتع هذه الأسهم بحق التصويت على بنود إجتماعات الجمعية العامة للشركة.

الثامن عشر: عدد طلبات سجل المساهمين خلال العام ٢٠١٩م

م	تاريخ ملف الملكيات	أسباب الطلب
١	١٣ مارس ٢٠١٩	سجل الأسهم بغرض توزيع الأرباح
٢	١٧ مارس ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٣	١٣ مايو ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٤	١٦ يونيو ٢٠١٩	سجل الأسهم بغرض اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
٥	٠٤ أغسطس ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٦	١٥ أغسطس ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٨	٣٠ نوفمبر ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٩	١٧ ديسمبر ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
١٠	١٩ ديسمبر ٢٠١٩	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	بيانات الملكية لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وكبار المساهمين بنهاية العام.

التاسع عشر: معلومات عن العقود أو الصفقات التي أبرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة،

وهي ذاتها التعاملات التي فيها مصلحة غير مباشرة لبعض أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو أي شخص ذو علاقة بهم:

طبيعة التعاقد	الطرف الأخر في العقد	شروط العمل أو التعاقد	بداية التعاقد	مدة العقد - التعاملات	قيمة التعامل بالريال خلال ٢٠١٩م	اسم العضو/ كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم
توريد مواسير الورق المقوى (الكور) وبلاستيك التغليف	شركة نابكو للتغليف المتعدد (نابكو مالتي باك)	عبارة عن معاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقا للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية.	٢٠١٨	سارية حتى أنهائها من أحد الطرفين متى رغب في ذلك.	١,١٨٩,٣٣١	❖ طارق مطلق المطلق
شراء منتجات الشركة من رولات الورق البني	شركة نابكو للتغليف المتعدد (نابكو مالتي باك)	عبارة عن معاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقا للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية.	٢٠١٨	سارية حتى أنهائها من أحد الطرفين متى رغب في ذلك.	٤,٧٤٤,٦٩١	❖ طارق مطلق المطلق
شراء منتجات الشركة من رولات الورق البني	الشركة الشرقية لصناعة الكرتون (أيسترن باك)	عبارة عن معاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقا للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية.	٢٠١٨	سارية حتى أنهائها من أحد الطرفين متى رغب في ذلك.	١,٧٤٦,١٨٨	❖ طارق مطلق المطلق
شراء منتجات الشركة من رولات ورق الواح الجبس	الشركة المتحدة للتعدين	عبارة عن معاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقا للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية.	٢٠١٠	سارية حتى أنهائها من أحد الطرفين متى رغب في ذلك.	٢,٣٠٣,٢١٤	عماد عبدالقادر المهيدب
توريد مياه لتلبية احتياجات الشركة من ضمن الموردين المعتمدين	تطوير وتشغيل المدن الصناعية	عبارة عن معاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقا للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية.	٢٠٠٥	سارية حتى ٢٠٢٥م	٤,٤٩٧,٩٢٤	عماد عبدالقادر المهيدب عبدالاله عبدالله أبونيان

❖ انتهت عضوية عضو مجلس الإدارة السيد/ طارق المطلق بنهاية دورة المجلس في ١٣ نوفمبر ٢٠١٩م.

العشرون: الأرباح النقدية الموزعة والمقترحة خلال العام ٢٠١٩م

- **خلال العام ٢٠١٩** وبناء على تفويض الجمعية العامة للشركة قرر مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين عن العام ٢٠١٨م صدر قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٠٧ مارس ٢٠١٩ بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن النصف الثاني من العام ٢٠١٨ بواقع ٥٠ هللة للسهم وبنسبة ٥٪ من رأس المال وبلغ إجمالي التوزيعات ٢٥ مليون ريال وبدء التوزيع بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٩م وتم إقرار التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة للشركة بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٩.

سياسة توزيع الأرباح:

١- **توزيع الأرباح النقدية:** يتم توزيع الأرباح على المساهمين وفقا لما نص عليه نظام الشركات ولوائحه ونظام الشركة الأساس، توزع أرباح الشركة الصافية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

- يجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نسبة (٣٠٪) من رأس المال المدفوع.

- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة، ولا يجوز ان يستخدم هذا الاحتياطي إلا بقرار من الجمعية العامة غير العادية.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخري، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين، وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية للعاملين بالشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (٥٪) من رأس المال المدفوع.
- مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة (الحادية والعشرون) من هذا النظام، والمادة (السادسة والسبعون) من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن (١٠٪) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.
- يجوز للشركة بعد استيفاء الضوابط الموضوعة من الجهة المختصة توزيع أرباح نصف سنوية وربع سنوية على المساهمين.

٢- توزيع أسهم المنحة:

- يجوز للشركة أن توزيع الأرباح على شكل منح أسهم مجانية لحملة الأسهم بهدف زيادة رأس المال وذلك عبر إصدار أسهم منحة بالقيمة الاسمية للسهم، من خلال تحويل القيمة الاسمية لأسهم المنحة من بند الأرباح المبقاة وإضافتها إلى رأس المال، يجب الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ثم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة.
- يستحق المساهم حصته في توزيعات الأرباح النقدية أو أسهم المنحة وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن أو قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

الحادي والعشرون: المعلومات المتعلقة بحوكمة الشركة:

أ) حوكمة شركة مبكو

قامت الشركة بوضع نظام الحوكمة الخاص بها بهدف وضع القواعد والمعايير المنظمة لضمان الإمتثال بأفضل ممارسات الحوكمة التي تكفل حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح والأطراف ذات العلاقة، وتعتبر القواعد والسياسات والإجراءات المدرجة بقواعد حوكمة الشركة واللوائح التابعة له ملزمة لجميع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمديرين وجميع منسوبي الشركة. ولا يجوز تعديل هذا النظام إلا بقرار من مجلس إدارة الشركة.

ويهدف نظام حوكمة الشركة إلى الاستثمار الأمثل والأرشد لقدراتها ومواردها بتهيئة بيئة عمل أساسها المسؤولية والرقابة والالتزام وعمادها الوضوح والشفافية، سواء في تحديد أهداف الشركة وخططها التجارية الاستراتيجية، أو في بيان حقوق كل كيان من كياناتها والتزاماته، أو في إدارة علاقتها بالموردين والممولين والمستهلكين وجهات الرقابة عليها وعلى النشاط الذي تعمل فيه. وتتفاعل هذه البيئة مع منظومة التشريعات الوطنية التي تعمل في إطارها الشركة وتتكامل معها لتحقيق أغراضها بفعالية ونزاهة.

تلتزم شركة مبكو بأفضل معايير حوكمة الشركات وتعدل أنظمتها دوماً تبعة للتطورات في هذه المعايير، وترى أن هذا الالتزام يشكل عاملاً جوهرياً لنجاحها على المدي الطويل لذلك وضعت الشركة نظام وقواعد الحوكمة الخاصة بها، ويتوافق هذا النظام مع التزام الشركة بالنزاهة والجودة في كافة عملياتها وأنشطتها ومنتجاتها.

خلال العام ٢٠١٩ أصدر مجلس هيئة السوق المالية قرارته بإعتماد تعديلات لائحة حوكمة الشركات والضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات و قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة فبادرت الشركة بمراجعة نظام الحوكمة الخاص بها واللوائح والسياسات التابعة له وتعديلها وفقاً للتعديلات المعتمدة من الهيئة وتم إقرار التعديلات من مجلس الإدارة.

ويركز نظام حوكمة مبكو على الاهداف التالية:

- تفعيل دور المساهمين في الشركة وتيسير ممارسة حقوقهم؛
- تحقيق الشفافية والنزاهة والعدالة في الشركة وتعاملاتها وبيئة الأعمال وتعزيز الإفصاح فيها؛
- توفير أدوات فعالة ومتوازنة للتعامل مع حالات تعارض المصالح؛
- بيان اختصاصات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومسؤولياتهما؛
- تفعيل دور مجلس الإدارة واللجان وتطوير كفاءتها لتعزيز آليات اتخاذ القرار في الشركة؛
- تعزيز آليات الرقابة والمساءلة للعاملين في الشركة؛
- وضع الإطار العام للتعامل مع أصحاب المصالح ومراعاة حقوقهم؛
- زيادة كفاءة الإشراف والرقابة الداخلية وتوفير الأدوات اللازمة لذلك؛
- توعية الموظفين بمفهوم السلوك المهني وحثهم على تبني سلوك مسؤول وسَوِيَ عند ممارسة مهامهم.

أهم مبادئ حوكمة مبكو	
المسؤولية:	ضمان الأداء الفعال للمهام وبأفضل القدرات المتاحة؛
الرقابة والمساءلة:	الرقابة على الأعمال والتصرفات والمساءلة لأي شخص صاحب قرار والتأكد من قدرته على إيضاح وتبرير أفعاله؛
المساواة:	المعاملة العادلة وعدم التميز لجميع الأطراف؛
الشفافية:	الإفصاح بدقة وبوضوح وضمان أن جميع عمليات الشركة وبيانتها واضحة ومتوافرة للجميع؛
الأخلاقيات:	التصرف وفق مدونة السلوك المهني والأخلاقي والتعامل بنزاهة وعدالة واحترافية مع جميع الأطراف؛
رؤية لتأسيس قيمة مستدامة:	نظرة مستقبلية طويلة الأجل لتحقيق الإستدامة وضمان النمو وتحقيق منفعة للمجتمع.

ب) نظام الشركة الأساس

هو النظام الخاص بها والذي يحدد ماهية الشركة وينظم شؤونها وأغراضها وكيفية إدارتها وتنظيم إنعقاد اجتماعاتها وحقوق المساهمين فيها وكيفية الرقابة على أعمالها وصلاحية الشركة في الاقتراض وشراء أسهمها ويحدد الخطوط العريضة لسياستها منذ نشوئها حتى انقضائها. **وقد تم تعديل بعض مواد نظام الشركة الأساس واعتماد تلك التعديلات في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٩م.**

ج) حقوق المساهمين

أولت لائحة حوكمة الشركة الاهتمام بشكل خاص بحقوق المساهمين، وتشجيع المشاركة الفعالة لهم في إجتماعات الجمعية العامة وتعريفهم بإجراءات وقواعد التصويت، وحقوقهم في المعاملة العادلة دون تمييز بينهم، والحصول على المعلومات التي تمكنهم من ممارسة حقوقهم النظامية على أكمل وجه، والحصول على نصيب من الأرباح، وحقهم في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، وحق حضور جمعيات المساهمين، والاشتراك في مداولاتها، والتصويت على قراراتها، وحق التصرف في الأسهم، وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها، ومراقبة أعمال مجلس الإدارة، وحق الاستفسار وطلب المعلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يتعارض مع نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، وحق رفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس، والطعن بالبطلان في قرار جمعيات المساهمين، كما اهتمت بحقوق غيرهم من أصحاب المصالح، وكل تلك الحقوق كفلها وأكد عليها نظام الشركة الأساس.

د) نظام الرقابة الداخلية

أعتمد مجلس الإدارة نظاماً للرقابة الداخلية بالشركة بناء على توصية لجنة المراجعة بهدف تقييم السياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر وتطبيق أحكام قواعد نظام حوكمة الشركات ولوائحه، والتقيد بالأنظمة واللوائح ذات الصلة، كما اوصت لجنة المراجعة باستخدام أطار كوسو (COSO) في تقييم وتنفيذ الرقابة الداخلية والاشراف عليها وتندرج عمليات الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة وفق أطار كوسو (COSO) كما يلي:

- **الاستراتيجية:** أن تكون الأهداف العليا للشركة منسجمةً مع رسالة الشركة وداعمة لها.
- **العمليات:** استخدام الموارد بفعالية وكفاءة لتحقيق الأهداف المرصودة.
- **التقارير:** موثوقية التقارير المالية.
- **الامتثال:** الامتثال لكافة الانظمة واللوائح السارية وواجبة التطبيق.

وتتولى الإدارة التنفيذية تنفيذ نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والتحقق من فعالية تلك النظم وكفايتها وتطبيقاً لأفضل الممارسات ويتولى تقييم ومراقبة نظام الرقابة الداخلية في الشركة وشركاتها التابعة كلاً من أدارة المراجعة الداخلية وإدارة الحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر كلا وفقا لدوره المحدد له وتتمتع هذه الإدارات بالاستقلالية وترفع تقريرها الى لجنة المراجعة والمجلس بصفة دورية.

في بداية العام ٢٠١٩م وبهدف تدعيم نظام الرقابة الداخلية أوصت لجنة المراجعة بإعتماد الإطار الصادر من "لجنة المنظمات الراعية" (COSO) في تنفيذ ومراجعة وتقيم نظام الرقابة الداخلية وبدأ العمل على تقييم النظام القائم من قبل إستشاري مستقل وتم تشكيل لجنة توجيهية للإشراف على تطبيق التوصيات وسوف تستمر الشركة في استخدام الإطار لتنفيذ إجراءات الرقابة الداخلية وتقيميها سنوياً.

كما اوصت لجنة المراجعة خلال العام ٢٠١٩م بتعين استشاري خارجي لتدعيم إدارة المخاطر ومراجعة سجلات المخاطر وخطط التحكم وقدرة الشركة على تحمل المخاطر وتم تعديل و إعتماد مستوى حد تقبل المخاطر للشركة بنهاية العام ٢٠١٩م بناء على توصية لجنة المراجعة.

عززت الشركة دور الحوكمة باتخاذ ما يلي:

١) **إدارة للمراجعة الداخلية** تلعب دوراً هاماً في تزويد المجلس والإدارة التنفيذية بنظرة موضوعية وشاملة عن كافة أنشطة الشركة والتأكد من مدى فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في مواجهة المخاطر التي تم تحديدها من قبل وظيفة إدارة المخاطر

بهدف التقليل من تلك المخاطر والحد منها ، وسيتم التطرق إلى مهامها في نتائج المراجعة السنوية لإجراءات الرقابة وهي أدارة مستقلة تؤدي عملها تحت إشراف لجنة المراجعة.

٢) **إدارة الحوكمة والالتزام** بالشركة وهي إدارة مستقلة تعمل بالتعاون مع إدارات الشركة وتحت إشراف مجلس الإدارة ولجنة المراجعة وتتركز مهامه الرئيسية فيما يلي:

- مراقبة تطبيق الإطار العام للحوكمة والتأكد من مراجعة مكوناته بشكل دوري يضمن التأكد من مواءمته مع التغيرات التي قد تطرأ على أهداف الشركة أو أنشطتها أو المتطلبات الرقابية أو الممارسات الرائدة في مجال الحوكمة.
- متابعة التعديلات التي تصدرها الجهات الرقابية والإشرافية على الأنظمة واللوائح والتعليمات الخاصة بالشركات المساهمة وتحديث الأنظمة الداخلية بالشركة تبعا لذلك.
- التأكد من التزام الشركة بالتعليمات والأنظمة التي تفرضها الجهات الرقابية والإشراقية والمتعلقة بأنشطة الشركة.
- الرد على الاستفسارات والمراسلات الواردة إلى الشركة من الجهات الرقابية والإشرافية والمشاركة في الفعليات التدريبية التي تجريها هذه الجهات وتدعيم الثقة بينها وبين والشركة.
- مراقبة الامتثال لسياسات الشركة والأنظمة الداخلية للمراقبة والإشراف لتحقيق الامتثال للقواعد المفروضة من الخارج.
- تعزيز الوعي بثقافة الحوكمة والالتزام داخل الشركة وإجراء التدريب اللازم للعاملين.
- اطلاع الإدارة التنفيذية على (مخاطر عدم الإمتثال) والتي ينجم عنها عقوبات وإجراءات نظامية أو خسائر مالية أو إساءة لسمعة الشركة نتيجة لإخفاقها في تطبيق الأنظمة والتعليمات والقواعد والتعاليم والقيم السلوكية والأخلاقية التي تغطي بيئة العمل التي تعمل من خلالها الشركة.
- الاستجابة للانتهاكات المزعومة للقواعد والأنظمة والسياسات والإجراءات ومعايير السلوك الأخلاقي من خلال التقييم والتوصية ببدء إجراءات التحقيق.
- إجراء مراجعة سنوية لجميع التعليمات المدرجة في أدلة السياسات والإجراءات المتعلقة بالحوكمة المطبقة في الشركة للتأكد من تطابقها وتوافقها مع متطلبات جميع الأنظمة والتعليمات، والتأكد من الالتزام بتطبيقها وتحديثها حسب المتطلبات.
- مراقبة التزام الشركة بالأنظمة واللوائح في تعاملها مع البيئة الخارجية والتزام إدارات الشركة بالعمل وفقا لسياسيات حوكمة الشركة ولوائحها الداخلية ومساندة قسم المراجعة الداخلية في الدور الرقابي الذي يتولاه.

٣) **أدارة المخاطر** وهي تعمل تحت مظلة إدارة الحوكمة والالتزام ومن أبرز مهام عملها ما يلي:-

- التأكد من فعالية إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة أو من المحتمل أن تتعرض لها.
- تحديد وتطوير ومراقبة تطبيق القواعد الإرشادية وإجراءات إدارة المخاطر اللازمة لتحديد وقياس والتحكم، ومراقبة المخاطر الملازمة لأنشطة الشركة.
- مراجعة سجل المخاطر المقدم من كل مدير إدارة فيما يخص إدارته ورفعه للرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة بالشركة وإعداد تقرير منتظم حول إطار إدارة المخاطر وهيكل المخاطر بالشركة.
- تعزيز الوعي بالمخاطر وبثقافة إدارة المخاطر داخل الشركة وإجراء التدريب اللازم للعاملين.

- التأكد من أن جميع الموظفين يدركون تماماً المخاطر داخل بيئة عملهم ومسؤولياتهم الشخصية.
- التنسيق مع الإدارة التنفيذية لضمان فعالية وكفاء نظام إدارة المخاطر بالشركة.
- رفع تقارير الى لجنة المراجعة ومجلس الإدارة، بما في ذلك التوصيات المقدمة إلى الإدارة التنفيذية التي تدعم الإدارة الفعّالة للمخاطر.

٤) **الإدارة القانونية**: وهي ادارة متخصصة تعمل مع غيرها من الادارات لتحقيق أهداف الشركة ، والتأكد من مطابقة ما تتخذه الإدارات العاملة في الشركة من تصرفات مع القواعد النظامية وقيامها بتقديم الاستشارات والآراء الشرعية والقانونية، ومراجعة اللوائح، وتدقيق العقود، والاتفاقيات، بجانب تقديم المشورة القانونية فيما يحال إليها من معاملات من الإدارات المختلفة ، ومن مهامها أيضاً صياغة القرارات والخطابات والمذكرات التي تكلف بإعدادها ، و إبداء الرأي القانوني في المسائل التي تُعرض عليها و القيام بالتنسيق مع مكاتب المحاماة التي تتولى قضايا الشركة، بالإضافة الي نشر الوعي القانوني وتثقيف العاملين بالشركة من خلال التنسيق مع الإدارات المختلفة.

الثاني والعشرون: ما تم تطبيقه من لائحة حوكمة الشركات

قامت الشركة بتطبيق الأحكام الإلزامية الواردة بلائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وتعديلاتها اللاحقة حتى نهاية العام ٢٠١٩م وذلك باستثناء الأحكام التالية والتي منها أحكاماً استرشادي

رقم المادة	نص المادة	أسباب عدم التطبيق
١٤ فقرة (أ)	على مجلس الإدارة عند إعداد جدول أعمال الجمعية العامة أن يأخذ في الاعتبار الموضوعات التي يرغب المساهمون في إدراجها ويجوز للمساهمين الذين يملكون نسبة (٥٪) على الأقل من أسهم الشركة إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعداده.	لم يتم إبلاغ الشركة بأي موضوعات يرغب المساهمين في إدراجها على جدول الأعمال خلال اجتماعات الجمعية العامة في العام ٢٠١٩م.
٣٩ فقرة (٢)	وضع الآليات اللازمة لحصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر بغرض تنمية مهاراتهم ومعارفهم في المجالات ذات العلاقة بأنشطة الشركة.	اكتفت الشركة بتطبيق الفقرة (١) من المادة ويتم اطلاع المجلس دائما على التطورات في مجال عمل الشركة من خلال الاجتماعات والتقارير المرفوعة من الإدارة.
٤١ فقرة (د، هـ)	يراعى في التقييم الفردي لأعضاء مجلس الإدارة مدى المشاركة الفعالة للعضو والتزامه بأداء واجباته ومسؤولياته بما في ذلك حضور جلسات المجلس ولجان وتخصيص الوقت اللازم لها. يتخذ مجلس الإدارة الترتيبات اللازمة للحصول على تقييم جهة خارجية مختصة لأدائه كل ثلاث سنوات.	مادة استرشادية (بنهاية العام ٢٠١٩ أوصى مجلس الإدارة بتعين جهة خارجية مختصة لتقييم أدائه وأداء اللجان والأعضاء بالتنسيق مع لجنة المكافآت والترشيحات).
٤٦ فقرة (٣)	قيام رئيس مجلس الإدارة بإبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو المجلس، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة عضو المجلس لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاول وفق معايير تصدرها الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح مجلس الإدارة - وتنشر في الموقع الإلكتروني للشركة، على أن يتم التحقق من هذه الأعمال بشكل سنوي.	خلال العام ٢٠١٩ لم يتم تبليغ المجلس بأي اعمال منافسة وبخصوص معايير المنافسة سوف يتم عرضها على الجمعية العامة في الاجتماع القادم وفقاً للمتطلبات.
٦٠	أ) تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة المكافآت)، من ثلاثة أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل	لا ينطبق تم ضم لجنة المكافآت مع لجنة الترشيحات في لجنة واحدة.

	ب) تصدر الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة لائحة عمل لجنة المكافآت،	
٦٣	تجتمع لجنة المكافآت بصفة دورية كل (سنة) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك.	لا ينطبق حيث إن الشركة ضمت لجنة المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة
٦٤	أ) تشكَّل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة الترشيحات) من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل. ب) تصدر الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة لائحة عمل لجنة الترشيحات،	لا ينطبق حيث إن الشركة ضمت لجنة المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة.
٦٧	تجتمع لجنة المكافآت بصفة دورية كل (سنة) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك.	لا ينطبق حيث إن الشركة ضمت لجنة المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة
٧٠	تشكَّل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة إدارة المخاطر) يكون رئيسها وغالبية أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. ويُشترط أن يتوافر في أعضائها مستوى ملائم من المعرفة بإدارة المخاطر والشؤون المالية.	لم تشكل الشركة لجنة مخصصة لإدارة المخاطر، ويتولى مسؤول المخاطر متابعة إدارة المخاطر وتطبيق سياسة إدارة المخاطر بالتنسيق مع المراجعة الداخلية والالتزام وتحت إشراف لجنة المراجعة.
٧٢	تجتمع لجنة إدارة المخاطر بصفة دورية كل (ستة أشهر) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك،	لم تشكل الشركة لجنة مخصصة لإدارة المخاطر.
٨٥ الفقرة ١،٢،٣	تضع الشركة برامج تطوير وتحفيز المشاركة والأداء للعاملين في الشركة، على أن تتضمن - بصفة خاصة - ما يلي: تشكيل لجان أو عقد ورش عمل متخصصة للاستماع إلى آراء العاملين في الشركة ومناقشتهم في المسائل والموضوعات محل القرارات المهمة برامج منح العاملين أسهماً في الشركة أو نصيباً من الأرباح التي تحققها أو برامج التقاعد، وتأسيس صندوق مستقل للإنفاق على تلك البرامج إنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة.	لا ينطبق جزئياً مع العلم أن الشركة انشأت برنامج منح بعض العاملين أسهماً في الشركة، كما توفر الشركة وسائل تواصل للموظفين لطرح الآراء وتقديم الاقتراحات والشكاوى وتجري استطلاعات عن الرضا الوظيفي عن طريق جهات خارجية مستقلة، كما يتم إعداد دورات تدريبية للموظفين داخل وخارج الشركة.
٨٨ فقرة (١)	وضع مؤشرات قياس تربط أداء الشركة بما تقدمه من مبادرات في العمل الاجتماعي، ومقارنة ذلك بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابه.	لا ينطبق لان النص استرشادي ولصعوبة تطبيقها وخاصة المقارنة بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابهة لندرة المعلومات.
٩٥	في حال تشكيل مجلس الإدارة لجنة مختصة بحوكمة الشركات، فعليه أن يفوض إليها الاختصاصات المقررة بموجب المادة (الرابعة والتسعين) من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها.	لم تشكل الشركة لجنة خاصة بالحوكمة ويوجد إدارة مختصة بالحوكمة والالتزام تتولي وبالتنسيق مع المراجعة الداخلية مراقبة والأشراف على تطبيق نظام حوكمة الشركة تحت إشراف لجنة المراجعة ومجلس الإدارة.

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يتقدم بخالص الشكر والتقدير لحكومة خادم الحرمين الشريفين الرشيدة على دعمها ورعايتها المستمرة للقطاع الخاص ومبادرات الحكومة لدعم القطاع الخاص تنفيذاً لرؤية المملكة ٢٠٣٠، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لجميع المتعاملين مع الشركة من عملاء الشركة والبنوك والموردين، وخالص الشكر والتقدير لمساهمي الشركة الكرام علي ثقتهم ودعمهم المستمر داعيين المولي عز وجل أن يتوج هذه الثقة بمزيد من التطور والازدهار، والشكر موصول للإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة لجهودهم المخلصة كما يتطلع المجلس إلى تحقيق المزيد من الإنجازات خلال العام ٢٠٢٠م بإذن الله.

سائلين المولى عز وجل التوفيق والسداد للجميع،