

شركة نماء للكيماويات
(شركة مساهمة عامة سعودية)

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31

في البدء يسعدني أن أتقدم بإسمي ونياابة عن زملائي في مجلس إدارة شركة نماء للكيماويات بأجل الشكر وخالص التقدير للسادة المساهمين على الثقة والدعم المستمر الذي ظلوا يقدمونه لهذا المجلس خلال الفترة الفائتة ، وأنتهز هذه الفرصة لأجدد إلتزام المجلس ببذل ما يلزم من جهد للاضطلاع بمسئولياته وأداء مهامه على النحو الذي يحقق المصلحة المشتركة لمساهمي الشركة على حد سواء. كما يسرني، نيابة عن المجلس، في هذه العجالة أن أتقدم للسادة المساهمين بهذا التقرير السنوي الموجز عن نشاطات الشركة ونتائجها المالية عن الفترة من 2015/1/1 إلى 2015/12/31م.

إستراتيجية شركة نماء

تتمثل الاستراتيجية المعلنة للشركة فيما يلي:

- تعزيز كفاءة المشاريع القائمة من حيث القدرة الإنتاجية والتنافسية.
- تطوير مشاريع جديدة في قطاع الكيماويات والبتروكيماويات.
- بناء هيكل تنظيمي فعال وتطوير نظم الموارد البشرية بما يلبي طموحات الشركة ويحقق أهدافها.
- تعزيز ثقة كافة ذوي المصلحة في الشركة عبر تسويق انجازاتها والآفاق الربحية الممتدة أمامها.

نشاط شركة نماء

يتمثل النشاط الرئيس لشركة نماء للكيماويات في امتلاك وإقامة المشاريع الصناعية وخاصة في مجال الصناعات البتروكيماوية والكيماوية وتشغيل وإدارة المصانع التي تنشئها وتقديم الدعم الفني والصيانة لمنشآت الشركة. كما يتيح لها النظام الأساسي للشركة ممارسة أنشطة أخرى مكملة لنشاطها الرئيس.

منتجات شركة نماء

إسم المنتج	الشركة المنتجة	الطاقة الإنتاجية بالطن	إستخدامات المنتج
مادة الإيبوكسي	جنا	120.000	صناعة الطلاء وبعض الصناعات الأخرى
مادة الإيبكلوروهيدرين	جنا	30.000	مادة أولية لإنتاج الإيبوكسي
مادة كلوريد الكالسيوم	جنا	45,000	مادة ثانوية تستخدم في أعمال التنقيب عن البترول
مادة قلويات الكلور (الصودا الكاوية)	جنا	50,000	مادة ثانوية تستخدم في صناعات عدة مثل الإيبكلوروهيدرين ومادة وسيطة لعديد من الصناعات
مادة حامض الهيدروكلوريك	جنا	33.000	مادة ثانوية لها إستخدامات صناعية متعددة
مادة حبيبات الصودا	صودا	50.000	الصناعات الكيماوية ، المنظفات ، الورق وصناعات أخرى

الشركات التابعة:

جدول يوضح مقر تأسيس الشركات التابعة ومحل عملياتها ووصف لنشاطها ورأسمالها ونسبة الملكية فيها

نسبة الملكية	رأسمال الشركة	النشاط	مقر التأسيس ومحل عمليات الشركة	إسم الشركة التابعة
95% نماء 5% نماء للإستثمار	775 مليون ريال	إنتاج مواد كيميائية وبتروكيميائية متعددة	الجبيل الصناعية- السعودية	شركة الجبيل للصناعات الكيماوية (جنا)
90% نماء 10% جنا	50 مليون ريال	إنتاج حبيبات الصودا الكاوية الجافة	الجبيل الصناعية - السعودية	الشركة العربية للقلويات (صودا)
95% نماء 5% صودا	1 مليون ريال	الاستثمار في المشاريع الصناعية والبتنول والغاز	الجبيل الصناعية - السعودية	شركة نماء للإستثمار الصناعي
1% نماء 99% نماء للإستثمار	70 ألف ريال	تسويق المنتجات الكيماوية	برن - دولة سويسرا	شركة نماء أوروبا

إستثمارات أخرى

ملكية نماء في الشركة	النشاط	مكان التأسيس ومحل عمليات الشركة	إسم الشركة
0.78%	إنتاج مواد كيميائية	بنبع الصناعية- السعودية	الشركة العربية للألياف الصناعية (إبن رشد)
9%	إنتاج مواد كيميائية	مملكة البحرين	الشركة الوطنية للكيماويات (ناسك)
0.35%	إنتاج مواد كيميائية	بنبع الصناعية - السعودية	شركة بنبع الوطنية للبتروكيماويات (بنساب)

مشاريع قيد الدراسة

مشروع توسعة مصنع حصاد 1

في معرض سعي شركة نماء للكيماويات الحثيث لتطوير مشاريعها ومنتجاتها ، تقوم الشركة بعمل توسعة لمشروع حصاد 1 وتهدف من مشروع توسعة مصنع حصاد إلى زيادة الطاقة الإنتاجية لوحدة الإيكلوروهيدرين ووحدة أليل الكحول بنسبة 30% للطاقة الحالية بإستخدام نوع حديث من المحفزات Catalyst. هذا وقد إكتملت الدراسة الخاصة بالمعرفة الفنية know-how package كما اكتملت الهندسة الأساسية للمشروع ودراسة التكلفة التقديرية الخاصة بالمشروع. وقد قامت الشركة بشراء المحفز وإستخدامه بداية عام 2012 وأظهر نتائج جيدة وتسعى الشركة جهادة لتنفيذ هذا المشروع .

مشروع حصاد 2

كذلك من مشروعات المتوقع أن تعود بفائدة كبيرة للشركة ومساهميها والتي تخطط شركة نماء للكيماويات لتنفيذها هو مشروع حصاد 2 والذي تتطلع الشركة لدراسته بهدف تعزيز مكانة منتجات الشركة في الأسواق العالمية عبر بناء قاعدة المنتجات الأولية لصناعات الشركة القائمة وفتح مجالات جديدة لإنتاج منتجات جديدة ومتنوعة. والهدف من هذا المشروع إنتاج 90 ألف طن متري في السنة من مادة الإيكلوروهيدرين وهي إحدى المواد الخام المستخدمة في تصنيع مادة الإيبوكسي. هذا، وقد

اكتملت الدراسة الخاصة بالمعرفة الفنية know-how package كما تم اكمال الهندسة الأساسية للمشروع. وفي ذات السياق حصلت الشركة على الموافقة المشروطة لتخصيص الأرض التي من المقرر ان يقام عليها المشروع. ويعتمد تقدم سير العمل في مشروع حصاد 2 على الإنتهاء من توسعة مصنع حصاد.

مشروع الاستحواذ

كما أن شركة نماء تقوم بدراسة مشروع آخر هو مشروع الاستحواذ على شركة أجنبية تنتج منتجات مكملة لمنتجات الشركة الحالية. وقد قامت الشركة بأعمال التدقيق والفحص لشركة مقترحة وفي ذات الوقت تبحث خيارات بديلة في منحى لتقييم كافة الفرص المتاحة. والهدف من تطوير وتنفيذ مشروع الإستحواذ في حال نجاحه هو يعزز من زيادة مبيعات الإيبوكسي عبر زيادة استخداماتها في صناعات متعددة.

أبرز تطورات

خلال عام 2015م وإستمرت شركة نماء بعون الله وفضله قدماً في تنفيذ خطتها السنوية المنبثقة عن الإستراتيجية المعلنة للشركة. وفيما يلي أبرز ما تحقق من الخطة خلال العام المنصرم:

1- مشروع توسعة مصنع الإيبوكسي:

فيما يخص تنفيذ مشروع توسعة مصنع الإيبوكسي الذي يعتبر واحد من أهم المشاريع الإستراتيجية لشركة نماء والذي تهدف نمم خلاله الى مضاعفة الطاقة الانتاجية لمصنع الإيبوكسي من 60 ألف طن متري إلى 120 ألف طن متري سنوياً والذي نأمل أن ينعكس إيجاباً على تكلفة الانتاج وهامش الربحية ويعزز من موقف الشركة التنافسي في الأسواق العالمية والإقليمية والمحلية. وقد بدأت الشركة في تنفيذ المشروع مطلع عام 2011م ، وقد تم الإنتهاء من المشروع وبدء التشغيل التجريبي في نهاية عام 2013، وقد بدأ التشغيل التجاري لهذه التوسعة في الربع الثاني من عام 2014م.

2- توسعة مصنع قلويات الكلور بسعة إضافية 20%:

قامت الشركة بعمل الدراسات الفنية لهذه التوسعة عن طريق كوادرها الفنية والتشغيلية للإستفادة من الهامش التشغيلي المتوفر. وتم إضافة المعدات اللازمة وتشغيلها للوصول إلى طاقة إنتاجية تعادل 120% من الطاقة التصميمية.

3- وحدة معالجة المياه الرجيعية:

يقوم مشروع وحدة معالجة المياه الرجيعية على آلية إستخدام تقنية متقدمة تعمل على استخلاص مادة الملح واعادة استخدامه في المصنع هذا بالإضافة الى استخلاص مادة كلوريد الكالسيوم وتحويله إلى منتج للبيع. ومن المتوقع لهذا المشروع أن يخفض تكاليف الانتاج ويسهم في زيادة حجم الانتاج من مادة كلوريد الكالسيوم.

ولا يزال العمل جارياً في المشروع رغماً عن عدم نجاح الوحدة المتعاقد عليها في الوصول للنتيجة المرجوة. الأمر الذي أدى إلي البحث عن تقنية أخرى أثبتت نجاحها، ومن المتوقع الإنتهاء من تقييم التقنية وإرساء العقد في عام 2016م.

4-الوحدات السكنية لموظفي الشركة:

تتخذ الشركة في الوقت الحاضر مشروع انشاء 176 فيلا سكنية مستقلة لموظفيها السعوديين في إطار تعزيز قدرات الشركة التنافسية في سوق العمل وتوفير الأمن الوظيفي للكوادر الوطنية ، حيث تسير أعمال تنفيذ المشروع بشكل جيد جدا، وقد تم الانتهاء تقريبا من أعمال التطوير الثانوية والطرق الداخلية للمشروع وهي الآن في بداية مرحلة التسليم للسلطات والهيئات الحكومية المعنية. كما تم الانتهاء من كافة أعمال الانشاءات لكامل الفلل المتعاقد عليها حاليا وعددها (116 فيلا)، علما أن معظم الفلل الآن تحت أعمال التشطيبات. فيما الدفعة الأولى من الفلل وعددها (30 فيلا) هي الآن تحت أعمال التجهيزات النهائية لإستلام شهادات إكمال التنفيذ من الهيئة الملكية وغيرها من الجهات الحكومية. حيث يخطط المقاول للبدء في أعمال التسليم للدفعة الأولى مع نهاية الربع الأول من العام الجاري 2016. علما أنه من المفترض تعاقديا أن يتم الإبتداء في أعمال تسليم الدفعة الأولى للفلل اعتبارا من شهر (7-2016). وقد حصلت الشركة على قرض بمبلغ 125 مليون من البنك السعودي الهولندي لتمويل جزء من تكلفة المشروع. فيما تم تعميده/ دفع ما حوالي عن 134 مليون ريال حتى تاريخه.

المخاطر

- تتعرض الشركة، بحكم طبيعة نشاطها لبعض المخاطر التي ترتبط - بالضرورة - بقطاع صناعة الكيماويات والبتروكيماويات. وتشمل هذه المخاطر التالي:
- النقص في الكوادر المؤهلة وإرتفاع الطلب عليها في سوق العمل مما يشكل منافسة قوية تصعب من قدرة الشركة على إستقطاب الكوادر المؤهلة.
 - ارتفاع تكاليف الإنتاج اثر الزيادة في اسعار منتجات الطاقة والكهرباء والذي سوف يؤثر سلباً على هامش ربحية الشركة.
 - تراجع الطلب على منتجات الشركة وتدني أسعارها بسبب تراجع الطلب في السوق العالمي نتيجة للأزمات الاقتصادية العالمية.
 - التغيير في أسعار المواد الخام الرئيسية وكذلك التغيير في أسعار الطاقة والكهرباء.
 - من المعلوم أن الشركة تسوق منتجاتها في الأسواق العالمية ذات الطبيعة التنافسية القوية والتي تخضع لقوى العرض والطلب مما يعرض الشركة إلى مخاطر التنافس مع شركات كبيرة ، ولا سيما بعد دخول الشركات الصينية في سوق منتجاتنا.
 - عدم توفر السيولة من جهات الإقراض والذي قد يؤدي بدوره إلى تأخر تمويل المشاريع المستقبلية للشركة.

المعايير المحاسبية

إن القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م قد تم إعداد طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية. في ذات السياق، تعمل الشركة في الوقت الحاضر على

تنفيذ قرار الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والذي قضى بتطبيق المعايير الدولية IFRS لاعداد التقارير المالية على كافة الشركات المدرجة اعتباراً من يناير 2017.

تحديات العام المنصرم

واجهت الشركة تحديات في العام 2015 وكانت لها أثر سلبي على أداء الشركة هي كالتالي:

1/ كان قد شب حريق وحدة تعبئة حبيبات الصودا الكاوية في مصنع الشركة العربية للقلويات (صودا) في نهاية عام 2014 وقد تم الإعلان عن ذلك في موقع تداول. وتم إعادة التأهيل والتشغيل للمصنع بكامل طاقته الإنتاجية مع بداية عام 2015م.

2/ تشكلت الزيادة في زيادة أسعار منتجات الطاقة وتعرفة إستهلاك الكهرباء والذي صدر بموجب قرار مجلس الوزراء بتاريخ 17 ربيع الأول 1437هـ الموافق 28 ديسمبر 2015م تحدياً للشركة حيث يسهم ذلك في ارتفاع تكلفة التشغيل وبالتالي تكلفة الانتاج. و قد سبق للشركة أن أعلنت لمساهميها عبر موقع تداول عن الأثر المالي لتلك الزيادة والمدى الزمني المتوقع لظهوره حيث أوردت عن توقع ارتفاع تكاليف الإنتاج بنسبة 2.30% ما يعادل 12.5 مليون ريال سعودي ، وأنه سينعكس على ربحية الشركة بدءاً من الربع الأول من العام 2016م .

مجلس الإدارة

تشكيل المجلس وسجل حضور الاجتماعات للعام 2015

المجموع	تاريخ الاجتماع				عضوية مجالس شركات أخرى	فئة العضوية	إسم العضو
	2015/12/6	2015/9/2	2015/4/12	2015/2/22			
4	✓	✓	✓	✓	شركة القصيبي للمشاريع/ جامعة الأمير محمد بن فهد بن عبد العزيز	غير تنفيذي	سعود عبد العزيز القصيبي (رئيس مجلس الإدارة)
4	✓	✓	✓	✓	-	مستقل	عدنان عبدالله النعيم
4	✓	✓	✓	✓	شركة عوازل / شركة الجبيل المتكاملة للتغليف	مستقل	محمد عبد العزيز البحر
4	✓	✓	✓	✓	شركة الخدمات الأرضية / شركة أمانتيت/ شركة الامتل - شركة المخازن والمستودعات	مستقل	سليمان عبد الله العمرو
4	✓	✓	✓	✓	-	مستقل	خالد سليمان الرواف
4	✓	✓	✓	✓	-	مستقل	عبد المحسن حسين العقيلي
4	✓	✓	✓	✓	-	مستقل	فهد راشد العتيبي

نفقات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين المدفوعة خلال عام 2015

البيان	الأعضاء التنفيذيين	الأعضاء غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين (بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
تعويضات بدل حضور جلسات	9000	135148	
البدلات	120000	708000	1026882
المكافآت الدورية والسنوية			
الخطط التحفيزية			
تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي (بما فيها الرواتب الشهرية)			3218376

ملكية أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين في الشركة كما في 2015/12/31

وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء المجلس أو كبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في اسهم أو أدوات دين الشركة أو الصكوك المصدرة من الشركة أو أي من شركاتها لتابعة						
م	إسم من تعود له المصلحة	العدد في بداية العام 2015		العدد في نهاية العام 2015		صافي التغيير
		الأسهم	الصكوك	الأسهم	الصكوك	
1	الأستاذ/ سعود عبدالعزيز القصيبي	1,000	-	1,000	-	صفر
2	الأستاذ/ عبد المحسن حسين العقيلي	1,890	-	1,890	-	صفر
3	الأستاذ/ خالد سليمان الرواف	1,519	-	1,519	-	صفر
4	الأستاذ/ محمد عبد العزيز البحر	2,920	-	2,920	-	صفر
5	الأستاذ/ سليمان عبدالله العمرو	2327	-	2327	-	صفر
6	المهندس/ فهد راشد العتيبي	1,000	-	7,013	-	6,013
7	الأستاذ/ عدنان عبد الله النعيم	1,100	-	1,100	-	صفر
8	المهندس/ كمال محمد فطايبرجي (الرئيس التنفيذي)	صفر	-	-	-	صفر

ملاحظات: 1- لا توجد مصلحة أو حقوق لزوجات وأولاد أعضاء المجلس القصر

2- تم إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أعلاه لدورة جديدة لمدة ثلاث سنوات في إجتماع الجمعية العمومية للشركة بتاريخ

23 /6/1436 هـ الموافق 2015/4/12 م.

3- تمت الموافقة على تعيين المهندس / كمال محمد فطايبرجي كرئيس تنفيذي للشركة وذلك إعتباراً من 2015/10/1 م

اللجان المشكلة من قبل المجلس

قام المجلس بتكوين عدد من اللجان المتخصصة، سواء وفقاً لمتطلبات الأنظمة أو على ضوء حاجة العمل بالشركة، لمساعدة المجلس في إدارة مهامه بفعالية أكبر، وهي على النحو التالي:

لجنة المراجعة

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة المراجعة المالية وفقاً لمتطلبات نظام الشركة ولائحة الحوكمة. وتختص لجنة المراجعة بمراجعة القوائم المالية والتوصية بشأن المسائل المالية والمحاسبية للمجلس الإدارة والتوصية بتعيين المراجع الخارجي والإشراف على كفاءة عمل المراجع الداخلي والمسائل الأخرى المدرجة تحت اختصاصها وفقاً للتعدلات التي اعتمدها لائحة الحوكمة. في 20/4/2015 تم إختيار لجنة مراجعة جديدة، وفيما يلي تشكيل لجنة المراجعة وسجل حضور إجتماعاتها خلال عام 2015

تشكيل لجنة المراجعة وسجل الحضور للعام 2015

المجموع (5)	تاريخ الإجتماع					فئة العضوية	إسم العضو
	2015/10/14	2015/7/12م	2015/4/15م	2015/2/18م	2015/1/15		
2	✓	✓				رئيساً	الأستاذ/ عدنان عبدالله النعيم
5	✓	✓	✓	✓	✓	عضواً	الدكتور / عادل عبدالعزيز بودي
2	✓				✓	عضواً	الأستاذ/ نعيم فخري جيبوس
3			✓	✓	✓	الرئيس السابق	الأستاذ/ خالد سليمان الرواف

(*) تم ترشيح الأستاذ/ عدنان عبدالله النعيم بدلاً عن الأستاذ/ خالد الرواف بموجب القرار التمريري رقم 3/د/2015 الصادر بتاريخ 20 أبريل 2015م.

اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من أربعة أعضاء وتضطلع ببعض المهام التي يفوضها إليها المجلس من وقت لآخر وفقاً لحاجة الشركة ومتطلبات العمل. وتعد اللجنة التنفيذية إجتماعات دورية وترفع التوصيات اللازمة لمجلس الإدارة. وفي خلال عام 2015م تم إختيار لجنة تنفيذية جديدة بموجب قرار مجلس الإدارة التمريري رقم 4/م د /2015م بتاريخ 20/4/2015م . وفيما يلي تشكيل اللجنة التنفيذية وسجل حضور إجتماعاتها خلال العام 2015.

تشكيل اللجنة التنفيذية

المجموع	تاريخ الإجتماع		فئة العضوية	إسم العضو
	2015/11/30	2015/8/ 31		
2	✓	✓	رئيس	الأستاذ/ سعود عبد العزيز القصيبي
2	✓	✓	عضو	الأستاذ/ عبدالمحسن حسين العقيلي
2	✓	✓	عضو	المهندس / فهد راشد العنبيبي
2	✓	✓	عضو	الأستاذ/ عدنان عبد الله النعيم

لجنة الترشيحات والمكافآت

تم تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات وفقاً لمتطلبات لائحة حوكمة الشركة المستندة على لائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. وتضطلع لجنة الترشيحات والمكافآت بمهام تقييم التزام ومساهمة الأعضاء في عمل المجلس وتحديد مكافآت الأعضاء على ضوء التقييم المشار إليه بالإضافة إلى مراجعة متطلبات الشركة فيما يخص الخبرات التي يجب توافرها في عضوية مجلس الإدارة والتوصية بمتطلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة. في خلال عام 2015م تم إختيار لجنة مكافآت وترشيحات جديدة بموجب قرار مجلس الإدارة التمريري رقم 2/م د /2015م بتاريخ 20/4/2015م . وفيما يلي تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وسجل حضور إجتماعاتها خلال العام 2015.

تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات وسجل الحضور للعام 2015

المجموع	تاريخ الإجتماع	فئة العضوية	إسم العضو
	2015/4/12		
1	✓	رئيساً	الأستاذ/ سعود عبدالعزيز القصيبي
1	✓	عضواً	الأستاذ/ إحسان فريد عبد الجواد
1	✓	عضواً	الأستاذ/ عدنان عبد الله النعيم

الرقابة الداخلية

تمنح شركة نماء للكيماويات الرقابة الداخلية أهمية قصوى في إطار سعيها إلى تحسين كفاءة وفعالية الأداء وزيادة الربحية ومراعاة الانظمة التي تعمل من خلالها الشركة. وتقوم العناصر التي تستند عليها الرقابة الداخلية في الشركة على بيئة الرقابة ، تحليل وإدارة المخاطر ، الاتصال والمعلومات ، الاجراءات الرقابية والمتابعة وغيرها من آليات الرقابة والإدارة الفاعلة.

وفي هذا الإطار وضعت إدارة الشركة السياسات والاجراءات التي توفر أساساً معقولاً للرقابة الداخلية لمقابلة المخاطر المحتملة على مستوى الشركة ككل وعلى مستوى العمليات المختلفة. على مستوى الشركة ، وضعت الادارة عدة إجراءات تهدف الى توفير مناخ يسوده المسؤولية والامانة اضافة الى توزيع السلطة والمسئولية وتبادل المعلومات وحماية انظمة المعلومات فضلا عن تبنى الشركة لسياسات وإجراءات مختلفة تنظم ادارة الموارد البشرية. اما على مستوى العمليات فقد وضعت ادارة الشركة إجراءات مكتوبة لكل نشاط حسب مخاطر وأهداف النشاط. وتقوم لجنة المراجعة بتعضيد استقلالية المراجعة الداخلية بالشركة بالرقابة على أنشطتها ومتابعة تنفيذ التوصيات الصادرة عنها. وقد نفذت المراجعة الداخلية خطة العمل للعام 2015 وأصدرت التقارير اللازمة متضمنة التوصيات التي توصلت إليها في سياق تحسين الأداء. لم تظهر اي ملاحظات جوهرية على نظام الرقابة الداخلية خلال عام 2015.

تقرير مراجع الحسابات

تضمن تقرير المراجع الخارجي على القوائم المالية للعام 2015 تحفظاً بالصيغة التالية:
 "سجلت المجموعة خسائر اجمالية في 2015 و 2014. 14. تشير هذه النتائج الى هبوط في الممتلكات، الالات والمعدات. كما هو موضح في الايضاح (9 د) تقوم الشركة بعملية فحص الهبوط لتحديد مدى الانخفاض في قيمة الموجودات (ان وجد) والذي لم يكتمل حتى تاريخ الموافقة على اصدار هذه القوائم المالية. وفي الوقت الراهن فان قيمة الانخفاض لم يحدد مقدارها بعد كما لم يتم اجراء اي تعديلات في هذه القوائم المالية."
 وللمزيد من التفصيل بشأن التحفظ يرجى مراجعة القوائم المالية للشركة للعام 2015م.

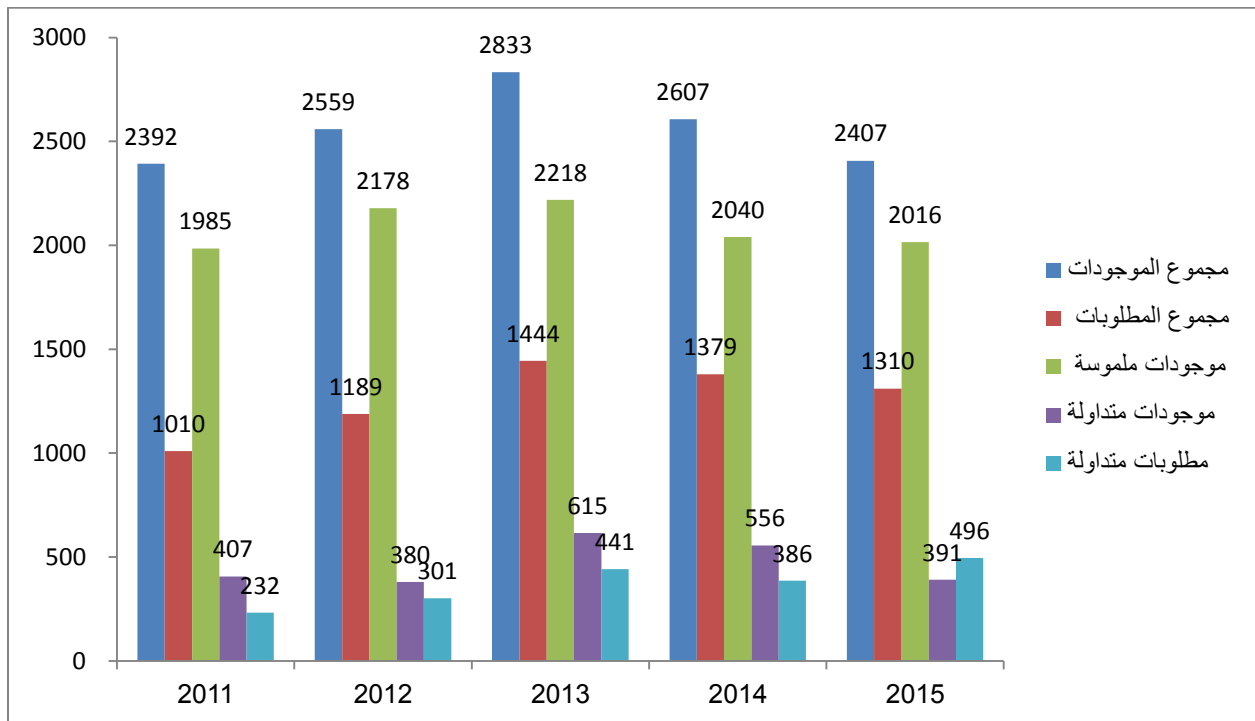
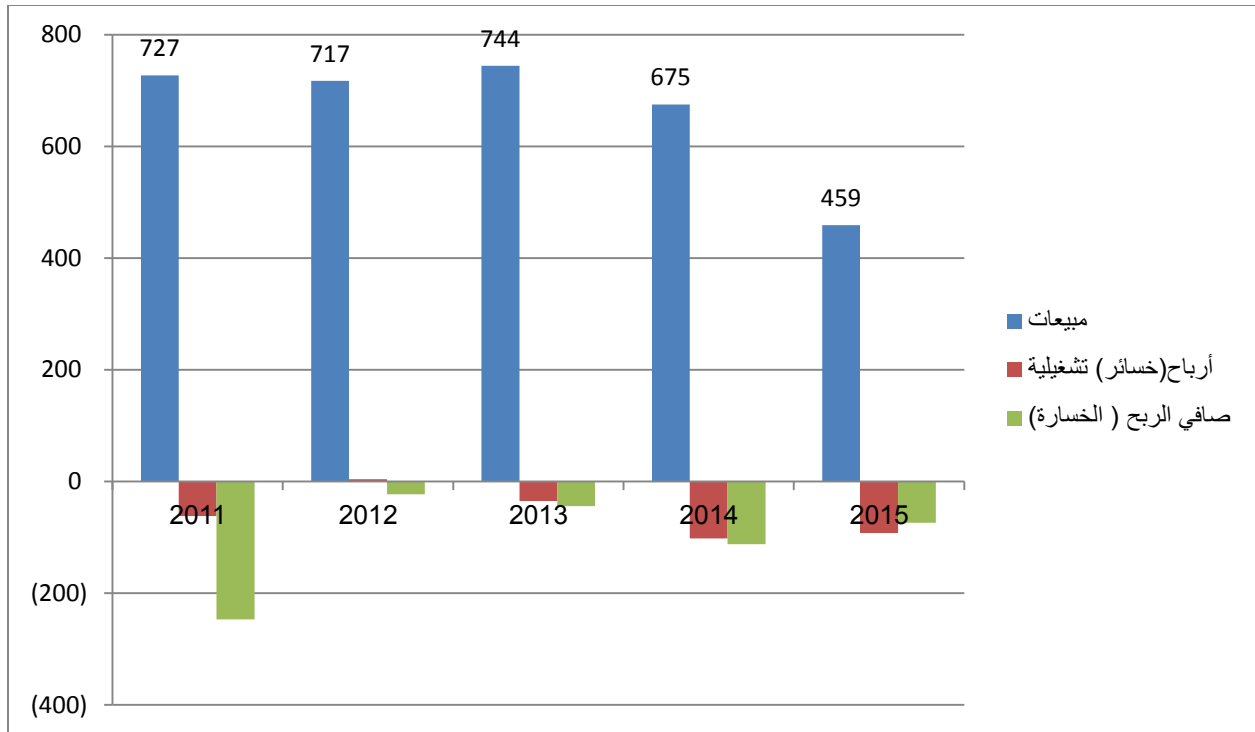
المدفوعات النظامية

بلغ مجموع المدفوعات النظامية المستحقة كما في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 5,959,390 كان تفصيلها على النحو التالي:

المبلغ	البيان
5,622,354	مستحقات مصلحة الزكاة والدخل
337,036	التأمينات الاجتماعية

أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات المالية الخمس الأخيرة (بملايين الريالات)

2011	2012	2013	2014	2015	
2392	2559	2833	2607	2407	مجموع الموجودات
1010	1189	1444	1379	1310	مجموع المطلوبات
1985	2178	2218	2040	2016	مجموع الموجودات الغير متداولة
407	380	615	556	391	موجودات متداولة
232	301	441	386	496	مطلوبات متداولة
727	717	744	675	459	مبيعات
27	85	61	(16)	(24)	إجمالي الربح
(62)	4	(35)	(102)	(92)	أرباح (خسائر) تشغيلية
(247)	(23)	(44)	(112)	(74)	صافي الربح (الخسارة)



نتائج الفترة

تظهر قائمة العمليات الموحدة للعام 2015 البيانات الرئيسية التالية والتي يمكن الاطلاع عليها بالتفصيل في الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية:

المبلغ بآلاف الريالات	البند
459670	مبيعات
(484616)	تكلفة المبيعات
51981	إيرادات مالية وأخرى
(95449)	مصاريف عمومية وإدارية
(5622)	الزكاة
(74036)	صافي الربح (بعد إستقطاع مبالغ الزكاة)

النتائج التشغيلية المقارنة لعام 2015

2014	2015	العام
675	459	إجمالي المبيعات

* تعزو الشركة الإنخفاض في إجمالي المبيعات بشكل أساسي إلى إنخفاض الكميات المباعة مع إنخفاض أسعار البيع .

الأنشطة القطاعية

قطاع الصودا الكاوية

2014	2015	بآلاف الريالات
(2,205)	(933)	الأرباح التشغيلية
(2,301)	3625	صافي الربح (الخسارة)

قطاع الإيبوكسي والمواد الوسيطة

2014	2015	بآلاف الريالات
(87,858)	(80100)	الأرباح (الخسائر) التشغيلية
(123,717)	(117813)	صافي الربح (الخسارة)

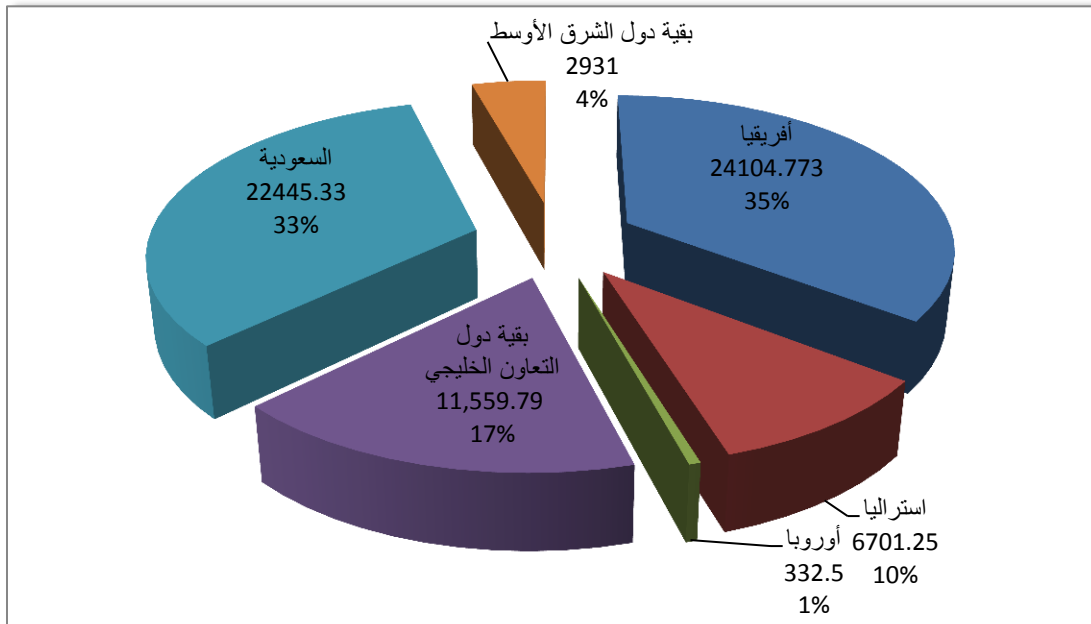
القروض

بلغ إجمالي القروض القائمة في ذمة الشركة كما في 2015/12/31 مبلغ 1,133,238 مليون ريال سعودي حسب التفصيل التالي:

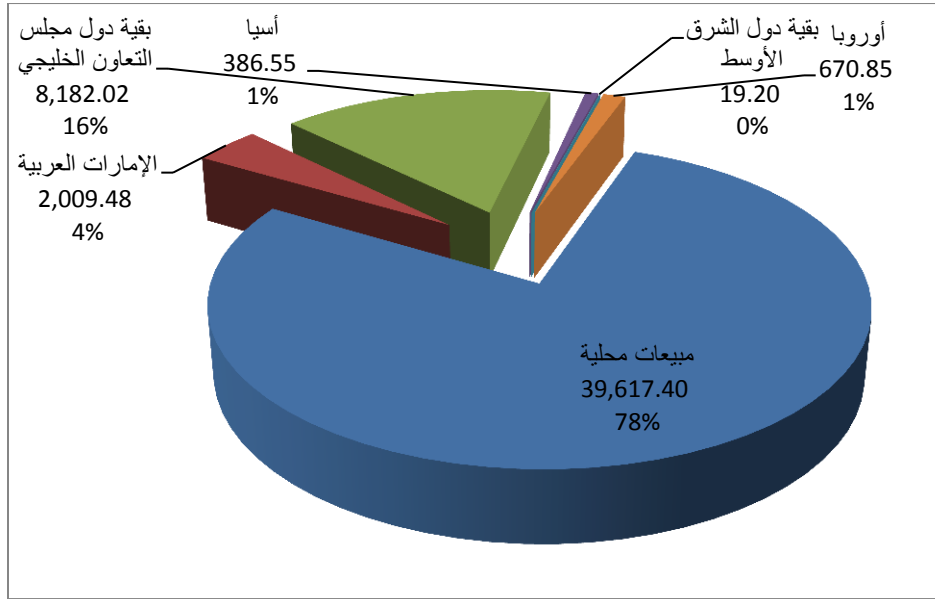
إجمالي القروض القائمة (بملايين الريالات)	المسدد في 2015	قيمة القروض (بملايين)	مدة القرض	تاريخ المنح	الجهة المانحة
174.32	-	217	8 سنوات	2010	صندوق التنمية الصناعية السعودي
416.96	-	482	9 سنوات	2006	صندوق التنمية الصناعية السعودي
263	-	263	5 سنوات	2011	بنك الجزيرة
81.90	23.40	117	6 سنوات	2012	البنك الهولندي (قرض طويل الأجل)
72.06	102.94	175	6 شهور	2012	البنك الهولندي (قصيرة الأجل) تسهيلات بنكية
125	-	125	6 سنوات	2013	البنك الهولندي (قرض طويل الأجل)
1,133.24	126.34				الإجمالي

تحليل جغرافي لإجمالي مبيعات الشركة وشركاتها التابعة بالطن خلال 2015

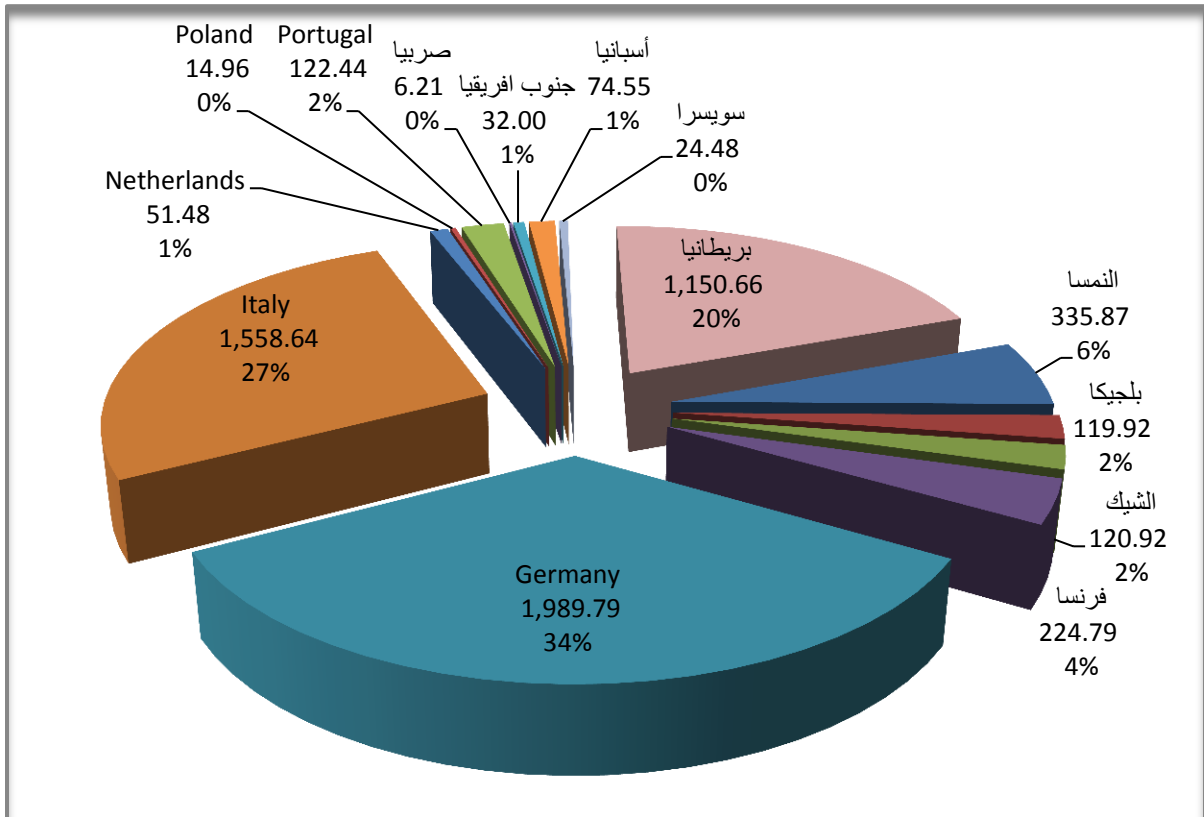
التوزيع الجغرافي لمبيعات شركة صودا لعام 2015م



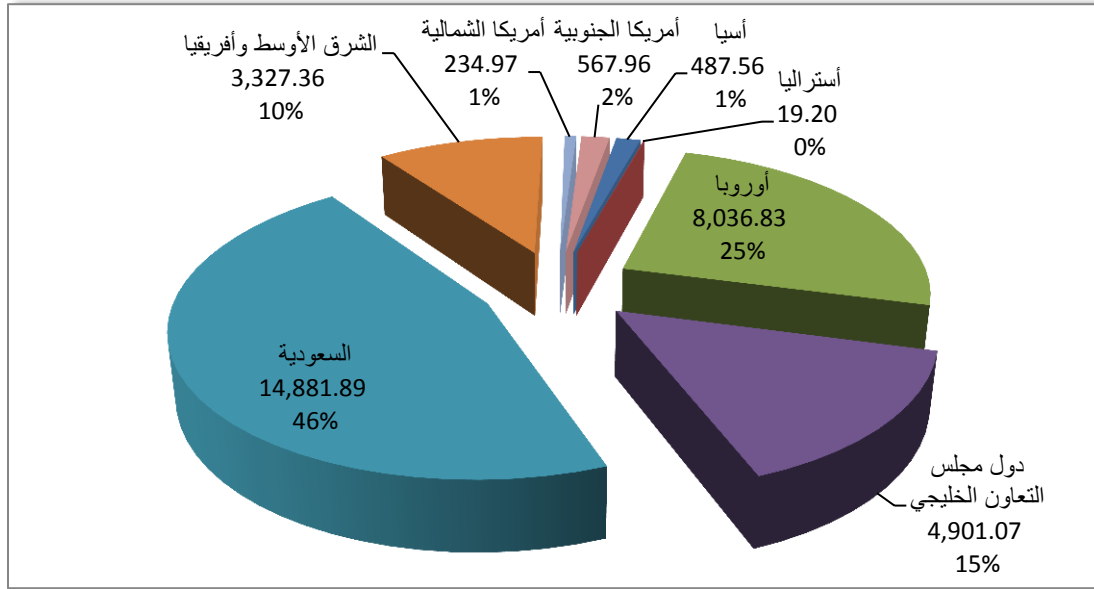
التوزيع الجغرافي لإجمالي مبيعات المواد الوسيطة لعام 2015م



التوزيع الجغرافي لمبيعات نماء ألمانيا لعام 2015م



التوزيع الجغرافي لإجمالي مبيعات جنا - الإيبوكسي لعام 2015م



سياسة توزيع الأرباح

وفقاً للنظام الأساس للشركة، توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العامة والتكاليف الأخرى على النحو التالي:

1/ يجنب 10% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي. ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال. وللجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى.

2/ يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل 5% من رأس المال المدفوع.

3/ يخصص بعد ما تقدم بما لا يتجاوز 10% من الباقي لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبحد أقصى قدره 200,000 ريال لكل عضو إضافة إلى بدل حضور الجلسات التي يستحقها العضو وقدره 3000 ريال عن كل جلسة بالإضافة إلى المبيت وبدل الانتقال للعضو غير المقيم ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح وفقاً لما تقررته الجمعية أو يرحل للأعوام التالية.

تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة. تركز الشركة في الوقت الحاضر على تعزيز ربحية الشركة عن طريق استثمار الأرباح المتحققة في المشروعات القائمة بحيث يعزز ذلك على المدى البعيد من ربحية الشركة وبالتالي ربحية المساهمين.

الحوكمة في شركة نماء

ظلت الشركة تعطي أهمية قصوى لتطبيق آليات الحوكمة وأدواتها ضماناً للإدارة الفاعلة. وقد أصدر مجلس الإدارة في 2007/12/5 لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة على هدي اللائحة الإسترشادية الصادرة عن هيئة السوق المالية عالجت بموجبها عدداً من مسائل الإدارة الرشيدة كما قامت بإصدار السياسات المنبثقة عن لائحة الحوكمة والتي تعالج تعارض المصالح وتنظم العلاقة مع أصحاب المصالح وقواعد السلوك المهني بالإضافة إلى سياسة الإفصاح والقواعد الأخرى ذات الصلة باللائحة. وفي ذات الإطار قامت الشركة بمراجعة وتعديل مهام اللجان لتتوافق مع نصوص لائحة الحوكمة التي أعلنت الهيئة الزاميتها مؤخراً. وقد قامت الشركة بتطبيق المتطلبات الإلزامية للائحة الحوكمة على الحالات التي نشأت خلال عام 2015م.

تعارض المصالح

يؤكد مجلس الإدارة بأنه لم تطرأ خلال عام 2015 أي حالة تعارض في المصالح ولم توجد أي مصلحة ، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر ، لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو نواب الرئيس التنفيذي أو المدير المالي للشركة أو أي شخص مرتبط بأي منهم في العقود التي أبرمتها الشركة.

العقوبات والجزاءات

خلال العام 2015م، لم تفرض على الشركة أية عقوبات أو جزاءات.

برنامج أسهم الموظفين

قامت الشركة خلال عام 2015 بطرح المزيد من الأسهم لصالح الموظفين الذين لم يحق لهم الاكتتاب خلال الاكتتاب السابق. إن برنامج أسهم الموظفين الذي اعتمده الشركة يهدف الى تمكين موظفي الشركة من تملك أسهم نماء نظير أفساط ميسرة. وقد تم تنفيذ البرنامج بعد الحصول على الموافقات النظامية من هيئة السوق المالية. وتأتي هذه الخطوة في إطار وعي الشركة بأهمية الأمن الوظيفي لقواها العاملة باعتبارها رأس المال البشري الذي يبني عليه كافة خطط الشركة.

إيضاحات مستثناة

لم يحتو هذا التقرير على بعض الإيضاحات المقررة بموجب الثالثة والأربعون من قواعد التسجيل والإدراج وتلك الأخرى المقررة بموجب لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة. ويؤكد مجلس الإدارة في هذا السياق إن عدم إيراد مثل تلك الإيضاحات يعود لعدم انطباق حالاتها على الشركة خلال عام 2015م.

الإقرارات

يقر مجلس الإدارة:

- 1/ بأن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح
- 2/ أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفعالية.
- 3/ أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة المصدر على مواصلة نشاطه.

وختاماً يسر مجلس الإدارة أن يقدم شكره للسادة المساهمين على تجاوبهم واهتمامهم ويتوجه بالنيابة عنهم بالشكر والتقدير للجهات والوزارات والهيئات الحكومية على دعم مسيرة الشركة في ظل رعاية حكومة خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان ابن عبدالعزيز آل سعود حفظه الله.

سعود عبد العزيز القصيبي

رئيس مجلس الإدارة