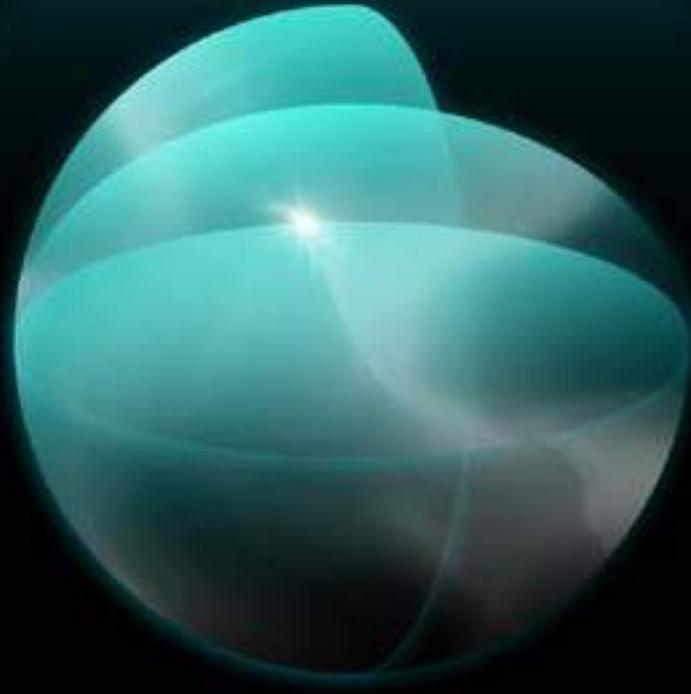


ننطلق بلا حدود



go.com.sa



إشعار مهم

تحتوي نشرة الإصدار هذه («النشرة») على تفاصيل كاملة عن المعلومات المتعلقة بالشركة وأسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، سيعامل المستثمرون على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات الواردة في هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخة منها من المقر الرئيسي للشركة أو من مدير الاكتتاب، أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لكل من الشركة (www.go.com.sa) والمستشار المالي (www.alinmainvestment.com.sa) والهيئة (www.cma.org.sa).

سيتم نشر نشرة الإصدار والتأكد من إتاحتها للجمهور خلال فترة لا تقل عن (١٤) يوماً قبل موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وفي حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال خلال ستة (٦) أشهر من تاريخ موافقة الهيئة على تسجيل وطرح حقوق الأولوية عدت موافقة الهيئة ملغاة.

وقد قامت الشركة بتعيين شركة الإنماء للاستثمار كمستشار مالي («المستشار المالي»). وكمدير للاكتتاب («مدير الاكتتاب») وكمتعهد لتغطية الطرح («متعهد التغطية»). (فضلاً راجع القسم ١٠ «التعهد بتغطية الاكتتاب») من هذه النشرة للمزيد من المعلومات، وذلك فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة بموجب هذه النشرة.

تحتوي هذه النشرة على معلومات تم تقديمها وفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩هـ الموافق (٢٧/١٢/٢٠١٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ٢٥/٠٦/١٤٤٤هـ الموافق (١٨/٠١/٢٠٢٣م). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في هذه النشرة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخيلان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

وعلى الرغم من قيام الشركة بإجراء الدراسات والتحريات المعقولة للتأكد من دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها، إلا أن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة في هذه النشرة والمتعلقة بالسوق والقطاع اللذين تعمل فيهما الشركة تم الحصول عليها من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو أي من مديريها أو أعضاء مجلس الإدارة أو المستشار المالي أو أي من مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة («ن») من هذه النشرة («المستشارون»), أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات من قبل الشركة أو المستشارين بشكل مستقل، وبالتالي لا يمكن تقديم أي تأكيد أو ضمان فيما يتعلق بدقتها أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، ولا سيما أن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن يتأثرا بشكل سلبي نتيجة لأية تطورات مستقبلية مثل عوامل التضخم ومعدلات الربح والضرائب أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية أو أي عوامل أخرى خارجة عن سيطرة الشركة (فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة») من هذه النشرة). ويجب عدم اعتبار هذه النشرة أو أية معلومات شفهية أو خطية متعلقة بأسهم حقوق الأولوية أو تفسيرها أو الاعتماد عليها، بأي شكل من الأشكال، على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن تحقيق أي إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريها للمشاركة في عملية الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية. وعلاوة على ذلك تعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بالأشخاص الراغبين في الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية. ويتحمل كل مستلم لهذه النشرة، قبل اتخاذ قراره بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة بخصوص الاكتتاب في الأسهم الجديدة لتقييم مدى ملاءمة فرصة الاستثمار والمعلومات الواردة في هذه النشرة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدون وغيرهم من عامة المستثمرين («المستثمرين الجدد») التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية (تداول) حيث تبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب بعد ثلاثة (٣) أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال وذلك في يوم ٠٢/٠٨/١٤٤٥هـ الموافق (١٢/٠٢/٢٠٢٤م). على أن تنتهي فترة التداول في يوم ٠٩/٠٨/١٤٤٥هـ الموافق (١٩/٠٢/٢٠٢٤م) («فترة التداول») بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ١٥/٠٨/١٤٤٥هـ الموافق (٢٥/٠٢/٢٠٢٤م) («فترة الاكتتاب»). وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب تبدآن في نفس اليوم في حين تستمر فترة التداول حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى انتهاء اليوم التاسع من بداية نفس الفترة.

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

وسيتم الاكتتاب في الأسهم الجديدة (خلال فترة الاكتتاب) على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدون والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.

سيتاح للمساهمين المقيد الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب. وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).

سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).

سيتاح الاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.

وفي حال تبيقت أسهم لم يتم الاكتتاب فيها («الأسهم المتبقية»)، فسوف تطرح بسعر الطرح كحد أدنى على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («المؤسسات الاستثمارية») (ويشار إلى عملية الطرح هذه بـ «الطرح المتبقي»). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية، وسيتم استقبال هذه العروض ابتداءً من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً يوم ١٨/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٨/٠٢/٢٠٢٤م) وحتى الساعة الخامسة (٥:٠٠) مساءً من يوم ١٩/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٩/٠٢/٢٠٢٤م) («فترة الطرح المتبقي»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط ألا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فستتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر طرح المحصل من عملية الطرح المتبقي للشركة، وتوزع باقي متحصلات عملية الطرح المتبقي (إن وجدت) دون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها، كل بحسب ما يستحقه، في موعد أقصاه ١١/٠٩/١٤٤٥هـ (الموافق ٢١/٠٣/٢٠٢٤م). علماً بأن المستثمر الذي لم يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح وفي حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من هذه الأسهم لمتعهد التغطية الذي سيقوم بشراؤها بسعر الطرح (فضلاً راجع القسم ١٠ «التعهد بتغطية الاكتتاب») والقسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه» من هذه النشرة).

وفي حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمتعهد تغطية الاكتتاب الذي سيقوم بشراؤها بسعر الطرح (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») من هذه النشرة). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه يوم ٢٤/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٥/٠٣/٢٠٢٤م) («تاريخ التخصيص») (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») من هذه النشرة).

إن طرح أسهم حقوق الأولوية يتوقف على موافقة المساهمين بزيادة رأس المال وفقاً لتوصية مجلس الإدارة وحصول الشركة على الموافقات النظامية، ولقد تم بتاريخ ٠٣/٠٧/١٤٤٥هـ (الموافق ١٥/٠١/٢٠٢٤م) نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

معلومات القطاع والسوق

تم الحصول على المعلومات والبيانات المتعلقة بالاقتصاد السعودي وقطاع الاتصالات وبيانات السوق الواردة في هذه النشرة من مصادر عامة ومختلفة. وبالرغم من عدم وجود أي سبب للاعتقاد بأن هذه المعلومات تفتقر إلى الدقة في جوهرها، إلا أن أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين والمستشارين لم يتحققوا بشكل مستقل من صحة هذه المعلومات والبيانات، وبالتالي لا يمكن إعطاء بيان أو تأكيد واضح بشأن صحة هذه المعلومات واكتمالها.

المعلومات المالية والإحصائية

تم إعداد القوائم المالية المدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بها، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA).

تم تدقيق القوائم المالية للسنوات المالية الثلاث الأخيرة والمنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م من قبل شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركائهم محاسبون ومراجعون قانونيون عضو كرو الدولية.

هذا وتقوم الشركة بإصدار بياناتها المالية بالريال السعودي. إن بعض المعلومات المالية والإحصائية التي تحتوي عليها هذه النشرة تم تقريبها من خلال جبرها إلى أقرب عدد صحيح، وعليه، فإنه في حال تم جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد لا يتوافق مجموعها مع ما تم ذكره في هذه النشرة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات مبنية على معلومات الشركة حسب خبرتها في السوق بالإضافة إلى معلومات السوق المعلنة والمتاحة للعام، وقد تختلف ظروف الشركة في المستقبل عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات. وتؤكد الشركة بأن الإفادات الواردة في هذه النشرة تمت بناءً على العناية المهنية اللازمة.

وتمثل بعض التوقعات والإفادات الواردة في هذه النشرة «توقعات وإفادات مستقبلية» والتي من الممكن أن يُستدل عليها من خلال استخدام بعض الكلمات ذات الدلالة المستقبلية مثل «سوف»، و«قد»، و«تخطط»، و«تنوي»، و«تعتزم»، و«تقدر»، و«تعتقد»، و«تتوقع» أو «من المتوقع»، و«يمكن» أو «من الممكن»، و«يحتمل» أو «من المحتمل» والصيغ النافية لها وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه التوقعات والإفادات وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، ولكنها لا تشكل ضماناً أو تأكيداً لأي أداء فعلي مستقبلي للشركة. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر على الأداء الفعلي للشركة أو إنجازاتها أو نتائجها وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً. وقد تم استعراض أهم المخاطر والعوامل التي يمكن أن تؤدي إلى ذلك بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة») من هذه النشرة. وفي حال تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر، أو لو ثبت عدم صحة أو عدم دقة أي من التوقعات والإفادات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، فإن النتائج الفعلية للشركة قد تختلف بشكل جوهري عن تلك التي تم توقعها أو تقديرها أو التخطيط لها أو افتراضها في هذه النشرة.

مع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، يجب على الشركة تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي: (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار؛ أو (٢) ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار.

وباستثناء الحالتين المذكورتين أعلاه، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بالقطاع أو السوق أو الإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة سواء أكان ذلك نتيجة معلومات جديدة أم أحداث مستقبلية أم غير ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر والافتراضات والأمور غير المؤكدة الأخرى، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه فيجب على المستثمرين المحتملين من الأشخاص فحص جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على تلك الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة

الجدول رقم (١-١): أعضاء مجلس إدارة الشركة

م	الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	صفة العضوية	تاريخ التعيين في مجلس الإدارة	الأسهم المملوكة		نسبة التملك
							مباشر	غير مباشر	
١	الدكتور/ عيسى بن يسلم بن فرج باعيسى*	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٤٩	غير تنفيذي/ مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	٢	-	٠,٠٠٠,٠٢٢٢٪
٢	الأستاذ/ عمر بن نبيل بن نوري الخضير*	نائب رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٤٦	غير تنفيذي/ مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	١٠	-	٠,٠٠٠,١١١١٪
٣	الأستاذ/ سعد بن عمر بن سعد البيز	عضو وأمين سر مجلس الإدارة	سعودي	٦٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	٥٨	-	٠,٠٠٠,٦٤٤٥٪
٤	الأستاذ/ ميثم بن عبدالله بن عاشور حسن	عضو مجلس الإدارة	بحريني	٤٠	غير تنفيذي/ غير مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	-	-	-
٥	الأستاذ/ عبدالله بن محمد بن عبدالله دانش	عضو مجلس الإدارة	بحريني	٣٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	-	-	-
٦	الأستاذ/ أيمن بن هلال بن علي الجابر	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٣٦	غير تنفيذي/ مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	١٠	-	٠,٠٠٠,١١١١٪
٧	الأستاذ/ سليمان بن أحمد بن سعيد الزهراني	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٥٢	غير تنفيذي/ مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	٢٠	-	٠,٠٠٠,٢٢٢٢٪
٨	الأستاذ/ صقر بن عبداللطيف بن محمد نادر شاه	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٥٨	غير تنفيذي/ مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	١٠	-	٠,٠٠٠,١١١١٪
٩	الأستاذ/ احسان بن امان الله بم امين الله مخدوم	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٤٩	غير تنفيذي/ مستقل	٢٠٢٣/١١/١٤م	١٠	-	٠,٠٠٠,١١١١٪

المصدر: الشركة

*قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤٤٥/٥/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٣/١١/١٥م) تعيين الدكتور/ عيسى بن يسلم بن فرج باعيسى رئيساً لمجلس الإدارة، وتعيين الأستاذ/ عمر بن نبيل بن نوري الخضير نائباً لرئيس مجلس الإدارة.

أعضاء الإدارة العليا

الجدول رقم (٢-١): أعضاء الإدارة العليا

م	الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ الانضمام	الأسهم المملوكة		نسبة التملك
						مباشر	غير مباشر	
١	الأستاذ/ يحيى بن صالح ال منصور	الرئيس التنفيذي	سعودي	٥٤	٢٠٢٠/١٠/١١ م	-	-	-
٢	الأستاذ/ محمود حمدان العبدالله	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية بالإدارة	أردني	٦١	٢٠١١/٠٩/٠٣ م	-	-	-
٣	الدكتور/ صالح بن خلف الحارثي	الرئيس التنفيذي لقطاع دعم الأعمال	سعودي	٥٨	٢٠٢٠/١١/٢٢ م	-	-	-
٤	المهندس/ تركي بن رمضان العنزي	الرئيس التنفيذي لقطاع التقنية	سعودي	٤٣	٢٠٢١/١١/٠٧ م	-	-	-
٥	الأستاذ/ محمد بن منصور كرحان	نائب الرئيس لمبيعات قطاع الأعمال	سعودي	٣٧	٢٠٢١/٠١/٢٠ م	-	-	-
٦	المهندس/ محمد خليل قاعود	نائب الرئيس لقطاع الأفراد والنواقل والمشغلين	أمريكي	٥٤	٢٠١٦/٠٩/١٧ م	-	-	-
٧	المهندس/ مصطفى محمد الأمين	نائب الرئيس لقطاع التسويق	سوداني	٣٨	٢٠٢١/٠١/٠٣ م	-	-	-
٨	المهندس/ إبراهيم وليد العبيد	نائب الرئيس للشؤون التنظيمية	سعودي	٤١	٢٠١٦/٠٩/١٧ م	-	-	-
٩	المهندس/ رضوان عباس	نائب الرئيس لهندسة الشبكات	باكستاني	٤٥	٢٠٠٩/١٠/١١ م	-	-	-
١٠	الأستاذ/ بشار سمير شناوي	نائب الرئيس لقطاع التقنية	أردني	٤٥	٢٠٢٠/١١/١٦ م	-	-	-
١١	الأستاذ/ عايض بن صالح الشهري	نائب الرئيس لقطاع الدعم اللوجستي	سعودي	٤٣	٢٠٢٠/١١/١٦ م	-	-	-
١٢	الأستاذ/ ياسر بن أحمد آل سعيدان	نائب الرئيس للعناية بالعملاء	سعودي	٣٩	٢٠٢١/٠٩/٣٠ م	-	-	-
١٣	الأستاذ/ عبدالله بن حمد الحميد	نائب الرئيس للموارد البشرية	سعودي	٣٩	٢٠٢١/٠٤/٢٦ م	-	-	-
١٤	الأستاذ/ أحمد حسين الراشد	نائب الرئيس للحوكمة والمخاطر والالتزام	سعودي	٤٠	٢٠٢٣/١٠/٠٩ م	-	-	-

المصدر: الشركة

عنوان الشركة وممثلوها

عنوان الشركة والممثلون المفوضون

عنوان الشركة



شركة اتحاد عذيب للاتصالات
رقم المبنى ٣٧٠٤ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغررات
ص.ب. ١٢٤٨٢، الرياض ٦٤٨٨
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ (١١) ٥١١ ١٤٠٠
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٥١١ ١٤٠٠
البريد الإلكتروني: investor.relation@go.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.go.com.sa

ممثل الشركة المفوض الثاني

السيد/ يحيى بن صالح ال منصور
الرئيس التنفيذي
هاتف العمل: +٩٦٦ (١١) ٥١١ ١١٥١
رقم فاكس: +٩٦٦ (١١) ٢١٧ ٨١٤٥
عنوان العمل: ص.ب. ٢٥٠٣٩٨ الرياض ١١٣٩١
المملكة العربية السعودية
البريد الإلكتروني: y.almansour@go.com.sa

ممثل الشركة المفوض الأول

الدكتور/ عيسى بن يسلم بن فرج باعيسى
رئيس مجلس الإدارة
هاتف العمل: +٩٦٦ (١١) ٦٠٧ ٥١٦٦ تحويلة (٢٠١)
رقم فاكس: +٩٦٦ (١١) ٦٠٧ ٥١٦٦
عنوان العمل: جدة - حي الصفا
رمز بريدي: ٢٣٤٥١ رقم إضافي ٢٢٣١ وحدة رقم/١١
المملكة العربية السعودية
البريد الإلكتروني: info@westrenpioneer.com

سوق الأسهم

تداول السعودية Saudi Exchange

السوق المالية السعودية (تداول)
طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧
الرياض ١٢٢١١-٣٣٨٨
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ (١١) ٩٢٠٠٠ ١٩١٩
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٢١٨ ٩١٣٣
الموقع الإلكتروني: www.saudiexchange.sa
البريد الإلكتروني: csc@saudiexchange.sa

المستشارون والمحاسبون القانونيون

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتمهيد التغطية

الإنماء للاستثمار alinma investment

شركة الإنماء للاستثمار

برج العنود ٢ - طريق الملك فهد - الرياض

ص.ب. ٥٥٥٦٠ الرياض ١١٥٤٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٤١٣٣٣٣ (٨٠٠) +٩٦٦

فاكس: ٢١٨٥٩٧٠ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.alinmainvestment.com.sa

البريد الإلكتروني: info@alinmainvest.com.sa

المستشار القانوني

المستشارون القانونيون

عبد العزيز بن ابراهيم العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

مبنى العليا، برج ٢، الدور ٣

شارع الأحساء، الملز

ص.ب. ٦٩١٠٣ الرياض ١١٥٤٧

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٩٩٠٠ ٢٦٥ (١١) +٩٦٦

فاكس: ٨٩٩٩٠ ٢٦٥ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.legal-advisors.com

البريد الإلكتروني: legal.advisors@legal-advisors.com



مستشار إعداد دراسة جدوى واستراتيجية التحول

شركة آرثر د لتل العربية السعودية

مكتب ٥٠٢، الدور الخامس، مدخل د

البلازا، مجمع العقارية، شارع العليا العام

ص.ب. ٣٠٥٠٠٥ الرياض، ١١٣٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٩٣ ٠٠٢٣ (١١) +٩٦٦

فاكس: ٢٩٣ ٠٤٩٠ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.adl.com.sa

البريد الإلكتروني: gm_ksa@adlittle.com



المحاسب القانوني

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م

شركة عبدالله محمد العظم وسلمان بندر السديري ومصعب عبدالرحمن ال

الشيخ وشركاهم للاستشارات المهنية

شارع الأمير محمد بن عبد العزيز - وحدة رقم ١١

ص.ب. ١٠٥٠٤ الرياض ١١٤٤٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٠٠٠ ٢١٧ (١١) +٩٦٦

فاكس: ٢١٧ ٦٠٠٠ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.crowe.com/sa

البريد الإلكتروني: info@crowe.sa



تتويبه:

قدم جميع المستشارين ومراجع الحسابات المستقلين المذكورين أعلاه موافقتهم الكتابية على نشر أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إهاداتهم بالشكل والمضمون الواردين في هذه النشرة، ولم يتم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ هذه النشرة.

ملخص الطرح

يتعين على المستثمرين المحتملين قراءة ومراجعة هذه النشرة بالكامل قبل اتخاذ أي قرار استثماري بالاكتمال أو بالتداول في أسهم حقوق الأولوية. وعلى وجه الخصوص، فإنه من الضروري مراعاة ما ورد في قسم «إشعار مهم» والقسم ٢ «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة. وفيما يلي ملخص للطرح:

تأسست شركة اتحاد عذيب للاتصالات (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «جو») كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم (٦/م) الصادر بتاريخ ١٩/٠٢/٢٩هـ (الموافق ٢٦/٠٢/٢٠٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٢٢٧٣ الصادر من مدينة الرياض بتاريخ ٣٠/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٠٩م). وبدأت الشركة نشاطها بموجب الترخيص الصادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية المؤرخ في ٠٥/٠٤/١٤هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩م).

يبلغ رأس مال الشركة الحالي تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي، وهو مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية لكل سهم، وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل.

بتاريخ ٠٤/٠٤/١٤هـ (الموافق ٣١/٠٣/٢٠٠٩م) قامت الشركة بإدراج وتسجيل مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («تداول»). حيث تم طرح ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، ما تمثل نسبتته (٣٠٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في التداول مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وهو مقسم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وبتاريخ ٠٦/٠٩/١٤هـ (الموافق ٠٦/٠٩/٢٠١١م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة. وبتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠هـ (الموافق ١٤/٠٢/٢٠١٢م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس المال من أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم إلى مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم وبسعر إصدار قدره (١٠) ريالات للسهم الواحد. وبتاريخ ١٣/٠٧/١٤هـ (الموافق ١٠/٠٤/٢٠١٧م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة. وبتاريخ ٢٧/٠٥/٢٩هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٨م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وهو مقسم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء خمسة عشر مليوناً وسبع مائة وخمسين ألف (١٥,٧٥٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة. وبتاريخ ١٩/٠٨/١٤هـ (الموافق ٢٤/٠٢/٢٠١٩م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة سهم عادي من خلال اثني عشر مليوناً ومائة وسبعة وتسعين ألفاً ومائة (١٢,١٩٧,١٠٠) سهم من أسهم الشركة. وبتاريخ ٠٢/٠٧/١٤هـ (الموافق ٢٧/٠٢/٢٠٢٠م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي، وكان مقسماً إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٥٢٩,٠٠٠) سهم عادي، إلى مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائتي ألف (١٢,٢٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة. وبتاريخ ٢٠/٠٦/١٤هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠٢٢م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، من خلال إلغاء عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٢,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وبتاريخ ٢٥/٠٧/١٤هـ (الموافق ٠٦/٠٢/٢٠٢٤م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٣٢٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٣٢,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية، حيث يتمثل الاكتتاب في طرح خمسة وعشرين مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد («الأسهم الجديدة» أو «أسهم حقوق الأولوية») بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد («سعر الطرح») وبقيمة اسمية مقدارها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. ويبلغ عدد الأسهم المدرجة حتى تاريخ هذه النشرة ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم.

اسم المصدر ووصفه ومعلومات عن تأسيسه

تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لسجلها التجاري رقم (١٠١٠٢٦٣٢٢٧٣) وتاريخ ٣٠/٠٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٠٩م) بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

- تقديم خدمات الاتصالات الثابتة؛
- النطاق العريض الثابت؛
- تقديم خدمات الإنترنت السلكية؛
- تقديم خدمات المعطيات السلكية؛
- النطاق العريض المتنقل؛
- تقديم خدمات الإنترنت اللاسلكية؛
- تقديم خدمات المعطيات اللاسلكية؛
- أنشطة خدمات الهاتف العمومي؛
- كبائن الاتصالات؛
- تقديم خدمات مشغل الشبكة الافتراضية لإنترنت الأشياء؛
- تقديم خدمة تأجير مرافق الاتصالات؛
- تقديم خدمات إنترنت الأشياء باستخدام الترددات المعفاة من الترخيص؛
- الخدمات الصوتية الافتراضية؛
- خدمات مقاسم الإنترنت؛
- تحليل النظم؛
- تصميم وبرمجة البرمجيات الخاصة؛
- تقديم خدمة مراكز الاتصال.

ملخص أنشطة المصدر

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

- أ. تقديم جميع خدمات الاتصالات الثابتة (محدودة الحركة) في المملكة بعد الحصول على جميع التراخيص اللازمة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، وللشركة في حال رغبتها في تقديم خدمات اتصالات أخرى، التقدم إلى هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للحصول على التراخيص اللازمة لذلك؛
- ب. بناء شبكات الاتصالات وتقنية المعلومات ومرافقها، وامتلاكها وصيانتها وتشغيلها وإدارتها وتطويرها، على أسس تجارية في المملكة، وحيازة الرخص والمعدات والأجهزة اللازمة لذلك؛
- ج. استيراد جميع أنواع أجهزة الهاتف الثابت ونحوها من الأجهزة والبضائع وتصديرها وتسويقها وتوريدها، والدخول في المناقصات المتعلقة بذلك؛
- د. الاستثمار في المشاريع التجارية والاستثمارية المتعلقة بخدمات الاتصالات المختلفة بحسب ما تراه الشركة مناسباً لتنمية أعمالها وتطويرها، وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة؛
- هـ. حيازة وإدارة وبيع واستئجار والتصرف بأي ممتلكات منقولة وغير منقولة والمنافع والحقوق المعنوية المتعلقة بأعمال الشركة والتي تؤدي إلى تنمية وتعزيز أعمالها وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة؛
- و. استيراد وتسويق وتركيب وصيانة أجهزة الاتصالات السلكية واللاسلكية وتقنية المعلومات؛
- ز. بيع وتوزيع وتسويق البطاقات المسبقة الدفع.

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة - إن وجدت. تمارس الشركة أنشطتها من خلال مقرها الرئيسي بمدينة الرياض. ولمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم ٢ («خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها») من هذه النشرة).

يوضح الجدول التالي كما في تاريخ هذه النشرة، عدد أسهم ونسبة ملكية المساهمين الكبار في الشركة (ممن يمتلكون نسبة ٥% أو أكثر من أسهم الشركة) قبل الطرح وبعده:

الجدول رقم (١-٣): ملكية المساهمين الكبار في الشركة

الملكية بعد الطرح (بشكل مباشر)*		الملكية قبل الطرح (بشكل مباشر)		المساهم
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
١٥%	٥,٠٩٩,٩٩٦	١٥%	١,٣٤٩,٩٨٨	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية

المساهمون الكبار

المصدر: الموقع الإلكتروني لتداول كما في تاريخ ٣٠/١٠/٢٠٢٣م.

* بافتراض قيام المساهم الكبير بالاكتمال بكامل حصته في حقوق الأولوية.

زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

طبيعة الطرح

تهدف الشركة من خلال زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية إلى دفع بعض الالتزامات القائمة على الشركة مستحقة لمورديها، إضافة إلى تطوير أنظمة الشركة والبنية التحتية (للمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح») من هذه النشرة).

الغرض من الطرح

يوضح الجدول التالي الاستخدام المقترح لمتحصلات الاكتتاب:

النسبة من الإجمالي	المبلغ (مليون ريال سعودي)	الوصف
٪١٩,٦٠	٤٩,٠٠	سداد جزء من أرصدة ومستحقات قائمة لأحد موردي الشركة الرئيسيين
٪٦,٠٠	١٥,٠٠	سداد رصيد مستحق لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية
٪١٠,٤٠	٢٦,٠٠	سداد جزء من القيمة الإجمالية المتعلقة باتفاقية التسوية مع شركة توال
٪١٤,٠٠	٣٥,٠٠	تطوير البنية التحتية عن طريق تطوير الربط الشبكي (IP-MPLS)
٪١٢,٠٠	٣٠,٠٠	تطوير تقنية الميكروبيف لدعم قطاع الأعمال
٪٤,٠٠	١٠,٠٠	تطوير وبناء مراكز المعلومات (Clouds - Data Center)
٪١٤,٠٠	٣٥,٠٠	تحديث معدات الشبكة الأساسية (Core Network Equipment)
٪١,٦٠	٤,٠٠	تطبيق أنظمة الأمن السيبراني (Cyber Security)
٪١٦,٠٠	٤٠,٠٠	تطوير سعة الشبكة
٪٢,٤٠	٦,٠٠	تكاليف الطرح
٪١٠٠,٠٠	٢٥٠,٠٠	إجمالي متحصلات الطرح

إجمالي المتحصلات المتوقع الحصول عليها وتحليل ووصف الاستخدام المقترح لها

المصدر: الشركة

ولمزيد من المعلومات المتعلقة بتحليل استخدام متحصلات الطرح فضلاً راجع القسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح» من هذه النشرة.

تتحمل الشركة كافة المصاريف الخاصة بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، والتي من المقدر أن تبلغ حوالي ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم خصمها من إجمالي متحصلات الطرح البالغة مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وتشمل هذه المبالغ أتعاب كل من: المستشار المالي، والمستشار القانوني، والمحاسب القانوني، ومتعهد تغطية الاكتتاب، ومدير الطرح، ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف ذات العلاقة (للمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح») من هذه النشرة.

تكاليف الطرح

من المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي مائتين وأربعة وأربعين مليون (٢٤٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (للمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح») من هذه النشرة.

صافي متحصلات الطرح

بلغ إجمالي متحصلات الاكتتاب السابق ملياراً ومائة وخمسة وسبعين مليون (١,١٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة بتاريخ ٢٠/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/١٤م) على زيادة رأس المال من أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم وبسعر إصدار قدره (١٠) ريالاً للسهم الواحد. وتم استخدامه على الشكل التالي:

الوصف	المبلغ المعلن (مليون ريال)	الاستخدام الفعلي (مليون ريال)	نسبة التغير	أسباب تغير استخدامات الاكتتاب
مصاريف الاكتتاب	٢٥,٠	٢٥,٠	-	-
سداد القرض التجسيري المقدم من قبل الشركاء المؤسسين	١٢٠,٠	١١٩,٩	-٠,١%	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢م، دفعت الشركة مبلغ ١١٩,٩ مليون ريال سعودي وهو القيمة المتبقية من القرض التجسيري. كما في إعلان الشركة بتاريخ ٢١/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٩م) عن آخر التطورات لاستخدام متحصلات إصدار حقوق الأولوية السابق.
سداد القرض المستحق للبنك السعودي الفرنسي وفوائده	٧٦٨,٠	٨٨٦,٧	+١٥,٥%	دفعت الشركة مبلغ ٨٨٦,٧ مليون ريال سعودي مقابل سداد جزء من القرض البالغ ١,١٣٧,٣ مليون ريال سعودي وسداد أتعاب القرض وسداد قسط مستحق في نفس فترة السداد إضافة إلى الأقساط الربعية المستحقة. مثل فارق الاستخدام الفعلي البالغ ١١٨,٧ مليون ريال سعودي عن المبلغ المعلن في نشرة الإصدار السابقة الأقساط الربعية للبنك السعودي الفرنسي. كما في إعلان الشركة بتاريخ ٢١/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٩م) عن آخر التطورات لاستخدام متحصلات إصدار حقوق أولوية السابق.
دفعات لتغطية تكاليف البنية التحتية مستحقة لشركتي موتورولا و Power Horizon	١٥٥,٠	٥٨,٢	-٦٢,٣%	بتاريخ ٢٢/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٧/٢٨م)، أبرمت الشركة عقد تسوية مع مورد رئيسي (ZTE) تنازل عن مبلغ ١١٠ ملايين ريال سعودي من مستحقات المورد الرئيسي البالغة إجمالاً ١٥١ مليون ريال سعودي، والخاصة ببناء وتزويد أبراج شبكة الشركة بالمنطقة الشرقية بمعدات الاتصالات بالإضافة إلى بناء وتزويد الشركة بمعدات وسيرفرات مركز البيانات (Data Center)، بالإضافة إلى تزويد الشركة بأجهزة ومعدات مجانية لقاء تعويض الشركة عن عدم التزام المورد بالاتفاقيات الموقعة معه مسبقاً والخاصة بشبكة الشركة. كما تم الإعلان عن هذه التسوية بتاريخ ٢٨/١٠/١٤هـ (٢٠١٦/٠٨/٠٢م). دفعت الشركة مبلغ ٤٩,٦ مليون ريال سعودي من متحصلات الطرح السابق لشركة ZTE مقابل تكاليف جزء من معدات الشبكة ومصاريف إدارة الشبكة وذلك كما في إعلان الشركة بتاريخ ٢١/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٩م) عن آخر التطورات لاستخدام متحصلات إصدار حقوق أولوية السابق.
				دفعت الشركة مبلغ ٨,٣ ملايين ريال سعودي من متحصلات الطرح السابق لشركة Power Horizon كجزء من مستحقاتها مقابل عقود تصميم وتركيب وتشغيل إدارة وصيانة حلول اتصال الواي فاي العريض (Wide WiFi). وذلك كما في إعلان الشركة بتاريخ ٢١/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٩م) عن آخر التطورات لاستخدام متحصلات إصدار حقوق أولوية السابق.

المتحصلات التي سبق الحصول عليها في إصدار حقوق الأولوية السابق وتحليلها ووصفها واستخداماتها

الوصف	المبلغ المعلن (بالمليون ريال)	الاضلعي (بالمليون ريال)	نسبة التغير	أسباب تغير استخدامات الأكتتاب
دفعات مستحقة لموردي بضائع وخدمات	١٠٧,٠	٨٥,١	-٢٠,٥%	دفعت الشركة لمورديها مبلغ ٨٥,١ مليون ريال سعودي من متحصلات الطرح السابق لكل من: - شركة اتحاد اتصالات (موبايلي)، مبلغ ٢٥,٧٨٣,٢٧١ ريالاً سعودياً مقابل بعض الفواتير المستحقة مقابل خدمات الإنترنت والصوت بالإضافة إلى مقابل شراء ساعات إنترنت وخدمات الاتصالات البينية. - شركة موتورولا، تم دفع ١٤,٩٦١,١٣٥ ريالاً سعودياً لتزويد الشركة ببعض المعدات والخدمات الفنية اللازمة لصيانة وتطوير شبكة الشركة حيث إن شركة موتورولا قامت ببناء وتزويد الشركة بأنترج الواي ماكس (WiMax) بالمنطقة الوسطى والغربية. - شركة Green Packet، تم دفع مبلغ ١٣,٢٢٥,٣٥٢ ريالاً سعودياً مقابل بعض الفواتير المستحقة مقابل تزويد الشركة بأجهزة الراوتر (Routers) المستخدمة بتزويد العملاء بخدمة الواي ماكس (WiMax). - شركة وبيرو العربية (Wipro)، تم دفع مبلغ ٢٦,٠٣٢,٤٥١ ريالاً سعودياً مقابل فواتير شهرية صادرة على الشركة مقابل عقود تزويد الشركة ببرامج وعقود الدعم الفني لتقسيم تكنولوجيا المعلومات. - شركة ICOM، تم دفع مبلغ ٢,١٢٥,٨١٢ ريالاً سعودياً مقابل الخدمات الدعائية المقدمة للشركة بموجب عقود تقديم خدمات تسويقية ودعائية للشركة. - شركة الاتصالات السعودية (إس تي سي)، تم دفع مبلغ ٢,٩٩٤,٩٨٤ ريالاً سعودياً مقابل استخدام الشركة لشبكة إس تي سي. فيما تم استخدام فارق الاستخدام الفعلي البالغ ٢١,٩ مليون ريال سعودي عن المبلغ المعلن لسداد المبلغ المتبقي من القرض المستحق للبنك السعودي الفرنسي. كما في إعلان الشركة بتاريخ ٢١/٠٤/٢٠١٤هـ (الموافق ١٩/٠١/٢٠١٧م) عن آخر التطورات لاستخدام متحصلات إصدار حقوق أولوية السابق.
إجمالي متحصلات الطرح	١,١٧٥,٠	١,١٧٥,٠		

المتحصلات التي سبق الحصول عليها في إصدار حقوق الأولوية السابق وتحليلها ووصفها واستخداماتها

تسعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعون ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي.	رأس مال الشركة قبل الطرح
ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعون ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي.	إجمالي عدد أسهم المصدر قبل الطرح
ثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعون ألف (٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي.	رأس مال الشركة بعد الطرح
ثلاثة وثلاثون مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعون ألفاً وتسعمائة (٣٣,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي.	إجمالي عدد أسهم المصدر بعد الطرح
عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.	القيمة الاسمية للسهم
خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	إجمالي عدد أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب
٢٧٧,٧٨%	نسبة أسهم حقوق الأولوية المطروحة من رأس المال
خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، والتي ستصدر نتيجة لزيادة رأس مال الشركة.	الأسهم الجديدة
عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.	سعر الطرح
مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	إجمالي قيمة الطرح
خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي تمثل ١٠٠% من إجمالي الطرح.	عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها
مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	إجمالي قيمة الطرح المتعهد بتغطيته

فئات المستثمرين المستهدفين	جميع حملة حقوق الأولوية سواء أكانوا من المساهمين المقيدين أو المستثمرين الجدد («الأشخاص المستحقون»).
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال بتاريخ ٢٥/٠٧/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/٠٢/٢٠٢٤م).
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات - باستثناء المساهمين المقيدين - ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي لحاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة بعد الموافقة على الزيادة في رأس المال وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين. ويجوز تداول الحق في فترة التداول. ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد من الأسهم الجديدة وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية في محافظ المساهمين المقيدين خلال يومين من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال. وستظهر هذه الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية، وسيتم إشعار المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم.
عدد حقوق الأولوية المصدرة	خمس وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) حق.
معامل أحقية الاكتتاب	(٢.٧٧٧٨) حق لكل (١) سهم قائم مملوك للمساهمين المقيدين، مع العلم أن تلك النسبة هي ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة المصدرة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
تاريخ الأحقية	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وذلك بتاريخ ٢٥/٠٧/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/٠٢/٢٠٢٤م).
فترة التداول	تبدأ فترة التداول بعد (٣) ثلاثة أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال في يوم ٠٢/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ١٢/٠٢/٢٠٢٤م)، وتستمر حتى نهاية يوم ٠٩/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠٢٤م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية، سواء أكانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جددًا، تداول حقوق الأولوية. وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول تستمر حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة.
فترة الاكتتاب	تبدأ فترة الاكتتاب بعد (٣) ثلاثة أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال في يوم ٠٢/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ١٢/٠٢/٢٠٢٤م)، وتستمر حتى نهاية يوم ١٥/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٢٤م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية، سواء أكانوا مساهمين مقيدين أو مساهمين غير مقيدين، ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة. وتجدر الإشارة إلى أن فترة الاكتتاب تستمر حتى انتهاء اليوم التاسع من بداية الفترة.
طريقة الاكتتاب	يتعين على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة تقديم طلبات الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسائط الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمة للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء.
ممارسة حقوق أولوية الاكتتاب	قيام الأشخاص المستحقين بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية الجديدة عن طريق الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسائط الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء. ويمكن للأشخاص المستحقين ممارسة حقوق الأولوية كالتالي: يتاح في مرحلة الاكتتاب ممارسة حقوق الأولوية للمساهمين المقيدين الممنوحة لهم وأي حقوق إضافية قاموا بشرائها خلال فترة التداول، كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. يتاح في مرحلة الاكتتاب ممارسة حقوق الأولوية للمساهمين غير المقيدين والتي قاموا بشرائها خلال فترة التداول، كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية من قبل المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد عند نهاية فترة الاكتتاب، سيتم طرح الأسهم المتبقية الناتجة عن عدم ممارسة تلك الحقوق في فترة الطرح المتبقي
القيمة الإرشادية للحق	تتمثل قيمة الحق الإرشادية في الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح. وستقوم تداول باحتساب ونشر قيمة الحق الإرشادية خلال فترة التداول على موقعها الإلكتروني متأخرة بخمس (٥) دقائق، وسيقوم مزودو خدمة معلومات السوق بنشر هذه المعلومة حتى يتسنى للمستثمرين الاطلاع على قيمة الحق الإرشادية عند إدخال الأوامر.
الطرح المتبقي	في حال تبقت أسهم لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب (الأسهم المتبقية) فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (المؤسسات الاستثمارية). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء للأسهم المتبقية، وسيتم استقبال هذه العروض ابتداء من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً يوم ١٨/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٨/٠٢/٢٠٢٤م) وحتى الساعة الخامسة (٥:٠٠) مساءً من يوم ١٩/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٩/٠٢/٢٠٢٤م) (فترة الطرح المتبقي). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (بشرط ألا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فستتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل.

<p>سيتم تخصيص الأسهم على الأشخاص المستحقين بناء على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. وسيتم جمع كسور الأسهم وإضافتها إلى الأسهم المتبقية ومن ثم طرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسيتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزيع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (إن وجدت) دون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها الذين لم يكتبوا كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم، علماً بأن المستثمر الذي لم يكتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح. (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») من هذه النشرة).</p> <p>وستتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب.</p>	<p>طريقة التخصيص ورد الفائض</p>
<p>سيتم تخصيص الأسهم في موعد أقصاه ١٤٤٥/٠٨/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٠٥م).</p>	<p>تاريخ التخصيص</p>
<p>سيتم رد الفائض من الاكتتاب (إن وجد) دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب في موعد أقصاه ١٤٤٥/٠٩/١١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١م).</p>	<p>تاريخ رد الفائض من الاكتتاب</p>
<p>سيتم دفع مبالغ تعويض نقدية للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتتاب كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم من دون أي استقطاعات في موعد أقصاه ١٤٤٥/٠٩/١١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١م) (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») من هذه النشرة). علماً بأن مبالغ التعويض النقدي تمثل المبلغ الذي يزيد على سعر الطرح من صافي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم.</p>	<p>دفع مبالغ التعويض (إن وجدت)</p>
<p>تم تعديل سعر سهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) إلى ٥٧.١٠ ريال سعودي للسهم وذلك قبل تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. ويمثل ذلك انخفاضاً بسعر السهم بمقدار ١٣٠.٩٠ ريال سعودي للسهم الواحد.</p>	<p>السعر المعدل</p>
<p>من المتوقع أن يبدأ تداول أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية (تداول) بعد استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم الجديدة وتخصيصها وإدراجها.</p>	<p>تداول الأسهم الجديدة</p>
<p>تدرج حقوق الأولوية في تداول ويتم تداولها خلال فترة تداول الحقوق الأولوية. تقوم تداول بتجهيز آليات لتنظيم عملية تداول حقوق الأولوية في أنظمتها. ويوضع رمز منفصل لحقوق الأولوية للشركة يكون مستقلاً عن رمز سهم الشركة على شاشة التداول.</p> <p>ويملك المساهمون المقيدون خلال فترة التداول عدة خيارات تتضمن بيع الحقوق المكتسبة أو جزءاً منها في السوق أو شراء حقوق إضافية من خلال السوق أو عدم القيام بأي شيء فيما يتعلق بحقوق الأولوية سواء ببيعها أو شراء حقوق إضافية. وسيكون للمستثمرين الجدد خلال فترة التداول الحق في شراء حقوق أولوية عن طريق السوق وبيعها أو بيع جزء منها أو عدم اتخاذ أي إجراء حيال الحقوق التي تم شراؤها خلال فترة التداول.</p> <p>وسيقيم نظام «تداول» بإلغاء رمز حقوق الأولوية للشركة بعد انتهاء فترة التداول، وبالتالي سيتوقف تداول حقوق الأولوية مع انتهاء هذه الفترة.</p>	<p>إدراج وتداول حقوق الأولوية</p>
<p>سيستحق مالكو الأسهم المطروحة للاكتتاب أي أرباح تعلن الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها.</p>	<p>الأحقية في الأرباح</p>
<p>إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطي أي سهم لحامله حقوقاً تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطي كل سهم لحامله الحق في صوت واحد في الجمعيات العامة العادية وغير العادية، ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة. ويجوز عقد اجتماعات الجمعيات العامة واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.</p>	<p>حقوق التصويت</p>
<p>لا توجد أية قيود مفروضة على تداول أسهم الشركة باستثناء القيود التنظيمية المفروضة على الأسهم المدرجة بشكل عام.</p>	<p>القيود المفروضة على الأسهم</p>
<p>لا توجد أية قيود مفروضة على تداول الحقوق.</p>	<p>القيود المفروضة على تداول حقوق الأولوية</p>
<p>لا توجد أية قيود مفروضة على المساهمين بشكل عام والمساهمين المؤسسين بعد عملية الاكتتاب الناتجة عن زيادة رأس المال.</p>	<p>القيود المفروضة على الأسهم الجديدة نتيجة زيادة رأس المال</p>

بتاريخ ١٤٣٠/٠٤/٠٤هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٣/٣١م) قامت الشركة بإدراج وتسجيل مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («تداول»). حيث تم طرح ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، ما تمثل نسبته (٣٠٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وهو مقسم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

وبتاريخ ١٤٣٢/٠٩/٠٦هـ (الموافق ٢٠١١/٠٨/٠٦م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ١٤٣٣/٠٢/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/١٤م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس المال من أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، المقسم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم وبسعر إصدار قدره (١٠) ريالات للسهم الواحد.

وبتاريخ ١٤٣٨/٠٧/١٣هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/١٠م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء أربعة وتسعين مليوناً وخمسمائة ألف (٩٤,٥٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ١٤٣٩/٠٥/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٣م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء خمسة عشر مليوناً وسبع مائة وخمسين ألف (١٥,٧٥٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ١٤٤٠/٠٨/١٩هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٤م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائة وسبعة وتسعين ألفاً ومائة (١٢,١٩٧,١٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ١٤٤١/٠٧/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٧م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائتين ألف (١٢,٢٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ١٤٤٣/٠٦/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/٢٣م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٣,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

وبتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٣٣,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية. ويبلغ عدد الأسهم المدرجة حتى تاريخ هذه النشرة ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم، وتلتزم الشركة بالإعلان عن أي تغيير في ملكية المساهمين الكبار.

الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها

يجب على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب بالأسهم الجديدة استيفاء شروط الاكتتاب ذات الصلة. وللاطلاع على شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب، فضلاً، راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه» من هذه النشرة.

شروط الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية

<p>يقصد بهم في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ بتاريخ ٢٠/٠٨/١٤٢٥هـ (الموافق ٠٤/١٠/٢٠٠٤هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ بتاريخ ٢٥/٠٦/١٤٤٤هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠٢٣م) الأشخاص غير المذكورين أدناه:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. تابعي المصدر. ٢. المساهمون الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في المصدر. ٤. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقارب الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، أو ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، أو ٦) أعلاه. ٨. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها. 	الجمهور
<p>هو السعر الذي يتم تداول الحق به علماً بأن هذا السعر يتم تحديده من خلال آلية العرض والطلب في التداول وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.</p>	سعر تداول الحق
<p>ينطوي الاستثمار في هذا الاكتتاب على مخاطر معينة، ويمكن تصنيف هذه المخاطر إلى: (١) مخاطر متعلقة بالشركة، و(٢) مخاطر متعلقة بالسوق والقطاع، و(٣) المخاطر المتعلقة بالأسهم (فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة») من هذه النشرة).</p>	عوامل المخاطرة

تمت موافقة الهيئة على نشر آخر نشرة إصدار للشركة في تاريخ ٢٣/٠١/١٤٢٣هـ (الموافق ١٨/١٢/٢٠١٢م). فيما يلي ملخص لأبرز المعلومات التي تغيرت منذ موافقة الهيئة:

رأس مال الشركة

تم تعديل رأس مال الشركة منذ تاريخ آخر نشرة إصدار كالتالي:

- بتاريخ ١٣/٠٧/١٤٣٨هـ (الموافق ١٠/٠٤/٢٠١٧م) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء أربعة وتسعين مليوناً وخمسمائة ألف (٩٤,٥٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.
- وبتاريخ ٢٧/٠٥/١٤٣٩هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٨م) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء خمسة عشر مليوناً وسبع مائة وخمسين ألف (١٥,٧٥٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.
- وبتاريخ ١٩/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٤/٢٠١٩م) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ثلاث مائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائة وسبعة وتسعين ألفاً ومائة (١٢,١٩٧,١٠٠) سهم من أسهم الشركة.
- وبتاريخ ٠٣/٠٧/١٤٤١هـ (الموافق ٢٧/٠٢/٢٠٢٠م) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ثلاث مائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمان مائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمان مائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائتي ألف (١٢,٢٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.
- وبتاريخ ٢٠/٠٦/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٣/٠١/٢٠٢٢م) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمان مائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، من خلال إلغاء ثلاثة عشر مليوناً وثمان مائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٢,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
- وبتاريخ ٢٥/٠٧/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/٠٢/٢٠٢٤م) تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، إلى ثلاث مائة وتسعة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٣٣,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي. وللمزيد من المعلومات حول التغييرات التي طرأت على رأس مال الشركة، يرجى مراجعة القسم ٢-٣ «التغييرات الرئيسية في رأس مال الشركة» من هذه النشرة.

المساهمون الكبار

وبتاريخ آخر نشرة إصدار كان لدى الشركة ٤ مساهمين كبار: شركة عذيب التجارية المحدودة، وشركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية، وشركة النهلة للتجارة والمقاولات، وشركة مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات المحدودة. أما بتاريخ هذه النشرة، فلدى الشركة مساهم كبير واحد وهو شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية.

مجلس الإدارة

تم تعديل مجلس الإدارة منذ تاريخ آخر نشرة إصدار كالتالي:

- تم تخفيض عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة من ١١ عضواً إلى ٩ أعضاء.
- تم تغيير مجلس إدارة الشركة منذ آخر نشرة إصدار عدّة مرات ووفقاً للنظام الأساسي للشركة ووفقاً للأنظمة واللوائح التي تخضع لها الشركة. وكما في تاريخ آخر نشرة إصدار للشركة، كان أعضاء مجلس إدارة الشركة هم صاحب السمو الملكي الأمير عبدالعزيز بن أحمد بن عبدالعزيز آل سعود، والشيخ محمد بن عيسى آل خليفة، والسيد بيتر كاليارويولوس، والسيد محمد وجيه بن حسن شريتلي، والسيد عبدالرحمن بن عبدالعزيز بن مطرب، والسيد خورشيد أحمد، والسيد سعد بن عمر البيز، والسيد سلطان بن خالد التركي، والسيد حسام الدين بن هاشم صدقة، والسيد رائف بن عبد الرؤف كيال، ومنصباً شاغراً. وكما في تاريخ هذه النشرة، يتكون مجلس إدارة الشركة من الأعضاء الذين تظهر أسماؤهم في الجدول ١-١ «أعضاء مجلس إدارة الشركة» من القسم «دليل الشركة» في الصفحة «د» من هذه النشرة.

التعديلات الجوهرية التي طرأت على المعلومات التي تم الإفصاح عنها في آخر نشرة إصدار

التراخيص الجوهرية

- ومنذ آخر نشرة إصدار، حصلت الشركة على تراخيص جوهرية إضافية من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية كالتالي:
- أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة بتاريخ ١٤٤٠/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٢ م) ترخيص الطيف الترددي الذي خصصت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجبه للشركة نطاقات من الطيف الترددي بمجموع ٥٠ ميگاهرتز في النطاق الترددي ٣.٥ جيجاهرتز وذلك حتى تاريخ ١٤٥٥/٠٤/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٧/٠١ م)، لاستخدامها لتقديم الخدمات المرخص لها في المدن التالية: الرياض، جدة، مكة المكرمة، المدينة المنورة، الدمام، الأحساء، (الهفوف والمبرز)، الطائف، تبوك، بريدة، خميس مشيط، الجبيل، حائل، أبها، ساكا، عرعر، الباحة، نجران، جازان. الشركة ملتزمة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢١ و ٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢ و ٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧.
 - وبتاريخ ١٤٤٣/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٢/٠٢ م) منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة مهلة إضافية لمدة ستة أشهر تنتهي بنهاية الربع الثاني من العام ٢٠٢٢ م وذلك للوفاء بالتزامات الشركة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪. وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٤/٤٧٤/ هـ ت الصادر بتاريخ ١٤٤٤/٠٢/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٩/٠٥ م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ١٠٪.
 - وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٤/٢٩٠١/ ط ت الصادر بتاريخ ١٤٤٤/٠٧/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٢٠ م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ٣٠٪.
 - ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الذي منح الشركة حق تقديم خدمات الإنترنت اعتباراً من تاريخ ١٤٤٠/٠٥/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٢ م). وبموجب شهادة التسجيل رقم ٥١-ت-٤٢ الصادر بتاريخ ١٤٤٣/٠٤/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢١/١١/٢٣ م).
 - وبموجب شهادة التسجيل رقم ٥١-ت-٤٢ الصادر بتاريخ ١٤٤٣/٠٤/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢١/١١/٢٣ م)، وافقت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الموافقة على تسجيل الشركة في إطار الفئة (أ) لتقديم خدمة الحوسبة السحابية للأفراد والقطاع الخاص والقطاع غير الربحي والقطاع الحكومي فيما يخص البيانات المصنفة كبيانات عامة.
- (وللمزيد من المعلومات حول التراخيص التي تمت الحصول عليها كما في تاريخ هذه النشرة، يرجى مراجعة القسم ٩-٣ «الترخيص وربط الاتصال البيئي») من هذه النشرة.

التعديلات الجوهرية التي طرأت على المعلومات التي تم الإفصاح عنها في آخر نشرة إصدار

خدمات ومنتجات الشركة

كما في تاريخ آخر نشرة إصدار للشركة، كان لدى الشركة ١٣ منتجاً كالتالي: الإنترنت وCPE الصوتي، خدمة أي جو (iGo)، المكاتب الصغيرة/ المكاتب المنزلية (SOHO) و جو سوهو بلاس (GO SOHO Plus) ، بارعة، الشبكات الافتراضية الخاصة على بروتوكول الإنترنت (IP-VPN)، إيبي فون، بروتوكول إنترنت مركزي (IP Centrex)، ترحال للأفراد، ترحال أعمال، بروتوكول الإنترنت العبوري، الدائرة العالمية الخاصة المستأجرة (IPLC)، بيع الجملة لخدمة إنهاء المكالمات الدولية في السعودية. أما في تاريخ هذه النشرة، فلدى الشركة ٩ خدمات/منتجات تم وصفها في القسم ٦-٣ «عروض المنتجات والخدمات» من هذه النشرة.

تعديلات أخرى

٢٠١٤/٠٦/٢٩ م: بيع العقار المملوك للشركة والمكون من المبنى وقطعتي أرض وذلك بمبلغ مقداره ١٦٠ مليون ريال.

٢٠١٦/١٢/١٤ م: إعلان الشركة عن بلوغ خسائرها المتراكمة نسبة ٧٥,٩٥٪ من رأس مالها.

تنويه: يجب الرجوع إلى قسم «إشعار مهم» الواردة في الصفحة (أ) والقسم ٢ «عوامل المخاطرة» من نشرة الإصدار هذه بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية وفق هذه النشرة.

التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب

الجدول رقم (١-٤): الجدول الزمني المتوقع لطرح أسهم حقوق الأولوية

التاريخ	الحدث
١٤٤٥/٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال وتحديد تاريخ الأحقية والمساهمين المستحقين، علماً بأن المساهمين المستحقين هم المساهمون المالكون للأسهم في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية
١٤٤٥/٠٨/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٩ م)	تبدأ فترة التداول في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢ م)، على أن تنتهي فترة التداول في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٩ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء أكانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جددًا - القيام بتداول حقوق الأولوية.
١٤٤٥/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥ م)	تبدأ فترة الاكتتاب في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢ م)، على أن تنتهي فترة الاكتتاب في يوم ١٤٤٥/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥ م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية - سواء أكانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جددًا - ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة.
١٤٤٥/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥ م)	وينتهي استقبـال طلبات الاكتتاب بانتهاء يوم ١٤٤٥/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥ م).
١٤٤٥/٠٨/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٩ م)	فترة الطرح المتبقي من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً من يوم ١٤٤٥/٠٨/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٨ م) وحتى الساعة الخامسة (٥) مساءً من اليوم التالي بتاريخ ١٤٤٥/٠٨/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٩ م).
١٤٤٥/٠٨/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٠٥ م)	الإشعار بالتخصيص النهائي
١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م)	دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب كلياً أو جزئياً ومستحقي كسور الأسهم
١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م)	سيتم دفع مبالغ التعويض، إن وجدت، في موعد أقصاه يوم ١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م).
١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م)	التاريخ المتوقع لبدء التداول في الأسهم الجديدة* سوف يتم تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب عند الانتهاء من كافة الإجراءات النظامية ذات العلاقة. وسيتم الإعلان عنه لاحقاً في الصحف المحلية وموقع تداول الإلكتروني (www.saudiexchange.sa).
١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م)	تتويح: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسيتم الإعلان عن التواريخ الفعلية على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) (www.saudiexchange.sa).
١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م)	* تبدأ فترة التداول بعد ثلاثة (٣) أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.
١٤٤٥/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١ م)	** ستكون الفترة الزمنية بين نهاية الاكتتاب في حقوق الأولوية وإيداع الأسهم في محافظ المساهمين تسعة (٩) أيام عمل.

الجدول رقم (٥-١): تواريخ الإعلانات المهمة

تاريخ الإعلان	المعلن	الإعلان
يوم ٢٠٢٤/٠١/١٥ الموافق ١٤٤٥/٠٧/٠٣هـ	الشركة	الإعلان عن الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال
يوم ٢٠٢٤/٠٢/٠٧ الموافق ١٤٤٥/٠٧/٢٦هـ	الشركة	الإعلان عن نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال
يوم ٢٠٢٤/٠٢/٠٧ الموافق ١٤٤٥/٠٧/٢٦هـ	تداول	الإعلان عن تعديل سعر سهم الشركة وإيداع الحقوق وإعلان قيمة الحق الإرشادية
يوم ٢٠٢٤/٠٢/٠٨ الموافق ١٤٤٥/٠٧/٢٧هـ	الشركة	الإعلان عن تحديد فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب في الأسهم الجديدة
يوم ٢٠٢٤/٠٢/١١ الموافق ١٤٤٥/٠٨/٠١هـ	إيداع	الإعلان عن إضافة حقوق الأولوية لشركة اتحاد عذيب للاتصالات
يوم ٢٠٢٤/٠٢/١٢ الموافق ١٤٤٥/٠٨/٠٢هـ	تداول	الإعلان عن بدء فترة التداول للحقوق وفترة الاكتتاب
يوم ٢٠٢٤/٠٢/١٢ الموافق ١٤٤٥/٠٨/٠٢هـ	الشركة	إعلان تذكيري عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب
يوم ٢٠٢٤/٠٢/١٨ الموافق ١٤٤٥/٠٨/٠٨هـ	تداول	إعلان تذكيري عن آخر يوم لتداول حقوق الأولوية والتبويه بأهمية قيام الذين لا يرغبون في الاكتتاب ببيع الحقوق التي يملكونها
يوم ٢٠٢٤/٠٢/٢٥ الموافق ١٤٤٥/٠٨/١٥هـ	الشركة	الإعلان عن انتهاء فترة الاكتتاب
		الإعلان عن: نتائج الاكتتاب. تفاصيل عملية بيع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها (إن وجدت) وبدء فترة الطرح المتبقي
يوم ٢٠٢٤/٠٢/٢٧ الموافق ١٤٤٥/٠٨/١٧هـ	الشركة	
يوم ٢٠٢٤/٣/٠٥ الموافق ١٤٤٥/٠٨/٢٤هـ	الشركة	الإعلان عن نتائج الطرح المتبقي والإشعار بالتخصيص النهائي
يوم ٢٠٢٤/٣/٠٧ الموافق ١٤٤٥/٠٨/٢٦هـ	إيداع	الإعلان عن إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين
يوم ٢٠٢٤/٣/٢١ الموافق ١٤٤٥/٠٩/١١هـ	الشركة	الإعلان عن توزيع مبالغ التعويض (إن وجدت) على الأشخاص المستحقين

تبويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسوف يتم الإعلان عن التواريخ والمواعيد الفعلية على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني (www.saudiexchange.sa). بالإضافة إلى ذلك سيتم تحديد تاريخ إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين بالتنسيق مع شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

كما تجدر الإشارة بأنه في حال نشر إعلان يتعلق بالطرح في جريدة محلية بعد نشر نشرة الإصدار سوف يتضمن الإعلان ما يلي، وفقاً للمادة ٥١ (هـ) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة:

١. اسم المصدر ورقم سجله التجاري.
٢. الأوراق المالية وقيمتها ونوعها وفئتها التي يشملها طلب تسجيل الأوراق المالية وطرحها.
٣. العناوين والأماكن التي يمكن للجمهور الحصول فيها على نشرة الإصدار.
٤. تاريخ نشر نشرة الإصدار.
٥. بيان بأن الإعلان هو للعلم فقط ولا يشكل دعوةً أو طرحاً لامتلاك الأوراق المالية أو شرائها أو الاكتتاب فيها.
٦. اسم مدير الاكتتاب ومتعهدى التغطية والمستشارين الماليين والمستشار القانوني.
٧. إخلاء مسؤولية بالصيغة الآتية: «لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخيلان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عملاً ورد في هذا الإعلان أو عن الاعتماد على أي جزء منه».

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في البداية على الأشخاص المستحقين سواء أكانوا من المستثمرين المقيدين أو المساهمين الجدد. وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين فسوف تطرح أية أسهم متبقية على المؤسسات الاستثمارية من خلال فترة الطرح المتبقي. ويتعين على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة تقديم طلبات الاكتتاب عبر الوسائل والخدمات التي يوفرها الوسيط للمستثمرين، وذلك بشرطين أساسيين هما:

- أن يكون للشخص المستحق حساب لدى أحد الوسطاء الذين يقدمون هذه الخدمات.
- أن تكون البيانات الخاصة بالشخص المستحق محدثة، وألا يكون قد طرأت أي تغييرات على البيانات أو المعلومات الخاصة بالشخص المستحق (بحذف أو إضافة أحد أفراد عائلته) منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً ما لم تكن هذه التعديلات قد بلغت للوسطاء واعتمدت من قبلهم.

يتم تقديم طلبات الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم. وتحفظ الشركة بحقتها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفائه لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه، ويمثل هذا الطلب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») من هذه النشرة).

أسئلة وأجوبة عن آلية طرح حقوق الأولوية الجديدة

ما هي حقوق الأولوية؟

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

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وهو ما يعرف بتاريخ الأحقية.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

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

كيف يتم إشعار المساهم المقيّد بإيداع حقوق الأولوية في المحفظة؟

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

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيّد؟

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

ما هو معامل أحقية الاكتتاب؟

هو المعامل الذي يمكن المساهمين المقيدين من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها وفقاً لسجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية. وبحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة. وعليه فإن معامل الأحقية هو (٢,٧٧٧٨) حق تقريباً لكل (١) سهم واحد مملوك للمساهم المقيّد في تاريخ الأحقية. ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيّد يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له ألفان وسبعمائة وسبعة وسبعون (٢,٧٧٧) حقاً.

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

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

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سيكون سعر الافتتاح هو الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح (قيمة الحق الإرشادية). فعلى سبيل المثال (باستخدام أسعار افتراضية) لو كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق خمسة وعشرين (٢٥) ريالاً سعودياً وسعر الطرح عشرة (١٠) ريالاً سعودية، عندها يكون سعر الافتتاح لحقوق الأولوية عند بداية التداول خمسة عشر (١٥) ريالاً سعودياً (وهو الفرق ما بين السعرين المذكورين).

من هو المساهم المقيد؟

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

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

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

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

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

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

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

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

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

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

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق، فعلى سبيل المثال إذا كان مساهم يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في الشركة موزعة كما يلي، ثمانمائة (٨٠٠) سهم في محفظة (أ)، ومائتي (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع ألفان وسبعمائة وسبعون (٢,٧٧٧) حقاً على اعتبار أن لكل سهم (٢,٧٧٨) حقاً تقريباً، وعليه فسيتم إيداع ألفين ومائتين واثنين وعشرين (٢,٢٢٢) حقاً في محفظة (أ) وخمسمائة وخمسة وخمسين (٥٥٥) حقاً في محفظة (ب).

في حالة الاكتتاب من خلال أكثر من محفظة أين يتم إيداع الأسهم الجديدة بعد التخصيص؟

يكون إيداع الأسهم في المحفظة الاستثمارية المذكورة في طلب الاكتتاب الأول.

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم، يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب لكن لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ استثمارية إلكترونية عن طريق الوسيط أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية («إيداع»)، وإحضار الوثائق اللازمة، وذلك قبل نهاية فترة الاكتتاب.

هل يحق لمن اشترى حقوقاً إضافية تداولها مرة أخرى؟

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

هل بالإمكان بيع جزء من هذه الحقوق؟

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

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

أي وقت خلال فترة الاكتتاب، أي حتى اليوم التاسع (٩)، بعد تسوية شراء الحقوق (يومي عمل).

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

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

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

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

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

يحق للمساهم المقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية يوم تداول يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

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

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

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

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

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

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

ما هي فترات التداول والاكتتاب؟

يبدأ تداول واكتتاب الحقوق في الوقت ذاته بعد (٣) ثلاثة أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية المتضمنة الموافقة على زيادة رأس المال، حتى انتهاء التداول في اليوم السادس، بينما يستمر الاكتتاب حتى اليوم التاسع وذلك حسب ما هو مذكور في هذه النشرة وإعلانات الشركة.

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع عامة المستثمرين من غير المساهمين المقيدون في الاكتتاب في أسهم حقوق أولوية؟

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

هل ستتم إضافة أي رسوم أخرى لعمليات تداول حقوق الأولوية؟

سيتم تطبيق نفس العمولات على عمليات البيع والشراء كما هي بالأسهم ولكن دون حد أدنى أو أعلى لمبلغ العمولة.

مساعدة إضافية:

- في حال وجود أي استفسارات، الرجاء التواصل مع الشركة على البريد الإلكتروني (investor.relation@go.com.sa) ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذه النشرة ولن يكون بمقدورها تقديم المشورة بشأن الأسس الموضوعية لإصدار الحقوق أو حتى تقديم المشورة المالية أو الضريبية أو القانونية أو الاستثمارية.
- ولمزيد من المعلومات عن شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب، فضلاً راجع القسم ١٢ («المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») وبقية المعلومات الواردة من هذه النشرة.

ملخص المعلومات الأساسية

يقدم هذا الملخص نبذة موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة، غير أنه لا يشتمل على كافة المعلومات التي قد تكون مهمة للمكتتبين. لذا، يجب على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم الجديدة المطروحة. وقد تم تعريف جميع المصطلحات والعبارة المختصرة الواردة في هذه النشرة في القسم ١ «التعريفات والمصطلحات»، وفي أماكن أخرى من هذه النشرة.

نبذة عن الشركة

التاريخ والتأسيس

تأسست شركة اتحاد عذيب للاتصالات (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «جو») كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦) الصادر بتاريخ ١٩/٠٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٦/٠٢/٢٠٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٣٢٧٣ الصادر من مدينة الرياض بتاريخ ٣٠/٠٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٠٩م)، وبدأت الشركة نشاطها بموجب الترخيص الصادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية المؤرخ في ٠٥/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩م).

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، رقم المبنى ٣٧٠٤ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغرقات، ص.ب. ١٢٤٨٢، الرياض ٦٤٨٨، المملكة العربية السعودية.

رأس المال

تسعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعون ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي، وهو مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

التغيرات الرئيسية في رأس مال الشركة

بتاريخ ٠٤/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ٢١/٠٢/٢٠٠٩م) قامت الشركة بإدراج وتسجيل مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («تداول»)، حيث تم طرح ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، ما تمثل نسبته (٣٠٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

وبتاريخ ٠٦/٠٩/١٤٣٢هـ (الموافق ٠٦/٠٨/٢٠١١م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠/٠٢/١٤٣٣هـ (الموافق ١٤/٠١/٢٠١٢م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس المال من أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم ويسعر إصدار قدره (١٠) ريالات للسهم الواحد.

وبتاريخ ١٣/٠٧/١٤٣٨هـ (الموافق ١٠/٠٤/٢٠١٧م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء أربعة وتسعين مليوناً وخمسمائة ألف (٩٤,٥٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٧/٠٥/١٤٣٩هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٨م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتم تقسيمه إلى (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف سهم عادي من خلال إلغاء خمسة عشر مليوناً وسبع مائة وخمسين ألف (١٥,٧٥٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ١٩/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٤/٢٠١٩م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وكان مقسماً إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائة وسبعة وتسعين ألفاً ومائة (١٢,١٩٧,١٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٠٣/٠٧/١٤٤١هـ (الموافق ٢٧/٠٢/٢٠٢٠م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائتي ألف (١٢,٢٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠/٠٦/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٣/٠١/٢٠٢٢م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، من خلال إلغاء ثلاثة عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٣,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.

وبتاريخ ٢٥/٠٧/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/٠٢/٢٠٢٤م). انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى ثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٣٣,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

المساهمون الكبار

يتألف المساهمون الكبار في الشركة الذين يمتلك كل منهم نسبة ٥% أو أكثر من أسهم رأس مال الشركة من شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية. وفيما يلي جدول يوضح ملكية المساهمين الكبار كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول رقم (٦-١): ملكية المساهمين الكبار في الشركة

المساهمون	عدد الأسهم	نسبة الملكية في الشركة
١ شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	١,٣٤٩,٩٨٨	١٥%

المصدر: الموقع الإلكتروني لتداول كما في تاريخ ٢٠/١٠/٢٠٢٣م.

ملخص عن أنشطة الشركة ومنتجاتها

تقوم الشركة بتقديم مجموعة من الخدمات في مجال الاتصالات والتي تخدم القطاعات التالية: (١) قطاع الأعمال؛ و(٢) قطاع الأفراد؛ و(٣) قطاع البيع بالجملة. وتزاول الشركة نشاطها وفقاً لنظام الاتصالات ولائحته التنفيذية والأنظمة والتعليمات الأخرى السارية في المملكة تحت إشراف هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وقد حصلت الشركة على موافقات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية على جميع المنتجات التي تقدمها.

حلول الإنترنت والربط لقطاع الأعمال

الحلول الصوتية والهاتف الثابت (GO Tel) SIP Trunk - تتيح هذه التقنية دمج خدمات الصوت الثابتة ضمن شبكة واحدة. وقد تم تصميم GO Tel لمساعدة العملاء في تحسين تكاليف البنية الأساسية والتأكد من أنّ موظفيهم يمكنهم التواصل بسهولة وكفاءة عبر الاتصالات الصوتية والبيانات القائمة على بروتوكول الإنترنت. كما تتيح هذه التقنية خدمة الاتصال الداخلي المباشر (DID) والاتصال الخارجي المباشر (DOD)، مع إمكانية استخدام الأرقام الموحدة والمجانبة.

حلول الشبكة الخاصة الافتراضية (VPN - GO Secure) - تتيح خدمة الشبكة الخاصة الافتراضية عبر بروتوكول الإنترنت ربط فرعين

أو أكثر من المواقع أو المباني أو الفروع من خلال شبكة خاصة افتراضية واحدة تسمح بتبادل مرن ومتواصل للبيانات والتطبيقات بين مختلف المستخدمين.

الربط المخصص للإنترنت (DIA - GO Net) - توفر هذه الخدمة اتصالات إنترنت مخصصة للعملاء وتضمن الخدمة نقل البيانات والتطبيقات بشكل موثوق وآمن ودون مشاركة، حتى في أوقات الذروة في الشبكة. وتتوفر هذه الخدمة من خلال مجموعة متنوعة من سرعات الوصول بما في ذلك خدمة الوصول المباشر للإنترنت عبر تقنية المايكرويف، أو خدمة الوصول المباشر للإنترنت عبر تقنية الألياف الضوئية.

الربط الشبكي العالمي (GMPLS - GO GLOBAL) - تشمل هذه الخدمة توفير (1) الربط الدولي مع أي موقع في العالم؛ (2) وموثوقية عالية جدًا في توصيل البيانات عن طريق الربط المباشر؛ (3) وتقديم الدعم على مدار الساعة وذلك عبر فريق متخصص من مهندسي دعم العملاء يعمل للتأكد بأن وصلات الشبكة تقوم بالأداء على أفضل المستويات دون حدوث أية انقطاعات في الخدمة على مدار الساعة وطوال أيام الأسبوع.

حلول خدمات تقنية المعلومات والاتصالات لقطاع الأعمال

حلول مركز البيانات (GO Co-Location) - توفر الشركة خدمة تأجير مساحات في مركز بياناتها لاستضافة الخوادم ومعدات الربط الشبكي لعملائها. وتساعد هذه الخدمة بتخفيف التكاليف وحدة المخاطر المتعلقة بمراكز البيانات، حيث يستعين العميل بالشركة لاستضافة وتشغيل وصيانة خوادمه وربطه الشبكي.

الحماية من هجمات تعطيل الخدمة (DDoS) - تتكون هذه الخدمة من خدمات الأمن السيبراني لحماية الأجهزة والربط الشبكي للعملاء من هجمات حجب الخدمة (Anti-DDoS).

خدمة إدارة الراوتر (MRS) - تقدم الشركة خدمات مراقبة وصيانة الراوتر وحل مشاكله لضمان استمرارية فاعليته على الوجه الأكمل للعملاء. وتساعد هذه الخدمة على تقليل التكاليف التشغيلية وتضمن استمرارية الخدمة وأمانها وبالتالي استمرارية العمل للعملاء.

الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد

باقات الفاير المنزلية (FTTH) - توفر الشركة خدمة الإنترنت فائق السرعة مع خيارات سرعة متعددة تصل إلى 500 ميغا بت بالثانية عن طريق تقنية الألياف الضوئية.

برودباند اللاسلكي الثابت (LTE) - تقدم الشركة خدمة الإنترنت ذات النطاق العريض «LTE». وتوفر هذه الخدمة سرعات مثالية لإرسال واستقبال البيانات عبر الشبكة مما يتيح للعميل الاستمتاع بتجربة إنترنت مميزة، عن طريق التصفح الفوري للإنترنت، وتحميل الملفات، أو تشغيل ألعاب الإنترنت، أو مشاهدة البث المباشر بسرعة ثابتة.

الخدمات المقدمة لقطاع البيع بالجملة

توفر الشركة خيارات البيع بالجملة إلى المشغلين والنواقل داخل وخارج المملكة.

رسالة الشركة واستراتيجيتها وقيمتها

رسالة الشركة

تهدف الشركة لأن تصبح الرائدة والمفضلة في مجال خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية، وذلك عبر الاستفادة المثلى من مواردها بتقديم أحدث التقنيات الرائدة عالمياً كما تلتزم الشركة التزاماً كاملاً بخدمة المجتمع والحفاظ على البيئة، وذلك عبر سعيها لإحداث تغييرات جذرية في معايير الاتصالات السلكية واللاسلكية، وتقديم خدمات عالمية المستوى لعملائها في كافة مناطق المملكة.

استراتيجية الشركة

اعتمد مجلس الإدارة بتاريخ ٠٨/٠٨/١٤٤٢هـ (الموافق ٢١/٠٣/٢٠٢١م) خطة عمل استراتيجية التحول والتي تتضمن مجموعة من المبادرات الهادفة إلى تحقيق تنمية كبرى في أعمال الشركة. وقد صُممت تلك المبادرات لتعزيز الأعمال الأساسية للشركة من خلال الاستفادة من نقاط قوتها ومكانتها الحالية في السوق لإيجاد فرص جديدة وتحسين كفاءة عملياتها.

تقوم استراتيجية الشركة على خمس ركائز لتعزيز نموها وهي كالتالي:

أ. بناء عرض تجاري غير تقليدي لقطاع الأعمال والأفراد

تقوم الشركة بتطوير خدمات غير تقليدية لقطاع الأعمال، من خلال تقديم حلول اتصال متقدمة وذات تكلفة فعالة مثل شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN)، والحلول المعتمدة على تقنية السحابة، والخدمات الصوتية المحسنة (مثل الخدمة الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت (VoIP) المحسنة والاتصالات الموحدة كخدمة (UCaaS))، وحلول الأمان المحسنة للأعمال (مثل نظام المعلومات الأمنية وإدارة الحوادث (SIEM)) والتي تكمل عددًا من الخدمات الحالية التي ستستمر الشركة في تقديمها. وبالإضافة إلى العروض المطروحة على قطاع الأعمال، سوف تقدم الشركة أيضًا خدمات النطاق العريض المحدثة لقطاع الأفراد والتي تعزز المنتجات الحالية الشاملة لباقات الفايبر المنزلية (FTTH) والوصول اللاسلكي الثابت عبر الجيل الرابع (4G FWA) وتعتمد على شبكات المشغلين المحليين الآخرين بناءً على اتفاقية فتح النطاق العريض. وتخطط الشركة أيضًا لإطلاق شبكة وخدمات خاصة بها قائمة على الوصول اللاسلكي الثابت عبر الجيل الخامس (5G FWA) بالشراكة مع مشغل محلي آخر، من خلال الاستفادة من موارد الطيف وبعض البنية التحتية للشبكة التي تمتلكها الشركة حاليًا.

ومن المتوقع لكل من الخدمات الموجودة في محفظة منتجات الشركة التي تمت إعادة تصميمها أن تشهد نموًا كبيرًا في السنوات القادمة وأن تعتمد في ذلك على قدرات الشركة. وتعد هذه الخدمات مكملًا لبعضها البعض وستمكن الشركة من استهداف الشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم في نفس الوقت مع الشركات الضخمة، وهي قطاعات سريعة النمو وتعد فيها المنافسة أقل شأنًا مما هي عليه في سوق قطاع الأفراد الشديدة التنافس.

ب. إصلاح وتحديث الشبكة والبنية التحتية لتقنية المعلومات

يلزم على الشركة، لتقديم محفظة المنتجات والخدمات المخطط لها، أن تجري ترقية أو تحسينات مختلفة لشبكتها ونظامها الحاليين في مجال تقنية المعلومات. وفي سبيل ذلك، تعتزم الشركة اعتماد نموذج «تقليل الأصول» حيث ستتيح الشركة نموذج النفقات التشغيلية الكثيفة، بما في ذلك نشر البنية التحتية للألياف النشطة فقط، والبنية التحتية لتقنية المعلومات القائمة على السحابة ذات النفقات التشغيلية الضخمة، والاستثمارات الرأسمالية الانتقائية في الشبكة.

ج. إعادة تنظيم القدرات والعمليات التنظيمية

تخطط الشركة لتعزيز قدراتها الداخلية خلال جميع مراحل العلاقة مع العميل وفي كل قطاعات السوق التي تُعنى بالأعمال والأفراد، لتحقيق الكفاءات وتحسين جودة الخدمة. على وجه الخصوص، تخطط الشركة لتنفيذ العمليات في كل مرحلة من مراحل تقديم الخدمات القطاعية الرئيسية، بما يشمل تطوير المنتج والبيع والتوصيل وإعداد الفواتير وخدمة العملاء، بالإضافة إلى هيكلة المنظمة بطريقة تسهل لها تطبيق الاستراتيجية.

د. تحسين تجربة العميل

في إطار استراتيجيتها الطموحة، تخطط الشركة لاعتماد نهج يتمحور حول العملاء، وبخاصة عملاء قطاع الأعمال. ويشمل ذلك اعتماد نهج حديث لتوزيع قنوات المبيعات، واختيار الأدوات المناسبة لجذب العملاء المحتملين، وإنشاء عوامل تمكين فعالة لتحويل العملاء المحتملين إلى عملاء فعليين والاستفادة من الشراكات الرئيسية لإنشاء عروض ذات قيمة أقوى.

تخطط الشركة أيضًا لتعزيز منصات الرقمية بهدف تقديم وظائف رئيسية إضافية من شأنها تعزيز تجربة العميل. وسوف يتحقق ذلك من خلال تحديث أنظمة تقنية المعلومات الخاصة بها من خلال الاستجابة للاتجاهات الرئيسية الحالية مثل تخصيص الخدمات الرقمية وتقديم الخدمات الإلكترونية والوسائط الاجتماعية والتطبيقات كقناة خدمة، حيث أثبتت جميع هذه الأساليب أنها تحسن تجربة العملاء.

هـ. تطوير شراكات قوية

ستتمكن الشركة بفضل استراتيجية «تقليل الأصول» من الاستفادة من نقاط القوة لدى مشغلي الاتصالات الآخرين في السوق، الأمر الذي سيتطلب منها الحفاظ على الشراكات الحالية القوية وتطوير شراكات جديدة تمكّنها من تقديم عروض جديدة ذات قيمة مضافة.

تخطط الشركة لمواصلة توطيد علاقتها القوية مع شركة الاتصالات السعودية، تزامنًا مع إقامة علاقات جديدة مع المشغلين الآخرين وتجار الجملة في السوق. على وجه الخصوص، تخطط الشركة للتفاوض بشأن الشراكة مع مشغل محلي لتطوير شبكة الجيل الخامس بصورة مشتركة، مع تطوير المزيد من الشراكات بشأن البائعين والمبيعات والمنتجات.

قيم الشركة

تتبع قيم الشركة من اهتمامها بعملائها، وهم مركز أولوياتها بحيث:

الأمانة: أسلوب الشركة يمتاز بالصراحة وسهولة الفهم، كما يمتاز نظام الفواتير لدى الشركة بالوضوح والشفافية، وإن أحكام الشركة وشروطها وجميع إجراءاتها بغاية السهولة والدقة؛ فهي تلتزم بأقصى درجات المصداقية والنزاهة في كل أعمالها.

الإبداع: الشركة تتحدى المقاييس المعتادة وتتجاوز المألوف، وتبتكر الحلول الجديدة باستمرار، وتتطلع دومًا للتفوق والريادة، وتفاجئ عملاءها بما يسرهم بمدى عنايتها بأدق التفاصيل؛ فالشركة تتفخر بأن هدفها هو رفع مستوى خدماتها لأقصى درجة لكي تتجاوز حدود توقعات عملائها في كل ما تفعل.

الإقدام: الشركة واثقة من قدرتها على تقديم منتجات متميزة وخدمات راقية، فالشركة تتحلى بالمعرفة العميقة والخبرة الواسعة وتمتلك المعايير والقدرة على التفوق في الإنجاز، كما تتمتع بروح الابتكار التي تؤهلها للتقدم.

احترام الآخر: الشركة تحرص على خلق أجواء ترحيبية لعملائها تضمن سهولة التواصل والتفاهم معها فالشركة تتعامل مع الجميع بأقصى درجات الاحترام لخصوصياتهم، وتحرص على توفير أفضل حلول الاتصالات لعملائها من خلال تقديم خدماتها بطريقة مبسطة وسهلة الاستخدام، وتمنح كل عميل من عملائها الاستقبال والترحيب اللائقين اللذين يستحقهما، والاهتمام الذي يتطلع إليه، في الوقت الذي توفر له عالمًا من الخدمات الراقية التي يطمح إليها.

ملخص المزايا التنافسية ونواحي القوة

أ. حضور قوي في السوق من خلال شبكة توزيع قوية

كما في تاريخ هذه النشرة، تمتلك الشركة شبكة تضم أكثر من ٧٠٠ نقطة بيعٍ مرخصة تسهل لها الوصول إلى قنوات التوزيع المنتشرة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.

لقد أقامت الشركة علاقات تجارية قوية مع شركاء قنوات التوزيع المباشرين وغير المباشرين، حيث إن شركاء القنوات غير المباشرين الذين تتعامل معهم الشركة يُتيحون لها إمكانية الوصول إلى أنواع مختلفة من المنافذ التجارية، مثل سلاسل المتاجر الكبرى، التي تغطي نسبة كبيرة من إجمالي مبيعات الشركة لعملاء قطاع الأفراد. أمّا شركاء القنوات غير المباشرين الذين يتعاملون مع الشركة فهم يتمتعون أيضًا بخبرة واسعة في مجال الاتصالات، ولديهم معرفة واسعة في مجال البيع بالتجزئة والقدرات المتقدمة، ما يتيح لشبكات التوزيع التابعة للشركة فرصة الاستفادة من أفضل الممارسات العالمية.

أمّا بالنسبة إلى قنوات الشركة المباشرة، فإن الشركة في صدد إنشاء نقط بيع في مدينتي الرياض وجدة.

يكون قسم التسويق للشركة جزءًا تكميليًا لقنوات البيع المباشرة وغير المباشرة التابعة للشركة، حيث يطلق الحملات التسويقية على وسائل التواصل الاجتماعي، ويجري التسويق لنقاط البيع ويتفاوض بشأن ترتيبات الحوافز والعمولة مع نقاط البيع.

ب. الطيف

بتاريخ ٠١/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠١٩م) حصلت الشركة على ٥٠ ميغاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز من الطيف بموجب ترخيص الطيف الترددي الذي أصدرته هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة. وقد تمّ استخدام الترددات التي حصلت عليها الشركة في روابط لاسلكية لربط أبراج الشركة بمختلف مراكز الشبكات لديها ولتوفير بيانات النطاق العريض.

وإنّ الطيف القيّم الذي تملكه الشركة اليوم يجعلها جديرةً على تطوير شبكة جيل خامس، بالشراكة مع مشغلٍ محلي آخر، وذلك من خلال تجميع موارد الطيف المخصصة لكل شركة سعيًا إلى تقديم شبكة جيل خامس ذات جودة عالية. وتعود الـ ٥٠ ميغاهرتز التي تملكها الشركة حاليًا في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز، إلى النطاق الترددي NR n٧٨ في شبكة الجيل الخامس، وهو أحد أبرز النطاقات المستخدمة لنشر شبكة الجيل الخامس في جميع أنحاء العالم.

ج. توسيع نطاق شبكة عالية الجودة

لقد أقامت الشركة شبكة لها تمتد لتصل إلى جميع المراكز التجارية الرئيسية التي يتركز فيها العملاء من قطاع الأعمال. وقد تمّ العمل مؤخرًا على توسيع نطاق هذه الشبكة لتشمل منطقتي رابغ وحائل، فأصبحت بذلك تشتمل اليوم على ١٣ مدينةً من بين المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية وهي: الرياض، وجدة، ومكة المكرمة، ورابغ، والمدينة المنورة، وينبع، وخميس مشيط، والدمام، والجبيل، والخبر، والهفوف، والقطيف، وحائل.

كما قامت الشركة أيضاً بتعزيز شبكتها من خلال إجراء تحسينات جوهرية على الشبكة الرئيسية وشبكة الوصول. فمن حيث الشبكة الأساسية، تم تعزيز الشبكة الخاصة ببروتوكول نقل الصوت عبر الإنترنت (VoIP) من خلال زيادة سعتها وترقية مواصفات المعدات. وعلى وجه التحديد، تم توسيع نطاق تغطية شبكة تبديل الوسوم المتعدد البروتوكولات (IP-MPLS) بدءاً من العمود الفقري للشبكة وصولاً إلى نقاط الوصول في شبكة الوصول التي أُدخلت عليها تحسينات في قدرة وموثوقية الاتصال للعملاء. أما من حيث شبكة الوصول، فقد قامت الشركة بترقية وتحديث مواصفات المعدات وسعتها. وقد تم استكمال البنية التحتية غير الإلكترونية الخاصة بالشركة لتوسيع شبكة الوصول لتقديم الخدمات للمزيد من العملاء من قطاع الأعمال.

ويأتي مركز البيانات الجديد التابع للشركة والقائم في الرياض ليكون إتماماً لجودة شبكة الشركة وسعتها. وقد صُمم هذا المركز وُبني ووضِع في الخدمة وفقاً لمعايير تير 3 (Tier3) التي تُصنّف في أعلى مستويات التصنيف على مستوى كل من المملكة والمنطقة. وإنّ مركز البيانات الجديد هذا يمنح الشركة مركزاً قوياً كي تقدّم بدورها خدمات الحلول السحابية المُخطّط لها وتكتسب المزيد من العملاء نتيجة السعة الموسعة والأكثر أماناً.

د. علامة تجارية راسخة في السوق

تعتقد الإدارة أنّ علامتها التجارية «Go» هي علامة ديناميكية ومميّزة تربط الشركة ارتباطاً وثيقاً بعملائها المستهدفين. كما تعتقد الشركة أنّ نموذج علامتها التجارية يلعب دوراً أساسياً في جذب العملاء من القطاعات المستهدفة والاحتفاظ بهم. لذلك؛ فإنّ الهدف الرئيسي للشركة فيما يتعلق بتسويق المنتجات والخدمات يكمن في الترويج لعلامة Go التجارية وللقيم التي تقوم عليها فضلاً عن تقديم عرض ذي قيمة مضافة من شأنه أن يميّز الشركة عن نظرائها المنافسين لها.

وتستخدم الشركة علامتها التجارية لدفع النمو والربحية، ذلك من خلال مواءمة العلامة التجارية مع التحسينات في الجودة وتجربة العميل لبناء الثقة في العلامة التجارية.

ه. شركة مُتموّضة لاستهداف قطاع الأعمال

على الرغم من أنّ قطاع الاتصالات السعودي هو القطاع الأكبر في المنطقة، إلا أنّ سوق قطاع الأفراد يشهد منافسةً شديدةً بين العمليات التي تقوم بها الشركات المحلية الكبرى المسيطرة على السوق.

في المقابل، تعتقد الشركة أنّ جزءاً من قطاع الأعمال يعاني نقصاً في الخدمات وتتوقع أن يشهد هذا السوق نمواً ملحوظاً، لا سيّما فيما يتعلق بمنتجات إنترنت الأشياء، والحلول السحابية، وحلول مراكز البيانات، والخدمات الأمنية، وإدارة خدمات تقنية المعلومات والاتصالات. لذا، تقوم الشركة بإعادة هيكلة الخدمات التي تقدّمها لتلبية الطلب المتزايد المتأتي من الشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم ومن كبار العملاء وتشجيعاً لاستخدام مزوّد واحد يتضمّن مجموعة متقدّمة من الخدمات الموجهة إلى قطاع الأعمال.

و. شراكات قائمة ونموذج فعال قائم على تكليف جهات خارجية

لقد عملت الشركة ضمن استراتيجيتها على إقامة شراكات قوية والتي مكّنتها من تطوير نموذج قوي قائم على تكليف جهات خارجية لتنفيذ أعمالها. وقد نجحت الشركة من خلال هذا النموذج في تحسين هيكل التكاليف وكفاءتها، ما تُرجم أيضاً تحسّيناً في قيمة عرضها. وإنّ الشراكة الاستراتيجية التي أقامتها الشركة مع شركة الاتصالات السعودية قد مكّنتها من زيادة عدد المنتجات التي تقدّمها بشكل كبير، ومن توسيع نطاق تغطية شبكتها حتى بلغت المناطق الرئيسية في المملكة عبر الاتصال بشبكة الوصول التابعة لشركة الاتصالات السعودية. وقد دخلت الشركة أيضاً في شراكات محلية ودولية مع العديد من الشركات بهدف تقديم الخدمات السحابية وخدمات استضافة الويب، ما سيمكّن الشركة من الاستحواذ على حصة أكبر في السوق.

وتعتقد الشركة أنّه من خلال إقامة شراكات مع مزودي الشبكات والمعدات والخدمات من ذوي الخبرة في مجالات معينة، فإنّها تحظى بفرصة الاستفادة من فوائد تجربة شركائها من الجهات الخارجية، والذين يساعدون الشركة في جزء كبير من أعمالها. وتعتبر الشركة أنّ هذا النموذج هو وسيلة فعّالة وناجحة لإدارة نمو قاعدة عملائها، وتحسين قيمة عرضها وزيادة جودة خدماتها. وقد وقّعت الشركة على اتفاقيات خدمة في عدة مجالات مختلفة، بدءاً من اتفاقيات متعلقة بالبنية التحتية للشبكات، وبدء تشغيل المعدات وصيانتها، مروراً باتفاقيات متعلقة بمراكز الاتصال بخدمة العملاء، ووصولاً إلى اتفاقيات متعلّقة بخدمات التوزيع.

النظرة العامة إلى السوق

عالمياً، شهد مزودو خدمة الاتصالات تحولاً في مصادر الإيرادات من الخدمات التقليدية إلى الخدمات المتقدمة التي توفر أحدث التقنيات. يعتبر سوق الاتصالات في المملكة العربية السعودية ناشئاً ومشبعاً من حيث انتشار الهاتف المحمول، مما يدعم المشغلين لزيادة الإيرادات من خلال زيادة قاعدة المشتركين. إضافة إلى ذلك، تواجه إيرادات المكالمات الصوتية والرسائل النصية لمشغلي الاتصالات تهديداً من الاستخدام المتزايد لتطبيقات المراسلة والاتصال. لذلك، يركز المشغلون على اعتماد تكنولوجيا جديدة لتوزيع محفظة الخدمات لديهم، حيث يركزون بشكل متزايد على أعمال حلول المؤسسات وتوسيع شبكة الجيل الخامس (5G)، ومن المتوقع أن يكون اعتماد هذه التقنية مهماً لشركات الاتصالات، حيث قد تتيح الفرص مثل خدمة إنترنت الأشياء (IoT)، والحوسبة السحابية (Clouds)، والبنية التحتية للمدن الذكية.

تعد المملكة العربية السعودية من أوائل الدول التي اعتمدت تقنية الجيل الخامس (5G) في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، مما يوفر فرصة لقطاع الاتصالات المحلي للاستفادة من الفرص في المستقبل. ازدادت كمية البيانات المتوفرة في قطاع الاتصالات وذلك بفضل استخدام إنترنت الأشياء (IoT) والذي يقوم بدوره بجمع البيانات من خلال استخدام أجهزة الاستشعار كأجهزة الإرشاد في المتاجر (in-store beacons) والأجهزة المحمولة.

يمكن لمشغلي الاتصالات توسيع نطاق خدمات البيانات والتغطية لخدمة البيانات المتعلقة بإنترنت الأشياء (IoT) والحد من انقطاع المكالمات وزيادة سرعات التحميل، بحيث تكون مزايا فورية للعملاء. من جانب آخر، يمكن لمشغلي الاتصالات أيضاً الاستفادة من خلال تخفيض خسارة بعض إيراداتها نتيجة لانقطاع الخدمات.

أدى تطور الإنترنت إلى ظهور نموذج أعمال جديد باسم «الحوسبة السحابية» (Clouds) حيث يتم استخدام تقنيات الحوسبة السحابية لتقليل تكاليف التشغيل، حيث إنها توفر للشركات والأفراد إمكانية الحصول على مختلف الخدمات دون الحاجة إلى الاستثمار في مساحات الخوادم الداخلية بالطريقة التقليدية. ونظراً لأن مشغلي الاتصالات لديهم البنية التحتية المطلوبة في تقديم خدمات الاتصالات، فإن لديهم ميزة تنافسية على الشركات الأخرى في قطاع الحوسبة السحابية.

ضمن توجه الرقمنة في المملكة العربية السعودية، يتم استخدام أنظمة الاتصالات لقطاع الأعمال (B2B) لنقل النصوص والصوت والفيديو لتسهيل التواصل بين منشآت الأعمال أو مع العملاء. توفر هذه الأنظمة إمكانيات هائلة لشركات حلول المؤسسات بالمشغلين. تقدم منصات الاتصال بين الشركات إمكانية الوصول إلى البيانات والإحصاءات المتعلقة بالأوامر والحالات والتمويل. مما يساعد في تسهيل الإدارة، والذي يمثل بنية المؤسسة من خلال تمكين الوصول إلى التقارير المفصلة، وإعداد سياسات التحكم الفوري أو تقسيم الفواتير على استخدام الخدمات. مما يزيد النمو في قطاع الأعمال بشكل كبير.

رغم انتشار الألياف البصرية في المملكة العربية السعودية، يعتبر هذا الانتشار أقل من المتوسط مقارنة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، في إشارة لوجود فرصة لزيادة الاشتراكات لدى مشغلي الاتصالات. من خلال استخدام نموذج الوصول المفتوح في شبكة الألياف البصرية.

تخطط المملكة العربية السعودية للاستثمار بشكل كبير في بناء مدن ذكية بمستويات عالمية في إطار برنامج رؤية المملكة ٢٠٣٠ ومن المتوقع أن تقوم نيوم ومشاريع المدن الذكية الأخرى ببناء البنى التحتية المتكاملة المطلوبة للتقنيات المتقدمة. كما تعتبر تقنية المعلومات والاتصالات حلقة الوصل بين مختلف مكونات البنية التحتية في المدن الذكية ومن المرجح أن يستفيد مشغلو الاتصالات من هذه الفرص من خلال استخدام خبراتهم الحالية في تقديم خدمات تكنولوجيا المعلومات والاتصالات لتلبية الطلب في هذه المدن الذكية.

المصدر: فتش سلوشونز، Telecoms.com، هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية

ملخص المعلومات المالية

إن ملخص المعلومات المالية الوارد أدناه مبني على القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بها.

تمت مراجعة القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م من قِبَل شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون ومراجعون قانونيون.

كما تم إعداد القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA).

الجدول رقم (٧-١): مؤشرات الأداء الرئيسية

نسبة مئوية	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م
هامش مجمل الربح	١٩,٦%	٢٤,٣%	٢٩,٠%
هامش الربح التشغيلي	(١١,٥%)	(٤,١%)	٩,٢%
هامش الربح	(١٣,٦%)	(٩,٩%)	٦,٧%
العائد على الموجودات	(٣,٧%)	(٤,٥%)	٤,٨%
العائد على حقوق الملكية	(٢٤,٢%)	(٥٠,٥%)	٣٦,٦%
مؤشرات الأداء التشغيلية الرئيسية			
عدد الخدمات المقدمة للشركات	٦,١٧٨	٧,٣١٤	٨,٨٠١
عدد الخدمات المقدمة للأفراد	٤٤,٧٣٧	٧٤,٣٤٨	١٣١,٦٣٢

المصدر: الشركة

الجدول رقم (٨-١): ملخص قائمة الدخل

(بالريالات السعودية)	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م
المبيعات	٢٨٢,٠٩٩,٦٦٩	٣٧٨,٥٥٣,٧٦٥	٦٣٠,٣٣٩,٧٩٠
تكلفة المبيعات	(٢٢٦,٧٣٠,٥٣٣)	(٢٨٦,٧١٠,٠٠٠)	(٤٤٧,٦٥١,٦٢٠)
مجمول الربح	٥٥,٣٦٩,١٣٦	٩١,٨٤٣,٧٦٥	١٨٢,٦٨٨,١٧٠
ربح (خسارة) التشغيل	(٣٢,٥٥٢,٣٧٠)	(١٥,٤٩٢,٧٤٠)	٥٧,٨٩٩,٧٩٠
صافي الربح (الخسارة) للسنة	(٣٨,٢٥٨,٨٩٤)	(٣٧,٣٩٩,٨٨٦)	٤٢,٤٦٨,٢٣٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الجدول رقم (٩-١): ملخص قائمة المركز المالي

(بالريالات السعودية)	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م
مجموع الموجودات غير المتداولة	٧٣١,٤٥٥,٠٦٣	٥٨٦,٢٦٥,٥٢٥	٥٤٨,٧٦٦,٨٥٠
مجموع الموجودات المتداولة	٣٠٣,٦٩٠,٢٣٢	٢٥١,٧٦٧,١٣٣	٢٣٨,٠٨٤,٧٤٧
مجموع الموجودات	١,٠٣٥,١٤٥,٢٩٥	٨٣٨,٠٣٢,٦٥٨	٨٨٦,٨١١,٥٩٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٤٧٣,٣٨٢,٥١٤	٣٢٩,٦٩٥,٧٣٤	٢٥٥,٣٣٥,١٨٢
مجموع المطلوبات المتداولة	٤٥٠,٠٢٣,٤٢١	٤٣٤,٣٤١,١٠٨	٥١٥,٤٠٠,٩٠٤
مجموع المطلوبات	٩٢٣,٤٠٥,٩٣٥	٧٦٤,٠٣٦,٨٤٢	٧٧٠,٧٣٦,٠٨٦

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م	(بالريالات السعودية)
١١٦,٠٧٥,٥١١	٧٣,٩٩٥,٨١٦	١١١,٧٣٩,٣٦٠	مجموع حقوق المساهمين
٨٨٦,٨١١,٥٩٧	٨٣٨,٠٣٢,٦٥٨	١,٠٣٥,١٤٥,٢٩٥	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و٢٠٢٢ م و٢٠٢٣ م

الجدول رقم (١٠-١): ملخص قائمة التدفقات النقدية

السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م	(بالريالات السعودية)
٥,٢٤٥,٧٧٦	٦٣,٠٧٢,٣٩٣	(١٦,١٧٣,٥٥٧)	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٣,٥٤٣,٩٣٠)	(٢١,١٦٤,٩٩٧)	(٧,٠٩٢,٦٦٢)	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٣١,٨٩٥,٧٣٩)	(٢٩,٧٦٣,٥١١)	(٢٨,١٥١,٤٢٥)	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٣٠,١٩٣,٨٩٣)	١٢,١٤٣,٨٨٥	(٥١,٤١٧,٦٤٤)	صافي التغير في النقد وما في حكمه للسنة
٨٣,٢٥٦,٥٥٢	٧١,١١٢,٦٦٧	١٢٢,٥٣٠,٣١١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٣,٠٦٢,٦٥٩	٨٣,٢٥٦,٥٥٢	٧١,١١٢,٦٦٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و٢٠٢٢ م و٢٠٢٣ م

ملخص عوامل المخاطرة

ينبغي على المستثمرين المحتملين أن يقوموا بدراسة كافة المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطرة الواردة أدناه، وذلك قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، والموضحة بشكل مفصل في القسم ٢ «عوامل المخاطرة».

هنالك عدد من المخاطر المتعلقة بإصدار أسهم حقوق الأولوية ويمكن تلخيصها فيما يلي:

• المخاطر المتعلقة بالشركة وبنشاطها وعملياتها

- المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة
- المخاطر المتعلقة بعدم التأكد الجوهري ذي العلاقة بمبدأ الاستمرارية
- المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية
- المخاطر المتعلقة بالاعتماد على المصادر الخارجية
- المخاطر المتعلقة بالاعتماد على عدد من الموزعين الرئيسيين من أطراف ثالثة
- المخاطر المتعلقة بالعقوبات والجزاءات وتعليق الأعمال من قبل الجهات المختصة
- المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي
- المخاطر المتعلقة بالتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
- المخاطر المتعلقة بالتشغيل والانقطاع غير المتوقع للأعمال
- المخاطر المتعلقة بفشل أنظمة تقنية المعلومات أو خرق التدابير الأمنية
- المخاطر المتعلقة بالأعمال الرأسمالية المكثفة التي تتطلب استثمارات مستمرة في البنية التحتية
- المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين
- المخاطر المتعلقة بسوء سلوك الموظفين و/أو ارتكابهم للأخطاء
- المخاطر المتعلقة باللوائح التنظيمية والتصاريف والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال الشركة
- المخاطر المتعلقة بعمود الإيجار
- المخاطر المتعلقة بعمود إيجار أبراج اتصال الشركة
- مخاطر المطالبات القضائية والمنازعات والدعاوى
- المخاطر المتعلقة باستحقاقات الزكاة والضريبة المحتملة
- المخاطر المتعلقة بالرأي المتحفظ لمراجع الحسابات القانوني
- المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل القائمة لدى الشركة
- المخاطر المتعلقة بحماية العلامة التجارية
- المخاطر المتعلقة بتفشي الأمراض المعدية أو غيرها من المخاوف التي تهدد الصحة العامة، بما في ذلك الانتشار العالمي المستمر لفيروس كورونا (COVID-19)
- المخاطر المتعلقة بالسيولة وكفاية رأس المال العامل
- المخاطر المتعلقة بتحصيل الذمم المدينة التجارية
- المخاطر المتعلقة بتقادم أنظمة تخطيط موارد المؤسسات
- المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة أصول الشركة
- المخاطر المتعلقة باستهلاك الممتلكات والمعدات
- المخاطر المتعلقة بارتفاع المصاريف التشغيلية
- المخاطر المتعلقة بالنمو الكبير في إيرادات الشركة وتركزها
- المخاطر المتعلقة بارتفاع هامش الربح الإجمالي

- المخاطر المتعلقة باتفاقيات الوصول المفتوح
- المخاطر المتعلقة بارتفاع إيرادات قطاع الأعمال
- المخاطر المتعلقة بارتفاع إيرادات قطاع الأفراد
- المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية
- المخاطر المتعلقة بفعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة
- المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية
- المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
- المخاطر المتعلقة بالالتزام بلائحة حوكمة الشركات

• المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

- مخاطر الالتزام بأنظمة الاتصالات
- المخاطر المتعلقة بالبيئة التنظيمية
- المخاطر المتعلقة بالتراخيص الصادرة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية
- المخاطر المتعلقة بالمنافسة
- المخاطر الاقتصادية والسياسية
- المخاطر المتعلقة بتخصيص الطيف الترددي
- المخاطر المتعلقة بتغيير سلوك المستهلك والتقنيات المستقبلية
- المخاطر المتعلقة بنظام العمل وعدم القدرة على الالتزام بمتطلبات السعودية ومتطلبات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
- المخاطر المتعلقة بعدم توفر الموظفين المحليين المؤهلين في قطاع الاتصالات
- المخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين

• المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة

- المخاطر المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم
- مخاطر التقلبات المحتملة في سعر أسهم حقوق الأولوية
- المخاطر المتعلقة بعدم وجود طلب على أسهم حقوق الأولوية وأسهم الشركة
- مخاطر عدم توزيع أرباح
- مخاطر انخفاض نسب الملكية
- المخاطر المتعلقة بالتداول في حقوق الأولوية
- المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق في الوقت المناسب
- المخاطر المتعلقة بالبيانات التطلعية
- المخاطر المتعلقة بضعف وعي المساهمين بألية تداول وممارستهم لحقوق الأولوية
- المخاطر المتعلقة بطرح أسهم جديدة في المستقبل
- مخاطر عدم ضمان حصول المساهمين المؤهلين على تعويض
- المخاطر المتعلقة بتعليق تداول أو إلغاء أسهم الشركة نتيجة عدم نشر قوائمها المالية خلال المدة النظامية

جدول المحتويات

١. التعريفات والمصطلحات

٢. عوامل المخاطرة

٨	المخاطر المتعلقة بالشركة وبنشاطها وعملياتها	١-٢
٨	المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة	١-١-٢
٩	المخاطر المتعلقة بعدم التأكد الجوهري ذي العلاقة بمبدأ الاستمرارية	٢-١-٢
٩	المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية	٣-١-٢
١٠	المخاطر المتعلقة بالاعتماد على المصادر الخارجية	٤-١-٢
١٠	المخاطر المتعلقة بالاعتماد على عدد من المورّعين الرئيسيين من أطراف ثالثة	٥-١-٢
١٠	المخاطر المتعلقة بالعقوبات والجزاءات وتعليق الأعمال من قبل الجهات المختصة	٦-١-٢
١٢	المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي	٧-١-٢
١٣	المخاطر المتعلقة بالتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	٨-١-٢
١٣	المخاطر المتعلقة بالتشغيل والانقطاع غير المتوقع للأعمال	٩-١-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بفشل أنظمة تقنية المعلومات أو خرق التدابير الأمنية	١٠-١-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بالأعمال الرأسمالية المكثفة التي تتطلب استثمارات مستمرة في البنية التحتية	١١-١-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين	١٢-١-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بسوء سلوك الموظفين و/أو ارتكابهم للأخطاء	١٣-١-٢
١٥	المخاطر المتعلقة باللوائح التنظيمية والتصاريف والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال الشركة	١٤-١-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بعقود الإيجار	١٥-١-٢
١٦	المخاطر المتعلقة بعقود إيجار أبراج اتصال الشركة	١٦-١-٢
١٦	مخاطر المطالبات القضائية والمنازعات والدعاوى	١٧-١-٢
١٧	المخاطر المتعلقة باستحقاقات الزكاة والضريبة المحتملة	١٨-١-٢
١٨	المخاطر المتعلقة بالرأي المتحفظ لمراجع الحسابات القانوني	١٩-١-٢
١٩	المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل القائمة لدى الشركة	٢٠-١-٢
١٩	المخاطر المتعلقة بحماية العلامة التجارية	٢١-١-٢
٢٠	المخاطر المتعلقة بتفشي الأمراض المعدية أو غيرها من المخاوف التي تهدد الصحة العامة، بما في ذلك الانتشار العالمي المستمر لفيروس كورونا (COVID-19)	٢٢-١-٢
٢٠	المخاطر المتعلقة بالسيولة وكفاية رأس المال العامل	٢٣-١-٢
٢١	المخاطر المتعلقة بتحصيل الذمم المدينة التجارية	٢٤-١-٢
٢١	المخاطر المتعلقة بتقادم أنظمة تخطيط موارد المؤسسات	٢٥-١-٢
٢١	المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة أصول الشركة	٢٦-١-٢
٢٢	المخاطر المتعلقة باستهلاك الممتلكات والمعدات	٢٧-١-٢
٢٢	المخاطر المتعلقة بارتفاع المصاريف التشغيلية	٢٨-١-٢
٢٣	المخاطر المتعلقة بالنمو الكبير في إيرادات الشركة وتركزها	٢٩-١-٢
٢٦	المخاطر المتعلقة بارتفاع هامش الربح الإجمالي	٣٠-١-٢
٢٧	المخاطر المتعلقة باتفاقية الوصول المفتوح	٣١-١-٢
٢٧	المخاطر المتعلقة بارتفاع إيرادات قطاع الأعمال	٣٢-١-٢

٢٨	المخاطر المتعلقة بارتفاع إيرادات قطاع الأفراد	٣٣-١-٢
٢٩	المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية	٣٤-١-٢
٢٩	المخاطر المتعلقة بفعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة	٣٥-١-٢
٣٠	المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية	٣٦-١-٢
٣٠	المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	٣٧-١-٢
٣٢	المخاطر المتعلقة بالالتزام بلائحة حوكمة الشركات	٣٨-١-٢

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع ٣٣

٣٣	مخاطر الالتزام بأنظمة الاتصالات	١-٢-٢
٣٤	المخاطر المتعلقة بالبيئة التنظيمية	٢-٢-٢
٣٤	المخاطر المتعلقة بالتراخيص الصادرة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية	٣-٢-٢
٣٥	المخاطر المتعلقة بالمنافسة	٤-٢-٢
٣٥	المخاطر الاقتصادية والسياسية	٥-٢-٢
٣٥	المخاطر المتعلقة بتخصيص الطيف الترددي	٦-٢-٢
٣٦	المخاطر المتعلقة بتغيير سلوك المستهلك والتقنيات المستقبلية	٧-٢-٢
٣٦	المخاطر المتعلقة بنظام العمل وعدم القدرة على الالتزام بمتطلبات السعودية ومتطلبات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية	٨-٢-٢
٣٧	المخاطر المتعلقة بعدم توفر الموظفين المحليين المؤهلين في قطاع الاتصالات	٩-٢-٢
٣٧	المخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين	١٠-٢-٢

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة ٣٧

٣٧	المخاطر المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم	١-٣-٢
٣٧	مخاطر التقلبات المحتملة في سعر أسهم حقوق الأولوية	٢-٣-٢
٣٨	المخاطر المتعلقة بعدم وجود طلب على أسهم حقوق الأولوية وأسهم الشركة	٣-٣-٢
٣٨	مخاطر عدم توزيع أرباح	٤-٣-٢
٣٨	مخاطر انخفاض نسب الملكية	٥-٣-٢
٣٨	المخاطر المتعلقة بالتداول في حقوق الأولوية	٦-٣-٢
٣٨	المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق في الوقت المناسب	٧-٣-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة بالبيانات التطوعية	٨-٣-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة بضعف وعي المساهمين بألية تداول وممارستهم لحقوق الأولوية	٩-٣-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة بطرح أسهم جديدة في المستقبل	١٠-٣-٢
٣٩	مخاطر عدم ضمان حصول المساهمين المؤهلين على تعويض	١١-٣-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة بتعليق تداول أو إلغاء أسهم الشركة نتيجة عدم نشر قوائمها المالية خلال المدة النظامية	١٢-٣-٢

٣. خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

٤٠	١-٣	مقدمة
٤١	٢-٣	التغييرات الرئيسية في رأس مال الشركة
٤٢	١-٢-٣	المساهمون الكبار
٤٢	٢-٢-٣	نبذة عن المساهمين الكبار
٤٢	٣-٣	رسالة الشركة واستراتيجيتها وقيمتها
٤٢	١-٣-٣	رسالة الشركة
٤٢	٢-٣-٣	استراتيجية الشركة
٤٥	٣-٣-٣	قيم الشركة
٤٦	٤-٣	المزايا التنافسية ونواحي القوة
٤٧	٥-٣	الترخيص
٤٨	٦-٣	عروض المنتجات والخدمات
٤٨	١-٦-٣	الخدمات المقدمة لقطاع الأعمال
٤٩	٢-٦-٣	الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد
٤٩	٣-٦-٣	الخدمات المقدمة لقطاع البيع بالجملة
٤٩	٧-٣	الشبكة والبنية التحتية
٤٩	١-٧-٣	نظرة عامة
٤٩	٢-٧-٣	شبكة الوصول
٥٠	٣-٧-٣	شبكة النقل
٥٠	٤-٧-٣	الشبكة الأساسية
٥٠	٥-٧-٣	الترتيبات المبرمة مع البائعين والموردين
٥٠	٦-٧-٣	العمليات والصيانة
٥٠	٨-٣	الطيف الترددي
٥١	٩-٣	أنظمة تقنية المعلومات
٥١	١٠-٣	قنوات البيع والتوزيع
٥١	١-١٠-٣	التوزيع المباشر
٥١	٢-١٠-٣	المبيعات عبر الهاتف
٥٢	٣-١٠-٣	موقع جو الإلكتروني وتطبيق الهاتف المحمول
٥٢	٤-١٠-٣	التوزيع غير مباشر
٥٢	٥-١٠-٣	البحث والتطوير
٥٢	٦-١٠-٣	انقطاع الأعمال

٤. الموظفون ٥٣

٥٣	١-٤	برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب تسجيل وقبول إدراج أسهم حقوق أولوية
٥٣	٢-٤	ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال

٥. المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة ٥٤

٥٤	١-٥	مقدمة
٥٤	٢-٥	إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية
٥٥	٣-٥	نبذة عن الشركة
٥٧	٤-٥	الرأي المتحفظ
٥٧	٥-٥	الاستمرارية
٥٨	٦-٥	أسس الاعداد
٥٨	١-٦-٥	بيان الالتزام
٥٨	٢-٦-٥	أسس القياس
٥٨	٣-٦-٥	العملة الوظيفية وعملة العرض
٥٨	٤-٦-٥	ملخص السياسات المحاسبية الهامة
٧٢	٥-٦-٥	التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة
٧٤	٧-٥	العوامل الرئيسية المؤثرة على أداء الشركة وعملياتها
٧٤	٨-٥	نتائج العمليات
٧٤	١-٨-٥	قوائم الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م
٨٩	٢-٨-٥	قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م
١٠٧	٣-٨-٥	قائمة التدفقات النقدية

٦. استخدام متحصلات الطرح ١٠٩

١٠٩	١-٦	صافي متحصلات الطرح
١٠٩	٢-٦	استخدام متحصلات الطرح
١٠٩	١-٢-٦	سداد التزامات
١١٠	٢-٢-٦	تمويل المشاريع المستقبلية

٧. إفادة الخبراء ١١٣

١١٤ .٨. الإقرارات

١١٥ .٩. المعلومات القانونية

١١٥	١-٩	تأسيس الشركة والتراخيص والتصاريح التي تعمل بموجبها
١١٦	٢-٩	أغراض الشركة
١١٧	٣-٩	الترخيص وربط الاتصال البيئي
١١٩	٤-٩	الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة
١١٩	١-٤-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة التجارة
١١٩	٢-٤-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية («هيئة الاتصالات»)
١٢١	٣-٤-٩	الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة
١٢٢	٥-٩	فروع الشركة
١٢٢	٦-٩	ملخص العقود الجوهرية
١٢٢	١-٦-٩	العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
١٢٣	٢-٦-٩	العقود المتعلقة بالربط والشبكة
١٢٤	٣-٦-٩	اتفاقيات حلول تكنولوجية المعلومات والاتفاقيات المتعلقة بالبرمجيات
١٢٤	٤-٦-٩	اتفاقية مشاركة مواقع
١٢٤	٥-٦-٩	الاتفاقيات مع الجهات الحكومية
١٢٥	٧-٩	المنازعات والدعاوى القضائية
١٢٦	٨-٩	الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال
١٢٦	٩-٩	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

١٢٧ .١٠. التعهد بتغطية الاكتتاب

١٢٧	١-١٠	متعهد التغطية
١٢٧	٢-١٠	متعهد التغطية وعنوانه
١٢٧	٣-١٠	الشروط الأساسية لاتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب

١٢٨ .١١. الإعفاءات

١٢٩ ١٢. المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

١٢٩	١-١٢	الطرح
١٢٩	٢-١٢	كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)
١٢٩	٣-١٢	طلب الاكتتاب
١٣٠	٤-١٢	فترة التداول وفترة الاكتتاب وفترة الطرح المتبقي
١٣١	٥-١٢	التخصيص ورد الفائض
١٣١	٦-١٢	بنود متفرقة

١٣٦ ١٣. التغيير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

١٣٧ ١٤. الطرح المتبقي

١٣٨ ١٥. التعهدات الخاصة بالاكتتاب

١٣٨	١-١٥	نبذة عن طلب الاكتتاب وتعهدات الاكتتاب
١٣٨	٢-١٥	عملية التخصيص
١٣٨	٣-١٥	السوق المالية السعودية («تداول»)
١٣٩	٤-١٥	تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم العادي

١٤٠ ١٦. المستندات المتاحة للمعاينة

فهرس الجداول

د	الجدول رقم (١-١): أعضاء مجلس إدارة الشركة
هـ	الجدول رقم (٢-١): أعضاء الإدارة العليا
ط	الجدول رقم (٣-١): ملكية المساهمين الكبار في الشركة
ق	الجدول رقم (٤-١): الجدول الزمني المتوقع لطرح أسهم حقوق الأولوية
ر	الجدول رقم (٥-١): تواريخ الإعلانات المهمة
غ	الجدول رقم (٦-١): ملكية المساهمين الكبار في الشركة
هـ	الجدول رقم (٧-١): مؤشرات الأداء الرئيسية
هـ	الجدول رقم (٨-١): ملخص قائمة الدخل
هـ	الجدول رقم (٩-١): ملخص قائمة المركز المالي
و	الجدول رقم (١٠-١): ملخص قائمة التدفقات النقدية
١	الجدول رقم (١-١): التعريفات والمصطلحات
٦	الجدول رقم (٢-١): التعريفات والمصطلحات الفنية
٤٢	الجدول رقم (١-٣): ملكية المساهمين الكبار في الشركة
٧٤	الجدول رقم (١-٥): قوائم الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٧٥	الجدول رقم (٢-٥): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٧٩	الجدول رقم (٣-٥): إيرادات الشركة حسب الخدمات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٧٩	الجدول رقم (٤-٥): الإيرادات حسب قطاع الأعمال للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٨١	الجدول رقم (٥-٥): تكلفة الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٨٤	الجدول رقم (٦-٥): المصاريف الإدارية والعمومية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٨٧	الجدول رقم (٧-٥): مصاريف البيع والتسويق للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٨٨	الجدول رقم (٨-٥): الإيرادات الأخرى للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٨٩	الجدول رقم (٩-٥): قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩١	الجدول رقم (١٠-٥): الموجودات الغير متداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩١	الجدول رقم (١١-٥): صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩١	الجدول رقم (١٢-٥): استهلاكات الممتلكات والمعدات المتراكم كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٢	الجدول رقم (١٣-٥): أصول حق الاستخدام كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٣	الجدول رقم (١٤-٥): موجودات غير ملموسة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٤	الجدول رقم (١٥-٥): الموجودات المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٩٤	الجدول رقم (١٦-٥): المخزون كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٥	الجدول رقم (١٧-٥): ذمم مدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٥	الجدول رقم (١٨-٥): الحركة في مخصص الانخفاض في الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٥	الجدول رقم (١٩-٥): تحليل أعمار صافي الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م

٩٧	الجدول رقم (٢٠-٥): موجودات متداولة أخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٨	الجدول رقم (٢١-٥): موجودات العقود كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٨	الجدول رقم (٢٢-٥): الحركة في مخصص انخفاض القيمة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٨	الجدول رقم (٢٣-٥): نقد وما في حكمه كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٩	الجدول رقم (٢٤-٥): حقوق الملكية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
٩٩	الجدول رقم (٢٥-٥): المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٠	الجدول رقم (٢٦-٥): مطلوبات منافع الموظفين المحددة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و٢٠٢١ و٢٠٢٢ م
١٠١	الجدول رقم (٢٧-٥): تحليل الحساسية لمخصص مطلوبات منافع الموظفين المحددة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠١	الجدول رقم (٢٨-٥): المطلوبات المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٢	الجدول رقم (٢٩-٥): ذمم دائنة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٢	الجدول رقم (٣٠-٥): مطلوبات متداولة أخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٣	الجدول رقم (٣١-٥): الحركة في مخصص الزكاة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٤	الجدول رقم (٣٢-٥): خسارة السهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٥	الجدول رقم (٣٣-٥): أطراف ذات العلاقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٥	الجدول رقم (٣٤-٥): مستحق من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٥	الجدول رقم (٣٥-٥): مستحق لأطراف ذات علاقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١٠٧	الجدول رقم (٣٦-٥): قائمة التدفقات النقدية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م
١١٥	الجدول رقم (١-٩): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:
١٢٢	الجدول رقم (٢-٩): تفاصيل شهادات السجل التجاري المصدرة لفروع الشركة

الأشكال

رسم توضيحي ١٢-١: لألية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة

١٣١

أ.
التعريفات والمصطلحات

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

الجدول رقم (١-١): التعريفات والمصطلحات

المصطلح	التعريف
جو أو الشركة	شركة اتحاد عذيب للاتصالات - شركة مساهمة سعودية.
الإدارة أو الإدارة العليا	فريق إدارة شركة اتحاد عذيب للاتصالات.
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة، والذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (د).
المملكة أو السعودية	المملكة العربية السعودية.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
سهم	سهم من أسهم الشركة مدفوع بالكامل بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً.
الأسهم الحالية	ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعون ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، وجميعها مدفوعة بالكامل.
الحقوق أو حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تمنح حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة عند الموافقة على الزيادة في رأس المال. وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين، ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. ويتم إيداع الحقوق بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وذلك بتاريخ ١٤٤٥/٠٨/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١١ م). وستظهر هذه الحقوق في حسابات المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. وسيتم إبلاغ المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظتهم عن طريق الإعلان في موقع تداول وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.
الأسهم الجديدة أو أسهم حقوق الأولوية	خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي جديد التي سيتم طرحها بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية تمثل زيادة في رأس مال الشركة بنسبة (٢٧٧,٧٨٪) ليصبح رأس مال الشركة ثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٢٣,٩٩٩,٩٠٠) ريال سعودي، وهو مقسم إلى ثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٢٣,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي.
نظام تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.
القوائم المالية	يقصد بها القوائم المالية المدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م، ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م، والإيضاحات المرفقة بها، والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).
المستشار المالي	شركة الإنماء للاستثمار.
مدير الاكتتاب	شركة الإنماء للاستثمار.
متعهد تغطية الاكتتاب	شركة الإنماء للاستثمار.
المستثمر أو المكتتب	كل مساهم مستحق يكتب أو يقدم طلباً للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وفقاً لشروط وأحكام الإصدار.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة.
الطرح	طرح أسهم حقوق الأولوية أو الأسهم الجديدة.
سعر الطرح	عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٢٠١٧/٠٩/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢٠١٧/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/٠١ م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥٢٢-٢٠١٧ وتاريخ ٢٠١٧/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/١٨ م).
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ٢٠١٧/٠٩/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م)، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م)، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٨-٢٠٢٢ بتاريخ ٢٠٢٢/٠٣/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/١٠/١٩ م).

المصطلح	التعريف
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٠٦/٠٢/١٤٢٤هـ (الموافق ٠٧/٣١/٢٠٢٣م)، وتعديلاته.
صافي المتحصلات أو صافي متحصلات الطرح	صافي متحصلات الطرح بعد حسم مصاريف الطرح.
المستشارون	مستشارو الشركة فيما يتعلق بالاكتراب والواردة أسماؤهم في الصفحة (ز).
نشرة الإصدار	هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق باكتراب أسهم حقوق الأولوية.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
شركة السوق المالية السعودية	شركة السوق المالية السعودية، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ ٢٩/٠٢/١٤٢٨هـ (الموافق ١٩/٠٣/٢٠٠٧م)، وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها.
السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهم أو السوق أو تداول	السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.
المساهمون الكبار	هم المساهمون الذين يمتلكون ٥٪ وأكثر من إجمالي أسهم الشركة. وكما بتاريخ نشرة الإصدار هذه، لدى الشركة مساهم كبير واحد وهو: شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية، المالكة لعدد ١,٣٤٩,٩٨٨ سهم تمثل نسبة ١٥٪ من إجمالي أسهم الشركة المصدرة.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال	الجمعية العامة غير العادية للشركة التي يتم انعقادها للموافقة على زيادة رأس مال الشركة من تسعة وثمانين مليون وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً (٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠) من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.
الجمعية العامة	الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
الجمعية العامة العادية	الجمعية العامة العادية للمساهمين المنعقدة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ وتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٧هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ٢٥/٠٦/١٤٤٤هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠٢٣م).
الأطراف ذات العلاقة	يقصد بهم في قواعد طرحة الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ٢٠/٠٨/١٤٢٥هـ (الموافق ٠٤/١٠/٢٠٠٤هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ٢٥/٠٦/١٤٤٤هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠٢٣م)، ما يلي: ١. تابعي المصدر فيما عدا الشركات المملوكة بالكامل للمصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه. ٧. أي شركة أو منشأة أخرى يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، ٦) أعلاه. يقصد بالأقارب الأب والأم والزوج والزوجة والأولاد.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٣٢ بتاريخ ٠١/١٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠/٠٦/٢٠٢٣م).
وزارة التجارة	وزارة التجارة بالمملكة العربية السعودية.
وزارة الشؤون البلدية	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان بالمملكة العربية السعودية.

المصطلح	التعريف
	يقصد بهم في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ١٤٢٥/٠٨/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٤/١٠/٠٤هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م) الأشخاص غير المذكورين أدناه:
الجمهور	١. تابعي المصدر. ٢. المساهمون الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في المصدر. ٤. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقارب الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه. ٧. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أو (٦) أعلاه. ٨. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مآً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.
اتفاقية التعهد بالتغطية	الاتفاقية التي أبرمتها الشركة مع متعهد تغطية الاكتتاب شركة الإنماء للاستثمار.
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) (Reporting Standards)	مجموعة من المعايير المحاسبية وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (International Financial Reporting Standards).
الأشخاص المستحقون	حملة حقوق الأولوية سواء أكانوا من المساهمين المقيدين أو عامة المستثمرين من المؤسسات والأفراد ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
السنة المالية/السنوات المالية	هي الفترة الزمنية لعرض نتيجة نشاط المنشأة والمحددة بدايتها ونهايتها في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة المعنية. علماً بأن السنة المالية للشركة تنتهي في ٣١ مارس من كل عام ميلادي.
التوطين/السعودية	إحلال المواطنين السعوديين مكان العمالة الوافدة في وظائف القطاع الخاص.
ريال سعودي	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA)	الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م).
تاريخ التخصيص	التاريخ الذي سيتم الإعلان فيه عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه يوم ١٤٤٥/٠٨/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٠٥م).
فترة التداول	الفترة من يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م)، وتستمر حتى نهاية تداول يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٩م).
فترة الاكتتاب	الفترة من يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م)، وتستمر حتى نهاية تداول يوم ١٤٤٥/٠٨/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥م).
عوامل المخاطرة	هي مجموعة من العوامل المحتملة التي يجب الإلمام بها والتحوط لها قبل اتخاذ قرار بالاكتتاب أو التداول في أسهم حقوق الأولوية.
المساهمين غير المقيدين	مساهمو الشركة الذين لا تظهر أسمائهم في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
يوم العمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ وتاريخ ١٤٢٦/٠٨/٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٧م) وتعديلاته.
هـ	التقويم الهجري.
م	التقويم الميلادي.
شركة مركز إيداع الأوراق المالية/مركز إيداع	هي شركة مساهمة مغلقة مملوكة بالكامل لشركة السوق المالية السعودية (تداول)، تأسست في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١١م).
رؤية ٢٠٣٠	البرنامج الاقتصادي الاستراتيجي الوطني الذي أعلنته حكومة المملكة العربية السعودية في عام ٢٠١٦م والذي يهدف إلى تقليل الاعتماد على النفط وصناعة البتروكيماويات وتنويع الاقتصاد السعودي وتطوير الخدمات العامة.

المصطلح	التعريف
ضريبة القيمة المضافة	قرر مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٣٠ م) الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨ م، كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة، وفي دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي. مقدار هذه الضريبة (٥٪) وقد تم استثناء عدد من المنتجات منها (كالأغذية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم). وقررت حكومة المملكة زيادة نسبة ضريبة القيمة المضافة من (٥٪) إلى (١٥٪) وذلك ابتداء من تاريخ ٠١ يوليو ٢٠٢٠ م.
قيمة الحق الإرشادية	الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح.
سعر تداول الحق	هو السعر الذي يتم تداول الحق به علماً بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.
الأسهم المتبقية	الأسهم المتبقية التي لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب.
الطرح المتبقي	طرح أية أسهم متبقية غير مكتتب فيها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.
فترة الطرح المتبقي	الفترة التي تبدأ من الساعة العاشرة صباحاً يوم ١٨/٨/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٨ م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي يوم ١٩/٨/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٩ م).
معامل الأهمية	نتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
الشخص	الشخص الطبيعي.
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في السوق الرئيسية أو - حيث يسمح سياق النص بذلك - تقديم طلب إدراج إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات - باستثناء المساهمون المقيدون - ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
الوسطاء	هم مؤسسات السوق المرخص لهم عن طريق هيئة السوق المالية بمزاولة نشاط التعامل بالأوراق المالية بصفة وكيل. تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي:
المؤسسات الاستثمارية	١. الجهات الحكومية والشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محفظة خاصة، أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، وأي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع. ٢. صناديق الاستثمار العامة المؤسسة في المملكة المطروحة طرْحاً عاماً إضافة إلى الصناديق الخاصة والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ٣. الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع التزام متطلبات الكفاية المالية. ٤. عملاء شخص مرخص له في ممارسة أعمال الإدارة شريطة أن يكون ذلك الشخص المرخص له قد تم تعيينه بشروط تمكنه من اتخاذ القرارات الخاصة بقبول المشاركة في الطرح والاستثمار في السوق المالية السعودية نيابة عن العميل دون الحاجة إلى الحصول على موافقة مسبقة منه. ٥. أي أشخاص اعتباريين آخرين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، أخذاً بالاعتبار ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية، على ألا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح. ٦. المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية والتي تشمل الشركات والصناديق المؤسسة في مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
المساهم	مالك أو حامل الأسهم اعتباراً من أي وقت محدد.
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
معدل النمو السنوي المركب	أحد الطرق المستخدمة لحساب معدل النمو في بند معين خلال فترة زمنية محددة.
فيروس كورونا أو كوفيد - ١٩	هو مرض فيروسي معدي يعرف باسم فيروس كورونا واختصاراً «كوفيد - ١٩»، حيث بدأ بالانتشار في معظم دول العالم ومن ضمنها المملكة العربية السعودية وذلك في مطلع العام ٢٠٢٠ م، وعلى أثر ذلك صنفته منظمة الصحة العالمية بأنه جائحة.
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (مصلحة الزكاة والدخل سابقاً)، وهي إحدى الجهات الحكومية التي ترتبط تنظيمياً بوزير المالية، وهي الجهة الموكلة بأعمال جباية الزكاة وتحصيل الضرائب.
الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها	قواعد خاصة بالشركات ذات الخسائر المتراكمة صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤٨-٤١٣-٢٠١٣ وتاريخ ١٥/٠١/٢٠١٥ هـ (الموافق ١١/١١/٢٠١٣ م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ٨-٥٢٣-٢٠٢٣ وتاريخ ٢٥/٠٦/٢٠١٤ هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠٢٣ م).
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة	هي قواعد خاصة بتنظيم الاستثمار بالأوراق المالية من قبل أشخاص غير سعوديين مقيمين خارج المملكة. الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار ١-٤٢٠-٢٠١٥ وتاريخ ١٥/٠٧/١٤٣٦ هـ (الموافق ٠٤/٠٥/٢٠١٥ م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦٥-٢٠١٩ وتاريخ ١٤/٠١/١٤٤٠ هـ (الموافق ١٧/٠٦/٢٠١٩ م).

المصطلح	التعريف
برنامج نطاقات	هو أحد البرامج التابعة لوزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية وهو برنامج لتحفيز المنشآت على توظيف السعوديين، تم اعتماده بموجب القرار رقم (٤٠٤٠) وتاريخ ١٢/١٠/١٤٢٢هـ (الموافق ١٠/٠٩/٢٠١١م) المبني على قرار مجلس الوزراء رقم (٥٠) بتاريخ ١٢/٠٥/١٤١٥هـ (الموافق ٢٧/١٠/١٩٩٤م)، ويقيم البرنامج أداء المنشأة على أساس نطاقات محددة (البلاتيني والأخضر والأصفر والأحمر) وفق النشاط والقطاع اللذان تندرج تحتها الشركة وقد تم تعديل برنامج نطاقات بموجب القرار رقم (٦٢٧١٧) وتاريخ ٢٩/٠٣/١٤٤١هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠١٩م) حيث تم إلغاء النطاق الأصفر من برنامج نطاقات ونقل جميع المنشآت في النطاق الأصفر إلى النطاق الأحمر وتطبيق معايير النطاق الأحمر الواردة في دليل برنامج نطاقات على هذه المنشآت.
الأقساط غير المكتسبة	الجزء من الأقساط المكتسبة الذي يغطي أخطاراً تتعلق بالفترة المالية اللاحقة.
هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية	هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية السعودية، هي هيئة حكومية سعودية تتمتع بشخصية اعتبارية واستقلالية مالية، أنشئت بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٧٤ وتاريخ ٠٥/٠٣/١٤٢٢هـ. تعنى بنشر خدمات الاتصالات ونشر الوعي حول الاتصالات وتقنية المعلومات وتوفير بيئة تنظيمية عادلة بين جميع الأطراف.
نظام الاتصالات	نظام الاتصالات، ولوائح الاتصالات، ولوائح هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وتوجيهات الاتصالات البينية وقواعد الإجراءات.

الجدول رقم (٢-١): التعريفات والمصطلحات الفنية

المصطلح	التعريف
Backhaul	وصلة موجية دقيقة لعمليات الإرسال الأولي.
B٢B	الأعمال إلى الأعمال.
B٢C	الأعمال إلى المستهلكين.
الحوسبة السحابية/Cloud	يتضمن خدمات مثل VoIP والمكتب في صندوق والسحابة العامة والمكتب ٣٦٥ و SIEM وخدمة النسخ الاحتياطي.
Cloud Solutions/الحلول السحابية	خدمات سحابية تشمل قدرات الحوسبة والتخزين (البنية التحتية كخدمة) وتطبيقات كاملة الوظائف ومنصة لتشغيلها (البرمجيات كخدمة).
DIA	الربط المخصص للإنترنت.
DID	خدمة الاتصال الداخلي المباشر.
DDos	الحماية من هجمات تعطيل الخدمة.
DOD	الاتصال الخارجي المباشر.
EMS	نظام إدارة العناصر.
FCAPS	نموذج «الخطأ والتكوين والمحاسبة والأداء والأمن»، وهو إطار عمل شبكة تم إنشاؤه من قبل المنظمة الدولية للتوحيد القياسي (ISO).
FTTB	حلول الوصول إلى الألياف الضوئية المصممة لعمليات النشر التجارية.
FTTH	حلول الوصول إلى الألياف الضوئية المصممة لعمليات النشر السكنية.
FWA	الوصول اللاسلكي الثابت.
GMPLS	شبكة تبديل تسمية متعدد البروتوكولات.
Hosted VoIP	الخدمة الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت والمستندة على خدمة حوسبة سحابية.
Hyper converged Infrastructure	البنية التحتية عالية الاندماج هي نظام برمجي موحد ومحدد يجمع بين جميع عناصر مركز البيانات التقليدي: التخزين والحساب والربط الشبكي والإدارة.
IaaS	الخدمات التي تشمل البنية التحتية كخدمة.
Internet of Things (IoT)	إنترنت الأشياء، نظام من الأجهزة المترابطة التي يتم تزويدها بمعرفة فريدة لنقل البيانات عبر شبكة دون الحاجة إلى تفاعل بشري.
IP/ (بروتوكول الإنترنت)	وسيلة لنقل المعلومات عبر الإنترنت بحزم معطيات (بروتوكول الإنترنت).
IP Centrex	خدمات هاتفية قائمة على حوسبة سحابية وتوفر وظائف PBX.
IP-MPLS	شبكة تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت.
IP-VPN	حلول الشبكة الخاصة الافتراضية عبر بروتوكول الإنترنت.
IRU	حق الاستعمال غير القابل للإلغاء.
IT-BSS	نظام دعم الأعمال القائم على تقنية المعلومات.
LTE	وأجهزة ربط بيني هوائي عالية الأداء لأنظمة الاتصالات المتنقلة لزيادة قدرة وسرعة شبكات الهواتف المتنقلة.
MPLS	شبكة تبديل تسمية متعدد البروتوكولات.
MRS	خدمة إدارة الراوتر.
MW	الميكروويف.
OLO	المشغلين الآخرين المرخص لهم.
OSS	نظام التشغيل.
P2P	شبكة الند للند.
PBX	مقسم فرعي خاص، وهو شبكة هاتفية خاصة تُستخدم داخل إحدى المؤسسات.
PCloud السحابية	حل تخزين قائم على حوسبة سحابية.

المصطلح	التعريف
POP	نقطة تواجد التي تسهل نقل البيانات من نقطة وصول أو مكان إلى باقي الإنترنت.
SaaS	الخدمات التي تشمل البرمجيات كخدمة.
SD-WAN	شبكة واسعة النطاق معرّفة بالبرمجيات.
SIEM	الأمن والمعلومات وإدارة الأحداث.
SIP Trunk	الصوت عبر تقنية بروتوكول الإنترنت وخدمة بث الوسائط المعتمدة على بروتوكول بدء الجلسة.
SMS - الرسائل القصيرة	خدمة الرسائل القصيرة. نوع من الرسائل النصية المتبادلة على الهواتف المتحركة.
UCaaS	الاتصالات الموحدة كخدمة هي نموذج اتصالات موحد يتم تسليمه عبر السحابة ويدعم ست وظائف اتصالات: المهاتفة المؤسسية، الاجتماعات (الصوت/الفيديو/مؤتمرات الويب) المراسلة الموحدة، الرسائل الفورية والحضور (الشخصي والجماعي).
Voice over LTE	المكالمة الصوتية عبر تقنية الجيل الرابع (4G) - التطور طويل الأمد.
VoIP	الخدمة الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت.
VPN	حلول الشبكة الخاصة الافتراضية.
«الجيل الخامس (5G)» أو «5G»	الجيل الخامس للتكنولوجيا اللاسلكية.
«الجيل الرابع (4G)» أو «4G»	هذه التقنية هي تطور مستمر على المدى البعيد لتقنية النطاق العريض بحيث توفر خدمة شاملة وأمنة قائمة على بروتوكولات الإنترنت «IP» حيث يمكن تزويد المستخدمين بخدمات مثل الاتصال الهاتفي عبر الإنترنت والاتصال فائق السرعة بالإنترنت وتشغيل الوسائط المتعددة مباشرة عن طريق الإنترنت.
الطيف الترددي	هو مورد طبيعي محدود، يبدأ الطيف الترددي عملياً من التردد ٩ كيلوهيرتز إلى النحد الأعلى الذي يمتد إلى ٣٠٠٠ جيجاهيرتز.
إنترنت	مجموعة من الشبكات المتواصلة المنتشرة في كافة أنحاء العالم، وهي وسيلة اتصال وتتضمن شبكات الجامعات والشركات والحكومات والأبحاث العالمية من خلال استخدام بروتوكول اتصالات الإنترنت.
النطاق العريض	عدة نطاقات من التردد تتحمل إشارة واحدة. وتقاس قدرة خط الاتصالات على حمل الإشارة بحسب عرض النطاق المستخدم. وعرض النطاق اللازم هو مقدار الطيف المطلوب لبث الإشارة دون إتلاف أو فقد المعلومات.

٢. عوامل المخاطرة

ينبغي على المستثمرين المحتملين أن يقوموا بدراسة كافة المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطرة الواردة أدناه، وذلك قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية. علمًا بأن المخاطر الموضحة في هذا القسم من نشرة الإصدار ليست شاملة لكافة المخاطر التي قد تواجهها الشركة، فقد توجد مخاطر أخرى مجهولة حاليًا أو تُعتبر غير جوهرية بالنسبة للشركة حيث إنها قد لا تؤدي إلى عرقلة عملياتها، وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية بشكل سلبي وجوهري إذا تحققت أي من المخاطر المشار إليها أدناه.

كما يُقر أعضاء مجلس الإدارة، على حد علمهم واعتقادهم، بعدم وجود أي مخاطر جوهرية من الممكن أن يؤثر عدم ذكرها على قرار المساهمين والمستثمرين المحتملين حتى تاريخ هذه النشرة، باستثناء ما هو موضح عنه في هذا القسم.

إن الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية مناسب فقط للمستثمرين القادرين على تقييم مخاطره وفوائده، والذين يمتلكون موارد كافية لتحمل أي خسارة ناجمة عن هذا الاستثمار. ويجب على أي مستثمر محتمل لديه أي شك حيال الاكتتاب في الشركة أن يطلب المشورة بشأن هذه الاستثمارات من مستشار مالي مرخص له من هيئة السوق المالية.

وفي حال تحقق أي من عوامل المخاطرة التي تعتقد الشركة في الوقت الحاضر بأنها مهمة، أو أي مخاطر أخرى لم يتسن للشركة أن تحددتها، أو التي تعتبرها في الوقت الحاضر غير جوهرية فإن ذلك يؤدي إلى انخفاض السعر السوقي للأسهم وقد يخسر المستثمرون المحتملون جزءًا من استثماراتهم أو كلها.

لم تُسرد المخاطر المحددة فيما يلي بحسب ترتيب يعبر عن مدى أهميتها أو الأثر المتوقع لها على الشركة، كما أن المخاطر الإضافية - المجهولة حاليًا أو غير الجوهرية - قد يكون لها ذات التأثيرات المبيّنة في هذه النشرة.

١-٢ المخاطر المتعلقة بالشركة وبنشاطها وعملياتها

١-١-٢ المخاطر المتعلقة بالخسائر المترابطة

بلغت الخسائر المترابطة للشركة، كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، مبلغًا وقدره ١١٦,٨ مليون ريال سعودي ما تمثّل حوالي ٥١,١٠٪ من رأس مالها. وبتاريخ ١٤٤٣/٠٦/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/٢٣م) وافقت الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك من خلال إلغاء ثلاثة عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٣,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة، لإطفاء جزء من الخسائر المترابطة. وفي ٣١ مارس ٢٠٢٢م، انخفضت الخسائر المترابطة للشركة إلى ١٦,٠ مليون، تمثّل حوالي ١٧,٧٨٪ من رأس مالها. ويعود أسباب العجز المترابطة بشكل أساسي إلى زيادة خسائر انخفاض القيمة في الممتلكات والمعدات وزيادة مخصص الزكاة وضريبة الدخل. تجدر الإشارة بأن الشركة سجلت خسائر بقيمة ٢٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م فيما حققت الشركة صافي ربح قدره ٤٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وعليه تم إفضال الخسائر المترابطة وتحقيق أرباح مبقاه بمبلغ ٢١,٨ مليون ريال سعودي.

لا يوجد ضمان بأن الشركة لن تتكبّد خسائر أخرى مستقبلاً. وفي حال حصول ذلك، ستخضع الشركة لعدد من الأنظمة والتعليمات ذات الصلة في المملكة العربية السعودية، وتحديداً المادة (١٣٢) من نظام الشركات التي تُلزم أعضاء مجلس إدارة الشركة بالإفصاح عن تلك الخسائر ورفع التوصيات اللازمة بخصوصها إلى مساهمي الشركة خلال (٦٠) يوم من تاريخ علمهم بذلك على أن يقوم المجلس أيضاً خلال (١٨٠) يوماً بدعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع للنظر في استمرار الشركة مع اتخاذ أي من الإجراءات اللازمة لمعالجة تلك الخسائر أو حلها قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي.

كما تجدر الإشارة أنه بتاريخ ١٤٣٨/٠١/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٢٤م) صدر قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (١٣٠-١٦-٢٠١٦) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المترابطة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات، وتم تعديل مسماتها لتصبح «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المترابطة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها» وتم العمل بها ابتداء من تاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/٢٢م)، وتم تعديلها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٠٢٣-٥-٨) وتاريخ ١٤٤٤/٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م)، والتي تنص على أنه في حال بلغت الخسائر المترابطة للشركة ٢٠٪ أو أكثر من رأس مالها، يجب على الشركة أن تعلن عن هذا الحدث فوراً.

استناداً لما تقدّم، في حال تصفية الشركة حكماً، وفقاً للمادة (١٣٢) من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، سيترتب على ذلك إلغاء إدراج أسهم الشركة.

الجدير بالذكر إن استمرار الشركة في تحقيق خسائر متراكمة تاريخياً أدى إلى عدم مقدرة الشركة للحصول على أي تسهيلات بنكية يمكن استخدامها حالياً كمصدر لتمويل احتياجاتها، حيث تتوقع الشركة تمويل التزاماتها والنفقات الرأسمالية ومتطلبات رأس المال العامل بناءً على نمو الأعمال التشغيلي المتوقع بعد اتفاقية الوصول المفتوح، بالإضافة إلى الاعتماد على متحصلات اكتتاب حقوق الأولوية حيث سيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بشكل رئيسي لدفع بعض الالتزامات القائمة على الشركة مستحقة لمورديها، إضافة إلى تطوير أنظمة الشركة والبنية التحتية ولمزيد من التفاصيل (فضلاً راجع القسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح») من هذه النشرة).

إن عدم مقدرة الشركة على تحقيق أرباح مستقبلاً أو وفي حال استمرار الشركة مستقبلاً بتحقيق خسائر سنوية فإن ذلك سيؤثر ذلك على أداء الشركة المالي واستمراريتها مما ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم التأكد الجوهري ذي العلاقة بمبدأ الاستمرارية

شملت القوائم المالية للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م ملاحظة لدى المراجع القانوني للشركة إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري حول قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. حيث تضمنت القوائم المالية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م والقوائم المالية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م لفت انتباه من المراجع القانوني للإشارة إلى أن الخسائر المتراكمة للشركة قد بلغت ١١٦,٨ مليون ريال سعودي (تمثل حوالي ١٠,٥١٪ من رأس مال الشركة) و ١٦٠,٠ مليون ريال سعودي (تمثل حوالي ١٧,٧٨٪ من رأس مال الشركة)، على التوالي. كما تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٤٦,٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و ١٨٢,٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، وحققت خسارة قدرها ٢٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، وخسارة قدرها ٣٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، وتشير هذه الظروف إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري، والتي تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وتجدر الإشارة إلى أنه في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٧٧,٣٢ مليون ريال سعودي، وحققت الشركة ربح قدره ٤٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. وفي حال لم تتجح الشركة في الحصول على تمويل أو في حال لم تتجح في زيادة إيراداتها، تكون الشركة أمام مخاطر متعلقة بأدائها المالي واستمراريتها مما ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية (وللمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم ٥-٥ «الاستمرارية») من هذه النشرة).

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية

تعتمد قدرة الشركة على زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى تحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح. وتعتمد استراتيجية الشركة على عدة عوامل من بينها زيادة حصة الشركة في السوق في مختلف قطاعات الأعمال الرئيسية، ولا سيما عبر تلبية الطلب المتزايد على الخدمات المتعلقة بالبيانات، وتوسيع نطاق خدماتها لاستهداف مجالات نمو جديدة، والاستمرار في تحسين نموذج مبيعاتها وتجربة العملاء، وزيادة إنتاجية رأس مال الشبكة وإيجاد أفضل الحلول للتكاليف التشغيلية (فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-٣-٢ «استراتيجية الشركة») من القسم ٣ «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها») من هذه النشرة).

تخضع قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيتها الحالية لعوامل مختلفة، منها ما هو خارج عن سيطرتها. وفي حال فشل الشركة في تنفيذ استراتيجيتها أو عدم قدرتها بتوفير مصادر التمويل اللازمة لتنفيذها أو فشلها في إدارة استراتيجية نموها لأي سبب من الأسباب أو تجوهر أي من عوامل المخاطرة المحددة في هذا القسم، فذلك سيؤدي إلى التأثير سلبياً وجوهرياً على أعمال الشركة وآفاقها ووضعها المالي وسمعتها ونتائج عملياتها.

الجدير بالذكر، بأن الشركة ستعتمد الشركة وبشكل كبير على تمويل عملية تنفيذ استراتيجيتها من خلال استخدام متحصلات الطرح بالإضافة إلى مصادرها الذاتية وبالتالي فإن عدم قدرة الشركة على توفير هذا التمويل سيؤدي ذلك إلى عدم قدرتها على تنفيذ الاستراتيجية وبالتالي التأثير سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية ولمزيد من التفاصيل حول مصادر التمويل المستخدمة لتنفيذ الاستراتيجية فضلاً راجع القسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح») من هذه النشرة.

كما أنه لا يوجد أي ضمان بأن تنفيذ الشركة لاستراتيجيتها بنجاح سيثمر في نتائج عملياتها. والجدير بالذكر أن الإدارة التنفيذية ستقوم بمراجعة استراتيجية الأعمال وتقييمها مع مجلس الإدارة بشكل منتظم. وبناءً عليه، يحق للشركة أن تقرر تغيير أو تعليق بعض الجوانب لاستراتيجية أعمالها، أو أن تعتمد استراتيجيات بديلة أو إضافية وفقاً لما تتطلبها البيئة التشغيلية للشركة أو الوضع التنافسي أو وفقاً لأي عوامل أو أحداث أخرى. وفي حال إخفاق الشركة في تنفيذ أي جزء من استراتيجيتها لأي سبب من الأسباب، فإن ذلك ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على المصادر الخارجية

تعتمد الشركة على مصادر خارجية من خلال إبرام شراكات مع مزودي الخدمات ذوي الخبرة والمقدرة على المساعدة في جزء كبير من أعمال الشركة، بما في ذلك البنية التحتية للشبكة.

وبالنسبة للبنية التحتية للشبكة ومعدّاتها، أبرمت الشركة اتفاقيات بيع بالجملة وخدمات توفير الألياف البصرية لتستأجر العديد من الألياف من مشغلي الاتصالات التاليين: شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) وشركة الاتصالات المتكاملة المحدودة (سلام) وشركة الاتصالات السعودية، وتعتمد الشركة على بعض من تلك الكيانات كشركاء تستعين بهم كمصادر خارجية لإدارة شبكتها. وتعتمد الشركة على هؤلاء الشركاء لتوفير خدمات مستمرة وموثوق بها، خاصة فيما يتعلق بالعمليات الجارية ودعم الصيانة. وتستند قدرة الشركة على النمو وتلبية احتياجات قاعدة عملائها إلى قدرتها على توفير إمدادات كافية من معدّات الشبكة وبرامجها في الوقت المناسب وكذلك توفير مستوى عالٍ من خدمة العملاء. وليس لدى الشركة سيطرة تشغيلية أو مالية مباشرة على مزودي خدماتها أو شركاء المصادر الخارجية. كما لا يمكنها أن تتنبأ بشكل مؤكد بالإنهاء غير المتوقع وغير المسبب لأي من عقود المصادر الخارجية وفقاً للأوضاع المنصوص عليها في تلك العقود. (وللمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقيات، فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٦-٢ «العقود المتعلقة بالربط والشبكة») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

إن عجز مزودي الخدمات الرئيسيين أو عدم رغبتهم في تجديد العقود المبرمة لتقديم الخدمات والمعدّات واللوازم الكافية في الوقت المناسب وبأسعار مغرية سيؤثر تأثيراً سلبياً جوهرياً على قدرة الشركة على جذب الزبائن أو تقديم عروض منتجات جذابة، ما يؤدي إلى خرق شروط الترخيص والتأثير سلبياً وبشدة على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على عدد من الموزعين الرئيسيين من أطراف ثالثة

تستند قدرة الشركة على مواصلة توزيع منتجاتها وخدماتها استناداً كبيراً إلى توافر عدد من الموزعين الرئيسيين وموزعي التجزئة وشركاء الأعمال والحفاظ عليهم. وتتولى أطراف ثالثة من الموزعين إدارة وتشغيل عدد كبير من قنوات التوزيع الرئيسية للشركة. على سبيل المثال، تستغل الشركة شركاء القنوات غير المباشرة للحصول على العديد من العملاء الجدد من قطاع الأفراد. وقد يتوقف ورود الخدمات من أطراف ثالثة بسبب، انتهاء مدة عقد أو إنهاء عقد، ولا يمكن للشركة أن تضمن قدرة الموردين المختارين على توفير الوظائف أو الخدمات التي جرى التعاقد معهم على أساسها.

وعلى الرغم من أن الشركة قد تستبدل الموزعين التابعين لأطراف ثالثة أو تقرّر أن تُجري بنفسها بعض وظائف التوزيع، إلا أنها لا تستطيع أن تضمن إمكانية تحقق مثل هذا الاستبدال في الوقت المناسب أو من دون تكبد تكاليف كبيرة أو التسبب بأي تعطيل للعمليات أو ضمان إمكانية استبدال أحد الأطراف الثالثة بطرف يقدم نفس جودة إدارة وتشغيل قنوات التوزيع. فإن فشل الشركة في بناء علاقات متينة مع موزعين رئيسيين، أو تسبب موزعين من أطراف ثالثة بأي أعطال أو إخفاقات (بما في ذلك فشل شركاء التوزيع الرئيسيين للشركة في تأمين ما يكفي من العملاء)، سيرتّب تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بالعقوبات والجزاءات وتعليق الأعمال من قبل الجهات المختصة

نظراً لأن أعمال الشركة تخضع لعديد من الأنظمة والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية وعدد من الجهات الحكومية الأخرى منها هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، فإن الشركة عرضة للعقوبات والجزاءات في حال عدم تقيدها بأي من تلك الأنظمة واللوائح والتعليمات أو التأخر في استيفاء أي منها. قد تتعرض الشركة لعدد من العقوبات والمخالفات من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وهيئة السوق المالية ومنها تعليق بعض أو جميع أعمالها بما سيؤثر بصورة سلبية وجوهرياً على أعمالها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية (فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٤ «الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

وتجدر الإشارة إلى أنه قد تم فرض عدد من الغرامات على الشركة خلال السنوات الثلاث السابقة كالتالي:

- غرامة مالية قدرها (١٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٤٤٣/٠٢/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٠٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بخطاب موجه من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بشأن تحقيق مستهدفات المؤشرات الخاصة بتنفيذ الإصدار السادس لبروتوكول الإنترنت خلال المدة المحددة (قبل نهاية الربع الرابع من عام ٢٠١٩م)، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل).
- غرامة مالية قدرها (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٤٤٣/٠٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٠٥م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بخطاب موجه من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بشأن وجوب قيام الشركة بتزويد هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الأمن السيبراني خلال ثلاثة أيام عمل من تاريخ صدور الخطاب بتقارير الالتزام بالضوابط الأساسية للأمن السيبراني وضوابط الأمن السيبراني للأنظمة الحساسة وتزويد هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية كذلك بنسخة من تلك التقارير مع تبرير أسباب التأخير مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣

من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (عدم التزام الشركة بتسليم التقارير الخاصة بطلبات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية خلال المهل المحددة من قبلها) .

- غرامة مالية قدرها (٢٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٠/٢/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٦/٠٩/٢٠٢٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بإصلاح الأعطال الواقعة على خدماتها المقدمة للمستخدمين وفقاً لما تم رصده من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية أثناء مباشرتها لمعالجة شكاوى خلال شهر يونيو من عام ٢٠٢٢م، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤١/٤٢٣) وتاريخ ٢٧/١٢/١٤٤١هـ في الفقرة (١) من المادة (١٢) (يجب على مقدم الخدمة أن يقوم بإصلاح أعطال الخدمات فور اكتشافها من قبله أو عند إبلاغ المستخدم لمقدم الخدمة عن تعطل الخدمة المقدمة أيهما أولاً، وضمان عدم احتساب أي رسوم مالية على المستخدم خلال فترة الانقطاعات والأعطال).
- غرامة مالية قدرها (٢٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٤/٢/١٤٤٣هـ (الموافق ١٠/٠٩/٢٠٢٢م)، وذلك نظير قيام الشركة بتأسيس خدمة باسم مستخدم دون طلب منه أو موافقة ودون أن تقدم ما يثبت صحة إجراءات التأسيس خلال شهر يونيو من عام ٢٠٢٢م، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤١/٤٢٣) وتاريخ ٢٧/١٢/١٤٤١هـ في البند (ج) من الفقرة (١) من المادة (٢٧) (عدم تمكن مقدم الخدمة من إثبات صحة الاجراء المتخذ وفقاً لما صدر في هذه الوثيقة).
- غرامة مالية قدرها (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٨/٠٥/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٢/١٢/٢٠٢٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بالتحقق من تطبيق الحلول اللازمة لمنع ورود المكالمات الانتحالية أثناء عملية نقل الأنظمة أو إشعار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية مسبقاً ليتم التنسيق مع الشركات الأخرى للتأكد من تفادي المكالمات الانتحالية كما تم الاتفاق عليه في محضر اجتماع منعقد في مقر هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل).
- غرامة مالية قدرها (٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٩/٠٥/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٣/١٢/٢٠٢٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بتقديم ورفع إشعار بلاغ انقطاع خدمة عبر منصة (بئية) - المخصصة لهذا الشأن - خلال المهلة النظامية المقرر الرفع بها، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤٣/٤٧٠) وتاريخ ٠٨/٠٢/١٤٤٣هـ في الفقرة (٥-١) (يجب على مقدم الخدمة إشعار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية حال تعطل الشبكة عبر النظام الإلكتروني لخدمة الإبلاغ عن أعطال الشبكة وذلك خلال (١٠) دقائق كحد أقصى لدرجات الخطورة الحرجة والعالية، وخلال (٢٠) دقيقة كحد أقصى لدرجات الخطورة المتوسطة والمنخفضة) وفي الفقرة (١) من المادة (٦) (يجب على مقدم الخدمة الالتزام بالإبلاغ بحسب الفترات الزمنية المحددة في الملحق رقم (١)).
- غرامة مالية قدرها (٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٧/٠٧/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٩/٠١/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بإغلاق إشعار بلاغ انقطاع خدمة عبر منصة (بئية) - المخصصة لهذا الشأن - خلال المهلة النظامية المقرر الرفع بها، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤٣/٤٧٠) وتاريخ ٠٨/٠٢/١٤٤٣هـ في الفقرة (٥-١) (يجب على مقدم الخدمة إشعار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية حال تعطل الشبكة عبر النظام الإلكتروني لخدمة الإبلاغ عن أعطال الشبكة وذلك خلال (١٠) دقائق كحد أقصى لدرجات الخطورة الحرجة والعالية، وخلال (٢٠) دقيقة كحد أقصى لدرجات الخطورة المتوسطة والمنخفضة) وفي الفقرة (١) من المادة (٦) (يجب على مقدم الخدمة الالتزام بالإبلاغ بحسب الفترات الزمنية المحددة في الملحق رقم (١)).
- غرامة مالية قدرها (٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٧/٠٧/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٩/٠١/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بتقديم ورفع إشعار بلاغ انقطاع خدمة عبر منصة (بئية) - المخصصة لهذا الشأن - خلال المهلة النظامية المقرر الرفع بها، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٣٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤٣/٤٧٠) وتاريخ ٠٨/٠٢/١٤٤٣هـ في الفقرة (٥-١) (يجب على مقدم الخدمة إشعار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية حال تعطل الشبكة عبر النظام الإلكتروني لخدمة الإبلاغ عن أعطال الشبكة وذلك خلال (١٠) دقائق كحد أقصى لدرجات الخطورة الحرجة والعالية، وخلال (٢٠) دقيقة كحد أقصى لدرجات الخطورة المتوسطة والمنخفضة) وفي الفقرة (١) من المادة (٦) (يجب على مقدم الخدمة الالتزام بالإبلاغ بحسب الفترات الزمنية المحددة في الملحق رقم (١)).

• غرامة مالية قدرها (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٥/٠٩/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٤/٠٦/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ٤٢٤ بتاريخ ٢٧/٠١/١٤٤٢هـ والتي نصت على اعتماد «الإطار التنظيمي للأمن السيبراني لمقدمي الخدمة في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات والبريد» ودخولها حيز التنفيذ في تاريخ ١٦/١٠/١٤٤٢هـ، حيث أنه تم انخفاض مستوى التزام الشركة بتطبيق الضوابط الأساسية للأمن السيبراني الصادرة من الهيئة الوطنية للأمن السيبراني وعدم تحقيقها لمستهدفات الخطة، مما يعد مخالفة للفقرة الرابعة من وثيقة تنظيمات عمليات الأمن السيبراني في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات - الصادرة بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٢/٤٢٤ بتاريخ ٢٧/٠١/١٤٤٢هـ والتي نصت على الآتي: «على جميع مقدمي الخدمة في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات الذين يتم تصنيفهم كبنية تحتية وطنية حساسة بالتوافق بين الهيئة والهيئة الوطنية للأمن السيبراني الالتزام بالتالي: وثيقة الضوابط الأساسية للأمن السيبراني الصادرة من الهيئة الوطنية للأمن السيبراني» - ونظرًا لما نصت عليه الفقرة العاشرة من المادة ٢٦ من نظام الاتصالات وتقنية المعلومات التي نصت على أنه يعد مخالفاً كل من قام بعمل يخالف أحكام قرارات الهيئة التنظيمية، فإن عدم التزام الشركة بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ٤٢٤ بتاريخ ٢٧/٠١/١٤٤٢هـ يعد مخالفة وفقاً للفقرة العاشرة من المادة ٢٦ من نظام الاتصالات وتقنية المعلومات.

• غرامة مالية قدرها (٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٢٢/٠٤/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/١١/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بتزويد هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بنسخة من اتفاقية ربط اتصال بيني أو وصول إلى المرافق المادية خلال (١٠) أيام من توقيعها. حيث قامت الشركة بتوقيع اتفاقية تجارية مع شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية في تاريخ ٢١/٠٨/٢٠٢٣م ولم تقم الشركة بتزويدها لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية إلا في تاريخ ٢٦/٠٩/٢٠٢٣م، الأمر الذي يعد مخالفة للفقرة (٢) من المادة (٣٠) من اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات وتقنية المعلومات ومخالفة للفقرة (١٠) من المادة (٢٦) من نظام الاتصالات.

• غرامة مالية قدرها (١٢٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة السوق المالية في ١٨/١٠/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٨/٠٥/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بالإفصاح عن ترسية ستة عقود بتاريخ ٢٢/٠٦/٢٠٢٣م، وتاريخ ٢٣/٠٦/٢٠٢٣م، وتاريخ ٣٠/٠٦/٢٠٢٣م، وتاريخ ٢٧/١٠/٢٠٢٢م، والتي كانت إيراداتها مساوية أو تزيد على (٥٪) من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لقوائم الشركة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، مما يعتبر مخالفة للفقرة (أ) من المادة (٦١)، والفقرة (١٠) من المادة (٦٢) والفقرة (أ) من المادة (٧٩)، والفقرة (١٠) من المادة (٨٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

وفي حال عدم التزام الشركة مستقبلاً بكافة الأنظمة والتعليمات التي تخص قطاع الاتصالات وأنظمة وقواعد ومتطلبات هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية فإنها معرضة للغرامات والعقوبات التي تفرضها عليها هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية و/أو هيئة السوق المالية و/أو أية جهة تنفيذية أخرى، مما سينتج عنه تعطل عمليات الشركة وتكبدها تكاليف إضافية مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي

أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بتاريخ ٠١/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠١٩م) ترخيص الطيف الترددي الذي خصصت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجبه للشركة نطاقات من الطيف الترددي بمجموع ٥٠ ميغاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز وذلك حتى تاريخ ٠٤/٠٤/١٤٥٥هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠٢٣م)، لاستخدامها لتقديم الخدمات المرخص لها في المدن التالية: الرياض، جدة، مكة المكرمة، المدينة المنورة، الدمام، الأحساء، (الهفوف والمبرز)، الطائف، تبوك، بريدة، خميس مشيط، الجبيل، حائل، أبها، سكاكا، عرعر، الباحة، نجران، جازان. بموجب هذا الترخيص، الشركة ملتزمة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢١م و٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢م و٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧م. وبتاريخ ٢٧/٠٤/١٤٤٣هـ (الموافق ٠٢/١٢/٢٠٢١م) منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة مهلة إضافية لمدة ستة أشهر تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م وذلك للوفاء بالتزامات الشركة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪.

وبتاريخ ٢٥/١٠/١٤٤٣هـ (الموافق ٠٥/٢٦/٢٠٢٢م) تلقت الشركة خطاباً من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية يتضمن نيتها إلغاء ترخيص الطيف الترددي لتقديم خدمات الاتصالات في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز في حال انتهاء المهلة الإضافية وعدم التزام الشركة بالتغطية المطلوبة حسب قرارها بتاريخ ١٣/١٠/١٤٤٣هـ (الموافق ١٤/٠٥/٢٠٢٢م).

وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ٤٧٤/١٤٤٤هـ الصادر بتاريخ ٠٩/٠٢/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٥/٠٩/٢٠٢٢م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ١٠٪.

أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٢/١١/٠٣م اتفاقية إطارية لخدمات إقبال الشبكة مع شركة علوم الشبكة للاتصالات السلكية (واي كونكت) لغرض زيادة قدرتها بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن المذكورة أعلاه بما لا يقل عن ٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢م و٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧م. وللمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقية فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٦-٥ («اتفاقية إطار إقبال الشبكة (٣٥٠٠ ميغاهرتز)») من القسم ٩ («المعلومات القانونية») من هذه النشرة. وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٤/٢٩٠١/ط ت الصادر بتاريخ ١٤٤٤/٠٧/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٢/٢٠م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ٣٠٪.

وكما في تاريخ هذه النشرة، لم تحصل الشركة على خطاب تأكيد بأنها تستوفي التزام التغطية بنسبة ٥٠٪، ومن المقرر أن تخضع الشركة للإجراءات والاختبارات اللازمة لإصدار هذا التأكيد من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في نهاية عام ٢٠٢٧م.

في حال عدم امتثال الشركة في المستقبل لالتزاماتها بتغطية المناطق المأهولة بموجب الإطار الزمني المحدد حسب الرخصة الممنوحة لها والالتزامات، ستعرض الشركة للإلغاء أو تعليق أو تعديل ترخيص الطيف الترددي من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، مما سيؤدي إلى توقيف خدمات الشركة أو عدم قدرة الشركة على تقديم خدماتها في جميع المناطق المأهولة بالسكان، وبالتالي سيؤدي ذلك إلى فقدان العملاء وتعرض الشركة للخسائر. الأمر الذي سوف يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية مع الشركات التي تعرف بأنها أطراف ذات علاقة، تمثل بشكل أساسي العضوية في مجلس الإدارة والمناصب التنفيذية التي يشغلها المساهمون بشركة اتحاد عذيب للاتصالات في الشركات الأخرى والمعاملات المنفذة مع الأطراف ذات العلاقة. وبلغ إجمالي الأرصدة المطلوبة للأطراف ذات العلاقة ما يقارب ٣١,٦٠٦,٠٣٤ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م. بينما لم تكن للشركة أي أرصدة مطلوبة للأطراف ذات العلاقة للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م. ويتم تنظيم التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب الأنظمة واللوائح السعودية الخاصة بإبرام تلك التعاملات. وتعتقد الشركة أن تلك التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تم إبرامها بناء على أسس تجارية بحتة طبقاً لسياسات حوكمة الشركة المتعلقة بتعارض المصالح. وفي حال لم تتم التعاملات والاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة في المستقبل على أسس تجارية بحتة فإن ذلك ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية (فضلاً راجع القسم الفرعي ٥-٨-٢ («قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م»)) تحديداً في القسم ٥-٨-٧ («الأطراف ذات العلاقة») من القسم ٥ («المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة») والقسم الفرعي ٩-٤ («الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة») من القسم ٩ («المعلومات القانونية») من هذه النشرة).

٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتشغيل والانقطاع غير المتوقع للأعمال

تخضع مواقع الشركة ومراكز بياناتها وشبكة اتصالاتها اللاسلكية وغيرها من البنية التحتية لشبكتها ومرافقها للمخاطر المرتبطة بالكوارث الطبيعية أو غيرها من الأحداث الكارثية، على غرار الظروف الجوية القاسية وانقطاع التيار الكهربائي والأعطال الفجائية والأداء الفاشل أو الضعيف للمعدات وعدم تمكن الشركة من الحصول على معدات بديلة مناسبة وإخفاقات الشبكات والاتصالات وإمكانية حصول حالات التوقف عن العمل والاضطرابات المدنية والحرائق والانفجارات والزلازل والأخطار العادية المرتبطة بتشغيل بنية تحتية معقدة، بالإضافة إلى فقدان البيانات التي قد تنتج عن ذلك. وبالإضافة إلى ذلك، قد لا تكون الإجراءات التشغيلية التي تتخذها الشركة كافية للحد من الأضرار المحتملة التي قد تتجم عن هذه الأحداث غير المتوقعة.

الجدير بالذكر أن الشركة أعلنت بتاريخ ٢٠٢١/٠١/١٨م عن انتقال مقرها الرئيسي بمدينة الرياض من الموقع طريق الملك عبدالعزيز الفرعي، حي السليمانية، الرياض، إلى المبنى ٢٧٠٤ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغرقات، الرياض. وعند انتقالها إلى مقرها الجديد، واجهت الشركة انقطاعاً مؤقتاً في أعمالها بسبب بعض المشاكل الفنية التي نتجت عن نقل مركز البيانات لها، بما في ذلك بعض التأخيرات في نظام الفوترة. ووفقاً لتنظيمات حماية حقوق مستخدمي خدمات الاتصالات وتقنية المعلومات وشروط تقديم الخدمات الصادرة عن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، يجب على مقدم الخدمة فوترة الخدمات لاحقة الدفع بنهاية كل شهر ميلادي، وفي حال عدم التزام مقدم الخدمة بأحكام هذه التنظيمات يجوز لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية اتخاذ ما تراه مناسباً وفقاً لأنظمتها. وللمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي ٣-١-٦ («انقطاع الأعمال») من القسم ٣ («خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها») من هذه النشرة).

إن حدوث أي انقطاع أعمال مستقبلاً، سيؤدي ذلك إلى تكبد الشركة خسائر تشغيلية بالإضافة إلى إمكانية فرض غرامات من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، الأمر الذي سينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

كما سوف يؤدي أي فشل في أداء الشبكات أو الخوادم أو أي رابط في سلسلة التسليم إلى تعطيل العمليات أو تعذر توفير أي من خدمات الشركة، والذي بدوره سيؤثر سلباً على قدرة الشركة على اجتذاب العملاء والاحتفاظ بهم، مما يؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها. وعلاوة على ذلك، إذا حصل انقطاع في العمليات في واحدٍ أو أكثر من المرافق الرئيسية للشركة، مثل مراكز بيانات تكنولوجيا المعلومات، وتعذر نقل العمليات إلى مواقع أخرى أو تطلب نقلها تكاليف باهظة جداً، فهذا أيضاً يؤثر على قدرة الشركة على تقديم خدماتها أو يؤدي إلى زيادة المصاريف. وبناءً عليه، فإنه يمكن لأي حدث غير متوقع أن يسبب انقطاع في أعمال الشركة مما ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بفشل أنظمة تقنية المعلومات أو خرق التدابير الأمنية

تدعم أنظمة تقنية المعلومات في الشركة كافة جوانب الأعمال، وهي ضرورية لتوفير خدمات الشركة لعملائها.

وبينما يصبح قطاع الاتصالات السلكية واللاسلكية أكثر رقمناً وأليةً واعتماداً على الإنترنت، يزيد تعرّض مزوّدي خدمات الاتصالات، بما فيهم الشركة، لمخاطر القرصنة والهجمات الإلكترونية وكذلك الاختراقات المتعمّدة للبيانات والشبكات والبرمجيات. وعلاوة على ذلك، فإنّ زيادة استخدام الخدمات السحابية من قبل الشركة لتخزين البيانات قد تؤدي إلى تفاقم خطر فشل نظام تكنولوجيا المعلومات عمومًا. وعلى وجه الخصوص، قد يؤدي هجومٌ إلكترونيٌّ ناجحٌ على شبكة الاتصالات السلكية واللاسلكية إلى عجز الشركة عن تقديم الخدمات إلى عملائها، مما يلحق الضرر بسمعتها ويسبب خسارة في إيراداتها والتعرّض لخطر العقوبات المالية. وبما أنّ شبكات الشركة تخزن كميات كبيرة من الاتصالات الصوتية والبيانات السريّة (الشخصية والتجارية) للعملاء، فإنّ أي فشل في حماية هذه البيانات أو استخدامها استخدامًا صحيحًا سيؤدّي إلى خسائر في - أو الوصول غير المصرّح به إلى - بيانات العملاء. كما يمكن أن يعرض ذلك الشركة إلى دعاوى من قبل عملائها المتضررين.

وتخضع أيضًا أنظمة تكنولوجيا المعلومات لدى الشركة لمخاطر خارجية وداخلية أخرى، مثل البرامج الضارة وعيوب الشفرات ومحاولات اختراق شبكات الشركة وعدم توقّر التحديثات أو التعديلات المطلوبة وتسرب البيانات وحوادث أخطاء بشرية، كلّها تشكّل خطرًا مباشرًا على خدمات الشركة وبياناتها. ولهذا فإن الشركة تحرص على الحرص على المسح المستمر لكل الأنظمة للحد من المخاطر المستمرة وتصحيح الثغرات المختلفة والقيام بالتوعية الأمنية للموظفين بكافة المستويات للحد من الأخطاء البشرية. ومن التهديدات الأخرى تعطلّ المعدّات والهجوم البدني وسرقة معلومات العملاء والحرائق والانفجارات والفيضانات والطقس القاسي وانقطاع التيار الكهربائي وغيرها من المشاكل التي قد تحدث أثناء عمليات الترقية والتغييرات الرئيسية. وتجدر الإشارة بأنه قد تتوقّف أنشطة الشركة التجارية أو تتأثر بشدّة في حال حصول انهيار جزئي أو كلي في أيّ من أنظمة تقنية المعلومات أو الاتصالات. ويمكن لأي خلل في النظام أو حادث أو خرق يسبب انقطاعًا في عمليات الشركة فيما يتعلق بالأنظمة التقنية أن يؤثّر على فعاليتها في تقديم الخدمات لعملائها، وبالتالي يؤثّر جوهريًا على إيراداتها ودخلها التشغيلي. كما قد تحمل هذه الاضطرابات تأثيرًا سلبيًا شديدًا على صورة الشركة وسمعتها وتقلّ ثقة عملائها بها، ما سيؤدّي بالأخص إلى خسارة هؤلاء العملاء. وبالإضافة إلى ذلك، قد تُضطرّ الشركة إلى تحمّل تكاليف إضافية من أجل إصلاح أي ضرر ناجم عن تلك الاضطرابات. وطالما ينتج أي تعطيل من هذا القبيل عن فقدان أو تلف لبيانات العملاء أو تطبيقاتهم أو عن الكشف غير الملائم لمعلومات السريّة، فإنّ الشركة ستحمّل المسؤولية بالنتيجة. وتترك هكذا حالات من فشل الأداء أو العطل الفجائي أو الانقطاع أو العرقلة أو المصاريف تأثيرًا سلبيًا جوهريًا على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١١-١-٢ المخاطر المتعلقة بالأعمال الرأسمالية المكثفة التي تتطلب استثمارات مستمرة في البنية التحتية

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢١م باعتماد الاستثمارات الرأسمالية لإطلاق خدمات (كاليانات الثابتة الأسرع واتصالات النطاق العريض الثابت) بقيمة ٧.٠٩ ملايين ريال سعودي.

وتستند قدرة الشركة على استرداد تكاليفها وتحقيق عائد كافٍ من استثماراتها وإدارة وضعها المالي مع متابعة مستوى عالٍ من الاستثمار الرأسمالي إلى الطلب في السوق على الخدمات التي تقدّمها الشركة وإلى تسعير هذه الخدمات. وإذا كان الطلب على هذه الخدمات أقلّ من المتوقع، أو إذا عجزت الشركة عن تقديم مثل هذه الخدمات بناءً على استراتيجية تسعير تنافسية، أو إذا أدّت التقنيات الجديدة أو المحسّنة إلى إلغاء دور البنية التحتية للشركة، فقد تعجز هذه الأخيرة عن استرجاع تكاليفها والاستفادة من مصاريفها الرأسمالية التشغيلية.

وقد تختلف كثيرًا قيمة متطلبات رأس المال المستقبلية للشركة وتوقيتها عن التوقعات الحالية لها بسبب عوامل مختلفة والتي كثيرٌ منها خارجة عن سيطرة الشركة. وإذا تطوّر استخدام الشبكة أو التكنولوجيا بشكل أسرع ممّا تتوقّعه الشركة أو تطالب به البيئة التنافسية، فقد تحتاج الشركة إلى استثمارات رأسمالية أكبر في أطر زمنية أقصر من المتوقع وقد لا تتوفّر لديها الموارد اللازمة لإجراء مثل هذه الاستثمارات. إن الإخفاق في تنفيذ هذه الاستثمارات سيؤثّر سلبيًا وجوهريًا على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين

تعتمد الشركة وأدائها اعتمادًا كبيرًا على الخبرة والمعرفة الفنيّة والقدرات التجارية لموظفيها، حيث يتألّف فريق إدارة الشركة من أفراد ذوي خبرة واسعة في قطاع الاتصالات، كما يعتمد نجاح الشركة، على استمرار الخدمة التي يقدمها فريق الإدارة والموظفون الرئيسيون وكذلك قدرتهم على استقطاب الموظفين المؤهلين والحفاظ عليهم وتحفيزهم.

وعلاوة على ذلك، فإنّ المنافسة على الموظفين ذوي الخبرة ذات الصلة شديدة في سوق المملكة العربية السعودية بسبب ندرة الأفراد المؤهلين في قطاع الاتصالات. وحفاظًا على أصحاب المهارة والكفاءة، قد تحتاج الشركة إلى تقديم تعويضات أعلى وغيرها من المزايا. ولكنها غير مؤمّنة ضدّ التأثيرات الضارة التي قد تتعرّض لها أعمالها نتيجة خسارتها لموظفين رئيسيين، ولا تستطيع أن تفترض أنّها سوف تكون قادرة بسهولة على استقطاب وإبقاء الموظفين الرئيسيين الذين سيساعدونها على تحقيق أهداف أعمالها.

وإذا عجزت الشركة عن إبقاء الموظفين الرئيسيين أو استقطاب موظفين مؤهلين جدد لدعم نمو أعمالها، فإنها ستعاني من انعكاس سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بسوء سلوك الموظفين و/أو ارتكابهم للأخطاء

قد لا تكون الشركة دائمة قادرة على منع موظفيها من ارتكاب أي سوء سلوك، مثل القيام بأنشطة غير مشروعة وسوء استخدام المعلومات أو الأنظمة والإفصاح عن المعلومات السرية والمشاركة في نشر معلومات مضللة أو عدم الامتثال للأنظمة الداخلية، مما قد يسبب للشركة خسائر أو غرامات أو أعباء مالية أو سوء سمعة. كما أن أي سوء سلوك من هذا القبيل قد يؤدي إلى رفع دعاوى أو إنهاء عقد التوظيف نتيجة الإخلال به. ويمكن لأي غرامات أو عقوبات أو مطالبات أن تؤثر على ربحية الشركة، بالإضافة إلى أن الدعاية السلبية فيما يتعلق بسوء سلوك الموظفين سيؤثر على سمعة الشركة وإيراداتها، مما ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٤-١-٢ المخاطر المتعلقة باللوائح التنظيمية والتصاريح والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال الشركة

بالإضافة إلى ترخيص خدمات الاتصالات الثابتة ذات بنية تحتية الصادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية (للمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بالتراخيص الصادرة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، فضلاً راجع القسم ٢-٢-٢ «المخاطر المتعلقة بتراخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية») من هذه النشرة، ينبغي على الشركة أن تحصل على عدد من التصاريح والتراخيص والموافقات التنظيمية فيما يتعلق بأنشطتها وأن تحافظ عليها (الرجاء مراجعة القسم ٢-٢-٥ «الترخيص») من هذه النشرة. وتملك الشركة حالياً عدداً من التراخيص والتصاريح والموافقات المتعلقة بتشغيل أعمالها، والتي تشمل شهادة السجل التجاري للشركة والتي صدرت عن وزارة التجارة ورخص البلدية الصادرة عن وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان، بما في ذلك مواقع الأبراج، وشهادات السعودة وشهادات الضرائب والزكاة. وبالإضافة إلى ذلك، تخضع معظم تراخيص الشركة لشروط يمكن بموجبها تعليق التراخيص أو إنهاؤها في حال فشلت الشركة في الوفاء بالشروط الأساسية والتقيّد بها. كما أنه عند السعي إلى تجديد الترخيص أو تعديله، لا يوجد ضمان حيال أن الجهة المعنية ستقوم بذلك، أو حيال أنه - في حال لم تجدد الجهة الترخيص - لن تُفرض أي شروط إضافية والتي يُحتمل أن تؤثر سلباً على أداء الشركة.

كما بتاريخ هذه النشرة، حصلت الشركة على رخص بلدية ورخص الدفاع المدني وذلك بالنسبة لفرعها النشطين الكامنين في مدينتي جدة والخبر. ولكن لم تحصل الشركة على جميع رخص البلدية اللازمة لتشغيل أبراج اتصالاتها، حيث إنها حصلت على ٦٥٥ رخصة من أصل ١,٠٨٥ رخصة. إن عدم حصول الشركة على تراخيص البلدية اللازمة قد يعرض الشركة لدفع غرامة تتراوح قيمتها بين ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريال سعودي لكل ترخيص، كما أن عدم تجديد تراخيص البلدية قد يعرض الشركة لدفع غرامة تتراوح بين مائتين (٢٠٠) ريال سعودي إلى خمسمائة (٥٠٠) ريال سعودي لكل ترخيص. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة لا تملك نظام آلي لمتابعة صلاحية تراخيص البلدية الخاصة بأبراج الاتصالات التابعة لها. كما أن عدم حصول الشركة على تراخيص الدفاع المدني اللازمة أو عدم تجديد رخص الدفاع المدني قد يعرض الشركة لدفع غرامة عن كل مخالفة تصل إلى ثلاثين ألف (٣٠,٠٠٠) ريال سعودي، أو توقف بعض أعمالها.

وإذا تعذر على الشركة تجديد الترخيص أو الحصول على التراخيص اللازمة لأعمالها، أو إذا انتهت أو عُلقت صلاحية أيٍّ من تراخيصها الحالية، أو إذا تم تجديد التراخيص بشروط لا تخدم مصالح الشركة، أو إذا عجزت الشركة عن الحصول على تراخيص إضافية مطلوبة مستقبلاً، فقد تعاني الشركة من تعطل عملياتها وقد تتكبّد تكاليف إضافية، الأمر الذي ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بعقود الإيجار

إن جميع مواقع الشركة (بما في ذلك المقرات الرئيسية ومراكز الشبكات الكبرى ومركز البيانات) مستأجرة بموجب عقود إيجار محددة المدة يتم تجديدها تلقائياً ما لم يشعر أحد الطرفين الآخر رسمياً برغبته بعدم التجديد خلال فترة محددة قبل نهاية مدة العقد. وإذا رفض المؤجر تجديد عقد الإيجار، أو إذا وافق على تجديده بشروط لا تخدم مصالح الشركة، فسوف تقوم الشركة بتغيير موقع المقر المؤجر أو ستقوم بإقفاله، وكلا القرارين سيكلفان الشركة مصاريف إضافية أو يخفضان من هامش دخلها بسبب تعطل الخدمات مؤقتاً في المقر المعني. وإذا تعذر على الشركة تجديد عقود الإيجار اللازمة لأعمالها، أو إذا انتهت أو عُلقت صلاحية أيٍّ من إيجاراتها الحالية، أو إذا تم تجديد إيجارات بشروط لا تخدم مصالح الشركة، أو إذا عجزت الشركة عن الحصول على إيجارات إضافية مطلوبة مستقبلاً، فقد تعاني الشركة من تعطل عملياتها مما سيكبدتها تكاليف إضافية لنقل معداتها إلى مواقع أخرى بالإضافة لأي فروقات إيجارية وأي انخفاض في إيرادات الشركة خلال فترة الانتقال نتيجة لإيقاف الأعمال بشكل مؤقت، الأمر الذي ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بعقود إيجار أبراج اتصال الشركة

إن جميع مواقع الأبراج لدى الشركة مستأجرة بموجب عقود إيجار محددة المدة يتم تجديدها تلقائياً ما لم يشعر أحد الطرفين الآخر رسمياً برغبته بعدم التجديد خلال فترة محددة قبل نهاية مدة العقد. وإذا رفض المؤجر تجديد عقد الإيجار، أو إذا وافق على تجديده بشروط لا تخدم مصالح الشركة، فسوف تقوم الشركة بتغيير موقع المقر المؤجر أو ستقوم بإقفاله، وكلا القرارين سيكلفان الشركة مصاريف إضافية أو يخفضان من هامش دخلها بسبب تعطل الخدمات مؤقتاً في المقر المعني.

والجدير بالذكر بأن كما في تاريخ هذه النشرة لم تدفع الشركة أجرة لما نسبته حوالي ٥٧٪ من مجمل مواقع الأبراج التي تشغلها الشركة وذلك بسبب تأخر تجديد وتوقيع عقود الإيجار، ونتيجة لذلك فإن المبالغ المحتملة دفعها ما يقارب ٥٢ مليون ريال سعودي من قيمة عقود الإيجار البالغة ٩٦ مليون ريال سعودي (حيث بلغ الإيجار المستحق ما قبل أبريل ٢٠١٩ م ٤٠ مليون ريال سعودي، وبلغ الجزء المستحق بعد أبريل ٢٠١٩ م ولغاية ٢٠٢٣ م ٥٦ مليون ريال سعودي). كما أن الشركة لا تملك نظام آلي لمتابعة صلاحية عقود الإيجار المتعلقة بأبراج اتصال الشركة. وإذا تعذر على الشركة تجديد عقود الإيجار اللازمة لأعمالها، أو إذا انتهت أو علفت صلاحية أيٍّ من إيجاراتها الحالية، أو إذا تم تجديد الإيجارات بشروط لا تخدم مصالح الشركة، أو إذا عجزت الشركة عن الحصول على إيجارات إضافية مطلوبة مستقبلاً، فقد تعاني الشركة من تعطل عملياتها مما سيكبدتها تكاليف إضافية لنقل المعدات المرتبطة بالأبراج بالإضافة لأي فروقات إيجارية وأي انخفاض في إيرادات الشركة خلال فترة الانتقال نتيجة لإيقاف الأعمال بشكل مؤقت، الأمر الذي ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٧-١-٢ مخاطر المطالبات القضائية والمنازعات والدعاوى

تتعرض الشركة أثناء إجراء عملياتها لمطالبات أو نزاعات مع أطراف ثالثة، مثل الموردين أو الموزعين أو العملاء، أو قد تواجه إجراءات تنظيمية ذات صلة بالعمليات. وفي مثل هذه الحالة، لن تتمكن الشركة من توقع نتيجة أي مطالبة أو نزاع أو إجراء أو التأثير المالي لهذه النتيجة على الشركة.

وكما في تاريخ هذه النشرة، توجد هناك ٩٨ مطالبة مرفوعة ضد الشركة تتعلق بعقود إيجار أبراجها الشركة بصفتها الطرف المستأجر مع عدد من المؤجرين، بمبلغ إجمالي قدره ١٠,٣٦ ملايين ريال سعودي، ومن هذه المطالبات نزاع واحد مع الهيئة العامة للطيران المدني بقيمة ١,٢٢٣,٦٨١ ريال سعودي. تم إصدار الحكم القضائي النهائي لـ ٤٧ قضية و٥١ منها لاتزال قائمة ولم يصدر أي حكم قضائي نهائي في هذا الخصوص حتى تاريخ هذه النشرة. (فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

كما يجب على الشركة سداد مبلغ ٨,٥ ملايين ريال سعودي إلى أحد مورديها الرئيسيين مقابل خدمات الأصوات الدولية التي تم تقديمها للشركة بموجب اتفاقية خدمات مبرمة بينهما، وكما بتاريخ هذه النشرة، لا تزال هناك مفاوضات قائمة لتسوية هذه المبالغ (فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة). ونظراً إلى أنه لا يمكن أصلاً التنبؤ بالإجراءات القضائية والتنظيمية وبالتالي لا تكون نتيجتها مؤكدة، فإن النزاعات القائمة قد يكون لها تأثيراً سلبياً جوهرياً على الوضع المالي للشركة أو نتائج عملياتها في حال ثبوتها.

كما أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠ م اتفاقية تسوية مع أحد مورديها لتسوية جميع الأرصدة والديون المستحقة التي بلغت قيمتها ٩,٥٢٠,٩٩٥ ريال سعودي حتى تاريخ ٢٠١٩/٠٤/٣٠ م. وتعود هذه التسوية نتيجة لعدد من الفواتير المستحقة وغير المدفوعة والصادرة مقابل خدمات إعادة تنفيذ نظام تخطيط موارد المؤسسات (ERP) تم تقديمها للشركة بموجب اتفاقية توريد رئيسية موقعة ما بين الشركة وهذا المورد بتاريخ ٢٠٠٨/٠٨/١٣ م. وأقرت الشركة بدفع مبلغ نهائي قدره ٥,٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي خلال ١٥ يوم عمل من تاريخ تنفيذ الاتفاقية وتم دفعها من قبل الشركة.

بالإضافة إلى ذلك، أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ م اتفاقية تسوية مع أحد موردي الرئيسيين لتسوية جميع الأرصدة والديون المستحقة التي بلغت قيمتها ٣٧٠ مليون ريال سعودي حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ م. والجدير بالذكر أن يجب على الشركة سداد مبلغ قدره ٦٤,٠٨٩,٧٨٤ ريال سعودي إلى الوزارة المالية وهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وفقاً لاتفاقية التسوية التي أبرمتها في تاريخ ٢٠٢٣/٠٥/١٠ م (فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

وفي تاريخ ٢٠٢٣/١٠/٢٩ م أبرمت الشركة اتفاقية تسوية مع شركة أبراج الاتصالات (توال) لسداد الشركة مبلغ قدره ٤٨ مليون ريال سعودي (غير شامل الضرائب) لصالح شركة توال، الذي يتألف من جميع الأرصدة والمستحقات الخاصة باتفاقية مشاركة مواقع للفترة الممتدة من بداية التعامل بين الطرفين وحتى تاريخ ٢٠٢٣/١٠/٣١ م.

وتشمل شروط وأحكام هذه الاتفاقية التالي:

- تحويل كامل ملكية أبراج الاتصالات ابتداءً من تاريخ سريان هذه التسوية لصالح الشركة مقابل مبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي؛
 - دفع مبلغ ١٨ مليون ريال سعودي مقابل كامل الالتزامات الخاصة باتفاقية مشاركة مواقع؛
 - الغاء اتفاقية مشاركة مواقع السابقة ابتداءً من تاريخ سريان التسوية؛
 - في حال عدم سداد مبلغ التسوية المذكور اعلاه خلال فترة السماح (والتي تنتهي في ٢١/٠٣/٢٠٢٤م) تعتبر اتفاقية التسوية هذه لاغية، والشركة مطالبة بسداد كامل المبلغ المستحق الخاص باتفاقية مشاركة مواقع والبالغ ٥٤ مليون ريال سعودي لصالح شركة توال، وكذلك يتم ارجاع ملكية أبراج الاتصالات إلى شركة أبراج الاتصالات (توال)
- للمزيد من المعلومات حول اتفاقية مشاركة مواقع فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٦-٤ «اتفاقية مشاركة مواقع» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة، وللمزيد من المعلومات حول اتفاقية التسوية مع شركة أبراج الاتصالات (توال) فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة.

الجدير بالذكر أن الحكم لصالح أي طرف آخر في أي من النزاعات الحالية (أو في أي دعوى قضائية أو نزاع مع أي طرف آخر في المستقبل) أو عدم مقدرة الشركة الالتزام بشروط وأحكام اتفاقيات التسوية المبرمة مع الأطراف الأخرى سينعكس سلبياً على أعمال الشركة وتوقعاتها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتدقيقاتها النقدية. ولا تستطيع الشركة أن تتوقع بشكل دقيق حجم تكلفة الدعاوى أو الإجراءات القضائية التي يمكن أن تقيمها أو تقام ضدها في المستقبل أو النتائج النهائية لتلك الدعاوى أو الأحكام التي تصدر فيها وما تتضمنه من تعويضات وجزاء. وقد تشمل هذه الدعاوى - على سبيل المثال لا الحصر - المسائل الزكوية والضريبية ونظام العمل والأخطاء والشكاوى والأضرار الأخرى التي تنجم عن الإهمال أو الاحتيال من قبل أشخاص أو مؤسسات بشكل يكون خارج عن نطاق سيطرة الشركة. وبالتالي فإن أي نتائج سلبية لمثل هذه القضايا ستؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

وعلاوة على ذلك، بغض النظر عن نتيجة أي دعوى أو إجراءات تنظيمية، فقد تتطلب هذه الأخيرة تكاليف كبيرة بالإضافة إلى تخصيص موارد كبيرة من قبل الشركة لتدافع عن نفسها، الأمر الذي ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٨-١-٢ المخاطر المتعلقة باستحقاقات الزكاة والضريبة المحتملة

قدّمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لجميع السنوات حتى العام المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. وهناك مخاطر تتمثل في احتمال قيام هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالاعتراض على الإقرارات المقدمة من قبل الشركة، وحتى تاريخ هذه النشرة لم يتم اصدار الربوط النهائية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م المتعلقة بتلك الفترات من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حيث أنها مازالت قيد الدراسة حالياً وبالتالي من الممكن أن تنشأ مطالبات على الشركة بدفع مبالغ زكوية أو ضريبية إضافية.

أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في يوليو ٢٠١٥م الربط على الزكاة وضريبة الاستقطاع للسنوات من ٢٠١٠م وحتى ٢٠١٢م بمبلغ ١٧,٤٢ مليون ريال سعودي ومبلغ ٠,٨٣ مليون ريال سعودي على التوالي، وقد قدمت الشركة اعتراضاً لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على هذا الربط في أغسطس ٢٠١٥م. ورداً على الاعتراض المقدم من الشركة، أصدرت لجنة الاعتراضات الابتدائية (اللجنة الابتدائية) حكماً في أكتوبر ٢٠١٦م والذي على أساسه تم تخفيض مستحقات الزكاة على الشركة لتصبح مبلغ ٦,٩٨ ملايين ريال سعودي ولا زالت مستحقات ضريبة الاستقطاع بنفس القيمة البالغة ٠,٨٣ مليون ريال سعودي، كما أن الشركة مطالبة بدفع غرامة تأخير على ضريبة الاستقطاع بمبلغ ٠,٦ مليون ريال سعودي وفقاً لحكم اللجنة الابتدائية.

وقد قدمت الشركة اعتراضاً لدى لجنة الاعتراضات العليا (اللجنة العليا) في ديسمبر ٢٠١٦م تعترض فيه على حكم اللجنة الابتدائية فيما يتعلق بالزكاة ويفرض غرامة تأخير على ضريبة الاستقطاع، إلا أن الشركة قامت بتسوية مستحقات ضريبة الاستقطاع البالغة ٠,٨٣ مليون ريال سعودي مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، بالإضافة إلى غراماتها البالغة ٠,٦ مليون ريال سعودي مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. وفي مارس ٢٠٢٢م تلقت الشركة قراراً بشأن الاستئناف من الدائرة الاستئنافية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل، والذي ورد فيه قبول بعض النقاط المعترض عليها ورفض لبعضها الآخر، وبناء عليه رفعت الشركة استئنافاً إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٢٣م عقدت الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل جلستها بحضور مندوب الشركة ومندوب الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك وتم قبول الدعوى المرفوعة من الشركة ضد الهيئة وصدر القرار بإثبات انتهاء الخلاف وعليه تم الغاء المبلغ المستحق على الشركة والبالغ ٦,٨٩ ملايين ريال من سجلات الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك.

وحتى تاريخ النشرة، لم تقم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى الآن بإصدار ربطاً زكويّاً عن السنة المالية ٢٠١٣م.

في يوليو ٢٠٢٠م، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربطاً زكويًا عن السنة المالية ٢٠١٤م بمبلغ إضافي بقيمة ٥,٥٢ ملايين ريال سعودي. وفي سبتمبر ٢٠٢٠م، قدمت الشركة اعتراضًا عن الربط المقدم من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. قامت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بعد ذلك بتخفيض التزامات الزكاة الإضافية إلى ٥,٤٤ ملايين ريال سعودي. قدمت الشركة خطاب اعتراض آخر إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. حيث رفضت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خطاب الاعتراض، وبدورها استأنفت الشركة ضد قرار هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لدى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية. وفي ديسمبر ٢٠٢٠م، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربطاً زكويًا عن السنوات المالية ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م بمبالغ إضافية بقيمة ٤,٠٨٩ ملايين ريال سعودي و٤,٥٧ ملايين ريال سعودي وصفر ريال سعودي و١٨ مليون ريال سعودي على التوالي.

ومع ذلك، قدمت الشركة اعتراضًا للأمانة العامة للجان الضريبية مقابل رد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على اعتراض الشركة وقد تم تعليق طلب الاعتراض حيث تقدمت الشركة بطلب تسوية من خلال لجنة التسويات في أغسطس ٢٠٢١م. وتم تقديم عرض تسوية من قبل لجنة التسويات بدفع مبلغ ٢٠,٨٥ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠١٤م وحتى ٢٠١٨م. وقد قامت الشركة بقبول عرض التسوية المقدم وقامت بدفع مبلغ التسوية بالكامل على خمس دفعات متساوية، حيث تم سداد اخر دفعة في ديسمبر ٢٠٢٢م.

في أكتوبر ٢٠٢١م، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربطاً زكويًا عن السنة المالية ٢٠١٩م دون أي مبالغ إضافية (مبلغ صفر ريال سعودي)، وهو متوافق مع الإقرار الذي تم تقديمه للسنة لموضوع الربط.

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية للسنوات المالية ٢٠٢٠م و٢٠٢١م و٢٠٢٢م وقامت بدفع مبالغ الاقرارات والبالغة ٤,٥ ملايين ريال سعودي و٢,٨ مليون ريال سعودي و١ مليون ريال سعودي على التوالي وحتى تاريخ القوائم المالية الحالية لم يتم استلام أي ربط زكوي للسنة المالية ٢٠٢٠م والسنة المالية ٢٠٢١م والسنة المالية ٢٠٢٢م.

كما قامت الشركة طبقاً للأنظمة المحاسبية بعمل مخصص للزكاة لمقابلة أي فروقات زكوية تنتج عن الربوط الصادرة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وتجدر الإشارة إلى أنه يتم تجنب مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة وتعليمات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وقد بلغ رصيد مخصص الزكاة للشركة ٤,٤ مليون ريال سعودي و٤,٤ مليون ريال سعودي و١٧,٤ مليون ريال سعودي و٢,١ مليون ريال سعودي على التوالي، كما في السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

وفي حال عدم قدرة الشركة بالوفاء بالتزاماتها الزكوية والضريبة فإن ذلك سيعرض الشركة لنزاعات قضائية ويحملها تكاليف وغرامات تأخير إضافية الأمر الذي سوف يؤثر سلبياً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية، بالإضافة إلى ذلك فإن عدم كفاية مخصص الزكاة والضريبة لمقابلة أي التزامات زكوية أو ضريبية إضافية قد تفرضها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، سيؤثر ذلك سلبياً وجوهرياً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالرأي المتحفظ لمراجع الحسابات القانوني

لقد تضمنت القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م رأياً متحفظاً لمراجع الحسابات المستقل بناءً على عدم استطاعته الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة عن الفروقات البالغة ٨,٥ ملايين ريال سعودي بين المبلغ الدفترى كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م لطرف ذي علاقة والمصادقة المستلمة، بالإضافة إلى عدم استطاعته التحقق من المبلغ الدفترى للطرف ذو العلاقة كما في ذلك التاريخ من خلال تنفيذ إجراءات مراجعة بديلة، والذي أدى إلى عدم استطاعة المراجع تحديد ما إذا كان هناك ضرورة لإجراء أية تعديلات على هذا المبلغ. ونتيجة لذلك، فإن قيمة التعاملات مع الطرف ذو العلاقة غير مؤكدة. في حال كانت قيمة التعاملات مع الطرف ذو العلاقة أعلى من القيمة المبينة في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، وذلك ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

فيما تضمنت القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م رأياً متحفظاً لمراجع الحسابات المستقل فيما يخص تلقي الشركة خطاباً من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية تم فيه إشعار الشركة بنية هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بإلغاء ترخيص الطيف الترددي لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية لترددات النطاق (٣,٥ جيجاهرتز) في حال انتهت المهلة الممنوحة للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م المتعلقة بالتزامات نشر الشبكة للتردد. حيث كان ذلك مشروطاً بقدرة الشركة على الوفاء بواجباتها والمتضمنة الوصول بشبكته إلى ما لا يقل عن ١٠٪ من المدن السكنية المأهولة في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م. تمكنت الشركة مع نهاية مايو ٢٠٢٢م للوصول إلى ما نسبته ٧٠٪ من النسبة المطلوبة ومع نهاية يونيو ٢٠٢٢م، تمكنت الشركة من الوصول إلى ١٠٠٪ من النسبة المطلوبة.

الجدير بالذكر بأن الشركة وبنهاية شهر يونيو ٢٠٢٢م، قد قامت باستكمال كافة متطلبات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجب الأشعار المشار إليه أعلاه، وتم قبول ذلك من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية مشروطاً بقيام الشركة بعدد من الاشتراطات ذات العلاقة بمعالجة الملاحظات الفنية على تنفيذ المرحلة الأولى. (للمزيد من المعلومات فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-١-٧ «المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي») من القسم ٢ «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

وبتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٢م، أكملت الشركة كافة الأعمال المرتبطة بملاحظات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وبتاريخ ٢٩/٠٧/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠٢٣م)، تلقت الشركة خطاباً من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية يفيد بأن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قررت قبول وفاء الشركة بالالتزام بنشر الشبكة للمرحلة الثانية. كما لم تتضمن القوائم المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م رأي متحفظ من قبل مراجع الحسابات في حال عدم امتثال الشركة في المستقبل لاي من التزاماتها بموجب ترخيص الطيف الترددي الصادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية مستقبلاً، سيؤثر ذلك سلبياً وجوهرياً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. (للمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي، فضلاً راجع القسم ٢-١-٧ «المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي») من هذه النشرة. وتجدر الإشارة إلى أن القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م لم تتضمن رأياً متحفظاً لمراجع الحسابات المستقل.

إن عدم قدرة الشركة على معالجة التحفظات الواردة في القوائم المالية المصدرة سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل القائمة لدى الشركة

قد أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات تمويل مع البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ٠٢/٠٧/٢٠٢٣م بما يساوي ٨٠ مليون ريال سعودي لغرض إصدار ضمانات حسن تنفيذ أو ضمانات العطاء. وتشمل هذه التسهيلات ٣٠ مليون ريال سعودي كتسهيلات لإصدار ضمانات حسن تنفيذ و/أو ضمانات العطاء ٥٠ مليون ريال سعودي كتسهيلات لإصدار ضمانات حسن تنفيذ.

تتص عدد من أحكام وثائق التمويل هذه على منح البنك السعودي الفرنسي بحقوق مقاصة واسعة النطاق حيث تعتبر جميع الحسابات والأصول التي تكون تحت رعاية البنك السعودي الفرنسي وسيطرته بمثابة ضمانات للتسهيلات والالتزامات القائمة. وتجزير الاتفاقية للبنك السعودي الفرنسي، دون إشعار أو موافقة، دمج وتوحيد جميع أو أي من الحسابات أو الأصول المملوكة لصالح الشركة بغض النظر عن العملة التي يتم بها تقويم هذه الحسابات أو الأصول، وخضم أي من هذه الحسابات و/أو بيع أي من هذه الأصول، وتطبيق العائدات تجاه تسوية أي من أو جميع المبالغ المستحقة على الشركة للبنك السعودي الفرنسي، وفي حال تمكن البنك السعودي الفرنسي من ممارسة حقوق المقاصة بموجب اتفاقية تسهيلات التمويل هذه، سيؤثر ذلك على التدفق النقدي المتاح للشركة، مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

كما يحق للبنك السعودي الفرنسي اتخاذ أي خطوات للحفاظ على حقوقه مثل التعجيل بسداد المبالغ المستحقة وإنهاء التسهيلات. وقد لا تتمكن الشركة من الحصول على مصادر تمويل بديلة لسداد هذه الديون مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

وإن لم تتمكن الشركة من الحصول على تمويل كاف عند احتياجها لذلك، أو طبقاً لشروط مواتية لها، أو إذا أصبحت الشركة عاجزة عن سداد ديونها عند استحقاقها أو نفذ البنك السعودي الفرنسي حقوق المقاصة الواسعة، فإن ذلك سيؤثر سلباً على قدرة الشركة على تسيير أعمالها، أو تحقيق معدل النمو المخطط له، مما ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها المستقبلية.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بحماية العلامة التجارية

تعتمد قدرة الشركة في تسويق منتجاتها وتطوير أعمالها على استخدام اسمها والعلامة التجارية «غو». الجدير بالذكر أن الشركة تملك العلامات التجارية «غو» المسجلة لدى الهيئة السعودية الملكية الفكرية برقم ١٤٤٢٠٣٦٨٥٦ التي تنتهي بتاريخ ٢٦/١١/١٤٥٢هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠٣١م)، والعلامة التجارية «Go» للاتصالات» المسجلة لدى الهيئة السعودية الملكية الفكرية برقم ١٤٤٤٠١٩٨٧٧ التي تنتهي بتاريخ ٢٩/٠٥/١٤٥٤هـ (الموافق ٠٩/٠٥/٢٠٣٢م)، والعلامة التجارية «Go Telecom» المسجلة لدى الهيئة السعودية الملكية الفكرية برقم ١٤٤٤٠١٨٥٤٥ التي تنتهي بتاريخ ١٩/٠٥/١٤٥٤هـ (الموافق ٢٦/٠٨/٢٠٢٢م)، والعلامة التجارية «Go Business» المسجلة لدى الهيئة السعودية الملكية الفكرية برقم ١٤٤٤٠١٩٩٠٣ التي تنتهي بتاريخ ٢٩/٠٥/١٤٥٤هـ (الموافق ٠٩/٠٥/٢٠٣٢م).

كما أن الشركة معرضة لعدد من المخاطر منها دعاوى، أو سوء سلوك الموظفين، أو حالات الفشل التشغيلي، أو نتيجة تحقيقات أو إجراءات تنظيمية أو غيرها، أو سمعة الشركاء في الشركة أو أحد منافسيها، أو المقالات المنشورة في وسائل الإعلام، أو الدعاية السيئة، سواء كانت صحيحة أو غير صحيحة التي قد تؤثر على اسمها والعلامة التجارية «غو» بالتالي على سمعتها، وقد لا تؤدي جهود الشركة لتحسين ذلك الاعتراف وتلك السمعة، ومنها الاستثمارات الكبيرة في الحملات التسويقية، إلى الأثار المرجوة.

كما قد تتعرض الشركة لضرر محتمل على سمعتها والعلامة التجارية «غو» بسبب ضعف الأداء فيما يتعلق بخدمة العملاء أو عدم رضا العملاء عن المنتجات، الأمر الذي ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. كما أن عدم قدرة الشركة من تسجيل أو تجديد شهادات العلامات التجارية الخاصة بها أو في حال قيام أي شخص بالاعتراض على تسجيل تلك العلامات، فسيؤثر ذلك سلبياً وجوهرياً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية حيث يعتمد المركز التنافسي للشركة على قدرتها على الاستمرار في استخدام تلك العلامات التجارية، وحماية حقوقها المتصلة بها في مواجهة أي استخدام غير قانوني لتلك العلامات التجارية من جانب الغير.

٢٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بتفشي الأمراض المعدية أو غيرها من المخاوف التي تهدد الصحة العامة، بما في ذلك الانتشار العالمي المستمر لفيروس كورونا (COVID-19)

سيترتب عن تفشي مرض من الأمراض المعدية - مثل متلازمة الشرق الأوسط التنفسية (MERS) وفيروس الإنفلونزا أ (H1N1) ومتلازمة العدوى التنفسية الحادة (SARS) وفيروس كورونا (COVID-19) - في الشرق الأوسط أثر سلبي وجوهري على اقتصاد المملكة وعمليات الشركة.

وبعد تفشي فيروس كورونا (COVID-19)، نفذت الحكومة السعودية مجموعة من الإجراءات الاحترازية للحد من تفشي فيروس كورونا (COVID-19)، بما فيها قيود على السفر أو تدابير الحجر الصحي الإلزامي للمسافرين الدوليين، إضافة إلى فرض قيود على سكان مناطق أو أقاليم أو مقاطعات بعض البلدان، والتعليق المؤقت لتأشيرات السفر للسياح الزائرين لأغراض دينية والذين يترجمون زيارة مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة لأداء فريضتي الحج والعمرة، وفرض قيود مؤقتة على جميع الحجاج والمعتمرين المقيمين في المملكة لمنعهم من زيارة مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة، والتعليق المؤقت لجميع الرحلات (الدولية والمحلية) وخدمات النقل بين المدن بواسطة الباصات وسيارات الأجرة والقطارات.

من الصعب تقدير الأثر المحتمل الذي قد يحدثه تفشي ذلك الفيروس من جديد أو غيره من الأمراض المعدية على اقتصاد المملكة والعمليات التجارية للشركة، كما من الممكن أن يعرض الشركة لمخاطر انقطاع الأعمال. كما لا يمكن ضمان أن الإجراءات الاحترازية (كتلك المنوّه عنها أعلاه) سوف تنجح في إيقاف أو الحد من تفشي فيروس كورونا (COVID-19) في المملكة مستقبلاً. بالإضافة إلى ذلك، من المرجح أن يكون لهذه الإجراءات آثار سلبية وجوهريّة على الاقتصاد السعودي وعلى ثقة المستثمرين والأعمال لدرجة يصعب التنبؤ بها، وذلك ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالسيولة وكفاية رأس المال العامل

تواجه الشركة مخاطر السيولة عندما تعجز عن توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المالية الناشئة عن الأنشطة التشغيلية والمطلوبات في الوقت المحدد. انخفض صافي رأس المال العامل من (٦, ٧٦) مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى (٨, ١٩٢) مليون ريال سعودي كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وهذا الانخفاض ناتج بشكل أساسي عن إعادة تصنيف الشركة لمبلغ مستحق الدفع لشركة الاتصالات السعودية من ارصدة غير متداولة إلى ذمم دائنة تجارية بمبلغ ٤٩,٠ مليون ريال سعودي، حيث أصبحت الدفعة مستحقة في غضون السنة. واقترن ذلك أيضاً بـ (١) انخفاض في الذمم المدينة التجارية بقيمة ٧٨,٨ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض الذمم المدينة من ضوئيات و ITC بسبب مقاصة أرصدها مع الذمم الدائنة، و (٢) زيادة في المستحقات وغيرها من المطلوبات المتداولة بقيمة ٢٢,٦ مليون ريال سعودي، والتي تتعلق بشكل أساسي بالمكافآت المستحقة والرسوم الحكومية المستحقة (رسوم الامتياز الشهرية المدفوعة لشركة CSTC).

ارتفع صافي رأس المال العامل إلى (٢, ١٧٢) مليون ريال سعودي كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م وهذا الارتفاع ناتج بشكل أساسي بسبب زيادة في الذمم المدينة التجارية بمبلغ ٩٢,٥ مليون ريال سعودي وزيادة في المطلوبات المتداولة الأخرى بمبلغ ٥٦,٠ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع الأداء التشغيلي للشركة. وعلى الرغم من ارتفاع صافي رأس المال إلا أنه ما زال في مستويات سلبية أي أن الأصول المتداول أقل من المطلوبات المتداولة.

كما لا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد الاستحقاق ويكمن أن تنتج مخاطر السيولة أيضاً عن عدم مقدرة الشركة على بيع موجودات مالية بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها، مما يؤثر على أداء التشغيلي للشركة وعلى وضعها المالي. وتجدر الإشارة أنه ليس لدى الشركة أي تسهيلات بنكية يمكن استخدامها كمصدر للتمويل نتيجة للخسائر الكبيرة المتكبدة تاريخياً. (ولمزيد من المعلومات المتعلقة بسيولة الشركة ورأس المال العامل فضلاً راجع القسم الفرعي ٥-٩-٣ «قائمة المركز المالي») من القسم ٥ «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» من هذه النشرة). لذلك، فإن عدم قدرة الشركة على الحصول على تمويل من جهات ممولة ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية .

انخفضت عدد أيام تحصيل ذمم مبيعات الشركة من ٣٠٩ يوم في ٣١ مارس ٢٠٢١م لتصل إلى ١٠٩ يوم في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، كما انخفضت عدد أيام التحصيل من ٢٧١ يوم في ٣١ مارس ٢٠٢١م لتصل إلى ٢١٤ يوم في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، كما انخفضت فترة دوران المخزون من ٢٠١ يوم في ٣١ مارس ٢٠٢١م لتصل إلى ١٠٢ يوم في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، مما أدى إلى تحويل دورة النقد إلى انخفاض سلبي ليصل إلى ٤ أيام في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

إن عدم قدرة الشركة على تحسين مستويات صافي رأس المال وذلك نتيجة لعدم قدرتها مواصلة دفع الالتزامات القائمة على الشركة أو عدم قدرتها على تحصيل المبالغ المدينة من العملاء في فترة قصيرة سيؤدي ذلك لارتفاع المبالغ المدينة للشركة الأمر الذي سيؤدي إلى التأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بتحصيل الذمم المدينة التجارية

تواجه الشركة صعوبات في قدرتها على تحصيل المبالغ المستحقة بشكل فعال. كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، بلغت اجمالي الذمم المدينة المستحقة ٣٠٨,٧ ملايين ريال سعودي فيما بلغت الذمم المدينة المستحقة للشركة التي تجاوز تاريخ استحقاقها ١٨٠ يوم مبلغ ٣٣ مليون ريال سعودي ما نسبته ١١٪ من إجمالي الذمم المدينة المستحقة. بينما بلغت الذمم المدينة المستحقة للشركة التي مرّ على موعد استحقاقها ما يزيد عن العام مبلغ ١٢٤,٨ مليون ريال سعودي ما نسبته ٤٠٪ من الذمم المدينة المستحقة للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. ورغم أن مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها بلغت ١٠٧,٣ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، فليس هناك ما يضمن كفاية هذا المبلغ. تجدر الإشارة بأن الشركة تستخدم الشركة نموذج الخسارة الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية للتقارير المالي.

إن أي تعثر في سداد تلك الديون نتيجة لإفلاس أو إعسار عملاء الشركة أو نتيجة لإخفاق الشركة في تقييم الجودة الائتمانية للعملاء الحاليين أو الجدد سينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بتقادم أنظمة تخطيط موارد المؤسسات

يتطلب نظام الشركة ترقية لتمكين معالجة البيانات في الوقت الفعلي لعمل تقارير مالية وتشغيلية مخصصة ليتم استخراجها بأقل وقت وجهد. حيث تدير الشركة عملياتها التشغيلية من خلال نظامين لتخطيط موارد المؤسسات (ERP) وهما نظام البيع (Sales System) ونظام بي آر إم (BRM System)، ويتطلب نظام بي آر إم (BRM System) إدخال بعض المعلومات يدوياً للتوافق مع نظام البيع (Sales System) (والمخصصين للاعتراف بالإيرادات والفوترة) عند إعداد التقارير الداخلية للشركة ووجود بعض القيود في النظام الحالي لإنشاء تقارير تشغيلية مخصصة.

ووفقاً لمراجع الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م فإن هناك خطراً كامناً يتعلق بوجود واكتمال ودقة الإيرادات المسجلة نظراً لتعقيد النظام المحاسبي، وكمية البيانات الكبيرة، بالإضافة إلى تجميع الخدمات المختلفة في منتجات مختلفة، والتي تباع بأسعار متفاوتة. ووفقاً لرأي المراجع الحسابات الخارجي فإنه يتطلب من إدارة الشركة إصدار قرارات فيما يتعلق بتحديد القياس المناسب وأيضاً توقيت الاعتراف بالعناصر المختلفة للإيرادات ضمن حزم المنتجات.

وفي حال لم تتمكن الشركة من تطوير أنظمة تخطيط موارد المؤسسات، أو في حال اخفاقها في إصدار قرارات تتعلق بتوقيت الاعتراف بالإيرادات فسيؤثر ذلك على دقة إعداد التقارير المالية للشركة مما ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة أصول الشركة

تاريخياً لدى الشركة عدد ١,٢٠٠ برج، ٧٠٠ برج مملوك من قبل الشركة فيما لديها ٥٠٠ برج مؤجرة من قبل الاتصالات السعودية بناءً على اتفاقية البيع وإعادة الشراء، وبعد ما قامت الشركة بفحص القيمة العادلة لجميع أصول الشركة، وبموجب هذا الفحص تبين أن قيمة تقنية (Wimax)، والتي تعتبر تقنية قديمة، أقل من القيمة المسجلة في القوائم المالية. وعليه، قررت الشركة التخلص من عدد ٥٤٣ برج مملوك من مجموع ٧٠٠ برج مملوك نظراً لارتباطها بتقنية (Wimax). مما أدى ذلك إلى انخفاض قيمة البنية التحتية للشبكة (المسجلة ضمن الممتلكات والمعدات) بمبلغ إجمالي قدره ٩٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م. الجدير بالذكر أنه لن يكون هناك أي أثر مالي نتيجة لعملية التخلص من تقنية Wimax حيث إن رصيد القيمة الدفترية لها صفر كما في نهاية السنة المالية ٣١ مارس ٢٠٢٣م، بالإضافة إلى ذلك ان تقنية ال(Wimax) لا تحقق أي إيراد.

لدى الشركة ٢٠٠ برج مملوك، بالإضافة إلى ٥٠٠ برج مؤجر من شركة الاتصالات السعودية كما في نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. وقد تم ازالة عدد ٥٤٣ برج مملوك من الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م. نتج عن ذلك، تأثير على قائمة المركز المالي يتمثل في إلغاء مبلغ ١٠١,٥ مليون ريال سعودي من موجودات حق الاستخدام ومبلغ ١٠١,١ مليون ريال سعودي من مطلوبات عقود الإيجار للمواقع المقام عليها الأبراج المملوكة من الشركة كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

بلغ رصيد الموجودات غير الملموسة للشركة ٣٢١,٥ مليون ريال سعودي كما في نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، المتمثلة بشكل رئيسي في ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية البالغ قيمته ٢٩٤,٣ مليون ريال سعودي. وفي ديسمبر ٢٠١٦م تم تمديد ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية إلى مارس ٢٠٤٩م، وعليه بدأت الشركة بإطفاء الترخيص البالغ قيمته ٢٩٤,٣ مليون ريال سعودي على مدى ٣٢ سنة مالية (منتهية في ٣١ مارس ٢٠٤٩م) وذلك بمقدار ٩,٢ ملايين ريال سعودي لكل سنة.

إن أي انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة (والمتمثلة بشكل رئيسي في ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية) نتيجة إجراءات اختبار تحديد الهبوط في قيمة الأصول والتي تعدده الشركة بشكل سنوي على ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية لغايات تحديد قيمته، فقد سوف يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢٧-١-٢ المخاطر المتعلقة باستهلاك الممتلكات والمعدات

بلغت قيمة الممتلكات والمعدات ١٢١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، تتألف بشكل رئيسي من (أ) البنية التحتية للشبكات حيث تمثل ٩٠٪ من إجمالي قيمة الممتلكات والمعدات بمبلغ ١٠٨,٦ ملايين ريال سعودي، تتعلق في الغالب بمعدات الاتصال وتخطيط/تصميم الشبكة، (ب) مرافق، سيارات، ودعم ومعدات تقنية معلومات أخرى بمبلغ ٥,٦ ملايين ريال سعودي حيث تشكل ٥٪ من إجمالي قيمة الممتلكات والمعدات، (ج) أعمال رأسمالية تحت الإنشاء بمبلغ ٣,٩ ملايين ريال سعودي تمثل ٣٪ من إجمالي قيمة الممتلكات والمعدات تتعلق بمشاريع تطوير لبعض الأنظمة والعمليات الداخلية (تتضمن تقنية الجيل الخامس)، (د) تحسينات متعلقة بالأعمال الكهربائية لمنشآت مستأجرة من الشركة حيث تمثل ما يقارب ٢٪ من إجمالي قيمة الممتلكات والمعدات بمبلغ ٣,١ ملايين ريال سعودي.

وقد ارتفعت الممتلكات والمعدات من ١١٧,٦ مليون ريال سعودي كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٢٤,٥ مليون ريال سعودي كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة إضافات بقيمة ٢٠,٨ مليون ريال سعودي متعلقة بشكل أساسي بالبنية التحتية للشبكات (بقيمة ١٥,٨ مليون ريال سعودي) ومعدات تقنية معلومات (بقيمة ٢,٥ مليون ريال سعودي) قابلها مصروف استهلاك سنوي بقيمة ١٣,٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

كما انخفضت الممتلكات والمعدات من ١٢٤,٤ مليون ريال سعودي كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ١٢١,١ مليون ريال سعودي كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م وذلك نتيجة إضافات بقيمة ١٢,٣ مليون ريال سعودي متعلقة بشكل أساسي بالبنية التحتية للشبكات (بقيمة ١١,٨ مليون ريال سعودي) ومرافق ودعم ومعدات تقنية معلومات (بقيمة ٠,٦ مليون ريال سعودي) قابلها مصروف استهلاك السنوي بقيمة ١٥,٦ مليون ريال سعودي.

في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م أجرت الشركة اختبار تحديد الهبوط في قيمة الأصول لتحديد ما إذا هناك انخفاضات في قيمة أصولها غير المتداولة البالغة ٧٣١,٥ مليون ريال سعودي. كجزء من الاختبار، حددت الشركة مؤشرات تتعلق بانخفاض كبير في الإيرادات والتدفقات النقدية التشغيلية لبعض الأصول المتعلقة بشكل أساسي بـ (WiMax). أدى ذلك إلى ان القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد لبعض الممتلكات والمعدات أصبحت أقل من القيمة الدفترية، مما أدى إلى خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٩٣,٤ مليون ريال سعودي معترف بها في الأرباح والخسائر في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م.

والتي خضعت للأحداث التالية:

تعود تقنية (WiMax) إلى البدايات التشغيلية للشركة، حيث استثمرت الشركة مع بداية تقديم خدماتها التجارية في تقنية (WiMax) وذلك لتقديم منتجاتها التجارية المرتبطة بخدمات الهاتف الثابت وخدمة الإنترنت، تكبدت الشركة خلال العشر سنوات الممتدة من ٢٠١٠م وحتى ٢٠٢٠م خسائر متراكمة كبيرة كان أحد أهم أسبابها عدم كفاءة تقنية (Wimax) وقدرتها على منافسة التقنيات الأخرى المستخدمة في تقديم خدمات الإنترنت كتقنية تطور طويل الأمد «LTE» الجيل الرابع والألياف الضوئية. وعلى ضوء ذلك قامت الشركة بنهاية العام ٢٠١٩م بالاستغناء عن تقديم خدمات الإنترنت بواسطة تقنية (WiMax) للمستخدمين. وللمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول نتيجة التخلص من تقنية (WiMax)، فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-١-٢ «المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول» من القسم ٢ «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

بالإضافة إلى ذلك، كان رصيد الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء مستقرًا عند ٣,٩ ملايين ريال سعودي خلال السنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والمتعلق بمشروع ميكروويف حيث لم يتم إجراء أي تركيب جديد خلال العام الماضي. تجدر الإشارة بأنه من المتوقع ان يتم تحويلهم إلى أصول في السنة المالية ٢٠٢٤م.

في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، أهلكت الممتلكات والمعدات بنسبة ٨٩٪، مما يشير هذا إلى الحاجة لاستبدال الأصول المستهلكة مما سيحمل الشركة نفقات رأسمالية إضافية في المستقبل القريب. وللمزيد من المعلومات حول تطور القيمة الدفترية ونسبة إهلاك الممتلكات والمعدات، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٥-٨-١-٢ «ممتلكات ومعدات» من قسم ٥ «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» من هذه النشرة.

كما تمت الإشارة إليه فإن انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات وتقادمها سيتطلب من الشركة ضخ استثمارات إضافية لاستبدال الأصول المستهلكة الأمر الذي سوف يؤثر سلباً أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية.

٢٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بارتفاع المصاريف التشغيلية

ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية من ٤٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٨١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، والارتفاع ناتج بشكل أساسي للزيادة في تكاليف الموظفين بمبلغ قدره ٢٤,٨ مليون ريال سعودي وذلك نتيجة دفع علاوات بقيمة ١٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (والجدير

بالذكر أن هذه العلاوات هي لجميع موظفي الشركة ولم يتم تخصيصها حسب مركز التكلفة وقد تم تسجيلها ضمن المصاريف العمومية والإدارية، والزيادة في رواتب الموظفين الأساسية بمبلغ قدره ٤,٢ ملايين ريال سعودي الناتج من الارتفاع في متوسط رواتب الموظفين بدوام كامل من ١٧,٢١٢ ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٩,٧٨١ ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م مما يندرج تحت مبادرات الشركة للاحتفاظ بالموظفين؛ والزيادة في الاعتاب المهنية والاستشارية بمبلغ قدره ٤,٨ ملايين ريال سعودي المرتبطة بشكل أساسي بمشروع تطوير الموارد البشرية وخدمات الاستشارة الزكوية والضريبية؛ والزيادة في المصاريف الإدارية الأخرى بمبلغ قدره ٤,٨ ملايين ريال سعودي والمرتبطة بشكل أساسي بالرسوم المدفوعة لزيادة محتملة لرأس المال عن طريق اصدار حقوق أولوية في السوق السعودي.

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية لتصل إلى ٧٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، ويعود ذلك إلى المصاريف الإضافية المتكبدة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، الناتج بشكل أساسي من خدمات استشارات الزكوية والضريبية ومشروع التحول للموارد البشرية بالإضافة إلى الزيادة في الرسوم المتكبدة والمتعلقة بمصاريف البلدية والرسوم المهنية والتي تم تكديدها مرة واحدة فقط. وللمزيد من المعلومات حول ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٥-٨-١-٣ «المصاريف العمومية والإدارية» من قسم ٥ «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» من هذه النشرة.

في حين ارتفعت مصاريف البيع والتسويق من ٣٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٤٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، والارتفاع ناتج بشكل أساسي بسبب الزيادة في عمولات الموزعين بقيمة ٦,١ ملايين ريال سعودي نظير الارتفاع في الإيرادات؛ والزيادة في تكاليف الموظفين بمبلغ ٥,٠ ملايين ريال سعودي نتيجة الاستراتيجية الجديدة المتعلقة بتعيين موظفين مؤهلين برواتب أعلى لزيادة الإيرادات.

كما ارتفعت مصاريف البيع والتسويق إلى ٦٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، والارتفاع ناتج بشكل أساسي بسبب الزيادة في تكاليف الموظفين بمبلغ ٨,٦ ملايين ريال سعودي الناتج بسبب الزيادة في متوسط عدد الموظفين بدوام كامل وموظفين خارجيين من ١٣٣ كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ١٤٤ كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م؛ والزيادة في عمولات الموزعين ٨,٨ ملايين ريال سعودي بعد حصول الشركة على عقود جديدة مع العملاء. وللمزيد من المعلومات حول ارتفاع مصاريف البيع والتسويق، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٥-٨-١-٤ «مصاريف البيع والتسويق» من قسم ٥ «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» من هذه النشرة.

إن استمرار الارتفاع في المصاريف التشغيلية للشركة وعدم مقدرتها على السيطرة على هذه الارتفاعات سينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالنمو الكبير في إيرادات الشركة وتركزها

تولدت إيرادات الشركة من خلال تقديم خدمات البيانات بحوالي ٧٩٪ والخدمات الصوتية الهاتفية بحوالي ٢١٪ من إجمالي إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م. وبلغت نسبة الإيرادات من قطاع الأعمال لنفس الفترة بحوالي ٥٤٪ (باستثناء مبيعات عملاء الجملة).

تكونت الإيرادات في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م بحسب القطاع من ١٧٧,٦ مليون ريال سعودي من إيرادات قطاع الأعمال (أي بنسبة ٦٣٪ من إجمالي الإيرادات)، و٧٤,٦ مليون ريال سعودي من إيرادات قطاع الأفراد (أي بنسبة ٢٦٪ من إجمالي الإيرادات)، و٢٩,٨ مليون ريال سعودي من إيرادات عملاء الجملة (أي بنسبة ١١٪ من إجمالي الإيرادات). أما من ناحية الإيرادات بحسب الخدمات المقدمة، تكونت الإيرادات في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م من ٧٨,٩ مليون ريال سعودي لخدمات الربط المخصص للإنترنت (أي بنسبة ٢٨٪ من إجمالي الإيرادات)، ٥٧,٢ مليون ريال سعودي لخدمات تقنية «LTE» (أي بنسبة ٢٠٪ من إجمالي الإيرادات)، ٤٥,٤ مليون ريال سعودي لخدمات «Go Secure» (أي بنسبة ١٦٪ من إجمالي الإيرادات)، ٩,٢ مليون ريال سعودي لخدمات الاتصال الصوتي بالجملة (أي بنسبة ٣٪ من إجمالي الإيرادات)، وإيرادات من خدمات أخرى بقيمة ٩١,٣ مليون ريال سعودي (أي بنسبة ٣٢٪ من إجمالي الإيرادات).

تكونت الإيرادات في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م بحسب القطاع من ١٩٨,٢ مليون ريال سعودي من إيرادات قطاع الأعمال (أي بنسبة ٥٢٪ من إجمالي الإيرادات)، و١٠٤,٨ ملايين ريال سعودي من إيرادات قطاع الأفراد (أي بنسبة ٢٨٪ من إجمالي الإيرادات)، و٧٥,٥ مليون ريال سعودي من إيرادات عملاء الجملة (أي بنسبة ٢٠٪ من إجمالي الإيرادات). أما من ناحية الإيرادات بحسب الخدمات المقدمة كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، تكونت الإيرادات من ١٠٢,٣ مليون ريال سعودي لخدمات الربط المخصص للإنترنت (أي بنسبة ٢٧٪ من إجمالي الإيرادات)، ٧٧,٤ مليون ريال سعودي لخدمات تقنية «LTE» (أي بنسبة ٢٠٪ من إجمالي الإيرادات)، ٤٢,٠ مليون ريال سعودي لخدمات «Go Secure» (أي بنسبة ١١٪ من إجمالي الإيرادات)، ٤٩,٩ مليون ريال سعودي لخدمات الاتصال الصوتي بالجملة (أي بنسبة ١٢٪ من إجمالي الإيرادات)، وإيرادات من خدمات أخرى بقيمة ١٠٧,٠ مليون ريال سعودي (أي بنسبة ٢٩٪ من إجمالي الإيرادات).

تكونت الإيرادات في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م بحسب القطاع من ٢٨٧,٤ مليون ريال سعودي من إيرادات قطاع الأعمال (أي بنسبة ٤٦٪ من إجمالي الإيرادات)، و ١٨٢,٠ مليون ريال سعودي من إيرادات قطاع الأفراد (أي بنسبة ٢٩٪ من إجمالي الإيرادات)، و ١٦١,٠ مليون ريال سعودي من إيرادات عملاء الجملة (أي بنسبة ٢٦٪ من إجمالي الإيرادات). أما من ناحية الخدمات المقدمة كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، تكونت الإيرادات من ١٧٥,٢ مليون ريال سعودي لخدمات الربط المخصص للإنترنت (أي بنسبة ٢٨٪ من إجمالي الإيرادات)، ١١٥,٤ مليون ريال سعودي لخدمات تقنية «LTE» (أي بنسبة ١٨٪ من إجمالي الإيرادات)، ٤١,٤ مليون ريال سعودي لخدمات «Go Secure» (أي بنسبة ٧٪ من إجمالي الإيرادات)، ١٠٧,٢ ملايين ريال سعودي لخدمات الاتصال الصوتي بالجملة (أي بنسبة ١٧٪ من إجمالي الإيرادات)، وإيرادات من خدمات أخرى بقيمة ١٩١,٠ مليون ريال سعودي (أي بنسبة ٣٠٪ من إجمالي الإيرادات).

وللمزيد من المعلومات حول الإيرادات بحسب القطاع والخدمة المقدمة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٥-٨-١-١ («الإيرادات حسب القطاعات») من قسم ٥ («المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة») من هذه النشرة.

ارتفعت إيرادات الشركة بشكل كبير من ٢٨٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٣٧٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، حيث شكل ارتفاع الإيرادات ما نسبته ٣٤,٢٪. ويعود سبب ارتفاع الإيرادات إلى:

- الاستراتيجية الجديدة التي نفذتها الشركة بما يتعلق بعروض الخدمات المطورة، متضمنة إدخال خدمات ومميزات جديدة لعملاء قطاع الأعمال وعملاء الأفراد، وتكوين علاقات جديدة مع شركاء محليين ودوليين، وتحسين قنوات التوزيع. بالإضافة إلى مشروع تطوير الموارد البشرية والذي يركز على تدريب الموظفين وتعيين أشخاص مؤهلين.
- زيادة في الإيرادات المتعلقة بمبيعات قطاع الأفراد بما قيمته ٣٠,١ مليون ريال سعودي أي بزيادة قدرها ٤٠,٤٪ نتيجة الارتفاع في متوسط عدد الخدمات المقدمة لعملاء الألياف البصرية وعملاء تقنية «LTE» حيث وصلت إلى ٧٤,١ ألف خدمة مقدمة بنسبة ارتفاع ٦٨,٥٪، وأدت هذه الزيادة إلى زيادة في الإيرادات المحصلة من خدمات تقنية «LTE» والألياف البصرية وبمقدار ٢٠,١ مليون ريال سعودي و ١٠,٥ ملايين ريال سعودي على التوالي نتيجة تقديم حلول ومنتجات جديدة.
- زيادة في الإيرادات المتعلقة بالمبيعات لقطاع الأعمال بما قيمته ٢٠,٦ مليون ريال بارتفاع بنسبة ١١,٦٪، وهذه الزيادة ناتجة بشكل أساسي عن انتعاش الأعمال والبيئة الاقتصادية بعد انتهاء أزمة كورونا، بالإضافة إلى عروض الخدمات المطورة والتي تتضمن حلول مبتكرة، مما أدى إلى زيادة خدمات الإنترنت المخصصة بما قيمته ٢٣,٤ مليون ريال سعودي بارتفاع ما نسبته ٢٩,٦٪ وذلك بسبب الزيادة في عدد الخدمات المقدمة بنسبة ١٨,٢٪ ومتوسط سعر الخدمة ارتفع بنسبة ٩,٧٪.
- زيادة في إيرادات الربط البيئي بالجملة بمبلغ ٤٠,٦ مليون ريال سعودي حيث ارتفعت الحركة الصوتية في شبكات الشركة بشكل كبير مع العودة إلى العمل كالمعتاد بعد جائحة كورونا، إلى جانب تعزيز العلاقات مع شركاء الاتصالات الدوليين الحاليين، مما أدى إلى زيادة الحركة القادمة عبر الشبكة.
- في حين ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة ٦٦,٥٪ من ٣٧٨,٦ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٦٣٠,٣ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. وكانت الزيادة ناتجة عن:
- الارتفاع في إيرادات الشركة من قطاع الأعمال، وهذه الزيادة ناتجة بشكل أساسي عن الارتفاع في إيرادات خدمة النفاذ المخصص للإنترنت بمبلغ ٧٣,٠ مليون ريال سعودي بسبب الارتفاع في عمليات الخدمات المقدمة على خلفية ارتفاع الأسعار لكل خدمة نتيجة توفير المزيد من الميزات في الخدمة، إلى جانب ارتفاع عدد الخدمات المقدمة بنسبة ٣٦,٥٪ للفترة، بالإضافة إلى زيادة في الخدمات الأخرى بمبلغ ١٧,٠ مليون ريال سعودي تماشيًا مع الزيادة في الارتفاع في خدمة النفاذ المخصص للإنترنت و «Go secure» حيث يتم بيع بعض الخدمات كخدمات تكميلية؛ و
- الارتفاع الكبير في إيرادات الجملة بمبلغ ٨٥,٤ مليون ريال سعودي والتي نتجت بشكل أساسي عن النمو في إيرادات خدمات الربط البيئي بمبلغ ٥٧,٥ مليون ريال سعودي ويعود سبب الارتفاع نتيجة تحسن العلاقات مع الشركاء ونتيجة الزيادة في إيرادات الألياف الغير مضاءة بالجملة بمبلغ ٢٩,٣ مليون ريال سعودي المباع إلى شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية.
- ارتفاع الإيرادات المحصلة من قطاع الأفراد بمبلغ ٧٧,٢ مليون ريال سعودي ويعود سبب الارتفاع بشكل أساسي إلى الارتفاع في خدمات الألياف البصرية المنزلية بمبلغ ٢٩,٢ مليون ريال سعودي وخدمات الإنترنت ذات النطاق العريض بمبلغ ٢٨,٠ مليون ريال سعودي، وهذه الزيادة ناتجة عن الزيادة في عدد الخدمات المتعلقة بخدمات الألياف البصرية المنزلية وخدمات الإنترنت ذات النطاق العريض المقدمة إلى قطاع الأفراد بنسبة ٤٢,٣٪ و ٩٤,٧٪ على التوالي والتي حصلت بسبب عروض الخدمات المطورة والتسعير التنافسي لخدمات الألياف البصرية المنزلية.

- وبالتالي إن الزيادة في الإيرادات ما بين السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م والسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م هي نتيجة زيادة الإيرادات من عملاء قطاع الأعمال بقيمة ٨٩,١ مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع الإيرادات من الربط المخصص بالإنترنت بسبب ارتفاع متوسط سعر الخدمة إلى جانب زيادة عدد الخدمات، فضلاً عن الارتفاع في خدمات الألياف البصرية وعملاء تقنية «LTE»، مدفوعة بالزيادة في عدد الخدمات نتيجة لعروض الخدمة المجددة والأسعار التنافسية لخدمات الألياف البصرية.

الجدير بالذكر بأنه بلغت قيمة العقود التي أبرمتها الشركة مع عدد من جهات الأعمال (كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م) ما قيمته ٢٨٤,١ مليون ريال سعودي، وتم استحقاق وإنجاز ما قيمته ٥٩,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. في حين بلغ إجمالي الأعمال غير المنجزة من تلك العقود ما قيمته ٢٢٥ مليون ريال سعودي والتي سيتم إنجازها خلال الست سنوات القادمة:

تتكون الأعمال غير المنجزة بشكل رئيسي من:

- مشروع لأمانة المدينة المنورة (تم تنفيذ العقد) فيما يتعلق بخدمات الوصول إلى الإنترنت المخصصة، وباقات Go Basic، وغيرها من الخدمات؛
- مشروع لجامعة حائل فيما يتعلق بتقديم خدمات القيمة المضافة، والربط المخصص بالإنترنت، والخدمات المدارة، وغيرها؛
- مشروع لإمارة تبوك فيما يتعلق بتقديم الخدمات المدارة، الربط بالشبكة الافتراضية الخاصة «VPN-3 Layer»، وخدمات التوجيه المدارة
- مشروع لشركة الجريسي للخدمات الإلكترونية فيما يتعلق بتوفير خدمات نقل IP وخدمات الطاقة KVA، وغيرها؛
- مشروع لشركة الاتصالات المتكاملة فيما يتعلق بتوفير مساحة رفوف كاملة للخزانة
- مشروع لشركة آفاق كيو تك للتجارة العامة ذ.م.م. فيما يتعلق بتقديم خدمات الربط المخصص بالإنترنت.

يوضح الجدول أدناه تفاصيل الأعمال غير المنجزة كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م:

الأعمال غير المنجزة كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (بالألف ريال سعودي)							
#	العميل	فئة العميل	المدة (بالسنوات)	قيمة العقد	قيمة العمل غير المنجز	قيمة العمل المنجز	نسبة الاكتمال
١	جامعة حائل	حكومي	٣	١٥٣,٠٧٠	١٢٥,١٤٣	٢٧,٩٢٧	١٨,٢%
٢	إمارة تبوك	حكومي	٣	٢٦,٩١١	٢٦,٢٦٣	٦٤٨	٢,٤%
٣	شركة الجريسي للخدمات الإلكترونية	غير مباشر	٥	١١,٧٠٠	١١,٢٠٧	٤٩٣	٤,٢%
٤	شركة الاتصالات المتكاملة	غير مباشر	٣	١٠,٢٦٠	٣,٩١٤	٦,٣٤٦	٦١,٩%
٥	شركة إفاق Qtech للتجارة العامة	مباشر	٣	٩,٦٠٨	٥,٥٩٧	٤,٠١١	٤١,٧%
٦	أخرى	-	-	٧٢,٥٢١	٥٢,٩٤٠	١٩,٥٨٠	٢٧,٠%
-	الإجمالي		-	٢٨٤,٠٧١	٢٢٥,٠٦٦	٥٩,٠٠٥	٢٠,٨%
كنسبة من الإجمالي							
١	جامعة حائل	-	-	٥٣,٩%	٥٥,٦%	٤٧,٣%	-
٢	إمارة تبوك	-	-	٩,٥%	١١,٧%	١,١%	-
٣	شركة الجريسي للخدمات الإلكترونية	-	-	٤,١%	٥,٠%	٠,٨%	-
٤	شركة الاتصالات المتكاملة	-	-	٣,٦%	١,٧%	١٠,٨%	-
٥	شركة إفاق Qtech للتجارة العامة	-	-	٣,٤%	٢,٥%	٦,٨%	-
٦	أخرى	-	-	٢٥,٥%	٢٣,٥%	٢٣,٢%	-

المصدر: معلومات الشركة

ملاحظة: إن إجمالي قيمة الأعمال غير المنجزة المذكور سابقاً لا يتساوى مع المبلغ المتراكم المعروض في القوائم المالية المراجعة حيث يشير هذا المبلغ إلى العقود المؤكدة في حين أن القوائم المالية المراجعة تعرض المبالغ المفوترة في نظام الفواتير.

إن عدم قدرة الشركة بالالتزام أو إخفاقها بإنجاز الخدمات والأعمال المرتبطة بتلك العقود سيكبد الشركة خسارة تلك العقود أو عقود مستقبلية الأمر الذي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة، كما إن عدم قدرة الشركة على المحافظة على مستويات النمو الكبيرة في إيراداتها خلال السنوات الماضية أو عدم قدرتها على استمرارية تحقيق معدلات نمو جيدة أو خسارة بعض العملاء في القطاعات عالية التركيز سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بارتفاع هامش الربح الإجمالي

ارتفع هامش الربح الإجمالي من ١٩,٦٪ في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٤,٢٪ للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م ويعود سبب الارتفاع ناتج بشكل أساسي إلى الانخفاض في مصاريف الاهلاك والاطفاء بمبلغ ٢٢,٧ مليون ريال سعودي وذلك بسبب انخفاض الإطفاء لأصول حق الاستخدام ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى قيام الشركة إنهاء عقود الأبراج غير المستغلة والتي تبلغ ٥٤٢ عقد خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م والمرتبطة بانخفاض إطفاء الأصول غير الملموسة، قابلها بشكل جزئي زيادة في رسوم الاتصال الصوتي بمبلغ ٣٦,٧ مليون ريال سعودي تماشياً مع الزيادة في إيرادات الاتصال الصوتي بمبلغ ٤٠,٦ مليون ريال سعودي وذلك بسبب ارتفاع الدقائق المستهلكة من قبل مزودي الخدمات الآخرين. ومن الجدير بالذكر أن الشركة لم يكن لديها أي استثمارات رأسمالية كبيرة بعد شطب أصول الشبكة المتقدمة في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م.

وبهذا الشكل يكون انخفاض مصروف استهلاك وإطفاء للأصول قد ساهم بزيادة قدرها ١٦,٥٪ من الزيادة في هامش الربح، قابلها تأثير سلبي لارتفاع الرسوم الاتصال الصوتي بنسبة ٩,١٪ تماشياً مع زيادة عدد الدقائق المستهلكة، ورسوم استئجار السعة بنسبة ٣,٦٪ وتركيبات والمستخدم من المخزون بنسبة ١,٥٪.

كما ارتفع هامش الربح الإجمالي إلى ٢٩,٠٪ في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م ويعود سبب الارتفاع إلى:

- انخفاض في مصاريف الاستهلاك والاطفاء بمبلغ ٦,١ ملايين ريال سعودي الناتج بشكل أساسي من الانخفاض في إطفاء حق الاستخدام نتيجة لاستبعاد بعض المستودعات.
- انخفاض في رسوم استئجار السعة كنسبة من الإيرادات ويعود ذلك لاستراتيجيات الشركة في تحسين التكلفة قابلها زيادة في رسوم الاتصال الصوتي بمقدار ٦٠,٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع الزيادة في إيرادات الاتصال الصوتي بمبلغ ٥٧,٥ مليون ريال سعودي.

الجدير بالذكر أن رسوم استئجار السعة ورسوم الاتصال الصوتي واستهلاك وإطفاء الأصول قد تذبذبت نسبهم إلى مجمل الإيرادات نتيجة لما يلي:

- رسوم استئجار السعة: ارتفعت نسبة رسوم استئجار السعة من مجمل الإيرادات من ٢٥,٩٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٩,٥٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٢م ومن ثم انخفضت إلى ٢٦,٥٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٢م. يرجع التقلب في رسوم استئجار السعة كنسبة مئوية من الإيرادات إلى أنها تخضع لظروف السوق فيما يتعلق بتكلفة الاتصالات ومدة الإيجار. يخضع هذا البند لتقدير الطلب والسعة لدعم عمليات الشركة وعملائها.
- ارتفعت نسبة رسوم الاتصال الصوتي إلى مجمل الإيرادات من ٢,٢٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١١,٢٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٢م ومن ثم إلى ١٦,٤٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٢م. ويرجع تقلب نسبة الرسوم الاتصال الصوتي كنسبة مئوية من الإيرادات إلى حركة المرور الموجهة بين الشركة والمشغلين الآخرين. يتضمن ذلك آلاف المسارات وتخضع رسومها لظروف السوق حيث يكون لكل مسار رسوم معينة تتقلب على أساس يومي. بالإضافة إلى ذلك، تعتمد حركة المرور على استخدام العميل الذي يتغير حسب السعة.
- انخفضت نسبة استهلاك وإطفاء الأصول إلى مجمل الإيرادات من ٣٠,٤٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٣,٨٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٢م ومن ثم إلى ٧,٢٪ في السنة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٢م. ويرجع سبب انخفاض نسبة استهلاك وإطفاء الأصول كنسبة مئوية من الإيرادات إلى: (١) انخفاض قيمة تقنية WiMax (التكنولوجيا التالفة) ضمن الممتلكات والمعدات في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، (٢) استبعاد ٥٤٢ برجاً المدرجة تحت بند أصول حق استخدام وإلغاء اتفاقيات الإيجار المتعلقة بهذه الأبراج في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، و(٣) تمديد ترخيص الشركة من هيئة الاتصالات والفضاء والتكنولوجيا لمدة ٢٢ عاماً، والذي يسري حتى مارس ٢٠٤٩م.

وللمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم الفرعي ٥-٨-١ («تلكفة الإيرادات») من قسم ٥ («المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة») من هذه النشرة.

إن عدم قدرة الشركة على رفع إيراداتها أو عدم قدرتها على إدارة تكاليف المبيعات بالشكل المناسب من خلال المحافظة على مستويات مصاريفها المتعلقة برسوم استئجار السعة، ورسوم الاتصال الصوتي، واستهلاك وإطفاء الأصول، وغيرها من بنود تكاليف المبيعات، سيؤدي ذلك إلى انخفاض مستويات هامش الربح الإجمالي مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣١-١-٢ المخاطر المتعلقة باتفاقية الوصول المفتوح

في عام ٢٠١٧، وقعت الشركة اتفاقية مع شركة الاتصالات السعودية لشراء ٤٠ ألف منفذ ألياف بصرية منزلية، حيث قامت الشركة بشراء ٢٠ ألف مبدئيًا وتمت إضافة ١٠ آلاف في نفس السنة بسعر ثابت. في فبراير من عام ٢٠٢٠م، وقعت الشركة اتفاقية وصول مفتوح مع جميع المشغلين حيث بدأ سريان الاتفاقية في يناير من عام ٢٠٢١م، حيث وافق جميع المشغلين الستة (شركة الاتصالات السعودية، شركة اتحاد الاتصالات، شركة الاتصالات المتنقلة (زين السعودية)، شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات وشركة سلام للاتصالات، شركة اتحاد عذيب للاتصالات) على تقديم خدمات الاتصال عريضة النطاق لخدمات الألياف البصرية المنزلية عبر أي مزود خدمات. ووفقًا لذلك، أعادت الشركة ٤٠ ألف حق استخدام غير القابل للإلغاء إلى شركة الاتصالات السعودية عن طريق اتفاقية غير نقدية من خلال إعادة هيكلة الذمم الدائنة المستحقة والتي نتجت عنها أرباح صافية غير مكررة قدرها ١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م.

قامت الشركة بتسوية جميع الأرصدة والمستحقات بين الأطراف، عن طريق إجراء مقاصة لجزء من رصيد الذمم الدائنة لشركة الاتصالات السعودية بمبلغ ٢٨٤ مليون ريال سعودي من إجمالي ٧٥٤ مليون ريال سعودي. في فبراير ٢٠٢١م، وقعت الشركة اتفاقية مع شركة الاتصالات السعودية لتسوية الرصيد المتبقي المستحق والبالغ ٣٧٠ مليون ريال سعودي، وتمت إعادة جدول الدفعات إلى دفعة أولى بقيمة ١٢٥ مليون ريال سعودي عند توقيع الاتفاقية، بينما سيتم دفع المبلغ المتبقي ٢٤٥ مليون ريال سعودي على ٥ دفعات متساوية سنويًا بمبلغ ٤٩,٠ مليون ريال سعودي للدفعة الواحدة ابتداءً من ١ يوليو ٢٠٢٢م فصاعدًا. قامت الشركة بالفعل بتسوية الدفعة الأولى في يوليو ٢٠٢٢م. ويوضح الجدول أدناه تفاصيل الدفعات المتفق عليها بخصوص تسوية جميع الأرصدة والمستحقات بين الشركة وشركة الاتصالات السعودية:

الدفعة	المبلغ (ريال سعودي)	تاريخ استحقاق الدفعة	الحالة
الأولى	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٢م	تم دفعها
الثانية	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٣م	تم دفعها
الثالثة	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٤م	لم تستحق
الرابعة	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٥م	لم تستحق
الخامسة	٤٩ مليون	١ يناير ٢٠٢٦م	لم تستحق
المجموع	٢٤٥ مليون		

تجدر الإشارة بأنه وبسبب توقيع الشركة اتفاقية وصول مفتوح مع جميع المشغلين والتغيرات في اتفاقية البيع بالجملة مع شركة الاتصالات السعودية فقد تم تعديل على سجلات الشركة كما في السنة المالية ٢٠٢١م وتتلخص هذه التعديلات في ما يلي:

- الانخفاض في الأصول غير الملموسة بما مقداره ٢٩٣ مليون ريال سعودي نتيجة استرداد ٤٠ ألف حق استخدام غير قابل للإلغاء.
- الحسابات الدائنة للاتصالات السعودية انخفضت بمقدار ٣٩٤ مليون ريال سعودي.
- الأرباح الناتجة من إعادة هيكلة الذمم الدائنة المسجلة بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م.

إن توقيع اتفاقية الوصول المفتوح مكن الشركة من تحسين أداؤها التشغيلي في فترة الثلاثة أشهر من عام ٢٠٢١م والتي تلي تاريخ سريان اتفاقية الوصول المفتوح نتيجة الامكانية للوصول إلى بنية تحتية أوسع للاتصالات بالإضافة إلى تكلفة منخفضة، حيث إن التكاليف كانت تحسب على أساس كل منفذ بناء على الاستخدام، حيث كانت الشركة سابقًا تقوم بدفع ٤٠ ألف منفذ بغض النظر عن مستويات الاستخدام. وفي حال تم إلغاء هذه الاتفاقيات لأي سبب من الأسباب كوقف التعامل مع مزودي الخدمات أو إلغاء هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية لهذه الاتفاقيات، لن تستطيع الشركة الوفاء بعقودها وانجاز خدماتها مما سيؤدي إلى فقدان العملاء وبالتالي عدم قدرتها على تحقيق الإيرادات مما سينعكس سلبًا على ربحية الشركة وتعرض الشركة للخسائر الأمر الذي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بارتفاع إيرادات قطاع الأعمال

تكونت إيرادات الشركة المتولدة من قطاع الأعمال من خدمة الوصول إلى الانترنت بقيمة ٧٨,٩ مليون ريال سعودي، و«GO secure» بقيمة ٤,٥ مليون ريال سعودي، و«GO Tel» بقيمة ٩,٣ ملايين ريال سعودي، وإيرادات أخرى بقيمة ٤٤,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م.

ارتفعت إيرادات الشركة ما بعد جائحة كورونا من قطاع الأعمال من ١٧٧,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٩٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، وهذا الارتفاع ناتج بشكل رئيسي عن الزيادة في إيرادات خدمة الوصول إلى الإنترنت بمقدار ٢٣,٤ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في الخدمات بنسبة ١٨٪ والزيادة في متوسط الإيرادات لكل خدمة بنسبة زيادة ١٠٪ للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م. بينما انخفضت إيرادات «GO secure» بمقدار ٣,٤ ملايين ريال سعودي نتيجة الانخفاض في عدد الخدمات بنسبة ١٧٪. بينما شهد متوسط الإيرادات لكل خدمة ارتفاع بنسبة ١١٪ للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م.

كما تكونت إيرادات الشركة المتولدة من قطاع الأعمال من خدمة الوصول إلى الإنترنت بقيمة ١٠٢,٣ مليون ريال سعودي، و«GO secure» بقيمة ٤٢,٠ مليون ريال سعودي، و«GO Tel» بقيمة ٩,٥ ملايين ريال سعودي، وإيرادات أخرى بقيمة ٤,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

كما ارتفعت إيرادات قطاع الأعمال إلى ٢٨٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م بنسبة زيادة قدرها ٤٥٪ على أثر الزيادة في إيرادات خدمة الوصول للإنترنت بمقدار ٧٣,٠ مليون ريال سعودي.

تكونت إيرادات الشركة المتولدة من قطاع الأعمال من خدمة الوصول إلى الإنترنت بقيمة ١٧٥,٢ مليون ريال سعودي، و«GO secure» بقيمة ٤١,٤ مليون ريال سعودي، و«GO Tel» بقيمة ٩,٢ ملايين ريال سعودي، وإيرادات أخرى بقيمة ٦١,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

بسبب تطوير المنتجات والخدمات المقدمة من الشركة بالإضافة إلى تركيز الشركة على العملاء الرئيسيين مثل العملاء الحكوميين الحاليين، كجزء من استراتيجية الشركة التنافسية الجديدة. واقترن ذلك بزيادة في الخدمات الأخرى بمقدار ١٧ مليون ريال سعودي تماشيًا مع الزيادة في إيرادات خدمة النفاذ المخصص للإنترنت و«GO secure» حيث أن بعض الخدمات تباع كخدمات مكملة. بدأ متوسط عدد العقود بالانخفاض في بداية السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م (خلال إبريل ٢٠٢٠م) بسبب جائحة كورونا التي أثرت على العديد من الشركات. انخفض متوسط عدد العقود بشكل حاد في شهر سبتمبر وأكتوبر في عام ٢٠٢٠م، ثم ارتفع بشكل ضئيل في الأشهر التالية بمتوسط ٥ الاف عقد في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١.

الجدير بالذكر بأن متوسط حجم الإيرادات المتولدة من قطاع الأعمال مثل ما نسبته ٥٤٪ من إجمالي إيرادات الشركة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م، ٢٠٢٢م، حيث ازدادت العقود المتعلقة بالخدمات المقدمة للشركات في السنة المالية ٢٠٢٢م بعد جائحة كورونا إلى ٥٣٠٠ عقد، وازدادت أكثر إلى ٦٥٠٠ عقد في السنة المالية ٢٠٢٢م نتيجة تطبيق الشركة لإستراتيجية التحول والتي جذبت شركات جديدة. والجدير بالذكر أن عدد العقود لا يعكس عدد الخدمات المقدمة بموجب كل عقد.

كما تجدر الإشارة إلى ارتفاع عدد العقود المبرمة مع قطاع الأعمال من ٥,٤١٨ خدمة في إبريل ٢٠٢٠م إلى ٨,٧٠٦ خدمة في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وبذلك ارتفع متوسط الإيراد للعقد من ٢,٩١٨ ريال سعودي إلى ٣,٤٤٤ ريال سعودي خلال الفترة عينها.

إن عدم قدرة الشركة مستقبلاً على تنويع مصادر إيراداتها وتقليل مخاطر تركيز الإيرادات المتولدة من قطاع الأعمال أو عدم قدرتها على تجديد تلك العقود المرتبطة بقطاع الأعمال أو عدم قدرتها على الحصول على عقود جديدة لتقديم تلك الخدمات سيؤدي إلى تراجع الإيرادات من هذا القطاع مما سينعكس سلباً على أرباح الشركة وعلى قدرتها على تغطية نفقاتها التشغيلية ومواصلة أعمالها. الأمر الذي يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١-٣-٣ المخاطر المتعلقة بارتفاع إيرادات قطاع الأفراد

بلغ متوسط إيرادات الشركة المتولدة من الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد ما نسبته ٢٨٪ من إجمالي إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م، ٢٠٢٢م.

استطاعت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، زيادة خدماتها المقدمة بشكل كبير بعد اللائحة الجديدة الصادرة من قبل هيئة الاتصالات والفضاء خلال ديسمبر ٢٠٢٠م فيما يتعلق بشبكة الوصول المفتوح، مما يتيح الوصول إلى عدد أكبر من المشتركين.

تكونت إيرادات الشركة المتولدة من الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد من تقنية تطور طويل الأمد «LTE» بقيمة ٥٧,٣ مليون ريال سعودي، والألياف البصرية المنزلية بقيمة ١٦,٨ مليون ريال سعودي، وإيرادات أخرى بقيمة ٠,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م.

ارتفعت إيرادات الأفراد بنسبة ٤٠,٤٪ من ٧٤,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م لتصل إلى ١٠٤,٨ ملايين ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى اعتماد تسعيرة تنافسية وتحسين الخدمة والباقات المقدمة للعملاء. تزامن هذا الارتفاع مع ارتفاع في عدد الخدمات المقدمة للأفراد إلى ٧٤,٣ ألف خدمة في السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، بالإضافة إلى تطوير الخدمات المقدمة للعملاء وتقديم باقات جديدة بأسعار تنافسية. والذي تسبب بزيادة في إيرادات تقنية تطور طويل الأمد «LTE» بمبلغ ٢٠,١ مليون ريال سعودي وإيرادات خدمات الألياف البصرية المنزلية بمبلغ ١٠,٥ ملايين ريال سعودي.

تكونت إيرادات الشركة المتولدة من الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد من تقنية تطور طويل الأمد «LTE» بقيمة ٧٧,٤ مليون ريال سعودي، والألياف البصرية المنزلية بقيمة ٢٧,٣ مليون ريال سعودي، وإيرادات أخرى بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

ارتفعت إيرادات الأفراد بنسبة ٧٣,٧٪ لتصل إلى ١٨٢,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في إيرادات خدمات الألياف البصرية المنزلية بمقدار ٣٩,٢ مليون ريال سعودي والارتفاع في إيرادات تطور طويل الأمد «LTE» بمقدار ٣٨,٠ مليون ريال سعودي ويعود ذلك إلى الزيادة في عدد الخدمات المقدمة إلى العملاء بمقدار ١٠,٤ الف و ٤٧,٠ الف على التوالي. وارتفعت إيرادات الألياف البصرية إلى المنزل مقترنة مع الزيادة في الحد الأدنى للسرعة ((١٠٠ Mbps مما أدى إلى الزيادة في متوسط الإيراد لكل خدمة بنسبة ٧١,٢٪.

تكونت إيرادات الشركة المتولدة من الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد من تقنية تطور طويل الأمد «LTE» بقيمة ١١٥,٤ مليون ريال سعودي، والألياف البصرية المنزلية بقيمة ٦٦,٤ مليون ريال سعودي، وإيرادات أخرى بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

تجدر الإشارة إلى ارتفاع عدد الخدمات المقدمة لقطع الأفراد من ٤٣,٤٨٧ خدمة في ابريل ٢٠٢٠م إلى ١٣١,٦٣٢ خدمة في مارس ٢٠٢٣م وبذلك ارتفع متوسط الإيراد للخدمة من ١٤٨ ريال سعودي إلى ١٦٧ ريال سعودي خلال الفترة عينها.

إن عدم قدرة الشركة على الحفاظ على نسبة الإيرادات المتولدة من قطاع الأفراد أو عدم قدرة الشركة على جذب عملاء جدد أو عدم قدرتها على المحافظة على عملائها الحاليين سيؤدي إلى انخفاض أرباح الشركة والذي بدوره يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية

تحفظ الشركة بوثائق تأمينية على السيارات والممتلكات، تأمين ضد انقطاع العمل، تأمين على المال وتأمين ضد خيانة الأمانة وتأمين ضد المسؤوليات العامة وتأمين صحي لموظفيها. ولا يمكن ضمان أن تكون التغطية التأمينية بموجب هذه الوثائق كافية في جميع الأوقات وفي جميع الظروف، أو أن حدود التغطية التأمينية كافية في جميع الحالات لتغطية المطالبات المتعلقة بالمخاطر المؤمن ضدها. وقد لا تتمكن الشركة من إثبات مطالباتها بخصوص أي مسؤولية أو خسارة وفقاً لوثائق التأمين السارية بسبب وجود استثناءات أو قيود على التغطية التأمينية أو في حالة عدم استيفاء الشركة لبعض معايير التأمين بخصوص مطالبة محددة، وهذا قد يُحتم على الشركة تعويض الخسائر الناجمة عن الحوادث.

وقد تتعرض الشركة مستقبلاً لمخاطر محتملة غير مشمولة بالتغطية التأمينية بشكل كاف أو غير مشمولة على الإطلاق، مثل المخاطر الناتجة عن الأعمال العدائية والمخاطر السياسية والحروب وأعمال التخريب. إضافةً إلى ذلك، تتطوي وثائق التأمين الحالية للشركة على استثناءات أو قيود على التغطية، وقد لا تتوفر وثائق التأمين الحالية للشركة في المستقبل. وبناءً عليه، فإن الخسائر والمسؤوليات الناتجة عن أي مخاطر غير مؤمن ضدها، أو غير مؤمن عليها بشكل كامل، قد تزيد التكاليف التي تتكبدها الشركة بشكل كبير، مما سيترتب عنه أثر سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بفعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة

أورد تقرير لجنة المراجعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، عدد من الملاحظات المتعلقة بأنظمة الرقابة والسياسات والإجراءات والعمليات التشغيلية في الشركة. حيث تضمن تقرير لجنة المراجعة الملاحظات التالية:

- نقص الموارد البشرية الرئيسية في وظائف الرقابة الرئيسية في الشركة، إما في خط الدفاع الثاني (الحوكمة والمخاطر والامتثال)، أو خط الدفاع الثالث (المراجعة الداخلية)،
- الحاجة إلى مزيد من الوقت لتطوير السياسات والإجراءات التي تحوكم عمليات وأنشطة الشركة،
- مستوى المخاطر العالي على عدة مستويات في الشركة كالإدارة المالية والأمن السيبراني وتقنية المعلومات وأصولها وغيرها في فروع الشركة.

إن استمرار ضعف فعالية أنظمة الرقابة والإجراءات والسياسات الداخلية للشركة أو في حال عدم قدرة الشركة على معالجتها، سيؤثر ذلك بشكل سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية

ستتأثر نتائج عمليات الشركة بالتقلبات في أسعار صرف العملات وقدرة الشركة على إدارة مخاطر العملات بشكل فعال. حيث دخلت الشركة في عدد من الاتفاقيات التي تشترط على الشركة أن تقوم بتسوية مستحقات تلك الجهات بالدولار الأمريكي. علماً بأن الريال السعودي، حتى تاريخ هذه النشرة، مربوط بالدولار الأمريكي بسعر صرف يبلغ ٣,٧٥ ريال سعودي مقابل ١ دولار أمريكي وفق سياسة المملكة بهذا الخصوص. وفي حال تغيرت سياسة ربط الريال السعودي بالدولار الأمريكي في المستقبل، ستشهد الشركة زيادة في تكاليف عملياتها المقومة بالريال السعودي. ونظراً لأن الشركة لم تبرم أي اتفاقيات تحوط لتقليل تعرضها لمخاطر العملات، فإن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، سيكون لها تأثير سلبي وجوهري في أعمال الشركة أو مركزها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية.

٣٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

لم تلتزم الشركة التزاماً تاماً بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبمعايير المحاسبة الدولية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢٠م في ٣١ مارس ٢٠٢٢م والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. الأمر الذي جعل القوائم المالية غير دقيقة من ناحية الالتزام بالإفصاحات وتفسيرات المعايير في قوائمها المالية للعامين ٢٠٢٠م و٢٠٢٢م فضلاً عن عدم اعطاء قارئ القوائم المالية كل المعلومات والإفصاحات من خلال الإيضاحات اللازمة التي تمكن القارئ من فهم وتحليل الوضع المالي للشركة. ونتيجة لذلك، أصبح من الصعوبة مقارنة البيانات المالية السابقة بالمعلومات المالية المتوافقة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومعايير المحاسبة الدولية.

تلقت الشركة من هيئة السوق المالية خطاب في ٢٣ فبراير ٢٠٢١م وذلك فيما يتعلق بالتحفظ الوارد في تقرير مراجع حسابات الشركة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وذلك بشأن قيام الشركة بإجراء تقييم للتحقق من الهبوط في قيمة الموجودات غير المالية البالغة قيمتها ٨٤١ مليون ريال، حيث حددت الشركة أن القيمة القابلة لاسترداد الموجودات غير المالية تتجاوز قيمتها الدفترية.

وعليه، بعد تزويد الشركة لهيئة المستدات والإيضاحات اللازمة، قامت الهيئة بإرسال خطاب (إنذار) إلى الشركة في ٢٠ مايو ٢٠٢١م تفيد بعدم التزامها بالتالي:

١. الفقرات (٣٠ ب) و(٣٠ د) و (٥٥) من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦) «انخفاض قيمة الأصول» حيث بالغت الشركة في توقعات الإيرادات المستقبلية في موازنتها وخفضت في وضع توقعات عدم تحقيقها كما تجاهلت المخاطر المحيطة بأعمالها ولم تأخذ بالحسبان عند إعداد اختبار الهبوط وذلك عن الفترة المالية الأولية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.
٢. الفقرات (٣ب) و(١٠) من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٠) «الأحداث اللاحقة»؛ والفقرة (٣-٣-١) من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) «الأدوات المالية» حيث قامت الشركة بإلغاء الالتزام المالي وتعديل أثر اتفاقية التسوية التي تم توقيعها مع المورد الرئيسي في فبراير ٢٠٢١م.
٣. الفقرة (٣-٣-٣) من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) «الأدوات المالية» حيث لم تقم الشركة بإحتساب الأثر المالي الناتج عن اتفاقية التسوية باستخدام القيمة العادلة للالتزام المالي الجديد.

قامت الهيئة أيضاً بالتواصل مع الشركة في ٣١ أغسطس ٢٠٢٢م فيما يتعلق بعدم التزام الشركة ببعض من متطلبات معايير المحاسبة الدولية المعتمدة عند إعداد قوائمها المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠م وذلك بناءً على خطاب (إنذار) سابق صادر من هيئة السوق المالية تم استلامه من قبل الشركة بتاريخ ٠٩ نوفمبر ٢٠٢١م، وتبين أن الشركة لم تقم بمعالجة وتصحيح بعض الملاحظات المشار إليها في الخطاب في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وهي كالتالي:

١. الفقرات ٩٩ و ١٠٢ و ١٠٣ من المعيار المحاسبة الدولي ١ «عرض القوائم المالية»، حيث لم تقم الشركة بالالتزام بتلك الفقرات وتم عرض مصروف الاستهلاك والإطفاء بحسب طبيعتها بينما تم عرض المصاريف الأخرى بحسب وظيفتها
٢. الفقرة ٢٥ من المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ «الأدوات المالية: الإفصاحات»، حيث لم تقم الشركة بإفصاحها عن القيم العادلة لكل صنف من الالتزامات المالية بطريقة تسمح بمقارنتها بمبلغها الدفترية، بالإضافة إلى عدم الإفصاح عن كيفية أساليب التقويم والمدخلات المستخدمة لإجراء تلك القياسات العادلة كما تطلبها المعيار الدولي للتقرير المالي ١٣ «قياس القيمة العادلة»
٣. الفقرات من ٣٥ إلى ٣٥ من المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ «الأدوات المالية: الإفصاحات»، حيث لم تلتزم الشركة بتطبيق متطلبات الفقرات عند حساب مخاطر الائتمان لمخصص الذمم المدينة التجارية
٤. الفقرتين ٣٩ ج و ١١ د من المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ «الأدوات المالية: الإفصاحات»، حيث لم تقم الشركة بتقديم وصفاً واضحاً عن كيفية إدارتها لمخاطر السيولة بالإضافة إلى استخدام القيم المخضومة للالتزامات المالية «تحليل آجال الاستحقاق»

٥. الفقرات من ١١٠ إلى ١١٢ ومن ١١٦ إلى ١٢٢ ومن ١٢٤ إلى ١٢٨ من المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ «الإيرادات من العقود مع العملاء»، حيث لم تقم الشركة بتقديم معلومات كافية لتمكين مستخدمي القوائم المالية من فهم طبيعة ومبلغ وتوقيت وعدم تأكد الإيراد والتدفقات النقدية الناشئة عن العقود مع العملاء كما تطلبه تلك الفقرات
٦. الفقرة ٦١ من المعيار الدولي للمحاسبة ١٧ «عقود الإيجار» والفقرة ٩ من المعيار الدولي للتقرير المالي ١٣ «قياس القيمة العادلة» وفقرة ج (١٨) ب من المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ «عقود الإيجار» حيث لم تلتزم الشركة بتطبيق المعالجة الصحيحة لتأجيل الربح من بيع الأصول وإعادة استأجرها ولم يتم احتساب القيمة العادلة للأصل المباع وفقاً لمتطلبات المعيار. بالإضافة عدم التزام الشركة بقياس حق الاستخدام بالشكل الملائم.
٧. الفقرات ٥، ٤، ٣، ٥، ٢٥، ٥، ٢، ٣، ٣، ٣، ٢، ٣، ٣، ٦، ٣ من المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ «الأدوات المالية»، حيث لم تقم الشركة بإعادة جدولة الدين واحتساب الربح/(الخسارة) الناتجة عن جدولة الدين وفق الفقرات المذكورة من متطلبات المعيار.
٨. الفقرات من ٤٤ إلى ٤٤هـ من المعيار الدولي للمحاسبة ٧ «قائمة التدفقات النقدية»، حيث لم تقم الشركة بتقديم افصاح يمكن مستخدمي القوائم المالية من تقويم التغيرات النقدية وغير النقدية في الالتزامات الناشئة من الأنشطة التمويلية
٩. الفقرة ٥، ٥ من المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ «الأدوات المالية»، لم تقم الشركة بتكوين مخصص خسائر ائتمانية لأصل مالي (رصيد مستحق من شركة الاتصالات السعودية).
١٠. الفقرتين ١٥ و ٣٠ من المعيار المحاسبة الدولي ١ «عرض القوائم المالية» والفقرة رقم ٧/٧ من إطار مفاهيم التقرير المالي، حيث لم تلتزم الشركة بفقرات المعيار المذكورة حيث تم تسجيل الخصم من السداد الفوري كإيراد عوضاً عن خصمه من تكلفة الإيراد.

كما تجدر الإشارة أن خطاب (إنذار) الهيئة المستلم بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠٢١ والمشار إليه أعلاه قد تضمن عدة فقرات أخرى لم تلتزم بها الشركة عند إعداد قوائمها المالية للفترة المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٠م وهي على النحو التالي:

١. الفقرات ١١٣ إلى ١١٥ و ١٢٣ و ١٢٩ من المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ «الإيرادات من العقود مع العملاء»
٢. الفقرات ٢١ب و ٢٢ و ٢٦ من المعيار الدولي للتقرير المالي ٨ «القطاعات التشغيلية» حيث لم تلتزم الشركة بعرضها للالتزامات المالية لكل قطاع بالإضافة إلى معلومات عن الربح والخسارة لكل قطاع
٣. الفقرتين ٢٥ و ٢٦ من المعيار المحاسب الدولي ١ «عرض القوائم المالية» حيث لم تقم الشركة بالالتزام بالتقديرات الملائمة لوضع الشركة لمبدأ الاستمرارية كما نصت عليه فقرات المعيار
٤. الفقرات من ١٢٥ إلى ١٢٩ من المعيار المحاسبة الدولي ١ «عرض القوائم المالية» حيث لم تقم الشركة بالإفصاح عن الطريقة التي تساعد مستخدمي القوائم المالية على فهم الاجتهادات التي تمارسها الإدارة عن المستقبل وعن مصادر عدم تأكد التقدير الأخرى التي لها مخاطر مهمة قد ينتج عنها تعديل ذو أهمية نسبية في المبالغ الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

قامت الشركة بالرد على ملاحظات الهيئة في ٦ سبتمبر ٢٠٢٢م والتي أكدت التزام الشركة بتصحيح ملاحظات الهيئة من خلال:

- عرض المصاريف حسب وظيفتها حيث تمت إعادة تصنيف مصروف الاستهلاك والاطفاء حسب وظيفته ليندرج تحت المصروف المرتبط به (قائمة الربح أو الخسارة، ايضاح رقم ٥، ايضاح رقم ٦، ٢، ايضاح رقم ٢٠، ايضاح رقم ٢٢) كما انه تمت إعادة تصنيف ارقام سنة المقارنة حسب ايضاح رقم ٣١ .
- الافصاح عن المعلومات المطلوبة فيما يتعلق في مخاطر الائتمان لمخصص الذمم المدينة التجارية، إدارة مخاطر السيولة، الإيرادات من العقود مع العملاء، وتقويم التغيرات النقدية وغير النقدية في الالتزامات الناشئة من الأنشطة التمويلية.
- تم إعادة تصنيف الالتزامات من قصيرة الاجل إلى طويلة الاجل بعد الاتفاق من المورد على جدول سداد وبالتالي تم خصم الدفعات المستقبلية بناء جدول السداد الذي تم الاتفاق عليه
- عدم انطباق عدد من ملاحظات الهيئة للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠م على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م مثل: ارباح ناتجة من بيع اصول واعادة استئجارها، ارصدة مستحقة لشركة الاتصالات السعودية، وخصومات السداد الفوري.

إضافة إلى ما تم ذكره أعلاه، ارسلت الهيئة خطاباً منفصلاً يتعلق بعدم إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين من خلال عدم الالتزام بتطبيق الفقرات الآتية:

١. الفقرة (٢٥) من المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) «الأدوات المالية: الإفصاحات»، وذلك لعدم الإفصاح عن القيم العادلة لكل صنف من الالتزامات المالية بطريقة تسمح بمقارنتها بمبلغها الدفترية، وعن كيفية أساليب التقويم والمدخلات المستخدمة لإجراء تلك القياسات العادلة.

٢. الفقرات (٣٥) ب (أ)، (٣٥) ب (ب)، (٣٥) و (ب)، (٣٥) و (د)، (٣٥) و (هـ)، (٣٥ ز، ٣٥ ط) من المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) «الأدوات المالية: الإفصاحات»
٣. الفقرة (٣٩) (ج) من المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) «الأدوات المالية: الإفصاحات»، وذلك لعدم الإفصاح عن وصف كيفية إدارة «الشركة» لمخاطر السيولة.
٤. الفقرات (١١٦) (ب) (ج) (١١٧-١١٨-١١٩-١٢٠-١٢١-١٢٢-١٢٤-١٢٥-١٢٦) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) «الإيرادات من العقود مع العملاء».

وقد أقرت الشركة بعدم التزامها واتخذت الإجراءات التصحيحية اللازمة، حيث قامت الشركة، اعتباراً من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، بتعديل ممارساتها المحاسبية ومواءمتها مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومعايير المحاسبة الدولية والمعايير المحاسبية والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. وعليه، قامت الشركة بتعيين خبير محاسبي خارجي والذي وجه الشركة حول كيفية تصحيح هذه الملاحظات والقيام بالخطوات اللازمة من أجل التأكد من الالتزام بالمعايير المحاسبية. نتج عن ذلك إعادة تصنيف البنود المدرجة في القوائم المالية، لاسيما الذمم المدينة التجارية وأصول العقود والتزامات العقود، والتي تم الإفصاح عنها في «إفصاحات القوائم المالية» المؤرخة في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (الإيضاح رقم (٢٤)؛ أرقام المقارنة)، فضلاً عن القيام بالإفصاحات والتعريفات اللازمة في القوائم المالية.

ان عدم التزام الشركة بالمعايير المحاسبية الدولية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و المعايير المحاسبية والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين قد يتطلب إعادة تصنيف بعض بنود القوائم المالية من قبل المراجع القانوني لتوضيح أثر المعيار الذي لم تلتزم الشركة بالإفصاحات الخاصة بتلك المعايير، وفي حال إعادة تصنيفها سيؤثر على قدرة القارئ على فهم وتحليل الوضع المالي للشركة، كما إن تكرار مثل هذه الممارسات وعدم الالتزام بإعداد قوائمها المالية بما يتناسب مع المعايير المحاسبية الدولية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعايير المحاسبية والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين سيعرض الشركة إلى عدد من المخالفات والغرامات الأمر الذي سوف يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالالتزام بلائحة حوكمة الشركات

وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على اعتماد تطبيق دليل حوكمة الشركة بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٢٦ م). وقد اشتمل الدليل على قواعد وإجراءات تمت صياغتها استناداً إلى لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة. وسوف يعتمد نجاح الشركة في التطبيق الصحيح لقواعد الحوكمة وإجراءاتها على مدى إدراك تلك القواعد والإجراءات وفهمها وتنفيذها بشكل صحيح من جانب مجلس الإدارة ولجانها والمسؤولين التنفيذيين بالشركة، وبوجه خاص فيما يتعلق بتكوين مجلس الإدارة ولجانها، ومتطلبات الاستقلالية، والقواعد المتعلقة بتعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

كما وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على لائحة عمل لجنة المراجعة بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٢٦ م). ووافقت الجمعية العامة العادية للشركة على لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٢٦ م). وفي حال إخفاق أعضاء تلك اللجان في واجباتهم وعدم تبنيهم مواقف تضمن حماية مصالح الشركة ومساهمتها، فسيؤثر ذلك على التقيّد بمتطلبات حوكمة الشركات، ومتطلبات الإفصاح المستمرة، وقدرة مجلس الإدارة على مراقبة أعمال الشركة من خلال تلك اللجان، مما سيترتب عنه أثر سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

وبتاريخ ١٤٤٤/٦/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨ م) أصدر مجلس هيئة السوق المالية قرار رقم ٨-٥-٢٠٢٢ بتعديل لائحة حوكمة الشركات بناءً على نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨ م). ولم تقم الشركة بتحديث دليل حوكمتها ولائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت للامتثال مع المواد المعدلة من لائحة حوكمة الشركات. حيث لم تلتزم الشركة بالبنود التالية من لائحة حوكمة الشركات:

- تنص لائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت لدى الشركة على أن اجتماعات اللجنتين تكون صحيحة إذا حضرها أغلبية أعضائها وينعقد النصاب بحضور ثلثي أعضائها. وهذا لا يتوافق مع المادة ٥٠ من لائحة حوكمة الشركات التي تنص على أن يشترط لصحة اجتماعات اللجان حضور أغلبية أعضائها فقط.
- تنص لائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت لدى الشركة على أن تصدر قرارات اللجنتين بأغلبية أصوات الحاضرين وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة. وهذا لا يتوافق مع المادة ٥٠ من لائحة حوكمة الشركات التي تنص على أن عند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الاجتماع وليس رئيس اللجنة.
- تنص لائحة عمل لجنة المراجعة لدى الشركة على أن تعد لجنة المراجعة تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها، وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بعشرة أيام على الأقل. وهذا لا يتوافق

مع المادة ٨٨ من لائحة حوكمة الشركات التي تنص على أن يجب أن يودع مجلس الإدارة نسخاً كافية من تقرير لجنة المراجعة في مركز الشركة الرئيس وأن يُنشر في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة.

- تنص لائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت لدى الشركة على أن لا يجوز تغيير أو تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت إلا بتوصية من لجنة المراجعة (فيما يخص لائحة عمل لجنة المراجعة) أو لجنة الترشيحات والمكافآت (فيما يخص لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت) وبموافقة مجلس الإدارة بعد العرض على الجمعية العامة. وهذا لا يتوافق مع المادة ٥١ والمادة ٥٧(ب) والمادة ٦١(ب) من لائحة حوكمة الشركات التي تنص على أن الجمعية العامة هي السلطة المختصة فيما يتعلق بإصدار لائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت، وبالتالي تعديلها.
- لا يتوافق دليل حوكمة الشركة ولائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت مع التعديلات الجديدة التي طرأت على المادة (٩)(أ) (المتعلقة بالحصول على الأرباح) والمادة (١١) (المتعلقة باختصاصات الجمعية العامة غير العادية) والمادة (١٢) (المتعلقة باختصاصات الجمعية العامة العادية) والمادة (١٣)(ج) (المتعلقة بجمعية المساهمين) والمادة (١٤)(أ) (المتعلقة بجدول أعمال الجمعية العامة) والمادة (١٥)(أ) (المتعلقة بإدارة جمعية المساهمين) والمادة (١٧) (المتعلقة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة) والمادة (٢١)(٨)(أ) و(٢١-٢١) (المتعلقة بالوظائف الأساسية لمجلس الإدارة) والمادة (٢٣) (المتعلقة بالفصل بين المناصب) والمادة (٢٥-٩)(ج) والمادة (٣٠) (المتعلقة باجتماعات مجلس الإدارة) والمادة (٣٥) (المتعلقة بأمين سر مجلس الإدارة) والمادة (٣٧) (المتعلقة بالتدريب) والمادة (٤١) (المتعلقة بسياسة تعارض المصالح) والمادة (٤٢) (المتعلقة بتجنب تعارض المصالح) والمادة (٤٤) (المتعلقة بمنافسة الشركة) والمادة (٤٦) (المتعلقة بقبول الهدايا) والمادة (٤٨)(أ) (المتعلقة بعضوية اللجان) والمادة (٥١) (المتعلقة بتكوين لجنة المراجعة) والمادة (٥٢) (المتعلقة باختصاصات لجنة المراجعة وصلاحياتها ومسؤولياتها) والمادة (٧٣-١) (المتعلقة بتكوين إدارة المرجعة الداخلية) والمادة (٧٥-٢) (المتعلقة بتقرير المراجعة الداخلية) والمادة (٨٢) (المتعلقة بسياسة السلوك المهني) والمادة (٨٧) (المتعلقة بتقرير مجلي الإدارة) والمادة (٨٨) (المتعلقة بتقرير لجنة المراجعة) من لائحة حوكمة الشركات.

كما لم يشكل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر بموجب ما نص عليه دليل حوكمة الشركة. ولم يشكل مجلس الإدارة لجنة حوكمة الشركة التي يجوز بتشكيلها من قبل المجلس حسب دليل حوكمة الشركة.

إن استمرار عدم التزام الشركة بتطبيق أحكام ونود لائحة حوكمة الشركات وعدم اعتماد منهجية واضحة لحوكمة الشركة بما يتناسب مع تعليمات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة وبما يكفل توفير حماية لمصالح الشركة ومساهميها سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة، بالإضافة إلى المخالفات والغرامات التي ستتكبدها الشركة نتيجة لعدم الالتزام بلائحة حوكمة الشركات الأمر الذي سيؤثر سلبياً على نتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١-٢-٢ مخاطر الالتزام بأنظمة الاتصالات

يخضع قطاع الاتصالات، وعليه أعمال الشركة، لأنظمة تضعها حكومة المملكة العربية السعودية. وما يزال الإطار التنظيمي الذي تعمل في حدوده الشركة قيد التطوير من أجل تحرير قطاع الاتصالات وتنظيم المنافسة. وقد يقيد هذا الإطار الجاري تطويره قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيات مستقبلية للأعمال ويحد من مرونتها للاستجابة لظروف السوق المتغيرة ولتحقيق أهداف أعمالها وخططها. وعلاوة على ذلك، فإن أي تغييرات تنظيمية تزايدية هامشية قد تولد تكاليف إضافية للشركة. وحتى توقع تغييرات محتملة قد يخلق شكوكاً تؤثر على عمليات صنع القرار في الإدارة. ولا يوجد أي ضمان حيال أنه لن يطرأ المزيد من التغييرات على القوانين السارية في المملكة العربية السعودية أو على الإطار التنظيمي أو يجري تفسير هذه القوانين أو الإطار التنظيمي بطريقة تؤثر سلبياً وبشدة على عمليات الشركة، بما في ذلك قدرتها على التنافس بفعالية وكسب الإيرادات، عبر تقييد قدرتها على تنفيذ استراتيجيات أعمالها.

إلى جانب ذلك، وبموجب أنظمة الاتصالات، تتحلّى هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بالسلطة (إلا في حالة إعادة التنازل غير المصرح به عن الترخيص، حيث تكون موافقة وزير الاتصالات وتقنية المعلومات مطلوبة) لتطبيق الترخيص وإبطاله وعدم تجديده وفرض عقوبات على جميع مزودي خدمات الاتصالات المرخص لهم، بما فيهم الشركة (راجع القسم الفرعي ٩-٣ «الترخيص وربط اتصال البيني» من القسم ٩ «المعلومات القانونية»). وتحمل أي إجراءات من هذا القبيل ضد الشركة أو مؤثرة عليها أو فرض العقوبات تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمال الشركة وتوقعاتها المستقبلية ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالبيئة التنظيمية

إن طبيعة البيئة التنظيمية التي تعمل بها الشركة تخضع لعدد من التطورات والتغييرات المستمرة التي تهدف نحو تحرير قطاع الاتصالات وتحرير المنافسة فيه، وفي هذا الإطار فإن عدم تطور البيئة التنظيمية قد يحد من قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيات أعمالها وتحد من المرونة في الاستجابة لظروف السوق المتغيرة، وبالتالي تحقيق أهدافها وخطط عملها. ولا يوجد هناك ضمان أن القوانين المعمول بها في المملكة لن تتغير أو أن تفسر على نحو يمكن أن يؤثر سلباً على أعمال الشركة. ومن تلك المخاطر على سبيل المثال لا الحصر التحديات التنظيمية التالية والتي ستؤدي إلى مخاطر يمكن أن تؤثر سلباً على أعمال الشركة أو مركزها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية:

- أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قرارها رقم ١٤٤٣/٤٨٤ بتاريخ ١٤٤٣/٠٩/١٩ بشأن تحديث تنظيمات تراخيص الاتصالات، مما يتطلب زيادة المصروفات التشغيلية في سبيل تحقيق الآلية الواردة في الوثائق المعتمدة لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.
- أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قرارها رقم ١٤٤٤/٤٩٠ بتاريخ ١٤٤٤/٠١/٠٣ بشأن اعتماد وثيقة تنظيمات عمليات الأمن السيبراني في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات والبريد، مما يتطلب زيادة المصروفات التشغيلية في سبيل تحقيق الآلية الواردة في الوثائق المعتمدة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.
- أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قرارها رقم ١٤٤٤/٤٩٣ بتاريخ ١٤٤٤/٠٣/٢١ بشأن اعتماد وثيقة تنظيمات الحد من الرسائل والمكالمات الاقتحامية، مما يتطلب زيادة المصروفات التشغيلية في سبيل تحقيق الآلية الواردة في الوثائق المعتمدة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.
- أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قرارها رقم ١٤٤٤/٤٩٦ بتاريخ ١٤٤٤/٠٨/١٢ بشأن اعتماد ونشر وثيقة إرشادات تطبيق لائحة المقابل المالي لترخيص استخدام الترددات، مما قد يتطلب زيادة المصروفات التشغيلية في سبيل تحقيق الآلية الواردة في الوثائق المعتمدة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.
- لم يتم تطبيق قواعد المنافسة بشكل فعال للتحكم في إساءة استخدام السيطرة في قطاع الاتصالات، ولا سيما في سوق التجزئة للإنترنت والبطاقات مسبقة الدفع للمكالمات الدولية، وبالتالي إمكانية التأثير سلباً على الحصة السوقية المتوقعة للشركة الأمر الذي سيؤثر سلباً على إيرادات الشركة وربحياتها.
- بالرغم من التزام الشركات التي تتحكم في الشبكة السعودية الوطنية للألياف (SNFN) أمام الجهات الحكومية والتنظيمية بتمكين المشغلين الجدد من المشاركة في استخدام هذه البنية التحتية، فإن الشركة لم تتمكن حتى الآن من المشاركة في الاستخدام، وتأخر الجهات التنظيمية في تنفيذ هذا الالتزام يؤثر على قدرتها على تخفيض التكاليف التشغيلية.
- تنص أنظمة هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية على أن توفير إمكانية اختيار المشغل (Carrier Selection) سوف تطبق خلال ٢٤ شهراً من حصول أول منافس في الاتصالات الثابتة على الرخصة، أي أن تتوفر هذه الإمكانية في شهر أبريل ٢٠١١، إلا أن الجهة المنظمة لم تبدأ بتفعيل دورها حتى الآن وما زال المشغل المسيطر يرفض توفير هذه الإمكانية بالرغم من طلب الشركة المتكرر لذلك، وبالتالي فإن التأخير في توفير إمكانية اختيار المشغل سوف يؤثر سلباً على إيرادات الشركة وربحياتها.

إن حدوث أي تغيير في الأنظمة أو الإجراءات في البيئة التنظيمية والتشريعية للقطاع أو فرض أي جزاءات أو غرامات على الشركة نتيجة لعدم التزامها بما جاء في الأنظمة واللوائح سيترتب عليه زيادة في التكاليف والإضرار بسمعة الشركة وبالتالي التأثير بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية.

٣-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتراخيص الصادرة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية

تقوم الشركة بتقديم خدماتها بموجب التراخيص الممنوحة لها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية حيث تملك الشركة تراخيص خدمات الاتصالات الثابتة ذات بنية تحتية.

وعملاً بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٣٨/٣٣٦ بشأن «الإطار التنظيمي لتصنيف التراخيص» والصادر بتاريخ ١٤٣٨/٠٤/١١ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٠٩م)، تحول نظام منح التراخيص إلى نظام محايد للخدمات. واستناداً إلى تطوّر أسواق الاتصالات في المملكة العربية السعودية وإلى سلطة هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجب أنظمة الاتصالات، فقد طرحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية نظاماً محايداً من ناحيتي التقنيات والخدمات في المملكة، وبالتالي عدلت التصنيف والنطاق الخاصين بتراخيص الاتصالات التي يمكن لها أن تصدورها. ويسمح النظام المحايد للتقنيات والخدمات بأن يحصل المزود المستند إلى مرافق ووسائل على ترخيص واحد لتوفير مجموعة واسعة من خدمات الاتصالات الثابتة والبيانات وغيرها من الخدمات والشبكات المرخص لها، باستخدام أي نوع من البنية التحتية للاتصالات أو التكنولوجيا القادرة على إيصال الخدمة المطلوبة.

وفي حال عجز الشركة عن تأدية بعض الخدمات الرئيسية، فستواجه خطر الإخلال بشروط التراخيص الصادرة لها (وفي مثل هذه الحالات، يجوز لمجلس إدارة هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية أن يمارس صلاحياته لتعليق ترخيصها أو إلغائه)، ما سيؤثر سلباً وجوهرياً على أعمال الشركة وآفاقها ووضعها المالي ونتائج عملياتها، (فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-١-٢ «مخاطر الالتزام بأنظمة الاتصالات») من القسم ٢ «عوامل المخاطرة» والقسم الفرعي ٢-١-٧ «المخاطر المتعلقة بترخيص الطيف الترددي») من هذه النشرة).

٤-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالمنافسة

تواجه الشركة منافسة شديدة من مزودي خدمات الاتصالات الثابتة والمتحركة والاتصالات عبر الأقمار الصناعية وخدمات البيانات المدارة عبر الإنترنت. واشتدت حدة المنافسة مع دخول الشركات التي حصلت على تراخيص من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية إلى السوق وبدء عملها، وإمكانية هذه الشركات بتقديم خدمات جديدة ومبتكرة خلال وقت أقصر من الوقت الذي ستحتاجه الشركة الأمر الذي سوف يؤثر بشكل سلبي على الحصة السوقية للشركة.

كذلك فإن ارتفاع حدة المنافسة في قطاع الاتصالات سوف يؤثر سلباً على مقدرة الشركة على الحفاظ على حصتها المتوقعة في السوق وقدرتها على استقطاب عملاء جدد أو على المحافظة على العملاء الحاليين، الأمر الذي سيتطلب من الشركة زيادة في مصاريف التسويق ومراجعة هيكل أسعار الخدمات المقدمة من قبل الشركة لعملائها، وبالتالي التأثير سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية نتيجة لارتفاع المصاريف التسويقية وتخفيض أسعار الخدمات المقدمة للعملاء.

٥-٢-٢ المخاطر الاقتصادية والسياسية

ما تزال مساهمة قطاع النفط في الناتج المحلي الإجمالي للمملكة كبيرة بالرغم من استمرار سياسة التنوع التي تنتهجها الحكومة. وبالتالي تُحدث التقلبات في أسعار النفط، وخاصة انخفاضاتها الكبيرة، تأثيراً سلبياً مباشراً على اقتصاد المملكة العربية السعودية ونشاطها الاقتصادي. كما تواجه المملكة العربية السعودية التحدي المتمثل في المستويات العالية نسبياً للنمو السكاني والبطالة وسط الشباب السعودي. وربما تعكس هذه الظروف وغيرها من المخاطر الخارجة عن سيطرة الشركة انعكاساً سلبياً على الاقتصاد السعودي الذي لا يُظهر حالياً سوى مستويات اسمية للنمو.

ومن شأن أي تدهور في الظروف الاقتصادية أن يؤدي إلى الأراجيح مزيداً من الضغوطات على الدخل المتاح للعملاء في المملكة العربية السعودية، كما سيؤثر سلبياً على إيرادات الشركة، حيث إن مستوى إنفاق العملاء عرضة للتغيير والانخفاض وقد يتجه طلبهم نحو الرسوم الأرخص أو نحو خدمات بث المحتوى عبر الإنترنت (OTT).

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

وعلاوة على ذلك، يمكن لفرض أي ضرائب ورسوم إضافية في المملكة العربية السعودية أو دول مجلس التعاون الخليجي، أن يؤثر سلبياً وجوهرياً على أعمال الشركة وربما مستوى الطلب على خدماتها، مما ينعكس بشدة على أعمالها أو وضعها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها. كما يمكن لأي تغييرات جوهرية غير متوقعة في البيئة الاقتصادية أو السياسية في المملكة العربية السعودية أو البلدان المجاورة أن تؤثر سلبياً وبشدة على أعمال الشركة وآفاقها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٦-٢-٢ المخاطر المتعلقة بتخصيص الطيف الترددي

يُقيد عدد العملاء الذين يمكن استيعابهم على شبكة الاتصالات بكمية الطيف الترددي المخصصة للمشغل، ويتأثر أيضاً بأنماط استخدام العملاء للشبكة وجودة بنيتها التحتية وتصميمها. والطيف هو حيز متواصل من الترددات الكهرومغناطيسية، تتفرد فيه موجات الراديو بخصائص محددة. ولكن بعد نقطة معينة، قد يصبح من غير العملي إدارة الطيف بفعالية في مناطق مكتظة بالسكان لأسباب متعلقة بالمصاريف أو القيود التقنية. وفي حال زاد نمو الشركة عن التوقعات بشكل كبير، قد لا يكون حجم النطاق الترددي المخصص لشبكة الشركة كافياً لاستيعاب قاعدة عملائها.

يجوز لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية تخصيص الطيف الترددي، حيثما أمكن، لتلبية احتياجات الشركة من حيث تقديم خدماتها والوفاء بالتزاماتها بموجب الترخيص، تماشياً مع الإجراءات التنظيمية ومقابل دفع رسوم الطيف الترددي.

ولكن الحصول على تخصيصات إضافية للترددات سيكون فقط حين تثبت الشركة أن لديها زيادة في عدد العملاء أو توقعات معقولة بزيادة العملاء. وحيث تبرهن أنها استخدمت الترددات التي سبق أن تم تخصيصها لها استخداماً فعالاً وبالشكل الذي يرضي هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بالكامل. ولا يوجد تأكيد على أن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية ستمنح الشركة نطاقاً إضافياً من الطيف الترددي أو أنها ستمتع عن منح مثل هذا النطاق الإضافي إلى أحد منافسي الشركة أو أي طرف آخر. وإن الإخفاق في الحصول على النطاق الإضافي من الطيف الترددي، إذا ما احتاجت إليه الشركة، أو عدم التزام الشركة بخطة تغطية أو شروط هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، سيؤثر تأثيراً سلبياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية ونتائج عملياتها.

٧-٢-٢ المخاطر المتعلقة بتغيير سلوك المستهلك والتقنيات المستقبلية

يتصف قطاع الاتصالات بالابتكار والتغيير على الصعيد التقني، بما في ذلك تزايد وتيرة التغيير في نظم الاتصالات القائمة ومعايير القطاع والتحسينات المستمرة في إمكانيات التقنية ونوعيتها. وقد أثمر التقدم التقني عن عددٍ من التطورات الجديدة في قطاع الاتصالات، بما فيها الأشكال المتعددة للاتصالات عبر الأجهزة النقالة وخدمات الاتصالات القائمة على الكابلات بالاعتماد على التلفاز والاتصالات عبر الدوائر اللاسلكية المغلقة (WLL) وخدمات الهاتف الثابت التي تتحالي كلُّها على هياكل التعريفات التقليدية والتقنيات الأخرى الجاري تطويرها أو التي قد تتطور في المستقبل. ويعتمد النجاح التجاري للشركة على عدد العملاء الذين يمكنها اجتذابهم والاحتفاظ بهم وقدرتها على زيادة الإيرادات والحد من تخلي العملاء عن خدماتها وتحديث الشبكات والخدمات القائمة والنجاح في طرح خدمات جديدة ذات قيمة مضافة. وإذا عجزت الشركة عن توقع تفضيلات العملاء أو تغييرات القطاع أو تعديل خدماتها في الوقت المناسب، الأمر الذي سيُسبب في فقدان الميزة التنافسية لبعض خدمات الشركة وبالتالي خسارتها لبعض العملاء أو العملاء المستهدفين. ومن جهة أخرى، إذا عجزت عن الاستحواذ على تقنيات أو خدمات جديدة من أطراف ثالثة من المطورين، أو إذا كانت هذه الاستحواذات مكلفة أو متأخرة، فقد يقلل هذا الأمر من نمو الشركة وربحياتها. كما ستتضرر النتائج التشغيلية للشركة إذا لم تستجب منتجاتها وخدماتها الجديدة لاحتياجات عملائها أو لم تُوفقت جيداً مع فرص السوق أو لم تُطرح في السوق بطريقة فعّالة. واستجابةً للتغيرات التقنية، تواصل الشركة الاستثمار والبحث في التقنيات والخدمات الجديدة، مثل إجراء المكالمات عبر شبكة واي فاي وخدمة الاتصال الصوتي عبر تقنية التطور طويل الأمد (Voice over LTE) وخدمة LTE-Advanced (تقنية التطور طويل الأمد).

سيعتمد توفير خدمات متقدمة وسهلة الاستعمال وواسعة الانتشار على توفر واسع النطاق ومعقول التكلفة للأجهزة. وإذا لم ينخفض سعر أجهزة LTE إلى حد كافٍ أو لم يُظهر العملاء استعداداً لدفع المزيد لقاء أجهزة LTE، فقد تضعف قدرة الشركة على تقديم مثل هذه الخدمات لعدد أكبر من العملاء.

الجدير بالذكر أن الشركة تاريخياً حققت خسائر متراكمة كبيرة ترتبط بتقادم وعدم قدرة التقنية المستخدمة في منافسة التقنيات الجديدة في تلبية احتياجات المستهلك الأمر الذي أدى إلى خسارة عدد كبير من عملائها، حيث أن الشركة استثمرت في تقنية (WiMax) في بداياتها التشغيلية وذلك لتقديم منتجاتها التجارية المرتبطة بخدمات الهاتف الثابت وخدمة الانترنت، ونتيجة لذلك تكبدت الشركة خلال العشر سنوات الممتدة من ٢٠١٠م وحتى ٢٠٢٠م خسائر متراكمة كبيرة كان أحد أهم أسبابها عدم كفاءة وتقادم تقنية (Wimax) وبالتالي عدم قدرتها على منافسة التقنيات الأخرى المستخدمة في تقديم خدمات الانترنت كتقنية تطور طويل الأمد «LTE» الجيل الرابع والألياف الضوئية.

وعلى ضوء ذلك قامت الشركة بنهاية العام ٢٠١٩م بالاستغناء عن تقديم خدمات الانترنت بواسطة تقنية (WiMax) للمستخدمين. وللمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول نتيجة التخلص من تقنية (WiMax)، فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-١-٢٦ («المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول») من القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة.

ولا يمكن للشركة أن تضمن النجاح التجاري لأيٍّ من مبادراتها الحالية أو المخططة لها، وسيحمل فشلها تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمال الشركة وتوقعاتها المستقبلية ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٨-٢-٢ المخاطر المتعلقة بنظام العمل وعدم القدرة على الالتزام بمتطلبات السعودية ومتطلبات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية

بدأت وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية بتطبيق برنامج «نطاقات» الذي تم تصميمه لتشجيع الشركات على توظيف المواطنين السعوديين وزيادة نسبة الموظفين السعوديين ضمن القوى العاملة. ووفقاً لهذا البرنامج، فإنه يتم قياس التزام الشركة بمتطلبات السعودية مقابل نسبة المواطنين السعوديين ضمن القوى العاملة، مقارنةً بمتوسط نسبة السعودة في الشركات العاملة في نفس المجال.

وقد حققت الشركة نسبة سعودة قدرها ٢٣، ٧٢٪ كما في العام ٢٠٢٢م، وهي بالتالي مصنفة ضمن النطاق «الأخضر البلايني» من برنامج «نطاقات». ومع ذلك، لا يوجد أي ضمان بأن تستمر الشركة في المحافظة على نسبة السعودة المطلوبة ضمن المستويات المحددة نظاماً. وقد تتعرض الشركة لعقوبات في حالة عدم التزامها بالقرارات الصادرة في هذا الشأن، بما في ذلك وقف إصدار تأشيرات العمل الجديدة للموظفين الأجانب الذين تحتاج إليهم الشركة / أو وقف عمليات نقل كفالة الموظفين غير السعوديين و/ أو استبعاد الشركة من الاشتراك في المناقصات الحكومية، مما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك، ألزمت وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية كافة منشآت القطاع الخاص بتوثيق عقود الموظفين غير السعوديين، وذلك من خلال منصة قوى الإلكترونية. وفي حال عدم التزام الشركة بهذا المتطلب النظامي، فإنها قد تكون معرضة لغرامة لا تزيد عن ١٠ آلاف ريال سعودي عن كل موظف مخالف، مما سينتج عنه تكبد الشركة لتكاليف إضافية، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٩-٢-٢ المخاطر المتعلقة بعدم توفر الموظفين المحليين المؤهلين في قطاع الاتصالات

قد لا يفي سوق العمل السعودي باحتياجات الشركة من الموظفين المؤهلين. وفي حال تعذر على الشركة استقطاب موظفين مؤهلين من السوق المحلي، فإنها ستضطر لاستقدامهم من خارج المملكة. لكن الشركة لا تستطيع ضمان أنها سوف تكون قادرة على الحصول على العدد الكافي من تأشيرات العمل اللازمة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في المملكة، خاصة في ضوء متطلبات السعودية، مما يخلق منافسة عالية بين شركات الاتصالات في المملكة لتدريب وتأهيل كوادرها وتعيين موظفين مؤهلين من السوق المحلية، مما قد ينتج عنه زيادة في الأجور التي قد تشكل عبئاً إضافياً على الشركة. بالإضافة إلى ذلك، إن عدم قدرة الشركة على استقطاب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم سوف يؤدي إلى إعاقة تنفيذ استراتيجيتها، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على مركزها المالي وعملياتها ونتائجها.

١٠-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالموظفين غير السعوديين

اتخذت حكومة المملكة تدابير وإجراءات لتنظيم توظيف الموظفين غير السعوديين وفقاً لنظام العمل وأنظمة الإقامة والتي تسعى من خلالها إلى اتخاذ إجراءات ضد الشركات والموظفين الأجانب الذين لا يعملون لدى صاحب العمل الذي يكلفهم أو يقومون بأعمال لا تتطابق مع المسمى الوظيفي وفقاً لرخص إقاماتهم.

تجدر الإشارة إلى أن بعض موظفي الشركة هم من الموظفين الأجانب الذين لا يؤدون الوظائف المسجلة في إقاماتهم. كما أن لدى الشركة عدداً من الموظفين الذين يعملون لدى الشركة وفقاً لعقود خدمات مبرمة مع شركات تعمل في تقديم الخدمات والموارد البشرية، وقد لا تكون هذه الشركات جميعها مرخصة لتقديم خدمات الموارد البشرية وفقاً للأنظمة واللوائح ذات الصلة. كما أن بعض موظفي الشركة العاملين تحت عقود الخدمات قد لا يحملون شهادات أجبر سارية المفعول. وطبقاً لنظام العمل السعودي، لا يسمح للعاملين الأجانب بالعمل لدى أي شركة في المملكة إلا إذا كانوا تحت كفالتها أو عن طريق برنامج أجبر. وتوظف الشركة عدداً من العاملين غير السعوديين المكفولين من قبل الشركات المشغلة في توريد القوى العاملة من أطراف ثالثة. وتبلغ رسوم نقل العمالة من شركة إلى شركة أخرى بين ٢,٠٠٠ و ٦,٠٠٠ ريال سعودي (وذلك حسب عدد المرات التي قام فيها العامل بنقل كفالته في الماضي). وتتمثل المخاطر المتعلقة بمتطلبات العمالة غير السعوديين في فرض الغرامات أو العقوبات مثل إيقاف الأنظمة أو عمليات الاستقدام في وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في حال تم مخالفة أنظمة الإقامة ونقل الكفالة وإشعارات أجبر والإعارة ومهن الإقامة بما يؤثر بشكل سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها. وتشتمل العقوبات المفروضة على الشركات المخالفة للنظام لأول مرة بإعارة عاملين أجنبيات تحت كفالتها للعمل لدى شركة أخرى، دون حصولهم على إشعار «أجبر»، على غرامة قدرها ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي عن كل عامل مخالف، وتزداد العقوبات في حال قامت المنشأة أو الفرع بتكرار هذه المخالفة.

إن تغريم الشركة أو فرض عقوبات عليها في حال عدم التزامها بنظام العمل واللوائح والتعليمات المطبقة بهذا الخصوص قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأوراق المالية المطروحة

١-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم

قد يعجز المستثمرون عن إعادة بيع أسهمهم (بما فيها أسهم حقوق الأولوية) بسعر الطرح أو بأعلى منه، حيث يمكن للسعر السوقي للأسهم بعد الطرح أن يتأثر سلبياً بعوامل تقع ضمن سيطرة الشركة أو خارجها، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التغيرات في نتائج عمليات الشركة أو ظروف السوق أو الأنظمة الحكومية.

ويجب على الأشخاص المستحقين أن يدركوا أن قيمة الاستثمار في الأسهم (بما فيها أسهم حقوق الأولوية) قد تتخفف أو ترتفع، وقد يكون السعر السوقي للأسهم متقلباً وخاصاً لتقلبات كبيرة بسبب تغير المعنويات في السوق فيما يتعلق بالأسهم. وقد شهدت أسواق الأسهم من وقت لآخر تقلبات كبيرة في الأسعار والحجم أثرت على الأسعار السوقية للأوراق المالية وقد لا تكون ذات صلة بأداء الشركة أو آفاق أنشطتها. وعلاوة على ذلك، قد تقلل النتائج والتوقعات التشغيلية للشركة من وقت لآخر عن توقعات محلي السوق وأحوال السوق عموماً. وقد يؤدي أي من هذه الأحداث إلى تراجع السعر السوقي للأسهم.

٢-٣-٢ مخاطر التقلبات المحتملة في سعر أسهم حقوق الأولوية

قد يواجه السعر السوقي لحقوق الأولوية المتعلقة بأسهم الشركة تقلبات كبيرة بسبب تغير توجهات السوق المالية السعودية («تداول»). وقد تكون هذه التقلبات كبيرة نظراً لاختلاف نطاق التغيير المسموح به (والتي تتمثل في (١٠.٠٪) ارتفاعاً وهبوطاً من سعر الإغلاق لليوم السابق) في أسعار تداول حقوق الأولوية مقارنةً بنطاق التغيير المسموح به لأسهم الشركة. كما أنه نظراً لاعتماد سعر حقوق الأولوية على سعر التداول الخاص بالشركة وأسعار السوق المحتملة لأسهم حقوق الأولوية، فإن هذه العوامل بالإضافة إلى العوامل المذكورة المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم قد تؤثر على سعر حقوق الأولوية. وقد يؤثر بيع عدد كبير من أسهم الشركة في «تداول» أو توقع بيع عدد كبير منها، تأثيراً سلبياً على أسعار الأسهم في «تداول» عموماً وأسهم الشركة بالأخص.

٣-٣-٢ المخاطر المتعلقة بعدم وجود طلب على أسهم حقوق الأولوية وأسهم الشركة

لا يوجد أي ضمان حيال أنه سيكون هنالك طلب كافٍ على أسهم حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك لتمكين حامل هذه الحقوق (سواء كان شخص مستحق أو مستثمرًا جديدًا) من بيعها وتحقيق ربح أو تمكينه من مجرد بيعها. كما لا يوجد ضمان حيال أنه سيكون هنالك طلب كافٍ على أسهم الشركة المتبقية من المستثمرين خلال فترة الطرح المتبقي. وفي حال لم تقم المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض للأسهم المتبقية بسعر مرتفع، فقد لا يكون مبلغ التعويض كافيًا لتوزيعه على الأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم بالاكتمال. وعلاوة على ذلك، ليس هناك ضمان حيال أنه سيكون هناك طلب كافٍ في السوق على أسهم حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المكتتب إما: (أ) من خلال الاكتمال بالحقوق أو (ب) من خلال طرح الأسهم المتبقية أو (ج) في السوق المفتوحة.

٤-٣-٢ مخاطر عدم توزيع أرباح

يعتمد توزيع أرباح في المستقبل على عدة عوامل من بينها الوضع المالي والأرباح المستقبلية، ومتطلبات رأس المال، والاحتياطات القابلة للتوزيع، والظروف الاقتصادية العامة، وأي عوامل أخرى ذات صلة يراها مجلس إدارة الشركة ذات أهمية من حين إلى آخر. وبالتالي، فإن الشركة لا تضمن توزيع أي أرباح في المستقبل.

٥-٣-٢ مخاطر انخفاض نسب الملكية

إذا لم يكتب الأشخاص المستحقين بكامل حقهم في الأسهم الجديدة، بنهاية فترة الاكتمال، سوف تنخفض نسب ملكيتهم وحقوق التصويت التابعة لهم. وبالنسبة للأشخاص المستحقين الذين سيكتتبون في كافة حقوق الأولوية بنهاية فترة الاكتمال، فقد يتعرضون لتخفيض حصصهم في الشركة حيث سيجري تقريب مستحقاتهم إلى أقرب عدد صحيح من أسهم حقوق الأولوية. ولكن سيظل بإمكان هؤلاء المساهمين الاكتمال بأسهم حقوق الأولوية الإضافية التي ستمكّنهم من الحفاظ على حصصهم التناسبية في الشركة أو زيادتها. كما أنه ليس هناك ضمان بأن المساهمين المؤهلين الذين لم يقوموا ببيع حقوق الأولوية الخاصة بهم خلال فترة التداول سيتلقون عائدًا كافيًا لتعويضهم عن انخفاض نسب ملكيتهم في رأس مال الشركة نتيجة لزيادة رأس مالها.

٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالتداول في حقوق الأولوية

قد تُسبب المضاربة المتعلقة بأسهم حقوق الأولوية خسائر مادية. وتتجاوز حدود التغيير المسموح به في الأسعار لتداول الحقوق («القيمة الإرشادية للحق») النسبة المسموح بها لأسعار الأسهم (١٠٪ ارتفاعًا أو انخفاضًا). وهنالك أيضًا علاقة مباشرة بين سعر سهم الشركة والقيمة الإرشادية للسهم. وبالتالي ستتأثر حدود الأسعار اليومية لتداول الحق بحدود الأسعار اليومية لتداول الأسهم.

وفي حال فشلت الجهة المضاربة في بيع حقوق الأولوية قبل نهاية فترة تداول حقوق الأولوية، فإنها ستضطر لاستخدام هذه الحقوق للاكتمال في أسهم حقوق الأولوية وقد تتكبّد بعض الخسائر. وعليه، يجب على المستثمرين مراجعة التفاصيل الكاملة لآلية إدراج وتداول حقوق الأولوية وأسهم حقوق الأولوية وطريقة عملها، ويجب أن يكونوا على دراية بجميع العوامل المؤثرة عليهم، للتأكد من أنّ أي قرار استثماري سيقوم على الوعي والفهم الكاملين.

٧-٣-٢ المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق في الوقت المناسب

تبدأ فترة الاكتمال في ١٤٤٥/٠٨/٠٢ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م) وتنتهي في ١٤٤٥/٠٨/١٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥م). يجب على مالكي الحقوق وممثليهم من الوسطاء الماليين أن يتخذوا التدابير المناسبة للوفاء بكافة تعليمات الممارسة المطلوبة للحقوق والشهادات الواجب استلامها قبل انتهاء فترة الاكتمال. وإذا عجز الأشخاص المستحقين والوسطاء الماليين عن اتباع إجراءات اكتمال الحقوق بالطريقة الصحيحة، فقد يُطالب طلب الاكتمال بالرفض (فضلاً راجع القسم ١٢ «المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه») من هذه النشرة). وإذا عجز الأشخاص المؤهلون عن استخدام حقوقهم للاكتمال استخدامًا صحيحًا في نهاية فترة الاكتمال، تبعًا للحقوق التي يمتلكونها، فلا يوجد ضمان حيال أنه سيوزع مبلغ تعويضي على المساهمين المؤهلين الذين لم يكتبوا أو الذين لم يتبعوا إجراءات الاكتمال بالطريقة الصحيحة، الأمر الذي يؤدي بدوره إلى انخفاض في نسبة ملكيتهم.

٨-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالبيانات التطلّعية

إنّ بعض البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات تطلّعية وتتضمن مخاطر معروفة وأخرى مجهولة وبعض الشكوك التي تؤثر على نتائج الشركة. وتضمّ هذه البيانات، على سبيل المثال لا الحصر، بيانات متعلّقة بالوضع المالي للشركة واستراتيجية أعمالها وخططها وأهدافها المستقبلية (فضلاً راجع القسم ٣ «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها») والقسم ٥ «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة») من هذه النشرة) (بما في ذلك خطط التطوير وأهدافه لأعمال الشركة). وإذا كان أيّ من الافتراضات غير صحيح أو غير صالح، فإنّ النتائج الفعلية قد تختلف جوهرياً عن النتائج المذكورة في هذه النشرة، مما قد يؤدي إلى خسارة المستثمرين لاستثماراتهم في أسهم الشركة.

٩-٣-٢ المخاطر المتعلقة بضعف وعي المساهمين بآلية تداول وممارستهم لحقوق الأولوية

يشكل تداول حقوق الأولوية سوقاً جديدة للمستثمرين في «تداول». فإنّ العديد من المستثمرين قد لا يعرفون الكثير عن آلية تداول هذه الحقوق، ما سيؤثر سلبياً على استعدادهم للاستثمار فيها وتداولها. وعليه، ستخفّض نسبة ملكيتهم في الشركة، ما سيضرب أولئك الذين لم يستخدموا حقوقهم في الاكتتاب، خاصة في حال عدم توزيع أي تعويضات عليهم، عندما لا يعرض المستثمرون أسعاراً أعلى للأسهم المتبقية.

١٠-٣-٢ المخاطر المتعلقة بطرح أسهم جديدة في المستقبل

ليس للشركة حالياً خططاً مستقبلية لإصدار أسهم جديدة (غير أسهم حقوق الأولوية المذكورة في هذه النشرة). ولكن في حال قررت الشركة زيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم جديدة، وعدم ممارسة المساهمين الحاليين حقوقهم عند إصدار حقوق أولوية جديدة، سوف تخفّض ملكيتهم للأسهم بشكل تناسبي وما يلحقها من حق تصويت وحق الحصول على الأرباح. وقد يكون لأي طرح إضافي أثر جوهري على السعر السوقي للأسهم.

١١-٣-٢ مخاطر عدم ضمان حصول المساهمين المؤهلين على تعويض

ستبدأ فترة الاكتتاب في ١٤٤٥/٠٨/٠٢ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م) وستنتهي في ١٤٤٥/٠٨/١٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥م). ويجب على المساهمين المؤهلين وممثليهم من الوسطاء الماليين أن يتخذوا التدابير المناسبة للوفاء بكافة التعليمات المطلوبة والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية قبل انتهاء فترة الاكتتاب. وإذا عجز المساهمون المؤهلون عن استخدام حقوقهم للاكتتاب استخداماً صحيحاً في نهاية فترة الطرح، تبعاً للحقوق التي يمتلكونها، فلا يوجد ضمان حيال أنّه سيوزع مبلغ تعويضي على المساهمين المؤهلين الذين لم يشاركوا أو لم يكتتبوا بالطريقة الصحيحة في أسهم حقوق الأولوية.

١٢-٣-٢ المخاطر المتعلقة بتعليق تداول أو إلغاء أسهم الشركة نتيجة عدم نشر قوائمها المالية خلال المدة النظامية

في حال عدم تمكن الشركة من نشر معلوماتها المالية خلال المدة النظامية (٣٠ يوم من نهاية الفترة المالية للقوائم المالية الأولية، وثلاثة أشهر من نهاية الفترة المالية للقوائم المالية السنوية) يتم تطبيق إجراءات تعليق الأوراق المالية المدرجة وفقاً لقواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٠٢١-٢٢-١) بتاريخ ١٤٤٢/٠٧/١٢هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٢٤م). والتي تنص على أن تقوم السوق بتعليق تداول الأوراق المالية لمدة جلسة تداول واحدة تلي انتهاء المهلة النظامية. وفي حال عدم نشر المعلومات المالية خلال عشرين جلسة تداول تلي جلسة التداول الأولى، تقوم تداول بالإعلان عن إعادة تعليق الأوراق المالية للشركة إلى أن تقوم بالإعلان عن نتائجها المالية. وفي حال استمر تعليق تداول أسهم الشركة مدة ستة أشهر من دون أن تأخذ الشركة الإجراءات المناسبة لتصحيح ذلك التعليق، فيجوز للهيئة إلغاء إدراج الأوراق المالية للشركة. وتقوم السوق المالية برفع التعليق بعد مرور جلسة تداول واحدة تلي الإعلان عن النتائج المالية للشركة.

الجدير بالذكر بأنه قد تم سابقاً تعليق تداول أسهم الشركة بموجب إعلان السوق المالية السعودية («تداول») بتاريخ ١٤٣٩/١٠/١٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/٠١م) وذلك لعدم التزام الشركة بالإعلان عن قوائمها المالية السنوية المنتهية في ٢٠١٨/٠٣/٣١م، واستمر التعليق لحين إعلان السوق المالية السعودية («تداول») بتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/١١م) رفع تعليق تداول أسهم الشركة ابتداءً من ١٤٤٢/٠٧/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/١٤م).

إن تكرار مثل هذه الممارسات والتي تتسبب في تأخر الشركة في إعلانها عن نتائجها المالية، أو في حال عدم تمكنها من نشرها خلال المهلة النظامية المشار إليها أعلاه، فإن ذلك سيتسبب في تعليق أسهم الشركة أو إلغاء إدراج أسهمها، مما من شأنه أن يؤثر بشكل جوهري وسلب على مساهمي الشركة وعلى أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

١-٣ مقدمة

تأسست شركة اتحاد عذيب للاتصالات (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «جو») كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦) الصادر بتاريخ ١٩/٠٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٦/٠٢/٢٠٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٣٢٧٣ الصادر من مدينة الرياض بتاريخ ٣٠/٠٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٠٩م)، وبدأت الشركة نشاطها بموجب الترخيص الصادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية المؤرخ في ٠٥/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩م). يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، رقم المبنى ٣٧٤٠ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغفرات، ص.ب. ١٢٤٨٢، الرياض ٦٤٨٨، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي وهو مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

تعتبر الشركة من أوائل الشركات المرخص لها في المملكة العربية السعودية لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية. وهي تقدم خدمات الهاتف الثابت، وخدمات البيانات، خدمات الإنترنت السريع (النطاق العريض)، خدمات الاتصالات الصوتية عبر الإنترنت ومحطات الاتصال الدولي، وخطوط الهاتف الثابت وعبر كوابل الألياف البصرية لجميع العملاء سواء أكانوا من قطاع الأفراد أو الشركات أو القطاع الحكومي. وتعمل الشركة تحت العلامة التجارية «جو»، وهي شركة مدرجة في السوق المالية السعودية («تداول»).

وبعد أكثر من عامين من تعليق تداول أسهمها عقب إعلان السوق المالية السعودية («تداول») بتاريخ ١٧/١٠/١٤٢٩هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠١٨م) لعدم التزام الشركة بالإعلان عن قوائمها المالية السنوية المنتهية في ٢١/٠٣/٢٠١٨م، أعلنت السوق المالية السعودية («تداول») بتاريخ ٢٠/٠٦/١٤٤٢هـ (الموافق ١١/٠٢/٢٠٢١م) رفع تعليق تداول أسهم الشركة ابتداءً من ٠٢/٠٧/١٤٤٢هـ (الموافق ١٤/٠٢/٢٠٢١م).

أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة بتاريخ ٠٥/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩م) ترخيصاً لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية في المملكة العربية السعودية مدته ٢٥ سنة من تاريخ إصداره، قابل للتجديد لمدة مماثلة بموجب قرار صادر عن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية. وبتاريخ ٣٠/١٢/١٤٢٧هـ (الموافق ٠١/١٠/٢٠١٦م)، صدر أمر سامي أعلنت عنه هيئة السوق المالية بتاريخ ٠١/٠١/١٤٣٨هـ (الموافق ٠٢/١٠/٢٠١٦م) يتضمن قيام هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بالتنسيق مع الشركة لتمديد رخصتها لمدة ١٥ عاماً إضافية مقابل حصول الدولة على نسبة ٥٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة خلال مدة التمديد.

ثم بموجب الخطاب رقم ٤٥٣٨هـ ت المؤرخ في ١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م)، منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة حق تقديم خدمات الإنترنت اعتباراً من تاريخ ١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م).

وبتاريخ ٠١/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠١٩م)، أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة ترخيص الطيف الترددي الذي خصصت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجبه للشركة نطاقات من الطيف الترددي بمجموع ٥٠ ميگاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز وذلك حتى تاريخ ٠٤/٠٤/١٤٥٥هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠٢٣م)، لاستخدامها لتقديم الخدمات المرخص لها في المدن التالية: الرياض، جدة، مكة المكرمة، المدينة المنورة، الدمام، الأحساء، (الهفوف والمبرز)، الطائف، تبوك، بريدة، خميس مشيط، الجبيل، حائل، أبها، سكاكا، عرعر، الباحة، نجران، جازان.

وبموجب شهادة التسجيل رقم ٥١-ت-٤٢ الصادر بتاريخ ٢٠/٠٤/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٣/١١/٢٠٢١م)، أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الموافقة على تسجيل الشركة في إطار الفئة (أ) لتقديم خدمة الحوسبة السحابية للأفراد والقطاع الخاص والقطاع غير الربحي والقطاع الحكومي فيما يخص البيانات المصنفة كبيانات عامة.

وبموجب الترخيص رقم LGPO٢٢٢-٢ الصادر في تاريخ رقم ١٠/١٠/١٤٤٣هـ (الموافق ١١/٠٥/٢٠٢٢م)، منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة حق تقديم خدمات مشغلي شبكات الاتصالات الافتراضية لإنترنت الأشياء (IoT-VNO).

٢-٣ التغييرات الرئيسية في رأس مال الشركة

بتاريخ ٢٠٠٤/٠٤/٤٣هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٣/٢١م) قامت الشركة بإدراج وتسجيل مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («تداول»)، حيث تم طرح ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (٣٠٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

وبتاريخ ٢٠٠٦/٠٩/٤٣هـ (الموافق ٢٠١١/٠٨/٠٦م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠٢٠/٠٢/٤٣هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/١٤م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس المال من أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية تبلغ مائة وسبعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١١٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم وبسعر إصدار قدره (١٠) ريالات للسهم الواحد.

وبتاريخ ٢٠١٣/٠٧/٤٣هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٤/١٠م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة وخمسة وسبعين مليون (١,٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى مائة وسبعة وخمسين مليوناً وخمسمائة ألف (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق إلغاء أربعة وتسعين مليوناً وخمسمائة ألف (٩٤,٥٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠٢٧/٠٥/٤٣هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/١٣م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة وثلاثين مليون (٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وستين مليون (٦٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف سهم عادي من خلال إلغاء خمسة عشر مليوناً وسبع مائة وخمسين ألف (١٥,٧٥٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠١٩/٠٨/٤٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٤م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من أربع مائة واثنين وسبعين مليوناً وخمسمائة ألف (٤٧٢,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى سبعة وأربعين مليوناً ومائتين وخمسين ألف (٤٧,٢٥٠,٠٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائة وسبعة وتسعين ألفاً ومائة (١٢,١٩٧,١٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠٠٣/٠٧/٤٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٧م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٣٥٠,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسة وثلاثين مليوناً واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٣٥,٠٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي من خلال إلغاء اثني عشر مليوناً ومائتين ألف (١٢,٢٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٠٢٠/٠٦/٤٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/٢٣م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم عادي، إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨,٩٩٩,٩٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، من خلال إلغاء ثلاثة عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٢,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

وبتاريخ ٢٠٢٥/٠٧/٤٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م) انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة وتمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨,٩٩٩,٩٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي، إلى ثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٣٣,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

١-٢-٣ المساهمون الكبار

يتألف المساهمون الكبار في الشركة الذين يمتلك كل منهم نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم رأس مال الشركة من شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية. وفيما يلي جدول يوضح ملكية المساهمين الكبار كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول رقم (١-٣): ملكية المساهمين الكبار في الشركة

المساهمون	عدد الأسهم	نسبة الملكية في الشركة
١ شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	١,٣٤٩,٩٨٨	١٥٪

المصدر: الموقع الإلكتروني لتداول كما في تاريخ ٢٠٢٣/١٠/٣٠ م.

٢-٢-٣ نبذة عن المساهمين الكبار

شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية

تأسست شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية كشركة مساهمة بحرينية عامة بموجب سجل تجاري رقم ١١٧٠٠ في مملكة البحرين («البحرين») عام ١٩٨١ م. ويقع مقرها الرئيسي في المنامة، البحرين. وهي شركة رائدة في قطاع الاتصالات في البحرين وهي مدرجة في بورصة البحرين. توفر الشركة خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية ومستلزماتها وخدمات المعلومات ووسائل التسلية باستخدام شبكات الاتصالات والمعلومات داخل مملكة البحرين وخارجها.

٣-٣ رسالة الشركة واستراتيجيتها وقيمتها

١-٣-٣ رسالة الشركة

تهدف الشركة لأن تصبح الشركة الرائدة والمفضلة في مجال خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية، وذلك عبر الاستفادة المثلى من مواردها بتقديم أحدث التقنيات الرائدة عالمياً كما تلتزم الشركة التزاماً كاملاً بخدمة المجتمع والحفاظ على البيئة، وذلك عبر سعيها لإحداث تغييرات جذرية في معايير الاتصالات السلكية واللاسلكية، وتقديم خدمات عالمية المستوى لعملائها في مناطق المملكة كافة.

٢-٣-٣ استراتيجية الشركة

اعتمد مجلس الإدارة في ١٤٤٢/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٣/٢١ م) خطة عمل استراتيجية التحول والتي تتضمن مجموعة من المبادرات الهادفة إلى تحقيق تنمية كبرى في أعمال الشركة. وقد صُممت تلك المبادرات لتعزيز الأعمال الأساسية للشركة من خلال الاستفادة من نقاط قوتها ومكانتها الحالية في السوق لإيجاد فرص جديدة وتحسين كفاءة عملياتها.

تقوم استراتيجية الشركة على خمس ركائز لتعزيز نموها وهي كالتالي:

أ. بناء عرض تجاري غير تقليدي لقطاع الأعمال والأفراد

تقوم الشركة بتطوير خدمات غير تقليدية لقطاع الأعمال، من خلال تقديم حلول اتصال متقدمة وذو تكلفة فعالة مثل شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN)، والحلول المعتمدة على تقنية السحابة، والخدمات الصوتية المحسنة (مثل الخدمة الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت (VoIP) المحسنة والاتصالات الموحدة كخدمة (UcaaS))، وحلول الأمان المحسنة للأعمال (مثل نظام المعلومات الأمنية وإدارة الحوادث (SIEM)) والتي تكمل عدداً من الخدمات الحالية التي ستستمر الشركة في تقديمها. وبالإضافة إلى العروض المطروحة على قطاع الأعمال، سوف تقدم الشركة أيضاً خدمات النطاق العريض المحدثة لقطاع الأفراد والتي تعزز المنتجات الحالية الشاملة لباقات الفايبر المنزلية (FTTH) والوصول اللاسلكي الثابت عبر الجيل الرابع (4G FWA) وتعتمد على شبكات المشغلين المحليين الآخرين بناءً على اتفاقية فتح النطاق العريض. وتخطط الشركة أيضاً لإطلاق شبكة وخدمات خاصة بها قائمة على الوصول اللاسلكي الثابت عبر الجيل الخامس (5G FWA) بالشراكة مع مشغل محلي آخر، من خلال الاستفادة من موارد الطيف وبعض البنية التحتية للشبكة التي تمتلكها الشركة حالياً.

ومن المتوقع لكل من الخدمات الموجودة في محفظة منتجات الشركة التي تمت إعادة تصميمها أن تشهد نمواً كبيراً في السنوات القادمة وأن تعتمد في ذلك على قدرات الشركة. وتعد هذه الخدمات مكملية لبعضها البعض وستمكن الشركة من استهداف الشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم في نفس الوقت مع الشركات الضخمة، وهي قطاعات سريعة النمو وتعد فيها المنافسة أقل شأناً مما هي عليه في سوق قطاع الأفراد الشديدة التنافس.

يتضمن الجدول التالي نظرة عامة على محفظة منتجات الشركة المحدثة والسوق المستهدفة:

الرقم	الخدمة/المنتج	الشريحة المستهدفة	وصف المنتج/الخدمة	طريقة التوصيل
١	باقات الفايبر المنزلية (FTTH)/باقات الفايبر إلى المبنى (FTTB)	قطاع الأفراد وقطاع الأعمال	خدمات الألياف للمنزل/المكتب عبر شبكة الوصول الثابتة أو شبكة الوصول بالألياف، بما في ذلك الإنترنت، مع تقديم مجموعة خيارات مختلفة للسرعة.	يتم تقديم حاليًا باقات الفايبر المنزلية (FTTH) من خلال تأجير سعة الوصول من مشغلين آخرين من خلال اتفاقية فتح النطاق العريض. سيتم تقديم باقات الفايبر إلى المبنى (FTTB) بالطريقة نفسها. تخطط الشركة لتوجيه حركة الإنترنت من خلال الشبكة الأساسية لتبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت (IP-MPLS) الخاصة بها.
٢	الوصول اللاسلكي الثابت (FWA)	قطاع الأفراد وقطاع الأعمال	الاتصال بالإنترنت عبر تقنية الجيل الرابع/الجيل الخامس مع مجموعة من الخيارات: سرعات مختلفة للمستخدمين النهائيين: خيارات جودة مختلفة: خيارات فوترة مختلفة (مثل الدفع المسبق والدفع الآجل).	يتم تقديم حاليًا الوصول اللاسلكي الثابت (FWA) عبر الجيل الرابع من خلال تأجير سعة الدخول من شركة الاتصالات السعودية بناءً على اتفاقية البيع بالجملة للتعاون الاستراتيجي المؤرخ ٢٨/٥/٢٠١٥م والمعدل بتاريخ ٢٠/٦/٢٠١٧م و١١/١١/٢٠١٩م. سيتم تقديم الوصول اللاسلكي الثابت (FWA) عبر الجيل الخامس بالشراكة مع مشغل آخر من خلال استخدام شبكة وصول ذلك الشريك. تجري الشركة حاليًا مفاوضات مع شركاء محتملين للاتفاق على شروط تشغيل شبكة الجيل الخامس بشكل مشترك. في كلتا الحالتين، سوف يتم توجيه حركة الإنترنت من خلال شبكة تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت (IP-MPLS) الخاصة بالشركة.
٣	شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN)	قطاع الأعمال (الشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم)	يتضمن ذلك توفير نوعين من خدمات الاتصال: شبكة الند للند الافتراضية (Virtual P2P) - أي خدمة شبكة الند للند الافتراضية عبر اتصال إنترنت قياسي: مثل باقات الفايبر المنزلية (FTTH)، والدخول اللاسلكي الثابت (FWA)، من خلال شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN). الأمان - شبكة خاصة افتراضية تضمن خصوصية ومصداقية المعلومات التي تتم مشاركتها عبر مكاتب العميل.	سيتم توفير خدمات شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN) من خلال شبكة حلول جديدة (على سبيل المثال من خلال منتجات جاهزة للاستخدام عبر مزود خارجي). ستتمثل شبكة الند للند الافتراضية (Virtual P2P) في تقديم شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN) عبر باقات الفايبر المنزلية (FTTH) مع إمكان زيادة اتصال احتياطي للدخول اللاسلكي الثابت (FWA)، كلاهما عبر شبكة المشغلين الآخرين المرخص لهم (OLO network).
٤	الوصول المباشر إلى الإنترنت (الاتصال بشبكة الند للند (P2P) (Connectivity))	قطاع الأعمال	خدمة اتصال إنترنت المخصصة لشبكة الند للند (P2P Connectivity) عبر تقنية الألياف أو الميكرووف مع تقديم خيارات مختلفة للسرعة.	سوف يُقدم الاتصال بشبكة الند للند (P2P Connectivity) عبر الميكرووف من خلال شبكة الشركة باستخدام تردد مرخص وغير مرخص. سوف يُقدم الاتصال بشبكة الند للند (P2P Connectivity) عبر الألياف من خلال شبكة الوصول الخاصة بالمشغلين الآخرين المرخص لهم (OLO) أو من خلال شبكة الشركة الخاصة.
٥	الاتصال بالشبكة الخاصة الافتراضية (VPN)	قطاع الأعمال	خدمة اتصال المخصصة لشبكة الند للند (P2P Connectivity) عبر تقنية الألياف أو الميكرووف مع تقديم خيارات مختلفة للسرعة.	سوف يُقدم الاتصال بشبكة الند للند (P2P Connectivity) عبر الميكرووف من خلال شبكة الشركة باستخدام تردد مرخص وغير مرخص. سوف يُقدم الاتصال بشبكة الند للند (P2P Connectivity) عبر الألياف بالمشغلين الآخرين المرخص لهم (OLO) أو من خلال شبكة الشركة الخاصة.
٦	الحلول الصوتية (SIP) (Trunk) والصوت الثابت	قطاع الأعمال	خدمة الصوت الثابت لربط عملاء الأعمال، بما في ذلك الأرقام الموحدة والمجانية	سوف تُقدم خدمة الصوت الثابت بالإضافة إلى خدمة الاتصال لحركة المكالمات الصوتية

الرقم	الخدمة/المنتج	الشريحة المستهدفة	وصف المنتج/الخدمة	طريقة التوصيل
٧	حلول السحابية	قطاع الأعمال	خدمات سحابية تشمل قدرات الحوسبة والتخزين (البنية التحتية كخدمة) وتطبيقات كاملة الوظائف ومنصة لتشغيلها (البرمجيات كخدمة)	تعمل الشركة كمنصة جامعة للخدمات السحابية وتوفر لعملائها خدمات الحوسبة السحابية المتعددة التي تشمل البرمجيات كخدمة (SaaS) والبنية التحتية كخدمة (IaaS)، بالاعتماد على خدمات الشركاء الخارجيين سيتم تجميع الخدمات السحابية عبر الاتصال الأساسي/المتقدم للشركة (باقات الفايبر المنزلية/ الوصول اللاسلكي الثابت (FTTH/FWA)، باقات الفايبر المنزلية/ شبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (FTTH/SD-WAN)، وشبكة الند للند ((P2P). توسيع نطاق الخدمة الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت/ الحلول الصوتية (VoIP/SIP Trunk) الحالية لتشمل مقسم الفرع الخاص/السنترال الافتراضي (PBX/) (UcaaS) IP Centrex والاتصالات الموحدة كخدمة (UcaaS) المستضيفة. موفرو الحلول السحابية.
٨	خدمات إنترنت الأشياء (IoT)	قطاع الأعمال	منتجات إنترنت الأشياء (IoT) لتوصيل الأجهزة والآلات بناءً على منهجية وصف الاستخدام الذكية باستخدام الذكاء الاصطناعي والتحليل	ستقدم خدمات إنترنت الأشياء (IoT) عدة منهجيات ذكية لوصف الاستخدام باستخدام شبكة وصول الشركاء
٩	نظام المعلومات الأمنية وإدارة الأحداث (SIEM)	قطاع الأعمال (الشركات الصغيرة والمتوسطة/ والشركات الكبيرة)	يتمثل نظام المعلومات الأمنية وإدارة الأحداث (SIEM) في مراقبة في الوقت الفعلي وتخزين وتحليل لبيانات الحوادث الأمنية طويلة المدى عبر شبكات وخوادم وتطبيقات العملاء في قطاع الأعمال.	سيتم تقديم الخدمات الأمنية للمستخدمين النهائيين في قطاع الأعمال عبر الاتصال بشبكة الاتصال واسعة النطاق المعرفة بالبرمجيات (SD-WAN) من خلال شبكة الشركة الخاصة وشبكة المشغلين الآخرين.

ب. إصلاح وتحديث الشبكة والبنية التحتية لتقنية المعلومات

يلزم على الشركة، لتقديم محفظة المنتجات والخدمات المخطط لها، أن تجري ترقية أو تحسينات مختلفة لشبكتها ونظامها الحاليين في مجال تقنية المعلومات. وفي سبيل ذلك، تعتمز الشركة اعتماد نموذج «تقليل الأصول» حيث ستتبع الشركة نموذج النفقات التشغيلية الكثيفة، بما في ذلك نشر البنية التحتية للألياف النشطة فقط، والبنية التحتية لتقنية المعلومات القائمة على السحابة ذات النفقات التشغيلية الضخمة، والاستثمارات الرأسمالية الانتقائية في الشبكة.

نتيجة لذلك، تشمل الترقية الرئيسية التي تخطط لها الشركة لشبكتها وعناصر البنية التحتية لتقنية المعلومات ما يلي:

ألياف الناقل/ الوصول (metro/access fiber) - هدف الشركة هو (١) إجراء الحد الأدنى من التحسين للبنية التحتية غير الإلكترونية للموقع (حسب الحاجة) من أجل تحسين جودة خدمة الوصول المباشر للإنترنت القائمة على الميكرووفيف عبر بروتوكول الوقت الدقيق؛ و(٢) فتح قطاع الألياف الحالي أمام العملاء الحاليين أو المحتملين في قطاع الأعمال وربطهم بمركز البيانات. وتتوقع الشركة أن تسمح لها هذه التحسينات بجذب الشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم/الشركات الضخمة التي تحتاج إلى مزيد من النطاق الترددي والثوقوية المعززة؛ و(٣) التفاوض بشأن اتفاقيات مستوى الخدمة وشبكة الوصول المفتوح مع المشغلين الآخرين المرخص لهم لإتاحة الفرصة أمام عملاء قطاع الأعمال للاتصال بباقات الفايبر المنزلية (FTTH) وخدمة الإنترنت ذات النطاق العريض (LTE) وزيادة عروض الخدمات للعملاء الأفراد.

شبكة تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت (IP-MPLS): يتمثل هدف الشركة في (١) تحسين أداء وموثوقية طبقة النقل الأساسية لبروتوكول الإنترنت؛ و(٢) إدخال المرونة في شبكة النقل من خلال برمجة البرامج، مما سيتيح للشركة سرعة تلبية احتياجات العملاء المتغيرة.

مركز البيانات/الخدمات السحابية: هدف الشركة هو (١) نشر البنية التحتية عالية الاندماج/ السحابية (على سبيل المثال، دل إي أم سي، في أكس بلوك) وترحيل بعض خدمات بروتوكول الإنترنت الرئيسية وإضافة إمكانات الخدمات السحابية الموحدة؛ و(٢) تقديم خدمات سحابية عمودية في مجالات ذات إمكانات عالية (مثل الرعاية الصحية والتعليم وما إلى ذلك).

نظام التشغيل (OSS): تسعى الشركة إلى: (١) تحديث بعض أدوات إدارة الأداء والأنظمة الحالية لتحسين قدرات مراقبة أداء الشبكة بشكل عام؛ و(٢) نشر نظام إدارة العناصر (EMS Systems) من بائعي البنية التحتية الجدد مع تحسين قدرات نموذجي «الخطأ والتكوين والمحاسبة والأداء والأمن» (FCAPS) والتزويد.

نظام دعم الأعمال القائم على تقنية المعلومات (IT-BSS): تهدف الشركة إلى توسيع ورفع قدرات تقنية المعلومات في المجالات الرئيسية المطلوبة (على سبيل المثال: التنفيذ، والتأمين، والفواتير، والدعم التشغيلي)، وتنفيذ حزمة متكاملة لتقنية المعلومات للأفراد/قطاع الأعمال.

ج. إعادة تنظيم القدرات والعمليات التنظيمية

تخطط الشركة لتعزيز قدراتها الداخلية خلال جميع مراحل العلاقة مع العميل وفي كل قطاعات السوق التي تُعنى بالأعمال والأفراد، لتحقيق الكفاءات وتحسين جودة الخدمة. على وجه الخصوص، تخطط الشركة لتنفيذ العمليات في كل مرحلة من مراحل تقديم الخدمات القطاعية الرئيسية، بما يشمل تطوير المنتج والبيع والتوصيل وإعداد الفواتير وخدمة العملاء، بالإضافة إلى هيكلة المنظمة بطريقة تسهل لها تطبيق الاستراتيجية.

د. تحسين تجربة العميل

في إطار استراتيجيتها الطموحة، تخطط الشركة لاعتماد نهج يتمحور حول العملاء، وبخاصة عملاء قطاع الأعمال. ويشمل ذلك اعتماد نهج حديث لتوزيع قنوات المبيعات، واختيار الأدوات المناسبة لجذب العملاء المحتملين، وإنشاء عوامل تمكين فعالة لتحويل العملاء المحتملين إلى عملاء فعليين والاستفادة من الشراكات الرئيسية لإنشاء عروض ذات قيمة أقوى.

تخطط الشركة أيضاً لتعزيز منصات الرقمية بهدف تقديم وظائف رئيسية إضافية من شأنها تعزيز تجربة العميل. وسوف يتحقق ذلك من خلال تحديث أنظمة تقنية المعلومات الخاصة بها من خلال الاستجابة للاتجاهات الرئيسية الحالية مثل تخصيص الخدمات الرقمية وتقديم الخدمات الإلكترونية والوسائط الاجتماعية والتطبيقات كقناة خدمة، حيث أثبتت جميع هذه الأساليب أنها تحسن تجربة العملاء.

هـ. تطوير شراكات قوية

ستتمكن الشركة بفضل استراتيجية «تقليل الأصول» من الاستفادة من نقاط القوة لدى مشغلي الاتصالات الآخرين في السوق، الأمر الذي سيتطلب منها الحفاظ على الشراكات الحالية القوية وتطوير شراكات جديدة تمكّنها من تقديم عروض جديدة ذات قيمة مضافة.

تخطط الشركة لمواصلة توطيد علاقتها القوية مع شركة الاتصالات السعودية، تزامناً مع إقامة علاقات جديدة مع المشغلين الآخرين وتجار الجملة في السوق. على وجه الخصوص، تخطط الشركة للتفاوض بشأن شراكة مع مشغل محلي لتطوير شبكة الجيل الخامس بصورة مشتركة، مع تطوير المزيد من الشراكات بشأن البائعين والمبيعات والمنتجات.

٣-٣-٣ قيم الشركة

تتبع قيم الشركة من اهتمامها بعملائها، وهم مركز أولوياتها بحيث:

- **الأمانة:** أسلوب الشركة يمتاز بالصرامة وسهولة الفهم، كما يمتاز نظام الفواتير لدى الشركة بالوضوح والشفافية وإن أحكام الشركة وشروطها وجميع إجراءاتها بغاية السهولة والدقة؛ فهي تلتزم بأقصى درجات المصداقية والنزاهة في كل أعمالها.
- **الإبداع:** الشركة تتحدى المقاييس المعتادة وتتجاوز المألوف، تبتكر الحلول الجديدة باستمرار، تتطلع دوماً للتفوق والريادة، وتفاجر عملاءها بما يسرهم بمدى عنايتها بأدق التفاصيل؛ فالشركة تفتخر بأن هدفها هو رفع مستوى خدماتها لأقصى درجة لكي تتجاوز حدود توقعات عملائها في كل ما تفعل.
- **الإقدام:** الشركة واثقة من قدرتها على تقديم منتجات متميزة وخدمات راقية، فالشركة تتحلى بالمعرفة العميقة والخبرة الواسعة وتمتلك المعايير والقدرة على التفوق في الإنجاز، كما تتمتع بروح الابتكار التي تؤهلها للتقدم.
- **احترام الآخر:** الشركة تحرص على خلق أجواء ترحيبية لعملائها تضمن سهولة التواصل والتفاهم معها فالشركة تتعامل مع الجميع بأقصى درجات الاحترام لخصوصياتهم، وتحرص على توفير أفضل حلول الاتصالات لعملائها من خلال تقديم خدماتها بطريقة مبسطة وسهلة الاستخدام، وتمنح كل عميل من عملائها الاستقبال والترحيب اللائق الذي يستحقه، والاهتمام الذي يتطلع إليه، في الوقت الذي توفر له عالمًا من الخدمات الراقية التي يطمح إليها.

٤-٣ المزايا التنافسية ونواحي القوة

أ. حضور قوي في السوق من خلال شبكة توزيع قوية

كما في تاريخ هذه النشرة، تمتلك الشركة شبكة تضم أكثر من ٧٠٠ نقطة بيعٍ مرخّصة تسهّل لها الوصول إلى قنوات التوزيع المنتشرة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.

لقد أقامت الشركة علاقات تجارية قوية مع شركاء قنوات التوزيع المباشرين وغير المباشرين، حيث إن شركاء القنوات غير المباشرين الذين تتعامل معهم الشركة يُتيحون لها إمكانية الوصول إلى أنواع مختلفة من المنافذ التجارية، مثل سلاسل المتاجر الكبرى، التي تغطي نسبةً كبيرةً من إجمالي مبيعات الشركة لعملاء قطاع الأفراد. أمّا شركاء القنوات غير المباشرين الذين يتعاملون مع الشركة فهم يتمتّعون أيضاً بخبرة واسعة في مجال الاتصالات، ولديهم معرفة واسعة في مجال البيع بالتجزئة والقدرات المتقدمة، ما يتيح لشبكات التوزيع التابعة للشركة فرصة الاستفادة من أفضل الممارسات العالمية.

أمّا بالنسبة إلى قنوات الشركة المباشرة، إن الشركة في صدد إنشاء نقط بيع في مدينتي الرياض وجدة.

يكون قسم التسويق للشركة جزءاً تكميليّاً لقنوات البيع المباشرة وغير المباشرة التابعة للشركة، حيث يطلق الحملات التسويقية على وسائل التواصل الاجتماعي، ويجري التسويق لنقاط البيع ويتفاوض بشأن ترتيبات الحوافز والعمولة مع نقاط البيع.

ب. الطيف

بتاريخ ٠١/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠١٩م) حصلت الشركة على ٥٠ ميگاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز من الطيف بموجب ترخيص الطيف الترددي الذي أصدرته هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة. وقد تمّ استخدام الترددات التي حصلت عليها الشركة في روابط لاسلكية لربط أبراج الشركة بمختلف مراكز الشبكات لديها ولتوفير بيانات النطاق العريض.

وإنّ الطيف القيّم الذي تملكه الشركة اليوم يجعلها جديرةً على تطوير شبكة جيل خامس، بالشراكة مع مشغلٍ محلي آخر، وذلك من خلال تجميع موارد الطيف المخصصة لكل شركة سعياً إلى تقديم شبكة جيل خامس ذات جودة عالية. وتعود الـ ٥٠ ميگاهرتز التي تملكها الشركة حالياً في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز، إلى النطاق الترددي NR n٧٨ في شبكة الجيل الخامس، وهو أحد أبرز النطاقات المستخدمة لنشر شبكة الجيل الخامس في جميع أنحاء العالم.

ج. توسيع نطاق شبكة عالية الجودة

لقد أقامت الشركة شبكة لها تمتدّ لتصل إلى جميع المراكز التجارية الرئيسية التي يتركز فيها العملاء من قطاع الأعمال. وقد تمّ العمل مؤخراً على توسيع نطاق هذه الشبكة لتشمل منطقتي رابغ وحائل، فأصبحت بذلك تشمل اليوم على ١٣ مدينةً من بين المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية وهي: الرياض، وجدة، ومكة المكرمة، ورابغ، والمدينة المنورة، وينبع، وخميس مشيط، والدمام، والجبيل، والخبر، والهفوف، والقطيف، وحائل.

كما قامت الشركة أيضاً بتعزيز شبكتها من خلال إجراء تحسينات جوهرية على الشبكة الرئيسية وشبكة الوصول. فمن حيث الشبكة الأساسية، تمّ تعزيز الشبكة الخاصة ببروتوكول نقل الصوت عبر الإنترنت (VoIP) من خلال زيادة سعتها وترقية مواصفات المعدات. وعلى وجه التحديد، تمّ توسيع نطاق تغطية شبكة تبديل الوسوم المتعدد البروتوكولات (IP-MPLS) بدءاً من العمود الفقري للشبكة وصولاً إلى نقاط الوصول في شبكة الوصول التي أُدخلت عليها تحسينات في قدرة وموثوقية الاتصال للعملاء. أمّا من حيث شبكة الوصول، فقد قامت الشركة بترقية وتحديث مواصفات المعدات وسعتها. وقد تم استكمال البنية التحتية غير الإلكترونية الخاصة بالشركة لتوسيع شبكة الوصول لتقديم الخدمات للمزيد من العملاء من قطاع الأعمال.

ويأتي مركز البيانات الجديد التابع للشركة والقائم في الرياض ليكون إتماماً لجودة شبكة الشركة وسعتها. وقد صمّم هذا المركز وُبني ووضِع في الخدمة وفقاً لمعايير تير ٣ (Tier3) التي تُصنّف في أعلى مستويات التصنيف على مستوى كل من المملكة والمنطقة. وإنّ مركز البيانات الجديد هذا يمنح الشركة مركزاً قوياً كي تقدّم بدورها خدمات الحلول السحابية المُخطّط لها وتكتسب المزيد من العملاء نتيجة السعة الموسعة والأكثر أماناً.

د. علامة تجارية راسخة في السوق

تعتقد الإدارة أنّ علامتها التجارية «Go» هي علامة ديناميكية ومميّزة تربط الشركة ارتباطاً وثيقاً بعملائها المستهدفين. كما تعتقد الشركة أنّ تموضع علامتها التجارية يلعب دوراً أساسياً في جذب العملاء من القطاعات المستهدفة والاحتفاظ بهم. لذلك، فإنّ الهدف الرئيسي للشركة فيما يتعلق بتسويق المنتجات والخدمات يكمن في الترويج لعلامة Go التجارية وللقيّم التي تقوم عليها فضلاً عن تقديم عرض ذي قيمة مضافة من شأنه أن يميّز الشركة عن نظرائها المنافسين لها.

وتستخدم الشركة علامتها التجارية لدفع النمو والربحية، ذلك من خلال موازنة العلامة التجارية مع التحسينات في الجودة وتجربة العميل لبناء الثقة في العلامة التجارية.

٥. شركة مُتموِّضة لاستهداف قطاع الأعمال

على الرغم من أنّ قطاع الاتصالات السعودي هو القطاع الأكبر في المنطقة، إلا أنّ سوق قطاع الأفراد يشهد منافسةً شديدةً بين العمليات التي تقوم بها الشركات المحلية الكبرى المسيطرة على السوق.

في المقابل، تعتقد الشركة أنّ جزءاً من قطاع الأعمال يعاني نقصاً في الخدمات وتتوقع أن يشهد هذا السوق نمواً ملحوظاً، لا سيّما فيما يتعلق بمنظومات إنترنت الأشياء، والحلول السحابية، وحلول مراكز البيانات، والخدمات الأمنية، وإدارة خدمات تقنية المعلومات والاتصالات. لذا، تقوم الشركة بإعادة هيكلة الخدمات التي تقدّمها تلبيةً للطلب المتزايد المتأتي من الشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم ومن كبار العملاء وتشجيعاً لاستخدام مزوّدٍ واحدٍ يتضمّن مجموعةً متقدّمةً من الخدمات الموجهة إلى قطاع الأعمال.

٦. شراكات قائمة ونموذج فعال قائم على تكليف جهات خارجية

لقد عملت الشركة ضمن استراتيجيتها على إقامة شراكات قوية والتي مكّنتها من تطوير نموذج قوي قائم على تكليف جهات خارجية لتنفيذ أعمالها. وقد نجحت الشركة من خلال هذا النموذج في تحسين هيكل التكاليف وكفاءتها، ما تُرجم أيضاً تحسّيناً في قيمة عرضها. وإنّ الشراكة الاستراتيجية التي أقامتها الشركة مع شركة الاتصالات السعودية قد مكّنتها من زيادة عدد المنتجات التي تقدّمها بشكل كبير، ومن توسيع نطاق تغطية شبكتها حتى بلغت المناطق الرئيسية في المملكة عبر الاتصال بشبكة الوصول التابعة لشركة الاتصالات السعودية. وقد دخلت الشركة أيضاً في شراكات محلية ودولية مع العديد من الشركات بهدف تقديم الخدمات السحابية وخدمات استضافة الويب، ما سيمكّن الشركة من الاستحواذ على حصة أكبر في السوق.

وتعتقد الشركة أنّه من خلال إقامة شراكات مع مزودي الشبكات والمعدات والخدمات من ذوي الخبرة في مجالات معينة، فإنّها تحظى بفرصة الاستفادة من فوائد تجربة شركائها من الجهات الخارجية، والذين يساعدون الشركة في جزء كبير من أعمالها. وتعتبر الشركة أنّ هذا النموذج هو وسيلة فعّالة وناجحة لإدارة نمو قاعدة عملائها، وتحسين قيمة عرضها وزيادة جودة خدماتها. وقد وقّعت الشركة على اتفاقيات خدمة في عدة مجالات مختلفة، بدءاً من اتفاقيات متعلّقة بالبنية التحتية للشبكات، وبدء تشغيل المعدات وصيانتها، مروراً باتفاقيات متعلّقة بمراكز الاتصال بخدمة العملاء، ووصولاً إلى اتفاقيات متعلّقة بخدمات التوزيع.

٥-٣ الترخيص

أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة بتاريخ ٤٣٠/٠٤/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٤/٠١ م) ترخيصاً لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية في المملكة العربية السعودية مدته ٢٥ سنة من تاريخ إصداره، قابل للتجديد لمدة مماثلة بموجب قرار صادر عن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية. وبتاريخ ٤٢٧/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٠١ م)، صدر أمر سامي أعلنت عنه هيئة السوق المالية بتاريخ ٤٢٨/٠١/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٠٢ م) يتضمن قيام هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بالتنسيق مع الشركة لتمديد رخصتها لمدة ١٥ عاماً إضافية مقابل حصول الدولة على نسبة ٥٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة خلال مدة التمديد.

ويسمح ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية المذكور أعلاه للشركة مزاوله الخدمات التالية:

- إنشاء شبكة الاتصالات الثابتة في المملكة ومنافذ دولية وتشغيلها وصيانتها على بما يتماشى مع المعايير الدولية المعتمدة من قبل منظمات المعايير الدولية المعترف بها، والتي تكون مقبولة لدى هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، وذلك لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية وفقاً لأحكام وشروط الرخصة؛
- وتوفير خدمات الاتصالات الثابتة التالية المرخصة على المستوى المحلي والداخلي والدولي بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر:
 - خدمات الاتصالات الصوتية الثابتة؛
 - خدمات اتصالات المعطيات الثابتة؛
- وخدمات أخرى ذات علاقة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الخدمات الصوتية، والنصية والمرئية والصور أو الجمع بين أي منها، والخدمات ذات القيمة المضافة التي قد يرغبها مستخدمو الشركة وتعرضها لهم الشركة.

ولا يشمل هذا الترخيص توفير الخدمات الأخرى مثل خدمات الإنترنت، أو خدمات الاتصالات المتنقلة، أو خدمات الاتصالات عبر الأقمار الصناعية، إلا بموجب تراخيص منفصلة أخرى تصدرها هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وفقاً للوائحها.

ثم بموجب الخطاب رقم ٤٥٣٨/هـ ت المؤرخ في ١٦/٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١/٢٠١٩م)، منحت هيئة الإتصالات والفضاء والتقنية الشركة حق تقديم خدمات الإنترنت اعتباراً من تاريخ ١٦/٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/١/٢٠١٩م).

وبموجب شهادة التسجيل رقم ٥١-ت-١-٤٢ الصادر بتاريخ ٢٠/٤/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٣/١١/٢٠٢١م)، أصدرت هيئة الإتصالات والفضاء والتقنية الموافقة على تسجيل الشركة في إطار الفئة (أ) لتقديم خدمة الحوسبة السحابية للأفراد والقطاع الخاص والقطاع غير الربحي والقطاع الحكومي فيما يخص البيانات المصنفة كبيانات عامة.

وبموجب الترخيص رقم ٢-LGPO٢٢٢ الصادر في تاريخ رقم ١٠/١٠/١٤٤٣هـ (الموافق ١١/٥/٢٠٢٢م)، منحت هيئة الإتصالات والفضاء والتقنية الشركة حق تقديم خدمات مشغلي شبكات الإتصالات الافتراضية لإنترنت الأشياء (IoT-VNO).

٦-٣ عروض المنتجات والخدمات

يرتكز تطوير عروض منتجات الشركة وخدماتها على ٣ فئات رئيسية هي: (١) قطاع الشركات؛ و(٢) قطاع الأفراد؛ و(٣) قطاع البيع بالجملة. وتقدم الشركة ضمن هذه الفئات منتجات وخدمات مختلفة مصممة لتلبية احتياجات التواصل وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات ومتطلبات العملاء.

١-٦-٣ الخدمات المقدمة لقطاع الأعمال

١-١-٦-٣ حلول الإنترنت والربط لقطاع العمال

الحلول الصوتية والهاتف الثابت (GO Tel) - SIP Trunk - تتيح هذه التقنية دمج خدمات الصوت الثابتة ضمن شبكة واحدة. وقد تم تصميم GO Tel لمساعدة العملاء في تحسين تكاليف البنية الأساسية والتأكد من أن موظفيهم يمكنهم التواصل بسهولة وكفاءة عبر الإتصالات الصوتية والبيانات القائمة على بروتوكول الإنترنت. كما تتيح هذه التقنية خدمة الإتصال الداخلي المباشر (DID) والإتصال الخارجي المباشر (DOD)، مع إمكانية استخدام الأرقام الموحدة والمجانبة.

حلول الشبكة الخاصة الافتراضية (VPN - GO Secure) - تتيح خدمة الشبكة الخاصة الافتراضية عبر بروتوكول الإنترنت أن يربط فرعين أو أكثر من المواقع أو المباني أو الفروع من خلال شبكة خاصة افتراضية واحدة تسمح بتبادل مرن ومتواصل للبيانات والتطبيقات بين مختلف المستخدمين.

الربط المخصص للإنترنت (DIA - GO Net) - توفر هذه الخدمة اتصالات إنترنت مخصصة للعملاء وتضمن الخدمة نقل البيانات والتطبيقات بشكل موثوق وآمن ودون مشاركة، حتى في أوقات الذروة في الشبكة. وتتوفر هذه الخدمة من خلال مجموعة متنوعة من سرعات الوصول بما في ذلك خدمة الوصول المباشر للإنترنت عبر تقنية المايكرويف، أو خدمة الوصول المباشر للإنترنت عبر تقنية الألياف الضوئية.

الربط الشبكي العالمي (GMPLS - GO GLOBAL) - تشمل هذه الخدمة توفير (١) الربط الدولي مع أي موقع في العالم؛ (٢) وموثوقية عالية جداً في توصيل البيانات عن طريق الربط المباشر؛ (٣) وتقديم الدعم على مدار الساعة وذلك عبر فريق متخصص من مهندسي دعم العملاء يعمل للتأكد بأن وصلات الشبكة تقوم بالأداء على أفضل المستويات دون حدوث أية انقطاعات في الخدمة على مدار الساعة وطوال أيام الأسبوع.

خدمة تقنية الجيل الخامس - تقدم الشركة خدمة الإنترنت ذات النطاق العريض من الجيل الخامس (5G Broadband). ويُعد الوصول اللاسلكي الثابت من الجيل الخامس وصولاً فائق السرعة إلى الإنترنت ويوفر أداءً تنافسياً لباقات الفايبر المنزلية التي توفر بالتالي سرعات مثالية لإرسال واستقبال البيانات عبر الشبكة، مما يتيح للعميل الاستمتاع بتجربة جديدة في مجال الإنترنت قائمة على زمن انتقال منخفض وسرعات عالية، سواء للتصفح الفوري للإنترنت أو تنزيل الملفات الكبيرة أو اللعب عبر الإنترنت أو مشاهدة البث المباشر بسرعة ثابتة.

٢-١-٦-٣ حلول الخدمات تقنية المعلومات والاتصالات لقطاع العمال

حلول مركز البيانات (GO Co-Location) - توفر الشركة خدمة تأجير مساحات في مركز بياناتها لاستضافة الخوادم ومعدات الربط الشبكي لعملائها. وتساعد هذه الخدمة بتخفيف التكاليف وحدة المخاطر المتعلقة بمراكز البيانات، حيث يستعين العميل بالشركة لاستضافة وتشغيل وصيانة خوادمه وربطه الشبكي.

الحماية من هجمات تعطيل الخدمة (DdoS) - تتكون هذه الخدمة من خدمات الأمن السيبراني لحماية أجهزة والربط الشبكي للعملاء من هجمات حجب الخدمة (Anti-DdoS).

خدمة إدارة الراوتر (MRS) - تقدم الشركة خدمات مراقبة وصيانة الراوتر وحل مشاكله لضمان استمرارية فاعليته على الوجه الأكمل للعملاء. وتساعد هذه الخدمة على تقليل التكاليف التشغيلية وتضمن استمرارية الخدمة وأمانها وبالتالي استمرارية العمل للعملاء.

٣-٦-٢ الخدمات المقدمة لقطاع الأفراد

باقات الفايبر المنزلية (FTTH) - توفر الشركة خدمة الإنترنت فائق السرعة مع خيارات سرعة متعددة تصل إلى ٥٠٠ ميجا بت بالثانية عن طريق تقنية الألياف الضوئية.

برودباند اللاسلكي الثابت (LTE) - تقدم الشركة خدمة الإنترنت ذات النطاق العريض "LTE". وتوفر هذه الخدمة سرعات مثالية لإرسال واستقبال البيانات عبر الشبكة مما يتيح للعميل الاستمتاع بتجربة إنترنت مميزة، عن طريق التصفح الفوري للإنترنت، وتحميل الملفات، أو تشغيل ألعاب الإنترنت، أو مشاهدة البث المباشر بسرعة ثابتة.

خدمة الإنترنت ذات النطاق العريض 5G Broadband، والوصول اللاسلكي الثابت 5G - هو اتصال إنترنت فائق السرعة يوفر أداءً تنافسيًا لـ FTTH والذي يوفر سرعات مثالية لإرسال واستقبال البيانات عبر الشبكة، مما يتيح للعميل الاستمتاع بميزة جديدة تجربة الإنترنت بزمن انتقال منخفض وسرعات عالية، سواء للتصفح الفوري للإنترنت أو تنزيل الملفات الكبيرة أو ممارسة الألعاب عبر الإنترنت أو مشاهدة البث المباشر بسرعة ثابتة.

٣-٦-٣ الخدمات المقدمة لقطاع البيع بالجملة

توفر الشركة خيارات البيع بالجملة إلى المشغلين والنواقل داخل وخارج المملكة.

٣-٧-٤ الشبكة والبنية التحتية

٣-٧-٤-١ نظرة عامة

تقوم البنية التحتية الخاصة بالشركة على ثلاث شبكات هي: شبكة الوصول، وشبكة النقل، والشبكة الأساسية.

يتم أولاً جمع حركة الصوت والبيانات الخاصة بكل عميل من خلال الميل الأخير ثم تُنقل لاحقاً عبر شبكتي النقل والوصول من خلال وسائط إرسال مختلفة مثل موجات الميكروويف والألياف البصرية. فتبلغ بذلك الحركة الشبكة الأساسية التي تتم فيها عمليات التوجيه، والتشغيل، والشحن وتحرير الفواتير بفضل الربط البيئي عند البوابة ذات الصلة (أكانت بوابة دولية أو محلية للصوت أو للبيانات).

وقد صُممت الشبكة بشكل يمنح العملاء تجربة مستخدم سلسة من البداية إلى النهاية، بفضل استخدام مجموعة تقنيات وبنى تحتية خاصة بالشبكات وتابعة للشركة أو تعود ملكيتها لمشغلين محليين آخرين المرخص لهم (OLO)، إنما يحق للشركة استخدامها بموجب اتفاقيات مُبرمة معهم.

٣-٧-٤-٢ شبكة الوصول

توفر الشركة لعملائها إمكانية الوصول إلى الميل الأخير في جميع المدن التي تقيم فيها الشركة أعمالها من خلال تقنية تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت (IP-MPLS) في الشبكة الأساسية، وذلك من خلال نقاط تواجدتها (إما من خلال معدات الأبراج أو معدات تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت) التي تربط الشركة بعملائها في قطاع الأعمال عبر موجات الميكروويف أو الألياف البصرية، كي تتم بذلك عملية جمع البيانات ومن ثم نقلها من خلال شبكة النقل.

فحيث يكون للشركة نقطة تواجد، تستأجر الشركة الوصول إلى الميل الأخير من مشغلين محليين آخرين المرخص لهم (OLO) متواجدين هم أيضاً في تلك المواقع فتمكّن الشركة بذلك من بلوغ عملائها أولاً ومن ثم يتم توجيه حركة العملاء نحو مركز بيانات الشركة.

أمّا لما يتعلّق بخدمات باقات الفايبر المنزلية (FTTH) وخدمات باقات الفايبر إلى المباني (FTTB)، فقد أبرمت الشركة اتفاقيات مع عدد من المزودين لتلك الخدمات مثل شركة ضوئيات، وشركة سلام، وشركة الاتصالات السعودية، وشركة موبايلي، وتتصّف هذه الاتفاقيات على حق الشركة في استخدام البنية التحتية للألياف البصرية التابعة لتلك الشركات والمتعلقة بهذه الخدمات كي تقدّم الشركة بدورها حلول لخدمات باقات الفايبر المنزلية (FTTH) وخدمات باقات الفايبر إلى المباني (FTTB) إلى أي أسرة أو شركة تغطّيها تلك الشركات المزوّدة للخدمات، وذلك بموجب «اتفاقية وصول مفتوح» كانت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية أوّل من أوجدها (لمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقية، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٩-٦-١ «العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

وتوفّر الشركة لعملائها من الأفراد خدمة الإنترنت ذات النطاق العريض «LTE» من خلال البنية التحتية التابعة لشركة الاتصالات السعودية فحسب، وذلك وفقاً لما تتصّف عليه أحكام اتفاقية بيع بالجملة أبرمتها الشركة مع شركة الاتصالات السعودية (لمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقية، يرجى مراجعة القسم ٩-٦-١ «العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

٣-٧-٣ شبكة النقل

تتألف شبكة النقل من مجموعة ألياف وروابط الميكروويف (backhaul MW).

تستخدم الشركة روابط الميكروويف (backhaul MW) لنقل البيانات من نقاط تواجد (POP) الشركة القائمة في المدن التي تعمل فيها، إلى راوتر تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت (IP-MPLS) التي تشكل جزءاً من الشبكة الأساسية. وتحتوي روابط الميكروويف على ميزات تساعد في إدارة فئات مختلفة من التحركات بناءً على أولويات معينة، كما تساعد على تكييف قدرات السرعة مع التغييرات المناخية بهدف تحسين الموثوقية وزيادة الكفاءة.

وفي الرياض، قامت الشركة بنشر الألياف التي تمرّ عبر عدد من مواقع العملاء والمواقع التي تمتلك الشركة فيها حالياً أبراج ميكروويف للاتصال بمركز بيانات الشركة. أمّا بالنسبة إلى استراتيجية الشركة، فإن هذه الأخيرة تخطط لتوسيع نطاق الألياف حتى يبلغ مواقع أخرى.

وفي حين تعتمد الشركة على مشغّلين محليين آخرين المرخص لهم (OLO) لخدمات توصيل الميل الأخير، فإنها تستخدم شبكات الإرسال الخاصة بهؤلاء المشغّلين كي تتمكن من نقل البيانات مرّة أخرى إلى شبكتها الأساسية. وقد أقامت الشركة شراكةً متينةً مع شركة الاتصالات السعودية بموجب اتفاقية بيع بالجملة تصّ على حق الشركة في استخدام شبكة الألياف البصريّة التابعة لشركة الاتصالات السعودية استخداماً كاملاً.

٤-٧-٣ الشبكة الأساسية

تمتلك الشركة شبكةً أساسيةً قائمةً على تبديل تسمية متعدد البروتوكولات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت (IP-MPLS) وتستفيد منها لتوجيه الحركة في المواقع التي يتواجد فيها العملاء في شتّى أنحاء المملكة العربية السعودية والعالم أجمع؛ ومن موقع العميل إلى شبكة الإنترنت ورجوعاً. وتتألف الشبكة الأساسية من ستة أجهزة توجيه منتشرة في مراكز البيانات وتعمل على ربط المناطق الشرقية والوسطى والغربية بين بعضها البعض.

أمّا بالنسبة إلى استراتيجية الشركة، فإنّ الشركة توي إعادة تصميم الشبكة الأساسية من خلال استخدام تقنيات جديدة تمكّن الشركة من إدخال تعديلاتٍ على الشبكة بطريقة مرنة بهدف ترقية النطاق الترددي وسرعة الارتباط الذي يشتره العميل، كما تمكّنها من إضافة موقع جديد للعميل.

وتشمل الشبكة الأساسية «بوابتين» أوّلها في جدة وثانيهما في الرياض تعملان على توفير الوصول العالمي إلى الإنترنت من خلال وصلات مخصصة لدول أخرى، وذلك عبر الدارات الدولية الخاصة المؤجرة (IPLC) والربط الصوتي لمشغلي الأجهزة الثابتة والمتنقلة المحليين منهم والدوليين.

٥-٧-٣ الترتيبات المبرمة مع البائعين والموردين

أبرمت الشركة اتفاقيات مع شركات لتوفير ترتيبات التوريد اللازمة للشبكة ومنهم:

- شركة الاتصالات السعودية
- شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات
- شركة الاتصالات المتكاملة المحدودة (سلام)
- شركة اتحاد الاتصالات (موبايلي)

٦-٧-٣ العمليات والصيانة

تعتمد الشركة على خدمات مدارة مع الموردين ذوي الخبرة لإدارة كافة أنظمة الشبكات وأنظمة تكنولوجيا المعلومات في كافة عملياتها الحرجة، وتتحقّق بانتظام من أنّها تقدّم خدماتها بأقصى قدر من الكفاءة وبالحد الأدنى من التكلفة. كما تواصل الشركة بانتظام مراجعة أنشطة الصيانة وقدراتها لتقليل المصاريف وتحسين جودة الخدمة.

وبالإضافة إلى ذلك، تواظب الشركة على تعزيز قدراتها اللازمة لإدارة عمليات الشركة وصيانتها.

٨-٣ الطيف الترددي

أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة بتاريخ ٠١/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠١٩م) ترخيص الطيف الترددي الذي خصصت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجبه للشركة نطاقات من الطيف الترددي بمجموع ٥٠ ميگاهرتز في النطاق الترددي ٢,٥

جيجاهرتز وذلك حتى تاريخ ٠٤/٠٤/١٤٥٥هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠٢٣م)، لاستخدامها لتقديم الخدمات المرخص لها في المدن التالية: الرياض، جدة، مكة المكرمة، المدينة المنورة، الدمام، الأحساء، (الهفوف والمبرز)، الطائف، تبوك، بريدة، خميس مشيط، الجبيل، حائل، أبها، سكاكا، عرعر، الباحة، نجران، جازان.

بموجب هذا الترخيص، الشركة ملتزمة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢١م و ٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢م و ٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧م. وبتاريخ ٢٧/٠٤/١٤٤٣هـ (الموافق ٠٢/١٢/٢٠٢١م) منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة مهلة إضافية لمدة ستة أشهر تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م وذلك للوفاء بالتزامات الشركة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪.

وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ٤٧٤/١٤٤٤هـ الصادر بتاريخ ٠٩/٠٢/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٥/٠٩/٢٠٢٢م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ١٠٪.

أبرمت الشركة في تاريخ ٠٣/١١/٢٠٢٢م اتفاقية إطارية لخدمات إقبال الشبكة مع شركة علوم الشبكة للاتصالات السلكية (واي كونكت) لغرض زيادة قدرتها بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن المذكورة أعلاه بما لا يقل عن ٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢م و ٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧م. وللمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقية فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٦-٥ «اتفاقية إطار إقبال الشبكة (٣٥٠٠ ميغاهرتز)» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة. وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٤/٢٩٠١/١٤٤٤هـ الصادر بتاريخ ٢٩/٠٧/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠٢٣م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ٣٠٪.

٩-٣ أنظمة تقنية المعلومات

تدعم أنظمة تكنولوجيا تقنية المعلومات المعتمدة في الشركة كافة جوانب الأعمال، وتوفّر الإمكانيات اللازمة للواجهات الأمامية للعملاء والبرمجيات الوسيطة وحلول الواجهات الخلفية، بحيث تغطّي، من بين أمور أخرى، المجالات الأساسية التالية:

- التحكم في خدمات العملاء.
- التحكم في العلاقة مع العملاء.
- الفوترة والتحصيل من العملاء.
- التأكد من الاستجابة لطلبات العملاء بجودة عالية.
- التحكم في الموارد في إدارة أنظمة وإجراءات الشركة.
- إدارة الاتصال والتوافق مع الأطراف الخارجية للشركة.

١٠-٣ قنوات البيع والتوزيع

تستخدم الشركة قنوات البيع والتوزيع المباشرة وغير المباشرة، مع دعم من فريق دعم متخصص في المبيعات، لضمان الكفاءة التشغيلية. وتمتدّ قنوات التوزيع في مختلف أنحاء المملكة العربية السعودية، ما يسأعد على دعم اكتساب عملاء جدد وتعزيز تجربة العملاء الحاليين. وقد قامت الشركة بتطوير علاقات تجارية مع شركاء قنوات مباشرة وغير مباشرة. ويتيح شركاء القنوات غير المباشرة للشركة إمكانية الوصول لأنماط ومنافذ مختلفة، مثل نقاط البيع المستقلة والأكشاك وغيرها من القنوات البديلة، والتي تمثل حصة جيدة من إجمالي مبيعات الشركة.

ويتمتع شركاء القنوات غير المباشرة العاملين مع الشركة بخبرة واسعة في مجال الاتصالات، وبمستوى عالٍ من المعرفة في مجال تجارة التجزئة، مع تميزهم بقدراتٍ متطورة، الأمر الذي يتيح لشبكات التوزيع الخاصة بالشركة فرصة الاستفادة من أفضل الممارسات.

١٠-٣-١ التوزيع المباشر

تعمل الشركة على إقامة فرعين رئيسيين في جدة والرياض بحيث يحتل كل منهما موقعاً استراتيجياً في قلب المدينة ويعد بمثابة نقطة بيع متميزة بحيث يمكن للعملاء التعرف فيها على منتجات الشركة عن كثب.

١٠-٣-٢ المبيعات عبر الهاتف

يعمل لدى الشركة فريق للمبيعات عبر الهاتف مخصص لحسابات الأفراد وكبار الشخصيات.

٣-١-٣ موقع جو الإلكتروني وتطبيق الهاتف المحمول

أدخلت الشركة فئتين رقميتين لكي تقدم تجربة أفضل لعملائها والتي تتمثل في موقع إلكتروني وتطبيق هاتف محمول للشركة «Self Service App»، لكي يتسنى للعملاء إدارة خدماتهم رقمياً وطلب خدمات جديدة ودفع الفواتير وتقديم طلبات رعاية العملاء من خلال القنوات الرقمية.

يقدم الموقع الإلكتروني كافة المعلومات عن الشركة وخدماتها، بالإضافة إلى سلسلة كاملة من العمليات التي تتيح للعملاء التعرف على عروض الشركة وإتمام عمليات الشراء كما تساعد العملاء على التحقق من وجود التغطية في المواقع المختلفة. كما يمكن للعملاء بإتمام عمليات الشراء عبر تطبيق الهاتف المحمول للشركة «Self Service App».

٣-١-٤ التوزيع غير مباشر

تعاقبت الشركة مع عدد من محلات التجزئة الرئيسية لبيع خدمات الشركة عبر شبكاتها، مضيئة إلى نطاق وجودها أكثر من ٧٠٠ محل تجاري في مناطق تغطيتها. كما أبرمت الشركة منذ شهر فبراير ٢٠٢١م عدة اتفاقيات تسويق وبيع ميداني مع موزع على مستوى المملكة والذي سيقوم الموزع بموجيها تسويق منتجات الشركة خلال أكشاك مبيعات ميدانية متنقلة وجميع نشاطات المبيعات الميدانية. ستتيح هذه الاتفاقية توفير منتجات قطاع السكني للشركة (شبكة الألياف البصرية للأفراد) ومنتجات قطاع الأعمال لها (خدمات البيانات الوطنية وخدمات الاتصالات وتقنية المعلومات) في الأسواق في جميع أنحاء المملكة.

٣-١-٥ البحث والتطوير

تعمل الشركة على التركيز على تقييم وتقديم منتجات جديدة في السوق المحلية بناء على الاتجاهات والاحتياجات المتوقعة في السوق. وتؤمن الشركة بالابتكار وتنفيذ التقنيات والخدمات في جميع مجالات العمل وتعمل جنباً إلى جنب مع شركائها ومورديها لاختبار وتطوير أحدث خيارات التقنيات والمنتجات والخدمات قبل إطلاقها على شبكتها أو لعملائها.

ولهذا، فقد اتخذت الخطوات اللازمة من أجل تطوير خدماتها ومنتجاتها من خلال تطوير بنيتها التحتية والدخول في شراكات استراتيجية مع شركات رائدة في المجال. بالإضافة إلى ذلك، بدأت الشركة بتطوير استراتيجية لتدريب وتطوير كادرها البشري للعمل على التطوير المستمر للأعمال.

٣-١-٦ انقطاع الأعمال

أعلنت الشركة بتاريخ ١٨/٠١/٢٠٢١م عن انتقال مقرها الرئيسي بمدينة الرياض من الموقع طريق الملك عبدالعزيز الفرعي، حي السليمانية، الرياض، إلى المبنى ٣٧٠٤ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغرقات، الرياض. وعند انتقالها إلى مقرها الجديد، واجهت الشركة انقطاعاً مؤقتاً في أعمالها بسبب بعض المشاكل الفنية التي نتجت عن نقل مركز البيانات لها، بما في ذلك بعض التأخيرات في نظام الفوترة. ومع ذلك، عالجت الشركة تلك المشاكل في غضون شهر واحد فقط. وتؤكد الشركة أنه لم يوجد لهذا الانقطاع في أعمالها أي أثر جوهري وسلب على وضعها المالي. كما تؤكد الشركة أنه لم يوجد أي انقطاع آخر في أعمال الشركة من شأنه أن يؤثر أو قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي للشركة خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.

وللمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بانقطاع الأعمال وفشل تقنية المعلومات، فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-١-٩ («المخاطر المتعلقة بالتشغيل والانقطاع غير المتوقع للأعمال») والقسم الفرعي ٢-١-١٠ («المخاطر المتعلقة بفشل أنظمة تقنية المعلومات أو خرق التدابير الأمنية») من القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة.

الموظفون

٤.

١-٤ برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب تسجيل وقبول إدراج أسهم حقوق أولوية

ليس لدى الشركة أي برامج لأسهم الموظفين أو غيرها من الترتيبات التي قد تسهل لموظفي الشركة (بما فيهم الإدارة العليا) الاستحواذ على أسهم الشركة.

٢-٤ ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال

لا يوجد ترتيبات تشرك الموظفين في رأس مال الشركة حتى تاريخ هذه النشرة.

المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

١-٥ مقدمة

تم إعداد مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي لشركة اتحاد عذيب للاتصالات («الشركة») ونتائج عملياتها كما هو مبين فيما يلي بناءً على القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بهم.

أعدت الشركة قوائمها المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA). وقد تمت مراجعة وتدقيق البيانات المالية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م من قبل شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون ومراجعون قانونيون.

لا تملك شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون ومراجعون قانونيون) ولا أي من شركاتها التابعة أو الشقيقة أي حصة أو مصلحة من أي نوع في الشركة. كما وأعطت موافقتها الكتابية ولم تتراجع عنها فيما يتعلق بنشر اسمها وشعارها وإفاداتها في نشرة الإصدار هذه كمراجع حسابات للشركة للأعوام المذكورة أعلاه.

تضمنت القوائم المالية المراجعة للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م آراء متحفظة للمراجع المالي والتي تم الإفصاح عنها في هذا القسم، بينما تضمنت القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م رأي غير متحفظ.

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

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

٢-٥ إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

١. أن المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة قد تم استخراجها من القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بهم دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأنها تشمل على معلومات مالية مقدمة على شكل يتفق مع القوائم المالية التي تقرها الشركة سنوياً بحسب المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

٢. أن الشركة تكبدت خسائر خلال السنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م، وبإستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم ٢-٥ «إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية» والقسم ١-١ «المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة» من هذه النشرة فيما يتعلق بالخسائر المتراكمة، لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة خلال السنوات المالية الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب إصدار أسهم حقوق أولوية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى نهاية الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار. ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن كل الحقائق الجوهرية المتعلقة بالشركة وأدائها المالي تم الإفصاح عنها في هذه النشرة، وأنه لا توجد أي معلومات أو مستندات أو حقائق أخرى لو تم إغفال ذكرها ستصبح البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات مضللة.

٣. أن ليس لدى الشركة أي ممتلكات بما في ذلك أوراق مالية تعاقدية أو غيرها من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها مما يؤثر بشكل كبير في تقييم الموقف المالي بإستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم ٢-٥ «إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية».

٤. لم يتم منح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو عوض غير نقدي من قبل الشركة لأي من أعضاء مجلس الإدارة، أو كبار التنفيذيين، أو القائمين بعرض أو طرح الأوراق المالية أو الخبراء خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب إصدار أسهم حقوق أولوية.

٥. أنه لا يوجد لدى الشركة أي قروض أو مديونيات أخرى بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيلي، بما في ذلك القروض والديون المشمولة بضمان شخصي أو غير المشمولة بضمان شخصي، أو المضمونة برهن أو غير المضمونة برهن. كما يقرون بعدم وجود أي لأدوات الدين الصادرة والقائمة، والموافق عليها ولم يتم إصدارها، والقروض لأجل، مع التمييز بين القروض المشمولة بضمان شخصي، أو المضمونة برهن (سواء أقدم المُصدر أم غيره رهناً لها) أو غير المضمونة برهن باستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم ٥-٢ «اقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية» والقسم ٩-٦ «ملخص العقود الجوهرية» من هذه النشرة.
٦. أنه لا توجد أي رهونات أو حقوق أو أي أعباء أو تكاليف على ممتلكات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة، باستثناء ما جرى الإفصاح عنه في هذا القسم ٥-٢ «اقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية» والقسم ٩-٦ «ملخص العقود الجوهرية» من هذه النشرة.
٧. أنه لا يوجد لدى الشركة أي التزامات محتملة أو ضمانات أو أي أصول ثابتة مهمة مزعم على شرائها أو استئجارها بخلاف ما تم الإفصاح عنه في هذا القسم ٥-٢ «اقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية» والقسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح» من هذه النشرة.
٨. أن الشركة غير مطلعة على أية معلومات عن أي سياسات حكومية أو اقتصادية أو مالية أو نقدية أو سياسية أو أي عوامل أخرى أثرت أو يمكن أن تؤثر بشكل جوهري (مباشر أو غير مباشر (في عمليات الشركة).
٩. بخلاف ما ورد ذكره في القسم ٢ «عوامل المخاطرة»، وما ذكر في القسم الفرعي رقم (٧-٥) «العوامل الرئيسية المؤثرة على أداء الشركة وعملياتها» من هذه النشرة، ليست الشركة على دراية بأي عوامل موسمية أو دورات اقتصادية متعلقة بالنشاط قد يكون لها تأثير على أعمال الشركة أو وضعها المالي
١٠. سجّل رأس مال الشركة تعديلاً خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة. كما في ١٩/٨/١٤٤٢ هـ (الموافق في ١ ابريل ٢٠٢١م)، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي وهو مقسم إلى اثنين وعشرين مليوناً وثمانمائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة (٢٢,٨٥٢,٩٠٠) سهم بقيمة عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد. وبتاريخ ٢٠/٦/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٢/١٠/٢٠٢٢م) قامت الشركة بتخفيض رأس مالها الشركة من مائتين وثمانية وعشرين مليوناً وخمسمائة وتسعة وعشرين ألف (٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠) ريال سعودي إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي، من خلال إلغاء ثلاثة عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وخمسين ألف (١٣,٨٥٢,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد. كما في ٩/٩/١٤٤٤ هـ (الموافق في ٣١/١٠/٢٠٢٣م)، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي وهو مقسم إلى تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف بقيمة عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد. وباستثناء التعديلات المذكورة أعلاه، فإن الشركة لم تشهد أي تعديلات في رأس المال خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة.
١١. رأس مال الشركة لا يخضع لحق الخيار.

٣-٥ نبذة عن الشركة

شركة اتحاد عذيب للاتصالات («الشركة») هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري (رقم ١٠١٠٢٦٣٢٧٢٣) الصادر في الرياض في ٣٠ صفر ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٩م). العنوان المسجل للشركة هو ٣٧٠٤ طريق الملك عبد الله الفرعي - حي المغرقات ص.ب. ب: ١٢٤٨٢-٦٤٨٨ الرياض. المملكة العربية السعودية.

حصلت الشركة بموجب القرار الوزاري رقم ٤١ بتاريخ ١٨ صفر ١٤٢٩ هـ (٢٥ فبراير ٢٠٠٨م) والذي تم اعتماده بصور المرسوم الملكي رقم ٦/م بتاريخ ١٩ صفر ١٤٢٩ هـ (٢٦ فبراير ٢٠٠٨م) على رخصة الهاتف الثابت والطيف الترددي المستخدم لتقديم خدمات الهاتف الثابت في المملكة العربية السعودية لمدة ٢٥ سنة (اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٠٩م وتنتهي في ٣١ مارس ٢٠٣٤م). في ٣٠ ربيع الأول ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م) قامت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بتمديد فترة ترخيص الشركة ب ١٥ سنة (تنتهي في ٣١ مارس ٢٠٤٩م).

بتاريخ ١ رمضان ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٢ مايو ٢٠١٩م) أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية ترخيص الطيف الترددي حيث تم تخصيص نطاقات بمجموع ٥٠ ميغاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز للشركة لاستخدامها لتقديم الخدمات المرخصة لها بالمدن الرئيسية بالمملكة، حيث ان الشركة ملتزمة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن الرئيسية بما لا يقل عن ١٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢١م، وبتاريخ ٢٧ ربيع الثاني ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢ ديسمبر ٢٠٢١م) استلمت الشركة مهلة نهائية من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية على تمديد فترة التزام الشركة لنشر الشبكة بموجب الترخيص الممنوح لها من قبل الهيئة بترددات النطاق ٣,٥ جيجاهرتز لمدة ستة أشهر إضافية

تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م.

بتاريخ ٢٥ شوال ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٢٢م) استلمت الشركة خطاب من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية يفيد الشركة بقرار الهيئة بسحب رخصة ترددات النطاق ٣,٥ جيجا هيرتز اذا لم تلتزم بنشر شبكتها حسب تعليمات الهيئة بموعد اقصاه ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م.

بتاريخ ١ ذو الحجة ١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م)، أنهت الشركة نشر ١٠٠٪ من المرحلة الاولى (الالتزام بنشر الشبكة في ١٠٪ من المملكة) حسب متطلبات الهيئة بخصوص رخصة الطيف الترددي وقامت الشركة بتزويد الهيئة بجميع الوثائق التي تثبت الوفاء بالتزامها حسب متطلبات الهيئة. و بتاريخ ٩ صفر ١٤٤٤هـ (الموافق ٥ سبتمبر ٢٠٢٢م)، تلقت الشركة خطاباً من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية يفيد بأن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قررت قبول وفاء الشركة بالالتزام بنشر الشبكة للمرحلة الأولى حسب ترخيص الطيف الترددي لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية لترددات النطاق ٣,٥ جيجا هيرتز الممنوح لها مع وجود بعض الملاحظات من قبل الهيئة والتي تعهدت الشركة بمعالجتها في مدة أقصاها نهاية العام الحالي ٢٠٢٢م (وهو موعد وفاءها بالتزامات الترخيص للمرحلة الثانية لتغطية ما لا يقل عن ٣٠٪ من المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام).

وبتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٢م، استكملت الشركة المعالجات اللازمة فيما يتعلق بملاحظات الهيئة الخاصة بالمرحلة الأولى من التزامات نشر الشبكة، بالإضافة إلى الانتهاء من التزاماتها تجاه نشر الشبكة من المرحلة الثانية بنسبة ١٠٠٪ تجاه ترخيص استخدام ترددات النطاق ٣,٥ جيجا هيرتز وذلك بتغطية ٣٠٪ من المدن محل الالتزام بإتمام عملية تركيب الأبراج الخاصة بخدمات الجيل الخامس وتشغيلها، وقد قامت الشركة بتزويد الهيئة بجميع الوثائق التي تثبت الوفاء بالتزامها حسب متطلبات الهيئة. وبتاريخ ٢٩ رجب ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠٢٢م)، تلقت الشركة خطاباً من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية يفيد بأن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قررت قبول وفاء الشركة بالالتزام بنشر الشبكة للمرحلة الثانية.

وتسعى الشركة لعمل خطة للوفاء بمتطلبات المرحلة الثالثة من التزامات نشر الشبكة لتغطية ما لا يقل عن ٥٠٪ من المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام قبل نهاية العام ٢٠٢٧م، وذلك حسب متطلبات ترخيص الطيف الترددي لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية لترددات النطاق ٣,٥ جيجا هيرتز الممنوح من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

تقدم الشركة العديد من خدمات الاتصالات الثابتة واللاسلكية مثل الخدمات الصوتية وخدمات البيانات وخدمات برودباند للإنترنت وخدمات الإنترنت الهاتفية والبوابة الدولية وخدمات الهاتف الثابت للأفراد والمنازل والشركات. بدأت الشركة أعمالها التجارية في ١ يناير ٢٠١٠م.

كما في ١ أبريل ٢٠٢١م، يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع ٢٢٨.٥٢٩ مليون ريال سعودي وهو مقسم إلى ٢٢,٨٥٣ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠٢١م، أصدر مجلس الإدارة توصية إلى الجمعية العامة بتخفيض رأس مال الشركة من ٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٨٩,٩٩٩,٠٠٠ من خلال تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١٣٨,٥٣٠,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق إلغاء ١٣,٨٥٣,٠٠٠ سهم.

بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠٢٢م، وافقت الجمعية العامة في اجتماعها غير العادي على تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١٣٨,٥٣٠,٠٠٠ ريال سعودي (من ٢٢٨,٥٢٩,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٨٩,٩٩٩,٠٠٠ ريال سعودي) عن طريق إلغاء ١٣,٨٥٣,٠٠٠ سهم لإطفاء الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م البالغة ١٣٨,٥٧٧,٨٧٣ ريال سعودي بمعدل (٩٩.٩٧٪).

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع ٨٩,٩٩٩,٠٠٠ ريالاً سعودياً وهو مقسم إلى ٨,٩٩٩,٩٠٠ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠٢١م، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم بقيمة ٣٥٠ مليون ريال سعودي مقسمة إلى ٣٥ مليون سهم عادي بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم، هدفها الرئيسي بعد الحصول على الموافقات المطلوبة من الجهات المختصة هو زيادة رأس المال لدفع التزامات الشركة وتطوير وتحديث أنظمة وشبكات أعمالها. قدمت الشركة الملف للجهات المختصة ولم تصدر الموافقة النهائية حتى تاريخ هذه القوائم المالية. وبتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٢م أصدر مجلس الإدارة قراراً بالتمرير بتعديل التوصية بزيادة رأس المال للجمعية العامة غير العادية من خلال طرح أسهم حقوق أولوية من ٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

قدمت الشركة الملف للجهات المختصة وقد صدرت الموافقة على ملف رفع رأس المال من قبل الجهات المختصة بتاريخ ٨ فبراير ٢٠٢٣م وقد قامت الشركة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢٣م بالدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٣ للتصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ليصبح رأس المال بعد الزيادة ٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠ ريال سعودي وقد انعقد وكانت نتيجة التصويت عدم الموافقة على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ليصبح رأس المال بعد الزيادة ٣٣٩,٩٩٩,٠٠٠ ريال سعودي.

بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢٣م، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق الأولوية بقيمة ٢٥٠ مليون ريال سعودي مقسمة إلى ٢٥ مليون سهم عادي بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم، هدفها الرئيسي، بعد الحصول على الموافقات المطلوبة من الجهات المختصة، هو زيادة رأس المال لدفع التزامات الشركة وتطوير وتحديث أنظمة وشبكات أعمالها.

٤-٥ الرأي المتحفظ

أصدر المراجع القانوني رأي متحفظ فيما يتعلق بالقوائم المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م.

فيما يتعلق بالرأي المتحفظ للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، فقد ارتكز على تلقي الشركة بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٢٢م خطاباً من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وتقنيات المعلومات تم فيه إشعار الشركة بنية الهيئة بإلغاء ترخيص الطيف الترددي لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية لترددات النطاق (٣٥٠٠ ميجاهرتز) في حال انتهت المهلة الممنوحة للشركة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م المتعلقة بالتزامات نشر الشبكة للتردد. وحيث أن هذا الحدث غير مؤكد ومرتبب بأحداث مستقبلية فلم تتمكن الإدارة من تحديد مبلغ الأثر المالي على قوائمها المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م. وبالتالي كان المراجع غير قادر على الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة بشأن ما إذا كان يوجد هبوط في قيمة ترخيص طيف الترددات كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

فيما يتعلق بالرأي المتحفظ للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، فقد ارتكز على عدم قدرة المراجع على الحصول على أدلة المراجعة الكافية فيما يتعلق بفارق بقيمة ٨,٥ ملايين ريال سعودي بين القيمة الدفترية لرصيد طرف ذات علاقة في ٣١ مارس ٢٠٢١م وخطاب التأكيد، كما لم يتمكن المراجع من القيام بإجراءات المراجعة البديلة من أجل التحقق من القيمة الدفترية لرصيد طرف ذات علاقة. وبالتالي، لم يتمكن المراجع من تحديد ما إذا هذا الرصيد يلزمه تعديل.

٥-٥ الاستمرارية

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يفترض أن الشركة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها في ظل الظروف المحيطة.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة والبالغة ١٦ مليون ريال سعودي والتي تمثل (٨,١٧٪) قيمة من رأس المال، كما تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٨٢,٦ مليون ريال سعودي (٣١ مارس ٢٠٢١م: ١٤٦,٣ مليون ريال سعودي)، وتكبدت الشركة خسارة قدرها ٣٧,٧ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

توضح قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م تجاوز المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٧٧,٢٢ مليون ريال سعودي كما في ذلك التاريخ (كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م: ١٨٢,٥٧ مليون ريال سعودي).

تعتقد الإدارة أن التدفقات النقدية الداخلة، في سياق الأعمال العادية، ستكون كافية للوفاء بالتزاماتها لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ القوائم المالية بناءً على ما يلي:

في فبراير ٢٠٢١م، وقعت الشركة اتفاقية، بتاريخ نفاذ رجعي يبدأ من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مع أحد مورديها الرئيسيين لتسوية جميع الأرصدة والمستحقات بين الطرفين والتي نتج عنها صافي تخفيض (ربح) قدره ١٠١ مليون ريال سعودي. على الأرصدة الصافية المستحقة لمورد رئيسي. سيكون الرصيد الجديد المستحق للدفع للمورد الرئيسي ٢٧٠ مليون ريال سعودي وتمت إعادة جدولة سداده كدفعة مقدمة قدرها ١٢٥ مليون ريال سعودي عند توقيع الاتفاقية مع المبلغ المتبقي ٢٤٥ مليون ريال سعودي يتم دفعه على خمسة أقساط متساوية (كما هو موضح أدناه) ينتج عنها مكاسب إضافية بقيمة ٣٦ مليون ريال سعودي من إعادة الجدولة.

الدفعة	المبلغ (ريال سعودي)	تاريخ الدفعة	الحالة
الأولى	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٢	تم دفعها
الثانية	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٣	تم دفعها
الثالثة	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٤	لم تستحق
الرابعة	٤٩ مليون	١ يوليو ٢٠٢٥	لم تستحق
الخامسة	٤٩ مليون	١ يناير ٢٠٢٦	لم تستحق
المجموع	٢٤٥ مليون	-	

بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠٢٢م، حصلت الشركة على موافقة وزارة المالية بتقسيط المبلغ المتعلق برسوم حكومية خاصة بهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بقيمة ٢٢,٢٣ مليون ريال سعودي على مدى ٣٦ شهراً قيمة القسط الشهري ٦١٧ الف ريال سعودي اعتباراً من ٢٠ فبراير ٢٠٢٢م وقد تم دفع مبلغ ٨,٦٥ ملايين ريال سعودي حتى تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٣م (ايضاح ١٦-١-٢).

بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٣م، حصلت الشركة على موافقة وزارة المالية بتقسيط المبلغ المتعلق برسوم حكومية خاصة بهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بقيمة ٢٣,٩٨ مليون ريال سعودي على مدى ٣٦ شهراً قيمة القسط الشهري ٦٦٦ الف ريال سعودي اعتباراً من ٥ ابريل ٢٠٢٣م (ايضاح ١٦-١-٣).

بتاريخ ١٠ مايو ٢٠٢٣م، حصلت الشركة على موافقة وزارة المالية بتقسيط المبلغ المتعلق برسوم حكومية المستحقة للفترة الممتدة من بداية التعامل مع هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وحتى نهاية عام ٢٠١٨م بقيمة ٦٣,٨٨ مليون ريال سعودي على مدى ٧ سنوات القسط السنوي ٩,١٣ ملايين ريال سعودي اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٥م.

تحسن أعمال الشركة من خلال إبرام اتفاقيات مبيعات جديدة والتي أدت إلى نمو الإيرادات وتحقيق صافي ارباح للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٣م وبالمقابل، قامت الشركة بإبرام عقود مع الموردين لمدد تتماشى مع النقد الوارد إلى الشركة، وبالتالي توليد النقد الذي يمكن الشركة من إدارة السيولة ومن الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

قامت الإدارة أيضا بوضع خطط في بعض الجوانب الأخرى لتحسين أداء الشركة، بما في ذلك بشكل أساسي تعزيز البنية التحتية للشبكة الحالية للشركة، ونشر تقنيات جديدة، واستكشاف الاستخدامات البديلة للنطاق الترددي للشركة، والحصول على تراخيص جديدة لتقديم خدمات جديدة لعملائها، واستهداف شرائح عملاء جدد من قطاع الأعمال والأفراد، وخطط تحسين التكلفة وقد أخذت الإدارة ببعض المبادرات المنبثقة من هذه الدراسة.

كما هو موضح أعلاه، لدى الإدارة توقعات معقولة بأن الشركة لديها موارد كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وبالتالي، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية والذي يفترض أن الشركة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها لفترة لا تقل عن ١٢ شهرا من تاريخ إعداد القوائم المالية.

٦-٥ أسس الاعداد

١-٦-٥ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٦-٥ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء مطلوبات منافع الموظفين المحددة والتي تم تقييمها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

٣-٦-٥ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية بالريال السعودي، الذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ريال سعودي ما لم ينص على خلاف ذلك.

٤-٦-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

١-٤-٦-٥ ممتلكات ومعدات

الاعتراف والقياس

تقاس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقص الاستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط المتراكمة في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة المصروفات التي تعود مباشرة إلى اقتناء الموجودات وتعود مباشرة إلى تجهيز الموجودات للعمل وفقاً للغرض المحدد من أجله، وتكاليف التفكيك وإزالة بعض البنود، وإعادة الموقع لحالته الأصلية، بحسب مقتضى الحال.

التكاليف اللاحقة

يتم إثبات التكلفة المتعلقة باستبدال جزء من أي بند من بنود الممتلكات والمصانع والمعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء إلى الشركة، ويمكن قياس تكلفته بشكل موثوق به. لا يتم الاعتراف بالقيمة الدفترية للبند المستبدل. يتم تسجيل تكاليف الخدمة اليومية للممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

تعتمد الشركة خلال السنوات العشر القادمة زيادة الاستثمار في الممتلكات والمعدات وذلك لتحسين جودة الخدمات المقدمة ومواكبة التطورات التقنية المتسارعة في عالم الاتصالات (كإضافة تقنية 5G) ولمزيد من المعلومات حول الأصول الثابتة المزمع شراؤها أو استئجارها يرجى الاطلاع على الفقرة ٢-٢ «استراتيجية الشركة» من القسم ٢ «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها» والقسم ٦ «استخدام متحصلات الطرح».

استهلاك

يتم حساب الاستهلاك للتحميل المنتظم لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحميل الاستهلاك من التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام حتى تاريخ الاستبعاد أو التوقف عن الأثبات.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود المختلفة من الممتلكات والمعدات:

الوصف	السنوات
تحسينات على عقارات مستأجرة	فترة الإيجار أو ١٠ سنوات أيهما أقل
البنية التحتية للشبكات	٤-٢٥
مرافق وسيارات ودعم ومعدات تقنية المعلومات	٥

يتم مراجعة طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية التقديرية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير مالي ويتم تعديل تأثير التغيرات التقديرية المحسوبة بأثر مستقبلي. ولا تتوقع إدارة الشركة القيام بأي تعديلات على سياسات الاستهلاك المعتمدة.

إلغاء الاعتراف

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات بمقارنة متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٢-٤-٦-٥ الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي بها. بعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. يتم احتساب الإطفاء للتحميل المنتظم لتكلفة الموجودات غير الملموسة والاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحميل الإطفاء من التاريخ الذي يكون فيه الأصل غير الملموس متاحاً للاستخدام حتى تاريخ الاستبعاد أو التوقف عن الأثبات. يتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ قائمة كل مركز مالي سنوي وتُعدّل عند اللزوم.

النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل المحدد المتعلق بها. يتم إثبات كافة النفقات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها.

تتكون الموجودات غير الملموسة للشركة مما يلي:

التراخيص

يتم تسجيل تراخيص الاتصالات المستحوذ عليها مبدئياً بالتكلفة. يتم إطفاء التراخيص على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية من وقت توفر الشبكات ذات العلاقة للاستخدام.

حق الاستخدام غير القابل للإلغاء سعة الشبكة

ي يمثل حق الاستخدام غير القابل للإلغاء الحق في استخدام جزء من سعة سلك التوصيل الممنوح لفترة ثابتة. ويتم الاعتراف بحق الاستخدام غير القابل للإلغاء بالتكلفة كموجودات غير ملموسة عندما يصبح لدى الشركة حق استخدام غير قابل للإلغاء خاص بجزء محدد من الموجودات ذات العلاقة أي الألياف البصرية بشكل عام. يتم الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد.

برامج الحاسب الآلي

يتم الاعتراف المبدئي ببرامج الحاسب الآلي بالتكلفة ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره وذلك من تاريخ الاعتراف المبدئي.

الأعمار الإنتاجية

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات غير الملموسة:

الوصف	السنوات
التراخيص	٤٠
سعة الشبكة	١٥-٧
برامج الحاسب الآلي	٥

٣-٤-٦-٥ عقود الإيجار

تقوم الشركة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد، أو يتضمن، عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لسنة محددة نظير مقابل لذلك.

الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتطبيق طريقة واحدة لإدراج وقياس جميع عقود الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تعترف الشركة بالتزامات الإيجار لسداد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

أصول حق الاستخدام

يتم إثبات عقود الإيجار كأصول حق استخدام إضافة إلى الالتزامات المقابلة لها وذلك بالتاريخ الذي تكون فيه الموجودات المستأجرة متاحة للاستخدام من قبل الشركة. يتم توزيع دفعات الإيجار بين التزام الإيجار وتكلفة التمويل. يتم إثبات تكلفة التمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر على مدى فترة عقد الإيجار. يتم استهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار والأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات، أيهما أقصر، على النحو التالي:

الوصف	السنوات
مواقع أبراج الاتصالات	١٠
أبراج الاتصالات	٤
المباني والمستودعات	٥

يتم بداية قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة التي تتكون مما يلي:

- مبلغ القياس الاولي لمطلوبات عقود الإيجار؛
- دفعات عقود الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقص حوافز الإيجار المستلمة؛
- أي تكلفة مباشرة أولية؛ و
- تكلفة اعادة الموقع لحالته الأصلية، بحسب مقتضى الحال.

في حالة نقل ملكية الأصل المؤجر إلى الشركة في نهاية مدة عقد الإيجار أو أن التكلفة تظهر ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم احتساب الاستهلاك على مدى العمر الانتاجي المقدر للأصل. تخضع أصول حق الاستخدام أيضاً للهبوط في القيمة.

مطلوبات عقود الإيجار

في بداية عقد الإيجار، تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار طوال مدة الإيجار. تشتمل دفعات الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشتمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه الشركة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع. يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني أو معدل الاقتراض المتزايد للشركة.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تمثل عقود الإيجار قصيرة الأجل عقود الإيجار مدة إيجار ١٢ شهراً أو أقل. تمثل الموجودات منخفضة القيمة تلك البنود التي لا تبلغ حد الرسملة لدى الشركة، وتعتبر غير جوهرية بالنسبة لقائمة المركز المالي للشركة ككل. يتم إدراج الدفعات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت في الربح أو الخسارة.

٥-٤-٦-٥ انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية، للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر لأي انخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار الانخفاض يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. تستند قيمة الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض ضمن الربح أو الخسارة. ويتم توزيعها لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات في الوحدة المنتجة للنقد بالتناسب.

تقوم الشركة باحتساب الهبوط في القيمة على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات التفصيلية والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحده محققة للنقد في الشركة التي يخصص لها الأصل. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الأطول، يتم احتساب معدل النمو للمدى الطويل الأجل، ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية للمشروع بعد فترة الموازنة.

يتم إثبات خسائر الهبوط في قيمة العمليات المستمرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ضمن فئات المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

وبغض النظر عما إذا كان هناك مؤشر على الهبوط في القيمة، يجب على الشركة أيضاً فحص الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد أو الموجودات غير الملموسة غير الجاهزة للاستخدام لتحديد الهبوط في القيمة سنوياً من خلال مقارنة قيمتها الدفترية مع القيمة القابلة للاسترداد ذات الصلة. يمكن أن يتم عمل فحص الهبوط في القيمة في أي وقت خلال السنة شريطة أن يتم عمله في نفس الوقت من كل سنة. يمكن فحص الهبوط في قيمة الموجودات غير الملموسة المختلفة في عدة أوقات. إلا أنه في حال تم الاعتراف بأصل غير ملموس خلال الفترة الحالية، يجب فحص ذلك الأصل غير الملموس لتحديد الهبوط في القيمة قبل نهاية الفترة السنوية الحالية.

بالنسبة للموجودات بخلاف المذكورة أعلاه، يتم إجراء تقييم في نهاية كل سنة مالية للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الهبوط المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المحققة للنقد. يتم عكس قيد خسارة الهبوط في القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغييراً في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ إثبات آخر خسارة هبوط في القيمة. إن عكس القيد هذا محدود بحيث لا تزيد القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية أو القيمة الدفترية التي قد سبق تحديدها بعد خصم الاستهلاك أو الأطفاء، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة هبوط للأصل في سنوات سابقة. يتم إدراج عكس القيد هذا في قائمة الربح أو الخسارة.

٥-٤-٦-٥ الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الموجودات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الموجودات المالية، عند الاعتراف الأولي لها، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تشمل مكون تمويلي هام أو التي بشأنها قامت الشركة باستخدام طريقة عملية، تقوم الشركة في الأصل بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. تقاس الذمم المدينة التجارية، التي لا تشمل مكون تمويلي هام أو التي بشأنها قامت الشركة باستخدام وسيلة عملية، بسعر المعاملة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥).

من أجل تصنيف الموجودات المالية وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية والتي هي «فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم». يشار إلى هذا التقييم على أنه اختبار «فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم» ويتم على مستوى الأداة المالية. يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف الموجودات المالية ضمن الفئات التالية وهي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر المتراكمة (أدوات الدين).
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند التوقف عن الإثبات (أدوات حقوق الملكية).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تتعلق هذه الفئة كثيراً بالشركة، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعتبر فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال، وتخضع للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو هبوط قيمته. تشمل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الخاصة بالشركة على النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وموجودات العقود.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

تقوم الشركة بقياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين.

- أن يحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع

- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات دخل الفائدة وإعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر الهبوط في القيمة أو عكس القيد في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وتحسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الاعتراف بها، تتم إعادة تدوير التغير المتراكم في القيمة العادلة إلى قائمة الدخل. حاليًا، لا يوجد لدى الشركة أي استثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف الأولي، يمكن للشركة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) لأدوات المالية: «العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة». يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يعاد تدوير الأرباح أو الخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية مطلقًا إلى قائمة الدخل. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الدخل عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كانت الشركة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم الهبوط في القيمة. حاليًا، يوجد لدى الشركة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المخصصة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الموجودات المالية التي يجب قياسها بالقيمة العادلة بشكل إلزامي. تصنف الموجودات المالية كـ «مقتناه لأغراض المتاجرة» في حال بيعها أو إعادة شرائها في المستقبل القريب. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال. وعلى الرغم من الضوابط المتعلقة بتصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كما هو مبين أعلاه، يمكن تخصيص أدوات الدين بالقيمة العادلة. من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي في حال كان ذلك يلغي أو يقلص بشكل جوهري أي فروقات محاسبية. تقيد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للشركة) عند :

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق «ترتيبات تمرير» وإذا ما (أ) قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم الشركة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي تقوم فيها الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية تمرير، فإنه يجب عليها تقييم فيما إذا ولأي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في إثبات الأصل بقدر ارتباطها المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم الشركة أيضًا بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أقيمت عليها الشركة.

يتم شطب الموجودات المالية عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية. ولم تقم الشركة بشطب أية موجودات مالية حتى تاريخه.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الشركة دفعه، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقروض والسلف والذمم الدائنة حسب مقتضى الحال. يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، وفي حال القروض والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف العائدة مباشرة للمعاملات. تتكون المطلوبات المالية للشركة من الذمم الدائنة التجارية ومطلوبات عقود الإيجار والمطلوبات الأخرى.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والمطلوبات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف المطلوبات المالية كـ «مقتناة لأغراض المتاجرة» في حال تم تكبدها لغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر المطلوبات المقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تخصيص المطلوبات المالية المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الاعتراف الأولي، وذلك فقط في حالة الوفاء بالمعايير التي نص عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لم تقم الشركة بتخصيص أي من المطلوبات المالية كـ «مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة».

الذمم الدائنة التجارية والأخرى

هذه الفئة الأقرب صلة بالشركة. عند الاعتراف الأولي، يتم قياس الذمم الدائنة التجارية والأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعّال. يتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة عن عكس قيد تكلفة الفائدة من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعّال وحال إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعّال. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعّال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال مطلوب مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

الهبوط في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بالاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة حول الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود. يعكس مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة التغييرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي بالأداة المالية.

تطبق الشركة النهج المبسط لاحتساب الهبوط في قيمة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود، ودائمًا يتم إثبات الهبوط على أساس مدى العمر للخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة عن هذه الموجودات المالية باستخدام معدلات الخسارة الائتمانية المبني على تجربة خسارة الائتمان التاريخية للشركة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالذمم المدينة والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك التوقعات للظروف في تاريخ إعداد التقرير.

وخلال السنة، وكوسيلة عملية مسموحة في المعيار الدولي رقم ٩، أعادت الشركة بناء نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذلك بإعادة احتساب مخصص الهبوط في القيمة باستخدام مصفوفة المخصص وبالتالي استخدام منهج معدل الخسارة الائتمانية بدلاً من احتمالية التعثر في السداد.

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني الهابط

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير، بتقييم ما إذا كان هناك أي هبوط في الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تعتبر الموجودات المالية ذات مستوى ائتماني هابط عند حدوث أحد الأمور التالية التي يمكن رصدها وتؤثر بشكل جوهري على التدفقات النقدية المستقبلية المقدر:

- صعوبات مالية كبيرة للعميل، أو
- تجاوز فترة استحقاق السداد المسموحة عن ٧٢٠ يوماً، أو
- يكون قد أصبح من المحتمل دخول العميل في إفلاس أو في إعادة تنظيم مالي آخر.

وتعتبر الشركة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود متعثرة عندما تكون ذات مستوى ائتماني هابط أو قد تجاوزت فترة استحقاق السداد المسموحة ٧٢٠ يوماً.

٦-٤-٦-٥ المخزون

يتكون المخزون من أجهزة اتصال (المودم) والبطاقات مسبقة الدفع وبطاقات الكشط ومعدات الاتصالات الأخرى ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل. تشمل التكلفة على النفقات التي يتم تكبدها لشراء المخزون، أو التكاليف الأخرى التي يتم تكبدها من أجل الوصول بالمخزون إلى الموقع بحالته الراهنة.

تتكون صافي القيمة القابلة للاسترداد من سعر البيع التقديري خلال السياق الاعتيادي للأعمال بعد خصم التكاليف المقدر للإكمال والتكاليف المقدر الضرورية لإجراء البيع. ويتم تكوين مخصص (عند اللزوم) بالمخزون المتقادم وبطيء الحركة والتالف.

٧-٤-٦-٥ نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد في الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل (إن وجدت) والمتاحة للشركة دون أي قيود.

٨-٤-٦-٥ مخصصات

عام

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام. يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدلات ما قبل الضريبة تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للمطلوبات. يتم إثبات عكس الخصم كتكلفة تمويل في حساب الربح أو الخسارة.

مخصص ازالة الاصول

ينشأ مخصص ازالة الاصول عند إنشاء مواقع الشبكات. يتم الاعتراف بالموجودات المقابلة في الممتلكات والمعدات عند الاعتراف الاولي بالمخصص. يتم تحديد التزام الازالة بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدر. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل خصم ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر الخاصة بالتزام ازالة الاصول. ويتم قيد إلغاء الخصم عند تكبده والاعتراف به في قائمة الربح أو الخسارة كتكلفة تمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدر للإزالة سنويًا وتعديلها عند الضرورة. التغييرات في التكاليف المستقبلية المقدر أو في معدل الخصم المطبق تتم إضافتها أو خصمها من تكلفة الأصل.

٩-٤-٦-٥ منافع الموظفين

تدير الشركة خطة منافع نهاية الخدمة للموظفين.

يتم تكوين مخصص لمنافع نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية بناء على طول فترة خدمة الموظف. يحسب صافي التزامات الشركة فيما يتعلق ببرامج منافع نهاية الخدمة المحددة غير الممولة (الالتزامات) عن طريق تقدير مبلغ المنافع المستقبلية

التي يستحقها الموظفون مقابل خدمتهم في الفترات الحالية والسابقة. حيث يتم خصم المنافع لتحديد قيمتها الحالية وأي تكاليف خدمة سابقة غير مدرجة.

إن معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على السندات الحكومية كما في تاريخ التقرير المالي والتي لها تواريخ استحقاق قريبة لتواريخ استحقاق التزامات الشركة. يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع ضمن خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة لتحديد القيمة الحالية لالتزامات الشركة بهذا الشأن مع تقييمات إكتوارية يجب عملها مرة كل ثلاث سنوات وتحديثها على مدى السنتين التاليتين بالتغيرات الجوهرية إن وجدت. يتكون التزام المنافع المحددة مما يلي:

- تكلفة الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية، تكلفة الخدمة السابقة، بالإضافة إلى الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات تقليص الأيدي العاملة والتسويات).
- صافي مصروف الفائدة/الدخل و،
- وإعادة قياس الأرباح/(الخسائر).

تعترف الشركة وتعرض أول عنصرين من تكاليف التزام المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة. تُدرج المكاسب/(الخسارة) نتيجة إعادة قياس التزام منافع الموظفين في الدخل الشامل الآخر مباشرة. تُحتسب مكاسب/(خسائر) تخفيض البرنامج كتكلفة خدمة سابقة في الربح أو الخسارة في الفترة التي تم تعديل الخطة فيها.

يجب على الشركة أيضا المساهمة في خطة منافع تمتلكه الدولة بحيث يتم تقديم مساهمة شهرية محددة وفقاً لبرنامج المنافع وذلك استناداً إلى نسبة محددة من تكلفة الرواتب وفقاً للنظام. وتُدرج هذه المساهمات كمصروف عند تقديم الموظفين خدماتهم التي تجعلهم يستحقون هذه المساهمات. تُصنف أي مبالغ غير مدفوعة كمبالغ مستحقة الدفع.

يتم أيضاً إدراج التزام مقابل المنافع المستحقة الدفع للموظفين فيما يتعلق بالأجور والرواتب والإجازات السنوية والمنافع الأخرى ذات الصلة في الفترة التي يتم تقديم الخدمات بها كمبلغ غير مخصوم من المنافع المتوقع دفعها وتصنف كمبالغ مستحقة الدفع.

تم احتساب مطلوبات منافع الموظفين المحددة بواسطة خبير إكتواري مؤهل باستخدام طريقة تقدير المبالغ المستحقة حسب الوحدة. تم تنفيذ آخر تقييم إكتواري في ٢١ مارس ٢٠٢٣م.

٥-٦-٤-١-٠ ربحية السهم

تم احتساب الربحية الأساسية للسهم من خلال تقسيم:

- الدخل العائد لحملة الأسهم في الشركة ويستثنى أي تكاليف خدمات حقوق ملكية عدا الأسهم العادية.
- على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية المعدلة بحسب عناصر المكافأة في الأسهم العادية الصادرة خلال السنة ويستثنى منها أسهم الخزينة (إن وجدت).
- يعدل الربح المخفض للسهم الأرقام المستخدمة في تحديد الربح الأساسي للسهم ليأخذ ما يلي في الاعتبار:
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، و
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي كانت لتكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية.

٥-٦-٤-٢-٠ الزكاة والضريبة

تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل وذلك وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. ويتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل للشركة على قائمة الربح أو الخسارة.

الزكاة

تقوم الشركة باحتساب وتسجيل مخصص الزكاة على أساس الوعاء الزكوي في قوائمها المالية وفقاً لأنظمة الزكاة في المملكة العربية السعودية. ويتم تسجيل التعديلات الناتجة عن الربط الزكوي النهائي خلال فترة التقرير التي يتم فيها اعتماد هذا الربط من الهيئة.

ضريبة الدخل

يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للشركات الأجنبية في القوائم المالية طبقاً لأنظمة الضريبة في البلدان التي تعمل فيها. يتم معالجة التسويات الناتجة عن الربط الضريبي النهائي خلال السنة المالية التي يتم فيها إصدار الربط النهائي.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة سواء كانت دائنة أو مدينة على الريج أو الخسارة الخاضعة للضريبة للفترة باستخدام الشرائح الضريبية المقررة بتاريخ التقرير بالإضافة لأي تسويات على الضريبة المستحقة تتعلق بسنوات سابقة.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروقات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض إعداد القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية. تقاس الضريبة المؤجلة وفقاً للشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند القيام بعكسها استناداً إلى الأنظمة المقررة بتاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة بالنسبة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والإعفاءات الضريبية والفروقات المؤقتة القابلة للخصم بالقدر الذي يكون فيه من المرجح توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة مقابل إمكانية استخدامها. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقييم ويتم تخفيضها بالقدر الذي لا يمكن معه استخدام المزايا الضريبية المتعلقة بها. لم تقم الشركة بالاعتراف بأي موجودات أو التزامات ضريبية مؤجلة حيث إن الفروقات الزمنية ليست جوهرية.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات المصاريف والاصول بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، فيما عدا:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء الاصول أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطات الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من مصروف البند، عندما ينطبق ذلك، و/أو
- عند إظهار الذمم المدينة والدائنة شاملة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

إن صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من/ أو المستحق إلى ال سلطات ال ضريبية يتم إدراجه إما كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

ضريبة الاستقطاع

تدرج ضريبة الاستقطاع المتعلقة بتوزيعات الأرباح والامتيازات والفوائد ورسوم الخدمات كمطلوبات.

١٢-٤-٦-٥ الاعتراف بالإيرادات

تحقق الشركة إيرادات بشكل رئيسي من تقديم خدمات الاتصالات الثابتة والتي تشمل خدمة الاتصال الصوتي والانترنت والبيانات وخدمات ربط البيانات. كما تحقق الشركة إيرادات من خدمات الحلول المؤسسية المتمثلة بشكل رئيسي في الخدمات السحابية وخدمات استشارية مداراة وخدمات مركز البيانات.

تعترف الشركة بإيرادات العقود مع العملاء بناء على نموذج مكون من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام الخطوات الخمس التالية:

الخطوة الأولى: تحاسب الشركة العقد مع العميل في الحالات التالية:

- أطراف العقد قد اتفقت على العقد وأن تكون ملتزمة بأداء التزاماتها.
- بإمكان الشركة تحديد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع أو الخدمات التي سيتم تحويلها.
- بإمكان الشركة تحديد شروط السداد مقابل السلع أو الخدمات التي سيتم تحويلها.
- للعقد مضمون تجاري.
- من المتوقع الحصول على العوض بشكل كبير.

الخطوة الثانية: تحدد الشركة جميع السلع أو الخدمات المتهددة بها في العقد مع العميل ويجب عليها تحديد ما إذا كان سيتم احتساب كل سلعة أو خدمة كالتزام أداء منفصل. تعتبر السلعة أو الخدمة متميزة ويتم فصلها عن الالتزامات الأخرى في العقد إذا كان كلاهما:

- يستطيع العميل الانتفاع من سلعة أو خدمة في حد ذاتها أو الانتفاع من السلعة أو الخدمة إلى جانب موارد أخرى متاحة فوراً
- أن السلعة أو الخدمة لا تعتمد بدرجة عالية أو لا ترتبط بدرجة عالية مع سلع أو خدمات أخرى متعهد بها في العقد.

الخطوة الثالثة: تحدد الشركة سعر المعاملة، وهو مبلغ العوض الذي تتوقع أن تستحقه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل.

الخطوة الرابعة: تخصص الشركة سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يصف مبلغ العوض/المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل.

الخطوة الخامسة: يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تتم نقل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل. تحصل عملية نقل السلع أو الخدمات عندما يمتلك العميل السيطرة على تلك السلع أو الخدمات المحولة له. يحصل العميل على السيطرة على السلع أو الخدمات إذا كانت لديه القدرة على الاستخدام المباشر واستحقاق الفائدة من السلعة أو الخدمة.

يتم الاعتراف بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الخدمات للعميل وبناءً على المقابل المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. عندما يكون لدى الشركة درجة عالية من عدم التأكد في إمكانية التحصيل من بعض العملاء، لا تقوم الشركة بإثبات تلك الإيرادات الا عند تحصيل تلك الإيرادات.

توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني ويعتمد على الوفاء بأداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على الخدمات إلى العميل. جميع الإيرادات من الخدمات التي يتم الاعتراف بها على مدى زمني تتم باستخدام طريقة المدخلات لقياس التقدم نحو القبول الكامل للخدمات، لأن العميل يتلقى ويستهلك في نفس الوقت الفوائد التي تقدمها الشركة.

الإيراد من خدمات البيانات والانترنت والاتصال الصوتي

تقدم الشركة خدماتها بعقود محددة المدة وترتيبات قصيرة أو طويلة الأجل. عندما تتضمن الخدمات التزامات أداء متعددة تقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء خاص بناء على سعر البيع الفردي لكل منها. إن سعر البيع الفردي هو السعر الملحوظ الذي يتم فيه بيع الخدمة من قبل الشركة في ظروف مشابهة لعملاء مشابهين. يتم الاعتراف بالإيرادات عند تنفيذ الالتزام أو تقديم الخدمات أي بعد الاستخدام الفعلي من قبل العميل النهائي. يتم الاعتراف بالإيراد بالنسبة للبيانات والانترنت عند انتقال السيطرة على مدى فترة العقد وبالنسبة للاتصال الصوتي يتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة وذلك عند الاستهلاك من قبل العميل وبناء على الكمية المستهلكة.

الإيراد من خدمات بيع الأجهزة والتكيب والتفعيل

تقدم الشركة خدمات بيع الأجهزة والتكيب والتفعيل لقطاع الأفراد بشكل مدمج مع تقديم خدمات الاتصالات الثابتة. تتألف العقود المجمعة لمبيعات الأجهزة وخدمات التركيب وخدمات الاتصالات الثابتة من التزامات أداء واحدة وبالتالي يتم الاعتراف بالإيراد على مدى فترة العقد. تقدم الشركة خدمات التركيب والتفعيل لقطاع الأعمال لخدمات الاتصالات الثابتة مرة واحدة عند بداية الخدمة وكمال التزام أداء منفصل. وبالتالي يتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة إلى العميل وذلك عند الانتهاء من أعمال التركيب.

إيراد الربط البياني

يتم إثبات إيرادات الربط البياني على أساس القيمة الإجمالية للفواتير المقدمة للمشغلين الآخرين عن فترات الاتصال للفترة المفوتر عنها وفقاً للتعرفة المتفق عليها.

الإيراد من خدمات الحلول المؤسسية

يتم إثبات إيرادات الخدمات الحلول المؤسسية عند تحويل السيطرة إلى العميل على مدى فترة العقود.

تحديد سعر المعاملة

عندما يتضمن العقد بنداً تعاقدياً يشمل الخصم التجاري أو العروض المجانية، تقوم الشركة بإرجاء هذه الخصومات أو العروض المجانية على فترة العقد. عند تحديد سعر المعاملة، تأخذ الشركة في الاعتبار آثار المقابل المالي المتغير ووجود عنصر تمويلي جوهري والمعاملة غير النقدية والمقابل المالي المستحق للعميل (إن وجد).

المقابل المالي المتغير

إذا كان المقابل المالي في العقد يتضمن مبلغاً متغيراً، تقوم الشركة بتقدير مقابل المبلغ المالي الذي ستحصل عليه مقابل تقديم الخدمات إلى العميل. يتم تقديم المقابل المالي المتغير عند بداية العقد وتقييمه إلى أن يصبح من المحتمل بدرجة كبيرة عدم حدوث عكس كبير للإيرادات في مبلغ الإيرادات المتراكمة المثبتة عندما يتم بعد ذلك حل عدم اليقين المرتبط بالمقابل المالي المتغير.

عنصر التمويل الهام

إذا امتلك العميل خيار الدفع مقابل الخدمات على مدى فترة ما، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ لاتخاذ حكم لتحديد ما إذا كان العقد يتضمن عنصر تمويل هام. وفي هذه الحالة يتم تعديل سعر المعاملة ليعكس القيمة الزمنية للنقد.

المقابل المالي غير النقدي

تدرج القيمة العادلة للمقابل غير النقدي المستلم من العميل في تاريخ المعاملة ضمن سعر المعاملة، إن وجد.

المقابل المالي المستحق الدفع للعميل

يتضمن المقابل المالي المستحق الدفع للعميل مبلغاً نقدياً تدفعه الشركة أو تتوقع دفعه للعملاء ويتم الاعتراف به كتخفيض لسعر المعاملة.

موجودات العقود

موجودات العقود هي حقوق الشركة مقابل الخدمات المقدمة من قبل الشركة إلى العميل. إذا قامت الشركة بتقديم الخدمات إلى العميل قبل أن يدفع العميل المقابل أو قبل استحقاق السداد، يتم الاعتراف بموجودات العقد للمقابل المستحق المشروط.

تكاليف العقد

تتعلق تكاليف العقد، إن وجدت، بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد وتكاليف معينة للوفاء بالعقد والذي سيتم الاعتراف به كأصل عندما:

- تتعلق التكاليف بشكل مباشر بالعقد (أو بعقد محدد متوقع)
- تحقق أو تحسن التكاليف موارد الشركة سيتم استخدامها في الوفاء (أو الاستمرار بالوفاء) بالتزامات الأداء في المستقبل.
- من المتوقع ان يتم استرداد التكاليف.

يتم إطفاء تكاليف العقد المعترف بها من قبل الشركة على أساس منتظم يتفق مع تحويل الشركة الخدمات ذات الصلة إلى العميل.

مطلوبات العقد

يتم الاعتراف بمطلوبات العقد في حال استلام دفعة أو استحقاق السداد (أيهما أسبق) من العميل من قبل قيام الشركة بتحويل الخدمات ذات الصلة. يتم الاعتراف بالتزامات العقد كإيراد عندما تقوم الشركة بأداء العقد (أي تحويل السيطرة الخدمات ذات الصلة للعميل).

٦-٤-١٣ التكاليف والمصروفات

تكاليف الإيرادات

تمثل تكاليف الإيرادات المتكبدة خلال السنة وتشمل تكاليف الخدمات والرسوم الحكومية ومصاريف الربط البيني ومصاريف مباشرة وغير مباشرة أخرى تتعلق بالإيرادات المثبتة. حيث تتمثل الرسوم الحكومية في رسوم تقديم الخدمة تجارياً ورسوم الرخصة والطيف الترددي والتكاليف المترتبة على الشركة مقابل حقوق تقديم خدمات الاتصالات والمعطيات بالمملكة العربية السعودية وفقاً لاتفاقيات التراخيص. ويتم إثباتها بالفترة المتعلقة بها وقت الاستخدام وتدرج ضمن بند تكلفة الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة. وتمثل مصاريف الربط البيني مصاريف الربط بشبكات اتصالات محلية وأجنبية، ويتم إثباتها بفترة تنفيذ المكالمات ذات الصلة وتدرج ضمن بند تكاليف الخدمات في قائمة الربح أو الخسارة.

مصروفات البيع والتسويق والمصروفات العمومية والإدارية

هي تلك المصروفات الناجمة عن جهود الشركة التي تقوم بها إدارات التسويق والبيع والتوزيع. تصنف جميع المصروفات الأخرى، ما عدا تكلفة المبيعات ونفقات التمويل، كمصروفات عمومية وإدارية. يتم إجراء توزيع للمصروفات المشتركة بين تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والتسويق والمصروفات العمومية والإدارية عند اللزوم، على أساس ثابت.

١٤-٤-٦-٥ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية للشركة على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية فيتم ترجمتها إلى العملة الوظيفية للشركة على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج فروقات التحويل الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في حساب الربح أو الخسارة.

١٥-٤-٦-٥ تكاليف الاقتراض

تتم رسمة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج إلى فترة زمنية جوهرية ليكون جاهزاً للاستخدام المقصود منه أو البيع كجزء من تكلفة الأصل ذي الصلة. ويتم تسجيل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تكبدها الشركة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

١٦-٤-٦-٥ التقارير القطاعية

يعرف القطاع بأنه جزء يمكن تمييزه من الشركة ويعمل في أنشطة أعمال تؤدي إلى اكتساب إيرادات وتكبد مصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالمعاملات مع أي مكونات أخرى للشركة. تتم مراجعة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي للشركة وذلك لاتخاذ القرارات بشأن الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائها، والمتاح لها معلومات مالية منفصلة.

١٧-٤-٦-٥ المقاصة

يتم مقاصة المطلوبات المالية مقابل الموجودات المالية، ولا يظهر المبلغ الصافي في المركز المالي إلا عندما تكون الحقوق القانونية الملزمة متاحة وعندما يتم التسديد على أساس صافي أو يتم تحقيق الأصول أو تسوية المطلوبات في نفس الوقت.

١٨-٤-٦-٥ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتمدت الشركة المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مرة لفترة التقرير السنوي اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٢.

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، «عقود الإي-آر» - امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩

نتيجة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩) تم منح امتيازات إيجار للمستأجرين. في مايو ٢٠٢٠م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ يوفر وسيلة عملية اختيارية للمستأجرين لتقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بفيروس كوفيد-١٩ يعد تعديلاً لعقد الإيجار. في ٢١ مارس ٢٠٢١م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً إضافياً لتمديد التاريخ من ٣٠ يونيو ٢٠٢١م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م.

يمكن للمستأجرين اختيار المحاسبة عن امتيازات الإيجار بنفس الطريقة التي يقومون بها إذا لم تكن هناك تعديلات على الإيجار. في كثير من الحالات، ينتج عن ذلك المحاسبة عن الامتياز كمدفوعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي وقع فيها الحدث أو الظرف الذي أدى إلى حدوث الدفعة المحفظة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ١٦ و٣٧

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣: اندماج الأعمال» تحديث لإشارة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ للإطار المفاهيمي للتقارير المالية دون تغيير المتطلبات المحاسبية لاندماج الأعمال.
- يحظر معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، «الممتلكات والآلات والمعدات» على الشركة أن تخصم من تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات المبالغ المستلمة من بيع العناصر المنتجة أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود منه. بدلاً من ذلك، سوف تعترف الشركة بعائدات المبيعات هذه والتكاليف ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.
- يحدد المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧، المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة» التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة.

التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي (دورة ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٠)

تتضمن التحسينات السنوية تعديلات على أربعة معايير:

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ «تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة».
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية».
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ «عقود الإيجار».
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ «الزراعة».

إن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات أعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية خلال السنة.

المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ أبريل ٢٠٢٣ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم الشركة بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، «عرض القوائم المالية»، على تصنيف المطلوبات

(تاريخ النفاذ ١ أبريل ٢٠٢٣)

توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، «عرض القوائم المالية»، على أن المطلوبات يتم تصنيفها على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو إخلال بتعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عندما يشير إلى «نسوية» التزام.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨

(تاريخ النفاذ ١ أبريل ٢٠٢٣)

تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة

(تاريخ النفاذ ١ أبريل ٢٠٢٣)

تتطلب هذه التعديلات من الشركات أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الإثبات المبدئي، إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخضوع للضريبة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ «عرض القوائم المالية» - تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة والمطلوبات غير المتداولة التي بها تعهدات مالية

(تاريخ النفاذ ١ أبريل ٢٠٢٤)

تتلخص التعديلات في أن يجب أن يكون الحق في تأجيل النسوية موجوداً في تاريخ التقرير وأن يكون له جوهر، بالإضافة إلى توضيح معايير التصنيف الخاصة بالمطلوبات التي بها تعهدات مالية مع إفصاحات جديدة، بالإضافة إلى قابلية أن يصبح الدين القابل للتحويل متداولاً.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ «عقود الإيجار» - مطلوبات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الإيجار

(تاريخ النفاذ ١ أبريل ٢٠٢٤)

تتلخص التعديلات في سد الفجوة في المعيار متعلقة بقياس أصول حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار عندما تنشأ دفعات إيجار متغيرة بالإضافة إلى بعض التعديلات تخص الاعتراف الأولي واللاحق المتعلق بدفعات الإيجار المتغيرة لمعاملات البيع وإعادة الإيجار.

٥-٦-٥ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن أعداد البيانات المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الائتمانية المتوقعة وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر في بيان الدخل الشامل وضمن حقوق المساهمين. وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

يتم مراجعة الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل دوري، ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير في حال كان التغير يؤثر على هذه الفترة المالية فقط ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير وفي الفترات المالية المستقبلية في حال كان التغير يؤثر على الفترة المالية والفترات المالية المستقبلية.

في اعتقاد إدارة المجموعة بأن تقديراتها ضمن البيانات المالية الموحدة معقولة ومفصلة على النحو التالي:

١-٥-٦-٥ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة

تقوم الإدارة بشكل دوري بإعادة تقييم العمر الإنتاجي الاقتصادي للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة، بناءً على الحالة العامة لهذه الأصول وتوقع عمرها الإنتاجي في المستقبل. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في قائمة الربح أو الخسارة للسنة.

تتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل بشكل دوري ويتم تحديثه إذا اختلفت التوقعات عن التقديرات السابقة بسبب التقادم الفني أو التجاري والقيود القانونية أو غيرها على استخدام الأصل. ومع ذلك، فمن الممكن أن تتأثر نتائج التشغيل المستقبلية بصورة جوهرية بالتغيرات في مبالغ وتوقيت النفقات المسجلة الناتجة عن التغيرات في العوامل المذكورة أعلاه. إن التخفيض في العمر الإنتاجي المقدر إلى بند من بنود الممتلكات والمعدات من شأنه أن يزيد من مصاريف التشغيل المسجلة ويخفض الموجودات غير المتداولة.

٢-٥-٦-٥ الزكاة

تقوم الإدارة بالاعتراف بالزكاة وضريبة الدخل ومخصص الزكاة وضريبة الدخل المطلوب للسنة بناءً على تقدير الإدارة للربح الخاضع للزكاة وضريبة الدخل وفقاً للقوانين واللوائح السائدة والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٣-٥-٦-٥ مخصص القضايا

يتم تكوين مخصص لمواجهة أية التزامات قضائية محتملة استناداً للدراسة القانونية المعدة من قبل المستشار القانوني في المجموعة والتي تعدد المخاطر المحتمل حدوثها بالمستقبل ويعاد النظر في تلك الدراسة بشكل دوري.

٤-٥-٦-٥ خطط المزايا المحددة

يتم تحديد تكلفة المزايا المحددة والقيمة الحالية للالتزام ذي العلاقة باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتوارية القيام بوضع افتراضات مختلفة والتي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه العوامل تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في المرتبات ومعدلات الوفيات. نظراً للتعقيد في التقييم والافتراضات الأساسية وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحدد شديد التأثير بالتغيرات في هذه الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات في تاريخ كل تقرير.

٥-٥-٦-٥ الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالتكلفة

تقوم الإدارة بمراجعة الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالتكلفة بشكل دوري لغايات تقدير أي تدني في قيمتها ويتم قيد خسارة التدني في بيان الربح أو الخسارة للسنة.

٦-٥-٦-٥ خسائر الهبوط في الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود

تستخدم الشركة مصفوفة مخصصة مبنية على منهج معدل الخسائر الائتمانية لاحتمال الهبوط في قيمة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود. تستند معدلات الخسائر الائتمانية على عدد الأيام المتأخرة عن الاستحقاق لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي لها أنماط خسارة مماثلة.

تستند مصفوفة المخصصات في البداية إلى معدلات خسائر الائتمان التاريخية والذمم المدينة التي فات موعد استحقاقها للشركة. تقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لتعديل التجربة التاريخية للخسائر الائتمانية أخذاً في الاعتبار المعلومات المتوقعة مستقبلاً. في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتحديث معدلات الخسائر الائتمانية التاريخية ويتم عكس ذلك في التقديرات المستقبلية، مع الأخذ بعين الاعتبار التغيرات في توقعات الظروف الاقتصادية.

يتم تقييم العلاقة بين معدلات الخسائر الائتمانية التاريخية المرصودة وتوقعات الظروف الاقتصادية والخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري. ويعد مقدار الخسائر الائتمانية المتوقعة حساساً للتغيرات في التنبؤ بالظروف والأحوال الاقتصادية.

٧-٥-٦-٥ قياس القيمة العادلة

في حال تعذر الحصول من الأسواق النشطة على القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي، يتم تحديد تلك القيم العادلة بالاستعانة بمجموعة من تقنيات التقييم التي تتضمن استعمال نماذج حسابية. ويتم التحصل على البيانات المدخلة لتلك النماذج من بيانات السوق، إن أمكن. وفي غياب تلك البيانات السوقية، فيتم تحديد القيم العادلة عن طريق اتخاذ أحكام. وتتضمن تلك الأحكام اعتبارات السيولة والبيانات المدخلة للنماذج مثل تقلب المشتقات ونسب الخصم ذات مدى أطول ونسب الدفعات المسبقة ونسب التعثر في السداد بشأن الأوراق المالية المدعومة بالموجودات. وتعتقد الإدارة أن تقنيات التقييم المستخدمة التي تم اختيارها هي مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

٨-٥-٦-٥ الإيجارات

يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود، ان معظم خيارات التمديد والإنهاء المحتفظ بها قابلة للتجديد من قبل كل من الشركة والمؤجر.

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً خيار التمديد، أو عدم خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنهاؤه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

٩-٥-٦-٥ قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تستخدم الشركة، بيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (١)، تجري الشركة التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

١٠-٥-٦-٥ خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر إعادة الخصم ومنحنى العائد، طبقت الإدارة الأحكام والتقديرية لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

١١-٥-٦-٥ الالتزامات المحتملة

تدخل الشركة حالياً في عدد من الإجراءات القانونية. تم تطوير تقديرات التكاليف المحتملة لتسوية هذه المطالبات، إن وجدت، بالتشاور مع المستشارين الداخليين والخارجيين الذين يتعاملون مع مسؤولي الشركة في هذه الأمور وتستند إلى احتمالية النتائج المحتملة. تعتقد إدارة الشركة حالياً أن هذه الإجراءات لن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية. ومع ذلك، فمن الممكن أن تتأثر النتائج المستقبلية للعمليات مادياً اعتماداً على النتيجة النهائية للإجراءات.

١٢-٥-٦-٥ الإيرادات

تحديد التزامات الأداء في مبيعات الأجهزة والخدمات المجمعة

تقدم الشركة خدمات يمكن بيعها إما بشكل منفصل أو مجمعة مع خدمات الاتصالات الثابتة المقدمة إلى العميل. تقوم الشركة بتحليل ما إذا كانت الأجهزة يمكن تمييزها بذاتها أم لا بالإضافة إلى ما إذا كانت خدمات التركيب والتفعيل يمكن تمييزها من خدمات الاتصالات الثابتة أم لا.

العرض بالإجمالي مقابل العرض بالوصافي

عندما تقوم الشركة ببيع المنتجات أو الخدمات بصفقتها أصيل، يتم إثبات الإيرادات والتكاليف ذات الصلة على أساس إجمالي ضمن بند الإيرادات والتكاليف التشغيلية، وفي قامت الشركة ببيع المنتجات أو الخدمات بصفقتها وكيل، يتم إثبات الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بالوصافي ضمن بند الإيرادات ويمثل ذلك هامش الربح المكتسب.

يعتمد تحديد ما إذا كانت الشركة تعمل بصفقتها أصيل أو وكيل في المعاملة على ما إذا كانت السيطرة على المنتجات أو الخدمات تم نقلها إلى العملاء، ولديها القدرة على توجيه استخدام الأجهزة أو الحصول على المزايا من الأجهزة أو الخدمات. فيما يلي المعايير الرئيسية لتحديد ما إذا كانت الشركة تعمل بصفقتها أصيل:

- تقع على عاتق الشركة المسؤولية الرئيسية لتقديم المنتجات أو الخدمات للعميل أو للوفاء بالطلب، على سبيل المثال من خلال كونها مسؤولة عن قبول المنتجات أو الخدمات التي طلبها أو اشتراها العميل،
- لدى الشركة مخاطر مخزون قبل أو بعد طلب العميل أو أثناء الشحن أو عند الإرجاع، و
- للشركة الحرية في تحديد الأسعار سواء بشكل مباشر أو غير مباشر على سبيل المثال عن طريق توفير سلع أو خدمات إضافية.

٧-٥ العوامل الرئيسية المؤثرة على أداء الشركة وعملياتها

فيما يلي مناقشة لأهم العوامل التي أثرت أو من المتوقع أن تؤثر على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. وتستند هذه العوامل على المعلومات المتاحة حالياً للشركة والتي قد لا تمثل جميع العوامل التي من الممكن أن يكون لها تأثير على أعمال الشركة. يرجى أيضاً مراجعة القسم ٢ «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

جائحة كوفيد-١٩

بالاستجابة لانتشار فيروس كوفيد ١٩ مما أدى إلى اضطرابات في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية في الأسواق في جميع أنحاء العالم والمملكة العربية السعودية، قامت الإدارة بتقييم آثاره بشكل استباقي على عملياتها واتخذت سلسلة من التدابير الوقائية. تم تصنيف صناعة الاتصالات السلكية واللاسلكية كخدمة أساسية من قبل حكومة المملكة العربية السعودية، وعلى هذا النحو تواصل الشركة العمل مع مراعاة صحة وسلامة العاملين لديها، قامت الشركة بضمان ان جميع العاملين بالشركة حصلوا على اللقاحات المطلوبة حسب تعليمات وزارة الصحة ووزارة العمل.

تعتقد الإدارة أن جائحة كوفيد ١٩ لم يكن لها أي آثار جوهرية على نتائج البيانات المالية المعلنة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ و٣١ مارس ٢٠٢٣.

ستستمر الإدارة في مراقبة الوضع عن كثب وستقوم بتعديل أي تغييرات مطلوبة في فترات إعداد القوائم المالية المستقبلية.

٨-٥ نتائج العمليات

يجب قراءة المعلومات المالية المحددة للشركة ومؤشرات الأداء الرئيسية الموضحة أدناه جنباً إلى جنب مع المعلومات المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو المعتمد في المملكة والمعايير الأخرى والتصريحات الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والتي تم تضمين كل منها في قسم البيانات المالية وتقرير مراجعي الحسابات.

٨-٥-١ قوائم الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣م

الجدول رقم (١-٥): قوائم الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣م

التغير السنوي المركب ٢٠٢٣ - ٢٠٢١	التغير السنوي ٢٠٢٣ - ٢٠٢٢	التغير السنوي ٢٠٢٢ - ٢٠٢١	السنة المالية ٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
٪٤٩,٥	٪٦٦,٥	٪٣٤,٢	٦٣٠,٣٤٠	٣٧٨,٥٥٤	٢٨٢,١٠٠	الإيرادات
٪٤٠,٥	٪٥٦,١	٪٢٦,٥	(٤٤٧,٦٥٢)	(٢٨٦,٧١٠)	(٢٢٦,٧٣٠)	تكلفة الإيرادات
٪٨١,٦	٪٩٨,٩	٪٦٥,٩	١٨٢,٦٨٨	٩١,٨٤٤	٥٥,٣٦٩	مجمل الربح
٪٢٩,٧	(٪٩,٠)	٪٨٤,٩	(٧٣,٩١٣)	(٨١,٢١٦)	(٤٣,٩١٤)	مصروفات عمومية وإدارية
٪٤١,٧	٪٤٥,٢	٪٣٨,٤	(٦٩,٥٢١)	(٤٧,٨٨٩)	(٣٤,٥٩٩)	مصروفات بيع وتسويق
لا ينطبق	(٪١٥٥,٠)	(٪٥٨,٣)	٤,١٧٢	(٧,٥٨٦)	(١٨,٢٠٨)	مكاسب (خسائر) الهبوط في قيمة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود
(٪١٠٠,٠)	لا ينطبق	(٪١٠٠,٠)	-	-	(٩٣,٣٦٩)	انخفاض في الأصول الثابتة
(٪٦٢,٤)	(٪٥٠,٧)	(٪٧١,٣)	١٤,٤٧٣	٢٩,٣٥٤	١٠٢,١٦٨	إيرادات أخرى، بالvasافي

النمو السنوي المركب م٢٠٢٣ - م٢١-٢	التغيير السنوي م٢٠٢٣ - م٢٢-٢	التغيير السنوي م٢٠٢٢ - م٢١-٢	السنة المالية م٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية م٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية م٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
لا ينطبق	(%٤٧٣,٧)	(%٥٢,٤)	٥٧,٩٠٠	(١٥,٤٩٣)	(٣٢,٥٥٢)	الربح / (خسارة) التشغيلية
لا ينطبق	(%١٩,٣)	(%٢٠٠,٧)	(١٥,٤٣٢)	(١٩,١٢٢)	١٨,٩٩٣	(تكاليف) إيرادات تمويلية، بالصافي
لا ينطبق	(%٢٢٢,٧)	%١٥٥,٣	٤٢,٤٦٨	(٣٤,٦١٥)	(١٣,٥٥٩)	ربح (خسارة) السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
(%١٠٠,٠)	(%١٠٠,٠)	(%٨٨,٧)	-	(٢,٧٨٥)	(٢٤,٧٠٠)	الزكاة وضريبة الدخل
لا ينطبق	(%٢١٣,٦)	(%٢,٢)	٤٢,٤٦٨	(٣٧,٤٠٠)	(٣٨,٢٥٩)	صافي ربح / (خسارة) السنة
%٢٧,٧	%١٣,١	(%٥٣,٨)	(٣٨٩)	(٣٤٤)	(٧٤٣)	اعادة قياس مطلوبات مناقص الموظفين المحددة
لا ينطبق	(%٢١١,٥)	(%٣,٢)	٤٢,٠٧٩	(٣٧,٧٤٤)	(٣٩,٠٠٢)	اجمالي الدخل (الخسارة) الشاملة للسنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس م٢٠٢١ وم٢٠٢٢ وم٢٠٢٣

الجدول رقم (٥-٢): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس م٢٠٢١ وم٢٠٢٢ وم٢٠٢٣

النمو السنوي المركب م٢٠٢٣ - م٢١-٢	التغيير السنوي م٢٠٢٣ - م٢٢-٢	التغيير السنوي م٢٠٢٢ - م٢١-٢	السنة المالية م٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية م٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية م٢٠٢١ (مراجعة)	مؤشرات الأداء
كنسبة مئوية من الإيرادات						
٩,٤	٤,٧	٤,٦	%٢٩,٠	%٢٤,٣	%١٩,٦	مجمعل الربح
٣,٨	٩,٧	(٥,٩)	(%١١,٧)	(%٢١,٥)	(%١٥,٦)	مصروفات عمومية وإدارية
١,٢	١,٦	(٠,٤)	(%١١,٠)	(%١٢,٧)	(%١٢,٣)	مصروفات بيع وتسويق
٧,١	٢,٧	٤,٥	%٠,٧	(%٢,٠)	(%٦,٥)	مكاسب (خسائر) الهبوط في قيمة الذمم المدنية التجارية وموجودات العقود
٣٣,١	-	٣٣,١	%٠,٠	%٠,٠	(%٣٣,١)	انخفاض في الأصول الثابتة
(٣٣,٩)	(٥,٥)	(٢٨,٥)	%٢,٣	%٧,٨	%٣٦,٢	إيرادات أخرى، بالصافي
٢٠,٧	١٣,٣	٧,٤	%٩,٢	(%٤,١)	(%١١,٥)	خسارة التشغيل
(٩,٢)	٢,٦	(١١,٨)	(%٢,٥)	(%٥,١)	%٦,٧	(تكاليف) إيرادات تمويلية، بالصافي
١١,٥	١٥,٩	(٤,٣)	%٦,٧	(%٩,١)	(%٤,٨)	(خسارة) ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
٨,٨	٠,٧	٨,٠	%٠,٠	(%٠,٧)	(%٨,٨)	الزكاة وضريبة الدخل
٢٠,٣	١٦,٦	٣,٧	%٦,٧	(%٩,٩)	(%١٣,٦)	صافي (خسارة) ربح السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس م٢٠٢١ وم٢٠٢٢ وم٢٠٢٣

الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة من إيرادات الاستخدام والتفعيل (ما يعادل ٨٣,٦٪ من إجمالي الإيرادات خلال الفترة المالية الممتدة من م٢٠٢١ إلى م٢٠٢٣) وإيرادات الصوت (ما يعادل ١٦,٤٠٪ من إجمالي الإيرادات خلال الفترة المالية الممتدة من م٢٠٢١ إلى م٢٠٢٣)، لمجموعة من العملاء مكونة من شركات (شكلت حوالي ٥٢,٦٪ من مجموع الإيرادات المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية م٢٠٢١ وم٢٠٢٣)، أفراد (شكلت حوالي ٢٧,٧٪ من مجموع الإيرادات المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية م٢٠٢١ وم٢٠٢٣)، ومبيعات الجملة (شكلت حوالي ١٨,٧٪ من مجموع الإيرادات المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية م٢٠٢١ وم٢٠٢٣).

ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة ٢٤,٢٪ من ٢٨٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٣٧٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود هذا التحسن بشكل رئيسي إلى (١) زيادة في عائدات الأفراد ناتجة عن خدمات LTE و FTTH مدفوعة بشكل أساسي بزيادة كبيرة في متوسط عدد الخدمات المقدمة للعملاء الأفراد بما يعادل ٣٠ ألف خدمة قابلها انخفاض في متوسط الإيراد للفرد نتيجة خلفية التسعير التنافسية المعتمدة من الشركة (٢) زيادة في عائدات الشركات ناتجة عن خدمات البيانات و الخدمات الصوتية مدفوعة بزيادة عدد الخدمات المقدمة للشركات بنسبة ١٥,٩٪ نتيجة اعتماد الشركة استراتيجية جديدة تعتمد على عروض باقات لخدمات الإنترنت للشركات، بالتحديد في خدمات الإنترنت المخصصة «DIA» (٢) زيادة كبيرة في عائدات الربط البيئي بالجملة نتيجة زيادة ٥ أضعاف في حركة المرور الدولية الموجهة عبر شبكة الشركة، من خلال تحسين علاقة الشركة مع شركائها الدوليين.

ثم ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة ٦٦,٥٪ لتصل من ٣٧٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦٣٠,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م ويعود ذلك إلى بشكل رئيسي إلى (١) زيادة في عائدات الأفراد ناتجة عن خدمات LTE و FTTH مدفوعة بشكل أساسي بزيادة كبيرة في متوسط عدد الخدمات المقدمة للعملاء الأفراد بما يعادل ٢٨ ألف خدمة قابلها انخفاض في متوسط الإيراد للخدمة نتيجة خلفية التسعير التنافسية المعتمدة من الشركة (لخدمات ال LTE) فضلاً عن ادخال خدمة ال 5G حيز التنفيذ والتي أدت إلى ارتفاع في متوسط الإيراد للخدمة (لخدمات ال FTTH) (٢) زيادة في عائدات الشركات ناتجة عن خدمات البيانات و الخدمات الصوتية مدفوعة بزيادة عدد الخدمات المقدمة للشركات بنسبة ٢٩,٩٪ نتيجة اعتماد الشركة استراتيجية جديدة تعتمد على عروض باقات لخدمات الإنترنت للشركات، بالتحديد في خدمات الإنترنت المخصصة «DIA» (٢) زيادة كبيرة في عائدات الربط البيئي بالجملة نتيجة زيادة متوسط الإيراد للدقيقة الواحدة فضلاً عن زيادة الإيراد من ضوئيات.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل أساسي من التكاليف المرتبطة برسوم استئجار السعة (بمعدل ٢٧,٣٪ من إجمالي تكاليف الإيرادات المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م و ٢٠٢٣م)، استهلاكات وإطفاءات (شكّلت ١٧,١٪ من إجمالي تكاليف إيرادات المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م و ٢٠٢٣م)، وتكاليف الربط الصوتي (تمثل معدل ١٠,٠٪ من إجمالي تكاليف الإيرادات المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م و ٢٠٢٣م).

ارتفعت تكلفة الإيرادات من ٢٢٦,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٢٨٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م يعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في رسوم استئجار السعة، الارتفاع في تكاليف الموظفين، الارتفاع في تكلفة التركيب والمستخدم من المخزون، الارتفاع في رسوم الربط الصوتي والارتفاع في الرسوم الحكومية تماشياً مع ارتفاع الإيرادات وأعداد الخدمات المقدمة للعملاء خلال الفترة نفسها. علماً أنّ مجمل تكلفة الإيرادات كنسبة مئوية من مجمل الإيرادات تراجمت من ٨٠,٤٪ في العام ٢٠٢١ إلى ٧٥,٧٪ في العام ٢٠٢٢ ويعود ذلك لسبب انخفاض في الاستهلاكات والإطفاءات كنسبة مئوية من الإيرادات.

ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٥٦,١٪ من ٢٨٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤٤٧,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في رسوم الربط الصوتي، الارتفاع في رسوم استئجار السعة، الارتفاع في تكاليف الموظفين، الارتفاع في تكلفة التركيب والمستخدم من المخزون، والارتفاع في الرسوم الحكومية تماشياً مع ارتفاع الإيرادات وأعداد الخدمات المقدمة للعملاء خلال الفترة نفسها. علماً أنّ مجمل تكلفة الإيرادات كنسبة مئوية من مجمل الإيرادات تراجمت من ٧٥,٧٪ في العام ٢٠٢٢ إلى ٧١,٠٪ في العام ٢٠٢٣ ويعود ذلك لسبب انخفاض في رسوم استئجار السعة، الاستهلاكات والإطفاءات، والرسوم الحكومية كنسبة مئوية من الإيرادات

إجمالي الربح

ارتفع مجمل الربح من ٥٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٩١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م مع تحسّن في هامش الربحية من ١٩,٦٪ إلى ٢٤,٣٪ ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات بعد أن تبنت الشركة استراتيجية تحوّل من خلال ادخال خطوط إنتاج جديدة ضمن خدمات الشركات وزيادة مبيعات الجملة إلى جانب الانخفاض الكبير في رسوم الاستهلاك والإطفاء خلال هذه الفترة.

ارتفع مجمل الربح من ٩١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٨٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ٩٨,٩٪ ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات إلى جانب امتصاص التكاليف الثابتة والانخفاض الملحوظ في رسوم الاستهلاك والإطفاء خلال هذه الفترة عينها.

مصرفات عمومية وإدارية

تتكون المصروفات العمومية والإدارية بشكل أساسي من تكاليف موظفي الإدارة والدعم التي شكّلت تقريباً ٤٢,١٪ من إجمالي المصروفات العمومية والإدارية خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م - ٢٠٢٣م. في حين تتوزّع المكونات الأخرى لهذا البند بشكل أساسي

على مصاريف دعم و صيانة الشبكة (بمعدل ٩٪ من اجمالي المصروفات العمومية و الادارية المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م و ٢٠٢٣م)، استهلاكات وإطفاءات (بمعدل ٦,٢٢٪ من اجمالي المصروفات العمومية و الادارية المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م و ٢٠٢٣م)، و مصاريف أخرى (بمعدل ٤,١٣٪ من اجمالي المصروفات العمومية و الادارية المسجلة خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م و ٢٠٢٣م).

ارتفعت المصروفات العمومية و الادارية من ٤٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٨١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م أي بنسبة ٨٤,٩٪ ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) الارتفاع في تكاليف الموظفين نتيجة مكافآت للموظفين كجزء من استراتيجية الشركة الجديدة (٢) الارتفاع في المصاريف العمومية و الادارية الأخرى و خاصة تلك المرتبطة بالأعمال الاستشارية لزيادة رأس المال المحتمل من خلال إصدار حقوق أولوية في السوق المالية السعودية (٣) الارتفاع في الأتعاب المهنية و الاستشارية الناتجة عن التقييم الزكوي و خطة تطوير الموارد البشرية.

انخفضت المصروفات العمومية و الادارية بنسبة ٩,٠٪ من ٨١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٧٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة (١) الانخفاض في المصاريف العمومية و الادارية الأخرى و خاصة تلك المرتبطة بالأعمال الاستشارية لزيادة رأس المال المحتمل من خلال إصدار حقوق أولوية في السوق المالية السعودية ورسوم متعلقة بإمارة الرياض (٢) الانخفاض في الأتعاب المهنية و الاستشارية الناتجة عن التقييم الزكوي و خطة تطوير الموارد البشرية. قابل هذا الانخفاض ارتفاع في مصروفات مرافق خدمية بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي.

مصاريف البيع والتسويق

تتكون مصاريف البيع والتسويق بشكل أساسي من تكاليف الموظفين (شكّلت تقريبا ٥٦,٠٪ من اجمالي مصاريف البيع والتسويق خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م-٢٠٢٣م) وعمولات البيع (شكّلت تقريبا ٣٦,٠٪ من اجمالي مصاريف البيع والتسويق خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م-٢٠٢٣م). تشكل هذه المصاريف مجتمعة ما يوازي تقريبا ٩١٪ من اجمالي مصروفات البيع والتسويق خلال الفترة الممتدة بين السنوات المالية ٢٠٢١م-٢٠٢٣م.

ارتفعت مصاريف البيع والتسويق من ٣٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م، إلى ٤٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م وذلك مع (١) ارتفاع تكاليف الموظفين إلى ٢٦,٣ مليون ريال سعودي نتيجة زيادة عدد الموظفين وارتفاع متوسط الرواتب نتيجة تقديم عروض عمل تنافسية (٢) ارتفاع عمولة البائعين إلى ١٧,٤ مليون ريال سعودي على خلفية اكتساب عملاء جدد. علما أن مجمل مصاريف البيع والتسويق كنسبة مئوية من الإيرادات سجّلت ١٢,٧٪ خلال الفترة المذكورة.

ارتفعت مصاريف البيع والتسويق بنسبة ٤٥,٢٪ من ٤٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م لتصل إلى ٦٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة (١) ارتفاع تكاليف الموظفين إلى ٣٤,٨ مليون ريال سعودي نتيجة زيادة عدد الموظفين وارتفاع متوسط الرواتب (٢) ارتفاع عمولة البائعين إلى ٢٦,٢ مليون ريال سعودي على خلفية اكتساب عملاء جدد فضلاً عن ارتفاع مصاريف الترويج والتسويق إلى ٥,٧ ملايين ريال سعودي. علما بأن مجمل مصاريف البيع والتسويق كنسبة مئوية من الإيرادات سجّلت ١١,٠٪ خلال الفترة المذكورة.

مكاسب (خسائر) الهبوط في قيمة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود

يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. قامت الشركة بإنشاء سياسة الائتمان والتي بموجبها يتم تحليل كل عميل جديد بصورة فردية لتحديد مدى القدرة الائتمانية له. توضع حدود ائتمانية لكل عميل والتي تمثل الحد الأقصى للمبلغ المفتوح دون الحاجة لموافقة الادارة. يتم مراجعة هذه الحدود سنويًا. العملاء الذين لا يستوفون معايير القدرة الائتمانية الخاصة بالشركة يمكنهم التعامل مع الشركة على أساس الدفع النقدي فقط.

انخفضت خسائر انخفاض القيمة في الذمم المدينة التجارية من ١٨,٢ مليون ريال سعودي في العام ٢٠٢١م إلى ٧,٦ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، ويعود هذا التحسّن بشكل رئيسي إلى تحسّن نسبة تحصيل الذمم المدينة التجارية بالإضافة إلى التعاقد مع شركات تحصيل ديون خلال السنة المالية ٢٠٢٢م.

ارتفعت مكاسب انخفاض القيمة في الذمم المدينة التجارية من ٧,٦ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ربح ٤,٢ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة تغيير بعض الافتراضات في سياسة احتساب مخصص الائتمان.

انخفاض في الأصول الثابتة

يتم اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير المالية سنويًا حيث تقوم الإدارة بتحديد مدى وجود المؤشرات على الانخفاض في القيمة. تستند القيمة القابلة للاسترداد إلى قيمة الاستخدام والتي يتم تحديدها عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية التي سيتم تحققها من الاستخدام المستمر للموجودات غير المالية.

خلال السنة المالية ٢٠٢١م، وبناء على فحص القيمة العادلة الذي أجرته الإدارة، تبين ان القيمة العادلة لبعض المعدات المتعلقة بخدمات ال «واي ماكس» (تعتبر هذه التقنية قديمة) أقل من القيمة المسجلة. بناء على ذلك، تم تسجيل خسارة من انخفاض القيمة العادلة بقيمة ٩٣,٤ مليون ريال سعودي. استخدمت الشركة الافتراضات التالية لاحتساب القيمة: (١) معدل خصم ١٠٪، (٢) معدل نمو متوقع على المدى الطويل ٢٪.

وقد أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في قيمة موجوداتها كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و ٣١ مارس ٢٠٢٣م وتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد بأعلى من القيمة الدفترية. وعليه، لم يتم إثبات أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة.

إيرادات أخرى

بلغت الإيرادات الأخرى ١٠٢,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م وتكونت بشكل أساسي من إيرادات ناتجة عن التوصل إلى تسوية مع شركة الاتصالات السعودية لإعادة ٤٠,٠٠٠ وحدة من خدمات الألياف البصرية المنزلية، وذلك مقابل تصفية المدفوعات المتأخرة على الشركة.

خلال العام ٢٠٢٢م بلغ مجمل الإيرادات الأخرى ٢٩,٤ مليون ريال سعودي تكوّنت بشكل أساسي من تسويات إيجارات مواقع الأبراج.

انخفضت قيمة الإيرادات الأخرى خلال السنة المالية ٢٠٢٣م بنسبة ٥٠,٧٪ لتصل إلى ١٤,٥ مليون ريال سعودي نتيجة تسويات إيجارات مواقع الأبراج بقيمة ٩,٥ ملايين ريال سعودي وتسوية مع موردين بقيمة ٤,٥ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

تكاليف (إيرادات تمويلية، بالصافي)

خلال السنة المالية ٢٠٢١م، سجّل هذا البند إيرادات تمويل بقيمة ١٩,٠ مليون ريال سعودي، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى (١) توقيع اتفاقية مع شركة اتصالات السعودية لتسوية جميع الأرصدة والمستحقات بين الطرفين والتي نتج عنها ربح بقيمة ٣٥,٩ مليون ريال سعودي بعد إعادة تقييم القيمة الحالية لرصيد الالتزامات غير المتداولة للعقد. (٢) قوبلت هذه الإيرادات التمويلية بتكلفة الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار بقيمة ١٢,٥ مليون ريال سعودي و (٣) الغاء الخصم على الالتزام الطويل الأجل بقيمة ٢,٨ مليون ريال سعودي.

انخفضت إيرادات التمويل إلى تكاليف بقيمة ١٩,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود ذلك إلى مصاريف تمويل إضافية على عقود الإيجار التمويلية والذمم الدائنة.

انخفضت مصاريف التمويل من ١٩,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ١٩,٣٪ نتيجة انخفاض تكاليف التمويل على عقود الإيجار.

الزكاة وضريبة الدخل

خلال السنة المالية ٢٠٢١م سجلت الشركة مصاريف زكاة وضريبة دخل بقيمة ٢٤,٧ مليون ريال سعودي، وتتكون بشكل أساسي من مخصص عن الربوطات الزكوية للأعوام السابقة (٢٠١٥م-٢٠١٨م). تقدمت الشركة بطعن ضد هذه الربوطات وردّت الهيئة على اعتراض الشركة وقد تم تعليق طلب الاعتراض حيث تقدمت الشركة بطلب تسوية من خلال لجنة التسويات في أغسطس ٢٠٢١م، وقد حضرت الشركة جلسة استماع مع لجنة التسويات وقد تم تقديم عرض تسوية من قبل اللجنة للسنوات من ٢٠١٥م وحتى ٢٠١٨م.

قدمت الشركة الاقرارات الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للسنوات حتى ٣١ مارس ٢٠٢١م بقيمة ٢٤,٧ مليون ريال سعودي، كما أن الشركة تقوم بإجراءات تقديم الاقرار الزكوي والضريبي إلى الهيئة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م بمخصص زكاة متوقع قدره ٢,٨ مليون ريال سعودي.

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للسنوات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٢م، كما ان الشركة تقوم بإجراءات تقديم الاقرار الزكوي والضريبي إلى الهيئة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣.

صافي الخسارة

خلال السنة المالية ٢٠٢١م، بلغت خسارة الشركة ٣٨,٣ مليون ريال سعودي، رغم الانخفاض في الإيرادات، وذلك بسبب انخفاض استهلاكات وإطفاءات الممتلكات والمعدات وموجودات غير ملموسة، بالإضافة إلى إيرادات تمويلية ناتجة من التسوية مع شركة الاتصالات السعودية.

خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، انخفضت خسارة الشركة بنسبة ٢,٢٪ بالرغم من الارتفاع في الإيرادات بنسبة ٣٤,٢٪، حيث سجّلت الشركة خسارة بقيمة ٣٧,٤ مليون ريال سعودي في هذه الفترة ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات التمويلية من إيرادات بقيمة ١٩,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى تكاليف بقيمة ١٩,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، وبالمقابل انخفاض استهلاكات وإطفاءات الممتلكات والمعدات، حق استخدام الموجودات وموجودات غير ملموسة.

خلال السنة المالية ٢٠٢٣م، سجلت الشركة ربحًا بقيمة ٤٢,٥ مليون ريال سعودي أي ارتفاع بنسبة ٢١٣,٦% بعد الخسارة خلال العام ٢٠٢٢م بقيمة ٣٧,٤ مليون ريال سعودي. ونتج هذا الربح من انخفاض استهلاكات وإطفاءات الممتلكات والمعدات، حق استخدام الموجودات وموجودات غير ملموسة، انخفاض المصاريف العمومية والإدارية، وإلى ارتفاع مكاسب انخفاض القيمة في الذمم المدينة التجارية من خسارة بقيمة ٧,٦ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ربح بقيمة ٤,٢ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

٥-٨-١ إيرادات حسب الخدمات والقطاعات

الجدول رقم (٣-٥): إيرادات الشركة حسب الخدمات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

النمو السنوي المركب	التغيير السنوي	التغيير السنوي - ٢٠٢١-٢٠٢٢	السنة المالية ٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
٢٠٢٣ - ٢٠٢١-٢	٢٠٢٣ - ٢٠٢٢-٢	٢٠٢٢	٥٣٣,٠٢٥	٣٠٠,٤٥٨	٢٤٩,١٨٤	إيرادات الاستخدام والتفعيل
٤٤,٩%	٧٤,١%	٢٠,٦%	١٠٧,٣١٥	٧٨,٠٩٦	٣٢,٩١٦	إيرادات الصوت
٨٠,٦%	٣٧,٤%	١٣٧,٣%	٦٣٠,٣٤٠	٣٧٨,٥٥٤	٢٨٢,١٠٠	اجمالي الإيرادات حسب الخدمة

المصدر: معلومات الإدارة

إيرادات الاستخدام والتفعيل

ارتفعت إيرادات الاستخدام والتفعيل من ٢٤٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٣٠٠,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م أي بنسبة ٢٠,٦% ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى اعتماد الشركة استراتيجية جديدة لزيادة الإيرادات.

ارتفعت إيرادات الاستخدام والتفعيل من ٣٠٠,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥٣٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ٧٤,١%، نتيجة الزيادة من إيرادات البيانات وبفضل العقود الجديدة الموقعة مع الشركات بشكل عام.

إيرادات الصوت

خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، ارتفعت إيرادات الاتصال الصوتي بنسبة ١٣٧,٣% لتصل من ٣٢,٩ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٧٨,١ مليون ريال سعودي ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة كبيرة في عائدات الربط البيئي بالجملة نتيجة زيادة ٥ أضعاف في حركة المرور الدولية الموجهة عبر شبكة الشركة.

كما ارتفعت إيرادات الصوت بنسبة ٢٧,٤% من ٧٨,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٠٧,٣ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل أساسي نتيجة زيادة متوسط سعر دقيقة الربط البيئي بالجملة.

الجدول رقم (٤-٥): الإيرادات حسب قطاع الأعمال للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

النمو السنوي المركب	التغيير السنوي	التغيير السنوي - ٢٠٢١-٢٠٢٢	معلومات الإدارة ٢٠٢٣	معلومات الإدارة ٢٠٢٢	معلومات الإدارة ٢٠٢١	آلاف الريالات السعودية
٢٠٢٣ - ٢٠٢١-٢	٢٠٢٣ - ٢٠٢٢-٢	٢٠٢٢	٢٨٧,٣٧١	١٩٨,٢٢٥	١٧٧,٦٢٤	الشركات
٢٧,٢%	٤٥,٠%	١١,٦%	١٨١,٩٨١	١٠٤,٧٨٥	٧٤,٦٣٨	الأفراد
٥٦,١%	٧٣,٧%	٤٠,٤%	١٦٠,٩٨٧	٧٥,٥٤٤	٢٩,٨٣٨	إيرادات الجملة
١٣٢,٣%	١١٣,١%	١٥٣,٢%	٦٣٠,٣٤٠	٣٧٨,٥٥٤	٢٨٢,١٠٠	الإجمالي
						عدد الخدمات
			٨,٨٠١	٧,٣١٤	٦,١٧٨	عدد الخدمات المقدمة للشركات
			١٣١,٦٣٢	٧٤,٣٤٨	٤٤,٧٣٧	عدد الخدمات المقدمة للأفراد

المصدر: معلومات الإدارة

قطاع الشركات

تتكون إيرادات قطاع الشركات بشكل أساسي من إيرادات «خدمات الإنترنت المخصصة».

ارتفعت إيرادات قطاع الشركات من ١٧٧,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٩٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م و يعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) اعتماد الشركة استراتيجية جديدة تعتمد على عروض باقات خدمات الإنترنت للشركات، بالتحديد في خدمات الإنترنت المخصصة (٢) ارتفاع عدد الخدمات المقدمة للشركات من ٦,٢ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٧,٣ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢٢م أي بنسبة ١٨,٤% علماً أن معدل الإيرادات لخدمة الشركات انخفض من ٢٨,١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٢٧,١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م نتيجة زيادة المنافسة في القطاع.

كما ارتفعت إيرادات الشركات بنسبة ٤٥,٠% من ١٩٨,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٨٧,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة (١) ارتفاع العقود المبرمة وعروض باقات خدمات الإنترنت للشركات، بالتحديد في خدمات الإنترنت المخصصة (٢) ارتفاع عدد الخدمات المقدمة للشركات من ٧,٣ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٨,٨ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ٢٠,٣% متوافقاً مع ارتفاع معدل الإيرادات لخدمة الشركات من ٢٧,١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣٢,٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

قطاع الأفراد

تكون إيرادات قطاع الأفراد بشكل أساسي من (١) إيرادات «خدمات ال تي إي (LTE)» التي توفر الشركة من خلالها باقات الإنترنت للعملاء، وشكلت إيرادات هذه الخدمات الجزء الأكبر من إيرادات قطاع الأفراد، (٢) إيرادات «خدمات الألياف البصرية المنزلية (FTTH)» والتي توفر الشركة من خلالها خدمات الإنترنت للعملاء في المنزل.

ارتفعت إيرادات الأفراد بنسبة ٤٠,٤% من ٧٤,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م لتصل إلى ١٠٤,٨ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى اعتماد تسعيرة تنافسية وتحسين الخدمة والباقات المقدمة للعملاء. تزامن هذا الارتفاع مع ارتفاع في عدد الخدمات المقدمة للأفراد من ٤٤,٧ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٧٤,٣ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢٢م، بالإضافة إلى تطوير الخدمات المقدمة للعملاء وتقديم باقات جديدة بأسعار تنافسية، حيث انخفض معدل الإيراد للخدمة انخفض من ١,٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١,٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م نتيجة زيادة المنافسة في القطاع.

كما أكملت إيرادات الأفراد ارتفاعها بنسبة ٧٣,٧% لتصل من ١٠٤,٨ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٨٢,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م بسبب اعتماد تسعيرة تنافسية وتحسين الخدمة والباقات المقدمة للعملاء. تزامن هذا الارتفاع مع ارتفاع في عدد الخدمات المقدمة للأفراد من ٧٤,٣ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٣١,٦ ألف خدمة في السنة المالية ٢٠٢٣م، بالإضافة إلى تطوير الخدمات المقدمة للعملاء وتقديم باقات جديدة بأسعار تنافسية فضلاً عن ادخال خدمات جديدة كباقات ال 5G للمنتجات اللاسلكية .

إيرادات الجملة

تتكون بشكل أساسي من (أ) إيرادات «الترابط بين الشبكات (الداخلية)» الناتجة عن ربط الاتصالات داخل المملكة بين مشغلين آخرين، (ب) إيرادات «الترابط بين الشبكات (الخليج)» الناتجة عن ربط الاتصالات من خارج المملكة بين مشغلين آخرين، (ج) إيرادات خدمات «الترابط الداخلي» والتي أطلقتها الشركة خلال العام ٢٠١٨م.

ارتفعت إيرادات الجملة بنسبة ١٥٣,٢% من ٢٩,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م لتصل إلى ٧٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة كبيرة في عائدات الربط البيئي بالجملة نتيجة زيادة ما يقارب ٥ أضعاف في حركة المرور الدولية الموجهة عبر شبكة الشركة، من خلال تحسين علاقة الشركة مع شركائها الدوليين، كما بقي معدل الإيراد لدقيقة المكالمات ثابتاً خلال الفترة المدروسة.

كما أكملت إيرادات الجملة ارتفاعها بشكل كبير بنسبة ١١٣,١% لتصل إلى ١٦١,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م. ويعود هذا الارتفاع إلى زيادة كبيرة في عائدات الربط البيئي بالجملة نتيجة زيادة معدل الإيراد لدقيقة المكالمات من ٠,١٨ ريال للدقيقة خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٠,٥٧ ريال للدقيقة خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة زيادة أسعار الاتصالات.

٢-١-٨-٥ تكلفة الإيرادات

الجدول رقم (٥-٥): تكلفة الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

النمو السنوي المركب ٢٠٢١-٢٠٢٣م	التغيير السنوي ٢٠٢٢-٢٠٢٣م	التغيير السنوي ٢٠٢١-٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
٥١,١%	٤٩,٤%	٥٢,٧%	١٦٦,٧٥٤	١١١,٦١٢	٧٣,٠٧٧	رسوم استئجار السعة
(٢٧,٠%)	(١٢,٨%)	(٣٨,٩%)	٤٥,٦١٢	٥٢,٣٠٧	٨٥,٦٥٧	استهلاكات وإطفاءات
٣٣,٤%	٣٦,١%	٣٠,٧%	٢٥,٩٩٠	١٩,٠٩٤	١٤,٦٠٥	تكاليف موظفين
٩٤,٤%	١٠٥,٥%	٨٤,٠%	٤٤,٣٦٦	٢١,٥٩١	١١,٧٣٥	تركيبات والمستخدم من المخزون
(١٠,١%)	٧٩,٢%	(٥٥,٠%)	٦,٣٦٤	٣,٥٥٠	٧,٨٨٣	صيانة ودعم الشبكة
٣٠٧,٨%	١٤٠,٨%	٥٩٠,٥%	١٠٣,٤٠٢	٤٢,٩٣٣	٦,٢١٨	رسوم الربط الصوتي
٣٣,٦%	٣٣,٥%	٣٣,٦%	٤٠,٧٨٥	٣٠,٥٥٠	٢٢,٨٦٤	رسوم حكومية
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	٨,٠١٢	-	-	التخزين السحابي والخوادم
٣٧,٩%	١٢,٦%	٦٨,٨%	٣,١١٤	٢,٧٦٥	١,٦٣٩	تأجير المواقع والمرافق
٣,٢%	٤١,٠%	(٢٤,٥%)	٣,٢٥٤	٢,٣٠٧	٣,٠٥٤	أخرى
٤٠,٥%	٥٦,١%	٢٦,٥%	٤٤٧,٦٥٢	٢٨٦,٧١٠	٢٢٦,٧٣١	الإجمالي
كنسبة مئوية من الإيرادات						
٠,٥%	(٣,٠%)	٣,٦%	٢٦,٥%	٢٩,٥%	٢٥,٩%	رسوم استئجار السعة
(٢٣,١%)	(٦,٦%)	(١٦,٥%)	٧,٢%	١٣,٨%	٣٠,٤%	استهلاكات وإطفاءات
(١,١%)	(٠,٩%)	(٠,١%)	٤,١%	٥,٠%	٥,٢%	تكاليف موظفين
٢,٩%	١,٣%	١,٥%	٧,٠%	٥,٧%	٤,٢%	تركيبات والمستخدم من المخزون
(١,٨%)	٠,١%	(١,٩%)	١,٠%	٠,٩%	٢,٨%	صيانة ودعم الشبكة
١٤,٢%	٥,١%	٩,١%	١٦,٤%	١١,٣%	٢,٢%	رسوم الربط الصوتي
(١,٦%)	(١,٦%)	(٠,٠%)	٦,٥%	٨,١%	٨,١%	رسوم حكومية
١,٣%	١,٣%	-	١,٣%	٠,٠%	٠,٠%	التخزين السحابي والخوادم
(٠,١%)	(٠,٢%)	٠,١%	٠,٥%	٠,٧%	٠,٦%	تأجير المواقع والمرافق
(٠,٦%)	(٠,١%)	(٠,٥%)	٠,٥%	٠,٦%	١,١%	أخرى
متوسط عدد العاملين						
٥,٣%	(٠,٩%)	١١,٨%	٣٧	٣٧	٣٣	متوسط عدد العاملين بدوام كامل
٢١,٢%	٤٢,٧%	٣,٠%	١٣,٥١٥	٩,٤٧٣	٩,١٩٧	متوسط الراتب الشهري لكل موظف (بالريال السعودي)
١٤,٤%	٧,١%	٢٢,٢%	١١٢	١٠٥	٨٦	متوسط عدد الموظفين الذين تم الاستعانة بهم من مصادر خارجية
١٣,٤%	٢٤,٣%	٣,٥%	١٣,١٣٢	١٠,٥٦٠	١٠,٢٠٥	متوسط الراتب الشهري لكل موظف خارجي (بالريال السعودي)

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ومعلومات الإدارة

رسوم استئجار السعة

تمثل رسوم استئجار السعة الرسوم التي تتكبدها الشركة من مشغلين آخرين مقابل سعة الإنترنت والخدمات الأخرى التي تستخدمها الشركة لتقديم خدماتها للعملاء. تخضع رسوم استئجار السعة لظروف السوق فيما يتعلق بتكلفة استئجار السعة ومدة الإيجار، علاوة على ذلك، فهي تخضع لتقدير الطلب والقدرة المطلوبة لدعم عمليات الشركة وعملائها. بالإضافة إلى ذلك، تتم إضافة سعة فائضة لزيادة حركة المرور غير المتوقعة، بالتالي رسوم استئجار السعة تتأرجح توازياً للإيرادات.

ارتفعت رسوم استئجار السعة من ٧٣,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١١١,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م أي بنسبة ٥٢,٧٪ وذلك تماشياً مع الارتفاع في الإيرادات خلال الفترة المالية نفسها. تجدر الإشارة إلى أن مجمل رسوم استئجار السعة ارتفعت كنسبة من الإيرادات خلال السنة المالية ٢٠٢٢م لتصل إلى ٢٩,٥٪.

ارتفعت رسوم استئجار السعة بنسبة ٤٩,٤٪ من ١١١,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٦٦,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م وذلك تماشياً مع الارتفاع في الإيرادات خدمات ال تي إي (LTE وخدمات الألياف البصرية المنزلية (FTTH) خلال الفترة المالية نفسها. تجدر الإشارة إلى أن مجمل رسوم استئجار السعة انخفضت كنسبة من الإيرادات خلال السنة المالية ٢٠٢٣م لتصل إلى ٢٦,٥٪.

استهلاكات وإطفاءات

تم تسجيل استهلاكات وإطفاءات بقيمة ٨٥,٧ مليون ريال سعودي من ضمن تكلفة الإيرادات خلال السنة المالية ٢٠٢١م (شكّلت ٣٧,٨٪ من إجمالي تكلفة الإيرادات و ٣٠٪ من إجمالي الإيرادات خلال هذه الفترة).

انخفضت الاستهلاكات والإطفاءات المسجلة ضمن تكلفة الإيرادات إلى ٥٢,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م (١٨,٢٪ من إجمالي تكلفة الإيرادات و ١٣,٨٪ من إجمالي الإيرادات خلال هذه الفترة) ويعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى الانخفاض في الإطفاءات المتعلقة بأصول حق الاستخدام، حيث تمّ إلغاء ٥٤٢ عقد إيجار متعلقة بمواقع أبراج اتصالات غير مستخدمة مدرجة ضمن بند أصول حق الاستخدام.

أكملت الاستهلاكات والإطفاءات المسجلة ضمن تكلفة الإيرادات إلى الانخفاض بنسبة ١٢,٨٪ لتصل إلى ٤٥,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م وذلك بسبب استبعادات متعلقة بمستودعات خلال السنة المالية ٢٠٢٢م.

تكاليف الموظفين

بلغت تكاليف الموظفين المدرجة ضمن تكلفة الإيرادات ١٤,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م ويعود ذلك إلى (١) انخفاض عدد الموظفين إلى ٣٣ موظف بدوام كامل وبمعدل راتب شهري بقيمة ٩,٢ ألف ريال سعودي، مقابل ذلك (٢) ارتفاع عدد الموظفين ٨٦ موظف مستأجر بمعدل راتب شهري ١٠,٢ ألف ريال سعودي.

ارتفعت تكاليف الموظفين إلى ١٩,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى (١) الارتفاع في عدد الموظفين، حيث ارتفع عدد الموظفين بدوام كامل من ٣٣ موظف خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٣٧ موظف خلال السنة المالية ٢٠٢٢م كما ارتفع عدد الموظفين المستأجرين من ٨٦ موظف في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٠٥ موظف في السنة المالية ٢٠٢٢م، (٢) الارتفاع في معدل الرواتب الشهرية لموظفي الشركة من ٩,٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٩,٥ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م كما ارتفع معدل الرواتب الشهرية للموظفين المستأجرين من ١٠,٢ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٠,٦ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٣٦,١٪ من ١٩,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٦,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة (١) الارتفاع في عدد الموظفين، حيث ارتفع عدد الموظفين المستأجرين من ١٠٥ موظف في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١١٢ موظف في السنة المالية ٢٠٢٣م، (٢) الارتفاع في معدل الرواتب الشهرية لموظفي الشركة من ٩,٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٣,٥ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م كما ارتفع معدل الرواتب الشهرية للموظفين المستأجرين من ١٠,٦ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٣,١ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

تجدر الإشارة إلى أن الشركة قامت برسمة رواتب الفنيين الداخليين بمبلغ ١,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م (١,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م ١,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م).

تركيبات والمستخدم من المخزون

تتعلق تكلفة استهلاك المخزون والتركييب بأجهزة الراوتر التي يتم تركيبها لدى العملاء، إضافة إلى بطاقات الشحن وأجهزة اتصالات متنوعة يتم استعمالها لوصول المستخدم على الشبكة.

ارتفعت تكلفة استهلاك المخزون والتركييب بنسبة ٨٤,٠% من ١١,٧ مليون ريال سعودي في العام ٢٠٢١م إلى ٢١,٦ مليون ريال سعودي في العام ٢٠٢٢م تماشياً مع الزيادة العامة في عمليات الشركة والزيادة في إيراداتها.

ارتفعت تكلفة استهلاك المخزون والتركييب بنسبة ١٠٥,٥% من ٢١,٦ مليون ريال سعودي في العام ٢٠٢٢م إلى ٤٤,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م تماشياً مع الزيادة العامة في إيرادات الشركات وإيرادات خدمات ال تي إي (LTE) وخدمات الألياف البصرية المنزلية (FTTh).

تجدر الإشارة إلى أنّ تكاليف التركيب واستهلاك المخزون ارتفعت باستمرار خلال السنوات الثلاث الأخيرة كنسبة مئوية من الإيرادات من ٤,٢% إلى ٥,٧% و ٧,٠% خلال السنوات المالية ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م على التوالي.

صيانة ودعم الشبكة

تتعلق تكاليف صيانة ودعم الشبكة بشكل أساسي بمصاريف صيانة متعلقة بالأبراج المستخدمة من الشركة، إضافة إلى تكاليف صيانة البرامج والمواقع.

انخفضت تكاليف الصيانة ودعم الشبكة بنسبة ٥٥,٠% من ٧,٩ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٣,٦ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود ذلك (١) إلى تكبد الشركة تكاليف نقل مركز البيانات خلال السنة المالية ٢٠٢١م (٢) انخفاض تكاليف الصيانة نتيجة تنفيذ أعمال الصيانة داخلياً.

ارتفعت تكاليف الصيانة ودعم الشبكة بنسبة ٧٩,٢% من ٣,٦ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦,٤ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة تكاليف مستحقة متعلقة بدعم الشبكة وتجهيزها لشروط هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية فضلاً عن ارتفاع تكاليف الصيانة بشكل عام.

رسوم الربط الصوتي

تمتثل رسوم الربط الصوتي الرسوم التي تتكبدها الشركة من مشغلين آخرين مقابل دقائق الربط الصوتي توازياً مع إيرادات الربط البيني بالجملة، وتعتمد رسوم الربط الصوتي بشكل كبير على ظروف السوق، بما في ذلك طرق المرور بين الشركة والمشغلين الآخرين، حيث يكون لكل مسار سعر محدد قد يتغير على أساس يومي.

ارتفعت رسوم الربط الصوتي من ٦,٢ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٤٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م أي بنسبة ٥٩٠,٥% ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى وتوازيًا مع ارتفاع الربط البيني بالجملة نتيجة زيادة ما يقارب ٥ أضعاف في حركة المرور الدولية الموجهة عبر شبكة الشركة دقائق الربط الصوتي.

كما أكملت ارتفاعها لتصل إلى ١٠٣,٤ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ١٤٠,٨%، ويعود هذا الارتفاع إلى نتيجة ارتفاع إيرادات الربط البيني بالجملة بفعل زيادة معدل الإيراد لدقيقة المكالمات من ٠,١٨ ريال للدقيقة خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٠,٥٧ ريال للدقيقة خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

رسوم حكومية

تمتثل الرسوم الحكومية الرسوم المفروضة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، الهيئة الرسمية لتنظيم قطاع الاتصالات في المملكة، تلك المتعلقة بتوفير خدمات الاتصالات والإنترنت بالإضافة إلى رسوم الموجات اللاسلكية، حيث إنّ الشركة تمتلك صحنون لبث والتقاط الموجات اللاسلكية مركبة على أبراج اتصالات مستخدمة من قبل الشركة وتمتثل الرسوم ١١% من صافي إيرادات الشركة المعرفة من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

ارتفعت الرسوم الحكومية بنسبة ٣٣,٦% من ٢٢,٩ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٣٠,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م تماشياً مع الارتفاع في إيرادات الشركة وبقيت ثابتة كنسبة مئوية من الإيرادات على معدل ٨,١% خلال السنتين الماليتين ٢٠٢١م و ٢٠٢٢م.

أكملت الرسوم الحكومية ارتفاعها لتصل إلى ٤٠,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ٣٣,٥%. ويعود هذا الارتفاع إلى الارتفاع في إيرادات الشركة.

التخزين السحابي والخوادم

يمثل التخزين السحابي والخوادم تكلفة استضافة وتخزين البيانات وقد بلغت تكلفة التخزين السحابي والخوادم ٨,٠ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م بسبب توقيع عقد جديد مع إحدى الجهات الحكومية.

تأجير المواقع والمرافق

تمثل تكلفة تأجير المواقع والمرافق المصاريف المتعلقة بمرافق وتكلفة الكهرباء لمواقع أبراج الاتصالات وسعة الشبكة.

ارتفعت تكلفة تأجير المواقع والمرافق من ١,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م أي بنسبة ٦٨,٨٪ مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في رسوم الكهرباء ونفقات المرافق تماشياً مع الزيادة في أعمال الشركة.

ارتفعت تكلفة تأجير المواقع والمرافق من ٢,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م أي بنسبة ١٢,٦٪ نتيجة مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في رسوم الكهرباء ونفقات المرافق تماشياً مع الزيادة في أعمال الشركة.

مصاريف أخرى

تتكوّن المصاريف الأخرى بشكل رئيسي من مصاريف مستلزمات تقنية ومصاريف مدفوعة لهيئة الاتصالات للاستحواذ على أرقام جديدة.

انخفضت المصاريف الأخرى من ٣,١ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٢,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م أي ٠,٦٪ من إجمالي إيرادات الفترة (١,١٪ خلال السنة المالية ٢٠٢١م).

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٤١,٠٪ من ٢,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣,٣ ملايين ريال سعودي نتيجة زيادة تكاليف الملحقات التقنية بقيمة ٠,٧ مليون ريال سعودي واستشارات التشغيل وتكنولوجيا المعلومات بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي خلال الفترة نفسها.

٥-١-٣ المصاريف الإدارية والعمومية

الجدول رقم (٥-٦): المصاريف الإدارية والعمومية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

التمو السنوي المركب ٢٠٢٣م - ٢٠٢١م	التغيير السنوي ٢٠٢٣م - ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م - ٢٠٢١م	السنة المالية ٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
٪٦٩,١	(١,٧٪)	٪١٩١,٠	٣٧,١٣٢	٣٧,٧٩٣	١٢,٩٨٦	تكاليف موظفين
٪٢٣,٢	٪١,٢	٪٥٠,١	٦,٦٢٨	٦,٥٥٢	٤,٣٦٥	دعم وصيانة الشبكة
٪٣,٣	٪٢,٥	٪٤,٠	٢,٨٠٤	٢,٧٣٥	٢,٦٢٩	رسوم فحص طبي وتأشيرات وإقامات
٪٥٤,٨	(٢٧,٧٪)	٪٢٨٤,٨	٤,٠٥٢	٦,٥٠٧	١,٦٩١	أتعاب مهنية واستشارية
٪٩,٨	٪٩٠٦,٥	(٪٨٨,٠)	١,٣٠١	١٢٩	١,٠٧٩	مصرفات مرافق خدمية
٪١٠,٠	٪٢٢,١	(٪٠,٩)	٢٢٣	١٨٣	١٨٤	برامج ولوازم أجهزة كمبيوتر
(٪٣,٥)	(٪٤٨,٧)	٪٨١,٤	٦,٤٧٥	١٢,٦٢٤	٦,٩٦٠	أخرى
٪٤,٥	٪٤,١	٪٤,٨	١٥,٢٩٧	١٤,٦٩٤	١٤,٠١٩	استهلاكات وإطفاءات
٪٢٩,٧	(٪٩,٠)	٪٨٤,٩	٧٣,٩١٣	٨١,٢١٦	٤٣,٩١٤	الإجمالي
						كثسبة مئوية من الإيرادات
١,٣	(٤,١)	٥,٤	٪٥,٩	٪١٠,٠	٪٤,٦	تكاليف موظفين
(٠,٥)	(٠,٧)	٠,٢	٪١,١	٪١,٧	٪١,٥	دعم وصيانة الشبكة
(٠,٥)	(٠,٣)	(٠,٢)	٪٠,٤	٪٠,٧	٪٠,٩	رسوم فحص طبي وتأشيرات وإقامات
(٠,٠)	(١,١)	١,١	٪٠,٦	٪١,٧	٪٠,٦	أتعاب مهنية واستشارية
(٠,٢)	٠,٢	(٠,٣)	٪٠,٢	٪٠,٠	٪٠,٤	مصرفات مرافق خدمية

النمو السنوي المركب م٢٠٢٣ - م٢٠٢٢	التغيير السنوي م٢٠٢٣ - م٢٠٢٢	التغيير السنوي م٢٠٢٢ - م٢٠٢١	السنة المالية م٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية م٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية م٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
(٠,٠)	(٠,٠)	(٠,٠)	%٠,٠	%٠,٠	%٠,١	برامج ولوازم أجهزة كمبيوتر
(١,٤)	(٢,٣)	٠,٩	%١,٠	%٣,٣	%٢,٥	أخرى
(٢,٥)	(١,٥)	(١,١)	%٢,٤	%٣,٩	%٥,٠	استهلاكات وإطفاءات

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تكاليف موظفين

تتكون تكاليف الموظفين من تكلفة الموظفين العاملين في الإدارة بدوام كامل إضافة إلى تكاليف الموظفين المستأجرين.

ارتفعت تكاليف الموظفين الإداريين بنسبة ١٩١,٠٪ من ١٣,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٣٧,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م لتشكّل ٤٧٪ من إجمالي المصاريف الإدارية والعمومية و ١٠٪ من إجمالي الإيرادات للفترة نفسها. يعود الارتفاع في تكاليف الموظفين بشكل رئيسي إلى (١) علاوات ومكافآت تمّ منحها للموظفين خلال هذه الفترة بقيمة ١٤,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، (٢) الارتفاع في معدل الرواتب الأساسية بقيمة ٤,٣ ملايين ريال سعودي نتيجة الارتفاع في المعدل الشهري لرواتب الموظفين بدوام كامل من ١٧,٢ ألف في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٩,٨ ألف في السنة المالية ٢٠٢٢م، حيث قامت الشركة بإعادة هيكله القوى العاملة وقامت بتوظيف موظفين بكفاءات مميزة.

ارتفع عدد موظفي الإدارة بدوام كامل بنسبة ٢٤,٦٪ من ٦٠ موظف بمعدل راتب شهري ١٧,٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٧٤ موظف بدوام كامل وبمعدل راتب شهري ١٩,٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م. أما بالنسبة لعدد الموظفين المستأجرين فقد ارتفع العدد من ٧ موظفين خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٩ موظفين خلال السنة المالية ٢٠٢٢م مع انخفاض بنسبة ٣٢,٥٪ بمعدل الراتب الشهري من ٢٥,٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٧,٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م.

انخفضت تكاليف الموظفين الإداريين بنسبة ١,٧٪ من ٣٧,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣٧,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م. ويعود هذا إلى الارتفاع في معدل الرواتب الأساسية بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي نتيجة الارتفاع في المعدل الشهري لرواتب الموظفين بدوام كامل من ١٩,٨ ألف في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٠,١ ألف في السنة المالية ٢٠٢٣م، قابلها انخفاض بقيمة ٤,٣ ملايين ريال سعودي في المخصصات الأخرى بفعل الانخفاض في العلاوة خلال السنة عينها.

ارتفع عدد موظفي الإدارة بدوام كامل بنسبة ١١,٧٪ من ٧٤ موظف بدوام كامل وراتب شهري بمعدل ١٩,٨ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٨٣ موظف بدوام كامل وراتب شهري بمعدل ٢٠,١ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م. أما بالنسبة لعدد الموظفين المستأجرين فقد ارتفع العدد من ٩ موظفين خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١١ موظفين خلال السنة المالية ٢٠٢٢م مع ارتفاع بنسبة ١١,٨٪ من ١٧,٣ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٩,٣ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

دعم وصيانة الشبكة

ارتفعت مصاريف دعم وصيانة الشبكة بنسبة ٥٠,١٪ من ٤,٤ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م وسجّلت ٦,٦ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى تلميز أعمال صيانة وتطوير تكنولوجيا المعلومات إلى أطراف خارجية حيث تم عقد اتفاقيات جديدة خلال هذه الفترة.

استقرت مصاريف دعم وصيانة الشبكة العمومية على ٦,٦ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

رسوم الفحص الطبي والتأشيرات والإقامات

تمتثل رسوم الفحص الطبي والتأشيرات والإقامات تلك المصاريف المتعلقة بموظفي الشركة المتعاقدين بدوام كامل، والتي تتكون بشكل رئيسي من مصاريف التأمين الصحي للموظفين.

ارتفعت رسوم الفحص الطبي والتأشيرات والإقامات بنسبة ٤,٠٪ من ٢,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م نتيجة (١) الارتفاع في أعداد الموظفين (٢) تخفيف قيود السفر التي فرضت خلال فترة جائحة COVID-١٩.

استقرت رسوم الفحص الطبي والتأشيرات والإقامات عند ٢,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

أتعاب مهنية واستشارية

تتكون الأتعاب المهنية والاستشارية من رسوم أتعاب مدققي الحسابات، الاستشاريين التقنيين، الاستشاريين القانونيين ومصاريف التوظيف.

ارتفعت الأتعاب المهنية والاستشارية بنسبة ٢٨٤,٨٪ من ١,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م لتصل إلى ٦,٥ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى استشارات متعلقة بالتقييم الزكوي من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك تابعة لسنوات مالية سابقة وبخطة تطوير الموارد البشرية.

ثم انخفضت الأتعاب المهنية والاستشارية بنسبة ٣٧,٧٪ من ٦,٥ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤,١ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة تكبد التكاليف الاستثنائية في السنة المالية ٢٠٢٢م.

مصرفات مرافق خدمية

تتكون نفقات المرافق بشكل رئيسي من رسوم الكهرباء المتعلقة بالمقر الرئيسي للشركة.

انخفضت نفقات المرافق بنسبة ٨٨,٠٪ من ١,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٢٩ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م حيث تمّت إعادة تصنيف هذه المصاريف ضمن تكلفة الإيرادات بسبب نقل مركز البيانات إلى مبنى جديد منفصل عن المكتب الرئيسي.

ثم ارتفعت نفقات المرافق بشكل كبير بنسبة ٩٠٨,٥٪ لتصل إلى ١,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة تكبد تكلفة كهرباء متعلقة باستبعاد الأبراج.

برامج ولوازم أجهزة كمبيوتر

بلغت نفقات البرامج ولوازم أجهزة الكمبيوتر ١٨٤ ألف ريال سعودي خلال السنتين الماليتين ٢٠٢١م و٢٠٢٢م. ثم ارتفعت لتصل إلى ٢٢٣ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م بفعل زيادة في المصاريف.

مصاريف عمومية وإدارية أخرى

تتكون المصاريف العمومية والإدارية الأخرى بشكل رئيسي من الرسوم المتعلقة بمجلس الإدارة والرسوم الاستشارية.

ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية الأخرى من ٧,٠ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م لتصل إلى ١٢,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل أساسي إلى (١) الرسوم الاستشارية المتكبدة فيما يتعلق بزيادة رأس المال المحتمل من خلال إصدار حقوق أولوية في السوق المالية السعودية («Tadawul») بقيمة ٤,٠ ملايين ريال سعودي (٢) ورسوم البلدية المدفوعة لبلدية الرياض بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي.

ثم انخفضت المصاريف العمومية والإدارية الأخرى من ١٢,٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦,٥ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة تكبد التكاليف الاستثنائية في السنة المالية ٢٠٢٢م.

استهلاكات وإطفاءات

تم إعادة تصنيف بند الاستهلاكات والإطفاءات للسنة المالية ٢٠٢١م من بند مسقل ضمن مصاريف التشغيل إلى (١) استهلاكات وإطفاءات مدرجة ضمن تكلفة الإيرادات و(٢) استهلاكات وإطفاءات مدرجة ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

تم تسجيل استهلاكات وإطفاءات بقيمة ١٤,٠ مليون ريال سعودي من ضمن المصاريف الادارية والعمومية خلال السنة المالية ٢٠٢١م (شكلت ٢٢٪ من إجمالي المصروفات الادارية والعمومية و٥٪ من إجمالي الإيرادات خلال هذه الفترة).

ارتفعت الاستهلاكات والإطفاءات المسجلة ضمن المصاريف الادارية والعمومية إلى ١٤,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م (شكلت ١٨٪ من إجمالي المصروفات الادارية والعمومية و٩,٩٪ من إجمالي الإيرادات خلال هذه الفترة) و يعود هذا الارتفاع البسيط إلى (١) الارتفاع في الاستهلاكات المتعلقة بالمستودعات (٢) الارتفاع في الاستهلاكات المتعلقة بمرافق ودعم ومعدات تقنية (٣) الارتفاع في الاستهلاكات المتعلقة بتحسينات على عقارات مستأجرة (نتيجة اضافات خلال السنة المالية بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي).

بقيت الاستهلاكات والإطفاءات المسجلة ضمن المصاريف الادارية والعمومية بالارتفاع لتصل إلى ١٥,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة (١) الارتفاع في الاستهلاكات المتعلقة البنية التحتية للشبكات (٢) الارتفاع في الاستهلاكات المتعلقة بمرافق ودعم ومعدات تقنية (٣) الارتفاع في الاستهلاكات المتعلقة بالمستودعات (نتيجة اضافات خلال السنة المالية بقيمة ٨,١ ملايين ريال سعودي).

٤-٨-٥ مصاريف البيع والتسويق

الجدول رقم (٧-٥): مصاريف البيع والتسويق للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

النمو السنوي المركب ٢٠٢٣ - ٢٠٢١	التغيير السنوي ٢٠٢٣ - ٢٠٢٢	التغيير السنوي ٢٠٢٢ - ٢٠٢١	السنة المالية ٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
٪٢٨,٠	٪٣٢,٦	٪٢٣,٦	٣٤,٨٤٩	٢٦,٢٨١	٢١,٢٦٤	تكاليف موظفين
٪٥٢,٦	٪٥٠,٧	٪٥٤,٥	٢٦,١٧٦	١٧,٣٧١	١١,٢٤٧	عمولة بائعين
لا ينطبق	٪١٧٠,٤	لا ينطبق	٥,٦٩٢	٢,١٠٥	-	مصاريف دعاية وإعلان
٪١٢,٨	٪٣٥,٧	(٪٦,٢)	٢,٥٤٠	١,٨٧٢	١,٩٩٦	خدمة العملاء
(٪٦٩,١)	٪١,٥	٪١٨٢,٦	٢٦٣	٢٦٠	٩٢	أخرى
٪٤١,٨	٪٤٥,٢	٪٣٨,٤	٦٩,٥٢١	٤٧,٨٨٩	٣٤,٥٩٩	الإجمالي
						كنسبة مئوية من الإيرادات
						نقطة مئوية
(٢,٠)	(١,٤)	(٠,٦)	٪٥,٥	٪٦,٩	٪٧,٥	تكاليف الموظفين
٠,٢	(٠,٤)	٠,٦	٪٤,٢	٪٤,٦	٪٤,٠	عمولة البائعين
٠,٩	٠,٣	٠,٦	٪٠,٩	٪٠,٦	٪٠,٠	مصاريف دعاية وإعلان
(٠,٣)	(٠,١)	(٠,٢)	٪٠,٤	٪٠,٥	٪٠,٧	خدمة الزبائن
٠,٠	(٠,٠)	٠,٠	٪٠,٠	٪٠,٦	٪٠,١	التكاليف الأخرى

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تكاليف الموظفين

ارتفعت تكاليف الموظفين من ٢١,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١ إلى ٢٦,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل أساسي من (١) ارتفاع العمولات الممنوحة للموظفين وذلك مع استقطاب عملاء جدد (٢) ارتفاع معدل الرواتب الشهرية للموظفين بدوام كامل من ١١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٣,٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م نتيجة إعادة هيكلة نظام الموارد البشرية في الشركة، و توظيف موظفين جدد بكفاءة مميزة و بالتالي بروتاب مرتفعة، قابلها (٣) انخفاض في معدل الرواتب الشهرية للموظفين المستأجرين من ١٨ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٣,٥ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م حيث قامت الشركة بالتعاقد مع ثلاث شركات جدد لتأمين العمالة بعروض أسعار منخفضة.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٪٢٢,٦ من ٢٦,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢ إلى ٣٤,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة (١) ارتفاع معدل الرواتب الشهرية للموظفين بدوام كامل من ١٢,٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٤,١ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، (٢) ارتفاع عدد الموظفين بدوام كامل من ٨٧ إلى ١٠١ خلال الفترة عينها و(٣) ارتفاع في معدل الرواتب الشهرية للموظفين المستأجرين من ١٣,٥ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٦,٩ ألف ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

عمولة البائعين

تتمثل عمولة البائعين بالعمولة الممنوحة نتيجة ارتفاع عدد الخدمات المقدمة من الشركة.

ارتفعت نفقات العمولات بنسبة ٪٥٤,٥ من ١١,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٧,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م، تزامنا مع ارتفاع إيرادات الشركة تماشيا مع الارتفاع في الخدمات المقدمة من الشركة.

ارتفعت نفقات العمولات بنسبة ٪٥٠,٧ من ١٧,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، تزامنا مع ارتفاع إيرادات الشركة تماشيا مع الارتفاع في العقود الموقعة مع الشركة

مصارييف دعاية وإعلان

بعد أن اعتمدت الشركة قنوات تسويقية بديلة، بلغت قيمة مصارييف الدعاية وإعلان ٢,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م ثم ارتفعت إلى ٥,٧ ملايين ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م وذلك بسبب انشاء وحدة تسويق ضمن الشركة والتركيز على جذب عملاء جدد.

خدمة العملاء

تتكون تكلفة خدمة العملاء من الرسوم المتعلقة بالخط الساخن لخدمة الزبائن وهي ملزمة لجهة خارجية.

انخفضت تكلفة خدمة العملاء بنسبة ٦,٢٪ من ٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، وذلك نتيجة اعتماد الإدارة تدابير لتخفيض النفقات.

ثم ارتفعت تكلفة خدمة العملاء بنسبة ٣٥,٧٪ من ١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م لتصل إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م تزامناً مع ارتفاع إيرادات الشركة وجهود الإدارة بتحسين خدمات العملاء.

مصارييف بيع وتسويق أخرى

تتعلق المصارييف الأخرى بشكل أساسي بمصارييف التسويق والإعلان وعمولة موظفي المبيعات الإضافية وخدمات التحصيل النقدي.

ارتفعت مصارييف البيع والتسويق الأخرى من ٩٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٢٦٠ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م وبقيت هذه المصارييف على حالها خلال السنة المالية ٢٠٢٣م تماشيًا مع ازدياد عمليات الشركة.

الإيرادات الأخرى

الجدول رقم (٥-٨): الإيرادات الأخرى للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

النمو السنوي المركب ٢٠٢٣ - ٢٠٢١	التغيير السنوي ٢٠٢٣ - ٢٠٢٢	التغيير السنوي ٢٠٢٢ - ٢٠٢١	السنة المالية ٢٠٢٣ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ (مراجعة)	آلاف الريالات السعودية
(٦٩,٣)٪	(٦٧,٨)٪	(٧٠,٧)٪	٩,٥٣٧	٢٩,٦٣٣	١٠١,١٣٢	تسويات إيجارات مواقع الأبراج، بالصافي
لا ينطبق	٥٥٠,٦٪	لا ينطبق	٤,٥٢٨	٦٩٦	-	تسوية مع موردين وأخرى
لا ينطبق	(٢١٥,٩)٪	لا ينطبق	٤٠٩	(٣٥٣)	-	أرباح / (خسائر) استبعاد عقود ايجار
لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	-	٤,٣٨٦	-	دعم حجم تعامل مع مورد رئيسي
لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	-	(٥,٠٠٨)	-	غرامات حكومية
(١٠٠,٠)٪	لا ينطبق	(١٠٠,٠)٪	-	-	١,٠٣٦	أخرى
(٦٢,٤)٪	٥٠,٧٪	(٧١,٣)٪	١٤,٤٧٣	٢٩,٣٥٤	١٠٢,١٦٨	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

بلغت الإيرادات الأخرى ١٠٢,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١م وتكونت بشكل أساسي من إيرادات ناتجة عن التوصل إلى تسوية مع شركة الاتصالات السعودية لإلغاء الاتفاقية القديمة وتصفية المدفوعات المتأخرة على الشركة.

خلال العام ٢٠٢٢م بلغ مجمل الإيرادات الأخرى ٢٩,٤ مليون ريال سعودي تكونت بشكل أساسي من تسوية إيجارات مواقع الأبراج بقيمة ٢٩,٦ مليون ريال سعودي مقابل الدفع المبكر فضلاً عن دعم حجم تعامل مع مورد رئيسي بقيمة ٤,٣ ملايين ريال سعودي وغرامات حكومية بقيمة ٥,٠ ملايين ريال سعودي.

بلغت الإيرادات الأخرى ١٤,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م وقد تكونت بشكل أساسي من ٩,٥ ملايين ريال سعودي من تسوية إيجارات مواقع الأبراج ٤,٥ ملايين ريال سعودي متعلقة بتسوية مع موردين وأمر أخرى.

٢-٨-٥ قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الجدول رقم (٥-٩): قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (المراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (المراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (المراجعة)	ألف ريال سعودي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
١٢١,١٠٣	١٢٤,٤٤٩	١١٧,٦٢٤	ممتلكات ومعدات
١٠٦,١٧٣	١١٧,٢٧٩	٢٤٨,٨٠٨	أصول حق الاستخدام
٣٢١,٤٥١	٣٤٤,٥٣٨	٣٦٥,٠٢٤	موجودات غير ملموسة
٥٤٨,٧٢٧	٥٨٦,٢٦٦	٧٣١,٤٥٥	إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
١٦,٦٠٨	٨,١٥١	٩,٥٥٧	مخزون
٢٠١,٣٥٤	١٠٨,٩٠٥	١٨٧,٧٥٠	ذمم مدينة تجارية
٥٣,٩٤٨	٤٢,٦٧٩	٣٥,٢٧١	موجودات متداولة أخرى
١٣,١١٢	٨,٧٧٦	-	موجودات العقود
٥٣,٠٦٣	٨٣,٢٥٧	٧١,١١٣	نقد وما في حكمه
٣٣٨,٠٨٥	٢٥١,٧٦٧	٣٠٣,٦٩٠	إجمالي الموجودات المتداولة
٨٨٦,٨١٢	٨٣٨,٠٣٣	١,٠٣٥,١٤٥	إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٨٩,٩٩٩	٨٩,٩٩٩	٢٢٨,٥٢٩	رأس المال
٤,٢٤٧	-	-	احتياطي النظامي
٢١,٨٣٠	(١٦,٠٠٣)	(١١٦,٧٩٠)	(خسائر متراكمة)/ارباح مبقاة
١١٦,٠٧٦	٧٣,٩٩٦	١١١,٧٣٩	إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
١٥١,٩٠٦	١٨٥,٠١٣	٢١١,٥٨٣	ذمم دائنة طويلة الاجل
٩١,٨٩٧	١٣٢,٥٠٣	٢٥٠,٢٥٤	مطلوبات عقود ايجار - الجزء غير المتداول
٨,٠٦٩	٨,٨٤٤	٨,٣٣٢	مطلوبات منافع الموظفين المحددة
٣,٤٦٣	٣,٣٣٦	٣,٢١٢	مخصص إزالة الأصول
٢٥٥,٣٣٥	٣٢٩,٦٩٦	٤٧٣,٣٨٣	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٢٢٠,٨٠٢	١٨٧,٦٠٣	١٦٠,٢٢٤	ذمم دائنة
١٩٠,٧٣٨	١٣٤,٧١٦	١١٢,٠٨٧	مطلوبات متداولة أخرى
٥٦,١٠٢	٥٥,٦٤٤	١١٣,٤١٧	مطلوبات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٤٥,٦٥٣	٣٩,٩٨٠	٣٦,٨٩٥	مطلوبات العقود
٢,١٠٥	١٧,٣٩٩	٢٧,٣٩٩	مخصص الزكاة والضريبة
٥١٥,٤٠١	٤٣٤,٣٤١	٤٥٠,٠٢٣	إجمالي المطلوبات المتداولة
٧٧٠,٧٣٦	٧٦٤,٠٣٧	٩٢٣,٤٠٦	إجمالي المطلوبات
٨٨٦,٨١٢	٨٣٨,٠٣٣	١,٠٣٥,١٤٥	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الموجودات غير المتداولة

يتكوّن بند الموجودات غير المتداولة من (١) موجودات غير ملموسة تتمثل بشكل رئيسي من رخصة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية سارية حتى العام ٢٠٤٩م وسعة الشبكة التي تمثل مختلف مشغلي الاتصالات في المملكة العربية السعودية (بيانات، ITC، STC)، (٢) أصول حق استخدام تمثل مواقع أبراج الاتصالات ومستودعات مؤجرة، (٣) ممتلكات ومعدات عبارة عن البنية التحتية للشبكات، الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء وتحسينات على العقارات المستأجرة.

انخفضت الموجودات غير المتداولة من ٧٣١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٥٨٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة الغاء بعض اتفاقيات حقوق استخدام مواقع أبراج الاتصالات.

انخفضت الموجودات الغير متداولة إلى ٥٤٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة الانخفاض في أصول حق الاستخدام والانخفاض في الموجودات غير الملموسة نتيجة مصاريف اطفاء.

الموجودات المتداولة

يتكون بند الموجودات المتداولة من المخزون، الذمم المدينة التجارية، النقد، الموجودات المتداولة الأخرى، وموجودات العقود.

انخفضت الموجودات المتداولة من ٣٠٣,٧ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٥١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة انخفاض الذمم المدينة التجارية.

ارتفعت الموجودات المتداولة إلى ٣٣٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م بسبب الارتفاع في (١) الذمم المدينة التجارية بمقدار ٩٢,٥ مليون ريال سعودي و (٢) الموجودات المتداولة الأخرى بقيمة ١١,٢ مليون ريال سعودي و (٣) المخزون بقيمة ٨,٥ ملايين ريال سعودي حيث اضطرت الشركة إلى شراء أجهزة توجيه FTTH وLTE لعملائها في حين كان يتم تأمين هذه الأجهزة بواسطة شركة الاتصالات السعودية كجزء من العقد القديم، قابلها انخفاض في النقد وما في حكمه بقيمة ٣٠,٢ مليون ريال سعودي.

حقوق الملكية

انخفض إجمالي حقوق الملكية من ١١١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٧٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، نتيجة (١) قرار من مجلس ادارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١٣٨,٥٣ مليون ريال سعودي مقابل اطفاء الخسائر المتراكمة، (٢) خسائر تم تسجيلها كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م بقيمة ١٦,٠ مليون ريال سعودي.

ارتفع إجمالي حقوق الملكية من ٧٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ١١٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة انخفاض في الخسائر المتراكمة التي تم تسجيلها خلال الفترة من ١٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ارباح مبقاة بقيمة ٢١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

المطلوبات غير المتداولة

انخفضت المطلوبات غير المتداولة من ٤٧٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٣٢٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة انخفاض (١) ذمم دائنة طويلة الاجل بقيمة ٢٦,٦ مليون ريال سعودي، و (٢) مطلوبات عقود ايجار بمقدار ١١٧,٨ مليون ريال سعودي نتيجة التخلص من عدد من عقود الاستخدام المتعلقة بأبراج الاتصال.

انخفضت المطلوبات غير المتداولة إلى ٢٥٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة انخفاض (١) مطلوبات عقود ايجار بمقدار ٤٠,٦ مليون ريال سعودي نتيجة المدفوعات التي حصلت مقابل بعض الإضافات خلال الفترة، و (٢) ذمم دائنة طويلة الاجل بقيمة ٣٢,١ مليون ريال سعودي.

المطلوبات المتداولة

انخفضت المطلوبات المتداولة من ٤٥٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٤٣٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة انخفاض (١) مطلوبات عقود ايجار بقيمة ٥٧,٨ مليون ريال سعودي، و (٢) مخصص الزكاة والضريبة بقيمة ١٠,٠ ملايين ريال سعودي، قابلها ارتفاع في (١) الذمم الدائنة قصيرة الأجل بقيمة ٢٧,٤ مليون ريال سعودي.

ارتفعت المطلوبات المتداولة إلى ٥١٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م بشكل أساسي نتيجة (١) زيادة المطلوبات المتداولة الأخرى بقيمة ٥٦,٠ مليون ريال سعودي و (٢) زيادة الذمم الدائنة بقيمة ٣٣,٢ مليون ريال سعودي.

تحسينات على عقارات مستأجرة

تتعلق التحسينات على العقارات المستأجرة بترميمات وتحسينات التي تم إجراؤها على مباني الشركة بالإضافة إلى أعمال كهربائية. ارتفع صافي القيمة الدفترية لتحسينات على العقارات المستأجرة من ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٣,٤ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة إضافات خلال نفس الفترة. انخفضت صافي القيمة الدفترية المتعلقة بتحسينات المباني إلى ٣,١ ملايين ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة مصاريف الاستهلاك.

البنية التحتية للشبكات

تتكون البنية التحتية للشبكات بشكل رئيسي من أجهزة توصيل الشبكة والتي شكلت ٩٠,٠٪ من القيمة الدفترية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م. ارتفعت البنية التحتية للشبكات من ١٠٧,٨ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١١١,٤ مليون ريال كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، نتيجة إضافات للبنية التحتية بقيمة ١٥,٨ مليون ريال سعودي لهدف التحول لتقنية الجيل الخامس مقابل استهلاكات بقيمة ١٢,٩ مليون ريال سعودي خلال الفترة. انخفضت البنية التحتية للشبكات إلى ١٠٨,٦ ملايين ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، نتيجة استهلاكات بقيمة ١٤,٥ مليون ريال سعودي مقابل إضافات بقيمة ١١,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة. تجدر الإشارة إلى أن نسبة استهلاك البنية التحتية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م شكلت ٩٠٪ من إجمالي قيمة البنية التحتية.

مرافق وسيارات ودعم ومعدات تقنية معلومات

ارتفع صافي القيمة الدفترية للمرافق وسيارات الدعم ومعدات تقنية المعلومات من ٣,٨ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٥,٧ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، ويعود ذلك إلى إضافات بقيمة ٢,٥ مليون ريال مقابل مصروف الاستهلاك المحمل خلال العام والتي بلغت قيمته ٠,٦ مليون ريال سعودي. انخفضت صافي القيمة الدفترية المتعلقة بمرافق وسيارات الدعم ومعدات تقنية معلومات إلى ٥,٦ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، نتيجة مصروف الاستهلاك بقيمة ٠,٦ مليون ريال سعودي والتي قابلها اضافات بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي.

أعمال رأسمالية تحت الإنشاء

تشمل الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء مشاريع يتم تنفيذها. بلغ صافي القيمة الدفترية لهذه الأعمال ٤,٦ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٣,٩ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م. خلال العام ٢٠٢٢م، تم تحويل ٠,٨ مليون ريال سعودي من أعمال رأسمالية تحت الإنشاء إلى البنية التحتية للشبكات وبالتالي انخفض صافي القيمة الدفترية لهذا البند إلى ٣,٩ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م.

٢-١-٢-٨-٥ أصول حق الاستخدام

الجدول رقم (٥-١٣): أصول حق الاستخدام كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

أصول حق الاستخدام	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
مواقع أبراج الاتصالات	٢٣٦,٧٠٦	١٠٧,٦٨٤	٨٩,٣٢٠
أبراج الاتصالات	٤٩٧	٣٢٢	٧,١٩٤
المباني والمستودعات	١١,٦٠٥	٩,٢٧٣	٩,٦٥٩
اجمالي	٢٤٨,٨٠٨	١١٧,٢٧٩	١٠٦,١٧٣

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مواقع أبراج الاتصالات

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ «عقود الإيجار» حيث يتم إثبات عقود الإيجار كموجودات حق استخدام مع الالتزامات المقابلة لها بالتاريخ الذي تصبح فيه الموجودات المستأجرة جاهزة للاستخدام من قبل الشركة. يتم توزيع دفعات الإيجار بين التزام الإيجار وتكلفة التمويل. يتم إثبات تكلفة التمويل في قائمة الربح والخسارة على مدى فترة عقد الإيجار. ويتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت، وتتكون بشكل رئيسي من إيجارات المواقع المرتبطة بأبراج تمتلكها الشركة.

انخفضت مواقع أبراج الاتصالات من ٢٣٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٠٧,٧ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة إلغاء الشركة بضعة عقود أبراج الاتصالات (٥٤٣ عقد) بقيمة ١٠١,٥ مليون ريال سعودي.

استمرت مواقع أبراج الاتصالات بالانخفاض إلى ٨٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة مصروفات الإطفاء خلال السنة (١٩,٠ مليون ريال سعودي).

أبراج الاتصالات

بلغت صافي القيمة الدفترية لأبراج الاتصالات ٣٢٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، وتمثل القيمة المرتبطة بـ ٥٠٠ برج تم بيعها وإعادة تأجيرها من شركة الاتصالات السعودية.

بلغت صافي القيمة الدفترية لأبراج الاتصالات ٧,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، وتمثل القيمة المرتبطة بـ ٥٠٠ برج تم بيعها وإعادة تأجيرها من شركة الاتصالات السعودية.

المباني والمستودعات

بلغت صافي القيمة الدفترية للمباني والمستودعات ما قيمته ٩,٣ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م والتي تتعلق بالمستودعات ومباني أخرى مستأجرة.

بلغت صافي القيمة الدفترية للمباني والمستودعات ما قيمته ٩,٧ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م والتي تتعلق بالمستودعات ومباني أخرى مستأجرة.

٣-١-٢-٨-٥ موجودات غير ملموسة

الجدول رقم (٥-١٤): موجودات غير ملموسة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
ترخيص	٣١٦,٩٦٠	٣٠٥,٦٤٠	٢٩٤,٣٢٠
سعة الشبكة	٤٧,٩٩١	٣٨,٨٩٨	٢٧,١٣١
برامج	٧٣	-	-
اجمالي	٣٦٥,٠٢٤	٣٤٤,٥٣٨	٣٢١,٤٥١

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية

قامت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بتمديد فترة ترخيص الشركة لمدة ١٥ سنة. وعليه، اعتباراً من ١ ديسمبر ٢٠١٦م يتم إطفاء القيمة الدفترية المتبقية لترخيص الشركة على مدى العمر الإنتاجي المعدل والبالغ ٣٢ سنة (تنتهي بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٤٩).

انخفضت القيمة الدفترية المتعلقة بالترخيص من ٣١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٣٠٥,٦ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة مصاريف إطفاء بقيمة ١١,٣ مليون ريال سعودي. استمرت القيمة الدفترية المتعلقة بالترخيص بالانخفاض من ٣٠٥,٦ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٢٩٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة مصاريف إطفاء بقيمة ١١,٣ مليون ريال سعودي تم تسجيلها خلال الفترة المذكورة.

سعة الشبكة

تتعلق سعة الشبكة بعدة اتفاقيات من حقوق الاستخدام (IRU) غير قابلة للإلغاء، موقعة مع مشغلي الاتصالات في المملكة العربية السعودية. انخفض بند سعة الشبكة من ٤٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة مصاريف إطفاء بقيمة ١١,٦ مليون ريال سعودي. استمر بند سعة الشبكة بالانخفاض من ٢٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٢٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة مصاريف الإطفاء بقيمة ١١,٨ مليون ريال سعودي.

برامج

انخفضت القيمة الدفترية للبرامج من ٧٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى صفر كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م، نتيجة مصاريف الإطفاء.

٨-٢-٨-٥ الموجودات المتداولة

الجدول رقم (١٥-٥): الموجودات المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
مخزون	٩,٥٥٧	٨,١٥١	١٦,٦٠٨
ذمم مدينة تجارية	١٨٧,٧٥٠	١٠٨,٩٠٥	٢٠١,٣٥٤
موجودات متداولة أخرى	٣٥,٢٧١	٤٢,٦٧٩	٥٣,٩٤٨
موجودات العقود	-	٨,٧٧٦	١٣,١١٢
نقد وما في حكمه	٧١,١١٣	٨٣,٢٥٧	٥٣,٠٦٣
إجمالي الموجودات المتداولة	٣٠٣,٦٩٠	٢٥١,٧٦٧	٣٣٨,٠٨٥

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

٨-٢-٢-٨-٥ المخزون

الجدول رقم (١٦-٥): المخزون كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
معدات خاصة بموقع العميل	٢١,١٨٢	١٤,٢٢١	٢٧,٤٣٣
قطع غيار	٢,١٥٤	٧,٧٠٩	٢,٨١٦
بطاقات مدفوعة مقدما	١٧١	١٧١	٣٠٩
اجمالي المخزون	٢٣,٥٠٧	٢٢,١٠١	٣٠,٥٩٩
مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة	(١٣,٩٥١)	(١٣,٩٥١)	(١٣,٩٥١)
اجمالي	٩,٥٥٧	٨,١٥١	١٦,٦٠٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ومعلومات الإدارة

معدات خاصة بموقع العميل

تستخدم الشركة معدات خاصة لتوفير خدماتها لجميع العملاء الذين يتم التعاقد معهم.

انخفضت قيمة المعدات الخاصة بموقع العميل من ٢١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة ارتفاع المبيعات الخاصة بعملاء الأفراد وبالتالي بيع هذه القطع مع خدمات الإنترنت الخاصة بها. ارتفعت معدات خاصة بموقع العميل إلى ٢٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع عمليات الشركة بشكل عام.

قطع غيار

تتكون قطع الغيار من قطع مستخدمة في أصول البنية التحتية.

ارتفعت قطع الغيار من ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ إلى ٧,٧ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ نتيجة إضافات تمت خلال السنة.

انخفض بند قطع الغيار إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ نتيجة استعمال هذه المعدات.

البطاقات المدفوعة مقدما

استقر رصيد البطاقات المدفوعة مسبقا على ١٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م ٣١ مارس ٢٠٢٢ م ثم ارتفع إلى ٣٠٩ ألف كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م.

مخصص المخزون المتقادم والبطيء الحركة

شكلت الشركة مخصص للمخزون المتقادم والبطيء الحركة والذي بلغ ١٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م ٣١ مارس ٢٠٢٢ م و ٣١ مارس ٢٠٢٣ م. ويتعلق هذا المخصص بشكل رئيسي بمعدات خاصة بموقع العميل والتي لم تشهد أي حركة على الرصيد خلال الفترة.

٢-٢-٨-٥ ذمم مدينة تجارية

الجدول رقم (٥-١٧): ذمم مدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
الذمم المدينة التجارية	٢٩١,٦٨٢	٢١٩,٩٨٧	٣٠٨,٦٥٦
مخصص انخفاض القيمة في الذمم المدينة التجارية	(١٠٣,٩٣٢)	(١١١,٠٨٣)	(١٠٧,٣٠١)
اجمالي	١٨٧,٧٥٠	١٠٨,٩٠٥	٢٠١,٣٥٤
متوسط أيام الذمم المدينة التجارية (يوم)	٣٠٩	١٦٩	١٠٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

الجدول رقم (٥-١٨): الحركة في مخصص الانخفاض في الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

ألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢١ (المراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (المراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
الرصيد في بداية السنة	٨٥,٧٢٤	١٠٣,٩٣٢	١١١,٠٨٣
المكون خلال السنة	١٨,٢٠٨	٧,١٥١	(٣,٧٨٢)
الرصيد في نهاية السنة	١٠٣,٩٣٢	١١١,٠٨٣	١٠٧,٣٠١

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

الجدول رقم (٥-١٩): تحليل أعمار صافي الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

ألف ريال سعودي	حكومية	غير حكومية	الإجمالي
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)			
ليست متأخرة	١٠,٨٩١	٤٣,٩٩٧	٥٤,٨٨٨
متأخرة:			
١ - ١٨٠ يوماً	٤٢,٨٦٨	٥٢,٧٣٥	٩٥,٦٠٣
أكثر من ١٨٠ يوماً	٢١,١٤٠	٢٩,٧٢٢	٥٠,٨٦٢
صافي الذمم المدينة التجارية	٧٤,٨٩٩	١٢٦,٤٥٥	٢٠١,٣٥٤

الإجمالي	غير حكومية	حكومية	ألف ريال سعودي
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)			
٢٨,٩٦٢	٢٦,٣٦٥	٢,٥٩٨	ليست متأخرة
متأخرة:			
٥٩,٦٩٣	٤٧,٥٠٢	١٢,١٩١	١ - ١٨٠ يوماً
٢٠,٢٥٠	١٨,٥٧٢	١,٦٧٧	أكثر من ١٨٠ يوماً
١٠٨,٩٠٥	٩٢,٤٣٩	١٦,٤٦٦	صافي الذمم المدينة التجارية
كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)			
٨٩,٧٠٦	٩٨,٣١٧	١,٠٥٨	ليست متأخرة
متأخرة:			
٥٠,٢٤٤	٤٤,٧١٣	٥,٥٣١	١ - ١٨٠ يوماً
٤٧,٨٠٠	٤٢,٦٣٠	٥,١٧٠	أكثر من ١٨٠ يوماً
١٨٧,٧٥٠	١٧٦,٢٤١	١١,٥٠٩	صافي الذمم المدينة التجارية

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣م

تتعلق الذمم التجارية بالمبالغ التي تم فوترتها للعملاء والشركات مقابل توفير الخدمات.

انخفض إجمالي الذمم المدينة التجارية من ٢٩١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة تسوية حسابات دائنة مع حسابات مدينة لبعض العملاء تمت خلال نفس الفترة.

ارتفع إجمالي الذمم المدينة التجارية من ٢٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٣٠٨,٧ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع المبيعات من مشاريع حكومية وبعض العملاء الجدد خلال الفترة.

تجدر الإشارة إلى أن الذمم المدينة التجارية تتضمن مستحقات من أطراف ذات علاقة بقيمة ٤٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٨٤١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٦٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م مستحق من أطراف ذات علاقة.

يتم احتساب مخصص الذمم المدينة بناء على طريقة الخسارة المتوقعة في الائتمان والذي تم تطبيقه في عام ٢٠١٩م حسب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والذي أدى إلى تكوين مخصصات إضافية لأرصدة مشكوك في تحصيلها خلال العام.

تم تكوين مخصص إضافي بقيمة ١٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٧,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣,٨ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، حيث بلغ رصيد المخصصات المحتسبة للذمم التجارية المدينة ١٠٣,٩ ملايين ريال سعودي، ١١١,١ مليون ريال سعودي و١٠٧,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، ٣١ مارس ٢٠٢٢م، و٣١ مارس ٢٠٢٣م على التوالي.

تتكون صافي الذمم المدينة من مستحقات حكومية وغير حكومية، وتشكل الذمم المدينة الحكومية ٣٧,٢٪ من إجمالي صافي الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (١٥٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م).

تشكل الذمم المدينة غير المتأخرة ٢٧٪ من إجمالي صافي الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (٤٢٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م)، في حين تشكل الذمم المدينة المتأخرة ما بين ١ و ١٨٠ يوم ٤٧٪ من إجمالي صافي الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (٥١٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م)، والذمم المدينة المتأخرة أكثر من ١٨٠ يوم ٢٦٪ من إجمالي صافي الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (١٧٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م).

٥-٨-٢-٣ موجودات متداولة أخرى

الجدول رقم (٥-٢٠): موجودات متداولة أخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
دفعات مقدمة لموردين	١٠,٨٢٥	٢٠,٥٢٢	٢٩,٤١٣
تأمينات نقدية محتفظ بها لدى البنوك مقابل خطابات الضمان المصدرة	١٥,٤٥٩	٢٠,٦٩٥	٢٢,٩٢١
مصاريف مدفوعة مقدما	٧,٢٦٧	٦٤٧	١,١٦٩
سلف للموظفين	٦٢٤	٧٣٢	٤٤٤
ذمم مدينة أخرى	١,٠٩٦	٨٣	-
اجمالي	٣٥,٢٧١	٤٢,٦٧٩	٥٣,٩٤٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

دفعات مقدمة لموردين

ارتفعت الدفعات المقدمة للموردين من ١٠,٨ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة ارتفاع دفعات إلى STC والمتعلقة بمعدات خاصة بموقع العميل.

ارتفعت الدفعات المقدمة للموردين من ٢٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٢٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م لنفس السبب المذكور سابقا.

تأمينات نقدية محتفظ بها لدى البنوك مقابل خطابات الضمان المصدرة

ارتفعت التأمينات النقدية المحتفظ بها لدى البنوك من ١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وتتعلق بشركة هواوي و هيئة الزكاة والضريبة والجمارك و ثم ارتفعت إلى ٢٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع مبيعات الشركات وازدياد أعمال الشركة بشكل عام بما في ذلك خطابي ضمان جديان يتعلقان بتطوير تقنيات التعليم (١,٢ مليون ريال سعودي) لتوريد وتركيب كاميرات أمنية في المدارس الحكومية ووزارة الصحة (١,٠ مليون ريال سعودي) تتعلق بتحديث قسم البيانات الرقمية لمواقع الوزارة خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

مصاريف مدفوعة مقدما

تتعلق المصاريف المدفوعة مقدما بالمدفوعات لشركات التأمين ومدفوعات لشركات اتصالات أخرى التي تمنح الشركة القدرة على استخدام البنية التحتية الخاصة بها.

انخفضت المصاريف المدفوعة مقدما انخفاضا ملحوظا من ٧,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٦٤٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة إعادة تصنيف بضع الحسابات إلى دفعات مقدمة إلى عملاء.

ارتفعت المصاريف المدفوعة مقدما من ٦٤٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة تجديد العقد الطبي في أكتوبر من كل عام ودفعه مقدما.

سلف للموظفين

ارتفعت سلف الموظفين من ٦٢٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٧٣٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وانخفضت إلى ٤٤٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م كاستثناء لبعض الموظفين الجدد تخص حصولهم على بدل السكن مقدما.

ذمم مدينة أخرى

انخفضت الذمم المدينة الأخرى من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٨٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م وانخفض إلى صفر ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م تماشيا مع الزيادة في المقدمات من الوكلاء.

٤-٢-٨-٥ موجودات العقود

الجدول رقم (٥-٢١): موجودات العقود كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
إيرادات غير مفوترة	-	٩,٢١١	١٣,١٥٧
يطرح: مخصص الخسائر الائتمانية	-	(٤٣٥)	(٤٤)
الرصيد في نهاية السنة	-	٨,٧٧٦	١٣,١١٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الجدول رقم (٥-٢٢): الحركة في مخصص انخفاض القيمة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
الرصيد في بداية السنة	-	-	٤٣٥
المحمل السنة	-	٤٣٥	(٣٩١)
الرصيد في نهاية السنة	-	٤٣٥	٤٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تمثل موجودات العقود قيم الخدمات المقدمة والتي لم يتم اصدار فواتير بها حتى تاريخ إعداد القوائم المالية.

تم تصنيف المبلغ ضمن الذمم المدينة التجارية سابقاً ولكن تم الإفصاح عنه كبند منفصل كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. ارتفع المبلغ من ٩,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ١٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م على أساس إجمالي تماشيًا مع الزيادة في مبيعات عملاء الشركات خلال الفترة.

وفقاً للإدارة، لا يزيد عمر أي رصيد عن عام واحد ويتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل مشابه للذمم المدينة التجارية. انخفض مخصص انخفاض القيمة في موجودات العقود من ٤٣٥ ألف ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠٢٢م ثم انخفض إلى ٤٤ ألف ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

٥-٢-٨-٥ النقد وما في حكمه

الجدول رقم (٥-٢٣): نقد وما في حكمه كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢١م (المراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢م (المراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
النقد وما في حكمه	٧١,١١٣	٨٣,٢٥٧	٥٣,٠٦٣

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ارتفع رصيد النقد وما في حكمه من ٧١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٨٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة تحقيق رأس مال عامل ايجابي.

انخفض رصيد النقد وما في حكمه من ٨٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٥٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة انخفاض النقد التشغيلي.

٥-٨-٣ حقوق الملكية

الجدول رقم (٥-٢٤): حقوق الملكية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
رأس المال	٢٢٨,٥٢٩	٨٩,٩٩٩	٨٩,٩٩٩
احتياطي النظامي	-	-	٤,٢٤٧
(خسائر متراكمة)/أرباح مبقاة	(١١٦,٧٩٠)	(١٦,٠٠٣)	٢١,٨٣٠
إجمالي حقوق الملكية	١١١,٧٣٩	٧٣,٩٩٦	١١٦,٠٧٦

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

٥-٨-٣-١ رأس المال

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع ٢٢٨,٥ مليون ريال سعودي وهو مقسم إلى ٢٢,٩ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

كما في ١٠ أكتوبر ٢٠٢١م، أصدر مجلس الإدارة قراراً بتخفيض رأس مال الشركة من ٢٢٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ٩٠,٠ مليون ريال سعودي من خلال تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١٣٨,٥ مليون ريال سعودي عن طريق إلغاء ١٣,٨٥٣ مليون سهم وقد وافقت الجمعية العمومية على هذا القرار بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠٢٢م.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع ٩٠,٠ مليون ريال سعودي.

٥-٨-٣-٢ احتياطي نظامي

وفقاً للنظام الأساس للشركة، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. وقد تقرر الشركة إيقاف هذا التحويل عندما يصل الاحتياطي إلى ٣٠٪ من رأس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

بلغ الاحتياطي النظامي ٤,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

٥-٨-٣-٣ (خسائر متراكمة)/أرباح مبقاة

انخفضت الخسائر من خسائر بقيمة ١١٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة تخفيض رأس مال الشركة خلال السنة بمبلغ ١٣٨,٥ مليون ريال سعودي وتحويلها إلى الخسائر المتراكمة.

انخفضت الخسائر المتراكمة إلى ارباح مبقاة بقيمة ٢١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة تسجيل الشركة صافي ربح بقيمة ٤٢,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

٥-٨-٤ المطلوبات غير المتداولة

الجدول رقم (٥-٢٥): المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢١م (المراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢م (المراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
ذمم دائنة طويلة الأجل	٢١١,٥٨٣	١٨٥,٠١٣	١٥١,٩٠٦
مطلوبات عقود ايجار - الجزء غير المتداول	٢٥٠,٢٥٤	١٣٢,٥٠٣	٩١,٨٩٧
مطلوبات منافع الموظفين المحددة	٨,٣٣٢	٨,٨٤٤	٨,٠٦٩
مخصص إزالة الأصول	٣,٢١٣	٣,٣٣٦	٣,٤٦٣
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	٤٧٣,٣٨٢	٣٢٩,٦٩٦	٢٥٥,٣٣٥

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

١-٤-٢-٨-٥ ذمم دائنة طويلة الاجل

تشكل الذمم الدائنة طويلة الأجل الدفعات المتعلقة بالاتفاقية الجديدة مع شركة الاتصالات السعودية بالإضافة إلى المدفوعات المستحقة منذ فترة طويلة لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

انخفضت الذمم دائنة طويلة الاجل من ٢١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٨٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و١٥١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م وذلك بفعل تسديد الدفعات السنوية.

٢-٤-٢-٨-٥ مطلوبات عقود الايجار - الجزء غير المتداول

تتعلق مطلوبات عقود الايجار بشكل أساسي بعقود ايجار المواقع المرتبطة بالأبراج التي تمتلكها الشركة والتي تم تسجيلها وفق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، وبلغت ٢٥٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م بفعل تراكم الدفعات نتيجة الشح المالي في الشركة.

انخفضت مطلوبات عقود الايجار من ٢٥٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٣٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م نتيجة إلغاء عقود الإيجار المتعلقة بالأبراج غير المستعملة.

انخفضت مطلوبات عقود الايجار من ١٣٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م إلى ٩١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة القيام بدفعات بقيمة ٣١,٩ مليون ريال سعودي قابلها اضافات بقيمة ١٦,٠ مليون ريال سعودي.

٣-٤-٢-٨-٥ مطلوبات منافع الموظفين المحددة

الجدول رقم (٢٦-٥): مطلوبات منافع الموظفين المحددة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠م و٢٠٢١م و٢٠٢٢م

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م	الف ريال سعودي
(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	
٨,٨٤٤	٨,٣٣٢	٨,٣١٠	الرصيد كما في أول السنة
١,٦٦٥	١,٤٤٧	١,٣٣٢	المبلغ المثبت في الربح أو الخسارة
٣٨٩	٣٤٤	٧٤٤	إعادة قياس الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الآخر
(٢,٨٢٨)	(١,٢٧٩)	(٢,٠٥٤)	منافع مدفوعة خلال السنة
٨,٠٦٩	٨,٨٤٤	٨,٣٣٢	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تقوم الشركة بعمل خطط غير ممولة للمكافآت لجميع موظفيها وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي. يتم حساب التزامات الشركة المتعلقة بخطط المزايا بتقدير مبلغ المزايا المستقبلية المستحقة للموظفين في الفترات الحالية والسابقة على أساس إكتواري.

يتم الاعتراف بعمليات إعادة القياس التي تتكون من الأرباح والخسائر الإكتوارية مباشرة في قائمة المركز المالي مع ما يقابلها من مبالغ مدينة ودائنة إلى الأرباح المبقة من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تقع فيها. لا تتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

تقوم الشركة بالاعتراف بالتغيرات الواردة في مطلوبات منافع الموظفين المحددة في حساب الربح أو الخسارة:

١. تكاليف الخدمة المكونة من تكاليف الخدمة الحالية وتكاليف الخدمة السابقة والأرباح والخسائر من الحذوفات والتسويات غير المعتادة.

٢. مصروفات الفوائد

تم احتساب مطلوبات منافع الموظفين المحددة بواسطة خبير إكتواري مؤهل باستخدام طريقة تقدير المبالغ المستحقة حسب الوحدة. تم تنفيذ آخر تقييم إكتواري في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

الجدول رقم (٥-٢٧): تحليل الحساسية لمخصص مطلوبات منافع الموظفين المحددة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣

ألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢١ (المراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (المراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
معدل الخصم	٣,٨٠%	٣,٨٠%	٣,٩٥%
زيادات الرواتب المستقبلية	٠,٥٠%	٠,٥٠%	٠,٥٠%

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م

استند تحليل الحساسية أعلاه على أساس طريقة تستنبط الأثر على التزامات المنافع المحددة نتيجة التغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي حدثت في نهاية كل فترة. يستند تحليل الحساسية إلى التغير في افتراض جوهري مع بقاء جميع الفرضيات الأخرى ثابتة. إن تحليل الحساسية قد لا يمثل التغير الفعلي في التزامات المنافع المحددة حيث إنه من غير المحتمل حدوث تغييرات في الفرضيات بمعزل عن بعضها البعض.

ارتفع مخصص مطلوبات منافع الموظفين من ٨,٣ ملايين ريال كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م إلى ٨,٨ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المنافع المدفوعة خلال الفترة.

انخفض رصيد مخصص مطلوبات منافع الموظفين إلى ٨,١ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م نتيجة القيام بدفعات خلال الفترة.

٥-٤-٢-٨-٥ مخصص إزالة الأصول

ينشأ مخصص إزالة الأصول عند إنشاء مواقع الشبكات ويتم الاعتراف بالموجودات المقابلة في الممتلكات والمعدات عند الاعتراف الاولي بالمخصص. يتم تحديد التزام الإزالة بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم خصم التدفقات النقدية بمعدل خصم ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر الخاصة بالتزام إزالة الأصول. ويتم قيد إلغاء الخصم عند تكبده والاعتراف به في قائمة الربح أو الخسارة كتكلفة تمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة للإزالة سنويًا وتعديلها عند الضرورة. التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق تتم إضافتها أو خصمها من تكلفة الأصل.

ارتفع مخصص إزالة الأصول من ٣,٢ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م إلى ٣,٣ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م بفعل زيادة المخصص.

ارتفع مخصص إزالة الأصول من ٣,٣ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م إلى ٣,٥ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ م بفعل زيادات خلال السنة.

٥-٢-٨-٥ المتطلبات المتداولة

الجدول رقم (٥-٢٨): المتطلبات المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
ذمم دائنة	١٦٠,٢٢٤	١٨٧,٦٠٣	٢٢٠,٨٠٢
مطلوبات متداولة أخرى	١١٢,٠٨٧	١٣٤,٧١٦	١٩٠,٧٣٨
مطلوبات عقود الإيجار- الجزء المتداول	١١٣,٤١٧	٥٥,٦٤٤	٥٦,١٠٢
مطلوبات العقود	٣٦,٨٩٥	٣٨,٩٨٠	٤٥,٦٥٣
مخصص الزكاة والضريبة	٢٧,٣٩٩	١٧,٣٩٩	٢,١٠٥
إجمالي المطلوبات المتداولة	٤٥٠,٠٢٣	٤٣٤,٣٤١	٥١٥,٤٠١

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و٢٠٢٢ و٢٠٢٣ م

١-٥-٢-٨-٥ ذمم دائنة

الجدول رقم (٥-٢٩): ذمم دائنة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (معلومات الإدارة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (معلومات الإدارة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
شركة الاتصالات السعودية	٣,٢٧٨	٨٤,٧٧٥	١١٧,٦٩٧
مواقع اجار «واي ماكس»	٢٣,٧٩٨	٤١,٥٤٨	٢٨,١٦١
توال	-	٢٠,٧٠٠	٣٩,٤٠٠
أخرى	٧١,٥٧١	١٥,٩٠٠	٣٥,٥٤٣
أطراف ذات العلاقة	٣١,٦٠٦	-	-
الإجمالي	١٦٠,٢٢٤	١٨٧,٦٠٢	٢٢٠,٨٠٢

المصدر: معلومات الإدارة

ارتفعت الذمم الدائنة من ١٦٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٨٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ مارس ٢٠٢٢م واستمرت بالارتفاع لتصل إلى ٢٢٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

تتكون الذمم الدائنة بشكل رئيسي من مبلغ مستحق لشركة الاتصالات السعودية فيما يتعلق باتفاقية حق استخدام غير قابل للإلغاء للألياف البصرية للمنازل (FTTH IRu).

ارتفعت الذمم الدائنة إلى شركة الاتصالات السعودية من ٣,٣ ملايين ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٨٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م واستمرت بالارتفاع لتصل إلى ١١٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة الارتفاع في عدد العقود والعملاء. بالإضافة إلى تحويل ٤٩ مليون ريال سعودي من ذمم دائنة طويلة الأجل إلى ذمم دائنة.

تتعلق مواقع ايجار «واي ماكس» بأرصدة لم يتم تسديدها لمالكي الأراضي لعدم توفر السيولة في الشركة. ويجدر الذكر أن الشركة تقوم حالياً بالمناقشة مع ملاك الأراضي لإعادة جدولة الدفعات.

ارتفعت الذمم الدائنة لشركة توال من ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٣٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

تتعلق أطراف ذات العلاقة برصيد دائن لشركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية مقابل خدمات تواصل توفرها للشركة. ويجدر الذكر أنه تم تسديد الرصيد بالكامل كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

٢-٥-٢-٨-٥ مطلوبات متداولة أخرى

الجدول رقم (٥-٣٠): مطلوبات متداولة أخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
رسوم حكومية	٧٠,٨٨٨	٧٣,٨٢٠	١١٦,٥٨٩
تكاليف متعلقة بالموظفين	٩,١٢٧	٢٢,٢٩٦	٢٢,٦٥٧
الربط الصوتي*	١,٤٩٦	١,١٤٥	-
ساعات الدوائر المستأجرة*	٥,٣٠٤	-	-
كهرباء*	٦١٦	-	-
أرصدة مستحقة أخرى*	٢٤,٦٥٧	٣٧,٤٥٥	٥١,٤٩٢
اجمالي	١١٢,٠٨٧	١٣٤,٧١٦	١٩٠,٧٣٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

* تجدر الإشارة إلى أن رصيد المطلوبات المتداولة الأخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م يتضمن أرصدة ساعات الدوائر المستأجرة (٢٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م) والربط الصوتي (٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م) والكهرباء (٥٢٩ ألف ريال سعودي و٥٨٠ ألف ريال سعودي على التوالي) التي تم تصنيفها بهذه الطريقة بناءً على البيانات المالية.

تتكون المطلوبات المتداولة الأخرى من رسوم حكومية غير مدفوعة لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، تكاليف موظفين، مصاريف مستحقة متعلقة بالربط الصوتي، مصاريف ساعات الدوائر المستأجرة، ومصاريف متراكمة دائنة إلى شركات اتصالات أخرى.

ارتفع رصيد المطلوبات المتداولة من ١١٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ١٣٤,٧ مليون ريال كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، و١٩٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع الإيرادات وبالتالي ارتفاع المستحقات المرتبطة بهذه الخدمات.

بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠٢٢، حصلت الشركة على موافقة وزارة المالية على تقسيط المبلغ المتعلق برسوم حكومية بقيمة ٢٢,٢٣ مليون ريال سعودي على مدى ٣٦ شهرًا اعتبارًا من ٢٠ فبراير ٢٠٢٢م.

٣-٥-٢-٨-٥ مطلوبات عقود ايجار - الجزء المتداول

يمثل هذا البند الجزء المتداول من عقود الأيجار المتفق عليها مع شركة الاتصالات السعودية لإعادة استئجار الأبراج التي تم بيعها.

انخفضت مطلوبات عقود الأيجار من ١١٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٥٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م بفعل إلغاء عقود الأبراج غير المستعملة وعاودت ارتفاعها لتصل إلى ٥٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م بفعل الزيادات خلال السنة.

٤-٥-٢-٨-٥ مطلوبات العقود

يمثل هذا البند مبالغ مفوترة، محصلة مقدمًا من العملاء وسيتم اثباتها كإيرادات على مدى فترة الخدمة.

ارتفعت مطلوبات العقود من ٣٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٤٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م ويرجع ذلك أساسًا إلى زيادة المبالغ المدفوعة مسبقًا المستلمة من عملاء الأفراد، بما يتماشى مع الزيادة في إيرادات عملاء الأفراد.

ارتفعت مطلوبات العقود إلى ٤٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م بسبب اضافات بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

٥-٥-٢-٨-٥ مخصص الزكاة والضريبة

الجدول رقم (٥-٣١): الحركة في مخصص الزكاة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)
الرصيد في بداية السنة	٢,٦٩٩	٢٧,٣٩٩	١٧,٣٩٩
الزكاة المحملة على السنة	٤,٥٠٥	٢,٧٨٥	١,٠٢٥
ضريبة الدخل المحملة على السنة	٣٧	-	٢٢٤
المحمل من الربوطات الزكوية	٢٠,١٥٨	-	-
المعكوس خلال السنة	-	-	(١,٢٧٨)
مدفوعات الزكاة خلال السنة	-	(١٢,٧٨٤)	(١٥,٢٩٤)
الرصيد في نهاية السنة	٢٧,٣٩٩	١٧,٣٩٩	٢,١٠٥

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك («الهيئة») للسنوات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٢م، كما ان الشركة تقوم بإجراءات تقديم الإقرار الزكوي والضريبي إلى الهيئة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣.

أصدرت الهيئة في يوليو ٢٠١٥م الربط على الزكاة وضريبة الاستقطاع للسنوات من ٢٠١٠م وحتى ٢٠١٢م بمبلغ ١٧,٤٣ مليون ريال سعودي ومبلغ ٠,٨٢ مليون ريال سعودي على التوالي، وقد قدمت الشركة اعتراضًا لدى الهيئة على هذا الربط في أغسطس ٢٠١٥م. وردًا على الاعتراض المقدم من الشركة، أصدرت لجنة الاعتراضات الابتدائية (اللجنة الابتدائية) حكمًا في أكتوبر ٢٠١٦م والذي على أساسه تم تخفيض مستحقات الزكاة على الشركة لتصبح مبلغ ٦,٩٨ ملايين ريال سعودي.

وقد قدمت الشركة اعتراضًا لدى لجنة الاعتراضات العليا (اللجنة العليا) في ديسمبر ٢٠١٦م تعترض فيه على حكم اللجنة الابتدائية فيما يتعلق بالزكاة وبفرض غرامة تأخير على ضريبة الاستقطاع، إلا أن الشركة قامت بتسوية مستحقات ضريبة الاستقطاع البالغة ٠,٨٣ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى غراماتها البالغة ٠,٠٦ مليون ريال سعودي مع الهيئة. وفي مارس ٢٠٢٢م تلقت الشركة قرارًا بشأن الاستئناف

من الدائرة الاستثنائية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل، والذي ورد فيه قبول بعض النقاط المعترض عليها ورفض البعض الآخر، وبناء عليه رفعت الشركة استئنافاً إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٢٣م عقدت الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل جلستها بحضور مندوب الشركة ومندوب الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك وتم قبول الدعوى المرفوعة من الشركة ضد الهيئة وصدر القرار بإثبات انتهاء الخلاف وعليه تم الغاء المبلغ المستحق على الشركة والبالغ ٦,٦,٩٨ ملايين ريال من سجلات الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك.

ولم يتم استلام ربط زكوي للسنة المالية ٢٠١٣ من الهيئة.

في يوليو ٢٠٢٠، أصدرت الهيئة ربطاً زكويًا عن السنة المالية ٢٠١٤م بمبلغ إضافي بقيمة ٥,٥,٥٢ ملايين ريال سعودي، وفي ديسمبر ٢٠٢٠م أصدرت الهيئة ربطاً زكويًا عن السنوات المالية ٢٠١٥م و٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م بمبالغ إضافية بقيمة ٤,٠٨٩ ملايين ريال سعودي و٤,٥٧ ملايين ريال سعودي وصفر ريال سعودي و١٨ مليون ريال سعودي على التوالي. وقد تقدمت الشركة بطلب تسوية من خلال لجنة التسويات في أغسطس ٢٠٢١م، وتم تقديم عرض تسوية من قبل لجنة التسويات بدفع مبلغ ٢٠,٨٥ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠١٤م وحتى ٢٠١٨م، وقد قامت الشركة بقبول عرض التسوية المقدم وقامت الشركة بدفع مبلغ التسوية بالكامل على خمس دفعات متساوية. تم سداد آخر دفعة في ديسمبر ٢٠٢٢م.

في أكتوبر ٢٠٢١م، أصدرت الهيئة ربطاً زكويًا عن السنة المالية ٢٠١٩م بمبلغ صفر ريال سعودي، وهو ما يطابق النموذج المقدم للسنة.

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية للسنوات المالية ٢٠٢٠م و٢٠٢١م وقامت بدفع الاقرارات والبالغة ٤,٥ ملايين ريال سعودي و٢,٨ مليون ريال سعودي على التوالي وحتى تاريخ القوائم المالية الحالية لم يتم استلام أي ربط زكوي للسنة المالية ٢٠٢٠م والسنة المالية ٢٠٢١م.

ومن وجهة نظر الإدارة والمستشار الزكوي أنه لا يلزم تسجيل اي مخصص إضافي للزكاة بخلاف ما تم تسجيله.

٥-٢-٦ خسارة السهم

الجدول رقم (٥-٣٢): خسارة السهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م (مراجعة)	
٤٢,٤٦٨	(٣٧,٤٠٠)	(٣٨,٢٥٩)	صافي ربح/(خسارة) السنة (ألف ريال سعودي)
٨,٩٩٩,٩٠٠	٨,٩٩٩,٩٠٠	٢٠,٢٧٢,٠٦٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للسنة
٤,٧٢	(٤,١٦)	(١,٨٩)	(الخسارة الأساسية)/الربح الأساسي والمخفضة للسهم الواحد (ريال سعودي)

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

يتم حساب خسارة السهم بتقسيم الخسارة العائدة على المساهمين العاديين في الشركة للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٣١ مارس ٢٠٢٢م و٣١ مارس ٢٠٢٣م على التوالي.

لا يوجد لدى الشركة أي أدوات مالية منخفضة.

٥-٢-٧ الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من الشركاء الذين لهم نفوذ جوهري وشركاتهم التابعة والشقيقة وموظفي الإدارة العليا. تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع أطراف ذات علاقة على أساس أسعار متفق عليها بين الطرفين وشروط تعاقدية معتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة.

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة:

الجدول رقم (٥-٣٣): أطراف ذات العلاقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

أطراف ذات العلاقة (ألف ريال سعودي)	العلاقة	طبيعة المعاملة	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة	مساهم	إيرادات بيانات	٢٠	-	-
شركة عذيب انترجراف السعودية	مساهم	إيرادات بيانات	١٩٠	٥٨	-
		إيرادات بيانات	٣,٨٩٥	١,٠٨٢	١,٩٠٣
شركة البحرين للاتصالات	مساهم	إيرادات ربط بيني	٣,٠٤٧	١٨٩	٢٧٠
		تكلفة ربط بيني	١,١٢٤	٤,٤١٨	٢,٣٤٤
		تسوية مصروفات	-	٣,٦٥٣	-
شركة بذار التجارية المحدودة	مساهم	إيرادات بيانات	٢٧٧	٦٦	-
الشركة العربية السعودية للتسويق والوكالات	شركة شقيقة	إيرادات بيانات	٦٤٤	٥٦	-
شركة اتحاد شمس المحدودة	شركة شقيقة	إيرادات بيانات	٣٠	٦	-
المساهمون المؤسسون	مساهم	أتعاب ضمان	١٩	-	-
		منافع قصيرة الأجل	٣,٧٤١	١٧,٢٣١	١٥,٥٥٤
موظفي الإدارة العليا		منافع طويلة الأجل	-	١,٢٤٩	-
		منافع نهاية الخدمة	١,٢٦١	١,٤٠٧	٤٠٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تتج عن المعاملات أعلاه الأرصدة التالية مع هذه الشركات:

الجدول رقم (٥-٣٤): مستحق من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مستحق من أطراف ذات علاقة (ألف ريال سعودي)	العلاقة	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
شركة البحرين للاتصالات	مساهم	٤٢,٥٥٦	٨٤١	٦٧١
شركة بذار التجارية المحدودة	مساهم	٧٣٥	-	-
الشركة العربية السعودية للتسويق والوكالات	شركة شقيقة	٤,٤٦٠	-	-
شركة عذيب انترجراف السعودية	مساهم	٩٥	-	-
شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة	مساهم	٨٦	-	-
شركة اتحاد شمس المحدودة	شركة شقيقة	١٢	-	-
إجمالي		٤٧,٩٤٤	٨٤١	٦٧١

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الجدول رقم (٥-٣٥): مستحق لأطراف ذات علاقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مستحق لأطراف ذات علاقة (ألف ريال سعودي)	العلاقة	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)
شركة البحرين للاتصالات	مساهم	٢٩,٧١١	-	-
شركة بذار التجارية المحدودة	مساهم	٥٣	-	-
مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات	مساهم	٩٢٥	-	-

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	العلاقة	مستحق لأطراف ذات علاقة (ألف ريال سعودي)
-	-	٢١٣	مساهم	الشركة السعودية للإنترنت
-	-	٢٦٦	مساهم	شركة بذار للاتصالات والمعلومات المحدودة
-	-	٢٦٦	مساهم	شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة
-	-	١٧٢	مساهم	شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة
-	-	٣١,٦٠٦		إجمالي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

انخفض المستحق من الأطراف ذات العلاقة من ٤٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م إلى ٨٤١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، بسبب (١) مقاصة أرصدة مستحقة من وإلى أطراف ذات علاقة، بالإضافة إلى (٢) بعض الأطراف ذات الصلة باعت حصتها في الشركة وبالتالي لم تعد مصنفة كأطراف ذات علاقة و(٣) تحصيل بعض أرصدة الأطراف ذات العلاقة.

بلغ المستحق من الأطراف ذات العلاقة ٦٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م ويتألف بشكل رئيسي من أرصدة من شركة اتصالات البحرين تتعلق بالخدمات المقدمة لربط الاتصال البيئي.

وفقاً للإدارة، فإن الخدمات المقدمة إلى الأطراف ذات الصلة تتم على أسس تجارية. لم يتم تحصيل أرصدة الذمم المدينة خلال فترة المراجعة حيث إن لدى الإدارة أرصدة دائنة للأطراف ذات الصلة ولديها اتفاقية شفوية لمواصلة الخدمات، والتي تم خصمها.

تجدر الإشارة إلى أن الشركة قامت بتصفية المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة مع أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة. كما تجدر الإشارة إلى أن شركة بذار التجارية المحدودة وشركة النهلة للتجارة والمقاولات باعتا حصصهما خلال يونيو ويوليو ٢٠٢١م على التوالي، وبالتالي لم تعد هذه الشركات تصنف كشركات تابعة.

٨-٢-٨-٥ الالتزامات المحتملة

خطابات الضمان

أصدرت البنوك التي تتعامل معها الشركة خطابات ضمان بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، ٣١ مارس ٢٠٢٢م، و ٣١ مارس ٢٠٢١م.

موقف الدعاوى القضائية

أصبحت الشركة طرفاً في قضايا قانونية مع بعض الموردين والموظفين خلال السياق الاعتيادي للأعمال. وبرأي الإدارة بأن الأحكام سوف تكون لمصلحة الشركة، وعليه لم يتم تسجيل أي مخصص.

التزام هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية (الهيئة)

طلبت وزارة المالية من الشركة بموجب خطابها بتاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠١٧م دفع مبلغ ١٥٥,٧ مليون ريال سعودي إلى الهيئة كرسوم امتياز. وقد أنهت الشركة بعض الجوانب لآلية احتساب رسوم الامتياز المستحقة للهيئة وأصدرت الهيئة فواتير معدلة لرسوم. إلا أن الهيئة أصدرت كذلك فواتير رسوم امتياز على إيرادات الإنترنت للشركة. ترى الإدارة والمستشار القانوني بأن إيرادات الإنترنت لا تخضع لرسوم امتياز وعليه فقد أثارت الأمر مع الهيئة. ترى الإدارة بأن المبلغ الفعلي المستحق للهيئة مقابل جميع مطالباتها لن يتجاوز المبلغ المستحق في دفاتر الحسابات وعليه لم يتم تسجيل أي مستحقات تتعلق بالفواتير المتنازع عليها. بعد ذلك اعتباراً من ٣١ يناير ٢٠١٨م، قامت الهيئة بمراجعة حساب رسوم الامتياز لتشمل خدمات الإنترنت.

بتاريخ ١٠ مايو ٢٠٢٣م، أبرمت الشركة اتفاقية مع هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية فيما يخص النزاع حول المقابل المالي المترتب على الشركة تجاه الهيئة المتعلق بالترخيص الممنوح للشركة، وعليه فإن المبالغ المطلوب سدادها وفقاً للتسوية/الاتفاقية المبرمة بلغ ٦٣,٨٧٦,٨٥٥ ريال سعودي على أن تدفع بأقساط متساوية حسب الجدول الموضح أدناه:

تاريخ الدفعة	المبلغ (ريال سعودي)	الدفعة
١ أبريل ٢٠٢٥ م	٩,١٢٥,٢٦٥	الأولى
١ أبريل ٢٠٢٦ م	٩,١٢٥,٢٦٥	الثانية
١ أبريل ٢٠٢٧ م	٩,١٢٥,٢٦٥	الثالثة
١ أبريل ٢٠٢٨ م	٩,١٢٥,٢٦٥	الرابعة
١ أبريل ٢٠٢٩ م	٩,١٢٥,٢٦٥	الخامسة
١ أبريل ٢٠٣٠ م	٩,١٢٥,٢٦٥	السادسة
١ أبريل ٢٠٣١ م	٩,١٢٥,٢٦٥	السابعة
-	٦٣,٨٧٦,٨٥٥	المجموع

٣-٨-٥ قائمة التدفقات النقدية

الجدول رقم (٥-٣٦): قائمة التدفقات النقدية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

السنة المالية ٢٠٢٣ م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ م (مراجعة)	ألف ريال سعودي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:			
٤٢,٤٦٨	(٢٤,٦١٥)	(١٢,٥٥٩)	خسارة السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
تسويات:			
٦٠,٩٠٩	٦٧,٠٠١	٩٩,٦٧٦	استهلاك وإطفاء
-	-	٩٣,٣٦٩	انخفاض في الأصول الثابتة
(١٤,٤٤٨)	(٢٩,٦٣٣)	(١٠١,١٣٢)	تسوية مع موردين
-	(٤,٣٨٦)	-	دعم تعامل مع مورد رئيسي
(٤,١٧٢)	٧,٥٨٦	١٨,٢٠٨	خسائر/(أرباح) انخفاض القيمة في الذمم المدينة التجارية
(٢٥)	٣٥٣	-	الخسارة/(الربح) من بيع ممتلكات ومعدات
١٥,٤٣٢	١٩,١٢٢	(١٨,٩٩٣)	(تكاليف)/إيرادات تمويلية
١,٣٨٣	١,١١٢	١,٠١٧	مخصص مطلوبات منافع الموظفين المحددة
١٠١,٥٤٦	٢٦,٥٤٠	٧٨,٥٨٥	
التغيرات في رأس المال العامل			
(١٧,٢٤٠)	(٧١١)	(١,٣٠٠)	مخزون
(٩٢,٦١٤)	٦٢,٤٨٣	٦,٤٣٨	ذمم مدينة تجارية
(١١,٣٦٩)	(١٢,٨٧٧)	(١,٦٠٩)	موجودات متداولة أخرى
(٨,٩٣٨)	(١١,٧٠٨)	(٩٩,٤٠٦)	ذمم دائنة
٥٦,٠٢٣	٢١,١٤٤	٢,٨٣٦	مطلوبات متداولة أخرى
٦,٦٧٤	٢,٠٨٤	١,٤٩١	مطلوبات العقود
٣٤,١٨٢	٨٦,٩٥٦	(١٢,٩٦٤)	
(١٠,٨١٤)	(٩,٨٢٠)	(١,١٥٥)	تكاليف تمويلية مدفوعة
(٢,٨٢٨)	(١,٣٧٩)	(٢,٠٥٤)	المدفوع من مطلوبات منافع الموظفين المحددة
(١٥,٢٩٤)	(١٢,٧٨٤)	-	مدفوعات الزكاة
٥,٢٤٦	٦٣,٠٧٣	(١٦,١٧٤)	صافي التدفقات النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:			

السنة المالية ٢٠٢٣ م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢ م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢١ م (مراجعة)	ألف ريال سعودي
(٣,٥٧٨)	(١٨,٦٣٧)	(٧,٠٩٣)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
-	(٢,٥٢٨)	-	إضافات موجودات غير ملموسة
٣٤	-	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٣,٥٤٤)	(٢١,١٦٥)	(٧,٠٩٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
-	-	(٧,٧٣٧)	المسدد من تمويل مرابحة
(٣١,٨٩٦)	(٢٩,٧٦٤)	(٢٠,٤١٤)	مطلوبات عقود الإيجار المدفوعة
(٣١,٨٩٦)	(٢٩,٧٦٤)	(٢٨,١٥١)	صافي النقد(المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(٣٠,١٩٤)	١٢,١٤٤	(٥١,٤١٨)	الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٨٣,٢٥٧	٧١,١١٣	١٢٢,٥٣٠	النقد وما حكمه في بداية السنة
٥٣,٠٦٣	٨٣,٢٥٧	٧١,١١٣	النقد وما حكمه في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م و ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م

١-٣-٨-٥ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

خلال السنة المالية ٢٠٢٢ م، بلغ صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية ٦٣,١ مليون ريال سعودي مقارنة بـ(١٦,٢ مليون ريال سعودي) في السنة المالية ٢٠٢١ م ويعود ذلك إلى التغير الإيجابي في رأسمال الشركة العامل بقيمة ٦٢,٥ مليون ريال سعودي الناتج من انخفاض الذمم المدينة التجارية وارتفاع في المطلوبات المتداولة، قابله مدفوعات زكاة بقيمة ١٢,٨ مليون ريال سعودي وتكاليف تمويلية بقيمة ٩,٨ ملايين ريال سعودي.

انخفض صافي النقد من الأنشطة التشغيلية إلى نقد متوفر بقيمة ٥,٢ ملايين ريال سعودي خلال في السنة المالية ٢٠٢٢ م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التغير السلبي في الرأس المال العامل للشركة حيث بلغ ٥٨,٦ مليون ريال سعودي خلال هذه السنة نتيجة الارتفاع في الذمم المدينة التجارية بقيمة ٩٢,٦ مليون ريال سعودي.

٢-٣-٨-٥ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

بلغ النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية ٧,١ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١ م، ٢١,٢ مليون ريال سعودي في الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م، و ٢,٥ ملايين ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣ م والتي تعلق بشكل رئيسي بالإضافات إلى البنية التحتية للشبكات وتحسينات على عقارات مستأجرة ومرافق الدعم ومعدات تقنية معلومات.

٣-٣-٨-٥ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

بلغ النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية ٢٨,٢ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢١ م، ٢٩,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ م، و ٣١,٩ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣ م وذلك نتيجة تسديد قروض المرابحة خلال الفترات ٢٠٢١ م بالإضافة إلى مطلوبات عقود إيجار بموجب أصول حق الاستخدام خلال الفترات المالية المذكورة.

٦. استخدام متحصلات الطرح

١-٦ صافي متحصلات الطرح

يقدر إجمالي متحصلات طرح أسهم حقوق الأولوية بقيمة مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي سيدفع منها ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لتغطية مصاريف الطرح والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومستشار الإعلام والعلاقات العامة بالإضافة إلى مصاريف التعهد بالتغطية ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالاكتتاب. فيما سيبلغ صافي متحصلات الطرح مبلغاً وقدره مائتان وأربعة وأربعون مليون (٢٤٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي والذي سيستخدم لدفع بعض الالتزامات القائمة على الشركة مستحقة لمورديها، إضافةً إلى تطوير أنظمة الشركة والبنية التحتية.

ستقوم الشركة بالإفصاح للجمهور على موقع تداول السعودية قبل افتتاح جلسة التداول، عند وجود اختلاف بنسبة (٥٪) أو أكثر بين الاستخدامات الفعلية لمتحصلات الطرح مقابل ما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار هذه فور علمها بذلك وفقاً للفقرة (و) من المادة الثانية والسبعين (٧٢) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة التي تنص على أنه «يجب على المصدر الإفصاح للجمهور، عند وجود انحراف بنسبة (٥٪) أو أكثر بين الاستخدام الفعلي لمتحصلات إصدار أسهم حقوق الأولوية مقابل ما أفصح عنه في نشرة الإصدار ذات العلاقة فور علمه بذلك».

٢-٦ استخدام متحصلات الطرح

تعتمد الشركة استخدام متحصلات الطرح من أجل سداد التزامات الشركة، وتمويل خططها ومشاريعها المستقبلية لتطوير الأنظمة والبنية التحتية للشركة.

سيتم استخدام صافي متحصلات الطرح والبالغة مائتين وأربعة وأربعين مليون (٢٤٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي فيما يلي:

١-٢-٦ سداد التزامات

- سداد جزء من أرصدة ومستحقات قائمة لأحد موردي الشركة الرئيسيين: ستستخدم الشركة مبلغ تسعة وأربعين مليون ريال (٤٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح لسداد الدفعة الثالثة والمستحقة بتاريخ ١ يوليو ٢٠٢٤م يمثل هذا الرصيد خدمات توفير الألياف البصرية المنزلية (FTTH) المقدمة لعملاء الشركة وبعض الخدمات الأخرى المتعلقة بالبنية التحتية للشركة. في فبراير ٢٠٢١م، وقعت الشركة مع أحد الموردين الرئيسيين اتفاقية تسوية جميع الأرصدة والمستحقات بين الطرفين نتج عنه رصيد جديد متفق عليه بين الشركة والمورد الرئيسي يبلغ ثلاثمائة وسبعين مليون (٣٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تم دفع مائة وخمسة وعشرين مليون (١٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كدفعة أولى على أن يتم سداد المبلغ المتبقي على خمس دفعات متساوية بشكل سنوي كل دفعة تشكل مبلغ تسعة وأربعين مليون (٤٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بمجموع مائتين وخمسة وأربعين مليون (٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مستحقة ابتداءً من ١ يوليو ٢٠٢٢م.
- سداد رصيد مستحق لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية: ستستخدم الشركة مبلغ خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من صافي متحصلات الطرح لسداد جزء من الرصيد المستحق والبالغ مائة وستة ملايين وثلاثمائة وثمانية آلاف وستمائة وستة وعشرين (١٠٦,٢٠٨,٦٢٦) ريالاً سعودياً كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، والتي لم تقم الشركة بسدادها مقابل رسوم مستحقة لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية والتي تمثل رسوم ترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية. وهي عبارة عن مبلغ يعادل (١٠٪) من صافي إيرادات الشركة مقابل تقديم الخدمة الثابتة تجارياً، ومبلغ يعادل (١٪) من صافي إيرادات الشركة مقابل هذا الترخيص تدفع سنوياً (وللمزيد من المعلومات حول رسوم الترخيص، فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٣ «ترخيص وربط الاتصال البيئي») من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).
- سداد جزء من القيمة الإجمالية المتعلقة باتفاقية التسوية مع شركة توال: بتاريخ ٢٩/١٠/٢٠٢٣م أبرمت الشركة اتفاقية تسوية مع شركة أبراج الاتصالات (توال) لسداد الشركة مبلغ قدره ٤٨ مليون ريال سعودي (غير شامل الضرائب) لصالح شركة توال، الذي يتألف من جميع الأرصدة والمستحقات الخاصة باتفاقية مشاركة مواقع والمبرمة مع شركة الاتصالات السعودية وذلك عن الفترة الممتدة من بداية التعامل بين الطرفين وحتى تاريخ ٢١/١٠/٢٠٢٣م، ولمزيد من المعلومات حول اتفاقية التسوية مع شركة أبراج الاتصالات (توال) فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة.

قامت الشركة بتاريخ ٢٩/١٠/٢٠٢٣م بدفع ما قيمته عشرون مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كدفعة أولى لشركة توال بموجب هذه الاتفاقية، على أن تستخدم مبلغ ستة وعشرين مليون (٢٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من صافي متحصلات الطرح لسداد جزء من قيمة التسوية المتفق عليها مع شركة توال، في حين سيتم سداد باقي قيمة التسوية والبالغة مليوني (٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من دخل عمليات الشركة (والتي تمثل ١٧,٤٪ من إجمالي مبلغ التسوية المتفق عليها مع شركة توال).

٢-٢-٦ تمويل المشاريع المستقبلية

- تطوير البنية التحتية عن طريق تطوير الربط الشبكي (IP-MPLS): ستقوم الشركة بضخ خمسة وثلاثين مليون (٣٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح لرفع مستوى مواصفات وقدرات أنواع المعدات المرتبطة بالشبكة الأساسية إلى المستوى الأمثل، على أن يتم تمويل ثمانية وخمسين مليون (٥٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (والتي تمثل ٦٢,٣٧٪ من هذا المشروع) من دخل عمليات الشركة. ويوضح الجدول التالي المراحل الرئيسية والجدول الزمني المتوقع لتنفيذ المشروع:

المشروع	الربع الرابع ٢٠٢٣م	الربع الأول ٢٠٢٤م	الربع الثاني ٢٠٢٤م	الربع الثالث ٢٠٢٤م	الربع الرابع ٢٠٢٤م
تطوير البنية التحتية عن طريق تطوير الربط الشبكي (IP-MPLS)	التخطيط والتصميم للشبكة	توريد الأجهزة والمعدات	التركيب والربط البيئي	استمرار التركيب والربط البيئي	الفحص والانتقال التدريجي للشبكة

المصدر: الشركة

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

- تطوير تقنية الميكروبيف لدعم قطاع الأعمال: ستقوم الشركة بضخ ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح لتحديث تقنية الميكروبيف الخاصة بقطاع الأعمال على أن يتم تمويل خمسمائة الف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (والتي تمثل ١,٦٤٪ من هذا المشروع) من دخل عمليات الشركة، لزيادة الطاقة الاستيعابية لأبراج الاتصالات في المناطق ذات الطلب العالي وتعزيز الخدمات المقدمة لقطاع الأعمال كخدمة الربط المخصص للإنترنت (DIA)، وحلول الشبكة الخاصة الافتراضية (VPN). ويوضح الجدول التالي المراحل الرئيسية والجدول الزمني المتوقع لتنفيذ المشروع:

المشروع	الربع الرابع ٢٠٢٣م	الربع الأول ٢٠٢٤م	الربع الثاني ٢٠٢٤م	الربع الثالث ٢٠٢٤م	الربع الرابع ٢٠٢٤م
تطوير تقنية الميكروبيف لدعم قطاع الأعمال	التخطيط وتصميم الشبكة	توريد الأجهزة والمعدات	الاستمرار في التصنيع وتوريد الأجهزة والمعدات	التركيب والربط البيئي	التشغيل والتسليم

المصدر: الشركة

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

- تطوير وبناء مراكز المعلومات (Clouds - Data Center): ستقوم الشركة بضخ عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح لتطوير مراكز المعلومات الحالية وبناء مركز معلومات جديد حسب المعايير العالمية لزيادة القدرة الاستيعابية لمراكز المعلومات. حيث إن الطاقة الاستيعابية المستخدمة حالياً تمثل حوالي ٠,٨ ميغاواط من مجمل الطاقة الاستيعابية لمراكز المعلومات والبالغة ٣ ميغاواط. ومن المتوقع أن يتم استخدام كامل الطاقة الاستيعابية بعد تطوير مراكز المعلومات (Clouds - Data Center). وسيتم تمويل ما نسبته ١٣٪ من هذا المشروع التي ستخصص لجميع مراحل تطوير مراكز المعلومات ومرحلة التخطيط لبناء مركز المعلومات الجديد من متحصلات الطرح على أن يتم تمويل سبعة وستين مليون (٦٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (والتي تمثل ٨٧٪ من هذا المشروع) من دخل عمليات الشركة. ويوضح الجدول التالي المراحل الرئيسية والجدول الزمني المتوقع لتنفيذ المشروع:

المشروع	الربع الرابع ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٤	الربع الثاني ٢٠٢٤	الربع الثالث ٢٠٢٤	الربع الرابع ٢٠٢٤	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الرابع ٢٠٢٥
تطوير مراكز المعلومات (Clouds – Data Center)	التخطيط والتصميم ووضع خطة لأعمال المبيعات	توريد الأجهزة والمعدات	التركيب والربط	استمرار التركيب والربط	الفحص والتشغيل المبدئي	التشغيل النهائي والتسليم	البداية بالتسويق واعمال المبيعات	-	-
بناء مركز المعلومات جديد (Clouds – Data Center)	-	-	التخطيط والتصميم	توريد الأجهزة والمعدات	التوريد بتوريد الأجهزة والمعدات	الاستمرار التركيب والربط	استمرار التركيب والربط	الفحص والتشغيل المبدئي	التشغيل النهائي والتسليم

المصدر: الشركة

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

- تحديث معدات الشبكة الأساسية (Core Network Equipment):** ستقوم الشركة باستخدام مبلغ خمسة وثلاثين مليون ريال سعودي من متحصلات الطرح لاستحداث المعدات والأجهزة المتقدمة الخاصة بالشبكة الأساسية، على أن يتم تمويل مليونين وأربعمئة ألف (٢,٤٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (وبالغلة ٤٢,٦٪ من هذا المشروع) من دخل عمليات الشركة.

المشروع	الربع الرابع ٢٠٢٣	الربع الأول ٢٠٢٤	الربع الثاني ٢٠٢٤	الربع الثالث ٢٠٢٤	الربع الرابع ٢٠٢٤	الربع الأول ٢٠٢٥
تحديث معدات الشبكة الأساسية (Core Network Equipment)	التخطيط والتصميم للشبكة	توريد الأجهزة والمعدات	التركيب والربط البيئي	استمرار التركيب والربط البيئي	الفحص والانتقال التدريجي للشبكة	التشغيل والتسليم

المصدر: الشركة

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

- تطبيق أنظمة الأمن السيبراني (Cyber Security):** ستقوم الشركة باستخدام مبلغ أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح لتطبيق وشراء أجهزة أنظمة الأمن السيبراني (Cyber Security) تطبيقاً لمتطلبات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية والهيئة الوطنية للأمن السيبراني على شركات الاتصالات السعودية. حيث إن الشركة تعمل حالياً على تطبيق كافة متطلبات الأمن السيبراني في المملكة العربية السعودية. وسيتم تمويل نسبة ١٠٠٪ من مشروع تطبيق أنظمة الأمن السيبراني من متحصلات الطرح. ويوضح الجدول التالي المراحل الرئيسية والجدول الزمني المتوقع لتنفيذ المشروع:

المشروع	الربع الرابع ٢٠٢٣	الربع الأول ٢٠٢٤	الربع الثاني ٢٠٢٤	الربع الثالث ٢٠٢٤	الربع الرابع ٢٠٢٤	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٥
تطبيق أنظمة الأمن السيبراني (Cyber Security)	دراسة المتطلبات والتقييم ثم البدء بتركيب روابط المراقبة	الانتهاء من روابط المراقبة وبدء الأعمال وتدريب الموظفين	الاستمرار بأعمال المراقبة والحماية					

المصدر: الشركة

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

- تطوير سعة الشبكة:** ستقوم الشركة باستخدام أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح لسداد جزء من تكاليف عقود للحصول على حق استخدام طويلة الأمد (IRU) غير القابلة للإلغاء لاستخدام الألياف الداكنة للربط بين المدن وزيادة ١٠٪ من سعة الإنترنت الكلي للشركة، وذلك لزيادة الطاقة الاستيعابية. حيث يتوقع أن تمتد مدة العقد إلى (١٥) سنة على أن يتم سداد أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من متحصلات الطرح للإيفاء باحتياجات العام ٢٠٢٣ على أن يتم تمويل مائتين وأربعة وستين مليون ومائتي ألف (٢٦٤,٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (وبالغلة ٨٧٪ من هذا المشروع) من دخل عمليات الشركة.

المشروع	الربع الرابع ٢٠٢٣ م	الربع الأول ٢٠٢٤ م	الربع الثاني ٢٠٢٤ م	الربع الثالث ٢٠٢٤ م
تطوير سعة الشبكة	اتفاقيات الربط البيني مع محطات لندن وفرانكفورت وبالإضافة إلى الربط بين مراكز البيانات باستخدام الألياف الداكنة	التركيب والفحص البيني لكل من مراكز البيانات في الرياض وجدة	تطوير الخدمات المرافقة للربط البيني والانتقال التدريجي	الانتقال التدريجي والانهاء من المشروع

المصدر: الشركة

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

وفيما يلي الجدول الزمني المتوقع لاستخدام متحصلات الطرح:

النسبة	الإجمالي (مليون ريال سعودي)	٢٠٢٤ م				٢٠٢٣ م	الاستخدام/المشروع
		الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول		
٪١٩,٦٠	٤٩	-	-	٤٩	-	-	سداد جزء من أرصدة ومستحقات قائمة لأحد موردي الشركة الرئيسيين
٪٦,٠٠	١٥	-	-	-	١٥	-	سداد رصيد مستحق لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية
٪١٠,٤	٢٦	-	-	-	٢٦	-	سداد جزء من القيمة الإجمالية المتعلقة باتفاقية التسوية مع شركة توال
٪١٤,٠٠	٣٥	٥	٥	٥	١٠	١٠	تطوير البنية التحتية عن طريق تطوير الربط الشبكي (IP-MPLS)
٪١٢,٠٠	٣٠	٦	٦	٦	٦	٦	تطوير تقنية الميكروبيف لدعم قطاع الأعمال
٪٤,٠٠	١٠	-	-	٥	٥	-	تطوير وبناء مراكز المعلومات (Clouds - Data Center)
٪١٤,٠٠	٣٥	٥	٥	٥	١٠	١٠	تحديث معدات الشبكة الأساسية (Core Network Equipment)
٪١,٦٠	٤	-	١	١	١	١	تطبيق أنظمة الأمن السيبراني (Cyber Security)
٪١٦,٠٠	٤٠	-	١٠	١٠	١٠	١٠	تطوير سعة الشبكة
٪٢,٤٠	٦	-	-	-	-	٦	تكاليف الطرح
٪١٠٠	٢٥٠	١٦	٢٧	٨١	٨٣	٤٣	إجمالي متحصلات الطرح

المصدر: الشركة

* تم تقريب المبالغ والنسب إلى أقرب رقم عشري.

ملاحظة: تم إعداد الجدول الزمني أعلاه بما يتناسب مع السنة المالية للشركة (والتي تنتهي في ٣١ مارس من كل سنة ميلادية)

إفادة الخبراء

.٧

تم الحصول على موافقة خطية لكل من المستشارين ومراجع الحسابات الواردة أسماؤهم في الصفحة («ز») من هذه النشرة لإدراج أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالصيغة الواردة في هذه النشرة، ولم يتم سحب تلك الموافقات حتى تاريخ هذه النشرة. كما في تاريخ هذه النشرة، إن جميع المستشارين ومراجع الحسابات الواردة أسمائهم في الصفحة («ز») من هذه النشرة وأقاربهم لا يملكون أي أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة.

الإقرارات

٨.

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة بما يلي:

- لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الاثني عشر (١٢) شهراً الأخيرة.
- لم تُمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل المُصدر خلال السنوات الثلاث (٣) السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
- لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة خلال السنوات الثلاث (٣) السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد هذه النشرة.
- بخلاف ما ورد في القسم الفرعي ٩-٦-١ «العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة» من القسم ٩ «المعلومات القانونية»، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في المُصدر.
- لم تحتفظ الشركة بأسهم خزينة، ولم تقم الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على عملية شراء أسهم الشركة.

المعلومات القانونية

٩

٩-١ تأسيس الشركة والتراخيص والتصاريح التي تعمل بموجبها

تأسست شركة اتحاد عذيب للاتصالات (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «قو») كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦) الصادر بتاريخ ١٩/٠٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٦/٠٢/٢٠٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٣٢٧٣ الصادر من مدينة الرياض بتاريخ ٣٠/٠٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٠٩م)، وبدأت الشركة نشاطها بموجب الترخيص الصادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية المؤرخ في ٠٥/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩م). يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، رقم المبنى ٣٧٤٠ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغفرات، ص.ب. ١٢٤٨٢، الرياض ٦٤٨٨، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي تسعة وثمانين مليوناً وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف (٨٩,٩٩٩,٠٠٠) ريال سعودي وهو مقسم إلى ثمانية ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة (٨,٩٩٩,٩٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

حصلت الشركة على كافة التراخيص والموافقات اللازمة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها وهي على النحو التالي:

الجدول رقم (٩-١): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١	شهادة السجل التجاري	تأسيس وتسجيل الشركة	١٠١٠٢٦٣٢٧٣	٢٠/٠٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٠٧/١٠/٢٠٠٧م)	٢٩/٠٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٢/٠٩/٢٠٢٤م)	وزارة التجارة
٢	ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية	ترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية	لا ينطبق	٠٥/٠٤/١٤٣٠هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٠٩م)	٠٥/٠٤/١٤٧٠هـ (الموافق ٢٠/٠١/٢٠٢٤م)	هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية
٣	ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية	حق تقديم خدمات الإنترنت	٤٥٣٨هـ/ت	١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م)	لا ينطبق	هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية
٤	شهادة تسجيل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية	الموافقة على تسجيل الشركة في إطار الفئة (أ) لتقديم خدمة الحوسبة السحابية للأفراد والقطاع الخاص والقطاع غير الربحي والقطاع الحكومي فيما يخص البيانات المصنفة كبيانات عامة.	٥١-١-٤٢	٢٠/٠٤/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٣/١١/٢٠٢١م)	١٩/٠٤/١٤٤٤هـ (الموافق ١٣/١١/٢٠٢٢م)	هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية
٥	ترخيص الطيف الترددي	ترخيص الطيف الترددي الذي خصصت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجبه للشركة نطاقات من الطيف الترددي بمجموع ٥٠ ميغاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز	٧٢٢١هـ/ت	٠٧/٠٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠١٩م)	٠٤/٠٤/١٤٥٥هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠٢٣م)	هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الرخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
٦	شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	شهادة الوفاء بمتطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٥٦٥٣٠٣٠٠	١٤٤٥/٠١/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٨/٠٨م)	١٤٤٥/٠٥/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٣/١١/٢٧م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٧	شهادة السعودية	شهادة الالتزام بمتطلبات السعودية	١٣٩٩٩٢-١٨٤٠٠٩٥٢	١٤٤٤/١٢/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٦/٢٠م)	١٤٤٥/٠٥/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٢/١٨م)	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
٨	شهادة عضوية في غرفة الرياض	شهادة اشتراك	٢٠٤٠٠٠	١٤٤٤/٠٦/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/٠٩م)	١٤٤٥/٠٦/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/٠٩م)	الغرفة التجارية الصناعية بالرياض
٩	شهادة الزكاة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١١١٠٣٢٢٨٩١	١٤٤٤/١٢/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٦/١٠م)	١٤٤٦/٠١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٣١م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
١٠	رخصة البلدية لمقر الشركة الرئيسي	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام إجراءات التراخيص البلدية	٤٣٠٤٧٩٧٥٢٥٠	١٤٤٤/٠٦/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٣م)	١٤٤٦/٠٦/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٢٢م)	أمانة منطقة الرياض
١١	رخصة البلدية لفرع الخبر	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام إجراءات التراخيص البلدية	٤٤٠١١٠٤٠١٢٨٥	لا ينطبق	١٤٤٦/٠٢/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٢٢م)	أمانة المنطقة الشرقية
١٢	رخصة البلدية لفرع جدة	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام إجراءات التراخيص البلدية	٤٤٠٢١٠٥٣٠٦٢٢	لا ينطبق	١٤٤٥/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٣١م)	أمانة محافظة جدة**
١٣	رخصة الدفاع المدني لمقر الشركة الرئيسي	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام الدفاع المدني	٢-٠٠٠٨٣٩٧٢٥-٤٤	١٤٤٤/٠٧/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/٢٤م)	١٤٤٥/٠٧/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/١٤م)	المديرية العامة للدفاع المدني
١٤	رخصة الدفاع المدني لفرع الخبر	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام الدفاع المدني	١-٠٠٠٩٨٢٨٤-٤٤	١٤٤٤/٠٢/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٩/١١م)	١٤٤٦/٠٢/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٢٢م)	المديرية العامة للدفاع المدني
١٥	رخصة الدفاع المدني لفرع جدة	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام الدفاع المدني	١-٠٠١٠٢٢١٦٠-٤٤	١٤٤٤/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٢/١١/١٠م)	١٤٤٥/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٣١م)	المديرية العامة للدفاع المدني**

المصدر: الشركة

* إن الشركة في صدد استخراج شهادة تسجيل جديدة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

** تم استئجار مبنى جديد ويتم حالياً العمل على إجراءات تجهيز المبنى وإصدار الرخص اللازمة.

٢-٩ أغراض الشركة

تكون أغراض الشركة وفقاً لنظامها الأساسي ما يلي:

تقديم جميع خدمات الاتصالات الثابتة (محدودة الحركة) في المملكة بعد الحصول على جميع التراخيص اللازمة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية. وللشركة في حال رغبتها في تقديم خدمات اتصالات أخرى، التقدم إلى هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للحصول على التراخيص اللازمة لذلك.

بناء شبكات الاتصالات وتقنية المعلومات ومرافقتها، وامتلاكها وصيانتها وتشغيلها وإدارتها وتطويرها، على أسس تجارية في المملكة، وحياسة الرخص والمعدات والأجهزة اللازمة لذلك.

استيراد جميع أنواع أجهزة الهاتف الثابت ونحوها من الأجهزة والبضائع وتصديرها وتسويقها وتوريدها، والدخول في المناقصات المتعلقة بذلك.

الاستثمار في المشاريع التجارية والاستثمارية المتعلقة بخدمات الاتصالات المختلفة بحسب ما تراه الشركة مناسباً لتنمية أعمالها وتطويرها، وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة.

حياسة وإدارة وبيع واستئجار والتصرف بأي ممتلكات منقولة وغير منقولة والمنافع والحقوق المعنوية المتعلقة بأعمال الشركة والتي تؤدي إلى تنمية وتعزيز أعمالها وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة.

استيراد وتسويق وتركيب وصيانة أجهزة الاتصالات السلكية واللاسلكية وتقنية المعلومات.

بيع وتوزيع وتسويق البطاقات المسبقة الدفع.

وتمارس الشركة أنشطتها بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة، إن وجدت.

٣-٩ الترخيص وربط الاتصال البيئي

نورد فيما يلي ملخصاً للتراخيص الصادرة للشركة من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، والشروط والأحكام الخاصة بها.

ترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية

أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة بتاريخ ٤٣٠/٠٤/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٤/٠١ م) ترخيصاً لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية في المملكة العربية السعودية مدته ٢٥ سنة من تاريخ إصداره، قابل للتجديد لمدة مماثلة بموجب قرار صادر عن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية. وبتاريخ ٤٢٧/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٠١ م)، صدر أمر سامي أعلنت عنه هيئة السوق المالية بتاريخ ٤٢٨/٠١/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٠٢ م) يتضمن قيام هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بالتسويق مع الشركة لتمديد رخصتها لمدة ١٥ عاماً إضافية مقابل حصول الدولة على نسبة ٥٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة خلال مدة التمديد.

ويسمح ترخيص هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية المذكور أعلاه للشركة مزاوله الخدمات التالية:

إنشاء شبكة الاتصالات الثابتة في المملكة ومنافذ دولية وتشغيلها وصيانتها بما يتماشى مع المعايير الدولية المعتمدة من قبل منظمات المعايير الدولية المعترف بها، والتي تكون مقبولة لدى هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، وذلك لتقديم خدمات الهاتف الثابت وفقاً لأحكام وشروط الرخصة:

وتوفير خدمات الاتصالات الثابتة التالية المرخصة على المستوى المحلي والداخلي والدولي بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر:

- خدمات الاتصالات الصوتية الثابتة؛
- خدمات اتصالات المعطيات الثابتة؛

وخدمات أخرى ذات علاقة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الخدمات الصوتية، النصية والمرئية والصور أو الجمع بين أي منها، والخدمات ذات القيمة المضافة التي قد يرغبها مستخدمو الشركة وتعرضها لهم الشركة.

لا يشمل هذا الترخيص توفير الخدمات الأخرى مثل خدمات الإنترنت، أو خدمات الاتصالات المتنقلة، أو خدمات الاتصالات عبر الأقمار الصناعية، إلا بموجب تراخيص منفصلة أخرى التي تصدرها هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وفقاً للوائحها.

ثم بموجب الخطاب رقم ٤٥٢٨/هـ ت المؤرخ في ١٦/٠٥/١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٢ م)، منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة حق تقديم خدمات الإنترنت اعتباراً من تاريخ ١٦/٠٥/١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٢٢ م).

وبموجب شهادة التسجيل رقم ٥١-١-٤٢ الصادرة بتاريخ ٢٠/٠٤/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢١/١١/٢٣ م)، أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الموافقة على تسجيل الشركة في إطار الفئة (أ) لتقديم خدمة الحوسبة السحابية للأفراد والقطاع الخاص والقطاع غير الربحي والقطاع الحكومي فيما يخص البيانات المصنفة كبيانات عامة.

النطاق الجغرافي للترخيص

يُسمح للشركة بإنشاء شبكة اتصالات ثابتة عامة بجميع عناصرها في المملكة العربية السعودية وتشغيلها، وكذلك تقديم جميع خدماتها على المستويات المحلية والداخلية من خلال شبكتها الخاصة، وفقاً لنظامها الأساسي والأنظمة المعمول بها.

مدّة الترخيص وتجديدها

صدر الترخيص لمدة (٢٥) خمس وعشرين سنة ابتداءً من ٢٠٠٩/٠٤/٠٥م ويجوز تجديد هذا الترخيص لمدة مماثلة بموجب قرار صادر عن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وفق أنظمتها. وفي تاريخ ٢٠١٢/١٢/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٦/١١/٠١م) صدر أمر سامي أعلنت عنه هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠١٦/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٠٢م) يتضمن قيام هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بالتنسيق مع الشركة لتمديد رخصتها لمدة ١٥ عاماً إضافية، لتصبح الفترة الإجمالية لمدة الترخيص (٤٠) سنة، مقابل حصول الدولة على نسبة ٥٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة خلال مدة التمديد.

التعاقد من الباطن

يجوز للشركة، بعد الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، أن تتعاقد مع أشخاص آخرين من الباطن، لتقديم خدمات الاتصالات المرخص لها بتقديمها بموجب هذا الترخيص. وتظل جميع الالتزامات المترتبة على هذا الترخيص من مسؤولية الشركة.

رسوم الترخيص

تبعاً للترخيص، يجب على الشركة أن تسدّد المدفوعات التالية:

- مبلغ يدفع سنوياً بما يعادل عشرة في المئة (١٠٪) من صافي إيرادات الشركة مقابل تقديم الخدمة الثابتة تجارياً.
- مبلغ يدفع سنوياً بما يعادل واحد في المئة (١٪) من صافي إيرادات الشركة مقابل الترخيص.
- ويجوز لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية فرض مقابلات مالية نظير إصدار التراخيص وتجديدها والتحويل بين أنواعها المختلفة وطلب ضمانات بنكية، ويجوز لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية أيضاً تطبيق مقابل مالي وفقاً لسياسة الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل المعتمدة.
- المقابل المالي السنوي لاستخدام الطيف الترددي المخصص للشركة وذلك وفقاً لأحكام لائحة المقابل المالي لاستخدام الترددات.
- مقابل مالي سنوي نظير استخدام أرقام الشركة وحجزها وتخصيصها، وذلك وفقاً لأنظمة هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

الترددات

أصدرت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية للشركة بتاريخ ٢٠٠٩/٠٩/١٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٢م) ترخيص الطيف الترددي الذي خصصت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بموجبه للشركة نطاقات من الطيف الترددي بمجموع ٥٠ ميگاهرتز في النطاق الترددي ٣,٥ جيجاهرتز وذلك حتى تاريخ ٢٠٠٤/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٧/٠١م)، لاستخدامها لتقديم الخدمات المرخص لها في المدن التالية: الرياض، جدة، مكة المكرمة، المدينة المنورة، الدمام، الأحساء، (الهفوف والمبرز)، الطائف، تبوك، بريدة، خميس مشيط، الجبيل، حائل، أبها، ساكاكا، عرعر، الباحة، نجران، جازان. الشركة ملتزمة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢١ و ٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢ و ٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧. وبتاريخ ٢٠١٤/٠٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢١/١٢/٠٢م) منحت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الشركة مهلة إضافية لمدة ستة أشهر تنتهي بنهاية الربع الثاني من العام ٢٠٢٢م وذلك للوفاء بالتزامات الشركة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في هذه المدن بما لا يقل عن ١٠٪. وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٤/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٩/٠٥م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ١٠٪.

أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٢/١١/٠٣م اتفاقية إطارية لخدمات إقبال الشبكة مع شركة علوم الشبكة للاتصالات السلكية (واي كونكت) لغرض زيادة قدرتها بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن المذكورة أعلاه بما لا يقل عن ٣٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٢م و ٥٠٪ قبل نهاية العام ٢٠٢٧م. وللמיד من المعلومات حول هذه الاتفاقية فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٦-٥ «اتفاقية إطار إقبال الشبكة (٣٥٠٠ ميگاهرتز)» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة. وبموجب خطاب هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٤/٢٩/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٢/٢٠م)، قررت هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية قبول وفاء الشركة بالالتزام الحالي بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ٣٠٪.

وكما في تاريخ هذه النشرة، لم تحصل الشركة على خطاب تأكيد بأنها تستوفي التزام التغطية بنسبة ٥٠٪، ومن المقرر أن تخضع الشركة للإجراءات والاختبارات اللازمة لإصدار هذا التأكيد من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في نهاية عام ٢٠٢٧م.

تحول التقنية

يتعين على الشركة إخطار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، عند نيتها إحداث أي تغيير جوهري في التقنية المستخدمة لنشر الشبكة ويجوز لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية أن تطلب من الشركة القيام بإجراءات لتخفيف أي آثار عكسية تترتب على التحول المقترح للتقنية.

استمرار الخدمة في حالات الطوارئ

في أي حالة من حالات الطوارئ أو الكوارث، وفق تحديدها من قبل الحكومة، يجب على الشركة أن تسمح للجهات الحكومية المعنية باستخدام شبكة الاتصالات العامة العائدة للشركة، ويحق للشركة الحصول على تعويض من تلك الجهات عن ذلك الاستخدام.

٤-٩ الالتزامات المستمرة التي تفرضها الجهات الحكومية على الشركة

تلزم الجهات الرقابية أدناه الشركة بالالتزام ببعض المتطلبات الجوهرية على النحو التالي:

١-٤-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات وزارة التجارة

الشركة ملتزمة بنظام السجل التجاري لناحية التسجيل لدى إدارة السجل التجاري في مدينة الرياض حيث المقر الرئيسي بموجب شهادة رقم (١٠١٠٢٦٣٢٧٣) وتاريخ ٢٠/٢/٢٠١٤هـ الموافق ٢٥/٢/٢٠٠٩م والتي تنتهي صلاحيتها بتاريخ ٢٩/٢/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٥/٢/٢٠٢٢م).

الشركة ملتزمة بنظام الشركات حيث تمت الموافقة من قبل وزارة التجارة على مسودة النظام الأساسي المقترح وتمت الموافقة عليه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٠٦/٠٩/٢٠٢٠م، وتم إصدار النظام الأساسي بتاريخ ٠٥/١٠/٢٠٢٠م.

٢-٤-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية («هيئة الاتصالات»)

يجب على الشركة أن تفي بكافة الالتزامات المنصوص عليها في نظام الاتصالات وفي الترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة ذات البنية التحتية، بما في ذلك استمرارية الخدمات وتطويرها وتحسينها. وعلى وجه الخصوص، يتعين على الشركة أن تتقيّد بالمتطلبات التالية:

- تطبيق كافة السياسات والقواعد والتعليمات الصادرة عن هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية وغيرها من الهيئات الرسمية والتقيّد بها وإظهار النزاهة والسلوك الحسن.
- ضمان خصوصية المستخدمين وعدم التمييز بينهم.
- شرح رسوم الخدمات وميزاتها مقدّمًا للمهتمين بالاشتراك فيها.
- الامتثال لحقوق التأليف والنشر وغيرها من الحقوق وفقاً للأنظمة ذات الصلة عند تقديم البرامج للمستخدمين. ويجب على الشركة أن تحصل على موافقة وزارة الثقافة: (١) قبل إرسال المحتوى بأي شكل من الأشكال من خلال أي وسائل إعلام؛ (٢) وإذا كانت الخدمة تتضمن إرسال أو استقبال معلومات أو مواد مسموعة أو مرئية أو نصوص مكتوبة أو رسومات بالإضافة إلى أي خدمات مستقبلية جديدة مرتبطة بحقوق الملكية الفكرية أو معلومات النشر والطباعة.
- الحصول على موافقة الغرفة التجارية إذا كانت الخدمة متصلة بشكل مباشر أو غير مباشر بتقديم مكافأة أو ترويج تجاري، وفي أي حال الحصول على موافقة السلطات المعنية الأخرى قبل البدء بتقديم الخدمة.
- الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية والأخلاقيات والقواعد العامة والأعراف والذوق العام، وعدم انتهاك أي قوانين أو أنظمة داخلية مطبقة في المملكة.
- عدم الاستفادة من أرقام هواتف المستخدمين أو الأرقام التي يجري الحصول عليها من خلال المكالمات الواردة للمستخدمين، أو استغلالها بأي وسيلة، مثل استخدامها في الحملات الإعلانية أو بيع قواعد البيانات، بما فيها تلك الأرقام، إلى الهيئات الأخرى من دون الحصول على إذن مسبق من مالكي الأرقام.
- توفير الإمكانيات الفنية لأجهزة الشبكة ومعدّاتها من أجل (١) الربط مع الأجهزة والمعدّات الأخرى (يجب ملء وتوقيع نموذج المتطلبات الخاصة لتشغيل الشبكة واستخدامها)؛ (٢) تحديد بيانات المستخدمين والرجوع إليها عند الضرورة لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً أو وفقاً لقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

كما بتاريخ هذه النشرة، الشركة ملزمة بنظام الاتصالات ولوائحه التنفيذية، إلا أن الشركة قد سبق أن تعرضت لغرامات مالية لمخالفتها بعض الأحكام وفقاً لما يلي:

- غرامة مالية قدرها (١٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٢٥/٠٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٠٢/١٠/٢٠٢١م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بخطاب موجه من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بشأن تحقيق مستهدفات المؤشرات الخاصة بتفعيل الإصدار السادس لبروتوكول الإنترنت خلال المدة المحددة (قبل نهاية الربع الرابع من عام ٢٠١٩م)، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل).
- غرامة مالية قدرها (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٢٨/٠٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٠٥/١٠/٢٠٢١م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بخطاب موجه من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بشأن وجوب قيام الشركة بتزويد هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية الأمن السيبراني خلال ثلاثة أيام عمل من تاريخ صدور الخطاب بتقارير الالتزام بالضوابط الأساسية للأمن السيبراني وضوابط الأمن السيبراني للأنظمة الحساسة وتزويد هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية كذلك بنسخة من تلك التقارير مع تبرير أسباب التأخير مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (عدم التزام الشركة بتسليم التقارير الخاصة بطلبات هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية خلال المهل المحددة من قبلها).
- غرامة مالية قدرها (٢٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٠/٠٢/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٦/٠٩/٢٠٢٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بإصلاح الأعطال الواقعة على خدماتها المقدمة للمستخدمين وفقاً لما تم رصد من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية أثناء مباشرتها لمعالجة شكاوى خلال شهر يونيو من عام ٢٠٢٢م، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤١/٤٢٣) وتاريخ ٢٧/١٢/١٤٤١هـ في الفقرة (١) من المادة (١٣) (يجب على مقدم الخدمة أن يقوم بإصلاح أعطال الخدمات فور اكتشافها من قبله أو عند إبلاغ المستخدم لمقدم الخدمة عن تعطل الخدمة المقدمة أيهما أولاً، وضمان عدم احتساب أي رسوم مالية على المستخدم خلال فترة الانقطاعات والأعطال).
- غرامة مالية قدرها (٢٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٤/٠٢/١٤٤٣هـ (الموافق ١٠/٠٩/٢٠٢٢م)، وذلك نظير قيام الشركة بتأسيس خدمة باسم مستخدم دون طلب منه أو موافقة ودون أن تقدم ما يثبت صحة إجراءات التأسيس خلال شهر يونيو من عام ٢٠٢٢م، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤١/٤٢٣) وتاريخ ٢٧/١٢/١٤٤١هـ في البند (ج) من الفقرة (١) من المادة (٢٧) (عدم تمكن مقدم الخدمة من إثبات صحة الإجراء المتخذ وفقاً لما صدر في هذه الوثيقة).
- غرامة مالية قدرها (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٨/٠٥/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٢/١٢/٢٠٢٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بالتحقق من تطبيق الحلول اللازمة لمنع ورود المكالمات الانتحالية أثناء عملية نقل الأنظمة أو إشعار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية مسبقاً ليتم التنسيق مع الشركات الأخرى للتأكد من تفادي المكالمات الانتحالية كما تم الاتفاق عليه في محضر اجتماع منعقد في مقر هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٣ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل).
- غرامة مالية قدرها (٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٩/٠٥/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٣/١٢/٢٠٢٢م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بتقديم ورفع إشعار بلاغ انقطاع خدمة عبر منصة (بئية) - المخصصة لهذا الشأن - خلال المهلة النظامية المقرر الرفع بها، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤٣/٤٧٠) وتاريخ ٠٨/٠٢/١٤٤٣هـ في الفقرة (٥-١) (يجب على مقدم الخدمة إشعار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية حال تعطل الشبكة عبر النظام الإلكتروني لخدمة الإبلاغ عن أعطال الشبكة وذلك خلال (١٠) دقائق كحد أقصى لدرجات الخطورة الحرجة والعالية، وخلال (٢٠) دقيقة كحد أقصى لدرجات الخطورة المتوسطة والمنخفضة) وفي الفقرة (١) من المادة (٦) (يجب على مقدم الخدمة الالتزام بالإبلاغ بحسب الفترات الزمنية المحددة في الملحق رقم (١)).
- غرامة مالية قدرها (٥,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٠٧/٠٧/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٩/٠١/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بتقديم ورفع إشعار بلاغ انقطاع خدمة عبر منصة (بئية) - المخصصة لهذا الشأن - خلال المهلة النظامية المقرر الرفع بها، مما يعتبر مخالفة للقسم الفرعي ٢ من المادة ٢٧ من نظام الاتصالات (الامتثال عن تنفيذ قرار صادر من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في حق المشغل) ومخالفة قرار

هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم (١٤٤٣/٤٧٠) وتاريخ ١٤٤٣/٠٢/٠٨هـ في الفقرة (٥-١) (يجب على مقدم الخدمة إشعار هيئة الاتصالات والفضاء حال تعطل الشبكة عبر النظام الإلكتروني لخدمة الإبلاغ عن أعطال الشبكة وذلك خلال (١٠) دقائق كحد أقصى لدرجات الخطورة الحرجة والعالية، وخلال (٢٠) دقيقة كحد أقصى لدرجات الخطورة المتوسطة والمنخفضة) وفي الفقرة (١) من المادة (٦) (يجب على مقدم الخدمة الالتزام بالإبلاغ بحسب الفترات الزمنية المحددة في الملحق رقم (١)).

- غرامة مالية قدرها (٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ١٥/٠٩/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٦/٠٤/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ٤٢٤ وتاريخ ٢٧/٠١/١٤٤٢هـ والتي نصت على اعتماد «الإطار التنظيمي للأمن السيبراني لمقدمي الخدمة في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات والبريد» ودخولها حيز التنفيذ في تاريخ ١٦/١٠/١٤٤٢هـ، حيث أنه تم انخفاض مستوى التزام الشركة بتطبيق الضوابط الأساسية للأمن السيبراني الصادرة من الهيئة الوطنية للأمن السيبراني وعدم تحقيقها لمستهدفات الخطة، مما يعد مخالفة للفقرة الرابعة من وثيقة تنظيمات عمليات الأمن السيبراني في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات - الصادرة بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ١٤٤٢/٤٢٤ وتاريخ ٢٧/٠١/١٤٤٢هـ والتي نصت على الآتي: «على جميع مقدمي الخدمة في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات الذين يتم تصنيفهم كبنية تحتية وطنية حساسة بالتوافق بين الهيئة والهيئة الوطنية للأمن السيبراني الالتزام بالتالي: وثيقة الضوابط الأساسية للأمن السيبراني الصادرة من الهيئة الوطنية للأمن السيبراني» - ونظراً لما نصت عليه الفقرة العاشرة من المادة ٢٦ من نظام الاتصالات وتقنية المعلومات التي نصت على أنه يعد مخالفاً كل من قام بعمل يخالف أحكام قرارات الهيئة التنظيمية، فإن عدم التزام الشركة بقرار هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية رقم ٤٢٤ وتاريخ ٢٧/٠١/١٤٤٢هـ يعد مخالفاً وفقاً للفقرة العاشرة من المادة ٢٦ من نظام الاتصالات وتقنية المعلومات.

- غرامة مالية قدرها (٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية في ٢٢/٠٤/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/١١/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بتزويد هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية بنسخة من اتفاقية ربط اتصال بيني أو وصول إلى المرافق المادية خلال (١٠) أيام من توقيعها. حيث قامت الشركة بتوقيع اتفاقية تجارية مع شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات في تاريخ ٣١/٠٨/٢٠٢٣م، ولم تقوم الشركة بتزويدها لهيئة الاتصالات والفضاء والتقنية إلا في تاريخ ٢٦/٠٩/٢٠٢٣م، الأمر الذي يعد مخالفاً للفقرة (٢) من المادة (٣٠) من اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات وتقنية المعلومات ومخالفاً للفقرة (١٠) من المادة (٢٦) من نظام الاتصالات.

وللمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بهذه الغرامات المالية فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-٦-١ «المخاطر المتعلقة بالعقوبات والجزاءات وتعليق الأعمال من قبل الجهات المختصة» من القسم ٢ «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

٣-٤-٩ الالتزامات المستمرة حسب متطلبات الهيئة

تلزم الهيئة الشركات المدرجة بالالتزام بقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والتعليمات الخاصة الصادرة عن الهيئة وقواعد الإدراج لا سيما الالتزام بالإفصاح الدوري عن التطورات الجوهرية والمالية وتقرير مجلس الإدارة ويجب التقيد بنماذج الإعلانات الواردة ضمن التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات لنتائجها المالية، وعلى الشركة أيضاً تقديم بيان بجميع الأسباب والمؤثرات للتغير في النتائج المالية للسنة المالية الحالية مع فترة المقارنة بحيث تشمل الأسباب جميع بنود إعلان النتائج المالية.

بتاريخ ٢٣/٠١/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٤/١٠/٢٠١٦م) صدر قرار مجلس الهيئة رقم (١-١٣-٢٠١٦) بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات الجديد، التي تم تعديل مسمائها لتصبح «الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها»، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٨-٥-٢٠٢٣) وتاريخ ٢٥/٠٦/١٤٤٤هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠٢٣م).

كما ألزمت الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية باتباع التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (١-١٩٩-٢٠٠٦) وتاريخ ١٨/٠٧/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/٠٨/٢٠٠٦م) والمعدلة بموجب القرار رقم (٣-٧٩-٢٠٢٣) وتاريخ ١٩/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٤/٠٩/٢٠٢٣م).

كما ألزمت الهيئة الشركات المدرجة في السوق المالية بالإفصاح على مراحل عن مواكبتهم للتحويل لمعايير المحاسبة الدولية.

كما بتاريخ هذه النشرة، الشركة ملزمة بالأنظمة التنفيذية والتعليمات الصادرة عن الهيئة، إلا أن الشركة قد سبق أن تعرضت لغرامات مالية لمخالفاتها بعض الأحكام. تعرضت الشركة لغرامة مالية قدرها (١٢٠,٠٠٠) ريال سعودي تم فرضها من قبل هيئة السوق المالية في ١٨/١٠/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٨/٠٥/٢٠٢٣م)، وذلك نظير عدم التزام الشركة بالإفصاح عن ترسية ستة عقود بتاريخ ٢٢/٠٦/٢٠٢٢م، وتاريخ ٢٣/٠٦/٢٠٢٢م، وتاريخ ٣٠/٠٦/٢٠٢٢م، وتاريخ ٢٧/١٠/٢٠٢٢م، والتي كانت إيراداتها مساوية أو تزيد على (٥٪) من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لقوائم الشركة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، مما يعتبر مخالفاً للفقرة (أ) من المادة (٦١)، والفقرة (١٠) من المادة (٦٢) والفقرة (أ) من المادة (٧٩)، والفقرة (١٠) من المادة (٨٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

وللمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بالغرامات المالية التي تعرضت لها الشركة فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-١-٦ («المخاطر المتعلقة بالعقوبات والجزاءات وتعليق الأعمال من قبل الجهات المختصة») من القسم ٢ («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة.

٥-٩ فروع الشركة

نصت المادة (٥) من النظام الأساسي للشركة على أنه يجوز للشركة أن تُنشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة أو خارجها. ويشترط على شركات الاتصال التي ترغب في افتتاح فروع لها بضرورة التقيد بالإجراءات النظامية المتعلقة بافتتاح فروع للشركات المساهمة والصادرة عن وزارة التجارة. وحتى تاريخ هذه النشرة، لدى الشركة فرعين، كما يلي:

الجدول رقم (٩-٢): تفاصيل شهادات السجل التجاري المصدرة لفروع الشركة

الرقم	الموقع	رقم السجل التجاري	تاريخ التسجيل	تاريخ الانتهاء
١	الخبر	٢٠٥١٠٥٠١٣٠	١٠/٢٩/١٤٣٣هـ (الموافق ١٦/٠٩/٢٠١٢م)	١٠/٢٩/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٨/٠٥/٢٠٢٤م)
٢	جدة (نقطة بيع)	٤٠٣٠١٩٧١٣٩	٠٢/٢٣/١٤٣١هـ (الموافق ٠٧/٠٢/٢٠١٠م)	٠٢/٢٣/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠٢٤م)

المصدر: الشركة

٦-٩ ملخص العقود الجوهرية

١-٦-٩ العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة أن جميع العقود مع الأطراف ذات العلاقة الموضحة في هذا القسم لا تشمل على أي شروط تفضيلية وأنها قد تمت بشكل نظامي وقانوني وعلى أسس تجارية ملائمة وعادلة. وباستثناء ما تم ذكره في هذا القسم من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة لا ترتبط بأي تعاملات أو اتفاقيات أو علاقات تجارية أو صفقات عقارية مع طرف ذي علاقة بما في ذلك المستشار المالي والمستشار القانوني للطرح.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة على التقيد بالمادة الحادية والسبعين (٧١) والمادة الثانية والسبعين (٧٢) من نظام الشركات وبتعليمات المادة السادسة والأربعين (٤٦) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة فيما يتعلق بالاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة. وقد تمت موافقة الجمعية العامة على التعاملات والعقود مع الأطراف ذات العلاقة للشركة من قبل المساهمين في الجمعية العامة للشركة بتاريخ ٠٧/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٣/٠٨/٢٠٢٣م) وبلغت إجمالي قيمة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والتي تم اعتمادها في الجمعية العمومية إيرادات ٢,١٧ مليون ريال سعودي وتكلفة ٢,٣٤ مليون ريال سعودي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، وهي تمثل نسبة ٣٤,٠٪ من إجمالي إيرادات الشركة.

تتمثل طبيعة المعاملات الخاصة بالشركة مع أطراف ذات علاقة في خدمات الربط البيئي للمكالمات الدولية وخدمات البيانات والإنترنت ودفع رسوم إدارية متعلقة بالضمانات بنكية.

العقود مع شركة الاتصالات البحرينية (بتلكو)

اتفاقيات خدمات الأصوات الدولية

أبرمت الشركة في تاريخ ٠١/٠٢/٢٠١٠م وفي تاريخ فبراير ٢٠٠٩م اتفاقيات خدمات مع شركة بتلكو، وهي طرف ذات علاقة، حيث يمثلها الأستاذ/ عيسى عباس عيسى السبع (عضو مجلس إدارة من الدورة السابقة) والأستاذ/ ميثم عبدالله عاشور حسن ولذلك لديهما مصلحة غير مباشرة.

وبموجب هذه الاتفاقيات توفر شركة بتلكو والشركة خدمات تقنية لإرسال الخدمات الصوتية المبدلة الطرفية إلى بعضها البعض. ويتم احتساب رسوم الخدمات المستحقة للشركة أو لشركة بتلكو وفقاً لدقائق محادثة قابلة للفوترة من قبل مقدم الخدمة، وتلتزم الشركة وشركة بتلكو بتسوية الرسوم بشكل شهري. وستظل هذه الاتفاقيات سارية المفعول ما لم يتم فسخها بما يتماشى مع شروط وأحكام الاتفاقية. وكما في تاريخ هذه النشرة، تعد اتفاقية الخدمات المبرمة قائمة على أسس تجارية بحتة.

صك الضمان والتعويض

قدمت شركة بتلكو بتاريخ ١٥/٠٨/٤٤٢هـ (الموافق ٢٨/٠٣/٢٠٢١م) ضماناً لصالح البنك السعودي الفرنسي يتعلق باتفاقية تسهيل مبرمة مع الشركة بقيمة ١٢,٦٠٦,١١٥ ريال سعودي كحد أقصى، حيث تضمن بتلكو جميع التزامات الشركة بالتسهيلات.

تعوض الشركة شركة بتلكو للرسوم الإدارية المتعلقة بالضمان. وتعد شركة بتلكو طرف ذات علاقة، حيث يمثلها الأستاذ/ عيسى عباس عيسى السبع (عضو مجلس إدارة من الدورة السابقة) ولذلك لديه مصلحة غير مباشرة.

٩-٦-٢ العقود المتعلقة بالربط والشبكة

٩-٦-٢-١ اتفاقيات بيع بالجملة وخدمات توفير الألياف البصرية المنزلية (Fiber Wholesale) (Bitstream Access Service Agreements (FTTH)

أبرمت الشركة ٤ اتفاقيات بيع بالجملة وخدمات توفير الألياف البصرية المنزلية (FTTH) لكي تستأجر العديد من الألياف من مشغلي اتصالات الألياف المنزلية لغرض تقديم خدماتها للعملاء. وتشمل هذه الاتفاقيات التالي:

- الاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات بتاريخ ١٦/٠٢/٢٠٢٠م؛
- والاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) بتاريخ ١٦/٠٢/٢٠٢٠م؛
- والاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة الاتصالات المتكاملة المحدودة (سلام) بتاريخ ١٦/٠٢/٢٠٢٠م؛
- والاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة الاتصالات السعودية بتاريخ ٢١/٠٢/٢٠٢١م.

يقدم مشغلو الاتصالات بموجب هذه الاتفاقيات خدمات الألياف البصرية المنزلية (FTTH) حيث إنهم يمتلكون شبكة نفاذ قائمة على تقنية الألياف البصرية والشركة تستخدم خدمات الألياف البصرية لكي توفر لعملائها خدمات الاتصال عبر شبكة نفاذ خدمات الألياف البصرية المنزلية من خلال الاتفاقية. وتتضمن الاتفاقية تكلفة شهرية متكررة مختلفة اعتماداً على وصف وسرعة الخدمة وتكلفة غير متكررة للخدمات المستحقة. وستظل هذه الاتفاقيات سارية المفعول لمدة ثلاث (٣) سنوات تتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يتم فسخها بإخطار خطي من أي من الأطراف للطرف الآخر بعدم رغبته في تجديد العقد قبل ستة (٦) أشهر على الأقل من انتهاء مدة العقد. وكما في تاريخ هذه النشرة، ما تزال هذه الاتفاقيات سارية المفعول.

٩-٦-٢-٢ اتفاقيات بيع بالجملة وخدمات توفير الألياف البصرية المنزلية (Fiber Wholesale) (Bitstream Access Service Agreement (FTTB)

أبرمت الشركة ٤ اتفاقيات بيع بالجملة وخدمات توفير الألياف لقطاع الأعمال (FTTB) لكي تستأجر العديد من الألياف من مشغلي اتصالات الألياف المنزلية لغرض تقديم خدماتها للعملاء. وتشمل هذه الاتفاقيات التالي:

- الاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات بتاريخ ١٦/٠٢/٢٠٢١م؛
- والاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) بتاريخ ٣٠/٠٦/٢٠٢١م؛
- والاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة الاتصالات المتكاملة المحدودة (سلام) بتاريخ ٣٠/٠٥/٢٠٢١م؛
- والاتفاقية المبرمة بين الشركة وشركة الاتصالات السعودية بتاريخ ٣٠/٠٥/٢٠٢١م.

يقدم مشغلو الاتصالات بموجب هذه الاتفاقيات خدمات الألياف البصرية لقطاع الأعمال (FTTB) حيث إنهم يمتلكون شبكة نفاذ قائمة على تقنية الألياف البصرية والشركة تستخدم خدمات الألياف البصرية لكي توفر لعملائها خدمات الاتصال عبر شبكة نفاذ الألياف البصرية لقطاع الأعمال من خلال الاتفاقية. وتتضمن الاتفاقية تكلفة شهرية متكررة مختلفة اعتماداً على وصف وسرعة الخدمة وتكلفة غير متكررة للخدمات المستحقة. وستظل هذه الاتفاقيات سارية المفعول لمدة ثلاث (٣) سنوات وتتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يتم فسخها بإخطار خطي من أي من الأطراف للطرف الآخر بعدم رغبته في تجديد العقد قبل ستة (٦) أشهر على الأقل من انتهاء مدة العقد. وكما في تاريخ هذه النشرة، ما تزال هذه الاتفاقيات سارية المفعول.

٩-٦-٣ اتفاقية حقوق الاستخدام غير القابلة للإلغاء (IRU)

لدى الشركة حق استخدام طويلة الأمد (IRU) غير القابلة للإلغاء لاستخدام الألياف الداكنة من مشغل اتصالات في المملكة العربية السعودية. ولا يخضع هذا الحق لعقد رسمي ويستند على أوامر تقديم خدمات ممضية من الشركة.

٤-٢-٦-٩ اتفاقية البيع بالجملة

أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠١٤/٠٥/٢٨م اتفاقية بيع بالجملة (كما هو معدل في تاريخ ٢٠١٧/٠٦/٢٠م و٢٠١٩/١١/٠١م) مع شركة الاتصالات السعودية لتوفير للشركة خدمات مشاركة البنية التحتية بما في ذلك LTE، وخدمات النطاق العريض الثابت 4G والألياف البصرية المنزلية (FTTH). وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول طوال مدة كل خدمة مقدمة بموجبها ما لم يتم تعديلها أو فسخها.

٥-٢-٦-٩ اتفاقية إطارية لخدمات إقبال الشبكة (٣٥٠٠ ميغاهرتز)

أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٢/١١/٠٣م اتفاقية إطارية لخدمات إقبال الشبكة مع شركة علوم الشبكة للاتصالات السلكية (واي كونكت) لتوفير للشركة منتجات وخدمات إقبال الشبكة بنطاق ٣٥٠٠ ميغاهرتز بقيمة إجمالية تساوي ١٨٠ مليون ريال سعودي (شاملة ضريبة القيمة المضافة). ويتم تقديم هذه المنتجات والخدمات بناءً على أوامر شراء تصدرها الشركة بموجب شروط وأحكام هذه الاتفاقية. وتسعى الشركة من خلال هذه الاتفاقية بتوسيع شبكتها المتعلقة بخدمات تقنية الجيل الخامس (5G) ووفاء التزاماتها المنصوص عليها في ترخيص الطيف الترددي بتاريخ ١٤٤٠/٠٩/٠١هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٢م) التي تشمل التزام الشركة بتغطية المناطق المأهولة بالسكان في المدن محل الالتزام بما لا يقل عن ٣٠% قبل نهاية العام ٢٠٢٢م و٥٠% قبل نهاية العام ٢٠٢٧م. وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة ٥ سنوات، وتجدد تلقائياً كل سنة إن لم يتم إنهاؤها بموجب الأحكام المفصلة في الاتفاقية.

٦-٢-٦-٩ اتفاقية لتوفير خدمات النفاذ اللاسلكي الثابت (oG Fixed Wireless Access)

أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٣/٠١/١٢م اتفاقية مع شركة الاتصالات السعودية لتوفير خدمات النفاذ اللاسلكي الثابت (5G Fixed Wireless Access). تلتزم شركة الاتصالات السعودية بموجب هذه الاتفاقية بتوفير خدمات النفاذ اللاسلكي الثابت (5G Fixed Wireless Access) للشركة وتلتزم الشركة بسداد قيمة الخدمة بشكل شهري. تعد هذه الاتفاقية نافذة لمدة سنتين (٢) تبدأ من تاريخ ٢٠٢٣/٠١/١٢م ويحق لأي من الطرفين إنهاء هذه الاتفاقية بشرط إخطار الطرف الآخر عن ذلك مسبقاً خلال مدة لا تقل عن ثلاثة (٣) أشهر.

٣-٦-٩ اتفاقيات حلول تكنولوجية المعلومات والاتفاقيات المتعلقة بالبرمجيات

١-٣-٦-٩ عقد مبرم بين الشركة وشركة اسكادنيا سوفتوير

تمنح اتفاقية الترخيص المبرمة بين الشركة واسكادنيا سوفتوير في ٢٠٢١/١١/١م الشركة ترخيصاً لاستخدام ESKA Telecom Systems. تعتبر الشركة هذا الترخيص جوهرياً لتطبيق خطة عمل استراتيجية التحول حيث سيساهم في التخفيف من المخاطر المتعلقة بالنظام الحالي وضمان استمرارية أعمال الشركة (EATC)، على سبيل المثال سيساعد في إدارة العلاقات مع العملاء والفواتير وتحصيل المدفوعات.

٤-٦-٩ اتفاقية مشاركة مواقع

أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠١٧/٠١/٢٠م اتفاقية مشاركة مواقع مع شركة الاتصالات السعودية حيث بموجبها تأجر شركة الاتصالات السعودية للشركة وتشاركها في استخدام ٥٠٠ برج مقابل رسوم تدفعها الشركة سنوياً. وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة ٧ سنوات تبدأ من تاريخ ٢٠١٧/٠١/٢٠م. ويتم تجديد الاتفاقية بموافقة الطرفين. وبموجب خطاب بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٢٠م، أخطرت شركة الاتصالات السعودية الشركة بتنازلها عن اتفاقية مشاركة مواقع لإحدى شركاتها التابعة شركة أبراج الاتصالات (توال) نتيجة عن نقل ملكية أبراج الاتصالات محل الاتفاقية من شركة الاتصالات السعودية إلى شركة أبراج الاتصالات (توال). أنهت اتفاقية التسوية المؤرخة في ٢٩/١٠/٢٠٢٢م اتفاقية مشاركة مواقع بموجب الشروط الموضحة في القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة.

٥-٦-٩ الاتفاقيات مع الجهات الحكومية

١-٥-٦-٩ مشروع مع جامعة حكومية

تم تعيين الشركة من قبل جامعة حكومية لتقديم مجموعة من الخدمات والحلول التي تخضع للاتفاقيات التالية:

- أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٢/٠٦/٢٧م اتفاقية مع جامعة حكومية لتقديم خدمات الربط الشبكي الافتراضي. والتزمت الشركة بموجب هذه الاتفاقية بتنفيذ وإتمام جميع الأعمال والخدمات خلال مدة ٣٦ شهراً ميلادياً ابتداءً من تاريخ توقيع نموذج التنفيذ.
- أبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٢/٠٦/٢٢م اتفاقية مع جامعة حكومية لتقديم خدمات تأسيس مراكز البيانات. والتزمت الشركة بموجب هذه الاتفاقية بتنفيذ وإتمام جميع الأعمال والخدمات خلال مدة ٣٦ شهراً ميلادياً ابتداءً من تاريخ توقيع نموذج التنفيذ.

- أبرمت الشركة في تاريخ ٢٢/٠٦/٢٠٢٢م اتفاقية مع جامعة حكومية لتقديم خدمات الإنترنت وخطوط الهاتف والخدمات المدارة. والتزمت الشركة بموجب هذه الاتفاقية بتنفيذ وإتمام جميع الأعمال والخدمات خلال مدة ٣٦ شهراً ميلادياً ابتداءً من تاريخ توقيع نموذج التفعيل.
 - أبرمت الشركة في تاريخ ٢٢/٠٦/٢٠٢٢م اتفاقية مع جامعة حكومية لتقديم خدمات استضافة مركز بيانات احتياطي مع خدمات المدارة. والتزمت الشركة بموجب هذه الاتفاقية بتنفيذ وإتمام جميع الأعمال والخدمات خلال مدة ٣٦ شهراً ميلادياً ابتداءً من تاريخ توقيع نموذج التفعيل.
- وتبلغ قيمة المشروع مع الجامعة الحكومية ٢٢ مليون ريال سعودي (شاملة ضريبة القيمة المضافة).

٢-٥-٦-٩ مشروع مع جهة حكومية

تم تعيين الشركة من قبل جهة حكومية لتقديم الخدمات الاتصالات وتقنية المعلومات لقطاع الأعمال بموجب اتفاقية تم إبرامها في تاريخ ٢٧/٠٧/٢٠٢٢م بقيمة إجمالية تساوي ٣١ مليون ريال سعودي (شاملة ضريبة القيمة المضافة). وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة شهر (١) من تاريخ توفير الخدمة للعميل وتتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يطلب العميل تعديل أو إلغاء الخدمة قبل تسعين (٩٠) يوماً من تاريخ انتهاء العقد.

٣-٥-٦-٩ مشروع مع إمارة منطقة تبوك

تم تعيين الشركة من قبل إمارة منطقة تبوك لتقديم خدمات استشارية وحلول التحول الرقمي بموجب اتفاقية تم إبرامها في تاريخ ٢٩/١٢/٢٠٢٢م بقيمة إجمالية تساوي ٢٨,٢٣٤,٨٠٠ ريال سعودي (شاملة ضريبة القيمة المضافة). وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة ستة وثلاثين (٣٦) شهراً من تاريخ توفير الخدمة للعميل وتتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يطلب العميل تعديل أو إلغاء إنهاء الخدمة قبل تسعين (٩٠) يوماً من تاريخ انتهاء العقد.

كما تم تعيين الشركة من قبل إمارة منطقة تبوك لتقديم خدمة الربط الشبكي للمراكز بموجب اتفاقية تم إبرامها في تاريخ ٢٩/١٢/٢٠٢٢م بقيمة إجمالية تساوي ٢,٧١٣,٢٢٢ ريال سعودي (شاملة ضريبة القيمة المضافة). وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة ستة وثلاثين (٣٦) شهراً من تاريخ توفير الخدمة للعميل وتتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يطلب العميل إنهاء الخدمة قبل تسعين (٩٠) يوماً من تاريخ انتهاء العقد.

٤-٥-٦-٩ مشروع مع إمارة منطقة نجران

تم تعيين الشركة من قبل إمارة منطقة نجران لتقديم خدمات الاتصالات وتقنية المعلومات وتقديم خدمات استشارية وحلول التحول الرقمي بموجب اتفاقية تم إبرامها في تاريخ ٢٩/١٢/٢٠٢٢م بقيمة إجمالية تساوي ٧٧,٠٠٤,٠٠٠ ريال سعودي (شاملة ضريبة القيمة المضافة). وستظل هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة ستين (٦٠) شهراً من تاريخ توفير الخدمة للعميل وتتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يطلب العميل تعديل أو إلغاء الخدمة قبل تسعين (٩٠) يوماً من تاريخ انتهاء العقد.

٧-٩ المنازعات والدعاوى القضائية

باستثناء ما يلي، ليست هناك أي نزاعات قضائية أو قضايا أو شكاوى فعلية أو محتملة أو إجراءات تحقيق قائمة من الممكن أن يكون لها، مجتمعة أو منفردة، تأثير جوهري على الشركة، كما لم يصل إلى علم الشركة وجود أي نزاعات قضائية جوهريّة منظورة حالياً أو محتملة أو حقائق يمكن أن ينشأ عنها، مجتمعة أو منفردة، تأثير جوهري على الشركة.

أبرمت الشركة في تاريخ ٢١/١٢/٢٠٢٠م اتفاقية تسوية مع أحد موردي الرئيسيين لتسوية جميع الأرصدة والديون المستحقة التي بلغت قيمتها ٣٧٠ مليون ريال سعودي حتى ٢١/١٢/٢٠٢٠م. وأقرت الشركة بدفع مبلغ مبدئي قدره ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عند تنفيذ الاتفاقية، وسيتم دفع الرصيد المتبقي التي بلغت قيمتها ٢٤٥ مليون ريال سعودي على مدى ٥ سنوات من خلال أقساط سنوية قدرها ٤٩ مليون ريال سعودي، بشرط أن يتم سداد القسط الأخير بحلول ٠١/٠١/٢٠٢٦م.

كما أبرمت الشركة في تاريخ ٣٠/٠٧/٢٠١٩م اتفاقية تسوية مع أحد مورديها لتسوية جميع الأرصدة والديون المستحقة التي بلغت قيمتها ٩,٥٢٠,٩٩٥ ريال سعودي حتى تاريخ ٣٠/٠٤/٢٠١٩م. وتعود هذه التسوية نتيجة لعدد من الفواتير المستحقة وغير المدفوعة والصادرة مقابل خدمات إعادة تنفيذ نظام تخطيط موارد المؤسسات (ERP) تم تقديمها للشركة بموجب اتفاقية توريد رئيسية موقعة ما بين الشركة وهذا المورد بتاريخ ١٣/٠٨/٢٠٠٨م. وأقرت الشركة بدفع مبلغ نهائي قدره ٥,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي خلال ١٥ يوم عمل من تاريخ تنفيذ الاتفاقية وتم دفعها من قبل الشركة.

وأبرمت الشركة في تاريخ ٢٠٢٣/٠٥/١٠م اتفاقية تسوية مع هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية ووزارة المالية لتسوية مبلغ قدره ٦٤,٠٨٩,٧٨٤ ريال سعودي المترتب على الشركة تجاه هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية والمتعلق بالمقابل المالي للترخيص الممنوح للشركة من هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية.

والجدير بالذكر بأن هناك مفاوضات قائمة بين الشركة وأحد مورديها الرئيسيين بخصوص تسوية ديون مستحقة بمبلغ ٨,٥ ملايين ريال سعودي إلى المورد مقابل خدمات الأصوات الدولية التي تم تقديمها للشركة بموجب اتفاقية خدمات مبرمة بينهما.

وفي تاريخ ٢٠٢٣/١٠/٢٩م أبرمت الشركة اتفاقية تسوية مع شركة أبراج الاتصالات (توال)، تقوم بموجبها الشركة بسداد مبلغ قدره ٤٨ مليون ريال سعودي لصالح شركة توال، والذي يتألف من جميع الأرصدة والمستحقات الخاصة باتفاقية مشاركة مواقع للفترة الممتدة من بداية التعامل بين الطرفين وحتى تاريخ ٢٠٢٣/١٠/٢١م.

وتشمل شروط وأحكام هذه الاتفاقية التالي:

- تحويل كامل ملكية أبراج الاتصالات ابتداء من تاريخ سريان هذه التسوية لصالح الشركة مقابل مبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي؛
- دفع مبلغ ١٨ مليون ريال سعودي مقابل كامل الالتزامات الخاصة باتفاقية مشاركة مواقع؛
- الغاء اتفاقية مشاركة مواقع السابقة ابتداء من تاريخ سريان التسوية؛
- في حال عدم سداد مبلغ التسوية المذكور اعلاه خلال فترة السماح (والتي تنتهي في ٢٠٢٤/٠٣/٣١م) تعتبر اتفاقية التسوية هذه لاغية، والشركة مطالبة بسداد كامل المبلغ المستحق الخاص باتفاقية مشاركة مواقع والبالغ ٥٤ مليون ريال سعودي لصالح شركة توال، وكذلك يتم ارجاع ملكية أبراج الاتصالات إلى شركة أبراج الاتصالات (توال). (للمزيد من المعلومات حول اتفاقية مشاركة مواقع مع شركة أبراج الاتصالات (توال) فضلاً راجع القسم الفرعي ٩-٦-٤ «اتفاقية مشاركة مواقع» من القسم ٩ «المعلومات القانونية» من هذه النشرة).

وكما في تاريخ هذه النشرة، توجد هناك ٩٨ مطالبة مرفوعة ضد الشركة تتعلق ب عقود إيجار أبرمتها الشركة بصفتها الطرف المستأجر مع عدد من المؤجرين، بمبلغ إجمالي قدره ٣٦, ١٠ ملايين ريال سعودي، ومن هذه المطالبات نزاع واحد مع الهيئة العامة للطيران المدني بقيمة ١,٢٢٣,٦٨١ ريال سعودي. كما تم اصدار الحكم القضائي النهائي لـ ٤٧ قضية و٥١ منها لاتزال قائمة ولم يصدر أي حكم قضائي نهائي في هذا الخصوص حتى تاريخ هذه النشرة.

٨-٩ الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال

قامت الشركة بالحصول على الموافقات التالية المطلوبة لزيادة رأس المال:

- موافقة مجلس إدارة الشركة الصادرة بتاريخ ١٤٤٤/٠٩/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٩م).
- موافقة السوق المالية السعودية («تداول») المشروطة الصادرة بتاريخ ١٤٤٥/٠٢/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٨/٢٩م).
- موافقة هيئة السوق المالية الصادرة بتاريخ ١٤٤٥/٠٦/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/٠٨م).
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على عملية زيادة رأس المال الصادرة بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م).

٩-٩ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة، فيما يتعلق بالمعلومات القانونية، بما يلي:

- أن إصدار أسهم حقوق الأولوية بموجب هذه النشرة لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- لا يخلّ إصدار أسهم حقوق الأولوية بموجب هذه النشرة بأيّ من العقود أو الاتفاقيات التي تكون الشركة طرفاً فيها.
- تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمصدر في نشرة الإصدار.
- بخلاف ما ورد في القسم الفرعي ٩-٧ «المنازعات والدعاوى القضائية» من القسم ٩ «المعلومات القانونية»، إن الشركة ليست خاضعة لأيّ دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو مجملها جوهرياً في أعمالها أو في وضعها المالي.
- إن أعضاء مجلس إدارة الشركة ليسوا خاضعين لأيّ دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو مجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو في وضعها المالي.

١٠. التعهد بتغطية الاكتتاب

١-١٠. متعهد التغطية

أبرمت الشركة ومتعهد تغطية الاكتتاب (شركة الإنماء للاستثمار) اتفاقية تعهد تغطية اكتتاب خمسة وعشرين مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، تمثل ١٠٠٪ من أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب («اتفاقية التعهد بالتغطية»).

٢-١٠. متعهد التغطية وعنوانه



شركة الإنماء للاستثمار
برج العنود ٢ - طريق الملك فهد - الرياض
ص.ب ٥٥٥٦٠
الرياض ١١٥٤٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٤١٣٣٣٣ (٨٠٠) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨٥٩٧٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alinmainvestment.com.sa
البريد الإلكتروني: info@alinmainvest.com.sa

٣-١٠. الشروط الأساسية لاتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب

تنص الشروط والأحكام في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب على ما يلي:

١. تتعهد الشركة لمتعهد التغطية أنه في تاريخ التخصيص سوف تصدر وتخصص لمتعهد التغطية جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب والتي لم يكتب بها المساهمون المستحقون كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.
٢. يتعهد متعهد التغطية للشركة بأنه في تاريخ التخصيص، سوف يقوم بشراء الأسهم المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل الأشخاص المستحقين كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.
٣. يتقاضى متعهد التغطية مقابلاً مادياً محدداً: لقاء تعهده بالتغطية والذي سيتم دفعه من متحصلات الطرح.

الإعفاءات

 ١١

لم تتقدم الشركة أو المستشار المالي إلى هيئة السوق المالية أو تداول بطلب إعفائها من أي من المتطلبات الواردة في قواعد الإدراج وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

تم التقدم بطلب إلى الهيئة لتسجيل وطرح الأوراق المالية الجديدة وبطلب الإدراج لدى السوق المالية السعودية («تداول») لإدراجها، وتم الوفاء بكافة المتطلبات بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج.

يجب على جميع الأشخاص المستحقين وحملة الحقوق المكتسبة ومقدمي العروض قراءة المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه بعناية قبل الاكتتاب الإلكتروني أو تقديم طلب الاكتتاب من خلال الوسيط أو تعبئة نموذج الطرح المتبقي. حيث يعتبر تقديم طلب الاكتتاب أو توقيع وتسليم نموذج الطرح المتبقي بمثابة موافقة وقبول بالشروط والأحكام المذكورة.

١-١٢ الطرح

يعتبر الطرح زيادة في رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولية بقيمة مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وهو مقسم إلى خمسة وعشرين مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد وسعر طرح بقيمة عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

٢-١٢ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)

يتعين على المساهمين المقيدين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب. وفي حال وجود فترة طرح متبقية فيمكن أن يتم خلالها تقديم طلبات اكتتاب لأية أسهم متبقية من قبل المؤسسات الاستثمارية فقط.

يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي يملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في عشرة (١٠) ريالات سعودية.

بالمشاركة في الاكتتاب فإن المكتتب يقتر بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب.
- أنه قد اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها وفهم مضمونها.
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار.
- أنه لم يسبق له التقدم للاكتتاب في نفس الأسهم لهذا الطرح لدى الوسيط وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حال تكرار طلب الاكتتاب.
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب، وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للوسيط.

٣-١٢ طلب الاكتتاب

على الشخص المستحق الذي يرغب بممارسة كامل حقه والاكتتاب في جميع أسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب فيها أن يقوم بالاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم.

يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي يملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في عشرة (١٠) ريالات سعودية.

٤-١٢ فترة التداول وفترة الاكتتاب وفترة الطرح المتبقي

يتعين على المساهمين المستحقين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب والتي تبدأ في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م) وتنتهي في يوم ١٤٤٥/٠٨/١٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥م)، خلال الفترة من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثانية (٢:٠٠) ظهراً

كما يمكن للمساهمين المستحقين والراغبين في التداول في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب التداول أثناء فترة التداول والتي تبدأ يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م) وتنتهي في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٩ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٩م)، خلال الفترة من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثالثة (٣:٠٠) مساءً.

وافقت الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال المنعقدة في يوم ١٤٤٥/٠٧/٢٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية. وبموجب نشرة الإصدار هذه سيتم طرح خمسة وعشرين مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية والتي تمثل نسبة ٢٧٧,٧٨٪ من رأس مال الشركة قبل الطرح وبسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية وبقيمة طرح إجمالية تبلغ مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم إصدار الأسهم الجديدة بنسبة سهم واحد لكل حق من حقوق الأولوية، بمن فيهم المساهمين المقيدون الذين قاموا بشراء حقوق أولوية إضافية بجانب الحقوق التي تملكونها أصلاً.

وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين بحلول نهاية فترة الاكتتاب، سوف تطرح الأسهم المتبقية الناتجة عن عدم ممارسة تلك الحقوق أو بيعها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدون تداول حقوق الأولوية التي تم إيداعها في المحافظ عبر السوق المالية السعودية («تداول»). وتعتبر هذه الحقوق حقاً مكتسباً لجميع المساهمين المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية («تاريخ الأهمية»). ويعطي كل حق لحامله أفضوية ممارسة الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية بعد انعقاد الجمعية. وستظهر الحقوق في محافظ المساهمين المقيدون تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية وسيتم حينها إشعار المساهمين المقيدون بإيداع الحقوق في محافظهم.

وسيكون الجدول الزمني لتسلسل وتفصيل عملية طرح أسهم حقوق الأولوية كالآتي:

تاريخ الأهمية: نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية يوم ١٤٤٥/٠٧/٢٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م).

فترة التداول وفترة الاكتتاب: تبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٢ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٢م)، على أن تنتهي فترة التداول في يوم ١٤٤٥/٠٨/٠٩ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٩م) وتستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم ١٤٤٥/٠٨/١٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٥م) تجدر الإشارة بأن ساعات تداول حقوق الأولوية تبدأ من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثالثة (٢:٠٠) مساءً، فيما تبدأ ساعات الاكتتاب في حقوق الأولوية من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثانية (٢:٠٠) مساءً.

فترة الطرح المتبقي: تبدأ من يوم ١٤٤٥/٠٨/١٨ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٨م) من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً وحتى الساعة الخامسة (٥) مساءً من اليوم التالي بتاريخ ١٤٤٥/٠٨/١٩ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٢٩م)، وسيتم خلال هذه الفترة طرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («المؤسسات الاستثمارية») على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء للأسهم المتبقية. وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض، أما بالنسبة لكسور الأسهم فستتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيكون سعر الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي لم يكتب بها في هذه الفترة بحد أدنى بسعر الطرح، وإذا كان سعر الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح يوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بالاكتتاب بحقوقهم بنسبة ما يملكون من حقوق.

التخصيص النهائي للأسهم: سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناء على عدد الحقوق التي مارسها بشكل مكتمل وصحيح، أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١٤٤٥/٠٩/١١ (الموافق ٢٠٢٤/٠٣/٢١م).

تداول الأسهم الجديدة في السوق: سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب في نظام تداول عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

٥-١٢ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الشركة ومدير الاكتتاب بفتح حساب أمانة ليتم إيداع متحصلات الطرح فيه.

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (إن وجدت) (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١١/٠٩/٤٤٥هـ (الموافق ٢١/٠٣/٢٠٢٤م) وفي حال تبقت أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية بسعر الطرح وستخصص له. ولن يكون هناك تعويضات للمستثمرين الذين لم يكتتبوا أو لم يبيعوا حقوقهم، وأصحاب كسور الأسهم خلال فترة الطرح المتبقية.

ويوقع الإعلان عن العدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل شخص مستحق دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب وذلك بقيدتها في حساب المكتتبين. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم تقديم طلب الاكتتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه ٢٤/٠٨/٤٤٥هـ (الموافق ٠٥/٠٣/٢٠٢٤م).

سيتم رد الفائض (متبقي متحصلات عملية الطرح بما يتجاوز سعر الطرح) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية (إن وجدت) من دون أي استقطاعات أو عمولات في موعد أقصاه ١١/٠٩/٤٤٥هـ (الموافق ٢١/٠٣/٢٠٢٤م).

٦-١٢ بنود متفرقة

سيكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، وفيما عدا ما جرى عليه النص تحديداً في هذه النشرة، فإنه لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو التفويض بها لأي من الأطراف المشار إليهم دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.

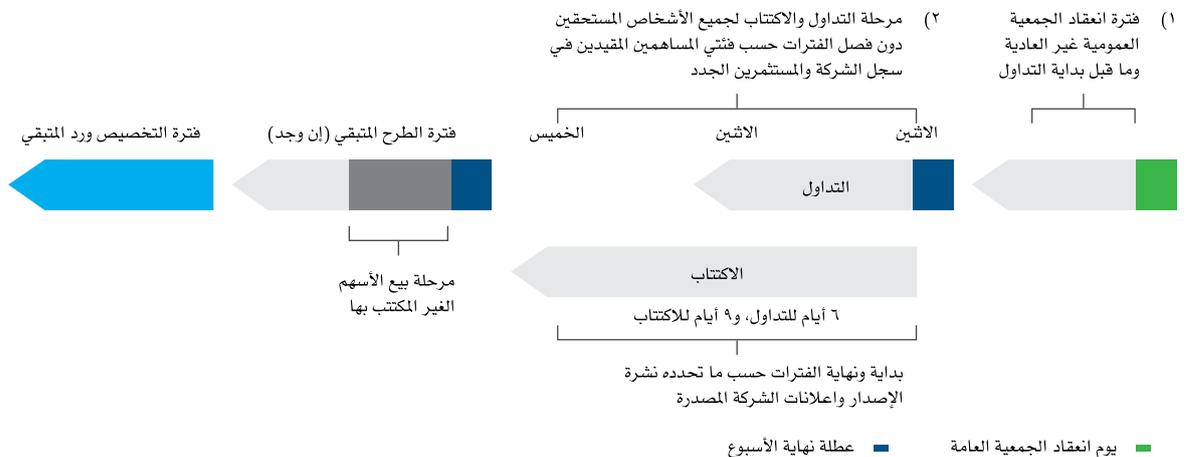
تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة العربية السعودية وتفسر وتنفذ طبقاً لها.

وقد يتم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حال التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

- لهيئة السوق المالية في أي وقت أن تصدر قراراً بتعليق الطرح إذا رأت أن الطرح يمكن أن ينتج عنه إخلال بنظام السوق المالية أو لوائحه التنفيذية أو قواعد السوق. كما أنه من الممكن أن يتم إلغاء الطرح في حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية على أي من تفاصيل الطرح.

رسم توضيحي لألية التداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة

رسم توضيحي ١٢-١: لألية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة



أسئلة وأجوبة عن آلية طرح حقوق الأولوية الجديدة

ما هي حقوق الأولوية؟

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

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية تداول ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

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

كيف يتم إشعار المساهم المقيّد بإيداع حقوق الأولوية في المحفظة؟

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

كم عدد الحقوق التي سيحصل عليها المساهم المقيّد؟

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

ما هو معامل أحقية الاكتتاب؟

هو المعامل الذي يمكن المساهم المقيّد من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة له مقابل الأسهم التي يمتلكها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ويحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة. وعليه فإن معامل الأحقية هو (٢,٧٧٧٨) حق تقريباً لكل (١) سهم واحد مملوك للمساهم المقيّد في تاريخ الأحقية. ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيّد يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له ألفان وسبعمائة وسبعة وسبعون (٢٧٧٧) حق.

هل سيتم تداول هذه الحقوق وإضافتها لمحافظ المستثمرين بنفس اسم/رمز أسهم الشركة أو أن هناك مسمى آخر لها؟

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

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سيكون سعر الافتتاح هو الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح. فعلى سبيل المثال (باستخدام أسعار افتراضية) لو كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق خمسة وعشرين (٢٥) ريالاً سعودياً وسعر الطرح عشرة (١٠) ريالاً سعودية، عندها يكون سعر الافتتاح لحقوق الأولوية عند بداية التداول خمسة عشر (١٥) ريالاً سعودياً (وهو الفرق ما بين السعيرين المذكورين).

من هو المساهم المقيد؟

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

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية من خلال شراء حقوق جديدة خلال فترة التداول ومن ثم الاكتتاب بها في أي وقت بعد إتمام شراء وتسوية الحقوق.

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

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

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

تتم عملية الاكتتاب كما هو معمول به حالياً عن طريق تقديم طلبات الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب.

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

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

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

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق، فعلى سبيل المثال إذا كان مساهم يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في الشركة موزعة كما يلي، ثمانمائة (٨٠٠) سهم في محفظة (أ)، ومائتي (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع ألفان وسبعمائة وسبعة وسبعون (٢٧٧٧) حق على اعتبار أن لكل سهم (٢,٧٧٧٨) حق تقريباً، عليه فسيتم إيداع ألفين ومائتين واثنين وعشرين (٢,٢٢٢) حقاً في محفظة (أ) وخمسمائة وخمسة وخمسين (٥٥٥) حقاً في محفظة (ب).

في حالة الاكتتاب من خلال أكثر من محفظة أين يتم إيداع الأسهم الجديدة بعد التخصيص؟

يكون إيداع الأسهم في المحفظة الاستثمارية المذكورة في طلب الاكتتاب الأول.

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب لكن لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ استثمارية عن طريق الوسطاء أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية («إيداع»)، وإحضار الوثائق اللازمة، وذلك قبل نهاية فترة الاكتتاب.

هل يحق لمن اشترى حقوق إضافية تداولها مرة أخرى؟

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

هل بالإمكان بيع جزء من هذه الحقوق؟

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

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

أي وقت خلال فترة الاكتتاب، أي حتى اليوم التاسع (٩)، بعد تسوية شراء الحقوق (يومي عمل).

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

لا يمكن ذلك، بعد انقضاء فترة التداول يتبقى للشخص المستحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بالزيادة في رأس المال أو عدم ممارسة ذلك، وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يخضع المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

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

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

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

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

هل ستتم إضافة أي رسوم أخرى لعمليات تداول حقوق الأولوية؟

سيتم تطبيق نفس العمولات على عمليات البيع والشراء كما هي بالأسهم ولكن دون حد أدنى لمبلغ العمولة.

القرارات والموافقات التي ستطرح بموجبها الأسهم

قد أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٤/٠٩/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٩ م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية بمبلغ إجمالي قدره مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة.

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦ م) على توصية مجلس الإدارة على زيادة رأس المال على النحو المذكور وسوف تقتصر الزيادة على المساهمين المستحقين المقيدين في نهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

كما تمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة وذلك بتاريخ إعلانها في موقع الهيئة يوم ١٤٤٥/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/٠٨ م).

ووافقت السوق المالية السعودية («تداول») على طلب إدراج الأسهم الجديدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٨/٢٩ م.

إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة

لا يوجد أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أي أسهم.



التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

إن سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال هو ١٨٨,٠٠ ريال سعودي ومن المتوقع أن يصل إلى ٥٧,١٠ ريال سعودي في افتتاح اليوم الذي يليه والتغيير يمثل نقص بنسبة ٦٩,٦٣٪. وفي حال عدم اكتتاب أي من حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة.

طريقة احتساب سعر السهم لزيادة رأس المال كالتالي:

- أولاً: احتساب القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال:
 عدد الأسهم في نهاية الجمعية العامة غير العادية × سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال = القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.
- ثانياً: احتساب سعر السهم في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال:
 (القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال + قيمة الأسهم المطروحة) / (عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال + عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب) = سعر السهم المتوقع في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

١٤. الطرح المتبقي

في حال بقاء أسهم لم يتم الاكتتاب بها في مرحلة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فسوف تطرح على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («المؤسسات الاستثمارية») على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض لشراء الأسهم المتبقية بالإضافة إلى كسور الأسهم وسيتم استقبال هذه العروض ابتداء من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً يوم ١٨/٠٨/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٨/٠٢/٢٠٢٤ م) وحتى الساعة الخامسة (٥) مساءً من اليوم التالي بتاريخ ١٩/٠٨/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٩/٠٢/٢٠٢٤ م). ويشار إلى هذا الطرح بـ «الطرح المتبقي». وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية بإعطاء الأولوية للعرض الأعلى سعراً ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح)، على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض.

سيتم جمع كسور استحقاقات الأسهم وطرحها للمؤسسات الاستثمارية خلال الطرح المتبقي. وتوزع جميع المتحصلات الناتجة عن بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم حتى سعر الطرح المدفوع على الشركة وتوزع أي متحصلات تزيد عن سعر الطرح على الأشخاص المستحقين الذين لم يكتبوا كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ومستحقي الكسور ويكون ذلك بالتناسب مع استحقاقهم وسيكون ذلك في تاريخ ١١/٠٩/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢١/٠٣/٢٠٢٤ م).

من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب على نظام تداول عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

وتم التقدم بطلب إلى الهيئة لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة وإلى السوق المالية السعودية («تداول») لإدراجها.

١٥. التعهدات الخاصة بالاكْتتاب

١-١٥ نبذة عن طلب الاكْتتاب وتعهدات الاكْتتاب

يُمكن الاكْتتاب باستخدام منصات التداول أو من خلال أيّ وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين. وسيتم الاكْتتاب بالأسهم الجديدة على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

١. سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكْتتاب في الأسهم الجديدة.
 ٢. سيتاح للمساهم المقيّد الاكْتتاب مباشرة بعدد أسهمه أو أقل من عدد أسهمه خلال فترة الاكْتتاب، وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكْتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
 ٣. سيتاح للمستثمرين الجدد الاكْتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة (يومي عمل).
 ٤. سيتاح الاكْتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكْتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط.
- يعطي كل حق من حقوق الأولوية لحامله أحقية الاكْتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. ويقر المكتب في الأسهم الجديدة بالتالي:
- قبوله كافة شروط وتعليمات الاكْتتاب الواردة في نشرة الإصدار هذه.
 - بأنه قد اطّلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
 - قبوله للنظام الأساسي للشركة.
 - التعهد بعدم إلغاء أو تعديل طلب الاكْتتاب بعد تنفيذه.

٢-١٥ عملية التخصيص

يتم تخصيص أسهم حقوق أولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بنسبة لمستحقي كسور أسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (إن وجدت) (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم ١١/٠٩/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢١/٠٢/٢٠٢٤ م). وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مكتب فيها فسيقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية بسعر الطرح وستخصص له.

ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط التي تم تقديم طلب الاكْتتاب من خلاله للحصول على أي معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم ٢٤/٠٨/١٤٤٥ هـ (الموافق ٠٥/٠٢/٢٠٢٤ م).

٣-١٥ السوق المالية السعودية («تداول»)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١ م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة في عام ١٩٩٠ م. تتم عملية التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من يوم الأحد حتى يوم الخميس على فترة واحدة من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً وحتى الساعة الثالثة (٣) عصرًا ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فسيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة التاسعة والنصف (٩:٣٠) صباحاً وحتى الساعة العاشرة (١٠) صباحاً.

ويتم تنفيذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار، وتليها الأوامر المحددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس الوقت فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل «رويترز». وتتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومي عمل حسب (T+٢).

وينبغي على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام «تداول». ويتولى نظم تداول مسؤولية مراقبة السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

٤-١٥ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم العادي

تم التقدم بطلب إلى الهيئة لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة وإلى السوق المالية السعودية («تداول») لإدراجها وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم الوفاء بالمتطلبات كافة.

ومن المتوقع اعتماد التسجيل والطرح وبدء التداول في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («تداول») بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم حقوق الأولوية، وسوف يعلن عن ذلك في حينه في موقع تداول الإلكتروني. وتعتبر التواريخ المذكورة في هذه النشرة مبدئية ويمكن تغييرها بموافقة الهيئة.

وبالرغم من أن الأسهم القائمة مسجلة في السوق المالية السعودية («تداول»)، إلا أنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد التخصيص النهائي للأسهم وإيداعها في محافظ المكتتبين. ويحظر حظرًا تامًا التداول في الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص.

يتحمل المكتتبون ومقدمو العروض في الطرح المتبقي الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

المستندات المتاحة للمعاينة

16

ستكون المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي للشركة الذي يقع في الرياض، المبنى ٣٧٠٤ طريق الملك عبدالله الفرعي، حي المغرقات، وذلك خلال ساعات العمل الرسمية بين الساعة التاسعة (٩) صباحاً حتى الساعة الخامسة (٥) مساءً قبل ١٤ يوماً قبل موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال إلى نهاية فترة الطرح.

وثائق الشركة

- شهادة السجل التجاري.
- النظام الأساسي.

طرح الأسهم

- موافقة هيئة السوق المالية على طرح أسهم حقوق الأولوية الصادرة بتاريخ ٢٦/٠٦/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٨/٠١/٢٠٢٤م).
- موافقة شركة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم حقوق الأولوية الصادرة بتاريخ ١٣/٠٢/١٤٤٥هـ (٢٩/٠٨/٢٠٢٣م).
- توصية مجلس الإدارة على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية الصادرة بتاريخ ٠٧/٠٩/١٤٤٤هـ (٢٩/٠٣/٢٠٢٣م).
- موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة الصادرة بتاريخ ٢٥/٠٧/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٦/٠٢/٢٠٢٤م) على الطرح (ستكون متاحة للمعاينة بعد صدور قرار الجمعية).

التقارير والخطابات والمستندات

- اتفاقية التعهد بالتغطية المشار إليها في القسم ١٠ «التعهد بتغطية الاكتتاب».
- موافقة خطية من قبل المستشار المالي، متعهد التغطية ومدير الاكتتاب (شركة الإنماء للاستثمار) على إدراج اسمه وشعاره وأي إفادة قام بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
- موافقة خطية من قبل المستشار القانوني (شركة عبد العزيز بن ابراهيم العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون) على إدراج اسمه وشعاره وأي إفادة قام بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
- موافقة خطية من قبل شركة (العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم) على إدراج اسمها وشعاراتها وإفاداتهم كمحاسب قانوني للشركة للقوائم المالية المدققة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، ضمن نشرة الإصدار هذه، ونشر تقرير المحاسب القانوني.
- موافقة خطية من قبل شركة آرثر د لتل العربية السعودية (Arthur D. Little) على إدراج اسمها وشعارها وأي إفادة قامت بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
- دراسة جدوى وخطة عمل مستقبلية المعدة من قبل شركة آرثر د لتل العربية السعودية (Arthur D. Little).

