



شركة مصنع مياه
سما الصحية

تقرير مجلس الإدارة



samawaterco.com



خادم الحرمين الشريفين

لَمَّا كُنَّا فِي مَكَّةَ لَمَّا كُنَّا فِي مَكَّةَ لَمَّا كُنَّا فِي مَكَّةَ

حفظه الله



صاحب السمو الملكي الأمير

محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

ولي العهد رئيس مجلس الوزراء
حفظه الله





6	1. نظرة عامة على الشركة	
7	1.1 لمحة عن الشركة	
9	1.2 نبذة تاريخية	
11	1.3 الرؤية والرسالة	
12	1.4 تواجدها الجغرافي	
12	1.5 الشهادات والاعتمادات	
13	1.6 المسؤولية الاجتماعية	
15	2. التقرير الإستراتيجي	
16	2.1 كلمة رئيس مجلس الإدارة	
17	2.2 كلمة الرئيس التنفيذي	
18	2.3 استراتيجية الشركة 2025	
19	2.4 نموذج خلق القيمة	
19	2.5 الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية	

جدول المحتويات



37	4.	الحوكمة والشفافية والإفصاح	21	3.	الأداء المالي والتشغيلي
39	4.1	تطبيق أحكام لائحة الحوكمة	22	3.1	ملخص المركز المالي ونتائج الأعمال
39	4.2	الهيكل التنظيمي	23	3.2	البيانات المالية التاريخية والمؤشرات التحليلية
41	4.3	مجلس الإدارة	32	3.3	التحليل القطاعي لإيرادات الشركة
46	4.4	اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة	33	3.4	الفروقات الجوهرية في نتائج الأعمال
50	4.5	الإدارة التنفيذية	34	3.5	نشاط الشركة والشركات التابعة
51	4.6	المكافآت	34	3.6	الاختلاف عن معايير المحاسبة
53	4.7	الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر	34	3.7	القروض والمديونية
54	4.8	الجمعيات العامة وحقوق المساهمين	35	3.8	أدوات الدين
55	4.9	الإفصاحات الهامة	35	3.9	سياسة توزيع الأرباح
56	4.10	مراجع الحسابات	35	3.10	أسهم الخزينة
57	4.11	إقرارات مجلس الإدارة	35	3.11	المدفوعات النظامية
57	4.12	إعلانات الشركة خلال العام المالي 2025م			

1. نظرة عامة على الشركة

1.1	لمحة عن الشركة
1.2	نبذة تاريخية
1.3	الرؤية والرسالة
1.4	تواجدنا الجغرافي
1.5	الشهادات والاعتمادات
1.6	المسؤولية الاجتماعية



1.1 لمحة عن الشركة

تُعد شركة مصنع مياه سما الصحية إحدى الشركات المتخصصة في قطاع إنتاج وتعبئة مياه الشرب وإنتاج مكعبات الثلج في المملكة العربية السعودية، حيث تركز الشركة على خدمة أسواق المنطقة الجنوبية والغربية من خلال بنية إنتاجية ولوجستية متكاملة تمكّنها من إدارة عملياتها التشغيلية بكفاءة وتلبية الطلب المتنامي على منتجات المياه المعبأة والمنتجات المرتبطة بها.

تأسست الشركة في عام 2008م في مدينة جازان، حيث بدأت نشاطها بالاستثمار في الموارد المائية المحلية واستخراج المياه الجوفية من آبارها الخاصة ومعالجتها وفق أفضل الممارسات الفنية في قطاع معالجة وتعبئة المياه.

تأسست الشركة في البداية كفرع لمؤسسة فردية تحت الاسم التجاري "مصنع مياه سما الصحية" بموجب شهادة سجل تجاري رقم (5900012044) وتاريخ 1429/04/01هـ (الموافق 2008/04/07م) الصادر في مدينة جازان، وفي تاريخ 1436/06/16هـ (الموافق 2015/04/08م)، تم تحويل الفرع إلى شركة ذات مسؤولية محدودة بكامل ما لها من حقوق وما عليها من التزامات.

وتاريخ 1443/04/16هـ (الموافق 2021/11/21م)، قرر الشركاء تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، وتم قيد الشركة في سجل الشركات المساهمة بموجب القرارين الوزاريين رقم (ق/731) وتاريخ 1443/04/26هـ (الموافق 2021/12/01م) ورقم (ق/740) وتاريخ 1443/05/01هـ (الموافق 2021/12/05م).

وفي خطوة استراتيجية نحو النمو والتوسع، تم إدراج أسهم الشركة في سوق نمو - السوق الموازية في أكتوبر 2024م، لتصبح الشركة إحدى الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمسين مليون (50,000,000) ريال، مقسم إلى خمسين مليون (50,000,000) سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل، بقيمة اسمية تبلغ 1 ريال واحد (1) للسهم الواحد.

يتمثل النشاط الفعلي الحالي للشركة كما في تاريخ هذا التقرير في إنتاج وتصنيع مياه الشرب، وذلك بموجب الترخيص الصناعي الصادر من وزارة الصناعة والثروة المعدنية برقم (1429100190924) وتاريخ انتهاء 2030/03/16م، ونشاط إنتاج مكعبات الثلج، وذلك بموجب الترخيص الصناعي الصادر من وزارة الصناعة والثروة المعدنية برقم (411222957) وتاريخ انتهاء 2027/11/24م.

المكانة التنافسية للشركة

تستند الشركة في تطوير أعمالها إلى مجموعة من المقومات التشغيلية التي تعزز من قدرتها التنافسية في السوق، من أبرزها موقعها الجغرافي في منطقة جازان والذي يدعم وصول منتجاتها إلى الأسواق المستهدفة في المنطقة الجنوبية والغربية من المملكة، إضافة إلى تكامل بنيتها الإنتاجية واللوجستية وامتلاكها شبكة توزيع تدعم كفاءة وصول المنتجات إلى العملاء.

كما يسهم تبني الشركة لاستراتيجية التكامل الصناعي، ومن ذلك إنشاء مصنع الريفورم، في دعم استقرار سلسلة الإمداد وتحسين كفاءة التكاليف التشغيلية، بما يعزز من قدرة الشركة على التوسع والنمو في الأسواق التي تعمل بها.

وتسعى الشركة تحت شعارها "مياه سما حياة صحية" إلى تعزيز مكانتها في قطاع تعبئة وتسويق المياه من خلال استخدام أحدث التقنيات في معالجة وتعبئة المياه، والالتزام بأعلى معايير الجودة، والتحسين المستمر لأساليب التسويق بما يسهم في تحقيق رضا العملاء وتعزيز ثقتهم في منتجات الشركة، وذلك اتساقاً مع رؤية المملكة 2030 في دعم التنمية الاقتصادية وتعزيز دور القطاع الخاص في تحقيق التنمية المستدامة.

كما تولي الشركة اهتماماً مستمراً بتطوير عملياتها التشغيلية وتعزيز مفاهيم الأداء المؤسسي بما يضمن الاستمرار في تقديم منتجات تراعي احتياجات مختلف فئات المستهلكين ووفق أفضل المواصفات الصحية والغذائية.



المنتجات الرئيسية

تتمثل المنتجات الرئيسية للشركة في:

المياه المعبأة:

إنتاج وتعبئة مياه الشرب بأحجام مختلفة لتلبية احتياجات الأفراد وقطاع التجزئة والقطاع المؤسسي، ويتم إنتاجها وفق أعلى المعايير الصحية والغذائية المعتمدة.

مكعبات الثلج:

إنتاج مكعبات الثلج من المياه المعالجة وفق المواصفات الصحية المعتمدة لتلبية احتياجات الأسواق المحلية وقطاعات المطاعم والمتاجر، وفي إطار سعي الشركة لتعزيز التكامل الصناعي في عملياتها التشغيلية، قامت بإنشاء مصنع لإنتاج الريفورم (Preform) المستخدم في تصنيع العبوات البلاستيكية الخاصة بمنتجات المياه المعبأة، حيث بدأ تشغيل المصنع خلال عام 2025م، ويهدف هذا المشروع إلى دعم استقرار سلسلة الإمداد، وتقليل الاعتماد على الموردين الخارجيين، وتحسين كفاءة التكاليف التشغيلية، بما يعزز من مرونة العمليات الإنتاجية وقدرة الشركة على تلبية الطلب المتنامي في الأسواق.



نموذج أعمال الشركة

تعتمد شركة مصنع مياه سما الصحية نموذج أعمال متكاملًا يقوم على إدارة سلسلة القيمة في قطاع إنتاج وتعبئة المياه، بدءًا من استخراج المياه الجوفية ومعالجتها، مروراً بعمليات الإنتاج والتعبئة، وانتهاءً بتوزيع المنتجات في الأسواق المستهدفة.

وتنقسم مراحل نموذج الأعمال إلى مسارين رئيسيين وفق طبيعة المنتجات التي تقدمها الشركة:

أولاً: إنتاج وتعبئة مياه الشرب

- تتم عمليات إنتاج مياه الشرب بعدة مراحل تشغيلية رئيسية تشمل:
- استخراج المياه الجوفية من الآبار التابعة للشركة.
 - معالجة وتنقية المياه باستخدام أنظمة معالجة متعددة لضمان مطابقة المياه للمواصفات الصحية والغذائية المعتمدة.
 - تشكيل العبوات البلاستيكية المستخدمة في تعبئة المياه باستخدام مادة الريفورم.
 - التعبئة والتغليف عبر خطوط إنتاج حديثة تعمل وفق أنظمة تشغيل آلية لضمان جودة المنتج.
 - التوزيع والتسويق من خلال شبكة التوزيع التابعة للشركة في الأسواق المستهدفة.

ثانياً: إنتاج مكعبات الثلج

- تشمل عمليات إنتاج مكعبات الثلج المراحل التشغيلية التالية:
- تجهيز المياه المعالجة وفق المعايير الصحية المعتمدة.
 - تحويل المياه إلى مكعبات ثلج عبر خطوط إنتاج آلية تستخدم أنظمة تجميد صناعية متطورة.
 - تعبئة المنتجات وتخزينها وفق ظروف تشغيلية مناسبة.
 - توزيع المنتجات عبر شبكة فروع الشركة ومصانعها المنتشرة في جازان، المظيلف، وجزر فرسان، مما يضمن تلبية الطلب بكفاءة في هذه المناطق الحيوية.

1.2 نبذة تاريخية

تمتد مسيرة شركة مصنع مياه سما الصحية على مدى أكثر من ستة عشر عاماً من العمل الدؤوب والتطور المستمر، حيث بدأت رحلتها في عام 2008م كمؤسسة فردية صغيرة، ونمت تدريجياً لتصبح إحدى الشركات المتخصصة في قطاع إنتاج وتعبئة مياه الشرب ومكعبات الثلج في المنطقة الجنوبية والغربية.

فيما يلي أبرز المحطات التاريخية في مسيرة الشركة:

- 2008م**
التأسيس:
تأسست الشركة في البداية كفرع لمؤسسة فردية تحت الاسم التجاري "مصنع مياه سما الصحية" بموجب شهادة سجل تجاري رقم (5900012044) وتاريخ 1429/04/01هـ (الموافق 2008/04/07م) الصادر في مدينة جازان، بهدف إنتاج وتعبئة مياه الشرب النقية وفقاً لأعلى معايير الجودة.
- 2015م**
التحول إلى شركة ذات مسؤولية محدودة:
في تاريخ 1436/06/16هـ (الموافق 2015/04/08م)، تم تحويل الفرع إلى شركة ذات مسؤولية محدودة بكامل ما له من حقوق وما عليه من التزامات، برأس مال قدره (500,000) خمسمائة ألف ريال، وقد شكّل هذا التحول نقلة نوعية في مسيرة الشركة، حيث أتاح لها فرصاً أوسع للنمو والتوسع. في نفس العام، قامت الشركة بدمج قطاع إنتاج مكعبات الثلج ضمن أنشطتها، مما مكّنها من تقديم نموذج عمل متكامل يجمع بين قطاعي المياه الصحية ومكعبات الثلج المحلاة.
- 2019م**
زيادة رأس المال:
في خطوة استراتيجية لدعم خطط التوسع، تم رفع رأس مال الشركة إلى (30,000,000) ثلاثين مليون ريال من مصادر داخلية، مما عزز قدرة الشركة على تنفيذ مشاريعها التوسعية وتحديث خطوط الإنتاج.
- 2021م**
التحول إلى شركة مساهمة مقفلة:
بتاريخ 1443/04/16هـ (الموافق 2021/11/21م)، قرر الشركاء تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة برأس مال قدره (45,000,000) خمسة وأربعين مليون ريال، وتم قيد الشركة في سجل الشركات المساهمة بموجب القرارين الوزاريين رقم (ق/ 731) وتاريخ 1443/04/26هـ (الموافق 2021/12/01م) ورقم (ق/ 740) وتاريخ 1443/05/01هـ (الموافق 2021/12/05م). وقد مثّل هذا التحول خطوة استراتيجية نحو تعزيز الحوكمة المؤسسية وتهيئة الشركة للإدراج في السوق المالية.
- 2023م**
زيادة رأس المال وتوزيع الأرباح:
تم رفع رأس مال الشركة إلى (50,000,000) خمسين مليون ريال باستخدام الأرباح المبقاة، مما يعكس الأداء المالي القوي للشركة وقدرتها على تحقيق النمو المستدام. كما قامت الشركة بتوزيع أرباح على المساهمين بواقع (1.5) ريال للسهم الواحد، تأكيداً على التزامها بتحقيق عوائد مجزية للمساهمين.

الإدراج في السوق المالية:

في خطوة تاريخية في مسيرة الشركة، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على الإدراج في السوق الموازية (نمو)، وبدأ تداول أسهمها في 21 أكتوبر 2024م. حيث طرحت الشركة (10,000,000) عشرة ملايين سهم تمثل 20% من أسهمها للاكتتاب في السوق الموازية، وتم تحديد السعر عند 2.70 € للسهم الواحد، وبلغت تغطية الاكتتاب 239.27% من إجمالي الأسهم المطروحة. في نفس العام، قامت الشركة بإتمام إنشاء وتشغيل مبنى ومصنع البروفورم، ضمن جهود الشركة المستمرة لتطوير سلاسل الإمداد وتعزيز كفاءتها التشغيلية.

التوسع وتطوير الطاقة الإنتاجية:

في أبريل 2025م، وقعت الشركة اتفاقية استراتيجية مع شركة كرونز الألمانية (Krones AG)، إحدى الشركات الرائدة عالمياً في مجال تقنيات تعبئة المياه، لإنشاء خطي إنتاج جديدين لتصنيع عبوات المياه باستخدام تقنيات ألمانية متقدمة بقيمة 9 ملايين يورو (ما يعادل 38.4 مليون €).

وفي ديسمبر 2025م، تم توسعة نطاق الاتفاقية لتشمل أعمالاً إضافية بقيمة 300 ألف يورو (ما يعادل 1.3 مليون €)، ليصبح إجمالي قيمة المشروع 9.3 مليون يورو (ما يعادل 39.8 مليون €)، كما حصلت الشركة على تمويل من بنك بايريشه لاندزبانك الألماني بقيمة 8.2 مليون يورو (ما يعادل 36.2 مليون €)، مما يعكس قوة المركز المالي للشركة وثقة المؤسسات المالية الدولية في آفاق نموها.

تواصل الشركة مسيرتها نحو تحقيق رؤيتها في أن تكون رائدة في قطاع تعبئة وتسويق المياه، مستفيدة من خبرتها الممتدة وقدرتها على التكيف مع متطلبات السوق المتغيرة، وملتزمة بتقديم منتجات عالية الجودة تلبي احتياجات عملائها وتساهم في تحقيق أهداف التنمية المستدامة.

2024م

2025م

1.3 الرؤية والرسالة

تتطلق شركة مصنع مياه سما الصحية من رؤية طموحة، ورسالة واضحة، توجهاً مسيرتها نحو التميز والريادة في قطاع المياه الصحية ومكعبات الثلج المحلاة.

الرؤية:

أن نكون شركة رائدة في تعبئة وتسويق المياه وفق أعلى المعايير والمواصفات المحلية والدولية.

تسعى الشركة من خلال رؤيتها إلى تحقيق مكانة متقدمة في السوق المحلي والإقليمي، من خلال الالتزام بأعلى معايير الجودة والسلامة، واستخدام أحدث التقنيات في معالجة وتعبئة المياه، بما يلي احتياجات العملاء ويتجاوز توقعاتهم.

الرسالة:

استخدام أحدث التقنيات في معالجة وتعبئة المياه، وتطبيق أعلى معايير الجودة في منتجاتنا، والتحسين المستمر لأساليب التسويق لنيل رضا العملاء.

تلتزم الشركة برسالتها من خلال:

أولاً: الابتكار التقني

تستثمر الشركة في أحدث تقنيات معالجة وتعبئة المياه لضمان أعلى مستويات النقاء والسلامة، حيث تمتلك خطوط إنتاج ألمانية حديثة من شركة كرونز (Krones AG)، إحدى الشركات الرائدة عالمياً في مجال تقنيات تعبئة المياه، بالإضافة إلى خط إنتاج البروفورم، مما يعزز من الطاقة الإنتاجية ويرفع من معايير الجودة.

ثانياً: التميز في الجودة

تلتزم شركة مصنع مياه سما الصحية بتطبيق أعلى معايير الجودة والسلامة في جميع مراحل عملياتها التشغيلية، بدءاً من مصادر المياه ومعالجتها، مروراً



ثالثاً: رضا العملاء

تحرص الشركة على التحسين المستمر لأساليب التسويق والخدمات المقدمة لتلبية احتياجات العملاء وتجاوز توقعاتهم، من خلال امتلاك أسطول نقل متكامل لتوصيل المنتجات بسرعة وكفاءة، وشبكة واسعة من الفروع الموزعة تدعمها علامات تجارية متعددة، بالإضافة إلى اعتماد قسم التسويق على أنظمة حديثة للوصول إلى المستفيد وتلبية الطلب.

رابعاً: الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية

تساهم الشركة في تحقيق الأمن المائي وحماية البيئة من خلال ممارسات مستدامة ومسؤولة، وتلتزم بدعم المبادرات الاجتماعية والبيئية التي تخدم المجتمع، بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030 وأهداف التنمية المستدامة. تعمل الشركة بشكل دؤوب على ترجمة رؤيتها ورسالتها إلى واقع ملموس، من خلال استراتيجيات واضحة وخطط عمل محددة، بما يضمن تحقيق أهدافها ويعزز من مكانتها في السوق.

بعمليات الإنتاج والتعبئة، وانتهاءً بالتوزيع ووصول المنتج إلى المستهلك النهائي.

وقد حصلت الشركة على عدد من الشهادات والاعتمادات الصادرة عن الجهات التنظيمية المختصة في المملكة العربية السعودية، وفي مقدمتها الهيئة العامة للغذاء والدواء، والتي تؤكد التزام الشركة بالمتطلبات الصحية والفنية المعتمدة في قطاع صناعة المياه المعبأة وسلامة المنتجات الغذائية.

كما تم تصنيف مصنع الشركة ضمن المصانع الرقمية، في خطوة تعكس مستوى التقدم التقني الذي حققته الشركة في أتمتة العمليات التشغيلية وتبني الحلول الرقمية الحديثة في إدارة الإنتاج والجودة، بما يساهم في رفع كفاءة العمليات التشغيلية وتعزيز موثوقية المنتجات.

وتواصل الشركة تطوير منظومة الجودة لديها من خلال تطبيق أفضل الممارسات الصناعية وأنظمة الرقابة والجودة الحديثة، بما يضمن تقديم منتجات مطابقة لأعلى المواصفات الصحية والغذائية، ويعزز ثقة العملاء في منتجات الشركة.



1.4 تواجدا الجغرافي

تبنى شركة مصنع مياه سما الصحية استراتيجية تركيز جغرافي مدروسة في المنطقة الجنوبية والغربية من المملكة، مما مكنها من بناء ميزة تنافسية مستدامة قائمة على الكفاءة التشغيلية والاستجابة الفورية لمتطلبات السوق.

القدرات الإنتاجية:

تمتلك الشركة قدرات إنتاجية متكاملة ومتطورة، تشمل:

مصانع مياه سما: يقع في مدينة جازان على مساحة إجمالية تبلغ 100,210 متر مربع، ويضم خطوط إنتاج حديثة بتقنية ألمانية (كرونز).

مصانع الثلج: تدعم عمليات الشركة 7 خطوط إنتاج متخصصة لتحويل المياه المحلاة إلى مكعبات ثلج.

مصنع الريفورم: في إطار سعيها لتعزيز التكامل الرأسي، أنشأت الشركة مصنعاً متخصصاً لإنتاج الريفورم خلال عام 2024م، مما يدعم استقلالية سلسلة التوريد ويحسن من هيكل التكاليف.

الشبكة اللوجستية:

تغطي شبكة التوزيع الخاصة بالشركة المدن والمحافظات الرئيسية في المنطقة الجنوبية والغربية، وتعتمد الشركة على أسطول نقل متكامل وشبكة فروع موزعة استراتيجياً لضمان وصول منتجاتها إلى أكبر شريحة من العملاء بكفاءة وسرعة.

الميزة التنافسية للتركيز الجغرافي:

يوفر التركيز الجغرافي للشركة عدة مزايا تنافسية جوهرية:

كفاءة سلسلة التوريد: يساهم القرب من الأسواق المستهدفة في خفض تكاليف النقل وتعظيم كفاءة عمليات التوزيع.

الاستجابة السريعة: تمنح الشركة قدرة فائقة على تلبية احتياجات العملاء بشكل فوري ومرن.

المعرفة العميقة بالسوق: يتيح للشركة فهماً دقيقاً لخصوصية واحتياجات المستهلكين في المنطقة.

العلاقات الراسخة: يساعد على بناء علاقات قوية ومستدامة مع العملاء والموردين المحليين.

استراتيجية التوسع المستقبلية:

تتطلع الشركة إلى تعزيز مكانتها الرائدة وترسيخ نموها المستقبلي من خلال المحاور التالية:

التوسع في الطاقة الإنتاجية: إضافة خطوط إنتاج جديدة لتلبية الطلب المتزايد، مدعومة بتوقيع اتفاقية توريد وتركيب مع شركة كرونز الألمانية في عام 2025م.

تطوير شبكة التوزيع: تعزيز الكفاءة اللوجستية لضمان تغطية أوسع وأسرع للأسواق الحالية.

التوسع الجغرافي: تخطط الشركة للتوسع في مناطق جغرافية جديدة خارج نطاق مركزها الحالي، استناداً إلى دراسات السوق، وخطط النمو الاستراتيجية، بما يعزز من انتشارها وحصتها السوقية.

1.5 الشهادات والاعتمادات

تحرص شركة مصنع مياه سما الصحية على تطبيق أعلى معايير الجودة والسلامة في جميع عملياتها التشغيلية والإنتاجية، وقد حصلت الشركة على عدد من الشهادات والاعتمادات الصادرة عن جهات حكومية وتنظيمية متخصصة، إضافة إلى شهادات مطابقة للمعايير الدولية في مجال سلامة الغذاء وجودة الإنتاج، بما يعكس التزام الشركة بتطبيق أفضل الممارسات في قطاع صناعة المياه المعبأة.

ومن أبرز هذه الشهادات والاعتمادات:

الاعتمادات التنظيمية الحكومية:

- اعتماد الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة.
- اعتماد الهيئة العامة للغذاء والدواء.
- اعتماد الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة.

شهادات المعايير الدولية:

- شهادة ISO 22000:2018 الخاصة بنظام إدارة سلامة الغذاء.
- شهادة HACCP الخاصة بنظام تحليل المخاطر ونقاط التحكم الحرجة في سلامة الغذاء.

كما أن منتجات الشركة مسجلة ومعتمدة لدى الهيئة العامة للغذاء والدواء، بما يؤكد التزام الشركة بالمتطلبات الصحية والتنظيمية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

وتخضع عمليات الإنتاج في الشركة لبرامج رقابة وفحوصات مخبرية دورية للتأكد من مطابقة المنتجات للمواصفات القياسية والاشتراطات الصحية المعتمدة، بما يضمن سلامة المنتجات وجودتها واستمرارية الامتثال للمتطلبات التنظيمية.

وتعكس هذه الشهادات والاعتمادات حرص الشركة على تطوير منظومة الجودة لديها والارتقاء المستمر بمعايير الإنتاج والتشغيل، بما يعزز ثقة العملاء والمستهلكين في منتجات الشركة ويدعم مكانتها في سوق المياه المعبأة في المملكة.

الهيئة العامة للغذاء والدواء
Saudi Food & Drug Authority



الرواصفات السعودية
Saudi Standards



الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
GENERAL AUTHORITY OF FOOD AND DRUG CONTROL



CERTIFIED
HACCP
CERTIFIED

ISO 22000 FOOD SAFETY MANAGEMENT
22000

إضافة إلى الإسهام في بعض البرامج التدريبية والأنشطة الثقافية التي تهدف إلى تنمية القدرات البشرية وتعزيز المعرفة لدى فئات المجتمع المختلفة.

رابعاً: الأنشطة الرياضية والشبابية

انطلاقاً من أهمية الرياضة في تعزيز صحة المجتمع وتنمية روح المنافسة الإيجابية بين الشباب، شاركت الشركة في رعاية عدد من البطولات والفعاليات الرياضية والأنشطة الشبابية التي أقيمت في منطقة جازان، بما يساهم في تشجيع الشباب على ممارسة الأنشطة الرياضية وتعزيز نمط الحياة الصحي.

خامساً: المشاركة في الفعاليات الوطنية والمجتمعية

كما شاركت الشركة في عدد من الفعاليات الوطنية والمناسبات المجتمعية، بما في ذلك فعاليات اليوم الوطني والأنشطة المجتمعية التي تنظمها الجهات الحكومية والبلديات، وذلك تأكيداً لدورها كشريك فاعل في المجتمع ودعمًا للمبادرات التي تعزز الهوية الوطنية وروح الانتماء.

الاستدامة البيئية

تولي الشركة اهتماماً بتطبيق الممارسات البيئية المستدامة في عملياتها التشغيلية، حيث تعمل على تحسين كفاءة استخدام الموارد وتعزيز الممارسات الصديقة للبيئة في عمليات الإنتاج والتعبئة، إضافة إلى دعم المبادرات التي تساهم في الحفاظ على الموارد الطبيعية والحد من الأثر البيئي للعمليات التشغيلية، بما ينسجم مع التوجهات الوطنية في مجال الاستدامة البيئية.

التوجه المستقبلي

تسعى الشركة إلى تعزيز دورها في مجال المسؤولية الاجتماعية خلال السنوات القادمة من خلال تطوير برامج ومبادرات ذات أثر مستدام، وتعزيز الشراكات مع الجهات الحكومية والقطاع غير الربحي، إضافة إلى تطوير آليات لقياس الأثر المجتمعي للمبادرات التي تنفذها الشركة، بما يساهم في تحقيق قيمة مضافة للمجتمع ويدعم مستهدفات التنمية المستدامة في المملكة.

1.6 المسؤولية الاجتماعية

المسؤولية الاجتماعية والاستدامة

تؤمن شركة مصنع مياه سما الصحية بأن دورها لا يقتصر على تقديم منتجات عالية الجودة، بل يمتد ليشمل الإسهام في دعم المجتمع وتعزيز مبادرات التنمية المستدامة في المناطق التي تعمل فيها، وانطلاقاً من هذا الالتزام، تبني الشركة نهجاً متكاملًا للمسؤولية الاجتماعية يركز على دعم المبادرات المجتمعية وتعزيز الاستدامة البيئية والمشاركة في الأنشطة التنموية التي تساهم في تحسين جودة الحياة.

وخلال عام 2025م، نفذت الشركة عدداً من المبادرات والمشاركات المجتمعية بالتعاون مع جهات حكومية ومؤسسات خيرية وتعليمية ورياضية، في إطار سعيها لتعزيز الشراكة مع المجتمع المحلي والإسهام في المبادرات التنموية ذات الأثر الإيجابي.

أولاً: المبادرات المجتمعية والتنموية

أسهمت الشركة في عدد من المبادرات المجتمعية التي استهدفت مختلف فئات المجتمع، حيث شملت هذه المشاركات التعاون مع عدد من الجمعيات الخيرية والمؤسسات المجتمعية، بما في ذلك الجمعيات المعنية برعاية الأيتام والأسر المنتجة، وجمعيات التنمية الاجتماعية، إضافة إلى الجهات التي تعنى بدعم ذوي الإعاقة والرعاية الصحية، وتهدف هذه المبادرات إلى تعزيز التكافل الاجتماعي والإسهام في دعم البرامج التنموية التي تخدم المجتمع المحلي.

ثانياً: المبادرات الصحية والتوعوية

شاركت الشركة في عدد من البرامج الصحية والمبادرات التوعوية بالتعاون مع الجهات المختصة، بما يساهم في تعزيز الوعي الصحي وتشجيع أنماط الحياة الصحية في المجتمع، إضافة إلى المشاركة في المبادرات التي تُعنى بدعم المرضى وبرامج التأهيل الطبي.

ثالثاً: المبادرات التعليمية والثقافية

امتدت مساهمات الشركة لتشمل عدداً من المبادرات التعليمية والثقافية من خلال المشاركة في فعاليات نظمها جهات تعليمية وجامعات ومدارس،





2. التقرير الإستراتيجي

2.1	كلمة رئيس مجلس الإدارة
2.2	كلمة الرئيس التنفيذي
2.3	استراتيجية الشركة 2025
2.4	نموذج خلق القيمة
2.5	الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية

2.1 كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمون الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

الإدارة على هيكلي تمويلي طويل الأجل مرتبط بالأصول الاستثمارية، بما يعزز الموازنة بين التوسع والمحافظة على الاستقرار المالي والحد من الضغط على التدفقات النقدية التشغيلية ضمن نطاق المخاطر المقبول.

وانطلاقاً من سياسة مالية متوازنة، أوصى مجلس الإدارة في 2025م بتوزيع أرباح نقدية بما يعكس التزام الشركة بتحقيق عائد للمساهمين بالتوازي مع تمويل خططها التوسعية.

ويرى مجلس الإدارة أن نتائج عام 2025م تعكس مرحلة بناء واستعداد للنمو المستقبلي نتيجة توجيه الموارد للاستثمارات التوسعية قبل انعكاس أثرها المالي، حيث تم تأسيس بنية تنظيمية وتشغيلية ومالية تدعم توسع الشركة وتعزز قدرتها التنافسية خلال الأعوام القادمة.

وفي الختام، أتقدم بالشكر لمساهمي الشركة على ثقتهم، ولأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة على جهودهم التي أسهمت في تحقيق مستهدفات العام، سائلين الله التوفيق في مواصلة العمل بما يعزز القيمة طويلة الأجل للمساهمين مع الالتزام بحقوق الأطراف ذات العلاقة.

والله ولي التوفيق،

عبدالله صديق علي طريقي
رئيس مجلس الإدارة

متمثل عام 2025م مرحلة تنظيمية واستراتيجية مهمة في مسيرة الشركة، حيث ركز مجلس الإدارة خلاله على ترسيخ الأسس المؤسسية للأعمال وبناء قاعدة تشغيلية تدعم النمو المستدام على المدى المتوسط والطويل.

استهلته الشركة العام بإعادة تشكيل مجلس الإدارة وتفعيل لجانها المتخصصة وتحديث الصلاحيات التنظيمية، بما عزز استقلالية الإشراف ووضوح الأدوار ورفع مستوى المؤسسية في اتخاذ القرار واستكمالاً لذلك، وافقت الجمعية العامة خلال العام على مجموعة من السياسات واللوائح المنظمة لأعمال المجلس ولجانها والإدارة التنفيذية، الأمر الذي أسهم في ترسيخ إطار الحوكمة والرقابة والامتثال وتعزيز وضوح المسؤوليات داخل الشركة.

وعلى صعيد الإشراف، تابع مجلس الإدارة كفاءة التشغيل وجودة الأرباح وأثرهما على متانة المركز المالي بالتوازي مع التوسع في الإيرادات.

وخلال العام اعتمد مجلس الإدارة التوسع الاستراتيجي في الطاقة الإنتاجية عبر إنشاء خطوط إنتاج جديدة، كما تم توسيع نطاق المشروع لاحقاً، ووافق مجلس



2.2 كلمة الرئيس التنفيذي

السادة المساهمون الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

مرافق التخزين الداعمة للطاقة الإنتاجية المستقبلية بمساحة (3,550) متر مربع خلال عام 2025م، وتم استكمالها وتشغيلها مطلع 2026م.

وشملت أعمال العام تطوير الكفاءات البشرية وموائمة الهيكل التنظيمي مع متطلبات المرحلة المقبلة، إضافة إلى تحسين أدوات المتابعة والتقارير التشغيلية لدعم اتخاذ القرار وتعزيز الانضباط التشغيلي.

وترى الإدارة التنفيذية أن ما تحقق خلال عام 2025م يمثل مرحلة إعداد وتهيئة للقدرات المرتبطة بخطة التوسع المعتمدة تمهيداً لبدء انعكاس أثرها التشغيلي والمالي.

وفي الختام، أتقدم بالشكر لمنسوبي الشركة على جهودهم، ولمجلس الإدارة على دعمه وتوجيهه، ولمساهمي الشركة على ثقتهم.

والله ولي التوفيق،

محمد فتح الدين دويري
الرئيس التنفيذي

ركزت الإدارة التنفيذية خلال عام 2025م على تهيئة الجوانب التشغيلية والتنظيمية الداعمة لخطة التوسع المعتمدة، وذلك بالتوازي مع تطوير إجراءات العمل وتعزيز تنظيم العمليات اليومية.

عملت الإدارة التنفيذية خلال العام على تطوير الإجراءات التشغيلية بما أسهم في تحسين موثوقية الإنتاج واستقرار الإمدادات، مع متابعة كفاءة استخدام الموارد وإدارة التكاليف بما يدعم استمرارية العمليات، كما تم تعزيز التكامل بين الإدارات التشغيلية والإدارية لضمان وضوح المسؤوليات وتسلسل اتخاذ القرار التشغيلي.

وبالتوازي مع مشروع التوسع الإنتاجية، قامت الشركة بتهيئة البنية التشغيلية المرتبطة به، حيث تم الانتهاء من إنشاء المقر الإداري الجديد والانتقال إليه خلال العام بما أسهم في رفع كفاءة التنسيق وسرعة اتخاذ القرار التشغيلي، كما أحرزت الشركة تقدماً في إنشاء



2.3 استراتيجية الشركة 2025

جاء توجه "مياه سما" خلال عام 2025م في إطار مرحلة تنظيمية وتشغيلية أعقبت الإدراج في سوق "نمو"، ركزت فيها على ترسيخ الأسس المؤسسية ورفع جاهزية العمليات بما يسبق مراحل التوسع الفعلي، وتركزت الاستراتيجية على بناء قاعدة تنظيمية وتشغيلية مستقرة تدعم الانتقال التدريجي نحو النمو، مع مراعاة التوازن بين متطلبات التطوير وإدارة المخاطر التشغيلية والمالية.

ويمكن تلخيص التوجه الاستراتيجي للشركة خلال العام في ثلاثة محاور رئيسية:



ثالثاً: المحافظة على الانضباط المالي ودعم الاستقرار التشغيلي

تضمنت توجهات العام المحافظة على انضباط الهيكل المالي أثناء تنفيذ المشاريع الرأسمالية، من خلال مواعمة قرارات التمويل مع طبيعة الأصول الاستثمارية، حيث تم الحصول على تمويل بقيمة (36.2) مليون \$ من بنك ألماني لتمويل خطوط الإنتاج الجديدة، بما يحد من أثر التوسع على السيولة التشغيلية.

وقد شهدت الشركة خلال العام نمواً في المبيعات بنسبة (8%) مقارنة بالعام السابق، ويعكس ذلك استجابة العمليات للطلب القائم ضمن حدود الطاقة المتاحة، دون أن يمثل تحولاً في توجهه نحو التوسع السوقي خلال هذه المرحلة التحضيرية.

واستكمالاً لتهيئة البنية التشغيلية، وبعد نهاية الفترة المالية، قامت الشركة خلال مطلع عام 2026م بإضافة وحدات نقل جديدة لدعم كفاءة عمليات التوزيع المرتبطة بخطط التشغيل المستقبلية.



ثانياً: تهيئة البنية التشغيلية واللوجستية

بالتوازي مع البناء المؤسسي، عملت الشركة على تهيئة بنيتها التشغيلية لاستيعاب الزيادة المتوقعة في الطاقة الإنتاجية مستقبلاً، وقد تجلّى ذلك في:

- **تأمين الأصول الإنتاجية المستقبلية:** إبرام اتفاقية مع شركة كرونز (Krones AG) لتوريد وتركيب خطوط إنتاج جديدة يتوقع اكتمالها بنهاية عام 2026م،
- **تعزيز القدرات اللوجستية:** إنشاء مستودعات تخزين جديدة بمساحة إجمالية تبلغ (3,550) متر مربع، واستكمال تجهيزها مع مطلع العام 2026م،
- **تطوير البيئة الإدارية:** الانتهاء من تجهيز المقر الإداري الجديد والانتقال إليه بما يدعم تكامل الأعمال بين الإدارات التشغيلية والإدارية.



أولاً: ترسيخ الأسس المؤسسية والتنظيمية

عملت الشركة على مواصلة أطرها التنظيمية مع طبيعتها كشركة مدرجة، حيث تم التركيز على تعزيز وضوح الصلاحيات ومسارات اتخاذ القرار، وتطوير الإجراءات الرقابية والتشغيلية الداعمة للاستقرار التشغيلي، وشمل ذلك إعادة تشكيل مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، واعتماد عدد من السياسات واللوائح الداخلية المحدثة، بما يعزز الشفافية والمساءلة والتوافق مع متطلبات الحوكمة.

وبحكم طبيعة المشاريع الرأسمالية، فإن الأثر التشغيلي للأصول الجديدة يظهر بصورة تدريجية بعد بدء التشغيل التجاري لها، ويتأثر ذلك بمستويات الطلب الفعلية وظروف السوق عند التشغيل، دون ارتباط بإطار زمني محدد لنتائج مالية.

وفي إطار استكمال جاهزية منظومة التوزيع، قامت الشركة بعد نهاية الفترة المالية بتعزيز أسطول النقل لديها خلال مطلع 2026م دعماً لرفع كفاءة العمليات اللوجستية المرتبطة بالطاقة الإنتاجية المستقبلية.

وتؤكد الشركة أن توجهها خلال الفترة القادمة يظل قائماً على تحقيق التوازن بين الاستفادة من التوسعات الجديدة والمحافظة على الاستقرار التشغيلي والمالي.

خامساً: القيمة المتحققة للمساهمين

تمثل القيمة في بناء قدرة تشغيلية أكثر استقراراً تمكّن الشركة من استيعاب النمو عند تحققه مستقبلاً ضمن إطار تشغيلي ومالي منضبط، بما يعزز قابلية استدامة الأداء بدلاً من الاعتماد على نمو قصير الأجل غير مدعوم بالقدرات التشغيلية.

وبذلك فإن القيمة خلال عام 2025م تمثلت في بناء الأساس التشغيلي والتنظيمي الذي يسبق مراحل التوسع، وليس في تعظيم حجم الأعمال خلال الفترة نفسها.

2.5 الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية

ترتبط خطط الشركة للفترة القادمة بالقرارات المعتمدة خلال عام 2025م والمشاريع الجاري تنفيذها، والرامية إلى استكمال جاهزية البنية التشغيلية تمهيداً للاستفادة التدريجية من الطاقة الإنتاجية الجديدة عند اكتمالها.

وخلال العام، اعتمدت الشركة تنفيذ مشاريع توسعة إنتاجية شملت التعاقد على توريد وتركيب خطوط إنتاج جديدة وما يرتبط بها من تجهيزات تشغيلية ولوجستية، إلى جانب ترتيب التمويل المرتبط بهذه الأصول، وذلك بهدف رفع الطاقة الإنتاجية المستقبلية مع المحافظة على التوازن في الهيكل المالي أثناء التنفيذ.

وبالتوازي مع ذلك، وصلت أعمال إنشاء مرافق التخزين الداعمة للتوسعة الإنتاجية إلى مراحلها النهائية خلال عام 2025م، تمهيداً لبدء تشغيلها خلال الفترة التالية، كما انتهت الشركة من تجهيز المقر الإداري الجديد والانتقال إليه خلال العام، بما يدعم توحيد الإدارات ورفع كفاءة التنسيق التشغيلي والإداري استعداداً لمرحلة التشغيل الموسع.

وتتمثل الخطط المرتبطة بالفترة القادمة في استكمال مراحل تركيب وتشغيل خطوط الإنتاج الجديدة وإدخال الطاقة الإنتاجية الإضافية إلى الخدمة وفق مراحل التشغيل الفعلية بعد انتهاء أعمال التشغيل التجريبي، إلى جانب استمرار مواصلة الهيكل التشغيلي والإداري مع متطلبات التشغيل الموسع، بما يشمل تطوير إجراءات الإمداد والتخزين والتوزيع ورفع جاهزية الموارد البشرية والأنظمة الداعمة.

2.4 نموذج خلق القيمة

يرتكز نموذج خلق القيمة في "مياه سما" على تحويل الاستثمارات المؤسسية والتشغيلية إلى قدرة تشغيلية منظمة تدعم استمرارية الأعمال واستيعاب النمو مستقبلاً بصورة تدريجية، وخلال عام 2025م ركزت الشركة على بناء الممكّنات التشغيلية والتنظيمية التي تسبق التوسع، بحيث تنعكس القيمة الاقتصادية عبر رفع موثوقية العمليات قبل زيادة حجمها.

ويعتمد النموذج على الترابط بين خمسة عناصر رئيسية:

أولاً: المدخلات

- رأس المال المستثمر في الأصول الإنتاجية
- التمويل طويل الأجل المرتبط بالمشاريع
- الموارد البشرية والتنظيم المؤسسي
- البنية اللوجستية والتقنية

ثانياً: الأنشطة التشغيلية

- تطوير الأطر التنظيمية والرقابية
- تجهيز خطوط الإنتاج المستقبلية
- إنشاء مرافق التخزين الداعمة
- تحسين تكامل العمليات التشغيلية والإدارية

ثالثاً: النتائج التشغيلية

- استقرار العمليات واستمرارية الإمداد
- تقليل احتمالات الاختناقات التشغيلية عند ارتفاع الطلب
- تحسين القدرة على الاستجابة ضمن الطاقة المتاحة
- خفض التعرض للمخاطر التشغيلية المرتبطة بالتوسع

رابعاً: الأثر المالي

- تقليل التقلبات التشغيلية المرتبطة بزيادة الأحجام
- دعم قابلية التخطيط للتكاليف التشغيلية
- استيعاب الطلب ضمن هيكل تشغيلي منظم
- الحد من الحاجة إلى تمويل تشغيلي طارئ





3. الأداء المالي والتشغيلي

3.1	ملخص المركز المالي ونتائج الأعمال
3.1.1	اتجاه الربحية التشغيلية
3.1.2	جودة الأرباح
3.1.3	كفاءة استخدام رأس المال
3.1.4	الهيكل التمويلي والمخاطر المالية
3.1.5	الاستنتاج التحليلي
3.2	البيانات المالية التاريخية والمؤشرات التحليلية
3.2.1	ملخص نتائج الأعمال للخمس السنوات الأخيرة
3.2.2	ملخص المركز المالي للسنوات الخمس الأخيرة
3.2.3	رأس المال العامل ومؤشرات السيولة
3.2.4	مؤشرات الأداء المالي
3.2.5	مؤشرات جودة الأرباح
3.2.6	مؤشرات الهيكل التمويلي والمخاطر

3.2.7	مؤشرات التدفقات النقدية
3.2.8	اتجاهات النمو طويل الأجل (معدل النمو السنوي المركب)
3.3	التحليل القطاعي لإيرادات الشركة
3.4	الفروقات الجوهرية في نتائج الأعمال
3.5	نشاط الشركة والشركات التابعة
3.5.1	نشاط الشركة
3.5.2	نشاط الشركات التابعة
3.5.3	تفاصيل الأسهم وأدوات الدين للتابعة
3.6	الاختلاف عن معايير المحاسبة
3.7	القروض والمديونية
3.8	أدوات الدين
3.8.1	أدوات الدين القابلة للتحويل والأوراق المالية التعاقدية
3.8.2	حقوق التحويل والاكتمال
3.8.3	استرداد وشراء وإلغاء أدوات الدين
3.9	سياسة توزيع الأرباح
3.10	أسهم الخزينة
3.11	المدفوعات النظامية



3.1.5 الاستنتاج التحليلي

تعكس نتائج 2025م تحسناً في الأداء التشغيلي للشركة مدعوماً بارتفاع الهوامش التشغيلية ونمو الربح التشغيلي، في حين جاء انخفاض صافي الربح نتيجة عوامل غير تشغيلية، وفي المقابل، شهد الهيكل التمويلي تحسناً بانخفاض المديونية وارتفاع التمويل الذاتي، بما يدعم استقرار الوضع المالي للشركة.

3.1.3 كفاءة استخدام رأس المال

شهدت مكونات الأصول تحسناً باتجاه دعم النشاط التشغيلي، حيث انخفضت نسبة النقد مقابل ارتفاع المخزون والذمم المدينة بما يتماشى مع نمو حجم العمليات خلال العام، وقد تزامن ذلك مع نمو الربح التشغيلي وارتفاع الهوامش التشغيلية، مما يشير إلى توظيف رأس المال العامل في دعم النشاط الأساسي وتحقيق عائد تشغيلي أعلى.

3.1.4 الهيكل التمويلي والمخاطر المالية

ارتفعت نسبة حقوق الملكية في 2025م إلى (76.19%) من إجمالي الأصول مقارنة بـ (71.24%) في العام السابق، في حين انخفضت الالتزامات (23.81%) مقابل (28.76%) في عام 2024م، مع نمو الأرباح المبقاة، وهو ما يشير إلى تحسن نسبي في هيكل التمويل كما في تاريخ القوائم المالية.

76.19%

حقوق الملكية 2025

23.81%

الالتزامات 2025

8.09%

نمو الإيرادات 2025

53.89%

هامش مجمل الربح 2025

14.25%

هامش الربح التشغيلي 2025

17.15%

نمو الربح التشغيلي 2025

(20.21%)

انخفاض صافي الربح 2025*

* السبب الرئيسي خسائر فروق عملة

3.1 ملخص المركز المالي ونتائج الأعمال

يستعرض هذا القسم أبرز التطورات في نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي، وهيكل التمويل خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، مع تحليل التغيرات في نتائج الأعمال من منظور تشغيلي وغير تشغيلي، بما يساعد على فهم مصادر الربحية الفعلية واتجاهات الأداء، مقارنة بالعام السابق.

3.1.1 اتجاه الربحية التشغيلية

سجلت الشركة خلال عام 2025م نمواً في الإيرادات بنسبة (8.09%) مقارنة بالعام السابق، بالتزامن مع تحسن في كفاءة النشاط الأساسي، حيث ارتفع هامش مجمل الربح إلى (53.89%) مقابل (51.30%) في عام 2024م، كما ارتفع هامش الربح التشغيلي إلى (14.25%) مقارنة بـ (13.14%)، وحقق الربح التشغيلي نمواً بلغ (17.15%) مما يعكس تحسناً فعلياً في كفاءة النشاط الأساسي وزيادة مساهمته في تكوين الأرباح خلال الفترة المالية.

3.1.2 جودة الأرباح

انخفض صافي الربح لعام 2025م بنسبة (20.21%) مقارنة بالعام السابق، وذلك نتيجة تسجيل خسائر من بنود غير تشغيلية تمثلت بشكل رئيسي في خسائر فروق عملة، وبعض المصروفات الأخرى، وفي المقابل، استمر تحسن الربح التشغيلي خلال الفترة.

وبناءً عليه، فإن التغير في صافي الربح خلال العام يعكس أثر عناصر غير تشغيلية أكثر من كونه تغيراً في أداء النشاط التشغيلي.

3.2 البيانات المالية التاريخية والمؤشرات التحليلية

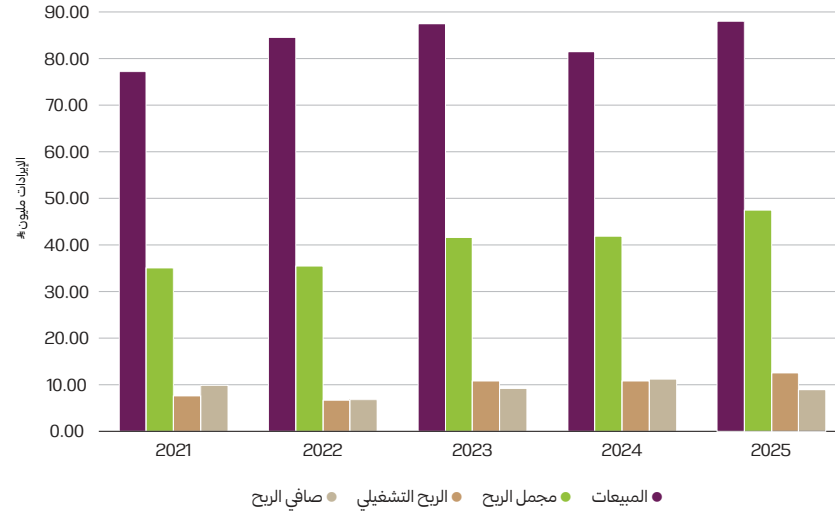
يعرض القسم (3.2) خلاصة البيانات المالية التاريخية للشركة مدعومة بمجموعة من المؤشرات التحليلية التي تتيح تقييم اتجاهات الأداء والربحية وجودة الأرباح ومستوى المخاطر المالية واتجاه النمو عبر الفترات المالية المعروضة.

3.2.1 ملخص نتائج الاعمال للخمس السنوات الأخيرة

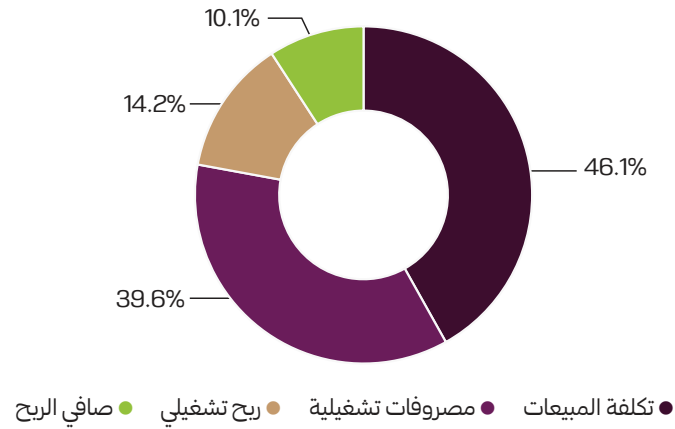


2021	2022	2023	2024	2025	
77,193,623	84,546,421	87,428,490	81,449,160	88,038,397	المبيعات
(42,200,037)	(49,128,905)	(45,805,039)	(39,664,616)	(40,594,036)	تكلفة المبيعات
(27,370,846)	(28,809,595)	(30,861,101)	(31,078,334)	(34,902,391)	المصروفات التشغيلية
34,993,586	35,417,516	41,623,451	41,784,544	47,444,361	مجمل الربح
7,622,740	6,607,921	10,762,350	10,706,210	12,541,970	الربح التشغيلي
9,874,069	6,729,923	9,160,859	11,140,591	8,888,696	صافي الربح
931,832	256,943	(381,322)	10,118,534	(105,229)	الدخل الشامل الآخر للسنة

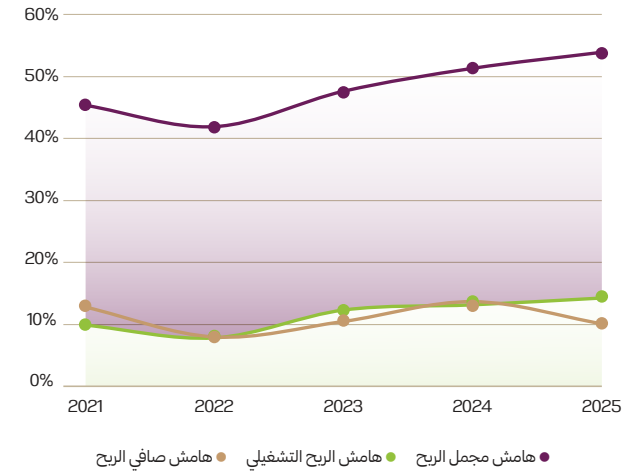
المبيعات والأرباح 2021 - 2025



توزيع إيرادات 2025



تطور الهوامش التشغيلية 2021 - 2025



3.2.2 ملخص المركز المالي للسنوات الخمس الأخيرة

2021	2022	2023	2024	2025	
23,192,077	32,625,544	36,848,329	41,448,246	34,223,809	مجموع الأصول المتداولة
89,159,867	79,475,272	71,884,391	90,398,255	95,328,934	مجموع الأصول غير المتداولة
112,351,944	112,100,816	108,732,720	131,846,501	129,552,743	اجمالي الأصول
17,131,960	15,971,386	17,209,465	17,683,332	13,273,616	مجموع الالتزامات المتداولة
24,069,721	17,992,301	15,106,589	20,237,378	17,569,869	مجموع الالتزامات غير المتداولة
41,201,681	33,963,687	32,316,054	37,920,710	30,843,485	اجمالي الالتزامات
71,150,263	78,137,129	76,416,666	93,925,791	98,709,258	مجموع حقوق المساهمين

إجمالي الأصول 2025

مليون **129.55**

▼ 1.7% عن 2024

حقوق المساهمين 2025

مليون **98.71**

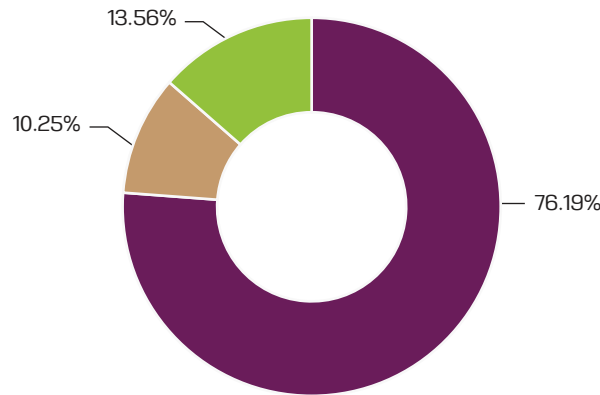
▲ 5.1% عن 2024

إجمالي الالتزامات 2025

مليون **30.84**

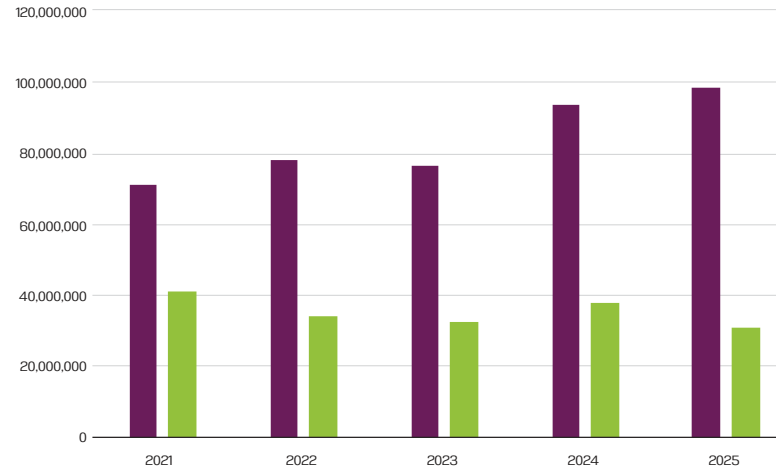
▼ 18.7% عن 2024

توزيع الميزانية العمومية 2025



● حقوق المساهمين ● إلتزامات متداولة ● إلتزامات غير متداولة

حقوق الملكية مقابل الإلتزامات 2021 - 2025



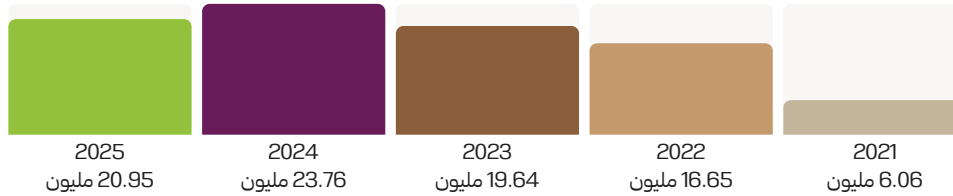
● إجمالي الإلتزامات ● حقوق المساهمين

3.2.3 رأس المال العامل ومؤشرات السيولة

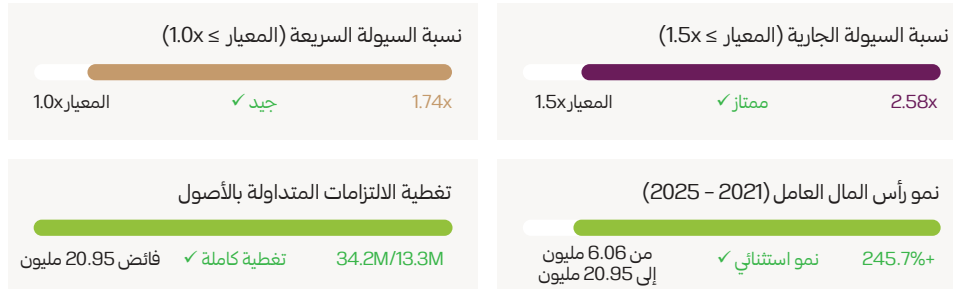
2021	2022	2023	2024	2025	
23,192,077	32,625,544	36,848,329	41,448,246	34,223,809	مجموع الأصول المتداولة
17,131,960	15,971,386	17,209,465	17,683,332	13,273,616	مجموع الالتزامات المتداولة
6,060,117	16,654,158	19,638,864	23,764,914	20,950,193	صافي رأس المال العامل
7,733,584	9,415,202	7,651,689	9,726,788	11,193,968	مخزون
1.35	2.04	2.14	2.34	2.58	نسبة السيولة الجارية
0.90	1.45	1.70	1.79	1.74	نسبة السيولة السريعة

تشير المؤشرات إلى مستوى السيولة التشغيلية للشركة، وقدرتها على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل ضمن نطاق نشاطها المعتاد.

مسار صافي رأس المال العامل 2021-2025



نسب السيولة 2025 مقارنة بالمعيار



صافي رأس المال العامل 2025

مليون **20.950**

▼ 11.8% عن 2024

نسبة السيولة الجارية 2025

2.58x

↑ من 2.34x في 2024

نسبة السيولة السريعة 2025

1.74x

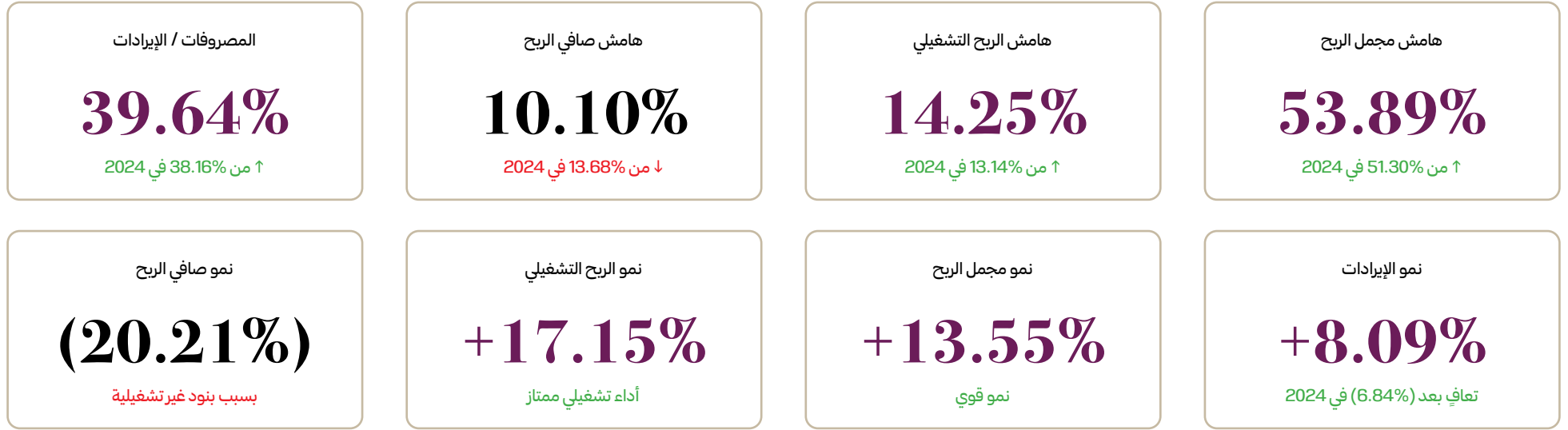
↓ من 1.79x في 2024

المخزون 2025

مليون **11.2**

▲ 15.1% عن 2024

3.2.4 مؤشرات الأداء المالي



الاتجاه	2023	2024	2025	المؤشر
نمو متجدد	3.41%	(6.84%)	8.09%	نمو الإيرادات
نمو	17.52%	0.39%	13.55%	نمو مجمل الربح
تحسن	47.61%	51.30%	53.89%	هامش مجمل الربح
تحسن	12.31%	13.14%	14.25%	هامش الربح التشغيلي
ضغط غير تشغيلي	10.48%	13.68%	10.10%	هامش صافي الربح
تحسن	(35.30%)	(38.16%)	(39.64%)	المصروفات التشغيلية / الإيرادات
نمو قوي	62.87%	(0.52%)	17.15%	نمو الربح التشغيلي
ضغط غير تشغيلي	36.12%	21.61%	(20.21%)	نمو صافي الربح

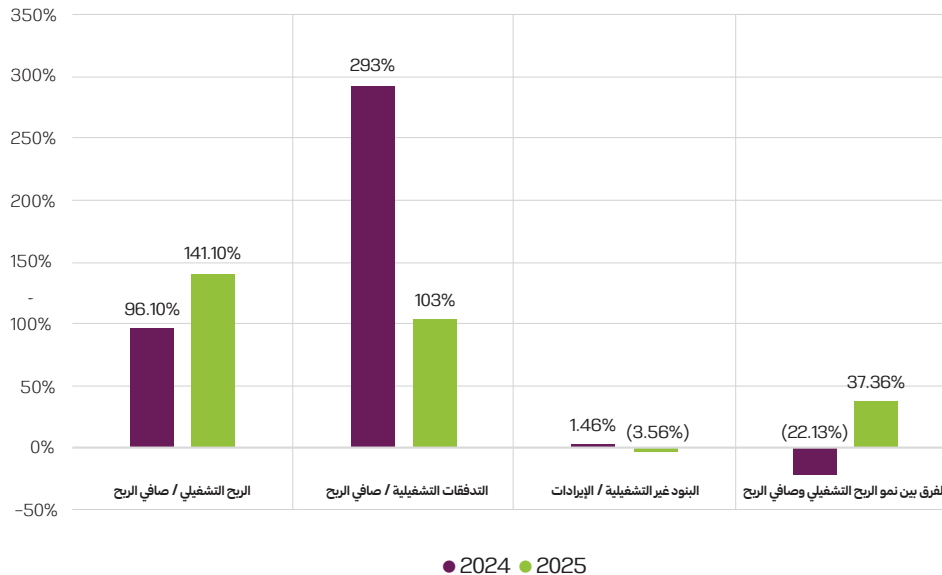
3.2.5 مؤشرات جودة الأرباح

تعكس هذه المؤشرات مدى ارتباط صافي الربح بالأنشطة التشغيلية للشركة ومدى تأثير النتائج بعوامل غير تشغيلية أو محاسبية.

المؤشر	2024	2025
الربح التشغيلي / صافي الربح	96.10%	141.10%
البنود غير التشغيلية / الإيرادات	1.46%	(3.56%)
الفرق بين نمو الربح التشغيلي وصافي الربح	(22.13%)	37.36%
التدفقات التشغيلية / صافي الربح	293%	103%

أظهرت النتائج المالية تحسناً في جودة الأرباح من الأنشطة التشغيلية، حيث ارتفعت نسبة الربح التشغيلي إلى صافي الربح من 96.10% في عام 2024م إلى 141.10% في عام 2025م، ويعكس هذا أن الربح من النشاط الأساسي للشركة يفوق صافي الربح النهائي، والذي تأثر سلباً بالبنود غير التشغيلية التي تحولت مساهمتها في الإيرادات من إيجابية بنسبة 1.46% إلى سلبية بنسبة (3.56%). ونتيجة لذلك، اتسع الفرق بين نمو الربح التشغيلي وصافي الربح من (22.13%) إلى 37.36%، مما يؤكد أن نمو النشاط التشغيلي كان أقوى من نمو صافي الربح، وفي المقابل، بلغت نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى صافي الربح 103% في عام 2025م، مما يشير إلى أن الربحية المحققة مدعومة بجودة عالية من التدفقات النقدية.

مؤشرات جودة الأرباح - 2025 - 2024



الربح التشغيلي / صافي الربح

141.10%

↑ من 96.10% في 2024

التدفقات التشغيلية / صافي الربح

103%

نسبة صحية

البنود غير التشغيلية / الإيرادات

(3.56%)

↓ من +1.46% في 2024

الفرق بين نمو الربح التشغيلي وصافي الربح

37.36%

↑ من (22.13%) في 2024

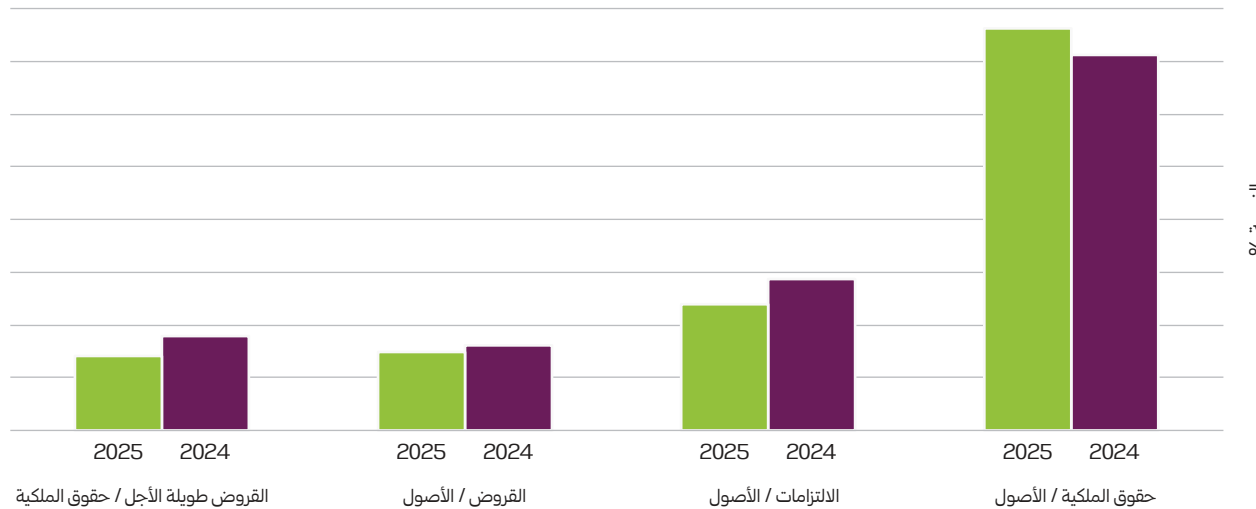
3.2.6 مؤشرات الهيكل التمويلي والمخاطر

2024	2025	المؤشر
71.24%	76.19%	حقوق الملكية / إجمالي الأصول
28.76%	23.81%	الالتزامات / إجمالي الأصول
16.23%	14.88%	القروض / إجمالي الأصول
17.86%	14.00%	القروض طويلة الأجل / حقوق الملكية



تشير المؤشرات إلى تحسن في هيكل التمويل خلال عام 2025م مع ارتفاع نسبة التمويل الذاتي، وانخفاض مستويات المديونية، بما يعكس متانة المركز المالي للشركة بنهاية الفترة المالية محل التقرير.

مقارنة مؤشرات الهيكل التمويلي 2024 - 2025



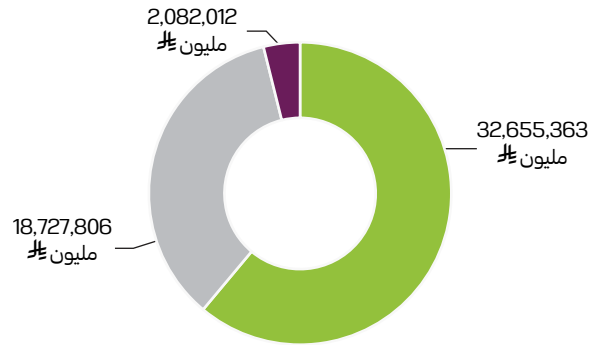
3.2.7 مؤشرات التدفقات النقدية

المؤشر	2024	2025
صافي التدفقات التشغيلية	32,655,363	9,194,389
صافي التدفقات الاستثمارية	(18,727,806)	(11,695,862)
صافي التدفقات التمويلية	2,082,012	(7,155,330)
التدفقات التشغيلية ÷ صافي الربح	293%	103%
التدفقات التشغيلية ÷ الربح التشغيلي	305%	73%

تعكس المؤشرات استمرار توليد تدفقات نقدية تشغيلية موجبة خلال عام 2025م رغم تراجعها مقارنة بالعام السابق، بالتزامن مع إنفاق استثماري وسداد التزامات تمويلية، وهو ما أدى إلى انخفاض نسب التحويل النقدي دون أن يشير إلى ضعف في قدرة النشاط التشغيلي على توليد النقد. حيث تشير النسبة في 2025م إلى أن نسبة تحويل الأرباح إلى نقد بلغت (103%) وهي نسبة صحية تشير إلى أن معظم الأرباح المعلنة مدعومة بتدفقات نقدية فعلية.

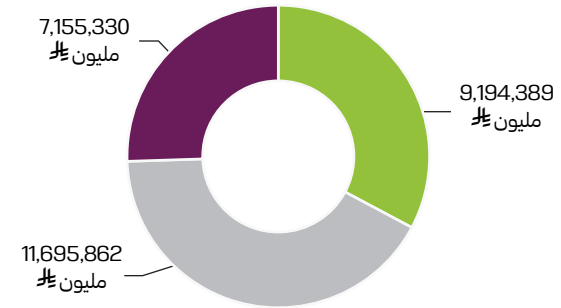


التدفقات النقدية 2024



● صافي التدفقات التشغيلية ● صافي التدفقات الاستثمارية ● صافي التدفقات التمويلية

التدفقات النقدية 2025

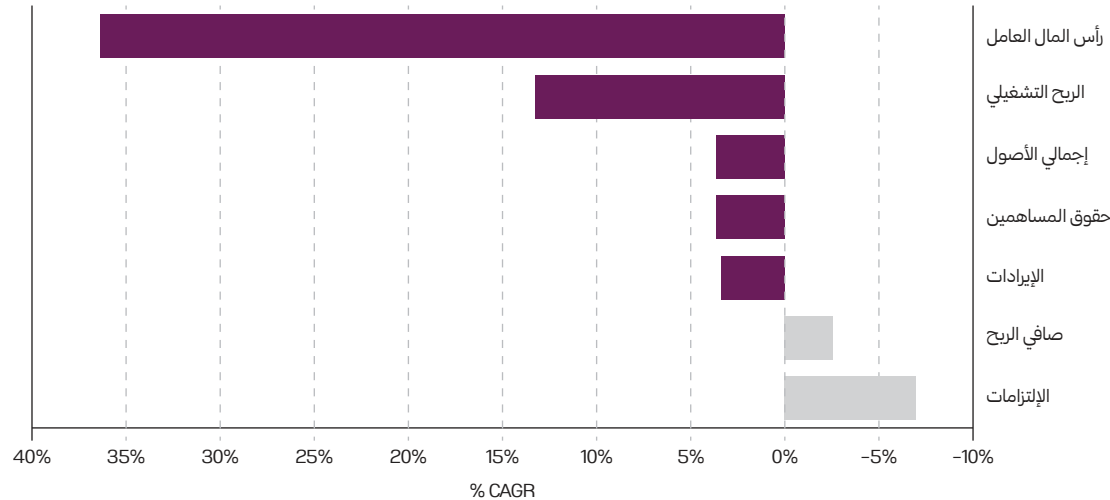


● صافي التدفقات التشغيلية ● صافي التدفقات الاستثمارية ● صافي التدفقات التمويلية

3.2.8 اتجاهات النمو طويل الأجل (معدل النمو السنوي المركب)

معدل النمو السنوي المركب	المؤشر
3.34%	الإيرادات
13.26%	الربح التشغيلي
3.63%	إجمالي الأصول
3.63%	حقوق المساهمين
(2.59%)	صافي الربح
(6.98%)	اجمالي الالتزامات
36.36%	رأس المال العامل

تعكس معدلات النمو المركب تحسناً مستمراً في الأداء التشغيلي وهيكل التمويل عبر فترات المقارنة (خمس سنوات)، حيث تجاوز نمو الربح التشغيلي نمو الإيرادات، بالتزامن مع انخفاض الالتزامات وتحسن رأس المال العامل.

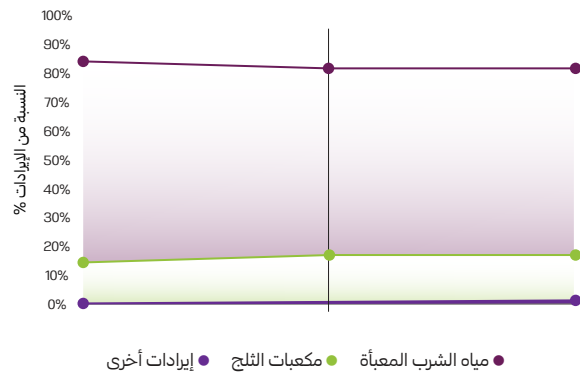


3.3 التحليل القطاعي لإيرادات الشركة

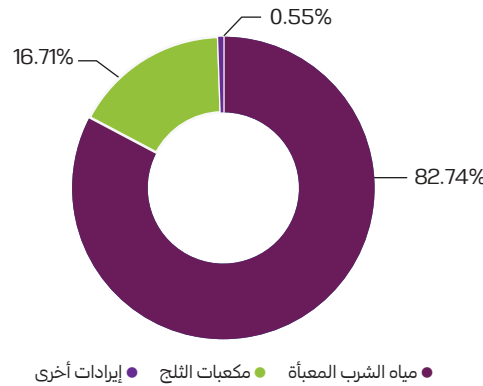
النسبة	2023	النسبة	2024	النسبة	2025	القطاع
85.08%	74,448,479	82.58%	67,570,827	82.74%	73,245,861	مياه الشرب المعبأة
14.83%	12,980,011	16.96%	13,878,333	16.71%	14,792,536	مكعبات الثلج
0.09%	75,100	0.46%	379,602	0.55%	483,344	إيرادات أخرى
100.00%	87,503,590	100.00%	81,828,762	100.00%	88,521,741	الإجمالي

يُظهر هيكل الإيرادات ووضوح نموذج الأعمال وارتباط الإيرادات بالنشاط التشغيلي الأساسي للشركة، وهو ما يعزز قابلية التنبؤ بالإيرادات مقارنة بالشركات التي تعتمد على مصادر متغيرة أو غير متكررة. كما يعكس محدودية الاعتماد على الإيرادات غير التشغيلية استقرار مصادر الدخل واتساقها مع طبيعة نشاط الشركة.

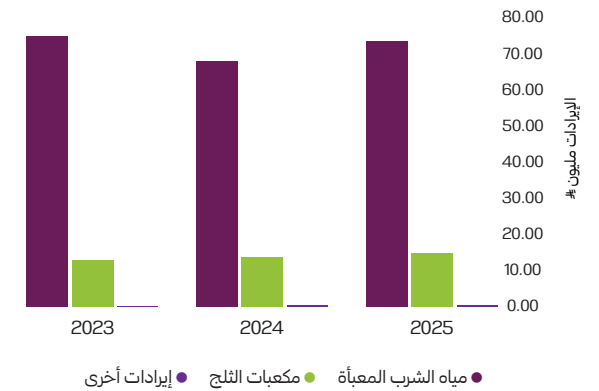
تطور الحصة النسبية للقطاعات 2023 - 2025



توزيع الإيرادات القطاعية 2025



مقارنة الإيرادات القطاعية 2023 - 2025



3.4 الفروقات الجوهرية في نتائج الأعمال

الأداء التشغيلي

سجل الربح قبل الزكاة تحسناً على مستوى النشاط التشغيلي، حيث بلغ صافي الأثر التشغيلي الإيجابي مبلغ (1.84) مليون € وجاء ذلك نتيجة نمو الإيرادات خلال العام، والذي حدّ جزئياً من أثر الزيادة في تكلفة المبيعات والمصاريف التشغيلية المرتبطة بالتوسع في النشاط.

وبعكس ذلك تحسناً في كفاءة التشغيل واستمرار قدرة النشاط الأساسي للشركة على توليد الربحية، حيث كان الأثر التشغيلي في اتجاه داعم للربح خلال الفترة.

البند غير التشغيلية

في المقابل، تأثر صافي الربح بعوامل غير تشغيلية بلغ صافي أثرها السلي نحو (4.33) مليون € ، وكان العامل الرئيسي خسائر فروق العملة، إضافة إلى بعض البنود الأخرى غير المرتبطة بالنشاط الرئيسي.

وتُعد هذه البنود بطبيعتها متقلبة ولا تعكس أداء العمليات التشغيلية للشركة، ولا يترتب عليها تدفق نقدي فعلي في حالة فروق العملة غير المحققة.

الخلاصة

بناءً على ما سبق، فإن انخفاض صافي الربح خلال عام 2025م مقارنة بالعام السابق يعود بشكل رئيسي إلى عوامل غير تشغيلية، في حين أظهر النشاط الأساسي للشركة تحسناً في مستوى الربحية التشغيلية خلال الفترة.

البند	صافي الربح قبل 7 الفروقات	أثر الفروقات على صافي ربح 2025 + (-)	الأثر على صافي الربح	طبيعة البند	متكرر / غير متكرر
صافي ربح السنة السابقة (2024) قبل الزكاة	11,898,388				
صافي ربح السنة السابقة (2024) بعد الزكاة	11,140,591				
أولاً: التغيرات التشغيلية					
نمو الإيرادات		6,589,237	إيجابي	تشغيلي	متكرر
تغير تكلفة المبيعات		(929,420)	سليبي	تشغيلي	متكرر
تغير مصاريف البيع والتسويق		(1,953,784)	سليبي	تشغيلي	متكرر
تغير المصاريف العمومية والإدارية		(1,870,273)	سليبي	تشغيلي	متكرر
صافي أثر النشاط التشغيلي		1,835,760	إيجابي	تشغيلي	متكرر
ثانياً: التغيرات غير التشغيلية					
خسائر / أرباح فروق عملة		(3,391,157)	سليبي	غير تشغيلي	غير متكرر
إيرادات أخرى		103,742	إيجابي	غير تشغيلي	غير متكرر
أرباح / خسائر استبعاد أصول		146,384	إيجابي	غير تشغيلي	غير متكرر
المصرفوات التمويلية		(303,187)	سليبي	غير تشغيلي	غير متكرر
بنود أخرى		(880,916)	سليبي	غير تشغيلي	حسب طبيعة البند
صافي الأثر غير التشغيلي		(4,325,134)	سليبي	غير تشغيلي	غير متكرر
صافي ربح السنة الحالية (2025) قبل الزكاة	9,409,014				
أثر الزكاة (زكاة الفترة)		(520,318)			
صافي ربح السنة الحالية (2025) بعد الزكاة	8,888,696				
التغير	(2,251,895)				
التغير%	(20.21%)				

يوضح الجدول أعلاه تحليل التغير في صافي نتائج الأعمال بين عامي 2024م و 2025م، وذلك من خلال تفكيك عناصر الربح إلى مكونات تشغيلية وغير تشغيلية.

3.5 نشاط الشركة والشركات التابعة

يستعرض هذا القسم طبيعة نشاط الشركة الرئيسي، إضافة إلى الإفصاح عن الشركات التابعة – إن وجدت – وفق متطلبات الإفصاح الواردة في لائحة حوكمة الشركات.

3.5.1 نشاط الشركة

تمارس الشركة نشاطها الرئيسي في إنتاج وتعبئة المياه الصحية ومكعبات الثلج وتسويقها وتوزيعها في الأسواق المحلية، وذلك من خلال مرافقها التشغيلية وشبكة التوزيع الخاصة بها.

ويُعد هذا النشاط المصدر الرئيسي لإيرادات الشركة، حيث تعتمد الشركة على نموذج تشغيلي يقوم على الإنتاج المباشر والتوزيع إلى منافذ البيع المختلفة ضمن نطاق السوق المحلي.

3.5.2 نشاط الشركات التابعة

لا تمتلك الشركة أي شركات تابعة أو شركات زميلة أو مشاريع مشتركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

وعليه فإن جميع الأنشطة التشغيلية المعروضة في هذا التقرير تمثل نشاط الشركة بشكل مباشر.

3.5.3 تفاصيل الأسهم وأدوات الدين للتابعة

نظراً لعدم وجود شركات تابعة للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، فإنه لا توجد أي أسهم أو أدوات دين صادرة عن شركات تابعة تستوجب الإفصاح وفق متطلبات لائحة حوكمة الشركات.

3.6 الاختلاف عن معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ولا توجد أي حالات اختلاف عن تلك المعايير خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

3.7 القروض والمديونية

جهة التمويل	طبيعة التمويل	الغرض من التمويل	العملة	رصيد أول الفترة بـ ٲ	الإضافات خلال الفترة	المسدد خلال الفترة بـ ٲ	أثر فروق العملة	رصيد آخر الفترة بـ ٲ	تاريخ الانتهاء	الضمانات
Internationales Bankhaus Bodensee AG	تمويل طويل الأجل	تمويل شراء خط إنتاج وتعبئة مياه	يورو	10,779,541	0	2,902,873	1,342,478	9,219,146	2028/08/28	بدون ضمانات
UBS Switzerland AG	تمويل طويل الأجل	تمويل شراء خط إنتاج مواد أولية	فرنك سويسري	10,621,675	0	2,172,152	1,607,975	10,057,499	2029/09/11	سندات لأمر
الإجمالي				21,401,216	0	5,075,024	2,950,453	19,276,645		

تستخدم الشركة التسهيلات الائتمانية طويلة الأجل لتمويل مشاريعها التوسعية وأصولها الرأسمالية المرتبطة بالنشاط، ولم تسجل الشركة أي حالات تعثر أو تأخر في السداد خلال السنة المالية.

وتتضمن القروض الموضحة أعلاه تمويلاً بعملات أجنبية (اليورو والفرنك السويسري)، ويتم عرض أرصدة هذه القروض في القوائم المالية بـ ٲ بعد تحويلها وفق سعر الصرف السائد في تاريخ القوائم المالية.

مخاطر أسعار الصرف:

التسهيلات مقومة بعملات أجنبية (اليورو والفرنك السويسري)، وعليه فإن القيمة الدفترية لهذه القروض بـ ٲ تتأثر بتقلبات أسعار الصرف، ويمثل بند "أثر فروق العملة" الظاهر في الجدول أعلاه فروقات إعادة تقييم محاسبية ناتجة عن تقلبات أسعار الصرف بنهاية الفترة المالية، وهي فروقات غير محققة ولا ينتج عنها تدفقات نقدية فعلية.

3.8 أدوات الدين

يتضمن هذا القسم الإفصاح عن أي أدوات دين قابلة للتحويل، أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب أو أي أدوات مالية مشابهة صادرة عن الشركة، وذلك وفق متطلبات الإفصاح الواردة في لائحة حوكمة الشركات.

3.8.1 أدوات الدين القابلة للتحويل والأوراق المالية التعاقدية

لم تقم الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م بإصدار أي أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو أي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة.

3.8.2 حقوق التحويل والاكتتاب

لا توجد أي حقوق تحويل أو اكتتاب قائمة بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية صادرة عن الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

3.8.3 استرداد وشراء وإلغاء أدوات الدين

لم تقم الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م باسترداد أو شراء أو إلغاء أي أدوات دين قابلة للاسترداد، كما لا توجد أي أدوات دين قائمة على الشركة خلال الفترة.

3.9 سياسة توزيع الأرباح

تعتمد الشركة في توزيعات الأرباح على تحقيق التوازن بين تعظيم العائد للمساهمين ودعم النمو المستقبلي واستدامة التدفقات النقدية، وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحها التنفيذية والنظام الأساسي للشركة.

يتم توزيع الأرباح السنوية بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على توصية مجلس الإدارة، بعد التحقق من توافر أرباح قابلة للتوزيع وفق القوائم المالية المراجعة.

ويجوز للجمعية العامة تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية (نصف سنوية أو ربع سنوية) خلال السنة المالية، وفق الضوابط النظامية ذات

العلاقة، وبما يراعي ما يلي:

- توافر سيولة نقدية كافية لدى الشركة.
- قدرة الشركة على الاستمرار في الوفاء بالتزاماتها المالية والتشغيلية.
- استناد التوزيع إلى قوائم مالية حديثة تُظهر وجود أرباح قابلة للتوزيع.

وتتكون الأرباح القابلة للتوزيع من رصيد الأرباح المبقاة الظاهر في قائمة المركز المالي بعد استبعاد الاحتياطات النظامية وأي قيود نظامية أو تعاقدية قائمة على الشركة.

كما يلتزم مجلس الإدارة بالإفصاح عن قرارات توزيع الأرباح المرحلية فور صدورها وفق متطلبات هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية.

3.10 أسهم الخزينة

لم تقم الشركة بشراء أو الاحتفاظ بأي أسهم خزينة، ولا توجد لديها أي أسهم خزينة قائمة في أي وقت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

3.11 المدفوعات النظامية

الجهة	طبيعة الالتزام	المدفوع خلال السنة	المستحق نهاية السنة	المحمل على قائمة الدخل	الموقف النظامي
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	زكاة الشركة	757,797	520,318	520,318	تم تكوين المخصص وفق القوائم المالية
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	ضريبة القيمة المضافة	7,626,570	282,674	-	توريد شهري منتظم مع رصيد مستحق نهاية الفترة وفق القوائم المالية
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	فروقات ضريبية	445,149	-	445,149	فروقات ضريبة للأعوام (2020-2024) - راجع الموقف الزكوي والضريبي
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	اشتراكات موظفين	1,031,750	84,467	858,064	سداد شهري منتظم مع استحقاق نهاية الفترة وفق القوائم المالية
وزارة الموارد البشرية والجوازات	رسوم الإقامات ورخص العمل	584,811	-	584,811	يتم السداد وفق المواعيد النظامية
جهات حكومية أخرى	رسوم وتراخيص نظامية	590,366	-	590,366	وفق الأنظمة ذات العلاقة
الإجمالي		11,036,443	887,458	2,998,708	

تلتزم الشركة بسداد التزاماتها النظامية للجهات الحكومية وفق الأنظمة والتعليمات ذات العلاقة وفي المواعيد المحددة لها.

وخلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، قامت الشركة بسداد المستحقات النظامية المترتبة عليها، كما تم تكوين المخصصات المحاسبية اللازمة لأي التزامات مستحقة وفقاً للقوائم المالية المعتمدة، ولا توجد التزامات نظامية غير مغطاة بنهاية الفترة المالية.

الموقف الزكوي والضريبي

قامت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بربط الزكاة للشركة عن السنوات المالية 2018م و2019م ونتج عن الربط فروقات مستحقة غير جوهرية، قدرها (4,523,48) أربعة آلاف وخمسمائة وثلاثة وعشرون ريالاً وثمانية وأربعون هللة، (6,535,26) ستة آلاف وخمسمائة وخمسة وثلاثون ريالاً وستة وعشرون هللة، على التوالي، كما تم فحص الإقرار الزكوي للسنة المالية 2024م ولم تسفر عملية الفحص عن أي فروقات زكوية مستحقة.

كما قامت الهيئة بفحص إقرارات ضريبة القيمة المضافة لعام 2024م والرجوع للسنوات السابقة حتى عام 2020م، ونتج عن الفحص تعديلات على بعض الإقرارات بمبلغ صافي قدره (445,149) أربعمائة وخمسة وأربعون ألفاً ومائة وتسعة وأربعون ريالاً، تركز ما نسبته (74%) منها في استبعادات الأصول غير المتداولة، وقد قامت الشركة بسداد كافة الفروقات المترتبة عليها، ولا توجد التزامات زكوية أو ضريبة قائمة ذات أثر جوهري، بخلاف الإقرار الضريبي المستحق لشهر ديسمبر 2025م، والإقرار الزكوي للعام المالي 2025م، كما تظهر في القوائم المالية المراجعة.



القسم الرابع:

4. الحوكمة والشفافية والإفصاح

تشكيل اللجنة ومؤهلات وخبرات الأعضاء	4.4.1.2
اجتماعات اللجنة	4.4.1.3
تقرير لجنة المراجعة	4.4.1.4
توصية لجنة المراجعة بتعيين مراجع داخلي	4.4.1.5
التعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات المجلس	4.4.1.6
لجنة الترشيحات والمكافآت	4.4.2
وصف مختصر لاختصاصات اللجنة ومهامها	4.4.2.1
تشكيل اللجنة ومؤهلات وخبرات الأعضاء	4.4.2.2
اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت	4.4.2.3
الإدارة التنفيذية	4.5
المكافآت	4.6
سياسة المكافآت	4.6.1
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	4.6.2
مكافآت كبار التنفيذيين	4.6.3
مكافآت أعضاء اللجان	4.6.4
الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر	4.7
نتائج المراجعة السنوية للرقابة الداخلية	4.7.1
إدارة المخاطر	4.7.2

4.1	تطبيق أحكام لائحة الحوكمة
4.2	الهيكل التنظيمي
4.3	مجلس الإدارة
4.3.1	تكوين مجلس الإدارة
4.3.2	أسماء ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة
4.3.3	عضويات مجالس الإدارة الأخرى
4.3.4	اجتماعات مجلس الإدارة
4.3.5	إحاطة الأعضاء - خاصة غير التنفيذيين - علماً بمقترحات المساهمين وملحوظاتهم حيال الشركة وأدائها
4.3.6	تقييم أداء مجلس الإدارة
4.4	اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة
4.4.1	لجنة المراجعة
4.4.1.1	وصف مختصر لاختصاصات اللجنة ومهامها

مراجع الحسابات	4.10
أتعاب مراجع الحسابات	4.10.1
تحفظات مراجع الحسابات	4.10.2
التوصية بتغيير مراجع الحسابات	4.10.3
إقرارات مجلس الإدارة	4.11
إعلانات الشركة خلال العام المالي 2025م	4.12

الجمعيات العامة وحقوق المساهمين	4.8
اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين	4.8.1
طلبات سجل المساهمين	4.8.2
كبار المساهمين	4.8.3
الحقوق المؤثرة في التصويت على أسهم الشركة	4.8.4
مصالح وملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية للشركة	4.8.5
الإفصاحات الهامة	4.9
العقوبات والجزاءات	4.9.1
الصفقات مع الأطراف ذوي العلاقة	4.9.2
الأعمال والعقود ذات المصلحة	4.9.3
أعمال المنافسة	4.9.4
التنازلات	4.9.5
التنازل عن المكافآت	4.9.5.1
التنازل عن حقوق الأرباح	4.9.5.2
استثمارات واحتياطات لمصلحة الموظفين	4.9.6

4.1 تطبيق أحكام لائحة الحوكمة

عملاً بأحكام المادة (87) فقرة (1) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، قام مجلس الإدارة بمراجعة مدى التزام الشركة بأحكام اللائحة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وذلك استناداً إلى اللوائح والسياسات التنظيمية المعتمدة لدى الشركة، والذي يشمل لائحة حوكمة داخلية، ولوائح عمل مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، إضافةً إلى السياسات والإجراءات التنظيمية ذات العلاقة.

وبناءً على هذه المراجعة:

- لم يبين للمجلس وجود أي حالة عدم امتثال للأحكام الإلزامية الواردة في لائحة حوكمة الشركات.
- تطبق الشركة عدداً من الأحكام الاسترشادية الواردة في اللائحة، ومن أبرزها ما يتعلق بعلاقات المستثمرين، وشروط عضوية مجلس الإدارة، ومتطلبات استقلال لجنة المراجعة، وإجراءات الترشيح لعضوية المجلس، وممارسات المسؤولية الاجتماعية.

أحكام استرشادية مطبقة من لائحة الحوكمة

رقم المادة	موضوع المادة / الفقرة	النطاق
7	تُعَيّن الشركة مسؤولاً مختصاً بالمهام المتعلقة بعلاقات المستثمرين في الشركة بما يحقق التواصل الفعال والعدل بين الشركة والمساهمين	الفقرة (د)
18	شروط عضوية مجلس الإدارة	كافة أحكام المادة
27	تعيين الرئيس التنفيذي بعد انتهاء خدماته رئيساً لمجلس الإدارة	كافة أحكام المادة
51	يجب أن يكون رئيس لجنة المراجعة عضواً مستقلاً	الفقرة (ج)
51	يجب أن يكون نصف عدد أعضاء لجنة المراجعة من الأعضاء المستقلين أو ممن لا تنطبق عليهم عواض الاستقلال الواردة في المادة 19 من هذه اللائحة	الفقرة (د)
63	يجب أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تُطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوافرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة الاختيار من بين المرشحين	الفقرة (ب)
80	تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح	كافة أحكام المادة
84	المسؤولية الاجتماعية	كافة أحكام المادة

أحكام استرشادية لم تطبق من لائحة الحوكمة

رقم المادة	موضوع المادة / الفقرة	النطاق	أسباب عدم التطبيق
36	شروط أمين السر	كافة أحكام المادة	استرشادي
37	التدريب	كافة أحكام المادة	استرشادي
39	التقييم	كافة أحكام المادة	استرشادي
67	تشكيل لجنة إدارة المخاطر	كافة أحكام المادة	استرشادي
68	اختصاصات لجنة إدارة المخاطر	كافة أحكام المادة	استرشادي
69	اجتماعات لجنة إدارة المخاطر	كافة أحكام المادة	استرشادي
82	تحفيز العاملين	كافة أحكام المادة	استرشادي
85	مبادرات العمل الاجتماعي	كافة أحكام المادة	استرشادي
86	أن يتضمن الموقع الإلكتروني للشركة جميع المعلومات المطلوب الإفصاح عنها، وأي بيانات أو معلومات أخرى تُنشر من خلال وسائل الإفصاح الأخرى	الفقرة (3)	استرشادي
92	تشكيل لجنة حوكمة الشركات	كافة أحكام المادة	استرشادي

ويؤكد مجلس الإدارة أن عدم تطبيق الأحكام الاسترشادية المشار إليها لا يخل بحقوق المساهمين أو مستوى الإفصاح أو فعالية نظام الرقابة الداخلية، وأن الشركة تلتزم بمراجعة سياساتها وإجراءاتها بصورة دورية، والعمل على تطويرها بما يتناسب مع أفضل الممارسات وحجم أعمالها.

4.2 الهيكل التنظيمي

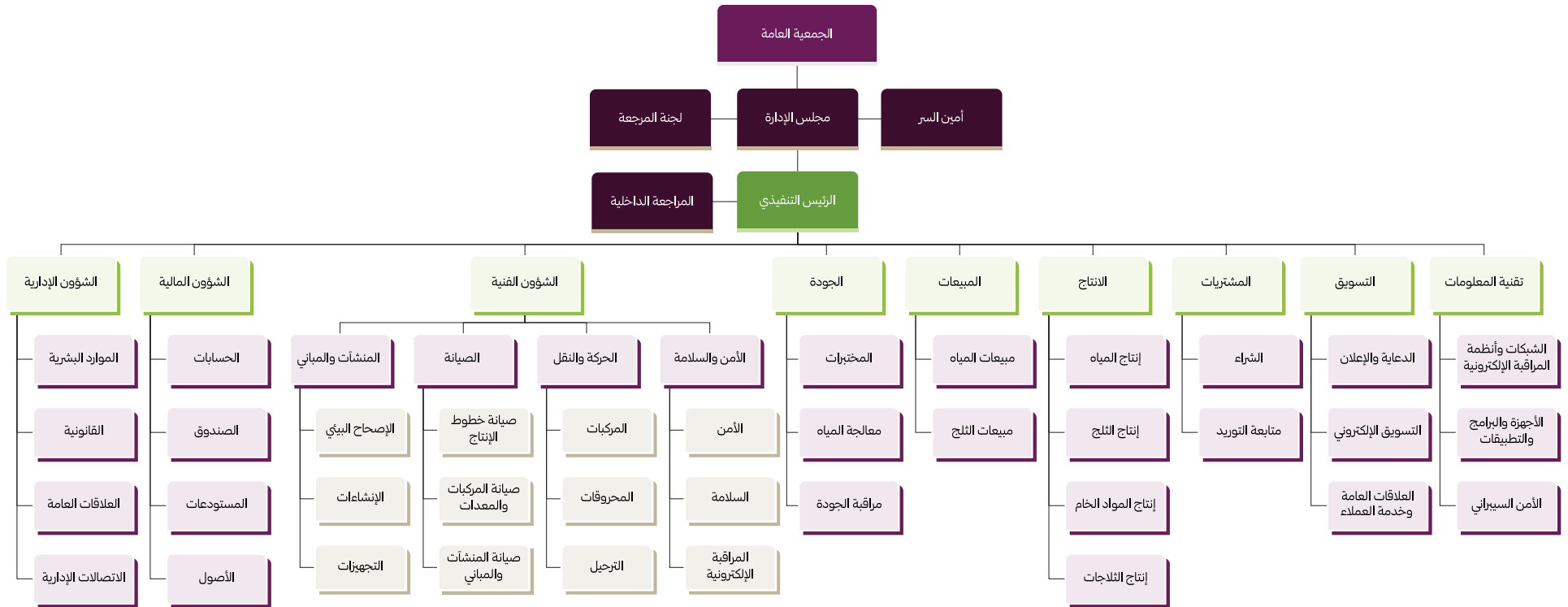
يعكس الهيكل التنظيمي للشركة إطار الحوكمة المعتمد لتحديد خطوط الصلاحيات والمسؤوليات وآليات الإشراف والرقابة، بما يدعم الفصل المناسب بين مهام الإشراف ووظائف التنفيذ، ويعزز كفاءة اتخاذ القرار ووضوح المساءلة.

وقد تم تصميم الهيكل التنظيمي بما يتناسب مع طبيعة نشاط الشركة ومرحلتها التشغيلية، حيث يتدرج الإشراف من مجلس الإدارة ولجانته المنبثقة عنه إلى الإدارة التنفيذية، ثم الإدارات التشغيلية والداعمة، وفق تسلسل إداري واضح يحقق:

- وضوح تبعية التقارير الإدارية والمالية
- استقلالية وظائف الرقابة عن التنفيذ
- تقليل تعارض المصالح
- سرعة اتخاذ القرار التشغيلي ضمن الصلاحيات المعتمدة
- دعم الالتزام بالسياسات واللوائح الداخلية

ويخضع الهيكل التنظيمي للمراجعة الدورية من قبل الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة للتأكد من ملاءمته لمتطلبات العمل والتطورات التشغيلية، ويتم تحديثه عند الحاجة بما يتوافق مع حجم الأعمال وخطط الشركة المستقبلية. ويبين الشكل التالي الهيكل التنظيمي المعتمد للشركة كما في نهاية السنة المالية.

الهيكل التنظيمي لشركة مصنع مياه سما الصحية



□ إدارة □ قسم □ وحدة

4.3 مجلس الإدارة

4.3.1 تكوين مجلس الإدارة

أقرت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 31 ديسمبر 2024م تشكيل مجلس إدارة الشركة للدورة الحالية، على أن تبدأ أعمال المجلس اعتباراً من 2025/01/01م. ويتكون مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م من خمسة أعضاء، روعي في تشكيلتهم متطلبات لائحة حوكمة الشركات المتعلقة بتصنيف الأعضاء إلى تنفيذيين وغير تنفيذيين ومستقلين، وذلك على النحو التالي:

م	الاسم	الصفة	التصنيف	تاريخ العضوية	مدة العضوية بالسنوات
1	عبدالله صديق علي طريقي	رئيس المجلس	غير تنفيذي	2025/01/01	4
2	ياسر فتح الدين علي دويري	نائب الرئيس	تنفيذي	2025/01/01	4
3	عبدالعزیز علي محمد طريقي	عضو	غير تنفيذي	2025/01/01	4
4	ياسر محمد السيد هاشم	عضو	مستقل	2025/01/01	4
5	سراج عمر حسن دخن	عضو	مستقل	2025/01/01	4



4.3.2 أسماء ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة

يوضح التالي المؤهلات العلمية والخبرات العملية لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.



ياسر فتح الدين علي دويري

- **الوظائف والعروضات الحالية:** نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة مصنع مياه سما الصحية.
- مدير المبيعات - شركة مصنع مياه سما الصحية.
- **الوظائف والعروضات السابقة:** نائب رئيس مجلس إدارة - شركة مصنع مياه سما الصحية.
- مدير عام تعليم بمنطقة جازان.
- عضو المجلس البلدي بأمانة منطقة جازان.
- **المؤهلات:** بكالوريوس علوم - جامعة جازان.
- **الخبرات:** الإدارة التنفيذية، المبيعات، الحوكمة.
- **القطاع:** العام، قطاع الصناعات التحويلية.



عبدالله صديق علي طريقي

- **الوظائف والعروضات الحالية:** عضو مجلس جامعة جازان.
- **الوظائف والعروضات السابقة:** رئيس مجلس إدارة شركة مصنع مياه سما الصحية.
- مدير عام شركة مصنع مياه سما الصحية.
- عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية بجازان.
- عضو المجلس البلدي بأمانة منطقة جازان.
- عضو اللجنة الوطنية الصناعية بمجالس الغرف السعودية.
- **المؤهلات:** بكالوريوس رياضيات - جامعة جازان.
- **الخبرات:** الإدارة التنفيذية، الحوكمة، إدارة المصانع.
- **القطاع:** قطاع الصناعات التحويلية.



ياسر محمد السيد هاشم

- **الوظائف والعروضات الحالية:** مدير علاقة - وحدة الحج والعمرة - البنك السعودي الفرنسي.
- **الوظائف والعروضات السابقة:** مدير إدارة حسابات الشركات والأفراد والحسابات الحكومية - البنك السعودي الفرنسي.
- مدير إدارة الملفات القانونية - البنك السعودي الفرنسي.
- مدير عمليات - البنك السعودي الفرنسي.
- مدير عمليات / خدمة عملاء - بنك القاهرة السعودي.
- **المؤهلات:** بكالوريوس إدارة أعمال دولية - جامعة الملك عبدالعزيز.
- **الخبرات:** الإدارة التنفيذية، العمليات المصرفية، إدارة المخاطر التشغيلية.
- **القطاع:** قطاع البنوك.



عبدالعزيز علي محمد طريقي

- **الوظائف والعروضات الحالية:** لا يشغل حالياً أي منصب تنفيذي أو إشرافي آخر.
- **الوظائف والعروضات السابقة:** رئيس تنفيذي - شركة مصنع مياه سما الصحية.
- عضو مجلس إدارة - شركة مصنع مياه سما الصحية.
- **المؤهلات:** ماجستير إدارة أعمال - كلية البحرين الجامعية.
- **الخبرات:** الإدارة التنفيذية، الحوكمة، إدارة المصانع.
- **القطاع:** قطاع الصناعات التحويلية.



سراج عمر حسن دخن

- **الوظائف والعروضيات الحالية:**
- المشرف العام على مركز ضياء الفكر للرعاية النهارية - جازان.
- المشرف العام على مركز سمو للرعاية النهارية - عسير.
- مدير عام عيادات خطوات العناية للرعاية الصحية.
- **الوظائف والعروضيات السابقة:**
- مدير العلاقات العامة والمتحدث الرسمي بصحة جازان.
- عضو اللجنة الصناعية بالرفة التجارية بجازان.
- عضو لجنة أخلاقيات البحث العلمي بجامعة جازان.
- **المؤهلات:**
- بكالوريوس علوم صحية - كلية العلوم الصحية بأبها.
- **الخبرات:**
- الإدارة التنفيذية، إدارة المرافق الصحية، التخطيط والتشغيل، العلاقات العامة والإعلام، العمل المؤسسي في القطاع الصحي.
- **القطاع:**
- القطاع الصحي.

4.3.3 عضويات مجالس الإدارة الأخرى

يوضح الجدول التالي أسماء الشركات وكياناتها القانونية التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو السابقة أو من مديريها. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م:

اسم العضو	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني
عبدالله صديق علي طريقي	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	
ياسر فتح الدين علي دويري	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	
عبدالعزیز علي محمد طريقي	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	
ياسر محمد السيد هاشم	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	
سراج عمر حسن دخن	مدير عام عيادات خطوات العناية للرعاية الصحية	داخل المملكة	شركة ذات مسؤولية محدودة	لا يوجد	لا يوجد	

4.3.4 اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م عدد (7) اجتماعات، وذلك وفقاً للضوابط المنصوص عليها في لائحة عمل المجلس.

وإضافةً إلى ذلك، أصدر المجلس عدد من القرارات بالتمرير خلال السنة المالية وفقاً للإجراءات المنظمة لذلك.

ويبين الجدول التالي حضور أعضاء المجلس لهذه الاجتماعات:

م	اسم العضو	التصنيف	التاريخ 2025/01/01	التاريخ 2025/01/16	التاريخ 2025/03/04	التاريخ 2025/04/22	التاريخ 2025/05/01	التاريخ 2025/07/07	التاريخ 2025/08/19	نسبة الحضور
1	عبدالله صديق علي طريقي	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100%
2	ياسر فتح الدين علي دويري	تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100%
3	عبدالعزیز علي محمد طريقي	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100%
4	ياسر محمد السيد هاشم	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100%
5	سراج عمر حسن دخن	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100%

4.3.5 إحاطة الأعضاء - خاصة غير التنفيذيين - - علماً بمقترحات المساهمين وملحوظاتهم حيال الشركة وأدائها

تعتمد الشركة قنوات رسمية مخصصة لاستقبال استفسارات ومقترحات المساهمين من خلال إدارة علاقات المستثمرين والقنوات النظامية المعتمدة للتواصل مع المساهمين، ويتم تسجيل ما يرد عبر تلك القنوات ومراجعتها، كما يتم عرض الموضوعات الجوهرية - بحسب طبيعتها - على مجلس الإدارة أو اللجان المختصة، بما يتيح لأعضاء المجلس، وبوجه خاص الأعضاء غير التنفيذيين والمستقلين، الاطلاع عليها ومتابعتها.

وتندرج هذه الإجراءات ضمن الآليات المعتمدة لتمكين المجلس من الإحاطة بمبريات المساهمين فيما يتعلق بأداء الشركة، ودعم ممارسته لدوره الإشرافي.

وخلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، لم تتلقَ الشركة أي مقترحات أو ملحوظات من المساهمين عبر القنوات المعتمدة.

4.3.6 تقييم أداء مجلس الإدارة

يخضع أداء مجلس الإدارة للمراجعة بصورة دورية في إطار ممارسات الحوكمة المعتمدة في الشركة، وذلك بهدف التحقق من فاعلية أداء المجلس ولجانه وملائمة توزيع المسؤوليات ووضوح أدوار الإشراف والمتابعة.

ويستند التقييم إلى مراجعة التزام المجلس باختصاصاته النظامية، ومدى انتظام اجتماعاته، وكفاية المعلومات المقدمة إليه، وفعالية عمل اللجان المنبثقة عنه، إضافة إلى مدى الالتزام بالأطر التنظيمية والسياسات المعتمدة، وبما يتسق مع ما تم الإفصاح عنه في هذا التقرير بشأن تطبيق أحكام لائحة حوكمة الشركات.

ويُعد هذا التقييم تقييماً داخلياً يعتمد على المناقشات التنظيمية داخل المجلس دون الاستعانة بطرف خارجي، وذلك بما يتناسب مع حجم الشركة ومرحلة التشغيلية في السوق الموازية (نمو).

ولم يسفر التقييم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م عن الحاجة إلى اتخاذ إجراءات جوهرية، واستمر المجلس في ممارسة مهامه وفق الأطر التنظيمية المعتمدة.

4.4 اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

4.4.1 لجنة المراجعة

تُعد لجنة المراجعة إحدى اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة، وقد سُكِّلت لدعم المجلس في ممارسة مسؤولياته الإشرافية المتعلقة بسلامة التقارير المالية وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة، وتمارس اللجنة مهامها وفق لائحة عمل معتمدة تحدد صلاحياتها وإجراءات عملها وآلية ارتباطها التنظيمي، بما يعزز استقلاليتها وموضوعيتها ويُمكنها من أداء دورها الرقابي دون الإخلال بمسؤوليات الإدارة التنفيذية.

وترتبط وظيفة المراجعة الداخلية تنظيمياً باللجنة وفق الهيكل التنظيمي المعتمد، بما يدعم استقلالية أعمالها من الناحية التنظيمية.

4.4.1.1 وصف مختصر لاختصاصات اللجنة ومهامها

تتولى لجنة المراجعة مهام الإشراف والرقابة على الجوانب المالية والرقابية في الشركة، وتشمل اختصاصاتها - وفق لائحة عملها - على وجه الخصوص ما يلي:

- مراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء المبريات حيالها.
- دراسة السياسات المحاسبية والتقديرات الجوهرية والتحقق من ملاءمتها.
- مناقشة ملاحظات مراجع الحسابات الخارجي وخطط عمله واستقلاله.
- التوصية لمجلس الإدارة بشأن تعيين مراجع الحسابات الخارجي وتحديد أتعابه.
- الإشراف التنظيمي على وظيفة المراجعة الداخلية ضمن إطارها النظامي.
- متابعة معالجة الملاحظات الواردة من المراجع الخارجي.
- تقييم كفاية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة والتعليمات ذات العلاقة.

وقد باشرت اللجنة دورها خلال العام من خلال دراسة الموضوعات المالية والتنظيمية المعروضة عليها ورفع توصياتها إلى مجلس الإدارة.

4.4.1.2 تشكيل اللجنة ومؤهلات وخبرات الأعضاء

سُكِّلت لجنة المراجعة بقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 01 يناير 2025م لدورة المجلس الحالية، وذلك وفق المتطلبات النظامية ذات العلاقة، وقد جاء تشكيلها خلفاً للجنة السابقة التي انتهت مدتها بنهاية دورة المجلس السابق، وضم التشكيل الحالي أعضاء جدد بالكامل.

ويرأس اللجنة عضو من خارج مجلس الإدارة ذو اختصاص مالي ومحاسبي، فيما تضم في عضويتها أعضاء من مجلس الإدارة بصفة غير تنفيذية ومستقلة بما يحقق متطلبات الاستقلال والكفاءة المهنية.

تشكيل لجنة المراجعة خلال السنة المالية 2025م

م	الاسم	الصفة	من داخل المجلس / خارجه	الاستقلال
1	أحمد عويس جابر مسعود	رئيس اللجنة	خارج المجلس	مستقل
2	ياسر محمد السيد هاشم	عضو	داخل المجلس	مستقل
3	سراج عمر حسن دخن	عضو	داخل المجلس	مستقل

مؤهلات وخبرات أعضاء لجنة المراجعة

م	اسم العضو	الوظائف والعروضيات الحالية	الوظائف والعروضيات السابقة	المؤهلات	الخبرات
1	أحمد عويس جابر مسعود	- مدير مراجعة - شركة إبراهيم السيد محاسبون ومراجعون قانونيون	- مدير مراجعة لدى مكتب أسامة بن مرغوب محاسبون ومراجعون قانونيون.	- بكالوريوس تجارة (محاسبة) - جامعة بني سويف - مصر	- المحاسبة والمراجعة، التقارير المالية، الرقابة الداخلية، إدارة المخاطر، الزكاة والضرائب
2	ياسر محمد السيد هاشم	- فضلاً راجع القسم (4.3.2) أسماء ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة	-	- محاسب قانوني مرخص - مصر	-
3	سراج عمر حسن دخن	- فضلاً راجع القسم (4.3.2) أسماء ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة	- مدير مراجعة لدى شركة سندي وبترجي محاسبون ومراجعون قانونيون.	-	-

4.4.1.3 اجتماعات اللجنة

عقدت لجنة المراجعة اجتماعاتها خلال السنة المالية 2025م وفق متطلبات العمل الرقابي وبما يتناسب مع طبيعة الموضوعات المعروضة عليها. حيث ناقشت القوائم المالية الدورية والسنوية والموضوعات المحاسبية والتنظيمية المرتبطة بها. إضافة إلى الموضوعات ذات الصلة التي عُرضت عليها ضمن اختصاصها.

وقد عقدت اللجنة عدد (4) اجتماعات خلال السنة المالية 2025م ويبيّن الجدول التالي حضور أعضاء اللجنة لهذه الاجتماعات:

م	اسم العضو	التصنيف	التاريخ 2025/03/02	التاريخ 2025/08/19	التاريخ 2025/10/19	التاريخ 2025/12/16	نسبة الحضور
1	أحمد عويس جابر مسعود	مستقل	✓	✓	✓	✓	100%
2	ياسر محمد السيد هاشم	مستقل	✓	✓	✓	✓	100%
3	سراج عمر حسن دخن	مستقل	✓	✓	✓	✓	100%

4.4.1.4 تقرير لجنة المراجعة

بناءً على ما عُرض على اللجنة خلال السنة المالية 2025م من موضوعات مالية وتنظيمية، ومناقشاتها مع الإدارة التنفيذية ومراجع الحسابات الخارجي، لم يتبين للجنة ضمن نطاق ما تم عرضه عليها ما يؤثر جوهرياً على عدالة عرض القوائم المالية للشركة.

وترى اللجنة أن الضوابط الرقابية المطبقة تعمل بدرجة مقبولة تتناسب مع حجم وطبيعة نشاط الشركة في مرحلتها الحالية، مع استمرار العمل على تطويرها وتحسين كفاءتها.

4.4.1.5 توصية لجنة المراجعة بتعيين مراجع داخلي

كان مسؤول المراجعة الداخلية معيناً قبل تشكيل لجنة المراجعة للدورة الحالية، واستمر ارتباطه التنظيمي باللجنة اعتباراً من تاريخ تشكيلها ضمن الإطار التنظيمي لاختصاصاتها الرقابية.

وخلال السنة المالية 2025م لم تُعرض على اللجنة موضوعات تتعلق بتعيين أو إعفاء مسؤول المراجعة الداخلية، كما لم تصدر عنها قرارات بهذا الشأن.

4.4.1.6 التعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات المجلس

لم يحدث خلال السنة المالية 2025م أي تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة.

4.4.2 لجنة الترشيحات والمكافآت

تُعد لجنة الترشيحات والمكافآت إحدى اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة، وتعمل وفق لائحة عمل معتمدة، وتهدف إلى دعم مجلس الإدارة في الموضوعات المتعلقة بتكوين المجلس والإدارة التنفيذية وسياسات المكافآت، وذلك من خلال دراسة الموضوعات الداخلة ضمن اختصاصها ورفع التوصيات بشأنها وفق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

4.4.2.1 وصف مختصر لاختصاصات اللجنة ومهامها

في إطار دورها الداعم لقرارات مجلس الإدارة، تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت دراسة الموضوعات المرتبطة بالترشيحات والمكافآت ورفع التوصيات المناسبة بشأنها، ويشمل ذلك على وجه الخصوص ما يأتي:

أولاً: الترشيحات

- اقتراح السياسات والمعايير المنظمة للترشح لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء المجلس وإعادة ترشيحهم وفق الضوابط النظامية.
- دراسة احتياجات المجلس من المهارات والخبرات وإعداد توصيف القدرات المطلوبة لعضويته ووظائف الإدارة التنفيذية.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ورفع التوصيات بشأنه.
- التحقق من استقلالية الأعضاء المستقلين بصورة دورية.

ثانياً: المكافآت

- دراسة سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية ورفع التوصية بشأنها تمهيداً لاعتمادها من الجهات المختصة.
- التوصية بالمكافآت وفق السياسة المعتمدة.
- مراجعة تطبيق سياسة المكافآت بشكل دوري ورفع المرئيات اللازمة للمجلس.

ثالثاً: التقييم

- اقتراح المعايير والإجراءات الخاصة بتقييم أداء مجلس الإدارة ولجانه والإدارة التنفيذية.
 - مساعدة مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وأعضائه ورفع النتائج إليه.
- وتقتصر مخرجات اللجنة على التوصيات التي تُرفع إلى مجلس الإدارة لاتخاذ ما يراه مناسباً وفق صلاحياته النظامية.

4.4.2.2 تشكيل اللجنة ومؤهلات وخبرات الأعضاء

قرر مجلس الإدارة بتاريخ 2025/01/01م تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت للدورة الحالية، وقد بدأ عملها اعتباراً من تاريخ القرار.

وخلال السنة المالية 2025م طرأ تغيير على رئاسة اللجنة، حيث تم قبول استقالة رئيس اللجنة وتعيين رئيس جديد لها بتاريخ 2025/07/07م لاستكمال المدة المتبقية من الدورة، وذلك وفق ما تم الإفصاح عنه في موقع تداول السعودية.

تشكيل اللجنة خلال عام 2025م

م	الاسم	صفة العضوية في المجلس	المنصب في اللجنة	فترة العضوية
1	مؤيد أنور فتح الدين دويري	من خارج المجلس	رئيس اللجنة	2025/01/01 – 2025/07/07
2	ياسر محمد السيد هاشم	عضو مجلس إدارة مستقل	رئيس اللجنة	من 2025/07/07
3	عبدالله صديق علي طريقي	عضو مجلس إدارة	عضو	طوال العام
4	رضوان أحمد عبده الصايغ	من خارج المجلس	عضو	طوال العام

مؤهلات وخبرات أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت الحاليين

م	اسم العضو	الوظائف والعضويات الحالية	الوظائف والعضويات السابقة	المؤهلات	الخبرات
1	ياسر محمد السيد هاشم	- فضلاً راجع القسم (4.3.2) أسماء ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة			
2	عبدالله صديق علي طريقي	- فضلاً راجع القسم (4.3.2) أسماء ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة			
3	رضوان أحمد عبده الصايغ	- عضو لجنة الترشيحات والمكافآت - أخصائي قانوني في شركة مصنع مياه سما الصحية	- محام متدرب لدى عدد من مكاتب المحاماة	- بكالوريوس إدارة أعمال (قسم الأنظمة) - جامعة جازان	- خبرة في الترافع وصياغة العقود والمذكرات القانونية

4.4.2.3 اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت اجتماعاتها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م وفق الحد الأدنى المنصوص عليه في لائحة عملها. حيث ناقشت الموضوعات الداخلة ضمن اختصاصها ورفعت توصياتها إلى مجلس الإدارة.

م	اسم العضو	عدد الاجتماعات	التاريخ 2025/04/15	التاريخ 2025/10/15	نسبة الحضور
1	مؤيد أنور فتح الدين دويري	1	✓		100%
2	ياسر محمد السيد هاشم	1		✓	100%
3	عبدالله صديق علي طريقي	2	✓	✓	100%
4	رضوان أحمد عبده الصايغ	2	✓	✓	100%



4.5 الإدارة التنفيذية

ولأغراض الإفصاح النظامي، يشمل كبار التنفيذيين في الشركة الرئيس التنفيذي والمدير المالي، حيث يتولى الإشراف على تنفيذ الخطط التشغيلية وإدارة الأداء المالي ورفع التقارير الدورية إلى مجلس الإدارة. ويشرف مجلس الإدارة على أعمال الإدارة التنفيذية من خلال مراجعة التقارير الدورية ومتابعة مؤشرات الأداء وتقارير لجنة المراجعة والمراجعة الداخلية، بما يدعم فاعلية نظام الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر.

تتولى الإدارة التنفيذية إدارة الأعمال اليومية للشركة وتنفيذ الاستراتيجية والخطط التشغيلية المعتمدة من مجلس الإدارة، وذلك ضمن الصلاحيات الممنوحة لها بموجب السياسات واللوائح الداخلية، ويقود الإدارة التنفيذية الرئيس التنفيذي الذي يشرف على الإدارات التشغيلية والداعمة ويتابع الأداء ويرفع التقارير الدورية إلى مجلس الإدارة عن سير الأعمال والنتائج المالية والتشغيلية.

ويرتكز الهيكل التنظيمي للشركة على الفصل بين مهام الإشراف التي يمارسها مجلس الإدارة ومهام التنفيذ التي تضطلع بها الإدارة التنفيذية، بما يعزز وضوح المسؤوليات والمساءلة. وترتبط الإدارات التنفيذية بالرئيس التنفيذي ارتباطاً تنظيمياً مباشراً، بينما ترتبط إدارة المراجعة الداخلية بلجنة المراجعة دعماً لاستقلاليتها وتعزيزاً لفاعلية الرقابة الداخلية.

كبار التنفيذيين

م	اسم العضو	الوظائف والعضويات الحالية	الوظائف والعضويات السابقة	المؤهلات	الخبرات
1	محمد فتح الدين علي دويري	- الرئيس التنفيذي - شركة مصنع مياه سما الصحية (من ديسمبر 2024م - حتى تاريخه)	- مشرف على مكتب وكيل جامعة جازان	- بكالوريوس تربية - جامعة جازان ماجستير إدارة تربية - جامعة جازان	- الإدارة التنفيذية الإشراف الإداري العمل المؤسسي
2	محمد شيخ الدين بشير عبدالرحمن	- مدير مالي - شركة مصنع مياه سما الصحية (من سبتمبر 2023م - حتى تاريخه)	- محاسب عام - شركة مصنع مياه سما الصحية (2015م - أغسطس 2023م)	- بكالوريوس إدارة مالية ومحاسبة - جامعة المشرق - السودان	- المحاسبة المالية إعداد التقارير المالية إدارة الحسابات



4.6 المكافآت

4.6.1 سياسة المكافآت

تطبق الشركة سياسة "مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية"، المعتمدة من الجمعية العامة للمساهمين. وتهدف السياسة إلى تحقيق التوازن بين تحفيز الأداء والمحافظة على تنافسية الشركة واستدامتها، وذلك من خلال ربط المكافآت بطبيعة المهام والمسؤوليات ومستوى الأداء والمخاطر المرتبطة بالأنشطة. وتشرف لجنة الترشيحات والمكافآت على تطبيق السياسة والتأكد من توافق المكافآت الممنوحة مع أحكامها، ويتم الإفصاح عن تفاصيل المكافآت في هذا التقرير وفق المتطلبات النظامية.

4.6.2 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تُحدد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفق ما تقره الجمعية العامة وطبقاً لسياسة المكافآت المعتمدة، وتشمل بدلات حضور الاجتماعات والمزايا والمكافآت الأخرى بحسب ما ينطبق، ويبين الجدول التالي تفاصيل ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية 2025م:

بدل المصروفات	المجموع الكلي	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة						المكافآت الثابتة						اسم العضو	م	
			المجموع	الأسهام الممنوحة (قيمة)	خطط تحفيزية طويلة الأجل	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	مكافآت دورية	نسبة الأرباح	المجموع	مكافأة رئيس المجلس او العضو المنتدب او امين السران كان من الاعضاء	بيان ما قبضة أعضاء المجلس بوصفهم عاملين او ادرينين او ما قبضوه نظير اعمال فنية او إدارية او استشارات	مزايا عينية	مجموع بدل حضور جلسات اللجان	بدل حضور جلسات المجلس			مبلغ معين
-	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000	ياسر محمد السيد هاشم	1
-	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000	سراج عمر حسن دخن	2
-	80,000	-	-	-	-	-	-	80,000	-	-	-	-	-	-	80,000	المجموع	
-	480,000	-	-	-	-	-	-	480,000	-	-	سيارة	-	-	-	480,000	عبدالله صديق علي طريقي	1
-	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000	عبدالعزیز علي محمد طريقي	2
-	520,000	-	-	-	-	-	-	520,000	-	-	-	-	-	-	520,000	المجموع	
-	530,575	30,575	-	-	-	-	-	500,000	-	360,000	-	-	-	-	140,000	ياسر فتح الدين علي دويري	1
-	530,575	30,575	-	-	-	-	-	500,000	-	360,000	-	-	-	-	140,000	المجموع	

4.6.3 مكافآت كبار التنفيذيين

تشمل مكافآت كبار التنفيذيين الرواتب والبدلات والمزايا والمكافآت المرتبطة بالأداء، وذلك وفق سياسة المكافآت المعتمدة وبما يتناسب مع المسؤوليات التنفيذية والأداء التشغيلي والمالي للشركة.

المجموع الكلي	مجموع مكافأة التنفيذيين عن المجلس ان وجدت	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة					المكافآت الثابتة				بيان	م
			المجموع	الاسهم الممنوحة	خطط تحفيزية طويلة الأجل	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	أرباح	مكافآت دورية	المجموع	مزايا عينية	بدلات		
185,005	-	5,005	-	-	-	-	-	180,000	-	-	180,000	الرئيس التنفيذي	1
148,299	-	18,158	5,000	-	-	-	5,000	125,141	-	-	125,141	المدير المالي	2
223,230	-	67,664	-	-	-	-	-	155,566	-	-	155,566	مدير الشؤون الإدارية	3
264,901	-	24,091	15,000	-	-	-	15,000	225,810	-	23,903	201,907	مدير الإنتاج	4
149,491	-	18,979	5,500	-	-	-	5,500	125,012	-	-	125,012	مدير تقنية المعلومات	5
970,926	-	133,897	25,500	-	-	-	25,500	811,529	-	23,903	787,626	المجموع	

4.6.4 مكافآت أعضاء اللجان

يتقاضى أعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة مكافآت المهام المنوطة بهم وفق سياسة المكافآت المعتمدة.

تفاصيل مكافآت أعضاء اللجان خلال السنة المالية 2025م موضحة في الجدول التالي:

م	العضو	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	بدل حضور جلسات	المجموع
أعضاء لجنة المراجعة				
1	احمد عويس جابر مسعود	30,000	0	30,000
2	ياسر محمد السيد هاشم	12,000	0	12,000
3	سراج عمر حسن دخن	12,000	0	12,000
	المجموع	54,000	0	54,000
أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت				
1	ياسر محمد السيد هاشم (من تاريخ التعيين)	6,000	0	6,000
2	عبدالله صديق علي طريقي	12,000	0	12,000
3	رضوان احمد عبده الصايغ	12,000	0	12,000
4	مؤيد أنور فتح الدين (حتى تاريخ الاستقالة)	6,000	0	6,000
	المجموع	36,000	0	36,000



4.7 الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر

ويتم التعامل مع هذه الحالات من خلال تطبيق إجراءات الفحص أثناء الإنتاج وعزل المنتجات غير المطابقة ومعالجتها قبل طرحها في السوق عند الحاجة.

مخاطر التوريد وسلاسل الإمداد

تعتمد العمليات التشغيلية على توفر مواد التعبئة وبعض المدخلات التشغيلية، وقد يؤدي تأخر التوريد أو تقلب الأسعار أو محدودية البدائل إلى تعطل الإنتاج أو ارتفاع تكلفة المبيعات.

وتحد الشركة من ذلك عبر متابعة مستويات المخزون والتعامل مع أكثر من مورد متى ما توفر ذلك وتعديل خطط الشراء وفق احتياجات التشغيل، وقد أضافت الشركة مؤخراً خط إنتاج خاص بتصنيع عبوات التعبئة في مصانع الشركة.

مخاطر التوزيع والتحصيل

ترتبط التدفقات النقدية بكفاءة قنوات التوزيع وانتظام التحصيل من العملاء، وقد يؤدي ارتفاع آجال التحصيل أو تعثر بعض العملاء أو تغير التغطية البيعية إلى الضغط على السيولة التشغيلية وارتفاع الذمم المدينة،

ويتم التعامل مع ذلك من خلال المتابعة الدورية لأعمار الذمم ومراجعة حدود الائتمان وإيقاف التعاملات الائتمانية عند الحاجة.

مخاطر المنافسة والسوق

يعمل القطاع في بيئة تنافسية تعتمد على السعر وانتشار العلامة التجارية وتغير تفضيلات المستهلكين، وقد يؤدي ذلك إلى انخفاض المبيعات أو تراجع هوامش الربحية.

ويتم التعامل مع هذه الظروف عبر مراجعة سياسات البيع ومستويات الإنتاج وتوزيع الكميات بين القنوات البيعية وفق حركة الطلب.

المخاطر المالية والسيولة

تعتمد قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها على التدفقات النقدية التشغيلية، وقد يؤدي تذبذب التحصيل أو ارتفاع المصروفات التشغيلية أو التوسع في الإنفاق إلى ضغط على رأس المال العامل.

وتتم متابعة التدفقات النقدية بصورة دورية وجدولة المدفوعات التشغيلية وفق الأولويات.

مخاطر تقلبات أسعار العملات

قد تنشأ فروقات في النتائج المالية نتيجة وجود التزامات تمويلية أو تعاقبات مقومة بعملات غير محلية، حيث قد تؤدي تقلبات أسعار الصرف إلى تغير قيمة الالتزامات أو تكاليف التمويل عند إعادة القياس أو السداد. وتقوم الشركة بمتابعة

تطبيق الشركة إجراءات رقابية تتناسب مع طبيعة نشاطها وحجم عملياتها بهدف دعم سلامة العمليات التشغيلية والمالية والمحافظة على أصولها والالتزام بالأنظمة والتعليمات ذات العلاقة، وتشمل هذه الإجراءات تحديد الصلاحيات والمسؤوليات، والفصل بين المهام الجوهرية، والمتابعة التشغيلية والمالية الدورية.

ويمارس مجلس الإدارة دوره الإشرافي على الموضوعات ذات العلاقة بالرقابة الداخلية ضمن نطاق مسؤولياته، فيما تتولى الإدارة التنفيذية تنفيذ الإجراءات المرتبطة بها والعمل على تطويرها وتحسينها تدريجياً بما يتوافق مع نمو أعمال الشركة.

4.7.1 نتائج المراجعة السنوية للرقابة الداخلية

استناداً إلى المعلومات المتاحة للمجلس خلال السنة المالية 2025م وإلى أعمال المتابعة الدورية للإجراءات الرقابية، لم يتبين وجود ضعف جوهري قد يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية للشركة.

وتعمل الشركة على الاستمرار في تطوير وتوثيق إجراءات الرقابة الداخلية بما يتناسب مع نمو أعمالها ومتطلبات الحوكمة.

4.7.2 إدارة المخاطر

ترتبط أعمال الشركة بعدد من المخاطر المتأصلة في نشاط إنتاج وتوزيع المياه ومكعبات الثلج، والتي قد تؤثر منفردة أو مجتمعة - على نتائج الأعمال أو المركز المالي أو التدفقات النقدية، وتتم إدارة هذه المخاطر من خلال المتابعة التشغيلية والمالية المستمرة واتخاذ الإجراءات المناسبة وفق ظروف التشغيل وبيئة السوق دون أن يشكل ذلك ضماناً لعدم تحقق آثارها.

مخاطر التشغيل والإنتاج

تعتمد استمرارية توفر المنتج في السوق على جاهزية خطوط الإنتاج وكفاءة تشغيلها، وقد يؤدي توقف المعدات أو انخفاض كفاءتها أو التوقفات غير المخطط لها إلى انخفاض الكميات المنتجة أو ارتفاع التكاليف التشغيلية أو تأخر تلبية الطلب.

وتتعامل الشركة مع ذلك عبر متابعة مؤشرات التشغيل بصورة مستمرة وتنفيذ أعمال الصيانة وفق الجداول التشغيلية وإعادة جدولة الإنتاج عند الحاجة للحد من أثر التوقف.

مخاطر سلامة المنتج والاشتراطات الصحية

يخضع نشاط الشركة لمتطلبات صحية وفنية تتعلق بمعالجة المياه وتعبئتها ونقلها وتخزينها، وقد يترتب على عدم المطابقة سحب منتجات أو إيقاف تشغيل جزئي أو تكاليف إضافية أو تأثر السمعة التجارية.

بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين المنعقدة خلال السنة المالية 2025م، وأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين لهذه الجمعيات:

م	الاسم	الصفة	الجمعية العامة غير العادية 2025/06/15
1	عبدالله صديق علي طريقي	رئيس مجلس الإدارة	✓
2	ياسر فتح الدين علي دويري	نائب رئيس المجلس	✓
3	عبدالعزیز علي محمد طريقي	عضو	✓
4	ياسر محمد السيد هاشم	عضو	✓
5	سراج عمر حسن دخن	عضو	✓

4.8.2 طلبات سجل المساهمين

تقوم الشركة بطلب سجل المساهمين عند الحاجة للأغراض النظامية المرتبطة باجتماعات الجمعيات أو الإجراءات النظامية ذات العلاقة.

الجدول التالي يبين طلبات سجل المساهمين خلال 2025 وأسباب الطلب:

عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين	تاريخ الطلب	أسباب الطلب
1	2025/06/15م	الجمعية العامة
2	2025/10/06م	إجراءات الشركات

أثر تقلبات أسعار الصرف على مركزها المالي بشكل دوري وأخذه في الاعتبار عند التخطيط المالي دون وجود ترتيبات تحوط محددة.

مخاطر ارتفاع تكاليف المدخلات

تتأثر التكاليف التشغيلية بأسعار المواد وتكاليف النقل والطاقة، وقد يؤدي ارتفاعها إلى انخفاض هوامش الربحية. وتتعامل الشركة مع ذلك من خلال مراجعة التكاليف التشغيلية وتعديل كميات الشراء أو خطط التشغيل عند الحاجة.

المخاطر النظامية والتنظيمية

تخضع الشركة لمتطلبات صادرة عن جهات تنظيمية متعددة، وقد تؤدي التعديلات في الأنظمة أو اختلاف تفسير المتطلبات أو آليات التطبيق إلى فرض متطلبات تشغيلية إضافية أو غرامات أو توقف جزئي للنشاط.

ويتم التعامل مع ذلك عبر متابعة التحديثات النظامية ومعالجة الملاحظات عند ظهورها وتعديل الإجراءات التشغيلية وفقاً لها.

المخاطر التقنية واستمرارية الأعمال

تعتمد بعض العمليات على الأنظمة التقنية والبيانات التشغيلية، وقد يؤدي تعطل الأنظمة أو فقدان البيانات إلى توقف جزئي للأعمال أو تأخر العمليات التشغيلية والمالية.

ويتم الحد من ذلك من خلال النسخ الاحتياطي الدوري وإعادة تشغيل الأنظمة عند الحاجة.

وتتم مراجعة هذه المخاطر بصورة دورية في ضوء التغيرات التشغيلية والسوقية.

4.8 الجمعيات العامة وحقوق المساهمين

تحرص الشركة على تمكين مساهميها من ممارسة حقوقهم النظامية المرتبطة بالملكية والتصويت والاطلاع على المعلومات، وتعزيز مبدأ الشفافية والإفصاح بما يكفل العدالة بين جميع المساهمين، ويعرض هذا القسم أبرز البيانات المرتبطة باجتماعات الجمعيات العامة، والاطلاع على سجل المساهمين، وهيكل الملكية، إضافة إلى الحقوق التصويتية الخاصة وملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية.

4.8.1 اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين

تعقد الشركة جمعياتها العامة وفق المتطلبات النظامية، ويتم دعوة المساهمين للاجتماع، متضمناً جدول الأعمال والمستندات ذات العلاقة قبل موعد الانعقاد بمدة نظامية.

ويحق لكل مساهم حضور الجمعية العامة والتصويت على بنودها أصالة أو وكالة، كما تتيح الشركة التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية وفق التعليمات المنظمة لذلك، ويتم الإعلان عن نتائج التصويت بعد انتهاء الاجتماع عبر وسائل الإفصاح المعتمدة.

4.8.3 كبار المساهمين

يبين الجدول التالي كبار مساهمي الشركة الذين يملكون (5%) فأكثر من رأس المال كما في نهاية السنة المالية:

م	الاسم	عدد الأسهم بداية السنة المالية	نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم نهاية السنة المالية	نسبة الملكية (%)	التغير	نسبة التغير
1	عبدالله صديق علي طريقي	32,000,000	64	32,000,000	64	-	-
2	زياد عبدالله صديق طريقي	8,000,000	16	8,000,000	16	-	-

ثانياً: كبار التنفيذيين وأقارب أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

لم يتم إبلاغ الشركة بوجود أي ملكية أو مصلحة لأي من كبار التنفيذيين أو أقارب أعضاء مجلس الإدارة أو أقارب كبار التنفيذيين في أسهم الشركة كما في نهاية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

4.9 الإفصاحات الهامة

يتضمن هذا القسم الإفصاحات المتعلقة بالوقائع النظامية والأعمال التي قد يترتب عليها تعارض مصالح أو آثار تنظيمية، وذلك وفقاً لمتطلبات لائحة حوكمة الشركات وتعزيزاً لمبدأ الشفافية وحماية حقوق المساهمين، وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

4.9.1 العقوبات والجزاءات

لم تتعرض الشركة خلال السنة المالية لأي عقوبات أو جزاءات أو تدابير احترازية صادرة عن هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أخرى، وذلك فيما يتعلق بالأنظمة واللوائح المنظمة للسوق المالية أو قواعد حوكمة الشركات أو التراخيص النظامية الأساسية المرتبطة بممارسة نشاط الشركة أو استمرار عملياتها.

4.9.2 الصفقات مع الأطراف ذوي العلاقة

تقر الشركة بعدم إبرام أي صفقات أو تعاملات مع أطراف ذوي علاقة خلال السنة المالية 2025م.

4.9.3 الأعمال والعقود ذات المصلحة

تؤكد الشركة عدم وجود أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها ولأي من أعضاء مجلس الإدارة، أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها خلال السنة المالية 2025م.

4.9.4 أعمال المنافسة

تقر الشركة بعدم مزاوله أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أي أعمال منافسة لأعمال الشركة أو لأي من أنشطتها خلال السنة المالية 2025م.

4.9.5 التنازلات

4.9.5.1 التنازل عن المكافآت

تقر الشركة بعدم تنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت مستحقة لهم خلال السنة المالية.

4.8.4 الحقوق المؤثرة في التصويت على أسهم الشركة

لم تتلقَ الشركة خلال السنة المالية أي إشعار أو إفصاح يفيد بوجود أي ترتيبات أو حقوق تصويت أو اتفاقيات أو مصالح تمنح أي شخص - بخلاف نسب ملكيته الفعلية - قدرة تصويتية مؤثرة في أسهم الشركة، كما لم يطرأ أي تغيير على هذا الشأن خلال الفترة محل التقرير.

4.8.5 مصالح و ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية للشركة

التزاماً بمتطلبات الفقرة (26) من المادة (87) من لائحة حوكمة الشركات، والمتعلقة بالإفصاح عن أي مصلحة في الأسهم أو أدوات الدين أو حقوق الاكتتاب العائدة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في الشركة أو أي من شركاتها التابعة، وحيث إن الشركة لا تملك شركات تابعة ولا يوجد لديها أي أدوات دين قائمة، وإنما يقتصر رأس مالها على الأسهم العادية فقط، يبين الجدول أدناه الملكيات التي تم إبلاغ الشركة بها كما في نهاية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

أولاً: ملكية أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة

اسم العضو	المنصب	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)
عبدالله صديق علي طريقي	رئيس مجلس الإدارة	32,000,000	64.00%
ياسر فتح الدين علي دويري	نائب رئيس مجلس الإدارة	0	0.00%
عبدالعزیز علي محمد طريقي	عضو مجلس الإدارة	0	0.00%
ياسر محمد السيد هاشم	عضو مجلس الإدارة	0	0.00%
سراج عمر حسن دخن	عضو مجلس الإدارة	0	0.00%

4.9.5.2 التنازل عن حقوق الأرباح

تقر الشركة بعدم وجود أي تنازل من أي من مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح خلال السنة المالية.

4.9.6 استثمارات واحتياطات لمصلحة الموظفين

لم تقم الشركة بتكوين أي استثمارات أو احتياطات خاصة لمصلحة موظفيها خلال السنة المالية.

4.10 مراجع الحسابات

وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ (2025/06/15م) على تعيين مكتب (السيد العيوبي وشركاه) كمراجع حسابات خارجي للشركة، وذلك بناءً على توصية لجنة المراجعة، لمراجعة وفحص القوائم المالية للشركة للفترة التالية (القوائم المالية الأولية للنصف الأول 2025م، القوائم المالية السنوية للعام المالي 2025م، القوائم المالية الأولية للنصف الأول 2026م، القوائم المالية السنوية للعام المالي 2026م، القوائم المالية الأولية للنصف الأول 2027م)

وقد قدم مراجع الحسابات للجنة المراجعة تأكيداً باستقلاليته وفق معايير المراجعة الدولية المعتمدة، وأفضل الممارسات المهنية، واطلعت اللجنة عليه ولم يتبين لها وجود ما يؤثر على حياده واستقلاله المهني.

4.10.1 أتعاب مراجع الحسابات

نوع الخدمة	الفترة المالية	قيمة الأتعاب
فحص القوائم الأولية	النصف الأول 2025	30,000
مراجعة القوائم السنوية	2025	140,000
خدمات الزكاة	2025	15,000
الإجمالي		185,000

4.10.2 تحفظات مراجع الحسابات

أصدر مراجع الحسابات تقريره عن القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م برأي "غير معدل" ولم يتضمن تقريره أي تحفظات أو لفت انتباه أو عدم تأكد جوهري يتعلق باستمرارية الشركة.

"الرأي"

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة مصنع مياه سما الصحية (شركة مساهمة سعودية) "الشركة" والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وكل من قوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات القوائم المالية المرفقة من رقم (١) إلى رقم (36)، (بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى).

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة للشركة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة مصنع مياه سما الصحية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائها المالي وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

"أساس الرأي"

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق، ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

4.10.3 التوصية بتغيير مراجع الحسابات

لا توجد أي توصية من مجلس الإدارة أو لجنة المراجعة بتغيير مراجع الحسابات قبل انتهاء مدة تعيينه.

4.11 إقرارات مجلس الإدارة

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة، بعد الاطلاع والمراجعة، بصحة واكتمال المعلومات والإفصاحات الواردة في هذا التقرير السنوي والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م:

سلامة القوائم والسجلات والرقابة

1. أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح وبما يعكس عدالة المركز المالي ونتائج أعمال الشركة.
2. أن نظام الرقابة الداخلية أُعد على أسس سليمة ونُفذت بفاعلية مناسبة لحجم ونشاط الشركة.
3. أنه لا يوجد أي شك يُذكر في قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة.
4. أنه لم يحدث أي انقطاع في أعمال الشركة يمكن أن يؤثر تأثيراً جوهرياً على وضعها المالي خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.

اكتمال الإفصاح وعدم الإخفاء

1. أنه لم تتحمل الشركة أي التزامات اقتراض أو ضمانات أو ارتباطات مالية جوهريّة غير المفصّل عنها في التقرير.
2. أنه لم تُصدر الشركة أي أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب أو حقوق مشابهة خلال السنة المالية.
3. أنه لا توجد للشركة شركات تابعة خلال السنة المالية.

تعارض المصالح والتعاملات

1. أنه لم تبرم الشركة أي صفقات مع أطراف ذوي علاقة خلال السنة المالية.
2. أنه لا توجد أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها ولاي من أعضاء مجلس الإدارة، أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.
3. أنه لا يزاول أي من أعضاء مجلس الإدارة أي أعمال منافسة للشركة أو لأنشطتها.

حقوق المساهمين والمزايا

1. أنه لم يتنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت مستحقة لهم خلال السنة المالية.
2. أنه لم يتنازل أي من مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح خلال السنة المالية.

المراجع الخارجي والجزاءات

1. أن تقرير مراجع الحسابات لا يتضمن أي تحفظات على القوائم المالية السنوية.
 2. أنه لم يوصي مجلس الإدارة بتغيير مراجع الحسابات قبل انتهاء مدة تعيينه.
 3. أنه لم تُفرض على الشركة خلال السنة المالية أي عقوبات أو جزاءات أو تدابير احترازية من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أخرى، وذلك فيما يتعلق بالأنظمة واللوائح المنظمة للسوق المالية أو قواعد حوكمة الشركات أو التراخيص النظامية الأساسية المرتبطة بممارسة نشاط الشركة أو استمرار عملياتها.
- كما يقر مجلس الإدارة بأن التقرير لا يتضمن أي معلومات غير صحيحة أو مضللة، ولم يتم إغفال أي معلومات جوهرية يتطلب الإفصاح عنها وفق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

4.12 إعلانات الشركة خلال العام المالي 2025م

تاريخ الإعلان	ملخص الإعلان	رابط المصدر
2025-01-01	موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة من (3) إلى (5)، وانتخاب مجلس إدارة لدورة تبدأ في 2025/01/01 وتنتهي في 2028/12/31، مع تعديل عدد من مواد النظام الأساس المرتبطة بإدارة الشركة وصلاحيات المجلس وتداول الأسهم.	Link
2025-01-02	عقد مجلس الإدارة المنتخب اجتماعه الأول، وتم تعيين رئيس المجلس ونائبه والرئيس التنفيذي وأمين السر، وتشكيل لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت، وتعيين ممثلي الشركة لدى هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية.	Link
2025-03-05	إعلان النتائج المالية السنوية لعام 2024: انخفاض الإيرادات بنسبة 6.84% نتيجة تراجع مبيعات قطاع المياه، مقابل نمو صافي الربح بنسبة 21.61% بدعم انخفاض تكاليف المواد وتحسن الكفاءة التشغيلية، مع صدور رأي مراجع غير معدل.	Link
2025-04-23	توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 4,000,000 ₪ عن عام 2024، بواقع 0.08 ₪ للسهم (8% من رأس المال)، وفق ضوابط الأهمية عبر مركز إيداع الأوراق المالية.	Link
2025-04-23	توصية مجلس الإدارة بتحويل كامل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ 3,058,653 ₪ إلى رصيد الأرباح المبقة، وذلك وفقاً للقوائم المالية المنتهية في 2024/12/31.	Link

تاريخ الإعلان	ملخص الإعلان	رابط المصدر
2025-04-30	توقيع اتفاقية مع شركة كرونز الألمانية لتوريد وتركيب معدات لإنشاء خطي إنتاج جديدين لتصنيع عبوات مياه بأحجام مختلفة بقيمة إجمالية 9,000,000 يورو. ضمن خطة التوسع الصناعي وزيادة الطاقة الإنتاجية.	Link
2025-05-14	دعوة الجمعية العامة غير العادية (عن بعد) للتصويت على تقرير المراجع. تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية 2024، إبراء ذمة أعضاء المجلس، تعيين المراجع وتحديد أنعابه، الموافقة على توزيع الأرباح، تفويض المجلس بتوزيعات مرحلية لعام 2025، تحويل الاحتياطي النظامي، واعتماد عدد من لوائح الحوكمة والسياسات التنظيمية.	Link
2025-06-16	إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على جميع البنود المدرجة، بما في ذلك اعتماد القوائم المالية 2024، إبراء ذمة المجلس، تعيين المراجع وتحديد أنعابه، إقرار توزيع الأرباح، تفويض المجلس بتوزيعات مرحلية 2025، تحويل الاحتياطي النظامي، واعتماد اللوائح والسياسات المحدثة.	Link
2025-07-08	موافقة مجلس الإدارة على قبول استقالة رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت لظروف شخصية، وتعيين رئيس جديد للجنة لاستكمال المدة المتبقية من الدورة الحالية.	Link
2025-08-20	إعلان النتائج المالية الأولية للنصف الأول 2025: ارتفاع الإيرادات بنسبة 9.3% نتيجة التوسع البيعي وزيادة الحصة السوقية، وانخفاض صافي الربح بنسبة 27% بسبب خسائر فروق عملة غير محققة رغم تحسن نتائج النشاط الرئيسي.	Link
2025-12-18	الإعلان عن تعديل نطاق عقد شركة كرونز بإضافة أعمال بقيمة 300,000 يورو. ليرتفع إجمالي قيمة العقد إلى 9.3 مليون يورو، مع تمديد مدة التنفيذ حتى نهاية 2026 وتوقع انعكاس الأثر المالي في 2027.	Link
2025-12-18	الإعلان عن الحصول على تمويل من بنك Bayerische Landesbank بقيمة 8,205,000 يورو لمدة سبع سنوات لتمويل 85% من قيمة خطوط الإنتاج، مع سداد مباشر للمورد وتقديم سند لأمر كضمان.	Link

الخاتمة:

وفي الختام يتقدم أعضاء مجلس إدارة شركة مصنع مياه سما الصحية بالشكر للسادة المساهمين على ثقتهم في الشركة واستثمارهم فيها والشكر موصول لكافة منسوبي سما ومورديها وعملائها والجهات الحكومية وغير الحكومية ذات العلاقة وذلك لدعهمهم وتعاونهم المستمر. وسوف تستمر شركتكم بعون الله وتوفيقه بتحقيق أهدافها وخططها في التوسع والنمو.

عبدالله صديق علي طريقي

رئيس مجلس الإدارة

محمد فتح الدين دويري

الرئيس التنفيذي





samawaterco.com