



السادة/ رئيس وأعضاء مجلس إدارة
شركة مصنع البatal للصناعات الكيماوية المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

الموضوع: مذكرة تنفيذية لتعديل خطة استخدام صافي متحصلات الطرح

إشارةً إلى خطة استخدام صافي متحصلات الطرح، وفي ضوء المستجدات التشغيلية التي طرأت على الشركة خلال الفترة الماضية، وبالأخص حادثة الحريق التي تعرض لها أحد مراافق المصنع بتاريخ 04 يوليو 2025م وما نتج عنها من آثار مالية وتشغيلية، نتقدم لمجلسكم الموقر بهذه المذكرة التنفيذية التي تتضمن مقترن تعديل خطة استخدام صافي متحصلات الطرح، وذلك بما يتلاءم مع المتطلبات الحالية ويرحقق كفاءة أعلى في إدارة الموارد المالية.

وانطلاقاً من أهمية توجيه الموارد نحو الأولويات التشغيلية ذات الأثر المباشر، وتحقيق التوازن بين متطلبات الاستمرارية والمرنة المالية، ترى الإدارة التنفيذية أن إعادة توجيه جزء من صافي متحصلات الطرح يعد خياراً استراتيجياً داعماً لاستقرار أعمال الشركة خلال المرحلة الحالية.

أولاً: صافي متحصلات الطرح (حسب نص نشرة الإصدار):

بلغ إجمالي متحصلات الطرح العام الأولي للشركة 21,105,000 ريال سعودي، وبلغ صافي المتحصلات بعد خصم مصاريف الطرح ورفع رأس المال كما يلي:

المبلغ (ريال سعودي)	البند
42,210,000	اجمالي متحصلات الطرح
21,105,000	نصيب شركة مصنع البatal من متحصلات الطرح (%50)
(1,375,000)	يخصم: مصروفات الإصدار (المقدرة)
19,730,000	صافي متحصلات الطرح



وبالإشارة الى الفقرة رقم (8) مصروفات الطرح - من نشرة الإصدار حيث كان متوقع أن تكون جميع التكاليف المتعلقة بالطرح حوالي 2,750,000 ريال نصيب الشركة منها (50%) بقيمة 1,375,000 ريال ولكن قدرت المصروفات الفعلية بقيمة 1,083,439 ريال ليصبح صافي متحصلات الطرح بعد خصم مصروفات الطرح الفعلية و خصم الجزء المخصص لرفع رأس المال كما يلي:

البند	المبلغ (ريال سعودي)
اجمالي متحصلات الطرح	42,210,000
نصيب شركة مصنع البatal من متحصلات الطرح (%50)	21,105,000
يخصم: مصروفات الإصدار (الفعلية)	(1,083,439)
يخصم: الجزء المخصص لرفع رأس المال	(3,350,000)
المتبقي من متحصلات الطرح (صافي علاوة الإصدار)	16,671,561
يخصم: شراء أصول ومعدات (تنفيذ جزئي من الخطة الأصلية)	(2,083,047)
صافي متحصلات الطرح المتاحة حالياً (المفيدة في الدفاتر)	14,588,514

ثانياً: استخدام صافي متحصلات الطرح:

أ- يوضح الجدول التالي المراحل الرئيسية لخطة التوسعة:
قائمة مشاريع الخطة التوسعية المستقبلية:

المشروع	المراحل الرئيسية	التاريخ المتوقع للبداية	التاريخ المتوقع للانتهاء
التوسيع في البنية التحتية للمصنع	<ul style="list-style-type: none"> إجراءات الحصول على حق استخدام أرض منطقة التوسيع من هيئة مدن. الحصول على عروض أسعار المقاولين. والشركات المختصة في مجال تطوير البنية التحتية. تخطيط البنية التحتية للتوسعة المطلوبة. تمهيد الأرض وتجهيز المرافق العامة مع مراعاة التطوير المستقبلي للمصنع والعملية الإنتاجية. البدء في إنشاء البنية التحتية للتوسعة. استلام المشروع والتأكيد من جاهزيته للعمل. 	الربع الرابع من عام 2024	الربع الثالث من عام 2025



المشروع	المراحل الرئيسة	التاريخ المتوقع للبداية	التاريخ المتوقع للانتهاء
<ul style="list-style-type: none"> شراء آلات ومعدات لزيادة الطاقة الإنتاجية والطاقة الاستيعابية (التخزينية) للمنتجات الحالية استلام وتجهيز الماكينات ومعدات المشروع. تدريب وتأهيل الفنيين على الاستخدام الأمثل للآلات والمعدات. معايير وقياس جاهزية وكفاءة الآلات والمعدات عمل الاختبار الأولي لبدء مراحل الإنتاج. 	<ul style="list-style-type: none"> ارسال طلبات الحصول على عروض أسعار الآلات والمعدات. 	الربع الرابع من عام 2025م	الربع الثالث من عام 2026م
<ul style="list-style-type: none"> شراء آلات ومعدات للمنتجات الجديدة استلام وتجهيز الماكينات ومعدات المشروع. تدريب وتأهيل الفنيين على الاستخدام الأمثل للآلات والمعدات. معايير وقياس جاهزية وكفاءة الآلات والمعدات عمل الاختبار الأولي لبدء مراحل الإنتاج. 	<ul style="list-style-type: none"> الحصول على عروض أسعار المعدات والماكينات. 	الربع الثاني من عام 2026م	الربع الرابع من عام 2027م

بـ. حالة التنفيذ الحالية ونسب الإنجاز:

م	المدينة	طبيعة المشروع/ الخطة	إجمالي التكلفة المتوقعة (ريال سعودي)	مصادر التمويل	نسبة الانجاز الحالية (%)
1	الدمام	التوسع والتطوير في البنية التحتية للمصنع	22,500,000 (اثنان وعشرون مليون وخمسمئة ألف) ريال سعودي تمثل نسبة (37.50%) من إجمالي تكاليف خطة التوسعة	ستقوم الشركة بالاعتماد على صافي متحصلات الطرح بنسبة (100%) لتغطية تكاليف خطتها التوسعية في المرحلة الأولى.	%0
2	الدمام	شراء آلات ومعدات لزيادة الطاقة الإنتاجية والطاقة الاستيعابية (التخزينية) للمنتجات الحالية	15,000,000 (خمسة عشر مليون ريال سعودي تمثل نسبة (25%) من إجمالي تكاليف خطة التوسعة	سيتم تغطيتها من خلال السيولة المتوفرة بالشركة والتمويل بعد التأكيد من قدرة الشركة على إدارة رأس المال العامل بكفاءة في المرحلة الثانية	%14
3	الدمام	شراء آلات ومعدات للمنتجات الجديدة	22,500,000 (اثنان وعشرون مليون وخمسمئة ألف) ريال سعودي تمثل نسبة (37.50%) من إجمالي تكاليف خطة التوسعة	سيتم تغطيتها من خلال السيولة المتوفرة بالشركة والتمويل بعد التأكيد من قدرة الشركة على إدارة رأس المال العامل بكفاءة في المرحلة الثالثة	%0
اجمالي تكلفة خطة التوسعة					60,000,000 (ستون مليون) ريال سعودي



وقد تم تنفيذ جزء من الخطة الأصلية للمرحلة الثانية والمتصل بشراء آلات ومعدات لزيادة الطاقة الإنتاجية والطاقة الاستيعابية (التخزينية) للمنتجات الحالية بقيمة 2.083.047 ريال ، في حين تعذر تنفيذ بقية المشاريع التوسعية وفق الجدول.

تم تنفيذ مراحل الخطة التشغيلية حتى تاريخه وفق التالي:

المرحلة	نسبة الإنجاز	الملحوظات
شراء الأصول والمعدات	%100	تم التنفيذ الكامل
المشاريع التوسعية	%0	موجلة بسبب الحرائق
دعم التشغيل والسيولة	غير مدرج سابقًا	مستجد تشغيلي

ثالثاً: مبررات التعديل

- ارتفاع جوهري في الاحتياج التشغيلي: نتج عن توقف جزئي للإنتاج وانخفاض التحصيلات ضغط مباشر على السيولة التشغيلية، مما يستدعي دعم رأس المال العامل خلال الفترة الانتقالية.
- تعزيز المرونة المالية: الاحتفاظ بالسيولة دون توظيف تشغيلي فعال يحد من قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التشغيلية في الوقت المناسب.
- تحسين مؤشرات الأداء المالي: توجيه المدحولات لدعم التشغيل يساهم في تحسين التدفقات النقدية، وتقليل الاعتماد على التمويل الخارجي مرتفع التكلفة.
- تقليل مخاطر التعرض: يحد التعديل من مخاطر تأخير السداد للموردين أو توقف المشاريع القائمة نتيجة نقص السيولة.
- الجاهزية لفرص التشغيلية: توفر السيولة مرونة للاستجابة السريعة لأي فرص تشغيلية أو تعاقدية ذات عائد مباشر.

رابعاً: الأثر المالي المتوقع

من المتوقع أن يحقق التعديل النتائج التالية:

- تحسين معدل السيولة السريعة (Quick Ratio).
- خفض الحاجة إلى تمويل قصير الأجل.
- دعم استقرار التدفقات النقدية التشغيلية خلال عام 2025م.
- تعزيز القدرة على استكمال مشاريع إعادة التأهيل والإصلاح.



خامساً: التوصية المعدلة لاستخدام صافي متحصلات الطرح

توصي الإدارة التنفيذية بإعادة تخصيص صافي المتحصلات المتبقية البالغة
14,588,514.25 ريال سعودي لتكون على النحو التالي:

المبلغ (ريال سعودي)	البند
10,000,000	دعم رأس المال العامل والأنشطة التشغيلية
4,588,514	تمويل مشاريع إعادة التأهيل والإصلاح
14,588,514	الإجمالي

سادساً: التوصية النهائية

بناءً على ما سبق، توصي الإدارة التنفيذية مجلسكم الموقر بالموافقة على تعديل خطة استخدام صافي متحصلات الطرح وفق ما ورد أعلاه، مع تقويض الإدارة التنفيذية باتخاذ كافة الإجراءات النظامية الالزمه، بما في ذلك الإفصاح وفق متطلبات الجهات التنظيمية ذات العلاقة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

الرئيس التنفيذي
الاسم : خالد محمد سعد الدوسري

التوقيع :