

تقرير

مجلس الإدارة

2025

تقرير
مجلس الإدارة
2025

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود
حفظه الله



صاحب السمو الملكي
الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود
ولي العهد، رئيس مجلس الوزراء

جدول المحتويات

0	0	بيانات الغلاف والوثائق التمهيدية:
0	0.1	صفحة الغلاف
1	0.2	بيانات الشركة النظامية
5	0.3	فهرس المحتويات
7	1	عن هذا التقرير
7	1.1	حول هذا التقرير
7	1.2	نطاق التقرير
7	1.3	الفترة المشمولة بالتقرير
8	1.4	مرجعيات الالتزام والمتطلبات النظامية ذات العلاقة
8	1.5	اللغة
8	1.6	الاستفسارات (قنوات التواصل / علاقات المستثمرين)
9	2	كومل في لمحة
9	2.1	نبذة مختصرة عن الشركة ونشاطها
9	2.2	الهيكل التنظيمي العام للمجموعة والشركات التابعة
10	2.3	أبرز الإنجازات التشغيلية خلال عام 2025م
10	2.4	أبرز المؤشرات المالية المختارة
11	3	رسائل الإدارة العليا
12	3.1	رسالة رئيس مجلس الإدارة
13	3.2	رسالة الرئيس التنفيذي
15	4	الأعمال والعمليات
15	4.1	عن كومل: النشاط ونموذج الأعمال
15	4.2	الرؤية والرسالة والقيم
16	4.3	الاستراتيجية ومحاورها
16	4.4	المصنع (شركة مصنع كومل - شركة تابعة)
17	4.5	بيانات الشركة التابعة: شركة مصنع كومل
17	4.6	إدارة المخزون: منهجية ضبط التوافر والمخاطر
18	4.7	الهيكل التنظيمي والحوكمة التشغيلية
19	4.8	تمكين الكوادر وتنمية رأس المال البشري
19	4.9	الاستثمارات الاستراتيجية
21	5	الاستراتيجية والمستهدفات والأداء التشغيلي
22	5.1	الإطار الاستراتيجي
22	5.2	محاور الاستراتيجية
23	5.3	مستهدفات عام 2025م
24	5.4	ما تحقق من مستهدفات 2025م
24	5.5	مستهدفات وأولويات عام 2026م
25	6	الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة (MD&A)
25	6.1	ملخص تنفيذي للأداء المالي لخمس سنوات
27	6.2	قائمة الدخل (ملخص)
29	6.3	المصاريف التشغيلية - تفصيل وتحليل
31	6.4	المركز المالي
33	6.5	التدفقات النقدية - ملخص
34	6.6	مؤشرات الأداء المالي (KPIs)
34	6.7	التحليل الجغرافي للإيرادات
34	6.8	مؤشر السوق

69	13	35	7
69	13.1	35	7.1
69	13.2	36	7.2
70	13.3	37	7.3
71	13.4	38	7.4
72	13.5	38	7.5
73	13.6	38	7.6
74	13.7	39	8
74	13.8	39	8.1
75	13.9	39	8.2
75	13.10	40	8.3
76	13.11	40	8.4
79	14	40	8.5
79	14.1	41	8.6
79	14.2	42	8.7
80	14.3	42	9
81	14.4	43	9.1
81	14.5	43	9.2
81	14.6	44	9.3
81	14.7	45	9.4
81	14.8	49	9.5
83	15	50	9.6
83	15.1	52	9.7
84	15.2	52	10
84	15.3	43	10.1
84	15.4	43	10.2
85	16	44	10.3
86	16.1	45	11
86	16.2	63	11.1
86	16.3	63	11.2
87	17	64	11.3
87	17.1	64	11.4
88	17.2	65	11.5
90	18	65	11.6
92	19	67	12
		67	12.1
		67	12.2
		68	12.3
		68	12.4
		68	12.5
		68	12.6

عن هذا التقرير

1

1.1 حول هذا التقرير

يمثل هذا التقرير تقرير مجلس الإدارة السنوي لشركة كومل عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، ويهدف إلى تزويد المساهمين وأصحاب المصلحة بعرض شامل لأعمال الشركة خلال السنة، وأبرز العوامل المؤثرة في أدائها، ونتائجها المالية والتشغيلية، وحوكمتها والتزامها، بما يعزز الشفافية ويدعم اتخاذ القرار على أسس موضوعية.

1.2 نطاق التقرير

يغطي هذا التقرير أعمال ونتائج شركة كومل خلال السنة المالية 2025م، ويشمل -حيثما ينطبق- الشركات التابعة والأنشطة المرتبطة بها ضمن نطاق الإفصاحات المطلوب إدراجها في تقرير مجلس الإدارة.

ويركز التقرير على لمحة عن الشركة والأعمال والعمليات، الاستراتيجية والمستهدفات وما تحقق منها، الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة، الحوكمة (مجلس الإدارة، الإدارة التنفيذية، اللجان، الرقابة والمراجعة)، إضافة إلى الإفصاحات النظامية ذات العلاقة.

1.3 الفترة المشمولة بالتقرير

يغطي التقرير الفترة من 1 يناير 2025م إلى 31 ديسمبر 2025م، ويعرض -عند الحاجة- بيانات مقارنة عن سنوات سابقة لأغراض التحليل وإبراز الانجازات.

1.4 الالتزام

تم إعداد هذا التقرير وفق الأنظمة واللوائح والتعليمات التنظيمية ذات العلاقة المطبقة على الشركات المدرجة في المملكة العربية السعودية، وبما يشمل متطلبات الإفصاح والحوكمة. كما تم الاسترشاد بالدليل الاسترشادي لتقرير مجلس الإدارة بوصفه مرجحاً مساعداً لتحسين جودة الإفصاح، مع التأكيد أن الاسترشاد بالدليل لا يُعد بديلاً عن الالتزام بمتطلبات الأنظمة واللوائح ذات الصلة. كما أُعدت القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وما يلزم من متطلبات تنظيمية أخرى.

1.5 اللغة

أعد هذا التقرير باللغة العربية، وفي حال توفير ترجمة إلى لغة أخرى لأغراض التيسير، فإن النص العربي هو المعتمد عند الاختلاف.

1.6 الاستفسارات

للاستفسارات المتعلقة بهذا التقرير أو للحصول على معلومات إضافية ضمن الأطر النظامية، يرجى التواصل عبر:

- الإدارة: إدارة علاقات المستثمرين
- البريد الإلكتروني: ir@qomel.com
- الهاتف: 0112886660
- الموقع الإلكتروني: www.qomel.com

2 كومل في لمحة

2.1 نبذة مختصرة عن الشركة

شركة كومل تعمل في قطاع المستحضرات الدوائية في المملكة العربية السعودية، وتركز على تطوير محفظة منتجات تلبى احتياج السوق، وتعزيز موثوقية الإمداد وجودة التوريد، ورفع كفاءة الأداء التشغيلي والمالي بما يدعم النمو المستدام. وتولي الشركة اهتمامًا متزايدًا بتطوير منظومة الحوكمة والشفافية وجودة الإفصاح، بما يتناسب مع المرحلة المقبلة وتطلعات المساهمين وأصحاب المصلحة.

2.2 الهيكل العام للمجموعة والشركات التابعة

تمارس الشركة أعمالها من خلال الشركة الأم، وبما يشمل - حيثما ينطبق - شركات تابعة/استثمارات استراتيجية. ومن أبرزها شركة مصنع كومل (شركة تابعة)، والتي تمثل الذراع الصناعية للمجموعة ضمن مسار بناء القدرات التصنيعية وتوطين الصناعات الدوائية، وفق الخطة المعتمدة للمشروع.

2.3 أبرز التطورات والإنجازات خلال عام 2025م

- شهد عام 2025م تطورات نوعية أسهمت في تعزيز جاهزية الشركة للمرحلة القادمة، ومن أبرزها:
1. أكملت شركة كومل جميع الأعمال الإنشائية في مشروع المصنع المملوك لشركتها التابعة شركة مصنع كومل، إلى جانب الانتهاء من جزء مهم من التجهيزات الفنية والبنية التشغيلية، وذلك وفق الخطة المعتمدة للمشروع وبما يدعم جاهزية المصنع للانتقال إلى المراحل التشغيلية اللاحقة خلال عام 2026م - بمشيئة الله.
 2. وافق مجلس إدارة الشركة خلال عام 2025م على البدء في إجراءات الانتقال من السوق الموازية «نمو» إلى السوق الرئيسية وتعيين مستشار مالي لهذا الغرض، والعمل على استيفاء المتطلبات النظامية ذات العلاقة والتقدم للجهات المختصة لاستكمال الإجراءات والحصول على الموافقات اللازمة، في إطار سعي الشركة إلى تعزيز مستوى الحوكمة والشفافية ورفع مستوى الإفصاح وتوسيع قاعدة المستثمرين.
 3. أقر مجلس إدارة الشركة الاستثمار في شركة Kure Cell، وذلك ضمن استراتيجية الشركة لتنويع استثماراتها والدخول في مجالات ذات قيمة مضافة، وبما ينسجم مع توجهها نحو التقنيات الحيوية والقطاعات المستقبلية، مع الالتزام بالأنظمة والتعليمات ومتطلبات الإفصاح المعمول بها.
 4. واصلت الشركة خلال عام 2025م إجراءات تسجيل المستحضرات الصيدلانية؛ حيث تم الانتهاء من تسجيل عدد من المنتجات، إلى جانب البدء في تقديم ملفات تسجيل مستحضرات أخرى، بما يسهم في توسيع محفظة المنتجات وتعزيز النشاط التشغيلي خلال الفترات القادمة.
 5. استلمت شركة مصنع كومل دفعات من التمويل الممنوح من صندوق التنمية الصناعية السعودي وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التمويل المعتمدة، بما أسهم في دعم تنفيذ المشروع الصناعي وضمان استمرارية الأعمال وفق الخطط المالية المعتمدة.
 6. وفي إطار تعزيز منظومة الحوكمة المؤسسية، قام مجلس إدارة الشركة خلال عام 2025م بتشكيل لجنة المكافآت والترشيحات استكمالاً لهيكل اللجان المنبثقة عن المجلس، وبما يتوافق مع المتطلبات ذات العلاقة.

2.4 أبرز المؤشرات المالية المختارة

تعكس المؤشرات التالية لمحة سريعة عن الأداء المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، مقارنة بعام 2024م:

- الإيرادات: [132,231,899] ريال سعودي (2024م [124,203,777])
- مجمل الربح وهامشه: [39,702,733] ريال سعودي، هامش [30.02] % (2024م: [42,855,982]، [34.50]%)
- صافي الربح/الخسارة: [14,957,798] ريال سعودي (2024م: [21,956,392])
- إجمالي الأصول: [218,551,181] ريال سعودي (2024م: [184,349,922])
- حقوق المساهمين: [119,881,613] ريال سعودي (2024م: [104,965,220])
- النقد وما في حكمه: [20,851,751] ريال سعودي (2024م: [17,248,801])



رسائل الإدارة العليا

3



3.1 رسالة رئيس مجلس الإدارة
د. ناصر عبدالعزيز المبارك

السادة/ مساهمي شركة كومل المحترمين،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني بالأصالة عن نفسي ونيابةً عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة، أن أضع بين أيديكم تقرير مجلس الإدارة السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والذي يستعرض أداء الشركة ونتائج أعمالها ومركزها المالي، ويبرز أهم المنجزات التشغيلية والاستراتيجية التي تحققت خلال العام، إلى جانب تطورات منظومة الحوكمة والرقابة والالتزام ومتطلبات الإفصاح.

لقد مثل عام 2025 محطة مفصلية في مسار الشركة نحو تعزيز جاهزيتها للنمو المؤسسي والتوسع المستدام، حيث ركزت جهودنا على رفع كفاءة التشغيل، وتعزيز الانضباط المالي وتحسين جودة الإيرادات وهوامش الربحية، وتطوير إدارة رأس المال العامل وسلسلة الإمداد، إلى جانب تعزيز الأطر الرقابية التي تدعم شفافية الإفصاح وموثوقية المعلومات المالية والتشغيلية. وعلى الرغم من التحديات التشغيلية المصاحبة لمرحلة التوسع، واصلت الشركة تنفيذ أولوياتها بكفاءة، وحققت بحمد الله مستهدفاتها للعام 2025، بما يعكس مرونة نموذج أعمالها، وتماسك فرقها، وقدرتها على إدارة التحول بفاعلية.

ونؤكد أن التزام الشركة لا يقتصر على تحقيق المؤشرات المالية فحسب، بل يمتد ليشمل أثرها المباشر في منظومة الرعاية الصحية، من خلال بناء قدرات تشغيلية وتصنيعية تساهم في تعزيز توافر مستحضرات دوائية عالية الجودة، وتدعم استدامة الإمداد وموثوقيته على المدى الطويل، بما يخدم احتياجات المرضى ويعزز كفاءة القطاع الصحي.

ومن أبرز محطات عام 2025 اكتمال الأعمال الإنشائية لمصنع الشركة التابعة «شركة مصنع كومل»، والانتهاج من جزء مهم من التجهيزات الفنية والبنية التشغيلية، بما يعزز جاهزية المصنع للانتقال إلى مراحل التشغيل وفق الخطة المعتمدة. وتتطلع الشركة بمشيئة الله إلى الاستعداد لبدء التشغيل التجريبي خلال عام 2026، بما يدعم مسار بناء القدرات التصنيعية وتوطين مستحضرات دوائية ذات قيمة مضافة، وبما ينسجم مع التزام الشركة بمستهدفات رؤية المملكة 2030 في تعزيز المحتوى المحلي وتنمية القطاع الصناعي الدوائي.

كما شهد العام ذاته عملاً مؤسسياً مكثفاً تمثل في استكمال التحضيرات لإطلاق الهوية المؤسسية الجديدة للشركة، بما يتناسب مع المرحلة المقبلة وتوجهاتها الاستراتيجية، على أن يتم بإذن الله تدشين الهوية الجديدة مطلع عام 2026، بما يعكس تطور الشركة ويعزز انساق صورتها المؤسسية مع طموحاتها المستقبلية ومتطلبات النمو والتوسع.

وفي موازاة ذلك، أولى مجلس الإدارة اهتماماً بالغاً بتعزيز الانضباط المؤسسي، وجودة الإفصاح، وموثوقية البيانات، بما يساهم في رفع مستوى الشفافية وتحسين كفاءة اتخاذ القرار، ونؤمن بأن الحوكمة الفاعلة والرقابة الداخلية المتينة ليست مجرد متطلبات تنظيمية، بل تمثل ركيزة أساسية لاستدامة الأعمال وتعزيز ثقة المساهمين وجميع أصحاب المصلحة.

ولا يفوتني أن أعرب عن خالص الشكر والتقدير للإدارة التنفيذية وكافة منسوبي الشركة على ما بذلوه من جهود أسهمت في تحقيق هذه النتائج، مؤكداً أن الاستثمار في الكفاءات الوطنية، وتمكينها، وتوفير بيئة عمل محفزة، سيظل محورياً أساسياً في تعزيز الأداء وتحقيق النمو المستدام.

وإذ ننظر إلى المرحلة المقبلة بثقة وتفاؤل، فإننا نعي في الوقت ذاته أن المحافظة على زخم النمو تتطلب الاستمرار في تحسين الكفاءة التشغيلية، وإدارة المخاطر بوعي ومسؤولية، واتباع نهج متوازن يجمع بين الطموح والانضباط، بما يحقق قيمة مستدامة لمساهميننا، وبمساهمة بفاعلية في تحقيق مستهدفات رؤية المملكة 2030

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

رئيس مجلس الإدارة
د. ناصر عبدالعزيز المبارك

التاريخ: 2025/12/31

رسائل الإدارة العليا

3



3.2 كلمة الرئيس التنفيذي
هشام عبدالله العقلاء

السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

يسرني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة كومل لعام 2025م، والذي يستعرض أبرز ما تحقق من أعمال وتطويرات خلال عام 2025م. شكّلت محطة مهمة في مسيرة الشركة، وجاءت امتداداً لجهودها المتواصلة في ترسيخ بنيتها التشغيلية والمؤسسية، ودعم مسار النمو المستدام.

واصلت الشركة خلال عام 2025م تنفيذ استراتيجيتها المعتمدة، مع التركيز على رفع جاهزيتها التشغيلية، وتوسيع محفظتها الاستثمارية، واستكمال مشاريعها الاستراتيجية. وفي هذا الإطار، شارف مشروع المصنع التابع للشركة على الانتهاء، ومن المتوقع البدء في التشغيل التجريبي مطلع عام 2026م بمشيئة الله، بعد أن شهد المشروع خلال عام 2025م تقدماً ملموساً في الأعمال الإنشائية والتجهيزات الفنية، بما يعكس انضباط التنفيذ ومواءمته للمتطلبات التنظيمية والفنية ذات العلاقة.

وانطلاقاً من إدراكنا لطبيعة المراحل التحولية التي تمر بها الشركات الصناعية، فإننا نؤكد أن التوسع في الأعمال والاستثمار في البنية التحتية قد ينعكس مرحلياً على هوامش الربح، إلا أن هذا النهج يأتي ضمن رؤية استراتيجية طويلة الأمد، تستهدف بناء قاعدة تشغيلية قوية تمكن الشركة من تحقيق قيمة مستدامة، وتعزز مكانتها للوصول إلى موقع ريادي في صناعة الأدوية على مستوى المملكة العربية السعودية ودول المنطقة.

كما واصلت الشركة خلال عام 2025م توسيع نطاق منتجاتها، من خلال المضي قدماً في إجراءات تسجيل المستحضرات الصيدلانية لدى الجهات المختصة، بما يسهم في تلبية احتياجات السوق، ويعزز حضور الشركة في قطاع الأدوية وفق أعلى معايير الجودة والسلامة المعتمدة.

وفي إطار رؤيتها بعيدة المدى، عملت الشركة خلال عام 2025م على دراسة فرص التوسع والاستثمار في مجالات ذات قيمة مضافة، بما يدعم تنوع أنشطتها ويخدم أهدافها الاستراتيجية، وذلك ضمن الأطر النظامية المعمول بها وتحت إشراف مجلس الإدارة.

وانطلاقاً من قناعة الشركة بأن نقل التقنية والمعرفة في مجال التصنيع الدوائي يُعد من أولوياتها الاستراتيجية، فقد أولت اهتماماً خاصاً بتبني الحلول التقنية الداعمة لعمليات التصنيع، والعمل على توسيع قاعدة المنتجات المؤهلة لنقل التقنية من شركائها في الخارج، بما يسهم في تحقيق توطين فعلي لصناعة الأدوية، ورفع كفاءة العمليات التشغيلية، وبناء القدرات ونقل المعرفة على نحو مستدام بما يتكامل مع جهود تنمية رأس المال البشري.

كما تؤمن الشركة بأن الاستثمار في الكوادر الوطنية يمثل الركيزة الأهم لضمان الاستمرارية وبناء القدرات المؤسسية، ولذلك واصلت التركيز على استقطاب وتطوير الكفاءات الوطنية، ورفع مهاراتها الفنية والإدارية، بما يدعم استدامة الأعمال ويعزز جاهزية التشغيلية على المدى الطويل.

وفي سياق متصل، أولت الشركة اهتماماً متزايداً بتطوير منظومة الحوكمة المؤسسية وتعزيز مستوى الإفصاح، دعماً لتوجهها نحو الانتقال إلى السوق الرئيسية، وترسيخاً لمبادئ الشفافية وحماية حقوق المساهمين ورفع كفاءة الأداء المؤسسي.

وإذ نواصل مسيرتنا في ظل مستهدفات رؤية المملكة 2030، فإننا نؤكد التزامنا بالمساهمة في تعزيز توطين الصناعة الدوائية، والاستثمار في الكفاءات الوطنية، وبناء شراكات فاعلة، واضعين صحة الإنسان وجودة المنتجات في صميم أولوياتنا.

وفي الختام، أقدم بخالص الشكر والتقدير إلى مساهمي الشركة على ثقتهم المستمرة، وإلى مجلس الإدارة على دعمه وتوجيهه، وإلى جميع منسوبي الشركة على ما بذلوه من جهود أسهمت في تحقيق ما تم إنجازه خلال العام، وتطلع بعون الله إلى مواصلة العمل بروح الفريق والمسؤولية، بما يحقق تطلعات الشركة ومساهمتها خلال المراحل القادمة.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

الرئيس التنفيذي
هشام عبدالله العقلاء

التاريخ: 2025/12/31

الأعمال والعمليات

4

4.1 عن كومل: مقدمة

تأسست شركة كومل عام 2007م، ويقع مقرها الرئيسي في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية. وبلغ رأس مال الشركة 70,000,000 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2025م. وتعمل الشركة في قطاع المستحضرات الدوائية، وترتكز على تطوير محفظة منتجات تلبى احتياج السوق، وتعزيز موثوقية الإمداد وجودة التوريد، ورفع كفاءة الأداء التشغيلي والمالي بما يدعم النمو المستدام. وخلال عام 2025م، تركز نشاط الشركة التجاري داخل المملكة العربية السعودية، مع ارتباطات تشغيلية وسلسلة توريد تخضع للمتطلبات التنظيمية ذات العلاقة.

4.2 الرؤية والرسالة والقيم

تسعى الشركة إلى ترسيخ مكانتها ضمن الجهات الرائدة في توفير المستحضرات الدوائية من خلال نموذج أعمال يجمع بين جودة التوريد، والانضباط التشغيلي، وبناء قدرات تصنيعية محلية تدعم الاستدامة وموثوقية الإمداد داخل المملكة وعلى المدى الطويل.

4.2.1

رؤيتنا

تلتزم الشركة بتقديم منتجات دوائية ذات جودة وموثوقية، وبأسلوب مهني يركز على سلامة المرضى وتلبية احتياجات العملاء، مع العمل على تطوير محفظة المنتجات ورفع كفاءة التشغيل وتحسين تجربة الخدمة ضمن الأطر التنظيمية المعتمدة.

4.2.2

رسالتنا

ترتكز ثقافة الشركة على منظومة قيم تدعم استدامة الأعمال وجودة التنفيذ، وتشمل: التركيز على العملاء، الالتزام بالجودة وفعالية التكلفة، العمل الجماعي، والشفافية والاستدامة.

4.2.3

قيمنا

4.3 الاستراتيجية ومحاورها

تتبنى شركة كومل استراتيجية تقوم على تحقيق نمو متوازن ومستدام عبر تطوير المحفظة وتعزيز الكفاءة التشغيلية والمالية، مع رفع جاهزية الصناعة والحوكمة للمرحلة المقبلة. ويتجسد ذلك عبر محاور مترابطة تشمل الالتزام بالمعايير واللوائح المنظمة لضمان الجودة والسلامة، وتعزيز كفاءة سلسلة الإمداد وإدارة المخزون بما يضمن توافر المنتجات واستدامة التوريد، إلى جانب تطوير القدرات التقنية والتشغيلية بما يدعم الجودة والكفاءة. كما تواصل الشركة الاستثمار في التطوير والتحسين المستمر لتقوية تنافسيتها وتحقيق قيمة مضافة للمساهمين والعملاء، مع تركيز متزايد على تنمية الموارد البشرية واستقطاب الكفاءات وتمكينها باعتبارها ركيزة الاستمرارية وبناء القدرات المؤسسية.

4.4 مصنع كومل: التقدم في 2025 وخطة الجاهزية في 2026

ضمن توجه الشركة لتعزيز المحتوى المحلي وبناء قدرات تصنيعية داخل المملكة، شهد عام 2025م اكتمال الأعمال الإنشائية لمشروع مصنع الشركة التابعة «شركة مصنع كومل»، إلى جانب التقدم في جزء مهم من التجهيزات الفنية والبنية التشغيلية وفق الخطة المعتمدة للمشروع. وتعمل الشركة على استكمال متطلبات الجاهزية التشغيلية تمهيداً للانتقال إلى المراحل التشغيلية اللاحقة خلال عام 2026م بمشيئة الله.

كما استلمت شركة مصنع كومل دفعات من التمويل الممنوح من صندوق التنمية الصناعية السعودي وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التمويل المعتمدة، بما أسهم في دعم تنفيذ المشروع وضمان استمرارية الأعمال وفق الخطط المالية المعتمدة.



الأعمال والعمليات

4

4.5 بيانات الشركة التابعة: شركة مصنع كومل

لدى الشركة شركة تابعة وهي شركة مصنع كومل وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية. يتمثل نشاطها في صناعة المستحضرات الصيدلانية للاستخدام البشري، وصناعة المكملات الغذائية وأغذية الحمية، وصناعة المواد الدوائية المستخدمة في صنع الفيتامينات، بموجب السجل التجاري رقم 1010835479 بتاريخ 1444/03/27 هـ الموافق 2022/10/22م، ورأس مال قدره 25,000,000 ريال سعودي، وهي مملوكة بالكامل لصالح شركة كومل.

وتتطلع الشركة - بمشيئة الله - إلى بدء التشغيل خلال عام 2026م وفق الخطة المعتمدة ومتطلبات الجاهزية ذات العلاقة.

4.6 إدارة المخزون: منهجية ضبط التوافر والمخاطر

تولي الشركة إدارة المخزون أهمية خاصة بوصفها عنصراً مؤثراً في جودة الخدمة ورأس المال العامل. وتدار المخزونات وفق سياسات وإجراءات تهدف إلى تحقيق توازن بين توافر المنتجات وفعالية التكلفة، مع ضوابط رقابية تقلل مخاطر التقادم أو انتهاء الصلاحية، وتعزز دقة التخطيط للطلب وربطها بخطة التوريد والتوزيع. كما تتم مراجعة المخزون دورياً وفق السياسات المحاسبية المعتمدة، بما يشمل تقييم أي مؤشرات لانخفاض القيمة وتكوين المخصصات عند الحاجة، بما يدعم عرضاً عادلاً للمركز المالي.

4.7 الهيكل التنظيمي والحوكمة التشغيلية

يستند الهيكل التنظيمي للشركة إلى توزيع واضح للأدوار والمسؤوليات بما يدعم الإدارة الفعالة والحوكمة الرشيدة. وبضطلع مجلس الإدارة بدور الإشراف والتوجيه الاستراتيجي ومتابعة الأداء، وتسانده اللجان المنبثقة عنه وفق نطاق اختصاصها. وخلال عام 2025م، تم استكمال هيكل اللجان بتشكيل لجنة المكافآت والترشيحات في الربع الرابع من عام 2025م، إلى جانب لجنة المراجعة التي تضطلع بمساندة المجلس في مجالات الرقابة والالتزام وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية.

4.7.1 مجلس الإدارة واللجان

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية التوجيه الاستراتيجي والإشراف على الأداء واعتماد السياسات والأطر العامة، وتسانده اللجان المنبثقة عنه في نطاق اختصاصها، وبما يشمل متابعة موضوعات الرقابة الداخلية والالتزام والمراجعة. إضافة إلى ما يتصل بالمكافآت والترشيحات وفق ما تم اعتماده خلال عام 2025م.

4.7.2 الإدارة التنفيذية

تتولى الإدارة التنفيذية قيادة الأعمال اليومية للشركة وتنفيذ الاستراتيجية والخطط التشغيلية والمالية المعتمدة من مجلس الإدارة، وذلك ضمن الصلاحيات المخولة لها وبما يحقق مستهدفات الشركة على المدى القصير والمتوسط. وتضطلع الإدارة التنفيذية، بقيادة الرئيس التنفيذي، بمهام التخطيط والتنسيق بين الإدارات المختلفة، وإدارة الموارد بكفاءة، ورفع جودة التنفيذ التشغيلي، وتعزيز موثوقية سلاسل الإمداد واستمرارية التوريد، وتحسين إدارة رأس المال العامل (بما في ذلك المخزون والتحصيل والالتزامات)، إلى جانب متابعة المتطلبات التنظيمية ذات العلاقة وضمان الالتزام بها ضمن نطاق المسؤوليات التنفيذية.

كما تعمل الإدارة التنفيذية على تطبيق السياسات والإجراءات المعتمدة، وتعزيز جودة البيانات المالية والتشغيلية وموثوقيتها، ورفع كفاءة الأنظمة الداعمة للإفصاح وإعداد التقارير، مع التواصل المستمر مع لجنة المراجعة والمراجعة الداخلية والمراجع الخارجي - بحسب الاختصاص - لدعم فعالية الرقابة الداخلية ومعالجة الملاحظات في الوقت المناسب. وتلتزم الإدارة التنفيذية برفع تقارير دورية إلى مجلس الإدارة عن مؤشرات الأداء، والتقدم في المبادرات والمشاريع الاستراتيجية (ومنها مشروع المصنع)، وأي مخاطر جوهرية أو انحرافات عن الخطط المعتمدة، بما يدعم اتخاذ القرار على أسس موضوعية وبمعزز الانضباط المؤسسي.

الأعمال والعمليات

4

4.8 تمكين الكوادر وتنمية رأس المال البشري

تؤمن شركة كومل بأن رأس المال البشري يمثل أحد أهم مرتكزات الاستدامة وبناء القدرات المؤسسية، وبناءً عليه تواصل الشركة الاستثمار في استقطاب الكفاءات وتطويرها وتمكينها بما يتناسب مع طبيعة أعمالها ومتطلبات المرحلة المقبلة.

وبشمل ذلك - بحسب ما ينطبق - تعزيز عمليات التوظيف المبنية على الكفاءة، وتطوير المسارات الوظيفية، وبناء خطط تدريب وتطوير في وإداري تستهدف رفع جاهزية التشغيلية، وتحسين جودة التنفيذ، وتعزيز ثقافة الالتزام والانضباط والمسؤولية.

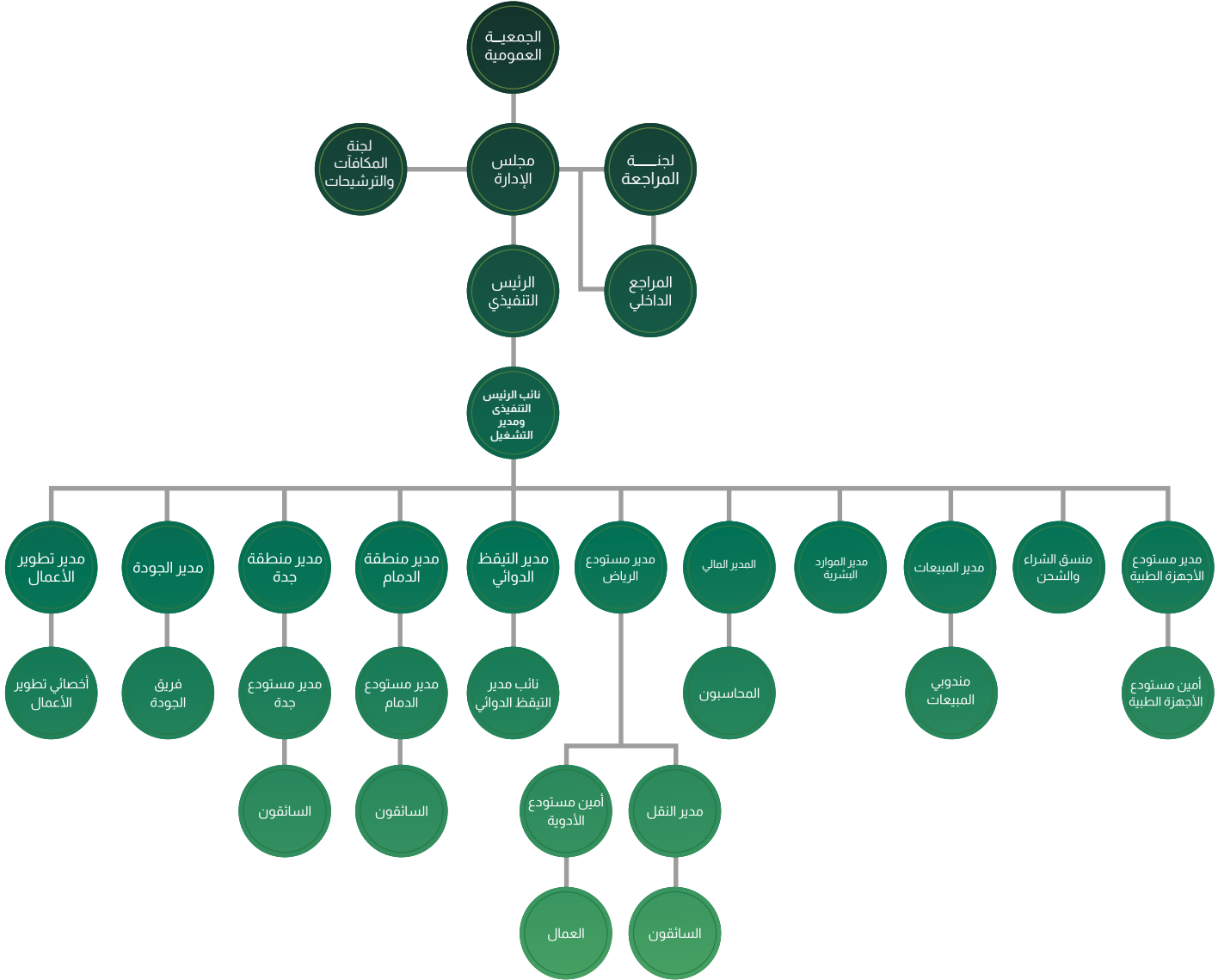
كما تعمل الشركة على ترسيخ بيئة عمل داعمة للأداء العالي، من خلال تحديد أدوار ومسؤوليات واضحة، وربط الأداء بمؤشرات قياس ملائمة، وتطوير قنوات التواصل الداخلي، وتحفيز العمل الجماعي ونقل المعرفة بين الإدارات.

وفي سياق جاهزية الشركة لتوسّع عملياتها، وبخاصة ما يتعلق بالمشروع الصناعي، تولي الشركة اهتمامًا بتأهيل القدرات البشرية المرتبطة بالعمليات التشغيلية وسلاسل الإمداد والرقابة والجودة، وبما يدعم استمرارية الأعمال والالتزام بالمتطلبات التنظيمية ذات العلاقة.

4.9 الاستثمارات الاستراتيجية

في إطار تنويع الاستثمارات والدخول في مجالات ذات قيمة مضافة، أقر مجلس إدارة الشركة خلال عام 2025م الاستثمار في شركة Kure Cell بوصفه استثماراً استراتيجياً، وذلك ضمن توجه الشركة نحو القطاعات المستقبلية والتقنيات الحيوية، وبما يتسق مع الأطر النظامية ومتطلبات الإفصاح ذات العلاقة

وفيما يلي رسم توضيحي يبين الهيكل التنظيمي للشركة.



5 الاستراتيجية والمستهدفات والأداء التشغيلي

5.1 الإطار الاستراتيجي

ترتكز استراتيجية شركة كومل على تحقيق نمو مستدام ومتوازن من خلال تطوير محفظة المستحضرات الدوائية، وتعزيز كفاءة التشغيل وسلسلة الإمداد، وتحسين جودة الإيرادات وهوامش الربحية، إلى جانب بناء منصة صناعية محلية تدعم توطين الصناعة وموثوقية الإمداد. كما تشمل الاستراتيجية تعزيز الحوكمة المؤسسية وجودة الإفصاح والاضباط المالي بما يتناسب مع المرحلة المقبلة وتوجه الشركة نحو الانتقال إلى السوق الرئيسية.

5.2 محاور الاستراتيجية

تتمثل المحاور الاستراتيجية الرئيسة للشركة خلال عام 2025م فيما يلي:

1. **الامتثال والجودة:** تعزيز الالتزام بالمتطلبات التنظيمية ذات العلاقة وتطبيق الإجراءات التي تدعم جودة المنتجات وسلامة العمليات.
2. **تطوير المحفظة وتسجيل المنتجات:** توسيع محفظة المنتجات عبر استكمال تسجيل مستحضرات جديدة ودراسة فرص إضافية تحقق قيمة مضافة ضمن نطاق أعمال الشركة.
3. **التميز التشغيلي وسلسلة الإمداد:** رفع دقة التخطيط للطلب وتحسين موثوقية التوريد والتوزيع وتعزيز كفاءة إدارة المخزون.
4. **الجاهزية الصناعية والتوطين:** استكمال متطلبات الجاهزية لمشروع مصنع الشركة التابعة والاستعداد للانتقال إلى المراحل التشغيلية اللاحقة خلال عام 2026م وفق الخطة المعتمدة.
5. **الانضباط المالي وإدارة رأس المال العامل:** تعزيز كفاءة الإنفاق وإدارة السيولة وتحسين التحصيل والمخزون بما يدعم الاستدامة المالية.
6. **الحوكمة والشفافية:** تطوير منظومة الحوكمة ورفع جودة الإفصاح وموثوقية البيانات بما يعزز ثقة المساهمين وأصحاب المصلحة.
7. **الاستثمار والفرص الاستراتيجية:** تقييم واعتماد فرص استثمارية ذات قيمة مضافة بما ينسجم مع توجه الشركة، ومن ذلك الاستثمار الاستراتيجي في Kure Cell خلال عام 2025م.
8. **تنمية رأس المال البشري:** استقطاب وتطوير الكفاءات وتمكينها وتعزيز ثقافة الأداء والانضباط والمسؤولية.

5 الاستراتيجية والمستهدفات والأداء التشغيلي

5.3 مستهدفات عام 2025م

ركزت الشركة خلال عام 2025م على مجموعة من المستهدفات التشغيلية والمؤسسية، ومن أبرزها: استكمال الأعمال الإنشائية لمشروع المصنع وتعزيز جاهزيته الفنية والتشغيلية، والتقدم في إجراءات تسجيل المستحضرات الصيدلانية وتوسيع محفظة المنتجات، وتعزيز كفاءة سلسلة الإمداد وإدارة المخزون ورأس المال العامل، ورفع جودة الإفصاح وموثوقية البيانات، ودراسة واعتماد فرص استثمارية ذات قيمة مضافة ضمن إطار الحوكمة ومتطلبات الإفصاح، إلى جانب دعم تنفيذ المشروع الصناعي عبر الالتزام بخطط التمويل واستلام الدفعات وفق الانفاقيات المعتمدة.

5.4 ما تحقق من مستهدفات 2025م

شهد عام 2025م تقدماً ملموساً في تنفيذ أولويات الشركة، ويمكن تلخيص أبرز ما تحقق فيما يلي: اكتمال الأعمال الإنشائية لمشروع مصنع الشركة التابعة «شركة مصنع كومل» والتقدم في جزء مهم من التجهيزات الفنية والبنية التشغيلية وفق الخطة المعتمدة، واعتماد مجلس الإدارة البدء في إجراءات الانتقال من السوق الموازية «نمو» إلى السوق الرئيسية وتعيين مستشار مالي والعمل على استيفاء المتطلبات النظامية ذات العلاقة، ومواصلة إجراءات تسجيل المستحضرات الصيدلانية مع الهيئة العامة للغذاء والدواء والانتهاء من تسجيل عدد من المنتجات مع البدء في تقديم ملفات تسجيل مستحضرات أخرى، واستلام شركة مصنع كومل دفعات من التمويل الممنوح من صندوق التنمية الصناعية السعودي وفق اتفاقية التمويل المعتمدة بما دعم استمرارية تنفيذ المشروع، وإقرار الاستثمار الاستراتيجي في شركة Kure Cell ضمن توجهات الشركة نحو القطاعات المستقبلية ذات القيمة المضافة، إضافة إلى تشكيل لجنة المكافآت والترشيدات خلال الربع الرابع من عام 2025م استكمالاً لهيكل اللجان المنبثقة عن المجلس.

5.5 مستهدفات وأولويات عام 2026م

تتطلع الشركة خلال عام 2026م - بمشيئة الله - إلى التركيز على استكمال متطلبات الجاهزية التشغيلية للمصنع والانتقال إلى مراحل التشغيل وفق الخطة المعتمدة، ومواصلة تطوير محفظة المنتجات عبر استكمال إجراءات التسجيل والتوسع المدروس في فرص ذات عائد مناسب ومخاطر منضبطة، وتعزيز الكفاءة التشغيلية وإدارة المخزون والتحصيل بما يحسن رأس المال العامل والسيولة، ورفع جودة البيانات والأنظمة والإجراءات الداعمة للإفصاح والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، إلى جانب استكمال متطلبات الحوكمة المؤسسية بما يتناسب مع المرحلة المقبلة وتعزيز جاهزية الشركة لمتطلبات الانتقال إلى السوق الرئيسية.

الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6

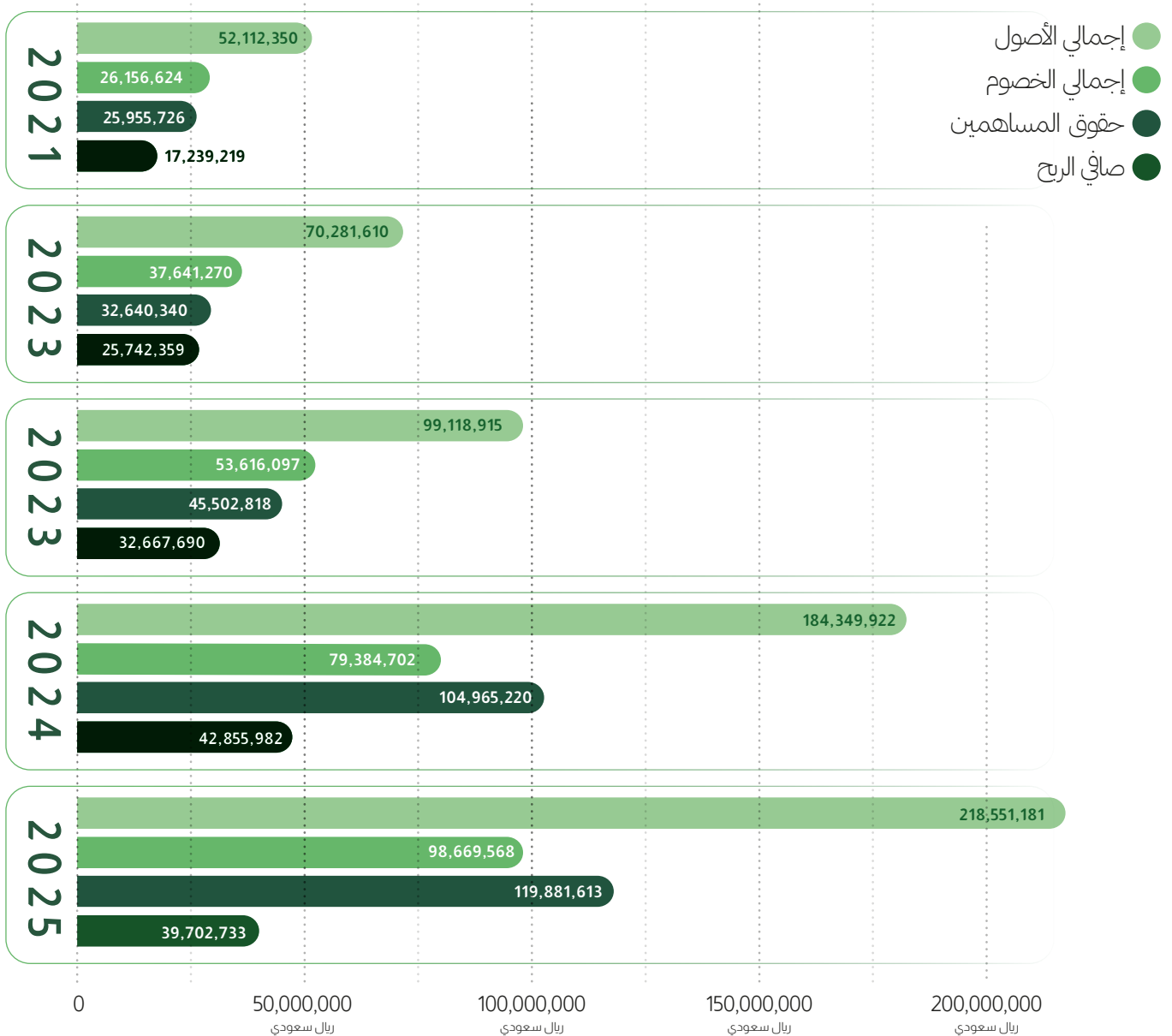
6.1 ملخص تنفيذي للأداء المالي لخمس سنوات

البند	2025م	2024م	2023م	2022م	2021م
إجمالي الأصول	218,551,181	184,349,922	99,118,915	70,281,610	52,112,350
إجمالي الخصوم	98,669,568	79,384,702	53,616,097	37,641,270	26,156,624
حقوق المساهمين	119,881,613	104,965,220	45,502,818	32,640,340	25,955,726
الإيرادات	132,231,899	124,203,777	105,473,965	77,714,878	61,228,950
مجمّل الربح	39,702,733	42,855,982	32,667,690	25,742,359	17,239,219
الربح التشغيلي	20,033,870	26,215,826	20,616,804	15,060,601	8,316,066
صافي الربح	14,957,798	21,956,392	17,593,834	12,698,051	6,127,982

يعكس أداء عام 2025م استمرار تركيز الشركة على ترسيخ الأسس التشغيلية والحوكومية وتطوير المحفظة، بالتوازي مع التقدم في مشروع المصنع. وقد تأثر مستوى الربحية خلال العام بمستوى المصاريف التشغيلية، وبوجه خاص المصاريف المرتبطة بالجاهزية التشغيلية للمشروع الصناعي، وهو ما يرد تفصيله في الفقرات التحليلية أدناه.

الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6



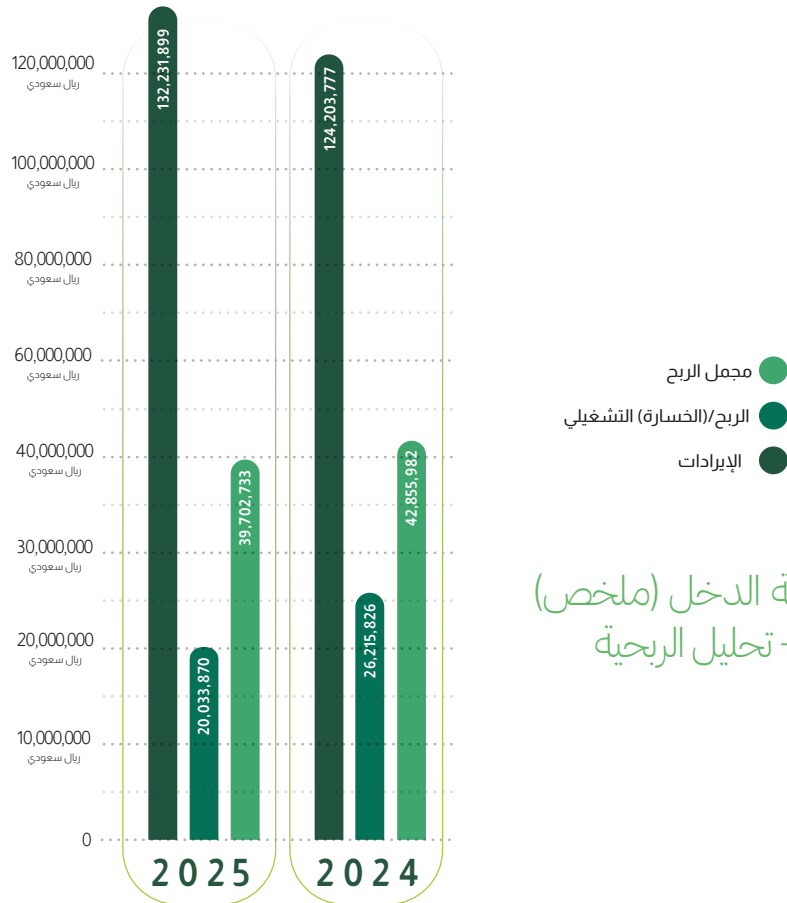
الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6

التغير (%)	م2024	م2025	البند	6.2 قائمة الدخل (ملخص) - تحليل الربحية
6.46 %	124,203,777	132,231,899	الإيرادات	
13.75 %	81,347,795	92,529,166	تكلفة المبيعات	
-7.36 %	42,855,982	39,702,733	مجمّل الربح	
35.68 %	5,467,346	7,418,282	مصاريف البيع والتسويق	
10.27 %	10,587,490	11,674,766	المصاريف العمومية والإدارية	
-1.62 %	585,320	575,815	مصاريف تشغيلية أخرى (-)	
-23.58 %	26,215,826	20,033,870	الربح/(الخسارة) التشغيلي	
11.02 %	3,100,662	3,442,341	تكاليف التمويل	
-52.74 %	812,633	384,050	صافي بنود أخرى (-)	
-31.87 %	21,956,392	14,957,798	صافي الربح/(الخسارة)	

تحليل الإيرادات ومجمّل الربح:

شهدت الإيرادات تغيراً مقارنة بالعام السابق نتيجة عوامل تتعلق بحجم المبيعات ومزيج المنتجات وتوقيات التوريد والانتهاج من تسجيل المستحضرات. كما تأثر هامش مجمل الربح بتغيرات تكلفة التوريد والشحن والتخزين وتطور كفاءة سلسلة الإمداد وإدارة المخزون، إضافةً إلى أي تغيرات في مزيج المنتجات ذات الهوامش المختلفة.



قائمة الدخل (ملخص)
- تحليل الربحية

وصف لأنواع النشاط الرئيسة للشركة وشركائها التابعة بكل نشاط وتأثيره في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج
شركة كومل

النشاط	إيرادات النشاط	النسبة	الإسهام في النتائج
نشاط بيع وتوزيع المستحضرات الصيدلانية	129,158,521.27	97.68%	المساهم الأكبر في حجم أعمال الشركة ونتائجها المالية. وانطلاقاً من هذه الأهمية الاستراتيجية، اتخذت الشركة قراراً ببناء مصنعها بهدف توطيد جزء من هذا القطاع الحيوي وتعزيز قدرتها على النمو والاستدامة.
نشاط بيع وتوزيع الأجهزة الطبية	3,073,376.90	2.32%	على الرغم من أن مساهمة النشاط الحالية في حجم الأعمال ما تزال محدودة، فإن الشركة تولي هذا النشاط اهتماماً متزايداً، وتسعى إلى تنمية مبيعاته ورفع مساهمته في النتائج خلال القترات المقبلة.

شركة مصنع كومل

النشاط	إيرادات النشاط	النسبة	الإسهام في النتائج
نشاط صناعة المستحضرات الصيدلانية			لم تحقق الشركة إيرادات خلال عام 2025م، نظراً لكونها ما تزال في طور الإنشاء وعدم بدء العمليات التشغيلية خلال الفترة.

الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6

تحليل المصاريف التشغيلية (محور الزيادة):

ارتفعت المصاريف التشغيلية خلال عام 2025م مقارنة بعام 2024م، ويُعزى ذلك - بحسب ما يرد في الإيضاحات والسياسات المحاسبية المعتمدة - إلى تكثيف الأنشطة المرتبطة بالجاهزية التشغيلية لمشروع المصنع، والتي قد تشمل (بحسب ما ينطبق) تكاليف تشغيلية لازمة للاستعداد مثل: إعداد وتفعيل الإجراءات التشغيلية، الاستقطاب والتأهيل والتدريب، المصاريف الاستشارية والفنية، بعض مصاريف الاختبارات والتشغيل التجريبي/التحضيرية عند حدوثه، ومصاريف البنية التشغيلية المساندة. وفي هذا السياق، توازن الشركة بين متطلبات الاستثمار التشغيلي المرحلي للالتزام لتأسيس منصة صناعية مستدامة، وبين الانضباط المالي ورفع كفاءة الإنفاق، بما يحد من الأثر على الربحية ويعزز الاستعداد لتحقيق عوائد مستقبلية عند بدء التشغيل.

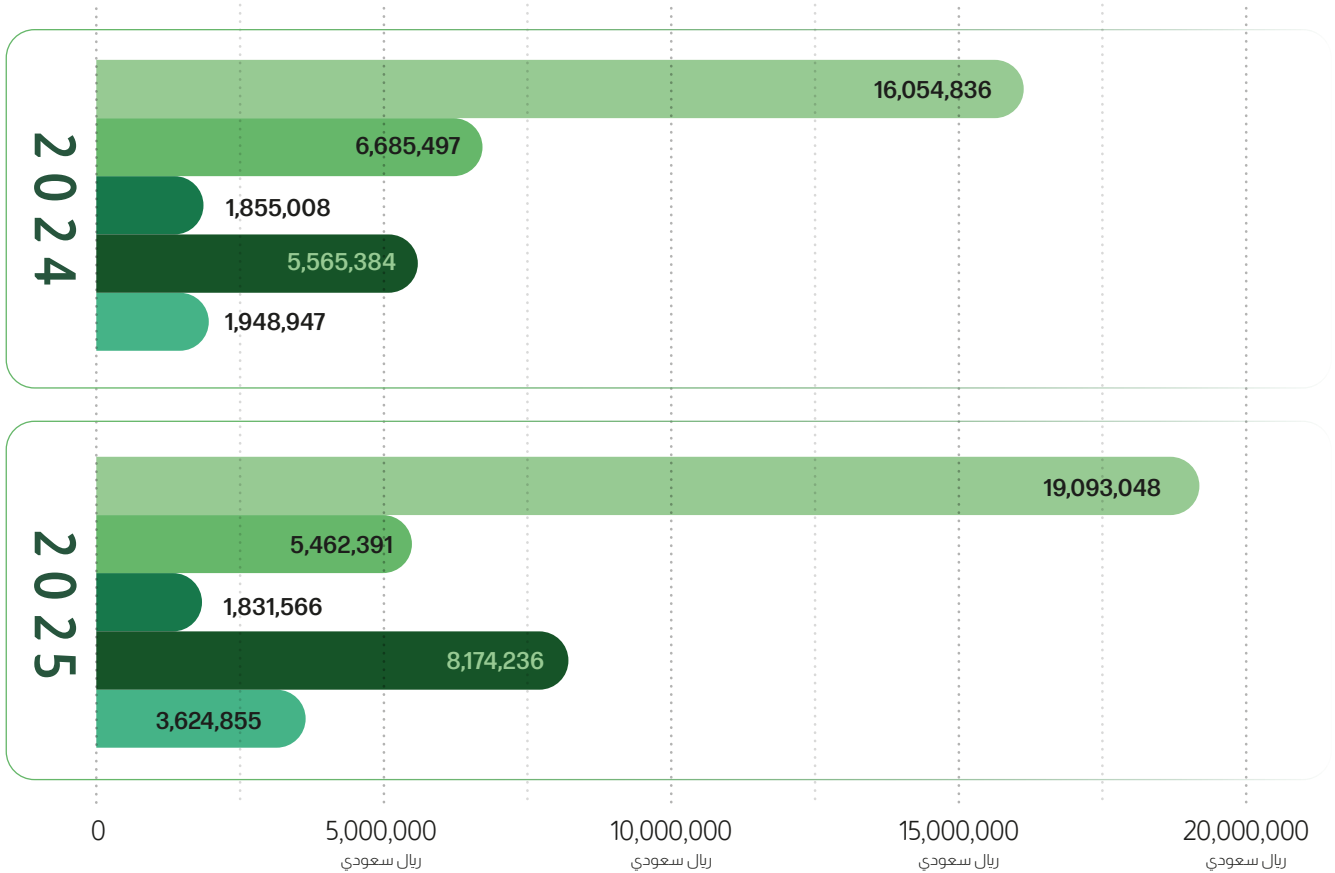
6.3 المصاريف التشغيلية - تفصيل وتحليل

البند	2025م	2024م	التغير(قيمة)	التغير(%)
مصاريف مرتبطة بمشروع المصنع (ضمن المصاريف التشغيلية)	3,624,855	1,948,947	1,675,908	85.99%
مصاريف الموارد البشرية (رواتب/مزايا/توظيف/تدريب)	8,174,236	5,565,384	2,608,852	46.88%
مصاريف استشارية/فنية/قانونية (-)	1,831,566	1,855,008	-23,442	-1.26%
مصاريف تشغيلية أخرى	5,462,391	6,685,497	-1,223,106	-18.29%
إجمالي المصاريف التشغيلية	19,093,048	16,054,836	3,038,212	18.93%

الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6

- إجمالي المصاريف التشغيلية
- مصاريف تشغيلية أخرى
- مصاريف استشارية/فنية/قانونية (-)
- مصاريف الموارد البشرية (رواتب/مزايا/توظيف/تدريب)
- مصاريف مرتبطة بمشروع المصنع (ضمن المصاريف التشغيلية)



الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6

نقاط القوة في إدارة المصاريف:

على الرغم من ارتفاع المصاريف التشغيلية خلال عام 2025م، فقد تم توجيه جزء معتبر منها لدعم جاهزية مشروع المصنع وخطته الزمنية، وهو ما يُعد استثماراً تشغيلياً مرحلياً مرتبطاً ببناء القدرات. وفي الوقت ذاته، استمرت الشركة في تعزيز الانضباط المالي عبر مراجعة بنود الإنفاق ورفع كفاءة المشتريات وتحسين التخطيط التشغيلي، بما يحد من الهدر ويدعم الاستدامة.

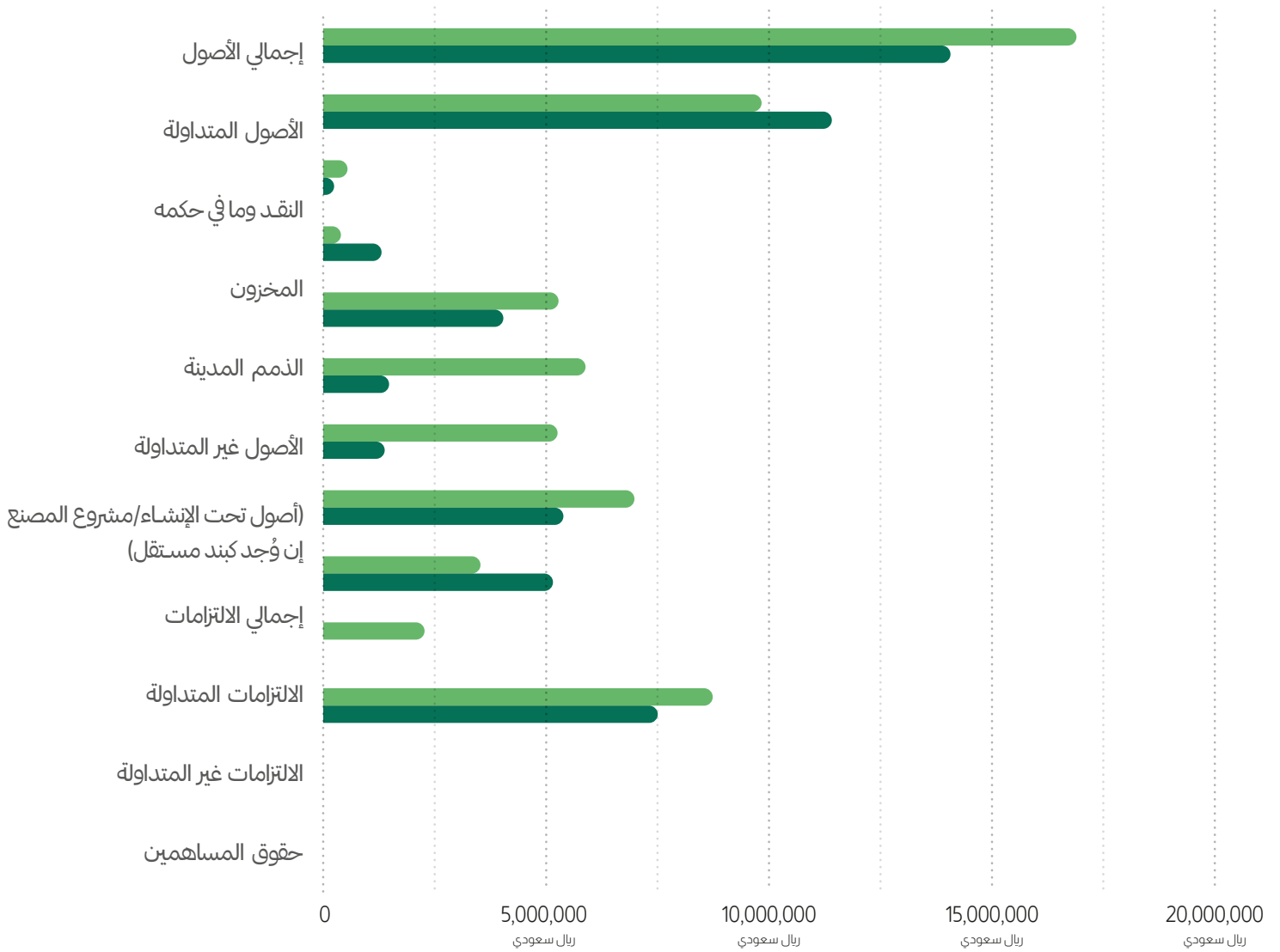
التغير (%)	31/12/2024 م	31/12/2025 م	البند
18.55 %	184,349,922	218,551,181	إجمالي الأصول
-12.51 %	152,188,845	133,147,566	الأصول المتداولة
20.89 %	17,248,801	20,851,751	النقد وما في حكمه
-36.60 %	30,084,744	19,075,171	المخزون
23.63 %	63,153,619	78,079,039	الذمم المدينة
165.55 %	32,161,077	85,403,615	الأصول غير المتداولة
151.32 %	30,953,229	77,793,033	(أصول تحت الإنشاء/مشروع المصنع إن وُجد كبنء مستقل)
24.29 %	79,384,702	98,669,568	إجمالي الالتزامات
-25.66 %	76,548,488	56,903,957	الالتزامات المتداولة
1372.58 %	2,836,214	41,765,611	الالتزامات غير المتداولة
14.21 %	104,965,220	119,881,613	حقوق المساهمين

6.4 المركز المالي (الميزانية العمومية)

الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

6

31/12/2024 م ● 31/12/2025 م ●



6 الأداء المالي ومناقشة وتحليل الإدارة MD&A

تحليل المركز المالي:

تأثر هيكل الأصول خلال عام 2025م بالتقدم في مشروع المصنع وبالإففاق المرتبط به، إضافةً إلى ديناميكيات رأس المال العامل (المخزون والذمم) الناتجة عن دورة الأعمال، وتواصل الإدارة إدارة السيولة ورأس المال العامل بما يدعم قدرة الشركة على تلبية الالتزامات وتمويل الأولويات التشغيلية والاستراتيجية.

6.5 التدفقات النقدية - ملخص

التغير (%)	2024م	2025م	البند
684.89 %	-3,682,538	21,538,702	صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية
54.85 %	-50,093,890	22,618,032	صافي التدفقات من الأنشطة الاستثمارية
-92.15 %	59,649,027	4,682,280	صافي التدفقات من الأنشطة التمويلية
-38.65 %	5,872,599	3,602,950	التغير في النقد وما في حكمه
20.89 %	17,248,801	20,851,751	النقد وما في حكمه - نهاية الفترة

تحليل التدفقات النقدية:

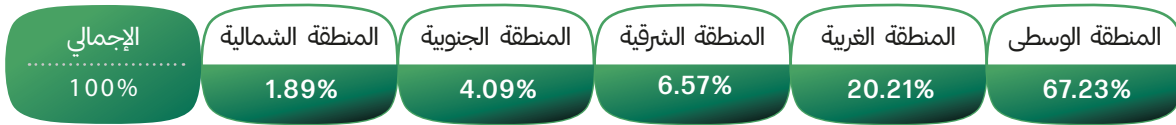
تعكس التدفقات التشغيلية أثر الربحية وإدارة رأس المال العامل خلال العام الحالي، في حين تعكس التدفقات الاستثمارية الإففاق الرأسمالي أو المدفوعات المرتبطة بالمشروع الصناعي، وتعكس التدفقات التمويلية أي تحركات في القروض أو التمويل المرتبط بالمشروع وفق الإنفاقيات المعتمدة.

6.6 مؤشرات الأداء المالي (KPIs)

المؤشر	2025م	2024م	تعليق تحليلي مختصر
هامش مجمل الربح	30.03%	34.50%	يتأثر بمزيج المنتجات وتكلفة التوريد وكفاءة الإمداد
هامش EBITDA	15.16%	21.90%	تأثر بارتفاع المصاريف التشغيلية المرتبطة بالجاهزية
نسبة المصاريف التشغيلية إلى الإيرادات	14.87%	13.40%	ارتفاع مرحلي بسبب أنشطة الاستعداد لمشروع المصنع
السيولة الجارية	2.34	1.99	يعكس إدارة الالتزامات قصيرة الأجل
دوران المخزون	3.76	3.73	يرتبط بالتخطيط للطلب وحركة الأصناف
متوسط فترة التحصيل (DSO)	195 يوم	173 يوم	يعكس كفاءة التحصيل وإدارة الذمم

6.7 التحليل الجغرافي للإيرادات

أ- نظراً لتركز النشاط التجاري للشركة داخل المملكة العربية السعودية خلال عام 2025م، فقد تحققت جميع إيرادات الشركة ضمن السوق المحلي دون وجود إيرادات من خارج المملكة. وتُعزى هذه الإيرادات إلى العمليات التجارية للشركة داخل مختلف مناطق المملكة العربية السعودية، وذلك في إطار نطاق أعمالها وتوزيع منتجاتها في السوق المحلي خلال الفترة محل التقرير. وبوضوح الجدول التالي التوزيع الجغرافي التقريبي للإيرادات داخل المملكة ونسبة كل منطقة من الإجمالي:



ب- التحليل الجغرافي للإيرادات للشركة التابعة لشركة مصنع كومل لا يوجد أي إيرادات للشركة التابعة خلال عام 2025 حيث أنها في طور الإنشاء

6.8 مؤشر السوق

المؤشر	سعر إغلاق السهم بتاريخ 2025/12/31م	القيمة	54 ₪
--------	------------------------------------	--------	------

الالتزامات والتمويل

7

شهد عام 2025م ارتفاعاً في المصاريف التشغيلية مقارنةً بالعام السابق، وذلك في ضوء المرحلة التحضيرية المرتبطة بالمشروع الصناعي للشركة التابعة لشركة مصنع كومل وما يتطلبه من جاهزية تشغيلية وتنظيمية وفنية. وقد شملت هذه المرحلة - بحسب ما ينطبق وما يرد تفصيله في الإيضاحات - تكاليف مرتبطة بتجهيز البنية التشغيلية وتفعيل الإجراءات، واستقطاب وتأهيل الموارد البشرية، وبعض المصاريف الفنية والاستشارية اللازمة للاستعداد للمراحل التشغيلية اللاحقة. وترى الإدارة أن هذا الارتفاع يُعد ذا طبيعة مرحلية مرتبطة ببناء القدرات، مع استمرار الشركة في تعزيز الانضباط المالي ورفع كفاءة الإنفاق، بما يوازن بين متطلبات التأسيس الصناعي وتحقيق الأداء المالي المستدام على المدى المتوسط.

7.1 بيان المدفوعات النظامية المسجلة على الشركة

(1) يعرض الجدول التالي المدفوعات النظامية المسجلة على الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، مع بيان المبالغ المسددة والمستحقة وأي متأخرات وأسبابها وخطة معالجتها.

نوع المدفوعات النظامية	مسدد خلال 2025م (ربال)	مستحق حتى 31/12/2025م (ربال)
الزكاة/الضرائب (بحسب ما ينطبق)	[2,012,913]	[2,035,251]
التأمينات الاجتماعية (GOSI)	[620,819]	[52,000]
رسوم حكومية/رخص/تجديدات	[883,745]	لا يوجد
التزامات نظامية أخرى	[193,150]	لا يوجد
الإجمالي	[3,710,627]	[2,087,251]

(2) تحليل ونقاط قوة:

تحرص الشركة على الوفاء بالتزاماتها النظامية ضمن الأطر الزمنية المعتمدة، وتتابع الإدارة المالية والالتزام بصورة دورية أي مبالغ مستحقة أو فروقات محتملة. وفي حال وجود متأخرات، يتم بيان أسبابها وخطة المعالجة والجدول الزمنية المرتبطة بها، بما يعزز الشفافية والانضباط المالي.

7.2 قروض الشركة والتمويل

3) يعرض الجدول التالي ملخصاً للقروض والتسهيلات والتمويل القائم كما في 31 ديسمبر 2025م، بما يشمل تمويل المشروع الصناعي.

الجهة الممولة	نوع التمويل	الغرض	تاريخ البدء	تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم 31/12/2025م	التكلفة (هامش/نسبة)	الضمانات/الرهن (إن وجد)
البنك الأهلي السعودي	/تسهيل/	تمويل فوائير موردين	17-12-2025	13-02-2026	7,076,503.35	[7% سنوياً]	تنازل عن عوائد مشاريع حكومية لصالح البنك
البنك السعودي الفرنسي	/تسهيل/	تمويل فوائير موردين	10-12-2025	08-02-2026	2,083,695.49	[6.90% سنوياً]	بدون ضمانات
البنك السعودي الفرنسي	/تسهيل/	تمويل فوائير موردين	17-12-2025	18-01-2026	1,418,178.87	[6.90% سنوياً]	بدون ضمانات
البنك السعودي الفرنسي	/تسهيل/	تمويل فوائير موردين	22-12-2025	22-01-2026	2,594,279.6	[6.90% سنوياً]	بدون ضمانات
البنك السعودي الفرنسي	/تسهيل/	تمويل فوائير موردين	30-12-2025	29-01-2026	903,066.59	[6.90% سنوياً]	بدون ضمانات
البنك السعودي الفرنسي	/تسهيل/	تمويل فوائير موردين	30-12-2025	29-01-2026	1,588,914.49	[6.90% سنوياً]	بدون ضمانات
صندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF)	تمويل مشروع	مشروع مصنع كومل	29-05-2025	دفعات نصف سنوية تبدأ من 2030-02-15 وتنتهي في 2036-08-15	40,560,000	0 % سنوياً	رهن أصول مصنع شركة كومل
الإجمالي	-	-	-	-	56,224,638.39	-	-

4) تحليل التمويل:

يدعم التمويل القائم قدرة الشركة على تنفيذ خططها التشغيلية والاستراتيجية، ويوجه خاص المشروع الصناعي للشركة التابعة، وتلتزم الشركة بمراجعة شروط التمويل وإدارته بصورة تضمن الاستدامة المالية والالتزام بتعهدات الانفاقيات، مع متابعة أثر التمويل على السيولة وهيكل رأس المال ضمن إطار الحوكمة.

الالتزامات والتمويل

7

7.3 تمويل صندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF) - دفعات وتمويل المشروع

استلمت شركة مصنع كومل خلال عام 2025م دفعات من التمويل الممنوح من صندوق التنمية الصناعية السعودي وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التمويل المعتمدة، بما أسهم في دعم تنفيذ المشروع الصناعي وضمان استمرارية الأعمال وفق الخطط المالية المعتمدة.

ملاحظات	2024م	2025م	البند
وفق اتفاقية التمويل	-----	40,560,000	إجمالي الدفعات المستلمة خلال العام
-----	-----	40,560,000	إجمالي الدفعات المتراكمة حتى نهاية العام
إنشائي/تجهيزات /بنية تشغيلية	-----	إنشاء وتجهيزات مصنع كومل	الاستخدامات الرئيسية
حسب الإيضاحات	-----	40,560,000	الرصيد القائم

تحليل مرتبط بالمشروع:

يأتي هذا التمويل ضمن ترتيبات تمويل المشروع الصناعي، ويُعد عنصرًا داعمًا لخطط الجاهزية والاستعداد للتشغيل خلال عام 2026م - بمشيئة الله، وتعمل الشركة على مواءمة الإنفاق الرأسمالي والتشغيلي للمشروع مع الجداول الزمنية المعتمدة بما يضمن كفاءة التنفيذ والاضباط المالي.

7.4 الضمانات/الرهن

توجد ضمانات عينية مقدمة لصالح جهات ممولة تتمثل في رهن أصول المصنع المملوك للشركة التابعة، وذلك مقابل التسهيلات التمويلية القائمة (بما في ذلك قرض صندوق التنمية الصناعي السعودي)، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

7.5 تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة

لا توجد أسهم أو أدوات دين قابلة للاسترداد تم إصدارها أو استردادها أو شراؤها أو إلغاؤها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

7.6 خلاصة وتحليل المخاطر المالية المرتبطة بالتمويل

تواصل الشركة متابعة مخاطر التمويل والسيولة من خلال: (1) مراقبة التزامات السداد ومواعيد الاستحقاق، (2) إدارة رأس المال العامل وتحسين التحصيل وضبط المخزون، و(3) مواءمة الإنفاق المرتبط بالمشروع الصناعي مع خطط التمويل المعتمدة. كما تُراجع الإدارة أثر التزامات التمويل على المرونة المالية بصورة دورية، وتعرض مستجدات التمويل ومؤشرات المخاطر على مجلس الإدارة واللجان ذات العلاقة ضمن أطر الحوكمة.

8 حقوق المساهمين والجمعيات العامة وسياسة الأرباح

8.1 حقوق المساهمين

تحرص شركة كومل على حماية حقوق المساهمين وتمكينهم من ممارستها وفق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، بما في ذلك حضور الجمعيات العامة والمشاركة في التصويت على بنود جدول الأعمال، والحصول على المعلومات والإفصاحات ذات العلاقة، والاطلاع على التقارير والقوائم المالية، ومتابعة القرارات الجوهرية المتعلقة برأس المال والمراجع الخارجي وبنود الحوكمة.

8.2 الجمعيات العامة للمساهمين خلال عام 2025م

عُقدت خلال عام 2025م جمعية عامة واحدة للمساهمين بتاريخ 20/04/2025م، وفي إطار الإفصاح والحوكمة، بوضع الجدول الآتي حضور أعضاء مجلس الإدارة لهذه الجمعية.

اسم العضو	الحضور
د. ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	حضر
بندر عبد الرحمن محمد النمر	حضر
هشام عبد الله محمد العقلاء	حضر
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	حضر
معالي د. حمد عبد الله المخلف المانع	حضر

8.3 عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين خلال عام 2025م

بلغ عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين خلال عام 2025م ثلاثة (3) طلبات، وذلك وفق سجل الطلبات المعتمد لدى الشركة/المنصة.

جدول طلبات سجل المساهمين خلال 2025م:

م	تاريخ تقديم الطلب	تاريخ ملف الملكيات	سبب الطلب	حالة الطلب
1	20/04/2025	20/04/2025	الجمعية العامة	موافق عليه
2	08/09/2025	08/09/2025	تحليل مبدئي لسيولة الشركة	موافق عليه
3	15/10/2025	14/10/2025	تحليل مبدئي لسيولة الشركة	موافق عليه

8.4 سياسة الأرباح وتوزيعها

لم يتم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م. وفي هذا الإطار، تم اعتماد سياسة توزيع الأرباح بقرار مجلس الإدارة بتاريخ 2023/04/11م، والتي تُحدد الإطار العام لتوزيع الأرباح وآلية اتخاذ القرار بما يوازن بين مصالح المساهمين ومتطلبات الاستدامة المالية، مع مراعاة الأنظمة واللوائح ذات العلاقة ونتائج الأعمال والسيولة ورأس المال العامل والالتزامات التمويلية وخطط التوسع.

وفي ضوء خطة التوسع والتقدم في المشروع الصناعي ومتطلبات السيولة ورأس المال العامل والالتزامات التمويلية، توازن الشركة بين أولويات النمو والمحافظة على المرونة المالية، على أن تُتخذ قرارات التوزيع مستقبلاً وفق الأداء المالي ومتطلبات السيولة واللوائح ذات العلاقة. كما تم التصويت في الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية (نصف/ربع سنوي) عن العام المالي المنتهي في 2025/12/31م، وقد تمت الموافقة على هذا التفويض، ويُعمل به وفق ما تقضي به الأنظمة والسياسة المعتمدة وتوافر الأرباح القابلة للتوزيع والسيولة المناسبة عند اتخاذ قرار التوزيع.

8 حقوق المساهمين والجمعيات العامة وسياسة الأرباح

8.5 وصف لسياسة الشركة في توزيع أرباح الأسهم

- وافق مجلس الإدارة بتاريخ 2023/04/11 على سياسة توزيع الأرباح وفقاً لما نصت عليه المادة (9) فقرة (ب) من لائحة حوكمة الشركات وانقسمت السياسة الى عدة اقسام وذلك وفقاً للتفاصيل التالية :

توزيع أرباح سنوية

- للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطات، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين، وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لتحقيق أغراض اجتماعية لعاملي الشركة.

- تحدد الجمعية العامة النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطات إن وجدت.

توزيع أرباح مرحلية

- يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية نصف سنوية وربع سنوية على المساهمين وذلك بعد استيفاء الضوابط التالية :
 - أ- أن تفوض الجمعية العامة مجلس الإدارة في توزيع أرباح مرحلية بموجب قرار يصدر سنوياً.
 - ب- أن تتوافر لدى الشركة سيولة معقولة وتستطيع التوقع بدرجة معقولة بمستوى أرباحها.
 - ت- أن تتوافر لدى الشركة أرباح قابلة للتوزيع وفقاً لآخر قوائم مالية تكفي لتغطية الأرباح المقترح توزيعها بعد حسم ما تم توزيعه ورسمته من هذه الأرباح بعد تاريخ تلك القوائم.

- تتكون الأرباح القابلة للتوزيع من رصيد الأرباح المبقاة الظاهر في قائمة المركز المالي المعدة في آخر الفترة التي تسبق مباشرة الفترة التي يتخذ خلالها قرار التوزيع بالإضافة إلى رصيد أي احتياطات قابلة للتوزيع
- يعد من قبيل الاحتياطات القابلة للتوزيع الاحتياطات المكونة من الأرباح ولم تخصص لأغراض معينة أو التي تقرر إلغاء الغرض التي كونت من أجله
- على مجلس الإدارة أن يضمن تقريره السنوي المقدم للجمعية العامة للشركة نسب الأرباح التي تم توزيعها على المساهمين خلال الفترات المختلفة من السنة المالية إضافة إلى نسبة الأرباح المقترح توزيعها في نهاية السنة المالية وإجمالي هذه الأرباح.
- تلتزم الشركة عند اتخاذ قرار توزيع الأرباح المرحلية بالإفصاح والإعلان عن ذلك فوراً وتزويد الهيئة بنسخة منه فور صدوره إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية.

8.6 استحقاق الأرباح

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة أن ينفذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين.

8.7 بيان لأي ترتيبات أو انفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.

تؤكد الشركة أنه لا توجد أي ترتيبات أو انفاقيات تنازل بموجبه أي من مساهميها عن أي حقوق في الأرباح.

9 الحوكمة: مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

9.1 مجلس الإدارة (الصلاحيات/المسؤوليات/الاستقلالية)

يتولى إدارة شركة كومل مجلس إدارة مكون من خمسة أعضاء. يتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة للمساهمين، وبشروط في تشكيل المجلس أن لا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو عن ثلث عدد الأعضاء، أيهما أكثر، كما يشترط أن يكون غالبية أعضاء المجلس من غير التنفيذيين وذلك بما يتوافق مع نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات.

يُعنى مجلس الإدارة في شركة كومل بتوجيه الشركة والإشراف على أعمالها، واعتماد توجهاتها الاستراتيجية وخططها التشغيلية والمالية، ومتابعة الأداء ورفع كفاءة اتخاذ القرار، وضمان الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات الصلة، وحماية حقوق المساهمين وأصحاب المصلحة. كما يضطلع المجلس بمتابعة كفاية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر - عبر الآليات المعتمدة بالشركة - والتأكد من جودة الإفصاح وموثوقية المعلومات المالية والتشغيلية.

وفي إطار الاستقلالية وتصنيف العضوية، يتكون المجلس من أعضاء تنفيذيين وغير تنفيذيين ومستقلين بما يحقق توازناً بين الإشراف والرقابة من جهة، وبين إدارة الأعمال اليومية من جهة أخرى، مع مراعاة متطلبات الحوكمة ذات الصلة وتطورها مع ترتيبات الانتقال للسوق الرئيسية (تاسي).

مصنوفة مختصرة لتصنيف المجلس (بنهاية 2025م):

مصفوفة مختصرة لتصنيف المجلس (بنهاية 2025م):

العدد	البيان
5	إجمالي أعضاء مجلس الإدارة
1	أعضاء تنفيذيون
2	أعضاء غير تنفيذيين (غير مستقلين)
2	أعضاء مستقلون

9.2 تكوين مجلس الإدارة

اسم العضو	المنصب	صفة العضوية	الاستقلالية	تاريخ التعيين
د. ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل	1444 / 09 / 13 هـ 2023 / 04 / 04 م
بندر عبد الرحمن محمد النمر	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	غير مستقل	1444 / 09 / 13 هـ 2023 / 04 / 04 م
معالي د. حمد عبد الله المخلف المانع	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل	1445 / 11 / 14 هـ 2024 / 05 / 22 م
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	مستقل	1444 / 09 / 13 هـ 2023 / 04 / 04 م
هشام عبد الله محمد العقلاء	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	تنفيذي	غير مستقل	1444 / 09 / 13 هـ 2023 / 04 / 04 م

9 الحوكمة: مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

9.3 السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

9.3.1 د.م/ ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك (رئيس مجلس الإدارة)

التفاصيل	البيان	البند
د.م/ ناصر بن عبد العزيز بن عبد الرحمن المبارك سعودي	الاسم رباعي	1
	الجنسية	2
رئيس شركة محترفي المجموعة للاستشارات الهندسية	المنصب الحالي	3
29/12/1993	تاريخ التعيين في المنصب الحالي	4
64	العمر	5
دكتوراه	الدرجة العلمية	6
تخطيط عمراني	التخصص	6.1
جامعة بنسلفانيا، فيلادلفيا	الجامعة	6.2
الولايات المتحدة الأمريكية	الدولة	6.3
1993	تاريخ الحصول على الدرجة	6.4
شركة محترفي المجموعة الاستشارية للاستشارات الهندسية	اسم الشركة	7
الرئيس	المنصب	7.1
الاستشارات الهندسية	مجال العمل	7.2
1993	تاريخ التعيين	7.3
على رأس العمل حق الآن	تاريخ انتهاء الخدمة	7.4
عضو مجلس أمناء جامعة اليمامة سابقاً	العضوية في مجالس الإدارات	8
عضو مجلس إدارة غرفة الرياض السعودي الفرنسي		8.1
عضو مجلس الأعمال السعودي الأمريكي		8.2
عضو مجلس إدارة شركة ADC		8.3
رئيس مجلس إدارة شركة كومل من عام 2023		8.4



9.3.2 بندر عبد الرحمن محمد النمر (نائب رئيس مجلس الإدارة)

التفاصيل	البيان	البند
بندر عبد الرحمن محمد النمر	الاسم	1
سعودي	الجنسية	2
نائب رئيس مجلس إدارة شركة كومل	المنصب الحالي في الشركة	3
01/01/2023	تاريخ التعيين في المنصب الحالي	4
64	العمر	5
بكالوريوس آداب - جامعة الملك سعود - 1982	المؤهلات العلمية	6
ماجستير (دبلوم عالي) - الإدارة العامة (وظيفي) - 1984		6.1
مدقق حسابات - المؤسسة العامة للبترول والمعادن (1991-1984)	الخبرات العملية	7
رئيس قسم الشؤون الحكومية - أرامكو السعودية (1992-2017)		7.1
عضو - كومل (من 2023/01/01 حتى الآن)	العضوية في مجالس الإدارات	8
مسؤولية محدودة، مساهمة مقفلة، تضامن	الوضع القانوني للشركة	9



9.3.3 هشام عبد الله محمد العقلاء (عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي)

التفاصيل	البيان	البند
هشام عبد الله محمد العقلاء	الاسم	1
49 سنة	العمر	2
سعودي	الجنسية	3
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب	المنصب الحالي	4
بكالوريوس صيدلة - جامعة الملك سعود 2000م	المؤهلات العلمية	5
دبلوم تسويق تطبيقي - الغرفة التجارية بالرياض 2000م		5.1
كومل - الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب من 2023/4م إلى الآن	الخبرات العملية	6
كومل - المدير العام من 2007/11م إلى 2023/4م		6.1
ماين فارما الأسترالية - مدير المكنب العلمي من 2002/10م إلى 2007/11م		6.2
ميرك شارب اند دوم الأمريكية - مندوب دعاية طبية من 2002/7م إلى 2002/10م		6.3
أبوت الأمريكية - مندوب دعاية طبية من 2000/6م إلى 2002/7م		6.4



9 الحوكمة: مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

9.34 د. سلطان عبدالعزيز فيصل المبارك (عضو مجلس الإدارة - مستقل)

التفاصيل	البيان
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	1 الاسم
61 سنة	2 العمر
سعودي	3 الجنسية
بكالوريوس طب الأسنان - جامعة الملك سعود - (1989م)	4 المؤهلات العلمية
ماجستير في أمراض اللثة وعلوم دواعم السن - الجامعة الملكية، أرهوس - الدنمارك - (1994م)	4.1
دكتوراه - جامعة ولاية نيويورك، بافلو - الولايات المتحدة الأمريكية - (2000م)	4.2
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت - شركة كومل (2025م - حتى الآن)	5 الخبرات العملية
عضو مجلس إدارة - شركة كومل (2023م - حتى الآن)	5.1
المدير التنفيذي للابتكار وترجمة المعرفة - المعهد الوطني لأبحاث الصحة (2021م - 2025م)	5.2
رئيس مجلس إدارة - شركة جازادكو (2022م - 2025م)	5.3
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت - شركة بانك للاستثمار والأعمال اللوجستية (2020م - 2023م)	5.4
عضو مجلس إدارة - شركة بانك للاستثمار والأعمال اللوجستية (2020م - 2023م)	5.5
كبير علماء الأبحاث - مستشفى الملك فيصل التخصصي ومركز الأبحاث (2009م - 2021م)	5.6
المدير التنفيذي - برنامج بادر لحاضنات التقنية الحيوية (2009م - 2011م)	5.7
عضو مؤسس ورئيس لجنة أخلاقيات البحث العلمي - مدينة سلطان بن عبدالعزيز للخدمات الإنسانية (2006م - 2009م)	5.8



9.3.5 معالي الدكتور حمد عبدالله المخلف المانع (عضو مجلس الإدارة - مستقل)

البند	البيان	التفاصيل
1	الاسم	د حمد بن عبد الله المانع
2	الجنسية	سعودي
3	سنة الميلاد	1955م
4	المؤهلات العلمية	بكالوريوس الطب والجراحة - جامعة القاهرة - 1984م تخصص الأنف والأذن والحنجرة - جامعة هايدلبرج - ألمانيا - 1994م دكتوراه الأنف والأذن والحنجرة - جامعة هايدلبرج - 1994م
4.1		زمالة الصحة العامة (MFPH) - 2005م
4.2		زمالة بريطانية للصحة العامة (FFPH) - 2006م
5	الخبرات الطبية المبكرة	طبيب متدرب بجامعة الملك سعود ومستشفى الملك فيصل التخصصي طبيب مقيم أنف وأذن وحنجرة (1986-1990م) بالرياض طبيب مقيم بألمانيا (1991-1994م)
5.1		استشاري أنف وأذن وحنجرة - مجمع الرياض الطبي
5.2		مدير إدارة الرخص الطبية - الشؤون الصحية بالرياض
6	التخصص	مساعد مدير عام الشؤون الصحية
7	الخبرات الإدارية	مدير عام الشؤون الصحية بمنطقة الرياض
7.1		وزبر الصحة (2003-2009م)
7.2		رئيس مجلس إدارة مستشفى الملك فيصل التخصصي
8	المناصب القيادية العليا	رئيس هيئة الهلال الأحمر السعودي رئيس مجلس الضمان الصحي التعاوني رئيس مجلس الخدمات الصحية
8.1		تأسيس مدينة الملك فهد الطبية
8.2		إنشاء الهيئة العامة للغذاء والدواء
8.3		تأسيس مجلس الضمان الصحي
8.4		إنشاء شركة نوبكو للشراء الموحد
9	الإنجازات الوطنية	إنشاء أكثر من 120 مستشفى و2000 مركز صحي
9.1		دراسات وطنية في السكري وكبار السن والرعاية الصحية
9.2		
9.3		
9.4		
10	الدراسات والبحوث	



9 الحوكمة: مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

9.4 اجتماعات مجلس الإدارة والحضور

عقد مجلس الإدارة خلال عام 2025م أربع (4) اجتماعات، كان النصاب مكملاً وبحضور أعضاء المجلس.

(أ) جدول الاجتماعات

رقم الاجتماع	التاريخ (ميلادي)	وسيلة الاعتقاد (حسب المحضر)	ملاحظة النصاب
13	20/02/2025	عبر وسائل التقنية الحديثة	مكتمل بحضور الأعضاء
14	28/05/2025	عبر وسائل التقنية الحديثة	مكتمل بحضور الأعضاء
15	21/07/2025	مقر الشركة - الرياض	مكتمل بحضور الأعضاء
16	26/11/2025	مقر الشركة - الرياض	مكتمل بحضور الأعضاء

(ب) جدول الحضور التفصيلي (✓ حضور)

اسم العضو	20/02/2025	28/05/2025	21/07/2025	26/11/2025
د. ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	✓	✓	✓	✓
بندر عبد الرحمن محمد النمر	✓	✓	✓	✓
معالي د. حمد عبد الله المخلف المانع	✓	✓	✓	✓
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	✓	✓	✓	✓
هشام عبد الله محمد العقلاء	✓	✓	✓	✓

9.5 مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم

تفصح الشركة عن أي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم في أسهم الشركة أو أدوات دينها أو في أي من شركاتها التابعة، وكذلك أي تغييرات تطرأ على تلك المصالح خلال السنة المالية المنتهية في 2025م

9.5.1 ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم في أسهم الشركة وأدوات الدين في بداية السنة المالية 2025

الاسم	عدد الأسهم	نسبة الملكية %	أدوات الدين
د. ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	لا يوجد	0%	لا يوجد
بندر عبد الرحمن محمد النمر	720000	20.57%	لا يوجد
معالي د. حمد عبد الله المخلف المانع	4244	0.121%	لا يوجد
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	لا يوجد	0%	لا يوجد
هشام عبد الله محمد العقلاء	600000	17.14%	لا يوجد
روز هشام عبد الله العقلاء	235	0.007%	لا يوجد
هيفاء هشام عبد الله العقلاء	0	0%	لا يوجد
رقيه عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	240000	6.857%	لا يوجد
فهد بندر عبد الرحمن النمر	5157	0.147%	لا يوجد
سلمان ناصر عبد العزيز المبارك	1440000	41.143%	لا يوجد
سلطانه عبد العزيز الدغيثر	0	0%	لا يوجد

9.5.2 ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم في نهاية السنة المالية 2025

الاسم	عدد الأسهم (نهاية العام)	نسبة الملكية %	أدوات الدين
د. ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	لا يوجد	0%	لا يوجد
بندر عبد الرحمن محمد النمر	1016002	14.5143%	لا يوجد
معالي د. حمد عبد الله المخلف المانع	8488	16.9143%	لا يوجد
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	10417	0.1488%	لا يوجد
هشام عبد الله محمد العقلاء	1184000	0.1213%	لا يوجد
روز هشام عبد الله العقلاء	5594	0.0799%	لا يوجد
هيفاء هشام عبد الله العقلاء	8000	0.1143%	لا يوجد
رقيه عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	480000	6.8571%	لا يوجد
فهد بندر عبد الرحمن النمر	7859	0.1123%	لا يوجد
سلمان ناصر عبد العزيز المبارك	2409200	34.4171%	لا يوجد
سلطانه عبد العزيز الدغيثر	10417	0.1488%	لا يوجد

9 الحوكمة: مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

9.5.3 التغييرات في المصالح أو الحقوق خلال السنة المالية 2025

تفيد الشركة بأنه قد طرأ تغييرات على ملكيات أو مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم في أسهم الشركة أو أدوات دينها خلال السنة المالية المنتهية في 2025م، حسب الجدول أعلاه:

9.5.4 حقوق الاكتتاب

تفيد الشركة بأنه لا توجد أي حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم في أسهم الشركة أو أي من شركاتها التابعة خلال السنة المالية المنتهية في 2025م.

9.5.5 عضوبات أعضاء مجلس الإدارة في مجالس شركات أخرى ومناصبهم الحالية والسابقة

اسم العضو	العضوبات الحالية	العضوبات السابقة	داخل/خارج المملكة
د. ناصر عبد العزيز عبد الرحمن المبارك	عضو مجلس إدارة شركة التطوير المتقدم شريك في شركة محترقي المجموعة الاستشارية الهندسية عضو مجلس أمناء جامعة الإمامة عضو مجلس الأعمال السعودي الفرنسي عضو مجلس الأعمال السعودي الأمريكي	لا يوجد	داخل المملكة
بندر عبد الرحمن محمد النمر	شريك في شركة الجناحين مساهم وعضو مجلس إدارة منتدب في شركة إيجاب السعودية مالك شركة أومض للمقاولات	لا يوجد	داخل المملكة
معالي د. حمد عبد الله المخلف المانع	لا يوجد	لا يوجد	-
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة كومل منذ 2025/11/26م وحتى الآن. عضو مجلس إدارة في شركة كومل منذ 2023/04/04م وحتى الآن.	<ul style="list-style-type: none"> شغل منصب المدير التنفيذي للبنك و ترجمة المعرفة في المعهد الوطني لأبحاث الصحة خلال الفترة من 2021/01/03م إلى 2025/09/21م تولى منصب رئيس مجلس الإدارة في شركة جازان للطاقة والتنمية (جازادكو) خلال الفترة من 2022/04/13م إلى 2025/12/04م شغل منصب رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة بانك للاستثمار والأعمال اللوجستية خلال الفترة من 2020/03/04م إلى 2023/02/04م عمل عضواً في مجلس إدارة شركة بانك للاستثمار والأعمال اللوجستية خلال الفترة من 2020/03/04م إلى 2023/02/04م 	داخل المملكة
هشام عبد الله محمد العقلاء	لا يوجد	لا يوجد	داخل المملكة

9.5.6 إقرار

تؤكد الشركة أنه، وبحسب المعلومات المتوفرة لديها، لا توجد أي مصالح أو حقوق أو ترتيبات أو تعديلات أخرى تتعلق بأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم مما يتطلب الإفصاح، بخلاف ما ورد أعلاه.

9.6 الإدارة التنفيذية

تتولى الإدارة التنفيذية إدارة الأعمال اليومية وتنفيذ الخطط المعتمدة، وتحقيق الأهداف التشغيلية والمالية، وإدارة الموارد والالتزامات التشغيلية، ورفع تقارير دورية لمجلس الإدارة عن الأداء والمخاطر والفرص، مع الالتزام بسياسات الشركة وإجراءاتها وضوابط الإفصاح والحوكمة.

الهيكل التنفيذي :

الاسم	المنصب
هشام عبد الله محمد العقلاء	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب
محمد إبراهيم أبو السعد	نائب الرئيس التنفيذي ومدير التشغيل
شرف محمد أحمد الصايغ	المدير المالي
عبد الله عايد العنزي	مدير المبيعات

9.7 السير الذاتية لأعضاء الإدارة التنفيذية

9.7.1 هشام عبدالله محمد العقلاء (الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب)

التفاصيل	البيان	البند
هشام عبد الله محمد العقلاء	الاسم	1
49 سنة	العمر	2
سعودي	الجنسية	3
بكالوريوس صيدلة - جامعة الملك سعود 2000م	المؤهلات العلمية	4
دبلوم تسويق تطبيقي - العرفة التجارية بالرياض 2000م		4.1
كومل - الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب من 2023/4م إلى الآن	الخبرات العملية	5
كومل - المدير العام من 2007/11م إلى 2023/4م		5.1
ماين فارما الأسترالية - مدير المكنب العلمي من 2002/10م إلى 2007/11م		5.2
ميرك شارب اند دوم الأمريكية - مندوب دعاية طبية من 2002/7م إلى 2002/10م		5.3
أبوت الأمريكية - مندوب دعاية طبية من 2000/6م إلى 2002/7م		5.4



9 الحوكمة: مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

9.7.2 محمد إبراهيم أبو السعد (نائب الرئيس التنفيذي ومدير التشغيل)

التفاصيل	البيان	البند
محمد إبراهيم أبو السعد	الاسم	1
نائب الرئيس التنفيذي ومدير التشغيل	المنصب	2
44 سنة	العمر	3
مصري	الجنسية	4
بكالوريوس صيدلة - جامعة الأزهر (2005م)	المؤهلات العلمية	5
نائب الرئيس التنفيذي ومدير التشغيل - شركة كومل (من 2023/04م حتى الآن)	الخبرات العملية	6
نائب المدير العام - شركة كومل (2012م-2022م)		6.1
صيدلي - مجموعة صيدليات أصل الدواء (المملكة العربية السعودية) (2008م-2012م)		6.2
صيدلي - مستشفى قوة التأمين الصحي (جمهورية مصر العربية) (2005م-2008م)		6.3



9.7.3 شريف محمد أحمد الصايغ (المدير المالي)

التفاصيل	البيان	البتد
شريف محمد أحمد الصايغ	الاسم	1
المدير المالي	المنصب	2
36 سنة	العمر	3
مصري	الجنسية	4
بكالوريوس محاسبة - جامعة الزقازيق (2011م)	المؤهلات العلمية	5
المدير المالي - كومل (منذ 2024م)	الخبرات العملية	6
كبير المحاسبين - كومل (2019-2023م)		6.1
محاسب (2013-2019م)		6.2



9.7.4 عبدالله علي عايد العنزي

التفاصيل	البيان	البتد
عبد الله علي عايد العنزي	الاسم	1
مدير المبيعات	المنصب	2
32 سنة	العمر	3
سعودي	الجنسية	4
بكالوريوس صيدلة	المؤهلات العلمية	5
ISO 9001 : 2015 Quality mangment system		5.1
أخصائي مبيعات - كومل (2021-2025م)	الخبرات العملية	6
مدير مبيعات - كومل (2025م)		6.1



10 اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

10.1 مقدمة وهيكل اللجان

يُشكّل مجلس الإدارة لجاناً متخصصة لدعمه في ممارسة مسؤولياته، ورفع كفاءة الرقابة والإشراف، وتعزيز الحوكمة والشفافية، وتعمل اللجان ضمن لوائح معتمدة تحدد تكوينها، وصلاحياتها، وآلية انعقاد اجتماعاتها، وتوثيق محاضرها وقراراتها ورفع توصياتها إلى مجلس الإدارة.

اللجان القائمة خلال 2025م:

ملاحظات تنظيمية	تاريخ النهاية	تاريخ البداية	عدد الأعضاء	الحالة خلال 2025م	اللجنة
تعمل وفق لائحة عمل لجنة المراجعة وتوثق اجتماعاتها بمحاضر.	10/04/2027م	11/04/2023م	3	قائمة ونشطة	لجنة المراجعة
تم تشكيلها بقرار مجلس الإدارة بتاريخ 2025/11/26م وعقدت اجتماعها الأول في 2025/11/30م.	04/04/2027م	26/11/2025م	3	تم تشكيلها في الربع الرابع 2025م	لجنة الترشيحات والمكافآت

10.2 لجنة المراجعة

10.2.1 التشكيل والاستقلالية

تكوين اللجنة :

الاسم	المنصب في اللجنة	الصفة/التصنيف	من داخل/خارج المجلس
الأستاذ/ عبدالعزيز سليمان السيارى	رئيس اللجنة	مستقل	من خارج المجلس
الأستاذ/ بندر عبدالرحمن محمد النمر	عضو	غير مستقل	من داخل المجلس
الأستاذ/ موسا (موساهميد) أبو بكر	عضو	مستقل	من خارج المجلس

تنظيم الاستقلالية تُحدد لائحة عمل لجنة المراجعة متطلبات الاستقلال وشروط العضوية، ومن أبرزها: ألا يكون أي من أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، وأن يكون رئيس اللجنة عضواً مستقلاً، وأن يتوفر لدى أحد الأعضاء خبرة مالية/محاسبية مناسبة، وألا يكون رئيس مجلس الإدارة عضواً في اللجنة

10.2.2 ميثاق اللجنة وصلحياتها

تعمل لجنة المراجعة وفق لائحة عمل معتمدة من الجمعية العامة للشركة، والتي تحدد تكوينها، وآلية عملها، وصلحياتها، ومسؤولياتها، بما يتوافق مع نظام الشركات ولوائح هيئة السوق المالية. وتختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية، وكفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، بما في ذلك ما يلي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية، واعتماد خططها السنوية، ومتابعة تنفيذها، والتوصية بتعيين أو عزل مديرها، وضمان استقلاليتها وارتباطها الوظيفي المباشر باللجنة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية والمالية ونظم تقنية المعلومات، والتحقق من كفاءتها وفعاليتها، ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية والخارجية.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجع الحسابات الخارجي وعزله وتحديد أنعابه، والتحقق من استقلاله وموضوعيته، ومراجعة نطاق عمله وشروط التعاقد معه، ومتابعة أعماله ومناقشة تقاريره وملاحظاته على القوائم المالية.
- مراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي بشأنها لضمان نزاهتها وفعاليتها وشفافيتها، ودراسة السياسات المحاسبية والتقييمات الجوهرية.
- معالجة أي اختلافات في وجهات النظر بين الإدارة التنفيذية ومراجع الحسابات الخارجي بشأن التقارير المالية، ورفع التوصيات المناسبة حيالها إلى مجلس الإدارة.
- التأكد من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ومراجعة حالات تعارض المصالح، بما في ذلك التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة، وإبداء الملاحظات بشأنها.
- متابعة أعمال إدارة المخاطر والالتزام، وتقييم فعالية الإجراءات المتبعة للحد من المخاطر، ورفع التوصيات اللازمة لمجلس الإدارة.
- رفع تقارير دورية إلى مجلس الإدارة تتضمن نتائج أعمالها وتوصياتها، بما في ذلك رأيها حول كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.

كما تتمتع اللجنة بكافة الصلاحيات اللازمة لأداء مهامها، بما في ذلك حق الاطلاع على سجلات الشركة ووثائقها، وطلب أي إيضاحات من الإدارة التنفيذية، والاستعانة بالمستشارين والخبراء عند الحاجة، ورفع ما تراه من توصيات إلى مجلس الإدارة أو طلب دعوة الجمعية العامة عند وجود ما يستدعي ذلك.

10 اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

10.2.3 اجتماعات لجنة المراجعة خلال 2025م

عقدت لجنة المراجعة عدد (4) اجتماعات خلال السنة المالية المنتهية في 31/ ديسمبر / 2025م كما هو موضح في الجدول التالي.

رقم الاجتماع	التاريخ (هجري/ميلادي)	مكان/وسيلة الاجتماع	الحضور
9	هـ 21/08/1446 م 20/02/2025	مقر الشركة - الرياض	حضر جميع الأعضاء
10	هـ 29/11/1446 م 27/05/2025	مقر الشركة - الرياض	حضر جميع الأعضاء
11	هـ 26/01/1447 م 21/07/2025	مقر الشركة - الرياض	حضر جميع الأعضاء
12	هـ 04/06/1447 م 25/11/2025	مقر الشركة - الرياض	حضر جميع الأعضاء

هذا وقد التزمت لجنة المراجعة بما ورد بالمادة (54) فقرة (أ) من لائحة حوكمة الشركات والتي نصت على أن (تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية على الأقل اجتماعاتها عن أربعة اجتماعات خلال السنة المالية للشركة).

10.2.4 رأي لجنة المراجعة في كفاية وفعالية الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر

استناداً على التقارير الدورية التي عرضت على اللجنة في عام 2025م من قبل كل من إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام والمراجعين الخارجيين وتقارير الإدارة التنفيذية وإدارة المخاطر ترى لجنة المراجعة سلامة وفعالية كفاءه الضوابط المالية والتشغيلية والداخلية وإدارة المخاطر وأنه لا يوجد ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة خلال العام المالي 2025م بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية للشركة.

كما ترى لجنة المراجعة أن نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر المطبقة في الشركة خلال العام المالي 2025 ذات فاعلية وكفاية مناسبة لحجم ونشاط الشركة، ولا توجد لديها أي ملاحظات جوهريّة أو قصور في إجراءات الرقابة الداخلية.

10.2.5 توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس

الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزلة وتحديد أنعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها.

لم يكن هناك أي تعارض أو رفض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد أنعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي.

10.2.6 السير الذاتية لأعضاء لجنة المراجعة

(أ) عبدالعزيز سليمان عبدالعزيز السيارى

التفاصيل	البيان	البند
عبد العزيز سليمان عبد العزيز السيارى	الإسم	1
رئيس لجنة المراجعة	المنصب	2
36 سنة	العمر	3
سعودي	الجنسية	4
بكالوريوس محاسبة - جامعة الملك سعود (الرياض، المملكة العربية السعودية) - 2007م	المؤهلات العلمية	5
المدير العام للشؤون المالية - الهيئة العامة لعقارات الدولة (2019م حتى الآن)	الخبرات العملية	6
مدير المحاسبة - شركة بوبنغ السعودية التابعة لشركات بوبنغ (2012م حتى 2017م)		6.1
رئيس الشؤون المالية - تطوير (2017م-2019م)		6.2
مساعد مدير المالية - الشؤون الصحية للحرس الوطني (2011م-2012م)		6.3
مدير ضمان - اتحاد عذيب للاتصالات (2010م-2011م)		6.4
محاسب إيراد أول - اتحاد عذيب للاتصالات (2009م-2010م)		6.5
محاسب أصول ثابتة أول - شركة زين (2008م-2009م)		6.6
محاسب - شركة زين (2007م-2008م)		6.7



(ب) بندر عبد الرحمن محمد النمر

التفاصيل	البيان	البند
بندر عبد الرحمن محمد النمر	الاسم	1
سعودي	الجنسية	2
مدير عام / عضو مجلس إدارة	المنصب الحالي في الشركة	3
01/01/2023	تاريخ التعيين في المنصب الحالي	4
64	العمر	5
بكالوريوس آداب - جامعة الملك سعود - 1982	المؤهلات العلمية	6
ماجستير (دبلوم عالي) - الإدارة العامة (وظيفي) - 1984	المؤهلات العلمية	6.1
مدقق حسابات - المؤسسة العامة للبترول والمعادن (1984-1991)	الخبرات العملية	7
رئيس قسم الشؤون الحكومية - أرامكو السعودية (1992-2017)	الخبرات العملية	7.1
عضو - كومل (من 2023/01/01 حتى الآن)	العضوية في مجالس الإدارات	8
مسؤولية محدودة، مساهمة مقفلة، تضامن	الوضع القانوني للشركة	9



اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

10

(ج) موسا (موساهميد) أبو بكر

التفاصيل	البيان	البند
موسا (موساهميد) أبو بكر	الاسم	1
عضو لجنة المراجعة	المنصب	2
69 سنة	العمر	3
جنوب أفريقي	الجنسية	4
بكالوريوس علوم (رياضيات/إحصاء/علم نفس) - جامعة كيب تاون (جنوب أفريقيا) - 1976م	المؤهلات العلمية	5
ماجستير إدارة أعمال - الولايات المتحدة الأمريكية - 1991م		5.1
المدير التنفيذي - الشركة العلمية للمنتجات الصيدلانية (2015م حتى الآن)	الخبرات العملية	6
المدير التنفيذي - شركة كومل (2007م-2014م)		6.1
المدير التنفيذي - شركة سروت راند (2004م-2007م)		6.2
مدير وحدة الأعمال - مختبرات أبوت (1992م-2003م)		6.3



10.3 لجنة الترشيحات والمكافآت

10.3.1 التشكيل والاستقلالية ومدة اللجنة

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت بقرار مجلس الإدارة بتاريخ 2025/11/26م، وعقدت اللجنة اجتماعها الأول بتاريخ 2025/11/30م.

تكوين اللجنة :

الاسم	المنصب في اللجنة	الصفة/التصنيف	من داخل/خارج المجلس	بداية العضوية	نهاية الدورة
د. سلطان بن عبد العزيز المبارك	رئيس اللجنة	مستقل	من داخل المجلس	26/11/2025م	04/04/2027م
الأستاذ/ بندر بن عبد الرحمن النمر	عضو	غير مستقل	من داخل المجلس	26/11/2025م	04/04/2027م
الأستاذ/ عبد الله عبد العزيز عبد الله الخيال	عضو	مستقل	من خارج المجلس	26/11/2025م	04/04/2027م

10.3.2 ميثاق اللجنة وصلحيانها

تعمل اللجنة وفق لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت والتي تنظم تكوينها وصلحيانها، وتشمل - على سبيل المثال - وضع/مراجعة سياسات ومعايير الترشيح، والتحقق من الاستقلالية وتعارض المصالح، ومساعدة المجلس في تقييم الأداء، ومراجعة الهيكل التنظيمي، ووضع/مراجعة سياسة المكافآت والتوصية بها، والتأكد من وجود خطط تعاقب وتطوير للقيادات والموارد البشرية.

اختصاص اللجنة :

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولية وضع السياسات والإشراف على آليات تعيين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وتشمل مهامها ما يلي:

1. إعداد سياسة واضحة للمكافآت تشمل أعضاء مجلس الإدارة، اللجان المنبثقة، والإدارة التنفيذية، مع تحديد معايير الأداء وآليات التنفيذ، وعرضها على المجلس لاعتمادها من الجمعية العامة.
2. ضمان توافق المكافآت مع السياسة المعتمدة، والكشف عن أي انحرافات جوهرية قد تطرأ.
3. مراجعة وتقييم سياسة المكافآت دورياً للتأكد من فعاليتها في تحقيق الأهداف الاستراتيجية.
4. تقديم توصيات بشأن المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة، اللجان المنبثقة، وكبار التنفيذيين وفق السياسة المعتمدة.
5. اقتراح سياسات ومعايير واضحة لاختيار أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
6. توصية المجلس بترشيح الأعضاء الجدد وإعادة ترشيح الأعضاء الحاليين وفق السياسات المعتمدة، مع ضمان النزاهة وعدم تعيين من صدرت بحقه إدانات تتعارض مع الأمانة.
7. تحديد المؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل المناصب التنفيذية.
8. تحديد الوقت اللازم الذي يجب أن يخصصه أعضاء المجلس لأداء مهامهم بفاعلية.
9. تقييم الاحتياجات السنوية من المهارات والخبرات اللازمة لأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.
10. مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية واقتراح التعديلات اللازمة لضمان الكفاءة.
11. التحقق من استقلال الأعضاء المستقلين سنوياً وضمان عدم تعارض المصالح مع عضويتهم في مجالس شركات أخرى.
12. وضع توصيف وظيفي دقيق للأعضاء التنفيذيين، الأعضاء المستقلين، وكبار التنفيذيين.
13. تحديد إجراءات التعامل مع شغور المناصب سواء في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.
14. تحليل نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة واقتراح الحلول المناسبة بما يخدم مصلحة الشركة.

باختصار، تسهم لجنة الترشيحات والمكافآت في تعزيز حوكمة الشركة من خلال ضمان تعيين الكفاءات المناسبة، وضبط سياسات المكافآت، وتحقيق التوازن بين الأداء والمصلحة العامة

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

10

10.3.3 اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال 2025م

عقدت اللجنة خلال عام 2025م اجتماعاً واحداً بتاريخ 1447/06/09هـ - 2025/11/30م عبر وسائل التقنية الحديثة وجدول الحضور كالتالي:

الاجتماع الأول 30/11/2025م	طبيعة العضوية	الاسم
✓	رئيس اللجنة	د. سلطان بن عبد العزيز المبارك
✓	عضو	بندر بن عبد الرحمن النمر
✓	عضو	عبد الله عبد العزيز عبد الله الخيال

نظراً لتشكيل اللجنة نهاية عام 2025م فقد التزمت اللجنة بعقد اجتماع واحد عند الستة اشهر الأخيرة للسنة المالية 2025م وتتعهد لجنة الترشيحات والمكافآت بالتزام مستقبلاً بما ورد بالمادة (47) فقرة (7) من لائحة حوكمة الشركات والتي نصت على أن (تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت بصفة دورية كل ستة اشهر على الاقل في حال دمج لجنتي المكافآت والترشيحات).

10.3.4 السير الذاتية لأعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

(أ) الدكتور/ سلطان بن عبد العزيز المبارك

التفاصيل	البيان
	1 الاسم
د. سلطان عبد العزيز فيصل المبارك	2 العمر
61 سنة	3 الجنسية
سعودي	4 المؤهلات العلمية
بكالوريوس طب الأسنان - جامعة الملك سعود - (1989م)	4.1 ماجستير في أمراض النثة وعلوم دواعم السن - الجامعة الملكية، أزهوس - الدنمارك - (1994م)
دكتوراه - جامعة ولاية نيويورك، بافلو - الولايات المتحدة الأمريكية - (2000م)	4.2
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت - شركة كومل (2025م - حتى الآن)	5 الخبرات العملية
عضو مجلس إدارة - شركة كومل (2023م - حتى الآن)	5.1
المدير التنفيذي للابتكار وترجمة المعرفة - المعهد الوطني لأبحاث الصحة (2021م - 2025م)	5.2
رئيس مجلس إدارة - شركة جازادكو (2022م - 2025م)	5.3
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت - شركة بانك للاستثمار والأعمال اللوجستية (2020م - 2023م)	5.4
عضو مجلس إدارة - شركة بانك للاستثمار والأعمال اللوجستية (2020م - 2023م)	5.5
كبير علماء الأبحاث - مستشفى الملك فيصل التخصصي ومركز الأبحاث (2009م - 2021م)	5.6
المدير التنفيذي - برنامج بدر لحاضنات التقنية الحيوية (2009م - 2011م)	5.7
عضو مؤسس ورئيس لجنة أخلاقيات البحث العلمي - مدينة سلطان بن عبدالعزيز للخدمات الإنسانية (2006م - 2009م)	5.8



(ب) بندر عبد الرحمن محمد النمر

التفاصيل	البيان	البند
بندر عبد الرحمن محمد النمر	الاسم	1
سعودي	الجنسية	2
مدير عام / عضو مجلس إدارة	المنصب الحالي في الشركة	3
01/01/2023	تاريخ التعيين في المنصب الحالي	4
64	العمر	5
بكالوريوس آداب - جامعة الملك سعود - 1982	المؤهلات العلمية	6
ماجستير (دبلوم عالي) - الإدارة العامة (وظيفي) - 1984	المؤهلات العلمية	6.1
مدقق حسابات - المؤسسة العامة للبتروك والمعادن (1991-1984)	الخبرات العملية	7
رئيس قسم الشؤون الحكومية - أرامكو السعودية (1992-2017)	الخبرات العملية	7.1
عضو - كومل (من 2023/01/01 حتى الآن)	العضوية في مجالس الإدارات	8
مسؤولية محدودة، مساهمة مقفلة، تضامن	الوضع القانوني للشركة	9



(ج) الأستاذ/ عبد الله عبد العزيز عبد الله الخيال

التفاصيل	البيان	البند
عبد الله عبدالعزيز عبدالله الخيال	الاسم	1
40 سنة	العمر	2
سعودي	الجنسية	3
بكالوريوس علوم صيدلانية - جامعة الملك سعود	المؤهلات العلمية	4
مدير عام إدارة المشتريات والعمليات - شركة مشاريع الترفيه السعودية (SEVEN) (2024م حتى الآن)	الخبرات العملية	5
مدير عام مشارك مشتريات العمليات - شركة مشاريع الترفيه السعودية (SEVEN) (2023م-2024م)		5.1
مدير أول الشراء المباشر - الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) (2022م-2023م)		5.2
مدير الشراء المباشر - الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) (2020م-2022م)		5.3
مدير قسم الشراء المباشر - الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) (2019م-2020م)		5.4
مدير عام المشتريات المكلف - الشؤون الصحية بالحرس الوطني (2018م-2019م)		5.5
مشرف خدمات المشتريات الدوائية - الشؤون الصحية بالحرس الوطني (2013م-2018م)		5.6
أخصائي مشتريات دوائية - الشؤون الصحية بالحرس الوطني (2011م-2013م)		5.7
صيدلي - مدينة سلطان بن عبدالعزيز للخدمات الإنسانية (2010م-2011م)		5.8



الرقابة الداخلية والمراجعة الداخلية وإدارة المخاطر

11

11.1 إطار الرقابة الداخلية

تُعد الرقابة الداخلية في شركة كومل منظومة سياسات وإجراءات وضوابط تهدف إلى تقديم تأكيدات معقولة بشأن سلامة التقارير المالية، وفعالية العمليات، والالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة. وتستند المنظومة إلى تقييم الإدارة للمخاطر المالية وغيرها من المخاطر الكامنة، وبما يوازن بين التكلفة والمنفعة، وبما يهدف إلى إدارة مخاطر عدم تحقيق الأهداف وليس إلغاء المخاطر بصورة مطلقة.

هيكل الحوكمة الرقابية (خطوط الدفاع):

خط الدفاع	الجهة	الدور الرقابي
الأول	الإدارات التشغيلية والمالية	تنفيذ الضوابط اليومية (إجراءات، صلاحيات، مطابقة، توثيق)
الثاني	الالتزام/إدارة المخاطر (ضمن ترتيبات الشركة)	وضع الأطر والسياسات والمتابعة، ورفع التقارير للإدارة التنفيذية والمجلس (حسب الاختصاص)
الثالث	المراجعة الداخلية + المراجع الخارجي	تقييم مستقل ورفع النتائج للجنة المراجعة/المجلس

ضمن دليل الحوكمة، تُسند للإدارة التنفيذية مسؤولية تنفيذ نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والتحقق من فعاليتها وكفائتها والالتزام بمستوى المخاطر المعتمد من مجلس الإدارة.

11.2 الحوكمة الرقابية ودور لجنة المراجعة

تمارس لجنة المراجعة دورًا محوريًا في الإشراف على منظومة الرقابة الداخلية والمراجعة الداخلية والتقارير المالية، من خلال مراجعة التقارير التي تُعدها المراجعة الداخلية والمراجع الخارجي، وما تتضمنه من تقييم لكفاية وفعالية الرقابة الداخلية

11.3 المراجعة الداخلية للشركة

11.3.1 تنظيم وظيفة المراجعة الداخلية واستقلاليتها

تعمل وظيفة المراجعة الداخلية وفق ميثاق معتمد يحدد المهام والصلاحيات والعلاقة بالجهات المعنية، بما يدعم استقلاليتها وموضوعية أعمالها. وفي عام 2025م، قامت لجنة المراجعة بمراجعة واعتماد ميثاق إدارة المراجعة الداخلية بصيغته النهائية بعد التأكد من توافقه مع المعايير المهنية.

11.3.2 توصية لجنة المراجعة بتعيين مراجع داخلي

خلال عام وضمن متابعة الاستقلالية والكفاءة، ناقشت لجنة المراجعة استقالة مدير وحدة المراجعة الداخلية، واطلعت على المرشحين، وأوصت بتعيين الأستاذة/ وفاء عبدالله الكهل كمراجع داخلي لوحدة المراجعة الداخلية (مستقلة عن أعمال الشركة)، ورفعت التوصية لمجلس الإدارة لاعتماد التعيين وتحديد المكافآت وفق السياسة الداخلية.

11.3.3 خطة المراجعة الداخلية لعام 2025م

استعرضت لجنة المراجعة خطة أعمال المراجعة الداخلية والجدول الزمني للتنفيذ، وتأكدت من توافقها مع أهداف المنشأة ومتطلبات الحوكمة، وفي ختام المناقشة أقرت اللجنة الخطة.

الرقابة الداخلية والمراجعة الداخلية وإدارة المخاطر

11.4 متابعة التقارير المالية وضوابط إعداد القوائم

ضمن أعمال الإشراف المالي، ناقشت لجنة المراجعة مسودة تقرير المراجع الخارجي عن الفترة المالية المنتهية في 2025/06/30م، وبعد الاستفسارات والمناقشات رأت اللجنة عدم وجود تحفظات أو أمور تستوجب التنبيه عنها لمجلس الإدارة، وأوصت باعتماد التقرير.

11.5 إدارة المخاطر (الإطار والحوكمة)

تتبنى الشركة إطاراً لإدارة المخاطر يهدف إلى تحديد المخاطر الجوهرية وتقييمها ووضع الاستجابات المناسبة، وربط ذلك بالأهداف الاستراتيجية والخطط التشغيلية والمالية. وبحسب ترتيبات الشركة، لا توجد لجنة مخاطر مستقلة (بوصفها لجنة "استرشادية")، ويتولى مجلس الإدارة الإشراف العام على المخاطر، مع إسناد جوانب المتابعة والرقابة -بحسب الاختصاص- إلى لجنة المراجعة والإدارة التنفيذية.

11.6 عوامل المخاطرة في الشركة

تُعد إدارة المخاطر جزءاً من منظومة الحوكمة في شركة كومل، وتهدف إلى تحديد المخاطر الجوهرية وتقييمها ووضع الاستجابات المناسبة بما يوفر تأكيدات معقولة بشأن تحقيق الأهداف التشغيلية والمالية والامتثال. وتقوم الشركة بمراجعة المخاطر بصورة دورية وربطها بالخطط والمبادرات الاستراتيجية، مع متابعة تنفيذ إجراءات التخفيف عبر الإدارة التنفيذية، والإشراف من مجلس الإدارة ولجنة المراجعة بحسب الاختصاص.

ولا يمكن لأي نظام رقابة داخلية أو إطار لإدارة المخاطر أن يمنع المخاطر بالكامل، إلا أنه يهدف إلى إدارتها وتقليل أثرها إلى مستويات مقبولة وفق طبيعة أعمال الشركة وتطورها.

ملخص المخاطر الجوهرية واستجابتها

نوع الخطر	وصف الخطر	مؤشرات/نطاق التأثير	كيفية الاستجابة/التخفيف
تشغيلي (الاعتماد على الموظفين الرئيسيين)	الاعتماد على خبرات كوادر رئيسية في وظائف حرجة قد يؤثر على استمرارية الأعمال عند فقدانها أو صعوبة إحلالها.	احتمال تعطل بعض العمليات/تأخر التنفيذ/ارتفاع تكاليف الاستقطاب.	خطط لإحلال وتعاقب وظيفي، توثيق المعرفة، برامج تدريب وتطوير، تحسين بيئة العمل، وربط الحوافز بالأداء والاحتفاظ بالكفاءات.
استراتيجي (تركيز العملاء/الإيرادات)	ارتفاع الاعتماد على عميل واحد أو شريحة محدودة من العملاء/القنوات قد يؤدي لتذبذب الإيرادات عند فقد عميل أو تغير شروط السوق.	نسبة أكبر عميل من إيرادات 2025م: [64]%. نسبة أكبر 5 عملاء من إيرادات 2025م: [95]%. مخاطر غرامات/جزاءات/تأخير معاملات/أثر سمعة.	توزيع قاعدة العملاء والقنوات، تطوير المحفظة، تحسين إدارة الحسابات الرئيسية، وخطط مبيعات تستهدف تقليل التركز تدريجياً، مع متابعة دورية لمؤشرات التركز.
التزام/تنظيم	تغيرات أو متطلبات تنظيمية (قطاع الأدوية/السوق المالية/الحوكمة/الإفصاح) قد ترفع مخاطر عدم الالتزام أو التكاليف.	رصيد الذمم المدينة (2025م): [78,079,039] ريال. نسبة تركر الذمم المدينة (أكبر عميل/أكبر 5): [93.3]%. متوسط فترة التحصيل (DSO) 2025 م: [195] يوماً.	تحديث السياسات والإجراءات، مراجعات امتثال دورية، متابعة تنظيمية، تدريب المعنيين، وتوثيق الإجراءات التصحيحية وإحاطتها للجان/المجلس عند الحاجة.
مالي (الائتمان والتحويل)	مخاطر تعثر التحصيل أو ارتفاع الذمم المدينة تؤثر على السيولة ورأس المال العامل.	مخاطر تشغيل/زيادة تكاليف/تأخر تحقيق أثر التوظيف.	سياسات ائتمان وحدود للعملاء، متابعة تحصيل، تقارير أعمار الذمم، مراجعة دورية لـ DSO، وربط قرارات الائتمان بالسجل التاريخي للمخاطر، وتكوين المخصصات وفق السياسات المحاسبية المعتمدة.
مشروع المصنع (جاهزية التشغيل خلال 2026م)	مخاطر التأخير في التجهيزات/الجاهزية التشغيلية أو ارتفاع التكاليف قد يؤثر على الجدول الزمني والعوائد المتوقعة.	ضبط سيولة/ارتفاع متطلبات رأس المال العامل/التزامات سداد.	خطة جاهزية مفصلة، حوكمة مشروع، رقابة على التكاليف، متابعة دورية من الإدارة واللجان، ومراجعات داخلية للمشروع عند الاقضاء.
تمويلي/سيولة (تمويل SIDF والتوسع)	ارتباط جزء من خطط التوسع بتمويل المشروع قد يرفع حساسية السيولة والالتزامات.	تقلب قيمة الاستثمار/تأخر العوائد/مخاطر تنظيمية.	إدارة التدفقات النقدية، مواعمة الإنفاق مع الدفاتر، مراقبة التعهدات التمويلية، تحسين رأس المال العامل (مخزون/تحصيل/التزامات)، وتحديث خطط السيولة بصورة دورية.
استثمار استراتيجي (Kure Cell)	مخاطر استثمارية مرتبطة بالتقييم/الأداء/التنظيم في الاستثمار الاستراتيجي.	أخطاء تقارير/تأخر إفصاح/تعطل عمليات.	حوكمة استثمارية، متابعة دورية، حدود مخاطر، وتطبيق متطلبات الإفصاح عند تحقق أحداث جوهرية وفق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
تقنية/أمن معلومات وجودة بيانات	مخاطر تعطل الأنظمة أو جودة البيانات قد تؤثر على التقارير والإفصاح واتخاذ القرار.		ضوابط وصلاحيات وصول، نسخ احتياطي، تحسين جودة البيانات، مراجعات دورية، وخطط استمرارية الأعمال.

11.6.1 تلتزم الشركة بمراجعة المخاطر الجوهرية وتحديث مصفوفة المتابعة بصورة دورية، وقياس فعالية الضوابط وخطط الاستجابة، مع التركيز على المخاطر المرتبطة بالتوسع والجاهزية التشغيلية للمشروع الصناعي، وتذبذب سلسلة الإمداد، ومخاطر السيولة والائتمان، ومتطلبات الالتزام والإفصاح، بما يضمن التوازن بين الطموح والاضطراب ورفع جودة الحوكمة.

11.6.2 خلال عام 2025م، ركزت الشركة على تعزيز الضبط الرقابي عبر اعتماد خطة المراجعة الداخلية وميثاقها ومتابعة إعداد القوائم وفق ضوابط زمنية واضحة، بالإضافة إلى متابعة تقرير المراجع الخارجي للفترة النصف سنوية دون ملاحظات تستوجب التنبيه لمجلس الإدارة، بما يدعم رفع جودة الإفصاح وموثوقية المعلومات المالية والتشغيلية، وبما يتسق مع ترتيبات الانتقال للسوق الرئيسية.

الالتزام والإفصاحات النظامية

12

12.1 ما طُبِّق من أحكام لائحة حوكمة الشركات وما لم يُطبَّق وأسباب ذلك

قامت الشركة بوضع سياسات مكنوبة ومعتمدة من مجلس الإدارة والجمعية العامة للمساهمين تضمن الالتزام بقواعد وممارسات الحوكمة السليمة وتتضمن جاهزية الشركة للتطور والنمو المستهدف وتطبق الشركة جميع الاحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية باستثناء الاحكام الاسترشادية.

12.2 المواد التي لم يتم تطبيقها وأسباب ذلك

رقم المادة	نص المادة/ الفقرة	اسباب عدم التطبيق
37	التدريب - تدريب أعضاء مجلس الادارة	مادة استرشادية , علماً بأن مجلس الإدارة يضم كوادراً متميزة ومؤهلة لتحقيق اهداف الشركة في مجالها
39	التقييم - تقييم أعضاء مجلس الادارة	المادة استرشادية
67	تشكيل لجنة إدارة المخاطر	المادة استرشادية
68	اختصاصات لجنة إدارة المخاطر	المادة استرشادية
69	اجتماعات لجنة إدارة المخاطر	المادة استرشادية
82	تحفيز العاملين	المادة استرشادية
85	مبادرات العمل الاجتماعي	المادة استرشادية
92	تشكيل لجنة حوكمة الشركات	المادة استرشادية

12.3 العقوبات/الجزاءات/التدابير الاحترازية/القيود وخطة المعالجة

لم تُسجل على الشركة خلال عام 2025م أي عقوبات أو جزاءات أو تدابير احترازية أو قيود صادرة من جهات تنظيمية ذات أثر مادي على أعمال الشركة أو إفصاحاتها

12.4 المساهمات الاجتماعية/المسؤولية المجتمعية

تحرص الشركة على المساهمات الاجتماعية من خلال دعمها للجمعيات والهيئات المرخصة حيث قامت كومل بدعم مرضى الدم حسب الفعالية التالية :

نوع المبادرة	الجهة المستفيدة	وصف مختصر	قيمة المساهمة (ريال)	تاريخ التنفيذ
مشاركة مجتمعية	جمعية شربان (جمعية رعاية مرضى الدم بجازان)	دعم تنقيفي لمرضى الدم بجازان	42000	27/10/2025

12.5 الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة لإحاطة أعضائه - وبخاصة غير التنفيذيين - علماً بمقترحات المساهمين وملحوظاتهم حيال الشركة وأدائها.

مجلس إدارة الشركة يولي اهتماماً بالغاً بالتواصل الفعال مع مساهميها، إيماناً منه بأهمية الاستماع إلى ملاحظاتهم ومقترحاتهم عبر أكثر الوسائل كفاءة وفعالية. وفي هذا الإطار، حرصت الشركة على توظيف أحدث التقنيات لتعزيز هذا التواصل، كما تتيح الشركة قنوات تواصل رسمية ومعلنة على منصة تداول، تشمل البريد الإلكتروني ir@qomel.com ورقم الهاتف 0112886660، لضمان تواصل سريع وفعال مع المساهمين. علماً بأن مجلس الإدارة لم يتلقى أي ملاحظات أو تعليقات من السادة المساهمين بشأن أداء الشركة كما يحرص مجلس الإدارة دائماً على أهمية حضور اغلبية أعضائه وخاصة الأعضاء غير التنفيذيين والمستقلين لاجتماعات الجمعية العامة بهدف الاستماع لتساؤلات المساهمين واقتراحاتهم بشأن أداء الشركة والرد عليهم وتوثيق تلك الاستفسارات في محاضر اجتماعات الجمعيات.

12.6 حيثما ينطبق، الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانته وأعضائه، والجهة الخارجية التي قامت بالتقييم وعلاقتها بالشركة، إن وجدت.

اعتمد مجلس الإدارة نموذج داخلي لتقييم أداء الأعضاء والموظفين واللجان كما تقوم الشركة دائماً ببحث أعضائها بتقديم الأفضل دائماً، ولم تقم الشركة بالاستعانة بجهة خارجية لعملية التقييم نظراً لعدم إلزاميته.

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.1 مقدمة

تلتزم شركة كومل بتطبيق إطار واضح للمكافآت يوازن بين استقطاب الكفاءات والاحتفاظ بها وتحفيز الأداء من جهة، وبين حماية مصالح المساهمين وتعزيز الاستدامة المالية والحوكمة من جهة أخرى.

وتُحدد المكافآت وفق نظام الشركة الأساس والسياسات المعتمدة وقرارات الجمعية العامة، وبما يضمن الشفافية وتجنب تعارض المصالح والالتزام بالمتطلبات النظامية ذات العلاقة.

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

13.2 سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان

- يبين نظام الشركة الأساسي طريقة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتي بنيت عليها سياسة المكافآت
- يجوز أن تكون مكافأة عضو مجلس الإدارة مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح وجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا.
- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
- تنهج الشركة في تحديد هذه المكافأة إلى حجم الأعمال والمسؤوليات التي يتحملها العضو بالإضافة أن تكون هذه المكافآت ضمن حدود نظام الشركة الأساسي.

13 سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13.3 معايير المكافآت

تشكل دون الاخلال بالمتطلبات النظامية والنظام الأساسي للشركة ومتطلبات لائحة الحوكمة تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية للمعايير التالية:

1. انسجامها مع استراتيجية الشركة وأهدافها .
2. ان تقدم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنجاز الشركة وتنميتها على المدى الطويل
3. أن تحدد المكافآت بناء على مستوى الوظيفة والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها والمؤهلات العلمية والخبرات العملية والمهارات ومستوى الأداء .
4. انسجامها مع حجم طبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة .
5. الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات .
6. أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها مع عدم المبالغة فيها .
7. ان تعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت والموارد البشرية عند التعيينات الجديدة .
8. تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت اصدار جديد أم أسهما اشتريتها الشركة .
9. أن تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها وبثملها أعضاء مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية .
10. أن تكون المكافآت مبنية على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت والموارد البشرية .
11. أن تكون المكافآت متناسبة مع نشاط الشركة والمهارة اللازمة لإدارتها .
12. الأخذ بعين الاعتبار القطاع الذي يعمل فيه الشركة وحجمها وخبرة أعضاء مجلس الإدارة .
13. أن تكون المكافأة كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء مجلس ذوي خبرة وكفاءة مناسبة وتحفيزهم والإبقاء عليهم .
14. يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل عضويته في لجنة المراجعة المشكلة من قبل الجمعية العامة أو مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية - بموجب ترخيص مهني - إضافية يكلف بها في الشركة , وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة وفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي
15. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدر بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات .
16. إذا تبين للجنة المراجعة أو الهيئة أن المكافآت التي صرفت لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية مبنية على معلومات غير صحيحة أو مضللة تم عرضها على الجمعية العامة أو تضمينها في تقرير مجلس الإدارة السنوي فيجب إعادتها للشركة وبحق للشركة مطالبة بردها .

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.4 اعتماد سياسة مكافآت المجلس واللجان والإدارة التنفيذية

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2023/03/22م على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والإدارة التنفيذية، وذلك وفقاً للتفصيل التالي:

جدول سياسة المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة واللجان

نوع المكافأة	التفصيل/الموصى بها وفق السياسة
بدل حضور جلسات المجلس	يصرف لرئيس المجلس وعضو مجلس الإدارة بدل حضور مقداره (5,000) ريال عن كل جلسة من جلسات المجلس، وبصرف لأمين سر المجلس بدل حضور مقداره (1,000) ريال عن كل جلسة من جلسات المجلس.
بدل حضور جلسات اللجان المنبثقة	يصرف لرئيس اللجان وعضو اللجان بدل حضور مقداره (1,000) ريال عن كل جلسة من جلسات اللجان.
مكافأة سنوية لعضوية مجلس الإدارة	تصرف مكافأة سنوية لكل عضو مجلس الإدارة مبلغ مقطوع مقداره (50,000) ريال، ويرتبط صرفها بعدد الجلسات التي حضرها العضو من مجموع جلسات المجلس خلال السنة المالية، وتقسّم المكافأة بين الممثلين في حال تعيين أعضاء جدد بحسب تاريخ التعيين.
مكافأة سنوية لرئيس لجنة المراجعة	لا يوجد
مكافأة رئيس مجلس الإدارة	تصرف مكافأة سنوية لرئيس مجلس الإدارة مبلغ مقطوع مقداره (50,000) ريال.
مواعيد صرف المكافآت السنوية	تصرف المكافآت السنوية لعضوية المجلس على الأعضاء بشكل سنوي.
تاريخ/موعد تطبيق السياسة	تطبق سياسة التعويضات والمزايا لأعضاء المجلس ولجانه اعتباراً من مكافآت العام المالي 2024م

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.5 تفاصيل مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

المجموع الكلي	بدل المصروفات	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة						المكافآت الثابتة						أسماء أعضاء المجلس	
			المجموع	الأسهم الممنوحة	خط تخييرية طويلة الأجل	خط تخييرية قصيرة الأجل	مكافآت دورية	نسبة من الأرباح	المجموع	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء	مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والإستشارية	مزايا عينية	مجموع بدل حضور اجتماعات اللجان	بدل حضور جلسات المجلس		مبلغ معين
70,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000	50,000	د. ناصر عبدالعزيز فيصل المبارك
70,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000	50,000	بندر عبدالرحمن محمد النمر
70,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000	50,000	معالي د. حمد عبدالله المخلف المانع
70,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000	50,000	د. سلطان عبدالعزيز فيصل المبارك
70,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000	50,000	هشام عبد الله محمد العقلاء
4,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,000	4,000	أمين السر

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.6 تفاصيل مكافآت وتعويضات أعضاء اللجان المنبثقة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

يُدرج هنا ما تلقاه أعضاء اللجان المنبثقة من مكافآت وبدلات حضور اجتماعات اللجان.

(أ) لجنة المراجعة

المجموع الكلي	بدل حضور الجلسات	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	أعضاء لجنة المراجعة
4000	4000	0	عبد العزيز سليمان عبد العزيز السيارى (رئيسًا)
4000	4000	0	بندر عبد الرحمن محمد النمر (عضو)
4000	4000	0	موسا (موساهميد) أبو بكر (عضو)

(ب) لجنة الترشيحات والمكافآت :

المجموع الكلي	بدل حضور الجلسات	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت
0	0	0	د. سلطان بن عبد العزيز المبارك (رئيسًا)
0	0	0	بندر عبد الرحمن محمد النمر (عضو)
0	0	0	عبد الله عبد العزيز عبد الله الخيال (عضو)

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.7 إجمالي مكافآت وتعويضات المجلس واللجان خلال 2025م

بلغ إجمالي المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م مبلغاً قدره: [366,000] ريال سعودي.

ثانياً: مكافآت كبار التنفيذيين

13.8 سياسة مكافآت كبار التنفيذيين

- تمنح الشركة كبار التنفيذيين فيها - وفق الإجراءات والمعايير التي يعتمدها مجلس الإدارة/الجهات المختصة - مزايا مالية محددة بناء على سلم الرواتب وسياساتها المعتمدة، وتشمل على سبيل المثال لا الحصر:
- (أ) راتب أساسي يصرف شهرياً.
 - (ب) بدلات تشمل مثلاً: بدل سكن، بدل مواصلات، بدل هائف.
 - (ج) مكافأة سنوية مرتبطة بمؤشرات الأداء وفقاً للتقييم السنوي.
 - (د) أي مكافآت أو بدلات أخرى يتم اعتمادها وفق الصلاحيات والسياسات.
- وقد احتسبت المكافآت والتعويضات بناءً على السياسات المعتمدة ولا توجد - بحسب ما ينطبق - انحرافات جوهرية عن تلك السياسات.

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.9 جدول مكافآت كبار التنفيذيين للسنة المالية 2025م

المجموع الكلي	بدل المصروفات	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة					المكافآت الثابتة				وظائف كبار التنفيذيين
			المجموع	الأشهر الممنوحة	خطط تحفيزية طويلة الأجل	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	أرباح	مكافآت سنوية	مزايا عينية	بدلات	رواتب	
780,000	780,000	0	0	0	0	0	0	0	0	180,000	600,000	هشام عبد الله العقلاء
500,000	500,000	0	0	0	0	0	0	80,000	0	51,000	369,000	محمد إبراهيم أبو السعد
196,000	196,000	0	0	0	0	0	0	40,000	0	31,200	124,800	شريف محمد الصايغ
149,600	149,600	0	0	0	0	0	0	17,000	0	30,000	102,000	عبد الله العنزي

13.10 التزام الإفصاح النظامي

تلتزم الشركة بالإفصاح عن عناصر مكافآت كبار التنفيذيين بشكل إجمالي وفق المتطلبات النظامية ذات العلاقة، وبما يتسق مع لائحة حوكمة الشركات، مع توثيق واعتماد البيانات قبل إدراجها في التقرير لضمان انساقها مع السجلات الداخلية والقوائم المالية.

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.11 توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.

تلتزم الشركة بالإفصاح عن عناصر مكافآت كبار التنفيذيين بشكل إجمالي وفق المتطلبات النظامية ذات العلاقة، وبما يتسق مع لائحة حوكمة الشركات، مع توثيق واعتماد البيانات قبل إدراجها في التقرير لضمان انساقها مع السجلات الداخلية والقوائم المالية.

13.11.1 المكافآت والتعويضات

- تلتزم الشركات في المملكة بتسيق مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للمبادئ الرئيسية لحوكمة الشركات الصادرة عن الجهات التشريعية والرقابية. ويجب ألا تتجاوز هذه التعويضات الحدود التي تحددها الضوابط الإشرافية المعتمدة.
- وفقاً لنظام الشركات، يجب أن تحدد الشركة في نظامها الأساسي آلية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، والتي يمكن أن تشمل مبلغاً مالياً ثابتاً، بدل حضور للجلسات، مزايا عينية، أو نسبة من صافي الأرباح، كما يجوز الجمع بين أكثر من نوع من هذه المزايا.

13.11.2 الإطار العام لسياسة المكافآت والتعويضات

- توصي لجنة المكافآت والترشيحات بمنح المكافآت لأعضاء المجلس واللجان المنبثقة وكبار التنفيذيين وفق السياسة المعتمدة.
- يمنح المجلس المكافآت بناءً على توصية اللجنة، وبما يتماشى مع الأنظمة واللوائح، على أن تخضع مكافآت رئيس وأعضاء المجلس لموافقة الجمعية العامة قبل اعتمادها.
- تخضع مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة للإطار التنظيمي الذي تحدده الجهات الرقابية، وفقاً لأحكام نظام الشركات، النظام الأساسي للشركة، ولائحة الحوكمة. وتقوم لجنة المكافآت والترشيحات بوضع سياسة واضحة للمكافآت تشمل أعضاء المجلس، اللجان المنبثقة، والإدارة التنفيذية، ورفعها للمجلس لاعتمادها من الجمعية العامة، مع مراعاة معايير الأداء والشفافية والتحقق من التنفيذ.

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

- يجب أن تتناسب المكافآت مع نشاط الشركة والمهارات المطلوبة لإدارتها بفعالية.
- يجب مراعاة حجم الشركة وخبرات أعضاء المجلس عند تحديد المكافآت.
- يجب أن تكون المكافآت جاذبة للكفاءات وتساهم في تحفيز الأعضاء والحفاظ عليهم.
- يمكن أن تكون مكافآت أعضاء المجلس متباينة ووفقاً لخبراتهم، مسؤولياتهم، وعدد الجلسات التي يحضرونها.
- لا يجوز ربط مكافآت الأعضاء المستقلين بأرباح الشركة لضمان حياديتهم وعدم تأثر قراراتهم بالنتائج المالية المباشرة.
- يجب تصميم المكافآت بطريقة تشجع الممارسات الحذرة، وتجنب المخاطر العالية لتحقيق أرباح قصيرة الأجل، بما يتماشى مع سياسات إدارة المخاطر في الشركة.
- لا ينبغي أن يؤدي هيكل المكافآت إلى أي تعارض مصالح قد يؤثر سلباً على أداء الشركة.
- يلتزم المجلس بالإفصاح عن تفاصيل المكافآت والتعويضات في تقريره السنوي، بما في ذلك سياسات تحديدها، والمبالغ المدفوعة، والمزايا العينية لكل عضو، مقابل أي أدوار تنفيذية أو استشارية.
- يحق لكل عضو في اللجنة الحصول على المكافآت والتعويضات المقررة من الجمعية العامة العادية، والمعتمدة من المجلس بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات.
- عند تحديد المكافأة السنوية، يجب مراعاة معايير الأداء، مثل حضور الاجتماعات، بحيث يكون جزء من المكافأة مرتبطاً بمستوى مشاركة العضو.
- يجب أن تتضمن التقارير السنوية للمجلس المقدمة إلى الجمعية العامة تفاصيل جميع المكافآت والتعويضات، إضافة إلى أي مبالغ أخرى مدفوعة لأعضاء اللجنة.
- يلتزم المجلس بالإفصاح عن جميع تفاصيل المكافآت والتعويضات المقترحة في تقريره السنوي، لتكون متاحة للمساهمين قبل انعقاد الجمعية العامة التي يتم فيها التصويت عليها.
- إذا كانت المكافأة نسبة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تتجاوز 10% من صافي الأرباح، بعد خصم الاحتياطات القانونية وتوزيع أرباح لا تقل عن 5% من رأس المال المدفوع. كما يجب أن تتناسب المكافآت مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وأي تقدير يخالف ذلك يعد باطلاً.
- يجب أن يتضمن تقرير المجلس المقدم إلى الجمعية العامة العادية بياناً شاملاً بالمكافآت، بدل المصروفات، والمزايا التي حصل عليها أعضاء المجلس خلال السنة المالية، إضافة إلى أي مبالغ تم دفعها لهم مقابل أعمال فنية، إدارية، أو استشارية، مع بيان عدد الجلسات التي حضرها كل عضو.
- تتولى لجنة المكافآت والترشيحات مراجعة مدى توافق المكافآت الممنوحة مع السياسة المعتمدة، والكشف عن أي انحراف جوهري عن السياسة، على أن يتم ذلك من خلال وظيفة المراجعة الداخلية أو جهة مستقلة خارجية، دون أي تدخل من إدارة الشركة.
- يجب تصميم هيكل المكافآت والتعويضات لموظفي الرقابة (مثل المراجعة الداخلية) بحيث يعزز الحيادية والاستقلالية، مع ضمان أن تقييم أدائهم وتحديد مكافآتهم يتم دون تدخل من الإدارة.
- لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية (باستثناء الوظائف المرتبطة بالمبيعات) الحصول على عمولات أو مكافآت مقابل إبرام صفقات لصالح الشركة، كما لا يجوز ربط مكافآتهم المباشرة بإيرادات الشركة.
- يجب أن يكون هيكل المكافآت متوافقاً مع أهداف الشركة واستراتيجياتها.
- يجب أن تكون المكافآت عادلة ومتناسقة مع مهام ومسؤوليات العضو، ومتوافقة مع الأهداف السنوية المحددة من قبل المجلس.

سياسة المكافآت ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

13

13.11.3 حالات إيقاف أو استرداد المكافآت

- إذا قررت الجمعية العامة، بناءً على توصية المجلس، إنهاء عضوية أحد أعضاء المجلس، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، وعليه إعادة أي مكافآت حصل عليها عن تلك الفترة إن وجدت.
- في حال ثبوت أن المكافآت المصروفة لأي عضو من المجلس كانت مبنية على معلومات غير صحيحة أو مضللة وردت في تقرير المجلس السنوي أو قدمت للجمعية العامة، يجب عليه ردها للشركة، وللشركة الحق في مطالبة باسترجاعها.

13.11.4 إقرار المكافآت والتعويضات

- يجب الإفصاح بدقة وشفافية في تقرير المجلس عن جميع المكافآت الممنوحة لأعضاء المجلس والإدارة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، دون إخفاء أو تضليل، وتشمل المبالغ المالية، المنافع، والمزايا بمختلف أشكالها.
- في حال كانت المزايا أسهماً في الشركة، يجب احتساب قيمتها وفق السعر السوقي بتاريخ الاستحقاق.

13.11.5 بيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة

تؤكد الشركة أنه لا يوجد أي انحراف بين المكافآت الممنوحة وسياسات المكافآت المعمول بها

13.11.6 بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين

أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات

تقر الشركة أنه لا يوجد أي مبالغ قبضها أعضاء مجلس الإدارة نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات.

13.11.7 بيان لأي ترتيبات أو انفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة

الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت

تؤكد الشركة أنه لا توجد أي ترتيبات أو انفاقيات تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت

بيان بمعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة

14

14.1 مقدمة

تلتزم شركة كومل بتطبيق الضوابط النظامية والحوكومية المتعلقة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة، بما يضمن الشفافية وحماية حقوق المساهمين ومنع تعارض المصالح، وبما يكفل أن تتم أي معاملات - -- على أسس تجارية عادلة ووفق إجراءات اعتماد واضحة، مع توثيق كامل للمعاملة والإفصاح عنها وفق المتطلبات ذات العلاقة.

14.2 تعريف الأطراف ذات العلاقة

تعريف الأطراف ذات العلاقة وفقاً للائحة الحوكمة هو الآتي:

1. تابعي الشركة فيما عدا الشركات المملوكة بالكامل للشركة.
2. المساهمين الكبار في الشركة.
3. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للشركة.
4. أعضاء مجالس الإدارة لتابعي الشركة.
5. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في الشركة.
6. أي أقرباء من الدرجة الأولى للأشخاص المشار إليهم في 1,2,3,5 أعلاه.
7. أي شركة أو منشأة أخرى يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في 1,2,3,5,6 أعلاه.

14.3 سياسة التعامل مع الأطراف ذات العلاقة وضوابط الموافقة

تعتمد الشركة إطاراً لضبط معاملات الأطراف ذات العلاقة، يركز على المبادئ التالية:

- الإفصاح المسبق عن أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة عند نشوء المعاملة أو عند مناقشتها.
- منع تعارض المصالح وامتناع صاحب المصلحة عن التصويت/التأثير على القرار عند الاقتضاء.
- تقييم شروط المعاملة لضمان كونها بشروط تجارية عادلة قدر الإمكان، مع توفر المستندات الداعمة (عروض أسعار/مقارنات/تبرير).
- اعتماد المعاملة من الجهة المختصة وفق الصلاحيات (الإدارة التنفيذية/لجنة المراجعة/مجلس الإدارة/الجمعية العامة) بحسب نوع المعاملة وجوهرتها وما تتطلبه الأنظمة.
- توثيق المعاملة وإدراجها ضمن سجلات الشركة، والإفصاح عنها في التقرير والقوائم المالية والإيضاحات عند الحاجة.

مسار الاعتماد :

ملاحظات حوكمية	مستوى الموافقة	نوع المعاملة
مع توثيق الإفصاح وعدم تعارض المصالح	الإدارة التنفيذية ضمن الصلاحيات	معاملات تشغيلية اعتيادية بقيم محدودة
مراجعة عدالة الشروط وتوثيقها	لجنة المراجعة + رفع توصية	معاملات ذات حساسية/ تعارض محتمل أو بقيم أعلى
يمنتع صاحب المصلحة عن التصويت عند الاقتضاء	مجلس الإدارة/الجمعية العامة (حسب الأنظمة)	معاملات جوهرية/ تتطلب موافقات خاصة

بيان بمعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة

14

14.4 معاملات الأطراف ذات العلاقة خلال عام 2025م

لم تُسجل خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م معاملات مع الأطراف ذات العلاقة تستوجب الإفصاح بخلاف ما يرد ضمن إفصاحات الرواتب والمزايا المعتادة أو معاملات داخل المجموعة التي تُلغى في القوائم المالية المجمعة، وفق المعايير المحاسبية المعتمدة.

14.5 القروض/الضمانات/الالتزامات مع أطراف ذات علاقة

لا توجد - بحسب ما ينطبق - قروض أو ضمانات أو التزامات جوهرية قائمة مع أطراف ذات علاقة خلال عام 2025م أو حتى تاريخ التقرير.

14.6 تعارض المصالح والإفصاح والامتناع عن التصويت

تلتزم الشركة بتطبيق ضوابط تعارض المصالح، وبما يشمل امتناع صاحب المصلحة عن التصويت أو التأثير على القرار عند مناقشة أي معاملة يكون له فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، مع توثيق ذلك في المحاضر ذات العلاقة والإفصاح عنه عند الاقتضاء ضمن التقرير والجمعيات العامة.

14.7 تأكيدات وإقرارات

تؤكد الشركة أن الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة يتم إعدادها بصورة متسقة مع السجلات والبيانات الداعمة، وبما يتوافق مع المعايير المحاسبية المعتمدة ومتطلبات الإفصاح النظامية ذات العلاقة، وأن أي معاملات --- تتم وفق الضوابط المعتمدة وبشروط تجارية عادلة وبما يحفظ مصالح المساهمين.

14.8 الأعمال المنافسة

14.8.1 بيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة

تلتزم شركة كومل بتطبيق الضوابط النظامية والحوكومية المتعلقة بالأعمال المنافسة، بما يضمن حماية مصالح الشركة ومساهميها، وبحد من تعارض المصالح، وبعزيز الشفافية. وبعرض هذا القسم الإفصاح المتعلق بأي أعمال أو أنشطة منافسة قد يزاؤها عضو مجلس إدارة أو أحد كبار التنفيذيين --- وآليات الموافقة والضبط والإفصاح عنها وفق الأنظمة ذات العلاقة.

14.8.2 تعريف الأعمال المنافسة

يقصد بالأعمال المنافسة - بحسب ما ينطبق - كل نشاط أو مصلحة مباشرة أو غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة أو كبير التنفيذيين في منشأة تمارس نشاطًا قد يُعد منافسًا لنشاط الشركة أو قد يؤثر على مصالحها، سواءً من خلال:

- تملك حصص/أسهم مؤثرة، أو
- عضوية مجلس إدارة/إدارة تنفيذية، أو
- إدارة منشأة منافسة أو تقديم خدمات قد تمثل منافسة جوهرية، وذلك وفق ما تقرره الأنظمة واللوائح ذات العلاقة ومعايير تعارض المصالح المعتمدة.

14.8.3 سياسة الشركة لضبط الأعمال المنافسة ومنع تعارض المصالح

تعتمد الشركة إطارًا لضبط الأعمال المنافسة يقوم على المبادئ التالية:

1. الإفصاح المسبق عن أي مصلحة محتملة قد تنطوي على منافسة أو تعارض مصالح.
2. تقييم العلاقة بين نشاط الطرف ذي العلاقة ونشاط الشركة لتحديد مدى وجود منافسة فعلية أو محتملة.
3. الامتناع عن التصويت/التأثير من قبل صاحب المصلحة عند بحث الموضوع في المجلس أو اللجان - عند الاقتضاء.
4. الحصول على الموافقات النظامية عند وجود منافسة أو احتمال منافسة وفق ما تتطلبه الأنظمة (مجلس الإدارة/الجمعية العامة بحسب الحالة).
5. توثيق الموافقات في المحاضر والإفصاح عنها ضمن التقرير والوثائق ذات العلاقة.

14.8.4 الإفصاح عن الأعمال المنافسة خلال عام 2025م

14.8.4.1 بيان الإفصاح

تقر الشركة بأنه لا توجد أي أعمال أو أنشطة منافسة مارسها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م تستوجب الحصول على موافقات نظامية أو الإفصاح عنها في هذا التقرير.

14.8.5 آلية المتابعة والتحديث

تُراجع الشركة إفصاحات تعارض المصالح والأعمال المنافسة بصورة دورية، وتطلب تحديث الإفصاحات عند حدوث أي تغيير جوهري في مصالح الأعضاء أو المناصب أو الأنشطة، كما يتم توثيق أي حالة تستوجب موافقة ضمن محاضر المجلس واللجان والجمعيات - بحسب ما ينطبق - وبما يضمن الامتثال والشفافية.

14.8.5 صياغة ختامية

تؤكد الشركة التزامها بضوابط منع تعارض المصالح وحماية مصالحها ومصالح المساهمين، وأنها ستقوم بالإفصاح عن أي حالات أعمال منافسة - - مستقبلاً - وفق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة وبالإجراءات المعتمدة.

المراجع الخارجي وجودة التقارير المالية

15

15.1 اسم مراجع الحسابات وأعباه وخدماته

تم تعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة من قبل الجمعية العامة بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية وفق المعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ويُعد المراجع الخارجي أحد عناصر منظومة الرقابة على التقارير المالية، بما يعزز موثوقية المعلومات المالية وجودة الإفصاح.

وتحدد أعباء المراجع الخارجي وفق قرار التعيين والعقد المبرم، كما تلتزم الشركة بمراعاة متطلبات استقلالية المراجع الخارجي، وأي خدمات غير دقيقة --- يتم الإفصاح عنها بالقدر المطلوب وبما لا يخل باستقلاليته.

جدول بيانات المراجع الخارجي :

التفاصيل	البيان
شركة المستشارون المهنيون	اسم مراجع الحسابات
تدقيق القوائم المالية السنوية 2025م + مراجعة القوائم المرحلية	نطاق العمل
235,000.00 ريال سعودي	الأتعاب المعتمدة
لا يوجد	خدمات غير تدقيقية
عدم تعارض مصالح + موافقات + توثيق وإفصاح	ضوابط الاستقلالية

15.2 تحفظات المراجع الخارجي وأسبابها وموقف الشركة

لم يتضمن تقرير المراجع الخارجي عن القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م تحفظات أو ملاحظات تستوجب التنبيه (بحسب التقرير المعتمد).

15.3 توصية تغيير مراجع الحسابات قبل انتهاء مدته وأسبابها

لا توجد توصية بتغيير مراجع الحسابات قبل انتهاء مدته خلال عام 2025م.

15.4 جودة التقارير المالية وإطار المتابعة

تعمل الشركة على تعزيز جودة التقارير المالية من خلال حوكمة واضحة لإعداد القوائم ومراجعتها واعتمادها، وبما يشمل التنسيق بين الإدارة المالية والمراجع الخارجي، ومراجعة لجنة المراجعة لمسودات القوائم والتقارير قبل اعتمادها، وتطبيق ضوابط زمنية وإجرائية تدعم الانساق والموثوقية، بما يعكس على جودة الإفصاح واستمرارية التحسين في التقارير المالية.

الإقرارات النظامية لمجلس الإدارة وبنود إضافية

16



16.1 إقرارات مجلس الإدارة (السجلات/الرقابة الداخلية/الاستمرارية)

يقر مجلس إدارة شركة كومل بما يلي:

1. أن القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م قد أعدت وفق المعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتعكس - بعدل وموضوعية - المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للشركة.
2. أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية ونظم معلومات مالية وتشغيلية مناسبة، بما يدعم موثوقية التقارير وإعداد الإفصاحات في وقتها وبجودة ملائمة.
3. أن لدى الشركة إطاراً للرقابة الداخلية وإجراءات رقابية تهدف إلى الحد من مخاطر الأخطاء الجوهرية في التقارير المالية والتشغيلية، وأن المجلس يمارس إشرافه على فاعلية هذا الإطار من خلال الآليات المعتمدة (بما في ذلك لجنة المراجعة/المراجعة الداخلية/المراجع الخارجي).
4. أن المجلس، وبناءً على المعلومات المتاحة وخطط العمل والتمويل، يرى أن الشركة قادرة - بمشيئة الله - على الاستمرار في مزاوله أعمالها خلال الاثني عشر شهراً التالية لتاريخ هذا التقرير (مع مراعاة المخاطر والاقتراضات المشار إليها في قسم المخاطر).
5. أن الشركة قد التزمت - ضمن ما ينطبق عليها - بالمتطلبات النظامية ذات الصلة بالإفصاح والشفافية والحوكمة، وأن أي حالات عدم تطبيق (-) يجري بيانها في مواضعها مع ذكر الأسباب والإجراءات التصحيحية أو خطة الاستكمال.
6. أن المعلومات الواردة في هذا التقرير قُدمت بصورة متسقة مع ما توفّر من بيانات ومستندات داعمة، وتمت مراجعتها واعتمادها من مجلس الإدارة.

16.2 بيان قيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة

لا توجد - بحسب ما ينطبق - استثمارات أو احتياطات تم إنشاؤها لمصلحة موظفي الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م بخلاف المزايا النظامية المعتادة.

16.3 وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقرباءهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الخامسة والثمانين من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.

تؤكد الشركة أنه لا يوجد أي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقرباءهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الخامسة والثمانين من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، كما لم يطرأ أي تغيير على تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.

القوائم المالية 17

17.1 القوائم المالية السنوية

تتضمن القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م - والمرفقة مع هذا التقرير - القوائم التالية وما يرتبط بها من إيضاحات ومعلومات مكملة، إضافة إلى تقرير مراجع الحسابات الخارجي:

1. قائمة المركز المالي (الميزانية) كما في 31 ديسمبر 2025م (مقارنة بـ 31 ديسمبر 2024م).
2. قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م (مقارنة بـ 2024م).
3. قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م (مقارنة بـ 2024م).
4. قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م (مقارنة بـ 2024م).
5. الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، بما في ذلك السياسات المحاسبية الهامة، والأحكام والتقديرات الجوهرية، والإفصاحات النظامية ذات العلاقة.

17.2 ملخص القوائم المالية (ملخص رقمي وجدول مقارنة)

يهدف هذا الملخص إلى عرض أهم البنود المالية بصورة رقمية مركزة ومقارنة بين عامي 2025م و2024م، مع إبراز اتجاهات الأداء، وبالأخص أثر مرحلة التوسع ومصاريف المصنع على المصروفات والنتائج.

17.2.1 ملخص قائمة الربح أو الخسارة (2025م مقابل 2024م)

التغير %	التغير إ.د.	31/12/2024م	31/12/2025م	البند إ.د.
18.55%	34,201,259	184,349,922	218,551,181	إجمالي الأصول
12.51%	19,041,279-	152,188,845	133,147,566	أصول متداولة
20.89%	3,602,950	17,248,801	20,851,751	النقد وما في حكمه
23.63%	14,925,420	63,153,619	78,079,039	الذمم المدينة التجارية (صافي)
36.60%	11,009,573-	30,084,744	19,075,171	المخزون
165.55%	53,242,538	32,161,077	85,403,615	أصول غير متداولة
151.32%	46,839,804	30,953,229	77,793,033	ممتلكات ومعدات/أصول مشروع المصنع
24.29%	19,284,866	79,384,702	98,669,568	إجمالي الالتزامات
25.66%	19,644,531-	76,548,488	56,903,957	التزامات متداولة
1372.58%	38,929,397	2,836,214	41,765,611	التزامات غير متداولة
100%	22,943,994	0	22,943,994	قروض/تمويل طويل الأجل
14.21%	14,916,393	104,965,220	119,881,613	حقوق الملكية
100%	35,000,000	35,000,000	70,000,000	رأس المال
42.13%	14,786,198	35,095,415	49,881,613	احتياطات/أرباح مبقاة

شهدت نتائج عام 2025م تغييراً في هيكل المصروفات مقارنة بعام 2024م، ويُعزى جانب من ذلك إلى مرحلة التوسع وارتفاع المصاريف المرتبطة بجاهزية مشروع المصنع (مصروفات تشغيلية/إدارية/فنية مرتبطة بالمشروع بحسب ما يرد تفصيله في الإيضاحات). وفي المقابل، استمرت الشركة في التركيز على تحسين جودة الإيرادات وإدارة رأس المال العامل بما يدعم الاستدامة المالية على المدى المتوسط.

القوائم المالية

17

17.2.3 ملخص التدفقات النقدية (2025م مقابل 2024م)

التغير \pm	2024م	2025م	البند \pm
25,221,240	-3,682,538	21,538,702	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
27,475,858	-50,093,890	-22,618,032	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
-54,966,747	59,649,027	4,682,280	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
-2,269,649	5,872,599	3,602,950	صافي التغير في النقد
-	11,376,202	17,248,801	النقد أول الفترة
3,602,950	17,248,801	20,851,751	النقد آخر الفترة

تعكس التدفقات النقدية خلال عام 2025م أثر إدارة رأس المال العامل، ومستوى التحصيل من العملاء، ومتطلبات الإنفاق الرأسمالي/الاستثماري المرتبطة بالتوسع والمشروع الصناعي، إضافة إلى أثر أي ترتيبات تمويلية خلال العام. وتُستكمل القراءة التفصيلية وفق الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

17.2.4 مؤشرات مالية مختارة (KPIs) – مقارنة 2025م مقابل 2024م

2024م	2025م	المعادلة/الأساس	المؤشر
% 34.50	% 30.03	مجمعل الربح ÷ الإيرادات	هامش مجمل الربح
% 21.10	% 15.15	الربح التشغيلي ÷ الإيرادات	هامش الربح التشغيلي
% 17.67	% 11.32	صافي الربح ÷ الإيرادات	هامش صافي الربح
1.99	2.34	الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة	معدل السيولة الجارية
0.75	0.82	إجمالي الالتزامات ÷ حقوق الملكية	معدل المدبونية
يوم 186	يوم 215	ذمم مدينة ÷ المبيعات) × 365	أيام التحصيل (DSO)
يوم 135	يوم 75	(مخزون ÷ تكلفة المبيعات) × 365	أيام المخزون (DIO)

18 الإعلانات الجوهرية لشركة كومل خلال عام 2025

التاريخ	العنوان	التفاصيل
29/05/2025	إعلان شركة كومل عن توصية مجلس إدارة الشركة بشراء أسهمها	تعلن شركة كومل عن قرار مجلس الإدارة بتاريخ 1446/12/01هـ (الموافق 2025/05/28م) بالتوصية للجمعية العامة غير العادية على الموافقة على شراء أسهمها وبحد أقصى (20,000) سهماً من أسهمها بما يعادل 0.286% من إجمالي أسهم الشركة وذلك لغرض الاحتفاظ بها كأسهم خزينة، مع التزام الشركة بأن تتم عملية الشراء وتخصيص أسهم الخزينة بطريقة لا تؤدي إلى الإخلال بنسبة ملكية الجمهور للأسهم المتداولة، وذلك وفق ما تحدده لوائح السوق المالية وهيئة السوق المالية والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية
15/06/2025	إعلان شركة كومل عن توقيع مذكرة تفاهم مع الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) و Nova Laboratories Limited (المملكة المتحدة)، لوضع إطار عام للتفاهم بين الأطراف للتعاون والاستفادة من الخبرات بهدف استمرارية التوريد ورفع كفاءة سلاسل الإمداد، ومنح المملكة العربية السعودية أولوية في تسجيل المنتجات الجديدة، وتعزيز تبادل المعرفة والخبرات بين جميع الأطراف.	تعلن شركة كومل عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة وغير حصرية بتاريخ 2025-09-03 مع الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) و Nova Laboratories Limited (المملكة المتحدة)، لوضع إطار عام للتفاهم بين الأطراف للتعاون والاستفادة من الخبرات بهدف استمرارية التوريد ورفع كفاءة سلاسل الإمداد، ومنح المملكة العربية السعودية أولوية في تسجيل المنتجات الجديدة، وتعزيز تبادل المعرفة والخبرات بين جميع الأطراف.
07/09/2025	إعلان شركة كومل عن توقيع مذكرة تفاهم مع الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) - Waymade PLC (المملكة المتحدة)	تعلن شركة كومل عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة وغير حصرية بتاريخ 2025-09-03 مع الشركة الوطنية للشراء الموحد (نوبكو) و Waymade PLC (المملكة المتحدة)، لوضع إطار عام للتفاهم بين الأطراف للتعاون والاستفادة من الخبرات بهدف استمرارية التوريد ورفع كفاءة سلاسل الإمداد، ومنح المملكة العربية السعودية أولوية في تسجيل المنتجات الجديدة، وتعزيز تبادل المعرفة والخبرات بين جميع الأطراف.

الإعلانات الجوهرية لشركة كومل خلال عام 2025

18

التاريخ	العنوان	التفاصيل
13/10/2025	إعلان شركة كومل عن موافقة مجلس الإدارة بالاستثمار في شركة (Kure Cells) شركة أمريكية	تعلن شركة كومل عن قرار مجلس الإدارة بتاريخ 1447/04/20هـ الموافق 2025/10/12م بالموافقة على الاستثمار في شركة (Kure Cells) شركة أمريكية تعمل في التقنيات الحيوية، العلاجات الخلوية والطب التجديدي وتبلغ قيمة الاستثمار نحو (1,382,000) دولار أمريكي ما يعادل (5,182,500) ريال سعودي على أساس (3.75) ريال/دولارا) وببلغ سعر السهم مبلغ (94 دولاراً) وتبلغ نسبة الملكية التقديرية بعد الاقفال حوالي (1.3% حصة غير مسيطرة) على ان تقوم الشركة بتغطية الاستثمار من الموارد الذاتية لها.
27/11/2025	إعلان شركة كومل عن موافقة مجلس الإدارة بالاستثمار في شركة (Kure Cells) شركة أمريكية إعلان شركة كومل عن قرار مجلس الإدارة بالانتقال من السوق الموازية إلى السوق الرئيسية	تعلن شركة كومل عن قرار مجلس الإدارة بتاريخ 1447/06/05هـ الموافق 2025/11/26م وذلك بالموافقة على انتقال الشركة من السوق الموازية (نمو) إلى السوق الرئيسية (تاسي) كما قرر مجلس الإدارة تعيين شركة استدامة الأعمال المالية كمستشار مالي لأغراض الانتقال من السوق الموازية (نمو) إلى السوق الرئيسية، بناء على قواعد الإدراج المحدثة والمعدلة بموجب قرار رقم (2025-53-2) الموافق 2025/05/19م.
27/11/2025	إعلان شركة كومل عن تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت	تعلن شركة كومل عن صدور قرار مجلس الإدارة بتاريخ 1447/06/05هـ الموافق 2025/11/26م وذلك بالموافقة على تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت مكونة من ثلاثة أعضاء وهم كالتالي: 1. الدكتور / سلطان عبدالعزيز فيصل المبارك - (عضو من داخل المجلس) (رئيساً للجنة) 2. السيد / بندر عبدالرحمن محمد النمر - (عضو من داخل المجلس) (عضو للجنة) 3. السيد / عبدالله عبد العزيز الخيال - (عضو من خارج المجلس) (عضو للجنة) على ان تبدأ دورتهم من تاريخ 2025/11/26م وتنتهي بانتهاء دورة مجلس الإدارة الحالي في 2027/04/04م

19 الخاتمة

يسرنا ان نعبر عن خالص الامتنان والشكر الى جميع العاملين في الشركة على جهودهم الدؤوبة والمستمرة التي ساهمت بشكل لافت في تحقيق النجاحات والإنجازات التي حققتها الشركة وان تفانيكم واخلاصكم لا يمثلان فقط ركيزة أساسية في نجاحنا الحالية بل يشكلان أيضا دافعا مهما لتحقيق المزيد من التفوق والتقدم في المستقبل.

نحن ننظر الى المستقبل بتفاؤل وثقة ونطمح الى مواصلة هذا التعاون الوثيق والتفاني المشترك في تحقيق اهدافنا الاستراتيجية وتحقيق المزيد من النجاحات، ان الشراكة والتعاون بين جميع أعضاء فريقنا هو ما يميزنا ويجعلنا قادرين على تحقيق الأهداف الطموحة التي وضعناها لأنفسنا لذا نحن متحمسون لبناء مستقبل مشرق ومليء بالإنجازات الناجحة بمساعدتكم ودعمكم المستمر.

وإذ نحمد الله على ما تحقق فأنا نتطلع لعام 2026 بمزيد من التفاؤل، مستهدفين النمو المستدام وتوسيع نطاق العمليات وتعزيز الابتكار والجودة في تقديم منتجاتنا مع الالتزام بمبادئ الحوكمة الرشيدة ومتطلبات السوق المحلي والعربي والاجنبي.

وفي الختام تتوجه شركة كومل بخالص الشكر والتقدير لمساهميها وعملائها وشركائها على دعمهم المستمر وثقتهم الغالية، سائلين الله العلي القدير ان يوفقنا جميعا لتحقيق المزيد من النجاحات.

وتقبلوا فائق التحية والتقدير

شكراً
لكم

كومل

حلول دوائية دقيقة
جودة عالمية موثوقة

Qomel

www.qomel.com