

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 1446-12-23 هـ الموافق 2025-06-19 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

بناءً على دعوة مجلس الادارة الموجهة لمساهمي الشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية يوم الخميس بتاريخ 1446-12-23 هـ الموافق 2025-06-19 م، فقد تم عقد الاجتماع إلكترونياً باستخدام وسائل التقنية الحديثة في تمام الساعة (8:30) مساءً، برئاسة رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالله احمد دانث وبحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:

1. أ. علوي بن محمد سعيد محمد كامل
2. أ. اسامه بن عبدالله احمد دانث
3. د. نعيمه بنت بكر عمر بوقري
4. م. مصطفى بن محمود مصطفى حريري
5. م. هشام بن عبدالرحمن هاشم شلي
6. د. بديع بن محمد مكي محمد المرزوقي الكتبي
7. أ. ماهر بن احمد محمد جمل الليل
8. د. عادل بن محمود احمد منشي
9. أ. نبيل بن حسين حسن غزاوي
10. أ. اسامه بن عبدالرحمن إبراهيم سقاط
11. أ. عاصم بن عبدالله احمد دانث

كما حضر ممثلي مراجع حسابات الشركة من شركة آر اس ام المحاسبون المتحدون.

وحيث أنه في الساعة (7:30) مساءً أعلن رئيس الجمعية الإدارية عدم انعقاد الجمعية الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية حيث بلغت نسبة الحضور (49.91%) من إجمالي أسهم الشركة والبالغ (35,500,000) سهم، وتم تأجيل الجمعية إلى الاجتماع الثاني بعد ساعة كما جاء في الدعوة إلى انعقاد الجمعية.

وفي الساعة (8:30) مساءً أعلن رئيس الجمعية ورئيس مجلس الإدارة انعقاد الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية، وقد بلغت نسبة الحضور (51.21%) من إجمالي أسهم الشركة والبالغ (35,500,000) سهم، متمثلة في (1,311) مساهماً و(18,179,086) سهماً و(1,311) صوتاً، وبذلك يكون انعقاد الجمعية صحيحاً وفقاً لنظام الشركات والنظام الأساس للشركة.

وتم تعيين الأستاذة/ ربهام نزار بوشه سكرتيراً للجمعية، وتم تعيين كلاً من الأستاذ/ عيسى احمد باعزيز والأستاذ/ مازن محمد الغامدي أعضاء في لجنة فرز الأصوات.

بعد ذلك تم السماح لممثلي مراجع الحسابات بتلاوة تقريرهم عن العام المالي 2024 م، وأبدى استعدادهم للرد على استفسارات المساهمين، وبعد الانتهاء طلب رئيس الجمعية من ممثلي مراجع حسابات الشركة مغادرة الاجتماع واستكمال جدول أعمال الجمعية.

وتم استعراض البنود المدرجة في جدول الأعمال ومن ثم فتح باب المناقشة للمساهمين والإجابة على استفساراتهم.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 23-12-1446 هـ الموافق 19-06-2025 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

وقد كانت استفسارات المساهمين على النحو التالي:

السؤال: نطلب من ممثل المراجع الخارجي من الأستاذ هشام توضيح بعض الأمور المتعلقة بأسلوب عمل المراجعة وتقييم مخاطر استمرارية الشركة ووضعها المالي، مؤكداً أن هذه الأمور اعتيادية في تقارير المراجع الخارجي وليست خاصة بشركة جنوب آسيا، وأنها تهدف إلى اطلاع المساهمين على أسلوب العمل والمخاطر المحتملة في أي شركة، لكيلا يساء فهمها على أنها مشاكل خاصة بالشركة. ويطلب من الأستاذ هشام تأكيد أن ما ورد في بيانه هو إجراء معياري وعادي لجميع الشركات.

حيث أجاب المراجع الخارجي: نريد أن نوضح أن الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين هي التي تُحدد أعمال المراجعة في المملكة العربية السعودية. تُطبق الهيئة معايير المحاسبة الدولية ومعايير المراجعة الدولية، وكلاهما مُعتمد في المملكة ويُطبق على جميع الشركات العاملة فيها. ونؤكد أن مسؤولية إعداد القوائم المالية تقع على عاتق الإدارة، بينما تقتصر مسؤولية المراجع الخارجي على فحص هذه القوائم وإبداء رأي مهني مستقل بشأنها. ونؤكد أن التقرير الصادر هو تقرير معياري (نموذج رقم واحد) ولا يشير إلى وجود أي مشاكل في الشركة، وأن جميع الفقرات الواردة فيه تتوافق مع معايير المراجعة المعتمدة من الهيئة، وهي عامة لجميع الشركات المساهمة المغلقة في المملكة، وليست خاصة بشركة مطوفي حجاج جنوب آسيا.

السؤال: ما هو السبب وراء عدم اختيار شركة "آر إس إم" لمراجعة حسابات الشركة لعام 2025، وما هي خطط الشركة المستقبلية بخصوص الإدراج في سوق المال؟

أجاب المراجع الخارجي: تؤكد شركة "آر إس إم" أنها قامت بواجبها المهني، وأن علاقتها بالشركة استراتيجية تهدف إلى النمو المتبادل وتقديم خدمات مهنية احترافية. وأن فريقنا يمتلك مؤهلات عالمية، وأنهم حريصون على تقديم أفضل الخدمات. ويوضح أن هيئة سوق المال أصدرت تعميماً في فبراير 2025 يطلب من الشركات المتجهة للإدراج في سوق الأسهم عدم التعامل مع "آر إس إم" لمدة سنتين، وذلك بسبب كثرة الملفات التي تتعامل معها "آر إس إم"، مما يشير إلى حجم عملها الكبير في السوق.

السؤال: ما هو توضيح الشركة بخصوص قيمة توزيع الأرباح على السهم لعام 2024 مقارنة بالعام السابق، وما هي الأسباب التي أدت إلى هذا الاختلاف؟

أجاب رئيس الجمعية: نود أن نوضح أن توزيعات الأرباح لعام 2024 ليست نصف ريال فقط، بل هي ريالين ونصف الريال (ريالين تم توزيعها سابقاً ونصف ريال إضافي تمت الموافقة عليه). هذا الرقم يختلف عن العام السابق الذي بلغ فيه إجمالي التوزيعات ثلاث ريالين وتسعين هللة. وترجع هذه التغيرات إلى اختلاف أرقام الأرباح وأعداد الحجاج، مما يعكس طبيعة السوق المتغيرة. وتعتبر الشركة أن توزيع ريالين ونصف الريال جيد ويحافظ على قوتها المالية.

السؤال: كيف أتمكن من الاطلاع على القوائم المالية؟

أجاب رئيس الجمعية: موجودة بموقع الشركة من قبل 21 يوم نرجو الاطلاع عليها.

السؤال: ذكر في قائمة الربح والخسارة بند تكلفة الإيرادات شمل جميع التكاليف. لماذا لم يتم إرفاق تقرير مفصل بالعقود المبرمة مع المتعهدين؟
أجاب المراجع الخارجي: تعتمد الشركة في تسجيل حساباتها على مبدأ الاستحقاق النقدي، الذي يقضي بتسجيل المصروف عند حدوثه. وفيما يتعلق ببيان العقود المستقبلية مع الموردين، فإن الشركة لا تفصح عنها لعدة أسباب: أولاً، قد لا تُنفذ هذه العقود؛ وثانياً، يعتبر الإفصاح عنها سراً من أسرار الأعمال التشغيلية للشركة.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 23-12-1446 هـ الموافق 19-06-2025 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

السؤال: هل القوائم تشمل كافة العناصر في نطاق أعمال الشركة من اسلوب وأصول عمل؟

أجاب المراجع الخارجي: بالتأكيد وقد تم الإفصاح عنه في الايضاح رقم واحد أن القوائم المالية تشمل جميع الشركات التابعة وتم الإفصاح عنها طبقاً للمعايير المطبقة في المملكة العربية السعودية.

السؤال: ما هي طبيعة مصروف الخسائر الائتمانية المتوقعة البالغ ثلاثة وعشرين مليون ريال، وهل كان بالإمكان تجنبها، وما هو دور لجنة المراجعة وإدارة المخاطر في هذا الشأن، وأين تظهر هذه الخسائر في القوائم المالية؟

أجاب المراجع الخارجي: موجودة في الإفصاح رقم 1/9 وتتبع الشركة النسخة الكاملة من معايير المراجعة الدولية، والتي تتطلب تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة للعملاء والمدينين التجاريين. هذه الخسائر هي مبالغ متوقعة وليست محققة، وقد قامت الإدارة بتعيين استشاري مستقل لحسابها نظراً لتعقيدها.

السؤال: نرجو توضيح ما معني خسائر ائتمانية

أجاب المراجع الخارجي: تنشأ الخسائر الائتمانية المتوقعة من تعثر بعض العملاء في سداد التزاماتهم. وقد بلغت هذه الخسائر المتوقعة حوالي 12 مليون ريال في العام الماضي وهذا العام أيضاً، وهي تقديرات تم حسابها بواسطة استشاري مستقل وتم مراجعتها والموافقة عليها. وهذه الخسائر المتوقعة تمثل تحوطاً مالياً، وفي حال استرداد الأموال المستحقة، يتم عكس المصروف المسجل في السنوات السابقة.

السؤال: لماذا تريدون نزول الاسهم في سوق الاسهم في هذا الوقت؟

أجاب رئيس الجمعية: لا يوجد توجه فوري للإدراج، وإنما طُلب من الجمعية تفويض المجلس لبدء الإجراءات التنظيمية ذات العلاقة، والتي تستغرق وقتاً وتتطلب استيفاء متطلبات عديدة. وحينما تكتمل، سيتم إعلام المساهمين بذلك بكل شفافية.

السؤال: هل هناك اي مخاطر مالية يجب أن نكون على علم بها؟

أجاب رئيس الجمعية: تم تناول المخاطر المالية بشكل مفصل في تقرير مجلس الإدارة والتقارير المالية، ومن أبرزها تأخر تحصيل مستحقات الشركة من بعض العملاء، ويجري التعامل معها ضمن إطار إدارة المخاطر والحوكمة.

السؤال: لماذا لا يتم صرف أرباح مبقاة مع مبلغ النصف ريال في حال أن الشركة استوفت المبلغ الاحتياطي؟

أجاب رئيس الجمعية: نود التوضيح بأن الأرباح المبقاة لا تمثل نقداً متاحاً فوراً للتوزيع، بل تُعد جزءاً من حقوق المساهمين وتُستخدم لتعزيز المركز المالي للشركة ودعم خططها المستقبلية، بما في ذلك تحسين التصنيف عند الإدراج في السوق. كما أن توزيع كامل الأرباح المبقاة نقداً قد يؤثر سلباً على السيولة النقدية المتاحة، ويُضعف قدرة الشركة على مواجهة الالتزامات أو التوسع في المشاريع مستقبلاً. أما ما يتعلق بزيادة الأرباح نتيجة ارتفاع أعداد الحجاج، فإن الشركة تتبنى نهجاً متزاناً لا يقوم على تقديم وعود قاطعة، بل يسعى لتحقيق توازن بين تعظيم العوائد للمساهمين من جهة، والحفاظ على استدامة المركز المالي من جهة أخرى، بما يضمن استقرار الأداء على المدى الطويل. كما نُشير إلى ما ورد في إيضاح رقم (20) من القوائم المالية بشأن الاحتياطي النظامي، والذي يوضح التزامات الشركة تجاه تكوين احتياطيات تُعزز من ملاءمتها المالية وتدعم جاهزيتها للمرحلة المقبلة.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 23-12-1446 هـ الموافق 19-06-2025 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

السؤال: ما معني إبداء المراجع المستقل رأيا غير معدلا للقوائم المالية؟

أجاب المراجع الخارجي: تتنوع أنواع تقارير المراجعة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين، وتشمل الرأي المطلق، والتقرير المعدل، والتقرير غير المعدل. التقرير الذي صدر العام الماضي عن الزملاء السابقين كان تقريراً غير معدل، مما يعني عدم وجود أي أمور جوهرية تستدعي الإفصاح عنها أو التحفظ عليها. وبالتالي، أشرنا في تقرير العام الماضي إلى أنه صدر تقرير غير معدل. ولو كان التقرير معدلاً، لكننا ذكرنا ذلك.

السؤال: لماذا أبدي رأي غير معدل بعد المصادقة على الميزانية بتاريخ 9 يونيو 2024 الموافق الثالث من ذي الحجة؟ وما أثر هذا الرأي غير المعدل على التقرير الذي سبقت المصادقة عليه؟

أجاب المراجع الخارجي: سأشرح ذلك بشكل عام: لقد قام المراجع السابق بأعمال المراجعة وحصل على أدلة المراجعة التي مكنته من إصدار تقرير غير معدل في التاريخ المذكور لديك، وهو التاسع من يونيو. هذا هو الأمر بمنتهى الشفافية.

السؤال: هل تم عمل تقييم جديد لسعر السهم من قبل الشركة؟

أجاب رئيس الجمعية: نعم تم عمل ذلك التقييم وسيصدر قريباً وسيتم ابلاغ المساهمين فيه.

السؤال: ذكر المراجع الخارجي الأخ هشام أنه لا توجد مشكلة حالياً والحمد لله، ولكن قد تحدث أمور مستقبلية تجعل الشركة كياناً غير مستمر نرجو التوضيح؟

أجاب رئيس الجمعية: أي شركة في العالم قد تواجه أموراً خارجة عن إرادتها، مما قد يجعلها كياناً غير مستمر. وأبرز مثال على ذلك هو عملنا الأساسي في الحج؛ فعندما حدثت جائحة كورونا لمدة سنتين، ألم يجعل ذلك أي منشأة تعتمد أعمالها كلياً على الحج غير مستقرة أو غير مستمرة؟ لقد قضينا سنتين دون حج. والله وحده يعلم ما سيحدث في المستقبل من علم الغيب، والذي قد يؤثر على أي شركة. فجميع الشركات في هذا العالم قد تتأثر جراء أحداث سياسية، أو جيوسياسية، أو نظامية، أو وبائية، وكل ذلك وفقاً لطبيعة أعمالها.

وأضاف المراجع الخارجي: أيضاً "نود الإشارة إلى تقارير المراجعة الخاصة بنا، والتي تناولنا فيها موضوع الاستمرارية، وأكدنا أن الشركة لا تعاني من أي مشكلات تتعلق بالاستمرارية. تتمثل مشكلات الاستمرارية، وفقاً للنظام، في عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها المتداولة من أصولها المتداولة، وهذه الحالة غير موجودة لدينا. بالإضافة إلى ذلك، هناك مؤشرات أخرى نأخذها في الاعتبار، للتأكد من أن الشركة تسير على النحو الصحيح وليس لديها مشكلة في الوفاء بالتزاماتها. لقد طبقنا هذه المؤشرات والإجراءات خلال عملية المراجعة، ونتيجة لذلك، لم نجد أي مشكلة في استمرارية الشركة. نذكر هذا الأمر لأنه أحد العوامل الأساسية في عملية المراجعة والمحاسبة. فالمحاسبون يفرقون بين أساس الاستمرارية وأساس عدم الاستمرارية؛ فلو كانت الشركة على أساس عدم الاستمرارية، لكانت القوائم المالية مختلفة تماماً، ولما كان هناك تمييز بين المتداول وغير المتداول. نؤكد أن الفقرة المذكورة تتوافق مع معايير المراجعة المطبقة في المملكة، وهي ليست خاصة بشركة مطوفي حجاج جنوب آسيا، بل تنطبق على قطاع الأعمال ككل وما ينطبق عليه هذه الفقرة.

السؤال: أرجو توضيح كم العائد الربحي الصافي الذي تم صرف مبلغ اثنين ونص ريال من المبلغ النهائي المكتسب في السهم؟

أجاب رئيس الجمعية: إذا فهمت سؤالك، فإنك تسأل عن صافي أرباحنا لعام 2024. لقد بلغ صافي الربح لعام 2023-2024 حوالي 114,500,000 ريال سعودي وإذا افترضنا أننا صرفنا ريالين وبقي نصف ريال، وإذا وافقت الجمعية على ذلك، فإن إجمالي المبلغ الموزع سيكون في حدود 84 مليوناً و506 ألف ريال. هذا هو المبلغ الذي وُزِعَ على السهم، وهو يمثل الريالين والنصف.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 23-12-1446 هـ الموافق 19-06-2025 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

السؤال: مبلغ تسعة ملايين وأربعمئة ألف، تتمثل في قيمة دعوى مطالبة مالية للمشغل المركز التجاري. إن المبلغ المصروف على القضايا لا بد له من عائد مجز يفوق الرقم المصروف بأضعاف مضاعفة. لكن لم يُذكر في القوائم المالية أي نتائج ربحية تجاه ما صُرف. هل تم كسب القضية؟ وكم إجمالي المطالبات المرفوعة على المشغل؟

أجاب رئيس الجمعية: هذه ليست مصاريف قضائية على المشغل. بل إن هذا المشغل قد رفع قضايا منذ المجالس السابقة، وليس المجلس السابق فحسب، بل ما قبله أيضًا، يطالب فيها بمبالغ وفقًا لارتباطات تعاقدية معه. وقد استمرت القضية، وجئنا نحن وأكملنا عليها بما لدينا من معلومات. لقد كسب هذا الرجل القضية ضد شركة جنوب آسيا، ويظهر المبلغ لديك، 9.4 مليون، أي تسعة ملايين وأربعمئة ألف. هذه ليست مصاريف، بل صدر علينا حكم قضائي بالتنفيذ بعد سنين، ويعود أصلها إلى تعاقدات من المجلس الذي سبق المجلس السابق، واستمرت القضية. الآن صدر له حكم نهائي لا بد من تنفيذه، وستجد هذه مصاريف قضائية ومدرجة ضمن المصاريف العمومية، وهي تسعة ملايين وأربعمئة ألف. لقد رفع القضية وكسبها، والآن من المحتمل أن يرفع قضية أخرى يطالب فيها بأتعاب المحاماة. وسنعود لتعيين محامٍ لمحاولة رفض دفعها. لذا، أرجو أن يكون واضحًا لديك أنها ليست مصاريف كانت باختيارنا، بل هي حكم قضائي صادر على شركة جنوب آسيا، ويمتد إلى خلافات تعاقدية تعود لعشرات السنين.

السؤال: تم الإعلان عن أرباح عام أربعة وعشرين بقيمة ثلاث ربات وثلثة وعشرين هلملة. لماذا لم يتم صرفها؟
أجاب رئيس الجمعية: من غير الممكن صرف كامل الأرباح في ظل الحاجة إلى الحفاظ على توازن السيولة وتعزيز المركز المالي. توزيع الأرباح يتم ضمن سياسة تحفظ على استدامة الشركة وتقلل من الاعتماد على التمويل الخارجي.

السؤال: كيف يستفيد عضو المجلس أسامة سقاط لعامين متواصلين دون موافقة المساهمين حسب النظام؟ وكذلك، هناك مبالغ مالية لرؤساء المراكز منذ عام ألف وأربعمئة وتسعة وثلثين وما قبله لم تُصرف لمستحقيها ولم تُسدّد؟
أجاب رئيس الجمعية: ليس على حد علمي الشركة عليها أي مبالغ واستحقاقات أما بالنسبة للأخ أسامة سقاط، فهذا ما يتطلبه النظام، والأمر لديكم أنتم الآن لتقرروا الموافقة أو عدمها. فالجمعية هي التي تبت في الأمر، ونحن نقوم بإجراءات الحوكمة الصحيحة. ونحن نقول إن الأفضل والأجود والأكفأ هو من يستحق أن تعاقد الشركة معه، وإن كان من مساهمي الشركة. فلا أدري لماذا يستغرب الكثيرون من استفادة الأخ أسامة سقاط غير المباشرة؛ فهو ابن الشركة كغيره من الناس. ولكن تطبيقًا للحوكمة، ولأنه عضو في مجلس الإدارة، فإننا نُبلغكم بذلك، وهي علاقة غير مباشرة لأن العمل يخص ابنه. إجراءاتنا صحيحة مئة بالمئة، وأرجو أن تروا إن كانت هناك شركة مثلنا تقوم بإجراءات الحوكمة بهذه الشفافية وتطرحها على المساهمين وهم أصحاب القرار.

السؤال: بعد النزول في سوق الأسهم هل المساهم يقدر يبيع سهمه؟
أجاب رئيس الجمعية: نعم يستطيع أن يبيع.

السؤال: بالنظر إلى القوائم المالية للسنة المنتهية في ديسمبر 2024، تبرز تساؤلات واستفسارات حولها. فالموجودات المتداولة بلغت في عام 2024 تقريباً 516,281,893 ريال سعودي بينما كانت في العام الماضي 2023 حوالي 804,619,348 ريال، وهي أرقام منخفضة أصلاً عما كانت عليه في عام 2022. أما الموجودات غير المتداولة، وتحديدًا العقارات الاستثمارية، فقد ارتفع سعرها إلى خمسة وسبعين مليون ريال بعد أن كانت تسعة وستين مليون ريال في العام الماضي.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 23-12-1446 هـ الموافق 19-06-2025 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

أجاب المراجع الخارجي: إن التغيير في بند الموجودات المتداولة ناتج عن حركة طبيعية تتعلق بإدارة الأصول والالتزامات قصيرة الأجل، ولا يُعد بالضرورة مؤشرًا سلبيًا، خاصة في ظل قدرة الشركة على توليد تدفقات نقدية إيجابية من أنشطتها التشغيلية. وهذا يُعطي دلالة واضحة على كفاءة العمليات التشغيلية واستمراريتها. أما فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية، فإن تقييمها يتم وفقًا للمعايير المعتمدة من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم)، وبما يتماشى مع المعايير الدولية للتقارير المالية، حيث يُراعى في ذلك القيمة السوقية العادلة بناءً على مؤشرات مهنية واضحة وتقارير تقييم مستقلة، دون تدخل تقديرات شخصية أو اعتبارات غير مهنية. كما أن قائمة التدفقات النقدية تُظهر بشكل جلي أن الشركة تولد نقدًا من أنشطتها الأساسية، وتوجه جزءًا منه نحو التوسع الاستثماري، بالإضافة إلى الوفاء بالتزاماتها تجاه المساهمين من خلال توزيعات نقدية منتظمة، مما يعكس متانة المركز المالي للشركة وسلامة استراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية.

السؤال: لماذا لا تُدرج القيمة التي نرغب بها كمساهمين؟ وهل هذا الأمر ممكن أو قائم؟

أجاب المراجع الخارجي: هذا ما أردت توضيحه فموضوع التقييم حديث العهد في المملكة، وذلك نتيجة لاتباع المملكة، أو بالأحرى اتباع الهيئة، للمعايير الدولية. ومن ثم، بدأ يظهر موضوع التقييم. البعض يتخيل أنه خاضع للأهواء الشخصية، بل على العكس، فالموضوع مُقنن من الجهات الرسمية والجهات النظامية، ونحن نتبع التعليمات الصادرة عن الجهات النظامية في هذا الشأن

السؤال: ما سبب تدني سعر السهم إلى خمسة وثلاثين ريالاً، بينما كان تقييم الشركة في المرة الأولى أكثر من مئة وخمسة وثلاثين ريالاً؟ ولماذا لا يتدخل مجلس الإدارة للمحافظة على ثبات السعر العادل للسهم، كما فعلت مجالس إدارات الشركات المنافسة؟

أجاب رئيس الجمعية: لا يمكن لمجلس الإدارة التدخل في تحديد سعر السهم صعودًا أو هبوطًا بين الملاك. دورنا يقتصر على الاستعانة بشركة معتمدة، مثل BDO، لتقييم السعر العادل للشركة سنويًا بناءً على النتائج المالية، وتقديم سعر استرشادي للمساهمين. لا يمكننا، نظامًا وحوكمةً، التدخل كجهة إدارية لفرض سعر بين البائع والمشتري؛ فالسهم أصل يمتلكها المساهم. لا يحق لنا نظامًا التدخل في قرارات البيع والشراء بين المساهمين، سواء كان ذلك بسعر أعلى أو أقل من القيمة العادلة؛ إذ أن السهم ملك للمساهم، وله حرية التصرف به وفقًا لما يراه مناسبًا. هذا الأمر غير وارد في سوق الأسهم، ولا تتدخل مجالس الإدارات في تعديل سعر السهم، أو إيقافه، أو رفعه، أو خفضه. يجب أن نكون عقلانيين، فالسعر الذي نقدمه هو سعر استرشادي مبني على تقييم شركة عالمية، وليس قرارًا شخصيًا.

السؤال: ما هي تفاصيل إيضاح 1.7؟

أجاب المراجع الخارجي: المصروفات القضائية التي كنا نتحدث عنها قبل قليل، أوضحنا أنها تتضمن 9.4 مليون من أصل عشرة ملايين، وتمثل قيمة دعوى مطالبة مالية للمشغل السابق. أي أننا أوضحناها أدناه.

السؤال: لماذا ترغبون في الإدراج بالسوق الموازي الآن، في ظل تدني الأسعار، وما سبب النظر في التداول الداخلي الذي انخفضت قيمته؟

أجاب رئيس الجمعية: فيما يتعلق بالتداول الداخلي، فقد كان من الملزم نظامًا أن يتم فتح هذا المجال بين المساهمين، مع التأكيد على أن البيع يبقى قرارًا شخصيًا لا يُلزم به أي مساهم. ومن هذا المنطلق، فإن التوجه نحو الانتقال إلى السوق الموازي يهدف إلى تمكين المساهمين من التداول وفقًا للسعر السائد في السوق وبشفافية أكبر. وتجدر الإشارة إلى أن التداول لا يزال مفتوحًا حاليًا بين المساهمين الراغبين في البيع أو الشراء، ونسعى بإذن الله إلى استكمال متطلبات الإدراج في السوق الموازي في أقرب فرصة ممكنة، علمًا بأنه لم يتم تحديد موعد نهائي لهذا الانتقال حتى الآن.

**اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 1446-12-23 هـ الموافق 2025-06-19 م**

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

السؤال: بما أن BDO قدّرت قيمة السهم بمئة وواحد وعشرين ريالاً، والسعر في انخفاض مستمر، فمن المسؤول عن ذلك؟

أجاب رئيس الجمعية: إن التقرير المقدم من الجهة المستقلة يبين القيمة العادلة بناءً على منهجيات مالية معتمدة، إلا أن السعر السوقي يتأثر بعوامل متعددة، أبرزها العرض والطلب، والمناخ الاقتصادي العام، والظروف الجيوسياسية، وتوجهات المستثمرين. ومن المهم التفريق بين القيمة العادلة المستخلصة من التحليل المالي، وبين السعر المتداول فعلياً في السوق، والذي قد يرتفع أو ينخفض لأسباب خارجة عن التقارير الفنية. وبالتالي، لا يمكن تحميل جهة واحدة مسؤولية تغير السعر السوقي، كونه انعكاساً لتفاعل قوى السوق والمتغيرات الاقتصادية. التقييم المالي يعكس القيمة العادلة بناءً على التحليل المالي.

السؤال: إذا تمت الموافقة على مبلغ النصف ريال متى تدفع؟

أجاب رئيس الجمعية: سوف يتم الإعلان للموعد، وغالباً الأسبوع القادم إن شاء الله.

السؤال: في إيضاح رقم واحد وعشرين من التدفقات النقدية، ذكر أن توزيعات الأرباح المدفوعة بلغت مئة وتسعة وتسعين مليون ريال. بينما كان التوزيع في الفترة الأولى ريالين بإجمالي سبعة وستين مليوناً وستمئة وخمسة آلاف وثلاثمئة واثنتين وثمانين ريالاً (بنسبة توزيع عشرين بالمئة)، وفي المرحلة الثانية سيتم توزيع نصف ريال بمقدار ستة عشر مليوناً وتسعمئة وواحد ألف ريال، ليصبح المجموع أربعة، وثمانين ألفاً، وخمسمئة، وستة. فأين بقية المبلغ الذي يقارب مئة وخمسة عشر مليون ريال؟

أجاب رئيس الجمعية: المئة وخمسة عشر مليوناً ليست كلها بقية المبلغ، فقد وزعنا تقريباً أربعة وثمانون مليوناً وخمسمئة وستة آلاف ريال من أرباحنا البالغة مئة وأربعة عشر مليوناً ونصف المليون. الفرق بين الرقمين هو ما يذهب إلى الأرباح المبقاة، وليس مخفياً عليكم، وأضاف المراجع الخراجي: إضافة إلى ما تفضلت به يظهر ذلك عند الدفع الفعلي، وهذا سيكون خلال عام 2025، وهو توزيع الأرباح الخاص بعام 2024. أما ما يظهر لدينا الآن فهو خاص بعام 2023 م.

وبعد الانتهاء طلب رئيس الجمعية اكمال عملية التصويت وإعلان نتيجة التصويت بعد إغلاق التصويت حيث كانت على النحو التالي:

البند	موافق	غير موافق	ممتنع	ممنوع
1. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2024/12/31 م بعد مناقشته.	1,000 % 76.28	283 % 21.59	28 % 2.14	0
2. الاطلاع ومناقشة القوائم المالية الموحدة للشركة عن العام المالي المنتهي في 2024/12/31 م.	948 % 72.31	329 % 25.10	34 % 2.59	0
3. الاطلاع ومناقشة تقرير مجلس إدارة الشركة للعام المالي المنتهي في 2024/12/31 م.	944 % 72.01	335 % 25.55	32 % 2.44	0
4. التصويت على تعيين مراجع حسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية النصفية والسوية للعام المالي 2025 م وتحديد أتعابه:	-	-	-	-



إستبرق
Estabraq

MUTTAWIFFY HUUJJAJ SOUTH ASIA CO
شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 23-12-1446 هـ الموافق 19-06-2025 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

البند	موافق	غير موافق	ممتنع	ممنوع
1. مكتب الزومان والفهد والحجاج بأنعاب 328,000 ريال	892 % 68.04	-	-	-
2. مكتب سلطان أحمد محمد الشيبلي بأنعاب 397,000 ريال	74 % 5.64	-	-	-
- ممتنع	345 % 26.32	-	-	-
5. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي عن العام المالي 2025م.	1,037 % 79.10	251 % 19.15	23 % 6.71	0
6. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين شركة ضيوف البيت إحدى الشركات التابعة لمجموعة استبرق -شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا- ومؤسسة سفير الطهارة لخدمات الإعاشة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ أسامة بن عبد الرحمن سقاط، مصلحة غير مباشرة، وهي عبارة عن عقد بقيمة (1,288,960) ريال من بين العقود الموقعة لتقديم وجبات للحجاج في موسم حج 1445هـ.	820 % 62.60	430 % 32.82	60 % 4.58	1
7. التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2025م بين شركة ضيوف البيت إحدى الشركات التابعة لمجموعة استبرق -شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا- ومؤسسة سفير الطهارة لخدمات الإعاشة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ أسامة بن عبد الرحمن سقاط، مصلحة غير مباشرة، وهي عبارة عن عقد بقيمة (1,777,760) ريال من بين العقود الموقعة لتقديم وجبات للحجاج في موسم حج 1446هـ.	806 % 61.53	434 % 33.13	70 % 5.34	1
8. التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية ختامية عن عام 2024م بواقع (0.5) ريال للسهم الواحد بإجمالي مبلغ وقدره (16,901,346) ريال على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم الثلاثاء 1446/12/21هـ الموافق 2025/06/17م والمقيدين في سجل مساهمي الشركة يوم انعقاد الجمعية وسيتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً بعد موافقة الجمعية العمومية على هذه التوصية.	952 % 72.62	321 % 24.49	38 % 2.90	0
9. التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس ليتوافق مع آليات نظام الشركات فيما يتعلق بتعيين رئيس مجلس الإدارة. ليتم إسناد صلاحية تعيين رئيس مجلس الإدارة إلى مجلس الإدارة نفسه.	945 % 72.08	331 % 25.25	35 % 2.67	0

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا
المنعقد يوم الخميس 1446-12-23 هـ الموافق 2025-06-19 م

محضر الجمعية (الاجتماع الثاني)

ممنوع	ممتنع	غير موافق	موافق	البند
0	33 % 2.52	347 % 26.47	931 % 71.01	10. التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس فيما يتعلق باسم الشركة، لتصبح شركة إستبرق القابضة.
0	33 % 2.52	347 % 26.47	931 % 71.01	11. التصويت على توصية مجلس الإدارة الصادرة بتاريخ 2025/05/08م على التسجيل والإدراج في السوق الموازية، وذلك من خلال الإدراج المباشر لكامل أسهم الشركة والبالغ عددها خمسة وثلاثون مليون وخمسمائة ألف (35,500,000) سهم عادي.
0	32 % 2.44	352 % 26.85	927 % 70.71	12. التصويت على توصية مجلس الإدارة الصادرة بتاريخ 2025/05/08م على تفويض الجمعية لمجلس إدارة الشركة بإنهاء الإجراءات ذات العلاقة لتسجيل وإدراج أسهم الشركة في السوق الموازية.

وبذلك تكون نتيجة التصويت هي الموافقة على كافة البنود المدرجة في جدول أعمال الجمعية، وتعيين مكتب الزومان والفهد والحجاج بألعاب 328,000 ريال لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية النصفية والسنوية للعام المالي 2025م.

هذا وانتهى الاجتماع في الساعة (10:15) مساءً بنفس اليوم، حيث قدم رئيس الجمعية باسم مجلس إدارة الشركة وكافة منسوبيها الشكر لجميع الحاضرين والمشاركة الفعالة بحضورهم هذا الاجتماع.

والله الموفق،،،

رئيس الجمعية

 الأستاذ/ فواز عبدالله داناش

سكرتير الجمعية

 الأستاذة/ رهام نزار بوشه