

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

صفحة	الفهرس
٥ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة
٧	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٩	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٤٦ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة المساهمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

رأي متحفظ

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية الموحدة للشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في قسم (أساس الرأي المتحفظ) في تقريرنا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

أساس الرأي المتحفظ

١- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، بلغت الذمم المدينة التجارية ومخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية مبلغ ٣٠٢ مليون ريال سعودي و١٣٩ مليون ريال سعودي على التوالي (ايضاح ٩). قامت الإدارة بإجراء تقييم لإنخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨ ، عند تطبيق "المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية" لأول مرة وعليه تم الاعتراف بمخصص انخفاض في الذمم المدينة التجارية بمبلغ ٤٩,٥ مليون ريال سعودي. تقوم الإدارة حالياً بعملية تقييم انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، بحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. إلا أن هذا التقييم لم يكتمل كما في تاريخ تقريرنا. وعليه، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان هناك أي تسوية ضرورية للقيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية ومخصص انخفاض القيمة المتعلق بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٢- خلال أعمال المراجعة التي قمنا بها، فقد تم لفت انتباهنا من قبل المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بصحة المعالجة المحاسبية التي اتبعتها الشركة في معاملات بيع وإعادة شراء الأراضي التي تمت خلال الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦. تقوم الإدارة في الوقت الحالي بالعمل على تعيين جهة مستقلة لإجراء مراجعة تفصيلية لجميع المعاملات والقيود المتعلقة بها. وفقاً لذلك، وكما في تاريخ ابداء رأينا، لم تتمكن من تقييم القيمة الدفترية للأراضي المدرجة في ممتلكات وآلات ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

- ١ -

الرياض	جدة	الخبر	بريدة	المدينة المنورة
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٣٣٣	هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٣٣٣	هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٢٣٧٨	هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٣٣٣	هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٣٣٣
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤	فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤	فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٢٣٤٩	فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤	فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧	ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤	ص. ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢	ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧	ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

Info.sa@pkf.com

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

السادة المساهمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

لفت انتباه

نلفت الإنتباه إلى:

١- ايضاح رقم ١ حول هذه القوائم المالية الموحدة، والذي يشير إلى أنه تم إعداد القوائم المالية الموحدة على فرضية أن المجموعة سوف تستمر كمنشأة مستمرة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ ١٤٧,٥ مليون ريال سعودي، وهو ما يتمثل بشكل رئيسي في القروض قصيرة الأجل والجزء المتداول من القروض متوسطة وطويلة الأجل والبالغة ١٣٠,٨ مليون ريال سعودي و ١٨١,٨ مليون ريال سعودي على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، لم تلتزم المجموعة ببعض التعهدات المالية للقروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض لإعادة جدولة القروض من أجل حل قضية عدم الإلتزام بالتعهدات المالية للقروض. تعتقد الإدارة أن المجموعة ستنتج في إعادة هيكلة القروض وحل قضية عدم الإلتزام في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، تعتزم إدارة المجموعة تدوير قروضها قصيرة الأجل. تعتقد إدارة المجموعة أنها قادرة على تدوير قروضها قصيرة الأجل وذلك بناء على خبرتها السابقة. وعليه تم اعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الإستمرارية واستمرار تصنيف القروض وفقاً لشروط السداد الأصلية.

٢- ايضاح رقم ٤ حول القوائم المالية المرفقة والذي يشير إلى قيام الإدارة بتقييم انخفاض قيمة الممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يتضمن التقييم افتراضات تتعلق بحجم المبيعات المستقبلية والأسعار ومعدلات النمو السنوية ومعدلات النمو النهائية ومعدلات الخصم والعوامل الأخرى ذات الصلة. تعتمد نتائج هذه الافتراضات بشكل كبير على نجاح العمليات المستقبلية بحسب تقديرات الإدارة وتحقق خططها في المستقبل. بناءً على نتيجة انخفاض القيمة، قامت الإدارة بإثبات خسارة انخفاض القيمة في القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بقيمة ٦,٥ مليون ريال سعودي. تثق الإدارة في قدرتها على الوفاء بخطة أعمالها المستقبلية وتعتقد أن القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بعد الإنخفاض المعترف به، سيتم استردادها في النهاية من العمليات المستقبلية.

٣- ايضاح رقم ٤ حول هذه القوائم المالية الموحدة والذي يشير إلى قيام الإدارة بتعيين مستشار خارجي لتقييم انخفاض قيمة بعض الموجودات غير المستخدمة بالممتلكات والألات والمعدات البالغ قدرها ٧٥ مليون ريال والتي لم يتم استخدامها بالكامل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. بناءً على نتائج هذا التقييم، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ٣٦,٩ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تعتقد الإدارة أن هذه الموجودات لديها القدرة على توفير منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة وعليه، فإن القيمة الدفترية لهذه الموجودات، بعد الإنخفاض في القيمة، لا تتعدى قيمتها القابلة للاسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أمر آخر

تم مراجعة القوائم المالية الموحدة للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بواسطة مراجع حسابات آخر والذي أصدر تقريراً غير متحفظ بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨.

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأيها فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. بالنسبة إلى كل أمر مدرج أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة مراجعتنا لهذا الأمر موضح أدناه:

- ٢ -

المدينة المنورة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

بريدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

الخبر
هاتف: ٣٣٧٨ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
فاكس: ٣٣٤٩ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
ص. ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢

جدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

الرياض
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

Info.sa@pkf.com

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

السادة المساهمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

أمر رئيسي للمراجعة	كيفية معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
<p>الممتلكات والآلات والمعدات - الإنخفاض في القيمة</p> <p>بلغت قيمة الممتلكات والآلات والمعدات ٦٨٤ مليون ريال سعودي والتي تمثل ٦٤,٥٪ من إجمالي موجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.</p> <p>أجرت الإدارة مراجعة للإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يتم اجراء هذه المراجعات باستخدام أساليب التقييم لتحديد القيمة القابلة للإسترداد المتوقعة لهذه الموجودات. تشمل هذه الأساليب افتراضات تتعلق بحجم المبيعات المستقبلية، والأسعار، ومعدلات النمو، والقيمة النهائية ومعدلات الخصم وغيرها من الموجودات ذات الصلة.</p> <p>تم اعتبار ذلك أمر رئيسي للمراجعة نظراً لأهمية الأحكام والافتراضات الرئيسية التي تنطوي عليها عملية تقييم الإنخفاض في القيمة.</p> <p>يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم (٣) حول القوائم المالية الموحدة للاطلاع على السياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة.</p>	<p>قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية لتقدير انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة. مراجعة نموذج التقييم حول معقولية منهجية التقييم المستخدم من قبل الإدارة. وكجزء من هذه المراجعة، تم تقييم معقولية افتراضات الإدارة الرئيسية فيما يتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والنمو ومعدلات الخصم وتقييم تحليل الحساسية على الافتراضات الرئيسية. مقارنة الافتراضات الرئيسية مع الإتجاهات التاريخية وخطط الأعمال ومعايير الصناعة حسبما ينطبق. إضافة الى ذلك، قمنا بمراجعة وتقييم خطط الأعمال المستقبلية من المنظورين الداخلي والخارجي، ومقارنة التوقعات مع الإتجاهات التاريخية. التحقق من دقة واكتمال المعلومات التي اعدتها الإدارة والتي تم استخدامها كأساس لتقييم الإنخفاض في القيمة. <p>والأخذ في الإعتبار مدى كفاية افصاحات المجموعة كما تم عرضها بهذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المطبقة.</p>

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٨

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقريرنا عنها. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ان رأينا حول القوائم المالية الموحدة المرفقة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو تظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

المدينة المنورة
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٢٣٢
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

بريدة
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٢٣٢
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

- ٣ -
الخبر
هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٣٣٧٨
فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٣٣٤٩
ص. ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢

جدة
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٢٣٢
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

الرياض
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٢٣٢
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

السادة المساهمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة علي البقاء كمجموعة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن المكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريفات جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً علي أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهرى عند وجوده. تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة. وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما قمنا بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريف جوهرى في القوائم المالية الموحدة، سواء كان ناتج عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يُعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرى ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطئ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهرى، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

السادة المساهمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي في القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة. لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضى الحال إجراءات الوقاية ذات العلاقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، وبناءً على ذلك تُعد الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق التبعات السلبية لفعول ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى

بناءً على المعلومات المقدمة لنا خلال قيامنا بإجراءات المراجعة، لم يرد الى علمنا ما يدعونا الى الاعتقاد بأن الشركة لا تتوافق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بتأثيرها على اعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

البسام وشركاه
المحاسبون المتحالفون



إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٣٧)
٣١ مارس ٢٠١٩
٢٤ رجب ١٤٤٠ هـ

- ٥ -

المدينة المنورة
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٣٣٣
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤
ص.ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

بريدة
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٣٣٣
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤
ص.ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

الخبر
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٨٩٢ ٣٣٧٨
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٨٩٢ ٣٣٤٩
ص.ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢

جدة
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٣٣٣
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤
ص.ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

الرياض
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٣٣٣
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤
ص.ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

Info.sa@pkf.com

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
٧٨٥,٩٧٦,٥٠٩	٦٨٤,٠٣٦,٦٩٥	٤	ممتلكات، آلات ومعدات
١٩,٥٩٢,١٩٧	١٨,٣٣٤,٨٤٩	٥	موجودات غير ملموسة
١٩,١٣٨,٤٩٣	١٩,٧٤٢,١٧٢	٦	إستثمار في شركة زميلة
١,٤٨٤,٥٢٠	١,٠٦٧,٠٦٢	٧	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٨٢٦,١٩١,٧١٩	٧٢٣,١٨٠,٧٧٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
١٣٠,٤٣١,٠٤٥	٧٤,٩٩٢,٢٧٢	٨	مخزون
٢٠٨,١٩٧,٣٧٠	١٦٣,١٩٦,٠٢٢	٩	نعم مدينة تجارية
٦٤,٦٩٩,١١٠	٥٦,٦٠١,٧٢٥	١٠	دفعات، ومدفوعات مقدمة ونعم مدينة أخرى
٢٤,٢٤٨,٨١٩	٢٢,٨٤٤,٦٣٨	١١	نقد وما في حكمه
-	١٨,٩٦٠,١٣٢	١٢-١	موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
٤٢٧,٥٧٦,٣٤٤	٣٣٦,٥٩٤,٧٨٩		مجموع الموجودات المتداولة
١,٢٥٣,٧٦٨,٠٦٣	١,٠٥٩,٧٧٥,٥٦٧		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٦٦,٢٤٨,٨٥٨	-	١٤	إحتياطي نظامي
(٢٧,٢٥٠,١٥٦)	(٨,١٠٧,٧٢٩)	١٥	إحتياطيات أخرى
(٢١٠,١٦٢,٢٥٤)	(١٠٣,٨٦٥,٧٨١)		خسائر مترakمة
٢٧٨,٨٣٦,٤٤٨	١٣٣,٠٢٦,٤٩٠		حقوق ملكية عائدة إلى مساهمي الشركة
٤,٨٨١,٨٩٤	٥,٤٢٥,٦٩٠		حصص غير مسيطرة
٢٨٣,٧١٨,٣٤٢	١٣٨,٤٥٢,١٨٠		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
٥٤٧,٠٧٠,١٢٩	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	١٦	قروض متوسطة وطويلة الاجل
١٨,٥٢٧,٦٧٤	١٥,٥٤٢,١٠٧	١٧	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥٦٥,٥٩٧,٨٠٣	٤٣٧,٢٤١,٤٧٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
١٢٠,٩٤٣,١٠٤	١٣٠,٨٠١,٣٧٧	١٩	قروض قصيرة الاجل
١٠١,٨٥١,٠٨٧	١٨١,٨٠٠,٧٥٠	١٦	قروض متوسطة وطويلة الاجل - جزء متداول
٩٨,٦٨٨,٠٥٢	٨٦,٤٧٦,٧٩٦	١٨	نعم دائنة تجارية
٧٨,٢٨٨,٤٦٢	٧٠,٧٩٣,٠٧٠	٢٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٦٨١,٢١٣	٧,٨١٥,٢١٣	٢١	مخصص زكاة
-	٦,٣٩٤,٧٠٢	٢١-٢	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
٤٠٤,٤٥١,٩١٨	٤٨٤,٠٨١,٩٠٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٩٧٠,٠٤٩,٧٢١	٩٢١,٣٢٣,٣٨٧		مجموع المطلوبات
١,٢٥٣,٧٦٨,٠٦٣	١,٠٥٩,٧٧٥,٥٦٧		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩

عبد الرحمن بن صالح آل عبيد
رئيس مجلس الإدارة

حسان بن مريز بن عبيد
الرئيس التنفيذي

وائل حسن محمد شحاده
الرئيس المالي التنفيذي

تعد الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٥١٥,٨١٨,٣٧٣	٥٤١,٤٥٦,٤٦٨	٢٢ إيرادات
(٣٩٥,٩٧٥,٧٤٩)	(٤٥٨,٢٩٢,٨٨٠)	٢٣ تكلفة الإيرادات
١١٩,٨٤٢,٦٢٤	٨٣,١٦٣,٥٨٨	مجمول الربح
(٥٠,٢٦٢,٥٢٦)	(٥٤,٠٨٥,٨٧٥)	٢٤ مصاريف عمومية وإدارية
(٥٠,٨٧٩,٥٥٣)	(٥٣,٧٦٥,٠٤٨)	٢٥ مصاريف بيع وتوزيع
(١٨,٨٦٦,٥١١)	(١٨,٢٩٨,٧٨٦)	٩ مخصص انخفاض ذمم مدينة تجارية
(١٦٥,٩٦٦)	(٤٢,٩٨٦,١٢١)	خسارة العمليات
(٣٧,٩٢٥,٤٢٧)	(٣٩,٥٥٢,٤١٢)	٢٦ تكلفة تمويل
٢,٦٧١,٩٤٩	١,٦٤٣,٦٧٩	٦ الحصة من ربح شركة زميلة
(٩,٣١٤,٣٩٣)	(٢٧,١٩٥,٣٢١)	٢٧ مصاريف أخرى، صافي
(٤٤,٧٣٣,٨٣٧)	(١٠٨,٠٩٠,١٧٥)	الخسارة قبل الزكاة
(٣,٢٤٧,٢٥٧)	(٣,١٣٤,٠٠٠)	٢١ زكاة
(٤٧,٩٨١,٠٩٤)	(١١١,٢٢٤,١٧٥)	صافي خسارة السنة من العمليات المستمرة
-	(٣,٦٨٤,١١٢)	٣-١٢ صافي خسارة السنة من العمليات غير المستمرة
(٤٧,٩٨١,٠٩٤)	(١١٤,٩٠٨,٢٨٧)	صافي خسارة السنة
دخل شامل آخر / (خسارة) شاملة أخرى		
بنود لن يعاد تصنيفها إلى ربح أو خسارة:		
(٤,٣٣٤)	٢,٠٥٨,٠٤٥	١٧ ربح / (خسارة) إعادة قياس تعويض نهاية خدمة الموظفين
-	(٤١٧,٤٥٨)	٧ صافي خسارة أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الآخر
(٣٦٨,٢٣٥)	١٧,٥٠١,٨٤٠	١٥ بنود قد يعاد تصنيفها إلى ربح أو خسارة:
(٣٧٢,٥٦٩)	١٩,١٤٢,٤٢٧	عمليات عملات أجنبية - ترجمة عملات أجنبية
(٤٨,٣٥٣,٦٦٣)	(٩٥,٧٦٥,٨٦٠)	ربح / (خسارة) شاملة أخرى للسنة
مجموع الخسارة الشاملة للسنة		
خسارة عائدة إلى :		
(٤٨,٦٦٥,٤٤٨)	(١١٥,٤٥٢,٠٨٣)	ملاك الشركة
٦٨٤,٣٥٤	٥٤٣,٧٩٦	حصاص غير مسيطرة
(٤٧,٩٨١,٠٩٤)	(١١٤,٩٠٨,٢٨٧)	خسارة للسنة
مجموع خسارة شاملة عائدة إلى :		
(٤٩,٠٣٨,٠١٧)	(٩٦,٣٠٩,٦٥٦)	ملاك الشركة
٦٨٤,٣٥٤	٥٤٣,٧٩٦	حصاص غير مسيطرة
(٤٨,٣٥٣,٦٦٣)	(٩٥,٧٦٥,٨٦٠)	مجموع خسارة شاملة للسنة
خسارة السهم (بالريالات السعودية) العائدة إلى المساهمين في الشركة :		
(١,٩٦)	(٤,٥٤)	٢٨ خسارة السهم الأساسي والمخفف - العمليات المستمرة
(١,٩٦)	(٤,٦٩)	٢٨ خسارة السهم الأساسي والمخفف للسنة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩

عبد الرحمن بن صالح آل كبيسي
رئيس مجلس الإدارة

حسان بن مريز بن مسيري
الرئيس التنفيذي

عبد الله بن جليل
رائف حسن محمد شحاذه
الرئيس المالي التنفيذي

تعد الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

حقوق ملكية عائدة لمساهمي الشركة							
حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة (بالريالات السعودية)	إحتياطات أخرى	إحتياطي نظامي	رأس المال
٣٢٢,٠٧٢,٠٠٥	٤,١٩٧,٥٤٠	٣٢٧,٨٧٤,٤٦٥	(١٦١,٤٩٢,٤٧٢)	(٢٦,٨٨١,٩٦١)	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧
(٤٧,٩٨١,٠٩٤)	٦٨٤,٣٥٤	(٤٨,٦٦٥,٤٤٨)	(٤٨,٦٦٥,٤٤٨)	(٤٨,٦٦٥,٤٤٨)	-	-	خسارة السنة
(٣٧٢,٥٦٩)	-	(٣٧٢,٥٦٩)	(٤,٣٣٤)	(٤,٣٣٤)	(٣٦٨,٢٣٥)	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٤٨,٣٥٣,٦٦٣)	٦٨٤,٣٥٤	(٤٩,٠٣٨,٠١٧)	(٤٨,٦٦٩,٧٨٢)	(٣٦٨,٢٣٥)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٢٨٣,٧١٨,٣٤٢	٤,٨٨١,٨٩٤	٢٧٨,٨٣٦,٤٤٨	(٢١٠,١٦٦,٢٥٤)	(٢٧,٢٥٠,١٥٦)	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	-	(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	-	-	تسوية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) (إيضاح ٧-٢)
٢٣٤,٢١٨,٠٤٠	٤,٨٨١,٨٩٤	٢٢٩,٣٣٦,١٤٦	(٢٥٩,٦٦٦,٥٥٦)	(٢٧,٢٥٠,١٥٦)	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١١٤,٩٠٨,٢٨٧)	٥٤٣,٧٩٦	(١١٥,٤٥٢,٠٨٣)	(١١٥,٤٥٢,٠٨٣)	-	-	-	خسارة السنة
١٩,١٤٢,٤٢٧	-	١٩,١٤٢,٤٢٧	-	١٩,١٤٢,٤٢٧	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
(٩٥,٧٦٥,٨٦٠)	٥٤٣,٧٩٦	(٩٦,٣٠٩,٦٥٦)	(١١٥,٤٥٢,٠٨٣)	١٩,١٤٢,٤٢٧	-	-	مجموع الخسارة الشاملة
-	-	-	٢٠٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(٢٠٥,٠٠٠,٠٠٠)	المعاملات مع المساهمين بصفتهم الملاك
-	-	-	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	-	(٦٦,٢٤٨,٨٥٨)	-	تخفيض رأس المال (إيضاح ١٣)
١٣٨,٤٥٢,١٨٠	٥,٤٢٥,٦٩٠	١٣٣,٠٢٦,٤٩٠	(١٠٣,٨٦٥,٧٨١)	(٨,١٠٧,٧٢٩)	-	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	إحتياطي نظامي محول إلى خسائر متراكمة (إيضاح ١٤)
							الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تعد الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.





محمد بن عبد العزيز

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(٤٤,٧٣٣,٨٣٧)	(١٠٨,٠٩٠,١٧٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	(٣,٦٨٤,١١٢)	الخسارة قبل الزكاة - العمليات المستمرة
٤٩,٢٠٢,٠٣٣	٥٤,٤٧٦,٩٠٢	٤
٢,٥٥٦,٨١٨	٤٥,٨٧١,٦٧٨	٤
١٨,٨٦٦,٥١١	١٨,٢٩٨,٧٨٦	٩
٣٧,٩٢٥,٤٢٧	٣٩,٥٥٢,٤١٢	٢٦
-	١٧,٠٠٤,٧٢١	٢-٢٧
٩,١٠٠,٠٠٠	٦,١١١,٧٠٤	٨
١,٤٧٧,٢٩٢	١,٤٦٢,٤٧٢	٥
(٢,٦٧١,٩٤٩)	(١,٦٤٣,٦٧٩)	٦
(١٠٦,٢٧٨)	(١٣٧,٥٣٨)	
٤,٠٨٧,٩٨٠	٣,٣٢٥,٠٩٩	١٧
٧٥,٧٠٣,٩٩٧	٧٢,٥٤٨,٢٧٠	
(٢,٦١٧,٢١٣)	(٢٢,٧٩٧,٧٤٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣١,٥١٨,٣٠١)	٢٩,٨٠٥,٤٤٤	ذمم مدينة تجارية
٢٣,٣٣١,٣٠٢	٦,٧٨٩,٧٢٠	مخزون
(٢٤,٨٨٨,٠٤٢)	(٦,٧١٠,٦٨٤)	دفعات ومدفوعات مقدماً وذمم مدينة
(١٢,٨٢٤,٧٢١)	(٦,٦٠١,٢٦٢)	ذمم دائنة تجارية
٢٧,١٨٧,٠٢٢	٧٣,٠٣٣,٧٤٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٤١,٣٨٤,٢٩١)	(٣٩,٥٥٢,٤١٢)	النقد الناتج من عمليات التشغيل
(٧,١٦٧,٦٦٣)	(٤,٢٥٢,٦٢١)	١٧
(٢١,٣٦٤,٩٣٢)	٢٩,٢٢٨,٧١٥	تكلفة تمويل مدفوعة
		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(١٤,٥٤٣,٦٢٥)	(٩,٢٠٥,٦٢٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	١٦,٠٥١,٨٢٢	٤
١,٠٤٠,٠٠٠	١,٠٤٠,٠٠٠	٢-٢٧
١٣٠,٠٠٠	٢٣٤,٨٦٨	٦
-	(٢٣٣,٩٦٨)	٥
١١,٤٣١,٣١٣	-	
(١,٩٤٢,٣١٢)	٧,٨٨٧,٠٩٣	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
(٣٦,٤٤٥,٩١١)	(٩,٨٥٨,٢٧٣)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٦٣,٢٧٣,٤٢٠	(٤٥,٤٢١,٠٩٤)	التغير في قروض قصيرة الاجل، صافي
٢٦,٨٢٧,٥٠٩	(٣٥,٥٦٢,٨٢١)	التغير في قروض متوسطة وطويلة الاجل، صافي
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٣,٥٢٠,٢٦٥	١,٥٥٢,٩٨٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٤,٠٨٤,١٨١	٢٤,٢٤٨,٨١٩	نقد وما في حكمه في بداية السنة
(٣,٣٥٥,٦٢٧)	(٢,٩٥٧,١٦٨)	أثر التغيرات في سعر الصرف
٢٤,٢٤٨,٨١٩	٢٢,٨٤٤,٦٣٨	١١
		نقد وما في حكمه في نهاية السنة
-	١٢,٥٦٥,٤٣٠	معاملات غير نقدية:
-	١٩,٥٢١,٦٢٥	التدفقات النقدية من العمليات غير المستمرة (ايضاح ١٢)
		إعادة تصنيف الموجودات من المخزون إلى ممتلكات ، آلات ومعدات

تعد الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ - التكوين والأنشطة الرئيسية

الشركة السعودية لصناعة الورق ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٢٨١٤١ الصادر بالدمام في ١٠ محرم ١٤١٥ هـ (٢٠ يونيو ١٩٩٤). يبلغ رأس مال الشركة ٢٤٥ مليون ريال موزعة على ٢٤,٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") ، التي تعمل كل منها بموجب سجل تجاري منفرد، هي تصنيع لفات ورق المناديل وتحويل لفات ورق المناديل إلى مناديل الوجه والمطبخ والحمام وتجميع وفرز ونقل وكبس المخلفات الورقية.

إن عنوان الشركة المسجل هو ص. ب ٢٥٩٨ ، وحدة رقم ٢ ، مدينة الدمام ٣٤٣٢٦-٧١٦٩ ، المملكة العربية السعودية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على فرضية أن المجموعة سوف تستمر كمنشأة مستمرة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ ١٤٧,٥ مليون ريال سعودي، وهو ما يتمثل بشكل رئيسي في القروض قصيرة الأجل والجزء المتداول من القروض متوسطة وطويلة الأجل والبالغة ١٣٠,٨ مليون ريال سعودي و ١٨١,٨ مليون ريال سعودي على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، لم تلتزم المجموعة ببعض التعهدات المالية للقروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض لإعادة جدولة القروض من أجل حل قضية عدم الإلتزام بالتعهدات المالية للقروض. تعتقد الإدارة أن المجموعة ستنتج في إعادة هيكلة القروض وحل قضية عدم الإلتزام في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، تعتزم إدارة المجموعة تدوير قروضها قصيرة الأجل. تعتقد إدارة المجموعة انها قادرة على تدوير قروضها قصيرة الأجل وذلك بناء على خبرتها السابقة. وعليه تم اعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الإستمرارية واستمرار تصنيف القروض وفقاً لشروط السداد الأصلية.

١-١ هيكل المجموعة:

تتضمن القوائم المالية الموحدة ، القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما هو مبين أدناه:

نسبة الملكية في ٣١ ديسمبر	بلد التأسيس	الشركة التابعة	٢٠١٧	٢٠١٨
			%	%
١٠٠	السعودية	الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق والمخلفات	١٠٠	١٠٠
١٠٠	السعودية	الشركة السعودية لتحويل الورق	١٠٠	١٠٠
١٠٠	السعودية	الشركة السعودية للاستثمار والتطوير الصناعي	١٠٠	١٠٠
١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة المدار لتجارة الورق (المدار)	١٠٠	١٠٠
١٠٠	المغرب	الشركة المغربية لتحويل الورق	١٠٠	١٠٠
١٠٠	المغرب	شركة المدار لتجارة الورق	١٠٠	١٠٠
١٠٠	الأردن	شركة المدار لتجارة الورق	١٠٠	١٠٠
١٠٠	الأردن	شركة الأردنية السعودية لتحويل الورق	١٠٠	١٠٠
١٠٠	الجزائر	شركة المدار للورق	١٠٠	١٠٠
١٠٠	تركيا	شركة تحويل الورق الممتاز (إيضاح رقم ٢٧)	١٠٠	٠
٨٥	الكويت	شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (الجذور)	٨٥	٨٥

خلال السنة ، تم تصنيف اثنتين من الشركات التابعة المذكورة أعلاه ، شركة المدار لتجارة الورق (المدار) والشركة المغربية لتحويل الورق، كشركات محتفظ بها بغرض البيع بموجب متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) - "موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة" (إيضاح ١٢)).

٢ - أسس الإعداد

١-٢ قائمة الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

قررت هيئة السوق المالية، وهي الهيئة الحكومية التي تنظم الأمور المالية والقانونية والإدارية للشركات المدرجة بالمملكة العربية السعودية أن خيارات استخدام نموذج إعادة تقييم الممتلكات والألات والمعدات والموجودات غير الملموسة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ وخيار استخدام نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في معيار المحاسبة الدولي ٤٠ لن يكون متاحاً خلال السنوات الثلاث الأولى من التحول ابتداءً من سنة ٢٠١٧ إلى سنة ٢٠١٩ بالنسبة للشركات المدرجة. وعند انتهاء الفترة المذكورة أعلاه، ستقوم الهيئة بدراسة ما إذا كانت ستواصل تطبيق نموذج التكلفة أو ستسمح بتطبيق نماذج القيمة العادلة / إعادة التقييم. وفي ظل هذه الظروف، فإن المجموعة لا تستطيع استخدام هذه الخيارات للسنة المالية الحالية.

٢-٢ أساس المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، والمعدل للمحاسبة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام أساس اكتواري لمزايا نهاية خدمة الموظفين، على أساس الإستحقاق المحاسبي.

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتطلب من الإدارة وضع الأحكام، والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على السياسات المحاسبية والمبالغ المصرح عنها بالقوائم المالية الموحدة. إن هذه الأحكام المحاسبية ومصادر التقدير الهامة قد تم الإفصاح عنها إيضاح رقم ٢١-٣

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

٤-٢ أساس التوحيد

تتضمن القوائم المالية الموحدة، القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما ورد بالتفصيل في إيضاح رقم (١-١). تتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة:

- القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها.
 - نشوء حق للشركة في العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها .
 - القدرة على استخدام سيطرتها بغرض التأثير على عوائد الاستثمار.
- تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.

عندما نقل حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد. تأخذ الشركة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للشركة حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لمنحها السيطرة. تشمل تلك الحقائق والظروف ما يلي:

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها المجموعة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها المجموعة وحاملي حقوق التصويت الآخرين أو الجهات الأخرى.
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن المجموعة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تتمكن المجموعة من السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال الفترة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنتهي فيه سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

٢- أسس الإعداد (تتمة)

٢-٤ أساس التوحيد (تتمة)

إن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مساهمي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. إن إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة موزع على مساهمي المجموعة، فيما عدا شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (الجذور).

يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة، متى تطلب ذلك، لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة عند التوحيد.

٢-٥ معايير جديدة وتعديلات المعايير والتفسيرات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ ليس جوهرياً بالنسبة للمجموعة. إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تم عرضه بالإيضاح رقم (٢ - ٧). هناك عدد من المعايير الجديدة الأخرى، والتعديلات على المعايير سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، ولكنها لا تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، وبالتالي لم يتم عرضها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٢-٦ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد

فيما يلي المعايير والتعديلات الجديدة للمعايير والتي تكون سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويسمح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن المجموعة، لم تعتمد تطبيق هذه المعايير في وقت مبكر عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠١٩ م	عقود الإيجار	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦)
١ يناير ٢٠١٩ م	دورة التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٥م-٢٠١٧م على المعايير الدولية للتقرير المالي	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣)
١ يناير ٢٠١٩ م	عدم التيقن حيال معاملات ضريبة الدخل	التفسير رقم (٢٣) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي
١ يناير ٢٠١٩ م	الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)
١ يناير ٢٠١٩ م	تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩)
١ يناير ٢٠١٩ م	تعديلات - خصائص المبالغ المدفوعة مقدماً مع التعويض السالب وتعديل المطلوبات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق وأن اعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، لن يكون له أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة خلال فترة التطبيق الأولى باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ (عقود الإيجار). كما هو موضح أدناه.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم - ١٦ قد يكون له أثر على المبالغ المفصح عنها والإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقود الإيجار. ومع ذلك، فإنه من غير العملي في هذه المرحلة تقديم تقدير معقول لتأثيرات تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ حتى تقوم المجموعة بمراجعة مفصلة.

٢-٧ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ كما يلي:

أ) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" متطلبات الاعتراف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية إضافة إلى بعض عقود بيع وشراء بنود غير مالية. يستبدل هذا المعيار معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية، التحقيق والقياس. إن التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي موضحة أدناه:

٢- أسس الإعداد (تتمة)

٧-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

أ) المعيار الدولي للتقرير المالي "٩ الأدوات المالية" (تتمة)

قياس وتصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يستبعد المعيار الفئات الحالية لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلقة بالموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، القروض والسلف والمتاح للبيع، يستند تصنيف الموجودات المالية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بصفة عامة على نموذج الاعمال الذي يتم فيه إدارة تلك الموجودات المالية مع خصائص التدفقات التعاقدية ذات الصلة، يحتفظ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بشكل كبير بالمتطلبات الحالية في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ لتصنيف وقياس المطلوبات المالية.

التحول

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وفق منهجية الاثر الرجعي المعدل.

تصنيف الموجودات المالية

عند الإعتراض المبدئي، يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية : بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو من خلال القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف المجموعة استثماراتها في أوراق مالية غير متداولة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخرى من الاستثمارات المتاحة للبيع.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الاعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ فتراتها وفق الشروط التعاقدية للموجودات المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات لأصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بأي إنخفاض في القيمة. تدرج إيرادات الفوائد وربح أو خسارة فروقات العملة بالإضافة الى التخفيض في القيمة ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة ، يتم تسجيل الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية ، حيث يمثل التدفق النقدي للموجودات أصل وفائدة الدين فقط، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات التي لا تفي بمعايير التكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمارات الدين التي يتم قياسها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة ويتم إظهارها ضمن الربح / (الخسارة) الأخرى في الفترة التي تنشأ فيها.

تصنيف المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية، بخلاف الضمانات المالية والتزامات القروض، وفقاً للتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على قيمة الأموال المصدرة، والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال.

٢ - أسس الإعداد - (تتمة)

٧-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

أ) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" (تتمة)
إنخفاض القيمة

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ بنموذج "خسائر الإئتمان المتوقعة" المتعلق بالموجودات المالية. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، موجودات العقود، استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، وليس الإستثمار في أدوات حقوق الملكية. بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم إثبات خسائر الإئتمان مبكراً لتلك المحددة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم ٣٩، تعتمد منهجية الانخفاض على أساس وجود زيادة جوهرية في مخاطر الإئتمان. بالنسبة للذمم المدينة، تقوم الشركة بتطبيق المنهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ذات قيمة ائتمانية منخفضة. ويعتبر الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يكون لحصول حدث أو أكثر أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. يتم حسم مخصص الخسائر للموجودات والمالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة من القيمة الإجمالية لتلك الموجودات.

يتم تصنيف الذمم المدينة التجارية التي تم تصنيفها كقروض وذمم مدينة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ بالتكلفة المطفأة.

ب) أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

نتج عن تطبيق متطلبات نموذج خسارة الإئتمان المتوقعة من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) زيادة في مخصص انخفاض في قيمة الموجودات المالية للمجموعة. تم الاعتراف بزيادة قدرها ٤٩,٥ مليون ريال سعودي في مخصص انخفاض في الذمم المدينة التجارية عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. أدت الزيادة في المخصص إلى تعديل الخسائر المترتبة كما في ١ يناير ٢٠١٨.

١ يناير ٢٠١٨

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)		أثر التحول	القيمة الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)		موجودات مالية
المبلغ	التبويب		المبلغ	التبويب	
١,٤٨٤,٥٢٠	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	١,٤٨٤,٥٢٠	متاح للبيع	استثمار طويل الأجل
١٥٨,٦٩٧,٠٦٨	التكلفة المطفأة	(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	٢٠٨,١٩٧,٣٧٠	قروض و ذمم مدينة	ذمم مدينة تجارية
٣٠,٣٨٨,٥٧٣	التكلفة المطفأة	-	٣٠,٣٨٨,٥٧٣	قروض و ذمم مدينة	ذمم مدينة أخرى
٢٤,٢٤٨,٨١٩	التكلفة المطفأة	-	٢٤,٢٤٨,٨١٩	قروض و ذمم مدينة	نقد وما في حكمه
٢١٤,٨١٨,٩٨٠		(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	٢٦٤,٣١٩,٢٨٢		
مطلوبات مالية					
١٢٠,٩٤٣,١٠٤	التكلفة المطفأة	-	١٢٠,٩٤٣,١٠٤	قروض و إقتراض	قروض قصيرة الأجل
٦٤٨,٩٢١,٢١٦	التكلفة المطفأة	-	٦٤٨,٩٢١,٢١٦	قروض و إقتراض	قروض متوسطة وطويلة الأجل
٩٨,٦٨٨,٠٥٢	التكلفة المطفأة	-	٩٨,٦٨٨,٠٥٢	قروض و إقتراض	ذمم دائنة تجارية
٧٦,٠٦١,٥٧١	التكلفة المطفأة	-	٧٦,٠٦١,٥٧١	قروض و إقتراض	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٩٤٤,٦١٣,٩٤٣		-	٩٤٤,٦١٣,٩٤٣		

٢ - أسس الإعداد - (تتمة)

٧-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)
ب) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"

الأثر على الخسائر المتراكمة

المبلغ	
(٢١٠,١٦٢,٢٥٤)	الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)
(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	الإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)
(٢٥٩,٦٦٢,٥٥٦)	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) (١ يناير ٢٠١٨)

تسوية رصيد مخصص الإنخفاض في القيمة من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)

المبلغ	
٧٠,٩٣٢,٢٢٧	الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)
٤٩,٥٠٠,٣٠٢	الإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)
١٢٠,٤٣٢,٥٢٩	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) (١ يناير ٢٠١٨)

ج) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

يضع المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ إطار مفاهيم شامل لتحديد مبلغ وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسيرات المتعلقة بها. تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات "عند الإيفاء بأداء الإلتزام" وذلك عند حصول العميل على السيطرة على البضائع في المرحلة الزمنية عند تسليم البضائع والاقرار باستلامها، بما يتماشى مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥. وعليه، لم يكن هناك أي أثر هام من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" على إثبات إيرادات المجموعة.

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة الجديدة المتعلقة بمبيعات السلع للمجموعة موضحة أدناه.

يحصل العملاء على السيطرة على المنتجات عندما يتم تسليم البضاعة وتم قبولها في أماكن عملهم. يتم إصدار الفواتير ويتم تحقق الإيرادات في ذلك الوقت. يتم دفع الفواتير الأجلة عادة في غضون ٣٠ إلى ١٢٠ يومًا. يتم إنشاء الفاتورة وإثباتها بعد الخصومات القابلة للتطبيق والتي تتعلق بالبند المباعة.

التحول

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ وفق النهج المعدل بأثر رجعي. ومع ذلك، لم يكن هناك أي تأثير جوهري على اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ في تاريخ التطبيق المبدئي.

٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل المجموعة:

١-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم ومجمع خسائر الانخفاض في القيمة.

تظهر الموجودات قيد الإنشاء بالتكلفة ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم تبويب هذه الموجودات إلى البند المناسب بالممتلكات والمعدات عندما تكون مكتملة وجاهزة للاستخدام المحدد لها. يتم استهلاك هذه الموجودات على نفس الأسس المستخدمة في الموجودات الأخرى عندما تكون جاهزة للاستخدام المحدد لها.

تدرج الموجودات قيد الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الخدمات أو الأغراض الإدارية بالتكلفة ناقصا أية خسائر انخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية، وبالنسبة للموجودات المؤهلة، يتم رسمة تكاليف الاقتراض وفقا للسياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تبويب هذه الموجودات إلى البنود المناسبة بالممتلكات والآلات والمعدات عندما تكون مكتملة وجاهزة للاستخدام المحدد لها. يتم استهلاك هذه الموجودات على نفس الأسس المستخدمة في الموجودات الأخرى عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المحدد لها.

يتم استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (باستثناء الأراضي المملوكة والعقارات قيد الإنشاء) على مدى أعمارها الإنتاجية باستخدام طريقة القسط الثابت.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية للموجودات هي كما يلي:

سنوات	
٢٥ - ٣٣	مباني وتحسينات على المأجور
٥ - ٢٥	آلات ومكائن ومعدات
٥ - ١٥	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية
٤ - ٨	سيارات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيمة المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير، لأي تغيرات في التقدير يتم احتسابها وتطبيقها على أساس مستقبلي.

(١) رسمة التكاليف ضمن الممتلكات والآلات والمعدات

تتكون تكلفة بند الممتلكات والآلات والمعدات مما يلي:

- سعر الشراء، بما في ذلك رسوم الاستيراد وضرائب الشراء غير المستردة، بعد حسم الخصومات التجارية والتخفيضات، و
- أي تكاليف مرتبطة مباشرة بوصول الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتشغيله بالطريقة التي تترأى للإدارة.

تتمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ في التكاليف المتركمة التي تكبدها المجموعة والخاصة بإنشاء المباني والهيكل في مرحلة التطوير. يتم تسجيل التكاليف الأولية المتكبدة على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ثم يتم تحويلها إلى الممتلكات والمعدات عند اكتمال بناء هذه المنشآت. يتم رسمة تكاليف التمويل من القروض المتعلقة ببناء الموجودات المؤهلة خلال الفترة الزمنية اللازمة لإتمامه وإعداده للغرض المحدد له.

(٢) استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات

يلغى إثبات بند الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استمرار استخدامه. يتم تحديد أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد أو الاستغناء عن أحد بنود الممتلكات والمعدات بالفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
١-٣ الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

٣ قطع الغيار الرأسمالية

تقوم المجموعة بتصنيف قطع الغيار الرأسمالية إلى قطع غيار هامة (قطع الغيار الاستراتيجية) و قطع الغيار العامة، باستخدام الإرشادات التالية:

- قطع الغيار الهامة هي الجزء المعد للإستخدام بشكل عاجل، الذي من المحتمل أن يكون عنصراً رئيسياً / جزءاً هاماً ينبغي الاحتفاظ به في المتناول لضمان استمرارية تشغيل معدات الإنتاج. وعادة ما تستخدم فقط عند حدوث أعطال، وليس من المتوقع عموماً أن يتم استخدامها بشكل روتيني. يبدأ استهلاك قطع الغيار الهامة من تاريخ الشراء مباشرة.
- قطع الغيار العامة هي قطع الغيار الرئيسية الأخرى التي لا تعتبر هامة ويتم شراؤها مقدماً بسبب خطط الاستبدال المقررة (تمشياً مع برنامج الصيانة المقرر) وذلك لاستبدال قطع الغيار الرئيسية الموجودة بأجزاء جديدة قابلة للتشغيل. تعتبر هذه البنود "متاحة للإستخدام" فقط في تاريخ مستقبلي، ومن ثم تبدأ عملية الاستهلاك عند تركيبها كجزء مستبدل. إن فترة الاستهلاك لمثل هذه الأجزاء الرأسمالية العامة تكون على مدى عمرها الإنتاجي أو العمر الإنتاجي المتبقي المتوقع للمعدات المرتبطة بها، أيهما أقل.

٢-٣ الموجودات غير الملموسة

تدرج الموجودات غير الملموسة والتي من المتوقع أن يكون لها منفعة مستقبلية ضمن الموجودات غير المتداولة. تتضمن الموجودات غير الملموسة الشهرة وتكاليف برامج الحاسب الآلي. تتمثل تكاليف تطوير نظام تخطيط موارد الشركة بالتكاليف المتكبدة لتطبيق نظام جديد ويتم اطفؤها على فترة ٧ سنوات من تاريخ تطبيقه بالكامل. بالنسبة للشهرة، يرجى الرجوع إلى (إيضاح ٥).

٣-٣ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة وذلك لتحديد ما إذا كان هناك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة، في حالة وجود ذلك المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات مولدة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

يتم اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة والموجودات غير الملموسة التي لم يتم استخدامها بعد، مرة واحدة سنوياً على الأقل، وعندما يكون هناك مؤشر يدل على أن الأصل قد انخفضت قيمته.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل التي لم يتم تعديل تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة الإسترادية لأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) بما يقل عن القيمة الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة الإسترادية. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى الموحدة.

في حالة رد خسائر انخفاض القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها أو القيمة الإسترادية، بحيث لا تزيد القيمة الدفترية المعدلة عن القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم رد خسائر انخفاض القيمة مباشرة إلى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى الموحدة.

٤-٣ الإستثمار في الشركات الزميلة

إن حصص المجموعة في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية تتضمن حصص في شركات زميلة .

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية.

يتم احتساب الحصص في الشركات التابعة باستخدام طريقة حقوق الملكية . يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للإعتراف المبدئي ، تتضمن حصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى للشركات المستثمر فيها المحاسب عنها وفق طريقة حقوق الملكية، حتى التاريخ الذي يتوقف فيه التأثير الجوهري .

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٥ مخزون

يقيم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم احتساب التكلفة المتكبدة للوصول بكل منتج إلى موقعه وحالته الراهنة كما يلي:

- المواد الخام ومواد التعبئة وقطع الغيار على أساس التكلفة المرجحة وتشمل كافة تكاليف الشراء والتكاليف الأخرى المتكبدة لجلب المخزون إلى موقعه وحالته الراهنة.
- البضاعة تامة الصنع ومنتجات تحت التصنيع على أساس التكلفة المرجحة وتتضمن تكلفة المواد والعمالة وحصّة مناسبة من تكلفة التصنيع غير المباشرة بناءً على قدرة التشغيل العادية، ولكن تستبعد تكلفة الإقراض.

إن صافي القيمة القابلة للتحقيق هي سعر البيع المتوقع في سياق الأعمال الإعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة اللازمة لإكمال المنتج وإتمام البيع. يتم تكوين مخصص للمخزون بطئ الحركة.

٣-٦ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من نقد في الصندوق وودائع لدى البنوك والتي تكون فترة إستحقاقها ٩٠ يوماً أو أقل وهي متاحة لاستخدام المجموعة، ما لم يذكر خلاف ذلك. في قائمة المركز المالي الموحدة، يتم عرض السحب على المكشوف من البنوك في بند القروض.

٣-٧ العمليات غير المستمرة والموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع

يتم عرض نتائج العمليات غير المستمرة بشكل منفصل في قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الأخر. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الإستبعاد) كمحتفظ بها بغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع.

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الإستبعاد) على أنها محتفظ بها للبيع، ويتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلاً من استخدام مستمر. في هذه الحالة عندما يكون الأصل (أو مجموعة الإستبعاد) متاحاً للبيع الفوري في حالته الحالية فقط مع مراعاة الشروط المعتادة والعادية لبيع تلك الأصول (أو مجموعات الإستبعاد) ويعتبر البيع محتملاً بدرجة كبيرة.

تعتبر عملية البيع محتملة بدرجة كبيرة إذا كان مستوى الإدارة المناسب ملتزماً بخطة لبيع الأصل (أو مجموعة الإستبعاد)، وتم البدء في برنامج نشط لإيجاد المشتري واستكمال الخطة. علاوة على ذلك، تم تسويق الموجودات للبيع (أو مجموعة الإستبعاد) بشكل نشط وبسعر معقول بالنسبة لقيمتها العادلة الحالية. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن تصبح عملية البيع مؤهلة للاعتراف بها كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع.

لا يتم استهلاك أو اطفاء الموجودات غير المتداولة للبيع أثناء تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع. تم الاعتراف بالفوائد والمصاريف الأخرى المرتبطة بالالتزامات مجموعة الإستبعاد.

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع وموجودات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع بشكل منفصل عن الموجودات الأخرى في قائمة المركز المالي. يتم تصنيف إلتزامات مجموعة الإستبعاد المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع بشكل منفصل عن المطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي.

٣-٨ ترجمة العملات الأجنبية

يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات أخرى غير العملة الوظيفية للشركة (العملات الأجنبية) وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية كل فترة مالية على أساس أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمدرجة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف على البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة في الفترة التي تنشأ فيها باستثناء فروق أسعار صرف العملات الأجنبية على البنود النقدية المطلوبة من أو المستحقة إلى عملية أجنبية ومن غير المحتمل أو المقرر أن يتم تسويتها (وهي بالتالي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية) والتي يتم الاعتراف بها مبدئياً في الدخل الشامل الأخر ويتم إعادة تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة عند تسديد البنود النقدية.

عند استبعاد عملية أجنبية (استبعاد حصة المجموعة بالكامل في عملية أجنبية، استبعاد يتضمن فقدان سيطرة على شركة تابعة تتضمن عملية أجنبية)، يتم إعادة تبويب جميع فروقات أسعار الصرف التراكمية في حقوق الملكية بخصوص تلك العملية العائدة لمساهمي المجموعة، إلى قائمة الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بالاستبعاد الجزئي لشركة تابعة تتضمن عملية أجنبية، والذي لا يؤدي إلى خسارة المجموعة للسيطرة على الشركة التابعة، يعاد توزيع الحصة النسبية من فروقات أسعار الصرف التراكمية على الحصص غير المسيطرة ولا يتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة لجميع عمليات الاستبعاد الجزئية الأخرى (مثل عمليات الاستبعاد الجزئي للشركات الزميلة أو الترتيبات المشتركة التي لا تؤدي إلى خسارة المجموعة لتأثير جوهري أو سيطرة مشتركة)، يتم إعادة تبويب الحصة التناسيبية من فروق أسعار الصرف التراكمية إلى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ٩-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة إلتزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه سداد الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بشكل موثوق. إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم إحتسابه حسب أفضل التوقعات للمقابل المطلوب لسداد الإلتزام كما بنهاية فترة التقرير بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عند قياس قيمة المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقفلة لتسوية الإلتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهري).

عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كأصل في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياسه بشكل موثوق.

١٠-٣ الإيجارات التشغيلية

يتم الاعتراف بدفعات الإيجارات التشغيلية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من المصروف الكلي للإيجار على مدار فترة الإيجار.

١١-٣ مكافآت الموظفين

١) الإلتزام قصير الأجل

إن المطلوبات المتعلقة بالأجور والرواتب، بما في ذلك المكافآت غير النقدية والإجازات المرضية المتركمة التي من المتوقع تسويتها بالكامل خلال ١٢ شهر بعد نهاية فترة القوائم المالية التي قدم فيها الموظفون الخدمة ذات العلاقة يتم اثباتها بناء على الخدمات المقدمة من الموظفين حتى نهاية فترة القوائم المالية ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة سدادها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كإلتزامات مكافآت الموظفين الحالية ضمن المصاريف المستحقة في قائمة المركز المالي الموحدة.

٢) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب الإلتزام بالمزايا المحددة سنوياً من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة تقييم وحدة الائتمان. إن الإلتزام المعترف به في قائمة المركز المالي الموحدة بخصوص مكافأة الموظفين هو القيمة الحالية للإلتزام بالمزايا المحددة في نهاية فترة القوائم المالية.

وتحدد القيمة الحالية للإلتزام بالمزايا المحددة بخصم التدفقات النقدية الخارجة التقديرية المستقبلية باستخدام معدلات فائدة سندات شركات عالية الجودة المقومة بالعملة التي سيتم بها دفع المكافآت، وتكون شروطها مقاربة لشروط الإلتزام ذي العلاقة.

وتصنف تكاليف المزايا المحددة على النحو التالي:

تكلفة الخدمة

تتضمن تكاليف الخدمات تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة والتي يتم إثباتها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للإلتزامات بالمزايا المحددة عن تعديلات الخطة أو التخفيضات مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة كتكاليف خدمة سابقة.

تكلفة الفائدة

يتم احتساب تكلفة الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة على صافي رصيد الإلتزام بالمزايا المحددة. يتم إدراج هذه التكلفة في مصاريف مزايا الموظفين في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

أرباح أو خسائر إعادة القياس

يتم إثبات أرباح أو خسائر إعادة القياس الناشئة عن التعديلات أو التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها مباشرة ضمن الدخل الشامل الأخر.

١٢-٣ ندم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف المبدئي للذم الدائنة التجارية والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة مضافا إليها التكاليف المباشرة لها (إن وجدت) ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٣ الإيرادات من عقود مع العملاء

يضع المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) إطاراً شاملاً لتحديد قيمة وقت الاعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) - "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) - "عقود الإنشاءات" والتفسيرات ذات الصلة. يضع المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات من العقود مع العملاء. يتطلب المعيار من المنشآت ممارسة الحكم مع الأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع عملائها. اعتمدت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ باعتبارها بداية فترة إعداد التقارير المالية للشركة. لم يكن هناك أي أثر هام من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يحصل العميل على السيطرة على البضاعة في وقت محدد، أي عند التسليم والإقرار باستلام البضاعة، باستخدام نموذج الخمس خطوات. والتي تتضمن:

- أ) تحديد العقد مع العميل، أي الاتفاقيات مع الشركة التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ.
- ب) تحديد التزامات الأداء في العقد، مثل الوعد في مثل هذه العقود لنقل المنتجات أو الخدمات.
- ج) تحديد سعر المعاملة بناءً على المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بالتزامات الأداء (وباستثناء أي مبالغ يتم تحصيلها نيابة عن جهات أخرى).
- د) توزيع سعر المعاملة لكل التزام أداء استناداً إلى سعر البيع التقديري المستقل للمنتجات أو الخدمات المقدمة للعميل.
- هـ) الاعتراف بالإيرادات عندما (أو بمجرد أن) تستوفي المنشأة شروط أداء الالتزام، مثل أن يتم نقل المنتجات أو الخدمات المتعاقد عليها إلى العميل ويحصل العميل على السيطرة. قد يكون هذا مع مرور الوقت أو في وقت معين.

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع مراعاة شروط السداد المحددة في العقد واستبعاد الضرائب أو الرسوم. كما يجب استيفاء المعايير المحددة الموضحة أدناه قبل الاعتراف بالإيراد. في حالة عدم وجود شروط محددة، يتم تطبيق السياسة أعلاه ويتم تسجيل الإيرادات عند إكتسابها وإستحقاقها.

يتم إثبات الإيرادات عند تسليم أو شحن السلع وفقاً لشروط العقد التي يتم بموجبها نقل السيطرة على السلع / المنتجات إلى العملاء وليس لدى المجموعة سيطرة فعالة على هذه السلع أو استمرار مشاركة الإدارة لها.

بالنسبة للمبيعات المحلية، يحصل العميل على السيطرة عند تسليم المنتج إلى مستودع العميل. بالنسبة للمبيعات الدولية، تحدث عملية إنتقال السيطرة عند شحن البضاعة على الناقل ذي الصلة عند الميناء.

٣-١٤ إيرادات أخرى

تشتمل الإيرادات الأخرى على التأمين المستلم وتوزيعات الأرباح المستلمة. يتم الاعتراف بالتأمين المستلم في قائمة الربح والخسارة الموحدة عند استلامها. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة الموحدة في التاريخ الذي يتم فيه إثبات حق المجموعة في استلام الدفعة.

٣-١٥ تكاليف الاقتراض

يتم إدراج تكاليف الاقتراض في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي يتم تكبدها فيها، باستثناء تكاليف الاقتراض على الأموال الطويلة الأجل العائدة مباشرة إلى الاستحواذ أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، يتم رسملة تكاليف الاقتراض، إن وجدت، خلال الفترة الزمنية اللازمة لإكمال وإعداد الموجودات للإستخدام المقرر.

٣-١٦ الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. بالإضافة إلى ذلك، تخضع الشركات التابعة لأنظمة ضريبة الدخل المعنية في الدول التي تقوم فيها بممارسة أنشطتها. يتم الإستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الإستحقاق. تحسب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي أو صافي الربح المعدل، أيهما أكبر. تقيد أي فروقات بين التقديرات والربط النهائي عند الموافقة عليها وعندها يتم تسوية المخصص.

٣-١٧ الإحتياطي النظامي

تماشياً مع نظام الشركات بالمملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، تقوم المجموعة بتكوين إحتياطي نظامي وذلك بتحويل ١٠٪ من صافي الربح، إذا كان متاحاً بعد تغطية الخسائر المتراكمة حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير متاح للتوزيع كأرباح.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٨ توزيعات أرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح كالتزام عند الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. يتم قيد توزيعات الأرباح المرحلية عند الموافقة عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

٣-١٩ مصاريف

تصنف المصاريف وفقاً لوظائفها كجزء من من تكلفة المبيعات، أو تكلفة البيع والتوزيع أو الأنشطة الإدارية. تتضمن مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية التكاليف غير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة الإنتاج وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها. ويتم توزيع المصاريف، إذا لزم الأمر، بين مصاريف بيع وتوزيع ومصاريف عمومية وإدارية وتكلفة الإنتاج على أساس ثابت.

٣-٢٠ التقارير القطاعية

(أ) قطاع الأعمال

إن قطاع الأعمال عبارة عن مجموعة من الموجودات والعمليات أو الشركات التي :

- تزاوّل الأنشطة المولدة للدخل .
- يتم تحليل نتائج عملياتها باستمرار بواسطة الإدارة من أجل اتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء ؛ و
- تكون معلوماتها المالية متاحة بصورة مستقلة .

(ب) القطاع الجغرافي

القطاع الجغرافي هو عبارة عن مجموعة من الموجودات والعمليات أو الشركات التي تقوم بأنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة عرضة لمخاطر وعائدات مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

٣-٢١ أحكام محاسبية هامة ومصادر التقدير الرئيسية غير المؤكدة

ينطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها وضع التقديرات والإفصاحات التي قد تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية الموحدة والمبالغ المعلنة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقرير. بالرغم أن هذه التقديرات مبنية على أساس أفضل المعلومات المتوفرة لدى الإدارة عن الأحداث الحالية، قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي الفترات المستقبلية المتأثرة.

الإخفاض في قيمة الموجودات المالية بما فيها الذمم المدينة التجارية

تستند مخصصات خسارة الذمم المدينة التجارية والمدينون الآخرون على افتراضات حول مخاطر التخلف عن السداد ومعدلات الخسارة غير المتوقعة. تستخدم المجموعة الحكم حول هذه الافتراضات وتحديد المدخلات في احتساب انخفاض القيمة، استناداً إلى الخبرة التاريخية بالمجموعة، وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقدير.

مخصص مخزون بطيء الحركة

تقوم الإدارة بتكوين مخصص بالمخزون التالف وبطيء الحركة. وتستند تقديرات صافي القيمة القابلة للتحقق للمخزون على أكثر الأدلة موثوقة في وقت استخدام التقديرات. وتأخذ هذه التقديرات بالاعتبار التقلبات في الأسعار أو التكاليف المرتبطة بشكل مباشر بأحداث تقع بعد تاريخ قائمة المركز المالي بالقدر الذي يؤكد أن ظروف هذه الأحداث قائمة كما في نهاية السنة.

المخصصات والإلتزامات المحتملة

يتم تكوين مخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو حكمي) على المجموعة ناتج من أحداث سابقة، وعندما يكون من المحتمل أنه ستكون هناك حاجة لتدفق موارد لتسوية هذا الإلتزام وأنه تم تقدير المبلغ بصورة موثوقة.

إن جميع الإلتزامات المحتملة الناشئة عن أحداث سابقة، والتي يتأكد وجودها فقط بحدوث أو عدم حدوث حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة أو بشكل غير كامل مع سيطرة المجموعة، أو جميع الإلتزامات الحالية الناشئة عن أحداث سابقة ولكن غير معترف بها للأسباب التالية: (١) أنه ليس من المحتمل أن تدفقاً صادراً للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية سيكون مطلوباً ، أو (٢) لا يمكن قياس مبلغ الإلتزام بموثوقية كافية؛ يتم تقييمه في تاريخ قائمة المركز المالي والإفصاح عنه في القوائم المالية للمجموعة ضمن الإلتزامات المحتملة.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٣-٢١ أحكام محاسبية هامة ومصادر التقدير الرئيسية غير المؤكدة (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والآلات والمعدات بغرض احتساب الإستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الإستخدام المتوقع للموجودات والإحلال والتجديد لهذه الأصول. وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل التغيير في مصاريف الإستهلاك (إن وجدت) في الفترات الحالية والمستقبلية.

الإخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الإخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للإسترداد. ويتم إثبات خسارة الإخفاض في القيمة (إن وجدت) بالقيمة التي تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمتها القابلة للإسترداد. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل بعد خصم تكاليف البيع والقيمة المتبقية للإستخدام أيهما أعلى. لأغراض تقدير الإخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها حيث يوجد تدفقات نقدية مستقلة قابلة للتحديد. يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة بخلاف الموجودات الغير ملموسة وتلك التي تعرضت للإخفاض في قيمتها وذلك لاحتماالية عكس الإخفاض في القيمة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. وعندما يتم لاحقاً عكس خسارة الإخفاض في القيمة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للإسترداد، ولكن القيمة الدفترية التي تمت زيادتها يجب أن لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، والتي فيما لو لم يتم تسجيل أي خسارة للإخفاض في قيمة الموجودات أو وحدة توليد النقد في السنوات السابقة. ويتم إثبات عكس خسارة الإخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. إن خسائر انخفاض قيمة الموجودات الملموسة والحصص المتاحة للبيع المعترف بخسائر انخفاض قيمتها لا يتم عكسها.

تقدير التزامات المزايا المحددة

يتم تحديد تكلفة التزامات المزايا المحددة والقيمة الحالية للالتزام بإستخدام تقييمات اكتوارية. يتضمن التقييم اكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه العوامل تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب. ونظراً لتعقيد التقييم والافتراضات الأساسية وطبيعتها كطويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحددة يكون شديد الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات في تاريخ كل مركز مالي.

٤- ممتلكات ، آلات ومعدات

٢٠١٨	مباني وتحسينات على أراضي	مصنع، آلات ومعدات	أثاث وتركيبات، ومعدات مكتبية (بالريالات السعودية)	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
التكلفة:						
كما في ١ يناير ٢٠١٨	٣٤٩,١٠٣,٢٧١	١,٠٥٧,٧٥٧,٦١٦	١٦,٣٣٨,٨٣٤	٣٨,٣٨٩,٥٥٦	١٦,٤٨٥,٧٧٤	١,٤٧٨,٠٧٥,٠٥١
إعادة تصنيف	-	١٩,٥٢١,٦٢٥	-	-	-	١٩,٥٢١,٦٢٥
إضافات خلال السنة	٢٥٣,٨٥٠	٦,١٢٠,٠٤٦	٣٤٨,٧٥٩	٣١٠,٧٦٨	٢,١٧٢,٢٠٦	٩,٢٠٥,٦٢٩
تحويلات	-	٦,٣٩٧,١٤٥	-	-	(٦,٣٩٧,١٤٥)	-
إستبعادات / شطب خلال السنة	(١٠,٤٠٨,٠٠٥)	(٣,٧٤٢,٢٧٣)	(٨٨,٦٠٥)	(٢,٧٩٥,٨٩٤)	-	(١٧,٠٣٤,٧٧٧)
موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع (ايضاح ١٢)	(١٥,٩٦١,٣٨٩)	(٣,٢١٨,٩٥٦)	(٣٠٣,٩٥٨)	-	(٨,٨٥٦,١٣٧)	(٢٨,٣٤٠,٤٤٠)
أثر التغير في معدلات الصرف	١٩,٦٤٤	(١١٢,٢٣٢)	(٢,١٠٣)	(٤٥,٨٩٦)	-	(١٤٠,٥٨٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٢٣,٠٠٧,٣٧١	١,٠٨٢,٧٢٢,٩٧١	١٦,٢٩٢,٩٢٧	٣٥,٨٥٨,٥٣٤	٣,٤٠٤,٦٩٨	١,٤٦١,٢٨٦,٥٠١
الاستهلاك والإنخفاض:						
كما في ١ يناير ٢٠١٨	(٩٧,٤٧٤,٥١٢)	(٥٤٦,٠٢٩,٩٨٥)	(١٤,٤٠٤,٤٠٠)	(٣٤,١٨٩,٦٤٥)	-	(٦٩٢,٠٩٨,٥٤٢)
إستهلاك للسنة	(٨,٥٧٤,٦١٢)	(٤٣,٥٧٥,٢٠٩)	(٥٢٦,٩٨٠)	(١,٨٠٠,١٠١)	-	(٥٤,٤٧٦,٩٠٢)
إنخفاض القيمة	-	(٤٥,٨٧١,٦٧٨)	-	-	-	(٤٥,٨٧١,٦٧٨)
إستبعادات / شطب	٢٠٠,٥٨٣	١,٣٨٤,٧٦٤	٣٧,٠١٩	٢,٧٦٣,٦٢٥	-	٤,٣٨٥,٩٩١
موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع (ايضاح ١٢)	٨,٠٤٥,٥٢٢	٢,٥٥٦,٨١٨	١١٤,٤٧٧	-	-	١٠,٧١٦,٨١٧
أثر التغير في معدلات الصرف	-	٥٨,٨٣٩	١,٩٣٣	٣٣,٧٣٦	-	٩٤,٥٠٨
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(٩٧,٨٠٣,٠١٩)	(٦٣١,٤٧٦,٤٥١)	(١٤,٧٧٧,٩٥١)	(٣٣,١٩٢,٣٨٥)	-	(٧٧٧,٢٤٩,٨٠٦)
صافي القيمة الدفترية:						
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٢٥,٢٠٤,٣٥٢	٤٥١,٢٤٦,٥٢٠	١,٥١٤,٩٧٦	٢,٦٦٦,١٤٩	٣,٤٠٤,٦٩٨	٦٨٤,٠٣٦,٦٩٥

٤- ممتلكات ، آلات ومعدات (تتمة)

٢٠١٧	مباني وتحسينات على أراضي	مصنع، آلات ومعدات	أثاث وتركيبات، ومعدات مكتبية	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
			(بالريالات السعودية)			
التكلفة:						
كما في ١ يناير ٢٠١٧	٣٤٦,٦٢٥,٥٩٠	١,٠٥٢,٩٧٨,٥٣٥	١٦,١٨٧,١٧١	٣٩,٢٨٨,١٤٠	٢١,٠٣٤,٧٢٩	١,٤٧٦,١١٤,١٦٥
إضافات خلال السنة	١,٠٤٦,٤٨٢	١٠,٨٦٥,١١٨	١٥٢,٦٣٥	٣٦٧,٧٩٠	٢,١١١,٦٠٠	١٤,٥٤٣,٦٢٥
تعديلات	-	(٥,٨٤٣,١٤٠)	-	-	(٧,١٦٢,٤٨٨)	(١٣,٠٠٥,٦٢٨)
إستيعادات خلال السنة	-	(٤,٢٠٧)	(١٠,٥٩١)	(١,١٩٧,٣١٥)	-	(١,٢١٢,١١٣)
أثر التغير في معدلات الصرف	١,٤٣١,١٩٩	(٢٣٨,٦٩٠)	٩,٦١٩	(٦٩,٠٥٩)	٥٠١,٩٣٣	١,٦٣٥,٠٠٢
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٤٩,١٠٣,٢٧١	١,٠٥٧,٧٥٧,٦١٦	١٦,٣٣٨,٨٣٤	٣٨,٣٨٩,٥٥٦	١٦,٤٨٥,٧٧٤	١,٤٧٨,٠٧٥,٠٥١
الاستهلاك المتراكم:						
كما في ١ يناير ٢٠١٧	(٨٨,٤٣١,٥٣٥)	(٥٠٥,٥٧٤,٧٨٩)	(١٣,٧٨٨,٤٦٥)	(٣٣,٦٧٢,٦٠٦)	-	(٦٤١,٤٦٧,٣٩٥)
إستهلاك للسنة	(٨,٥٣٩,٦٨٢)	(٣٨,٢٨١,٢١٧)	(٦٢٠,٩٦٢)	(١,٧٦٠,١٧٢)	-	(٤٩,٢٠٢,٠٣٣)
إنخفاض القيمة	-	(٢,٥٥٦,٨١٨)	-	-	-	(٢,٥٥٦,٨١٨)
إستيعادات	-	٣,٩٣٤	٣,٦٧٩	١,١٨٠,٧٧٨	-	١,١٨٨,٣٩١
أثر التغير في معدلات الصرف	(٥٠٣,٢٩٥)	٣٧٨,٩٠٥	١,٣٤٨	٦٢,٣٥٥	-	(٦٠,٦٨٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٩٧,٤٧٤,٥١٢)	(٥٤٦,٠٢٩,٩٨٥)	(١٤,٤٠٤,٤٠٠)	(٣٤,١٨٩,٦٤٥)	-	(٦٩٢,٠٩٨,٥٤٢)
صافي القيمة الدفترية:						
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٥١,٦٢٨,٧٥٩	٥١١,٧٢٧,٦٣١	١,٩٣٤,٤٣٤	٤,١٩٩,٩١١	١٦,٤٨٥,٧٧٤	٧٨٥,٩٧٦,٥٠٩

٤- ممتلكات، آلات ومعدات (تتمة)
٤-١ توزيع الإستهلاك

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
	(بالريالات السعودية)		
٤٥,٦٧٣,٤٦٦	٤٧,٧١٠,٢٧٥	٢٣	تكلفة مبيعات
٣,٥٢٨,٥٦٧	٦,٧٦٦,٦٢٧	٢٤	مصاريف عمومية وإدارية
٤٩,٢٠٢,٠٣٣	٥٤,٤٧٦,٩٠٢		المجموع

٤-٢ انخفاض قيمة المصنع والآلات غير المستخدمة

قامت الإدارة بالتعاقد مع مستشار خارجي لتقييم انخفاض قيمة بعض الموجودات غير المستخدمة من الممتلكات والآلات والمعدات والتي تبلغ ٧٥ مليون ريال سعودي والتي لم يتم استخدامها بالكامل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. بناءً على نتائج هذا التقييم، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ٣٦,٩ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تقوم الإدارة حالياً بتقييم طريقة بديلة لإستخدام هذه الموجودات. تُعتقد الإدارة أن هذه الموجودات لديها القدرة على توفير منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة وعليه، فإن القيمة الدفترية لمثل هذه الموجودات، بعد الإنخفاض في القيمة، لا تتعدى قيمتها القابلة للإسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٤-٣ انخفاض قيمة المصنع والآلات العاملة

قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يتضمن التقييم الافتراضات المتعلقة بحجم المبيعات المستقبلية والأسعار ومعدلات النمو السنوي ومعدلات النمو النهائي ومعدلات الخصم والعوامل الأخرى ذات الصلة. تعتمد نتائج هذه الافتراضات بشكل كبير على نجاح العمليات المستقبلية حسب تقديرات الإدارة وتحقيق خططها في المستقبل. بناءً على نتيجة تقييم الإنخفاض، قامت الإدارة بتسجيل انخفاض القيمة في القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٦,٥ مليون ريال سعودي. تُثق الإدارة في قدرتها على الوفاء بخطة أعمالها المستقبلية وتعتقد أن القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ سيتم استردادها من العمليات المستقبلية.

بالإضافة إلى ما سبق، اختبرت المجموعة إحدى شركاتها التابعة غير العاملة لتحديد الإنخفاض بناءً على القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وتم الاعتراف بخسارة إنخفاض بمبلغ ٢,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢,٥ مليون ريال سعودي).

٤-٤ الضمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ تم رهن ممتلكات لها قيمة دفترية صافية تساوي القيمة الدفترية لقرض صندوق التنمية الصناعية السعودي. (إيضاح ١٦).

٤-٥ أراضي مستأجرة

تم إنشاء مصنع وآلات المجموعة في المملكة العربية السعودية على أراضي مستأجرة.

٥- موجودات غير ملموسة

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
	(بالريالات السعودية)		
٧,١٦٢,٥٣٣	٥,٩٠٥,١٨٥	١-٥	ذات عمر إنتاجي محدد برمجيات حاسب آلي
١٢,٤٢٩,٦٦٤	١٢,٤٢٩,٦٦٤	٢-٥	ذات عمر إنتاجي غير محدد شهرة
١٩,٥٩٢,١٩٧	١٨,٣٣٤,٨٤٩		

٥- موجودات غير ملموسة (تتمة)

١-٥ فيما يلي الحركة على برمجيات الحاسب الآلي ذات العمر الإنتاجي المحدد :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
٨,٦٣٩,٨٢٥	٧,١٦٢,٥٣٣		الرصيد الافتتاحي
-	٢٣٣,٩٦٨		إضافات
-	(٢٨,٨٤٤)		المحول إلى موجودات مصنفة كمحفظ بها بغرض البيع (إيضاح ١٢)
(١,٤٧٧,٢٩٢)	(١,٤٦٢,٤٧٢)	٢٣	إطفاء
٧,١٦٢,٥٣٣	٥,٩٠٥,١٨٥		الرصيد الختامي

٥-٢ شهرة

تم تسجيل شهرة بمبلغ ١٣,٦ مليون ريال سعودي عند الاستحواذ على حصص حقوق الملكية في (الجزور).

يعتمد مبلغ وحدة توليد النقد القابل للاسترداد على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد المقدر باستخدام التدفقات النقدية المخصومة . تم تصنيف قياس القيمة كقيمة عادلة بالمستوى الثالث بناءً على المدخلات في أسلوب التقييم المستخدم .

الإفتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبلغ القابل للاسترداد موضحة أدناه . تمثل القيم المخصصة للإفتراضات الرئيسية تقييم الإدارة للإتجاهات المستقبلية في الصناعات ذات الصلة وتستند على بيانات تاريخية من مصادر خارجية وداخلية .

تم تقدير معدل الخصم بناءً على متوسط الصناعة التاريخي للمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ، عند سعر فائدة السوق البالغ نسبة ٥٪ .

تضمنت توقعات التدفقات النقدية على تقديرات محددة لخمس سنوات ومعدل نمو نهائي بعد ذلك . تم تحديد معدل النمو النهائي بناءً على تقديرات الإدارة لمعدل النمو السنوي المركب طويل الأجل قبل الفوائد ، الضرائب ، الإستهلاك والإطفاء بما يتوافق مع الإفتراضات التي يقدمها أحد المشاركين في السوق .

تم تقدير موازنة الأرباح قبل الفوائد ، الضرائب ، الإستهلاك والإطفاء مع الأخذ في الحسبان الخبرة السابقة ، وتسويتها كما يلي :

- كان من المتوقع نمو الإيرادات مع الأخذ في الحسبان متوسط مستويات النمو التي شهدتها على مدى السنوات الخمس الماضية وحجم المبيعات المقدر ونمو الأسعار للسنوات الخمس القادمة . وكان من المفترض أن سعر البيع سيزيد تماشياً مع توقعات التضخم على مدى السنوات الخمسة القادمة .

- تم إدراج تكاليف كبيرة لمرة واحدة في موازنة الأرباح قبل الفوائد ، الضرائب ، الإستهلاك والإطفاء مما يعكس العديد من التطورات التنظيمية المحتملة في الدولة التي تعمل فيها وحدة توليد النقد . التكاليف البيئية الأخرى من المتوقع أن تنمو مع التضخم في السنوات الأخرى.

٦- استثمار في شركة زميلة

يمثل استثمار في شركة زميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، نسبة ٢٦٪ من حقوق ملكية المجموعة في شركة غاز الشرق (الشركة الزميلة)، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية. تقوم الشركة الزميلة في الأساس بتوزيع الغاز الطبيعي وتشغيل المرافق الصناعية وتجارة الجملة في آلات ومعدات الغاز.

قررت المجموعة أن لها تأثير جوهري حيث أن لها تمثيل في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. إن حركة الاستثمار في الشركة الزميلة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
١٧,٥٠٦,٥٤٤	١٩,١٣٨,٤٩٣	١ يناير
٢,٦٧١,٩٤٩	٢,٥٧٢,٠٣٨	حصة في ربح الشركة الزميلة
(١,٠٤٠,٠٠٠)	(١,٠٤٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
-	(٩٢٨,٣٥٩)	تعديلات المعايير الدولية للتقرير المالي
١٩,١٣٨,٤٩٣	١٩,٧٤٢,١٧٢	٣١ ديسمبر

٦- استثمار في شركة زميلة (تتمة)

تعرض الجداول أدناه ملخصاً بالمعلومات المالية عن الشركة الزميلة . تعكس المعلومات المفصّل عنها المبالغ المعروضة في القوائم المالية للشركة الزميلة وليس حصة المجموعة في تلك المبالغ . وقد تم تعديلها لتعكس التسويات التي تمت بواسطة المنشأة عند استخدام طريقة حقوق الملكية، إن وجدت ، بما في ذلك القيمة العادلة وتعديلات الفروقات في السياسة المحاسبية عند الحاجة .

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٧٦,٣٩١,٧٧٢	٦٥,٤٠٩,٨٧٦	موجودات غير متداولة
١٨,٩١١,٢٤٤	٢٢,٦١٥,٤٥٥	موجودات متداولة (باستثناء النقد وما في حكمه)
١,٦٢٣,٩٧٤	٣,٤٠٨,٥٤٢	نقد وما في حكمه
٢٠,٥٣٥,٢١٨	٢٦,٠٢٣,٩٩٧	مجموع الموجودات المتداولة
(٨٨٧,٦١٠)	(١,٢٦٢,٦٣٧)	مطلوبات غير متداولة
(٧,٢٥٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	مطلوبات مالية متداولة (باستثناء ذمم دائنة تجارية ومخصصات)
(١٠,٩٠٥,٦٧٦)	(٩,٢٣٩,٨٠٥)	مطلوبات متداولة أخرى
(١٨,١٥٥,٦٧٦)	(١٤,٢٣٩,٨٠٥)	مجموع المطلوبات المتداولة
٧٧,٨٨٣,٧٠٤	٧٥,٩٣١,٤٣١	صافي الموجودات

ملخص بقائمة الربح أو الخسارة للشركة الزميلة :

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٦٦,٧٢٦,٢٧٣	٦٨,٢٢١,٠٦٦	إيرادات
(٥,٩٩٩,٠٠٥)	(٦,٤١٩,٣٩٤)	إستهلاك وإطفاء
(٨١٨,١٧٧)	(٥٣٠,٢٩٢)	تكلفة تمويل
(٢٩٦,١٤٢)	(٢٥٧,٢٦٣)	زكاة
١٠,٥٧٢,٨٦٨	١٠,١٤٩,٧١٥	ربح قبل الزكاة
١٠,٢٧٦,٧٢٦	٩,٨٩٢,٤٥٢	ربح بعد الزكاة
-	-	دخل شامل آخر
١٠,٢٧٦,٧٢٦	٩,٨٩٢,٤٥٢	مجموع الدخل الشامل

لا يوجد على المجموعة إلتزامات محتملة أو إلتزامات رأسمالية تتعلق بحصتها في الشركة الزميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ .

لدى الشركة الزميلة إلتزامات محتملة عبارة عن ضمانات بنكية صادرة في سياق الأعمال الإعتيادية بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١٦,٤ مليون ريال سعودي) .

خلال السنة أعلنت الشركة الزميلة بتوزيع أرباح بمبلغ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م : مليون ريال سعودي) .

٧- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

لدى المجموعة إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مستثمرة في أوراق مالية غير مدرجة (شركة مينا شيبكو المحدودة). إن هذا الإستثمار مصنّف كمستوى ٣ ويتم تحديد القيمة العادلة بإستخدام صافي قيمة الموجودات . (إيضاح ٣١).

٨- مخزون

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٦٣,٧٧٥,٣٤٧	٤٥,١١٩,١٥٥	مخزون وقطع غيار ومواد مستهلكة أخرى
٤٨,٩٢٣,٤٢٦	٢٨,٤٥٣,٨١٠	مواد خام
٣١,٨٤٦,٦١٧	٢٠,٩٠٩,٥١١	بضاعة تامة الصنع
١٢٦,٩٦٤	٨٦٢,٨٠٩	بضاعة قيد التصنيع
١٤٤,٦٧٢,٣٥٤	٩٥,٣٤٥,٢٨٥	
(١٤,٢٤١,٣٠٩)	(٢٠,٣٥٣,٠١٣)	١-٨ مخصص مخزون بطئ الحركة
١٣٠,٤٣١,٠٤٥	٧٤,٩٩٢,٢٧٢	

١-٨ إن حركة مخصص المخزون بطئ الحركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
(بالريالات السعودية)		
٧,٠٦٣,١٣٣	١٤,٢٤١,٣٠٩	الرصيد الإفتتاحي
٩,١٠٠,٠٠٠	٦,١١١,٧٠٤	٢٣ مخصص للسنة
(١,٩٢١,٨٢٤)	-	شطب خلال السنة
١٤,٢٤١,٣٠٩	٢٠,٣٥٣,٠١٣	

٩- ذمم مدينة تجارية

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٢٧٩,١٢٩,٥٩٧	٣٠١,٩٢٧,٣٣٧	ذمم مدينة تجارية
(٧٠,٩٣٢,٢٢٧)	(١٣٨,٧٣١,٣١٥)	١-٩ مخصص انخفاض القيمة
٢٠٨,١٩٧,٣٧٠	١٦٣,١٩٦,٠٢٢	

١-٩ حركة مخصص انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
(بالريالات السعودية)		
٥٥,٥٠٩,٣٨٣	٧٠,٩٣٢,٢٢٧	الرصيد الإفتتاحي
-	٤٩,٥٠٠,٣٠٢	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩
١٨,٨٦٦,٥١١	٢٨,٢٣٥,٢٨٣	مخصص للسنة
(٣,٤٤٣,٦٦٧)	(٩,٩٣٦,٤٩٧)	رد / شطب مخصص خلال السنة
٧٠,٩٣٢,٢٢٧	١٣٨,٧٣١,٣١٥	

٢-٩ إن تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية كما يلي :

١٢٠ < يوماً	١٢٠-٩١ يوماً	٩٠-٦١ يوماً	٦٠-٣١ يوماً	٣١ > يوماً	غير مستحقة ولم تنخفض قيمتها	الإجمالي	
١٣٧,١٤٧,٥٨٥	٧,٩٣٠,٣٨٤	٨,٠٣٧,٥٧٢	١٠,٨٢٤,٧٣٢	١٢,١٣٣,٠٧٧	١٢٥,٨٥٣,٩٨٧	٣٠١,٩٢٧,٣٣٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٠٩,٩٨٥,٩٤٠	١٠,١٢٥,١٣٩	١٧,٥٤٢,٠٦٧	٢٠,١٦٤,٤٥٣	٢٦,١٠٤,١١٩	٩٥,٢٠٧,٨٧٩	٢٧٩,١٢٩,٥٩٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إن المعلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان ومخاطر السوق ، وخسائر الإنخفاض للذمم المدينة التجارية موضحة في إيضاح ٣٢.

١٠- دفعات، ومدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٢٥,٩٦٨,٧٧٨	٣٣,٥١٦,٩٨٥	دفعات مقدمة إلى موردين
٦,٨٧٥,٠٠٠	٦,٨٧٥,٠٠٠	ذمم مدينة من طرف ثالث
٥,٩٢٢,٤٢٦	٥,٢٤٩,٧٥٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	١,٢٤٠,٦٣٩	ضريبة القيمة المضافة- صافي
١,٤٦١,٨١٥	٨٨١,٠٠٠	ودائع مستردة
٢,٤١٩,٣٣٣	٨٢٧,١٨٥	سكن الموظفين وسلف أخرى
١٥,٨٨١,٨٢٢	١٢٠,٢٨٣	مطالبات تأمين مستحقة
٦,١٦٩,٩٣٦	٧,٨٩٠,٨٧٦	أخرى
٦٤,٦٩٩,١١٠	٥٦,٦٠١,٧٢٥	

١١- نقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٢٤,٠٧١,٩٠٨	٢٠,٣٥٤,٥٤٨	٢-١١ نقد لدى البنوك - حسابات جارية
١٧٦,٩١١	٢,٤٩٠,٠٩٠	نقد بالصندوق
٢٤,٢٤٨,٨١٩	٢٢,٨٤٤,٦٣٨	

١-١١ إن كل النقد وما في حكمه غير إتفاقي .

٢-١١ تتفق المبالغ المذكورة اعلاه مع مبلغ النقد المبين في قائمة التدفقات النقدية في نهاية السنة المالية . يعرض الجدول أدناه تفاصيل المبالغ المدرجة بعملات مختلفة :

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
١١,٥٥٤,٧٥٤	٩,٣٣١,٥٤١	ريال سعودي
٣,٦٠٦,٤٣٩	٧,١٩٩,٧٠٠	دينار كويتي
٨,٥٧٦,٧٤١	٤,٠٢٦,٦٦٨	دينار جزائري
١٦٩,٨٦٠	(٣٢٥,٧١٩)	دولار أمريكي
١٦,١٩٧	-	ليرة تركية
١٤٧,٩١٧	١٢٢,٣٥٨	أخرى
٢٤,٠٧١,٩٠٨	٢٠,٣٥٤,٥٤٨	

١٢ - موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
في ديسمبر ٢٠١٨ ، تعهدت الإدارة بإستبعاد شركاتها التابعة الأجنبية في المغرب. ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من البيع في عام ٢٠١٩ .
لا يتوقع المزيد من الخسائر من استبعاد هذه الموجودات.

١-٢ موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع

٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)	
١٧,٦٢٣,٦٢٣	الممتلكات والآلات والمعدات
٢٨,٨٤٤	موجودات غير ملموسة
١,٣٠٧,٦٦٥	مدفوعات مقدمة ودم مدينة أخرى
١٨,٩٦٠,١٣٢	

٢-١٢ مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات تم تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع

٥,٥٠٠,٥٧٢	ذمم دائنة تجارية ودائنون آخرون
٨٩٤,١٣٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٦,٣٩٤,٧٠٢	مجموع المطلوبات

٣-١٢ صافي خسارة السنة من العمليات غير المستمرة

٢٠١٨	
(٣,٦٨٤,١١٢)	ايرادات
(٣,٦٨٤,١١٢)	مصاريف
(٣,٦٨٤,١١٢)	الخسارة من العمليات غير المستمرة

١٣- رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، بلغ رأس مال الشركة ٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي مقسمة إلى ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم .

وافق المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة في ١٠ سبتمبر ٢٠١٨ على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة من ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك لغرض إعادة هيكلة رأس المال لإطفاء الخسائر المتركمة للشركة ودعم نموها المستقبلي. وعليه، فقد إنخفض إجمالي عدد أسهم الشركة من ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم إلى ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم وذلك عن طريق إلغاء أسهم، وبالتالي تم تخفيض رأس المال إلى ٢٤٥ مليون ريال سعودي.

١٣-١ إن سعر السهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كان ١٤,٠٦ ريال سعودي وفي تاريخ اعتماد القوائم المالية كان ١٢ ريال سعودي.

١٤- إحتياطي نظامي

خلال السنة ، قرر المساهمون تحويل الإحتياطي النظامي المتاح لإطفاء الخسائر المتركمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ .

١٥- إحتياطيات أخرى

تتضمن هذه الإحتياطيات، إحتياطي التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر وربح (خسارة) إعادة قياس مزايا نهاية الخدمة للموظفين، وإحتياطي الترجمة نتيجة لتوحيد القوائم المالية لشركات تابعة أجنبية في نهاية السنة من عمليات العرض لديهم إلى الريال السعودي .

١٦- قروض متوسطة وطويلة الأجل

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٤٦,٥٧٢,٠٠٠	٤٦,٥٧٢,٠٠٠	١-١٦ قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٦٠٢,٣٤٩,٢١٦	٥٥٦,٩٢٨,١٢٢	٢-١٦ قروض بنوك تجارية
٦٤٨,٩٢١,٢١٦	٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	
(١٠١,٨٥١,٠٨٧)	(١٨١,٨٠٠,٧٥٠)	الإستحقاق المتداول من قروض طويلة الأجل
٥٤٧,٠٧٠,١٢٩	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	

١-١٦ قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

تمثل قروض تم الحصول عليها من صندوق التنمية الصناعية السعودي من قبل الشركة وواحدة من شركاتها السعودية التابعة. تتطلب بنود اتفاقيات القرض تعهدات من الشركة وتلك الشركة التابعة للحفاظ على بعض المستويات المالية ووضع قيود على توزيعات الأرباح والمصاريف الرأسمالية والإيجارات السنوية.

لا تحمل هذه القروض أية نفقات مالية، إلا أنها محملة برسوم الحصول على القرض وهي مضمونة برهن الممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركة والشركة التابعة مساوي للقيمة الدفترية للقرض.

٢-١٦ قروض بنوك تجارية

حصلت المجموعة على تسهيلات قروض من بنوك تجارية متعددة. إن هذه القروض مقيمة بشكل أساسي بالريال السعودي وعامة تحمل بنفقات مالية على أساس أسعار السوق السائدة. إن مجموع استحقاقات القروض القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بناءً على جداول سداداتها، موزعة خلال عام ٢٠١٨م وحتى ٢٠٢٣م.

تتطلب التعهدات لبعض هذه التسهيلات من المجموعة الحفاظ على بعض المستويات المالية وكذلك تتطلب الحصول على الموافقة المسبقة من المقرضين لتوزيع أرباح تتجاوز بعض المبالغ وبعض المتطلبات الأخرى.

تتلخص المعلومات في الجدول ادناه :

٢٠١٧	٢٠١٨	سنة الإستحقاق	معدل الفائدة الإسمي	
(بالريالات السعودية)				
٢٤٣,٥٥٠,٨٣٥	٢٤٠,٤٣٠,٠٠٠	٢٣-٢٠١٧	سايبور + ٢,٥%	بنك الإنماء
١٥,٤١٦,٦٦٤	١٠,٤١٦,٦٦٧	٢١-٢٠١٧	سايبور + ٢%	بنك الجزيرة
١٤,٠٠٠,٠٠٠	٦,٦٦٣,٠٠٠	١٩-٢٠١٦	سايبور + ٢%	البنك العربي الوطني
٨٧,٧١٤,٤٧٤	٧٨,٨١٢,٤٨١	٢١-٢٠١٨	سايبور + ٢%	بنك الراجحي
١٣٨,٩٧٥,٢٤٦	١٣٥,٣٥١,٣١٣	٢٢-٢٠١٧	سايبور + ٢%	بنك الرياض
٣٠,٢٣٦,٥٠٦	١٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٠-٢٠١٦	سايبور + ٢%	البنك السعودي البريطاني
٤٦,٥٠٠,٠٠٠	٤٥,٢٩٩,١٧٠	١٩-٢٠١٧	سايبور + ٢%	البنك السعودي للإستثمار
٢٥,٩٥٥,٤٩١	٢٠,٩٥٥,٤٩١	٢١-٢٠١٦	سايبور + ٢%	بنك سامبا
٦٠٢,٣٤٩,٢١٦	٥٥٦,٩٢٨,١٢٢			

هذه القروض البنكية مضمونة بسندات إذنية بمبلغ ٨١٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧ : ٨١١ مليون ريال سعودي).

خلال السنة، تم إعادة هيكلة بعض القروض من بنوك تجارية مختلفة بمبلغ ٤٦,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧ : ٢٤٠ مليون ريال سعودي).

إن المعلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة والسيولة مشمولة في (إيضاح ٣٢).

١٦- قروض متوسطة وطويلة الأجل (تتمة)
٣-١٦ ملخص إستحقاقات القروض طويلة الأجل

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
١٠١,٨٥١,٠٨٧	-	٢٠١٨
١٢٢,٧٤٣,٧٠١	١٨١,٨٠٠,٧٥٠	٢٠١٩
١٢٥,٠٢٩,٢٤٦	١٣٢,٩٦٦,٥٨٠	٢٠٢٠
١٠٧,٢٩٦,٣٨٧	١٢٩,٣٩٨,١٢١	٢٠٢١
١٣٨,٤١٤,٧٩٥	١٠٥,٧٤٨,٦٧١	٢٠٢٢
٥٣,٥٨٦,٠٠٠	٥٣,٥٨٦,٠٠٠	٢٠٢٣
٦٤٨,٩٢١,٢١٦	٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	

لم تلتزم المجموعة بمتطلبات التعهدات بالحفاظ على نسب مالية معينة لبعض إتفاقيات القروض الخاصة بها . إلا أن الإدارة على ثقة بأن المجموعة سوف تنجح في إعادة هيكلة الجزء المتداول من قروضها المتوسطة وطويلة الأجل.

١٧- مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

إن حركة القيمة الحالية لإلتزامات المزايا المحددة هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(بالريالات السعودية)	
٢١,٦٠٣,٠٢٣	١٨,٥٢٧,٦٧٤
٣,٢٧٧,٨٦٧	٢,٦٠٩,٨٩٥
٨١٠,١١٣	٧١٥,٢٠٤
٤,٠٨٧,٩٨٠	٣,٣٢٥,٠٩٩
١,٤٦٢,٧٣٢	(٢,٠٥٨,٠٤٥)
(١,٤٥٨,٣٩٨)	-
٤,٣٣٤	(٢,٠٥٨,٠٤٥)
(٧,١٦٧,٦٦٣)	(٤,٢٥٢,٦٢١)
١٨,٥٢٧,٦٧٤	١٥,٥٤٢,١٠٧

الرصيد الإفتتاحي
المحمل على قائمة الربح او الخسارة:
- تكلفة خدمة حالية
- تكلفة فوائد

المحمل على قائمة الدخل الشامل الأخر:
إعادة قياس إلتزامات :
- (ربح) خسارة إكتواري من تغييرات في إفتراضات مالية
- تسويات

مكافآت مدفوعة خلال السنة
الرصيد الختامي

١٧-١ إن تفاصيل التقييم الإكتواري بموجب طريقة وحدة الإلتئمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر لبرنامج المكافآت غير الممول كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٪٣,٧٥	٪٤,٤٥
٪٣,٠٠	٪٣,٠٠
SLIC (2001-05)-1	WHO SA16-75%
متوسط	متوسط

معدل الخصم السنوي المستخدم في حساب الإلتزامات
معدل زيادة راتب المستخدم في حساب الإلتزامات
معدلات وفاة (من جدول الوفيات)
معدل دوران الموظفين (معدل السحب)

١٧- مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

٢-١٧ تحليل الحساسية

إن التغييرات المعقولة المحتملة في تاريخ التقرير إلى واحدة من الافتراضات الإكوتوارية ذات الصلة ، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، قد تؤثر على التزام المزايا المحددة بالمبالغ الموضحة ادناه :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بالريالات السعودية)		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالريالات السعودية)		
نقص	زيادة	نقص	زيادة	
(حركة ١٪)		(حركة ٥,٠٪)		
٢٠,٤٩٣,٤٨٤	١٦,٣٠٨,٧٣٦	١٦,٢٦٨,٦٢٢	١٤,٨٥١,٦٠٥	معدل خصم
١٦,٢٧٨,٧١٧	٢٠,٤٨٧,٥١٤	١٤,٨٣٩,١٠٥	١٦,٢٧٥,٦٢٧	معدل نمو راتب

١٨- نهم داننة تجارية

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
٩٦,٨٨٥,٧٢٧	٨١,٨٢٠,٧٥٠		جهات ليست ذات علاقة
١,٨٠٢,٣٢٥	٤,٦٥٦,٠٤٦	٣٠	جهات ذات علاقة
٩٨,٦٨٨,٠٥٢	٨٦,٤٧٦,٧٩٦		

١٩- قروض قصيرة الأجل

تشتمل هذه القروض على قروض قصيرة الأجل ومطلوبات لمقابلة إعادة تمويل اعتمادات مستندية تم الحصول عليه من بنوك تجارية متعددة وتحمل بمصاريف مالية بأسعار السوق السائدة التي تعتمد على معدل الفائدة بين البنوك.

تتطلب بعض تعهدات القروض البنكية قصيرة الأجل من المجموعة الحفاظ على مستويات مالية معينة.

لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تسهيلات تمويل بنكية غير مستخدمة بمبلغ ٢,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢,٤٢ مليون ريال سعودي).

٢٠- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٧,٩١٣,٩٠٢	٢٨,٤١١,٠٩٤	مصاريف مستحقة
٢٢,٨٨٧,٠٦٨	١٥,٧٧١,٥٧٦	مكافآت موظفين مستحقة
٦,٦٨٠,٠٥١	١٠,٥٦٠,١٨٢	مصاريف تمويلية
١٤,٥٨٢,١٩٨	١٠,١٣١,٤٨٣	عمولات مبيعات مستحقة وخصم مبيعات
٢,٢٢٦,٨٩١	٧٤١,١٠٤	دفعات مقدماً من عملاء
٢٣,٩٩٨,٣٥٢	٥,١٧٧,٦٣١	أخرى
٧٨,٢٨٨,٤٦٢	٧٠,٧٩٣,٠٧٠	

٢١- مخصص زكاة

تخضع الشركة للزكاة في المملكة العربية السعودية وفقاً للوائح المالية السعودية .

(أ) العناصر الرئيسية للوعاء الزكوي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
٨٢٦,١٩١,٧١٩	٧٢٣,١٨٠,٧٧٨	موجودات غير متداولة
٦٣,٧٧٥,٣٤٧	٤٥,١١٩,١٥٥	مخزون - قطع غيار آلات ومعدات
٥٦٥,٥٩٧,٨٠٣	٤٣٧,٢٤١,٤٧٩	مطلوبات غير متداولة
٣٢٧,٨٧٤,٤٦٥	٢٧٨,٨٣٦,٤٤٨	رصيد حقوق الملكية الإفتتاحي
٤٤,٧٣٣,٨٣٧	١١١,٧٧٤,٢٨٧	صافي الخسارة المعدلة للسنة

(ب) مخصص الزكاة :

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
١,٤٣٣,٩٥٦	٤,٦٨١,٢١٣	١ يناير
٣,٢٤٧,٢٥٧	٣,١٣٤,٠٠٠	مخصص السنة
٤,٦٨١,٢١٣	٧,٨١٥,٢١٣	٣١ ديسمبر

(ج) موقف الربوط

إستناداً إلى متطلبات المنشور رقم ١٤٣٧/٩/٣٦٠٢٥ الصادر من الهيئة العامة للزكاة والدخل في ٢٠١٦ م ، قدمت المجموعة إقرار الزكاة الموحد على أساس القوائم المالية المجمع المدققة ، والتي تجمع نتائج الشركة الأم وشركاتها المحلية وغير المحلية التابعة المملوكة بالكامل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م . بالإضافة لذلك ، المجموعة سوف تقوم بتسليم إقرارات المعلومات لشركاتها التابعة المملوكة بالكامل لنفس السنة.

أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط النهائية حتى ٢٠٠٥ م . تم إستلام الربوط النهائية للسنوات من ٢٠٠٦ م حتى ٢٠٠٧ م بمبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي وتم تقديم إعتراض بناءً على متطلبات الهيئة العامة للزكاة والدخل . بالسنوات للسنوات من ٢٠٠٨ م وحتى ٢٠١٧ م قبلت الهيئة العامة للزكاة والدخل الإقرارات الزكوية المقدمة من قبل المجموعة وأصدرت شهادات الزكاة وفق تلك الإقرارات . إلا أن الربوط النهائية لتلك السنوات لم تصدر من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

٢٢- إيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
٤٧٨,٤١٩,٦٥٩	٥١٠,٤٢٧,٩٦٥	تصنيع
٣٧,٣٩٨,٧١٤	٣١,٠٢٨,٥٠٣	تجارة ، نقل وأخرى
٥١٥,٨١٨,٣٧٣	٥٤١,٤٥٦,٤٦٨	

٢٣- تكلفة إيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
٢٤٣,٦٨٣,٤٦٧	٣٠٤,٣٢٨,٤٤٣		مواد خام ، مواد مستهلكة وتغير في منتجات تامة الصنع
٤٥,٦٧٣,٤٦٦	٤٧,٧١٠,٢٧٥	١-٤	إستهلاك
٣٤,٢٧٠,٥٨٦	٣٤,٩٤٨,٣٣٨		منافع
٣٧,١١٢,٢٦٣	٣٤,٨٣١,٧٢٢		رواتب ، أجور ومزايا موظفين أخرى
١٥,٧٥٩,٢٩٧	١٣,٢٢٧,٩١٦		صيانة
-	٦,٤٥٤,٠٥٧		خسارة انخفاض ممتلكات وألات ومعدات
٩,١٠٠,٠٠٠	٦,١١١,٧٠٤	١-٨	مخصص مخزون بطئ الحركة
٦٣٤,٤٤١	٢,٩٩٨,١٦٧		إيجار ممتلكات
١,٤٧٧,٢٩٢	١,٤٦٢,٤٧٢	٥	إطفاء
٨,٢٦٤,٩٣٧	٦,٢١٩,٧٨٦		أخرى
٣٩٥,٩٧٥,٧٤٩	٤٥٨,٢٩٢,٨٨٠		

٢٤- مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
٣٦,٤٨١,٧٧١	٣٤,١٢٦,٧٦٦		رواتب ، أجور ومزايا موظفين أخرى
٣,٥٢٨,٥٦٧	٦,٧٦٦,٦٢٧	١-٤	استهلاك
٦,٢٥٩,٤٣٤	٢,٧٩٤,٨٨٣		أنعاب قانونية ، مهنية وإستشارات
١,١١٩,٤٨٣	١,٩٦٤,٨٩٩		إتصالات وتقنية معلومات
-	١,٧٩٤,٠٠٥		إيجار
٧٢٠,٦٥٧	١,٣٦٥,٥٨٢		مصاريف ورسوم حكومية
٢٨٤,٠٤٦	٨٦٨,٤٤٢		إصلاح وصيانة
٧٤٢,٧٧٧	٧٦٨,٠٦٨		سفر
١,١٢٥,٧٩١	٣,٦٣٦,٦٠٣		أخرى
٥٠,٢٦٢,٥٢٦	٥٤,٠٨٥,٨٧٥		

٢٥- مصاريف بيع وتوزيع

٢٠١٧	٢٠١٨		
(بالريالات السعودية)			
١٦,٣٨١,٥٩٧	٢٠,٨٤٨,٦٦٥		رواتب ، أجور ومزايا موظفين أخرى
١٦,٩٨٨,٠٦٧	١٥,١٢٤,١٣٤		تنقل وتكاليف لوجستية
١٠,٠٣٦,٢٦٣	٧,٦٨٦,٨٤٧		مصاريف تسويق
١,٧٠٠,٢٢٠	٢,٣٦٩,٣١٠		إيجار سيارات المبيعات
١,٢٣٧,٨٣٩	١,٥١٤,٣١٤		إيجار مستودع
٢,١٤٣,٩٦٩	-		مصاريف خدمات إستراتيجية
٢,٣٩١,٥٩٨	٦,٢٢١,٧٧٨		أخرى
٥٠,٨٧٩,٥٥٣	٥٣,٧٦٥,٠٤٨		

٢٦- تكاليف تمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
		متعلقة بـ :
١٣,٧٦٢,٤٢٩	٢٩,٠١١,٨٩٣	- قروض طويلة الاجل
١٧,١٢٤,٩١٩	٦,٣٠٧,٥٣٠	- قروض قصيرة الأجل
٧,٠٣٨,٠٧٩	٤,٢٣٢,٩٨٩	رسوم بنكية ومصاريف أخرى
٣٧,٩٢٥,٤٢٧	٣٩,٥٥٢,٤١٢	

٢٧- مصاريف أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٢,٥٥٦,٨١٨	٣٦,٩٣٠,٥٢٣	١-٢٧ خسارة انخفاض ممتلكات ، آلات ومعدات
-	١٧,٠٠٤,٧٢١	٢-٢٧ خسارة من استبعاد صافي موجودات شركة تابعة
-	(١٥,٦٥٥,٤٩٢)	رد رصيد دائنون
٤,٧١١,٥٤٩	-	شطب نمم تأمين مدينة
٢,٠٤٦,٠٢٦	(١١,٠٨٤,٤٣١)	أخرى
٩,٣١٤,٣٩٣	٢٧,١٩٥,٣٢١	

٢٧-١ يتم تحميل خسارة انخفاض القيمة والاستهلاك على الموجودات غير المستخدمة على مصاريف (إيرادات) أخرى.

٢٧-٢ خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع صافي موجودات شركتها التابعة المملوكة بالكامل في تركيا. بلغ صافي موجودات الشركة التابعة ٣٣,٠٥ مليون ريال سعودي، وبلغت قيمة متحصلات البيع ١٦,٠٥ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى خسارة بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي.

٢٨- خسارة السهم

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي من الخسارة بتقسيم الخسارة العائدة للمساهمين العاديين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. بالنسبة لنصيب السهم المخفض من الخسارة، يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة وذلك بإفترض تحويل كافة الأسهم المعرضة للتخفيض إلى اسهم عادية. إن نصيب السهم من الخسارة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
(٤٧,٩٨١,٠٩٤)	(١١٤,٩٠٨,٢٨٧)	خسارة السنة
(٤٧,٩٨١,٠٩٤)	(١١١,٢٢٤,١٧٥)	خسارة السنة من العمليات المستمرة
٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٤,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(١,٩٦)	(٤,٦٩)	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم لخسارة السنة (ريال سعودي)
(١,٩٦)	(٤,٥٤)	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم - العمليات المستمرة (ريال سعودي)

٢٩- قطاعات التشغيل

(أ) أساس التقسيم القطاعي

لدى المجموعة الأقسام الإستراتيجية التالية ، وهي قطاعاتها التي تقدم تقارير عنها. إن هذه الأقسام تقدم منتجات وخدمات مختلفة، وتدار بشكل مستقل لأنها تتطلب تقنيات مختلفة وأساليب تسويقية مختلفة.

إن الملخص التالي يصف عمليات كل قطاع يقدم تقرير عنه والذي إستوفي الحد الكمي للقطاعات الواجب تقديم تقارير عنها في عامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

العمليات	قطاعات مفصّل عنها
شراء وتصنيع وتوزيع عجينة الورق والورق جمع، فرز، نقل وضغط الأوراق النفايات	تصنيع . تجارة ونقل وأخرى.

يقوم الرئيس التنفيذي للمجموعة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل قسم مرة كل ربع سنة على الأقل.

هناك مستويات متفاوتة من التكامل بين كلا القطاعين . ويشمل هذا التكامل عمليات نقل المواد الخام المعاد تدويرها وخدمات التوزيع المشتركة، على التوالي. يتم تحديد الاسعار بين القطاعات على أساس تجاري بحت .

(ب) معلومات عن القطاعات التي يقدم تقارير عنها

إن المعلومات المرتبطة بكل قطاع التي يقدم تقرير عنه موضحة ادناه . خسارة القطاع قبل الزكاة يتم إستخدامها لقياس الأداء حيث أن الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر أهمية في تقييم نتائج القطاعات كل على حدة بالنسبة للمنشآت الأخرى التي تعمل في نفس مجال الصناعات .

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الاجمالي	القطاعات التي يجب تقديم تقارير عنها		
	تجارة ونقل وأخرى (بالريالات السعودية)	تصنيع	
٧٠٩,٨٢٣,٥٦٢	٥٤,٦٠٨,٥٦٦	٦٥٥,٢١٤,٩٩٦	إيرادات خارجية
(١٦٨,٣٦٧,٠٩٤)	(٢٣,٥٨٠,٠٦٣)	(١٤٤,٧٨٧,٠٣١)	إيرادات متبادلة بين القطاعات
٥٤١,٤٥٦,٤٦٨	٣١,٠٢٨,٥٠٣	٥١٠,٤٢٧,٩٦٥	إيرادات قطاعية
(١١١,٧٧٤,٢٨٧)	(٣,١٤٩,٧٧٤)	(١٠٨,٦٢٤,٥١٣)	خسارة القطاع قبل الزكاة
٣٩,٥٥٢,٤١٢	٧٢٢,٥٦٩	٣٨,٨٢٩,٨٤٣	تكلفة تمويل
٥٥,٩٣٩,٣٧٤	١,٤١٩,٣٦٢	٥٤,٥٢٠,٠١٢	استهلاك وإطفاء
١,٠٥٩,٧٧٥,٥٦٧	٨٦,٠١٣,١٧٧	٩٧٣,٧٦٢,٣٩٠	موجودات القطاع
٩٢١,٣٢٣,٣٨٧	٧٦,٨٦٥,٥٦٠	٨٤٤,٤٥٧,٨٢٧	مطلوبات القطاع

٢٩ - قطاعات التشغيل (تتمة)

الاجمالي	القطاعات التي يجب تقديم تقارير عنها		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	تجارة ونقل وأخرى (بالريالات السعودية)	تصنيع	
٦٧٢,٧٥٤,٢٨٦	٥٠,٤٤٦,٨٤٥	٦٢٢,٣٠٧,٤٤١	إيرادات خارجية
(١٥٦,٩٣٥,٩١٣)	(١٣,٠٤٨,١٣٠)	(١٤٣,٨٨٧,٧٨٣)	إيرادات متبادلة بين القطاعات
٥١٥,٨١٨,٣٧٣	٣٧,٣٩٨,٧١٥	٤٧٨,٤١٩,٦٥٨	إيرادات قطاعية
(٤٤,٧٣٣,٨٣٧)	(٣,٨٥٨,٨٥١)	(٤٠,٨٧٤,٩٨٦)	خسارة القطاع قبل الزكاة
(٣٧,٩٢٥,٤٢٧)	(٢٣٧,٥٥٢)	(٣٧,٦٨٧,٨٧٥)	تكلفة تمويل
(٥٠,٦٧٩,٣٢٥)	(٣,٤٧٢,٣٤٠)	(٤٧,٢٠٦,٩٨٥)	استهلاك وإطفاء
١,٢٥٣,٧٦٨,٠٦٣	١٠٦,٦٥٥,٧٨٥	١,١٤٧,١١٢,٢٧٨	موجودات القطاع
٩٧٠,٠٤٩,٧٢١	٥٩,٢١٧,١٣٥	٩١٠,٨٣٢,٥٨٦	مطلوبات القطاع

(ج) المعلومات الجغرافية

تتم إدارة أعمال المجموعة على أساس دولي. ومع ذلك، فإن العمليات الرئيسية تتم في المملكة العربية السعودية، وبعض دول مجلس التعاون الخليجي وبعض البلدان الأخرى.

إن المعلومات الجغرافية تحلل إيرادات المجموعة والموجودات غير المتداولة وفقاً لبلد منشأ الشركة والبلدان الأخرى .

٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	إيرادات
(بالريالات السعودية)		المملكة العربية السعودية
٤٠٣,٨٥٤,٢٤٣	٤٧٥,٨٢٤,٠٩٣	دول مجلس التعاون الخليجي
٦٨,٢٨٨,٦٠٢	٤٣,٩١٩,٨٤٩	بلدان أخرى
٤٣,٦٧٥,٥٢٨	٢١,٧١٢,٥٢٦	الإيراد الموحد
٥١٥,٨١٨,٣٧٣	٥٤١,٤٥٦,٤٦٨	موجودات غير متداولة
		المملكة العربية السعودية
٧٥٤,٥٠٣,٨٧٠	٧٠٦,٣٧٨,٣٤١	دول مجلس التعاون الخليجي
٣٠,٨٧٥,٣٢٠	٨,٣٧٩,٠٤٣	بلدان أخرى
٤٠,٨١٢,٥٢٩	٨,٤٢٣,٣٩٤	موجودات غير متداولة موحدة
٨٢٦,١٩١,٧١٩	٧٢٣,١٨٠,٧٧٨	

٣٠- معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من الشركات التابعة والشركات الشقيقة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين . في سياق الأعمال الاعتيادية للأعمال ، تتعامل المجموعة مع جهاتها ذات العلاقة . تتعلق تلك المعاملات بالخدمات المقدمة والمستلمة والمصروفات المتكبدة نيابة عن الجهات ذات العلاقة . تتم المعاملات بشروط متفق عليها بصورة متبادلة ويتم اعتماد شروط واحكام هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)
٧,٩٥٦,٤٠٠	٧,٨٠٢,٣٢٥
٣٣١,٥١٧	٣٢٢,٣٦٣
٨,٢٨٧,٩١٧	٨,١٢٤,٦٨٨

مكافآت قصيرة الاجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتضمن تعويض موظفي الادارة الرئيسيين للمجموعة على الرواتب والمزايا غير النقدية والمساهمات في خطة مكافأة ما بعد الخدمة المحددة .

معاملات جهة ذات علاقة أخرى

(١) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كان لدى الشركة المعاملات الهامة التالية مع جهاتها ذات العلاقة :

:٢٠١٨				
الرصيد	قيمة المعاملة	طبيعة المعاملة	العلاقة	جهة ذات علاقة
(بالريالات السعودية)				
(٤,٦٥٦,٠٤٦)	٦,٢٩١,١٤٠ ١,٠٤٠,٠٠٠	شراء غاز توزيعات أرباح مستلمة	شركة زميلة	شركة غاز الشرق
-	١٥٠,٠٠٠	أتعاب استشارات	شريك	شركة فالكم للخدمات المالية
:٢٠١٧				
(١,٨٠٢,٣٢٥)	٦,١٥٠,٧٧٨ ١,٠٤٠,٠٠٠	شراء غاز توزيعات أرباح مستلمة	شركة زميلة	شركة غاز الشرق

ذمم دائنة تجارية لجهة ذات علاقة

٢٠١٧	٢٠١٨
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)
١,٨٠٢,٣٢٥	٤,٦٥٦,٠٤٦

شركة غاز الشرق

٣١- قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم إستلامه لبيع أصل أو المدفوع لتحويل إلتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند تعريف القيمة العادلة إلى إفتراض أن المجموعة عبارة عن منشأة مستمرة في أعمالها وليس هنالك نية أو مطلب لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملة بشروط غير مواتية .

تعتبر الأداة المالية كأداة مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المدرجة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة من متعامل، سمسار، مجموعة صناعية ، خدمة تسعير أو هيئة تنظيمية ، وأن تلك الأسعار تمثل معاملات السوق العاملة بصورة منتظمة على أساس تجاري بحت .

عند قياس القيمة العادلة ، تستخدم المجموعة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان . يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي :

المستوى الاول : الأسعار المدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى الثاني : المدخلات خلافاً للأسعار غير المدرجة والمضمنة في المستوى الاول والتي من الممكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (الأسعار) أو غير مباشرة (مشتقة من الاسعار) .

المستوى الثالث : المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (المدخلات غير الملحوظة) .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تم إدراج جميع الأدوات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة ، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تم تسجيلها بالقيمة العادلة تحت المستوى الثالث من هرم القيمة العادلة على أساس مدخلات غير قابلة للملاحظة . إن القيمة الدفترية لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في قائمة المركز المالي الموحدة تقارب قيمها العادلة .

٣٢- إدارة المخاطر المالية

تقوم المجموعة بتمويل عملياتها من خلال حقوق الملكية ، الإقتراض وإدارة رأس المال العامل بهدف الحفاظ على مزيج من مصادر مالية مختلفة لتقليل المخاطر . بصفة عامة، فإن مخاطر المجموعة الناتجة عن الادوات المالية محدودة حيث لا يوجد تعرض جوهري لمخاطر التدفقات النقدية والأسعار فيما يتعلق بتلك الادوات . إن الأدوات المالية للمجموعة كما يلي :

الادوات المالية حسب الفئات (١) موجودات مالية

موجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة (بالريالات السعودية)	المجموع
			٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٠٦٧,٠٦٢	-	-	١,٠٦٧,٠٦٢
-	-	١٦٣,١٩٦,٠٢٢	١٦٣,١٩٦,٠٢٢
-	-	١٥,٧٦٧,١٥٩	١٥,٧٦٧,١٥٩
-	-	٢٢,٨٤٤,٦٣٨	٢٢,٨٤٤,٦٣٨
١,٠٦٧,٠٦٢	-	٢٠١,٨٠٧,٨١٩	٢٠٢,٨٧٤,٨٨١
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٤٨٤,٥٢٠	-	-	١,٤٨٤,٥٢٠
-	-	٢٠٨,١٩٧,٣٧٠	٢٠٨,١٩٧,٣٧٠
-	-	٣٠,٣٨٨,٥٧٣	٣٠,٣٨٨,٥٧٣
-	-	٢٤,٢٤٨,٨١٩	٢٤,٢٤٨,٨١٩
١,٤٨٤,٥٢٠	-	٢٦٢,٨٣٤,٧٦٢	٢٦٤,٣١٩,٢٨٢

٣٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
الادوات المالية حسب الفئات (تتمة)
(٢) مطلوبات مالية

المجموع	بالتكلفة المطفأة (بالريالات السعودية)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	-	قروض طويلة الاجل
١٣٠,٨٠١,٣٧٧	١٣٠,٨٠١,٣٧٧	-	قروض قصيرة الاجل
٨٦,٤٧٦,٧٩٦	٨٦,٤٧٦,٧٩٦	-	ذمم دائنة تجارية
٧٠,٠٥١,٩٦٦	٧٠,٠٥١,٩٦٦	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨٩٠,٨٣٠,٢٦١	٨٩٠,٨٣٠,٢٦١	-	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦٤٨,٩٢١,٢١٦	٦٤٨,٩٢١,٢١٦	-	قروض طويلة الاجل
١٢٠,٩٤٣,١٠٤	١٢٠,٩٤٣,١٠٤	-	قروض قصيرة الاجل
٩٨,٦٨٨,٠٥٢	٩٨,٦٨٨,٠٥٢	-	ذمم دائنة تجارية
٧٦,٠٦١,٥٧١	٧٦,٠٦١,٥٧١	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٩٤٤,٦١٣,٩٤٣	٩٤٤,٦١٣,٩٤٣	-	

المجموعة معرضة للمخاطر التالية من الأدوات المالية :

- أ) مخاطر الإئتمان .
- ب) مخاطر السيولة .
- ج) مخاطر السوق .
- د) مخاطر التشغيل .

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة لوضع والإشراف على إطار إدارة المخاطر في المجموعة . لمساعدة الإدارة على تنفيذ مسؤولياتها الإشرافية ، أصبحت الإدارة مسؤولة عن تحديد ومراقبة وإدارة تعرض المجموعة للمخاطر المالية . ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية الأخرى المحتملة على الأداء المالي للمجموعة .

تم وضع سياسات إدارة المجموعة للمخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ، ومراقبة المخاطر والإلتزام بهذه الحدود . تتم مراجعة سياسات إدارة المخاطر والأنظمة بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة . وتهدف المجموعة من خلال معايير تدريبها وإدارتها وإجراءاتها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يستوعب فيها جميع الموظفين أدوارهم وإلتزاماتهم.

يشرف مجلس الإدارة على كيفية قيام الإدارة بمراقبة الإمتثال لسياسات وإجراءات إدارة المجموعة للمخاطر ، ومراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة .

٣٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

أ) مخاطر الائتمان

هي عبارة عن مخاطر الخسارة المالية للمجموعة إذا فشل عميل أو طرف مقابل للأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية ، والتي تنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة للمجموعة من العملاء والذمم المدينة الأخرى .

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان . كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ قائمة المركز المالي كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٢٧٩,١٢٩,٥٩٧	٣٠١,٩٢٧,٣٣٧	ذمم مدينة تجارية
٢٤,٠٧١,٩٠٨	٢٠,٣٥٤,٥٤٨	أرصدة لدى البنوك
٣٠٣,٢٠١,٥٠٥	٣٢٢,٢٨١,٨٨٥	

الذمم المدينة التجارية

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل . بالرغم من ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً في الاعتبار العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان الخاصة بقاعدة عملائها ، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المرتبطة بالصناعة والدولة التي يعمل فيها العملاء .

وضعت إدارة المجموعة سياسة إئتمان يتم بموجبها تحليل كل عميل جديد بشكل فردي للجدارة الائتمانية قبل تقديم المجموعة لبنود وشروط الدفع والتسليم القياسية . تتضمن مراجعة المجموعة تقييمات خارجية، إذا كانت متوفرة ، قوائم مالية ، معلومات عن وكالة الائتمان ، معلومات صناعية ، وفي بعض الحالات المرجعية البنكية . يتم تحديد حدود البيع ويتم مراجعتها لكل عميل لكل ربع . أي مبيعات تتجاوز تلك الحدود تتطلب موافقة لجنة إدارة المخاطر .

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية عن طريق تحديد فترة سداد من شهر إلى ثلاثة أشهر للعملاء من الأفراد والشركات على التوالي .

تراقب المجموعة عن قرب البيئة الاقتصادية في الشرق الاوسط وتتخذ إجراءات للحد من تعرضها للعملاء في البلدان التي تشهد أوضاعاً اقتصادية معينة غير مستقرة .

تقوم المجموعة بتكوين مخصص إنخفاض القيمة ويمثل تقديراتها للخسائر المتكبدة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية .

في ٣١ ديسمبر كان الحد الأقصى لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية حسب النطاق الجغرافي كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٢٥٧,١٠٣,٩٦٥	٢٨٨,٥٢٩,٥٠٢	المملكة العربية السعودية
١٨,٣٤٣,٨١٢	١١,٦١٨,٤٦٦	الكويت
٢,٠٢٠,٠١٢	١,٦٠٧,٩٠٥	الجزائر
٢٧٦,٧٢٨	١٤٨,٥٣٦	الإمارات العربية المتحدة
٢٢,٨٧٤	٢٢,٩٢٨	الأردن
١,٣٦٢,٢٠٦	-	تركيا
٢٧٩,١٢٩,٥٩٧	٣٠١,٩٢٧,٣٣٧	

٣٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

الذمم المدينة التجارية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر، كان الحد الأقصى لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى حسب نوع الطرف الآخر كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
١٥٣,٨٥٦,٢٨٩	١٨٠,٢١٧,٩٦١	عملاء الشركات
٨٩,٢٦٣,٦٢٠	٩١,٨٤٢,٤٢٨	عملاء البيع بالجملة
٣٥,٧٣٢,٩٦٠	٢٩,٣٣٢,٨٧٨	عملاء التجزئة
٢٧٦,٧٢٨	٥٣٤,٠٧٠	أخرى
<u>٢٧٩,١٢٩,٥٩٧</u>	<u>٣٠١,٩٢٧,٣٣٧</u>	

نقد وما في حكمه

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ومؤسسات مالية ، والتي يتم تصنيفها كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	وكالة التقييم	تقييم		
			طويل الأجل	قصير الأجل	
(بالريالات السعودية)					
٤٧٨,٢١٢	-	موديز	ب - ٢	أ ٣	البنك الأول
٦٧٠,٤٨٩	٧٨٥,٣٥٠	موديز	-	أ ١	بنك الراجحي
٩٣٤,٢٢٥	-	سي.أي رينغ	أ	أ ٢	البنك العربي الوطني
٦٢١,٨٢٢	-	فيتش	أ-	ف ٢	بنك الجزيرة
٧٨,٦٩٦	١٧٥,١١٧	موديز	ب-١	أ ١	البنك السعودي الفرنسي
٢٥٢,٩٢٢	٦٧٦,٠٢٧	فيتش	أ-	ف ٢	بنك الإنماء
٥,٧٥٤,١٣٠	٦,٢٣٤,٨٥٤	فيتش	أ-	ف ١	البنك الاهلي التجاري
٣,١٣٨,٤٠١	٧٠٨,٩٨٨	فيتش	أ-	ف ٢	بنك الرياض
٢٥٩,١٤٥	٢٣٥,٢٨٤	موديز	ب-١	أ ١	البنك السعودي البريطاني
٣,٤٠٠	-	موديز	ب-٢	أ ٣	البنك السعودي للاستثمار
٢,٤٠٠	٤٨,٣٢٠	موديز	ب-١	أ ١	البنك السعودي الأمريكي
١١,٨٧٨,٠٦٦	١١,٤٩٠,٦٠٨	-	-	-	بنوك دعم أجنبية وغيرها
<u>٢٤,٠٧١,٩٠٨</u>	<u>٢٠,٣٥٤,٥٤٨</u>				

٣٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي عبارة عن مخاطر مواجهة المجموعة لمصاعب في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالالتزامات المالية والتي يتم تسويتها عن طريق تسليم نقد أو أصل مالي آخر . يتمثل نهج المجموعة لإدارة السيولة في التأكيد بقدر الإمكان من أنها ستوفر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات عند إستحقاقها ، في ظل الظروف العادية والصعبة ، بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بإلحاق ضرر بسعة المجموعة .

فيما يلي الإستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. إن المبالغ مجمعة وغير مخصومة، وتشمل مدفوعات الفوائد التعاقدية وتستبعد أثر اتفاقيات المقاصة .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى خمسة سنوات	أكثر من خمسة سنوات
(بالريالات السعودية)			
٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	١٨١,٨٠٠,٧٥٠	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	-
١٣٠,٨٠١,٣٧٧	١٣٠,٨٠١,٣٧٧	-	-
٨٦,٤٧٦,٧٩٦	٨٦,٤٧٦,٧٩٦	-	-
٧٠,٠٥١,٩٦٦	٧٠,٠٥١,٩٦٦	-	-
٨٩٠,٨٣٠,٢٦١	٤٦٩,١٣٠,٨٨٩	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	-
قروض طويلة الاجل			
قروض قصيرة الاجل			
ذمم دائنة تجارية			
مصاريق مستحقة ومطلوبات أخرى			

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى خمسة سنوات	أكثر من خمسة سنوات
(بالريالات السعودية)			
٦٤٨,٩٢١,٢١٦	٦٠,٣٥١,٠٨٧	٥٨٨,٥٧٠,١٢٩	-
١٢٠,٩٤٣,١٠٤	١٢٠,٩٤٣,١٠٤	-	-
٩٨,٦٨٨,٠٥٢	٩٨,٦٨٨,٠٥٢	-	-
٧٦,٠٦١,٥٧١	٧٦,٠٦١,٥٧١	-	-
٩٤٤,٦١٣,٩٤٣	٣٥٦,٠٤٣,٨١٤	٥٨٨,٥٧٠,١٢٩	-
قروض طويلة الاجل			
قروض قصيرة الاجل			
ذمم دائنة تجارية			
مصاريق مستحقة ومطلوبات أخرى			

(ج) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في معدل الفائدة السوقية وأسعار الاسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية والفروقات الإئتمانية (التي لا تتعلق بالتغيرات في الوضع الإئتماني للمصدر / الجهة المصدرة) سوف تؤثر على إيرادات المجموعة أو قيمة إحتفاظها بأدوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، مع تحسين عائد المخاطرة.

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنشأ إدارة مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية حدوث تغيرات في أسعار الفائدة قد تؤثر على قيمة الادوات المالية . لدى المجموعة قروض طويلة الأجل وقصيرة الاجل بأسعار متغيرة . تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على قروضها . في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة فإن ملخص أسعار الفائدة لأدوات المجموعة التي تحمل فوائد هي كما يلي:

٣٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
إدارة مخاطر سعر الفائدة (تتمة)

٢٠١٧	٢٠١٨
(بالريالات السعودية)	
٦٤٨,٩٢١,٢١٦	٦٠٣,٥٠٠,١٢٢
١٢٠,٩٤٣,١٠٤	١٣٠,٨٠١,٣٧٧
٧٦٩,٨٦٤,٣٢٠	٧٣٤,٣٠١,٤٩٩

أدوات ذات معدل ثابت :

مطلوبات مالية :

قروض طويلة الأجل

قروض قصيرة الأجل

إدارة مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات المالية أو التزام ما نسبة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية . وتنشأ بشكل رئيسي في حالة وجود ذمم مدينة وذمم دائنة بسبب المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية . حالياً ، يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المبالغ المدينة / الدائنة من / إلى المنشآت الأجنبية وخطابات الإعتماد القائمة والفواتير المستحقة الدفع ، وهي مقيمة بشكل رئيسي باليورو ، الجنيه الإسترليني ، والدولار الأمريكي . يتم حساب الدولار الأمريكي بسعر ١ دولار أمريكي إلى ٣,٧٥ ريال سعودي .

د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة واسعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية الداعمة لأنشطة المجموعة ، إما داخلياً من خلال المجموعة أو خارجياً لدى مزودي الخدمة للمجموعة ، ومن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان ، والسوق والسيولة مثل تلك التي تنشأ عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عموماً لسلوك التشغيل . تنشأ مخاطر التشغيل من جميع أنشطة المجموعة .

تهدف المجموعة إلى إدارة المخاطر التشغيلية من أجل موازنة الحد من الخسائر المالية والأضرار بسمعتها مع تحقيق أهدافها في أن تصبح منشأة رابحة ، وإنتاج منتجات عالية الجودة وتوليد عوائد للمستثمرين . تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الضوابط على مخاطر التشغيل على عاتق مجلس الإدارة .

هـ) إدارة مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي للمجموعة من إدارة رأس المال هو حماية قدرتها على الإستمرار كمنشأة مستمرة حتى تتمكن من الإستمرار في تقديم عوائد لحاملي الاسهم وفوائد للمساهمين الآخرين والحفاظ على قاعدة قوية لدعم التنمية المستدامة لأعمالها .

تدير المجموعة هيكل رأس مالها عن طريق مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء تعديلات في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية . للحفاظ على أو تعديل رأس المال ، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين أو إصدار اسهم جديدة .

تقوم المجموعة بتمويل مشروعاتها التوسعية من خلال حقوق الملكية ، والقروض وإدارة رأس مالها العامل بهدف الحفاظ على مزيج مناسب بين مصادر مالية مختلفة لتقليل المخاطر لأقصى درجة ممكنة .

معدلات الإقراض كما في ٣١ ديسمبر كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨
(بالريالات السعودية)	
٧٦٩,٨٦٤,٣٢٠	٧٣٤,٣٠١,٤٩٩
(٢٤,٢٤٨,٨١٩)	(٢٢,٨٤٤,٦٣٨)
٧٤٥,٦١٥,٥٠١	٧١١,٤٥٦,٨٦١
٢٨٣,٧١٨,٣٤٢	١٣٨,٤٥٢,١٨٠
٢,٦٣	٥,١٤

قروض وتسهيلات تحمل فائدة

ناقصاً : نقد وما في حكمه

الدين

مجموع حقوق الملكية

معدل صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرة)

٣٣- إيجارات تشغيلية

لدى المجموعة إيجارات تشغيلية مختلفة لأراضي ، أجهزة حاسب آلي ، آلات وتأجير سيارات .الإيجارات ، بإستثناء الأرض ، هي لفترة أولية مدتها سنة واحدة مع خيارات تجديد الإيجارات بعد فترات الإيجار . دفعات الإيجار إما ثابتة أو تزيد سنوياً لتعكس إيجارات السوق.

الحد الأدنى من الإيجارات المستقبلية المستحقة الدفع بموجب فترات الإيجارات التشغيلية غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
		(بالريالات السعودية)
٩٥٤,٠٠٠	٩٠٣,٢٠٠	خلال سنة واحدة
٣,٨١٦,٠٠٠	٣,٨٨٠,٠٠٠	بعد سنة وليست أكثر من خمس سنوات
٥,٤٠٦,٠٠٠	١٠,٤٣٠,٦٦٧	أكثر من خمس سنوات
<u>١٠,١٧٦,٠٠٠</u>	<u>١٥,٢١٣,٨٦٧</u>	

٣٤- الإلتزامات والإرتباطات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، كان لدى المجموعة إلتزامات تتمثل في خطابات إعتقاد وضمونات بنكية طارئة تم إصدارها في سياق الأعمال التجارية العادية بمبلغ ١٧,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١٠,٨ مليون ريال سعودي) و ١,٠٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٢,٩ مليون ريال سعودي).

٣٥- أحداث لاحقة

من وجهة نظر الإدارة ، لم تكن هنالك أي أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ قد يكون لها تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة كما هو موضح في هذه القوائم المالية .

٣٦- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لسنة ٢٠١٧ حتى تتوافق مع عرض السنة الحالية .

٣٧- الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة بواسطة مجلس إدارة المجموعة في ٣١ مارس ٢٠١٨ الموافق ٢٤ رجب ١٤٤٠هـ.