

الشركة السعودية لصناعة الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
مع تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل للقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة
٣	قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة الموجزة
٦	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة
١٧ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

## تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل للقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

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

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة المرفقة للشركة السعودية لصناعة الورق ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، والقوائم الأولية الموحدة الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخص بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي"، المعتمد في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة السعودية لمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة فحص حول هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

باستثناء ما تم ذكره في الفقرة التالية، تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص البيانات المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة". المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بصفة أساسية على الإستفسار من الأشخاص المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن هذا الفحص هو إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا هذا الفحص من الحصول على تأكيد بأننا أصبحنا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة، وعليه، فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### أساس الإستنتاج المتحفظ

١- قامت الإدارة بإجراء تقييم لإنخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، وعليه فقد تم عكس مبلغ ٣٧,٦ مليون ريال سعودي من مخصص انخفاض الذمم المدينة التجارية للمجموعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩. حيث أن إدارة الشركة لم تقم بتقييم الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" ولم تقم بإظهار أثر النتائج، إن وجدت، في قائمة المركز المالي وقائمة الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. لذا، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان هناك أي تسوية ضرورية للقيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية ومخصص انخفاض القيمة والخسائر المتراكمة ذات الصلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أو على الربح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩.

٢- خلال أعمال المراجعة التي قمنا بها للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، فقد تم لفت انتباهنا من قبل المكلفين بالحكومة فيما يتعلق بملائمة المعالجة المحاسبية التي اتبعتها الشركة في معاملات بيع وإعادة شراء الأراضي التي تمت خلال الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦. قامت الإدارة بتعيين جهة مستقلة لإجراء مراجعة تفصيلية لجميع المعاملات والقيود المتعلقة بها، إلا أننا لم نحصل على تقرير تلك الجهة المستقلة حتى تاريخ تقرير فحصنا. وفقاً لذلك، وكما في تاريخ تقرير فحصنا، لم نتمكن من الوصول إلى القيمة الدفترية للأراضي المدرجة في بند ممتلكات وآلات ومعدات كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

### الإستنتاج المتحفظ

بناءً على فحصنا الذي قمنا به، باستثناء الأمور المشار إليها في فقرة "أساس الإستنتاج المتحفظ"، لم يلفت انتباهنا ما يدعو إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩، لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

## تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل للقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)

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

### عدم التأكد الجوهري المتعلق بالاستمرارية

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم ١ حول هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة والذي يشير إلى أن المطلوبات المتداولة للمجموعة قد تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٤٠,٩ مليون ريال سعودي (١٤٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨) حيث يرجع السبب الرئيسي لتلك الزيادة إلى القروض قصيرة الأجل والجزء المتداول من القروض متوسطة وطويلة الأجل البالغة ١٢٣,١ مليون ريال سعودي و١٩٠,٤ مليون ريال سعودي على التوالي (١٣٠,٨ مليون ريال سعودي و١٨١,٨ مليون ريال سعودي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨). بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة لم تقم بالالتزام ببعض التعهدات المالية للقروض كما لم تلتزم بسداد الأقساط المستحقة البالغة ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩. تقوم المجموعة حالياً بمفاوضات حول إعادة هيكلة القروض وذلك سعياً منها للالتزام بالتعهدات المالية. تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تنجح في إعادة هيكلة القروض والالتزام بالتعهدات المالية في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك تنتوي إدارة المجموعة تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة. كما تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تتمكن من تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة حسب الممارسات السابقة لها. وعليه فقد تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وقد تم تصنيف القروض طبقاً للشروط الأصلية للسداد. لم نقم بتعديل استنتاج فحصنا فيما يتعلق بهذا الأمر.

### لفت انتباه

١- نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم ٤ حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة والذي يشير إلى أن الإدارة قد قامت بتقييم الانخفاض في 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 وتحقيق خططها في المستقبل. بناءً على نتيجة تقييم انخفاض القيمة، قامت الإدارة بإثبات خسارة انخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بقيمة ٦,٥ مليون ريال سعودي. إن الإدارة على ثقة في قدرتها على الوفاء بخطة أعمالها المستقبلية وتعتقد أن القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، بعد الانخفاض المعترف به، سيتم استردادها في النهاية من العمليات المستقبلية.

٢- نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم ٤ حول هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة والذي يشير إلى أن الإدارة قد قامت 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. تقوم الإدارة حالياً بدراسة الخطة البديلة لاستخدام هذه الموجودات. كما تعتقد الإدارة أن هذه الموجودات لديها القدرة على توفير منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة وعليه، فإن القيمة الدفترية لهذه الموجودات، بعد الانخفاض في القيمة، لا تعدى قيمتها القابلة للإسترداد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩.



البسام وشركاه  
المحاسبون المتحالفون

إبراهيم أحمد البسام  
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٣٧)

١٢ مايو ٢٠١٩  
٧ رمضان ١٤٤٠ هـ

المدينة المنورة  
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٢٢٢  
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤  
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٥٤٤

بريدة  
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٢٢٢  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤  
ص. ب ٦٦٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

الخبر  
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٨٩٢ ٢٢٧٨  
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٨٩٢ ٢٢٤٩  
ص. ب ٤٦٢٦ الخبر ٢١٩٥٢

جدة  
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٥٢٢٢  
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٢ ٢٨٩٤  
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٥٤٤

الرياض  
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٢٢٢  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤  
ص. ب ٦٦٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

Info.sa@pkf.com

الشركة السعودية لصناعة الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة  
كما في ٣١ مارس ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
٦٨٤,٠٣٦,٦٩٥	٦٨١,٩٣١,٠١٤	٤	ممتلكات ، آلات ومعدات
١٨,٣٣٤,٨٤٩	١٧,٩٦٥,٩٧٧		موجودات غير ملموسة
١٩,٧٤٢,١٧٢	٢٠,٤٧٢,١٧٢		إستثمار في شركة زميلة
١,٠٦٧,٠٦٢	١,٠٦٧,٠٦٢		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٧٢٣,١٨٠,٧٧٨	٧٢١,٤٣٦,٢٢٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٧٤,٩٩٢,٢٧٢	٧٨,٩٦٩,٠١٧		مخزون
١٦٣,١٩٦,٠٢٢	١٨٦,٦١٨,٩٧٨		ذمم مدينة تجارية
٥٦,٦٠١,٧٢٥	٣٧,٥١٤,٤٩٣	٥	دفعات، ومدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
٢٢,٨٤٤,٦٣٨	٢١,٢٧٦,٧٧٧		نقد وما في حكمه
١٨,٩٦٠,١٣٢	١٨,٩٦٠,١٣٢	١	موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
٣٣٦,٥٩٤,٧٨٩	٣٤٣,٣٣٩,٣٩٧		مجموع الموجودات المتداولة
١,٠٥٩,٧٧٥,٥٦٧	١,٠٦٤,٧٧٥,٦٢٢		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
(٨,١٠٧,٧٢٩)	(٧,٥٣٠,٥٦٣)		إحتياطيات أخرى
(١٠٣,٨٦٥,٧٨١)	(٨٠,٥٤٨,١٢٢)		خسائر متركمة
١٣٣,٠٢٦,٤٩٠	١٥٦,٩٢١,٣١٥		حقوق ملكية عائدة إلى مساهمي الشركة
٥,٤٢٥,٦٩٠	٥,٥٧١,١٩٠		حصص غير مسيطرة
١٣٨,٤٥٢,١٨٠	١٦٢,٤٩٢,٥٠٥		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	٣٩٤,٦٢٢,٨٦٠	٦	قروض متوسطة وطويلة الاجل
١٥,٥٤٢,١٠٧	١٦,١٤٩,١١٠		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	٧,٢٩٢,٧٨٩	٧	مطلوبات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
٤٣٧,٢٤١,٤٧٩	٤١٨,٠٦٤,٧٥٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
١٣٠,٨٠١,٣٧٧	١٢٣,١١٨,٣٦٩	٦	قروض قصيرة الاجل
١٨١,٨٠٠,٧٥٠	١٩٠,٤١٤,٨٣٢	٦	قروض متوسطة وطويلة الأجل - جزء متداول
٨٦,٤٧٦,٧٩٦	٨٠,١٣٦,٢١٠		ذمم دائنة تجارية
٧٠,٧٩٣,٠٧٠	٧٣,٧٣٤,٩٥٨		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٧,٨١٥,٢١٣	٩,٩١٣,٥٨٣		مخصص زكاة
-	٥٠٥,٧٠٤	٧	مطلوبات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٦,٣٩٤,٧٠٢	٦,٣٩٤,٧٠٢	١	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
٤٨٤,٠٨١,٩٠٨	٤٨٤,٢١٨,٣٥٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٩٢١,٣٢٣,٣٨٧	٩٠٢,٢٨٣,١١٧		مجموع المطلوبات
١,٠٥٩,٧٧٥,٥٦٧	١,٠٦٤,٧٧٥,٦٢٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٩.

عبد الرحمن صالح آل عبيد  
رئيس مجلس الإدارة

حسان بن مريزن الصبيري  
الرئيس التنفيذي

واثق حسن محمد شحاذه  
الرئيس المالي التنفيذي

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

الشركة السعودية لصناعة الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(بالريالات السعودية)		
١٧٠,٣٢٨,٩٦٢	١٥٥,١٠٣,٢٣٧	٩ إيرادات
(١٣٠,٢٥١,٦٨٢)	(١٢٩,٢٣٤,٧٤٤)	تكلفة إيرادات
٤٠,٠٧٧,٢٨٠	٢٥,٨٦٨,٤٩٣	مجمّل الربح
(١٢,٥٢٩,٤٨١)	(١٢,٣٣٦,٨٥٨)	مصاريّف عمومية وإدارية
(١٤,٥٠٨,٠١٨)	(١٣,٨٩٦,٥٣٧)	مصاريّف بيع وتوزيع
٨,٣٥٤,٣٤٥	٣٦,١١٦,٩٥٢	٥ عكس مخصّص انخفاض ذمّ مدينة تجارية
٢١,٣٩٤,١٢٦	٣٥,٧٥٢,٠٥٠	الربح من العمليات
(٩,٦٢٣,٤٨١)	(١١,٧٨٣,١٦٠)	٩ تكلفة تمويل
٧٨٨,٩١٥	٧٣٠,٠٠٠	الحصّة من ربح شركة زميلة
(٧,٠٧٢,٧٠٥)	٨٦٢,٦٣٩	١٠ إيرادات (مصاريّف) أخرى، صافي
٥,٤٨٦,٨٥٥	٢٥,٥٦١,٥٢٩	صافي الربح قبل الزكاة
(٧٨٠,٠٠٠)	(٢,٠٩٨,٣٧٠)	زكاة
٤,٧٠٦,٨٥٥	٢٣,٤٦٣,١٥٩	صافي ربح الفترة
<b>الدخل الشامل الآخر</b>		
١٨,١٧٨,٠٤٧	٥٧٧,١٦٦	بنود قد يعاد تصنيفها إلى ربح أو خسارة:
١٨,١٧٨,٠٤٧	٥٧٧,١٦٦	عمليات خارجية - ترجمة عملات أجنبية
٢٢,٨٨٤,٩٠٢	٢٤,٠٤٠,٣٢٥	الدخل الشامل الآخر للفترة
<b>مجموع الدخل الشامل للفترة</b>		
٤,٥٩٨,٨٩١	٢٣,٣١٧,٦٥٩	ربح عائد إلى:
١٠٧,٩٦٤	١٤٥,٥٠٠	ملاك الشركة
٤,٧٠٦,٨٥٥	٢٣,٤٦٣,١٥٩	حصص غير مسيطرة
<b>ربح الفترة</b>		
<b>مجموع الدخل الشامل العائد إلى:</b>		
٢٢,٧٧٦,٩٣٨	٢٣,٨٩٤,٨٢٥	ملاك الشركة
١٠٧,٩٦٤	١٤٥,٥٠٠	حصص غير مسيطرة
٢٢,٨٨٤,٩٠٢	٢٤,٠٤٠,٣٢٥	مجموع الدخل الشامل للسنة
<b>ربحية السهم (بالريالات السعودية) العائدة إلى المساهمين في الشركة:</b>		
٠,١٩	٠,٩٦	١١ ربحية السهم الأساسي والمخفض - معدل

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٩.

عبدالرحمن صالح آل عبيد  
رئيس مجلس الإدارة

حسان بن مريزن الصكري  
الرئيس التنفيذي

واتق حسن محمد شحاذه  
الرئيس المالي التنفيذي

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

الشركة السعودية لصناعة الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة

إجمالي حقوق الملكية	ملكية غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة	احتياطيات أخرى	إحتياطي نظامي	رأس المال
٢٨٣,٧١٨,٣٤٢	٤,٨٨١,٨٩٤	٢٧٨,٨٣٦,٤٤٨	(٢١٠,١٦٢,٢٥٤)	(٢٧,٢٥٠,١٥٦)	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠
(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	-	(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	(٤٩,٥٠٠,٣٠٢)	-	-	-
٢٣٤,٢١٨,٠٤٠	٤,٨٨١,٨٩٤	٢٢٩,٣٣٦,١٤٦	(٢٥٩,٦٦٢,٥٥٦)	(٢٧,٢٥٠,١٥٦)	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٤٧٠,٦,٨٥٥	١٠٧,٩٦٤	٤,٥٩٨,٨٩١	٤,٥٩٨,٨٩١	-	-	-
١٨,١٧٨,٠٤٧	-	١٨,١٧٨,٠٤٧	-	١٨,١٧٨,٠٤٧	-	-
٢٢,٨٨٤,٩٠٢	١٠٧,٩٦٤	٢٢,٧٧٦,٩٣٨	٤,٥٩٨,٨٩١	١٨,١٧٨,٠٤٧	-	-
٢٥٧,١٠٢,٩٤٢	٤,٩٨٩,٨٥٨	٢٥٢,١١٣,٠٨٤	(٢٥٥,٦٣,٦٦٥)	(٩,٧٢,١٠٩)	٦٦,٢٤٨,٨٥٨	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠
١٣٨,٤٥٢,١٨٠	٥,٤٢٥,٦٩٠	١٣٣,٠٢٦,٤٩٠	(١٠٣,٨٦٥,٧٨١)	(٨,١٠٧,٧٢٩)	-	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٢٣,٤٦٣,١٥٩	١٤٥,٥٠٠	٢٣,٣١٧,٦٥٩	٢٣,٣١٧,٦٥٩	-	-	-
٥٧٧,١٦٦	-	٥٧٧,١٦٦	-	٥٧٧,١٦٦	-	-
٢٤,٠٤٠,٣٢٥	١٤٥,٥٠٠	٢٣,٨٩٤,٨٢٥	٢٣,٣١٧,٦٥٩	٥٧٧,١٦٦	-	-
١٦٢,٤٩٢,٥٠٥	٥,٥٧١,١٩٠	١٥٦,٩٢١,٣١٥	(٨٠,٥٤٨,١٢٢)	(٧,٥٣٠,٥٦٣)	-	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٩.

عبد الرحمن صالح آل عبيد  
رئيس مجلس الإدارة

حسان بن مرزوق الصوري  
الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

وأتى حسن محمد شحاده  
الرئيس المالي التنفيذي

كما في ١ يناير ٢٠١٨ - كما ظهر سابقاً  
تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) (إيضاح ١-٥)  
كما في ١ يناير ٢٠١٨ - معدل  
صافي ربح الفترة  
الدخل الشامل الآخر  
إجمالي الدخل الشامل  
كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ - (غير مدقق)

كما في ١ يناير ٢٠١٩ - (مدقق)  
صافي ربح الفترة  
الدخل الشامل الآخر  
إجمالي الدخل الشامل  
كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ - (غير مدقق)

تعد الإيضاحات المرتبطة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

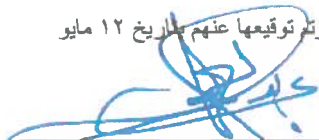
الشركة السعودية لصناعة الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

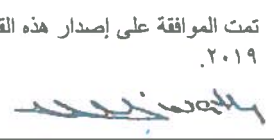
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(بالريالات السعودية)		
٤,٧٠٦,٨٥٥	٢٣,٤٦٣,١٥٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٠٨٢,٧٦٩	١٢,٤٤٠,٢٤٩	صافي ربح الفترة
(٨,٣٥٤,٣٤٥)	(٣٦,١١٦,٩٥٢)	تعديلات عن:
٩,٦٢٣,٤٨١	١١,٧٨٣,١٦٠	إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات
٧٨٠,٠٠٠	٢,٠٩٨,٣٧٠	عكس مخصص إنخفاض ذمم مدينة تجارية
١٧,٠٠٤,٧٢١	-	تكلفة تمويل
٣٥٩,٨٣٦	٣٦٨,٨٧٢	مصروف زكاة
(٧٨٨,٩١٥)	(٧٣٠,٠٠٠)	خسارة استبعاد صافي موجودات شركة تابعة
(١٣٧,٥٣٨)	(٢٠٠,٠٠٠)	إطفاء موجودات غير ملموسة
٨٠٠,٩٠٤	١,٠٧٣,٩٢٤	الحصة من ربح شركة زميلة
٣٥,٠٧٧,٧٦٨	١٤,١٨٠,٧٨٢	ربح بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٥٤,٨٣٣,٥٧٥)	١٢,٦٩٣,٩٩٦	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
٢,٥٨٠,٦٠٣	(٣,٩٧٦,٧٤٥)	ذمم مدينة تجارية
١٢,٧٣٦,٥٧٩	١٩,٠٨٧,٢٣٢	مخزون
٤,٠٠٠,٠٥٧	(٦,٣٤٠,٥٨٦)	دفعات ومدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
١٨,٠٩٠,٧٤٩	٢,٩٤١,٨٨٨	ذمم دائنة تجارية
١٧,٦٥٢,١٨١	٣٨,٥٨٦,٥٦٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٩,٦٢٣,٤٨١)	(١١,٦٧٥,٧٣٢)	النقد الناتج من عمليات التشغيل
(٧٠٠,١٣٧)	(٤٦٦,٩٢١)	تكلفة تمويل مدفوعة
٧,٣٢٨,٥٦٣	٢٦,٣٨٧,٦٣٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣,٨٦٨,٦٨٠)	(١,٧٠٨,٨٧٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
١٦,٠٥١,٨٢٢	-	شراء ممتلكات ، آلات ومعدات
٢٣٤,٨٦٨	٢٢٤,٨٤٧	المتحصل من استبعاد صافي موجودات شركة تابعة
١٢,٤١٨,٠١٠	(١,٤٨٤,٠٢٣)	المتحصل من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
-	(٩٠٣,٢٠٠)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الإستثمارية
(١,٨٠٥,٣٢٤)	(٧,٦٨٣,٠٠٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٢,٦٢١,٦٠٤)	(١٨,٤٦٢,٤٣٠)	دفعات ايجار
(١٤,٤٢٦,٩٢٨)	(٢٧,٠٤٨,٦٣٨)	التغير في قروض قصيرة الاجل، صافي
٥,٣١٩,٦٤٥	(٢,١٤٥,٠٢٧)	التغير في قروض متوسطة وطويلة الاجل، صافي
٢٤,٢٤٨,٨١٩	٢٢,٨٤٤,٦٣٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٢٣٨,٧٥٤)	٥٧٧,١٦٦	صافي التغير في نقد وما في حكمه
٢٨,٣٢٩,٧١٠	٢١,٢٧٦,٧٧٧	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
		أثر التغيرات في سعر الصرف
		نقد وما في حكمه في نهاية الفترة
		المعلومات التكميلية للتدفقات النقدية

١٣

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٩.

  
عبد الرحمن صالح آل عبيد  
رئيس مجلس الإدارة

  
حسان بن مريم العسيري  
الرئيس التنفيذي

  
وائق حسن محمد شحاده  
الرئيس المالي التنفيذي

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



## ١ - التنظيم 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.

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

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة على فرضية أن المجموعة سوف تستمر كمنشأة مستمرة. كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ ١٤٠,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٤٧,٥ ريال سعودي). حيث يرجع السبب الرئيسي لهذه الزيادة في القروض قصيرة الأجل والجزء المتداول من القروض متوسطة وطويلة الأجل البالغة ١٢٣,١ ريال مليون و ١٩٠,٤ مليون ريال، على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٣٠,٨ مليون ريال و ١٨١,٨ مليون ريال على التوالي). بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة لم تقم بالالتزام ببعض التعهدات المالية للقروض كما لم تلتزم بسداد الأقساط المستحقة البالغة ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩. مازالت المجموعة في مفاوضات حول إعادة هيكلة القروض وذلك سعياً منها للالتزام بالتعهدات المالية. تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تنجح في إعادة هيكلة القرض والالتزام بالتعهدات المالية في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك تنتوي إدارة المجموعة تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة. كما تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تتمكن من تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة حسب الممارسات السابقة لها. وعليه فقد تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وقد تم تصنيف القروض طبقاً للشروط الأصلية للسداد.

### ١-١ هيكل المجموعة:

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

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركة التابعة
ديسمبر ٢٠١٨	مارس ٢٠١٩		
٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق والمخلفات
٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	الشركة السعودية لتحويل الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	الشركة السعودية للاستثمار والتطوير الصناعي
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة المدار لتجارة الورق (المدار)
٪١٠٠	٪١٠٠	المغرب	الشركة المغربية لتحويل الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	المغرب	شركة المدار لتجارة الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	الأردن	شركة المدار لتجارة الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	الأردن	شركة الأردنية السعودية لتحويل الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	الجزائر	شركة المدار للورق
٪٨٥	٪٨٥	الكويت	شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (الجذور)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم تصنيف اثنين من الشركات التابعة المذكورة أعلاه، شركة المدار لتجارة الورق (المدار) والشركة المغربية لتحويل الورق، كشركات محتفظ بها بغرض البيع بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٥) - "موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

٢ - أسس الإعداد

١-٢ قائمة الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد القوائم المالية السنوية، لذا يجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢-٢ إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وإستخدام الأساس الاكتواري لمزايا تعويض نهاية الخدمة للموظفين وعلى أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي. إن السياسات المحاسبية الرئيسية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة تتسق مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بإستثناء المعايير الجديدة والمعدلة الواردة في إيضاح رقم (٣ - ٢).

إن اعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتطلب من الإدارة وضع الأحكام، والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها بالقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة. إن هذه الأحكام المحاسبية الهامة ومصادر التقدير الرئيسية هي نفسها المذكورة في القوائم المالية السنوية الأخيرة، بإستثناء الأحكام الهامة الجديدة ومصادر التقدير الرئيسية المذكورة بالإيضاح (٣-٣)

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الرئيسية للنشاط وعملة العرض للمجموعة.

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل المجموعة:

١-٣ أساس التوحيد

تتضمن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة، القوائم المالية 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 تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.

عندما تقل 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 المستتعدة خلال الفترة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأولية الموحدة الموجزة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنتهي فيه سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة  
١-٣ أساس التوحيد (تتمة)

إن قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة 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.

٢-٣ المعايير الجديدة، تعديلات على المعايير والتفسيرات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ عقود إيجار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. إن أثر اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٣-٣. كانت هناك عدد من المعايير الجديدة الأخرى، والتعديلات على المعايير سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، والتي لم يكن لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة الموجزة للمجموعة.

هناك عدد من التعديلات على المعايير التي تسري من ١ يناير ٢٠٢٠، ومع ذلك، تتوقع الإدارة أن هذه التعديلات لن يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة عند تطبيقها.

٣-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) - عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار"، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٤ "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات الدولية السابقة رقم ١٥ "التأجير التشغيلي - الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات الدولية السابقة رقم ٢٧ "تقويم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد إيجار".

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" نموذجاً محاسبياً واحداً مدرجاً في المركز المالي للمستأجرين. يعترف المستأجر بأصل حق الاستخدام والذي يمثل حقه في استخدام الأصل المعني والتزام عقد الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد مدفوعات الإيجار. هناك استثناءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار المنخفضة القيمة. تظل محاسبة المؤجرين مماثلة للمعايير الحالية - أي أن المؤجرين يواصلون تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) بأثر رجعي مع الأخذ في الاعتبار التأثير التراكمي عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي الجديد المعترف به في ١ يناير ٢٠١٩. وذلك بموجب الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. لم يتم إعادة عرض الأرقام المقارنة لعام ٢٠١٨.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦)، قامت المجموعة بالإعتراف بمطلوبات عقود الإيجار والتي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار". حيث تم قياس تلك المطلوبات عن طريق احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية مخصومة باستخدام معدل الإقتراض الإضافي الخاص بالمستأجر كما في ١ يناير ٢٠١٩. إن المتوسط المرجح لمعدل الإقتراض الإضافي الخاص بالمستأجر الذي تم تطبيقه اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ هو ٥٪.

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦)

١ يناير ٢٠١٩
(بالريالات السعودية)
١١,٦٧٧,٦٠١
٨,٥٩٤,٢٦٥
٨,٥٩٤,٢٦٥

التزامات عقود الإيجار التشغيلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
التزامات عقود الإيجار التشغيلي مخصومة بمعدل الإقتراض الإضافي الخاص بالمجموعة (٥٪)
مطلوبات عقود الإيجار المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٩

إن حق استخدام الموجودات المستأجرة تم قياسها بأثر رجعي كما لو كانت تلك المعالجة الجديدة مطبقة منذ ١ يناير ٢٠١٩. إن حق استخدام الموجودات المستأجرة تم قياسها بقيمة مساوية لمطلوبات عقود الإيجار المعدلة بالمبالغ المدفوعة مقدماً الخاصة بعقد الإيجار حيث تم عرضها في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وعليه فقد ارتفعت قيمة الممتلكات والألات والمعدات بمبلغ ٨,٦٥٠,٥٤٥ ريال سعودي وانخفضت قيمة المدفوعات المقدمة بمبلغ ٥٦,٢٨٠ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١٩.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٤ - ممتلكات وآلات ومعدات

٤-١ استحوذت المجموعة على أصول خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ بمبلغ ١,٧ مليون ريال سعودي (الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨: ٣,٨ مليون ريال سعودي).

تتضمن الممتلكات والمعدات حق استخدام الأصول التالية المتعلقة بعقود إيجار المجموعة:

١ يناير ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	حق استخدام الأصول الأراضي
٨,٦٥٠,٥٤٥	٨,٤٦٤,١٨٣	
٨,٦٥٠,٥٤٥	٨,٤٦٤,١٨٣	

٤-٢ انخفاض قيمة المصنع والآلات غير المستخدمة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، 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 بكامل طاقتها 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 حاليًا بتقييم الخطط بديلة لإستخدام لهذه الموجودات. تعتقد الإدارة أن هذه الموجودات لديها القدرة على توفير منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة وعليه، فإن القيمة الدفترية لمثل هذه الموجودات، بعد الانخفاض في القيمة، لا تتعدى قيمتها القابلة للإسترداد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩.

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 خطتها في المستقبل. بناءً على نتيجة تقييم الانخفاض، قامت الإدارة بتسجيل انخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٦,٥ مليون ريال سعودي. تتفق الإدارة في قدرتها على الوفاء بخطة أعمالها المستقبلية وتعتقد أن القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ سيتم استردادها من العمليات المستقبلية.

٥ - الذمم المدينة التجارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
٣٠١,٩٢٧,٣٣٧	٢٨٨,٦٥١,٩٦٢	ذمم مدينة تجارية
(١٣٨,٧٣١,٣١٥)	(١٠٢,٠٣٢,٩٨٤)	مخصص انخفاض الذمم المدينة
١٦٣,١٩٦,٠٢٢	١٨٦,٦١٨,٩٧٨	

٥-١ إن حركة مخصص انخفاض الذمم المدينة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	إيضاح
٧٠,٩٣٢,٢٢٧	١٣٨,٧٣١,٣١٥	رصيد إفتتاحي
٤٩,٥٠٠,٣٠٢	-	أثر اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩
٢٨,٢٣٥,٢٨٣	١,٥٠٠,٠٠٠	المحمل على الفترة / السنة
-	(٥٨١,٣٧٩)	شطب
(٩,٩٣٦,٤٩٧)	(٣٧,٦١٦,٩٥٢)	عكس مخصص خلال الفترة / السنة
١٣٨,٧٣١,٣١٥	١٠٢,٠٣٢,٩٨٤	

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٥ - الذمم المدينة التجارية (تتمة)  
٥-٢ أجرت الإدارة تقييماً لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية في ٣١ مارس ٢٠١٩. استناداً إلى نتائج هذا التقييم، تم عكس مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بمبلغ ٣٧,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٦ - القروض

(أ) قروض متوسطة وطويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	إيضاح	
(مدققة)	(غير مدققة)		
(بالريالات السعودية)			
٤٦,٥٧٢,٠٠٠	٤٦,٥٧٢,٠٠٠	١-٦	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٥٥٦,٩٢٨,١٢٢	٥٣٨,٤٦٥,٦٩٢	٢-٦	قروض بنوك تجارية
٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	٥٨٥,٠٣٧,٦٩٢		
(١٨١,٨٠٠,٧٥٠)	(١٩٠,٤١٤,٨٣٢)		الإستحقاق المتداول من قروض طويلة الأجل
٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	٣٩٤,٦٢٢,٨٦٠		

٦-١ قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

تتمثل في 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 بنفس القيمة الدفترية للقرض.

٦-٢ قروض بنوك تجارية

حصلت المجموعة على تسهيلات قروض من بنوك تجارية متعددة. إن هذه القروض مقيمة بشكل أساسي بالريال السعودي وتحمل بنفقات مالية على أساس أسعار السوق السائدة. إن مجموع استحقاقات القروض القائمة في ٣١ مارس ٢٠١٩، بناءً على جداول سداداتها، موزعة خلال عام ٢٠١٩ وحتى ٢٠٢٣.

(ب) القروض قصيرة الأجل

تم الحصول على قروض قصيرة الأجل من بنوك تجارية مختلفة وتحمل مصاريف تمويلية بمعدلات السوق السائدة والتي تعتمد على سعر العرض بين البنوك.

٧ - مطلوبات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
(مدققة)	(غير مدققة)	
(بالريالات السعودية)		
٩٠٣,٢٠٠	٥٠٥,٧٠٤	متداول
٧,٦٩١,٠٦٥	٧,٢٩٢,٧٨٩	غير متداول
٨,٥٩٤,٢٦٥	٧,٧٩٨,٤٩٣	

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٨- معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من الشركات التابعة والشركات الشقيقة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين . في سياق الأعمال الإعتيادية ، تتعامل المجموعة مع الجهات 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 مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	
	(بالريالات السعودية)	
١,٩٣٧,٢٥٠	١,٨٤٢,١٠٠	مكافأة موظفين قصيرة الاجل
٨٠,٧١٨	٧٢,٤٩٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢,٠١٧,٩٦٨	١,٩١٤,٥٩٤	

٩ - قطاعات التشغيل

(أ) أساس التقسيم القطاعي

لدى المجموعة الأقسام الاستراتيجية 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 ٢٠١٩ و٢٠١٨.

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

يقوم الرئيس التنفيذي للمجموعة بمراجعة تقارير الأدرارة الداخلية لكل قسم مرة كل ربع سنة على الاقل.

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 يقدم تقرير عنه موضحة ادناه. يتم استخدام خسارة القطاع قبل الزكاة لقياس الأداء حيث أن الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الاكثر أهمية في تقييم نتائج القطاعات كل على حدة مقارنة بالمنشآت الأخرى التي تعمل في نفس مجال الصناعات.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتممة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

-٩-

قطاعات التشغيل (تتممة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
(غير مدققة)

الاجمالي	تجارة ونقل وأخرى (بالريالات السعودية)	تصنيع	
٢٠٢,٩١٥,٦٨٧	١٢,٦٤٦,٠٤٨	١٩٠,٢٦٩,٦٣٩	إيرادات قطاعية
(٤٧,٨١٢,٤٥٠)	(٦,٥٤٢,٥٤٢)	(٤١,٢٦٩,٩٠٨)	إيرادات متبادلة بين القطاعات
١٥٥,١٠٣,٢٣٧	٦,١٠٣,٥٠٦	١٤٨,٩٩٩,٧٣١	إيرادات خارجية
٢٥,٥٦١,٥٢٩	٢,٧٦٣,١٧٨	٢٢,٧٩٨,٣٥١	صافي الربح قبل الزكاة
١١,٧٨٣,١٦٠	٣٩٢,٨٢٨	١١,٣٩٠,٣٣٢	تكلفة تمويل
١٢,٨٠٩,١٢١	٥١٤,٦٧٩	١٢,٢٩٤,٤٤٢	استهلاك وإطفاء
١,٠٦٤,٧٧٥,٦٢٢	٨٥,٠٤٠,٦٩٤	٩٧٩,٧٣٤,٩٢٨	موجودات القطاع
٩٠٢,٢٨٣,١١٧	٧٤,٠٢٠,٨٨٣	٨٢٨,٢٦٢,٢٣٤	مطلوبات القطاع

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس  
٢٠١٨ (غير مدققة)

الاجمالي	تجارة ونقل وأخرى (بالريالات السعودية)	تصنيع	
٢١٩,٦١٣,٤٧٤	١٤,٢٨١,٧٣٧	٢٠٥,٣٣١,٧٣٧	إيرادات قطاعية
(٤٩,٢٨٤,٥١٢)	(٥,٢٩٦,٠٥٥)	(٤٣,٩٨٨,٤٥٧)	إيرادات متبادلة بين القطاعات
١٧٠,٣٢٨,٩٦٢	٨,٩٨٥,٦٨٢	١٦١,٣٤٣,٢٨٠	إيرادات خارجية
٥,٤٨٦,٨٥٥	(٨,٦٨٢,٩٢٣)	١٤,١٦٩,٧٧٨	صافي الربح / (الخسارة) قبل الزكاة
٩,٦٢٣,٤٨١	٤٧٤,٣٣٢	٩,١٤٩,١٤٩	تكلفة تمويل
١٢,٥٦٠,٠٦١	١٩٤,٨٩٩	١٢,٣٦٥,١٦٢	استهلاك وإطفاء
١,٢٣٥,٦٩٧,٣٠٨	١٠٢,٨١٥,٨٠٩	١,١٣٢,٨٨١,٤٩٩	موجودات القطاع
٩٧٨,٥٩٤,٣٦٦	٧٨,٢٨٧,٥٤٩	٩٠٠,٣٠٦,٨١٧	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 .

٢٠١٨ مارس ٣١ (غير مدققة)	٢٠١٩ مارس ٣١ (غير مدققة)	الإيرادات
١٥٣,٣٦٧,١٨٨	١٣٩,٧٤٠,٢٢٧	المملكة العربية السعودية
١٠,٤٠٩,٦٤١	١٠,٩٠٢,٩٣٨	دول مجلس التعاون الخليجي
٦,٥٥٢,١٣٣	٤,٤٦٠,٠٧٢	بلدان أخرى
١٧٠,٣٢٨,٩٦٢	١٥٥,١٠٣,٢٣٧	الإيرادات الموحدة
٧٤٦,٧٤٧,٤٢٤	٦٨٢,٨٨١,٠٦٨	موجودات غير متداولة
٣٠,٧٣٨,٢٨٨	٣٠,٢٦٧,١٦١	المملكة العربية السعودية
٢٨,١٨٣,٩٢٥	٨,٢٨٧,٩٩٦	دول مجلس التعاون الخليجي
٨٠٥,٦٦٩,٦٣٧	٧٢١,٤٣٦,٢٢٥	بلدان أخرى
		موجودات غير متداولة موحدة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

١٠ - إيرادات (مصاريق) أخرى، صافي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٨,١٨٩,٢٥٣	٤,٧٩٥	عكس أرصدة دائنين
(١٧,٠٠٤,٧٢١)	-	خسارة إستبعاد صافي موجودات شركة تابعة
١,٧٤٢,٧٦٣	٨٥٧,٨٤٤	أخرى، صافي
(٧,٠٧٢,٧٠٥)	٨٦٢,٦٣٩	

١٠-١ خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨، قامت المجموعة ببيع صافي موجودات إحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل في تركيا. بلغ صافي موجودات الشركة التابعة المباعة ٣٣ مليون ريال سعودي ومتحصلات البيع المستلمة ١٦ مليون ريال سعودي مما نتج عنه خسائر بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي.

١١ - ربحية السهم

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي من الربح بتقسيم الربح العائد للمساهمين العاديين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة  
إن نصيب السهم من الربح كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	
(بالريالات السعودية)		
٤,٧٠٦,٨٥٥	٢٣,٤٦٣,١٥٩	صافي ربح الفترة (ريال سعودي)
٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٤,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
٠,١٩	٠,٩٦	نصيب السهم الأساسي والمخفض من ربح السنة (ريال سعودي)

١٢ - إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية بالمجموعة من الذمم الدائنة التجارية والمطلوبات الأخرى والقروض. بينما تتكون الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والمدينون الآخرون. إن المخاطر المالية الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بمراجعة ومطابقة السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر والتي تم تلخيصها كما يلي:

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية والتي قد تؤثر على إيرادات المجموعة. إن المجموعة معرضة لمخاطر السوق، في شكل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية كما هو موضح أدناه، خلال الفترة قيد الفحص. لم يكن هناك تغير في تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو الطريقة التي تدار بها هذه المخاطر وكيفية قياسها.

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الموجودات والمطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة مقومة بالريال السعودي والدولار الأمريكي والدينار الجزائري والدينار الكويتي والدرهم المغربي والدرهم الإماراتي والدينار الأردني. إن الريال السعودي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي وبالتالي لا تمثل الأرصدة بالعملات الأخرى مخاطر عملة. تقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار صرف الدينار الجزائري وأسعار صرف الدرهم المغربي مع الريال السعودي وتدير أثرها على القوائم المالية تبعاً لذلك.



إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
١٢ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

فيما يلي الأرصدة التي تتعرض لمخاطر أسعار العملات الأجنبية

٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	العملة	
(بالريالات السعودية)			
٧,١٩٩,٧٠٠	٤,٢٤٠,١٠٠	الدينار الكويتي	نقد وما في حكمه
٤,٠٤٤,٨٧١	٥,٠٢٤,٤٨٠	الدينار الجزائري	
٤٥,٢٧٠	٤٥,٢٧٠	دينار أردني	
٧٦,٨٨٤	٧٦,٨٨٤	درهم اماراتي	
١١,٣٦٦,٧٢٥	٩,٣٤١,٤٦٤		
ذمم مدينة تجارية			
١١,٦١٨,٤٦٦	١١,١٢٤,٢٧٢	الدينار الكويتي	
١,٦٠٧,٩٠٥	١,٠٨٦,٧٨٥	الدينار الجزائري	
٢٢,٩٢٨	٢٢,٩٢٨	دينار أردني	
١٤٨,٥٣٦	١٤٨,٥٣٦	درهم اماراتي	
١٣,٣٩٧,٨٣٥	١٢,٣٨٢,٥٢١		
ذمم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى			
(٧,٥٦٩,٠٨٤)	(٧,٩٥٢,٣١٧)	الدينار الكويتي	
(١,٨٧٥,٤٥٦)	(٢,٤٧٤,٤٤٦)	الدينار الجزائري	
-	(٦,٣٩٤,٧٠٢)	الدرهم المغربي	
(٢٨٠,٥٩١)	(٢٨٠,٤٨٩)	دينار أردني	
(١,٥٤٢,٧٣٥)	(١,٥٤٢,٧٣٥)	درهم اماراتي	
(١١,٢٦٧,٨٦٦)	(١٨,٦٤٤,٦٨٩)		
١٣,٤٩٦,٦٩٤	٣,٠٧٩,٢٩٦		

صافي المبالغ التي تتعرض للمخاطر في قائمة المركز المالي

إدارة مخاطر أسعار الفائدة والسيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تواجه المجموعة والصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية، وتقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي وضع إطاراً مناسباً لإدارة مخاطر السيولة المتعلقة بمخاطر القروض قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل، والتمويل طويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة للمجموعة. تدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية والحصول على تسهيلات بنكية وتسهيلات اقتراض احتياطية من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

تحليل حساسية سعر الفائدة:

تم إعداد الجدول التالي على أساس التدفقات النقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية بناءً على أقرب تاريخ ينبغي على المجموعة أن تقوم بالسداد فيه. تتضمن الجداول كلا من الفوائد والتدفقات النقدية الرئيسية:

٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	سعر الفائدة	خلال سنة واحدة	١ - ٥ سنوات (بالريالات السعودية)	المجموع
ذمم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى	بدون فوائد	١٥٣,٨٧١,١٦٨	-	١٥٣,٨٧١,١٦٨
قروض قصيرة الأجل	سايبور + هامش	١٢٣,١١٨,٣٦٩	-	١٢٣,١١٨,٣٦٩
قروض متوسطة وطويلة الأجل	سايبور + هامش	١٩٠,٤١٤,٨٣٢	٣٩٤,٦٢٢,٨٦٠	٥٨٥,٠٣٧,٦٩٢
		٤٦٧,٤٠٤,٣٦٩	٣٩٤,٦٢٢,٨٦٠	٨٦٢,٠٢٧,٢٢٩

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

١٢ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

المجموع	١ - ٥ سنوات (بالريالات السعودية)	خلال سنة واحدة	سعر الفائدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)
١٥٦,٥٢٨,٧٦٢	-	١٥٦,٥٢٨,٧٦٢	بدون فوائد	ذمم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى
١٣٠,٨٠١,٣٧٧	-	١٣٠,٨٠١,٣٧٧	ساييور + هامش	قروض قصيرة الأجل
٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	١٨١,٨٠٠,٧٥٠	ساييور + هامش	قروض متوسطة وطويلة الأجل
٨٩٠,٨٣٠,٢٦١	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	٤٦٩,١٣٠,٨٨٩		

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. لدى المجموعة قروض محملة بفوائد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩.

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة لأن شركات المجموعة تقترض أموال بأسعار فائدة معومة. لا تحطاط المجموعة للتغيرات في أسعار الفائدة. تحد الإدارة من مخاطر أسعار الفائدة للمجموعة من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفائدة.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداول بمبلغ ١٤١ مليون ريال سعودي. تقوم المجموعة بإدارة متطلبات التدفقات النقدية المستقبلية من خلال التدفقات النقدية من العمليات والتسهيلات الائتمانية غير المستخدمة. إن الإدارة واثقة من قدرتها على تجديد هذه التسهيلات عند استحقاقها واستفادتها من التسهيلات الجديدة كما هو مطلوب. بالإضافة إلى إعادة هيكلة القروض قصيرة الأجل وقروض متوسطة وطويلة الأجل متى تتطلب الحاجة.

#### مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد الأطراف على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى المجموعة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تم إيداع النقد وما في حكمه لدى بنوك محلية ذات جدارة مصرفية مرتفعة. إن الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى مستحقة بشكل رئيسي من عملاء محليين وأطراف ذات علاقة وتدرج بالتكلفة المطفأة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ القوائم المالية هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	الوصف
١٦٣,١٩٦,٠٢٢	١٨٦,٦١٨,٩٧٨	ذمم مدينة تجارية، صافي
١٥,٧٦٧,١٥٩	٣٧,٥١٤,٤٩٣	ذمم مدينة أخرى
١,٠٦٧,٠٦٢	١,٠٦٧,٠٦٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٢,٨٤٤,٦٣٨	٢١,٢٧٦,٧٧٧	نقد في البنك
٢٠٢,٨٧٤,٨٨١	٢٤٦,٤٧٧,٣١٠	

١٢ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الجيدة. فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية للمجموعة، بما في ذلك الذمم المدينة من الموظفين والأرصدة لدى البنوك، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن تخلف الطرف الآخر عن السداد، ويكون الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الموجودات في قائمة المركز المالي الموحدة الأولية الموجزة.

إدارة رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من أن شركات المجموعة ستكون قادرة على الاستمرار في العمل وفقاً لمفهوم الاستمرارية مع تعظيم العائد للمساهمين من خلال الاستفادة المثلى من رصيد الدين وحقوق الملكية. لا تزال الاستراتيجية العامة للمجموعة دون تغيير من الفترة / السنة السابقة.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من حقوق الملكية وعناصر الدين التي تتألف من رأس المال والاحتياطي النظامي والخسائر المتراكمة واحتياطيات أخرى والقروض. لا تخضع المجموعة لأية متطلبات رأسمالية مفروضة خارجياً.

القيمة العادلة للأدوات المالية

ترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية للأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي تقارب قيمتها العادلة.

١٣ - المعلومات التكميلية للتدفقات النقدية

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠١٨
(غير مدققة)	(غير مدققة)
	(بالريالات السعودية)

٨,٤٦٤,١٨٣ -

حق استخدام موجودات

١٤ - الإلتزامات والإرتباطات

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، كان لدى المجموعة إلتزامات محتملة تتمثل في اعتمادات مستندية وضمائم بنكية تم إصدارها في سياق الاعمال الاعتيادية بمبلغ ٢٤,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٧,٦ مليون ريال سعودي) و ١,٠٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٠٣ مليون ريال سعودي).

١٥ - اعتماد القوائم المالية

تم الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة واعتمادها من قبل مجلس الإدارة لإصدارها بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٩ الموافق ٧ رمضان ١٤٤٠هـ.