

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

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

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر والسنة المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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
١٨ - 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 ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة لفترة الثلاثة أشهر والسنة المنتهيتين في ذلك التاريخ، والقوائم الأولية الموحدة الموجزة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

باستثناء ما تم ذكره في الفقرة التالية، لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة". المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بصفة أساسية على الاستئناس 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 باننا أصبحنا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة، وعليه، فإننا لا نبيد مثل هذا الرأي.

اساس الاستنتاج المتحفظ

(١) قامت الإدارة بإجراء تقييم لإنخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. استناداً إلى نتائج هذا التقييم، تم عكس مبلغ ٣١,٤ مليون ريال سعودي من مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية خلال فترة الإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. حيث أن إدارة الشركة لم تتم بتقييم الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" ولم تتم 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 و على نتائج فترة الإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

(٢) خلال السنة، وبناءً على "اتفاقية التعهد بالبيع"، باعت المجموعة إحدى شركاتها التابعة، الشركة المغربية لصناعة الورق، والتي قد تم تصنيفها سابقاً كشركة محتفظ بها بغرض البيع بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٥) "موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة" (إيضاح ١). وفقاً لما صرحته به الإدارة تم نقل ملكية الشركة إلى المشتري الجديد كجزء من الاتفاقية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغ رصيد الذمم المدينة مقابل بيع الشركة التابعة مبلغ ١٣,٦ مليون ريال سعودي، والتي لم يتم استلامها حتى تاريخ تقرير فحصنا. أقامت إدارة الشركة دعوى قضائية لإلغاء اتفاقية البيع وأجرت مصادرة احترازية لمصنع الشركة المغربية لصناعة الورق. بتاريخ تقرير فحصنا، كانت هذه الإجراءات القانونية لا تزال سارية. لم نتمكن في هذه المرحلة من تقييم قابلية استرداد رصيد الذمم المدينة / الاستثمار. وعليه، فقد تحفظنا في تقريرنا بهذا الشأن.

(٣) تكبدت المجموعة خسائر بمبلغ ٢٧,٤٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠١٨: ١١٤,٩ مليون ريال سعودي) وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ١١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٣٦,٩ مليون ريال سعودي). أجرت إدارة الشركة تقييم انخفاض قيمة الممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وبناءً عليه لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة خلال السنة الحالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦,٥ مليون ريال سعودي). يتضمن هذا التقييم الإقتراضات المتعلقة بحجم المبيعات المستقبلية، الأسعار، معدلات النمو السنوية، معدلات النمو النهائية، معدلات الخصم، صافي القيمة القابلة للتحقق والعوامل الأخرى ذات الصلة. تعتمد نتيجة هذه الإقتراضات اعتماداً جوهرياً على نجاح العمليات المستقبلية وظروف السوق وفقاً لتقديرات الإدارة وتحقيق خططها في المستقبل. لا يمكننا في هذه المرحلة تقييم مدى معقولية الإقتراضات المستخدمة في تقييم انخفاض قيمة موجودات المجموعة. تعتبر الإدارة أن هذه الإقتراضات واقعية ويمكن تحقيقها في ضوء خطة إعادة الهيكلة التشغيلية، وهي على ثقة من قدرتها على تلبية هذه الخطط المستقبلية. نتعد الإدارة أن القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات سيتم استردادها من العمليات المستقبلية.

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

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

الإستنتاج المتحفظ

استناداً إلى فحصنا، وباستثناء الأمور المشار إليها في الفقرة السابقة، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لفتري الثلاثة والإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية..

عدم التأكد الجوهري المتعلق بالإستمرارية

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم ١ حول هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة والذي يشير إلى أنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٩٨,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٤٧,٥ مليون ريال سعودي) حيث يرجع السبب الرئيسي لذلك إلى القروض قصيرة الأجل والجزء المتداول من القروض متوسطة وطويلة الأجل البالغة ١٣٧,٧ مليون ريال سعودي و ١٩٤,٤ مليون ريال سعودي على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٣٠,٨ مليون ريال سعودي و ١٨١,٨ مليون ريال سعودي على التوالي). بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة لم تتم بالالتزام ببعض التعهدات المالية للقروض كما لم تلتزم بسداد الأقساط المستحقة البالغة ١٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، نجحت المجموعة في إعادة هيكلة جزء من القروض لأجل المبرمة مع بعض البنوك المحلية. تقوم المجموعة حالياً بمفاوضات حول إعادة هيكلة القروض المتبقية وذلك سعياً منها للالتزام بالتعهدات المالية. تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تنجح في إعادة هيكلة القروض والالتزام بالتعهدات المالية في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك تنوي إدارة المجموعة تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة والحصول على قروض جديدة. 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 نتم بتعديل استنتاج فحصنا فيما يتعلق بهذا الأمر.

لفت انتباه

(١) نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٤ حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة والذي يشير إلى أن الإدارة قد قامت بالتعاقد مع مستشار خارجي لتقييم انخفاض قيمة بعض الموجودات غير المستخدمة من الممتلكات والآلات والمعدات والتي تبلغ قيمتها ٤٣,٧ مليون ريال (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨٤ مليون ريال سعودي) والتي لم يتم استخدامها بكامل طاقتها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بناءً على نتائج هذا التقييم، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٦,٩ مليون ريال سعودي). تقوم الإدارة حالياً بتقييم الخطط البديلة 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 ديسمبر ٢٠١٩..

(٢) تم إدراج ارقام المقارنة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بغرض المقارنة فقط ولم يتم فحصها أو تدقيقها من قبل مراجع حسابات مستقل.



البسام وشركاؤه
صندوق بريد ٤٦٣٦
الخبير ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية

إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٣٧)

الخبير في ١ مارس ٢٠٢٠
٦ رجب ١٤٤١ هـ

١ يناير ٢٠١٨ (مدققة) (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة) (معدلة) (بالريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
752,923,994	650,984,180	620,330,466	4
19,592,197	18,334,849	16,859,361	
19,138,493	19,742,172	21,252,673	
1,484,520	1,067,062	-	
793,139,204	690,128,263	658,442,500	
			موجودات متداولة
130,431,045	74,992,272	89,411,044	
158,697,068	163,196,022	137,972,465	5
64,699,110	56,601,725	37,961,932	
24,248,819	22,844,638	11,959,334	
-	18,960,132	-	1
378,076,042	336,594,789	277,304,775	
1,171,215,246	1,026,723,052	935,747,275	
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
450,000,000	245,000,000	92,000,000	1
66,248,858	-	-	
(27,250,156)	(8,107,729)	(7,475,688)	
(292,715,071)	(136,918,296)	(11,801,606)	
196,283,631	99,973,975	72,722,706	
4,881,894	5,425,690	1,222,385	
201,165,525	105,399,665	73,945,091	
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
547,070,129	421,699,372	358,824,347	6
18,527,674	15,542,107	19,828,157	
-	-	7,292,589	7
565,597,803	437,241,479	385,945,093	
			مطلوبات متداولة
120,943,104	130,801,377	137,739,215	6
101,851,087	181,800,750	194,390,382	6
98,688,052	86,476,796	69,607,261	
78,288,462	70,793,070	57,109,530	
4,681,213	7,815,213	16,208,696	
-	-	802,007	7
-	6,394,702	-	1
404,451,918	484,081,908	475,857,091	
970,049,721	921,323,387	861,802,184	
1,171,215,246	1,026,723,052	935,747,275	

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٠.

بدر بن سليمان الصليح
نائب رئيس مجلس الإدارة

ابراهيم بن محمد آل الشيخ
عضو مجلس الإدارة

خالد وليد أبو هني
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 والسنة المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر		من ١ أكتوبر إلى ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٨ (مدققة)	٢٠١٩ (غير مدققة)	٢٠١٨ (غير مدققة)	٢٠١٩ (غير مدققة)		
(بالريالات السعودية)					
541,456,468	527,126,249	149,395,332	128,387,913	٩	الإيرادات
(458,292,880)	(428,126,833)	(134,478,369)	(101,900,239)		تكلفة الإيرادات
83,163,588	98,999,416	14,916,963	26,487,674		مجموع الربح
(54,085,875)	(47,650,732)	(9,028,554)	(12,038,175)		مصاريف عمومية وإدارية
(53,765,048)	(52,202,367)	(13,448,915)	(10,488,916)		مصاريف بيع وتوزيع
(18,298,786)	31,392,614	(2,556,853)	(8,937,627)	٥	(عكس) / مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
(42,986,121)	30,538,931	(10,117,359)	(4,977,044)		(خسارة) / ربح التشغيل
(39,552,412)	(42,732,486)	(11,198,036)	(3,328,641)	٩	مصاريف تمويلية
1,643,679	3,070,501	(645,236)	900,501		الحصة من ربح / (خسارة) شركة زميلة
(27,195,321)	(9,952,374)	(36,796,854)	(1,769,656)	١٠	مصاريف أخرى، صافي
(108,090,175)	(19,075,428)	(58,757,485)	(9,174,840)		صافي الخسارة قبل الزكاة
(3,134,000)	(8,393,483)	(794,000)	(2,098,371)		الزكاة
(111,224,175)	(27,468,911)	(59,551,485)	(11,273,211)		صافي الخسارة للفترة / للسنة من العمليات المستمرة
(3,684,112)	-	(2,783,863)	-		صافي الخسارة للفترة / للسنة من العمليات المتوقعة
(114,908,287)	(27,468,911)	(62,335,348)	(11,273,211)		صافي الخسارة للفترة / للسنة
الدخل الشامل الأخر:					
17,501,840	(85,819)	(45,662)	(1,304,950)		بنود قد يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة : فروق ترجمة عملات أجنبية عن عمليات خارجية وأخرى بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة: (خسارة) / ربح إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق ملكية من خلال الدخل الشامل الأخر (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للفترة / السنة
2,058,045	(2,832,782)	2,058,045	(2,832,782)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة / السنة
(417,458)	(1,067,062)	(417,458)	-		صافي (الخسارة) / الربح العائد إلى:
19,142,427	(3,985,663)	1,594,925	(4,137,732)		ملاك الشركة
(95,765,860)	(31,454,574)	(60,740,423)	(15,410,943)		ححصن غير مسيطرة
(115,452,083)	(27,883,310)	(62,493,153)	(11,387,410)		صافي الخسارة للفترة / السنة
543,796	414,399	157,805	114,199		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل العائد إلى:
(114,908,287)	(27,468,911)	(62,335,348)	(11,273,211)		ملاك الشركة
(96,309,656)	(27,251,269)	(60,898,228)	(10,907,438)		ححصن غير مسيطرة
543,796	(4,203,305)	157,805	(4,503,505)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة / السنة
(95,765,860)	(31,454,574)	(60,740,423)	(15,410,943)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة / السنة
خسارة السهم (بالريالات السعودية) العائدة إلى المساهمين في الشركة :					
(12.55)	(3.03)	(6.79)	(1.24)	١١	خسارة السهم الأساسي والمخفض - العمليات المستمرة
(12.15)	(3.03)	(6.49)	(1.24)	١١	خسارة السهم الأساسي والمخفض

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٠.

بدر بن سليمان الصليح
نائب رئيس مجلس الإدارة

ابراهيم بن محمد آل الشيخ
عضو مجلس الإدارة

محمد وليد أبوها
الرئيس المالي التنفيذي

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة الموزعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة

اجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة (بالريالات السعودية)	احتياطيات أخرى	احتياطي نظامي	رأس المال
283,718,342	4,881,894	278,836,448	(210,162,254)	(27,250,156)	66,248,858	450,000,000
(33,052,515)	-	(33,052,515)	(33,052,515)	-	-	-
(49,500,302)	-	(49,500,302)	(49,500,302)	-	-	-
201,165,525	4,881,894	196,283,631	(292,715,071)	(27,250,156)	66,248,858	450,000,000
(114,908,287)	543,796	(115,452,083)	(115,452,083)	-	-	-
19,142,427	-	19,142,427	-	19,142,427	-	-
(95,765,860)	543,796	(96,309,656)	(115,452,083)	19,142,427	-	(205,000,000)
-	-	-	205,000,000	-	-	-
-	-	-	66,248,858	-	(66,248,858)	-
105,399,665	5,425,690	99,973,975	(136,918,296)	(8,107,729)	-	245,000,000
138,452,180	5,425,690	133,026,490	(103,865,781)	(8,107,729)	-	245,000,000
(33,052,515)	-	(33,052,515)	(33,052,515)	-	-	-
105,399,665	5,425,690	99,973,975	(136,918,296)	(8,107,729)	-	245,000,000
(27,468,911)	414,399	(27,883,310)	(27,883,310)	-	-	-
(3,985,663)	(4,617,704)	(8,583,367)	-	632,041	-	-
(31,454,574)	(4,203,305)	(35,657,879)	(27,883,310)	632,041	-	-
-	-	-	153,000,000	-	-	(153,000,000)
73,945,091	1,222,385	72,722,706	(11,801,606)	(7,475,688)	-	92,000,000

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموزعة من قبل مجلس الإدارة عن توقيعهم بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٠.

بدر بن سليمان الصليح
نائب الرئيس مجلس الإدارة

ابراهيم بن محمد آل الصليح
عضو مجلس الإدارة

علاء وليد أبو حنا
الرئيس التنفيذي

كما في ١ يناير ٢٠١٨ (مدققة) - كما ظهر سابقاً
تعديلات (إيضاح ١٢)
تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) (إيضاح ١-٥)

صافي (خسارة) / ربح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
تخفيض رأس المال (إيضاح ١)
الإحتياطي النظامي المحول إلى الخسائر المتراكمة (إيضاح ١)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - (مدققة) - معدل

كما في ١ يناير ٢٠١٩ - (مدققة) - كما ظهر سابقاً
تعديلات (إيضاح ١٢)
كما في ١ يناير ٢٠١٩ - معدل

صافي (خسارة) / ربح السنة
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
تخفيض رأس المال (إيضاح ١)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ - (غير مدققة)

تعد الإيضاحات المرتقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموزعة.

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
(111,224,175)	(27,468,911)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(3,684,112)	-	صافي خسارة السنة - العمليات المستمرة
		صافي خسارة السنة - العمليات المتوقفة
		تعديلات عن:
54,476,902	50,317,043	إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات
45,871,678	3,223,329	خسارة إنخفاض قيمة ممتلكات ، آلات ومعدات
18,298,786	(31,392,614)	(عكس مخصص) / مخصص إنخفاض ذمم مدينة تجارية، صافي
39,552,412	42,732,486	مصاريف تمويلية
3,134,000	8,393,483	مصروف زكاة
6,111,704	-	مخصص مخزون بطئ الحركة
(1,643,679)	(3,070,501)	الحصة من ربح شركة زميلة
1,462,472	1,475,488	إطفاء موجودات غير ملموسة
(137,538)	(1,215,656)	ربح من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
17,004,721	3,237,232	خسارة استبعاد شركة تابعة
3,325,099	3,750,047	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
72,548,270	49,981,426	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(22,797,740)	56,616,171	ذمم مدينة تجارية
29,805,444	(14,418,772)	مخزون
6,789,720	25,028,333	دفعات ومدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
(6,710,684)	(16,869,535)	ذمم دائنة تجارية
(6,601,262)	(28,198,290)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
73,033,748	72,139,333	النقد الناتج من عمليات التشغيل
(39,552,412)	(27,814,205)	مصاريف تمويلية مدفوعة
(4,252,621)	(2,296,779)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
29,228,715	42,028,349	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(9,205,629)	(11,353,825)	شراء ممتلكات، آلات ومعدات
1,040,000	1,560,000	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(233,968)	-	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
16,051,822	-	المتحصل من استبعاد صافي موجودات شركة تابعة
234,868	1,216,453	المتحصل من استبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات
7,887,093	(8,577,372)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(903,200)	دفعات ايجار
9,858,273	6,937,838	التغير في قروض قصيرة الاجل، صافي
(45,421,094)	(50,285,393)	التغير في قروض متوسطة وطويلة الاجل، صافي
(35,562,821)	(44,250,755)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
1,552,987	(10,799,778)	صافي التغير في نقد وما في حكمه
24,248,819	22,844,638	نقد وما في حكمه في بداية السنة
(2,957,168)	(85,526)	أثر التغيرات في سعر الصرف
22,844,638	11,959,334	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

١٤

المعلومات التكميلية للتدفقات النقدية

تمت الموافقة على اصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها عنهم بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٠.

بدر بن سليمان الصليح
نائب رئيس مجلس الإدارة

ابراهيم بن محمد آل الشيخ
عضو مجلس الإدارة

خالد وليد أبو هنا
الرئيس المالي التنفيذي

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

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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 ٩٢ مليون ريال موزعة على ٩,٢ 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.

خلال السنة، وافق المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة في ٤ نوفمبر ٢٠١٩ على توصية مجلس إدارة المجموعة بتخفيض رأس مال الشركة من ٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك لغرض إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة ودعم نموها المستقبلي. ونتيجة لذلك، فقد إنخفض إجمالي عدد أسهم الشركة من ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ إلى ٩,٢٠٠,٠٠٠ وذلك عن طريق إلغاء أسهم، وبالتالي تم تخفيض رأس المال إلى ٩٢ مليون ريال سعودي. بعد تخفيض رأس المال، أوصى مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة ١٥٠ مليون ريال سعودي من أجل تعزيز المركز المالي للمجموعة وتحسين السيولة واحتياجات رأس المال العامل.

في عام ٢٠١٨، 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. ونتيجة لذلك، 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. في عام ٢٠١٨، قرر المساهمون تحويل الاحتياطي النظامي المتاح بمبلغ ٦٦ مليون ريال سعودي لتغطية الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٩٨,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٤٧,٥ مليون ريال سعودي) حيث يرجع السبب الرئيسي لذلك إلى القروض قصيرة الأجل والجزء المتداول من القروض متوسطة وطويلة الأجل البالغة ١٣٧,٧ مليون ريال سعودي و١٩٤,٤ مليون ريال سعودي على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٣٠,٨ مليون ريال سعودي و١٨١,٨ مليون ريال سعودي على التوالي). بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة لم تقم بالالتزام ببعض التعهدات المالية للقروض كما لم تلتزم بسداد الأقساط المستحقة البالغة ١٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، نجحت المجموعة في إعادة هيكلة جزء من القروض لأجل المبرمة مع بعض البنوك المحلية. تقوم المجموعة حالياً بمفاوضات حول إعادة هيكلة القروض المتبقية وذلك سعياً منها للالتزام بالتعهدات المالية. تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تنجح في إعادة هيكلة القروض والالتزام بالتعهدات المالية في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك تنوي إدارة المجموعة تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة والحصول على قروض جديدة. كما تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تتمكن من تجديد القروض قصيرة الأجل الدوارة حسب الممارسات السابقة لها.

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	ديسمبر ٢٠١٩	
٪١٠٠	٪١٠٠	الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق والمخلفات
٪١٠٠	٪١٠٠	الشركة السعودية لتحويل الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	الشركة السعودية للاستثمار والتطوير الصناعي
٪١٠٠	٪١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق (المدار)
٪١٠٠	٪١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	شركة الأردنية السعودية لتحويل الورق
٪١٠٠	٪١٠٠	شركة المدار للورق
٪٨٥	٪٨٥	شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق
٪١٠٠	-	الشركة المغربية لصناعة الورق

في ٢٠١٨، تم تصنيف اثنين من الشركات التابعة المذكورة أعلاه، شركة المدار لتجارة الورق (المدار) والشركة المغربية لصناعة الورق، كشركات محتفظ بها بغرض البيع بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٥) - "موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة". خلال العام، وفقاً إلى "اتفاقية التعهد بالبيع"، باعت المجموعة إحدى شركاتها التابعة، الشركة المغربية لصناعة الورق، والتي قد تم تصنيفها سابقاً كشركة محتفظ بها بغرض البيع بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٥) "موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة". تم عرض رصيد الذمم المدينة مقابل بيع الشركة المغربية لصناعة الورق ضمن الدفعات والمدفوعات المقدمة والموجودات الأخرى. لم يتم تصنيف الشركة التابعة الأخرى، شركة المدار لتجارة الورق، "كمحتفظ بها بغرض البيع" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بسبب التغييرات في خطة بيع الشركة التابعة.

٢ - أسس الإعداد

١-٢ قائمة الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترة الثلاثة أشهر والسنة المنتهيتين في ٣١ ديسمبر 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 والافصاحات المطلوبة لإعداد القوائم المالية السنوية، لذا يجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢-٢ إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لقياس 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 اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة الواردة في إيضاح رقم (٣ - ٢).

إن إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتطلب من الإدارة وضع الأحكام، والتقدير والافتراضات التي قد تؤثر على السياسات المحاسبية والمبالغ المفصّل 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.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية 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 للشركة:

- 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 الشركة 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 تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة 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 الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين أو الجهات الأخرى.
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة 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 الشركة من السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة 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 الآخر الأولية الموحدة الموجزة من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنتهي فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

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 الشركة. فيما عدا شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق .

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

يتم استبعاد 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 الإفصاح 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 الأولية 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.

بموجب الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) 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. 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 والمعدلة بالمبالغ المدفوعة مقدماً الخاصة بعقد الإيجار حيث تم عرضها في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وعليه فقد ارتفعت قيمة الممتلكات والآلات 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 - (تتمت)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٤ - ممتلكات وآلات ومعدات

١-٤ استحوذت المجموعة على موجودات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ١١,٣٥ مليون ريال سعودي (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٩,٢ مليون ريال سعودي).

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

١ يناير ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	حق استخدام الأصول الأراضي
٨,٦٥٠,٥٤٥	٧,٩٠٥,٠٩٨	
٨,٦٥٠,٥٤٥	٧,٩٠٥,٠٩٨	

٢-٤ انخفاض قيمة المصنع والآلات العاملة

أجرت إدارة الشركة تقييم انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وعليه لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة خلال السنة الحالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦,٥ مليون ريال سعودي). يتضمن هذا التقييم الإفتراضات المتعلقة بحجم المبيعات المستقبلية، الأسعار، معدلات النمو السنوية، معدلات النمو النهائية، معدلات الخصم، صافي القيمة القابلة للتحقق والعوامل الأخرى ذات الصلة. تعتمد نتيجة هذه الإفتراضات اعتماداً جوهرياً على نجاح العمليات المستقبلية وظروف السوق وفقاً لتقديرات الإدارة وتحقيق خططها في المستقبل. تعتبر الإدارة أن هذه الإفتراضات واقعية ويمكن تحقيقها في ضوء خطة إعادة الهيكلة التشغيلية، وهي على ثقة من قدرتها على تلبية هذه الخطط المستقبلية. تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات سيتم استردادها من العمليات المستقبلية.

٣-٤ 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 ٤٣,٧ مليون ريال (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨٤ مليون ريال سعودي) والتي لم يتم استخدامها بكامل طاقتها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بناء على نتائج هذا التقييم، تم تسجيل خسارة انخفاض في قيمة هذه الموجودات غير المستخدمة بمبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٦,٩ مليون ريال سعودي). تقوم الإدارة حالياً بتقييم الخطط البديلة لإستخدام لهذه الموجودات. تعتقد الإدارة أن هذه الموجودات لديها القدرة على توفير منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة وعليه، فإن القيمة الدفترية لمثل هذه الموجودات لا تتعدى قيمتها القابلة للإسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٥ - الذم المدينة التجارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
٣٠١,٩٢٧,٣٣٧	٢٤١,٦٥٢,٥٨٢	نم مدينة تجارية
(١٢٨,٧٣١,٣١٥)	(١٠٣,٦٨٠,١١٧)	مخصص إنخفاض الذم المدينة التجارية
١٦٣,١٩٦,٠٢٢	١٣٧,٩٧٢,٤٦٥	

١-٥ إن حركة مخصص إنخفاض الذم المدينة التجارية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
٧٠,٩٣٢,٢٢٧	١٣٨,٧٣١,٣١٥	الرصيد الإفتتاحي
٤٩,٥٠٠,٣٠٢	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩
٢٨,٢٣٥,٢٨٣	٥,٧٥٠,٠٠٠	المحمل على السنة
-	(٣,٦٥٨,٥٨٤)	شطب
(٩,٩٣٦,٤٩٧)	(٣٧,١٤٢,٦١٤)	عكس مخصص خلال السنة
١٣٨,٧٣١,٣١٥	١٠٣,٦٨٠,١١٧	

٥ - الذمم المدينة التجارية (تتمة)

٥-٢ أجرت الإدارة تقييمًا لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. استنادًا إلى نتائج هذا التقييم، تم عكس مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بمبلغ ٣١,٤ مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٦ - القروض

(أ) قروض متوسطة وطويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح	
٤٦,٥٧٢,٠٠٠	٣٨,٠٧٢,٠٠٠	١-٦	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٥٥٦,٩٢٨,١٢٢	٥١٥١٤٢,٧٢٩	٢-٦	قروض بنوك تجارية
٦٠٣,٥٠٠,١٢٢	٥٥٣,٢١٤,٧٢٩		
(١٨١,٨٠٠,٧٥٠)	(١٩٤,٣٩٠,٣٨٢)		الإستحقاق المتداول من قروض طويلة الأجل
٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	٣٥٨,٨٢٤,٣٤٧		

٦-١ قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

تتمثل في قروض تم الحصول عليها من صندوق التنمية الصناعية السعودي من قبل الشركة وواحدة من شركاتها التابعة بالمملكة العربية السعودية. 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 والألات 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 بالريالات السعودية وتحمل بنفقات مالية على أساس أسعار السوق السائدة. إن مجموع استحقاقات القروض القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بناءً على جداول سداداتها، موزعة خلال عام ٢٠١٩ وحتى ٢٠٢٣. لاحقاً لنهاية السنة، لم تلتزم الشركة بسداد أحد قروضها البالغة ٤١,٥ مليون ريال سعودي. تقوم إدارة الشركة بمفاوضات حول إعادة هيكلة هذا القرض. تعتقد الإدارة أنها ستنجح في سوف تنجح في إعادة هيكلة هذا القرض. وبالتالي، تم تصنيف القرض وفقاً لشروط الدفع الأصلية.

(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

١ يناير ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	
٩٠٣,٢٠٠	٨٠٢,٠٧٤	متداول
٧,٦٩١,٠٦٥	٧,٢٩٢,٥٨٩	غير متداول
٨,٥٩٤,٢٦٥	٨,٠٩٤,٥٩٦	

٨- معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من الشركات التابعة والشركات الشقيقة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة. في سياق الأعمال الاعتيادية، 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 ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)
٨,٤١٤,٧٨٥	٧,١٧٦,٢٠٠
٣٢٢,٣٦٣	٢٨٨,٩٧٥
٨,٧٣٧,١٤٨	٧,٤٦٥,١٧٥

مكافأة موظفين قصيرة الاجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٩-

قطاعات التشغيل (تتمة)

لفترة الإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر
٢٠١٩

(غير مدققة)

الاجمالي	القطاعات الخاضعة للتقرير		
	تجارة ونقل وأخرى (بالريالات السعودية)	تصنيع	
٦٧٧,٧١٤,٥٤٩	٤٢,٥٣٦,٥٥٢	٦٣٥,١٧٧,٩٩٧	إيرادات قطاعية
(١٥٠,٥٨٨,٣٠٠)	(٢٠,٨٠٠,٣١٧)	(١٢٩,٧٨٧,٩٨٣)	إيرادات متبادلة بين القطاعات
٥٢٧,١٢٦,٢٤٩	٢١,٧٣٦,٢٣٥	٥٠٥,٣٩٠,٠١٤	إيرادات خارجية
(١٩,٠٧٥,٤٢٨)	(٥,٢٢٢,٧٥٢)	(١٣,٨٥٢,٦٧٦)	صافي الخسارة قبل الزكاة
٤٢,٧٣٢,٤٨٦	١,٤٤١,٠٠٢	٤١,٢٩١,٤٨٤	مصاريف تمويلية
٥١,٧٩٢,٥٣١	٢,٠٢٦,٧١٩	٤٩,٧٦٥,٨١٢	استهلاك وإطفاء
٩٣٥,٧٤٧,٢٧٥	٥٢,٢٥٩,٨٩٦	٨٨٣,٤٨٧,٣٧٩	موجودات القطاع
٨٦١,٨٠٢,١٨٤	٤١,٢٤٥,٣٣٨	٨٢٠,٥٥٦,٨٤٦	مطلوبات القطاع

لفترة الإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر
٢٠١٨ (مدققة)

الاجمالي	القطاعات الخاضعة للتقرير		
	تجارة ونقل وأخرى (بالريالات السعودية)	تصنيع	
٧٠٩,٨٢٣,٥٦٢	٥٤,٦٠٨,٥٦٦	٦٥٥,٢١٤,٩٩٦	إيرادات قطاعية
(١٦٨,٣٦٧,٠٩٤)	(٢٣,٥٨٠,٠٦٣)	(١٤٤,٧٨٧,٠٣١)	إيرادات متبادلة بين القطاعات
٥٤١,٤٥٦,٤٦٨	٣١,٠٢٨,٥٠٣	٥١٠,٤٢٧,٩٦٥	إيرادات خارجية
(١١١,٧٧٤,٢٨٧)	(٣,١٤٩,٧٧٤)	(١٠٨,٦٢٤,٥١٣)	صافي الخسارة قبل الزكاة
٣٩,٥٥٢,٤١٢	٧٢٢,٥٦٩	٣٨,٨٢٩,٨٤٣	مصاريف تمويلية
٥٥,٩٣٩,٣٧٤	١,٤١٩,٣٦٢	٥٤,٥٢٠,٠١٢	استهلاك وإطفاء
١,٠٢٦,٧٢٣,٠٥٢	٨٦,٠١٣,١٧٧	٩٤٠,٧٠٩,٨٧٥	موجودات القطاع - معدلة
٩٢١,٣٢٣,٣٨٧	٧٦,٨٦٥,٥٦٠	٨٤٤,٤٥٧,٨٢٧	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 .

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(معدلة)	(غير مدققة)	
(بالريالات السعودية)		إيرادات
٤٧٥,٨٢٤,٠٩٣	٤٧٠,٦٢٣,٩٨٨	المملكة العربية السعودية
٤٣,٩١٩,٨٤٩	٤٠,١٠٢,٦١٢	دول مجلس التعاون الخليجي
٢١,٧١٢,٥٢٦	١٦,٣٩٩,٦٤٩	بلدان أخرى
٥٤١,٤٥٦,٤٦٨	٥٢٧,١٢٦,٢٤٩	الإيراد الموحد
		موجودات غير متداولة
٦٧٣,٣٢٥,٨٢٦	٦١٢,٤٠١,٥١٧	المملكة العربية السعودية
٨,٣٧٩,٠٤٣	٣٥,١٤٠,١٠٢	دول مجلس التعاون الخليجي
٨,٤٢٣,٣٩٤	١٠,٩٠٠,٨٨١	بلدان أخرى
٦٩٠,١٢٨,٢٦٣	٦٥٨,٤٤٢,٥٠٠	موجودات غير متداولة موحدة

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٠ - (مصاريف) / إيرادات أخرى، صافي

لفترة الإثني عشر شهوراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	لفترة الإثني عشر شهوراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
٣٦,٩٣٠,٥٢٣	٣,٢٢٣,٣٢٩	خسارة انخفاض ممتلكات وآلات ومعدات
١٧,٠٠٤,٧٢١	٣,٢٣٧,٢٣٢	خسارة استبعاد شركة تابعة
(١٥,٦٥٥,٤٩٢)	(٢,٦٥٦,١٤٠)	عكس أرصدة دائنين وأرصدة مصاريف مستحقة
(١٣٧,٥٣٨)	(١,٢١٥,٦٥٦)	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(١٠,٩٤٦,٨٩٣)	٧,٣٦٣,٦٠٠	أخرى
٢٧,١٩٥,٣٢١	٩,٩٥٢,٣٧٤	

١٠-١ في ٢٠١٨، قامت المجموعة ببيع صافي موجودات إحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل في تركيا. بلغ صافي موجودات الشركة التابعة المبيعة ٣٣ مليون ريال سعودي ومتحصلات البيع المستلمة ١٦ مليون ريال سعودي مما نتج عنه خسائر بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي. خلال عام ٢٠١٩، قامت المجموعة ببيع صافي موجودات إحدى شركاتها التابعة في المغرب وتكبدت خسارة بمبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي (إيضاح ١).

١١ - خسارة السهم

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي من الخسارة بتقسيم صافي الخسارة العائد للمساهمين العاديين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة

إن نصيب السهم من الخسارة كما يلي:

من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر		من ١ أكتوبر إلى ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨ (مدققة)	٢٠١٩ (غير مدققة)	٢٠١٨ (غير مدققة)	٢٠١٩ (غير مدققة)	
(بالريالات السعودية)				
(١١٥,٤٥٢,٠٨٣)	(٢٧,٨٨٣,٣١٠)	(٦٢,٤٩٣,١٥٣)	(١١,٣٨٧,٤١٠)	صافي خسارة الفترة (ريال سعودي)
(١١١,٧٦٧,٩٧١)	(٢٧,٨٨٣,٣١٠)	(٥٩,٧٠٩,٢٩٠)	(١١,٣٨٧,٤١٠)	خسارة الفترة من العمليات المستمرة
٩,٢٠٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(١٢,٥٥)	(٣,٠٣)	(٦,٧٩)	(١,٢٤)	نصيب السهم الأساسي / المخفض من الخسارة (ريال سعودي) للفترة / السنة
(١٢,١٥)	(٣,٠٣)	(٦,٤٩)	(١,٢٤)	نصيب السهم الأساسي / المخفض من الخسارة (ريال سعودي) - العمليات المستمرة

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٢ - تعديلات

في نهاية عام ٢٠١٨ وخلال ربعي السنة من عام ٢٠١٩، تضمن تقرير فحصنا تحفظاً فيما يتعلق بملانمة المعالجة المحاسبية التي اتبعتها الشركة في معاملات بيع وإعادة شراء الأراضي التي تمت خلال الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت إدارة الشركة بتعديل القيمة الدفترية بأثر رجعي لأراضيها بناءً على الدراسة التي أجرتها جهة مستقلة قامت بتعيينها إدارة الشركة. نتيجة لهذا التعديل، تم تخفيض القيمة الدفترية للأرض إلى تكلفتها التاريخية وارتفعت الخسائر المتراكمة للشركة بأثر رجعي بمبلغ ٣٣,٠٥٢,٥١٥ ريال سعودي. تمت الموافقة على الدراسة والتعديل من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٩ سبتمبر ٢٠١٩. فيما يلي أثر هذا التعديل:

قائمة المركز المالي وقائمة التغيرات في حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

الأرصدة المعدلة	التعديل (بالريالات السعودية)	الأرصدة كما ذكرت سابقاً (مدققة)	
٦٥٠,٩٨٤,١٨٠	(٣٣,٠٥٢,٥١٥)	٦٨٤,٠٣٦,٦٩٥	الممتلكات والألات والمعدات
١٣٦,٩١٨,٢٩٦	٣٣,٠٥٢,٥١٥	١٠٣,٨٦٥,٧٨١	الخسائر المتراكمة

قائمة المركز المالي وقائمة التغيرات في حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨:

الأرصدة المعدلة	التعديل (بالريالات السعودية)	الأرصدة كما ذكرت سابقاً (مدققة)	
٧٥٢,٩٢٣,٩٩٤	(٣٣,٠٥٢,٥١٥)	٧٨٥,٩٧٦,٥٠٩	الممتلكات والألات والمعدات
٢٩٢,٧١٥,٠٧١	٣٣,٠٥٢,٥١٥	٢٥٩,٦٦٢,٥٥٦	الخسائر المتراكمة

١٣ - إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية بالمجموعة من الذمم الدائنة التجارية ومطلوبات عقود الإيجار وبعض المطلوبات الأخرى والقروض. بينما تتكون الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والمديون 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 الاردني والدينار الكويتي والدرهم المغربي والدرهم الإماراتي. 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 والدرهم المغربي مع الريال السعودي وتدير أثرها على القوائم المالية تبعاً لذلك.

فيما يلي الأرصدة التي تتعرض لمخاطر أسعار العملات الأجنبية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	العملة	
(بالريالات السعودية)			
٧,١٩٩,٧٠٠	١,٥٦٤,٨٦٣	الدينار الكويتي	نقد وما في حكمه
٤,٠٤٤,٨٧١	٢,٩٥٦,٥٧٢	الدينار الجزائري	
٤٥,٢٧٠	٤٥,٣١٥	دينار أردني	
٧٦,٨٨٤	٧٦,٨٨٤	درهم اماراتي	
١١,٣٦٦,٧٢٥	٤,٦٤٣,٦٣٤		
١١,٦١٨,٤٦٦	١٠,٠٨٥,١٢٦	الدينار الكويتي	ذمم مدينة تجارية
١,٦٠٧,٩٠٥	١,٠٤٩,٥٠٣	الدينار الجزائري	
٢٢,٩٢٨	٢٢,٩٤٣	دينار أردني	
١٤٨,٥٣٦	٢٧٦,٧٢٨	درهم اماراتي	
١٣,٣٩٧,٨٣٥	١١,٤٣٤,٣٠٠		
(٧,٥٦٩,٠٨٤)	(٥,٤٤٦,٩٤٦)	الدينار الكويتي	ذمم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى
(١,٨٧٥,٤٥٦)	(١,٦٣٣,٥٨٦)	الدينار الجزائري	
(٢٨٠,٥٩١)	(٢٨٠,٧٦٦)	دينار أردني	
(١,٥٤٢,٧٣٥)	(١,٥٤٢,٧٣٥)	درهم اماراتي	
(١١,٣٦٧,٨٦٦)	(٨,٩٠٤,٠٣٣)		
١٣,٤٩٦,٦٩٤	٧,١٧٣,٩٠١		

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.

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر أسعار الفائدة والسيولة (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)		١ - ٥ سنوات (بالريالات السعودية)		المجموع	سعر الفائدة	خلال سنة واحدة	١ - ٥ سنوات (بالريالات السعودية)	المجموع
نم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى	بدون فوائد	١٢٦,٥١٩,٩٥٥	-	١٢٦,٥١٩,٩٥٥				
مطلوبات عقود ايجار	معدل الاقتراض الإضافي	٨٠٢,٠٠٧	٧,٢٩٢,٥٨٩	٨,٠٩٤,٥٩٦				
قروض قصيرة الأجل	سايبور + هامش	١٣٧,٧٣٩,٢١٥	-	١٣٧,٧٣٩,٢١٥				
قروض متوسطة وطويلة الأجل	سايبور + هامش	١٩٤,٣٩٠,٣٨٢	٣٥٨,٨٢٤,٣٤٧	٥٥٣,٢١٤,٧٢٩				
		٤٥٩,٤٥١,٥٥٩	٣٦٦,١١٦,٩٣٦	٨٢٥,٥٦٨,٤٩٥				
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)		١ - ٥ سنوات (بالريالات السعودية)		المجموع	سعر الفائدة	خلال سنة واحدة	١ - ٥ سنوات (بالريالات السعودية)	المجموع
نم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى	بدون فوائد	١٥٦,٥٢٨,٧٦٢	-	١٥٦,٥٢٨,٧٦٢				
قروض قصيرة الأجل	سايبور + هامش	١٣٠,٨٠١,٣٧٧	-	١٣٠,٨٠١,٣٧٧				
قروض متوسطة وطويلة الأجل	سايبور + هامش	١٨١,٨٠٠,٧٥٠	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	٦٠٣,٥٠٠,١٢٢				
		٤٦٩,١٣٠,٨٨٩	٤٢١,٦٩٩,٣٧٢	٨٩٠,٨٣٠,٢٦١				

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 ديسمبر ٢٠١٩.

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ ١٩٨,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٤٧,٥ 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 المطافأة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	البند
١٦٣,١٩٦,٠٢٢	١٣٧,٩٧٢,٤٦٥	ذمم مدينة تجارية، صافي
١٥,٧٦٧,١٥٩	٢١,٤٨١,٤٦٣	ذمم مدينة أخرى
١,٠٦٧,٠٦٢	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٠,٣٥٤,٥٤٨	٩,٦٣٣,٧٤٥	نقد في البنك
٢٠٠,٣٨٤,٧٩١	١٦٩,٠٨٧,٦٧٣	

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة - (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣- 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.

١٤ - المعلومات التكميلية للتدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(غير مدققة)	(مدققة)	(بالريالات السعودية)
٨,٠٩١,٤٦٠	-	أصول حق استخدام
(١٣,٦٥٤,٠٦٥)	-	ذمم مدينة من استبعاد شركة تابعة تم تصنيفها سابقاً كمحتفظ بها بغرض البيع
-	١٢,٥٦٥,٤٣٠	التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة
-	١٩,٥٢١,٦٢٥	إعادة تصنيف موجودات من المخزون إلى ممتلكات وألات ومعدات

١٥- الإلتزامات والإرتباطات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة إلتزامات محتملة تتمثل في اعتمادات مستندية وضمانات بنكية تم إصدارها في سياق الأعمال الاعتيادية بمبلغ ١٤,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٧,٦ مليون ريال سعودي)، و٠,٥٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٠٣ مليون ريال سعودي) على التوالي.

١٦- أرقام المقارنة

تم إعادة توييب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة، لتتلاءم مع عرض الفترة الحالية.

١٧- اعتماد القوائم المالية

تم الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة واعتمادها من قبل مجلس الإدارة لإصدارها بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٠ الموافق ٦ رجب ١٤٤١هـ.