



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

## تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ م

الموقرين

السادة مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركتكم للعام ٢٠١٥ م والذي يعكس نشاط الشركة في أداؤها وأداء شركاتها التابعة في مختلف أوجه النشاط من صناعة وتحويل وتدوير للورق، ويشير إلى دورها في تطوير القطاع الصناعي في المملكة العربية السعودية ويساهم بفاعلية في تعزيز الاقتصاد الوطني وإيجاد فرص عمل وتحقيق عوائد لمساهميها من خلال عملها الدءوب في توسيع نشاطاتها الناجحة وتعزيز مكانتها على المستوى الصناعي والاقتصادي محلياً وعالمياً، وسوف نستعرض في التقرير رؤية الشركة وقيمتها وأهم التطورات والإنجازات التي حققتها خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ م وكذلك خلاصة عن النتائج المالية وأداء الشركة وقطاعاتها خلال هذا العام. ويحرص المجلس دائماً على أن يأتي هذا التقرير متوافقاً مع لائحة حوكمة الشركات ومتطلبات الإفصاح والشفافية الواردة في قواعد التسجيل والأدراج ويصحب هذا التقرير الحسابات الختامية المدققة والإيضاحات المصاحبة لها وتقرير المراجع الخارجي كما يسر المجلس أن يرد علي استفساراتكم المتعلقة بهذا التقرير خلال اجتماع الجمعية العامة القادمة بإذن الله وإليكم التقرير كما يلي:

مقدمة عن رؤية وقيم ومبادئ الشركة (والتخطيط الاستراتيجي)

### (١) رؤية الشركة ورسالتها

رؤيتنا أن نكون من أسرع الشركات الكبرى نمواً، وأن نعمل دائماً على خطين متوازيين، تنمية أموال مساهميننا ورفع القيمة السوقية للشركة من جهة، ووضع حلول تقنية مبتكرة فيما يتعلق بمعاييرنا الصارمة في الحفاظ على البيئة من جهة أخرى.

رسالتنا زيادة العائد للمساهمين من خلال زيادة كفاءة الإنتاج ونمو المبيعات.

أهدافنا في الدرجة الأولى، تهدف المجموعة لامتلاك أكبر حصة سوقية في قطاع الورق، وأن تحافظ على ريادتها وتقدمها إقليمياً كشركة متكاملة، ودخول الأسواق الواعدة للقطاع الورقي.

### (٢) قيم الشركة

تنوزع استراتيجتنا على أربع خطوط ثابتة، أصبحت تمثل شخصية المجموعة وباتت جزء من قيمها الأصيلة، وهي: "الربحية والجودة والعدالة والنزاهة".

بينما تعمل الشركة على أربع محاور أساسية:

- ١- المساهمون:  
بناء علاقة ربحية مع مساهمي المجموعة، قائمة على المودة والتقدير بحكم أننا نعمل على زيادة ثروتهم ورفع قيمة أسهمهم.
- ٢- العملاء:  
متابعة احتياجات عملائنا وملاحظاتهم، والارتقاء بمنتجاتنا للوصول إلى الجودة المطلوبة عالمياً.
- ٣- الموردون:  
المحافظة على الموردين الذين يقدروننا لعدالتنا ونزاهتنا.
- ٤- البيئة:  
احترام المحيط الطبيعي والبيئة من حولنا بابتكار حلول تقنية وصناعية لا تضر بالبيئة التي هي أهم مصادر مواردنا واستمرارنا.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### (٣) مبادئ وأخلاقيات الشركة

- إن المعايير الأخلاقية للشركة تركز على حماية وزيادة حقوق المساهمين، توفير بيئة العمل المناسبة للموظفين، خدمة العملاء. مراعاة اهتمامات أصحاب المصالح، والعمل مع الحكومة والمجتمع بصفة عامة.
- وإن المعايير الأخلاقية للشركة تقوم على التالي:

- احترام اللوائح والقوانين والتشريعات.
- احترام حقوق الموظفين.
- إدارة الشركة بأمانة وعدالة والابتعاد عن الرشوة والفساد والممارسات الغير مقبولة أخلاقيا ومهنيا.
- مراعاة وخدمة المصالح المتبادلة في جميع علاقات الشركة .
- إنشاء وتدعيم الثقة بين الشركة من جهة والمساهمين والعملاء والموظفين والحكومة والمجتمع من جهة أخرى.
- احترام البيئة التي تعمل بها الشركة.

### ٤- التخطيط الاستراتيجي للعام ٢٠١٦:

قامت الشركة بوضع خطة استراتيجية للعام ٢٠١٦ والاعوام اللاحقه حيث ركزت الخطة على الجوانب الآتية:

- (١) زيادة مبيعات الشركة و العودة بها إلى مستويات الأعوام السابقة والعمل على نموها بعد عام ٢٠١٦ خاصة في مجال المبيعات التحويلية ومبيعات التصدير عن طريق إيجاد أسواق جديدة.
- (٢) تطوير وتطبيق خطه إستراتيجية للتسويق والتسعير وتقوية العلامة التجارية لمنتجات جديدة مميزة تخدم المستهلك أولا.
- (٣) تخفيض التكاليف وكافة أشكال المصاريف المباشرة وغير المباشرة في جميع القطاعات مما يؤدي إلى زيادة كفاءة التشغيل وتوسيع الشركه إلى التعاقد مع موردين رئيسيين بأسعار مميزة لخفض تكاليف المواد الخام مع الحفاظ على الجودة كما سيتم تقليص المصاريف العمومية و الادارية و خاصة الرواتب و عدد الموظفين لتكون متماشية مع المعايير العالمية لنفس النشاط. كذلك تقليص الأنشطة الغير ربحية.
- (٤) وضع خطة لتخفيض الذمم المدينة وتخفيض المخزون تدريجيا لتحسين كفاءة رأس المال العامل للوصول إلى المستويات العالمية المماثلة لنشاط الشركة والوصول إلى إستغلال رأس المال العامل بالشكل الأمثل بهدف تحسين السيولة وإدارة مخاطرها بشكل فعال.
- (٥) تكوين فرق عمل من العاملين بالشركة من ذوي الكفاءة للتأكد من تحقيق هذه الأهداف بالجودة والوقت المخطط له.
- (٦) توفير الموارد المالية اللازمة لتحقيق هذه الخطة ولتحسين الوضع المالي للشركة.
- (٧) العمل مع شركة استشارية خلال الأشهر القادمة لتحقيق التحسن والكفاءة في جميع الشركات والقطاعات بحيث تعود الشركه للربحيه في عام ٢٠١٦.

هذا وتظهر الخطة الإستراتيجية للشركة تحسن مستمر في المبيعات ونمو مطرد في صافي الأرباح للسنوات القادمة.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### أولاً: نشاط و نتائج الشركة

تعد الشركة السعودية لصناعة الورق من الشركات الرائدة في صناعة الورق الصحي في الوطن العربي ويتمثل نشاطها في إنتاج منتجات من الورق الصحي ذات جودة عالية لتلبية احتياجات الأسواق المحلية والخارجية. كما وأن نشاطها يعود بفائدة كبيرة على البيئة والمجتمع حيث تسهم عمليات إعادة تدوير الورق في معالجة العديد من المشاكل البيئية وفي نفس الوقت توفر فرص إقتصادية مجدية. وفيما يلي عرض مختصر لنتائج العام ٢٠١٥ م.

- إنخفض إجمالي المبيعات السنوية إلى ٦٠١ مليون ريال لعام ٢٠١٥ م مقابل ٧٥٨ مليون ريال للعام ٢٠١٤ م نتيجة إلى انخفاض كمية المبيعات والانتاج.
- إنخفض صافي أرباح الشركة خلال عام ٢٠١٥ م إلى صافي خسارة ١٢٧ مليون ريال مقابل صافي ربح ٢٥ مليون ريال للعام الماضي نتيجة إنخفاض المبيعات وإيرادات الاستثمارات وزيادة مخصصات الذمم المشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون بطيء الحركة وكذلك نتيجة عقود استشارات ومتابعة إدارة العمليات الهدف منها دراسة الفرص وتحسين الربحية في ٢٠١٦ م.
- كذلك عملت الشركة خلال العام على خلق استراتيجية للتسويق والمبيعات، ترتب عليها تعديل في عائلة منتجات تحويل الورق (إدراج منتجات جديدة) وإنخفاض مؤقت في الإنتاج وذلك بالتزامن مع تحسين جودة المنتجات الرئيسية بهدف تعزيز العلامة التجارية للشركة.
- تم خلال العام الإنتهاء من تطوير خط إنتاج رولات الورق رقم ١ بنجاح نتج عن ذلك زيادة في الطاقة الإنتاجية مقدارها ١٨ الف طن سنوياً.

### ثانياً: إنجازات الشركة في مجال الأمن والسلامة والجودة

#### ١- الأمن و السلامة:

تحرص الشركة باستمرار علي تحديث أنظمة وشبكات مكافحة الحريق بالشركة والشركات التابعة لها وتكثيف الدورات التدريبية لمنتسبيها في مجال الوقاية من الإصابات ومكافحة الحرائق والمشاركة في العديد من المؤتمرات المهتمة بالأمن والسلامة بهدف تحقيق أعلى مستويات الأداء على مستوى السلامة والصحة البيئية وضمان بيئة عمل آمنة لجميع العاملين.

#### ٢- الجودة:

تحرص الشركة دائماً على تطبيق معايير الجودة الشاملة وذلك لخلق بيئة عمل جيدة لجميع موظفيها في مختلف المجالات بهدف تحقيق جودة أداء متميز تلي تطلعات عملاء الشركة، وفي إطار ذلك حصلت الشركة والشركات التابعة لها على شهادة توكيد الجودة العالمية أيزو ٩٠٠١ وعلى شهادة الجودة في مجال إعادة تدوير الورق من مجلس حماية الغابات والبيئة (FSC).

### ثالثاً: برنامج السعودة وتطوير الكفاءات (نطاقات)

اتباعاً للتعليمات الحكومية بخصوص برنامج نطاقات تسعى الشركة دائماً على المحافظة على النطاق الأخضر والحصول على النطاقات الأعلى وتواصل الشركة تركيز طاقتها ومواردها لدعم برامج التدريب والسعودة في كافة قطاعاتها وذلك من خلال توطيد العلاقة مع صندوق تنمية الموارد البشرية وخبراء التدريب حيث تسعى الشركة إلى استقطاب الكوادر السعودية وتقديم الفرص الوظيفية المناسبة وتدريبهم بأيدي مدربين على المهارات التشغيلية والإدارية وذلك استعداداً لمواكبة احتياجات الشركة من الكوادر المؤهلة في توسعات الشركة كما تقوم الشركة بتنظيم دورات تدريبية منتظمة لمنتسبيها على كافة المستويات الإدارية والفنية والاستعانة في ذلك بالمهارات المحلية والعالمية.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

## رابعاً: الإعلان عن أهم المتغيرات في العام ٢٠١٥ م

حرصاً من الشركة على تطبيق مبادئ الإفصاح والشفافية حرصت الشركة على نشر الإعلانات التالية على موقع تداول:

- ١- أعلنت الشركة عن آخر التطورات بشأن تطوير خط الإنتاج الأول حيث تم بحمد الله التشغيل التجاري كما كان مخطط له في مساء يوم ٢٠١٥/١/١ م. علماً بأن التكلفة هي ٣٠,٩٩٥,٠٠٠ ريال سعودي. وتتوقع الشركة أن يؤثر تطوير خط الإنتاج الأول على نتائج الشركة بشكل إيجابي وتدريجي ابتداءً من الربع الأول للعام ٢٠١٥. حيث ان الطاقه الانتاجيه القصوى ستزيد بمقدار (١٨) الف طن سنوياً.
- ٢- أعلنت الشركة في تاريخ ٢٠١٥/٠١/١١ م عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة في دورته القادمة والتي بدأت بعد موافقة الجمعية العامة بالتصويت التراكمي في تاريخ ٢٠١٥/٠٤/٢٧ م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي بتاريخ ٢٠١٨/٠٤/٢٦ م.
- ٣- أعلنت الشركة في تاريخ ٢٠١٥/٠٥/٠٧ م عن اختيار رئيس مجلس الإدارة ونائبه وتشكيل اللجان التابعة للدورة الجديدة والتي بدأت بتاريخ ٢٠١٥/٠٤/٢٧ م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي بتاريخ ٢٠١٨/٠٤/٢٦ م.
- ٤- أعلنت الشركة في تاريخ ٢٠١٥/٠٥/٠٧ م عن استقالة الرئيس التنفيذي للشركة المهندس/ عبدالله بن عوده بن سليمان العنزي وذلك لظروفه الخاصة من تاريخ ٢٠١٥/٠٤/٢٩ م على أن تسري الاستقالة من تاريخ ٢٠١٥/٠٥/٠٦ م، كما وافق المجلس على تكليف المدير العام للخدمات المشتركة الأستاذ/ عبدالرحمن بن مطلق بن منير العتيبي كرئيس تنفيذي مكلف للقيام بأعمال الرئيس التنفيذي للشركة إلى حين تعيين رئيس تنفيذي جديد للشركة وذلك اعتباراً من تاريخ ٢٠١٥/٠٥/٠٦ م.
- ٥- أعلنت الشركة في تاريخ ٢٠١٥/٠٧/١٥ م عن آخر التطورات بشأن مذكرة التفاهم مع شركة ريكارد الإيطالية لتطوير خط الإنتاج الثاني، حيث قامت الشركة السعودية لصناعة الورق بالاتفاق مع شركة ريكارد الإيطالية على تمديد مذكرة التفاهم لسنة أخرى تبدأ من تاريخ ٢٠١٥/٠٧/١٥ م.
- ٦- أعلنت الشركة في تاريخ ٢٠١٥/٠٨/١٧ م عن قرار مجلس إدارتها في يوم الإثنين ١٤٣٦/١١/٠٢ هـ الموافق ٢٠١٥/٠٨/١٧ م تعيين الدكتور/ عادل بن محمد بن عبدالصمد عزت رئيساً تنفيذياً للشركة اعتباراً من يوم الأحد تاريخ ٢٠١٥/٠٨/٢٣ م. وتقدم مجلس الإدارة بالشكر للأستاذ/ عبدالرحمن بن مطلق بن منير العتيبي على جهوده خلال فترة تكليفه كرئيس تنفيذي للشركة خلال الفترة الماضية، وتمنى له التوفيق في منصبه الحالي كمديراً عاماً للخدمات المشتركة في الشركة.
- ٧- أعلنت الشركة في تاريخ ٢٠١٥/١٢/٢٩ م بخصوص الأثر المالي لزيادة أسعار الطاقة بعد قرار مجلس الوزراء الصادر يوم الاثنين ١٤٣٧/٣/١٧ هـ الموافق ٢٠١٥/١٢/٢٨ م حيث أن الشركة أشعرت عموم المساهمين والمستثمرين بأنه سيكون هناك تأثير على تكلفة الإنتاج خلال عام ٢٠١٦ م وستقوم الشركة ببذل الجهود للتعامل مع هذه التغيرات للحد من أثارها على النتائج المالية للشركة علماً بأنه ستقوم الشركة بالإعلان لاحقاً بعد تحديد الأثر المالي في حال هناك تأثير جوهري على نتائج الشركة.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

خامساً: الشركات التابعة وقطاعات الأعمال

١- الشركات التابعة والنشاط ودولة المقر ورأس المال ونسب الملكية:

اسم الشركة	النشاط	دولة التأسيس ومقر العمليات	رأس المال	نسبة الملكية
الشركة السعودية لتحويل الورق	تحويل الورق	السعودية	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠
الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق والخلفات	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	السعودية	٤,٣٠٠,٠٠٠	%١٠٠
شركة المدار لتجارة الورق (المدار)	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	الإمارات	٣٠٦,٢١٦	%١٠٠
الشركة السعودية للاستثمار والتطوير الصناعي	للاستثمار في الصناعات المتنوعة	السعودية	٥٠٠,٠٠٠	%١٠٠
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	المغرب	٤٥٠,٠٠٠	%١٠٠
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	الأردن	٥٣١,٩١٥	%١٠٠
شركة الأردنية السعودية لتحويل الورق	تحويل الورق	الأردن	٢٥٠,٠٠٠	%١٠٠
شركة المدار للورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	الجزائر	٨١٨,٥٤٨	%١٠٠
شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (الجذور)	تحويل الورق	الكويت	٢,٧٥١,٠٠٠	%٨٥
الشركة المغربية لتحويل الورق	تحويل الورق	المغرب	٤٣٧,٠٠٠	%١٠٠
شركة تحويل الورق الممتاز	تحويل الورق	تركيا	٣٥,٦٢٥	%١٠٠

والجدير بالذكر أن جميع الشركات تعمل بالتكامل مع شركتهم الأم ففي مجال التحويل تعتمد شركات التحويل على رولات الورق الصحي المنتج في مصانع الشركة الأم كما تقوم شركات تجميع وفرز الورق وفرعها بإمداد مصنع الورق بالخامات اللازمة للإنتاج بالإضافة إلى تجارتها في باقي الأنواع التي لا يحتاجها المصنع بهدف تحقيق الربح وتمثل السعودية للاستثمار الذراع الاستراتيجي التي تستخدمه الشركة في الاستثمارات. وقد بلغ إجمالي المبيعات بين الشركات التابعة ما قيمته ١٥٤,٧٢٤,٣٤٧ ريال خلال عام ٢٠١٥م.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R. 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

(أ) - تتكون النشاطات الرئيسية للمجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية: قطاع الصناعة - قطاع التجارة والنقل.  
(ب) - تم تلخيص المعلومات المالية الموحدة المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م و ٢٠١٤ م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الأعمال كما يلي:-

المجموع	التجارة والنقل	قطاع الصناعة	البيان
			(الأرقام بالألف ريال سعودي)
٢٠١٥ (الأرقام بالألف ريال سعودي)			
٦٠٠,٥٧٠	١٠٢,٥٥٣	٤٩٨,٠١٧	إيرادات- صافي
(١٢٧,١١٣)	(٤١,٢١٧)	(٨٥,٨٩٦)	صافي الربح / (خسارة)
٣٦,٠٣٣	١,٤٥٥	٣٤,٥٧٨	نفقات مالية
٥٩,٤٣٩	١٦,٤٥٧	٤٢,٩٨٢	الإهلاكات
٩٨٤,٢١٣	١٣٥,٠٨٣	٨٤٩,١٣٠	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
<u>١,٧٠٢,٤٧٠</u>	<u>٢٤٦,٤٦١</u>	<u>١,٤٥٦,٠٠٩</u>	إجمالي الأصول
٢٠١٤ (الأرقام بالألف ريال سعودي)			
٧٥٧,٧١٦	١٠٠,٩٢٠	٦٥٦,٧٩٧	إيرادات- صافي
٢٥,٠٦٧	(١٦,٥٧٥)	٤١,٦٤٢	صافي الربح
٣٢,٧١٠	٧,٨٠٠	٢٤,٩١٠	نفقات مالية
٥٠,٠٠٤	١٤,١٧٢	٣٥,٨٣٢	الإهلاكات
١,٠١٦,٤٦٢	٢٨٥,٤٦٩	٧٣٠,٩٩٣	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
<u>١,٧٠٥,٣١١</u>	<u>١٨٨,١٢٥</u>	<u>١,٥١٧,١٨٦</u>	إجمالي الأصول

(ج) - تبشر المجموعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. تم تلخيص بعض المعلومات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي:-

المجموع	دول أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	المملكة العربية السعودية	البيان
			(الأرقام بالألف ريال سعودي)	(الأرقام بالألف ريال سعودي)
٢٠١٥ (الأرقام بالألف ريال سعودي)				
٦٠٠,٥٧٠	٢٠,٥١٥	٤٢,٩٢١	٥٣٧,١٣٤	إيرادات- صافي
موجودات غير متداولة أخرى				
٩٨٧,٢١٣	٦٨,١٦٥	٢٦,٦٤٠	٨٨٩,٤٠٨	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
٤٠,١٥٩	-	١٣,٦١٤	٢٦,٥٤٥	موجودات غير متداولة أخرى
٢٠١٤ (الأرقام بالألف ريال سعودي)				
٧٥٧,٧١٦	١٢,٦٠٣	٥٥,١٧٢	٦٨٩,٩٤١	إيرادات- صافي
موجودات غير متداولة أخرى				
١,٠١٦,٤٦٢	٨١,٨٩١	٢٠,٢٢٥	٩١٤,٣٤٦	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
٣٦,٢٠١	٨١٤	١٨,١١٤	١٧,٢٧٣	موجودات غير متداولة أخرى



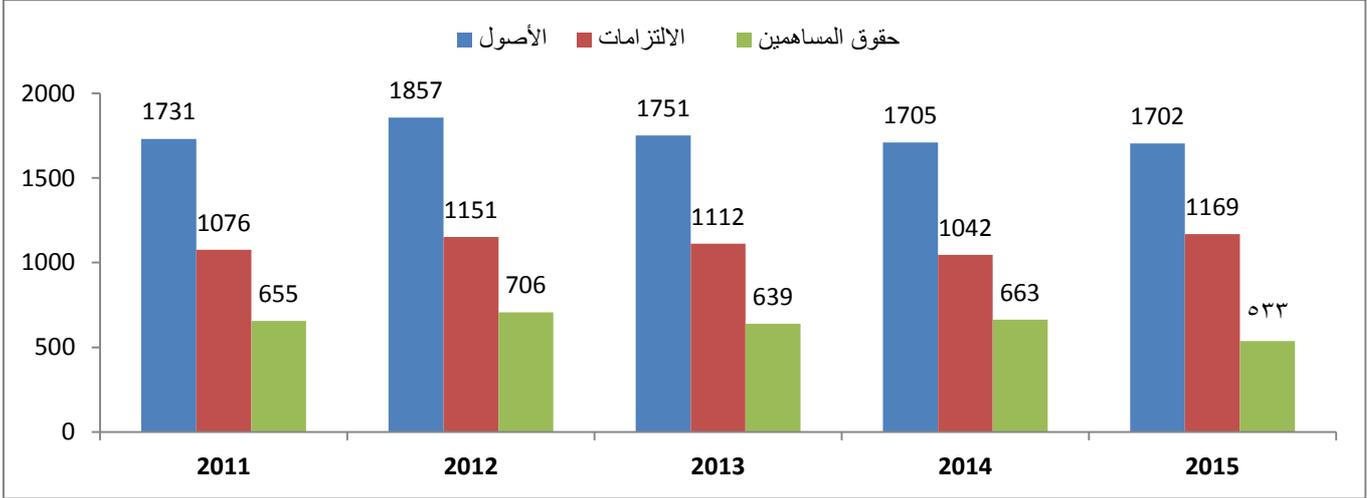
الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R. 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

سادساً : ملخص النتائج المالية

١- الأصول والالتزامات (مليون ريال)



٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	خلاصة قائمة المركز المالي (مليون ريال)
<b>الأصول</b>					
٧١٤	٨٨٣	٧٨٦	٦٥٣	٦٧٨	إجمالي الأصول المتداولة
١٠١٧	٩٧٤	٩٦٥	١٠٥٢	١,٠٢٤	إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>١٧٣١</u>	<u>١٨٥٧</u>	<u>١٧٥١</u>	<u>١٧٠٥</u>	<u>١,٧٠٢</u>	إجمالي الأصول
<b>الالتزامات</b>					
٦٩١	٨٣٦	٨٥٧	٦٤١	٦٧١	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٨٦	٣١٥	٢٥٥	٤٠١	٤٩٨	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
<u>١٠٧٦</u>	<u>١١٥١</u>	<u>١١١٢</u>	<u>١٠٤٢</u>	<u>١١٦٩</u>	إجمالي الالتزامات
<b>حقوق المساهمين</b>					
٣٠٠	٣٧٥	٣٧٥	٤٥٠	٤٥٠	رأس المال
٥٤	٦٥	٦٤	٦٦	٦٦	احتياطي نظامي
٢٩٧	٢٦١	١٩٥	١٤٢	١٢	أرباح مستبقة
٤	٥	٥	٥	٥	حقوق الاقلية
٦٥٥	٧٠٦	٦٣٩	٦٦٣	٥٣٣	إجمالي حقوق المساهمين
<u>١٧٣١</u>	<u>١٨٥٧</u>	<u>١٧٥١</u>	<u>١٧٠٩</u>	<u>١٧٠٢</u>	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

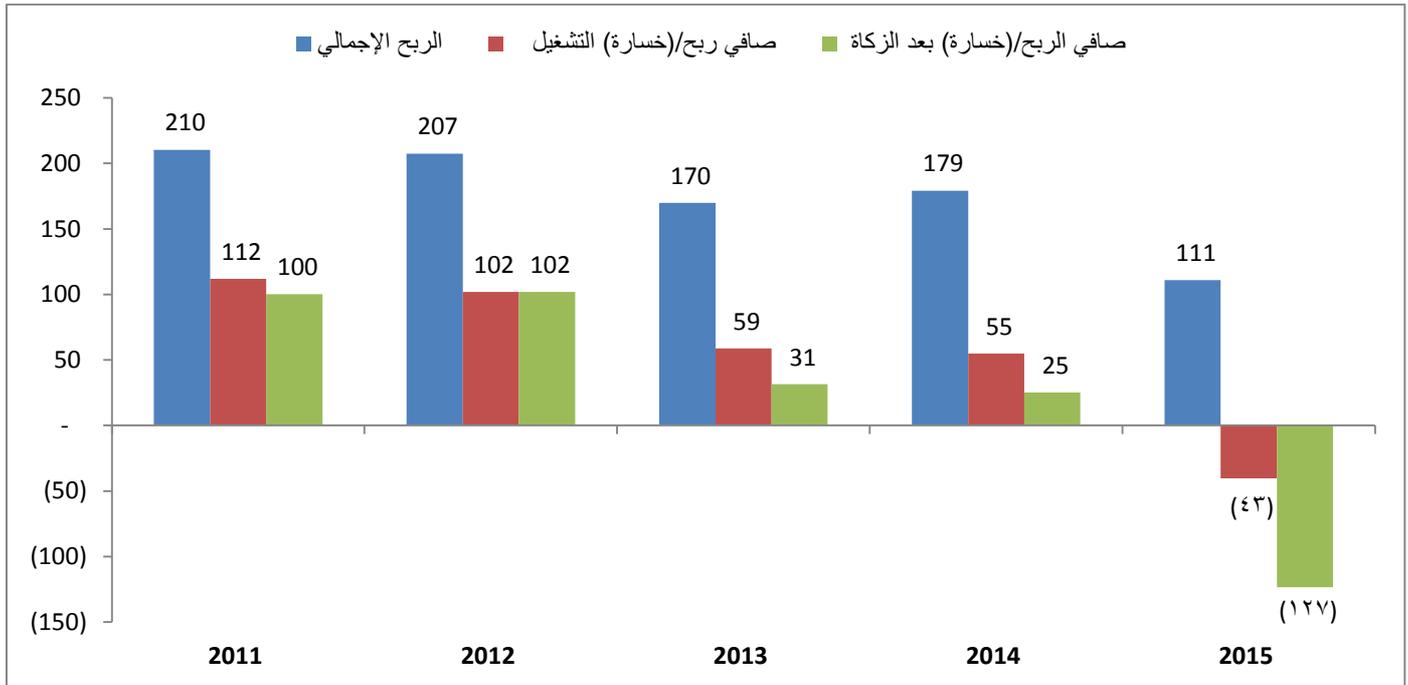


الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R. 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

## ٢- مؤشرات الربح ( مليون ريال )



٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	مؤشرات قائمة الدخل (مليون ريال)
٨٣٥	٧٩٤	٨٢٠	٧٥٨	٦٠١	صافي المبيعات
(٦٢٥)	(٥٨٦)	(٦٥٠)	(٥٧٩)	(٤٩٠)	تكلفة المبيعات
٢١٠	٢٠٧	١٧٠	١٧٩	١١١	الربح الإجمالي
(٩٩)	(١٠٥)	(١١١)	(١٢٤)	(١٥٤)	مصروفات بيع وتسويق/إدارية وعمومية
١١٢	١٠٢	٥٩	٥٥	(٤٣)	صافي ربح التشغيل
٧	١٠	٢	٥	-	إيرادات أخرى (صافي)
-	(٩٧)	-	-	(٤٧)	انخفاض في قيمة ذمم مدينه ومخزون
-	(٥)	-	٠	-	مصاريف ما قبل التشغيل
-	١١٥	-	-	-	أرباح رأسمالية
(١٥)	(٢١)	(٢٧)	(٣٣)	(٣٦)	نفقات تمويل
(٣)	(٣)	(٣)	(٢)	(١)	مخصص الزكاة
١٠٠	١٠٢	٣١	٢٥	(١٢٧)	صافي الربح بعد الزكاة



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### ٣- نسب التغير في قائمة الدخل (ألف ريال)

مؤشرات قائمة الدخل	٢٠١٥	٢٠١٤	التغيرات	نسبة التغيرات %
المبيعات	٦٠٠,٥٧٠	٧٥٧,٧١٦	(١٥٧,١٤٦)	-٢١%
تكلفة المبيعات	٤٨٩,٥٥٨	٥٧٨,٤٥٥	(٨٨,٨٩٧)	-١٥%
الربح الإجمالي	١١١,٠١٣	١٧٩,٢٦٢	(٦٨,٢٤٩)	-٣٨%
مصروفات بيع وتسويق وإدارية	(١٥٤,٣٢٤)	(١٢٤,٣٦٢)	(٢٩,٩٦٢)	٢٤%
صافي ربح التشغيل	(٤٣,٣١١)	٥٤,٩٠٠	(٩٨,٢١١)	-١٧٩%
مصاريف أخرى	(٨٢,٦٥٢)	(٢٧,٤٣٣)	(٥٥,٢١٩)	٢٠.١%
مخصص الزكاة	(١,١٥٠)	(٢,٤٠٠)	١,٢٥٠	-٥٢%
صافي الربح بعد الزكاة	(١٢٧,١١٣)	٢٥,٠٦٧	(١٥٢,١٨٠)	-٦٠٧%

### أسباب التغير:

- انخفاض المبيعات :- نتيجة انخفاض كمية المبيعات والانتاج.
- انخفاض تكلفة المبيعات :- نتيجة انخفاض كمية الانتاج .
- انخفاض الربح التشغيلي :- نتيجة عقود استشارات ومتابعة إدارة العمليات الهدف منها دراسة الفرص وتحسين الربحية في ٢٠١٦.
- انخفاض الربح الصافي بعد الزكاة :- انخفاض إيرادات الاستثمارات وزيادة مخصصات الذمم المشكوك في تحصيلها.

### ٤- التوزيع الجغرافي للمبيعات (ألف ريال)

البيان	مبيعات ٢٠١٥	مبيعات ٢٠١٤
داخل المملكة	٤٠٧,٠٦٢	٤٦٢,٩٠٩
خارج المملكة	١٩٣,٥٠٨	٢٩٤,٨٠٧
المجموع	٦٠٠,٥٧٠	٧٥٧,٧١٦



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

#### ٥- القروض والمراجحات (ألف ريال)

المصدر	الرصيد في ٢٠١٥/٠١/٠١	الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١
قروض متداولة ( قصيرة الأجل )	٣٦٢,٦٦٣	١٧٢,٦٨٩

تم تصنيف القروض طويلة الاجل في القوائم المالية على النحو التالي:

المصدر	٢٠١٥	٢٠١٤
الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة		
بنوك محلية	٨٩,١٧٥	٦٣,٤٠٠
صندوق التنمية الصناعية السعودي	٢٧,٣٠٠	١٩,١٢٩
الجزء غير المتداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة		
بنوك محلية	٤٥٤,٩٩٦	٢٩٤,٨٧٢
صندوق التنمية الصناعية السعودي	١٧,٨٧٠	٦١,٩٧٠
المجموع	٥٨٩,٣٤١	٤٣٩,٣٧٢
المدفوع من الجزء غير المتداول	(١٠٤,٤٣١)	(١٣٢,٠٨٠)

- جميع القروض اعلآة ممنوحة من بنوك محلية وهي كالتالي :

١. مصرف الانماء
٢. البنك السعودي البريطاني - ساب
٣. البنك الاهلي التجاري
٤. بنك الرياض
٥. مجموعة سامبا المالية
٦. البنك العربي الوطني
٧. مصرف الراجحي
٨. البنك السعودي للاستثمار
٩. بنك الجزيرة
١٠. صندوق التنمية الصناعية السعودي

وهذه القروض قصيرة وطويلة الاجل.

- مطلوبات محتملة وارتباطات :

١. لدى المجموعة مطلوبات محتملة لضمانات بنكية صدرت للمجموعة في سياق الاعمال العادية بلغ مجموعها ٥٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ( ٢٠١٤ : ١٧,٨ مليون ريال سعودي ).
٢. بلغت النفقات الرسمالية التي تعاقدت عليها المجموعة ولم يتم تكبدها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٩ مليون ريال سعودي تقريبا ( ٢٠١٤ : ١٧,٠ مليون ريال سعودي ).



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### سابعاً: المدفوعات النظامية المستحقة

١- الزكاة: تخضع الشركة لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ويتم تسجيل الزكاة على أساس الاستحقاق و تخضع الشركات التابعة والعاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبية للبلدان العامل بها.

٢- التأمينات الاجتماعية: تخضع الشركة لنظام التأمينات الاجتماعية ويتم تسجيل رسوم التأمينات الاجتماعية وفقاً لاساس الاستحقاق ويتم سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً على أساس المستحق عن الشهر السابق.

الجدول التالي يوضح المبالغ النظامية المستحقة كما في ٣١/١٢/٢٠١٥ م مقارنة بالعام ٢٠١٤ م:  
(ألف ريال)

البيان	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٤ م
مصلحة الزكاة	١,٢٥٠	٢,٤٥٨
مؤسسة التأمينات الاجتماعية	٣,٢٩٤	٤,٩١٦
شركة تداول	٣٠٠	٤١٣
تصديقات و جوازات ورسوم حكومية أخرى	٤,٦٨٥	٤,٩٨٦

### ثامناً: أ- حوكمة الشركات

إدراكاً من الشركة لأهمية نظام الحوكمة في تعزيز عملية الشفافية والإفصاح والمحافظة على سرية المعلومات بجانب تنظيم وضبط علاقة المجلس باللجان المنبثقة عنه وذلك بوضع حدود الصلاحيات للجان بهدف سلامة القرارات الإستراتيجية مما يعزز أداء الشركة على المدى القصير والبعيد وتطبيق أعمال القانون والتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية ووزارة التجارة وغيرها من المعايير المالية وتطبيقاً لللائحة حوكمة الشركات التي أصدرتها هيئة السوق المالية قامت الشركة بأعداد وتطوير لائحة حوكمة داخلية للشركة وتم اعتماده من مجلس الإدارة و الجمعية العمومية كما تقوم الشركة باستيفاء متطلبات هيئة السوق المالية و وزارة التجارة والصناعة التي تعزز من عملية الإفصاح والشفافية حيث تم تطبيق جميع الأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات ماعدا:

البند	نظام مساهمة الشركة الاجتماعية
سوف يتم استكمال وضع نظام مساهمة الشركة الاجتماعية.	
المستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الإعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم	الإفصاح يكون عن طريق المستثمر.

### ب- نتائج المراجعة السنوية لفعاليات واجراءات نظام الرقابة الداخلية:

تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة وذلك بوجود إدارة متخصصة في مجال المراجعة والرقابة الداخلية ويتم تدعيم فاعليته من خلال وجود لجنة المراجعة وإدارة المخاطر مما يدعم إرساء أفضل الممارسات في مجال الحوكمة وتعزيز استقلالية المراجع الداخلي . ويقدم إليها بصورة دورية ومنتظمة تقارير عن الوحدات والأنشطة محل المراجعة، بما يحقق توافر تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية ومدى فاعليته . هذا ويتم مراجعة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية من قبل إدارة المراجعة الداخلية وفقاً لخطة سنوية معتمدة من لجنة المراجعة وإدارة المخاطر تنفذ بصفة دورية ومستمرة للتحقق من فعالية النظام في حماية أصول الشركة وتقويم مخاطر العمل وقياس مدى كفاية الأداء ، ويتم العمل على معالجة أي ملاحظات جوهرية قد تظهر عن أعمال الرقابة الداخلية بهدف تقوية النظام الداخلي، ويتم التعامل مع أية ملاحظات تتكشف بجدية والعمل على متابعة تصويبها ووضع الضوابط الكفيلة بعدم تكرارها، حيث لم يكن هناك ملاحظات جوهرية خلال العام ٢٠١٥ م. كما يقوم مراقب الحسابات الخارجي بعملية تقويم لهذا النظام ضمن مهمة مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة وتمكينه من الاطلاع على كافة محاضر لجنة المراجعة والمخاطر وتقارير إدارة المراجعة الداخلية للفترة المالية محل الفحص.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### تاسعاً: تفاصيل الأسهم وأدوات الدين وأي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب

أ- إن جميع الأسهم وأدوات الدين مصدرة باسم الشركة السعودية لصناعة الورق وباقي الشركات تابعة ومملوكة للشركة السعودية لصناعة الورق.

ب- رأس مال الشركة والأسهم الحرة كما في ٢٠١٥/١٢/٣١ م

-	رأس المال المصرح به	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال
-	عدد الأسهم المصدرة ( جميع أسهم الشركة أسهم عادية)	٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم
-	عدد الأسهم الحرة وفقاً لسجل الشركة بتداول	٢٧,٠٠٠,٠٠٠ سهم
-	رأس المال المدفوع	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال
-	القيمة الاسمية للسهم	١٠ ريال
-	القيمة المدفوعة للسهم	١٠ ريال

- لا توجد أي أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، وأي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرها أو منحها المصدر خلال السنة المالية ٢٠١٥ م.

- لا توجد أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرها أو منحها المصدر.

- لا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب المصدر لأي أدوات دين قابلة للاسترداد.

### عاشراً: ترتيبات واتفاقات التنازل وأي استثمارات لمصلحة موظفي المصدر

أ - لا توجد أي ترتيبات أو اتفاقات تنازل بموجبه احد مساهمي الشركة أو احد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي حقوق في الأرباح ولا توجد أسهم ذات أحقية في التصويت لأشخاص قاموا بإبلاغ الشركة بتلك الحقوق خلال العام ٢٠١٥ م.

ب - لا توجد أي استثمارات أو احتياطات أخرى أنشئت لمصلحة موظفي الشركة.

### الحادي عشر: حقوق المساهمين.

نص النظام الأساسي للشركة ونظام حوكمة الشركة الداخلي على أنه تثبت للمساهم جميع الحقوق المتصلة بالسهم ومنها على سبيل المثال لا الحصر:

- الحق في الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها.
- الحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية.
- حق حضور الجمعيات العامة، والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها.
- حق التصرف في الأسهم.
- حق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس.
- حق الاستفسار وطلب معلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يعارض نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.
- حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

#### الثاني عشر: سياسة توزيع الأرباح:

قام مجلس الإدارة بوضع سياسة واضحة بخصوص حقوق المساهمين في الحصول على نسبة من الأرباح السنوية نص عليها نظام حوكمة الشركة الداخلي طبقاً للنظام الأساسي للشركة وذلك دون التأثير على قدرة الشركة في الإيفاء بالتزاماتها المالية وتمويل توسعتها المستقبلية. وقد نص نظام الشركة على أن توزع أرباح الشركة السنوية الصافية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وتكوين الاحتياطيات اللازمة لمواجهة الديون المشكوك فيها وخسائر الاستثمارات والالتزامات الطارئة التي يرى مجلس الإدارة ضرورتها على الوجه التالي:

١. يجنب (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
  ٢. للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة (٢%) من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينه تقررها الجمعية العامة.
  ٣. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (٥%) من رأس المال المدفوع.
  ٤. يخصص بعد ما تقدم من الباقي لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقة.
- تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية، وتبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك.

#### الثالث عشر: مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء تعيينهم الجمعية العامة عن طريق التصويت التراكمي طبقاً للنظام الأساسي للشركة لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات ميلادية، مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة، وتصريف أمورها وبعاونه في ذلك اللجان المنبثقة عنه ومن ابرز أعمال المجلس وضع الإستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسة وسياسة إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة واستراتيجياتها وأهدافها المالية وإقرار الميزانيات السنوية والإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسة للشركة، وتملك الأصول والتصرف فيها و وضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة و المراجعة الدورية للهيكل التنظيمية والوظيفية في الشركة واعتمادها، وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين والتأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية و المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة. وسياسة إدارة المخاطر وتحديث وتطوير لائحة حوكمة الشركة والتأكد من تطبيقها هذا بالإضافة إلى المهام الأخرى والمذكورة في نظام حوكمة الشركة الداخلي. ويتكون مجلس الإدارة من الأعضاء التالية أسمائهم :

المنصب	التصنيف	اسم العضو
رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف
نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع
عضو مجلس إدارة	مستقل	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان
عضو مجلس إدارة	مستقل	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل
عضو مجلس إدارة	مستقل	الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد
عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم
عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	الدكتور جيمس ديفيد فيبس
عضو مجلس إدارة	مستقل	جميل بن جميل بن عثمان سفره
عضو مجلس إدارة	مستقل	وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

#### الرابع عشر: اجتماعات مجلس الإدارة

عقدت الشركة خمسة اجتماعات لمجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٥ م يبين الجدول التالي مواعيدها و عدد الحضور:

الإجمالي	الاجتماع الخامس ٢٠١٥/١٢/١٦	الاجتماع الرابع ٢٠١٥/١٠/٢٢	الاجتماع الثالث ٢٠١٥/٠٧/٠٦	الاجتماع الثاني ٢٠١٥/٠٥/٠٦	الاجتماع الأول (يومين) ٢٠١٥/٠١/٢٨ ٢٠١٥/٠١/٢٩	الاسم
٥/٥	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف
٥/٥	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع
٥/٤	حاضر	لم يحضر	حاضر	حاضر	حاضر	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان
٥/٤	حاضر	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل
٥/٢	حاضر	لم يحضر	حاضر	لم يحضر	لم يحضر	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم
٥/٤	حاضر	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	الدكتور جيمس ديفيد فيبس
٥/٥	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد
٤/٣	لم يحضر	حاضر	حاضر	حاضر		جميل بن جميل بن عثمان سفره*
٤/٤	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر		وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان*

\* تم الإنضمام لعضوية مجلس الإدارة حديثاً بعد موافقة الجمعية العامة العادية في تاريخ ٢٧/٠٤/٢٠١٥ م.

#### الخامس عشر: مكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين (عام ٢٠١٥ م)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا اعلي المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم
الرواتب والتعويضات	-	-	٣,٩٤٦,٩٨٣
البدلات	-	-	١,٣٥٥,٢٧٦
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	.
الخطط التحفيزية	-	-	.
أي تعويضات أو مزايا عينية آخري تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	٣٣٩,١٠٠



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

السادس عشر: عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة الأخرى

الشركات الغير مدرجة	الشركات المدرجة	الاسم
الخليج للكيماويات والزيوت الصناعية - الشركة السعودية لزيوت التشحيم المعالمة	بنك الرياض - أمياتيت	الدكتور عبد العزيز بن صالح الجربوع
سوسيتيه جنرال السعودية	مجموعة سامبا المالية	موسى عبد الكريم الربيعان
فالكوم - النايفات	شركة فيبكو - اتحاد مصانع الأسلاك - الوطنية للرعاية الطبية	أديب بن عبد ارحمن بن مساعد السويلم
المجموعة السعودية للتطوير والإبتكار - صادق للصناعات	-	الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد
شركة مجموعة الخريف - شركة أبناء عبدالله إبراهيم الخريف	الشركة السعودية لأنابيب الصلب	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف

السابع عشر: ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

- وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم وأدوات دين الشركة والشركات التابعة لها خلال العام ٢٠١٥م:-

م	اسم من تعود له المصلحة	بداية العام			نهاية العام			صافي التغير نسبة التغير %
		عدد الأسهم	أدوات	نسبة	عدد الأسهم	أدوات	نسبة	
١	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف	٢,٤٠٠	-	-	٢,٤٠٠	-	-	٠
٢	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع	١,٥٠٠	-	-	١,٥٠٠	-	-	٠
٣	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان	١,٢٠٠	-	-	١,٢٠٠	-	-	٠
٤	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل	١,٥٠٠	-	-	١,٥٠٠	-	-	٠
٥	الدكتور جيمس ديفيد فيبيس	١,٥٠٠	-	-	١,٥٠٠	-	-	٠
٦	الدكتور عبدالرحمن بن صالح بن آل عبيد	٢,٤٠٠	-	-	٢,٤٠٠	-	-	٠
٧	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم	١,٥٠٠	-	-	١,٥٠٠	-	-	٠
٨	جميل بن جميل بن عثمان سفره	-	-	-	١,٠٠٠	-	-	٠
٩	وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان	-	-	-	١,٠٠٠	-	-	٠
١١	كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر	-	-	-	-	-	-	-



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

## الثامن عشر: إقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- يقر مجلس الإدارة بما يلي:
- ١- أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح، ووفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين كما إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية صحيحة وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركات فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية للشركة السعودية لصناعة الورق.
- ٢- إن نظام الرقابة الداخلية أُعد على أسس سليمة ونُقذ بفاعلية.
- ٣- أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة المصدّر على مواصلة نشاطه.
- ٤- لا توجد عقود تكون الشركة طرفاً فيها تتضمن مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو المدير المالي التنفيذي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم.
- ٥- توجد عقوبة على الشركة من هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠١٥/٠١/١٥ م بقرار مجلس الهيئة القاضي بفرض غرامة مالية مقدارها (١٠,٠٠٠) عشرة آلاف ريال، لمخالفتها الفقرة الفرعية (٣) من الفقرة (أ) من قرار مجلس الهيئة رقم (٩-٢٨-٢٠١٤) وتاريخ ١٤٣٥/٠٧/٢٠ الموافق ٢٠١٤/٠٥/١٩ م، لتداول الشركة على أسهم شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية (استثمار قصير الأجل) من خلال محافظتها الإستثمارية دون إشعار الهيئة بعقد إدارة محافظتها المبرم مع شركة فالكيم للخدمات المالية. وستحرض الشركة على الإلتزام بأنظمة هيئة السوق المالية وتنفاذي مثل هذه المخالفات في المستقبل.

## المعايير المحاسبية:

أصدرت الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) قراراً بأن على جميع الشركات المدرجة في السوق المالية تطبيق معايير المحاسبة الدولية (IFRS) على القوائم المالية المعدة عن فترات مالية تبدأ اعتباراً من ٢٠١٧/١/١ وعلى ضوء ذلك قامت الشركة بإعداد برنامج التحول إلى معايير المحاسبة الدولية حيث أن الشركة بصدد توقيع عقد مع أحد بيوت الخبرة المحاسبية في العام المالي ٢٠١٦ لتقديم الدعم والمشورة لبرنامج التحول إلى المعايير المحاسبية الدولية ومن المستهدف الإنتهاء من هذا البرنامج قبل نهاية العام المالي ٢٠١٦ م وبالتالي فلا يوجد ما يحول دون التطبيق الكامل لمعايير المحاسبة الدولية بحلول العام ٢٠١٧. ومن أبرز جهود الشركة لتحقيق الإلتزام بمعايير محاسبته الدولية ما يلي :

١. تحليل لأهم الفروقات بين معايير محاسبته السعودية وفقاً للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومعايير المحاسبة الدولية للتقارير.
  ٢. العمل على تجهيز الأرصدة الافتتاحية والرבעية والختامية للعام المالي ٢٠١٦ م لتكون جاهزة لمقارنتها مع العام المالي ٢٠١٧ م وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية.
  ٣. التدريب على تطبيق معايير محاسبته الدولية.
  ٤. تعديل النظام الآلي بالتعديلات المحاسبية اللازمة لهذا التحول إذا دعت الضرورة لذلك.
- علماً بأنه بناءً على التقييم الأولي الذي قامت به الشركة لمراجعته تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الدولية على البيانات المالية للشركة فإنه يتوقع عدم وجود تأثير جوهري لتطبيق هذه المعايير على نتائج الشركة وبياناتها المالية المستقبلية.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R. 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### التاسع عشر: اقتراح توزيع أرباح الشركة

حققت الشركة خسائر صافية بلغت ١٢٧ مليون ريال، كما توضح القوائم المالية الختامية الموحدة للسنة المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م وتقرير مراجعي الحسابات المرفق، ولم يوصي مجلس إدارة الشركة بتوزيع الأرباح خلال العام.

### العشرون: توصيات مجلس الإدارة خلال ٢٠١٥م

سوف يتم إعداد أجندة اجتماع الجمعية العامة التي تشمل بنود جدول الأعمال والإعلان عن ذلك بعد موافقة الجهات المختصة.

### الحادي والعشرون: لجان مجلس الإدارة:

#### ١- اللجنة التنفيذية:

قد واصلت اللجنة التنفيذية اجتماعاتها خلال العام ٢٠١٥م حيث عقدت أربع إجتماعات وقد تم تشكيل اللجنة التنفيذية لتوفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة، بالإضافة إلى القيام بمساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، وخاصة فيما يتعلق بتحديد الأهداف الإستراتيجية للشركة والأولويات المالية والتشغيلية لها، ووضع التوصيات الخاصة بسياسة توزيعات الأرباح، بالإضافة إلى قيامها بتقييم الإنتاجية طويلة الأجل لعمليات الشركة التشغيلية. وتتولى اللجنة مسؤولية مراجعة السياسات والأهداف الإستراتيجية للشركة والإشراف على تنفيذها كما تتولى مراجعة أداء الشركة المالي ووضع الميزانيات وخطة العمل السنوية بالإضافة إلى رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص المهام الموكلة إليه. وقد أوصت اللجنة لمجلس الإدارة بالموافقة على الخطة الإستراتيجية لخمس سنوات وتتألف اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء حسب الجدول التالي:

الاسم	المنصب
محمد بن عبدالله بن ابراهيم الخريف	الرئيس (رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي)
الدكتور عبدالرحمن بن صالح بن آل عبيد	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة مستقل
جميل بن جميل بن عثمان سفره	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة مستقل

#### ٢- لجنة المراجعة وإدارة المخاطر

الوظيفة الأساسية للجنة المراجعة وإدارة المخاطر هي مساعدة مجلس الإدارة للقيام بمهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، وبصفة خاصة تعتبر اللجنة مسؤولة عن التأكد من سلامة القوائم المالية، وسياسات وإجراءات الرقابة الداخلية وتطبيقها بالشكل الصحيح والفعال، وقد قامت اللجنة خلال العام ٢٠١٥م بالإشراف والتنسيق على عمليات المراجعة الداخلية والخارجية للشركة بهدف التحقق من مدى فاعلية وكفاءة أنظمة وإجراءات الرقابة الداخلية، واعتمدت اللجنة خطة المراجعة الداخلية للشركة والشركات التابعة لها وأوصت بضرورة تعديلها كلما اقتضت الضرورة، وقامت اللجنة بتزويد مجلس الإدارة بملخص عن نتائج أعمال المراجعة الداخلية وقدمت التوصيات اللازمة حول كفاءة وفعالية الرقابة الداخلية وقام المجلس بالإطلاع على هذه النتائج والجهود المبذولة لتنفيذ التوصيات الخاصة بها وكذلك قامت اللجنة بدراسة القوائم المالية الأولية والسنوية ودراسة السياسة المحاسبية المتبعة في إعدادها وإبداء الرأي والتوصية بشأنها قبل عرضها على مجلس الإدارة. كذلك متابعة التوصيات التي توصل إليها المحاسب القانوني ودرجة استجابة الإدارة لها، وأيضا الإجراءات التصحيحية التي قامت بها الإدارة بناء على تلك التوصيات.

وتتألف لجنة المراجعة وإدارة المخاطر من ثلاثة أعضاء من بينهم مختصون في الشؤون المالية والمحاسبية وإدارة المخاطر:

الاسم	المنصب
الدكتور جيمس ديفيد فيبس	الرئيس (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة
عزام بن عبد الله بن منصور أبو الخيل	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة
على بن سليمان العايد	عضو لجنة مستقل مختص بالشؤون المالية والمحاسبية



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام ٢٠١٥ م حيث عقدت ثلاث إجتماعات وتتولى اللجنة تطوير سياسة إدارة المخاطر وتحديثها والإشراف على الخطط والاستراتيجيات الخاصة بالمخاطر التي تواجه الشركة وشركاتها التابعة وإعداد جدول صلاحيات شراء المواد الخام ومستلزمات الإنتاج ومتابعة تنفيذه على كافة المستويات وتقديم المشورة لمجلس الإدارة حول المخاطر التي تواجه أعمال الشركة وكيفية التعامل معها ، ومثال لبعض المخاطر وكيفية مواجهتها فهي كالآتي:

- ١- التقليل من مخاطر نشوب حرائق في مستودعات مراكز التجميع التابعة للورق المعاد تدويره حيث ان الشركة قد استثمرت بأنظمة مكافحة الحرائق خلال العام ٢٠١٥ م وجميع منشآت ومعدات الشركة مؤمن عليهما بالكامل ضد أخطار الحريق لتفادي هذه المخاطر.
- ٢- خطر انقطاع التيار الكهربائي عن المدينة الصناعية مما يؤدي إلى وقف الإنتاج في المصنع. ولذلك لجأت الشركة لإنشاء محطة توليد الكهرباء المزدوج للتقليل من هذه المخاطر.
- ٣- مخاطر إنقطاع المياه المستخدمة في عمليات التصنيع لرولات الورق وكيفية تفاديها.
- ٤- مخاطر التغير في الأسعار العالمية للمواد الخام المستخدمة في الإنتاج مما يؤدي إلى زيادة تكلفة المنتج وقد شرعت الشركة في توسيع نشاطها وتنوع مصادرها للحد من هذه المخاطر عن طريق تخفيض تكلفة الإنتاج.
- ٥- مخاطر المنافسة من الشركات ذات النشاط المشابه والتي تتمتع بميزات تصديرية خاصة من دول شرق آسيا. ولذلك لجأت الشركة في توسعتها إلى فتح أسواق جديدة خارج دول الخليج لمواجهة هذه المخاطر.

### ٣- لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت تتكون من أربعة أعضاء حسب الجدول التالي:

الاسم	المنصب
عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع	الرئيس (عضو مجلس إدارة مستقل)
الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة مستقل
جيمس ديفيد فيبس	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان	(عضو اللجنة) عضو مجلس إدارة مستقل

- واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام ٢٠١٥ م حيث عقدت ثلاث إجتماعات وتتولى لجنة الترشيحات والمكافآت المهام التالية:
- مسؤولية مراجعة هيكل مجلس الإدارة وترشيح أعضائه ووضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين تعتمد علي معايير تقييم الأداء .
  - التوصية لمجلس الإدارة لدراسة نظام التعويضات والوصف الوظيفي للموظفين.
  - التوصية لمجلس الإدارة بدراسة نظام مكافئات المدراء التنفيذيين في الشركة .
  - التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة والمراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية المجلس التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وحالات تعارض المصالح.
  - المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال المجلس.
  - إعداد توجيهات وبرامج تعريفية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين والغير تنفيذيين الجدد عن طبيعة أعمال الشركة ووصف تفصيلي عن واجباتهم كأعضاء في مجلس الإدارة.
  - إعداد توصيات لمجلس الإدارة تتعلق بتحديد معايير معينة لاختيار الأشخاص لشغل وظيفة العضو المنتدب أو الرئيس التنفيذي ورؤساء الأقسام الرئيسية بالشركة.
  - وضع معايير لتحديد استقلالية عضو مجلس الإدارة، التأكد من استقلالية العضو بشكل سنوي ووضع آلية مناسبة لأعلام المساهمين عن أي متغيرات قد تؤدي إلى فقد العضو لاستقلاليتها، والتأكد من عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.



الشركة السعودية لصناعة الورق  
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.  
C.R 2050028141  
Capital SR. 450,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية  
س.ت: ٢٠٥٠٠٢٨١٤١  
رأس المال ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ مدفوع بالكامل

### شكر وتقدير:

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يتقدم لخدام الحرمين الشريفين وولي عهده وولي ولي العهد يحفظهم الله بخالص الشكر والتقدير لما يقدمونه من عون ودعم لتحقيق أمن ورفاهية هذا الوطن، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لحكومة خادم الحرمين الشريفين الرشيدة على دعمها ورعايتها المستمرة للقطاع الخاص، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لجميع عملاء الشركة ومستهلكي منتجاتها على ثقتهم ودعمهم بشراء منتجاتها، وخالص الشكر والتقدير لمساهمي الشركة الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر داعيين المولى عز وجل أن يتوج هذه الثقة بمزيد من التطور والازدهار، والشكر موصول للإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة لجهودهم المخلصة وأدائهم المتميز والتزامهم بأهداف التطوير خلال العام ٢٠١٥م كما يتطلع المجلس إلى المزيد من الانجازات خلال العام ٢٠١٦م بإذن الله.

سائلين المولى عز وجل أن يوفق الجميع،،

مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق