

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

صفحة

فهرس

١

تقرير الفحص المحدود الصادر عن مراجعي الحسابات

٢

قائمة المركز المالي الأولية

٣

قائمة الدخل الأولية

٤

قائمة التدفقات النقدية الأولية

٩ - ٥

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

الإنستي ويونغ

محاسبون قانونيون
مندوب بريد ٢٧٣٢
برج الفيصلية - الطابق ٦ و ١٤
طريق الملك عبد - الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ٢٧٣٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ٢٧٣٤٧٣٠
www.ey.com/me
رقم الترخيص ٤٥

تقرير فحص محدود

إلى السادة / مساهمي الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)
المحترمين

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة للشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية - شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١، وقائمة الدخل الأولية لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وقائمة التدفقات النقدية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الأولية من مسؤولية إدارة الشركة التي أعدتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعايير فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ويكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية، والإستفسار من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية . يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المعترف بها عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به ، لم يتبيّن لنا وجود أيّة تعديلات مهمة يتبعها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المعترف بها في المملكة العربية السعودية.

عن إنستي ويونغ

فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٥٤)



الرياض : ١٦ شعبان ١٤٣٢ هـ
(١٧ يوليو ٢٠١١)

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠٠١	٢٠٠١١		
ريال سعودي	ريال سعودي	إيضاحات	
١٧,٤٨٨,١٣٨	٣٥,٩٩٧,٩٢٠	الموجودات	
١٠٧,٦٤٤,١٢٦	٩٤,٨٥٠,٠١١	الموجودات المتداولة	
١١,١٥٦,٥٢٨	١٠,٥٢٥,٣٧٥	نقد وأرصدة لدى البنوك	
٥١,٨٩٢,٨٥٧	٧٠,٦٩٤,٥٦١	مدينون	
<u>١٨٨,١٨١,٦٤٩</u>	<u>٢١٢,٠٦٧,٨٦٧</u>	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	
<u>٢٦٠,١٣٤,٠٦٤</u>	<u>٢٦٣,٣٩٨,٨٨٥</u>	مخزون	
<u>٤٤٨,٣١٥,٧١٣</u>	<u>٤٧٥,٤٦٦,٧٥٢</u>	إجمالي الموجودات المتداولة	
		ممتلكات ومعدات	
		إجمالي الموجودات	
١١,٣٢٧,٧٧٩	٢٠,١٦٥,٩٦٧	المطلوبات وحقوق المساهمين	
٧,٢٩٩,١٦٧	١٠,٣٨١,٩٩٤	المطلوبات المتداولة	
٩٦,٦٠٩,١٢٨	٣٩,٩٩٩,٣٣٠	دائعون	
٥,٧٨٠,٠٠٠	٢٣,٥٠٠,٠٠٠	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى	
١,٣٦٦,٢٦٣	٣,٦٨٢,٥٩٩	قرص قصيرة الأجل	
-	٣٠,٠٠٠,٠٠	جزء متداول من قروض طويلة الأجل	
<u>١٢٢,٣٨٢,٣٣٧</u>	<u>١٣٧,٧٢٩,٨٩٠</u>	مخصص الزكاة وضريرية الدخل	
		توزيعات أرباح مستحقة	
		إجمالي المطلوبات المتداولة	
٩٨,٥٠٠,٠٠٠	١٠٨,٧٥٠,٠٠٠	المطلوبات غير المتداولة	
٥,٢٠٨,٣٩١	٧,٢٥٤,٩٧٦	قرص طويلة الأجل	
<u>١٠٣,٧٠٨,٣٩١</u>	<u>١١٦,٠٠٤,٩٧٦</u>	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	
<u>٢٢٦,٠٩٠,٧٢٨</u>	<u>٢٥٣,٧٣٤,٨٦٦</u>	إجمالي المطلوبات غير المتداولة	
		إجمالي المطلوبات	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق المساهمين	
١٨,٣٥٣,٦٢٧	٢٥,٩٩٥,٨٣٢	رأس المال	
٥٣,٨٧١,٣٥٨	٤٥,٧٣٦,٠٥٤	احتياطي نظامي	
٢٢٢,٢٢٤,٩٨٥	٢٢١,٧٣١,٨٨٦	أرباح مبقة	
<u>٤٤٨,٣١٥,٧١٣</u>	<u>٤٧٥,٤٦٦,٧٥٢</u>	إجمالي حقوق المساهمين	
		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الأولية.

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)
لفترتي الثلاثة وأشهر المنتهيين في ٣٠ يونيو ٢٠١١

لفترة السنة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو

إيضاح

٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	المبيعات
١٢٤,٦٩٣,٠٣٩	١٣١,٣٨٨,٥٢٩	٦٤,٢٨٣,٢٠٨	٦٨,١٦٦,٢٩٢	
(٧٦,٢٩١,٢٩٧)	(٧٤,٦٨٤,٥٧٦)	(٤٠,٠٨٠,٠٣٦)	(٣٧,٤١٤,٩٦٣)	تكلفة المبيعات
٤٨,٤٠١,٧٤٢	٥٦,٧٠٣,٩٥٣	٢٤,٢٠٣,١٧٢	٣٠,٧٥١,٣٢٩	اجمالي الربح
(٥,٦٦٧,٦٥٣)	(٧,٥١٥,٤٨٧)	(٢,٥٦٠,٥١٧)	(٤,٠٣٩,٣٧٣)	مصاريف بيع وتسويق
(٤,٣٢٥,٦٦٤)	(٤,٠٤٠,٩٣٣)	(١,٩٢٨,٠٠٠)	(١,٨٨١,١٥٩)	مصاريف عمومية وإدارية
٣٨,٤٠٨,٤٢٥	٤٥,١٤٧,٥٣٣	١٩,٧١٤,٦٥٥	٢٤,٨٣٠,٧٩٧	الدخل من العمليات
(١,٩٩٨,٣٠٥)	(١,٩٧٠,١٠٨)	(١,٣٤٠,٨٤٦)	(٩٧٨,٢٢٦)	أعباء مالية
٤,٥٤٦,٨٤١	٥٦,٩٣٠	٣,٢٨٦,١٦٣	٢٧٨,٨٧٣	إيرادات أخرى
٤٠,٩٥٦,٩٧١	٤٣,٢٣٤,٣٥٥	٢١,٦٥٩,٩٧٢	٢٤,١٣١,٤٤٤	صافي دخل الفترة
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
٢,٥٦	٣,٠١	١,٣١	١,٦٦	ربح السهم:
٢,٧٣	٢,٨٨	١,٤٤	١,٦١	المتعلق بالدخل من العمليات
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	المتعلق بصافي دخل الفترة

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الأولية.

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤٠,٩٥٦,٩٦١	٤٣,٢٣٤,٣٥٥		الأنشطة التشغيلية
١٠,٢٩٨,٤٨٩	٩,٥٨٩,٥٩٧		صافي دخل الفترة
٢٧٦,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠		التعديلات لـ:
٥١,٥٣١,٤٥٠	٥٣,٨٢٣,٩٥٢		استهلاك
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٤,٤٢٨,٠٦٨)	٢,٧٨٧,٨١٣		مدينون
١٤,٤٥١,٤٧١	(١٢,٢٧٨,١٩٣)		مخزون
(٦,٣٩٩,٦٥١)	(٥,٢٨٨,٩٣٧)		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٢٢,٥٧٦,٥٣١)	٣,٣٩٣,٨٥٣		دائنوں
(٢,٤٥٢,٨٢٥)	(٣,٦٢٦,٨٧٣)		مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى
(٢,٧٤٠,٥٣٠)	-		مبلغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
١٧,٣٨٥,٣١٦	٣٨,٨١١,٦١٥		النقدية من العمليات
(٤,١٥٤,١٠٢)	(١,٨٧٦,٢٠٣)		زكاة مدفوعة
١٣,٢٣١,٢١٤	٣٦,٩٣٥,٤١٢		صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١,٦٨٢,٠٥٣)	(٧,٢٢٢,٠٧٥)		شراء ممتلكات ومعدات
(١,٦٨٢,٠٥٣)	(٧,٢٢٢,٠٧٥)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٤٦,١٠٩,١٢٨	٣٩,٩٩٩,٣٣٠		المتحصل من قروض قصيرة الأجل
-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		المتحصل من قروض طويلة الأجل
(٥١,٥٢٣,١٣٧)	(٦٥,٠٠٠,٠٠٠)		المسدود من قروض قصيرة الأجل
-	(٩,٧٥٠,٠٠٠)		المسدود من قروض طويلة الأجل
(٣٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)		توزيعات أرباح نقدية
٣٧١,٣٤٠	-		ضررية دخل مطالب بها
(٣٨,٧٩٢,٦٦٩)	(٢٩,٧٥٠,٦٧٠)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
			النقد في النقد والأرصدة لدى البنوك
(٢٧,٢٤٣,٥٠٨)	(٣٧,٣٣٣)		النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
٤٥,٢٠٣,٦١٣	٣٦,٠٣٥,٢٥٣		النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة
١٧,٩٦٠,١٠٥	٣٥,٩٩٧,٩٢٠		بند غير نقدی :
-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠		توزيعات أرباح مستحقة

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الأولية.

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١

١ - التنظيم والنشاطات

إن الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠١٤٩٩٣، الصادر من الرياض السعودية بتاريخ ٨ ربيع الأول ١٣٩٨هـ (الموافق ٦ فبراير ١٩٧٨).

تم إدراج أسهم الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية في سوق الأسهم السعودية ("تداول") بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٠٧ من خلال طرح ٥٣٠٪ من أسهم الشركة للاكتتاب العام من قبل المواطنين في المملكة العربية السعودية .

يتكون رأس مال الشركة البالغ ١٥٠ مليون ريال سعودي من ١٥ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في إنتاج وبيع الأنابيب الفخارية بمختلف الأقطار.

في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في ٢٤ ربيع الثاني ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١١)، وافق مساهمو الشركة على تعديل نشاط الشركة الرئيسي ليشمل استيراد الأنابيب الفخارية بمختلف أنواعها والملحقات من الأكواع والفروع المستخدمة في نقل السوائل مثل: الأنابيب الأسمنتية، أنابيب راتنج الإيبوكسي المقوى بالأليف الزجاجية، الأنابيب الفخارية، أنابيب حديد الزهر، الأنابيب الفولاذية، أنابيب حديد الستيل، أنابيب البوليستر المقوى بالزجاج، أنابيب البوليمر وأنابيب الدفع.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أعدت القوائم المالية الأولية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن السياسات المحاسبية الهامة المتتبعة من قبل الشركة في إعداد القوائم المالية الأولية والملخصة أدناه ، تتفق مع تلك المبنية في القوائم المالية السنوية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ . يجب أن تقرأ القوائم المالية الأولية والإيضاحات المرفقة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الأولية ، وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها، يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

النتائج الأولية

تعتبر كل فترة مالية أولية جزءاً لا يتجزأ من السنة المالية ككل، كما أن نتائج العمليات لفترات الأولية قد لا تكون مؤشراً دقيقاً لنتائج العمليات عن كامل السنة.

العرف المحاسبي

أعدت هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عند تسليم البضاعة إلى العملاء، ويتم إظهارها بعد استرداد الخصم والمرتجعات. تسجل الإيرادات الأخرى عند تحققها.

المصاريف

ت تكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتسويق وبيع منتجات الشركة . يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية .

ت تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة المبيعات وفقاً لما تطلبه المعايير المحاسبية المعترف بها . يتم التوزيع بين المصاريف العمومية والإدارية وتكلفة المبيعات، عند الضرورة، بصورة مماثلة.

المخزون

يظهر المخزون بسعر التكلفة أو السوق، أيهما أقل ، مع تجنب المخصص اللازم لقاء أية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة . تحدد كلفة المواد الخام على أساس الوارد أولاً صادر أولاً . إن الفروقات بين تكلفة المبيعات وتكلفة المخزون في نهاية الفترة فيما إذا استخدمت الشركة طريقة المتوسط المرجح ، كما هو مطلوب وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، تعتبر غير جوهرية بالنسبة للقوائم المالية الأولية ككل .

إن تكلفة البضاعة تامة الصنع وأعمال تحت التنفيذ تتضمن تكلفة المواد والعملة المباشرة وحصة ملائمة من المصاريف غير المباشرة . يقيم مخزون قطع الغيار بالتكلفة على أساس المتوسط المرجح ، ويتم تكوين المخصص اللازم لقاء أية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة .

الممتلكات والمعدات

ت ظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تقليل الإستهلاك المتراكم . ويجري احتساب الإستهلاك عليها على أساس عمرها الإنتاجية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم إطفاء التحسينات على العقارات المستأجرة على أساس العمر الإنتاجي المقدر لهذه التحسينات أو المتبقى من مدة عقد الإيجار أيهما أقصر .

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي :

السنوات

٣٠
١٠ - ٥
١٥
٥
١٠

المصنع والمباني
الأثاث والمفروشات
الآلات والمعدات
السيارات
المعدات المتنقلة

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ . إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الأولية .

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجبن مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتراكمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية وفقاً لنظام العمل والعمال السعودي.

الزكاة وضريبة الدخل

يجبن مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة المالية السعودية، ويحمل المخصص على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية.

ربح السهم

يتم حساب ربح السهم من دخل العمليات ومن صافي دخل الفترة وذلك بتقسيم الدخل من العمليات وصافي دخل الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة وبالغ ١٥ مليون سهم.

الاحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات السعودي، تقوم الشركة بتحويل ١٠% من صافي الدخل السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي ٥٥% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

المعلومات القطاعية

تمثلت أعمال الشركة، كما في نهاية الفترة، في قطاع تشغيلي واحد يقوم بإنتاج واستيراد وبيع الأنابيب الفخارية. تتفد الشركة نشاطاتها وتسوق معظم إنتاجها في المملكة العربية السعودية. يتم استخدام منتج الشركة بشكل رئيسي في مشاريع البنية التحتية الحكومية.

٣ - القروض قصيرة الأجل

خلال عام ٢٠١٠ ، لدى الشركة تسهيلات إئتمان من بنوك محلية على شكل قروض قصيرة الأجل لتمويل متطلبات رأس المال العامل الخاص بها، والاستيراد / بواصل تحصيل وإصدار اعتمادات مستدبة . تحمل هذه التسهيلات عمولة وفقاً للأسعار السائدة في السوق المحلي.

٤ - توزيعات الأرباح المستحقة

قرر مجلس إدارة الشركة، خلال إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥ رجب ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٧ يونيو ٢٠١١)، توزيع أرباح مرحلية نقدية قدرها ٣٠ مليون ريال سعودي وذلك بواقع ٢ ريال سعودي عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (لائئ) وذلك للمساهمين المسجلين في دفاتر الشركة بتاريخ ٩ شعبان ١٤٣٢هـ (الموافق ١٠ يوليو ٢٠١١) وسيتم دفعها في ٢٤ شعبان ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٥ يوليو ٢٠١١).

٥ - قروض طويلة الأجل

خلال عام ٢٠٠٧ ، أبرمت الشركة اتفاقية قرض طويل الأجل مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ١٠٤,٣ مليون ريال سعودي وذلك لتمويل توسيعة مشاريع الشركة . لقد قام الصندوق باحتساب مبلغ ٧,٧١ مليون ريال سعودي كأتعاب إدارية ومصاريف خدمة القرض والتي تمت رسملتها ضمن بند الممتلكات والمعدات .

يستحق سداد القرض على ثلاثة عشر قسطًا نصف سنوي غير متساوية ابتداءً من يوليو ٢٠١٠ . إن القرض مضمون برهن الممتلكات والمعدات الخاصة بالتوسيعة الجديدة.

تتضمن اتفاقية القرض طويل الأجل أعلاه بعض التعهادات التي تتعلق بنسبة التداول، ونسبة السيولة ونسبة الموجودات الملحوظة إلى المطلوبات، وكانت الشركة ملتزمة بهذه التعهادات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

٦ - الأدوات المالية والمخاطر

القيمة العادلة

تعتبر القيمة العادلة للنقد والأرصدة لدى البنوك والمديدين والمخزون والدائنين والموجودات والمطلوبات الأخرى مقاربة لقيمة الدفترية لها نتيجة لطبيعة فترتها قصيرة الأجل .

لا تستخدم الشركة أدوات مالية مشتقة لإدارة مخاطر معدلات العمولة وتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وذلك بسبب العوامل المبينة أدناه :

مخاطر معدلات العمولة

هي مخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في معدلات العمولة في السوق على قائمة المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. تدير الشركة تدفقاتها النقدية وذلك بمراقبة التوقيت بين التدفقات النقدية الواردة والصادرة. يتم استثمار الفائض النقدي لزيادة دخل الشركة من العمولة من خلال أرصدة يحفظ بها كودائع قصيرة الأجل . إلا أن مخاطر معدلات العمولة في هذا الخصوص لا تعتبر جوهريّة . عليه، لم تستخدم الشركة أي أدوات مالية مشتقة للتقليل من أثر التعرض لمخاطر تغيرات معدلات العمولة.

٦ - الأدوات المالية - تتمة

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. ترافق الإداره تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد أن الشركة ليست عرضة لمخاطر عملات هامة نظراً لأن العملة الرسمية للشركة هي الريال السعودي وهو العملة الأساسية التي تتعامل بها الشركة وسعره مثبت حالياً وبهامش بسيط مقابل الدولار الأمريكي واليورو.

مخاطر الائتمان

هي مخاطر عدم قدرة الأطراف الأخرى على الوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة مما يؤدي إلى تكب الشركة لخسارة مالية. تتكون الأدوات المالية التي قد تعرض الشركة لمخاطر ترکز المديونية بشكل رئيسي من الأرصدة النقدية وحسابات المدينين . تقوم الشركة بإيداع أرصدقها النقدية في عدد من المؤسسات المالية ذات القدرات الائتمانية العالية. ولا تعتقد الشركة بوجود مخاطر عدم كفاعة كبيرة من هذه المؤسسات المالية . ولا تعتقد الشركة أنها عرضة لمخاطر المديونية في ما يتعلق بحسابات المدينين نظراً لكون معظم حسابات المدينين قائمة مع الحكومة أو مع مشاريع مرتبطة بالحكومة.

مخاطر السيولة

هي مخاطر تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على الأموال الالزمة لمقابلة الالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفرها بمقادير كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية. ولا تعتبر الشركة أنها عرضة لمخاطر جوهريه متعلقة بالسيولة .

لا تعتبر الشركة أنها عرضة لأي مخاطر هامة نسبياً ذات علاقة بما سبق.