

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ م

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

يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركتكم للعام ٢٠١١ م والذي يعكس النمو في نشاط الشركة والتطور المستمر في أدائها وشركاتها التابعة في مختلف أوجه النشاط من (صناعة وتحويل وتدوير) ويدعم دورها في تطوير القطاع الصناعي في المملكة العربية السعودية ويساهم بفاعلية في تعزيز الاقتصاد الوطني وإيجاد فرص عمل وتحقيق عوائد مجزية لمساهميها من خلال عملها الدؤوب في توسيع نشاطاتها الناجحة وتعزيز مكانتها على المستوى الصناعي والاقتصادي محلياً وعالمياً، وسوف نستعرض في التقرير رؤية الشركة وقيمها وأهم التطورات والإنجازات التي حققتها خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ م وكذلك خلاصة عن النتائج المالية وأداء الشركة وقطاعها خلال العام ٢٠١١ م ويحرص المجلس دائماً علي 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 غير العادية القادمة بأذن الله واليكم التقرير كما يلي:

مقدمة عن رؤية وقيم ومبادئ الشركة (والتخطيط الاستراتيجي)(١) رؤية الشركة ورسالتها

- رؤيتنا أن نكون من الشركات الأسرع نمواً بهدف تنمية أموال المساهمين والمحافظة على البيئة بالاستثمار في شركات إنتاج الورق الصحي وشركات تدوير الورق.

- رسالتنا ريادتنا في صناعة الورق الصحي هدفها أن نكون في المركز الأول بتميزنا وتكامل أعمالنا واقتحامنا للأسواق ذات المردود العالي. ولذلك ننوع منتجاتنا ونصنعها بجودة وأسعار منافسة بهدف إثراء مساهميننا.

(٢) قيم الشركة

- إن الشركة في جميع علاقتها الخارجية والداخلية فلسفتها الإيمان بما يلي:
- حماية حقوق المساهمين وتعظيم أرباحهم.
- إدارة الشركة بإخلاص وأمانة وتحقيق أكبر قدر من الشفافية والنزاهة.
- تقديم منتجات وخدمات ذات جودة عالية هدفها إرضاء عملائها وزيادة إيراداتها.
- تحقيق أرقى مستويات الأداء في جميع المجالات.
- حماية الصحة والسلامة البيئية وضمان بيئة عمل آمنة وسليمة للجميع.

(٣) مبادئ وأخلاقيات الشركة

- إن المعايير الأخلاقية للشركة تركز على المساهمين، الموظفين، العملاء، أصحاب المصالح، الحكومة، والمجتمع بصفة عامة. وإن تلك المعايير الأخلاقية تقوم على التالي:
- احترام اللوائح والقوانين والتشريعات.
- احترام حقوق الموظفين.
- إن الشركة يتم إدارتها بأمانة وعدالة بالابتعاد عن الرشوة والفساد، والأعمال المشابهة الغير مقبولة في ممارسة عملها.

- خلق مزايا متبادلة في جميع علاقات الشركة مع كافة الأطراف المتعاملة معها والمهتمة بها .
- إنشاء وتدعيم الثقة بين الشركة والمجتمع.
- احترام البيئة التي تعمل بها الشركة.

٤- التخطيط الاستراتيجي:

من منطلق مسئولية الشركة أمام مساهميها تضع الشركة الخطط الاستراتيجية لتطوير أعماله عبر اكتشاف فرص جديدة للاستثمار في مجال صناعة وتحويل تدوير الورق كما تسعى إلى اكتشاف أسواق جديدة وابتكار منتجات وتصاميم جديدة وتوسيع أفاق التعامل مع عملائها الراشدين من خلال أبرام الاتفاقات التجارية مع مرعاه تقلبات السوق وأسعار الخامات والمنتجات، كم تسعى إلى الاستمرار في دراسة كيفية تحسين القدرة الإنتاجية لمصانعها وتطوير سياسة تقليل الفاقد وزيادة مخرجات الإنتاج ومن تراعي دائماً تطوير أنشطتها بشكل مستمر ومتكامل وتنمية قدراتها الصناعية والتنافسية عن طريق ترابط أنشطة تدوير وتصنيع وتحويل الورق حيث يسهم هذا الترابط في تطوير أداء المجموعة وتنوع مصادر عوائدها وتقليل مخاطر تقلب الأسواق والمنافسة القوية في هذا المجال. كما يراعي في وضع الخطط الاستراتيجية المخاطر التي تواجه الشركة والمشار إليها في بند لجنة المراجعة وإدارة المخاطر صفحة (١٦)

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 وان نشاطها يعود بفائدة كبيرة على البيئة والمجتمع حيث تكمن أهمية إعادة تدوير الورق في العديد من الأسباب الاجتماعية و البيئية و الصحية والاقتصادية و أصبحت الحاجة إليه ملحة وتدفع في هذا الاتجاه من أجل معالجة العديد من المشكلات و الأخطار التي أصبحت محيطة وملاصقة للإنسان والبيئة المحيطة به، وتستخدم الشركة في إعادة تدوير الورق أحدث وسائل التكنولوجيا وتطورها بشكل مستمر لتعظيم القيمة الاقتصادية للورق المستعمل مما يؤدي إلى خفض اعتمادها على اللب المستورد والمعتمد في تصنيعه على أشجار الغابات كما تولي الشركة اهتماماً كبيراً بإعادة معالجة المياه الناتجة عن هذه الصناعة قبل تصريفها حفاظاً على البيئة باستخدام أحدث وسائل المعالجة، فيما يلي عرض مختصر لنتائج العام ٢٠١١م.

* ارتفعت المبيعات السنوية من ٨٠٤ مليون ريال للعام ٢٠١٠م إلى ٨٣٥ مليون ريال للعام ٢٠١١م ولكن حدث انخفاض في الربح الصافي المحقق خلال العام ٢٠١١م إلي ١٠٠,٤١ مليون ريال مقابل ١٢٢,٥٦ مليون ريال للعام الماضي بسبب المنافسة القوية من الشركات المماثلة بالمنطقة ودخول طاقات إنتاجية جديدة إلى المنطقة في مجال صناعة وتحويل الورق مما أدى إلى زيادة المعروض وتوجه بعض الشركات إلى المنافسة السعرية وأيضاً وجود زيادة في تكاليف الإنتاج والتوقفات التي حدثت في الخط الرابع والتي اعلن عنها سابقاً ولكن وبحمد الله تم الانتهاء من التحسينات الفنية التي سوف تضمن عدم حدوث هذه التوقفات ثانياً تسعى الشركة جاهدة إلي تحقيق نمو جيد في أرباح العام ٢٠١٢م مقارنة بالعام ٢٠١١م.

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 لمنسوبيها في مجال الوقاية من الإصابات ومكافحة الحرائق والمشاركة في العديد من المؤتمرات المهتمة بالأمن والسلامة بهدف تحقيق أعلى مستويات الأداء على مستوي 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 تلبي 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 السعودية وتطوير الكفاءات (نطاقات)

اتباعاً للتعليمات الحكومية بخصوص برنامج نطاقات تسعي الشركة دائماً على المحافظة على النطاق الأخضر والحصول أعلى النطاقات الأعلى حيث حصلت بعد شركاتها التابعة على النطاق البرونزي و تواصل الشركة تركيز طاقتها ومواردها لدعم برامج التدريب والسعودة في كافة قطاعاتها وذلك من خلال توطيد العلاقة مع صندوق تنمية الموارد البشرية وخبراء التدريب حيث تسعي 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 لمنسوبيها على كافة المستويات الإدارية والفنية والاستعانة في ذلك بالمهارات المحلية والعالمية.

رابعاً: الإعلان عن اهم المتغيرات في العام ٢٠١١ م

حرصاً من الشركة على تطبيق مبادئ الإفصاح والشفافية حرصت الشركة على نشر الإعلانات التالية على موقع تداول:
١- أعلنت الشركة عن أن مجلس إدارتها في اجتماعه مساء يوم الاثنين ١/٢٤ / ١٤٣٣ هـ الموافق ١٩ / ١٢ / ٢٠١١ م أوصي إلى الجمعية العامة للشركة بالموافقة على صرف (٥٢,٥٠) مليون ريال أرباحاً نقدية من رصيد الأرباح المبقاة على المساهمين وذلك عن العام المالي ٢٠١١ م بواقع (١,٧٥) ريال للسهم الواحد والتي تمثل ١٧,٥% من رأس مال الشركة وسوف تكون أحقية الأرباح للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة للشركة بعد موافقتها على التوزيع وسوف يعلن عن ميعاد انعقاد الجمعية لاحقاً.

٢- أعلنت الشركة عن أن مجلس إدارتها في اجتماعه مساء يوم الاثنين ١/٢٤ / ١٤٣٣ هـ الموافق ١٩ / ١٢ / ٢٠١١ م أوصي للجمعية العامة غير العادية بأن يتم زيادة رأس مال الشركة من (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال إلى (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال وبنسبة زيادة قدرها ٢٥% ليرتفع عدد أسهم الشركة من (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم إلى (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم، وذلك بمنح أسهم مجانية (سهم منحة لكل ٤ أسهم) للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والتي سيعلم عن موعدها لاحقاً. علماً بأنه سيتم تغطية الزيادة في رأس المال من بند الأرباح المبقاة من القوائم المالية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م، وذلك بعد أخذ موافقة الجهات المختصة وإقرار ذلك من قبل الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة، وسوف يتم جمع باقي كسور الأسهم في محفظة واحدة وبقيمة سعر السوق ومن ثم توزيع القيمة على حملة الأسهم في تاريخ الأحقية كلاً حسب حصته على أساس متوسط سعر البيع للسهم الواحد وذلك خلال مدة لا تتجاوز ثلاثون يوم من تاريخ توزيع الأعداد الصحيحة المستحقة.

٣- أعلنت الشركة عن توقيع مذكرة تفاهم أولية بتاريخ ٠٤ / ٠٤ / ٢٠١١ م مع صندوق الإيداع والتدبير المغربي للاستحواذ على نسبة ٥١% من شركة سيللوز المغرب المملوكة للصندوق وهي شركة مغربية متخصصة في إنتاج اللب المستخدم في صناعة الورق وتبلغ الطاقة الإنتاجية لسيللوز المغرب ١٤٥ ألف طن سنوياً واتفق الطرفين على أن الفحص النهائي للجهاة سوف يتم بواسطة دار التمويل والاستثمار المالية ومدة المذكرة أربعة أشهر تنتهي بنهاية شهر يوليو ٢٠١١ م وسوف يتم الإعلان

لاحقا عن أية تطورات أخرى.

- ولحرص الشركة على تعظيم أرباح مساهميها ورعاية مصالحهم وبعض إجراء الدراسات الضرورية للفحص والتدقيق أعلنت عن أنه لاحقا لإعلان الشركة المنشور في تاريخ ٢٠١١/٠٤/٠٥ م وإعلانات اللاحقة له بخصوص توقيع مذكرة تفاهم مع صندوق الإيداع والتدبير المغربي للاستحواذ على نسبة ٥١% من شركة سليلوز المغرب المملوكة للصندوق المغربي المشار اليه أعلاه، تود الشركة إفادة السادة المساهمين أن المتغيرات الحالية والمستقبلية لأليات سوق لب الخشب (السليلوز) أدت إلى صعوبة التوصل إلى قرار فيه قيمة مضافة للمساهمين عند إتمام الصفقة وبالتالي توقفت المفاوضات واعتبر الموضوع منتهيا بتاريخ يوم الخميس ٢٠١١/١٢/١٥ م والشركة تؤكد حرصها على الاستمرار في البحث عن كل الفرص الاستثمارية التي ستعود علي مساهميها بالخير في المستقبل إن شاء الله.

٤- كما أعلنت أنها ستقوم بإيقاف جزئي للخط الرابع لإنتاج الورق بمصنعها الكائن بالمدينة الصناعية الثانية بالدمام ، وذلك بغرض القيام ببعض أعمال التحسينات الفنية اللازمة لزيادة سرعة الخط ، ورفع كفاءته الإنتاجية وذلك خلال الفترة من ٢٦ يونيو ٢٠١١ م ولمدة ثلاثة أسابيع ، علما بأن هذه التوقفات ستتم بناء على توصية الشركة المورد. كما التزمت الشركة بالإعلانات عن ميعاد اجتماع الجمعية ونتائجها وتوزيع الأرباح وكافة المتغيرات المتعلقة بذلك ويمكن للسادة المساهمين الاطلاع على كافة الإعلانات على صفحة الشركة بموقع تداول.

خامساً: الشركات التابعة وقطاعات الأعمال

١- الشركات التابعة ونسب الملكية ودوله المقر:

اسم الشركة	النشاط	دولة التأسيس	نسبة الملكية
الشركة السعودية لتحويل الورق	تحويل الورق	السعودية	١٠٠%
الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	السعودية	١٠٠%
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	الإمارات	١٠٠%
الشركة السعودية للاستثمار والتطوير الصناعي	للاستثمار في الصناعات المتنوعة	السعودية	١٠٠%
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	المغرب	١٠٠%
شركة المدار لتدوير الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	البحرين	١٠٠%
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	الأردن	١٠٠%
شركة المدار للورق	تجميع وفرز الورق والإتجار فيه	الجزائر	١٠٠%
مصنع الجذور لصناعة محارم الورق	تحويل الورق	الكويت	٨٥%

والجدير بالذكر أن جميع الشركات تعمل بالتكامل مع شركتهم الأم في 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 .

٢- تقارير قطاعات الأعمال وتأثيرها على نتائج الأعمال:

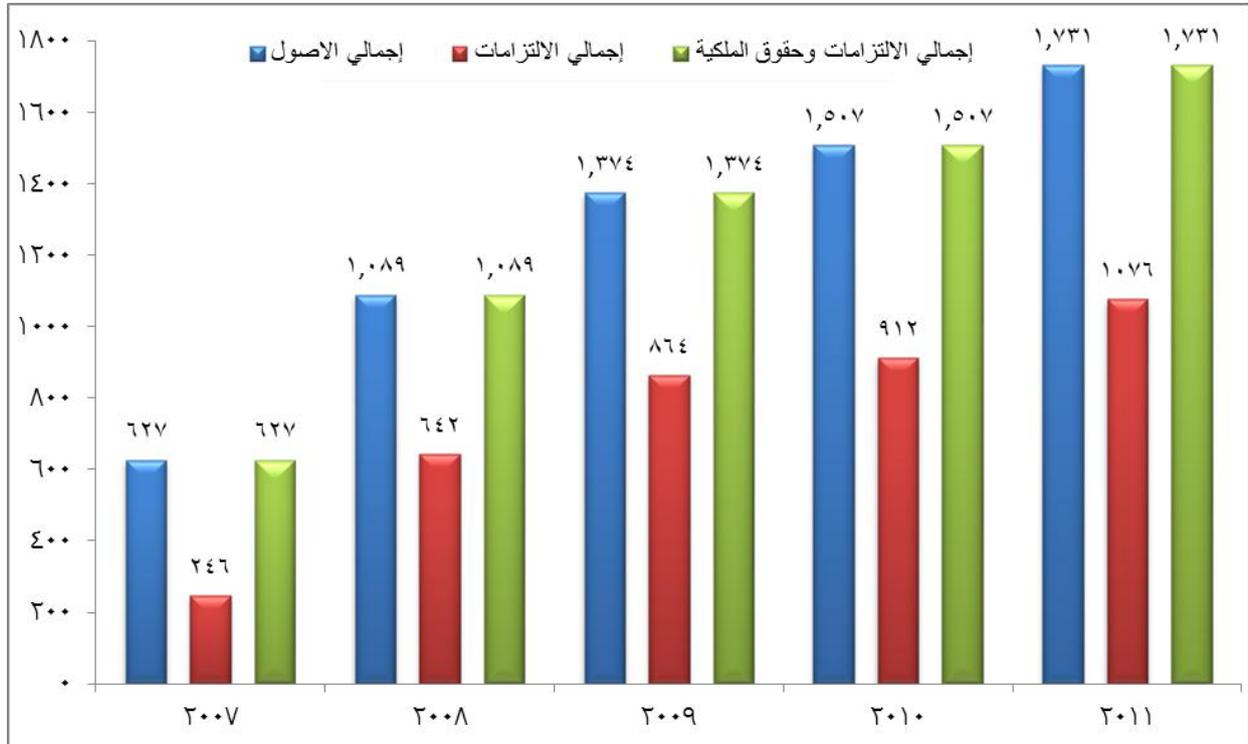
(أ) - تتكون النشاطات الرئيسية للمجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية: قطاع الصناعة - قطاع التجارة والنقل.
(ب) - تم تلخيص المعلومات المالية الموحدة المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م و ٢٠١٠ م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الأعمال كما يلي:-

المجموع	أرصدة ومعاملات بين القطاعات	التجارة والنقل	قطاع الصناعة	البيان (الأرقام بالألف ريال سعودي)
٢٠١١				
٦٥٦,٦٧٨	-	٨٩,٧٠٢	٥٦٦,٩٧٦	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
٣٦٠,٥٩٩	(٢٧٤,١٩٨)	١٣٤,٩٣٦	٤٩٩,٨٦١	موجودات غير متداولة أخرى
٨٣٥,٦٥٩	(٢٧٦,٥٨٠)	٢٦٧,٤٦٩	٨٤٤,٧٧٠	إيرادات- صافي
١٠٠,٤١١	(١,٠٥٠)	٢٧,٤٠٣	٧٤,٠٥٨	صافي الربح
٢٠١٠				
٦٣٥,٢٨٥	-	٧٣,٣١١	٥٦١,٩٧٤	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
٢٥٨,١٣٤	(٢١١,١٣٢)	٦٠,٣٣٤	٤٠٨,٩٣٢	موجودات غير متداولة أخرى
٨٠٣,٥٧٥	(١٨٠,٨٧٩)	١٩٨,٧٧٢	٧٨٥,٦٨٢	إيرادات- صافي
١٢٢,٥٦٤	٢,٤٢٣	٢٣,٣٤٩	٩٦,٧٩٢	صافي الربح

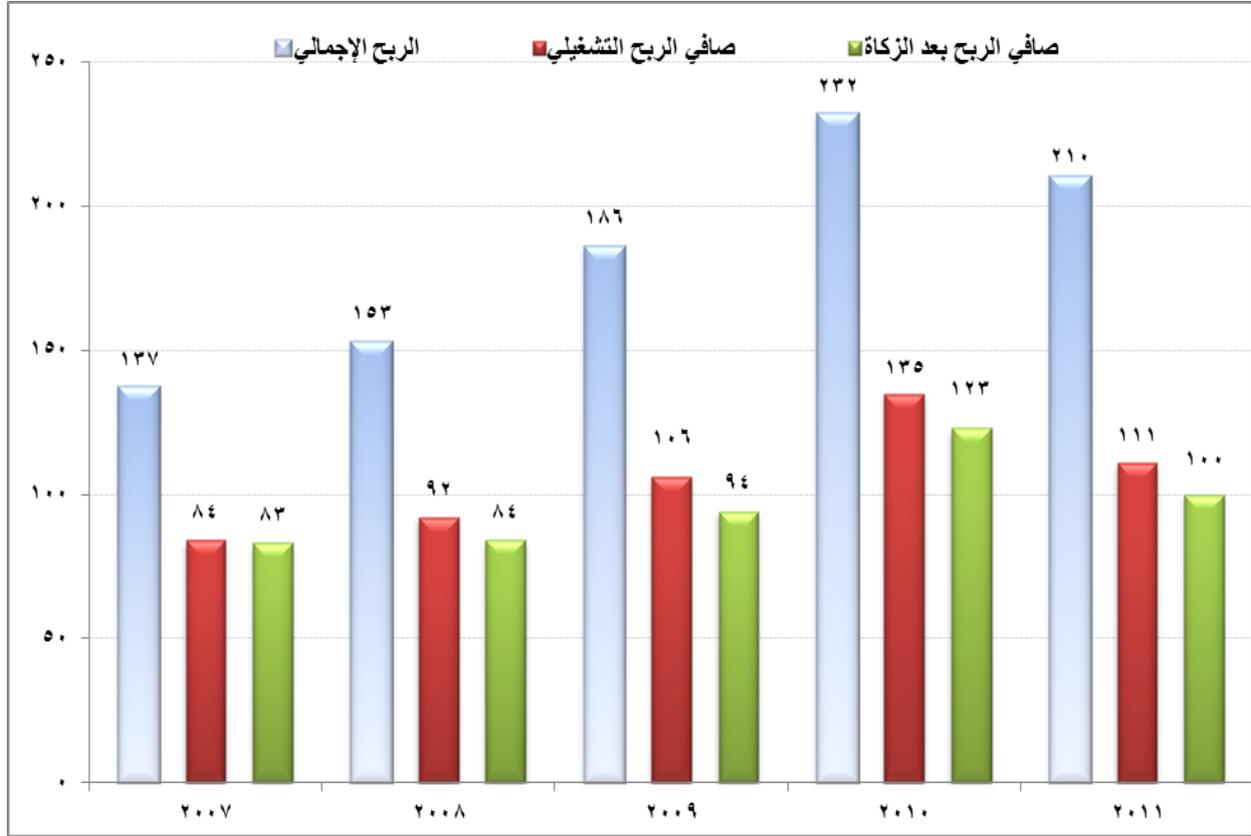
(ج) - تباشر المجموعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. تم تلخيص بعض المعلومات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي:-

المجموع	أرصدة ومعاملات بين القطاعات	دول أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	المملكة العربية السعودية	البيان (الأرقام بالألف ريال سعودي)
٢٠١١					
٦٥٦,٦٧٨	-	١٩,١٦٨	٢٢,٢٩٠	٦١٥,٢٢٠	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
٣٦٠,٥٩٩	(٢٧٤,١٩٨)	٦٨,١٣٧	١٤,٥٣٤	٥٢٢,١٢٦	موجودات غير متداولة أخرى
٨٣٥,٦٥٩	(٢٧٦,٥٨٠)	١٩,٢٦٦	٩٠,٩١٢	١,٠٠٢,٠٦١	إيرادات- صافي
١٠٠,٤١١	(١,٠٥٠)	(١٠)	٧,٥٧٩	٩٣,٨٩٢	صافي الربح
٢٠١٠					
٦٣٥,٢٨٥	-	١٨,١٨٩	٣,٤٤١	٦١٣,٦٥٥	ممتلكات, آلات ومعدات - صافي
٢٥٨,١٣٤	(٢١١,١٣٢)	١,٩٥٧	٨٦	٤٦٧,٢٢٣	موجودات غير متداولة أخرى
٨٠٣,٥٧٥	(١٨٠,٨٧٩)	١٧٨,٦٥٢	٤٩,٢٦٢	٧٥٦,٥٤٠	إيرادات- صافي
١٢٢,٥٦٤	٢,٤٢٣	٢٢,٥٣٣	٦,١٠٠	٩١,٥٠٨	صافي الربح

١- الأصول والالتزامات (مليون ريال)



٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	خلاصة قائمة المركز المالي (مليون ريال)
الأصول					
٢٣٣	٤٠٧	٥٤١	٦١٤	٧١٤	إجمالي الأصول المتداولة
٣٩٤	٦٨٢	٨٣٣	٨٩٣	١٠١٧	إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>٦٢٧</u>	<u>١,٠٨٩</u>	<u>١,٣٧٤</u>	<u>١,٥٠٧</u>	<u>١,٧٣١</u>	إجمالي الأصول
الالتزامات					
١٦٨	٣٦٨	٤٦٦	٥٤١	٦٩٠	إجمالي الالتزامات المتداولة
٧٨	٢٧٤	٣٩٨	٣٧١	٣٨٦	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
<u>٢٤٦</u>	<u>٦٤٢</u>	<u>٨٦٤</u>	<u>٩١٢</u>	<u>١,٠٧٦</u>	إجمالي الالتزامات
حقوق المساهمين					
٢٤٠	٣٠٠	٣٠٠	٣٠٠	٣٠٠	رأس المال
١٤	٢٣	٣١	٤٤	٥٤	احتياطي نظامي
١٢٧	١٢٤	١٧٩	٢٥١	٢٩٧	أرباح مبقاة
-	-	-	-	٤	حقوق الاقلية
٣٨١	٤٤٧	٥١٠	٥٩٥	٦٥٥	إجمالي حقوق المساهمين
<u>٦٢٧</u>	<u>١,٠٨٩</u>	<u>١,٣٧٤</u>	<u>١,٥٠٧</u>	<u>١,٧٣١</u>	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية



مؤشرات قائمة الدخل (مليون ريال)	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١
المبيعات	٤٤٤	٥٠٦	٥٥٨	٨٠٤	٨٣٥
تكلفة المبيعات	(٣٠٧)	(٣٥٣)	(٣٧٢)	(٥٧٢)	(٦٢٥)
الربح الإجمالي	١٣٧	١٥٣	١٨٦	٢٣٢	٢١٠
مصروفات بيع وتسويق/إدارية وعمومية	(٥٣)	(٦١)	(٨٠)	(٩٧)	(٩٩)
صافي ربح التشغيل	٨٤	٩٢	١٠٦	١٣٥	١١١
إيرادات أخرى (صافي)	٦	٢	٢	٣	٧
نفقات تمويل	(٤)	(٨)	(١١)	(١٢)	(١٥)
مخصص الزكاة	(٣)	(٢)	(٣)	(٣)	(٣)
صافي الربح بعد الزكاة	٨٣	٨٤	٩٤	١٢٣	١٠٠

٣- نسب التغير في قائمة الدخل (ألف ريال)

مؤشرات قائمة الدخل	٢٠١١	٢٠١٠	التغيرات	نسبة التغيرات %
المبيعات	٨٣٥,٦٥٨	٨٠٣,٥٧٥	٣٢,٠٨٣	٤%
تكلفة المبيعات	(٦٢٤,٩٢٣)	(٥٧١,٧٢٠)	٥٣,٢٠٣	٩%
الربح الإجمالي	٢١٠,٧٣٥	٢٣١,٨٥٦	(٢١,١٢١)	(٩%)
مصروفات بيع وتسويق	(٦٠,٥٦٩)	(٥٩,٤٨٦)	١,٠٨٣	٢%
صافي ربح التشغيل	١١٢,٠٢٤	١٣٤,٥٤٧	(٢٢,٥٢٣)	(١٧%)
مخصص الزكاة	(٢,٥٧٨)	(٢,٨١٥)	(٢٣٧)	(٨%)
صافي الربح بعد الزكاة	١٠٠,٤٤٦	١٢٢,٥٦٤	(٢٢,١٥٤)	(١٨%)

أسباب التغير:

- زيادة المبيعات :- بسبب زيادة الكميات المباعة وزيادة عدد العملاء.
- زيادة تكلفة المبيعات:- بسبب ارتفاع تكلفة المواد الخام والتوقفات في الإنتاج.
- زيادة مصروفات البيع والتسويق:- نتيجة زيادة الحملات الدعائية ودخول الأسواق الجديدة والمشاركة في العديد من المعارض المحلية والعالمية وبسبب زيادة تكاليف النقل.
- انخفاض الربح التشغيلي :- نتيجة لزيادة المصروفات وتكلفة الإنتاج.
- انخفاض الربح الصافي بعد الزكاة:- نتيجة لزيادة المصروفات و تكلفة الإنتاج.

٤- التوزيع الجغرافي للمبيعات (ألف ريال)

البيان	مبيعات ٢٠١١	مبيعات ٢٠١٠
داخل المملكة	٧٢٥,٤٨١	٥٧٥,٦٦١
خارج المملكة	١١٠,١٧٨	٢٢٧,٩١٤
المجموع	٨٣٥,٦٥٩	٨٠٣,٥٧٥

٥- جدول القروض والمراجعات (ألف ريال)

المصدر	الرصيد في ٢٠١١/٠١/٠١	إضافات خلال العام	سدادات خلال العام	الرصيد في ٢٠١١/١٢/٣١
صندوق التنمية الصناعية السعودي	١٧٩,٥٨٠	٢٩,٩٩٠	(١٨,٠٠٠)	١٩١,٥٧٠
أقساط قروض مرابحة غير متداولة	٢٨٨,٠٧٩	١٣٥,٠٠٠	(٦٤,٦٦٥)	٣٥٨,٤١٤
المجموع	٤٦٧,٦٥٩	١٠٩,٠٧١	(١٥٣,٩٧٦)	٤٦٧,٦٥٩

إيضاحات القروض من القوائم المالية.

أ- قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي (القوائم المالية إيضاح ١٢)

٢٠١٠	٢٠١١	المصدر
١٨,٠٠٠	٢٨,٢٠٠	الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة
١٦١,٥٨٠	١٦٣,٣٧٠	الجزء غير المتداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة
١٧٩,٥٨٠	١٩١,٥٧٠	المجموع

ب- قروض بنكية طويلة الأجل (القوائم المالية إيضاح ١١)

٢٠١٠	٢٠١١	المصدر
١٢,٦٨٩	٩٠,٥٠٧	البنك الأهلي التجاري
١٠٢,٢٧٢	٥٩,٣٣٨	البنك السعودي البريطاني - ساب
٦٦,٦٦٧	٣٧,٧٦٥	البنك السعودي الأمريكي - سامبا
١٠٦,٤٥١	٨٧,٠٧٠	بنك الرياض
-	٨٣,٧٣٥	البنك السعودي الهولندي
٢٨٨,٠٧٩	٣٥٨,٤١٤	الإجمالي

تم تصنيف هذه القروض في القوائم المالية على النحو التالي:

٢٠١٠	٢٠١١	المصدر
٩٧,٩١٨	١٥٤,٨٤٣	الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة
١٩٠,١٦١	٢٠٣,٥٧١	الجزء غير المتداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة
٢٨٨,٠٧٩	٣٥٨,٤١٥	المجموع

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 لأنظمة الضريبة للبدان العامل بها.

٢- التأمينات الاجتماعية: تخضع الشركة لنظام التأمينات الاجتماعية ويتم تسجيل رسوم التأمينات الاجتماعية وفقاً للأساس

الاستحقاق ويتم سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً على أساس المستحق عن الشهر السابق.

الجدول التالي يوضح المبالغ النظامية المستحقة كما في ٣١/١٢/٢٠١١ م مقارنة بالعام ٢٠١٠ م:

(ألف ريال)

عام ٢٠١٠ م	عام ٢٠١١ م	البيان
٥,٧١٩	٤,٢٤٤	مصلحة الزكاة
١,٩٦٤	٣,٢١٤	مؤسسة التأمينات الاجتماعية
٣٠٠	٣٠٠	شركة تداول
١,٧٨٣	١,٩٢٤	تصديقات و جوازات ورسوم حكومية أخرى

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 الاستراتيجية مما يعزز أداء الشركة على المدى القصير والبعيد وتطبيق أعمال القانون والتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية ووزارة التجارة وغيرها من المعايير المالية وتطبيقاً للائحة 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 الهيئة وزارة التجارة والصناعة التي تعزز من عملية الإفصاح والشفافية ومن هذه المتطلبات على سبيل المثال لا الحصر كما يلي:

- ١- نشر القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة وعلى موقع تداول وفي الصحف المحلية وفقاً للمدة التي حددها القانون.
- ٢- إعداد تقرير مجلس الإدارة وفقاً لمتطلبات الإفصاح والنموذج الاسترشادي المعد لذلك من قبل الهيئة.
- ٣- الالتزام بصيغة الإعلانات الجديدة التي حددتها هيئة السوق المالية والمعلومات الجوهرية التي ينبغي أن يتضمنها الإعلان وكذلك الالتزام بمواعيد النشر ومراعاة مبدأ الشفافية عند إعداد الإعلانات.
- ٤- تقديم كافة القرارات والإفصاحات المطلوبة من هيئة السوق المالية والإعلان عن أي تطورات مرتبطة بنشاط الشركة.
- ٥- لم يتم تنفيذ أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية.
- ٦- الشركة تحرص دائماً على اتباع إرشادات نظام الحوكمة وما ورد من نموذج الإفصاح رقم ٨ وقواد التسجيل والأدراج.
- ٧- البنود التي لم يتم تطبيقها وسبب ذلك:

البند	سبب عدم التطبيق
التصويت التراكمي	جاري تعديل النظام الأساسي لتطبيق نظام التصويت التراكمي
نظام مساهمة الشركة الاجتماعية	سوف يتم استكمال وضع نظام مساهمة الشركة الاجتماعية.

ب- نتائج المراجعة السنوية لفعاليات وإجراءات 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. و يُقدم إليها بصورة دورية ومنظمة تقارير عن الوحدات والأنشطة محل المراجعة، بما يحقق توافر تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية ومدى فعاليته. 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، ولم تظهر أعمال الرقابة الداخلية المشار إليها ضعفاً جوهرياً في نظام الضبط الداخلي لدى الشركة، ويتم العناية بنتائج مراجعة نظام الرقابة الداخلية، والتأكد من التعامل مع أية ملاحظات تتكشف بجدية والعمل على متابعة تصويبها ووضع الضوابط الكفيلة بعدم تكرارها، 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.

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

- أ- أن تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة لا ينطبق وذلك لأن 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 ٢٠١١/١٢/٣١ م

-	رأس المال المصرح به	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال
-	عدد الأسهم المصدر (جميع أسهم الشركة أسهم عادية)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
-	عدد الأسهم الحرة وفقا لسجل الشركة بتداول	١٤,٩٨٥,٠٠٠ سهم
-	رأس المال المدفوع	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ 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 ٢٠١١ 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 اتفاق 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 ٢٠١١ م.

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

الحادي عشر: حقوق المساهمين:

نص النظام الأساسي للشركة و نظام حوكمة الشركة الداخلي على انه 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.

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 الاحتياطات 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 إجمالي 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 تقررهما 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 المبقاه.
- تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة وهيئة سوق المال، وتُبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك.

الثالث عشر: مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثمانية أعضاء تعيينهم الجمعية العامة عن طريق التصويت العادي 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 الاستراتيجية 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 ووضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة والمراجعة الدورية للهيكل التنظيمية والوظيفية في الشركة واعتمادها، وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين والتأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية والمراجعة 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.

- تنتهي ولاية مجلس الإدارة الحالي في ٢٠١٢/٤/٢م ويضم ثمانية أعضاء مدرجة أسماؤهم في الجدول التالي:

المنصب	التصنيف	اسم العضو
رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	سمو الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود
عضو مجلس إدارة	مستقل	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجريوع
عضو مجلس إدارة	مستقل	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان
عضو مجلس إدارة	مستقل	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف
عضو مجلس إدارة	مستقل	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل
عضو مجلس إدارة	مستقل	محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ
عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم
عضو مجلس إدارة**	غير تنفيذي	جيمس ديفيد فيبس

- ** تم قبول استقالة عضو مجلس الإدارة رائد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز المشعل وتم تعين العضو جيمس ديفيد فيبس بديلا له في تاريخ ٢٠١١/١٢/١٩م وذلك لاستكمال مدة عضويته بالمجلس.

الرابع عشر: اجتماعات مجلس الإدارة

عقدت الشركة أربعة اجتماعات لمجلس الإدارة خلال عام ٢٠١١ م يبين الجدول التالي مواعيدها و عدد الحضور:

الإجمالي	الاجتماع الرابع ٢٠١١/١٢/١٩	الاجتماع الثالث ٢٠١١/٠٨/١٣	الاجتماع الثاني ٢٠١١/٠٦/٠٥	الاجتماع الأول ٢٠١١/٠٢/٢١	الاسم
٣	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود
٣	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع
٤	حضر	حضر	حضر	حضر	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان
٤	حضر	حضر	حضر	حضر	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف
٣	لم يحضر	حضر	حضر	حضر	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل
٣	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ
٣	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم
١	حضر	عضو جديد			جيمس ديفيد فييس

مع العلم أن عضو مجلس الإدارة المستقيل (رائد بن عبد الرحمن المشعل) لم يحضر إلا الاجتماع الأول فقط.

الخامس عشر: مكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين (عام ٢٠١٠ 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
الرواتب و التعويضات	-	-	٢,٣٦٨,٧٣٥
البدلات	-	-	٧٢٤,٤٨٠
المكافآت الدورية و السنوية	-	١,٦٠٠,٠٠٠	١,٢٤٦,٢٩٨
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزاياء عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	٢٢٣,٠٩١

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

البيان	الاسم
بنك الرياض - أميانتيت	الدكتور عبد العزيز بن صالح الجربوع
الشركة السعودية لإعادة التأمين	محمد بن عبد الملك آل الشيخ
سامبا المالية	موسى عبد الكريم الربيعان
شركة فيبكو - شركة أمانة - شركة فالكوم - الوطنية للرعاية الصحية	أديب بن عبد ارحمن بن مساعد السويلم

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 ٢٠١١ م:-

م	اسم من تعود له المصلحة	بداية العام			نهاية العام		
		عدد الأسهم	أدوات	نسبة	عدد الأسهم	أدوات	نسبة
١	الأمير عبدالله بن مساعد بن عبدالعزيز آل سعود	١٥,٠١٥,٠٠٠	-	%٥٠,٠٥	١٥,٠١٥,٠٠٠	-	%٥٠,٠٥
٢	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع	١٠٠٠	-	-	١٠٠٠	-	-
٣	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان	١٢,٧٧٠	-	%٠,٠٤٢	١٢,٧٧٠	-	%٠,٠٤٢
٤	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف	١٢٠٠	-	-	٣١٢٠٠	-	%١
٥	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل	١٠٠٠	-	-	١٠٠٠	-	-
٦	محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ	١٠٠٠	-	-	١٠٠٠	-	-
٧	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم	١٠٠٠	-	-	١٠٠٠	-	-
٨	فهد أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم	١٠٣٥٠	-	%٠,٠٣	١٠٣٥٠	-	%٠,٠٣
٩	كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر	-	-	-	-	-	-

الثامن عشر: إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- ١- أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح، ووفقا 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 أعد على أسس سليمة ونُفذ بفاعلية.
- ٣- أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة المصدر على مواصلة نشاطه.
- ٤- لا توجد عقود تكون الشركة طرفا فيها تتضمن مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو المدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم.
- ٥- لا توجد عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي على الشركة من الهيئة أو من جهة إشرافه أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

التاسع عشر: اقتراح توزيع أرباح الشركة

بحمد الله تمكنت الشركة من تحقيق أرباح صافية بلغت ١٠٠ مليون ريال، كما توضح القوائم المالية الختامية الموحدة للسنة المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ وتقرير مراجعي الحسابات المرفق، وبناء على هذه النتائج أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ (٥٢,٥٠) مليون ريال بما يعادل (١٧,٥%) من رأسمال الشركة بواقع (١,٧٥) ريال للسهم الواحد وتكون أحقية الأرباح للمساهمين المقيدون بسجل الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعتبر توزيع الأرباح استمرارا لسياسة الشركة في زيادة عوائد مساهمها.

العشرون: توصيات مجلس الإدارة خلال ٢٠١١ م

أ- يوصي مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق الجمعية العامة غير العادية الموقرة بما يلي:
(١) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح للمساهمين بواقع ١٧,٥% من رأس مال الشركة والذي يمثل (١,٧٥) ريال للسهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١ وستكون أحقية هذه الأرباح للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بنظام تداول بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والذي سيعلن عنه لاحقا.

(٢) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال إلى (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال وبنسبة زيادة قدرها ٢٥% ليرتفع عدد أسهم الشركة من (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم إلى (٣٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم، وذلك بمنح أسهم مجانية (سهم منحة لكل ٤ أسهم) للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية و التي سيعلم عن موعدها لاحقا. علما بأنه سيتم تغطية الزيادة في رأس المال من بند الأرباح المبقاه حسب القوائم المالية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م، وذلك بعد أخذ موافقة الجهات المختصة وإقرار ذلك من قبل الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة، وسوف يتم تجميع كسور الأسهم في محفظة واحدة وبيعها بسعر السوق ثم توزيع قيمتها على حملة الأسهم في تاريخ الألفية كل حسب حصته على أساس متوسط سعر البيع للسهم الواحد وذلك خلال مدة لا تتجاوز (٣٠) يوماً من تاريخ منح الأسهم المجانية، وتهدف الشركة من رفع رأس المال إلى دعم خططها الاستراتيجية في التوسع لمواكبة النمو في أنشطة الشركة. علماً بأن أحقية أسهم المنحة في حالة الموافقة عليها ستكون للمساهمين المقيدين بسجلات الشركة بنظام تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

(٣) الموافقة على تعديل المادة (٧) من النظام الأساسي للشركة الخاصة برأس المال ليتفق مع زيادة رأس المال المقترح وفقاً للبند رقم (٥) بحيث تكون كالآتي:

(حدد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون ريال سعودي مقسم إلى (٣٧,٥٠٠,٠٠٠) سبعة وثلاثون مليون سهم متساوية القيمة تبلغ قيمة كل منها (١٠) عشرة ريال سعودي).

(٤) الموافقة على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد من بين المرشحين الذين تقدموا بطلبات ترشيحهم على أن يبدأ المجلس الجديد أعماله اعتباراً من تاريخ ٢٠١٢/٠٤/٠٣ م ولمدة ثلاث سنوات وسوف يتم أعداد أجندة اجتماع الجمعية العامة غير العادية التي تشمل باقي بنود جدول الأعمال والإعلان عن ذلك بعد موافقة الجهات المختصة.

الحادي والعشرون: لجان مجلس الإدارة.

١- اللجنة التنفيذية:

واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام ٢٠١١ م حيث عقدت اللجنة أربعة اجتماعات وقد تم تعيين اللجنة التنفيذية لتوفير تواجد رقابة المجلس فيما بين اجتماعاته وتوفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة، بالإضافة إلى القيام بمساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، وخاصة فيما يتعلق بتحديد الأهداف الاستراتيجية 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 الاستراتيجية 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. وتتألف اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء حسب الجدول التالي:

المنصب	الاسم
الرئيس (رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي)	الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود
عضو مجلس إدارة مستقل	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل
عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	جيمس ديفيد فيليس

٢- لجنة المراجعة وإدارة المخاطر:

الوظيفة الأساسية للجنة المراجعة هي مساعدة مجلس الإدارة للقيام بمهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، وبصفة خاصة تعتبر اللجنة مسئولة عن التأكد من سلامة القوائم المالية، وسياسات وإجراءات الرقابة الداخلية وتطبيقها بالشكل الصحيح والفعال، وقد قامت اللجنة خلال العام ٢٠١١م بالإشراف والتنسيق على عمليات المراجعة الداخلية والخارجية للشركة بهدف التحقق من مدي فاعلية وكفاءة أنظمة وإجراءات الرقابة الداخلية وقامت أيضا بالتوصية بتعيين (KPMG) الفوزان والسدحان كمراجع خارجي لحسابات الشركة ربع السنوية والختامية والتي وافق عليها مجلس الإدارة وجمعية المساهمين، 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 وفاعلية الرقابة الداخلية وقام المجلس بالاطلاع 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. ومتابعة النتائج الهامة والتوصيات التي توصل إليها المحاسب القانوني ودرجة استجابة الإدارة لها، وأيضا الإجراءات التصحيحية التي قامت بها الإدارة بناء على تلك التوصيات والتقارير .

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

الاسم	المنصب
موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان	الرئيس (عضو مجلس إدارة مستقل)
محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف	عضو مجلس إدارة مستقل
على بن سليمان العايد	عضو لجنة مستقل مختص بالشؤون المالية والمحاسبية

واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام ٢٠١١م حيث عقدت أربعة اجتماعات كما و تتولى اللجنة أيضا مراقبة سياسة إدارة المخاطر والخطط والاستراتيجيات الخاصة بالمخاطر التي تواجه الشركة وشركائها التابعة وتقديم المشورة لمجلس الإدارة حول المخاطر التي تواجه أعمال الشركة وكيفية التعامل معها ، ومثال لبعض المخاطر وكيفية مواجهتها فهي كالآتي:

١- نشوب حرائق في مستودعات مراكز التجميع التابعة للورق المعاد تدويره مع العلم بان الشركة قد استثمرت بأنظمة مكافحة الحرائق المتطورة خلال العام ٢٠١١م وجميع منشآت ومعدات الشركة مؤمن عليها بالكامل ضد أخطار الحريق لتفادي هذه المخاطر.

٢- 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 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.

٤- مخاطر المنافسة من الشركات ذات النشاط المشابه والتي تتمتع بميزات تصديرية خاصة من دول شرق آسيا. ولذلك لجأت الشركة في توسعاتها إلى فتح أسواق جديدة خارج دول الخليج لمواجهة هذه المخاطر.

٣- لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت تتكون من ثلاثة أعضاء حسب الجدول التالي:

المنصب	الاسم
الرئيس (عضو مجلس إدارة مستقل)	عبد العزيز بن صالح بن منصور الجريوع
عضو مجلس إدارة مستقل	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل
عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	جيمس ديفيد فيبس

- واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام ٢٠١١م حيث عقدت اجتماعين وتولى لجنة الترشيحات والمكافآت المهام التالية:
- مسؤولية مراجعة هيكل مجلس الإدارة وترشيح أعضائه ووضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين تعتمد على معايير تقييم الأداء.
 - التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة والمراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية المجلس التأكيد 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 وغير 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، التأكيد من استقلالية العضو بشكل سنوي ووضع آلية مناسبة لأعلام المساهمين عن أي متغيرات قد تؤدي إلى فقد العضو لاستقلاليته، والتأكد من عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

شكرو تقدير:

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يتقدم لخدام الحرمين الشريفين وولي عهده الأمين يحفظهما 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 داعين 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 ٢٠١١م كما يتطلع المجلس إلى المزيد من الانجازات خلال العام ٢٠١٢م بإذن الله.

سائلين المولى عز وجل أن يوفق الجميع،،

مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات



كي بي إم جي الفوزان والسدحان

أبراج السبيعي
طريق الملك عبدالعزيز
ص.ب ٤٨٠٣
الخير ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية

تلفون
فاكس
إنترنت

+٩٦٦ ٣ ٨٨٧ ٧٢٤١
+٩٦٦ ٣ ٨٨٧ ٧٢٥٤
www.kpmg.com.sa

رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧ هـ

رقم الترخيص

" تقرير مراجعي الحسابات "

السادة / المساهمون
الشركة السعودية لصناعة الورق
الدمام – المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م وقوائم الدخل الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الموحدة بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية الموحدة.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير إلزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مويده للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية موحدة عادلة للمنشأة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي استخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل :

- ١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م ونتائج أعمالها الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة.
- ٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن/كي. بي. أم. جي الفوزان وسدحان



طارق عبد الرحمن السدحان
ترخيص رقم ٣٥٢



الخبر في: ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٣هـ
الموافق: ٢٠ فبراير ٢٠١٢م

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٣٦,٠٩٨,٦٢٩	٦٦,٦٩٠,٣٠١	٤	نقد وما في حكمه
٢٥٦,١٩٢,٠١٨	٢٧٢,٨٩٠,٥٥١	٥	ذمم مدينة تجارية (بالصافي)
٢٥٨,٤٠٩,٧٦٣	٢٨٦,٨٩٩,١١٥	٦	مخزون
٦٣,٢٢٤,٧٧٩	٨٨,١٢٨,٠٣٩	٧	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦١٣,٩٢٥,١٨٩	٧١٤,٦٠٨,٠٠٦		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٢٢,٠٦٩,٦٧٩	٣٥,٠٨٢,٢٠٢	٨	إستثمارات
١٦,١٨٩,١٨٩	٣٠,١٩٦,٢١٨	٩	موجودات غير ملموسة (بالصافي)
٢١٩,٨٧٥,٥٣٢	٢٩٥,٣٢٠,٦٩٩	١٠	مشروعات تحت التنفيذ
٦٣٥,٢٨٥,٣١٣	٦٥٦,٦٧٨,٠٢٩	١٠	ممتلكات ، آلات ومعدات (بالصافي)
٨٩٣,٤١٩,٧١٣	١,٠١٧,٢٧٧,١٤٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
١,٥٠٧,٣٤٤,٩٠٢	١,٧٣١,٨٨٥,١٥٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٣٥٣,٦٩٠,١٠٩	٤٣٨,٦٤٢,١٥٠	١١	قروض بنكية قصيرة الأجل
٥٤,٢٥٦,٠٨٨	٥٠,٨٣٨,٩٧٨		ذمم دائنة تجارية
٩٧,٩١٨,٢٧٩	١٥٤,٨٤٣,١٨٨	١١	الجزء المتداول من قروض مرابحة طويلة الأجل
١٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٢٠٠,٠٠٠	١٢	الجزء المتداول من قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي
١١,٧٦٩,١٣٩	١٤,٠٢٧,١٦٦		مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٥,٧١٨,٨٦١	٤,٢٠٠,٧٧٣	١٨	الزكاة الشرعية المستحقة
٥٤١,٣٥٢,٤٧٦	٦٩٠,٧٥٢,٢٥٥		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢,٤٩١,٤٦١	٣٤٢,٠٤٦	٢٠	مستحق لأطراف ذوي علاقة
١٩٠,١٦٠,٨٧٦	٢٠٣,٥٧٠,٨٦٦	١١	قروض مرابحة طويلة الأجل
١٦١,٥٨٠,٠٠٠	١٦٣,٣٧٠,٠٠٠	١٢	قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي
١٦,٨٤٢,٦٨١	١٨,٧٧٣,٦٣٤		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٣٧١,٠٧٥,٠١٨	٣٨٦,٠٥٦,٥٤٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٩١٢,٤٢٧,٤٩٤	١,٠٧٦,٨٠٨,٨٠١		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٤٤,٥٩٧,٥٢٢	٥٤,٦٣٨,٦١٤	١٤	إحتياطي نظامي
(١,٥٦٦,٤٨٤)	(١,٠٦٨,٠٦٨)		خسائر غير محققة عن ترجمة العمليات الأجنبية
٢٥١,٨٨٦,٣٧٠	٢٩٧,٢٥٦,٢٠٢		أرباح مبقاة
٥٩٤,٩١٧,٤٠٨	٦٥٠,٨٢٦,٧٤٨		حقوق المساهمين
-	٤,٢٤٩,٦٠٥		حقوق الأقلية
٥٩٤,٩١٧,٤٠٨	٦٥٥,٠٧٦,٣٥٣		مجموع حقوق المساهمين
١,٥٠٧,٣٤٤,٩٠٢	١,٧٣١,٨٨٥,١٥٤		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تم اعتماد القوائم المالية من صفحة (١) إلى صفحة (٢٤) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٢ م وتم توقيعها بالنيابة عن المجلس.

المدير العام
مبارك الخاطر

المدير المالي
مجدي الياسين

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	ايضاح	
٨٠٣,٥٧٥,٤٠١	٨٣٥,٦٥٨,٥١٧		المبيعات
(٥٧١,٧١٩,٨١٤)	(٦٢٤,٩٢٣,٤٠٩)		تكلفة المبيعات
٢٣١,٨٥٥,٥٨٧	٢١٠,٧٣٥,١٠٨		الربح الإجمالي
(٥٩,٤٨٥,٧٢٣)	(٦٠,٥٦٨,٦٠٢)	١٥	مصروفات بيع وتسويق
(٣٧,٨٢٢,٥٠٥)	(٣٨,١٤١,٥٤٧)	١٦	مصروفات عمومية وإدارية
١٣٤,٥٤٧,٣٥٩	١١٢,٠٢٤,٩٥٩		ربح التشغيل
٢,٧٥٣,٨٦٤	٦,٦٨٢,٦٥٤	١٧	إيرادات أخرى
(١١,٩٢١,٧٧٣)	(١٥,٠٥٩,١١١)		مصاريف تمويل
١٢٥,٣٧٩,٤٥٠	١٠٣,٦٤٨,٥٠٢		صافي الربح قبل الزكاة الشرعية
(٢,٨١٤,٩٥٦)	(٢,٥٧٨,٢٠٩)	١٨	الزكاة الشرعية
١٢٢,٥٦٤,٤٩٤	١٠١,٠٧٠,٢٩٣		صافي الربح قبل حقوق الأقلية
-	(٦٥٩,٣٦٩)		حصة حقوق الأقلية في صافي الربح
١٢٢,٥٦٤,٤٩٤	١٠٠,٤١٠,٩٢٤		صافي الربح
٤,٠٩	٣,٣٥	١٩	ربحية السهم

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



٢

٢

الشركة السعودية لصناعة الورق

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفق النقدي الموحدة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
١٢٢,٥٦٤,٤٩٤	١٠١,٠٧٠,٢٩٣		صافي ربح السنة تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية:
٢,٢٧٥,١٦٥	٢,٦٤٣,٢٠٢	٩	إطفاء
٤٧,٧٤٧,٢٥٥	٣٧,٠٩٤,١٥٧	١٠	إستهلاك
١,٦٣٣,٩١٠	٧٨٢,٠٠٠		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٢٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠		مخصص مخزون بطئ الحركة
٤,٠٧٩,٢٣٤	٣,٧٩٥,٥٦٣		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	(١٨٠,٩٤٨)	١٧	(أرباح) بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
٢,٨١٤,٩٥٦	٢,٥٧٨,٢٠٩	١٨	الزكاة الشرعية المحملة
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(١٨,٧٦٥,٣٣١)	(١٠,٢٣٢,٦١٥)		ذمم مدينة تجارية
(٥٣,٥٥٦,٥٩٦)	(٢٦,٥١٨,٠٩١)		مخزون
(٤,٤٢٧,٨٩٤)	(٢٤,٥٧٤,٢٣٠)		مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(٢٥٦,٤٥٦)	(٨,٦٣٩,٤٢٩)		ذمم دائنة تجارية
(١٧,٤٩٦,٠٢٥)	٢,١٢٠,٤١٠		مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(١٨٧,١٥٢)	(١,٨٦٤,٦١٠)		المسدد من مكافأة نهاية الخدمة
(١,٧١١,٨٦٧)	(٤,٠٩٦,٢٩٧)	١٨	الزكاة الشرعية المسددة
٨٤,٨٣٣,٦٩٣	٧٤,١١٧,٦١٤		صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :
(٢,٤٠٠,٠٠٠)	(٣,١٣٣,٠٩٧)	٩	إضافات لموجودات غير ملموسة
-	(٣٢,٦٦١,٨٤٥)	١	المسدد مقابل استثمار في شركة تابعة
-	(١٣,٠١٢,٥٢٣)		المسدد مقابل استثمارات أخرى
(١٠٧,٨٤٥,٦٧١)	(١١٥,٠٦٧,١٨٢)	١٠	إضافات لممتلكات وآلات ومعدات و مشروعات تحت التنفيذ
-	٢٢١,١٨٠		المتحصل من بيع ممتلكات، آلات ومعدات
(١١٠,٢٤٥,٦٧١)	(١٦٣,٦٥٣,٤٦٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
١٠٦,٥٦٣,٠٨٢	٩٨,٣٦٢,٠٣١		صافي التغيرات في قروض مرابحة بنكية
(٩٤,٧٥٥,١٧٩)	٥٦,٩٢٤,٩٠٩		صافي التغيرات في قروض مرابحة بنكية طويلة الأجل
٤٩,٨٥٠,٠٠٠	١١,٩٩٠,٠٠٠		صافي التغير في قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي
-	(٢,١٤٩,٤١٥)		صافي التغير في المستحق لأطراف ذات علاقة
٢٤,١٥٧,٩٠٣	١٢٠,١٢٧,٥٢٥		صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
(١,٢٥٤,٠٧٥)	٣٠,٥٩١,٦٧٢		صافي (التغير) في النقد وما في حكمه
٣٧,٣٥٢,٧٠٤	٣٦,٠٩٨,٦٢٩		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٦,٠٩٨,٦٢٩	٦٦,٦٩٠,٣٠١	٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
(٧٥٥,٢٣٨)	٤٩٨,٤١٦		بنود غير نقدية : خسائر غير محققة عن ترجمة العمليات الأجنبية

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

المجموع	الأقلية	حقوق المساهمين	أرباح مقاة	خسائر غير محققة		رأس المال	
				عن ترجمة العمليات	الأجنبية		
٥١٠,٦٠٨,١٥٢	-	٥١٠,٦٠٨,١٥٢	١٧٩,٠٧٨,٣٢٥	(٨١١,٢٤٦)	٣٢,٣٤١,٠٧٣	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠ م
١٢٢,٥٦٤,٤٩٤	-	١٢٢,٥٦٤,٤٩٤	١٢٢,٥٦٤,٤٩٤	-	-	-	صافي ربح السنة ٢٠١٠ م
-	-	-	(١٢,٢٥٦,٤٤٩)	-	١٢,٢٥٦,٤٤٩	-	المحول للإحتياطي النظامي
(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	-	(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(٧٥٥,٢٣٨)	-	(٧٥٥,٢٣٨)	-	(٧٥٥,٢٣٨)	-	-	خسائر غير محققة عن ترجمة العمليات الأجنبية
٥٩٤,٩١٧,٤٠٨	-	٥٩٤,٩١٧,٤٠٨	٢٥١,٨٨٦,٣٧٠	(١,٥٦٦,٤٨٤)	٤٤,٥٩٧,٥٢٢	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م
١٠١,٠٧٠,٢٩٣	٦٥٩,٣٦٩	١٠٠,٤١٠,٩٢٤	١٠٠,٤١٠,٩٢٤	-	-	-	صافي ربح السنة ٢٠١١ م
-	-	-	(١٠,٠٤١,٠٩٢)	-	١٠,٠٤١,٠٩٢	-	المحول للإحتياطي النظامي
(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
٣,٦٥٦,١٨٩	٣,٦٥٦,١٨٩	-	-	-	-	-	حقوق الأقلية الناتجة عن اقتناء شركة تابعة (إيضاح ١)
٤٣٢,٤٦٣	(٦٥,٩٥٣)	٤٩٨,٤١٦	-	٤٩٨,٤١٦	-	-	خسائر غير محققة عن ترجمة العمليات الأجنبية
٦٥٥,٠٧٦,٣٥٣	٤,٢٤٩,٦٠٥	٦٥٠,٨٢٦,٧٤٨	٢٩٧,٢٥٦,٢٠٢	(١,٠٦٨,٠٦٨)	٥٤,٦٣٨,٦١٤	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

تعتبر الأيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



الشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١ - الشركة ، شركاتها التابعة والأنشطة الرئيسية

تأسست الشركة السعودية لصناعة الورق (الشركة) بموجب القرار الوزاري رقم ١٠٦ بتاريخ ٣ ربيع أول ١٤٠٨ هـ (الموافق ٢٥ أكتوبر ١٩٨٧ م) كشركة ذات مسؤولية محدودة طبقاً لقانون الشركات في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٢٨١٤١ والصادر من مدينة الدمام بتاريخ ١٠ محرم ١٤١٥ هـ (الموافق ١٨ يونيو ١٩٩٤ م). وقد تم تحويل الشركة إلي شركة مساهمة بناءً على ترخيص وزارة التجارة والصناعة بتحويل الشكل النظامي للشركة وبموجب القرار الوزاري رقم ٦٣٥ بتاريخ ١٢ ربيع أول ١٤٢٧ هـ (الموافق ١١ إبريل ٢٠٠٦ م)، حيث تم تعديل السجل التجاري للشركة تبعاً لذلك.

يتلخص نشاط الشركة وشركاتها التابعة المذكورة ادناه في تصنيع مختلف المنتجات الورقية ولفات ورق المناديل وإنتاج المناديل الورقية المتنوعة، بالإضافة إلى تجميع وفرز وكبس وبيع المخلفات الصلبة الورقية والكرتونية والبلاستيكية والمعدنية والزجاجية.

يقع المركز الرئيسي للشركة في العنوان التالي :

الشركة السعودية لصناعة الورق
المنطقة الصناعية رقم ٢
الدمام
المملكة العربية السعودية

بتاريخ ٤ يناير ٢٠١١ م قامت الشركة بالاستحواذ على ٨٥% من مؤسسة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (مؤسسة فردية كويتية) ، وقد تم تحديد قيمة الشهرة على أساس الفرق بين القيمة العادلة والقيم الدفترية لصافي الموجودات المقنتاة وقد نتج عن هذا الاستحواذ الأثر التالي على أصول والتزامات المجموعة :

القيمة الدفترية قبل الإقنتاء	تسويات القيمة العادلة	تكلفة الإقنتاء
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)
١,٥٧٣,٦٩٠	--	١,٥٧٣,٦٩٠
٦,٧٤٩,٤٨٣	--	٦,٧٤٩,٤٨٣
٢,٢١٧,٤٦١	--	٢,٢١٧,٤٦١
٣٢٩,٠٣٠	--	٣٢٩,٠٣٠
٢,٣١٠,١٧٠	١٦,٩٠٨,٨٦٥	١٩,٢١٩,٠٣٥
(٥,٢٢٢,٣٢٠)	--	(٥,٢٢٢,٣٢٠)
(١٣٧,٦١٣)	--	(١٣٧,٦١٣)
(٣٥٤,١٧٦)	--	(٣٥٤,١٧٦)
٧,٤٦٥,٧٢٥	١٦,٩٠٨,٨٦٥	٢٤,٣٧٤,٥٩٠
		(٣,٦٥٦,١٨٩)
		٢٠,٧١٨,٤٠١
		١٣,٥١٧,١٣٤
		٣٤,٢٣٥,٥٣٥
		(١,٥٧٣,٦٩٠)
		٣٢,٦٦١,٨٤٥

نقد وما في حكمه
ذمم مدينة تجارية
مخزون
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
ممتلكات، آلات ومعدات
ذمم دائنة تجارية
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
مخصص مكافأة نهاية الخدمة
صافي الموجودات المقنتاه
حقوق الأقلية - ١٥%
حصة الشركة - ٨٥%
الشهرة الناشئة عن الإقنتاء
إجمالي تكلفة الإستحواذ
نقد وما في حكمه للشركة التابعة في تاريخ الإقنتاء
صافي التغير النقدي الناتج عن الاستحواذ



٢

١

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١ - الشركة ، شركاتها التابعة والأنشطة الرئيسية (تابع)

لدى الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م إستثمارات مباشرة وغير مباشرة في الشركات التالية التابعة لها والمملوكة بالكامل والمسيطر عليها من الشركة ("تعرف مجتمعه بالمجموعة")،

بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية (بالمائة) في ٣١ ديسمبر		الشركة التابعة
	٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
السعودية	%١٠٠	%١٠٠	الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق و المخلفات الشركة السعودية لتحويل الورق.
السعودية	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق ("المدار").
الإمارات	%١٠٠	%١٠٠	الشركة السعودية للإستثمار والتطوير الصناعي.
السعودية	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق ("المدار").
المغرب	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتدوير الورق ("المدار").
البحرين	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق ("المدار").
الاردن	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار للورق.
الجزائر	%١٠٠	%١٠٠	مصنع الجذور لصناعة محارم الورق
الكويت	--	%٨٥	



٦

٤

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٢- أسس الإعداد

(أ) المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١١ م.

(ب) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الإستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم إظهارها بقيمتها العادلة) باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية.

(ج) عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريالات السعودية التي تمثل عملة النشاط .

(د) إستخدام الحكم والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة إستخدام الحكم والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة، فإنه من الممكن أن تختلف النتائج الفعلية النهائية عن هذه التقديرات .

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية.

(أ) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما هو مبين في إيضاح (١) أعلاه. تتم المحاسبة عن الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. الشركات التابعة هي منشآت تم السيطرة عليها بواسطة المجموعة. تتوفر السيطرة عندما يكون للمجموعة المقدررة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. لتقدير السيطرة فإن حقوق التصويت المحتملة التي تمارس حالياً يتم أخذها في الحسبان. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدأ السيطرة حتى تاريخ توقفها.

لقد تم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات المالية المهمة التي تمت بين الشركة وشركاتها التابعة وتلك التي تمت فيما بين الشركات التابعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. كما يتم إستبعاد أية أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من المعاملات الداخلية في المجموعة عند توحيد القوائم المالية



١

٧

١

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(هـ) موجودات غير ملموسة :

(هـ-١) الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الإستثمارات على القيمة العادلة لصادفي الموجودات المقننة عند توحيد الأعمال. يتم تقييم الشهرة سنوياً لتحديد قيمة الإنخفاض ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الإنخفاض بعدما يتم قيدها. تتضمن أرباح أو خسائر إستبعاد منشأة القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة المباعة.

إذا كانت تكلفة الإستثمار الذي تم إقتناؤه أقل من قيمته العادلة بتاريخ الإقتناء، فإن هذا الفرق تتم تسويته بتخفيض القيم العادلة للموجودات غير المتداولة للشركة المقننة بالتناسب مع قيمتها الدفترية.

(هـ-٢) تكاليف ما قبل التشغيل

تتضمن تكاليف ما قبل التشغيل جميع التكاليف والمصاريف المتكبدة خلال مرحلة ما قبل التشغيل ولها منافع إقتصادية مستقبلية. يتم إطفاء هذه التكاليف بإستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للإنتفاع بها.

(هـ-٣) موجودات غير ملموسة أخرى

تتمثل الموجودات غير الملموسة في مصروفات إنشاء الشركة خلال مرحلة ما قبل التشغيل بالإضافة إلي أتعاب تقييم صندوق التنمية الصناعي السعودي. هذه التكاليف يتم إطفائها بطريقة القسط الثابت على مدى خمس سنوات.

(ز) ممتلكات، آلات ومعدات :

تظهر الممتلكات، الآلات والمعدات بسعر التكلفة، بعد خصم الإستهلاك المتراكم و خسارة الإنخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لإقتناء الأصل. تتم رسملة أعباء التمويل على القروض المستخدمة لتمويل إنشاء الموجودات خلال الفترة المطلوبة لإستكمال الأصل وإعداده لغرض إستخدامه.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الإقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات، الآلات والمعدات.

كافة النفقات الأخرى يتم إثباتها في قائمة الدخل عند تكبدها. يتم تحميل الإستهلاك على قائمة الدخل بإستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات للفترة الجارية و فترات المقارنة هي كمايلي :-

سنوات

٣٣-٢٠

٥-٤

٢٥-١٠

١٥-٥

مباني

سيارات

آلات ومعدات

أثاث ومعدات مكتبية



9

9

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ح) الإنخفاض في قيمة الموجودات

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات، الآلات والمعدات والموجودات غير المتداولة الأخرى للتأكد من وجود أي دليل على حدوث خسارة نتيجة إنخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للإسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الإنخفاض في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للإسترداد. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الإستخدام، أيهما أكبر. لغرض تقييم الإنخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة.

(ط) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل والعمال بالمملكة العربية السعودية ويمثل مبلغ مستحق يقيد على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذه المكافأة على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

(ك) تحقق الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات من المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء و طبقاً لشروط التعاقد مع العملاء وتفيد بالصافي بعد تخفيضها بمقدار الخصم التجاري وخصم الكميات. تتحقق الإيرادات من الخدمات عند تقديم الخدمات.

(ل) عقود الإيجار التشغيلية

يتم تحميل المبالغ المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلية، على قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار. يتم تسجيل حوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصاريف الإيجار على مدى فترة الإيجار.

(م) المصروفات

مصروفات البيع والتسويق تمثل المصاريف الناتجة عن مجهودات الشركة في وظائف البيع والتسويق والتوزيع. كافة المصروفات الأخرى بخلاف التكاليف المباشرة وأعباء التمويل يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية. يتم توزيع المصاريف المشتركة بين تكلفة المبيعات ومصاريف البيع والتسويق والمصاريف العمومية والإدارية إن لزم الأمر، على أساس منتظم.



الشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

(ن) الزكاة الشرعية و ضريبة الدخل

تخضع الشركة وشركاتها التابعة المسجلة في المملكة العربية السعودية للزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة). تخضع الشركات التابعة العاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبية للبلدان التي تعمل فيها. تحمل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية.

(س) تحويل العملات الأجنبية

يجرى تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمجموعة على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها لتعكس ما يعادلها بالعملة الرئيسية للمجموعة بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تدرج الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل للفترة الجارية.

تحتفظ الشركة بدفاترها وسجلاتها المحاسبية بالريال السعودي. يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. يتم تحويل بنود حقوق الملكية في الشركات التابعة الأجنبية، باستثناء الأرباح المبقاة، على أساس أسعار التحويل السائدة عند نشوء كل بند. بينما يتم تحويل بنود قائمة الدخل للشركات التابعة الأجنبية على أساس المتوسط المرجح لأسعار التحويل خلال تلك الفترة. التسويات الناتجة عن تحويل القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية إلى الريال السعودي يتم إدراجها في بند منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة في القوائم المالية الموحدة كخسائر أو أرباح غير محققة عند ترجمة العمليات الأجنبية.

(ع) تقارير قطاعات الأعمال

يتم عرض معلومات القطاعات فيما يتعلق بأعمال المجموعة والقطاعات الجغرافية. يعتمد النموذج الرئيسي لتقارير قطاع المجموعة على قطاعات الأعمال، ويتم تحديد قطاعات الأعمال من إدارة الشركة ووفقاً للشكل العام لهيكل التقارير الداخلية للشركة.

(ف) توزيعات الأرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح المرحلية كمطلوبات في الفترة التي يتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة كما يتم قيد الأرباح الموزعة النهائية في السنة التي يتم اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

(ص) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من نقد بالصندوق ونقد لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وتتوفر للمجموعة بدون أية قيود.

٤ - النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م
٦,٣٤٢,٠٨٥	١,٦١٢,٢٦٩
٢٩,٧٥٦,٥٤٤	٦٥,٠٧٨,٠٣٢
٣٦,٠٩٨,٦٢٩	٦٦,٦٩٠,٣٠١

نقد بالصندوق
أرصدة لدى بنوك من حسابات جارية



11

11

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٥ - ذمم مدينة تجارية (بالصافي)

تتكون الذمم المدينة التجارية في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م
٢٦٣,٥٠٨,٨٧٧	٢٨٠,٩٨٩,٤١٠
(٧,٣١٦,٨٥٩)	(٨,٠٩٨,٨٥٩)
٢٥٦,١٩٢,٠١٨	٢٧٢,٨٩٠,٥٥١

مدينون تجاريون
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

٦ - المخزون

يتكون المخزون في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م
١١٥,٥٥٣,٤١٨	١٠٩,٨٤١,٠٩٩
-	١٠,٩٦٠,٨٣١
٤١,٦١٠,٠٠٢	٥٧,٢٠٦,٥٦٢
٥٨,٦٦٥,٥٨٠	٧٧,٨١٦,٧٩٥
٤٢,٧٥٠,٧٦٣	٣١,٣٨٣,٨٢٨
٢٥٨,٥٧٩,٧٦٣	٢٨٧,٢٠٩,١١٥
(١٧٠,٠٠٠)	(٣١٠,٠٠٠)
٢٥٨,٤٠٩,٧٦٣	٢٨٦,٨٩٩,١١٥

مواد خام ومواد تغليف
بضاعة تحت التصنيع
بضاعة تامة الصنع
قطع غيار ومستلزمات
بضاعة بالطريق

مخصص مخزون بطى الحركة

٧ - مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

تتكون المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م
٤٣,٠٢٨,٧٠٠	٦٢,١١٤,٠٣٣
٨,٩٩٩,٧٥٧	٩,٦٨٣,٣٩٠
٤,٣٩١,١٥١	٤,٧٣٤,٠٧٠
٤,٤٢٠,٣٢٢	٩,١٢٣,٢٥٨
٢,٣٨٤,٨٤٩	٢,٤٧٣,٢٨٨
٦٣,٢٢٤,٧٧٩	٨٨,١٢٨,٠٣٩

مدفوعات مقدمة و تأمينات مستعاضة
دفعات مقدماً لموردين
سكن موظفين وسلفيات أخرى
تأمينات مستردة
أخرى

يتضمن رصيد المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م التكلفة الفعلية لكمية ٢٢ ألف طن مخلفات ورقية والبالغ قيمتها ٣٩,٩ مليون ريال سعودي في تاريخ الميزانية، والتي قد تعرضت للحريق في ١٢ مايو ٢٠٠٩ م بمخازن الشركة بالمنطقة الصناعية بالدمام، وحيث أن شروط وثيقة التأمين السارية علي مخزون الشركة تغطي كامل مبلغ الخسائر لصالح الشركة فقد قامت الشركة بتخفيض قيمة المخزون بالتكلفة الفعلية للبنود التي تعرضت للحريق وتسجيل هذه التكلفة كمطالبات تأمين. خلال عام ٢٠١٠ م استلمت الشركة مبلغ ١٢ مليون ريال سعودي والذي يمثل دفعة من إجمالي قيمة التأمين، مازالت الإجراءات الخاصة باستلام باقي قيمة المطالبات قيد الإستكمال.



الشركة السعودية لصناعة الورق

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

بالريال السعودي

٨- إستثمارات

تتكون الإستثمارات في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
١٦,٧٧٥,٠٠٠	١٦,٧٧٥,٠٠٠	شركة أسس للبتر وكيمياويات (أ)
٥,٢٠٠,٠٠٠	٥,٢٠٠,٠٠٠	شركة الشرق للغاز (ب)
٩٤,٦٧٩	٩٤,٦٧٩	الشركة المتحدة ، مصر
-	١٠,٠١٢,٥٢٣	أركبيتا (ج)
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	شيبكو - فينشر كابيتال بنك البحرين (ح)
٢٢,٠٦٩,٦٧٩	٣٥,٠٨٢,٢٠٢	

(أ) ساهمت المجموعة بنسبة ١٠% في تأسيس شركة أسس للبتر وكيمياويات في عام ٢٠٠٧ وذلك بدفع مبلغ ١٥,٦٩٥,٠٠٠ ريال سعودي. في خلال عام ٢٠٠٨ قامت المجموعة بدفع مبلغ ١,٠٨٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي لإستكمال حصة المجموعة في رأسمال شركة أسس للبتر وكيمياويات. هذا المشروع في مرحلة ماقبل بدء النشاط وقد تم الحصول علي الرخص الفنية.

(ب) يتمثل هذا الرصيد في نسبة ٢٦% للمجموعة في رأس مال شركة غاز الشرق. لم تبدأ هذه الشركة في القيام بنشاطها بشكل تجاري حتي ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م وبناءً عليه فلم يتم ادرج أي خسائر أو ارباح في القوائم المالية متعلقة بهذا الاستثمار.

(ج) يتمثل هذا الرصيد في نسبة ٠,٢٨% مساهمة المجموعة في رأس مال بنك أركبيتا البحرين.

(ح) يتمثل هذا الرصيد في نسبة ٢,٤% مساهمة المجموعة في رأس مال شركة شيبكو من خلال فينشر كابيتال بنك البحرين.

٩- موجودات غير ملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
٤,٥٩٧,٢٦٦	١٨,١١٤,٤٠٠	الشهرة (أ،ب)
٢,٧٢٤,٢٣٣	٢,٢٩٥,٩٠٣	مصرفات ما قبل التشغيل (ج)
٨,٨٦٧,٦٩٠	٩,٧٨٥,٩١٥	اتعاب متابعة قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي (ج)
١٦,١٨٩,١٨٩	٣٠,١٩٦,٢١٨	

(أ) تم تسجيل قيمة الشهرة خلال عام ٢٠٠٧ م نتيجة الاستحواذ علي شركة المدار لتجارة الورق (المدار) والتي يقع مقرها بدولة الامارات العربية المتحدة. بلغت اجمالي تكلفة الاستحواذ مبلغ ٣,٨٢٧,٢٢٤ ريال سعودي بينما كانت صافي الأصول المكتتاه الخاصة بشركة المدار في تاريخ الاستحواذ مبلغ (٧٧٠,٠٤٢) ريال سعودي.

(ب) تم تسجيل قيمة الشهرة خلال عام ٢٠١١ م نتيجة الاستحواذ علي مصنع الجذور لصناعة محارم الورق والذي يقع مقره بدولة الكويت. بلغت اجمالي تكلفة الاستحواذ مبلغ ٣٤,٢٣٥,٥٣٥ ريال سعودي بينما كانت صافي الأصول المكتتاه الخاصة بالمصنع في تاريخ الاستحواذ مبلغ ٢٠,٧١٨,٤٠١ ريال سعودي.



٢

١٣

٣

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٩- موجودات غير ملموسة (تابع)

ج) مصروفات ما قبل التشغيل والخاصة بتأسيس خط الانتاج الجديد وأتعاب متابعة قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي.

تتكون حركة مصروفات ما قبل التشغيل في ٣١ ديسمبر مما يلي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	اتعاب متابعة قرض صندوق التنمية الصناعي	مصروفات ما قبل التشغيل	التكلفة
١٥,٠٨١,٠٩٠	١٧,٤٨١,٠٩٠	١٣,٦٥٠,٠٠٠	٣,٨٣١,٠٩٠	الرصيد في بداية السنة
٢,٤٠٠,٠٠٠	٣,١٣٣,٠٩٧	٣,٠٢٦,٠٠٠	١٠٧,٠٩٧	الإضافات خلال السنة
١٧,٤٨١,٠٩٠	٢٠,٦١٤,١٨٧	١٦,٦٧٦,٠٠٠	٣,٩٣٨,١٨٧	الرصيد في نهاية السنة
(٣,٦١٤,٠٠٢)	(٥,٨٨٩,١٦٧)	(٤,٧٨٢,٣١٠)	(١,١٠٦,٨٥٧)	الإطفاء المتراكم
(٢,٢٧٥,١٦٥)	(٢,٦٤٣,٢٠٢)	(٢,١٠٧,٧٧٥)	(٥٣٥,٤٢٧)	الرصيد في بداية السنة
(٥,٨٨٩,١٦٧)	(٨,٥٣٢,٣٦٩)	(٦,٨٩٠,٠٨٥)	(١,٦٤٢,٢٨٤)	الإطفاء المحمل خلال السنة
١١,٥٩١,٩٢٣	١٢,٠٨١,٨١٨	٩,٧٨٥,٩١٥	٢,٢٩٥,٩٠٣	الرصيد في نهاية السنة صافي القيمة الدفترية



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١٠ ممتلكات، آلات ومعدات
تتكون الحركة في الممتلكات، الآلات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

مشتريات تحت التنفيذ	المجموع	سيارات	اثاث ومعدات مكتبية	مكينات ومعدات	اراضي ومباني	التكلفة:
٢١٩,٨٧٥,٥٣٢	٩٨٧,٢٢٧,٨٩٥	٣٦,٦٥٥,٠٩٤	١٠,٨٢٧,٨٨٥	٦٨٨,٤٥٤,٣٧٥	٢٥١,٢٩٠,٥٤١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١ م
-	١٨,٩٠٥,٠٩٠	٤٥,٧٢٥	-	١,١٦٩,٣٩٣	١٧,٦٨٩,٩٧٢	صافي تكلفة الاصول لدى الشركة التابعة عند الاقتناء
٩٣,٠٢١,٠٧٨	٢٢,٤٦١,١٠٤	٦,٨٥١,٤٤٠	١,٦١٣,٣٢٩	١٠,٥٠٠,٥٥١	٣,٠٨٠,٧٨٤	وتسويات أخرى
(١٧,٥٧٥,٩١١)	١٧,٥٧٥,٩١١	١٢,٢٦١,٢١٢	-	٤,٧٢٦,٦٨٢	٥٨٧,٩٦٧	إضافات
-	(١,٩٦٤,٨١٢)	(١,٩٦١,٦٨٣)	(٣,١٢٩)	-	-	تحويلات من مشتريات تحت التنفيذ
٢٩٥,٣٢٠,٦٩٩	١,٠٤٣,٧٩٠,١٨٨	٥٣,٨٥١,٨٣٨	١٢,٤٣٨,٠٨٥	٧٠٤,٨٥١,٠٠١	٢٧٢,٦٤٩,٢٦٤	استعدادات
						الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

الإستهلاك المتراكم والإخفاض :

-	٣٥١,٩٤٧,٥٨٢	٢٥,٨٣٥,٦٤٩	٥,٨١٣,٤٤٣	٢٨١,٧٣٧,٣٥٩	٣٨,٥٥٦,١٣١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١ م
-	٣٧,٠٩٤,١٥٧	٦,٣٥٨,٧٧١	١,٤٦٧,٥٨٠	٢١,٦٢٧,١٤٧	٧,٦٤٠,٦٥٩	الإستهلاك المحمل على السنة
-	(١,٩٢٤,٥٨٠)	(١,٩٢٣,١٤٣)	(١,٤٣٧)	-	-	إستعدادات
-	٣٨٧,١١٢,١٥٩	٣٠,٢٧١,٢٧٧	٧,٢٧٩,٥٨٦	٣٠٣,٣٦٤,٥٠٦	٤٦,١٩٦,٧٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

صافي القيمة الدفترية :

٢٩٥,٣٢٠,٦٩٩	٦٥٦,٦٧٨,٠٢٩	٢٣,٥٨٠,٥٦١	٥,١٥٨,٤٩٩	٤٠١,٤٨٦,٤٩٥	٢٢٦,٤٥٢,٤٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
٢١٩,٨٧٥,٥٣٢	٦٣٥,٢٨٥,٣١٣	١٠,٨١٩,٤٤٥	٥,٠١٤,٤٤٢	٤٠٦,٧١٧,٠١٦	٢١٢,٧٣٤,٤١٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م



الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١٠ - ممتلكات، آلات ومعدات (تابع)

خلال السنة قامت ادارة المجموعة بمراجعة الكفاءة التشغيلية لأحد مصانعها "الشركة السعودية لتصنيع الورق" الأمر الذي نتج عنه تغيير في الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبعض المعدات (PM1، PM2، PM3) والتي كانت تنوي إدارة الشركة مسبقاً بيعها بعد ١٥ سنة من الاستخدام. الآن تتوقع الإدارة بعد إعادة التقدير ان تستخدمها في الإنتاج لمدة ٢٥ سنة من تاريخ الاقتناء ونتيجة لذلك فقد ارتفع العمر الانتاجي لهذه الأصول وانخفضت القيمة التخريدية له. تأثير هذه التغييرات على مصروف الاستهلاك والمسجل في تكلفة المبيعات للسنة الحالية وكذلك في السنوات المستقبلية كما يلي:

السنوات اللاحقة	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	"بالآلاف الريالات السعودية" (الانخفاض//الزيادة)
	٣٣,١٤١	(٣,٧٢٤)	(٧,٦٧٧)	(٧,٦٧٧)	(١٢,٠٥١)
					في مصروف الإهلاك

(أ) تتضمن الإضافات مبلغ ٢,٣٠٥,٠٢٤ ريال سعودي تمثل الأعباء المالية المرسمة خلال ٢٠١١ م (٢٠١٠ م: ٦,٤٢٩,٦٨٧ ريال سعودي). النسبة المستخدمة لتحديد مبلغ الأعباء المالية المرسمة خلال عام ٢٠١١ م كانت ٣,٩٨% - ٦,٧٥% (٢٠١٠ م ٤,٠٤% - ٦,٧٥%).

(ب) المشروعات تحت التنفيذ تتضمن خط إنتاج جديد لازالة الأحبار للشركة السعودية لصناعة الورق.

(ج) بعض مباني المجموعة مقامة على أرضي مستأجرة من ادارة المدينة الصناعية الثانية بالدمام لمدة ٢٥ عاماً بإيجار سنوي محدد. الأيجار قابل للتجديد لمدد مماثلة بنفس الشروط وشروط أخرى كما هو متفق عليه بواسطة الأطراف المعنية.

(د) انظر إيضاح (١٢) فيما يتعلق برهن بعض الموجودات الثابتة للشركة كضمان لصندوق التنمية الصناعية السعودي.

(هـ) الإستهلاك المحمل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر تم توزيعه كمايلي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م
٤٧,٢٧٣,٣١٧	٣٦,٧١٣,٩١٨
٤٧٣,٩٣٨	٣٨٠,٢٣٩
٤٧,٧٤٧,٢٥٥	٣٧,٠٩٤,١٥٧

تكلفة المبيعات
مصروفات عمومية وإدارية



١١ - قروض بنكية

(أ) قروض بنكية قصيرة الأجل

تمثل القروض البنكية قصيرة الأجل مبالغ غير مسددة تحت تسهيلات قروض مرابحة قصيرة الأجل مع عدد من البنوك التجارية لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة. تم الحصول على هذه التسهيلات مقابل معدلات تمويل مختلفة تمثل سعر سايبور اضافة الى نسبة هامش ربح. هذه التسهيلات مضمونة بضمان سند دفع موقع من الإدارة.

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١١ - قروض بنكية (تابع)

(ب) - قروض بنكية طويلة الأجل

تتكون القروض البنكية في ٣١ ديسمبر من الآتي :-

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
١٢,٦٨٩,١٠٤	٩٠,٥٠٦,٩٦٤	البنك الأهلي التجاري
١٠٢,٢٧٢,٠٥٧	٥٩,٣٣٧,٥٥٥	البنك السعودي البريطاني - ساب
٦٦,٦٦٦,٦٦٧	٣٧,٧٦٤,٦٣٧	البنك السعودي الأمريكي - سامبا
١٠٦,٤٥١,٣٢٧	٨٧,٠٦٩,٧١٣	بنك الرياض
-	٨٣,٧٣٥,١٨٥	البنك السعودي الهولندي
٢٨٨,٠٧٩,١٥٥	٣٥٨,٤١٤,٠٥٤	

تم عرض هذه القروض في قائمة المركز المالي كالتالي:

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
٩٧,٩١٨,٢٧٩	١٥٤,٨٤٣,١٨٨	الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة
١٩٠,١٦٠,٨٧٦	٢٠٣,٥٧٠,٨٦٦	الجزء الغير متداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة
٢٨٨,٠٧٩,١٥٥	٣٥٨,٤١٤,٠٥٤	

إن قروض المرابحة طويلة الأجل من البنوك التجارية مضمونة بسندات دفع موقعة من الإدارة. تتحمل الشركة عمولات بنسب متفق عليها مع البنوك على كل القروض. اتفاقيات التسهيلات المبرمة مع البنوك تشترط على الشركة المحافظة على نسب مالية معينة.

١٢ - قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي :

تم الحصول على قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل توسعة مرافق التصنيع. بلغ إجمالي المبلغ المستحق من القرض بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م مبلغاً وقدره ١٩١,٥٧٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٠ م: ١٧٩,٥٨٠,٠٠٠ ريال سعودي) من أصل إجمالي القرض المعتمد البالغ ١٩١,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ م: ١٨١,٨ مليون ريال سعودي) ليصبح مبلغ رصيد التسهيل غير المستخدم لاشئ (٢٠١٠ م: ٢,٣ مليون ريال سعودي). القرض مضمون بواسطة رهن على الموجودات الثابتة للشركة بمبلغ ٦٩٩ مليون ريال سعودي. تحتوي إتفاقية القرض على تعهدات تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة.

وفقاً لجدول السداد فإن رصيد قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي غير المسدد في ٣١ ديسمبر تم إظهاره في قائمة المركز المالي كما يلي :-

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
١٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٢٠٠,٠٠٠	الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة
١٦١,٥٨٠,٠٠٠	١٦٣,٣٧٠,٠٠٠	الجزء الغير متداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة
١٧٩,٥٨٠,٠٠٠	١٩١,٥٧٠,٠٠٠	



١

٢

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١٣ - رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م بلغ رأس المال المكتتب والمدفوع للشركة ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٠ م : ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٠ م : ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) قيمة السهم الواحد ١٠ ريال سعودي والذي تم دفعه بالكامل.

١٤ - الإحتياطي النظامي

بموجب عقد تأسيس الشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتوجب على الشركة سنوياً تحويل ١٠ بالمائة من صافي الربح الى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ ٥٠ بالمائة من رأس مال الشركة.

الإحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع على المساهمين. إلا أنه يمكن إستخدام الإحتياطي النظامي لمقابلة خسائر الشركة أو لزيادة رأس مالها. إذا تجاوز الإحتياطي نصف رأس مال الشركة، قد يقرر إجتماع الجمعية العمومية توزيع مثل هذه الزيادة كأرباح موزعة بين المساهمين

١٥ - مصروفات بيع وتسويق

تتكون مصروفات البيع والتسويق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
١٩,٨٣٨,٠١٤	١٦,٥٤٧,٥٦٩	تكاليف موظفين ومميزات وأخرى
٣٦,٦٢٠,٩٩٨	٣٣,٨٢٥,٦٩٩	تكاليف النقل
١,٦٥٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	مصروفات مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,٣٧٦,٧١١	٢,٣٦٩,٦٥٧	دعاية و إعلان
-	٧,٤٢٥,٦٧٧	أخرى
٥٩,٤٨٥,٧٢٣	٦٠,٥٦٨,٦٠٢	



Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

تتكون المصروفات العمومية والإدارية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
١٩,٩٠٤,١٣٣	٢١,٣٩٧,٢٧٣	تكاليف موظفين
٥,٨٠١,١٥٠	٧,٦٣٥,٢٤٦	مصاريف إدارية تتعلق بالمجموعة
٣,١٣١,٥٣٠	١,٤٥٨,٨٩٦	اتعاب مهنية
١,٤٧٤,٣٢٣	١,٣٥٥,٩٤١	إيجارات
١,٣١٢,٩٥٢	١,١٧٨,٨٥٩	منافع وهاتف واتصالات
٩١٤,٠٧٤	١,٤٩٥,٧١٤	رحلات عمل
٦٦١,٦٧٩	٣٢٧,٧١٦	إصلاح وصيانة
٤٧٢,٢٨٣	٢٥٩,٩٥١	تكاليف طبية
٣٦٦,٤٨٣	٤٩١,٠٨٩	تذاكر طيران
٣٥٨,٧٣٧	٢٣٦,١١٤	طباعة وأدوات
٣٠٢,٦٢٨	٣٦٧,٠٩٨	تأشيرات ومصاريف إقامة
١٦٣,٨٨٩	٧٣,٢٢٦	إشتراكات
١٢٣,٨٠٠	١٣٦,٠٦٥	تأمين
١٢٠,٤٠٥	٣٢٧,١٠٤	تدريب
٢,٧١٤,٤٣٩	١,٤٠١,٢٥٥	أخرى
٣٧,٨٢٢,٥٠٥	٣٨,١٤١,٥٤٧	

١٧- الإيرادات الأخرى

تتكون الإيرادات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
-	١٨٠,٩٤٨	أرباح بيع ممتلكات، آلات ومعدات
٢,٧٥٣,٨٦٤	١,٧٢٣,٢١١	مبيعات خردة
-	٤,٧٧٨,٤٩٥	أخرى
٢,٧٥٣,٨٦٤	٦,٦٨٢,٦٥٤	



١

٢

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١٨ - الزكاة الشرعية و ضريبة الدخل

(أ) المحمل على السنة:

(i) - تتكون مصاريف الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :-

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
١,٥٥٣,٥٨١	١,٠١٩,٥٥٣	الزكاة للشركة
١,٢٦١,٣٧٥	١,٥٥٨,٦٥٦	الزكاة وضريبة الدخل للشركات التابعة
٢,٨١٤,٩٥٦	٢,٥٧٨,٢٠٩	إجمالي الزكاة الشرعية وضريبة الدخل المحملة

(أ-١) المكونات الهامة للوعاء الزكوي للسنة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كمايلي :-

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
١٣١,٢١٧,٧٦١	١١٤,٠٠٥,٤٧٩	صافي الربح المعدل
١٨٥,١٠٤,٠٧٧	١,٠٨٧,٤٠٤,٣٤٧	حقوق الملكية والمخصصات المعدلة في بداية السنة
٨٥٥,١٦٠,٨٤٥	٩٥١,٩٩٨,٧٢٨	خصم الممتلكات والآلات والمعدات
٢١,٩٧٥,٠٠٠	٢١,٩٧٥,٠٠٠	خصم الإستثمار
١٦,١٨٩,١٩٠	٣٠,١٩٦,٢١٨	خصم الموجودات غير الملموسة
٣٧,٥٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	خصم الأرباح الموزعة المدفوعة

(ب) الزكاة المستحقة :

الحركة في الزكاة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كمايلي :

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
٤,٦١٥,٧٧٢	٥,٧١٨,٨٦١	الرصيد في بداية السنة
٢,٨١٤,٩٥٦	٢,٥٧٨,٢٠٩	يضاف: المحمل على السنة
(١,٧١١,٨٦٧)	(٤,٠٩٦,٢٩٧)	يخصم: المدفوعات خلال السنة
٥,٧١٨,٨٦١	٤,٢٠٠,٧٧٣	الرصيد في نهاية السنة



٢٠

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المحددة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

١٨- الزكاة الشرعية و ضريبة الدخل (تابع)

(ج) موقف الربط الزكوي

تم إنهاء الربط الزكوي للشركة وشركاتها التابعة من مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) وتم الحصول على شهادات زكاة نهائية للسنوات كالتالي:

الشركة السعودية لصناعة الورق: حتى العام ١٩٩٨ م
الشركة السعودية لاعادة التدوير للورق: حتى العام ٢٠٠٠ م
الشركة السعودية لتحويل الورق: حتى العام ٢٠١٠ م

١٩- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م بقسمة صافي ربح تلك السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م والذي بلغ ٣٠ مليون سهم.

٢٠- مستحق لأطراف ذوى علاقة

لقد قامت الشركة بإبرام ترتيبات تمويلية مع أحد الأطراف ذات العلاقة لتمويل أحد مشروعاتها بقيمة ٣٤٢,٠٢٦ ريال سعودي (٢٠١٠ م : ٢,٤٩١,٤٦١ ريال سعودي). هذا التمويل طويل الأجل ولا يحمل أي فوائد.

٢١- تقارير قطاعات الأعمال

(أ) -- تتكون النشاطات الرئيسية للمجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:
قطاعات التصنيع
قطاعات التجارة و النقل



الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية المحددة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٢١- تقارير قطاعات الأعمال (تابع)

(ب)- تم تلخيص المعلومات المالية الموحدة المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م و ٢٠١٠ م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الأعمال كمايلي :-

بيان	قطاعات التصنيع	قطاعات التجارة والنقل	أرصدة و معاملات بين القطاعات	المجموع
٢٠١١ م				
ممتلكات، آلات ومعدات - صافي	٥٦٦,٩٧٦	٨٩,٧٠٢	-	٦٥٦,٦٧٨
موجودات غير متداولة أخرى	٤٩٩,٨٦١	١٣٤,٩٣٦	(٢٧٤,١٩٨)	٣٦٠,٥٩٩
إيرادات- صافي	٨٤٤,٧٧٠	٢٦٧,٤٦٩	(٢٧٦,٥٨٠)	٨٣٥,٦٥٩
صافي الربح	٧٤,٠٥٨	٢٧,٤٠٣	(١,٠٥٠)	١٠٠,٤١١
٢٠١٠ م				
ممتلكات، آلات ومعدات - صافي	٥٦١,٩٧٤	٧٣,٣١١	-	٦٣٥,٢٨٥
موجودات غير متداولة أخرى	٤٠٨,٩٣٢	٦٠,٣٣٣	(٢١١,١٣٢)	٢٥٨,١٣٣
إيرادات- صافي	٧٨٥,٦٨٢	١٩٨,٧٧٢	(١٨٠,٨٧٩)	٨٠٣,٥٧٥
صافي الربح	٩٦,٧٩٢	٢٣,٣٤٩	٢,٤٢٣	١٢٢,٥٦٤

(ج)- تباشر المجموعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال افريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. تم تلخيص بعض المعلومات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م و ٢٠١٠ م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً للقطاعات الجغرافية كمايلي :-

بيان	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي	دول أخرى	أرصدة و معاملات بين القطاعات	المجموع
٢٠١١ م					
ممتلكات، آلات ومعدات - صافي	٦١٥,٢٢٠	٢٢,٢٩٠	١٩,١٦٨	-	٦٥٦,٦٧٨
موجودات غير متداولة أخرى	٥٥٢,١٢٦	١٤,٥٣٤	٦٨,١٣٧	(٢٧٤,١٩٨)	٣٦٠,٥٩٩
إيرادات- صافي	١,٠٠٢,٠٦١	٩٠,٩١٢	١٩,٢٦٦	(٢٧٦,٥٨٠)	٨٣٥,٦٥٩
صافي الربح	٩٣,٨٩٢	٧,٥٧٩	(١٠)	(١,٠٥٠)	١٠٠,٤١١
٢٠١٠ م					
ممتلكات، آلات ومعدات - صافي	٦١٣,٦٥٥	٣,٤٤١	١٨,١٨٩	-	٦٣٥,٢٨٥
موجودات غير متداولة أخرى	٤٦٧,٢٢٣	٨٦	١,٩٥٧	(٢١١,١٣٢)	٢٥٨,١٣٤
إيرادات- صافي	٧٥٦,٥٤٠	٤٩,٢٦٢	١٧٨,٦٥٢	(١٨٠,٨٧٩)	٨٠٣,٥٧٥
صافي الربح	٩١,٥٠٨	٦,١٠٠	٢٢,٥٣٣	٢,٤٢٣	١٢٢,٥٦٤



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
بالريال السعودي

٢٢ - الإرتباطات والإلتزامات المحتملة

(أ) في ٣١ ديسمبر كان لدى الشركة الإرتباطات التالية

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	نفقات رأسمالية
-	٧,٣١٠,٠٠٠	

(ب) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م كان لدى المجموعة إلتزام محتمل بمبلغ ٣٠,٣٧٧,٩٥٧ ريال سعودي (٢٠١٠ م) :
٤٤,٣٠٥,٠٠٠ ريال سعودي) يتعلق بضمانات بنكية صادرة فيما يتعلق بمستندات مناقصات، مدفوعات مقدما
لعقود وسندات تنفيذ.

٢٣ - معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

ان التعاملات بين الاطراف ذوي العلاقة تمثل بشكل رئيسي مبيعات منتجات متعلقة بالنشاط العادي للشركات المشمولة
ضمن هذه القوائم. تتم هذه التعاملات على اساس متفق عليها بين الشركات وتحدد بالرجوع الى اسعار السوق. الشركة
الأم تعمل على ترتيب التسهيلات المصرفية للشركات التابعة من خلال بنوك محلية. جميع التعاملات بين الأطراف
ذوي العلاقة يتم اعتمادها من قبل الادارة.

يتم الإفصاح عن التعاملات الجوهرية بين الشركات ذوي العلاقة كالمبيعات والمشتريات لكل شركة ضمن بياناتها
وقوائمها المالية.

٢٤ - الإيجارات التشغيلية

دخلت المجموعة في اتفاقيات تأجير تشغيلية لمكاتب ومستودعات ومساكن لموظفيها. مدد هذه الإيجارات سنوية مع
امكانية تجديد العقد بعد انتهاء فترات التأجير. دفعات الأيجار يمكن أن تكون ثابتة أو متزايدة سنويا حسب اسعار
السوق. بلغت الإيجارات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م ما قيمته ٦,٥١٨,٥٣٠ ريال سعودي
(٢٠١٠ م: ٧,٩٢١,٤١٢ ريال سعودي)



الشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م
بالريال السعودي

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي النقد وما في حكمه، ذمم مدينة تجارية أو أخرى، إستثمارات، قروض قصيرة الأجل، ذمم دائنة، مطلوبات أخرى وقروض طويلة الأجل.

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى المجموعة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تم ايداع النقد وما في حكمه لدى بنوك محلية وعالمية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تستحق الذمم المدينة التجارية والأخرى بشكل رئيسي من عملاء في السوق المحلية واطراف ذات علاقة وقد تم إظهارها بقيمتها القابلة للاسترداد المقدر.

مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العمولات هي التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في اسعار العمولات السائدة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة. تتعلق المخاطر التي تواجهها المجموعة بشأن التغيرات في أسعار العمولات السائدة بالسوق بشكل أساسي ، بالودائع البنكية والقروض قصيرة الأجل والقروض طويلة الأجل بعمولة عائمة. تخضع كل الودائع والقروض لإعادة التسعير بشكل منتظم. تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في اسعار العمولات وتعتقد ان تأثير مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العمولات التي تتعرض لها المجموعة ليس جوهرياً.

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم مقدرة المنشأة على توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالادوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع اصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للمجموعة.

مخاطر العملات تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية. ان معاملات المجموعة الاساسية هي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. المعاملات الأخرى بالعملات الأجنبية غير مادية. تتم إدارة مخاطر العملات على أساس منتظم.

القيمة العادلة

هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل او سداد التزام ما بين اطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وحيث يتم اعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة للمجموعة على اساس طريقة التكلفة التاريخية، باستثناء تقييم الأوراق المالية المتاحة للبيع بقيمتها العادلة من خلال حقوق الملكية، فإنه يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقييمات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة ان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

٢٦ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة حتى تتفق مع عرض ارقام السنة الحالية.

