

الجريدة وشركاه

احد اعضاء

برایس و ترهاوس کوبز

سابة راشد الواند
ص. ب ٦٧٧
مطار الظهران الدولي ٢١٩٣٢
الملك العربي سعود
تلعون ٨٥٩٤٥٠
فاكير ٨٥٩٤٥١١

تقرير مراجعى الحسابات

الى مساهمي
الشركة العربية للتنمية الصناعية (غاء)

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة للشركة العربية للتنمية الصناعية ("نماء") ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ والقوانين الموحدة للعمليات والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما فيها الإيضاحات التي تعتبر جزءاً من القوانين المالية الموحدة. تعتبر إدارة الشركة مسؤولة عن القوانين المالية التي أعدت وفقاً لمتطلبات نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوانين المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها. لقد قمت مراجعة القوانين المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ من قبل مراقبين حسابات آخرين والذين صدر تقريرهم المؤرخ في ٢١ مارس ٢٠٠٤ بدون تحفظ حولها.

لقد قمنا براجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف بها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منها تحطيط وإجراء الفحوصات للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تضمن المراجعة إجراء تقييم للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

كما جاء يابساح ١٢ حول القوائم المالية الموحدة، قامت الشركة بتحويل عجز الشركة المراكم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ الى الاحتياطي النظامي. إن هذا الأمر يتطلب موافقة الجمعية العامة للشركة والتي لم يتم الحصول عليه حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠١.

وبرأينا، وفيما عدا ما تم مناقشته في الفقرة السابقة، أن القوانين المالية الموحدة لعام ٤٢٠٠ ككل المشار إليها أعلاه:

- تمت بصورة عادلة، من جميع النواحي الحامة، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ ونتائج أعمالها والتغيرات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمبادئ الخالية المعروفة عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف المجموعة،
- تتفق، من جميع النواحي الحامة، مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق باعداد وعرض القوانين المالية.

الجربايد وشركاه



رائد ابراهيم شكري
ترخيص رقم ٣٢٩

٢٧ محرم ١٤٢٦هـ
(٨ مارس ٢٠٠٥)

الشركة العربية للتنمية الصناعية (غاء) والشركات التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
(بألاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣ ريال سعودي	٢٠٠٤ ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
٢١,٣٣٠	٤٣٠,٨١٤		موجودات متداولة:
٥١٧	٥٢٣		نقد وبدائل النقد
٣٦,٥١٦	٦٥,٤١٤	١٦٠٣	استثمار في أوراق مالية تجارية
٣٥,٦٧٠	٤١,٧٨٧	٤	ذمم مدينة تجارية
٢,٦٤١	١٤,١٣٧		المخزون
<u>٩٦,٦٧٤</u>	<u>٥٥٢,٦٨٥</u>		مدفوعات مقدمة وأخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
٧٣,٧٥١	١٠١,٦٢٦		استثمارات في سندات
٥٤,٩٦٥	٢٨,٧٦٥	٥	استثمارات في شركات
٣٥,٢٤٦	٣٨,٩٠٥	٦	تكاليف تكبدت على مشاريع تحت التطوير
٢٦٢,٥٢١	٢٥٣,٧٢٥	٧	صافي الممتلكات والمصانع والمعدات
١٤,٢٥٤	٩,٠٥٩	٨	صافي النفقات المؤجلة
<u>٥٣٧,٤١١</u>	<u>٩٨٤,٧٦٥</u>		المجموع
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة:
١٢,٤٣٤	٢١,١٧١	٩	تسهيلات اجتماعية قصيرة الأجل
٢٩,٥٠٠	٢٨,٠٠٠	١٠	الجزء المتداول من دين طويل الأجل
٣٤,١٨٨	٣٤,٨٢٠		ذمم دائنة
٧,٥٦٥	٩,١٣٧		مصروفات مستحقة وأخرى
<u>٨٣,٦٨٧</u>	<u>٩٣,١٢٨</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
١٣٣,٠٠٠	١٠٨,٠٠٠	١٠	دين طويل الأجل
<u>٢,٨٥٥</u>	<u>٣,٦٠٩</u>	١١	محصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>٢١٩,٥٤٢</u>	<u>٢٠٤,٧٣٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٠٦,٦٤٠</u>	<u>١٢٦,٦٢٨</u>		حقوق الأقلية
		١٩	تعهدات والتزامات محتملة
			حقوق المساهمين:
٢٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	١	رأس المال
٣,٣٥٦	٣,٣٥٦	١٢	احتياطي نظامي
(٤٢,١٥٥)	-	١٢	عجز متراكם
٢٨	٤٤		فائض إعادة تقييم
<u>٢١١,٢٢٩</u>	<u>٦٥٣,٤٠٠</u>		مجموع حقوق المساهمين
<u>٥٣٧,٤١١</u>	<u>٩٨٤,٧٦٥</u>		المجموع

تحتاج الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للتنمية الصناعية (خاء) والشركات التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة العمليات الموحدة
للستين المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣	٢٠٠٤	إضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٦١,٩٠٦	٢٢٣,٦٥٥	١٧١٦	مبيعات
(١٥١,١٥٣)	(٢٠٥,٥٤٦)	١٧٥٤	تكلفة المبيعات
١٠,٧٥٣	٢٨,١٠٩	١٧٦٠	الربح الإجمالي
(٢٠,٦٩٣)	(٢١,٩٩٧)	١٣	مصروفات بيع وتسويق
(١٦,٧٢٠)	(١٨,٧٣٠)	١٤	مصروفات إدارية وعمومية
(٢٦,٦٦٠)	(١٢,٦١٨)	١٦١٤	الخسارة من العمليات
 			إيرادات (مصالح) أخرى:
(٣,٨٨٨)	(٣,٦٠٤)	١٠٩	نفقات مالية
(٧,٣٧٨)	(٢٩,٧٠٦)	٥	خسارة وتحفيض استثمارات في شركات
(٩٤١)	(٧٥٥)	٦	شطب مشاريع تحت التطوير
٢,١٣١	٢,٩٠٤	١٦	إيرادات من استثمارات
٤,٦٩٠	١,٧٠٢	١٥	إيرادات أخرى
(٣٢,٠٤٦)	(٤٢,٠٧٧)	١٥	الخسارة قبل حقوق الأقلية
 			صافي حصة حقوق الأقلية من الخسارة
١٠,٨٤٥	٤,٥٥٤	١٥	الخسارة قبل الزكاة
(٢١,٢٠١)	(٣٧,٥٢٢)	١٥	خصص الزكاة
(٥٧٤)	(٣٢٢)	١٥	
(٢١,٧٧٥)	(٣٧,٨٤٥)	١٥	الخسارة الصافية للسنة
(٤,٣٥)	(٥٤٠)	٢٠	خسارة السهم للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للتنمية الصناعية (نماء) والشركات التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

**قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
 للستين المتهيئين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
 (بآلاف الريالات السعودية)**

فائض (عجز) إعادة التقييم	عجز متراكم	علاوة إصدار	احتياطي نظامي	رأس المال	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٣
(٢)	(٢٠,٣٨٠)	-	٣,٣٥٦	٢٥٠,٠٠٠	٢٠٠٣
-	(٢١,٧٧٥)	-	-	-	خسارة الصافية للسنة
٣٠	-	-	-	-	أرباح استثمارات غير محققة
٢٨	(٤٢,١٥٥)	-	٣,٣٥٦	٢٥٠,٠٠٠	٢٠٠٣
-	-	-	-	٤٠٠,٠٠٠	زيادة في رأس المال (إيضاح ١-ب)
-	-	٨٠,٠٠٠	-	-	علاوة إصدار (إيضاح ١-ب)
-	(٣٧,٨٤٥)	-	-	-	خسارة الصافية للسنة
-	-	(٨٠,٠٠٠)	٨٠,٠٠٠	-	التحول إلى الاحتياطي النظامي (إيضاح ١٢)
١٦	-	-	-	-	أرباح استثمارات غير محققة
-	٨٠,٠٠٠	-	(٨٠,٠٠٠)	-	تحويل الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي النظامي (إيضاح ١٢)
٤٤	-	-	٣,٣٥٦	٦٥٠,٠٠٠	٢٠٠٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للتنمية الصناعية (غاء) والشركات التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للستين المنتهيين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال سعودي	ريال سعودي
(٢١,٧٧٥)	(٣٧,٨٤٥)
(١٠,٨٤٥)	(٤,٥٥٤)
-	٣,٥٦
٥٤	(٨)
١٧,٢١٢	١٢,٤٥٦
٥,١٣٠	٥,١٩٥
٩٤١	٧٥٥
٧٤١	(٩٩٢)
٧,٣٧٩	٢٦,٢٠٠
<hr/>	<hr/>
(٥١٦)	(٢٩,١٦٠)
(٩,١٧٠)	(٤,٨٦٣)
٤٥,٠٠٢	(١١,٤٩٦)
١٣,٤١٨	٢,٢٠٥
(٢٩)	٧٥٤
<hr/>	<hr/>
٤٧,٥٤٢	(٣٧,٨٤٧)

التدفقات النقدية من العمليات:

صافي الخسارة

تعديلات لتسوية صافي الخسارة مع النقد الصافي من العمليات:

صافي حصة الأقلية في خسائر شركات تابعة موحدة

خسارة شراء استثمارات في شركة تابعة

خسائر (أرباح) استبعاد ممتلكات ومعدات

استهلاك

إطفاء

شطب مشاريع تحت التطوير

مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها وبضاعة متقادمة

إعفاء دائم في استثمارات في شركات

تغيرات في:

ذمم مدينة

المحرzon

مدفوعات مقدمة موجودات متداولة أخرى

ذمم دائنة ومطلوبات متداولة أخرى

مخصص مكافأة ترك الخدمة

صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) العمليات

التدفقات النقدية من نشاطات الاستثمار:

إضافات على الممتلكات والمصانع والمعدات

إضافات على تكاليف تكبدت على مشاريع تحت التطوير

إضافات على استثمارات في سندات

إضافات على استثمارات في شركة تابعة

تحصيلات استبعاد ممتلكات ومعدات

تحصيلات من استثمارات في سندات

صافي النقد المستخدم في نشاطات الاستثمار

التدفقات النقدية من نشاطات التمويل:

زيادة في رأس المال وعلاوة إصدار

تغير في تسهيلات التمنامية قصيرة الأجل

تسديد دين طويل الأجل

تغير في حصة حقوق الأقلية

صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) نشاطات التمويل

-	٤٨٠,٠٠٠
(١,٦٥٥)	٨,٧٣٧
(٢٧,٨٠٠)	(٢٦,٥٠٠)
-	٢٩,٤٠٠
<hr/>	<hr/>
(٢٩,٤٥٥)	٤٩١,٦٣٧
١١,٧١٥	٤٠٩,٤٨٤
٩,٦١٥	٢١,٣٣٠
<hr/>	<hr/>
٢١,٣٣٠	٤٣٠,٨١٤

صافي التغير في نقد وبدائل النقد

نقد وبدائل النقد كما في اول السنة

نقد وبدائل النقد كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للتنمية الصناعية (نماء) والشركات التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

- ١ الجموعة وطبيعة أعمالها

أ - تأسست الشركة العربية للتنمية الصناعية (نماء) بموجب القرار الوزاري رقم ٧١٩ بتاريخ ٢٩/٦/١٤١٢هـ (٤ يناير ١٩٩٢) وساحت كشركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٣٢٢١٦ ٢٠٠٠٠٢٠٠٠ بتاريخ ١٠/١١/١٤١٢هـ (١٢ مايو ١٩٩٢) الصادر في مدينة الدمام. يبلغ رأس المال نماء المرخص به والمصدر والمدفوع بالكامل ٦٥٠ مليون ريال سعودي (٢٠٠٣ - ٢٥٠ مليون ريال سعودي) ويتألف من ١٣ مليون سهم (٢٠٠٣ - ٥ مليون سهم) بقيمة ٥٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

تتلخص الأغراض الأساسية لشركة نماء وشركاه التابعة ("المجموعة")، والتي تعمل كل منهما بسجل تجاري خاص، في امتلاك واقامة وتشغيل وإدارة المشاريع الصناعية في المجالات البتروكيمياوية والكيماوية.

تقوم شركة نماء بالصرف على مشاريع تحت التنفيذ والتطوير ثم تقوم لاحقاً بتأسيس شركة مستقلة لكل مشروع عندما يصبح للمشروع سجل تجاري خاص به. يتم تحويل التكاليف التي تتطلبها شركة نماء إلى الشركة المستقلة عندما يتم تأسيسها.

تقوم حالياً نماء مع أطراف أخرى بتأسيس شركة تابعة جديدة باسم شركة حصاد للكيماويات ("حصاد") تعمل في إنتاج مواد كيماوية، الأيكلورهيدرين والصودا الكاوية وهيدروكلوريك أسيد وكالسيوم كلوريدي، وذلك بتكلفة رأسمالية تقارب ١٧٠ مليون دولار أمريكي (أنظر إيضاح ٦).

ب - قرر المساهمون في شركة نماء في الجمعية العمومية المنعقدة في ٢٦ سبتمبر ٢٠٠٤ زيادة رأس المال المدفوع إلى حد رأس المال المرخص به لنماء وهو مبلغ ٦٥٠ مليون ريال سعودي وذلك بإصدار ٨ مليون سهم بقيمة إسمية ٥٠ ريال للسهم مع علاوة اصدار قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم. تم قيد علاوة الاصدار ضمن حقوق المساهمين. تم الانتهاء من عملية الاكتتاب في الزيادة في رأس المال خلال دiciembre ٢٠٠٤. وافقت وزارة التجارة والصناعة على الزيادة في رأس المال ولم تستكمل بعد إجراءات تعديل عقد التأسيس والسجل التجاري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (أنظر إيضاح ١٢).

ج - لدى شركة ثناء شركتين تابعتين رئيسيتين مملوكتين بالأغلبية هما:

الشركة التابعة	نسبة الملكية	
	٢٠٠٣	٢٠٠٤
الشركة العربية للقلويات (صودا) - شركة ذات مسؤولية محدودة	% .٥٥	% .٧٥
شركة الجيل للصناعات الكيماوية (جنا) -	% .٥١	% .٥١
شركة مساهمة مغفلة		

خلال عام ٢٠٠٤ اشتريت ثناء صودا ٢٠٪ من حصة صودا وقد تجاوزت تكلفة الشراء القيمة الدفترية لحقوق ملكية صودا بـ ٣,٥ مليون ريال سعودي. حلت هذه الخسائر في قائمة العمليات الموحدة للسنة المتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤. لا زالت الاجراءات النظامية لتعديل عقد التأسيس والسجل التجاري لشركة صودا قيد الاجراء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

قرر الشركاء في شركة جنا في اجتماعهم المنعقد في ٢٢ يونيو ٢٠٠٤ زيادة رأس المال المدفوع الى حد رأس المال المرخص به لجنا وهو ٣٠٠ مليون ريال سعودي. لا زالت الاجراءات النظامية لتعديل عقد تأسيس الشركة والسجل التجاري للزيادة في رأس المال قيد الاجراء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص أهم السياسات المحاسبية بالآتي:

أسس توحيد القوائم المالية - تشمل القوائم المالية الموحدة حسابات شركة ثناء وشركائهما التابعه المملوكة بالأغلبية. تستبعد كافة الأرصدة والمعاملات المالية الهامة ما بين الشركات عند اعداد القوائم المالية الموحدة.

تحقيق الإيرادات - تقيد المبيعات عند تسليم المنتجات الى العملاء. تقيد ايرادات الاستثمارات، ومعظمها دخل من عمولات من ودائع لأجل وسداد التنمية الحكومية السعودية وصكوك اسلامية، عند استحقاقها.

بدائل النقد - تعتبر الاستثمارات، والتي معظمها ودائع لأجل، ذات السيولة العالية التي تكون فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل، كبدائل للنقد.

ذمم مدينة - تظهر الذمم المدينة بالبالغ الأصلية ناقصاً مخصص ديون مشكوك تحصيلها. يتم عمل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل على عدم ثiken الشركة من تحصيل جميع البالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة.

المخزون - يظهر المخزون على أساس متوسط سعر التكلفة أو القيمة الصافية القابلة للتحقيق، أى بما أقل. يتم تحديد سعر التكلفة باستعمال طريقة المتوسط المرجح.

استثمارات في سدات - يتم قيد الاستثمارات في سدات التنمية الحكومية السعودية وصكوك إسلامية، والتي يحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، على أساس التكلفة. يتم إطفاء الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة السوقية على مدى طول الفترة من تاريخ الشراء حتى تاريخ الاستحقاق.

استثمارات في شركات - تقييد الاستثمارات في الشركات التي اسهمها غير متداولة حالياً في سوق الأوراق المالية والتي تمتلك شركة نماء أقل من ٢٠ بالمائة من رأس المال، بموجب طريقة التكلفة. يتم تخفيض قيمة الاستثمار عند حدوث الخفاض غير مؤقت في قيمته. تقييد الأرباح الموزعة، إن وجدت، عند استلامها.

استثمارات في أوراق مالية تجارية - يتم قيد الاستثمارات في الأوراق المالية التجارية، والتي تمثل استثمارات في محافظ أموال متاحة للبيع، على أساس القيمة السوقية. تقييد التغيرات في القيمة السوقية للأوراق المالية في حساب أرباح (خسائر) استثمارات غير محققة في حساب فائض (عجز) إعادة تقييم الذي يدرج ضمن حقوق المساهمين.

مدفوعات مؤجلة - تمثل المدفوعات المؤجلة مصاريف ما قبل التشغيل وأتعاب تمويل أولية وتكليف تطبيق برنامج الحلول. يتم إطفاء مصاريف ما قبل التشغيل وتكليف تطبيق برنامج الحلول على أساس طريقة القسط الثابت على مدى ٥ - ٧ سنوات بدءاً من تاريخ بدء العمليات التجارية للشركات التابعة الموحدة. كما يتم إطفاء أتعاب التمويل الحمولة من قبل صندوق التنمية الصناعية السعودي ("الصندوق") على طول مدة التفرض.

الممتلكات والمصانع والمعدات - تظهر الممتلكات والمصانع والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المترادفة ويتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر للأصل. (أنظر أيضاً إيضاح ٧) تلخص معدلات الاستهلاك السنوية بما يلي:

مباني وتحسيفات على أرض مستأجرة	% ٢,٥
مصانع وآلات ومعدات	% ٣,٣٣
سيارات	% ٢٥
أثاث ومعدات المكاتب	٢٥ - % ١٠

يتم مراجعة الممتلكات والمصانع والمعدات لخسائر الانخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير حالات أو تغير في الظروف تشير إلى إمكانية أن تكون القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم قيد الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت، والذي تمثل في زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد. ولتقدير الانخفاض، تجمع الموجودات لأدنى حد ممكن بحيث يمكن التعرف على التدفقات النقدية لها تفصيلاً.

تقيد المصاريفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من العمر الانتاجي لهذه الموجودات، ضمن المصاريفات. تحدد الارباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات بالفرق ما بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية وتدرج في قائمة الدخل للفترة الحالية.

تحويل العملات الأجنبية - يجري تحويل المعاملات التي تم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات التي تم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تقيد فروقات تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل للفترة الحالية.

مكافأة نهاية خدمة الموظفين - يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والععمال في المملكة العربية السعودية ويحمل على قائمة العمليات للفترة الحالية. تمثل المطلوبات المحفوظة صافي التكاليف الدورية للسنة والتي يتم الاستحقاق لها وقيدتها ضمن بند تكاليف الموظفين.

مصاريف بيع وتسويق وإدارية وعمومية - تشمل مصاريف البيع والتسويق والإدارية والعمومية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون بالتحديد غير مرتبطة بتكلفة المنتجات التي سباع وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين المصاريفات الإدارية والعمومية والبيعية وبين تكاليف الانتاج، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

الزكاة الشرعية - تخضع نماء وشركتها التابعة إلى فريضة الزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). يقيد مخصص الزكاة لشركة نماء والزكاة التي تخصصها في الشركات التابعة ضمن قائمة العمليات الموحدة. يتم قيد مبالغ الزكاة الشرعية الإضافية التي تستحق عن التسويات النهائية، إن وجدت، عندما يتم تحديدها.

عقود إيجار تشغيلية - تحمل المصاريفات المتعلقة بعقود الإيجارات التشغيلية على قائمة الدخل وفقاً لفترة العقد. انظر أيضاً إياضاح ١٨.

- ٣ - ذمم مدينة

تلخص الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر (بآلاف الريالات السعودية) بما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
٣٦,٣٥٢	٥٦,٤٣١	ذمم مدينة تجارية
٤٢٦	٩,٥٠٧	سلف لوردين
٣٦,٧٧٨	٦٥,٩٣٨	المجموع
(٢٦٢)	(٥٢٤)	نافضاً مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣٦,٥١٦	٦٥,٤١٤	صافي الذمم المدينة

تشمل الدسم المدمنة لشركة جنا على مبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي ذمة مدينة من عميل رئيسي نتيجة لفروقات أسعار. وبانتظار نتيجة المفاوضات بين جنا والعميل الرئيسي، فإن الإدارة على ثقة أن الحل النهائي لهذا الأمر سوف يكون لصالحها، وعليه لم يتم قيد أي خسائر قد تنتج عن فروقات الأسعار هذه في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

٤ - المخزون

يتلخص المخزون كما في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
١٦,٣١٨	١٤,٦٢٨	مواد أولية ومواد تعليب
٨,٧٩٤	٢٢,٢٧٨	بضاعة جاهزة الصنع
١٥٠	٢٤١	أعمال تحت التنفيذ
٥,٤٧٣	٥,٨١٢	قطع غيار غير معدة للبيع
٧,٣٧١	-	بضاعة في الطريق
٣٨,١٠٦	٤٢,٩٦٩	المجموع
(٢,٤٣٦)	(١,١٨٢)	ناقصاً مخصص بضاعة متقادمة
٣٥,٦٧٠	٤١,٧٨٧	صافي المخزون

٥ - استثمارات في شركات

تتلخص الاستثمارات في شركات كما في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
٥١,٦١٣	٢٨,٧٦٥	الشركة العربية للألياف الصناعية (ابن رشد)
٣,٣٥٢	-	الشركة الوطنية للصناعات الكيماوية (ناسك)
٥٤,٩٦٥	٢٨,٧٦٥	المجموع

شطبت الشركة بالكامل الرصيد المتبقى من استثماراتها في شركة ناسك والبالغ ٣,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٠٣ - تراكمي ٣ مليون ريال سعودي).

كانت استثمارات نماء في شركة ابن رشد مبلغ ٦٦,٤ مليون ريال سعودي بنسبة قدرها ١١,٨٪ . ونظراً للخسائر التي حققها ابن رشد قامت نماء بتحفيض قيمة الاستثمار في ابن رشد بمبلغ ١٤,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٣ وكذلك بمبلغ ٢٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٤ . تعتقد إدارة نماء أن الاستثمار في ابن رشد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ سوف يتم استرداده، وبناء عليه لم يتم قيد مخصص لأية خسارة إضافية.

٦ - تكاليف تكبدت على مشاريع تحت التطوير

تمثل تكاليف تكبدت على مشاريع تحت التطوير بشكل رئيسي تكلفة تكبدتها جنا للحصول على تكنولوجيا مصنع الايكلورهيدرين ودراسات لمشروع تصنيع منتجات الصودا الكاوية والفينيل أستر. خلال عام ٢٠٠٤ شطبت جنا التكاليف التي تكبدت على دراسة مشروع الفينيل أستر بمبلغ ٧٥٥ ألف ريال سعودي.

تقوم نماء حالياً مع أطراف أخرى بتأسيس شركة تابعة جديدة، شركة حصاد للبتروكيماويات (حصاد) والتي سوف تقوم بانتاج الايكلورهيدرين، كوكستيك صودا وهيدرو كلوريك اسيد و كلوريد الكالسيوم بتكليف رأسالية تبلغ ١٧٠ مليون دولار أمريكي تقريباً.

٧ - الممتلكات والمصانع والمعدات

تلخص الممتلكات والمصانع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٤	٢٠٠٣	التكلفة:
٢١,٨١٥	-	مباني وتحسينات على عقار مستأجر
٣٠٢,٣٨٦	٢,٧٣٣	مصانع وألات ومعدات
٢,١٤٧	(٦٢)	سيارات
٦,٨٤٠	٥٧٩	أثاث ومعدات المكاتب
٣٣٣,١٨٨	(٦٢)	المجموع
	٣,٦٦٠	٣٢٩,٥٩٠
٢٠٠٤	٢٠٠٣	الاستهلاك المتراكم:
٣,٩٣٥	-	مباني وتحسينات على عقار مستأجر
٦٩,٢٧٢	١١,١١٧	مصانع وألات ومعدات
١,٥٨٠	(٦٢)	سيارات
٤,٦٧٦	٥٥٠	أثاث ومعدات المكاتب
٧٩,٤٦٣	(٦٢)	المجموع
	١٢,٤٥٦	٦٧,٠٦٩
٢٥٣,٧٢٥		صافي الممتلكات والمصانع والمعدات
		٢٦٢,٥٢١

أقيمت التسهيلات الصناعية لصودا وجنا في مدينة الجبيل الصناعية على ارض مستأجرة بایجار رمزي من الهيئة الملكية للجبيل وينبع لمدة ٢٥ سنة هجرية بدأت في جمادى الأولى ١٤١٦هـ و ربى الثاني ١٤١٨هـ ، على التوالي.

خلال عام ٢٠٠٤، غيرت جنا تدريجياً للعمر الانتاجي للمباني وبعض الآلات والمعدات لكي تعكس بشكل أفضل العمر الانتاجي المقدر لهذه الموجودات. وقد كان أثر هذا التغيير تخفيض مصروف الاستهلاك بمبلغ ٤,٥ مليون ريال سعودي وتخفيض الخسارة الصافية بمبلغ ٤,٥ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

- ٨ - نفقات مؤجلة

تلخص النفقات المؤجلة كما في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	التكلفة
٢٨,٨٣٦	٢٨,٨٣٦	الرصيد كما في ١ يناير
-	-	إضافات خلال السنة
<u>٢٨,٨٣٦</u>	<u>٢٨,٨٣٦</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
		الإطماء المتراكم
(٩,٤٥٢)	(١٤,٥٨٢)	الرصيد كما في ١ يناير
<u>(٥,١٣٠)</u>	<u>(٥,١٩٥)</u>	الإطماء المحمول خلال السنة
<u>(١٤,٥٨٢)</u>	<u>(١٩,٧٧٧)</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
<u>١٤,٢٥٤</u>	<u>٩,٠٥٩</u>	القيمة الدفترية الصافية

- ٩ - تسهيلات إئتمانية قصيرة الأجل

تلخص التسهيلات الإئتمانية قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
٢,٤٣٤	٢,٠٥٠	سحب على المكتشوف
<u>١٠,٠٠٠</u>	<u>١٩,١٢١</u>	قروض قصيرة الأجل
<u>١٢,٤٣٤</u>	<u>٢١,١٧١</u>	المجموع

لدى جنا وصودا اتفاقيات تسهيلات إئتمانية مع بنوك محلية تبلغ ٧٣ مليون ريال سعودي لم يستخدم منها مبلغ ١٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ من التسهيلات العائدة لشركة صودا. تتألف التسهيلات من سحب على المكشوف وقروض طويلة الأجل ومدورة وخطابات اعتماد وضمان. تحمل التسهيلات الإئتمانية نفقات مالية حسب الأسعار السائدة بين البنوك في السعودية بالإضافة إلى هامش. إن التسهيلات الإئتمانية مضمونة بضمانات شخصية ورهن سندات حكومية لجنا بـ ٣٢,٥ مليون ريال سعودي وتخصيص بعض الذمم المدينة العائدة لصودا ورهن ثان على آلات ومعدات صودا. تتطلب التسهيلات الإئتمانية الحفاظ على بعض التعهادات المالية. أنظر أيضاً إيضاح ١٠.

١٠ - دين طويل الأجل

يتلخص دين طويل الأجل كما في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
١٣٦,٥٠٠	١١٥,٠٠٠	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي ("الصندوق")
<u>٢٦,٠٠٠</u>	<u>٢١,٠٠٠</u>	قروض بنوك تجارية
١٦٢,٥٠٠	١٣٦,٠٠٠	المجموع
<u>(٢٩,٥٠٠)</u>	<u>(٢٨,٠٠٠)</u>	ناقصاً الجزء المتداول
<u>١٣٣,٠٠٠</u>	<u>١٠٨,٠٠٠</u>	دين طويل الأجل

قروض الصندوق - أبرمت جنا وصودا اتفاقيات قروض مع الصندوق بمبلغ ١٦٣,٤ مليون ريال سعودي والتي سحبت بالكامل. وأيضاً خلال ٢٠٠٤ وافق الصندوق على منح جنا قرض طويل الأجل بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي والذي لم يتم سحبه بواسطة جنا حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤. لقد تم إعادة جدولة تسديد الرصيد المتبقى من قرض الصندوق لشركة جنا البالغ ١٠٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ ليُسدد على أساس ١٦ قسطاً نصف سنوي غير متساوي القيمة بدأ سدادها في ٣ يونيو ٢٠٠٤. كما يُسدد قرض الصندوق لشركة صودا على أساس ١٢ قسطاً نصف سنوي غير متساوي القيمة بدأ سدادها في ٣٠ ديسمبر ٢٠٠١. لا تحمل قروض الصندوق نفقات مالية دورية. إن القروض مضمونة بأوراق دفع وكفالات شخصية ورهن الممتلكات والمصانع والمعدات العائدة لشركتي جنا وصودا. تتطلب عقود قروض الصندوق الحفاظ على بعض التعهادات المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، لم تتمثل صودا لتعهد رأس المال العامل وتعتقد صودا أن الصندوق لن يتخذ أي إجراء بخصوص عدم الامتثال لهذا. لقد تم رسمةً أتعاب تمويل القرض الأولية البالغة ١٠,١ مليون ريال سعودي ويجري اطفاؤها على طول فترة القروض.

قروض بنكية تجارية - أبرمت جنا وصودا اتفاقيات قروض لأجل مع بنوك تجارية محلية بمبلغ ٧٠ مليون ريال سعودي. يقوم كل من جنا وصودا بسداد القروض على ١٠ أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة بدأ من ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٠ و ٢٠ يونيو ٢٠٠٣، على التوالي. تحمل القروض نفقات مالية حسب الأسعار السائدة بين البنوك السعودية بالإضافة إلى هامش. تتطلب عقود القروض الحفاظ على بعض التعهادات المالية. إن القروض مضمونة بأوراق دفع وكفالات شخصية ورهن ثان على الممتلكات والمصانع والمعدات وكذلك تخصيص بعض الذمم المدينة العائدة لصودا.

إن استحقاقات الدين طويل الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ هي كما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٣,٠٠٠	دين أستحق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
المستحق في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:	
٢٥,٠٠٠	٢٠٠٥
٢٢,٥٠٠	٢٠٠٦
٢١,٥٠٠	٢٠٠٧
١٦,٠٠٠	٢٠٠٨
١٦,٠٠٠	٢٠٠٩
<u>٣٢,٠٠٠</u>	بعد ذلك
<u><u>١٣٦,٠٠٠</u></u>	المجموع

١١ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

فيما يلي ملخص بحركة حساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين للستين المنتهيين في ٣١ ديسمبر (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
٢,٨٨٤	٢,٨٥٥	الرصيد كما في ١ يناير
٨٧٦	١,٠٥١	مخصصات خلال السنة
<u>(٩٥٥)</u>	<u>(٢٩٧)</u>	المسدود خلال السنة
<u><u>٢,٨٥٥</u></u>	<u><u>٣,٦٠٩</u></u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٢ - إحتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركة الأساسي ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية تحول شركة نماء ١٠ بالمائة من ربحها الصافي سنوياً بعد تنزيل الركبة الشرعية لتكوين إحتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الإحتياطي ٥٠ بالمائة من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين. لم يتم تحويل أية مبالغ إلى الإحتياطي النظامي خلال عامي ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣ نظراً للخسارة الصافية.

في ٢٩ يناير ٢٠٠٥، وافقت إدارة الشركة على تحويل علاوة إصدار رأس المال إلى الإحتياطي النظامي واستخدام الإحتياطي النظامي لتغطية خسائر الشركة المتراكمة والبالغة ٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤. إن تحويل الخسائر المتراكمة إلى الإحتياطي النظامي يتطلب موافقة الجمعية العامة للشركة والتي لم يتم الحصول عليها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

١٣ - مصروفات بيع وتسويق

تليخص مصروفات البيع والتسويق للستين المتهجين في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
٢,٠٠٤	١,٤٨٩	رواتب ومزایا للموظفين
١٠,٧٠٤	١٣,٤٣٢	مصروفات شحن وتسلیم
٨٧٩	٨٦٠	عمولات بيعية
٣,٨٦٠	٤,٥١٦	علامات تجارية ورسوم إعلان وتسويق
<u>٣,٢٤٦</u>	<u>١,٧٠٠</u>	أخرى
<u>٢٠,٦٩٣</u>	<u>٢١,٩٩٧</u>	المجموع

١٤ - مصروفات إدارية وعمومية

تليخص المصروفات الإدارية والعمومية للستين المتهجين في ٣١ ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
٦,٠٤٣	٥,٩٨٩	رواتب ومزایا الموظفين
٦,٠٤٨	٥,٧٠٣	إطفاء واستهلاك
٧٧٩	٣,٧٢١	أتعاب مهنية وخدمات
٧٨٣	٨٤٣	تأمين
٣١١	٢٩٤	سفر وترفيه
٣٣٤	٣١٤	إيجار
١٠٤	٥٧	شطب ديون معدومة
<u>٢,٣١٨</u>	<u>١,٨٠٩</u>	أخرى
<u>١٦,٧٢٠</u>	<u>١٨,٧٣٠</u>	المجموع

١٥ - الزكاة الشرعية

مكونات الوعاء الزكوي - تتلخص أهم مكونات وعاء الزكاة لشركة نماء للستين المنتهيين في ٣١ ديسمبر والتي تخضع بعض التعديلات بموجب قوانين وانظمة مصلحة الزكاة والدخل، بما يلي (بألاف الريالات السعودية):

<u>٢٠٠٣</u>	<u>٢٠٠٤</u>	
٢٣٢,٩٧٥	٢١١,٢٢٩	حقوق الشركاء كما في بداية السنة
٧١٥	١٢٢	مخصصات كما في بداية السنة
(٢٢,٣٦٨)	(٣٧,٥٨٨)	الخسارة الصافية المعدلة
		بحصمه:
(١٧٤)	(٤٨٥)	صافي الممتلكات والمعدات
(٢٠٣,٣٦٧)	(٢٤١,٤٥٨)	استثمارات
<u>٧,٧٨١</u>	<u>(٦٨,١٨٠)</u>	وعاء الزكاة التقريري

تحسب الزكاة الشرعية المستحقة بواقع ٢,٥٪ على الوعاء الزكوي أو الريع الصافي المعدل، أيهما أعلى.

تتمثل الزكاة المحمولة على قائمة العمليات الموحدة لسنة ٢٠٠٤ في الزكاة العائدة لنماء البالغ قيمتها لا شيء (٢٠٠٣ - ٢٠٠٤) ٣٢٢ الف ريال سعودي بالإضافة إلى مبلغ ٣٧٤ الف ريال سعودي (٢٠٠٣ - ٣٧٤ الف ريال) حصة نماء في زكاة شركائها التابعة.

الوضع الزكوي - استلمت نماء الشهادات النهائية من مصلحة الزكاة والدخل حتى عام ١٩٩٧. استلمت نماء تسويات زكوية إضافية تبلغ ٦,٥ مليون ريال سعودي من مصلحة الزكاة والدخل عامي ١٩٩٨ و ١٩٩٩. اعترضت نماء على هذه التسويات وتعتقد بأن النتيجة النهائية لهذا الاعتراض ستكون في صالح نماء. وبناء عليه، لم يتم قيد أي استحقاق عن هذه التسويات في القوائم المالية الموحدة المرفقة. لم تستلم نماء بعد التسويات النهائية للسنوات من ٢٠٠٠ حتى ٢٠٠٣ حيث لا تزال تحت الدراسة من قبل المصلحة.

الزكاة المستحقة - يظهر المخصص أدناه حركة حساب الزكاة المستحقة للستين المنتهيين في ٣١ ديسمبر (بألاف الريالات السعودية):

<u>٢٠٠٣</u>	<u>٢٠٠٤</u>	
١٧٤	٢٠٠	الرصيد كما في ١ يناير
٢٠٠	-	الزكاة للسنة
(١٩٠)	(١٩٧)	المددد خلال السنة
<u>١٦</u>	<u>-</u>	تعديلات تعود لسنوات سابقة
<u>٢٠٠</u>	<u>٣</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

لدى المجموعة معاملات هامة مع أطراف ذات علاقة للستين المتبيتين في ٣١ ديسمبر (بألاف الريالات السعودية):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
١,٠٨٢	١,٦٥٧	مبيعات الى شريك في شركة تابعة
١٦٦	٢١٦	مشتريات وخدمات من أطراف ذات علاقة لشريك بشركة تابعة

تشمل الذمم المدينة على رصيد مستحق من شريك في شركة تابعة يبلغ ٢٦٤ ألف ريال سعودي (٢٩٤ - ٢٠٠٣) ألف ريال سعودي).

١٧ - عميل رئيسي

بلغت مبيعات الى عميل رئيسي لشركة تابعة ٦٧ مليون ريال سعودي تقريباً والتي تمثل ٢٩٪ من مبيعات المجموعة لعام ٢٠٠٤ (٤٩ - ٢٠٠٣) مليون ريال سعودي وممثل (٪٣٠). تلتزم شركة جنا تعاقدياً مع عميلها الرئيسي بتوريد حد أدنى من منتجها له سنوياً على أن يتم تعويضه عن النقص في التوريد مالياً بحيث لا يتعدى التعويض ٢٠٪ من قيمة الحد الأدنى لكميات اللازم توريدتها في نفس سنة النقص في التوريد.

١٨ - عقود إيجار تشغيلية

لدى المجموعة عقود إيجارات تشغيلية لبعض قطع الأرضي التي تقوم عليها المنشآت الصناعية، ومنشآت المبناء وسيارات وأخرى والتي تبلغ مدتها عموماً من ٤ إلى ٢٥ سنة.

بلغت الالتزامات للحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب اتفاقية الإيجار غير القابلة للإلغاء في الخمس سنوات القادمة كما يلي (بألاف الريالات السعودية):

٧٠١	٢٠٠٥
٤٤١	٢٠٠٦
٣٨٨	٢٠٠٧
٢٠٨	٢٠٠٨
٢٠٨	٢٠٠٩
<u>١,٨٥٠</u>	بعد ذلك
<u><u>٣,٧٩٦</u></u>	المجموع

١٩ - تعهدات والتزامات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، لدى المجموعة اعتمادات مستندية وكفالات بنكية قائمة بـ ١٩,٤ مليون ريال سعودي صدرت في سياق سير الأعمال العادلة. كما أن نماء ضامنة لحصتها في قروض بنكية لاستثمارها في ابن رشد بـ ٥٩,٦ مليون ريال سعودي.

٢٠ - الخسارة لكل سهم

لقد تم احتساب الخسارة لكل سهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بتقسيم الخسارة الصافية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي بلغت ٧ مليون سهم (٢٠٠٣ - ٥ مليون سهم).

٢١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تضمن الأدوات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي الموحدة في معظمها نقد وذمم مدينة موجودات أخرى وذمم دائنة وقروض ومطلوبات متداولة أخرى.

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر خسارة مالية. ليس لدى المجموعة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تم إيداع النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر سعر الفائدة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. وحيث أن ليس لدى المجموعة موجودات جوهرية تحمل فوائد ولكن لديها مطلوبات تحمل فوائد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

مخاطر السيولة - هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة الالزامية لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات المجموعة الأساسية هي بالريال السعودي والبيزو والدولار الأمريكي. تراقب الادارة تقلبات معدلات العملات وتعتقد أن مخاطر العملة هي غير جوهرية.

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف راغبة في ذلك وتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. بما انه يتم تحضير أدوات المجموعة المالية على أساس طريقة التكلفة التاريخية، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لموجودات المجموعة المالية ومطلوباتها لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٢ - إعادة تصنیف

تم إعادة تصنیف بعض المبالغ في القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠٠٣ لكي تتوافق مع عرضها لعام ٢٠٠٤.

٢٣ - تاريخ اعتماد القوائم المالية

لقد اعتمدت إدارة الشركة القوائم المالية في تاريخ ٨ مارس ٢٠٠٥.
