

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)
القواعد المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الشركة السعودية لإنتاج الأثابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

صفحة

فهرس

١	تقرير الفحص المحدود الصادر عن مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الأولية
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٩ - ٥	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

إرنست و يونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٢٧٣٢
برج الفضيلة - طوابق ٦ و ١٤
طريق الملك فهد - الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١ ٢٢٣٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١ ٢٢٣٤٧٣٠
www.ey.com/me
رقم الترخيص ٤٥

تقرير فحص محدود إلى السادة / مساهمي الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية (شركة مساهمة سعودية)

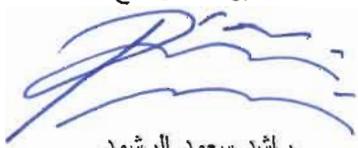
نطاق الفحص

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

نتيجة الفحص

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

عن إرنست و يونغ


رashed Saudi Al-Rashid
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض : ٢٠ ذو القعدة ١٤٣٢ -
(١٨ أكتوبر ٢٠١١)

الشركة السعودية لإنتاج الأتاييب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

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

٢٠٠١	٢٠١١	
ريال سعودي	ريال سعودي	إيضاحات
		الموجودات
٣٣,٢١٤,٠٢٨	٤٦,٣٩٣,٠٦٤	الموجودات المتداولة
١٠٧,٥٧٧,١٨٣	٩٤,٩٧١,٧٥٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٧,١٠٣,١٦٧	٩,٥٠٠,٢٩٦	مدينون
٥٥,١٠٩,٨٢٣	٦٨,٨٤٦,١٠٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
<u>٢٠٣,٠٠٤,٢٠١</u>	<u>٢١٩,٧١١,٢١٦</u>	مخزون
<u>٢٦٧,٦٢٥,٤٥٢</u>	<u>٢٦١,٦٤٩,٨٨٠</u>	إجمالي الموجودات المتداولة
<u>٤٧٠,٦٢٩,٦٥٣</u>	<u>٤٨١,٣٦١,٠٩٦</u>	ممتلكات ومعدات
		إجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		المطلوبات المتداولة
١٤,٧٦٨,٨٨١	١٣,٣٦٠,٥٤٦	دائنون
٩,٧٠٢,١٦٨	١١,٣٨٩,٢٤٨	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى
٩٦,١٠٩,١٢٩	٦٩,٩٩١,٤٦٢	قرصون قصيرة الأجل
٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	جزء متداول من قرض طويلة الأجل
١,٩٣٤,٩٤١	٣,٩٣٤,٢١١	مخصص الزكاة وضررية الدخل
-	٣١٠,٠٠٠	توزيعات أرباح مستحقة
<u>١٢٩,٥١٥,١١٩</u>	<u>١٣٣,٩٨٥,٤٦٧</u>	إجمالي المطلوبات المتداولة
		المطلوبات غير المتداولة
٩٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٧,٥٠٠,٠٠٠	قرض طويلة الأجل
٥,٤٠٨,٣٩١	٨,٩٥٤,٩٧٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>١٠٠,٤٠٨,٣٩١</u>	<u>١٠٦,٤٥٤,٩٧٦</u>	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
<u>٢٢٩,٩٢٣,٥١٠</u>	<u>٢٤٠,٤٤٠,٤٤٣</u>	إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
١٨,٣٥٣,٦٢٧	٢٥,٩٩٥,٨٣٢	احتياطي نظامي
٧٢,٣٥٢,٥١٦	٦٤,٩٢٤,٨٢١	أرباح مبقة
<u>٢٤٠,٧٠٦,١٤٣</u>	<u>٢٤٠,٩٢٠,٦٥٣</u>	إجمالي حقوق المساهمين
<u>٤٧٠,٦٢٩,٦٥٣</u>	<u>٤٨١,٣٦١,٠٩٦</u>	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

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

الشركة السعودية لإنتاج الألياف الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

للفترة التسعة أشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر

للفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر

٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
١٨٢,٠٧٩,٦٣٨	١٩٣,٧٥٩,٧١٦	٥٧,٣٨٦,٥٩٩	٦٢,٣٧١,١٨٧	المبيعات
(١١٠,٣٥٧,١١٩)	(١١٠,٦١٩,٦١٩)	(٣٤,٠٦٥,٨٢٢)	(٣٥,٩٣٥,٠٤٣)	تكلفة المبيعات
<u>٧١,٧٢٢,٥١٩</u>	<u>٨٣,١٤٠,٠٩٧</u>	<u>٢٣,٣٢٠,٧٧٧</u>	<u>٢٦,٤٣٦,١٤٤</u>	إجمالي الربح
(٨,٠٨٣,٣٢٣)	(١٢,٠٠٢,٧٤١)	(٢,٤١٥,٦٦٩)	(٤,٤٨٧,٢٥٣)	مصاريف بيع وتسويق
(٦,٠٧٤,٩٦٠)	(٥,٨٧٥,٤٠٠)	(١,٧٤٩,٢٩٦)	(١,٨٣٤,٤٦٧)	مصاريف عمومية وإدارية
<u>٥٧,٥٦٤,٢٣٦</u>	<u>٦٥,٢٦١,٩٥٦</u>	<u>١٩,١٥٥,٨١٢</u>	<u>٢٠,١١٤,٤٢٤</u>	الدخل من العمليات
(٣,٨٤٥,٩٠٨)	(٢,٩٨٦,٨١٠)	(١,٨٤٧,٦٠٣)	(١,٠١٦,٧٠٢)	أعباء مالية
٦,٢٨٨,٤٦٩	٣٩٩,٥٨٨	١,٧٤١,٦٢٨	٣٤٢,٦٥٨	إيرادات أخرى
<u>٦٠,٠٠٦,٧٩٧</u>	<u>٦٢,٦٧٤,٧٣٤</u>	<u>١٩,٠٤٩,٨٣٧</u>	<u>١٩,٤٤٠,٣٨٠</u>	صافي دخل الفترة
<u>٣,٨٤</u>	<u>٤,٣٥</u>	<u>١,٢٨</u>	<u>١,٣٤</u>	<u>ربح السهم:</u>
<u>٤,٠٠</u>	<u>٤,١٨</u>	<u>١,٢٧</u>	<u>١,٣٠</u>	المتعلق بالدخل من العمليات
				المتعلق بصافي دخل الفترة

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

الشركة السعودية لإنتاج الألياف الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٦٠,٠٠٦,٧٩٧	٦٢,٦٧٤,٧٣٤		الأسطة التشغيلية
١٥,٥١٨,٥٢٣	١٤,٤٥٥,٩١٨		صافي دخل الفترة
٤٧٦,٠٠٠	٢,٧٠٠,٠٠٠		التعديلات لـ:
-	٦٤٨,٧٦٣		استهلاك
-	(٢٤,٥٠٠)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي مخصص مخزون بطيء الحركة
٧٦,٠٠١,٣٢٠	٨٠,٤٥٤,٩١٥		متحصلات من بيع ممتلكات وألات ومعدات
(١٤,٣٦١,١٢٥)	٢,٦٦٦,٠٧٠		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١١,٢٣٤,٥٠٥	(١١,٠٧٨,٤٩٨)		مدينون
(٢,٨١٨,٢٥٧)	(٤,٢٦٣,٨٥٨)		مخزون
(١٩,١٣٥,٤٢٩)	(٣,٤١١,٥٦٧)		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٤٩,٨٢٤)	(٢,٦١٩,٦١٩)		دائنوں
(٢,٧٤٠,٥٣٠)	-		مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٨,١٣٠,٦٦٠	٦١,٧٤٧,٤٤٣		مبلغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
(٤,١٥٤,١٠٢)	(١,٨٧٦,٢٠٣)		النقدية من العمليات
٤٣,٩٧٦,٥٥٨	٥٩,٨٧١,٢٤٠		زكاة مدفوعة
			صافي النقدية من الأسطة التشغيلية
(١٤,٣٩٣,٤٧٥)	(١٠,٣٣٩,٣٩١)		الأسطة الاستثمارية
-	٢٤,٥٠٠		شراء ممتلكات ومعدات
(١٤,٣٩٣,٤٧٥)	(١٠,٣١٤,٨٩١)		دخل من ممتلكات ومعدات
			صافي النقدية المستخدمة في الأسطة الاستثمارية
٨١,١٠٩,١٢٩	٦٩,٩٩١,٤٦٢		الأسطة التمويلية
(٨٧,٠٢٣,١٣٧)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		المتحصل من قروض قصيرة الأجل
-	(٦٥,٠٠٠,٠٠٠)		المتحصل من قروض طويلة الأجل
(٢,٢٨٠,٠٠٠)	(١٩,٥٠٠,٠٠٠)		المسدود من قروض قصيرة الأجل
(٣٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٧٤,٩٢٧,٠٧٤)		المسدود من قروض طويلة الأجل
٣٧١,٣٤٠	-		توزيعات أرباح نقدية
-	٢٣٧,٠٧٤		ضريرية دخل مطالب بها
(٤١,٥٧٢,٦٦٨)	(٣٩,١٩٨,٥٣٨)		ضرائب مدفوعة
(١١,٩٨٩,٥٨٥)	١٠,٣٥٧,٨١١		صافي النقدية المستخدمة في الأسطة التمويلية
٤٥,٢٠٣,٦١٣	٣٦,٠٣٥,٢٥٣		النقد في النقد والأرصدة لدى البنوك
٣٣,٢١٤,٠٢٨	٤٦,٣٩٣,٠٦٤		النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة

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

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١ - التنظيم والنشاطات

إن الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠١٤٩٩٣، الصادر من الرياض بتاريخ ٨ ربيع الأول ١٣٩٨هـ (الموافق ١٦ فبراير ١٩٧٨).

تم إدراج أسهم الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية في سوق الأسهم السعودية ("تداول") بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٠٧ من خلال طرح ٣٠٪ من أسهم الشركة للاكتتاب العام من قبل المواطنين في المملكة العربية السعودية .

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

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

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

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

استخدام التقديرات

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

النتائج الأولية

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

العرف المحاسبي

أعدت هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

إثبات الإيرادات

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

المصاريف

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

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

المخزون

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

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

الممتلكات والمعدات

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

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي :

السنوات

٣٠
١٠ - ٥
١٥
٥
١٠

المصنع والمباني
الأثاث والمفروشات
الآلات والمعدات
السيارات
المعدات المتنقلة

**الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)**

**بيانات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة) (تنمية)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١**

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمية

تحويل العملات الأجنبية

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

الزكاة وضريبة الدخل

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

ربح السهم

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

الاحتياطي النظامي

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

المعلومات القطاعية

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

٣ - القروض قصيرة الأجل

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

**الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
(شركة مساهمة سعودية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٤ - توزيعات الأرباح المستحقة

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

٥ - قروض طويلة الأجل

خلال عام ٢٠٠٧ ، أبرمت الشركة اتفاقية قرض طويل الأجل مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ١٠٤,٣ مليون ريال سعودي وذلك لتمويل توسيعة مشاريع الشركة . لقد قام الصندوق باحتساب مبلغ ٧,٧١ مليون ريال سعودي كأتعاب إدارية ومصاريف خدمة القرض والتي تمت رسملتها ضمن بند الممتلكات والمعدات .
يستحق سداد القرض على ثلاثة عشر قسطاً نصف سنوي غير متساوية ابتداءً من يوليو ٢٠١٠ . إن القرض مضمن برهن الممتلكات والمعدات الخاصة بالتوسيعة الجديدة.

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

٦ - الأدوات المالية والمخاطر

القيمة العادلة

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

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

مخاطر معدلات العمولة

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

٦ - الأدوات المالية - نتمة

مخاطر العملات

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

مخاطر الائتمان

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

مخاطر السيولة

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

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