

شركة التصنيع الوطنية  
تقرير مجلس الإدارة لعام 2011م



## شركة التصنيع الوطنية

### تقرير مجلس الإدارة لعام 2011م

المحترمين

السادة / مساهمي شركة التصنيع الوطنية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .

يسر مجلس إدارة شركة التصنيع الوطنية أن يقدم للسادة المساهمين الكرام تقريره السنوي عن أعمال وأداء الشركة للسنة المالية الممتدة من 1/1/2011م وحتى 31/12/2011م ، مصحوباً بالقوائم المالية المدققة والإيضاحات المرفقة بها ، ومتضمناً أهم التطورات عن أداء وأنشطة الشركة . وذلك على التفصيل الآتي :

#### **لمحة عامة:**

تأسست شركة التصنيع الوطنية بموجب القرار الوزاري رقم 601 وتاريخ 24 ذو الحجة 1404هـ .

ويبلغ رأس المال الشركة (5,574,284,710 ريال سعودي) بعد أن قررت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها بتاريخ 04/04/2011م زيادة رأس مال الشركة وذلك بمنح سهم واحد مقابل كل عشرة أسهم .

وبفضل من الله تعالى استطاعت شركة التصنيع الوطنية خلال العام 2011م أن تحافظ على مكتسباتها وتحقق العديد من الإنجازات المهمة ، حيث واصلت الشركة تحسين أدائها وتعزيز مكانتها وقوتها سواء محلياً أو إقليمياً أو عالمياً، واستكمال تنفيذ وتوسيعة مشاريعها ، بالإضافة إلى بلوغ مراحل متقدمة في تخطيط ودراسة عدد من المشاريع الجديدة .

#### **أولاً : أنواع الأنشطة الرئيسية للشركة :**

يتمثل نشاط الشركة (المركز الرئيسي) بالاستثمار في المجالات الصناعية ونقل التقنية الصناعية المتقدمة للمملكة في مجال صناعة وتحويل البتروكيماويات والصناعات الكيماوية والهندسية والميكانيكية وإدارة وتملك المشاريع الصناعية وتسويقه منتجاتها ، ويتمثل نشاط الشركات التابعة في مجال تصنيع وتسويق المنتجات الصناعية ، ويشمل نشاط صناعة البتروكيماويات إنتاج الإيثيلين والبولي إيثيلين والبروبولين والبولي بروبيلين ، كما يشمل نشاط المجال الصناعي إنتاج وتسويقه ثاني أوكسيد النيتريوم وإنتاج البطاريات السائلة للسيارات والاستخدامات الصناعية وإنتاج الرصاص والصناعات البلاستيكية بكافة أنواعها وإنتاج ألواح الأكريليك ، وتمثل النشاطات الأخرى في تسويق منتجات البلاستيك والبطاريات وتقديم الخدمات الفنية وإجراء الفحوصات الفنية على التجهيزات والمنشآت الصناعية والمصانع الكيماوية والبتروكيماوية والمعدنية ومحطات تحلية المياه المالحة وتوليد الطاقة الكهربائية . وفيما يلي توضيح لتأثير كل من تلك النشاطات في حجم أعمال الشركة :

المجموع	المركز الرئيسي والنشاطات الأخرى	قطاع البتروكيماويات	القطاع الصناعي	النسبة من المبيعات
%100	%2	%48	%50	

بالصلوة

## ثانياً : الخطط والتوقعات المستقبلية ، والمخاطر :

### أ - الخطط والتوقعات المستقبلية:

■ تعمل الشركة على عدد من الدراسات المتعلقة بتوسيع الطاقة الإنتاجية لبعض خطوط الانتاج في عدد من المصانع القائمة ، كما تعمل الشركة على عدد من الدراسات المتعلقة بتأسيس وإنشاء مشاريع صناعية جديدة والمشاركة فيها .

■ وتخطط الشركة بشكل عام على الاستمرار في تحسين أدائها ، وتعزيز مكتسباتها ، وتطوير قدراتها ، مما سيساعد - بمشيئة الله - على استمرار نمو الأرباح ونمو حقوق المساهمين . إلا أنه وفيما يتعلق بالتوقعات المستقبلية الخاصة بأسعار منتجات الشركة ، كالمنتجات البتروكيماوية والكيماوية في الأسواق العالمية ، فإن من الصعب التنبؤ بها بدقة ، لارتباطها بعدد من المعطيات الاقتصادية العالمية المتغيرة .

### ب - المخاطر :

تتلخص المخاطر التي قد تتعرض لها أعمال الشركة ، بالغيرات التي قد تطال الاقتصاد العالمي من حيث الانكماش والركود والتي قد تؤدي بدورها إلى خفض الطلب على منتجات الشركة أو انخفاض أسعار هذه المنتجات ، وكذلك قد تتعرض الشركة لمخاطر تغير أسعار المواد الخام التي تعتمد عليها الشركة بدرجة كبيرة ، كما ويعتمد أداء الشركة على مستوى الأداء التشغيلي للمصانع والتي تحتوي العديد من التقنيات والمعدات وقد تكون عرضة للأعطال والتوقف ، كما قد تتعرض الشركة لمخاطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية ، أو للمخاطر المتعلقة بقوانين مكافحة الإغراق ، أو لمخاطر المنافسة .

## أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات المالية الخمس الأخيرة :

تتمتع شركة التصنيع الوطنية بمركز مالي قوي ومؤشرات مالية إيجابية تدعم خططها في التوسع في استثمارات وتحالفات إستراتيجية تساعد على النمو المستمر باذن الله ، وترسيخ مركزها في الأسواق المحلية والعالمية . ويوضح الجدول التالي نتائج الأعمال للسنوات المالية الخمس الأخيرة :

العام	المبلغ بملايين الولايات				
	الأرباح الصافية	المبيعات	حقوق المساهمين	مجموع الخصوم	مجموع الأصول
31 ديسمبر 2007	661	7.227	5.939	16.093	24.653
31 ديسمبر 2008	601	10.863	7.350	20.426	30.419
31 ديسمبر 2009	519	10.863	7.790	21.703	33.162
31 ديسمبر 2010	1.473	15.993	9.262	20.248	34.704
31 ديسمبر 2011	2.441	19.649	11.023	22.151	39.928
النمو خلال خمس سنوات	%269	%172	%86	%38	%62

## رابعاً : التحليل الجغرافي للإيرادات :

المنطقة	المملكة العربية السعودية	مجلس التعاون	الشرق الأوسط	افريقيا	القاره الهندية	شرق آسيا	أوروبا	أمريكا
نسبة المبيعات	%9	%2	%7	%7	%9	%30	%18	%18

البالغ

## خامساً : النتائج التشغيلية :

بلغ صافي الأرباح للفترة من 1/1/2011 م وحتى 31/12/2011 م مبلغ 2.441.423 ألف ريال أي بارتفاع 65.8 % عن العام الماضي. علماً بأن الربح التشغيلي قد نما بنسبة 72.2 % إلى 5.406.968 ألف ريال في عام 2011 م مقابل 3.140.241 ألف ريال في عام 2010 م. ويعود سبب الارتفاع في صافي الأرباح السنوية لعام 2011 م مقارنة بالعام السابق بشكل أساسي إلى نمو مبيعات الشركات التابعة وتحسين الأسعار .

كما بلغت حقوق المساهمين بنهاية ديسمبر 2011 م مبلغ 11.022.826 ألف ريال أي بزيادة قدرها 19 % عن العام الماضي. وبلغت الموجودات بنهاية ديسمبر 2011 م 39.927.579 ألف ريال أي بزيادة قدرها 15 % عن العام الماضي .

وقد حصلت الشركة خلال العام 2011 م على عدة تسهيلات مباشرة من بنوك مختلفة يبلغ مجموعها ( 1,050 ) مليون ريال وجميع هذه التسهيلات متوافقة مع الشريعة الإسلامية ، علماً بأن هذه التسهيلات لا تشمل تمويل مشاريع الشركات التابعة وتسهيلاتها البنكية والتي يتم الحصول عليها من قبل الشركات مباشرة وتم الإفصاح عنها في البيانات المالية المدققة الموحدة لعام 2011 م. وقد بلغ ما دفعته "شركة التصنيع الوطنية" سداداً للتسهيلات المباشرة خلال العام المالي 2011 م مبلغاً قدره 204,762 الف ريال. وشملت القوائم المالية للشركة في الإيضاح رقم ( 6 ) معلومات عن التسهيلات القائمة والمستحقة .

هذا وتعد الشركة قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والملازمة لظروف الشركة والمتفقة مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة .

## سادساً: الشركات التابعة:

### **الشركة الوطنية لثاني أكسيد التيتانيوم (كريستل) :**

شركة ذات مسؤولية محدودة ، مقرها مدينة جدة ، ومقر عملياتها الرئيس في مدينة ينبع الصناعية ، بالإضافة لمصانعها في أمريكا وأوروبا واستراليا ، وتملك التصنيع فيها حصة 66 % من رأس المال .

(1)

### **الشركة السعودية للبولي أوليفينات:**

شركة ذات مسؤولية محدودة ، مقرها ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الجبيل الصناعية ، وتملك التصنيع فيها حصة نسبتها 75 % من رأس المال .

(2)

### **شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات:**

شركة مساهمة سعودية ، مقرها مدينة الرياض ، ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الجبيل الصناعية ، وعدد أسهمها المصدرة ( 56,600,000 ) ستة وخمسون مليون وستمائة ألف سهم متساوية القيمة ، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها ( 50 ) خمسون ريالاً ، وتمتلك شركة التصنيع الوطنية ( بشكل مباشر وغير مباشر ) ما نسبته 60,45 % من الأسهم .

(3)

وتمارس شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات نشاطها من خلال الشركات التابعة لها ، وهي :

#### **1-3 الشركة السعودية للإيثيلين والبولي إيثيلين:**

شركة ذات مسؤولية محدودة ، مقرها ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الجبيل الصناعية ، وتملك شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات فيها حصة نسبتها 75 % من رأس المال .

#### **2-3 الشركة السعودية لحامض الإكريليك ومشتقاته:**

شركة ذات مسؤولية محدودة ، مقرها مدينة الرياض ، ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الجبيل الصناعية ، وتملك شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات فيها حصة نسبتها 65 % من رأس المال ، كما تملك التصنيع فيها حصة مباشرة نسبتها 13 % من رأس المال .

٦٧٢

- (4) شركة التصنيع والمتطرفة للبوليول ومشتقاته (بوليول):  
شركة ذات مسؤولية محدودة ، مقرها مدينة الرياض ، والمحل الرئيس لعملياتها في مدينة رابغ ، وتمتلك التصنيع فيها 50% .
- (5) الشركة الوطنية لشهر الرصاص (رصاص):  
شركة ذات مسؤولية محدودة، مقرها ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الرياض ، ونسبة تملك التصنيع فيها بشكل مباشر وغير مباشر 74,90% .
- (6) شركة الرواد الوطنية للبلاستيك (الرواد):  
شركة ذات مسؤولية محدودة، مقرها ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الرياض ، ونسبة تملك التصنيع فيها بشكل مباشر وغير مباشر 100% .
- (7) الشركة الوطنية لصناعة البطاريات (بطاريات):  
شركة ذات مسؤولية محدودة، مقرها ومقر عملياتها الرئيس في مدينة الرياض ، نسبة تملك التصنيع فيها 90% .
- (8) الشركة الوطنية للفحص والاختبار الفنى (فحص):  
شركة ذات مسؤولية محدودة، مقرها مدينة الدمام ، والمحل الرئيس لعملياتها في المملكة العربية السعودية ، بالإضافة إلى نشاطاتها في دول الخليج العربي من خلال الشركة التابعة لها "شركة تي يو في الشرق الأوسط" ، ونسبة تملك التصنيع فيها بشكل مباشر وغير مباشر 70.48% .
- (9) شركة التصنيع الوطنية لتسويق البتروكيماويات (تسويق):  
شركة ذات مسؤولية محدودة، مقرها والمحل الرئيس لعملياتها مدينة الرياض ، ونسبة تملك التصنيع فيها بشكل مباشر وغير مباشر 100% .
- (10) الشركة الوطنية للتشغيل والخدمات الصناعية (خدمات):  
شركة ذات مسؤولية محدودة، مقرها والمحل الرئيس لعملياتها مدينة الرياض ، ونسبة تملك التصنيع فيها 88.3% .
- (11) الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية) :  
شركة مساهمة سعودية ، مقرها والمحل الرئيس لعملياتها مدينة الجبيل الصناعية ، وعدد أسهمها المصدرة (25,556,445) سهماً متساوية القيمة ، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (10) عشرة ريالات ، وتمتلك شركة التصنيع الوطنية (شكل مباشر وغير مباشر) ما نسبته 35,48% من الأسهم .
- (12) الشركة الوطنية لمواد التعينة المحدودة (وطن باك) :  
شركة ذات مسؤولية محدودة ، مقرها والمحل الرئيس لعملياتها في مدينة الرياض ، نسبة تملك التصنيع فيها 42,6% .
- سابعاً : سياسة توزيع الأرباح :  
إن قرار توزيع الأرباح من صلاحية الجمعية العامة بناء على توصية مجلس إدارة الشركة ، ويعتمد وبشكل رئيسي على مقدار الأرباح الصافية المحققة في كل عام وحجم الإنفاق المتوقع على المشاريع الاستثمارية المستقبلية ، وعلى التدفقات النقدية المتوقعة .
- وتلخص السياسة العامة لتوزيع الأرباح بحسب نص المادة 4-17 من النظام الأساسي للشركة ، بأن توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتکاليف الأخرى على الوجه التالي:  
أ) تجنيب الزكاة المفروضة شرعاً ، ب) تجنيب 10% كاحتياطي نظامي يجوز للجمعية العامة وقف تجنيبه متى بلغ نصف رأس المال ، ج) توزيع دفعة أولى للمساهمين تعادل 5% من رأس المال المدفوع ، د) توزيع الباقي للمساهمين كحصة إضافية من الأرباح مع مراعاة أحكام المادتين 10-13 و 17-5 .
- الباحث

**ثامناً : تشكيل مجلس الإدارة :**

حسب المادة (12 - 1) من النظام الأساسي للشركة يتشكل مجلس الإدارة من عشرة أعضاء، وهم على النحو التالي:

الشركات المساهمة الأخرى التي يشارك في عضوية مجالس إدارتها	فئة العضوية **	الاسم	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- البنك السعودي الهولندي</li> <li>- شركة ملاد للتأمين</li> <li>- شركة الخليج للكيماويات والزيوت الصناعية</li> <li>- شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات</li> </ul>	عضو تنفيذي	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة رئيس مجلس الإدارة	1
<ul style="list-style-type: none"> <li>- الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية</li> <li>- شركة الراجحي للتأمين التعاوني</li> <li>- شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات</li> <li>- الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن</li> <li>- شركة التصنيع وخدمات الطاقة</li> </ul>	عضو تنفيذي	د/ مؤيد بن عيسى القرطاس نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	2
<ul style="list-style-type: none"> <li>- شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني</li> <li>- شركة المصانع الكبرى للتعدين</li> <li>- واحة الألياف الزجاجية</li> <li>- شركة المدينة للاستثمارات الصناعية</li> <li>- شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات</li> </ul>	عضو تنفيذي	د/ طلال بن علي الشاعر نائب العضو المنتدب لشئون كريستل ونبع التصنيع	3
<ul style="list-style-type: none"> <li>- شركة المملكة القابضة</li> </ul>	غير تنفيذي	م/ طلال بن إبراهيم الميمان	4
<ul style="list-style-type: none"> <li>- الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية (الدوائية)</li> </ul>	غير تنفيذي	د/ نزيه بن حسن نصيف	5
<ul style="list-style-type: none"> <li>- شركة إيكاروس للصناعات النفطية</li> <li>- شركة الخليج المتحدة للصلب القابضة</li> <li>- شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة</li> </ul>	مستقل	م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت	6
<ul style="list-style-type: none"> <li>- شركة الخليج للاستثمار الصناعي</li> <li>- شركة الخليج للتواصل الإلكتروني</li> <li>- شركة الخليج المتحدة للحديد والصلب القابضة</li> </ul>	غير تنفيذي	أ/ هشام سيد عبد الرزاق الرزوقي	7
<ul style="list-style-type: none"> <li>-</li> </ul>	غير تنفيذي	م/ صباح تيسير بركات	8
<ul style="list-style-type: none"> <li>- الشركة العربية للأتايب</li> <li>- شركة عبدالقادر المهيديب وأولاده</li> <li>- شركة سويكورب جسور</li> <li>- صافولا</li> <li>- البنك السعودي البريطاني</li> <li>- شركة المراعي</li> <li>- الأولى للتطوير العقاري</li> </ul>	مستقل	أ/ سليمان بن عبدالقادر المهيديب	9
<ul style="list-style-type: none"> <li>-</li> </ul>	غير تنفيذي	أ/ بدر بن علي الدخيل	10

عند تعيين مجلس الإدارة الحالي، والذي بدأت ولايته اعتباراً من تاريخ 06/07/2010م، فإن عدد الأعضاء المستقلين يفوق العدد المطلوب حسب الفقرة (هـ) من المادة (12) من المادة (12) من لائحة حوكمة الشركات. وبعد تعديل تعريف العضو المستقل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1- 10- 2010 المتضمن اعتبار أن مما ينافي الاستقلالية (أن يكون - العضو - ممثلاً لشخص ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة...). أصبح عدد الأعضاء المستقلين في مجلس إدارة التصنيع أقل من المقرر في الفقرة (هـ) من المادة (12) من لائحة حوكمة الشركات. وحسب نص الفقرة الأخيرة من قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1- 10- 2010 فإن تطبيق هذا التعريف (للعضو المستقل) يكون عند تعيين أي عضو مجلس إدارة ابتداءً من

بتاريخ 1/1/2011م بالنسبة للشركات المدرجة أسمها في السوق المالية...، وبناءً عليه فإن الشركة ملتزمة بأن يكون أي تعين في عضوية مجلس الإدارة اعتباراً من تاريخ 1/1/2011م يتفق مع النسبة المطلوبة للأعضاء المستقلين حسب التعريف الجديد للعضو المستقل.

تاسعاً : مصالح أعضاء مجلس الإدارة والجهات التي يمثلونها وكبار التنفيذيين في أسهم الشركة :

عدد الأسهم التي له مصلحة فيها				ممثل عن	أعضاء مجلس الإدارة	
نهاية السنة 2011/12/31	في بداية السنة 2011/01/01	للحصة التي يمثلها العضو	للحصة التي يمثلها العضو			
-	2,541,557	-	2,310,727	نفسه	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة	1
-	332,157	-	545,030	نفسه	د/ مؤيد بن عيسى القرطاس	2
-	1210	-	1100	نفسه	د/ طلال بن علي الشاعر	3
34,728,662	15,245	31,571,511	226,410	شركة المملكة القابضة	م/ طلال بن إبراهيم الميمان	4
29,247,476	* 2528	26,588,615	* 2299	الشركة السعودية للصناعات الدوائية	د/ نزيه بن حسن نصيف	5
-	31,597	-	19,498	شركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة	م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت	6
40,631,438		37,704,610	-	مؤسسة الخليج للاستثمار	أ/ هشام سيد عبد الرزاق الرزوقي	7
31,605,000	-	29,460,000	-	شركة الطيآن المالية	م/ صباح تيسير بركات	8
292,640	1210	534,025	1100	شركة عبدالقادر المهيديب وأولاده	أ/ سليمان بن عبدالقادر المهيديب	9
45,876,978	-	31,705,368	-	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	أ/ بدر بن علي الدخيل	10
* لتبليغه						
-	-	-	-	الرئيس / المسئول التشغيلي الأعلى	صالح بن فهد النزهة	1
-	-	-	-	نائب الرئيس للتخطيط الاستراتيجي	طارق بن عبدالرحمن بن رئيس	2
-	32,228	-	29,299	نائب الرئيس للمالية	فائز بن عبدالله الأسمري	3
-	15,276	-	13,888	نائب الرئيس لتطوير الأعمال	أحمد بن محمد البسام	4
-	-	-	-	أمين سر مجلس الإدارة	فهد بن عبد العزيز الباحوث	5

كبار  
التنفيذيين

**عاشرأً :****اجتماعات مجلس الإدارة :**

عقد مجلس الإدارة (5) خمسة اجتماعات خلال عام 2011م وفيما يلي سجل حضور هذه الاجتماعات:

الاجتماع	التاريخ	سجل الحضور
الأول	2011/02/21	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة، د/ مؤيد بن عيسى القرطاس، د/ طلال بن علي الشاعر، م/ طلال بن إبراهيم الميمان / نزيره بن حسن نصيف، م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت، م/ صباح تيسير بركات ، أ/ بدر بن علي الدخيل.
الثاني	2011/04/04	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة، د/ مؤيد بن عيسى القرطاس، د/ طلال بن علي الشاعر، م/ طلال بن إبراهيم الميمان، د/ نزيره بن حسن نصيف، م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت، أ/ هشام سيد عبد الرزاق الرزوقي، م/ صباح تيسير بركات، أ/ سليمان بن عبدالقادر المهيديب، أ/ بدر بن علي الدخيل.
الثالث	2011/06/8 ، 7	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة، د/ مؤيد بن عيسى القرطاس، د/ طلال بن علي الشاعر، د/ نزيره بن حسن نصيف، م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت، أ/ هشام سيد عبد الرزاق الرزوقي م/ صباح تيسير بركات ، أ/ سليمان بن عبد القادر المهيديب ، أ/ بدر بن علي الدخيل.
الرابع	2011/10/10	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة، د/ مؤيد بن عيسى القرطاس، د/ طلال بن علي الشاعر، م/ طلال بن إبراهيم الميمان، د/ نزيره بن حسن نصيف، م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت، أ/ هشام سيد عبد الرزاق الرزوقي، م/ صباح تيسير بركات، أ/ سليمان بن عبد القادر المهيديب، أ/ بدر بن علي الدخيل.
الخامس	2011/12/27	م/ مبارك بن عبد الله الخفرة، د/ مؤيد بن عيسى القرطاس، د/ نزيره بن حسن نصيف، م/ صلاح بن عبد الوهاب التركيت، م/ صباح تيسير بركات ، أ/ سليمان بن عبد القادر المهيديب ، أ/ بدر بن علي الدخيل.

**حادي عشر : مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين :**

بالريالات	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	مكافآت أعلى المكافآت والتعويضات	خمسة من كبار التنفيذيين من تنفقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي
6,341,250	-	-	الرواتب والتعويضات	
-	377,492	199,388	البدلات	
3,150,525	1,180,000	9,537,500	المكافآت الدورية والسنوية	
-	-	-	الخطط التحفيزية	
34,708	-	172,500	التعويضات والمزايا العينية	

**ثاني عشر: لجان مجلس الإدارة:**

تضمن اللوائح التنظيمية لكل من: اللجنة التنفيذية ، ولجنة المراجعة ، ولجنة الترشيحات والمكافآت ، وصفاً لاختصاصات كل من هذه اللجان وأحكام تشكيلها ، ومدة عضويتها ، ومهاماتها وصلاحياتها ، وإجراءات وأسلوب عملها واجتماعاتها ، والتزامات أعضائها ومكافآتهم . ويأتي تشكيل هذه اللجان ك الآتي :

**اللجنة التنفيذية:**

وتختص اللجنة التنفيذية بصفة أساسية باتخاذ كافة القرارات الهامة التنفيذية والاستراتيجية وفق الصلاحيات المحددة لها المعتمدة من المجلس . وتتشكل اللجنة من كل من :

م/ مبارك بن عبدالله الخفرة رئيساً .

د/ مؤيد بن عيسى القرطاس .  
 د/ طلال بن علي الشاعر .  
 م/ طلال بن إبراهيم الميمان .  
 وقد عقدت اللجنة خلال عام 2011م (7) سبعة اجتماعات .

#### **لجنة المراجعة:**

وتمارس لجنة المراجعة صلاحياتها بحسب الأنظمة واللوائح والمعايير المتبعة ، وتقيم نظام الرقابة الداخلية مع الالتزام بمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة ، إضافة إلى المقرر بموجب لوائح الشركة. وتتشكل لجنة المراجعة من كل من :

رئيساً .  
 د/ نزيه بن حسن نصيف  
 عضواً .  
 م / صباح تيسير برकات  
 عضواً .  
 أ/ علي بن محمد الشعشع  
 عضواً .  
 أ/ محمد بن علي عبدالعزيز الكريدا  
 عضواً .  
 أ/ بدر بن علي الدخيل  
 وقد عقدت اللجنة خلال عام 2011م (5) خمس اجتماعات.

#### **لجنة الترشيحات والمكافآت:**

وتعنى اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بكل ما يتعلق بالترشيح لعضوية المجلس ومراجعة الاحتياجات والمؤهلات والمهارات المطلوبة ومراجعة هيكلية المجلس وتحديد جوانب الضعف والقوة فيه والتأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود تعارض المصالح ووضع سياسات تعويض ومكافأة أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين .

وتتشكل لجنة الترشيحات والمكافآت من كل من :

رئيساً .  
 د/ مؤيد بن عيسى القرطاس  
 عضواً .  
 د/ نزيه بن حسن نصيف  
 عضواً .  
 أ/ هشام سيد عبد الرزاق الرزوقي  
 عضواً .  
 أ/ سليمان بن عبدالقادر المهدib  
 عضواً .  
 م/ صلاح بن عبدالوهاب التركيت  
 وقد عقدت اللجنة خلال عام 2011م اجتماع واحد.

#### **نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية:**

#### **ثالث عشر:**

تعتمد إدارة المراجعة الداخلية في الشركة منهجهة المراجعة التشغيلية لمراجعة أعمال الشركة وشركاته التابعة، حيث تعد الإدارة خطة المراجعة السنوية آخذة في الاعتبار مخاطر بينة العمل والفتره الزمنية لدوره المراجعة، من ثم تعرض هذه الخطة على لجنة المراجعة لاعتمادها، يلي ذلك قيام فرق المراجعة بزيارات ميدانية للجهات المستهدفة بالمراجعة لإجراء المقابلات مع المسؤولين فيها وفحص عينات من عملياتها وفق برنامج مراجعة مهني يضمن تغطية تفاصيل كل عملية خضعت للمراجعة، ثم يعد الفريق ملاحظاته، ويناقشها تفصيلاً مع الجهات ذات العلاقة ويحصل على ردود موققة عن كل ملاحظة، ثم يضع توصياته لإجراء التصحيح اللازم، ويصدر التقرير النهائي الذي يرفع للمسؤولين في الجهة محل المراجعة والقيادات الإدارية العليا في التصنيع، كما يرفع هذا التقرير للجنة المراجعة ويناقشه مع اللجنة في أحد اجتماعاتها، وفي نفس الوقت يتتابع عمليات التصحيح التي تتم ويرفع تقارير عن ذلك بشكل دوري للجنة المراجعة.

وبناء على ما تقدم ، فقد تم تنفيذ خطة المراجعة المعتمدة للعام المالي 2011م، ورفعت التقارير حسب الموضح أعلاه، كما قامت لجنة المراجعة بالتقدير عن نتائج أعمالها خلال العام لمجلس الإدارة، هذا وتؤكد إدارة المراجعة عدم وجود ملاحظات جوهرية في تقارير المراجعة الداخلية، كما أن تقييمها لنظام الضبط الداخلي في الشركة يؤكد على كفايته في المحافظة على أصول ومتلكات الشركة وصحة عملياتها من الناحية الجوهرية.

**رابع عشر:**

**الزكاة والمدفوّعات النظامية :**  
 بلغت الزكاة المستحقة على شركة التصنيع الوطنية منفردة عن عام 2011م مبلغ قدره 7.067.000 ريال  
 كما بلغت مدفوّعات اشتراكات التأمينات الاجتماعية مبلغ قدره 1.915.774 ريال.

**حوكمة الشركة :**

اعتمد مجلس الإدارة دليلاً حوكمة الشركة ، وتراعي الشركة بنوده وتلتزم به ، والشركة تقوم بتطبيق الغالبية العظمى من الأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ، وستكمل وضع عدد من السياسات والإجراءات بشكل لواح .  
 وتتلخص الأحكام الغير مطبقة في الشركة من لائحة حوكمة الشركات ، وأسباب ذلك فيما يلي :

رقم المادة	مضمون المادة	سبب عدم التطبيق
3	الحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية .	لا يوجد نص بذلك في النظام الأساسي ، وهو حكم مقرر بموجب نظام الشركات .
5 / ج	نشر الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة في موقع الشركة الإلكتروني .	تم نشر الدعوة في موقع السوق "تداول" وفي صحفتين واسعة الانتشار . وسوف تنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة القادمة في موقع الشركة الإلكتروني .
6 / ب	التصويت التراكمي لاختيار أعضاء المجلس .	التصويت لاختيار أعضاء المجلس حسب النظام الأساسي للشركة يتم وفق الأسلوب التقليدي المتواافق مع نظام الشركات ، وسيعرض على الجمعية العامة تعديل النظام الأساسي بإضافة أسلوب التصويت التراكمي عند اختيار أعضاء مجلس الإدارة .
10 / ب	وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والشرف العام عليها... ومن ضمنها وضع سياسات مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين... .	تم إعداد مسودة اللائحة التنظيمية لتعارض المصالح ومعالجة حالاته ، وهي تحت المراجعة ، تمهدًا لإقرارها من المجلس .
10 / د	وضع سياسات ومعليين وإجراءات واضحة ومحددة للعصوبية في مجلس الإدارة ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها .	تضمن دليل حوكمة الشركة هذه المعايير ، وهي موضع تنفيذ بعد اعتماد دليل الحوكمة من مجلس الإدارة ، ولم يرفع للجمعية العامة لإقراره .
10 / هـ	وضع سياسات مكتوبة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم... .	تケفل العقود ذلك ، ولم تنشأ لدى الشركة حاجة لوضع سياسات مكتوبة لأجل ذلك .
12 / د	حظر الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي... .	النهاية العملية ومصلحة الشركة تتطلب قيام رئيس مجلس الإدارة ببعض المهام التنفيذية.
12 / هـ	إلا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.	هذا الحكم متحقق ومطبق وفق التعريف السابق للعضو المستقل . إلا أنه وبينما على التعريف الجديد للعضو المستقل المعمول به ابتداءً من 1/1/2011م ، فإن عدد الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة يقتصر على عضوين فقط .

جـ

## سادس عشر : مراجع حسابات الشركة :

اقررت الجمعية العامة غير العادية الخامسة عشر في اجتماعها المنعقد في 4/4/2011 م تعيين السادة / ارنست و يونج (محاسبون قانونيون) مراجعين لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 م .

## سابع عشر : المساهمة الاجتماعية :

حرصت الشركة على الاستثمار في برامج المسؤولية الاجتماعية ، من خلال السياسة المتتبعة بتخصيص 1% من أرباح الشركة لهذا الغرض ، وتقوم الشركة بدور رائد وهام في خدمة المجتمع لا يقل ريادة وأهمية عن دورها في تنمية الاقتصاد السعودي وتتوسيعه ، حيث يتم دعم عدد من المشاريع الخيرية والانسانية في مختلف أنحاء المملكة ولمختلف البرامج والأشطحة . وقد قامت الشركة خلال العام 2011 بدعم عدد كبير من البرامج والمساهمة فيها ، ومن ذلك ما يلي:

- **برامج مهنة وتمكين:** وهي عبارة عن مشروع تدريب وتأهيل على مجموعة من المهن بالتعاون مع جمعيات النفع العام في مختلف مناطق المملكة يستهدف الاسر المنتجة والشباب ، ومن ذلك الاتي:

- تأهيل السجينات نفسياً وحرفيًّا بجدية.
- دعم فريق نماء الدرر لتأهيل ذوات الاحتياجات الخاصة لسوق العمل بالدمام.
- رعاية برنامج ملتقى التواصل النساني الثاني بالجبيل.
- رعاية المنتدى الأسري الرابع للشباب والشابات (نحن الامل) الأحساء.

- **برامج تواصل ومحبة:** وهي عبارة عن برامج اجتماعية ترتقي وتزيد من التواصل بين افراد المجتمع بالتعاون مع جمعيات النفع العام يستهدف الاسر المنتجة والشباب ، ومن ذلك الاتي:

- بطانيات الشتاء لسكان شمال المملكة.
- المؤتمر السعودي الاول لرعاية الايتام بالرياض.
- رعاية معرض المسؤولية الاجتماعية وورش العمل بالرياض.
- دعم حفل الزواج الجماعي الاول بالمنطقة الشرقية.
- دعم حفل مدرسة الامام عاصم لحفظ القرآن الكريم بالجبيل.
- تجهيز معرض المسؤولية الاجتماعية في الفور سيزون.
- دعم صندوق الاحتفالات والمناسبات بمحافظة الجبيل.

- **البرامج التوعوية والرعاية:** وهي عبارة عن مشروع لدعم التوعية والتنقيف بجميع المجالات سواء الصحية او الاجتماعية بالتعاون مع جهات الاختصاص بمختلف مناطق المملكة يستهدف جميع شرائح المجتمع ، ومن ذلك الاتي:

- رعاية الملتقى الثالث للشراكة بين القطاع العام والخاص بمكة.

- **البرامج الصحية / صحتك تهمنا:** عبارة مشروع خاص بالبرامج الصحية والتوعوية من خلال التعاون مع جمعيات النفع العام المختصة في مختلف مناطق المملكة، ومن ذلك الاتي:

- عضوية مركز الأمير سلمان لأبحاث الاعاقة بالرياض.
- تحمل تكاليف شحن أدوية الى الاشقاء في ليبيا بالتعاون مع الندوة العالمية للشباب.
- دعم تشغيل العيادة المتنقلة لمعالجة المدخنين بالطائف لمدة ستين.

## ثامن عشر : القوى العاملة والتدريب :

بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 ديسمبر 2011 م ( 1,096 ) موظفًا منهم ( 678 ) سعوديًّا ، ويشمل ذلك موظفي الشركة في مصانع البتروكيماويات في الجبيل ، إلا أنه لا يشمل موظفي الشركات التابعة .

## تاسع عشر : برنامج التصنيع لقروض المساكن :

أقرت إدارة الشركة برنامج لقروض المساكن، بهدف لمساعدة الموظفين السعوديين على تملك المسكن المناسب من خلال الحصول على قرض بدون فوائد من الشركة، وقد صرف من البرنامج خلال عام 2011م مبلغًا قدره 8,428,241 ريال ، كما أعتمد في الموازنة التقديرية لعام 2012م لبرنامج قروض المساكن مبلغًا قدره 16,000,000 ريال .



الافتتاحيات والإقرارات :

عشرون:

**تعرض المصاالت :**

-1

يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ، كما أن جميع أعضاء مجلس الإدارة ليس لهم أي اشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة ، أو الاتجار في أحد فروع النشاط الذي تزاوله . كما أن الشركة لم تفرض أو تضمن أيًا من أعضاء مجلس الإدارة لقاء أي قرض أو التزام أيًا كان نوعه .

-2

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :  
لم تكن هناك أي عقود مع أطراف ذوي علاقة بأعضاء مجلس الإدارة أو العضو المنتدب أو نوابه أو المدير المالي أو أي من أقاربهم .

- 3

استناداً على المعلومات التي نمت إلى علمنا ، وبناءً على تقرير مراجع الحسابات ونتائج ومعطيات السوق الحالية والمؤشرات المستقبلية ، نقر بالآتي :

- 1-3 أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح .
- 2-3 أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية .
- 3-3 أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على موصلة نشاطها .

**الختامة :**

في ختام تقريرنا هذا يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أن يتقدموا بخالص الشكر والتقدير إلى مقام خادم الحرمين الشريفين الملك عبد الله بن عبد العزيز آل سعود حفظه الله وإلي ولی عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير نایف بن عبد العزيز آل سعود حفظه الله لما يبذلونه لرقي صناعاتنا الوطنية ، وكذلك الشكر موصول إلى كل من وزارة التجارة والصناعة ووزارة البترول والثروة المعدنية وشركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) وصندوق التنمية الصناعية السعودي والهيئة الملكية للجبيل وينبع والهيئة العامة للاستثمار وصندوق الاستثمار العام ، وكافة القطاعات الحكومية الأخرى على دعمهم المتواصل ، كما يتقدم رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بخالص الشكر والتقدير لمساهمي الشركة الكرام على دعمهم وثقفهم الغالية ، وإلى كافة العاملين بمجموعة التصنيع الوطنية على جهودهم المثمرة ، وإلى شركاتنا وعملائنا في المملكة العربية السعودية وفي كافة أنحاء العالم لثقفهم وحسن تعاملهم .

# الإنجليزية

محاسبون قانونيون  
مندوقي بريد ٢٧٣٢  
برج الفيصلية - طوابق ٦ و ١٤  
طريق الملك فهد - الرياض ١١٤٦٦  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١٢٧٣٤٧٤٠ / +٩٦٦ ١٢١٥٩٨٩٨  
فاكس: +٩٦٦ ١٢٧٣٤٧٣٠  
[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)  
رقم الترخيص ٤٥

تقرير مراجعي الحسابات  
إلى السادة / مساهمي شركة التصنيع الوطنية  
(شركة مساهمة سعودية)

## نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة التصنيع الوطنية (الشركة) - شركة مساهمة سعودية - والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية إدارة الشركة. وقد تم إعدادها وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتحقيق وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهريه. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والأفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعه والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقواعد المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكنا من إبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

## الرأي المطلق

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل:

- ١) ظهر بعد، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية.
- ٢) تتفق مع نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن إنجلترا ويوونغ

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



الرياض: ٢٧ ربيع الأول ١٤٣٣ هـ  
(١٩ فبراير ٢٠١٢)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٣,٨٨٦,١١٣	٤,٦٣٦,٦٧٥	الموجودات
٣,٢٥١,٧٨٩	٤,١٤٠,٣٢٦	الموجودات المتداولة
٢,٨٨٦,٠١٠	٣,٦٩٢,٥٤٤	نقدية وشبيه نقدية
٥٠٢,٦٣٤	٣٩١,٠١٣	مدينون
<u>١٠,٥٢٦,٥٤٦</u>	<u>١٢,٨٦٠,٥٥٨</u>	مخزون
		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
١٩٤,١٨٤	٣٣٧,٤٨٩	الموجودات غير المتداولة
٣٨٧,٧١٢	٤٧١,٦٢٢	إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
١٨,٠٥٩,٣٧٥	١٧,٨٣٠,٤٨٩	إستثمارات في شركات زميلة وأخرى
١,١٢٩,١٥١	٤,١٠٥,٠٣٨	ممتلكات وألات ومعدات
٣,٦٤١,٢٩٩	٣,٥٦٩,١٢٧	مشاريع قيد التنفيذ
٧٦٦,٠٨٦	٧٥٣,٢٥٦	موجودات غير ملموسة
<u>٢٤,١٧٧,٨٠٧</u>	<u>٢٧,٠٦٧,٠٢١</u>	موجودات غير متداولة أخرى
<u>٣٤,٧٠٤,٣٥٣</u>	<u>٣٩,٩٢٧,٥٧٩</u>	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>مجموع الموجودات</b>
٢,٠٣٠,٧٤٧	٣,٣٨٧,١١٨	المطلوبات وحقوق الملكية
٨٢٦,٨٠٤	١,٠٢٧,٦١٤	المطلوبات المتداولة
١,٥٤٩,٠٢٣	١,٧٣٧,٥٠٩	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل ومرابحات
١,٣٨٤,٦٦٨	١,٥٨٦,٧٧٣	دائنون
٢٨,٤٣٣	٢٨,٠٦٦	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
<u>٦,٠٠٧,١٧٥</u>	<u>٧,٩٥٤,٥٨٠</u>	الجزء المتداول من مكاسب مؤجلة عن عمليات البيع وإعادة الاستئجار
		الجزء المتداول من التزامات بموجب عقود إيجار رأسمالي
		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
١١,٣٥٣,٧٧٨	١١,٣٦٣,٣٣٠	المطلوبات غير المتداولة
٥٠٢,٠٣٨	٤١١,٤٩١	قروض طويلة الأجل
٩٢,٤٠٦	٦٣,١٤٨	أدوات مالية مشتقة
١,٠٣١,٢٥٠	٨٤٣,٧٥٠	مكاسب مؤجلة عن عمليات البيع وإعادة الاستئجار
١٤٠,٣٩١	١٧٠,٣٧١	التزامات بموجب عقود إيجار رأسمالي
١,١٢١,٥٠٠	١,٣٤٤,٤٧٢	تعويضات نهاية الخدمة
<u>١٤,٢٤٠,٩١٣</u>	<u>١٤,١٩٦,٥٦٢</u>	مطلوبات غير متداولة أخرى
<u>٢٠,٢٤٨,٠٨٨</u>	<u>٢٢,١٥١,١٤٢</u>	<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
		<b>مجموع المطلوبات</b>
٥,٠٦٧,٥٣٢	٥,٥٧٤,٢٨٥	حقوق الملكية
١,٣٠٣,٢٤٤	٧٩٦,٤٩١	حقوق المساهمين
٤٩٦,٥٣٧	٧٤٠,٦٧٩	رأس المال
٢,٥٤٣,٧٢٢	٤,٢٣٢,٢٥٠	علاوة إصدار
١٢٦,٩٥٩	(٢٢,١٧٧)	احتياطي نظامي
(٢٧٦,٣٤٧)	(٢٩٨,٧٠٢)	أرباح مبأة
<u>٩,٢٦١,٦٤٧</u>	<u>١١,٠٢٢,٨٢٦</u>	(خسائر) أرباح غير محققة من إعادة تقويم الاستثمارات في الأوراق
<u>٥,١٩٤,٦١٨</u>	<u>٦,٧٥٣,٦١١</u>	المالية المتاحة للبيع
<u>١٤,٤٥٦,٢٦٥</u>	<u>١٧,٧٧٦,٤٣٧</u>	احتياطيات أخرى
<u>٣٤,٧٠٤,٣٥٣</u>	<u>٣٩,٩٢٧,٥٧٩</u>	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
		<b>حقوق الأقلية</b>
		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة التصنيع الوطنية  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بألاف الريالات السعودية)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
١٥,٩٩٣,٢٥٠	١٩,٦٤٨,٧٤٣	المبيعات
(١١,٤٥٣,٧٠٣)	(١٢,٦٥٧,٠٨٢)	تكلفة المبيعات
٤,٥٣٩,٥٤٧	٦,٩٩١,٦٦١	إجمالي الربح
(٧٢٩,٨٨٣)	(٧٧٩,٩٨٣)	مصاريف بيع وتسويق
(٦٨٧,٨٤٢)	(٨١٧,٤١٣)	مصاريف عمومية وإدارية
١٨,٤١٩	١٢,٧٠٣	حصة الشركة في صافي أرباح الشركات الزميلة
٣,١٤٠,٢٤١	٥,٤٠٦,٩٦٨	الدخل من العمليات الرئيسية
٢٤٦,٤٥٠	٨٠	إيرادات أخرى
(٦٦٩,٩٣٨)	(٦٩٢,٦٥٦)	أعباء مالية
٢,٧١٦,٧٥٣	٤,٧١٤,٣٩٢	الدخل من العمليات المستمرة
(٨٠,٦٠٣)	(٧٥٨)	مخصص تكاليف أنشطة غير مستمرة
٢,٦٣٦,١٥٠	٤,٧١٣,٦٣٤	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية
(٦٥,٠٧٤)	(٥٣٩,٣٩٣)	الزكاة وضريبة الدخل للشركات التابعة
(١,٠٨١,٣٢٤)	(١,٧٢٥,٧٥١)	حقوق الأقلية
١,٤٨٩,٧٥٢	٢,٤٤٨,٤٩٠	الدخل قبل الزكاة
(١٧,١٤٦)	(٧,٠٦٧)	الزكاة
١,٤٧٢,٦٠٦	٢,٤٤١,٤٢٣	صافي دخل السنة
٥,٦٣	٩,٧٠	٣٢
٢,٦٤	٤,٣٨	الدخل من العمليات الرئيسية
		صافي دخل السنة

ربح السهم للسنة (بالي ريال السعودي):  
المتعلق بي:

شركة التصنيع الوطنية  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٠	٢٠١١
١,٤٧٢,٦٠٦	٢,٤٤١,٤٢٣
١,٠٨١,٣٢٤	١,٧٢٥,٧٥١
١,٣٢٣,٥٣٨	١,٣٢٥,٧٤٣
( ٢٨,٤٣٢ )	( ٢٩,٦٢٥ )
( ١٨,٤١٩ )	( ١٢,٧٠٣ )
٢٣,٩٣٩	١٢٠,٣٧٥
٨٠,٦٠٣	٧٥٨
٢٨,١٦٢	٢٩,٩٨٠
٣,٩٤٣,٣٢٠	٥,٦٠١,٧٠٢
( ٢٣٥,٥١٥ )	( ٧٧٦,٩١٦ )
( ١٨٠,٦٥٧ )	( ٨٠٦,٥٣٤ )
( ٩٤,١٥٥ )	١٢,٨٣٠
( ٩٦,٧٢٣ )	٣٧٨,٨١٣
٢٠,٦٥٧	٢٢٢,٩٢٢
٣,٣٥٦,٩٢٧	٤,٦٣٢,٨١٧
-	( ٢٩٢,٤٤١ )
١٤,٩٢٠	( ٧١,٢٠٧ )
( ١,٣٠١,٣٨٦ )	( ١,٠٤٠,٣٤٨ )
( ٦٧٧,٦٥٥ )	( ٣,٠٦٠,١٩٢ )
( ١١٢,٤٤٤ )	( ٩٩,٨١٤ )
٧٦,٩٣٤	٧٩,٤٠٧
( ١,٩٩٩,٦٣١ )	( ٤,٤٨٤,٥٩٥ )
( ٢٠٤,٤٨٢ )	١,٣٥٦,٣٧١
( ٧٧١,٣٥٨ )	٩٩,٢٥٥
( ١٦٨,٧٥٠ )	( ١٨٧,٥٠٠ )
( ٣٤٥,٥١٣ )	( ٤٩٩,٠٢٨ )
٤٣٣,٤٥٥	( ١٦٦,٧٥٨ )
( ١,٠٥٦,٦٤٨ )	٦٠٢,٣٤٠
٣٠٠,٦٤٨	٧٥٠,٥٦٢
٣,٥٨٥,٤٦٥	٣,٨٨٦,١١٣
٣,٨٨٦,١١٣	٤,٦٣٦,٦٧٥
٤٦٠,٦٨٥	٥٠٦,٧٥٣
٤٦٠,٦٨٥	٥٠٦,٧٥٣
٢٥٣,٥٨٠	( ٢٢,٣٥٥ )
٩٣,٢٢٢	( ١٤٩,١٣٦ )
-	٨٤,٣٠٥
١٦,٥٣٨	-
٣,٥٣٥	-
١٣,٧٣٧	-
٢٢,٢٢١	-

النشاطات التشغيلية  
صافي دخل السنة

تعديلات لـ:

حقوق الأقلية

استهلاك وإطفاء

إطفاء مكاسب مؤجلة (إيضاح ٢٠)

حصة الشركة في صافي أرباح الشركات الزميلة، صافي

انخفاض في قيمة الأصول (إيضاح ٢٩)

مخصص تكاليف أنشطة غير مستمرة

تعويضات نهاية الخدمة

النقدية الناتجة من العمليات

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :

مديونون ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى

مخزون

موجودات غير متداولة أخرى

دائنون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

مطلوبات غير متداولة أخرى

صافي النقدية من النشاطات التشغيلية

النشاطات الاستثمارية

شراء أوراق مالية متاحة للبيع

استثمارات في شركات زميلة و أخرى، صافي

إضافات ممتلكات وألات ومعدات، صافي

مشاريع قيد التنفيذ، صافي

موجودات غير ملموسة، صافي

استبعاد ممتلكات وألات ومعدات

صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية

النشاطات التمويلية

تسهيلات بنكية قصيرة الأجل ومرابحات، صافي

قروض طويلة الأجل و أدوات مالية مشتقة

الالتزامات بموجب عقود إيجار رأسمالي

أرباح موزعة

حقوق الأقلية

صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية

الزيادة في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية السنة

النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

المعاملات غير النقدية:

الزيادة في رأس المال (إيضاح ٢٣)

علاوة إصدار (إيضاح ٢٣)

احتياطيات أخرى

أرباح غير محققة من إعادة تقويم الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

مشاريع قيد التنفيذ محوله إلى ممتلكات ومعدات ومنشآت

تعديلات على عكس الزيادة في المستحقات مقابل ممتلكات وألات ومعدات

تعديلات عن الاستحواذ على الدين وترتيبات تكاليف مقابل قروض طويلة الأجل

تحويلات من ممتلكات وألات ومعدات إلى أصول غير ملموسة بالصافي

استثمارات في شركات زميلة وأخرى محولة إلى أوراق مالية متاحة للبيع

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

الإيرادات غير المدققة من إعادة تقويم الاستثمار في الأوراق المالية المتاحة للبيع	المجموع		
الأرباح السابقة	رأس المال	علاوة الإصدار	إيداع
الاحتياطي الآخرى	الاحتياطي النظمى	الاحتياطي النظمى	رأس المال
٧,٧٨٩,٧٥٢	٥٣٩,٩٢٧	٣٣,٧٣٧	١,٥١٥,٨٨٩
-	-	-	١,٧٦٣,٩٣٩
١,٤٧٣,٦٠٦	-	-	٤٤٦,٦٨٥
-	-	-	٢٣
-	-	-	٢٣
(٣٤٥,٥١٣)	(١٤٧,٣٦٠)	١٤٧,٣٦٠	-
-	-	-	٢٤
(٢,٠٠٠)	(٣٤٥,٥١٣)	-	-
١٤٧,٦٤٦	-	-	٢٦
١٠٠,٢٧٣	-	-	٢٦
٥,٦٦١	-	-	٢٦
٩٣,٢٢٢	٩٣,٢٢٢	-	-
٤,٢٦١,٦٤٧	(٢٧٦,٣٤٧)	١٢٦,٩٥٩	٢,٥٤٣,٧٦٢
-	-	-	٤٩٦,٥٣٧
٢,٤٤١,٤٢٣	-	-	١,٣٥٣,٢٤٤
-	-	-	٥٠٦,٧٥٣
(٥٠٦,٧٥٣)	(٢٤٤,١٤٢)	-	٣
-	-	-	٣
(٢,٠٠٠)	(٥٠٦,٧٥٣)	-	٢٣
٥١,٥٩٨	(٧٥,٠٧٧)	-	٢٣
١,١٢٤	-	-	٢٣
(١٤٩,١٣٦)	(١٤٩,١٣٦)	-	٢٤
١١,٠٣٢,٨٣٦	(٤٩٨,٧٠٢)	(٢٣,١٧٧)	٧٩٦,٤٩١
١١,٠٣٢,٨٣٦	(٤٩٨,٧٠٢)	٧٦٠,٦٧٩	٥,٥٧٤,٢٨٥
٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١٠

شكل الأيضادات المرفقة من ١ إلى ٣٨ لا يتجاوز أمن هذه القوائم المالية الموحدة.

## - ١ التكوين والنشاط

شركة التصنيع الوطنية، شركة مساهمة سعودية مسجلة في مدينة الرياض بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٩٦٩٣ بتاريخ ٧ شوال ١٤٤٥ (الموافق ٢٥ يونيو ١٩٨٥)، وقد تم تأسيس الشركة وفقاً للقرار الوزاري رقم ٦٠١ بتاريخ ٢٤ ذو الحجة ١٤٠٤ (الموافق ١٩ سبتمبر ١٩٨٤).

تتمثل النشاطات الأساسية للشركة والشركات التابعة لها في الاستثمار الصناعي ونقل التقنية الصناعية المتقدمة للملكة بصفة خاصة والمنطقة العربية بصفة عامة في مجال صناعة وتحويل البتروكيماويات والصناعات الكيماوية والهندسية والميكانيكية وإدارة وتملك المشاريع البتروكيميائية والكيماوية وتسيير منتجاتها. ويتضمن النشاط تقديم الخدمات الفنية الصناعية وتصنيع المسبوكات الحديدية وغير الحديدية وانتاج أسلاك الحديد المسحوبة وأسلاك النوابض وأسلاك التسليح للكابلات وأسلاك تقوية مبرومة لحمل الموصلات الكهربائية وأسلاك تقوية مبرومة للخرسانة وأسلاك اللحام. انتاج البطاريات السائلة للسيارات والاستخدامات الصناعية وانتاج الرصاص وسلفات الصوديوم وتسييقها. اجراء الفحوصات الفنية على التجهيزات والمنشآت الصناعية والمصانع الكيماوية والبتروكيميائية والمعدنية ومحطات تحلية المياه المالحة وتوليد الطاقة الكهربائية. اقامة الصناعات البلاستيكية بكافة انواعها وانتاج الواح الاكريليك وتسييقها وانتاج وتسويقه ثاني اوكسيد التيتانيوم وانتاج الايثيلين والبولي ايثيلين والبروبيلين والبولي بروبلين. وتملك مناجم وعمليات انتاج متخصصة في مادة الروتايلايل وهي المادة الخام لانتاج ثاني اوكسيد التيتانيوم.

## - ٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال شركة التصنيع الوطنية والشركات التابعة لها (المجموعة). الشركة التابعة هي تلك الشركة التي تمتلك فيها المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويلاً الأجل يزيد عن ٥٥٪ من رأس المال الذي يحق لصاحب التصويت أو تمارس عليه سلطة عملية. يتم توحيد الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة على تلك الشركة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

تم احتساب وإظهار حقوق الأقلية كبند مستقل في قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الدخل الموحدة. تم حذف كافة الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين شركات المجموعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

تم تأسيس كافة الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية، فيما عدا شركة تي يو في - الشرق الأوسط، حيث تم تأسيسها في مملكة البحرين.

فيما يلي بياناً بالشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة ونسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة:

اسم الشركة	الكيان القانوني	نسبة الملكية (%)
شركة الرواد الوطنية للبلاستيك المحدودة (رواد) وشركتها التابعة (١)	ذات مسؤولية محدودة	٢٠١٠ ٢٠١١ ١٠٠ ١٠٠
شركة التصنيع الوطنية لتسويق البتروكيميائيات	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠ ١٠٠
الشركة الوطنية الدولية للتطوير الصناعي المحدودة	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠ ١٠٠
الشركة الوطنية الخليجية لنقية البتروكيميائيات	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠ ١٠٠
شركة التصنيع الوطنية لاستثمارات الصناعية	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠ ١٠٠
شركة مکاسب السعودية الدولية للتجارة والصناعة	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠ ١٠٠
شركة التصنيع الوطنية للبتروكيميائيات	ذات مسؤولية محدودة	٨٥ ٨٨,٣٣
الشركة الوطنية لصناعة البطاريات (بطاريات)	ذات مسؤولية محدودة	٨٠ ٩٠
الشركة السعودية البولي اوليفينات	ذات مسؤولية محدودة	٧٥ ٧٥
الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة (رصاص) وشركتها التابعة (٢)	ذات مسؤولية محدودة	٧٤,٩٠ ٧٤,٩٠
الشركة الوطنية لثاني اوكسيد التيتانيوم المحدودة (كريستل) وشركتها التابعة (٣)	ذات مسؤولية محدودة	٦٦ ٦٦
شركة التصنيع والصحراء للأولييفينات وشركتها التابعة (٤)	مساهمة سعودية	٦٠,٤٥ ٦٠,٤٥
الشركة السعودية لاحمض الاكريليك (ساك) (٤)	ذات مسؤولية محدودة	٥٢,٢٩ ٥٢,٢٩
الشركة الوطنية للفحص والاختبار الفني المحدودة (فحص)	ذات مسؤولية محدودة	٦٨,٢٦ ٦٩,٧٣
تي يو في - الشرق الأوسط	ذات مسؤولية محدودة	٦٨,٢٦ ٦٩,٧٣

- ٢ - أسس توحيد القوائم المالية الموحدة (تتمة)

(١) شركة الرواد الوطنية للبلاستيك المحدودة (رواد)

تمتلك شركة الرواد الوطنية للبلاستيك المحدودة نسبة ٧٥٪ من حقوق ملكية كل من شركة الرواد الدولية للأغشية الصناعية المحدودة وشركة الرواد العالمية للتغليف المحدودة، على التوالي، وهي شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة بمدينة الرياض.

(٢) الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة (رصاص)

تمتلك الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة نسبة ١٠٠٪ من حقوق ملكية شركة التقنية الرباعية لتدوير الرصاص وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة بمدينة جدة.

(٣) الشركة الوطنية لثاني أوكسيد التيتانيوم المحدودة (كريستل)

ان الشركة الوطنية لثاني أوكسيد التيتانيوم (كريستل)، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقرها الرئيسي في جدة.

تمتلك شركة كريستل شركات تابعة بنسبة ١٠٠٪ في كل من شركة اورجانيك كيميكالز المحدودة في جزر الكيمان وفي شركة كريستل استراليا بي.تي.واي. المحدودة ومقرها استراليا وشركة كريستل يو.اس.ايه ومقرها الولايات المتحدة الأمريكية.

يتمثل نشاط شركة كريستل الرئيسي وشركاتها التابعة في انتاج وتسويق ثاني أوكسيد التيتانيوم.

(٤) شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات

تمتلك شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات نسبة ٧٥٪ من حقوق ملكية الشركة السعودية للأيثيلين والبولي إيثيلين وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة بمدينة الجبيل.

تمتلك شركة التصنيع والصحراء للأوليفينات نسبة ٦٥٪ من حقوق ملكية الشركة السعودية لحامض الأكريليك وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة بمدينة الرياض ويبلغ رأسملتها ٥٥٠ مليون ريال سعودي. كما تمتلك الشركة السعودية لحامض الأكريليك نسبة ٧٥٪ من حقوق ملكية الشركة السعودية لمعنرات الأكريليك المحدودة - شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة - والتي يبلغ رأسملتها ١,٠٨٤ مليون ريال سعودي (وبتاريخ قائمة المركز المالي لم تبدأ الشركتين في تشغيل النشاط بعد).

- ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المعترف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعه:

**العرف المحاسبي**

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع والأدوات المالية المشتقة، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

**استخدام التقديرات**

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير المحاسبية المعترف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة، ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها للسنة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. وبالرغم من أن إعداد هذه التقديرات والأحكام وفقاً لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، فإن النتائج الغليظة يمكن أن تختلف عن تلك التقديرات.

### ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### النقدية وشبها النقدية

تتضمن النقدية وشبها النقدية النقد، والودائع تحت الطلب، والاستثمارات القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

#### المدينون

تظهر أرصدة المدينين ببالغ الفوائد الأصلية ناقصة المخصص لقاء أية مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تقدير للذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه . تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

#### المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو القيمة السوقية، أيهما أقل. تحدد تكلفة المواد الخام والمستهلكة وقطع الغيار والمخزون تام الصنع، بشكل رئيسي، على أساس طريقة المتوسط المرجح. تشتمل تكلفة المخزون قيد التصنيع وتام الصنع على تكلفة المواد والعمالة وحصة ملائمة من مصاريف الإنتاج غير المباشرة.

#### الاستثمارات

##### الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

تمثل الاستثمارات في الأوراق المالية المشترأة لغير أغراض المتاجرة بها أو لإقتنائها حتى تاريخ الاستحقاق. تظهر هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة. تدرج أية فروق بين القيمة العادلة والتكلفة، إذا كانت جوهرية، كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين. يحمل أي انخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الاستثمارات على قائمة الدخل الموحدة.

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق مالية لتداول الأوراق المالية أو باستخدام طرق بديلة مناسبة، وإلا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة.

#### الاستثمارات في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً هاماً، وليس سيطرة، وتمتلك فيها حصة ما بين ٢٠% و ٥٥% في رأس مال الشركات المستثمر فيها. حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية. يتم إثبات حصة المجموعة في النتائج المالية لهذه الشركات المستثمر فيها في قائمة الدخل الموحدة.

#### المنشأة المداربة بصورة مشتركة

المنشأة المداربة بصورة مشتركة هي عبارة عن ترتيب تعاقدي تتعهد بموجبه المجموعة وأطراف أخرى القيام بنشاط اقتصادي معين، ويختضن للسيطرة المشتركة، وتقوم المجموعة بالمحاسبة عنها في القوائم المالية الموحدة، وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات حصة المجموعة في النتائج المالية لهذه الشركات المستثمر فيها في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إدراج الاستثمار في المنشأة المداربة بصورة مشتركة في القوائم المالية الموحدة ضمن بند الاستثمارات في الشركات الزميلة والأخرى.

#### الاستثمارات في الشركات الأخرى

الاستثمارات في الشركات الأخرى هي التي تمتلك فيها المجموعة حصة أقل من ٢٠% في رأس مال الشركات المستثمر فيها.

وتظهر الاستثمارات في الشركات الأخرى بالقيمة العادلة أو بالتكلفة حالة عدم توفر القيمة العادلة ناقصاً أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها. تصنف هذه الاستثمارات كموجودات غير متداولة.

### ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد حسم الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة، فيما عدا الأراضي المملوكة والمصاريف الرأسمالية قيد التنفيذ حيث تظهر بالتكلفة. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف تشغيلية، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية، ويجري احتساب الاستهلاك عليها على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة لها باستخدام طريقة القسط الثابت.

تستهلك تحسينات المباني المستأجرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها أو فترة الإيجار المتبقية، أيهما أقصر. تستهلك الموجودات المستأجرة بعقود إيجار رأسمالي على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة لفئات الموجودات الرئيسية لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي:

السنوات	مباني
٣٣-٣٠	الآلات والمعدات
٢٠-٥	عدد وأدوات
١٤-٤	اثاث ومفروشات ومعدات مكتبية
١٠-٣	سيارات
٥-٤	أجهزة حاسب آلي
٣	تطوير آبار
٣٠-٥	مواد مساعدة (محفزة)
١,٥	

#### المشاريع قيد التنفيذ

تضمن مشاريع قيد التنفيذ التكاليف المتعلقة مباشرة وغير مباشرة بالمشاريع والتي يتم رسملتها عند انتهاء المشروع.

#### الموجودات غير الملموسة

##### الشهرة

تقيد المبالغ المدفوعة بالإضافة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشترأة كـ "شهرة"، ويعاد قياسها دورياً، ويتم إظهارها في القوائم المالية الموحدة بالقيمة الدفترية بعد تعديلها بمقدار الانخفاض في قيمتها، إن وجد. يتم مقاصة القيمة الدفترية للشهرة السالبة، إن وجدت، مقابل القيمة العادلة للموجودات غير المتدالوة.

#### مصاريف ما قبل التشغيل

يتم تأجيل أو رسملة المصاريف المتکدة خلال مراحل التطوير والتشغيل التجاري للمشاريع الجديدة والتي يتوقع أن تنتج عنها منافع في الفترات المستقبلية. تطأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة اعتباراً من تاريخ بدء العمليات التجارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للارتفاع بها أو سبع سنوات، أيهما أقل.

#### تكاليف تشغيل برامج حاسب آلي

يتم إطفاء تكاليف تشغيل برامج الحاسوب الآلي باستعمال طريقة القسط الثابت على فترة خمس سنوات من تاريخ بداية التشغيل.

#### تكاليف بحث وتطوير

يتم تحويل تكاليف البحث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة خلال الفترة التي يتم تكبدها ، فيما عدا المشاريع الواضحة والمحددة والتي يمكن تغطيته تكاليف التطوير المتعلقة بها خلال النشاط التجاري الذي سوف ينتج عنها. وتعتبر تكاليف التطوير في هذه الحالة موجودات غير ملموسة ويتم إطفاؤها باستعمال طريقة القسط الثابت على فترة ٧ سنوات.

### ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### الموجودات غير الملموسة - تتمة

##### تكليف التمويل المؤجلة

يتم إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة القروض ذات الصلة.

##### الموجودات غير الملموسة الأخرى

تتمثل الموجودات غير الملموسة الأخرى بصفة رئيسية في العلامات التجارية والتكنولوجيا وعلاقات العملاء حيث يتم تقييمها بالقيمة العادلة بمساعدة متمنين مستقلين، اعتباراً من تاريخ تملك الشركة التابعة. حيث يعتبر الاسم التجاري لشركة كريستل أن أورجانيك كيميكلز أحد الشركات التابعة لشركة كريستل (شركة تابعة)، أصلًا غير ملموس بعمر غير محدد، حيث لا يتم إطفاؤه ويتم التأكيد سنويًا، فيما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، أو عندما تشير أحداث إلى وجود انخفاض.

كما تتضمن الموجودات غير الملموسة الأخرى براءات اختراع وتكاليف تراخيص. حيث يتم إطفاء هذه الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقررة للانفصال عنها، أو مدة الاتفاقيات ذات الصلة، أيهما أقصر.

##### تكليف الاستكشاف

يتم تحويل تكاليف ما قبل التراخيص على قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. يتم رسملة تكاليف الاستكشاف، بما في ذلك تكاليف الحصول على التراخيص، كتكليف استكشاف على أساس المنطقة ذات الفائدة وخاضعة لتحديد الجدوى الفنية والتجارية للمشروع، وعندما يتم التخلص من ترخيص فإنه يتم قيد التكاليف ذات الصلة في قائمة الدخل الموحدة مباشرةً.

حالما يتم تحديد الجدوى الفنية والتجارية لاستخراج معدن معين فإنه يتم رسملة تكاليف الاستكشاف المتعلقة بها ويتم إطفائها على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة.

##### تكليف الصيانة الشاملة

يتم رسملة تكاليف الصيانة الشاملة الدورية، ويتم إطفاؤها باستخدام طريقة القسط الثابت خلال الفترة لغاية الصيانة الدورية الشاملة التالية وفي حالة إجراء أي صيانة شاملة مبكرة عند إذا تقيد التكاليف غير المطافة بمصاريف في قائمة الدخل الموحدة مباشرةً.

##### الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة، دوريًا، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في قيمة تلك الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتهي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد لها، ويتم إثبات الانخفاض في قيمة الأصل في قائمة الدخل الموحدة.

فيما عدا الشهرة، إذا ما زال لاحقاً الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الموحدة.

- ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

**تكليف الاقتراض**

تتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بالمشروع قيد الإنشاء خلال فترة الإنشاء إلى أن يصبح جاهزاً للاستعمال. هذا ويتم خصم الإيرادات المتحققة من استثمار مبالغ مفترضة محددة بانتظار صرفها على المشروع قيد الإنشاء، من تكاليف الاقتراض التي يتم رسمتها.

**الدائنون والمصاريف المستحقة الدفع**

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً عن البضاعة أو الخدمات المستلمة سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين ومقدمي الخدمات.

**توزيعات الأرباح**

تقيد توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات عند المصادقة عليها من قبل الجمعية العمومية للمساهمين.

**المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود التزام قانوني أو بناء على نتيجة لحدث في الماضي، وانه سيكون هناك حاجة لتسوية هذا الالتزام.

**الزكاة وضريبة الدخل**

**الزكاة**

يجنب مخصص للزكاة وفقاً لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. يحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة. تقيد الفروق الناتجة عن إجراء الربوط النهائية في السنة التي يتم فيها إصدار هذه الربوط.

**ضريبة الدخل**

يخضع الشركاء الأجانب في الشركات التابعة لضريبة الدخل التي تدرج ضمن حقوق الأقلية في القوائم المالية الموحدة. بالنسبة للشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية، يتم احتساب الضريبة وفقاً لأنظمة الضريبة المتبعة في تلك البلدان. وتدرج حصة الشركة منها ضمن قائمة الدخل الموحدة.

**الضريبة المؤجلة المصنفة كموجودات ومطلوبات**

يتم احتساب الضرائب المؤجلة، المصنفة كموجودات أو مطلوبات، التي نشأت عنها كافة الفروقات المؤقتة وفقاً للشائع الضريبي المطبق في البلدان المعنية. يتم إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للضرائب المؤجلة، المصنفة كموجودات، بتاريخ قائمة المركز المالي، وتخفض بالقدر الذي لم يعد فيه إمكانية لاستردادها، بشكل جزئي أو كلي، لعدم وجود أرباح كافية خاضعة للضريبة في المستقبل.

**عقود الإيجار**

**الإيجار التشغيلي**

تحمل دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار التشغيلي.

**الإيجار الرأسمالي**

تصنف عقود الإيجار وعمليات البيع وإعادة الاستئجار كعقود إيجار رأسمالية إذا ما ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر، بينما تصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

يتم إثبات الموجودات المملوكة بموجب عقود الإيجار الرأسمالية كموجودات للمجموعة ضمن الممتلكات وألات والمعدات بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل عند نشوء الإيجار، أيهما أقل.

### ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### عقود الإيجار - تتمة

##### الإيجار الرأسمالي - تتمة

تحمل تكاليف التمويل، التي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الإيجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل عند نشوء الإيجار، أيهما أقل، على قائمة الدخل الموحدة على مدى فترة الإيجار للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقى من الالتزامات لكل فترة محاسبية.

يتم تأجيل المكاسب الناتجة عن أي زيادة في سعر البيع عن القيمة الدفترية لعمليات البيع وإعادة الاستئجار، وتطبقاً بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

##### الأدوات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل خيارات العملات ومقاييس أسعار العمولات لتغطية مخاطر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي والناتجة عن الأنشطة التشغيلية، والتمويلية والاستثمارية وللتغطية بعض أجزاء مخاطر أسعار العمولات الناتجة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المجموعة، عادة، بتصنيف هذه الأدوات المالية المشتقة كمخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بالتغييرات في أسعار العمولات. يخضع استخدام الأدوات المالية المشتقة لسياسات الشركة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، والتي تقدم مبادئ خطية متعلقة باستخدام مشتقات مالية تتفق مع استراتيجية الشركة لإدارة المخاطر. لا تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة لأغراض المضاربة. يتم، في الأصل، قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة عند نشأة العقد، ويعاد قياسها بالقيمة العادلة في الفترات المالية اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة التي تم تحديدها على أنها تتغطى فعلاً لمخاطر التدفقات النقدية مباشرةً ضمن الاحتياطيات الأخرى في حقوق المساهمين إذا كانت جوهريّة، بينما يتم إثبات الجزء غير الفعال من التغطية في قائمة الدخل الموحدة. وإذا ما أدت تغطية مخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بالالتزام المؤكّد أو العملية المتوقعة إلى إثبات موجودات أو مطلوبات ما، عندئذ يتم إثبات الربح أو الخسارة - التي تم إثباتها سابقاً - في القياس الأولى للموجودات والمطلوبات. وبالنسبة لعملية التغطية التي لا تؤدي إلى إثبات موجودات أو مطلوبات ما، يتم إثبات المبالغ المدرجة ضمن حقوق المساهمين في قائمة الدخل الموحدة خلال نفس الفترة التي يؤثر فيها البند الذي تمت تغطيته على صافي الدخل أو الخسارة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة غير المؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر في قائمة الدخل الموحدة عند نشوئها. يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر عند إنتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاءها أو تنفيذها، أو عندما لم تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الإبقاء على الربح أو الخسارة المترافقه الناجمة عن أدوات تغطية المخاطر ضمن حقوق المساهمين لحين حدوث العملية المتوقعة. وفي حالة عدم توقع حدوثها، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المترافقه - المتبعة ضمن حقوق المساهمين - إلى قائمة الدخل الموحدة للسنة.

##### تعويضات نهاية الخدمة

يجب مخصص لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة او الشركات التابعة لها كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. لدى الشركة برامج معاشات تقاعد للموظفين المؤهلين في مناطق خارجية ذات سيادة مستقلة.

##### الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أن تحول ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

### - ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### المبيعات

تمثل المبيعات قيمة البضاعة التي تم اصدار فواتير بها وتم تسليمها الى العملاء وتتحقق المبيعات عند تسليم البضاعة الى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم التجاري او خصم الكميات.

تقوم بعض الشركات التابعة بتسويق منتجاتها من خلال شركات تابعة مملوكة للشركات (ونشير لها هنا "بالمسوقين"). تتم المبيعات مباشرة إلى العملاء النهائيين وكذلك إلى المسوقين في أوروبا. تسجل المبيعات التي تتم من خلال محطات التوزيع التابعة للمسوقين بأسعار مبدئية عند شحن المنتجات، ويتم تعديليها إلى الأسعار الفعلية المستلمة من قبل المسوقين من عملائهم النهائيين بعد خصم تكاليف الشحن والتوزيع والتسويق.

#### المصاريف

ت تكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتسويق وبيع منتجات الشركات التابعة. ويتم تصنیف المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة المبيعات. ويتم توزيع المصاريف ، إذا دعت الحاجة لذلك، بين المصاريف العمومية والإدارية وتكلفة المبيعات على أساس ثابت.

#### حقوق الأقلية

تحدد حقوق الأقلية في صافي الموجودات (عدا الشهرة) للشركات التابعة الموحدة بشكل مستقل عن حقوق الملكية للمجموعة. ان حصة الأقلية من الخسائر التي تزيد عن حقوق الأقلية في حقوق ملكية الشركة التابعة يتم توزيعها مقابل حقوق المجموعة باستثناء الحد الذي يكون فيه على الأقلية التزام ملزم وأن تكون قادرة على تقديم استثمار اضافي لتغطية الخسائر.

#### تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

تترجم القوائم المالية للعمليات الخارجية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات، وعلى أساس متوسط أسعار التحويل للسنة بالنسبة للإيرادات والمصاريف. تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المبقاة، بسعر التحويل السائد عند نشوء كل عنصر. تدرج التسويات الناتجة عن ترجمة القوائم المالية للعمليات الأجنبية، ضمن الاحتياطيات الأخرى في حقوق المساهمين.

#### المعلومات القطاعية

القطاع هو جزء أساسي من المجموعة، يقوم ببيع أو تقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع أو بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي)، وعادةً ما يكون القطاع معرض لمخاطر وعوائد ذات طبيعة مختلفة عن القطاعات الأخرى.

#### ٤ - النقدية وشبها النقدية

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢,٧١٧,٦١٤	٢,٣٣٧,٩٧٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,١٦٨,٤٩٩	٢,٢٩٨,٧٠٢	ودائع قصيرة الأجل ومرابحات
<hr/> <b>٣,٨٨٦,١١٣</b>	<hr/> <b>٤,٦٣٦,٦٧٥</b>	

ان الودائع قصيرة الأجل والمرابحات هي لفترات مختلفة (ما بين يوم واحد وثلاثة أشهر) وذلك حسب المتطلبات النقدية للمجموعة، ويتحقق عليها عمولة بسعر السوق السائد.

#### ٥ - المدينون

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢,١٢٦,٦٣٧	٢,٦٢٦,٦٤٣	مدينون تجاريون
١,١٥٤,٥٢٠	١,٥٩٩,٩٩١	مطلوب من أطراف ذات علاقة (ايضاح ٨)
( ٢٩,٣٦٨ )	( ٨٦,٣٠٨ )	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
<hr/> <b>٣,٢٥١,٧٨٩</b>	<hr/> <b>٤,١٤٠,٣٢٦</b>	

#### ٦ - المخزون

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١,١٤١,٧٤١	١,٦٣٧,٧٣٨	مخزون تام الصنع
٨٢٤,٣٣٢	٩٩٨,١٨٦	مواد خام
٥٨٠,٦٠٠	٥٦٤,١٠٠	قطع غيار
٣٢٩,٢١١	٤٥٣,٧٦٢	مخزون قيد التصنيع
١٠,١٢٦	٣٨,٧٥٨	بضاعة في الطريق
<hr/> <b>٢,٨٨٦,٠١٠</b>	<hr/> <b>٣,٦٩٢,٥٤٤</b>	

#### ٧ - المصارييف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢٤٠,٩٦٧	١٤٣,٦٧٦	ذمم مدينة غير تجارية
٨٢,١٨٨	١٣٨,٩١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٤,٩٤١	٤٤,٤٧٨	سلف للموظفين
٣٦,٠٢٢	٢٦,٣١٤	دفاتر مقدمة لموردين
١٠٨,٥١٦	٣٧,٦٣٣	موجودات أخرى
<hr/> <b>٥٠٢,٦٣٤</b>	<hr/> <b>٣٩١,٠١٣</b>	

-٨ المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

وقدت الشركة السعودية للبولي اوليفينات (شركة تابعة) اتفاقية بيع وتسويق مع الشرك الاجنبي في الشركة (شركة باسل) (ويشار له بالسوق) حيث وافق المسوق على تسويق كميات من منتجات الشركة بأسعار محددة وفقاً لاتفاقية. تحدد هذه الاتفاقية مسؤوليات التسويق، والكميات التي سوف يتم تسويقها من قبل المسوق، والمناطق الجغرافية التي ستتابع فيها هذه المنتجات، وطرق احتساب الأسعار، وشروط الدفع، والالتزامات الأخرى.

نورد فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

الجهة ذات العلاقة	جهة مناسبة	مبيعات إلى المسوق	طبيعة المعاملة	بالألاف الريالات السعودية	بالألاف الريالات السعودية	مبلغ المعاملة
				٤,٥٧٧,٣٢١	٥,٦٥٥,٤٣٦	٢٠١١

ت تكون الأرصدة المطلوبة من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر فيما يلي:

٨٢٦,٥٥٧	٤٠٦,٥٣٢	باسل الدولية للتجارة (أ.ف.ز.د.إي)
١٥٨,١٨٧	٨٨٧,٣٨٣	شركة باسل آسيا باسفيك
١٣٦,٤٩٤	٢٩٧,٦٧٧	شركة باسل للمبيعات والتسويق
٣٣,٢٨٢	٨,٣٩٩	شركة الواحة للبتروكيماويات
١,١٥٤,٥٢٠	١,٥٩٩,٩٩١	

تم اظهار الأرصدة المطلوبة من / إلى الجهات ذات العلاقة في الإيضاحين ٥ و ٦، على التوالي.

-٩ الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

يمثل هذا البند استثمارات المجموعة في شركات متداولة محلية بمبلغ ٢٠٧,٤٠٥ ألف ريال سعودي (٢٠١٠ : ١٩٤,١٨٤ ألف ريال سعودي) و دولية بمبلغ ١٣٠,٠٨٤ ألف ريال سعودي (٢٠١٠ : لا شيء)، كانت حركة الاستثمارات خلال السنة، كما يلي:-

٢٠١٠	٢٠١١	التكلفة:
٤٤,٩٥٤	٦٧,٢٢٥	في بداية السنة
-	٢٩٢,٤٤١	الإضافات
٢٢,٢٧١	-	محول من الاستثمار في الشركات الزميلة والأخرى (إيضاح ١٠)
٦٧,٢٢٥	٣٥٩,٦٦٦	في نهاية السنة
		(الخسائر) الأرباح غير المحققة:
٣٣,٧٣٧	١٢٦,٩٥٩	في بداية السنة
٩٣,٢٢٢	(١٤٩,١٣٦)	(خسائر) أرباح غير محققة خلال السنة
١٢٦,٩٥٩	(٢٢,١٧٧)	في نهاية السنة
١٩٤,١٨٤	٣٣٧,٤٨٩	صافي القيمة الدفترية

#### ١٠ - الاستثمار في الشركات الزميلة والأخرى

يتكون رصيد الاستثمارات في الشركات الزميلة والأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	نسبة الملكية
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٢٣,٥٨٣	١٢٤,٧١٣	٣٥,٤٥
٣٠,٨٤٠	٣١,٠٧٩	٤٢,٦
-	٧٠,٠٠٠	-
<b>١٥٤,٤٢٣</b>	<b>٢٢٥,٧٩٢</b>	<b>مجموع الاستثمارات في الشركات الزميلة</b>
<b>٢٣٣,٢٨٩</b>	<b>٢٤٥,٨٣٠</b>	<b>إضافات : استثمارات أخرى</b>
<b>٣٨٧,٧١٢</b>	<b>٤٧١,٦٢٢</b>	<b>مجموع الاستثمارات في الشركات الزميلة والأخرى</b>

(\*) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، قامت الشركة بالتعاون مع الشركة السعودية للصناعات المتطرورة بتأسيس شركة التصنيع والمتطرورة للبوليول ومشتقاته (بنسبة ملكية ٥٥% لكل منها) وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة بمدينة رابغ، وبرأس مال قدره ١٤٠ مليون ريال سعودي.

وتتمثل أغراض الشركة في إنتاج مادة البولي إيثير بولي يول والذي يستعمل في صناعة مادة البولي يورثين التي تدخل في صناعة المفروشات والسيارات ومواد العزل الحراري يوسف يقام المشروع في موقع بتورابغ بمدينة رابغ ومن المتوقع أن يكون بداية الإنتاج في الربع الرابع من عام ٢٠١٣.

كانت حركة الاستثمار في الشركات الزميلة والأخرى على النحو التالي:

٢٠١٠	٢٠١١	رصيد بداية السنة
بألاف الريالات	بألاف الريالات	الحصة في أرباح السنة، صافي
السعودية	السعودية	الإضافات خلال السنة
٤٠٦,٤٨٤	٣٨٧,٧١٢	محول إلى أوراق مالية متاحة للبيع (إيضاح ٩)
١٨,٤١٩	١٢,٧٠٣	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	٨٥,٢٠٧	
( ٢٢,٢٧١ )	-	
( ١٤,٩٢٠ )	( ١٤,٠٠٠ )	
<b>٣٨٧,٧١٢</b>	<b>٤٧١,٦٢٢</b>	<b>رصيد نهاية السنة</b>

بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الأخرى المستثمر فيها مبلغ ٦,٣٠٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٨,٣٤١ مليون ريال سعودي)، حيث تم قيدها من ضمن الإيرادات الأخرى (إيضاح ٣٠).

شركة التصنيع الوطنية  
(شركة مساهمة سعودية)  
بيانات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة  
٢٠١١ ديسمبر

١١ - الممتلكات و الألات والمعدات

الكتلة:	الملاطي		الألات والمعدات		السيارات		مواد مساعدة (مخزنة)		الاعمال رأسمالية		الإجمالي		الإجمالي ٢٠١٠		
	الآلات والمعدات	المعدات والآلات	الجهزة حاسب الى تطوير إيلار	الجهزة حاسب الى التطوير إيلار	السيارات	السيارات	مواد مساعدة (مخزنة)	مواد مساعدة (مخزنة)	الاعمال رأسمالية	الاعمال رأسمالية	الإجمالي	الإجمالي ٢٠١١	الإجمالي ٢٠١٠		
<b>بألاف الريالات السعودية</b>															
الاستهلاك:															
في بداية السنة	١٧,٥٤٢,٥٠٢	٧,٣١٥	١٢٤,٧٩٠	٦٦,٣٥٠	٥٣,٧٨٣	١٨,٩٦٧	٩٧,٠٤٣٣	٩٧,٠٤٦٦,١٢٣	٢٢,٠٤٦٦,١٢٣	٢٠,٩٤٧,٢٠٧	٢٢,٠٤٦٦,١٢٣	٩٧,٠٤٣٣	١١٤٥,٩١٣	٢٠,٩٤٧,٢٠٧	
الإضافات	٣٨٦	٣٨٦	٤,٩٣٠	٤,٥١٨	٤,٩٣٠	٤,٩٣٠	-	-	-	١,٤٦٥,٧٤١	١,٤٦٥,٧٤١	٤,٥١٨	٤,٩٣٠	١١٤٥,٩١٣	٢٠,٩٤٧,٢٠٧
الاستبعادات										١٩٧,٧١٠	١٩٧,٧١٠			٣٥,٢٣١	٣٥,٢٣١
فروقات ترجمة عدالت أجنبية										(١١١,٥٤٦)	(١١١,٥٤٦)			(٣٥,٩٢٩)	(٣٥,٩٢٩)
محول إلى موجودات قيد التنفيذ										٢١,١١٣	٢١,١١٣			(٨٣,٩٤٠)	(٨٣,٩٤٠)
محول إلى موجودات غير ملحوظة (إيجار)										٣٢,٠٤١	٣٢,٠٤١			(٤٩,٠٤١)	(٤٩,٠٤١)
تعديلات										-	-				
في نهاية السنة	٧,٧٠١	٧,٧٠١	١٧,٩٧,١١٩	١٧,٩٧,١١٩	١٧,٦٨٥	٢٣,٨٩٦	١,٥٦٦,٦٥٢	١,٥٦٦,٦٥٢	٥٢,٣٧١	١,٥٥٥,٥٤٨	٢٢,٨٦١,١٨٧	(١٦,٥٣٨)	(١٣,٧٣٧)	٢٢,٨٦١,١٨٧	٢٢,٨٦١,١٨٧
الاستهلاك:															
في بداية السنة	٢٨٤,٣٧٠	٣٩,٥٠٠	٢,٨٤٦	٣٨,٣٧١	٣٩,٥٠٠	٣٨,٣٧١	٣٩,٥٠٠	٣٩,٥٠٠	٣٨,٣٧١	٣٨,٣٧١	٣٨,٣٧١	٣٨,٣٧١	٣٨,٣٧١	٣٨,٣٧١	٣٨,٣٧١
السنة	٥٠,٣٦٤	١,٠١٦٤	١٠,١٦٤	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠	١١,٣٠
فروقات ترجمة عدالت أجنبية										(١٢٣,٦٢٣)	(١٢٣,٦٢٣)			(٣٨,٥٩٩)	(٣٨,٥٩٩)
الاستبعادات										(٦٣,٦٢٣)	(٦٣,٦٢٣)			(٦١,٧٣٣)	(٦١,٧٣٣)
في نهاية السنة	٣٩,٨٤٠	٤٩,٧١١	٤٩,٧١١	٣١,٨٨٣	٤٩,٧١١	٤٩,٧١١	٤٨,٥٠٠	٤٨,٥٠٠	٤٨,٣١٠	٢٨٦,١٩٤	٢٨٦,١٩٤	٢١,٨٢١	٥٠,٣٠,٦٩٨	٣٩,٨٦,٧٤٨	٣٩,٨٦,٧٤٨
صافي الفيضة الدفترية:															
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٣,٦٣٢,٢٧٤	١٣,٦٣٢,٢٧٤	١٣,٦٣٢,٢٧٤	٤,٥١٨	٨٥,٨٢٨	٨٥,٨٢٨	٥,٥٨٦	١٢٨,٠٤٥٨	٣٠,٥٥٠	١,٢٨,٠٤٥٨	١,٢٨,٠٤٥٨	١,٢٨,٠٤٥٨	١٧,٨٣٠,٤٨٩	١٧,٨٣٠,٤٨٩	١٧,٨٣٠,٤٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٠,٣٨٣,٢٧٤	١٠,٣٨٣,٢٧٤	١٠,٣٨٣,٢٧٤	١٩,١٨٠	٨٥,٢١٠	٨٥,٢١٠	١٤,٦٠٦,٧٩١	٦٣,٦٩٩	٦٣,٦٩٩	٦٣,٦٩٩	٦٣,٦٩٩	٦٣,٦٩٩	١٨,٠٥٩,٣٧٥	١٨,٠٥٩,٣٧٥	١٨,٠٥٩,٣٧٥

- قامت المجموعة بتسجيل مبلغ ٦١,٨٧٥ مليون ريال سعودي (٢٠١١ : ٢٠١٠) كخسائر انخفاض في قيمة الممتلكات والألات والمعدات والذاتية عن اتفاق العمل في وحدة إنتاج في أحد بيعها وإعادة استثمارها بغيرها بقيمة دفترية بلغت ١٠٣١ مليون ريال سعودي (٢٠١٩ : ٢٠١٠). كما تتضمن الممتلكات والألات والمعدات أصول مستأجرة بمحض عقد إيجار رأسمالي، بلغت القيمة الدفترية للتاك الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٣ : ٢٠١٢).

صافىتها التابعة (إيجار ٢٩).

- ابرمت المجموعة خلال العام ٢٠٠٧ اتفاقيات تسهيلات إيجار ممتثلة في عمليات بيع وإعادة استثمار من الممولين، حيث تتضمن الممتلكات والألات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٠٠٧ مليون ريال سعودي (٢٠١١ : ٢٠١٠). كما تتضمن الممتلكات والألات والمعدات أصول مستأجرة بيعها وإعادة استثمارها بغيرها بقيمة دفترية بلغت ١٠٣١ مليون ريال سعودي (٢٠١٩ : ٢٠١٠). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٣ : ٢٠١٢).

- ١١ الممتلكات والألات والمعدات - تتمة

- تتمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ بشكل رئيسي من تكاليف مشروع التوسعة لمصنع البولي بروبلين وسكن العاملين وتكلف تحسينات السلامة والبيئة ومشاريع الكفاءة وتوفير التكاليف ومصانع أخرى لبعض الشركات التابعة وتوسيعة مراقب خطوط الإنتاج. بلغت تكاليف التمويل التي تم رسمتها على بند الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال العام ٢٠١١ مبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٦,٨ مليون ريال سعودي).
- إن بعض الأراضي المقامة عليها بعض المصانع والمرافق الخاصة ببعض الشركات التابعة مستأجرة بعقود قبلة التجديد من الهيئة الملكية للجبيل وينبع بأجور رمزية لفترات تصل إلى ٣٠ سنة ، قبلة التجديد.
- تم رهن بعض الممتلكات والألات والمعدات لبعض الشركات التابعة ضماناً للقرصنة المقدمة إليها (إيضاحي ١٥ و ١٩).

- ١٢ المشاريع قيد التنفيذ

يتكون رصيد المشاريع قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

٢٠١٠ بألف الريالات السعودية	٢٠١١ بألف الريالات السعودية	
٨٤٤,٧٩٣	٣,٨٩٤,٤٠٤	الشركة السعودية لحامض الأكريليك المحدودة والشركات التابعة لها (( ))
١٩٩,٤٠٠	٢٠٩,٤٠٢	مشاريع شركة الرواد الوطنية للبلاستيك المحدودة (رواد) وشركاتها التابعة (ب)
٨٤,٣٥٥	-	مشروع مركز الابحاث (ج)
٦٥٣	١,٢٢٢	مشاريع أخرى
<b>١,١٢٩,١٥١</b>	<b>٤,١٠٥,٠٣٨</b>	

أ ) تتمثل مشاريع الشركة السعودية لحامض الأكريليك المحدودة (شركة تابعة) بالتكليف التي تحملها الشركات التابعة لها لإنشاء مصنع لمعنرات الأكريليك ومصنع البیتانول ومصنع البوليمرات فاقفة الإمتصاص في مدينة الجبيل الصناعية ومشروع الخدمات والمرافق العامة للمنشآت الصناعية وت تكون كلفة المشاريع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ من تكاليف موظفين وتكاليف إعداد الموقع وتكاليف التركيب وأتعاب مهنية وتكاليف اقتراض ورسوم ترخيص وتكاليف المكتب الاستشاري المشرف على المشاريع وشراء معدات للمشاريع، ومن المتوقع بداية الإنتاج لهذه المشاريع في الأعوام ٢٠١٣ و ٢٠١٤.

ب ) تتمثل تكاليف الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ من التكاليف التي تكبدتها شركة الرواد العالمية للتغليف المحدودة (إحدى الشركات التابعة لشركة رواد) لإنشاء مصنع الشركة والمرافق المتعلقة به في مدينة الدمام في المملكة العربية السعودية، وتكاليف متبدلة عن عقود مختلفة وتكاليف مباشرة حتى يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام والحالة التي أنشيء من أجلها وذلك وفق متطلبات التشغيل المعدة من قبل الإداره، ومن المتوقع بداية الإنتاج خلال عام ٢٠١٢. تشمل التكاليف المباشرة تكاليف موظفين وتكاليف إعداد الموقع وتكاليف التركيب ورسوم ترخيص وأتعاب مهنية وتكاليف اقتراض.

ج ) يتمثل مشروع مركز الأبحاث بتكليف تأسيس مركز للأبحاث لصناعة البلاستيك في مدينة الجبيل وذلك لدعم صناعة البلاستيك في المملكة وتقديم العون للصناعات المحلية التحويلية والثانوية التي تعتمد على استخدام مادة البلاستيك التي تنتجه الشركة. وقد بدأ تشغيل المركز خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وعليه تم تحويلها إلى بند الممتلكات والألات والمعدات.

خلال العام ٢٠١١، تم رسمة مبلغ وقدره ٤١,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٦,٨ مليون ريال سعودي) يتمثل في تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بالمشاريع قيد الإنشاء.

### ١٣ - الموجودات غير الملموسة

ت تكون الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٢,٥٢٠,٤٠٠	٢,٥٤٣,٩٦٨	الشهرة (أ)
٧٨٩,٨٤٢	٧٢٥,٨٨٠	تكليف برامج الحاسوب الآلي وتقنية موجودات غير ملموسة أخرى، صافي (ب)
٣٠٥,٩٤١	٢٧٦,١٤٤	تكليف التمويل المؤجلة، صافي
٢٥,١١٦	٢٣,١٣٥	مصاريف ما قبل التشغيل وتكليف مؤجلة، صافي
<u>٣,٦٤١,٢٩٩</u>	<u>٣,٥٦٩,١٢٧</u>	

#### (أ) الشهرة

##### ١) مراجعة الانخفاض في القيمة

تقوم إدارة المجموعة بإجراء اختبار سنوي لمراجعة الانخفاض في قيمة الشهرة. ولإجراء الاختبار، يتم اعتبار كل شركة تابعة وزميلة كوحدة مدرة للنقدية. وبناءً على اختبار تقويم الشهرة الذي تم إجراؤه على مستوى المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، لم يتم تحديد انخفاض في قيمتها.

##### ٢) أساس تحديد القيمة القابلة للاسترداد

تم تحديد قيمة الشهرة القابلة للاسترداد باستخدام طريقة القيمة الحالية وذلك على أساس التدفقات النقدية المخصومة المبنية على التدفقات النقدية المتوقعة للوحدات المدرة للنقدية المعنية والمعتمدة من الإدارة لفترة خمس سنوات. وقد تم استخدام معدل نمو تقديرى على مدى فترة توقعات التدفقات النقدية التي تزيد عن خمس سنوات. تعتقد الإدارة بأن معدل النمو التقديرى لا يزيد عن متوسط معدل النمو للمدى طويل الأجل المستخدم في النشاط الذى تزاوله الشركة التابعة المعنية. إن معدل الخصم المستخدم كان قبل احتساب الضريبة ويعكس مخاطر محددة تتعلق بالنشاط العام للشركة التابعة المعنية. تبين من دراسة القيمة الحالية بأن احتساب القيمة القابلة للاسترداد يتأثر كثيراً بالغيرات في معدلات النمو على المدى الطويل ومعدل النمو النهائي ومعدل الخصم والافتراضات المتعلقة برأس المال العامل والمصاريف الرأسمالية خلال الفترة.

#### (ب) الموجودات غير الملموسة الأخرى

من خلال مراجعة إدارة إحدى الشركات التابعة لقيمة الموجودات غير الملموسة، تبين وجود انخفاض في قيمة تلك الموجودات بمبلغ ٥٨,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: لاشيء). وعليه تم تسجيل المبلغ كخسائر انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة الأخرى، حيث يتم إظهار تلك الموجودات بالصافي بعد خصم خسائر الانخفاض في القيمة (إيضاح ٢٩).

### ١٤ - الموجودات غير المتداولة الأخرى

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٤٨٤,٢٢٧	٤٧٦,٠٣٩	الضرائب المؤجلة
١٥٦,١٣٩	١٦٠,٧٨١	تكليف تقييم واستكشاف، صافي
٥٣,٥٦٩	٥٠,٣١٨	تكليف الصيانة الشاملة ، صافي
٧٢,١٥١	٦٦,١١٨	أخرى
<u>٧٦٦,٠٨٦</u>	<u>٧٥٣,٢٥٦</u>	

#### ١٥ - التسهيلات البنكية قصيرة الأجل والمرابحات

حصلت المجموعة خلال العام ٢٠١١، على تسهيلات انتقائية قصيرة الأجل بلغت ٣,٥٧٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢,٥٧٢ مليون ريال سعودي) وقد بلغ الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، مبلغ ٣,٣٨٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢,٠٣٠ مليون ريال سعودي). إن هذه التسهيلات مضمونة بضمانات من الشركاء والتوفيق على سندات أمر لصالح البنوك والمؤسسات المالية وبعض التعهدات المالية وبرهن بعض الممتلكات والآلات والمعدات وبرهن بعض الاستثمارات المتاحة للبيع، وتحمل عمولة وفقاً للمعدلات التجارية السائدة.

#### - ١٦ الدائنون

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٨٢٢,٠٢١	١,٠١٧,٣٢٥	دائنون تجاريون
٧١٤	١,٥٥٩	مطلوب إلى جهات ذات علاقة (ايصال ٨)
٤,٦٩	٨,٧٣٠	دائنون آخرون
<u>٨٢٦,٨٠٤</u>	<u>١,٠٢٧,٦١٤</u>	

#### - ١٧ المصارييف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٧٧٠,٨٩٨	٨٥٧,١٩٩	مصاريف مستحقة
٢٢٣,٢٤٧	٢٦٧,٥٨٦	مزايا موظفين مستحقة
١١٣,٥٤١	١٧٩,٠٧٤	مخصص ابحاث وتطوير
١٩٩,٣٣٦	١٤٩,٩٩٥	ذمم دائنة أخرى
١١٢,٧٤٧	٨٠,٥٦٦	مخصص الزكاة والضريبة
٥١,٣٦٠	٥٨,٦٤٤	توزيعات أرباح مستحقة
٦,٥٦٣	٢٢,٥٣٨	أدوات مالية مشتقة
٧١,٣٣١	١٢١,٩٠٧	أرصدة أخرى
<u>١,٥٤٩,٠٢٣</u>	<u>١,٧٣٧,٥٠٩</u>	

#### - ١٨ الزكاة

##### المحملة للسنة

ت تكون الزكاة المحملة للسنة وقدرها ٧,٠٦٧ ألف ريال سعودي من المخصص للسنة الحالية (٢٠١٠ : ١٧,١٤٦ ألف ريال سعودي).

تقوم الشركة وهي شركة مساهمة سعودية وشراكتها التابعة بتقديم قوائمها المالية وإقراراتها الضريبية والزكوية إلى مصلحة الزكاة والدخل بشكل إفرادي.

##### حركة المخصص خلال السنة

كانت حركة مخصص الزكاة للسنة كما يلي:

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٢٨,٥٥١	١٢,١٥٧	في بداية السنة
(٣٣,٥٤٠)	(١١,٩٣١)	مسدد خلال السنة
١٧,١٤٦	٧,٠٦٧	مجنباً خلال السنة
<u>١٢,١٥٧</u>	<u>٧,٢٩٣</u>	مخصص الزكاة

##### الريبوط الزكوية

حصلت الشركة على الريبوط الزكوية لغاية سنة ٢٠٠٧، كما تم تسديد الزكاة المستحقة عن السنوات من ٢٠٠٨ ولغاية ٢٠١٠ من واقع إقرارات الزكاة ولم تستلم الشركة بعد الريبوط الزكوية لهذه السنوات من مصلحة الزكاة والدخل.

## ١٩ - قروض طويلة الأجل

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
١,٦٦٤,٣٠٠	١,٥٠٩,٤٣٥	صندوق التنمية الصناعية السعودي (ا)
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	قرض صندوق الاستثمار العام (ب)
٩,٥٧٣,٦٤٦	٩,٩٤٠,٦٦٨	بنوك تجارية و أخرى (ج)
١٢,٧٣٧,٩٤٦	١٢,٩٥٠,١٠٣	ناقصاً: الجزء المتداول
(١,٣٨٤,٦٦٨)	(١,٥٨٦,٧٧٣)	الجزء غير المتداول
١١,٣٥٣,٢٧٨	١١,٣٦٢,٣٣٠	

### (ا) صندوق التنمية الصناعية السعودي

حصلت المجموعة على تسهيلات قروض طويلة الأجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ١,٧٧٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١,٩٣١ مليون ريال سعودي) وقد بلغ الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١,٥٠٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١,٦٦٤ مليون ريال سعودي). حصل صندوق التنمية الصناعية السعودي كضمان مقابل هذه القروض على رهن على جميع ممتلكات وألات ومعدات الشركات التابعة المستفيدة من هذه القروض بالإضافة إلى سندات لأمر وضمانات شخصية ومشتركة من الشركاء. كما تتضمن إتفاقيات القروض على بعض التعهدات والتي تتطلب بعض الأمور بما فيها تحديد للمصاريف الرأسمالية والمحافظة على مستوى أدنى لكل من صافي قيمة حقوق الملكية ومعدل التداول.

يتم تسديد قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي على اقساط نصف سنوية غير متساوية تبدأ بتاريخ مختلف. وقد تم تسديد نفقات التمويل مقدماً واعتبرت تكاليف تمويل مؤجلة ويتم إطفاؤها على فترات القروض (إيضاح ١٣).

### (ب) قرض صندوق الاستثمار العام

في ٢٠ ابريل ٢٠٠٧ وافق صندوق الاستثمار العام على منح إحدى الشركات التابعة قرض لأجل بمبلغ ١,٥٠٠ مليون ريال سعودي (٤٠٠ مليون دولار أمريكي) بسعر فائدة لايبور زائد ٥٪ وستتحقق الدفع على ٢٠ قسط نصف سنوي متساوية ابتداء من ٣٠ يونيو ٢٠١١. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ كانت الشركة قد سحبت كامل المبلغ الذي يوازي ١,٥٠٠ مليون ريال سعودي.

### (ج) بنوك تجارية و أخرى

حصلت المجموعة على قروض طويلة الأجل من بنوك تجارية بمبلغ ١٩,٢٣٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١٤,١١٤ مليون ريال سعودي) وقد بلغ الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، مبلغ ٩,٩٤١ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٩,٥٧٤ مليون ريال سعودي). إن هذه القروض مضمونة بسندات لأمر وبرهن ممتلكات وألات ومعدات بعض الشركات التابعة بالإضافة إلى ضمانات شخصية ومشتركة من الشركاء. حيث تشمل هذه التسهيلات اتفاقية تسهيلات ائتمانية مضكونة بدرجة ممتازة بمبلغ ٣,٣٠٠ مليون ريال سعودي.

تتضمن التسهيلات الائتمانية بعض التعهدات التي تقييد بعض الأمور، خاضعة إلى الاستثناء ، منها وتكيد حق حجز ومعاملات البيع وإعادة الاستئجار ودفعات معينة ومبיעات موجودات ومعاملات شركات شقيقة واندماجات أو إستحواذات. كما أن الشركة مقيدة بحد أقصى للمصاريف الرأسمالية في السنة، ومطالبة بالحفاظ على معدلات مالية محددة.

كما قامت إحدى الشركات التابعة بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٠٧ بجمع مبلغ ٦٥٦,٢٥ مليون ريال سعودي (بما يعادل ١٧٥ مليون دولار أمريكي) من سندات دين رئيسية غير مضكونة تحمل فائدة بنسبة ٩,٣٧٥٪ وستتحقق بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٤، وستتحقق الفائدة على هذه الأوراق بتاريخ ١٥ يناير و ٢٥ يوليو من كل عام. إن هذه الأوراق متداولة في بورصة سنغافورة وإن القيمة الدفترية لهذه السندات مسجلة بالصافي بعد خصم تكاليف الاقتراض المرسلة.

- ٢٠ مكاسب مؤجلة عن عمليات البيع وإعادة الاستئجار  
يمثل هذا البند المكاسب المؤجلة الناتجة عن عمليات البيع وإعادة الاستئجار للممتلكات والآلات والمعدات في إحدى الشركات التابعة (إيضاح ١١). حيث يتم إطفاء تلك المكاسب بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢٠٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٤٩,٢٧٢	١٢٠,٨٣٩	اجمالي المكاسب المؤجلة في بداية السنة
(٢٨,٤٣٣)	(٢٩,٦٢٥)	مكاسب تم إثباتها خلال السنة (إيضاح ٣٠)
١٢٠,٨٣٩	٩١,٢١٤	اجمالي المكاسب المؤجلة في نهاية السنة
(٢٨,٤٣٣)	(٢٨,٠٦٦)	ناقصاً: الجزء المتداول
<u>٩٢,٤٠٦</u>	<u>٦٣,١٤٨</u>	الجزء غير المتداول

- ٢١ التزامات بموجب عقود الإيجار الرأسمالي  
فيما يلي بيان بالحد الأدنى لدفعات الإيجار للخمس سنوات اللاحقة لعام ٢٠١١ وبشكل إجمالي:

٢٠٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	خلال : سنة
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	ستين
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	ثلاث سنوات
١٨٧,٥٠٠	٤٦٨,٧٥٠	أربع سنوات
٤٦٨,٧٥٠	-	خمس سنوات
١,٢١٨,٧٥٠	١,٠٣١,٢٥٠	صافي الحد الأدنى لدفعات الإيجار
(١٨٧,٥٠٠)	(١٨٧,٥٠٠)	ينزل: الجزء المتداول
<u>١,٠٣١,٢٥٠</u>	<u>٨٤٣,٧٥٠</u>	الجزء غير المتداول

- ٢٢ المطلوبات غير المتداولة الأخرى

٢٠٠	٢٠١١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣٥٦,٥٦١	٥٥٧,٧٨٤	مطلوبات ضرائب الدخل المؤجلة
٣٩٤,٦٤٢	٣٨٥,٥٧٢	التقاعد والمنافع الأخرى لما بعد التقاعد
٩٩,٩٨٦	١١٧,٥٢٩	مخصص تكاليف إصلاح وإغفال مناجم
١٤٨,٨٧٥	١١٠,٦٢١	التزامات توقف عمل موجودات
٤٩,٨٨٦	٥١,٦٦٨	مستحقات لإعادة هيكلة لي هافرى
٧١,٦٠٠	١٢١,٢٩٨	أخرى
<u>١,١٢١,٥٥٠</u>	<u>١,٣٤٤,٤٧٢</u>	

- ٢٣ رأس المال

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٥,٥٧٤,٢٨٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٥,٥٣٢ الف ريال سعودي) من ٥٥٧,٤٢٩ ألف سهم (٢٠١٠ : ٥٠٦,٧٥٣ الف سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٣٠ ربيع الثاني ١٤٣٢ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١١) على زيادة رأس مال الشركة من ٥,٥٦٧,٥٣٢ الف ريال سعودي إلى ٥,٥٧٤,٢٨٥ الف ريال سعودي إلى ٥٥٧,٤٢٩ ألف سهم مجاني لكل عشرة أسهم بمبلغ إجمالي وقدره ٥٠٦,٧٥٣ ألف ريال سعودي مقسم وذلك من علاوة الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢ صفر ١٤٣٣ هـ (الموافق ٢٧ ديسمبر ٢٠١١) برفع رأس مال الشركة من ٥,٥٧٤,٢٨٥ ألف ريال سعودي إلى ٦,٦٨٩,١٤٢ ألف ريال سعودي وذلك بمنح سهم مجاني لكل ٥ أسهم بمبلغ إجمالي وقدره ١,١١٤,٨٥٧ ألف ريال سعودي وذلك من علاوة الإصدار والأرباح المبقاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ حيث يخضع ذلك لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية.

- ٢٤ توزيعات الأرباح

وافقت الجمعية العامة غير العادية في جلستها المنعقدة بتاريخ ٣٠ ربيع الثاني ١٤٣٢ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١١) على توصيات مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ ٥٠٦,٧٥٣ ألف ريال سعودي (بواقع ١ ريال سعودي لكل سهم) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٢,٠٠٠ ألف ريال سعودي.

- ٢٥ توزيعات الأرباح المقرحة

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢ صفر ١٤٣٣ هـ (الموافق ٢٧ ديسمبر ٢٠١١) بتوزيع أرباح نقدية سنوية للمساهمين عن عام ٢٠١١ بواقع ١,٥ مليون ريال سعودي، وسوف تكون أحقيّة الأرباح والأسهم الممنوحة للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العمومية غير عادية. كما أوصى المجلس بصرف مبلغ ٢ مليون ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة. حيث يخضع ذلك لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية.

- ٢٦ الاحتياطيات الأخرى

يتكون بند الاحتياطيات الأخرى من البنود الرئيسية التالية:

(أ) تحوطات التدفقات النقدية

يمثل التغير في تحوطات التدفقات النقدية وبالنسبة لـ ٥٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : ١٦٥ مليون ريال سعودي) الفرق الناتج من تحويل القروض طويلة الأجل القائمة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والتي اعتبرت بمثابة تحوط مقابل الإيرادات المستقبلية المتوقعة بنفس العملة. كما تشمل أيضاً الفرق الناتج من تقديرات القيمة العادلة للجزء الفعال من الأدوات المالية المشتقة (عقود مقايضة أسعار فوائد) كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والتي تعتبر أدلة تحوط مقابل العنصر المتحوط له، وهي عقود بعملات أجنبية وذلك بناء على أسعار لا يبور، ويتم معالجة هذه الفروقات كفروفات غير محققة ضمن حقوق المساهمين وفقاً للسياسات المحاسبية.

(ب) تسويات تحويل عملات أجنبية

يمثل بند تعديلات فروقات ترجمة عملات أجنبية وبالنسبة لـ ٧٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : ٧ مليون ريال سعودي) كافة فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل القوائم المالية للشركات التابعة الخارجية، وعن تحويل الالتزامات التي تغطي مخاطر صافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة في الخارج.

(ج) تعديلات إلتزامات صندوق التقاعد

يمثل هذا البند تعديلات إلتزامات صندوق التقاعد في الشركات التابعة في الخارج والناشئة عن برامج معاشات تقاعد للموظفين المؤهلين في مناطق خارجية ذات سيادة مستقبلية.

- ٢٧ مصاريف البيع والتسويق

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٥١٢,٣٥٤	٥٥٢,٤١٦	شحن ونقل
١١١,٩٦٦	١١٦,١٣٦	رواتب ومزايا موظفين
٥٧,١٦٢	٦٣,٢٧٥	حوفز موزعين
٢,٢٠٤	٢,٣٩٠	استهلاك وإطفاء
٤٦,١٩٧	٤٥,٧٦٦	آخرى
٧٢٩,٨٨٣	٧٧٩,٩٨٣	

- ٢٨ المصاريـف العمومية والإدارية

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
٢٤٨,١٣٢	٢٧٩,١٩٧	رواتب ومزايا موظفين
٢٠٣,٦٢٦	١٧٠,٠٩٠	بحث وتطوير
٢٣,٩٣٩	١٢٠,٣٧٥	انخفاض في قيمة الأصول (إيضاح ٢٩)
٢٨,١١٠	٧٨,٤٦٢	أتعاب مهنية
٦٢,٥٥٥	٦١,٠٠٧	استهلاك وإطفاء
٧,٨٨٨	١٧,٦١٤	سفر
٦,٨٣٨	٧,٢٢٨	إيجارات
٦,٣٣٠	١٣,٨٠٠	مساهمات خيرية وإعمال اجتماعية
١٠٠,٤٢٤	٦٩,٦٤٠	آخرى
٦٨٧,٨٤٢	٨١٧,٤١٣	

- ٢٩ الإنخفاض في قيمة الأصول

يتمثل هذا البند فيما يلي:

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
١٢,٧٧٦	٦١,٨٧٥	انخفاض في قيمة الممتلكات والألات والمعدات (أ)
-	٥٨,٥٠٠	انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة (ب)
١٢,٧٧٦	١٢٠,٣٧٥	

(أ) بعد قرار الإغلاق الرسمي لوحدة إنتاج رئيسية في إحدى المصانع التابعة خلال عام ٢٠١٠ (إيضاح ٣١)، قررت إدارة المجموعة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بإيقاف العمل بوحدة إنتاج القديمة، حيث أن استمرار التشغيل فيه لم يعد فعال من حيث التكلفة. لم يعتبر إيقاف العمل في وحدة الإنتاج القديمة عمليات غير مستمرة، حيث أن هذا الجزء من المصنع لا يعتبر وحدة مستقلة مدرة للنقد. وعليه، قامت الشركة بقيد خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ ٦١,٨٧٥ ريال سعودي و يمثل قيمة الممتلكات وألات والمعدات وقطع غيار ستشطب نتيجة لهذا الإيقاف (٢٠١٠: صفر ريال سعودي).

(ب) قامت إدارة إحدى الشركات التابعة بمراجعة القيمة الدفترية للأصول غير الملموسة وتوصلت إلى أن أحد بنود الموجودات غير الملموسة الأخرى (إيضاح ١٣) قد انخفضت قيمته ليصبح صفر. وعليه، تم قيد مبلغ ٥٨,٥ مليون ريال سعودي كخسائر انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة الأخرى (بما يعادل ١٥,٦ مليون دولار أمريكي) (٢٠١٠: صفر ريال سعودي).

### ٣٠ - الإيرادات (المصاريف) الأخرى

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
١٧١,٧٠٩	٦٢,٣١٤	تعويضات من شركة تأمين
٢٨,٤٣٣	٢٩,٦٢٥	اطفاء مكاسب مؤجلة (إيضاح ٢٠)
١١,٩٧٥	٤,٧٣٣	فروقات عملات أجنبية
١٥,٠٦٨	١١,٠٣٢	عواائد مرباحات وأخرى
٨,٣٤١	٦,٣٠٩	توزيعات أرباح مستلمة من الاستثمار في شركات أخرى (إيضاح ١٠)
٢٨٨	(١٥,٢٠٦)	(خسائر) أرباح بيع أصول واستثمارات
-	(٨٨,١٢٥)	مخصص تكاليف اعاده هيكله خطوط انتاج (١)
١٠,٦٣٦	(١٠,٦٠٢)	آخرى
<b>٢٤٦,٤٥٠</b>	<b>٨٠</b>	

(أ) يمثل هذا البند مخصصات التكاليف المتوقعة والمرتبطة بايقاف العمل وإغلاق إحدى وحدات الإنتاج الفرعية لأحد المصانع التابعة والمتمثلة في تكاليف تفكك، وإزالة، وتكاليف فصل موظفين وتكاليف معالجة بيئية (إيضاح ٢٩).

### ٣١ - مخصص تكاليف الأنشطة غير المستمرة

خلال العام ٢٠١٠، أعلنت إحدى الشركات التابعة لشركة الوطنية الثاني أكسيد النيتريوم المحدودة (كريستل) (شركة تابعة) عن أنها سوف توقف العمل في وحدة تصنيع رئيسية ضمن خطوطها الإنتاجية بالولايات المتحدة الأمريكية. وقد تقرر في حينه أنه مع إعلان الإيقاف لوحدة الإنتاج الرئيسية سوف يتم الاستمرار في استخدام خط إنتاج فرعى وذلك لأغراض شركات حلية أخرى. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تم ايقاف العمل بخط الإنتاج الفرعى (إيضاح ٢٩).

إن نتائج العمليات المتوقفة والمتضمنة ضمن قائمة الدخل والتدفقات النقدية الموحدة هي كالتالي:

٢٠١٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠١١ بألاف الريالات السعودية	
-	-	الخسارة من العمليات المتوقفة
(٦,٥٧٤)	(٧٥٨)	المبيعات
(٦,٥٧٤)	(٧٥٨)	تكلفة المبيعات
(٧٤,٠٢٩)	-	اجمالى الخسارة
(٨٠,٦٠٣)	(٧٥٨)	مصرفوفات أخرى (أ)
		الخسارة من العمليات المتوقفة

(أ) إن تكلفة إعادة الهيكلة المتضمنة في الخسارة من العمليات المتوقفة بمبلغ ٧٤ مليون ريال سعودي، تتكون من الآتي:

- شطب قيمة ممتلكات، والمصنع والمعدات، وقطع الغيار.
- تكاليف التفكك والهدم.
- تكاليف مزايا الموظفين تكاليف الأصول غير المطفأة الأخرى.

إن التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة تمثل تدفقات نقدية مستخدمة في الأنشطة التشغيلية بمبلغ ١٣,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٦,٥ مليون ريال سعودي).

### -٣٢ ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم المتعلق بالدخل من العمليات الرئيسية وصافي دخل السنة على أساس إجمالي الأسهم المصدرة والبالغة ٥٥٧,٤٢٩ الف سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٥٥٧,٤٢٩ الف سهم).

تم تعديل ربحية السهم للسنة المالية المقارنة بأثر رجعي، لإظهار أثر منحة الأسهم (إيضاح ٢٣).

### -٣٣ المعلومات القطاعية

يتمثل نشاط الشركة (المركز الرئيسي) بالاستثمارات وتعمل الشركات التابعة في المجال الصناعي والبتروكيماويات. إن الأسواق الرئيسية لقطاع البتروكيماويات هي المملكة العربية السعودية وأوروبا والشرق الأوسط وأسيا والقطاعات الأخرى هي المملكة العربية السعودية وشمال وجنوب الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا واستراليا والشرق الأوسط وأسيا . وفيما يلي البيانات المالية المختارة لهذه القطاعات:

ت تكون المجموع من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية :

**القطاع الصناعي :** إنتاج ثاني أكسيد التيتانيوم و عمليات إنتاج متخصصه في ماده الروتايول وهى الماده الخام لإنجاح ثانى أكسيد التيتانيوم، وانتاج البطاريات السائله للسيارات، وانتاج الرصاص وسلفات الصوديوم، واقامه الصناعات البلاستيكية بكافة انواعها وانتاج الواح الاكريليك .

**قطاع البتروكيماويات:** يشمل على الكيماويات الأساسية ، والبوليمرات .

**المركز الرئيسي وأخرى:** يشمل على عمليات المركز الرئيسي، ومرافق التقنية والأبتكارات والأنشطة الاستثمارية، وتقديم الخدمات الفنية الصناعية.

المجموع بألاف الريالات السعودية	التسويات بألاف الريالات السعودية	المركز الرئيسي وأخرى بألاف الريالات السعودية	قطاع البتروكيماويات بألاف الريالات السعودية	القطاع الصناعي بألاف الريالات السعودية	كما في و للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٣٩,٩٢٧,٥٧٩	(١١,٢١٥,٥٠٩)	١٣,٣٦١,٨٨٦	٢٢,٨٨٦,٦٦٦	١٤,٨٩٤,٥٣٦	مجموع الموجودات
٢٢,١٥١,١٤٣	(١,٥٣٧,٧٣١)	٢,٠٠٩,٦٢٢	١٣,٤٠٥,٩٣١	٨,٢٧٣,٣٢١	مجموع المطلوبات
١٩,٦٤٨,٧٤٣	(٢,٨٩٧,٤٠٨)	٣٥٢,٨٦٦	١١,٨٢٥,٣٧٠	١٠,٣٦٧,٩١٥	المبيعات
٦,٩٩١,٦٦١	٣١٣	٥٩,٤٠٢	٢,٨٠٢,١٤٦	٤,١٢٩,٨٠٠	الربح الإجمالي
١,٣٢٥,٧٤٣	-	١٤,٧٩٧	٧٤٥,٣٤٥	٥٦٥,٦٠١	الاستهلاكات والاطفاء
٥,٤٠٦,٩٦٨	(٢,٥٤٨,٨٧٠)	٢,٥٠٣,٤١٢	٢,٤١٤,٢٠٥	٣,٠٣٨,٢٢١	الربح من الأعمال
٤,١٠٠,٥٤٠	-	٣٧,٨٨١	٣,٢١٠,٦٢٩	٨٥٢,٠٣٠	مصاريف رأسمالية

  

المجموع بألاف الريالات السعودية	التسويات بألاف الريالات السعودية	المركز الرئيسي وأخرى بألاف الريالات السعودية	قطاع البتروكيماويات بألاف الريالات السعودية	القطاع الصناعي بألاف الريالات السعودية	كما في و للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٣٤,٧٠٤,٣٥٣	( ٨,٠٦٣,٦٥١)	١٠,٥٥٣,٤٧٠	١٨,٨٢٨,٦١٧	١٣,٣٨٥,٩١٧	مجموع الموجودات
٢٠,٢٤٨,٠٨٨	( ٨٢٠,٠٦٢)	١,٠٠٤,٧٩٩	١١,١٩٠,٦٤٠	٨,٨٧٢,٧١١	مجموع المطلوبات
١٥,٩٩٣,٢٥٠	( ٢,٣٠٣,٣٤٦)	٢٩٩,٣٦١	٩,٨٦١,٧٨٣	٨,١٣٥,٤٥٢	المبيعات
٤,٥٣٩,٥٤٧	٢٤٨	٥٩,٣٠٦	٢,٤٩٧,٥١٣	١,٩٨٢,٤٨٠	الربح الإجمالي
١,٣٠٣,٥٣٨	-	٤,٦٨٨	٧٥٧,٣١٨	٥٤١,٥٣٢	الاستهلاكات والاطفاء
٣,١٤٠,٢٤١	( ١,٥٦٩,٥٦٨)	١,٥٥١,٢٥٣	٢,١١٦,٤٤٧	١,٠٤٢,١٠٩	الربح من الأعمال
١,٩٧٩,٠٤١	-	٢٤,٩٧٩	٨٢٤,٨٥١	١,١٢٩,٢١١	مصاريف رأسمالية

### -٣٤ الأدوات المالية وإدارة المخاطر

ت تكون الأدوات المالية، بشكل رئيسي، من النقديّة وشبيه النقديّة، والمدينون، و المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى ، والاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع، والقروض البنكية قصيرة الأجل والمرابحات، والدائنين، والمصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى، والقروض طويلة الأجل، والأدوات المالية المشتقة.

#### ٣٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تتمة

##### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان، عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. لا يوجد لدى المجموعة تركيزات هامة لمخاطر الائتمان. يتم الاحتفاظ بالقديمة لدى بنوك وطنية ذات تصنيف إئتماني جيد. يتم إظهار رصيد المدينين التجاريين بعد خصم مخصص الدين المشكوك في تحصيلها.

##### مخاطر أسعار العمولات

تمثل مخاطر أسعار العمولات، المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للنفقات في أسعار العمولات السائدة في السوق. ليس لدى الشركات التابعة موجودات جوهرية خاضعة لعمولات ولكن لديها مطلوبات خاضعة لعمولات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. تقوم الشركة بإدارة قروضها الخاضعة لأسعار عمولة متغيرة باستعمال مقاييس أسعار العمولات من متغيرة إلى ثابتة والتي لها أثر اقتصادي في تحويل أسعار عمولات القروض المتغيرة إلى أسعار ثابتة. وعند استعمال أسعار المقاييس يوفر ذلك الشركة بالاتفاق مع الطرف المقابل على تبادل الفرق بين عقود الأسعار الثابتة والأسعار المتغيرة في أوقات محددة (ربع سنوي) وذلك بالرجوع إلى القيمة المقترحة الأصلية.

##### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة، الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال لوفاء بالالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تحدث مخاطر السيولة عند عدم التمكن من بيع أصل مالي ما خلال فترة قصيرة، بمبلغ يقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتتأكد من توفر السيولة الكافية لوفاء بأية التزامات مستقبلية.

##### مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات، المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للنفقات في أسعار الصرف الأجنبي. تقوم المجموعة بمراقبة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي وتحمل آثارها على القوائم المالية الموحدة وفقاً لذلك. تقوم المجموعة بتغطية مخاطر العملات الأجنبية من خلال استخدام الأدوات المالية المشتقة.

##### القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. وحيث أنه يتم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكالفة التاريخية، فإنه يمكن أن تنتج فروق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة. تعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

#### ٣٥ - الارتباطات والإلتزامات

##### (أ) الارتباطات الرأسمالية

يوجد لدى إحدى الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر الارتباطات الرأسمالية التالية:

٢٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات	بألاف الريالات
السعودية	السعودية
٣,٧٦٣,٠٠٠	٣,٠٦٧,٠٠٠

ارتباطات رأسمالية عن شراء ممتلكات ومعدات

##### الارتباطات بموجب عقود الإيجار التشغيلي

٢٠١٠	٢٠١١
بألاف الريالات	بألاف الريالات
السعودية	السعودية
٨٨,٩٧٠	١١٣,٧٥٩

دفعات بموجب عقود إيجار تشغيلي تم تحصيلها كمصاريف خلال السنة

٣٥ - الارتباطات والإلتزامات - تتمة

(أ) الارتباطات الرأسمالية - تتمة

ت تكون دفعات عقود الإيجار التشغيلي من الإيجارات المستحقة على المجموعة عن استئجار أراضي ووحدات سكنية وموقع للمصانع، إن معدل فترة عقود الإيجار المتفق عليها تتراوح من سنة إلى ٣ سنوات.

تقوم شركة كريستل إن أورجانيك كيميكالز (شركة تابعة) باستئجار عدة أراضي وممتلكات ومرافق ومعدات بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء لفترات متعددة.

كما في ٢٠١١ ديسمبر ٢٠١١ كان الحد الأدنى لدفعات المستقبلية المتعلقة بكل عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء والتي تزيد عن سنة هي على النحو التالي:

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
٧٩,٨٤٣	١١٢,٠٠٢	سنة واحدة
٢١٥,٠٣٨	٢٨٢,٠٣٦	ستنان إلى أربع سنوات
١٤٥,٤٤٤	٨٥,٦٠١	أكثر من أربع سنوات
<u>٤٤٠,٣٢٥</u>	<u>٤٧٩,٦٣٩</u>	إجمالي الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار

(ب) الإلتزامات

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
<u>٣٣٠,٧٣٩</u>	<u>٢٩,٢٥٤</u>	خطابات مستندية وضمان

لدى شركة كريستل إتفاقيات شراء متعددة لشراء المعدن الخام الذي يتم استخدامه في إنتاج ثاني أكسيد التيتانيوم ، وبعض الإتفاقيات الأخرى لشراء المواد الخام والمنافع العامة والخدمات بشروط مختلفة تمتد إلى سنة ٢٠٢٠ . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ كان الحد الأدنى لدفعات المستقبلية المقدرة بموجب هذه العقود غير القابلة للإلغاء كما يلي :

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
١,٥٨٩,٦٩٢	٢,٩٢٧,٩٩٣	سنة واحدة
٣,٦٠٣,٠٨٣	١,٧٣٣,٤٩٢	ستنان إلى أربع سنوات
٦٩٣,٤٨٨	٢٨١,٧٦٥	أكثر من أربع سنوات
<u>٥,٨٨٦,٢٦٣</u>	<u>٤,٩٤٣,٢٥٠</u>	إجمالي الحد الدنى لدفعات المستقبلية

### ٣٦ - الأدوات المالية المشتقة

تقوم المجموعة، خلال دورة أعمالها العادية، بتحوطية مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العمولات. تستخدم هذه الشركات التابعة الأدوات المالية المشتقة (مثل مقاييس أسعار العمولات، وعقود الصرف الأجنبي الآجلة، ومشتقات العملات الأجنبية الأخرى، عمليات التغطية الطبيعية) لقليل تعرضها لمخاطر أسعار العمولات ومخاطر العملات على المبيعات، والمشتريات، والودائع النقدية، والقروض المسجلة بالعملة المحلية للشركة التابعة. إن عمليات التغطية هذه مؤهلة لتعتبر تغطية مخاطر تدفقات نقدية. يتم إثبات حصة المجموعة في تغيرات احتياطات تغطية مخاطر التدفقات النقدية لما بعد الشراء ضمن حقوق الملكية.

وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كان لدى المجموعة أدوات مالية مشتقة بمبالغ أسمية قدرها ٢,٨٤١ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢,٤٢٨ مليون ريال سعودي)، وأن حصة المجموعة في صافي حركة القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية وقدرها ٥١,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١٤٧ مليون ريال سعودي) تمثل القيمة السوقية. يمثل احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية الجزء الفعال من عملية التغطية. يتم إثبات الربح أو الخسارة الموجلة المتراكمة عن عمليات تغطية المخاطر في قائمة الدخل الموحدة عندما تؤثر المعاملة المغطاة على قائمة الدخل الموحدة.

تتطلب معايير المحاسبة المتعارف عليها تسجيل عقود الصرف الأجنبي بالأسعار الفورية بتواريخ العقود، وإطفاء الفرق بين السعر الفوري والسعر الآجل على مدى فترة العقد وفقاً لما نصت عليه. لم يتم إجراء أي تسويات على المبالغ المسجلة لأنها ليست ذات أهمية نسبية.

### ٣٧ - اعتماد القوائم المالية الموحدة وتوزيع صافي الدخل

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠١٢ .

### ٣٨ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة كي تتماشى مع العرض للسنة الحالية.