



SAUDI PAPER MFG. CO.

الشركة السعودية لصناعة الورق

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠٠٦/١٢/٣١ م

حضرات المساهمين الكرام
الشركة السعودية لصناعة الورق
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أن يقدموا لمساهمي الشركة الكرام التقرير السنوي الذي يستعرض أداءها والإنجازات التي حققتها خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٦/١٢/٣١ م
شهد العام المالي ٢٠٠٦ م تحقيق إنجازات في مجالات مختلفة للشركة والشركات التابعة لها والتي نعرضها عليكم على النحو التالي:

أولاً: طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام: تم في عام ٢٠٠٦ م تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة وذلك بطرح ٣٠٪ من رأس المال في طرح أولي عام في السوق المالية السعودية. وإن لهذا الإجراء أهمية بالغة من حيث المحافظة على إنجازات الشركة بالحفاظ على استمرارية الشركة وديمومنتها.
ثانياً: تم شراء المدار لتجارة الورق: والمسجلة في الإمارات العربية ومكتبتها في دبي والتي تقوم بجمع وشراء وكس المخلفات الورقية بمختلف أنواعها وبيعها للشركة وشركات أخرى . وبهذا تكون الشركة قد فتحت نافذتها الأولى خارج المملكة العربية السعودية في مجال تجميع المخلفات الورقية.

ثالثاً- تطوير أعمال وأنشطة الشركة: كفت إدارة الشركة جهودها من أجل المحافظة على استمرار إيراداتها وموقعها الريادي في الحفاظ على عملائها وزيادة حصتها من المنتجات المعروضة في الأسواق وترسيخ علاقتها التجارية بتطوير منتجاتها. كما أن الشركة واصلت التوسعات الرأسمالية في مجال وحدة إزالة الأخبار حيث تم الانتهاء من ٩٥٪ من التوسعة الجديدة والتي ستضاعف الطاقة الإنتاجية للب ورق المعد تصنيعه من المخلفات الورقية المجمعة وذلك يدعم دور الشركة في تقليل اعتمادها على لب الورق المستورد وبالتالي يزيد من قدرات الشركة على تخفيض التكاليف ودعم دورها في حماية البيئة بالإضافة إلى أن هذه التوسعة في وحدة إزالة الأخبار ستحمّل الزيادة الكبيرة في الطاقة الإنتاجية للشركة المخطط تنفيذها والتي سترتفع بموجبها طاقة المصانع من ٧٠ ألف طن إلى ١٣٠ ألف طن سنوياً. كما أنهت الشركة مشروع معالجة المياه والذي يمكن الشركة من إعادة استخدام المياه المستخدمة في تصنيع الورق واللب. و قامت الشركة التابعة -الشركة السعودية لتحويل الورق- بشراء مكان لتحويل الألمنيوم وذلك لدعم قسم المبيعات وتوفير احتياجات السوق المختلفة .

سياسة توزيع أرباح:

تقوم الشركة بأخذ الإجراءات والتدابير التي من شأنها زيادة العوائد لمساهميها ويدخل في ذلك توزيع الأرباح أو إيقافها لدعم مركز الشركة المالي وتحقيق عوائد أكبر من خلال توسعات ومشاريع رأسمالية جديدة.

مجلس الإدارة:

بدأ مجلس الإدارة تولي مهامه بعد الطرح العام الأولي في ٢٤/٥/٢٠٠٦ م وتنتهي ولايته في ٣١/٤/٢٠٠٩ م وتشكل مجلس الإدارة من الأسماء التالية:

اسم العضو	بيان	تصنيف
صاحب السمو الملكي الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة	تنفيذي
صاحب السمو الملكي الأمير عبد الرحمن بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود	عضو مجلس إدارة	مستقل
رائد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز المشعل	نائب رئيس مجلس الإدارة	تنفيذي
الدكتور عبد العزيز بن صالح الجروع	عضو مجلس إدارة	مستقل
موسى بن عبد الكريم الريبعان	عضو مجلس إدارة	مستقل
محمد بن عبد الله الخريف	عضو مجلس إدارة	مستقل
عزم بن عبد الله أبي الخيل	عضو مجلس إدارة	مستقل
الحسين بن العباس حميد الدين	عضو مجلس إدارة	تنفيذي
عبد السنار عبد الله أبي الخيل	عضو مجلس إدارة	تنفيذي



SAUDI PAPER MFG. CO.

الشركة السعودية لصناعة الورق

وعقد مجلس الإدارة اربعة اجتماعات على النحو التالي:

الحضورالتاريخ

حضر ثمانية من اعضاء مجلس الادارة

٢٠٠٦/٥/٢٤ م

حضر تسعه من اعضاء مجلس الادارة

٢٠٠٦/٩/٢٩ م

حضرسبعة من اعضاء مجلس الادارة

٢٠٠٦/١٢/٩ م

حضرثمانية من اعضاء مجلس الادارة

٢٠٠٧/٢/٢٦ م

اعضاء مجلس الادارة:

تم تنازل أعضاء مجلس الإدارة عن بدلات ومصاريف الحضور عن عام ٢٠٠٦م والتي تستحق لأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة ٧٤ من نظام الشركات السعودي .

ملكية أعضاء مجلس الإدارة:

يوضح الجدول التالي حركة ملكية أعضاء مجلس الإدارة أو ملكية من يمثلونه من تاريخ طرح أسهم المجموعة للتداول في سوق الأسهم السعودية حتى نهاية عام ٢٠٠٦ علماً بأن تاريخ الطرح هو ٢٠٠٦/٤/٨ م :

الاسم	عدد الأسهم بداية التداول	نسبة الملكية بداية التداول	صففي التغير في عدد الأسهم خلال العلم	نسبة الملكية نهاية العلم	عدد الأسهم نهاية العلم	نسبة الملكية نهاية العلم
صاحب السمو الملكي الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود	١٣,٢٥١,٨٤٠	%٥٥,٢	-	%٥٥,٢	١٣,٢٥١,٨٤٠	%٥٥,٢
رائد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز المشعل	٣٠٢٤,٠٠٠	%١٢,٦	-	%١٢,٦	٣٠٢٤,٠٠٠	%١٢,٦
صاحب السمو الملكي الأمير عبد الرحمن بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود	١٨٨,١٦٠	%٠,٨	-	%٠,٨	١٨٨,١٦٠	%٠,٨
أمل علي بن رأس عبد الرحمن رائد المشعل	١٦٨,٠٠٠	%٠,٧	-	%٠,٧	١٦٨,٠٠٠	%٠,٧
عبد الرحمن رائد المشعل	١٦٨,٠٠٠	%٠,٧	-	%٠,٧	١٦٨,٠٠٠	%٠,٧

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة الأخرى:

م	الاسم	البيان
١	الدكتور عبد العزيز الجربوع	بنك الرياض-أمينيت سلاسل للتأمين واصادة التأمين
٢	موسى عبد الكريم الريعنان	ساميا المالية

لجان مجلس الإدارة:

تم إنشاء اللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجنتي المراجعة والترشيحات والمكافآت ويوضح الجدول التالي أعضائها:

م	الاسم	البيان
١	صاحب السمو الملكي الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود	رئيس اللجنة التنفيذية
٢	رائد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز المشعل	عضو اللجنة
٣	عزم عبد الله باي الخيل	عضو اللجنة
٤	محمد علي الحراري	عضو اللجنة

ص.ب: ٨٦٦٣ الدمام ٣١٤٩٢ المدينة الصناعية الثانية فكس: ٨١٢١٠٦٠ المملكة العربية السعودية

P.O.Box: ٨٦٦٣ Dammam ٣١٤٩٢ Second Industrial City, Tel.: (+٩٦٦ ٣) ٨١٢١٠٦ Fax: ٨١٢١٠٦ Saudi Arabia

Web: www.saudipaper.com

تفويي مجلس الإدارة عن السنة المنتهية

**إقرارات أعضاء مجلس الإدارة:**

يقر مجلس الإدارة بما يلي :

إن سجلات حسابات الشركة قد تم إعدادها بالشكل الصحيح وفقاً للقواعد المرعية كما إن الشركة تحفظ بسجلات مهنية صحيحة.

إن الشركة تتفىء بفعالية نظام الرقابة الداخلية والذي تم إعداده على أساس سليم . لا يوجد لدى المجلس أي شك يذكر حول مقدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة ناجحة.

نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية

تعمل لجنة المراجعة الداخلية بالشركة السعودية لصناعة الورق على إنشاء إدارة المراجعة الداخلية ؛ لإعداد أساس ومنطقات إنشاء الإدارة وإعداد اللوائح والأدلة الخاصة بها .

بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة تعمل على استكمال اللوائح والسياسات والإجراءات لدى الشركة والشركات التابعة ودراسة وتقييم نظام الرقابة الداخلية.

كما تقوم اللجنة بالعمل على تعيين مديرًا لإدارة المراجعة الداخلية، حيث تم مقابلة عدد من المرشحين لشغل الوظيفة.

اقتراح توزيع أرباح الشركة

بحمد الله نمكنت الشركة من تحقيق أرباح صافية بلغت ٦٨,٧٦ مليون ريال سعودي ، كما توضح القوائم المالية الختامية الموحدة للسنة المنتهية في ٢٠٠٦/١٢/٣١ م. وتقرير مراجعي الحسابات المرفق، وحيث أن الشركة تدرس مشاريع توسيعية مختلفة وأهمها مشروع الخط الرابع بالشركة لزيادة الطاقة الإنتاجية من ٧٠ ألف طن سنويًا إلى ١٣٠ ألف طن سنويًا أي بزيادة قدرها ٨٦٪ والتي سببها تنفيذها في شهر مارس ٢٠٠٧ م إلا أن مجلس الإدارة أوصى بتوزيع أرباح بمبلغ (١٢) مليون ريال بما يعادل (٥٥٪) من رأس المال الشركة أي بواقع نصف ريال للسهم الواحد على المساهمين المسجلين لدى مركز ايداع الأوراق المالية (تداول) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة.

توصيات مجلس الإدارة

يوصي مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق الجمعية العامة العادي المؤقرة بما يلي:

(١) الموافقة على ما ورد في تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠٠٦ م.

(٢) الموافقة على تقرير مراجعي حسابات الشركة والقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣١ م.

(٣) الموافقة على توزيع أرباح بمبلغ (١٢) مليون ريال بما يعادل (٥٥٪) من رأس المال الشركة أي بواقع نصف ريال للسهم الواحد على المساهمين المسجلين لدى مركز ايداع الأوراق المالية (تداول) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة.

(٤) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣١ م .

(٥) قبول استقالة ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة والموافقة على تعيين عضو جديد و التوصية للجمعية العامة بتحفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة إلى سبعة أعضاء بدلاً من تسعة أعضاء.

(٦) الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من لجنة المراجعة وذلك لمراجعة القوائم المالية للشركة لعام ٢٠٠٧ م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابها.

مائلين المولى عز وجل أن يوفق الجميع ...

مجلس الإدارة

الشركة السعودية لصناعة الورق
شركة مساهمة سعودية
الدمام - المملكة العربية السعودية
القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

المحاسبون المتضامنون
محاسبون قانونيون واستشاريون
عضو بي دي او إنترناشيونال

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية
القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجع الحسابات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

جدول المحتويات

صفحة

- | | |
|------|---|
| ١ | تقرير مراجع الحسابات |
| ٢ | قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م |
| ٣ | قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م |
| ٤ | قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م |
| ٥ | قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م |
| ١٥-٦ | إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة |

تقرير مراجعى الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
شركة مساهمة سعودية
الدمام - المملكة العربية السعودية

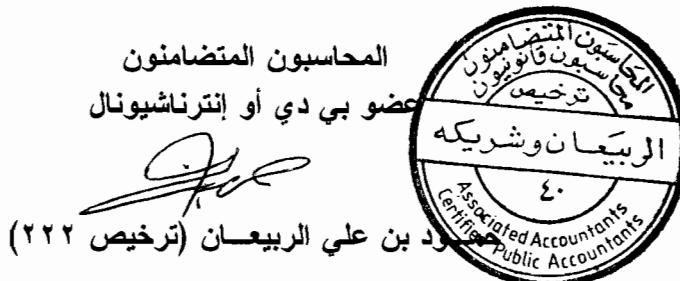
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة للشركة السعودية لصناعة الورق (وهي شركة مساهمة سعودية) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والقوائم الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢٤) المعترف جزءاً من هذه القوائم المعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن القوائم المالية المرفقة هي من مسؤولية الإدارة وتقتصر مسؤوليتنا على إبداء رأينا عليها بحسب ما قمنا به من مراجعة.

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لقواعد المراجعة المتعارف عليها ، وتحتطلب هذه القواعد أن يكون الهدف من تخطيطنا وتنفيذنا للمراجعة هو التوصل إلى درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية اخطاء جوهريه. وتشتمل اجراءات تنفيذ المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات الواردة ضمن القوائم المالية كما تشتمل على تقييم للمباديء المحاسبية المتتبعة للتقديرات الهامة التي استندت إليها الادارة بالإضافة إلى تقييم لعرض القوائم المالية بصفة عامة، وفي اعتقادنا ان ما قمنا به من مراجعة يشكل أساساً معقولاً نستند عليه في ابداء رأينا.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تظهر بعدلة، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للشركة السعودية لصناعة الورق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م ونتائج أعمالها والتدفقات النقدية الموحدة لسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها و الملائمة لظروف الشركة ، كما وتنتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق باعداد و عرض القوائم المالية الموحدة.

التاريخ : ٢٧ فبراير ٢٠٠٧ م
الموافق: ٩ صفر ١٤٢٨ هـ



الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
(ريال سعودي)

٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	<u>الموجودات</u>
١٨,٩٤٢,٥٨٠	٣٩,١٢٨,١٠٩	٣	موجودات متداولة :
٩٦,٨٦٤,٤٩٢	١١٧,٤٩٥,١٧٦	٤٢	النقدية وشبه النقدية ذمم مدينة تجارية
٦٤,٣٠٨,١٧٠	٨٣,٦٦٠,٤٣٣	٥٢	بضاعة
٩,١٩٣,١٥٥	١١,٤٨٦,٦٤٤	٦	مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
١٨٩,٣٠٨,٣٤٧	٢٥١,٧٧٠,٣٦٢		مجموع الموجودات المتداولة
٣,٩٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٠,٠٠٠	٧٢	استثمار في شركة زميلة
٤٧,٥٨٨,٠٠٩	٦٥,٦٥٨,١٨٢	٨	مشروعات تحت التنفيذ
٢١١,٧٨٩,٥٨٤	٢٠٣,٥١٣,٥٨٥	٩٢	ممتلكات ومعدات، صافي
٣,٥٧٧,٢١١	١,٤٢١,٥٤٤	١٠٢	موجودات غير ملموسة، صافي
٤٥٦,١٦٣,١٥١	٥٢٦,٢٦٣,٦٧٣		مجموع الموجودات
١٠٢,٩٤٥,٥٨٩	١٥٢,٢٩١,٤٠٢	١١	<u>المطلوبات وحقوق المساهمين</u> :
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٢	مطلوبات متداولة :
١٦,٦٠٣,٩٥٧	٢١,٥٩٩,٣٤٩		قروض مرابحة قصيرة الأجل
٨,٩٠٤,٨٩٧	٧,٠٢٢,٦٨٢		الجزء المتداول من قروض صندوق التنمية الصناعية
٢,٦٥٢,٣٤٩	٢,٥٩٦,٩٩٤	١٣٢	السعدي ذمم دائنة
١٥٧,١٠٦,٧٩٢	١٨٧,٥١٠,٤٢٧	١١	مجموع المطلوبات المتداولة
١٩,٢٦٩,١٥٠	١٣,٦٨١,٤٧٥	١١	قروض مرابحة طويلة الأجل
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٢	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودية
٢٤,٢٦٢,٥٥١	٢,٨٤٢,١٦٤	١٤١٣	المطلوب لأطراف ذوي علاقة
٥,٢٩٥,٣٦٧	٧,٢٤٢,٤٧٦	١٥٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٢١٥,٩٢٣,٨٦٠	٢١٧,٢٧٦,٥٤٢	١١	مجموع المطلوبات
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	حقوق المساهمين :
٢٨,٧٥٥,٨٧٥	٦,٠٠٢٧,٣٢٧	١٧	رأس المال
١١١,٤٧٣,٤١٦	٦٢,٩٥٩,٨٠٤	١٦	احتياطي نظامي
٢٤٠,٢٢٩,٢٩١	٣٠٨,٩٨٧,١٣١		أرباح مبقة
٤٥٦,١٦٣,١٥١	٥٢٦,٢٦٣,٦٧٣	١٦	مجموع حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم

الشركة السعودية لصناعة الورق

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

(ريال سعودي)

٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	
٣٣٠,٦٢٩,٧٧٩ (٢١٦,٩٨٧,٤٠٥)	٣٦٥,٥٩٥,٩٨٧ (٢٥٥,٣٦٩,٠٦١)	٢	المبيعات تكلفة المبيعات
١١٣,٦٤٢,٣٧٤	١١٠,٢٢٦,٩٢٦		مجمل الربح
(١٨,٤٨٤,٧١٩) (١١,٦٨٨,٠٦٦) (٥,٧٣٢,٩٢٥) (٢,٩٦٠,٤٩٥) (٤,٩٧٠,٠٥٦)	(٢٢,٣٧٩,٩٩١) (١٢,٩٥٠,٦٥٠) (٩,١٧٦,٢١٥) (٢,٨٤٥,٢٤٨) ---	١٨٢ ١٩٢ نفقات تمويل استهلاكات واطفاءات بضاعة تالفة الدخل من الأعمال	ينزل: مصروفات بيع وتسويق مصروفات إدارية وعمومية
٦٩,٨٠٦,١١٣	٦٢,٨٧٤,٨٢٢		
٤٧٧,٢٨٧	٧,٧٤٧,٧٧٢		يضاف: إيرادات أخرى
٧٠,٢٨٣,٤٠٠	٧٠,٦٢٢,٥٩٤		دخل السنة قبل الزكاة
(١,٩٢٠,١٠٩)	(١,٨٦٤,٧٥٤)	١٣٢	مخصص الزكاة
٦٨,٣٦٣,٢٩١	٦٨,٧٥٧,٨٤٠		صافي دخل السنة
٢,٨٥	٢,٨٦		ربح السهم بالريال السعودي

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم

الشركة السعودية لصناعة الورق

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

(ريال سعودي)

٢٠٠٥

٢٠٠٦

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :

صافي دخل السنة

تعديلات لتسويقة صافي الدخل إلى

صافي النقد المتحصل من الأنشطة التشغيلية:

استهلاكات وإطفاءات

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

أرباح استبعاد ممتلكات ومعدات

مخصص الزكاة

٦٨,٣٦٣,٢٩١	٦٨,٧٥٧,٨٤٠
٢٨,٠٩٨,٨١٨	٢٨,٦٣١,٠٠٣
١,٣١٨,٠٩١	٢,٢٥٩,٦٤٠
(٤٤,٠٦٧)	(١٤٠,٠٨٤)
٢٣,٢٨٩	(٥٥,٣٥٥)
٩٧,٧٥٩,٤٢٢	٩٩,٤٥٣,٠٤٤

الغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية :

الذمم المدينة

البضاعة

مصرفوفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

الذمم الدائنة

مصرفوفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

مكافأة نهاية خدمة مدفوعة خلال العام

صافي النقد المتولد من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :

نفقات رأسمالية

المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات

استثمارات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :

المسدود من قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

المتحصل (المسدود) من قروض المرابحة

(المسدود إلى) المتحصل من الأطراف ذوي علاقة

أرباح موزعة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

صافي النقد المتولد (المستخدم) خلال السنة

رصيد النقدية وشبيه النقدية في أول السنة

رصيد النقدية وشبيه النقدية في آخر السنة

بنود غير نقدية:

زيادة رأس المال بتحويل من الأرباح المبقاة (إيضاح رقم ١٦)

١٤٠,٠٠٠,٠٠٠

(٢٤,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٦,٠٠٠,٠٠٠)
(٢,٨٠٦,٤٢٢)	٤٣,٧٥٨,١٣٨
١١,٢٧١,٥٧٥	(٢١,٤٢٠,٣٨٧)
(٤٠,٧٧٧,٧٠٤)	---
(٥٦,٣١٢,٥٥١)	(٣,٦٦٢,٢٤٩)

(٧,٤٩١,٠٦٢)	٢٠,١٨٥,٥٢٩
٢٦,٤٣٣,٦٤٢	١٨,٩٤٢,٥٨٠
١٨,٩٤٢,٥٨٠	٣٩,١٢٨,١٠٩

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات الموحدة في حقوق المساهمين
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
(ريال سعودي)

المجموع	أرباح مبقة	احتياطي نظامي	رأس المال	
				<u>٢٠٠٥</u>
٢١٢,٦٤٣,٧٠٤	٩٠,٤٤٣,٩١٧	٢٢,١٩٩,٧٨٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٤ الرصيد في ٣١ ديسمبر
(٤٠,٧٧٧,٧٠٤)	(٤٠,٧٧٧,٧٠٤)	---	---	توزيعات أرباح
٦٨,٣٦٣,٢٩١	٦٨,٣٦٣,٢٩١	---	---	صافي ربح السنة
--	(٦,٥٥٦,٠٨٨)	٦,٥٥٦,٠٨٨	---	المحول إلى الاحتياطي النظامي
				<u>٢٠٠٦</u>
٢٤٠,٢٢٩,٢٩١	١١١,٤٧٣,٤١٦	٢٨,٧٥٥,٨٧٥	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٥ الرصيد في ٣١ ديسمبر
--	(١١١,٤٧٣,٤١٦)	(٢٨,٥٢٦,٥٨٤)	١٤٠,٠٠٠,٠٠	المحول لزيادة رأس المال
٦٨,٧٥٧,٨٤٠	٦٨,٧٥٧,٨٤٠	---	---	صافي ربح السنة
--	(٥,٧٩٨,٠٣٦)	٥,٧٩٨,٠٣٦	---	المحول إلى الاحتياطي النظامي
<u>٣٠٨,٩٨٧,١٣١</u>	<u>٦٢,٩٥٩,٨٠٤</u>	<u>٦,٠٢٧,٣٢٧</u>	<u>٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	٢٠٠٦ الرصيد في ٣١ ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم

الشركة السعودية لصناعة الورق

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

(ريال سعودي)

إيضاح ١ - الوضع النظامي وطبيعة نشاط الشركة

- أ- مارست الشركة السعودية لصناعة الورق (الشركة) نشاطها حتى ١١ أبريل ٢٠٠٦م كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٢٨٤١ و الصادر من مدينة الدمام بتاريخ ١٠ محرم ١٤١٥هـ.
- ب- تم إدراج الشركة في سوق الأسهم السعودية ("تداول") بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠٠٦م من خلال طرح ٣٠ % من أسهم الشركة للاكتتاب العام من قبل مواطني المملكة ، بحيث تحولت الشركة إلى شركة مساهمة سعودية تمارس نشاطها بموجب القرار الوزاري الصادر عن وزارة التجارة والصناعة رقم ٦٣٥ بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٢٧هـ الموافق ١١ أبريل ٢٠٠٦م.
- ج- يتلخص نشاط الشركة وشركاتها التابعة (المدرجة في الإيضاح رقم ٢-أ) في إنتاج لفاف ورق المناديل والمناشف بأنواعها وتسييقها ، وإنتاج عجينة الورق من المخلفات الورقية.

د- تقع الشركة في العنوان التالي:

المدينة الصناعية الثانية

ص . ب ٨٦٦٣ الدمام ٣١٤٩٢

المملكة العربية السعودية

إيضاح ٢ - أهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . تتلخص أهم السياسات المحاسبية المتتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة بما يلي:

أ- أسس توحيد القوائم المالية :

تتضمن القوائم المالية الموحدة حسابات الشركة السعودية لصناعة الورق وشركاتها التابعة بعد استبعاد المعاملات المتبادلة بين هذه الشركات بغرض توحيد القوائم المالية. يتم تصنيف الشركة المستثمر بها كشركة تابعة بناءً على درجة السيطرة التي تمارسها الشركة على تلك الشركات اعتباراً من التاريخ الفعلي لممارسة السيطرة، كما تم حذف وتسوية جميع الأرصدة والعمليات ذات العلاقة عند توحيد هذه القوائم المالية. وفيما يلي بيان بالشركات التابعة التي تم توحيدها:

الشركة	الوضع النظامي	النسبة	المؤدية للملكية
الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق و المخلفات	شركة ذات مسؤولية محدودة	*%٩٥	
الشركة السعودية لتحويل الورق	شركة ذات مسؤولية محدودة	*%٩٥	

• تمتلك الشركة نسبة ٩٥% من الشركات التابعة أعلاه بصورة مباشرة ، أما النسبة الباقية بواقع ٥% فهي مملوكة فيما بين الشركات التابعة نفسها، و لأغراض توحيد القوائم المالية فتعتبر الشركات التابعة أعلاه مملوكة بنسبة ١٠٠%.

تمتلك الشركة السعودية لإعادة التدوير (شركة تابعة) شركة المدار لتجارة الورق وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية والتي يتم إدارتها مباشرة من قبل الشركة.

ب- استخدام التقديرات:

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحاتها المحتملة بتاريخ القوائم المالية ، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك السنة . وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والإحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات .

ج- البضاعة :

يتم تقييم مخزون البضاعة وفقاً للأسس التالية :

١- مخزون البضاعة تامة الصنع :

يتم تقييم مخزون البضاعة تامة الصنع بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . تتضمن التكلفة المواد الخام والعمل المباشر و التكاليف الصناعية غير المباشرة.

٢- مخزون المواد الخام :

يتم تقييم مخزون المواد الخام بالتكلفة او التكلفة الاستبدالية أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح.

د - استهلاك الممتلكات والمعدات:

تظهر الممتلكات والمعدات بصافي التكلفة بعد تزيل الاستهلاك المتراكم. ويتم احتساب الاستهلاك على الممتلكات والمعدات، فيما عدا الأراضي والمشروعات تحت التنفيذ، على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت وباعتماد النسب المئوية التالية :

% ٣	مباني
% ٢٥-٢٠	سيارات
% ٦,٧	آلات ومعدات
% ١٥-١٠	أثاث ومفروشات

إن المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح ، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات أو طاقتها الانتاجية، يتم إدراجها ضمن المصروفات.

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة لقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة 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 الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي 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 خسائر الانخفاض في قيمة الأصل كمصروفات في قائمة الدخل .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة ، عندئذ يتم 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 خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل .

ه - الذمم المدينة :

تدرج الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي بعد حسم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك شك بإمكانية الشركة في تحصيل كامل المبالغ وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة.

و - موجودات غير ملموسة :

تمثل مصروفات إنشاء الشركة وشركاتها التابعة بالإضافة إلى أتعاب تقييم قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي ويتم إطفاءها على مدى خمس سنوات.

ز - مخصص مكافأة نهاية الخدمة :

يتم الإسترداد لمكافأة نهاية الخدمة المترتبة على الشركة للموظفين عند انتهاء خدماتهم في الشركة ، على أساس السنة التي أمضاها الموظف في الخدمة وبموجب أنظمة العمل بالمملكة العربية السعودية.

ح - تحقق الإيرادات :

يتم تتحقق الإيرادات عند إصدار الفواتير و تسليم البضاعة للعملاء، ونظهر بالصافي بعد الخصم التجاري او خصم الكميات.

ط - ترجمة العملات الأجنبية :

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ إجراء العملية ، ويتم تقدير أي موجودات ومطلوبات بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية وفقاً لسعر الصرف في ذلك التاريخ . إن جميع الفروقات الناجمة عن المعاملات بالعملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل .

لأغراض توحيد القوائم المالية تحول القوائم المالية بالعملات الأجنبية إلى ريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي وذلك للموجودات والمطلوبات، وبمتوسط سعر التحويل لكل فترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر. تحول عناصر حقوق الملكية فيما عدا الأرباح المبقة بسعر التحويل السائد عند نشوء كل عنصر. تدرج التسويات الناتجة عن ترجمة القوائم المالية بالعملات الأجنبية، إذا كانت جوهرية، في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين.

ي - إيجارات تشغيلية :

تصنف الإيجارات التي يحتفظ بموجبها المؤجر على كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالأصل إلى إيجارات تشغيلية. يتم إثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

ك - مصروفات تسويقية وإدارية :

تشتمل المصروفات التسويقية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون تحديداً غير مرتبطة بتكلفة المبيعات وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين تكلفة المبيعات والمصروفات التسويقية والمصروفات الإدارية، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

ل- الزكاة :

تخضع الشركة وشراكتها التابعة في المملكة العربية السعودية لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل. يتم الاستدراك للزكاة ولمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي لكل شركة بصورة مستقلة ، ويجري إثبات أية فروقات بين المخصص والربط النهائي حين يتم اعتماد الرابط النهائي.

م - توزيعات الأرباح :

تقيد الأرباح التي يقرر توزيعها في حسابات السنة التي تعتمد فيها الجمعية العامة تلك التوزيعات.

ن - دخل السهم الواحد :

يتم احتساب دخل السهم على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة في نهاية كل سنة.

س - الاستثمار في شركة زميلة :

تظهر الاستثمارات في الشركات التي تمتلك الشركة فيها حصة تزيد نسبة ملكيتها عن ٢٠٪ وهناك تأثيراً فعالاً للشركة عليها بموجب طريقة حقوق الملكية. ووفقاً لهذه الطريقة يتم تعديل القيمة الجارية للاستثمار على ضوء التغير في حقوق ملكية الشركة المستثمر بها، و نظهر هذه التعديلات ضمن قائمة الدخل الموحدة.

إيضاح ٣ - النقدية وشبه النقدية:

ت تكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق ، والاستثمارات القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة شهور أو أقل من تاريخ شرائها.

تتألف النقدية وشبه النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م مما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦
١٠٥,٤٠٨	٥٩١,٧١٦
١٨,٨٣٧,١٧٢	٣٨,٥٣٦,٣٩٣
<u>١٨,٩٤٢,٥٨٠</u>	<u>٣٩,١٢٨,١٠٩</u>

نقد في الصندوق
نقد لدى البنوك

إيضاح ٤ - الذمم المدينة :

تتألف الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م مما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦
٩٨,٥٥٨,٣٧٨	١١٩,١٨٩,٠٦٢
(١,٦٩٣,٨٨٦)	(١,٦٩٣,٨٨٦)
<u>٩٦,٨٦٤,٤٩٢</u>	<u>١١٧,٤٩٥,١٧٦</u>

ذمم مدينة تجارية
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

تعتقد الإداره بأن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يكفي للتغطية أية خسارة محتملة عند تحصيل الأرصدة القائمة ذات الأعمار المرتفعة.

إيضاح ٥ - البضاعة :

تتألف البضاعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م مما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦
٣٥,٤٦٩,٩٠٩	٤٨,٩١٩,٣٤٣
١٠,٨١٥,٥٦٤	٥,٨٦٢,٣٨٧
١,٢٦٢,٧١٦	١١,٣٠٧,٧٤١
١٦,٧٥٩,٩٨١	١٧,٥٧٠,٩٦٢
<u>٦٤,٣٠٨,١٧٠</u>	<u>٨٣,٦٦٠,٤٣٣</u>

مواد خام
إنتاج تام و تحت التشغيل
بضاعة بالطريق
قطع غيار غير معدة للبيع

إيضاح ٦ - مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى :

تتألف المصروفات المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م مما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦
٩٨٠,٥٦٤	١,٦٦٠,٩٥٧
١,٨٧٨,١٩٧	٤,١١٢,٥٣٠
٣,٦٠٩,٤٥٦	٢,١٩٣,١١٣
٢,١٦٣,٧٦٤	٢,١٨٧,٦٦٧
١,٦٨٦,٨٥٧	٢,٤٥٨,١١٠
<u>١٠,٣١٨,٨٣٨</u>	<u>١٢,٦١٢,٣٧٧</u>
<u>(١,١٢٥,٧٣٣)</u>	<u>(١,١٢٥,٧٣٣)</u>
<u>٩,١٩٣,١٠٥</u>	<u>١١,٤٨٦,٦٤٤</u>

ذمم موظفين
تأمينات نقدية
دفعات مقدمة للموردين
مصروفات مدفوعة مقدما
أخرى

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إيضاح ٧ - الاستثمار في شركة زميلة :

قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٥م بالاستثمار في شركة غاز الشرق المحدودة بنسبة ٥٢٦% من رأس المال وهي شركة ذات مسؤولية محدودة. تم تأسيسها بموجب نظام الشركات السعودي.

تم إظهار الاستثمار في هذه الشركة الزميلة بالتكلفة وذلك لأن الشركة المستثمر بها لا تزال في مرحلة التأسيس كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.

إيضاح ٨ - مشروعات تحت التنفيذ :

تمثل المشروعات تحت التنفيذ تكلفة إنشاء محطة لتنقية المياه في موقع الشركة الحالية بالإضافة إلى تكلفة مشاريع التوسعة للمباني وخطوط الإنتاج والمخازن الحالية .

إيضاح ٩ - ممتلكات ومعدات، صافي :

فيما يلي تحليل لحركة الممتلكات والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦:

المجموع	أثاث ومفروشات	وسائل نقل	آلات ومعدات	أراضي ومباني	تكلفة
٣٩٨,٨٧٣,٠٠٣	٣,٢٤٥,٤٨٨	٢٢,٤٩٥,٨٩٣	٢٩٠,٦٧٠,٤٩٣	٨٢,٤٦١,١٢٩	الرصيد في أول المدة
١٨,٢٤٠,١٣١	٨٩٩,٠١٠	١,٦٤٣,٠٦٠	٨,١٤٩,٠١٣	٧,٥٤٩,٠٤٨	إضافات
(٣,٤٤٣,٢٥٥)	(١,١٤٥,٠١٢)	(٦٤٨,٩٩٠)	(١,٦٤٩,٢٥٣)	---	استبعادات
٤١٣,٦٦٩,٨٧٩	٢,٩٩٩,٤٨٦	٢٣,٤٨٩,٩٦٣	٢٩٧,١٧٠,٢٥٣	٩٠,٠١٠,١٧٧	الرصيد في آخر المدة
<hr/>					
<hr/>					
المجموع	أثاث ومفروشات	وسائل نقل	آلات ومعدات	أراضي ومباني	الاستهلاك المترافق
١٨٧,٠٨٣,٤١٩	٢,٢١٦,١٨٠	١٤,٥١١,٦٠٦	١٥١,٧١٥,٥٥٥	١٨,٦٤٠,٠٧٨	الرصيد في أول المدة
٢٦,٤٧٥,٣٣٦	٤٣٨,٣١٤	٣,١٦٠,١٠٦	٢٠,٢٤٣,٤٦٧	٢,٦٣٣,٤٤٩	إضافات
(٣,٤٠٢,٤٦١)	(١,١٣٨,٣٨٥)	(٦١٤,٨٢٣)	(١,٦٤٩,٢٥٣)	---	استبعادات
٢١٠,١٥٦,٢٩٤	١,٥١٦,١٠٩	١٧,٠٥٦,٨٨٩	١٧٠,٣٠٩,٧٦٩	٢١,٢٧٣,٥٢٧	الرصيد في آخر المدة
<hr/>					
<hr/>					
المجموع	أثاث ومفروشات	وسائل نقل	آلات ومعدات	أراضي ومباني	القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
٢٠٣,٥١٣,٥٨٥	١,٤٨٣,٣٧٧	٦,٤٣٣,٠٧٤	١٢٦,٨٦٠,٤٨٤	٦٨,٧٣٦,٦٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
٢١١,٧٨٩,٥٨٤	١,٠٢٩,٣٠٨	٧,٩٨٤,٢٨٧	١٣٨,٩٥٤,٩٣٨	٦٣,٨٢١,٠٥١	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

إيضاح ١٠ - موجودات غير ملموسة:

٢٠٠٥	٢٠٠٦		
صافي القيمة	صافي القيمة	القيمة	
٢,٣٥٠,٠٤٤	١,٠٣٣,٠٤٤	١,٨٨٥,٠٥١	٢,٩١٨,٠٩٥
١,٢٢٧,١٦٧	٣٨٨,٥٠٠	(٧٢١,٥٠٠)	١,١١٠,٠٠٠
٣,٥٧٧,٢١١	١,٤٢١,٥٤٤	(٢,٦٠٦,٥٥١)	٤,٠٢٨,٠٩٥

إيضاح ١١ - قروض مراححة :

دخلت الشركة في عقود مراححة شرعية مختلفة مع بنك إسلامي وبنوك محلية لتمويل عملياتها التشغيلية. إن هذه التسهيلات مضمونة بسداد أمر تستحق الدفع عند الطلب، وخطاب ضمان بالكافل والتضامن من قبل أحد المساهمين المؤسسين. تتضمن الاتفاقيات مع البنوك المتعلقة بقروض المراححة أعلاه قيوداً وتعهدات مالية على الشركة تتعلق بصفي حقوق الملكية، ونسبة السيولة، ونسبة المديونية إلى حقوق الملكية، ورأس المال العامل، ونسبة المطلوبات إلى الموجودات الملموسة، ونسبة القروض إلى صافي الموجودات الملموسة والتي التزرت بها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م . وقد أدرجت مصروفات خدمة هذه التسهيلات الإنمائية ضمن قائمة الدخل.

إيضاح ١٢ - قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي :

حصلت الشركة وإحدى شرکاتها التابعة (اس بي سي) على عدة قروض طويلة الأجل بقيمة ١٧٩,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من صندوق التنمية الصناعية السعودي (الصندوق)، وتستحق هذه القروض السداد على أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة. إن هذه القروض مضمونة برهن ممتلكات ومعدات المصانع ذات الصلة كرهن من الدرجة الأولى لصالح الصندوق بالإضافة إلى الضمان الشخصي من قبل بعض المساهمين المؤسسين. إن بنود اتفاقية القرض تقييد حرية توزيع الأرباح بحيث لا تزيد عن ٢٥٪ من رأس المال المدفوع أو مجموع أقساط الصندوق المستحقة أيهما أقل . تم إعادة تصنيف القروض كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	الجزء المتداول من القروض
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	الجزء غير المتداول من القروض
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	
٣٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	

إيضاح ١٣ - مخصص الزكاة :

أ)- تم احتساب وعاء الزكاة والدخل المعدل للشركة على أساس القوائم المالية المنفردة للشركة والشركات التابعة لها. وقد كانت حركة مخصص الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	الرصيد في بداية السنة
		المخصص للسنة
٢,٦٢٩,٠٦٠	٤,٦٥٢,٣٤٩	تسديدات خلال السنة
١,٩٢٠,١٠٩	١,٨٦٤,٧٥٤	
(١,٨٩٦,٨٢٠)	(١,٩٢٠,١٠٩)	
٢,٦٥٢,٣٤٩	٢,٥٩٦,٩٩٤	

ب)- الوضع الزكوي:

حصلت الشركة على شهادة زكاة مقيدة حتى العام ٢٠٠٥م ، كما وحصلت على ربط أولي على حساباتها للأعوام من ١٩٩٧م وحتى العام ٢٠٠٠م بالزيادة بمبلغ ٢,٦٢٩,٠٦٠ ريال سعودي . قامت الشركة بالاعتراض على هذا الرابط الأولى لدى مصلحة الزكاة والدخل ولا يزال هذا الاعتراض منظوراً أمام المصلحة.

لم يتم تعديل مخصص الزكاة بقيمة الزيادة في الرابط الزكوي المعد من قبل المصلحة وذلك لأن الإدارة تعتقد بأن البت في الاعتراض أعلاه من قبل المصلحة سيكون لصالح الشركة ، وفي حال نجم أي التزام على الشركة نتيجة لهذا الاعتراض فسيتم سداده من قبل المساهمين المؤسسين أنفسهم من رصيدهم الدائن على الشركة و البالغ ٢,٨٤٢,١٦٤ ريال.

إيضاح ١٤ - المطلوب لأطراف ذوي علاقة :

دخلت الشركة في ترتيبات تمويلية مع أطراف ذوي علاقة لتمويل أحد مشاريعها والعمليات التشغيلية للشركة وقد بلغ الرصيد المستحق لذلـك الأطراف ٢٤٢,١٦٤ ريال لـعام ٢٠٠٦م (٥٥١,٢٤,٢٦٢)، وهو غير خاضع للعمولة.

إيضاح ١٥ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة :

ت تكون حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
٤,٢٧٨,٦٦٠	٥,٢٩٥,٣٦٧	الرصيد في بداية السنة
١,٣١٨,٠٩١	٢,٢٥٩,٦٤٠	إضافات خلال السنة
(٣٠١,٣٨٤)	(٣١٢,٥٣١)	تسديدات خلال السنة
<u>٥,٢٩٥,٣٦٧</u>	<u>٧,٢٤٢,٤٧٦</u>	

إيضاح ١٦ - رأس المال :

يبلغ رأس مال الشركة ٢٤٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٢٤ مليون سهم بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم مدفوعة بالكامل. نتيجة لإدراج الشركة في سوق الأسهم السعودية (تداول) فقد تم اخذ موافقة الجهات المعنية بزيادة رأس مال الشركة بقيمة إجمالية وقدرها ١٤٠ مليون ريال سعودي تم تحويلها من الأرباح المبقاء والاحتياطي النظامي ليصبح رأس مال الشركة ٢٤٠ مليون ريال مقسم إلى ٢٤ مليون سهم وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ المؤرخ في ٢٧ صفر ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٠٦م) المبني على قرار مجلس الوزراء الخاص بتجزئة القيمة الاسمية للسهم بحيث تكون عشرة ريالات سعودية.

تم احتساب ربح السهم الأساسي لعام ٢٠٠٥م باثر رجعي لإظهار الزيادة في رأس المال التي تمت في عام ٢٠٠٦م. لقد تم إشراك المساهمين الجدد بعد تاريخ إدراج الشركة في السوق المالية مع المساهمين المؤسسين في أرباح الفترة من بداية السنة وحتى تاريخ طرح أسهم الشركة للاكتتاب وبالنسبة حوالي ١٧ مليون ريال ، لذا فإن قائمة الدخل تتضمن نتائج الشركة من بداية السنة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.

إيضاح ١٧ - الاحتياطي النظامي :

طبقاً لأحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة والشركات التابعة لها، فإنه يتم اقتطاع ما نسبته ١٠% من الأرباح السنوية وتجنيبه للاحـتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

إيضاح ١٨ - مصروفات البيع والتسويق :

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
٨,٢٣٤,٥٩٥	٩,٣١٣,٨٧٧	مصروفات قسم المبيعات
١٠,٠٧٠,٩٦١	١٣,٠١٣,٥٦٣	مصروفات نقل المبيعات
١٧٩,١٦٣	٥٢,٥٥١	مصروفات تنمية المبيعات
<u>١٨,٤٨٤,٧١٩</u>	<u>٢٢,٣٧٩,٩٩١</u>	

إيضاح ١٩ - المصروفات الإدارية والعمومية :

٢٠٠٥	٢٠٠٦	
٥,٨٩٨,٤٥٨	٧,٥٧١,٨٠٦	رواتب وأجور
٢٣٨,٨٩٨	٣٠٨,٧٥٥	مصروفات علاج طبي
١٣,٠٠٠	٩,٨٥٠	مصروفات تدريب
١٥٣,٤٦٦	١٨٩,٧٨٨	قرطاسية ومطبوعات
٣٠٦,١٣٥	٢٥٨,١١٨	صيانة
٥٧,٧١٥	٤,٠١٣	دعائية و إعلان
٨٠,٠٨١	٢٢١,٥٧٧	إيجارات
١٣٣,٣٣٨	٣٤٤,١٨٤	مصروفات اقامات وتأشيرات
٢٠٤,١٤٥	٣٥٥,٧٣٧	رسوم واشتراكات
٤٥٥,٩١٠	١٨٥,٠١٨	تأمينات اجتماعية
٦٦٥,٠٣٨	٥٧١,٢٥١	تذاكر سفر و إجازات
٢٥٠,٥٠٦	٦٧٧,٧٠٢	مكافأة نهاية خدمة
٤٧٩,٧١٢	٧٧٨,٠٤٠	ألعاب مهنية
١٧٣,٧٧٣	٢٣١,٤٦١	رحلات عمل
٤٣٩,٦٧١	٤٩٥,٥٥٠	تلفون وبريد
٤٥,٦٨٥	٢٩,٦٩٠	مكافآت
١,٦٤٤,٦١٦	---	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٤٤٧,٩١٩	٧١٨,١١٠	متعددة
١١,٦٨٨,٠٦٦	١٢,٩٥٠,٦٥٠	

إيضاح ٢٠ - معلومات قطاعية :

ت تكون الشركة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

قطاع إعادة تدوير الورق : ويشمل جمع نفايات الورق والكرتون

قطاع تصنيع الورق : يشمل إنتاج الورق الصحي

قطاع تحويل الورق : يشمل على طي ولف الورق الصحي حسب المقاسات والأحجام المطلوبة في الأسواق الاستهلاكية

قامت الإدارة التنفيذية للشركة بوضع مجموعة من الأسس التي يتم بموجبها تحديد دخل أو خسائر كل قطاع مما أدى إلى وجود إيرادات متداخلة بين القطاعات المختلفة للشركة . وفيما يلي البيانات المالية الخاصة بقطاعات الشركة .

٢٠٠٦			
الإجمالي	قطاع التحويل	قطاع التصنيع	قطاع إعادة التدوير
٣٦٥,٥٩٥,٩٨٧	٨٦,٦٥١,٦١٦	٢٣٩,٣٠٣,٩٣١	٣٩,٦٤٠,٤٤٠
	١,٣٢٨,٤٨٧	٤٤,٨٤٦,٦٧٦	٤١,٦١٥,٦٣٤
	٨٧,٩٨٠,١٠٣	٢٨٤,١٥٠,٦٠٧	٨١,٢٥٦,٠٧٤
٦٨,٧٥٧,٨٤٠	٢,١٥٦,٥٧٦	٥٥,٨٢٣,٧٨٢	١٠,٧٧٧,٤٨٢
٢٦٩,١٧١,٧٦٧	٣١,١٧٨,٩٩٥	٢٠٧,٣٩٠,٣٦٤	٣٠,٦٠٢,٤٠٨
٣٦,٣١٠,٣٠٤	٢,٦٧٠,٧٤٣	٢٦,٣٩٥,٧٤٨	٧,٢٤٣,٨١٣

إيرادات من عملاء خارجيين
إيرادات من داخل القطاعات

صافي دخل السنة
ممتلكات ومعدات ومشروعات
تحت التنفيذ
إضافات إلى الممتلكات
والمعدات ومشروعات تحت
التنفيذ

إضاح ٢٠ - معلومات قطاعية (تابع) :

٢٠٠٥			
الإجمالي	قطاع التحويل	قطاع التصنيع	قطاع إعادة التدوير
٣٣٠,٦٢٩,٧٧٩	٦٢,٧٣٧,٦٧٥	٢٤٦,٤٦٩,٠٣٦	٢١,٤٢٣,٠٦٨
	١,١٠٧,٧١٥	٣٦,٠٩٥,٨٧٣	٤٢,٣٤٧,٠٩٣
	<u>٦٣,٨٤٥,٣٩٠</u>	<u>٢٨٢,٥٦٤,٩٠٩</u>	<u>٦٣,٧٧٠,١٦١</u>
٧١,٨٦٣,٢٩١ (٣,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,٦١٦,٧٩٥)	٦٢,٣١٤,٣٨٦	١٣,١٦٥,٧٠٠
<u>٦٨,٣٦٣,٢٩١</u>			
٢٥٩,٣٧٧,٥٩٣	٣٢,٠٨٧,٩٤٣	٢٠٠,٥٨٠,٨٨٠	٢٦,٧٠٨,٧٧٠
<u>٣٥,٣٩١,٦٠٨</u>	<u>٢٥٠,٢٤٧</u>	<u>٢٦,٤٨٥,١٥٠</u>	<u>٨,٦٥٦,٢١١</u>

توجد الموجودات التشغيلية للشركة في المملكة العربية السعودية . وتعتبر دول الشرق الأوسط على الأغلب الأسواق الرئيسية لمنتجات الشركة .

فيما يلي معدل عدد الموظفين لقطاعات الشركة :

٢٠٠٥	٢٠٠٦
٨٢٤	٩٠١
٢٧٤	٣٠٠
١٨١	٢١٢
<u>١,٢٧٩</u>	<u>١,٤١٣</u>

إضاح ٢١ - الأدوات المالية:

القيمة العادلة

تعتبر القيمة العادلة لكل من النقد في الصندوق ولدى البنوك والمدينيين والمخزون والدائنين وال الموجودات والمطلوبات الأخرى مقاربة للفيصة المسجلة بها 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 تتصل بتأثير التغيرات في معدلات العمولة في السوق على المركز المالي الموحد للشركة وتدفقاتها النقدية . ليس لدى الشركة موجودات أو مطلوبات جوهرية تحمل معدلات عمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ . وتدبر الشركة تدفقها النقدي عن طريق مراقبة التوفيق بين التدفق النقدي المحصل والتدفق النقدي المستخدم . أن مخاطر معدلات العمولة لا تعتبر جوهرية .

إيضاح ٢١ - الأدوات المالية (تابع):

مخاطر تغير أسعار الصرف

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد الإدارة أن الشركة ليست عرضة لمخاطر تغير أسعار الصرف بدرجة كبيرة نظراً لأن العملة الرسمية للشركة هي الريال السعودي وهو العملة الأساسية التي تتعامل بها الشركة وسعره ثابت حالياً وبهامش بسيط مقابل الدولار الأمريكي.

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 وتباشر سياسة للحد من حجم أرصادتها المودعة في كل مؤسسة مالية. ولا تعقد الشركة بوجود مخاطر عدم كفاعة كبيرة من هذه المؤسسات المالية . ولا تعقد الشركة أنها عرضة لمخاطر ترکز المديونية في ما يتعلق بحسابات المدينين نظراً لقاعدة عملائها المتنوعة التي تعمل في مجالات عمل متعددة موزعة على مناطق عديدة .

مخاطر السيولة

هي مخاطر تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على الأموال اللازمة لمقابلة الالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. تدار السيولة عن طريق التأكيد بشكل دوري من توفرها بمقاييس 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 .

إيضاح ٢٢ - التزامات محتملة :

على الشركة التزامات محتملة قائمة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي :

٢٠٠٥	٢٠٠٦
١٥,٩٢٥,٦٤٣	٥,٤٣٩,٠٣٨
٧٧٠,٩٦٦	٦٩٠,٣١٩
١٦,٦٩٦,٦٠٩	٦,١٢٩,٣٥٧

اعتمادات مستديمة
خطابات ضمان

إيضاح ٢٣ - توزيعات الأرباح :

أ- تم تنازل أعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد في تاريخ ٩ ديسمبر ٢٠٠٦م عن المكافأة المستحقة لهم بموجب المادة ٧٤ من نظام الشركات السعودي.

ب- أقترح مجلس الإدارة في تاريخ لاحق لقائمة المركز المالي في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٠٧م توزيع أرباح على المساهمين بواقع ١٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال (نصف ريال للسهم الواحد).

إيضاح ٢٤ - عام :

تم إعادة تصنيف بعض بنود القوائم المالية لعام ٢٠٠٥م لتتفق مع التصنيف المتبع في عام ٢٠٠٦م