

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31م

المقرين

السادة مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركتكم للعام 2012م والذي يعكس نشاط الشركة والتطور في أدائها وأداء شركاتها التابعة في مختلف أوجه النشاط من صناعة وتحويل وتدوير للورق، ويشير إلى دورها في تطوير القطاع الصناعي في المملكة العربية السعودية ويساهم بفاعلية في تعزيز الاقتصاد الوطني وإيجاد فرص عمل وتحقيق عوائد لمساهميها من خلال عملها الدؤوب في توسيع نشاطاتها الناجحة وتعزيز مكانتها على المستوى الصناعي والاقتصادي محلياً وعالمياً، وسوف نستعرض في التقرير رؤية الشركة وقيمها وأهم التطورات والإنجازات التي حققتها خلال السنة المالية المنتهية في 2012/12/31م وكذلك خلاصة عن النتائج المالية وأداء الشركة وقطاعاتها خلال هذا العام. ويحرص المجلس دائماً على أن يأتي هذا التقرير متوافقاً مع لائحة حوكمة الشركات ومتطلبات الإفصاح والشفافية الواردة في قواعد التسجيل والأدراج ويصحب هذا التقرير الحسابات الختامية المدققة والإيضاحات المصاحبة لها وتقرير المراجع الخارجي كما يسر المجلس أن يرد على استفساراتكم المتعلقة بهذا التقرير خلال اجتماع الجمعية العامة العادية القادمة بأذن الله واليكم التقرير كما يلي:

مقدمة عن رؤية وقيم ومبادئ الشركة (والتخطيط الاستراتيجي)

(1) رؤية الشركة ورسالتها

رؤيتنا أخذ دور الريادة محلياً وإقليمياً فيما يتعلق بصناعة الورق وتوفير منتجات استهلاكية ذات جودة عالية ولها علامة تجارية مميزة وتصنّد نشاط تجميع وفرز المخلفات الورقية.

رسالتنا . زيادة العائد للمساهمين من خلال زيادة كفاءة الإنتاج ونمو المبيعات.

(2) قيم الشركة

- إن الشركة في جميع علاقاتها الخارجية والداخلية فلسفتها الإيمان بما يلي:
- تطبيق أرقى معايير السلامة
- رضا العملاء عن منتجاتنا وأدائنا
- توفير منتجات ذات جودة عالية
- التطوير المستمر
- العمل الجماعي
- الابتكار والمبادرة
- الاحترافية (الترابط والتكامل – المسؤوليات - المحاسبة - المهارات والمعرفة - الاحترام المتبادل - الالتزام بالوقت)
- الصداقة مع البيئة (استخدام مدخلات وتوفير مخرجات صديقة للبيئة).

(3) مبادئ وأخلاقيات الشركة

- إن المعايير الأخلاقية للشركة تركز على حماية وزيادة حقوق المساهمين، توفير بيئة العمل المناسبة للموظفين، خدمة العملاء، مراعاة اهتمامات أصحاب المصالح، والعمل مع الحكومة والمجتمع بصفة عامة.
- وإن المعايير الأخلاقية للشركة تقوم على التالي:
- احترام اللوائح والقوانين والتشريعات.
- احترام حقوق الموظفين.
- إدارة الشركة بأمانة وعدالة والابتعاد عن الرشوة والفساد والممارسات الغير مقبولة أخلاقيا ومهنية.
- مراعاة وخدمة المصالح المتبادلة في جميع علاقات الشركة .
- إنشاء وتدعيم الثقة بين الشركة من جهة والمساهمين والعملاء والموظفين والحكومة والمجتمع من جهة أخرى.
- احترام البيئة التي تعمل بها الشركة.

4- التخطيط الاستراتيجي:

قامت الشركة خلال الربع الأخير من العام 2012 بوضع خطتها الإستراتيجية للخمس أعوام القادمة. وحيث ركزت الخطة على الجوانب الآتية:

- (1) قامت الخطة على دراسة حجم العرض والطلب والفرق بينهما والتغيرات في أنماط الاستهلاك.
 - (2) حددت الخطة التغيير المطلوب في المنتجات وكمياتها والمفاضلة بينها.
 - (3) تم تقدير حجم الزيادة المطلوبة في الطاقة الإنتاجية لمقابلة الزيادة في الطلب وعمل خطط لزيادة كفاءة الإنتاج.
 - (4) تم تقدير حجم الاستثمارات الرأسمالية المطلوبة.
 - (5) حددت الخطة إستراتيجية التسويق والتسعير وتقوية العلامة التجارية.
 - (6) تم تقدير كميات البيع بناء على ما سبق وتم تحديد كلفة المبيعات بناء على الكلفة التقديرية للوحدة والتي تم إعادة تقديرها حسب افتراضات زيادة كفاءة الإنتاج.
 - (7) تم عمل خطة للموارد المطلوب توفيرها من عماله وكفاءات وأنظمة وسيولة وغيرها.
 - (8) كما تضمنت الخطة أهداف أخرى لا تقل أهمية عن ما سبق وتتضمن تقوية المركز المالي للشركة واستحداث دائرة لإدارة المخاطر ودائرة لإدارة الخزينة وأخرى للتأكد من حسن تطبيق إجراءات الرقابة الداخلية.
 - (9) تضمنت الخطة تحليل وتقييم للمخاطر الرئيسية التي تتعلق بنشاط الشركة والسياسات والإجراءات المتبعة للتقليل منها. وتقليل مخاطر تقلب الأسواق والمنافسة القوية في هذا المجال. ومنها المخاطر المشار إليها في بند لجنة المراجعة وإدارة المخاطر
- صفحة (19)

وتظهر الخطة الإستراتيجية للشركة تحسن مستمر في المبيعات ونمو مطرد في صافي الأرباح على مدى الخمس سنوات القادمة. وكما تشمل الخطة زيادة الطاقة الإنتاجية لمكائن صناعة الورق بما يتناسب مع الزيادة في الطلب وكذلك بدأ الإنتاج التجاري في خطوط إنتاج الحفاضات في مدينة جدة ومصنع تحويل الورق في المملكة المغربية، كما تشمل الخطة زيادة كمية الإنتاج والبيع في هذه الخطوط والمصانع تدريجيا خلال هذا العام للوصول إلى الطاقة الإنتاجية الكاملة .

أولاً: نشاط ونتائج الشركة

تعد الشركة السعودية لصناعة الورق من الشركات الرائدة في صناعة الورق الصحي في الوطن العربي ويتمثل نشاطها في إنتاج منتجات من الورق الصحي ذات جودة عالية لتلبية احتياجات الأسواق المحلية والخارجية. كما وان نشاطها يعود بفائدة كبيرة على البيئة والمجتمع حيث تكمن أهمية إعادة تدوير الورق في العديد من الأسباب الاجتماعية والبيئية والصحية والاقتصادية و أصبحت الحاجة إليه ملحة وتدفع في هذا الاتجاه من أجل معالجة العديد من المشكلات والأخطار التي أصبحت محيطة وملاصقة للإنسان والبيئة المحيطة به، وتستخدم الشركة في إعادة تدوير الورق أحدث وسائل التكنولوجيا وتطورها بشكل مستمر لتعظيم القيمة الاقتصادية للورق المستعمل مما يؤدي إلى خفض اعتمادها على اللب المستورد والمعتمد في تصنيعه على أشجار الغابات كما تولي الشركة اهتماماً كبيراً بإعادة معالجة المياه الناتجة عن هذه الصناعة قبل تصريفها حفاظاً على البيئة باستخدام أحدث وسائل المعالجة، فيما يلي عرض مختصر لنتائج العام 2012م.

- إجمالي المبيعات السنوية 794 مليون ريال لعام 2012 م مقابل 835 مليون ريال للعام 2011م ويعود السبب الرئيسي للانخفاض في مبيعات العمليات التدويرية حيث أنه حدث انخفاض كبير لكن مؤقت في أسعار المخلفات الورقية نتج عنه تغير خطط البيع لحين عودة السوق لوضعه الطبيعي . و كذلك حققت الشركة ارتفاع في صافي أرباحها لعام 2012م 102 مليون ريال مقابل 100 مليون ريال للعام الماضي ويعود السبب إلى أرباح رأسمالية من بيع أراضي، يقابلها مخصصات انخفاض في قيمة ذمم مدينة وبضاعة واستثمارات. و تتوقع الشركة تحقيق نمو جيد في أرباح العام 2013 م.
- على الرغم من انخفاض الربح التشغيلي للسنة 2012 مقارنة مع العام السابق، إلا أن نتائج الشركة الأم الشركة السعودية لصناعة الورق - قد شهدت تحسناً ملحوظاً حيث زاد صافي الربح التشغيلي إلى 86.12 مليون ريال في 2012 مقارنة مع 63.67 مليون ريال في العام السابق. وحيث تأتي هذه الزيادة نتيجة تحسين عمليات الإنتاج وتنوع مصادر المواد الأولية وبالتالي تخفيض كلفتها.
- قامت إدارة الشركة خلال العام 2012 بالعمل على تنفيذ برنامج شامل لتقوية مركزها المالي بهدف تحسين أداء الشركة وتحضيرها لمرحلة ثانية من النمو والازدهار. ومن خلال هذا البرنامج قامت الشركة خلال الربع الأخير من هذا العام بعمل مراجعة شاملة لبنود رأس المال العامل وعلى رأسها الذمم المدينة المعمرة والمخزون بطيء الحركة ومقارنة كلفة المخزون مع صافي القيمة القابلة للتحقق. كذلك قامت بمراجعة أي انخفاض في قيمة الاستثمارات. نتج عن هذه المراجعة وعمل مخصصات لانخفاض في قيمة ذمم مدينة ومخزون بضاعة واستثمارات قدرها 97.27 مليون ريال.
- وقد تمكنت الشركة من تخفيف أثر المخصصات أعلاه على نتائج الشركة لهذا العام من خلال بيع أراضي في الرياض وجدة نتج عنها أرباح رأسمالية متحققة قدرها 115.75 مليون ريال وأرباح مؤجلة قدرها 25 مليون ريال. وقد تضمن عقد البيع رهن الأراضي المباعة لصالح الشركة لحين تحصيل كامل ثمن البيع.
- قامت الشركة خلال النصف الثاني من عام 2012 بتوظيف مدير مالي تنفيذي جديد للمجموعة. كما قامت الشركة باستحداث منصب مدير العمليات التنفيذي والذي سيعمل على رفع كفاءة الإنتاج. وتتطلع الشركة إلى التحاق الرئيس التنفيذي الجديد للمجموعة بالعمل لدى الشركة خلال الربع الأول من هذا العام. هذا وتقوم إدارة الشركة

بعمل تغييرات في إدارات شركاتها وقد قامت بالفعل باستبدال إدارة واحدة من أهم شركاتها وهي الشركة السعودية لتحويل الورق.

- كما قامت بإعادة هيكلة الدائرة المالية بما يضمن تعزيز إجراءات الرقابة الداخلية. كما قامت باستحداث إدارات مركزية لإدارة الخزينة وإدارة المخاطر المالية والتشغيلية.
- تعمل الشركة على زيادة الطاقة الإنتاجية للشركة السعودية لصناعة الورق خلال العام 2013 وذلك من خلال رفع كفاءة الآلة رقم (4).
- أما فيما يتعلق بالشركة السعودية لتحويل الورق، فقد انتهت الشركة من افتتاح فروعها الجديدة في تركيا والمغرب ومن المتوقع أن تبدأ تلك الفروع في رفد الشركة بأرباحها من التشغيل بداية من الربع الأول من هذا العام.
- قامت الشركة بتعيين شركة استشارية لتجهيز "طلب عروض أسعار" للحصول على برنامج ERP بهدف تعزيز إجراءات الرقابة الداخلية ورفع مستوى الأداء والتقارير.

ثانياً: إنجازات الشركة في مجال الأمن والسلامة والجودة

1- الأمن و السلامة:

تحرص الشركة باستمرار علي تحديث أنظمة وشبكات مكافحة الحريق بالشركة والشركات التابعة لها وتكثيف الدورات التدريبية لمنسوبيها في مجال الوقاية من الإصابات ومكافحة الحرائق والمشاركة في العديد من المؤتمرات المهتمة بالأمن والسلامة بهدف تحقيق أعلى مستويات الأداء على مستوى السلامة والصحة البيئية وضمان بيئة عمل آمنة لجميع العاملين.

2- الجودة:

تحرص الشركة دائماً على تطبيق معايير الجودة الشاملة وذلك لخلق بيئة عمل جيدة لجميع موظفيها في مختلف المجالات بهدف تحقيق جودة أداء متميز تلبي تطلعات عملاء الشركة، وفي إطار ذلك حصلت الشركة والشركات التابعة لها على شهادة توكيد الجودة العالمية آيزو 9001 وعلى شهادة الجودة في مجال إعادة تدوير الورق من مجلس حماية الغابات والبيئة (FSC).

ثالثاً: برنامج السعودية وتطوير الكفاءات (نطاقات)

اتباعاً للتعليمات الحكومية بخصوص برنامج نطاقات تسعي الشركة دائماً على المحافظة على النطاق الأخضر والحصول على النطاقات الأعلى حيث حصلت بعض شركاتها التابعة على النطاق البرونزي وتواصل الشركة تركيز طاقتها ومواردها لدعم برامج التدريب والسعودة في كافة قطاعاتها وذلك من خلال توطيد العلاقة مع صندوق تنمية الموارد البشرية وخبراء التدريب حيث تسعي الشركة إلى استقطاب الكوادر السعودية وتقديم الفرص الوظيفية المناسبة وتدريبهم بأيدي مدربين على المهارات التشغيلية والإدارية وذلك استعداداً لمواكبة احتياجات الشركة من الكوادر المؤهلة في توسعات الشركة كما تقوم الشركة بتنظيم دورات تدريبية منتظمة لمنسوبيها على كافة المستويات الإدارية والفنية والاستعانة في ذلك بالمهارات المحلية والعالمية.

رابعاً: الإعلان عن أهم المتغيرات في العام 2012م

- حرصاً من الشركة على تطبيق مبادئ الإفصاح والشفافية حرصت الشركة على نشر الإعلانات التالية على موقع تداول:
- 1- أعلنت الشركة انه وحيث سبق للجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة التي عقدت بتاريخ 1433/05/10هـ، الموافق 2012/04/02م على توزيع أرباح نقدية على المساهمين المسجلين في سجلات الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية بواقع 1.75 ريال للسهم، وكذلك الموافقة على زيادة رأسمال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية بواقع سهم واحد لكل أربعة أسهم من أسهم الشركة للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية . تعلن الشركة انه قد تم إيداع الأرباح النقدية في حسابات المساهمين بدءاً من تاريخ 2012/04/16م وتم الانتهاء من بيع كسور الأسهم الناتجة عن زيادة رأس المال.
 - 2- أعلنت الشركة عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي تبدأ من 2012/04/03م.
 - 3- أعلنت الشركة على موقع تداول بتاريخ 2012/09/18م بخصوص استقالة الأستاذ/ محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ من عضوية مجلس الإدارة تعلن الشركة عن موافقة مجلس الإدارة على تعيين الدكتور/ عبد الرحمن بن صالح بن عبد الرحمن آل عبيد عضواً بمجلس الإدارة بدلاً عن العضو المستقيل بدءاً من تاريخ 2012/11/18 وحتى نهاية الدورة الحالية للمجلس.
 - 4- أعلنت الشركة عن قرار مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد مساء يوم الاثنين الموافق 2012/7/30م تعيين الدكتور/ جيمس فيبس (عضو اللجنة التنفيذية) كعضو منتدب يتولى مهام الرئيس التنفيذي خلال فترة تبدأ من تاريخ القرار وتستمر إلى أن يتم اختيار بديل لشغل منصب الرئيس التنفيذي. وذلك بعد انتهاء تعاقد الرئيس التنفيذي السابق المهندس/ مبارك عبد الله الخاطر.
 - 5- أعلنت الشركة عن بدء أعمال التشغيل التجريبي لمصنع المغرب لجميع خطوط مناديل الوجه ابتداءً من 2012/11/30م.
 - 6- أعلنت الشركة عن بيع أراضي بتاريخ 2012/12/31 م تملكها الشركة في مدينة جدة والرياض والبالغ إجمالي مساحتها 132,250 (مائة واثنان وثلاثون ألف ومائتين وخمسين) متر مربع، إلى طرف ثالث غير ذي علاقة بقيمة إجمالية قدرها (169) مليون ريال سعودي (مائة وتسعة وستون مليون ريال سعودي).
 - 7- تم التعاقد مع المدير المالي التنفيذي للشركة.
 - 8- قامت إدارة الشركة بتعيين شركة متخصصة لتجهيز طلب عروض وأسعار من شركات متخصصة في مجال حوسبة العمليات المالية والتشغيلية ويتوقع أن يتم اختيار النظام المالي الجديد (ERP) وتطبيق المرحلة الأولى خلال هذا العام (2013م)
 - 9- تم رفع الطاقة الكهربائية المتاحة للشركة (8) ميغا من شركة الكهرباء لمصنع الورق في الدمام مما يلغي أثر انقطاع التيار الكهربائي على عمليات الإنتاج .

خامساً: الشركات التابعة وقطاعات الأعمال

1- الشركات التابعة ونسب الملكية ودولة المقر:

اسم الشركة	النشاط	دولة التأسيس ومقر العمليات	نسبة الملكية
الشركة السعودية لتحويل الورق	تحويل الورق	السعودية	100%
الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق	تجميع وفرز الورق والإنتاج	السعودية	100%
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإنتاج	الإمارات	100%
الشركة السعودية للاستثمار والتطوير	للاستثمار في الصناعات	السعودية	100%
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإنتاج	المغرب	100%
شركة المدار لتدوير الورق	تجميع وفرز الورق والإنتاج	البحرين	100%
شركة المدار لتجارة الورق	تجميع وفرز الورق والإنتاج	الأردن	100%
شركة المدار للورق	تجميع وفرز الورق والإنتاج	الجزائر	100%
مصنع الجذور لصناعة محارم الورق	تحويل الورق	الكويت	85%
الشركة المغربية لصناعة الورق	تحويل الورق	المغرب	100%
شركة برايمير لتحويل الورق	تحويل الورق	تركيا	100%

إضافة لما ذكر أعلاه تملك الشركة مراكز توزيع في المملكة الأردنية الهاشمية وجمهورية مصر العربية. والجدير بالذكر أن جميع الشركات تعمل بالتكامل مع شركتهم الأم في مجال التحويل تعتمد شركات التحويل على رولات الورق الصحي المنتج في مصانع الشركة الأم كما تقوم شركات تجميع وفرز الورق وفرعها بإمداد مصنع الورق بال خامات اللازمة للإنتاج بالإضافة إلى تجارتها في باقي الأنواع التي لا يحتاجها المصنع بهدف تحقيق الربح وتمثل السعودية للاستثمار الذراع الاستراتيجي التي تستخدمها الشركة في الاستثمارات. وقد بلغ إجمالي المبيعات بين الشركات التابعة ما قيمته 267,597,217 ريال خلال عام 2012م.

2- تقارير قطاعات الأعمال وتأثيرها على نتائج الأعمال:

- (أ) - تتكون النشاطات الرئيسية للمجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية: قطاع الصناعة - قطاع التجارة والنقل.
- (ب) - تم تلخيص المعلومات المالية الموحدة المختارة كما في 31 ديسمبر 2012م و 2011م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ

وفقاً لقطاعات الأعمال كما يلي:-

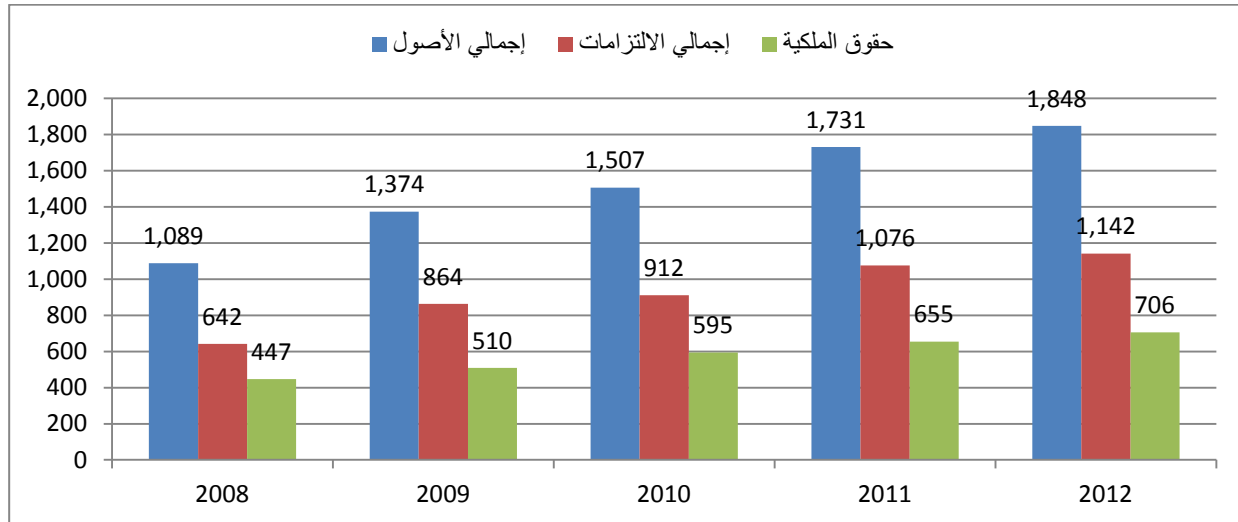
المجموع	أرصدة ومعاملات بين القطاعات	التجارة والنقل	قطاع الصناعة	البيان
2012 (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)				
869,733	-	69,151	800,582	ممتلكات, آلات ومعدات – صافي
139,114	(321,039)	149,200	310,953	موجودات غير متداولة أخرى
793,870	(267,957)	185,264	876,563	إيرادات- صافي
102,107	(678)	(6,945)	109,730	صافي الربح
2011 (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)				
656,678	-	89,702	566,976	ممتلكات, آلات ومعدات – صافي
360,599	(274,198)	134,936	499,861	موجودات غير متداولة أخرى
835,659	(276,580)	267,469	844,770	إيرادات- صافي
100,411	(1,050)	27,403	74,058	صافي الربح

ج-) تباشر المجموعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. تم تلخيص بعض المعلومات المالية كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 م وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي:-

المجموع	أرصدة ومعاملات بين القطاعات	دول أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	المملكة العربية السعودية	البيان (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)
2012 (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)					
869,733	-	46,181	22,627	800,925	ممتلكات, آلات ومعدات – صافي
139,114	(321,039)	7,674	6,053	446,426	موجودات غير متداولة أخرى
793,870	(267,957)	20,017	77,441	964,369	إيرادات- صافي
102,107	(678)	480	(865)	103,170	صافي الربح
2011 (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)					
656,678	-	19,168	22,290	615,220	ممتلكات, آلات ومعدات – صافي
360,599	(274,198)	68,137	14,534	522,126	موجودات غير متداولة أخرى
835,659	(276,580)	19,266	90,912	1,002,061	إيرادات- صافي
100,411	(1,050)	(10)	7,579	93,892	صافي الربح

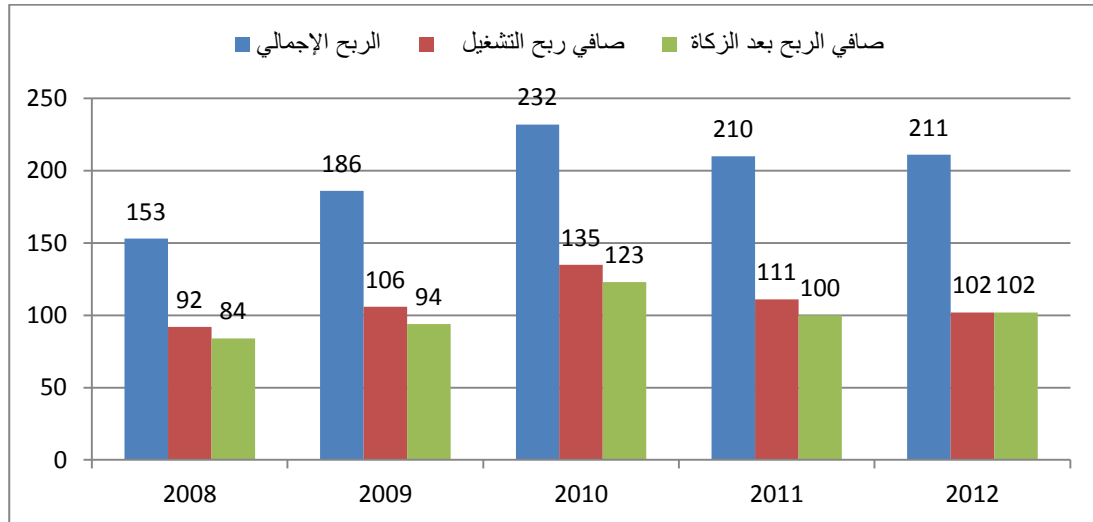
سادساً : ملخص النتائج المالية

١- الأصول والالتزامات (مليون ريال)



2008	2009	2010	2011	2012	خلاصة قائمة المركز المالي (مليون)
الأصول					
407	541	614	714	839	إجمالي الأصول المتداولة
682	833	893	1017	1009	إجمالي الأصول غير المتداولة
1,089	1,374	1,507	1,731	1,848	إجمالي الأصول
الالتزامات					
368	466	541	691	827	إجمالي الالتزامات المتداولة
274	398	371	386	315	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
642	864	912	1,076	1,142	إجمالي الالتزامات
حقوق المساهمين					
300	300	300	300	375	رأس المال
23	31	44	54	65	احتياطي نظامي
124	179	251	297	261	أرباح مستبقة
-	-	-	4	5	حقوق اقلية
447	510	595	655	706	إجمالي حقوق المساهمين
1,089	1,374	1,507	1,731	1,848	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

2- مؤشرات الربح (مليون ريال)



2008	2009	2010	2011	2012	مؤشرات قائمة الدخل (مليون ريال)
506	558	804	835	794	صافي المبيعات
(353)	(372)	(572)	(625)	(583)	تكلفة المبيعات
153	186	232	210	211	الربح الإجمالي
(61)	(80)	(97)	(99)	(109)	مصروفات بيع وتسويق/إدارية
92	106	135	112	102	صافي ربح التشغيل
2	2	3	7	10	إيرادات أخرى (صافي)
-	-	-	-	(97)	انخفاض في قيمة ذمم مدينه
-	-	-	-	(4.5)	مصاريف ما قبل التشغيل
-	-	-	-	115	أرباح رأسمالية
(8)	(11)	(12)	(15)	(20.5)	نفقات تمويل
(2)	(3)	(3)	(3)	(3)	مخصص الزكاة
84	94	123	100	102	صافي الربح بعد الزكاة

3- نسب التغير في قائمة الدخل (ألف ريال)

مؤشرات قائمة الدخل	2012	2011	التغيرات	نسبة التغيرات %
المبيعات	793,870	835,658	(41,788)	(5%)
تكلفة المبيعات	(582,610)	(624,923)	(42,313)	(6.7%)
الربح الإجمالي	211,260	210,735	525	0.25%
مصروفات بيع وتسويق	(65,400)	(60,569)	4,831	8%
صافي ربح التشغيل	102,000	112,024	(10,024)	(9%)
مخصص الزكاة	(2,921)	(2,578)	343	13.3%
صافي الربح بعد الزكاة	102,107	100,410	1,697	2%

أسباب التغير:

- انخفاض المبيعات :- نتيجة انخفاض أسعار بيع الورق المعاد تدويره وارتفاع أسعار المخزون .
- انخفاض تكلفة المبيعات:- نتيجة انخفاض كلفة الورق المعاد تدويره وهو أحد مدخلات صناعة الرولات الورقية.
- زيادة مصروفات البيع والتسويق:- زيادة عمولات البيع بهدف زيادة الحصة السوقية. والتوسع الجغرافي للشركة.
- انخفاض الربح التشغيلي :- نتيجة انخفاض المبيعات كما ورد أعلاه وعلى الرغم من انخفاض الربح التشغيلي للسنة 2012 مقارنة مع العام السابق، إلا أن نتائج الشركة الأم الشركة السعودية لصناعة الورق - قد شهدت تحسنا ملحوظا حيث زاد صافي الربح التشغيلي إلى 86.12 مليون ريال في 2102 مقارنة مع 63.67 مليون ريال في العام السابق.
- وحيث تأتي هذه الزيادة نتيجة تحسين عمليات الإنتاج وتنوع مصادر المواد الأولية وبالتالي تخفيض كلفتها
- ارتفاع الربح الصافي بعد الزكاة:- نتيجة أرباح رأسمالية تحققت من بيع أراضي، يقابلها مخصصات انخفاض في قيمة ذمم مدينة وبضاعة واستثمارات.

4- التوزيع الجغرافي للمبيعات (ألف ريال)

البيان	مبيعات 2012	مبيعات 2011
داخل المملكة	522,352	725,481
خارج المملكة	271,518	110,178
المجموع	793,870	835,659

5- القروض والمراجحات (ألف ريال)

المصدر	الرصيد في 2012/01/01	الرصيد في 2012/12/31
قروض متداولة (قصيرة الأجل)	438,642	596,146

تم تصنيف القروض طويلة الاجل في القوائم المالية على النحو التالي:

المصدر	2012	2011
الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة	103,793	154,843
الجزء غير المتداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة	167,975	203,571
المجموع	271,768	358,414

سابعاً: المدفوعات النظامية المستحقة

- 1- الزكاة: تخضع الشركة لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. و يتم تسجيل الزكاة على أساس الاستحقاق و تخضع الشركات التابعة والعاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبية للبلدان العامل بها.
- 2- التأمينات الاجتماعية: تخضع الشركة لنظام التأمينات الاجتماعية ويتم تسجيل رسوم التأمينات الاجتماعية وفقاً لأساس الاستحقاق ويتم سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً على أساس المستحق عن الشهر السابق.

الجدول التالي يوضح المبالغ النظامية المستحقة كما في 31 / 12 / 2012م مقارنة بالعام 2011م:
(ألف ريال)

البيان	عام 2012م	عام 2011م
مصلحة الزكاة	5,086	4,244
مؤسسة التأمينات الاجتماعية	3,591	3,214
شركة تداول	300	300
تصديقات و جوازات ورسوم حكومية أخرى	2,753	1,924

ثامناً: أ- حوكمة الشركات

إدراكاً من الشركة لأهمية نظام الحوكمة في تعزيز عملية الشفافية والإفصاح والمحافظة على سرية المعلومات بجانب تنظيم وضبط علاقة المجلس باللجان المنبثقة عنه وذلك بوضع حدود الصلاحيات للجان بهدف سلامة القرارات الإستراتيجية مما يعزز أداء الشركة على المدى القصير والبعيد وتطبيق أعمال القانون والتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية ووزارة التجارة وغيرها من المعايير المالية وتطبيقاً للائحة حوكمة الشركات التي أصدرتها هيئة السوق المالية قامت الشركة بأعداد وتطوير لائحة حوكمة داخلية للشركة وتم اعتماده من مجلس الإدارة و الجمعية العمومية كما تقوم الشركة باستيفاء متطلبات الهيئة وزارة التجارة والصناعة التي تعزز من عملية الإفصاح والشفافية ومن هذه المتطلبات على سبيل المثال لا الحصر كما يلي:

- 1- نشر القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة وعلى موقع تداول و في الصحف المحلية وفقاً للمدة التي حددها القانون.
- 2- إعداد تقرير مجلس الإدارة وفقاً لمتطلبات الإفصاح والنموذج الاسترشادي المعد لذلك من قبل الهيئة.
- 3- الالتزام بصيغة الإعلانات الجديدة التي حددتها هيئة السوق المالية والمعلومات الجوهرية التي ينبغي أن يتضمنها الإعلان وكذلك الالتزام بمواعيد النشر ومراعاة مبدأ الشفافية عند إعداد الإعلانات.
- 4- تقديم كافة الإقرارات والإفصاحات المطلوبة من هيئة السوق المالية والإعلان عن أي تطورات مرتبطة بنشاط الشركة.
- 5- لم يتم تنفيذ أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية.
- 6- الشركة تحرص دائماً على اتباع إرشادات نظام الحوكمة وما ورد من نموذج الإفصاح رقم 8 وقواعد التسجيل والأدراج.
- 7- البنود التي لم يتم تطبيقها وسبب ذلك:

البند	سبب عدم التطبيق
نظام مساهمة الشركة الاجتماعية	سوف يتم استكمال وضع نظام لمساهمة الشركة الاجتماعية.

ب- نتائج المراجعة السنوية لفعاليات وإجراءات نظام الرقابة الداخلية:

تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة وذلك بوجود إدارة متخصصة في مجال المراجعة والرقابة الداخلية ويتم تدعيم فاعليته من خلال وجود لجنة المراجعة وإدارة المخاطر مما يدعم إرساء أفضل الممارسات في مجال الحوكمة وتعزيز استقلالية المراجع الداخلي. و يقدم إليها بصورة دورية ومنظمة تقارير عن الوحدات والأنشطة محل المراجعة، بما يحقق توافر تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية ومدى فعاليتها. هذا ويتم مراجعة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية من قبل إدارة المراجعة الداخلية وفقاً لخطة سنوية معتمدة من لجنة المراجعة وإدارة المخاطر تنفذ بصفة دورية ومستمرة للتحقق من فعالية النظام في حماية أصول الشركة وتقويم مخاطر العمل وقياس مدى كفاية الأداء، ويتم العمل على معالجة الملاحظات الجوهرية التي ظهرت عن أعمال الرقابة الداخلية بهدف تقوية النظام الداخلي، ويتم التعامل مع أية ملاحظات تتكشف بجدية والعمل على متابعة تصويبها ووضع الضوابط الكفيلة بعدم تكرارها، كما يقوم مراقب الحسابات الخارجي بعملية تقويم لهذا النظام ضمن مهمة مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة وتمكينه من الاطلاع على كافة محاضر لجنة المراجعة والمخاطر وتقارير إدارة المراجعة الداخلية للفترة المالية محل الفحص.

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

أ- إن جميع الأسهم وأدوات الدين مصدرة باسم الشركة السعودية لصناعة الورق وباقي الشركات تابعة ومملوكة للشركة السعودية لصناعة الورق.

ب- رأس مال الشركة والأسهم الحرة كما في 2012/12/31م

-	رأس المال المصرح به	375,000,000 ريال
-	عدد الأسهم المصدرة (جميع أسهم الشركة أسهم عادية)	37,500,000 سهم
-	عدد الأسهم الحرة وفقاً لسجل الشركة بتداول	18,731,250 سهم
-	رأس المال المدفوع	375,000,000 ريال
-	القيمة الاسمية للسهم	10 ريال
-	القيمة المدفوعة للسهم	10 ريال

- لا توجد أي أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، وأي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرها أو منحها المصدر خلال السنة المالية 2012م.
- لا توجد أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرها أو منحها المصدر.
- لا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب المصدر لأي أدوات دين قابلة للاسترداد.

عاشراً: ترتيبات واتفاقات التنازل وأي استثمارات لمصلحة موظفي المصدر

- أ - لا توجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة أو أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي حقوق في الأرباح ولا توجد أسهم ذات أحقية في التصويت لأشخاص قاموا بإبلاغ الشركة بتلك الحقوق خلال العام 2012م.
- ب - لا توجد أي استثمارات أو احتياطات أخرى أنشئت لمصلحة موظفي الشركة.

الحادي عشر: حقوق المساهمين.

نص النظام الأساسي للشركة ونظام حوكمة الشركة الداخلي على أنه تثبت للمساهم جميع الحقوق المتصلة بالسهم ومنها على سبيل المثال لا الحصر:

- الحق في الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها.
- الحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية.
- حق حضور الجمعيات العامة، والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها.
- حق التصرف في الأسهم.
- حق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس.
- حق الاستفسار وطلب معلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يعارض نظام السوق المالية ولوائح التنفيذ.

➤ حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات.

الثاني عشر: سياسة توزيع الأرباح:

قام مجلس الإدارة بوضع سياسة واضحة بخصوص حقوق المساهمين في الحصول على نسبة من الأرباح السنوية نص عليها نظام حوكمة الشركة الداخلي طبقاً للنظام الأساسي للشركة وذلك دون التأثير على قدرة الشركة في الإيفاء بالتزاماتها المالية وتمويل توسعتها المستقبلية. وقد نص نظام الشركة على أن توزع أرباح الشركة السنوية الصافية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وتكوين الاحتياطيات اللازمة لمواجهة الديون المشكوك فيها وخسائر الاستثمارات والالتزامات الطارئة التي يرى مجلس الإدارة ضرورتها على الوجه التالي:

1. يجنب (10%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
 2. للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة (2%) من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينه تقررهما الجمعية العامة.
 3. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (5%) من رأس المال المدفوع.
 4. يخصص بعد ما تقدم من الباقي لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقة.
- تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة وهيئة سوق المال، وتبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك.

الثالث عشر: مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثمانية أعضاء تعيينهم الجمعية العامة عن طريق التصويت العادي طبقاً للنظام الأساسي للشركة لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات ميلادية، مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة، وتصريف أمورها ويعاونه في ذلك اللجان المنبثقة عنه ومن ابرز أعمال المجلس وضع الإستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسة وسياسة إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة واستراتيجياتها وأهدافها المالية وإقرار الميزانيات السنوية والإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسة للشركة، وتملك الأصول والتصرف فيها ووضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة والمراجعة الدورية للهيكل التنظيمية والوظيفية في الشركة واعتمادها، وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين والتأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية والمراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة. وسياسة إدارة المخاطر وتحديث وتطوير لائحة حوكمة الشركة والتأكد من تطبيقها هذا بالإضافة إلى المهام الأخرى والمذكورة في نظام حوكمة الشركة الداخلي.

ويتكون مجلس الإدارة من الأعضاء التالية أسمائهم :

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

- تم قبول استقالة عضو مجلس الإدارة السيد/محمد عبد الملك عبد الله آل شيخ وتم تعيين الدكتور عبد الرحمن صالح آل عبيد عضواً بديلاً عنه في تاريخ 2012/11/18م وذلك لاستكمال مدة عضويته بالمجلس.
- تم انتهاء عقد المدير التنفيذي للشركة السيد مبارك عبد الله الخاطر بتاريخ 2012/7/30م وتعيين الدكتور جيمس فيبس عضواً لمجلس الإدارة وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية كعضو منتدب يقوم بأعمال الرئيس التنفيذي خلال فترة تبدأ من تاريخ القرار وتستمر إلى أن يتم اختيار بديل لشغل منصب الرئيس التنفيذي.

الرابع عشر: اجتماعات مجلس الإدارة

عقدت الشركة أربعة اجتماعات لمجلس الإدارة خلال عام 2012م يبين الجدول التالي مواعيدها وعدد الحضور:

الاسم	الاجتماع الأول 2012/02/20	الاجتماع الثاني 2012/07/30	الاجتماع الثالث 2012/10/2	الاجتماع الرابع 2012/12/25	الإجمالي
الأمير عبد الله بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	3
الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع	حضر	حضر	حضر	حضر	4
موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان	حضر	حضر	حضر	حضر	4
محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف	حضر	حضر	حضر	حضر	4
عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل	حضر	حضر	حضر	حضر	4
أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم	لم يحضر	حضر	حضر	حضر	3
محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ	لم يحضر	حضر	-	-	1
الدكتور جيمس ديفيد فيبس	حضر	حضر	حضر	حضر	4
الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد	-	-	-	حضر	1

مع العلم أن عضو مجلس الإدارة المستقيل (محمد عبد الملك عبد الله ال الشيخ) لم يحضر ألا الاجتماع الثاني فقط.
الخامس عشر : مكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين (عام 2012م)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا اعلي المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب و التعويضات	-	-	2,767,220
البدلات	-	-	769,480
المكافآت الدورية و السنوية	-	1,600,000	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

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

الاسم	الشركات المدرجة	الشركات الغير مدرجة
الدكتور عبد العزيز بن صالح الجربوع	بنك الرياض - أميانتيت	شركة الخليج للكيماويات والزيوت الصناعية - شركة الانارة العامة
موسى عبد الكريم الربيعان	سامبا المالية	دار موسى للتأمين - دار موسى للإستثمار - مارش - ميرسر
أديب بن عبد ارحمن بن مساعد السويلم	شركة فيبكو - شركة أمانة - الوطنية للرعاية الصحية	فالكم - النايفات
الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد		صافولا بلاستيك
محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف		شركة مجموعة الخريف - شركة مصادر السعودية

السابع عشر: ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

- وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم وأدوات دين الشركة والشركات التابعة لها خلال العام 2012م:-

م	اسم من تعود له المصلحة	بداية العام			نهاية العام			نسبة التغير %	صافي التغير
		عدد الأسهم	أدوات	نسبة	عدد الأسهم	أدوات	نسبة		
1	الأمير عبدالله بن مساعد بن عبدالعزيز آل سعود	15,015,000	-	%50.05	18,768,750	-	%50.05	3,753,750	%20
2	الدكتور عبد العزيز بن صالح بن منصور الجريوع	1,000	-	-	1,250	-	-	250	%20
3	موسى بن عبد الكريم بن موسى الربيعان	12,770	-	%0.042	15,962	-	%0.042	3,192	%20
4	محمد بن عبد الله بن إبراهيم الخريف	31200	-	%1	39,000	-	%1	7,800	%20
5	عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل	1,000	-	-	1,250	-	-	250	%20
6	محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ	1,000	-	-	1,250	-	-	250	%20
7	أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم	1,000	-	-	1,250	-	-	250	%20
8	فهد أديب بن عبد الرحمن بن مساعد السويلم	10,350	-	-	12,973	-	%0.03	2,587	%20
9	الدكتور جيمس ديفيد فيبس	-	-	-	1,250	-	-	1,250	%100
11	كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر	-	-	-	-	-	-	-	-

الثامن عشر: إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- 1- أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح، ووفقا لمعايير المحاسبة الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين كما إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية صحيحة وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركات فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية للشركة السعودية لصناعة الورق.
- 2- إن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونُفذ بفاعلية.
- 3- أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة المصدر على مواصلة نشاطه.
- 4- لا توجد عقود تكون الشركة طرفا فيها تتضمن مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو المدير المالي التنفيذي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم.
- 5- لا توجد عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي على الشركة من الهيئة أو من جهة إشرافيه أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

التاسع عشر: اقتراح توزيع أرباح الشركة

بحمد الله تمكنت الشركة من تحقيق أرباح صافية بلغت 102 مليون ريال، كما توضح القوائم المالية الختامية الموحدة للسنة المنتهية في 2012/12/31م وتقرير مراجعي الحسابات المرفق، وبناء على هذه النتائج أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ (56.25) مليون ريال بما يعادل (15%) من رأسمال الشركة بواقع (1.50) ريال للسهم الواحد وتكون أحقية الأرباح للمساهمين

المقيدين بسجل الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعتبر توزيع الأرباح استمراراً لسياسة الشركة في زيادة عوائد مساهميها.

العشرون: توصيات مجلس الإدارة خلال 2012م

- أ - يوصي مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق الجمعية العامة غير العادية الموقرة بما يلي:
- (1) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح للمساهمين بواقع 15% من رأس مال الشركة والذي يمثل (1.50) ريال للسهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2012/12/31م وستكون أحقية هذه الأرباح للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بنظام تداول بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والذي سيعلن عنه لاحقاً.
 - (2) أوصى مجلس الإدارة بتعيين الدكتور عبد الرحمن صالح آل عبيد عضواً في مجلس الإدارة لاستكمال فترة عضوية السيد محمد عبد الملك عبد الله آل الشيخ الذي استقال من منصبه وعرضها على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليها .
 - (3) الموافقة على تعديل الفقرة رقم (1.1.2) من المادة (2) من لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة بإضافة الفقرة رقم (ج.1) من المادة رقم (15) من نظام حوكمة الشركات.
- وسوف يتم أعداد أجندة اجتماع الجمعية العامة العادية التي تشمل باقي بنود جدول الأعمال والإعلان عن ذلك بعد موافقة الجهات المختصة.

الحادي والعشرون: لجان مجلس الإدارة.

1- اللجنة التنفيذية:

اجتمعت اللجنة خلال العام 2012م اجتماعين وقد تم تشكيل اللجنة التنفيذية لتوفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة، بالإضافة إلى القيام بمساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، وخاصة فيما يتعلق بتحديد الأهداف الإستراتيجية للشركة والأولويات المالية والتشغيلية لها، ووضع التوصيات الخاصة بسياسة توزيعات الأرباح، بالإضافة إلى قيامها بتقييم الإنتاجية طويلة الأجل لعمليات الشركة التشغيلية. وتتولى اللجنة مسؤولية مراجعة السياسات والأهداف الإستراتيجية للشركة والإشراف على تنفيذها كما تتولى مراجعة أداء الشركة المالي ووضع الميزانيات وخطة العمل السنوية بالإضافة إلى رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص المهام الموكلة إليه. وقد أوصت اللجنة لمجلس الإدارة بالموافقة على الخطة الإستراتيجية لخمس سنوات وتتألف اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء حسب الجدول التالي:

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

2- لجنة المراجعة وإدارة المخاطر

الوظيفة الأساسية للجنة المراجعة وإدارة المخاطر هي مساعدة مجلس الإدارة للقيام بمهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، وبصفة خاصة تعتبر اللجنة مسؤولة عن التأكد من سلامة القوائم المالية، وسياسات وإجراءات الرقابة الداخلية وتطبيقها بالشكل الصحيح والفعال، وقد قامت اللجنة خلال العام 2012م بالإشراف والتنسيق على عمليات المراجعة الداخلية والخارجية للشركة بهدف التحقق من مدي فاعلية وكفاءة أنظمة وإجراءات الرقابة الداخلية وقامت أيضا بالتوصية بتعيين (Crowe Horwath) كروهوروث العظم والسديري كمراجع خارجي لحسابات الشركة ربع السنوية والختامية والتي وافق عليها مجلس الإدارة وجمعية المساهمين، واعتمدت اللجنة خطة المراجعة الداخلية للشركة والشركات التابعة لها وأوصت بضرورة تعديلها كلما اقتضت الضرورة، وقامت اللجنة بتزويد مجلس الإدارة بملخص عن نتائج أعمال المراجعة الداخلية وقدمت التوصيات اللازمة حول كفاءة وفعالية الرقابة الداخلية وقام المجلس بالإطلاع على هذه النتائج والجهود المبذولة لتنفيذ التوصيات الخاصة بها وكذلك قامت اللجنة بدراسة القوائم المالية الأولية والسنوية ودراسة السياسة المحاسبية المتبعة في إعدادها وإبداء الرأي والتوصية بشأنها قبل عرضها على مجلس الإدارة. ومتابعة النتائج الهامة والتوصيات التي توصل إليها المحاسب القانوني ودرجة استجابة الإدارة لها، وأيضا الإجراءات التصحيحية التي قامت بها الإدارة بناء على تلك التوصيات .

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

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

واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام 2012م حيث عقدت أربعة اجتماعات كما و تتولى اللجنة أيضاً تطوير سياسة إدارة المخاطر وتحديثها والإشراف على الخطط والاستراتيجيات الخاصة بالمخاطر التي تواجه الشركة وشركاتها التابعة وإعداد جدول صلاحيات شراء المواد الخام ومستلزمات الإنتاج ومتابعة تنفيذه على كافة المستويات وتقديم المشورة لمجلس الإدارة حول المخاطر التي تواجه أعمال الشركة وكيفية التعامل معها ، ومثال لبعض المخاطر وكيفية مواجهتها فهي كالآتي:

- 1- التقليل من مخاطر نشوب حرائق في مستودعات مراكز التجميع التابعة للورق المعاد تدويره حيث ان الشركة قد استثمرت بأنظمة مكافحة الحرائق المتطورة خلال العام 2012م وجميع منشآت ومعدات الشركة مؤمن عليها بالكامل ضد أخطار الحريق لتفادي هذه المخاطر.
- 2- خطر انقطاع التيار الكهربائي عن المدينة الصناعية مما يؤدي إلى وقف الإنتاج في المصنع. ولذلك لجأت الشركة لإنشاء محطة توليد الكهرباء المزدوج للتقليل من هذه المخاطر.
- 3- مخاطر التغير في الأسعار العالمية للمواد الخام المستخدمة في الإنتاج مما يؤدي إلى زيادة تكلفة المنتج وقد شرعت الشركة في توسيع نشاطها وتنويع مصادرها للحد من هذه المخاطر عن طريق تخفيض تكلفة الإنتاج.
- 4- مخاطر المنافسة من الشركات ذات النشاط المشابه والتي تتمتع بميزات تصديرية خاصة من دول شرق آسيا. ولذلك لجأت الشركة في توسعاتها إلى فتح أسواق جديدة خارج دول الخليج لمواجهة هذه المخاطر.

3- لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت تتكون من أربعة أعضاء حسب الجدول التالي:

الاسم	المنصب
عبد العزيز بن صالح بن منصور الجربوع	الرئيس (عضو مجلس إدارة مستقل)
عزام بن عبد الله بن منصور أبا الخيل	عضو مجلس إدارة مستقل
الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد	عضو مجلس إدارة مستقل
جيمس ديفيد فيبس	عضو مجلس إدارة تنفيذي

- واصلت اللجنة اجتماعاتها خلال العام 2012م حيث عقدت ثلاثة اجتماعات وتتولى لجنة الترشيحات والمكافآت المهام التالية:
- مسؤولية مراجعة هيكل مجلس الإدارة وترشيح أعضائه ووضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين تعتمد علي معايير تقييم الأداء .
 - التوصية لمجلس الإدارة بترشيح الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد عضو مجلس إدارة مستقل بديل للعضو المستقيل السيد محمد بن عبد الملك بن عبد الله آل الشيخ.
 - أوصت اللجنة لمجلس الإدارة بتعين الدكتور عبد الرحمن بن صالح آل عبيد عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت .
 - أوصت اللجنة لمجلس الإدارة لدراسة نظام التعويضات والوصف الوظيفي للموظفين .
 - أوصت اللجنة بدراسة نظام مكافآت المدراء التنفيذيين في الشركة .
 - التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة والمراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية المجلس التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وحالات تعارض المصالح.
 - المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال المجلس.
 - إعداد توجيهات وبرامج تعريفية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين والغير تنفيذيين الجدد عن طبيعة أعمال الشركة ووصف تفصيلي عن واجباتهم كأعضاء في مجلس الإدارة.
 - إعداد توصيات لمجلس الإدارة تتعلق بتحديد معايير معينة لاختيار الأشخاص لشغل وظيفة العضو المنتدب أو الرئيس التنفيذي ورؤساء الأقسام الرئيسية بالشركة.
 - وضع معايير لتحديد استقلالية عضو مجلس الإدارة، التأكد من استقلالية العضو بشكل سنوي ووضع آلية مناسبة لأعلام المساهمين عن أي متغيرات قد تؤدي إلى فقد العضو لاستقلاليتته، والتأكد من عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

شكر وتقدير:

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يتقدم لخادم الحرمين الشريفين وولي عهده الأمين يحفظهما الله بخالص الشكر والتقدير لما يقدمونه من عون ودعم لتحقيق أمن ورفاهية هذا الوطن، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لحكومة خادم الحرمين الشريفين الرشيدة على دعمها ورعايتها المستمرة للقطاع الخاص، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لجميع عملاء الشركة ومستهلكي منتجاتها على ثقتهم ودعمهم بشراء منتجاتها، وخالص الشكر والتقدير لمساهمي الشركة الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر داعيين المولى عز وجل أن يتوج هذه الثقة بمزيد من التطور والازدهار، والشكر موصول للإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة لجهودهم المخلصة وأدائهم المتميز والتزامهم بأهداف التطوير خلال العام 2012م كما يتطلع المجلس إلى المزيد من الانجازات خلال العام 2013م بإذن الله.

سائلين المولى عز وجل أن يوفق الجميع،،

مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
مع تقرير مراجعي الحسابات



Crowe Horwath™

العظم والسديري
محاسبون قايوسون واستشاريون
عضو كرو هوروث الدولية

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
مع تقرير مراجعي الحسابات

صفحة	الفهرس
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الموحدة
٣	قائمة الدخل الموحدة
٤	قائمة التدفق النقدي الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
١٧-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مراجعي الحسابات

السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

نطاق المراجعة: لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة والمرفقة للشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وقائمة الدخل الموحدة والتدفق النقدي الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢٩) المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة، إن إعداد القوائم المالية الموحدة هو من مسؤولية إدارة الشركة وفقاً لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والنظام الأساسي وتقتصر مسؤوليتنا على إبداء رأينا حولها استناداً إلى ما قمنا به من مراجعة وإلى ما حصلنا عليه من معلومات وإيضاحات كانت في اعتقادنا ضرورية. إن القوائم المالية الموحدة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ قد تمت مراجعتها من قبل مراجع آخر والذي أصدر رأي مطلق عنها وذلك في تقريره بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٢.

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتطلب هذه المعايير أن يكون الهدف من تخطيطنا وتقييمنا للمراجعة هو التوصل إلى درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة لا تتضمن أية أخطاء جوهرية، واشتملت إجراءات تنفيذ المراجعة على فحص السجلات المحاسبية وفحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات الواردة ضمن القوائم المالية الموحدة، كما اشتملت على تقييم للمبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم لعرض القوائم المالية الموحدة بصفة عامة. وفي اعتقادنا إن ما قمنا به من مراجعة يشكل أساساً معقولاً نستند إليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق: وفي رأينا فإن القوائم المالية الموحدة المشار إليها أعلاه:

(١) تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ في ضوء العرض والإفصاح للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية الموحدة ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة.

(٢) تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

العظم والسدري
محاسون ومراجعون قانونيون

عبدالله محمد العظم
برحسب رقم (٢٣٥)



٧ ربيع الثاني ١٤٣٤هـ (١٧ فبراير ٢٠١٣)
الخبر، المملكة العربية السعودية

عبدالله محمد العظم
برحسب رقم (٢٣٥)

مراجعة: حصة حمدان / المحاسبات

سليمان بنر السديري
برحسب رقم (١٨٢)

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(ريال سعودي)

٢٠١١	٢٠١٢	الموجودات
٦٦,٦٩٠,٣٠١	١٢٣,١٢٥,٤٦٧	موجودات متداولة:
٢٧٢,٨٩٠,٥٥١	٢٨٤,٠٩٥,٦٣٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك (إيضاح ٣ ج)
٢٨٦,٨٩٩,١١٥	٢٤٠,٩٢٣,٠٦٧	ذمم مدبلة تجارية، صافي (إيضاحي ٣ د و ٤)
٨٨,١٢٨,٠٣٩	١٩٠,٧٥٨,٦٨٤	مخزون، صافي (إيضاحي ٣ هـ و ٥)
٧١٤,٦٠٨,٠٠٦	٨٣٨,٩٠٢,٨٥٦	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى (إيضاح ٦)
		مجموع الموجودات المتداولة
٣٥,٩٢٧,٨٨٨	٣٥,٢٤٧,٣٨٨	موجودات غير متداولة:
١٨,١١٤,٤٠٠	١٨,١١٤,٤٠٠	استثمارات، صافي (إيضاحي ٣ و ١٧)
١٢,٠٨١,٨١٨	٩,٣٢٤,٤١٣	الشهرة (إيضاحي ٣ ز و ١٨)
٣٠٠,٣٣٢,٦٣٣	٣٨,٤٢٧,٣٠٠	موجودات غير ملموسة، صافي (إيضاحي ٣ ح و ٩)
٦٥٠,٨٢٠,٤٠٩	٩٠٧,٧٣٣,٢٩٣	مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح ١٠)
١,٠١٧,٢٧٧,١٤٨	١,٠٠٨,٨٤٦,٧٩٤	ممتلكات والآلات ومعدات، صافي (إيضاحي ٣ ط و ١٠)
١,٧٣١,٨٨٥,١٥٤	١,٨٤٧,٧٤٩,٦٥٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
		<u>المطلوبات وحقوق المساهمين</u>
٤٣٨,٦٤٢,١٥٠	٥٩٦,١٤٥,٩٠٧	مطلوبات متداولة:
٥٠,٨٣٨,٩٧٨	٨٠,٨٦٠,٣٦٩	قروض ببنكية قصيرة الأجل (إيضاح ١١)
١٤,٣٦٩,٢١٢	٣,٤٧٩,٩٣٠	ذمم دائنة تجارية
٤,٢٠٠,٧٧٣	٥,٠٨٦,٤٤٥	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥٤,٨٤٣,١٨٨	١٠٣,٧٩٣,٥٨٨	الزكاة التقديرية (إيضاحي ٣ ي و ١٢ ج)
٢٨,٢٠٠,٠٠٠	٣٨,٠٢٩,٢٠٠	الجزء المتداول من قروض مرابحة طويلة الأجل (إيضاح ١١ ب)
٦٩١,٠٩٤,٣٠١	٨٢٧,٣٩٥,٤٣٩	الجزء المتداول من قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي
		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٠٣,٥٧٠,٨٦٦	١٦٧,٩٧٤,٧٠٣	المطلوبات غير المتداولة:
١٦٣,٣٧٠,٠٠٠	١٢٦,٦٧٠,٠٠٠	قروض مرابحة طويلة الأجل (إيضاح ١١ ب)
١٨,٧٧٣,٦٣٤	٢٠,٠٠٠,٣٦٤	قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي (إيضاح ١٣)
٣٨٥,٧١٤,٥٠٠	٣١٤,٦٤٥,٠٦٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ٣ ك)
١,٠٧٦,٨٠٨,٨٠١	١,١٤٢,٠٤٠,٥٠٦	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		مجموع المطلوبات
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	حقوق المساهمين:
٥٤,٦٣٨,٦١٤	٦٤,٨٤٩,٣٤٢	رأس المال (إيضاح ١٤)
(١,٠٦٨,٠٦٨)	(٥٢٢,٧٥٧)	الاحتياطي النظامي (إيضاح ١٥)
٢٩٧,٢٥٦,٢٠٢	٢٦١,٦٥٢,٧٥٤	خسائر غير محققة عن ترجمة العمليات الأجنبية
٦٥٠,٨٢٦,٧٤٨	٧٠٠,٩٧٩,٣٣٩	الأرباح المبقة
٤,٢٤٩,٦٠٥	٤,٧٢٩,٨٠٥	حقوق المساهمين
٦٥٥,٠٧٦,٣٥٣	٧٠٥,٧٠٩,١٤٤	حقوق الملكية الغير مسيطرة (إيضاح ١٦)
١,٧٣١,٨٨٥,١٥٤	١,٨٤٧,٧٤٩,٦٥٠	مجموع حقوق المساهمين
		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تم اعتماد القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من ٢ إلى ١٧ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٤/٠٤/٠٩ هـ الموافق ٢٠١٣/٠٢/١٩ وتم توقيعها بالتبعية عن المجلس

المدير العام

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢٩) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(ريال سعودي)

٢٠١١	٢٠١٢	
٨٣٥,٦٥٨,٥١٧	٧٩٣,٨٦٩,٦٨٧	المبيعات، صافي (إيضاح ١٣)
(٦٢٤,٩٢٣,٤٠٩)	(٥٨٢,٦١٠,٤٢١)	تكاليف المبيعات (إيضاح ٣م)
٢١٠,٧٣٥,١٠٨	٢١١,٢٥٩,٢٦٦	مجمّل الربح التشغيلي
(٦٠,٥٦٨,٦٠٢)	(٦٥,٣٩١,٦٨٦)	مصاريف بيع وتسويق (إيضاحي ٣م و ١٧)
(٣٨,١٤١,٥٤٧)	(٤٣,٨٩٤,٧٥٩)	مصاريف إدارية وعمومية (إيضاحي ٣م و ١٨)
١١٢,٠٢٤,٩٥٩	١٠١,٩٧٢,٨٢١	صافي الربح التشغيلي
(١٥,٠٥٩,١١١)	(٢٠,٥٢٤,٠٤٩)	مصاريف تمويل
-	١١٥,٧٥٧,٦٤٨	أرباح رأسمالية (إيضاح ٦ج)
٦,٦٨٢,٦٥٤	١٠٠,٩٨,٠٣٩	إيرادات أخرى (إيضاحي ٣ل و ١٩)
-	(٤,٥٢٨,٤٩٣)	مصاريف ما قبل التشغيل (إيضاحي ٣ن و ٢٠)
-	(٩٧,٢٦٧,٥٧٤)	انخفاض في قيمة الذمم المدينة والنضاعة والاستثمارات (إيضاح ٢١)
١٠٣,٦٤٨,٥٠٢	١٠٥,٥٠٨,٣٩٢	صافي ربح السنة قبل الزكاة وحقوق الملكية الغير مسيطرة
(٢,٥٧٨,٢٠٩)	(٢,٩٢٠,٩١٢)	الزكاة التقديرية والمستحقة (إيضاح ٣ي)
١٠١,٠٧٠,٢٩٣	١٠٢,٥٨٧,٤٨٠	صافي ربح السنة قبل حقوق الملكية الغير مسيطرة
(٦٥٩,٣٦٩)	(٤٨٠,٢٠٠)	حصة حقوق الملكية الغير مسيطرة في صافي الربح
١٠٠,٤١٠,٩٢٤	١٠٢,١٠٧,٢٨٠	صافي ربح السنة
٢,٩٨٨	٢,٧٢٠	صافي ربح السهم (إيضاح ٢٢):
٢,٦٧٨	٢,٧٢٣	من صافي ربح التشغيل
		من صافي ربح السلة

تم اعتماد القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من ٢ إلى ١٧ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٤/٠٤/٠٩ هـ الموافق ٢٠١٣/٠٢/١٩ وتم توقيعها بالنيابة عن المجلس

المدير العام

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢٩) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة



الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفق النقدي الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(ريال سعودي)

٢٠١١	٢٠١٢	التدفق النقدي من أنشطة التشغيل:
١٠١,٠٧٠,٢٩٣	١٠٢,٥٨٧,٤٨٠	صافي ربح السنة قبل حقوق الملكية الغير مسيطرة
		تعديلات لتسوية صافي الربح إلى صافي
		النقد المحصل من أنشطة التشغيل:
٣٩,٧٣٧,٣٥٩	٥٠,٠٥٤,٨٤٧	استهلاكات واطفاءات السنة
٧٨٢,٠٠٠	١,١٥٠,٥٤٥	المكون من مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣,٧٩٥,٥٦٣	٢,٥٣٩,٥٢٥	المكون من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٤٠,٠٠٠	١,٦٣٤,٣٣٢	المكون من مخصص مخزون بطيء الحركة
-	(٨,٦٦٠,٠٠٠)	شهرة سائلة
-	٩٧,٢٨٧,٥٧٩	المكون من مخصص الخفاض في قيمة الذمم المدينة
٢,٥٧٨,٢٠٩	٢,٩٢٠,٩١٢	والبضاعة والاستثمارات
(١٨٠,٩٤٨)	(١١٥,٧٥٧,٦٤٨)	المكون من مخصص الزكاة التقديرية
		أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات:
(١٠,٢٣٢,٦١٥)	(٤٨,٦٧١,٠٣١)	ذمم مدينة تجارية
(٢٦,٥١٨,٠٩١)	(٩,٤٢٤,٧٨٣)	مخزون
(٢٤,٥٧٤,٢٣٠)	٢٤,٠٩٩,٣٥٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٨,٦٣٩,٤٢٩)	٣٠,٠٢١,٣٩١	ذمم دائنة تجارية
٢,١٢٠,٤١٠	(١٠,٨٨٩,٢٨٢)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٢,١٤٩,٤١٥)	-	صافي التغير في ذمم أطراف ذات علاقة
(٤,٠٩٦,٢٩٧)	(٢,٠٣٥,٢٤٠)	المسدد من مخصص الزكاة الشرعية
(١,٨٦٤,٦١٠)	(١,٣١٢,٧٩٥)	المسدد من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٧١,٩٦٨,١٩٩	١١٥,٥٤٥,١٨٢	صافي النقد المحصل من أنشطة التشغيل
		التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية:
(٤٥,٦٧٤,٣٦٨)	(٥,٩٥٩,٨٦٥)	تكلفة شراء الاستثمارات
(٣,١٣٣,٠٩٧)	(٤٠٠,٤٥٨)	التغير في الموجودات الغير ملموسة
٢٢١,١٨٠	١٧,٢٥٠,٠٠٠	العائد من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(١١٥,٠٦٧,١٨٢)	(٦١,٤٨٦,٨٨٧)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
(١٦٣,٦٥٣,٤٦٧)	(٥٠,٥٩٧,٢١٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفق النقدي من أنشطة التمويل:
١١,٩٩٠,٠٠٠	(٢٦,٨٧٠,٨٠٠)	التغير في قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٨٤,٩٥٢,٠٤١	١٥٧,٥٠٣,٧٥٧	التغير في قروض قصيرة الأجل
٧٠,٣٣٤,٨٩٩	(٨٦,٦٤٥,٧٦٣)	التغير في قروض طويلة الأجل
(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٢,٥٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
١٢٢,٢٧٦,٩٤٠	(٨,٥١٢,٨٠٦)	صافي النقد (المستخدم في) المحصل من أنشطة التمويل
٣٠,٥٩١,٦٧٢	٥٦,٤٣٥,١٦٦	صافي الزيادة في أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك
٣٦,٠٩٨,٦٢٩	٦٦,٦٩٠,٣٠١	أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية السنة
٦٦,٦٩٠,٣٠١	١٢٣,١٢٥,٤٦٧	أرصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية السنة
		المعاملات الغير نقدية
٤٩٨,٤١٦	٥٤٥,٣١١	خسائر غير محققة عن ترجمة العمليات الأجنبية
-	(٨,٦٦٠,٠٠٠)	شهرة سائلة

تم اعتماد القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من ٢ إلى ١٧ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٤/٠٤/٠٩ هـ الموافق ٢٠١٣/٠٢/١٩ م وتم توقيعها بالنيابة عن المجلس

المدير العام

ن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢٩) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

المدير المالي

الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(ريال سعودي)

<u>٢٠١١</u>	<u>٢٠١٢</u>	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال (إيضاح ١٤):
-	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	المحول من الأرباح المبقة
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
٤٤,٥٩٧,٥٢٢	٥٤,٦٣٨,٦١٤	الاحتياطي النظامي (إيضاح ١٥):
١٠,٠٤١,٠٩٢	١٠,٢١٠,٧٢٨	الرصيد في بداية السنة
٥٤,٦٣٨,٦١٤	٦٤,٨٤٩,٣٤٢	المحول من الأرباح المبقة
٥٤,٦٣٨,٦١٤	٦٤,٨٤٩,٣٤٢	الرصيد في نهاية السنة
(١,٥٦٦,٤٨٤)	(١,٠٦٨,٠٦٨)	خسائر غير محققة من ترجمة العمليات الأجنبية:
٤٩٨,٤١٦	٥٤٥,٣١١	الرصيد في بداية السنة
(١,٠٦٨,٠٦٨)	(٥٢٢,٧٥٧)	العمليات الأجنبية
(١,٠٦٨,٠٦٨)	(٥٢٢,٧٥٧)	الرصيد في نهاية السنة
٢٥١,٨٨٦,٣٧٠	٢٩٧,٢٥٦,٢٠٢	الأرباح المبقة:
١٠٠,٤١٠,٩٢٤	١٠٢,١٠٧,٢٨٠	الرصيد في بداية السنة
(١٠,٠٤١,٠٩٢)	(١٠,٢١٠,٧٢٨)	صافي ربح السنة
-	(٧٥,٠٠٠,٠٠٠)	المحول للاحتياطي النظامي
(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٢,٥٠٠,٠٠٠)	المحول لزيادة رأس المال
٢٩٧,٢٥٦,٢٠٢	٢٦١,٦٥٢,٧٥٤	توزيعات الأرباح المدفوعة
٢٩٧,٢٥٦,٢٠٢	٢٦١,٦٥٢,٧٥٤	الرصيد في نهاية السنة
٦٥٠,٨٢٦,٧٤٨	٧٠٠,٩٧٩,٣٣٩	مجموع حقوق المساهمين

تم اعتماد القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من ٢ إلى ١٧ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٣٤/٠٤/٠٩ هـ الموافق ٢٠١٣/٠٢/١٩ وتم توقيعها بالنيابة عن المجلس

المدير العام

ن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢٩) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

المدير المالي



الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(ريال سعودي)

١ - التكوين والنشاط، (الشركة، شركاتها التابعة)

تأسست الشركة السعودية لصناعة الورق كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم ١٠٦ بتاريخ ٣ ربيع أول ١٤٠٨هـ (الموافق ٢٥ أكتوبر ١٩٨٧م) كشركة ذات مسؤولية محدودة طبقاً لقوانين الشركات في المملكة العربية السعودية وبموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥٠٠٢٨١٤١ والصادر من مدينة الدمام بتاريخ ١٠ محرم ١٤١٥هـ (الموافق ١٨ يونيو ١٩٩٤م). وقد تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة بناء على ترخيص وزارة التجارة والصناعة بتحويل الشكل النظامي للشركة وبموجب القرار الوزاري رقم ٦٣٥ بتاريخ ١٢ ربيع أول ١٣٢٧هـ (الموافق ١١ أبريل ٢٠٠٦م)، حيث تم تعديل السجل التجاري للشركة تبعاً لذلك.

يتلخص نشاط الشركة وشركاتها التابعة في تصنيع لفات ورق المناديل وتحويلها إلى مناديل ورقية متنوعة الاستخدامات بالإضافة إلى تجميع وفرز وكبس المخلفات الصلبة الورقية.

يقع المركز الرئيسي للشركة في العنوان التالي:

الشركة السعودية لصناعة الورق، المدينة الصناعية رقم ٢، الدمام - المملكة العربية السعودية.

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

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

نقد في الصندوق ولدى البنوك

ذمم مدينة

مخزون

مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

ممتلكات وآلات ومعدات

ذمم دائنة

مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

صافي الموجودات المكتتاة

حصة الشركة - ٨٥%

الشهرة الناشئة عن الاقتناء

إجمالي تكلفة الاستحواذ

نقد وما في حكمه للشركة التابعة في تاريخ الاقتناء

صافي التعبير النقدي الناتج عن الاستحواذ

١- التكوين والنشاط، (الشركة، شركاتها التابعة) - تابع

إن القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، ٢٠١١ تشمل حسابات الشركة والشركات التابعة لها كاستثمارات مباشرة وغير مباشرة في الشركات التابعة لها والمملوكة بالكامل والمسيطر عليها من الشركة (تعرف مجتمعه بالمجموعة):

بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية (بالمائة) كما في ٣١ ديسمبر		الشركة التابعة
	٢٠١٢	٢٠١١	
السعودية	%١٠٠	%١٠٠	الشركة السعودية لإعادة تدوير الورق والمخلفات
السعودية	%١٠٠	%١٠٠	الشركة السعودية لتحويل الورق
الإمارات	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق (المدار)
السعودية	%١٠٠	%١٠٠	الشركة السعودية للاستثمار والتطوير الصناعي
المغرب	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق (المدار)
البحرين	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتدوير الورق (المدار)
الأردن	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار لتجارة الورق (المدار)
الجزائر	%١٠٠	%١٠٠	شركة المدار للورق
الكويت	%٨٥	%٨٥	مصنع الجذور لصناعة محارم الورق
المغرب	-	%١٠٠	الشركة المغربية لتحويل الورق
تركيا	-	%١٠٠	شركة تحويل وتجارة الورق

ويتم عند إعداد القوائم المالية الموحدة استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات المالية بين الشركة وشركاتها التابعة وكذلك فيما بين الشركات التابعة. وكذلك يتم استبعاد أية أرباح أو خسائر نتجت عن هذه المعاملات بين الشركات.

٢- أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

أعدت القوائم المالية الموحدة والمرفقة على أساس مبدأ الاستحقاق وطبقا لمبدأ التكلفة التاريخية (فيما عدا الأدوات المالية والاستثمارات حيث تم قياسها بالقيمة العادلة)، وطبقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تظهر البنود في القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي وهو عملة التشغيل والإفصاح للمجموعة. تم تقريب الأرقام الواردة بالقوائم المالية إلى أقرب ريال سعودي.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وفيما يلي ملخصا لأهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة:

أ) أسس توحيد القوائم المالية - -

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما هو مبين في إيضاح (١). الشركات التابعة هي منظمات تم السيطرة عليها بواسطة المجموعة. تتوفر السيطرة عندما يكون للشركة المقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. لتقدير السيطرة فإن حقوق التصويت المحتملة التي تمارس حاليا يتم أخذها في الحسبان. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة.

لقد تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات المالية السهمية التي تمت بين الشركة وشركاتها التابعة وتلك التي تمت فيما بين الشركات التابعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. كما يتم استبعاد أية أرباح أو خسائر ناتجة من المعاملات الداخلية في المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

ب) استخدام التقديرات - -

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المقيدة، وعلى الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها للفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. وبالرغم من أن إعداد هذه الافتراضات والتقديرات مبني على أفضل المعلومات والأحداث المتوفرة للإدارة في تاريخ إصدار القوائم المالية إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات على أساس مستمر ويتم إظهار الأثر الناتج عن هذه التغييرات المحاسبية على السنة والفترة المستقبلية التي تتأثر بها.

(ج) النقد في الصندوق ولدى البنوك - -
يتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك الأرصدة والودائع البنكية القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محدودة والتي يكون تواريخ استحقاقها خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شراؤها.

(د) الذمم المدينة - -
تظهر الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم شطب السديون المعنومة عند تحديدها واعتمادها من مجلس الإدارة.

(هـ) المخزون - -
يتم إظهار المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتحققة، أيهما أقل. ويتم التوصل إلى تكلفة المخزون بطريقة المتوسط المرجح، وتتضمن المصاريف المتكبدة لاقتناء المخزون، تكاليف الإنتاج أو التحويل والتكاليف الأخرى المتكبدة لتوصيل المخزون للموقع في حالته الراهنه. في حالة البضاعة التامة الصنع وتحت التصنيع فإن التكلفة تشمل حصة مناسبة من مصاريف الإنتاج الأخرى بناء على طاقة التشغيل العادية، صافي القيمة المتحققة هي سعر البيع التقديري في النشاط العادي بعد خصم التكاليف التقديرية لمصاريف الإكمال والبيع، كما يتم تكوين مخصص للمخزون التالف وبطيء الحركة، إن وجد.

(و) الاستثمارات - -
الاستثمارات في الشركات التابعة : تتكون الاستثمارات في الشركات التابعة من حصص في شركات تابعة تمتلك الشركة فيها حصص ملكية بنسب مختلفة حيث تظهر الاستثمارات التي تبلغ حصة الشركة فيها أقل من ٢٠% من حقوق الملكية بالتكلفة، وما بين ٢٠% إلى ٥٠% من حقوق الملكية، فتعالج وفقا لطريقة حقوق الملكية. أما الاستثمارات التي تتجاوز حصة الملكية فيها ٥٠% فيتم توحيد قوائمها المالية ضمن القوائم المالية الموحدة للشركة.

استثمارات في أوراق مالية للتجارة: يظهر الاستثمار في الأوراق المالية للتجارة في القوائم المالية الموحدة والمرفقة على أساس القيمة السوقية ويتم إثبات المكاسب أو الخسائر المحققة ضمن قائمة الدخل الموحدة.

استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع: يظهر الاستثمار في الأوراق المالية المتاحة للبيع في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس القيمة العادلة ويتم إثبات المكاسب والخسائر المحققة ضمن قائمة الدخل الموحدة والمكاسب والخسائر غير المحققة فيتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين.

(ز) الشهرة - -
تمثل الشهرة زيادة تكلفة الاستثمارات على القيمة العادلة بتاريخ الاقتناء لضافي الموجودات المقتناة عند توحيد الأعمال. يتم تقييم الشهرة سنويا لتحديد قيمة الانخفاض ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض بعد أن يتم قيدها. تتضمن أرباح أو خسائر استبعاد منشأة القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة المباعة.

إذا كانت تكلفة الاستثمار الذي تم اقتناؤه أقل من قيمته العادلة بتاريخ الاقتناء، فإن هذا الفرق يتم تسويته بتخفيض القيم العادلة للموجودات غير المتداولة للشركة المقتناة بالتناسب مع قيمتها الدفترية.

(ح) موجودات غير ملموسة - -

الموجودات الغير ملموسة تتضمن أتعاب التقييم لقروض صندوق التنمية الصناعية السعودي ويتم اطفائها على مدى فترة القرض. يتم ادراج قيمة الإطفاء ضمن حساب مشروعات تحت التنفيذ إلى أن يتم اكتمال المشروع. القيمة المتبقية بعد اكتمال المشروع يتم تحميلها على قائمة الدخل على مدى فترة القرض المتبقية.

(ط) الممتلكات والألات والمعدات - -

تظهر الممتلكات والألات والمعدات حسب التكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل. تتم رسملة أعباء التمويل على القروض المستخدمة لتمويل انشاء الموجودات خلال الفترة المطلوبة لاستكمال الأصل وإعداده لغرض استخدامه.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية الكاملة في بند الممتلكات والألات والمعدات. ويتم تسجيل مصروفات الصيانة والإصلاح والتي لا تزيد جوهريا من العمر الإنتاجي للأصل ضمن المصروفات في قائمة الدخل.

ويجري احتساب الاستهلاك عليها بموجب طريقة القسط الثابت على الفترة المقدرة للعمر الإنتاجي للأصل كما تلخص الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية كما يلي:

المباني	٢٠ - ٣٣ سنة
الألات ومعدات	١٠ - ٢٥ سنة
الأثاث والمعدات المكتبية	٥ - ١٥ سنة
السيارات	٤ - ٥ سنة

(ي) الزكاة التقديرية وضريبة الدخل - -

إن الزكاة التزام على الشركة ويتم استدراكها في القوائم المالية الموحدة المرفقة بتحميلها على قائمة الدخل الموحدة وفقاً لمعيار الزكاة الصادر من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويتم معالجة الفروقات ما بين المخصص والربط النهائي بالسنة التي يتم استلام الربط فيها، تخضع الشركات التابعة العاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبية للبلدان التي تعمل فيها.

(ك) مخصص مكافأة نهاية الخدمة - -

يتم الاستدراك لتعويض ترك الخدمة للموظفين عند نهاية خدمتهم وذلك بموجب أنظمة العمل بالملكة العربية السعودية، ويمثل مبلغ مستحق يقيد على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذه المكافأة على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

(ل) الإيرادات - -

يتم تسجيل الإيرادات من المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء وتفيد بالصافي بعد تخفيضها بمقدار الخصم التجاري وخصم الكميات. تتحقق الإيرادات من الخدمات عند تقديمها ويتم إثبات الإيرادات الأخرى عند تحققها.

(م) المصاريف - -

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

(ن) المصاريف ما قبل التشغيل - -

تتضمن المصاريف ما قبل التشغيل جميع المصاريف المتكبدة خلال مرحلة ما قبل التشغيل ولها منافع اقتصادية مستقبلية. يتم إطفاء هذه المصاريف باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للانقضاء بها.

(س) الانخفاض في قيمة الموجودات - -

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات الغير متداولة الأخرى للتأكد من وجود أي دليل على حدوث خسارة نتيجة انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة (إن وجدت)، والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام، أيهما أكبر. لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة. ويتم تحميل الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة الدفترية (إن وجدت) على قائمة الدخل الموحدة.

(ع) عقود الإيجار التشغيلية - -

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

(ف) تحويل العملات الأجنبية - -

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

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

(ص) تقارير قطاعات الأعمال - -

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

ق) توزيع الأرباح - -

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

٤- الذمم المدينة التجارية، صافي

تتكون الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

٢٠١١	٢٠١٢	
٢٨٠,٩٨٩,٤١٠	٢٩٣,٣٤٥,٠٤٢	ذمم مدينة تجارية
(٨,٠٩٨,٨٥٩)	(٩,٢٤٩,٤٠٤)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٧٢,٨٩٠,٥٥١	٢٨٤,٠٩٥,٦٣٨	صافي

٥- المخزون، صافي

يتكون المخزون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
١٠٩,٨٤١,٠٩٩	١١١,٨٤١,٣١٥	مواد خام و مواد تغليف
١٠,٩٦٠,٨٣١	٢,٣٧٤,٠٨٢	بضاعة تحت التصنيع
٥٧,٢٠٦,٥٦٢	٥٢,٦١٥,٨٤٠	بضاعة تامة الصنع
٧٧,٨١٦,٧٩٥	٧٦,٠٣٦,١٦٢	قطع غيار و مستلزمات
٣١,٣٨٣,٨٢٨	-	بضاعة بالطريق
٢٨٧,٢٠٩,١١٥	٢٤٢,٨٦٧,٣٩٩	
(٣١٠,٠٠٠)	(١,٩٤٤,٣٣٢)	مخصص مخزون بطى الحركة
٢٨٦,٨٩٩,١١٥	٢٤٠,٩٢٣,٠٦٧	صافي

٦- المصاريف المدفوعة مقدما والموجودات الأخرى

أ) تتكون المصاريف المدفوعة مقدما والموجودات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
-	١٢٦,٧٥٠,٠٠٠	ذمة بيع الأراضي (إيضاح ٦ب)
٦٢,١١٤,٠٣٣	٤١,٤٨٦,١٥٦	مدفوعات مقدمة وتأمينات مستعاضة (إيضاح ٦ج)
٩,١٢٣,٢٥٨	١٠,٠٣١,٩٤٤	تأمينات مستردة
٤,٧٣٤,٠٧٠	٤,٠٢٣,٠٩٣	بدل السكن وسلف الموظفين
٩,٦٨٣,٣٩٠	٣,٩٦٣,٨٣١	دفعات مقدما لموردين
٢,٤٧٣,٢٨٨	٤,٥٠٣,٦٦٠	أخرى
٨٨,١٢٨,٠٣٩	١٩٠,٧٥٨,٦٨٤	

ب) قامت الشركة ببيع الأراضي في كل من مدينة جدة والرياض بمبلغ ١٦٩,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (القيمة الدفترية للأراضي بلغت ٢٨,٢٤٢,٣٥١ ريال سعودي)، سيتم سداد قيمة البيع على أربعة أقساط وقد تم استلام القسط الأول بمبلغ ٢١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عند توقيع عقد البيع وسيتم دفع الأقساط الثلاثة المتبقية سنوياً بدءاً من ١ يناير ٢٠١٤ بقيمة ٤٩,٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل قسط. وفقاً لعقود البيع التي تنص على أن للشركة الحق في المطالبة بكامل القيمة المستحقة من سعر البيع في أي وقت بغض النظر عن تاريخ الاستحقاق، وكذلك فإن جميع الأقساط المذكورة أعلاه مضمونة برهن الأراضي المباعة من الدرجة الأولى لصالح الشركة، وقد قامت الشركة بإثبات أرباح رأسمالية ناتجة عن عملية البيع بقيمة ١١٥,٧٥٧,٦٤٨ ريال سعودي وأرباح مؤجلة ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والتي تعتمد على إزالة الشركة للرهن الموجود على المباني والآلات المقامة على الأرض المباعة في جدة.

ج) يتضمن رصيد المدفوعات المقدمة والتأمينات المستعاضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جزء من التكلفة الفعلية لكميات من مخلفات ورقية والبالغ قيمتها ٢٨ مليون ريال سعودي، تعرضت للحريق في ١٢ مايو ٢٠٠٩ بمخازن المنطقة الصناعية بالدمام (كانت قيمة المطالبة الفعلية ٣٩,٩ مليون)، وحيث أن شروط وثيقة التأمين السارية على مخزون الشركة تغطي كامل مبلغ الخسائر لصالح الشركة فقد قامت الشركة بتخفيض قيمة المخزون بالتكلفة الفعلية للبند التي تعرضت للحريق وتسجيل هذه التكلفة كمطالبات تأمين استلمت الشركة مبلغ ١٢ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠١٠ والذي يمثل دفعة من إجمالي قيمة التأمين، حصلت الشركة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٢ على الحكم القضائي من المحكمة على مطالبات التأمين التي تحكم على شركة التأمين وشركة وساطة التأمين بدفع مبلغ ١٣,٠٠٠,٠٠٠ و مبلغ ١٤,٩٦٦,٦٤٦ ريال سعودي على التوالي. وقد قامت شركة التأمين بالموافقة على الحكم وتم دفع مبلغ ١٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي خلال شهر يناير من عام ٢٠١٣، في حين اعترضت شركة وساطة التأمين وقامت باستئناف الحكم.

٧- الاستثمارات، صافي

(أ) تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
١٦,٧٧٥,٠٠٠	١٦,٧٧٥,٠٠٠	شركة أسس للبتروكيماويات (إيضاح ٧ب)
٥,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٤٠٠,٠٠٠	شركة الشرق للغاز (إيضاح ٧ج)
١٠,٠١٢,٥٢٣	١٠,٠١٢,٥٢٣	أركيبتا (إيضاح ٧د)
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	شيبكو - فينشر كابيتال بنك البحرين (إيضاح ٧هـ)
٨٤٥,٦٨٦	٨٤٥,٦٨٦	شركة بطاقة عالم الطب
-	٥٠٠,٠٠٠	شركة إي آر أي للنقاء الطبي
-	٢٥٩,٨٦٥	شركة بينسوك الصناعية
٩٤,٦٧٩	٩٤,٦٧٩	الشركة المتحدة، مصر
٣٥,٩٢٧,٨٨٨	٤١,٨٨٧,٧٥٣	
	(٦,٦٤٠,٣٦٥)	مخصص الخفاض في قيمة الاستثمارات
٣٥,٩٢٧,٨٨٨	٣٥,٢٤٧,٣٨٨	صافي

(ب) ساهمت المجموعة بنسبة ١٠% في تأسيس شركة أسس للبتروكيماويات في عام ٢٠٠٧ وذلك بدفع مبلغ ١٥,٦٩٥,٠٠٠ ريال سعودي، خلال عام ٢٠٠٨ قامت المجموعة بدفع مبلغ ١,٠٨٠,٠٠٠ ريال سعودي لاستكمال حصة المجموعة في رأس مال شركة أسس للبتروكيماويات، وتعمل الشركة حاليًا على استرداد كامل قيمة الاستثمار لتأخر بدء النشاط.

(ج) يمثل هذا الرصيد نسبة ٢٦% للمجموعة في رأس مال شركة الشرق للغاز في المملكة العربية السعودية.

(د) يمثل هذا الرصيد نسبة ٠,٢٨% مساهمة المجموعة في رأس مال بنك أركيبتا البحرين.

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

٨- الشهرة

(أ) يتكون رصيد الشهرة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	الشهرة (إيضاحي ٨ب و ٨ج)
١٨,١١٤,٤٠٠	١٨,١١٤,٤٠٠	(ب) تم تسجيل قيمة الشهرة خلال عام ٢٠٠٧ بمبلغ ٤,٥٩٧,٢٦٦ ريال سعودي نتيجة الاستحواذ على شركة المدار لتجارة الورق (المدار) والتي يقع مقرها بدولة الامارات العربية المتحدة. بلغ إجمالي تكلفة الاستحواذ مبلغ ٣,٨٢٧,٢٢٤ ريال سعودي بينما كانت صافي الأصول المكتناة الخاصة بشركة المدار في تاريخ الاستحواذ مبلغ ٧٧٠,٠٤٢ ريال سعودي.
		(ج) تم تسجيل قيمة الشهرة خلال عام ٢٠١١ بمبلغ ١٣,٥١٧,١٣٤ ريال سعودي نتيجة الاستحواذ على مصنع الجذور لصناعة محارم الورق في منطقة الصفاء بدولة الكويت. بلغ إجمالي تكلفة الاستحواذ مبلغ ٣٤,٢٣٥,٥٣٥ ريال سعودي بينما كانت صافي الأصول المكتناة الخاصة بالمصنع في تاريخ الاستحواذ مبلغ ٢٠,٧١٨,٤٠١ ريال سعودي (إيضاح ١).

٩- الموجودات الغير ملموسة، صافي

فيما يلي ملخص بحركة الموجودات الغير ملموسة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١١	٢٠١٢	مصاريف ما قبل التشغيل	التعمية الصناعي	قرض صندوق	أنعاب متتابعة	التكلفة
١٧,٤٨١,٠٩٠	٢٠,٦١٤,١٨٧	٣,٩٣٨,١٨٧	١٦,٦٧٦,٠٠٠	-	-	الرصيد في بداية السنة
٣,١٣٣,٠٩٧	٤٠٠,٤٥٨	٤٠٠,٤٥٨	-	-	-	الإضافات خلال السنة
٢٠,٦١٤,١٨٧	٢١,٠١٤,٦٤٥	٤,٣٣٨,٦٤٥	١٦,٦٧٦,٠٠٠	-	-	الرصيد في نهاية السنة
(٥,٨٨٩,١٦٧)	(٨,٥٣٢,٣٦٩)	(١,٦٤٢,٢٨٤)	(٦,٨٩٠,٠٨٥)	-	-	الإطفاء المتراكم
(٢,٦٤٣,٢٠٢)	(٣,١٥٧,٨٦٣)	(٤٨٣,٦٢٨)	(٢,٦٧٤,٢٣٥)	-	-	الرصيد في بداية السنة
(٨,٥٣٢,٣٦٩)	(١١,٦٩٠,٢٣٢)	(٢,١٢٥,٩١٢)	(٩,٥٦٤,٣٢٠)	-	-	الإطفاء المحمل خلال السنة
١٢,٠٨١,٨١٨	٩,٣٢٤,٤١٣	٢,٢١٢,٧٣٣	٧,١١١,٦٨٠	-	-	الرصيد في نهاية السنة
						صافي القيمة الدفترية

ت، صافي والمشاريع تحت التنفيذ

المعدات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

أراضي ومباني	الألات والمعدات	الأثاث والمعدات المكتبية	سيارات	الإجمالي	مشاريع تحت التنفيذ
٢٦٦,٧٩١,٦٤٤	٧٠٤,٨٥١,٠٠١	١٢,٤٣٨,٠٨٥	٥٢,٨٥١,٨٣٨	١,٠٣٧,٩٣٢,٥٦٨	٣٠٠,٣٣٢,٦٣٣
٢٥,٢٠٣,١٠١	٢٠,٢٦٨,٧٨٢	١,٦٨٥,٨٤٦	١,٦٥٠,١٣٨	٥٨,٨٠٧,٨٦٧	٣٧,٨٣٠,٧٩٤
—	—	—	—	—	(٢٦,٤٩١,٧٧٤)
٩٧,٤١٥,٥٥٨	١٧٤,٥٦٨,٢٢٤	—	١,٢٦٠,٥٧١	٢٧٣,٢٤٤,٣٥٣	(٢٧٣,٢٤٤,٣٥٣)
(٢٨,٢٤٢,٣٥٢)	—	—	—	(٢٨,٢٤٢,٣٥٢)	—
٣٧١,١٦٧,٩٥١	٨٩٩,٦٨٨,٠٠٧	١٤,١٢٣,٩٣١	٥٦,٧٦٢,٥٤٧	١,٣٤١,٧٤٢,٤٣٦	٣٨,٤٢٧,٣٠٠
٤٦,١٩٦,٧٩٠	٣٠٣,٣٦٤,٥٠٦	٧,٢٧٩,٥٨٦	٣٠,٢٧١,٢٧٧	٣٨٧,١١٢,١٥٩	—
١٠,٣٧٤,٩٣١	٢٩,٧٩٨,٣٠٤	١,٥٣٢,٦٤٧	٥,١٩١,١٠٢	٤٦,٨٩٦,٩٨٤	—
—	—	—	—	—	—
٥٦,٥٧١,٧٢١	٣٣٣,١٦٢,٨١٠	٨,٨١٢,٢٣٣	٣٥,٤٦٢,٣٧٩	٤٣٤,٠٠٩,١٤٣	—
٣١٤,٥٩٦,٢٣٠	٥٦٦,٥٢٥,١٩٧	٥,٣١١,٦٩٨	٢١,٣٠٠,١٦٨	٩٠٧,٧٣٣,٢٩٣	٣٨,٤٢٧,٣٠٠
٢٢٠,٥٩٤,٨٥٤	٤٠١,٤٨٦,٤٩٥	٥,١٥٨,٤٩٩	٢٣,٥٨٠,٥٩١	٦٥٠,٨٢٠,٤٠٩	٣٠٠,٣٣٢,٦٣٣

تلكات والألات والمعدات مبلغ ٤٦,٨٩٦,٩٨٤ ريال سعودي ٣٧,٠٩٤,١٥٧ ريال سعودي وذلك للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ على

١٠ - الممتلكات والألات والمعدات (تابع)

(أ) بعض مباني المجموعة مقامة على أراضي مستأجرة من إدارة المدينة الصناعية الثانية بالدمام لمدة ٢٥ عاماً بإيجار سنوي محدد. الإيجار قابل للتجديد لمدة مماثلة بنفس الشروط و شروط أخرى كما هو متفق عليه بواسطة الأطراف المعنية.

(ب) انظر إيضاح (١٣) فيما يتعلق برهن بعض الموجودات الثابتة للشركة كضمان لصندوق التنمية الصناعية السعودي.

(ج) مصروف الاستهلاك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر تم توزيعه كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
٣٦,٧١٣,٩١٨	٤٦,٥٧٦,٣٨٤	تكاليف المبيعات
٣٨٠,٢٣٩	٣٢٠,٦٠٠	مصاريف إدارية وعمومية
<u>٣٧,٠٩٤,١٥٧</u>	<u>٤٦,٨٩٦,٩٨٤</u>	

١١ - قروض بنكية

(أ) قروض بنكية قصيرة الأجل:

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

(ب) قروض بنكية طويلة الأجل:

حصلت الشركة على قروض طويلة الأجل من عدة بنوك محلية وهي مضمونة بسندات دفع موقعة من إدارة الشركة. تتحمل الشركة عمولات بنسب متفق عليها مع البنوك على كل القروض. اتفاقيات التسهيلات المبرمة مع البنوك تشترط على الشركة المحافظة على نسب مالية معينة.

تم عرض هذه القروض في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
١٥٤,٨٤٣,١٨٨	١٠٣,٧٩٣,٥٨٨	الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة
٢٠٣,٥٧٠,٨٦٦	١٦٧,٩٧٤,٧٠٣	الجزء الغير متداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة
<u>٣٥٨,٤١٤,٠٥٤</u>	<u>٢٧١,٧٦٨,٢٩١</u>	

١٢ - مخصص الزكاة

(أ) تم إنهاء الربط الزكوي للشركة وشركاتها التابعة وحصلت على شهادات الزكاة للسنوات التالية:

حتى عام ١٩٩٨م	الشركة السعودية لصناعة الورق
حتى عام ٢٠١٠م	الشركة السعودية لإعادة التدوير للورق
حتى عام ٢٠٠٥م	الشركة السعودية لتحويل الورق

(ب) يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل للشركة والشركات التابعة لها لكل شركة على حدة.

(ج) فيما يلي تحليلاً لحركة استدراك الزكاة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠١١	٢٠١٢	
٥,٧١٨,٨٦١	٤,٢٠٠,٧٧٣	الرصيد في بداية السنة
٢,٥٧٨,٢٠٩	٢,٩٢٠,٩١٢	مخصص الزكاة المكون خلال السنة
(٤,٠٩٦,٢٩٧)	(٢,٠٣٥,٢٤٠)	الزكاة المدفوعة خلال السنة
<u>٤,٢٠٠,٧٧٣</u>	<u>٥,٠٨٦,٤٤٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

(د) فيما يلي ملخص بأهم عناصر احتساب مخصص الزكاة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠١١	٢٠١٢	
١,٠١٧,٢٧٧,١٤٨	١,٠٠٨,٨٤٦,٧٩٤	موجودات غير متداولة
٣٨٥,٧١٤,٥٠٠	٣١٤,٦٤٥,٠٦٧	مطلوبات غير متداولة
٦٥٠,٨٢٦,٧٤٨	٧٠٠,٩٧٩,٣٣٩	حقوق المساهمين
<u>١١٤,٠٠٥,٤٧٩</u>	<u>١١٦,٨٣٦,٤٨٠</u>	صافي ربح السنة المعدل

١٣- قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي

تم الحصول على قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل توسعة مرافق التصنيع. القرض مضمون بواسطة رهن على الموجودات الثابتة للشركة. تحتوي اتفاقية القرض على تعهدات تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة.

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

٢٠١١	٢٠١٢	
٢٨,٢٠٠,٠٠٠	٣٨,٠٢٩,٢٠٠	الجزء المتداول تحت بند المطلوبات المتداولة
١٦٣,٣٧٠,٠٠٠	١٢٦,٦٧٠,٠٠٠	الجزء الغير متداول تحت بند المطلوبات غير المتداولة
١٩١,٥٧٠,٠٠٠	١٦٤,٦٩٩,٢٠٠	

١٤- رأس المال

يتكون رأس المال من ٣٧٥ مليون ريال سعودي مدفوعة بالكامل، موزعة على ٣٧,٥ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.

بناءً على قرار الجمعية العمومية غير العادية للشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٠ جمادى الأول ١٤٣٣هـ الموافق ٢ أبريل ٢٠١٢م والخاص بزيادة رأس المال من ٣٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٣٧٥ مليون ريال سعودي وذلك بمنح أسهم مجانية (سهم لكل أربع أسهم) وقد تم قيد الزيادة من حساب الأرباح المبقة بمبلغ ٧٥ مليون ريال سعودي.

١٥- الاحتياطي النظامي

يتطلب نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة أن يحول ما نسبته ١٠% من صافي الربح السنوي إلى الاحتياطي النظامي وأن يستمر هذا التحويل حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس المال، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين، كما يجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.

١٦- حقوق الملكية الغير مسيطرة

تمثل حقوق الملكية الغير مسيطرة الجزء نسبة ١٥% من صافي ناتج وصافي موجودات مؤسسة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (مؤسسة فردية كويتية) والغير مملوكة من قبل المجموعة.

١٧- المصاريف البيعية والتسويقية

تتكون مصاريف البيعية والتسويقية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
٣٤,٨٢٥,٦٩٩	٣٥,١١٩,٣٢٠	تكاليف النقل
١٦,٥٤٧,٥٦٩	١٩,٢٦٢,٨٢٣	رواتب ومزايا الموظفين
٣,٧٣٢,٤٥٤	٤,٠١١,٦٠٦	إيجارات
٢,٣٦٩,٦٥٧	٢,١٠٩,٧٧٤	دعاية وإعلان
-	١,٦٨٨,٥١٠	رسوم ومصاريف حكومية
٧١٣,٦٠٦	٨٣٢,٤١٦	منافع، هاتف واتصالات
٤٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣٨٨,٩٩٦	٤٣٧,٩١٠	مصاريف سيارات
٣٥٣,٢٣٣	٣٨٤,٥٤٨	تأمين
٢٦١,٦٠٣	٢٥١,٣٥٨	رحلات عمل
٢٢٤,٧١٨	١٧٧,٧٤٢	إصلاح وصيانة
٧٥١,٠٦٧	٦١٥,٦٧٩	أخرى
٦٠,٥٦٨,٦٠٢	٦٥,٣٩١,٦٨٦	

١٨ - المصاريف الإدارية والعمومية

تتكون المصاريف الإدارية والعمومية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
٢٦,٥٨٩,٢٤٠	٢٩,١٤٠,٩٩٥	رواتب ومزايا الموظفين
٣,٠٦٢,٢٩٨	٣,٦٤٢,١٧٦	أتعاب مهنية وقانونية
١,٨٧٧,٤٧٧	٢,١٠٦,١٣٠	رحلات عمل
١,٤٨٤,٢٦٩	١,٥٤٧,٧٤٣	منافع، هائف واتصالات
١,٣٥٥,٩٤١	١,١٤٧,٨٨٩	إيجارات
٢٥٩,٩٥١	٩٩١,٧٤٩	مصاريف طبية
٤٩١,٠٨٩	٥٩١,٣٤٧	تذاكر طيران
٣٢٧,٧١٦	٥٣٢,٣٤٢	إصلاح وصيانة
٣٦٧,٠٩٨	٤٣٥,٢٤٣	تأشيرات و مصاريف إقامة
٤٧٩,٨٠٩	٣٣٨,٢٣٧	تدريب
١٣٦,٠٦٥	٣١٩,٧١١	تأمين
٢٣٦,١١٤	٢٦٦,٥٥٥	قرطاسية ومطبوعات
٧٣,٢٢٦	١٤٥,٦٧٤	اشتراكات
١,٤٠١,٢٥٤	٢,٦٨٨,٩٦٨	أخرى
<u>٣٨,١٤١,٥٤٧</u>	<u>٤٣,٨٩٤,٧٥٩</u>	

١٩ - الإيرادات الأخرى

أ) تتكون الإيرادات الأخرى للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
-	٨,٦٦٠,٠٠٠	شهرة سالبية (إيضاح ١٩ب)
٦,٦٨٢,٦٥٤	١,٤٣٨,٠٣٩	مبيعات خردة وأخرى
<u>٦,٦٨٢,٦٥٤</u>	<u>١٠,٠٩٨,٠٣٩</u>	

ب) تمثل الشهرة السالبة الفرق فيما بين تقدير القيمة السوقية العادلة لأرض، مباني ومعدات شركة تحويل وتجارة الورق - تركيا بمبلغ ٣٠,٩٨٣,٤٥٠ ريال سعودي مقارنة بقيمة الشراء البالغة ٢٢,٣٢٣,٤٥٠ ريال سعودي.

٢٠ - مصاريف ما قبل التشغيل

تمثل إطفاء مصاريف ما قبل التشغيل لخطوط إنتاج ما قبل تشغيلها خلال عام ٢٠١٢ والبالغ قيمتها ٤,٥٢٨,٤٩٣ ريال سعودي.

٢١ - انخفاض في قيمة الذمم المدينة والبضاعة والاستثمارات

يتكون الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والبضاعة والاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
-	٥٣,٧٦٦,٤٩٩	انخفاض في قيمة البضاعة
-	٣٦,٨٦٠,٧١٠	انخفاض في قيمة الذمم المدينة - ديون معنومة
-	٦,٦٤٠,٣٦٥	انخفاض في قيمة الاستثمارات
<u>-</u>	<u>٩٧,٢٦٧,٥٧٤</u>	

٢٢ - ربحية السهم

تم احتساب ربح السهم للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، ٢٠١١ بتقسيم صافي ربح تلك السنوات على عدد الأسهم العادية القائمة خلال تلك السنوات والذي بلغ ٣٧,٥ مليون سهم.

٢٣ - تقارير قطاعات الأعمال

(أ) تتكون النشاطات الرئيسية للمجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- قطاعات التصنيع
- قطاعات التجارة والنقل
- أخرى - إدارية

(ب) تم تلخيص المعلومات المالية الموحدة المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الأعمال كما يلي:

المجموع	أرصدة ومعاملات بين القطاعات	قطاعات أخرى	قطاعات التجارة والنقل	قطاعات التصنيع	البيان
(تظهر الأرقام بالآلاف الريالات السعودية)					
٢٠١٢					
٩٠٧,٧٣٣	-	-	٧٩,١٣٣	٨٢٨,٦٠٠	ممتلكات وآلات ومعدات - صافي
١٠١,١١٤	(٣٢١,٠٣٩)	-	١٣٦,٢٠٠	٢٨٥,٩٥٣	موجودات غير متداولة
٧٩٣,٨٧٠	(٢٦٧,٩٥٧)	-	١٨٥,٢٦٤	٨٧٦,٥٦٣	إيرادات - صافي
١٠٢,١٠٧	(٦٧٧)	(١١,٠٠٤)	٤,٠٥٨	١٠٩,٧٣٠	صافي الربح (الخسارة)
٢٠١١					
٦٥٦,٦٧٨	-	-	٨٩,٧٠٢	٥٦٦,٩٧٦	ممتلكات والآلات ومعدات - صافي
٣٦٠,٥٩٩	(٢٧٤,١٩٨)	-	١٣٤,٩٢٦	٤٩٩,٨٦١	موجودات غير متداولة
٨٣٥,٦٥٩	(٢٧٦,٥٨٠)	-	٢٦٧,٤٦٩	٨٤٤,٧٧٠	إيرادات - صافي
١٠٠,٤١١	١,٠٥٠	(٤٥٥)	٢٥,٧٥٨	٧٤,٠٥٨	صافي الربح

(ج) تباشر المجموعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. تم تلخيص بعض المعلومات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ وفقاً للقطاعات الجغرافية كما يلي:

المجموع	أرصدة ومعاملات بين القطاعات	دول أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	المملكة العربية السعودية	البيان
(تظهر الأرقام بالآلاف الريالات السعودية)					
٢٠١٢					
٩٠٧,٧٣٣	-	٥٩,١٨٢	٢٢,٦٢٧	٨٢٥,٩٢٤	ممتلكات وآلات ومعدات - صافي
١٠١,١١٤	(٣٢١,٠٣٨)	٣٣,٥٧٥	٥٤,١٨١	٣٣٤,٣٩٦	موجودات غير متداولة
٧٩٣,٨٧٠	(٢٦٧,٩٥٧)	٢٠,٠١٧	٧٧,٤٤١	٩٦٤,٣٦٩	إيرادات - صافي
١٠٢,١٠٧	(٦٧٨)	٤٨٠	(٨٦٦)	١٠٣,١٧١	صافي الربح (الخسارة)
٢٠١١					
٦٥٦,٦٧٨	-	١٩,١٦٨	٢٢,٢٩٠	٦١٥,٢٢٠	ممتلكات وآلات ومعدات - صافي
٣٦٠,٥٩٩	(٢٧٤,١٩٨)	٦٨,١٣٧	١٤,٥٣٤	٥٥٢,١٢٦	موجودات غير متداولة
٨٣٥,٦٥٩	(٢٧٦,٥٨٠)	١٩,٢٦٦	٩٠,٩١٢	١,٠٠٢,٠٦١	إيرادات - صافي
١٠٠,٤١١	(١,٠٥٠)	(١٠)	٧,٥٧٩	٩٣,٨٩٢	صافي الربح

٢٤ - الالتزامات المحتملة أن تطرأ

(أ) على الشركة التزامات محتملة كما في ٣١ ديسمبر تتكون مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	نفقات رأسمالية
٧,٣١٠,٠٠٠	-	

(ب) هناك التزامات محتملة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٩,٥٩٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١١): لا شيء) تتعلق هذه الالتزامات بضمانات بنكية صادرة فيما يتعلق بمستندات مناقصات ومدفوعات مقبلة لعقود وسندات تنفيذ.

٢٥ - معاملات وأرصدة مع أطراف ذات العلاقة

إن التعاملات بين الأطراف ذوي العلاقة تمثل بشكل رئيسي مبيعات منتجات متعلقة بالنشاط العادي للشركات المشمولة ضمن هذه القوائم الموحدة. تتم هذه التعاملات على أسس متفق عليها بين الشركات وتحدد بالرجوع إلى أسعار السوق. الشركة الأم تعمل على ترتيب التسهيلات المصرفية للشركات التابعة من خلال بنوك محلية. جميع التعاملات بين الأطراف ذوي العلاقة يتم اعتمادها من قبل الإدارة.

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

٢٦ - الإيجارات التشغيلية

دخلت المجموعة في اتفاقيات تأجير تشغيلية لمكاتب ومستودعات ومسكن لموظفيها، مدد هذه الإيجارات سنوية مع إمكانية تجديد العقد بعد انتهاء فترات التأجير. دفعات الإيجار يمكن أن تكون ثابتة أو متزايدة سنوياً حسب أسعار السوق بلغت الإيجارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ما قيمته ١٠,٥١٤,١٣١ ريال سعودي (٢٠١١: ٩,٢٥١,٥٢٥ ريال سعودي).

٢٧ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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

- **مخاطر الائتمان:** تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسائر مالية. ليس لدى المجموعة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تم إيداع النقد وما في حكمه لدى بنوك محلية وعالمية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تستحق الذمم المدينة التجارية والأخرى بشكل رئيسي من عملاء في السوق المحلية وأطراف ذات علاقة وقد تم إظهارها بقيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

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

- **مخاطر السيولة:** هي مخاطر عدم قدرة المنشأة على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للمجموعة.

- **مخاطر العملات:** تمثل المخاطر الناجمة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات المجموعة الأساسية هي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. المعاملات الأخرى بالعملات الأجنبية غير مادية. تتم إدارة مخاطر العملات على أساس منتظم.

- **القيمة العادلة:** تمثل القيمة العادلة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف رابعة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وحيث يتم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة للمجموعة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، باستثناء تقييم الأوراق المالية المتاحة للبيع بقيمتها العادلة من خلال حقوق الملكية، فإنه يمكن أن ينتج فروق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة. نعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

٢٨ - إعادة التصنيف

لقد تم إعادة تصنيف بعض أرصدة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لتتماشى مع التصنيف المستخدم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

٢٩ - اعتماد القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٠٩ ربيع الثاني ١٤٣٤ هـ الموافق ١٩ فبراير ٢٠١٣.