

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير المراجع المستقل

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صفحة	جدول المحتويات
١ - ٥	تقرير المراجع المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة
٧	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٩	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
١٠ - ٤٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق ("الشركة") وشركاتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداءها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية الموحدة للمجموعة من ما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة التي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا طبقاً لهذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

- أمور المراجعة الرئيسية
- تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء
- تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية

خلال عملية التخطيط لمراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها على سبيل المثال ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة للأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع أعمال المراجعة التي نقوم بها، فقد تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة وتخطيها للرقابة الداخلية، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز والذي يزيد من احتمال خطر وجود تحريف جوهري نتيجة الغش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية المراجعة بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول القوائم المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي تزاوّل المجموعة نشاطها فيه.

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة

أمر المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت من أكثر الأمور أهمية أثناء مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نعطي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

الأمر الرئيسي للمراجعة

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥

- قامت المجموعة بتبني المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨/الإيرادات وبعض المعايير والتفسيرات الأخرى.
- أجرت الإدارة تحليلاً مفصلاً لعقود الإيرادات لتحديد الفروق بين متطلبات المعايير السابقة والجديدة وتقييم التغييرات المطلوبة التي يجب إجراؤها على السياسات المحاسبية الحالية وتحديد التسويات الانتقالية وتقييم الإفصاحات الإضافية المطلوبة بموجب المعيار الجديد في القوائم المالية الموحدة المرفقة.
 - كما قامت الإدارة بتحديد وتنفيذ التغييرات اللاحقة على العمليات والضوابط المطلوبة خاصة فيما يتعلق بفصل التزامات العقد المختلفة التي قد توجد داخل عقد معين وتخصيص سعر المعاملة إلى التزامات العقد.
 - اعتبرنا هذا أمراً من أمور المرجعة الرئيسية حيث أن الإيراد هو أحد بنود القوائم المالية الأساسية ومقياس للأداء وقد يتطلب تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ أن تقوم الإدارة باستخدام افتراضات مهمة وبوضع الأحكام.
 - يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢-٣ (أ) الذي يوضح تأثير تبني معيار المحاسبة الجديد، والإيضاح رقم ٣-١٢ حول القوائم المالية الموحدة المرفقة والخاص بالسياسة المحاسبية.
- لقد قمنا بالإجراءات التالية فيما يتعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥:
- راجعنا تحليل الإدارة التفصيلي لعقود إيراداتها وتأثيرها على متطلبات معيار المحاسبة الجديد على المجموعة؛
 - حصلنا على فهم لمنهج الإدارة تجاه تنفيذ أي تغييرات في السياسة المحاسبية؛
 - حصلنا على فهم لطبيعة عقود الإيرادات واختبرنا عينة ممثلة من عقود الإيرادات لتأكيد فهمنا وتقييم ما إذا كان تطبيق الإدارة للمعيار الجديد يتوافق مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥؛
 - فهم وتقييم العمليات والضوابط ذات الصلة التي وضعتها الإدارة لتأكيد الاعتراف المناسب بالإيرادات؛ و
 - راجعنا كفاية الإفصاحات الخاصة بأثر تبني المعيار المحاسبي الجديد المدرجة في الإيضاح رقم ٢-٣ (أ)، والإيضاح رقم ٣-١٢ حول القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (تتمة)

أمر المراجعة الرئيسي

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

قامت المجموعة بتبني المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ وهذا المعيار الجديد يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

يتناول المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويقدم متطلبات جديدة للانخفاض في قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. وقررت الإدارة أن أهم تأثير للمعيار الجديد على القوائم المالية الموحدة المرفقة يتعلق بتحديد الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية.

قامت الإدارة بتطبيق نموذج مبسط لخسارة الائتمان المتوقعة بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية وللتحديد الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية. يتضمن نموذج خسارة الائتمان المتوقعة استخدام افتراضات مختلفة مثل العوامل الاقتصادية واحتمال التخلف عن السداد والخسارة اللاحقة للتخلف عن السداد ودراسة الاتجاهات التاريخية فيما يتعلق بتحصيل الذمم المدينة التجارية ومعلومات استقرائية أخرى.

اعتبرنا هذا أحد أمور المراجعة الرئيسية بسبب الأحكام والتقدير التي ينطوي عليها تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢-٣ (ب) الذي يبين تأثير تبني معيار المحاسبة الجديد والإيضاح رقم ٣-٧ للسياسة المحاسبية والإيضاح رقم ٩ للإفصاح المتعلق بها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

راجعنا كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٢-٣ (ب)، إيضاح رقم ٣-٧ والإيضاح رقم ٩ حول القوائم المالية الموحدة المرفقة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى، تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في تقرير مجلس إدارة المجموعة، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا كمراسل حسابات، والتي من المتوقع توفرها لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل على المعلومات الأخرى والتي لن نبدي أي من التأكيدات عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو لا تتماشى مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن تحريفات جوهرية بصورة أو بأخرى.

وعندما نقوم بقراءة تقرير مجلس إدارة المجموعة فإننا مطالبون - إذا توصلنا إلى وجود تحريفات جوهرية فيه - بإبلاغ القارئ على الحوكمة بذلك.

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة فيما يتعلق بالقوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمجموعة مستمرة والإفصاح بحسب ما هو ملائم عن الأمور ذات الصلة بالاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية للإدارة من تصفية أو وقف عمليات المجموعة أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

إن القائمين على الحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية لدى المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من احتيال أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من الخطر الناتج عن الخطأ حيث قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة المجموعة على البقاء كمجموعة مستمرة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال المراجعة والإشراف عليها وأدائها، ونظراً لمسؤولين وحدنا عن رأينا حول المراجعة.

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

نتواصل مع القانمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم إكتشافها خلال مراجعتنا.

نقدم أيضاً للقانمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في ما يتعلق بالاستقلالية، كما نقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور المقدمة للقانمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور المراجعة الرئيسية، تم إدراجها في تقريرنا باستثناء ما تمنع النظم أو التشريعات الإفصاح العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كان من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

برايس وترهاوس كوبرز



علي عبدالرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

٣ رجب ١٤٤٠ هـ
١٠ مارس ٢٠١٩ م




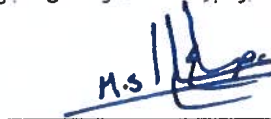
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
١,٠٦٥,٩٨٩,٢٦٩	١,٠٤٠,٨٦٨,٤٦٦	٥	ممتلكات ومصنع ومعدات
٥,١٤٣,٧٧٨	٣,٥٨٠,٨٢١	٦	موجودات غير ملموسة
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٠٦٤,٠٦٣	٧	أدوات مالية مشتقة
<u>١,٠٧١,٤٩٠,٢٨٥</u>	<u>١,٠٤٦,٥١٣,٣٥٠</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
١٨٠,١٧٢,٤٦٧	٢١٣,٩٣٣,١٩٥	٨	مخزون
٢٠٩,٦١٧,٥٨١	١٥٦,٨٧٧,٣٦٦	٩	ذمم مدينة تجارية
١٢,١٨٩,١٥١	١٥,٠٤٦,٩٣٩	١٠	مبالغ مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
٤٤,٠٣٧,٢٦٩	٤٣,٩٤٨,٨٣٧	١١	موجودات متداولة أخرى
٥١٢,٣٠٣	٥٢٤,٢٥٦	١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١,٠١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	١٣	نقد وما يماثلته
<u>٤٧٧,٥٤٤,٤٣١</u>	<u>٤٥٩,١٧٣,١٣٩</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>١,٥٤٩,٠٣٤,٧١٦</u>	<u>١,٥٠٥,٦٨٦,٤٨٩</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٧٣,٦٦٣,٢٢٨	٨٣,٦٠٧,٦٢٢	١٥	احتياطي نظامي
-	(٦,٨١٦,٨١٢)	١٦	أسهم الخزينة
١٤٨,٧١٦,٩٦٢	١٧٤,٥٢٢,٣٥٤	١٧	أرباح مبنية
<u>٧٢٢,٣٨٠,١٩٠</u>	<u>٧٥١,٣١٣,٠٦٤</u>		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
٣٥٨,٣٥٤,٥٨٩	٣٦٠,٣٦١,٦٤٦	١٨	قروض طويلة الأجل
٣٥,٣٢,٧٧٣	٣٩,٩١٢,٠٦٣	١٩	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>٣٩٣,٦٨٥,٣٦٢</u>	<u>٤٠٠,٢٧٣,٧٠٩</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٣,٠٠٦,٦٥٩	٤,٠٢٠,١٩٧	٢٠	زكاة مستحقة
١٢٤,٣٣٣,٧٠٣	١٢٨,٣٥٢,٢١١	١٨	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٢٢٣,٢٥٣,٢٢١	١٢٨,٣٠١,٠٣١	٢١	قروض قصيرة الأجل
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٠٩٧,٩٤٨	٢٢	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤,٦٨٦,٨٧٣	٣,٣٢٨,٣٢٩	٢٣	مطلوبات متداولة أخرى
<u>٤٣٢,٩٦٩,١٦٤</u>	<u>٣٥٤,٠٩٩,٧١٦</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>٨٢٦,٦٥٤,٥٢٦</u>	<u>٧٥٤,٣٧٣,٤٢٥</u>		مجموع المطلوبات
<u>١,٥٤٩,٠٣٤,٧١٦</u>	<u>١,٥٠٥,٦٨٦,٤٨٩</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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


رئيس مجلس الإدارة


الرئيس التنفيذي


الرئيس المالي

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٧٧١,٠٠٨,٠٩٦	٨٣٣,٦١٣,٨٥٦	٤	إيرادات
(٥٨٤,٨٩٨,١٤٧)	(٥٩٧,٩٣٩,٥١٤)	٢٤	تكلفة الإيرادات
١٨٦,١٠٩,٩٤٤	٢٣٥,٦٧٤,٣٤٢		اجمالي الربح
(٣٤,٦٣٤,٨٣٧)	(٤٤,١٠٧,٤٣٢)	٢٥	مصاريف بيع وتوزيع
(٥٦,٠٨٣,٨٦١)	(٦١,٧١٤,٢٦٠)	٢٦	مصاريف عمومية وإدارية
(٦٢٠,٣٧٦)	(١,٣٩٤,٤٩٢)	٩	خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(١,٣٥٨,٥٥٧)	٧٠٦,٨٢٥		ربح/ (خسارة) القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
٢,٤٢١,١٦٧	(٩٣٤,٦٨٩)	٢٧	(مصاريف)/ إيرادات تشغيلية أخرى - بالصافي
٩٥,٨٣٣,٤٨٠	١٢٨,٢٣٠,٢٩٤		ربح التشغيل
(٢٦,٢٨٨,٢٨٧)	(٢٦,٠١٣,٤٤٦)	٢٨	تكاليف التمويل بالصافي
٦٩,٥٤٥,١٩٣	١٠٢,٢١٦,٨٤٨		الربح قبل الزكاة
(١,٤١٤,٠٧٨)	(٢,٧٧٢,٩١٣)	٢٠	مصرف الزكاة
٦٨,١٣١,١١٥	٩٩,٤٤٣,٩٣٥		الربح للسنة
			بنود الدخل الشامل الأخرى:
(١,٧١٦,٣٨٤)	(١,١٩٤,٢٤٩)	١٩	بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
٦٦,٤١٤,٧٣١	٩٨,٢٤٩,٦٨٦		خسائر اكتوارية من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
			مجموع الدخل الشامل
			ربحية السهم:
١,٣٦	٢,٠٠	٣٠	الأساسية والمخفضة

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



رئيس مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



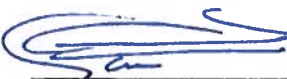
الرئيس المالي

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد كما في	إيضاح رأس المال	احتياطي نظامي	أسهم الخزينة	أرباح مبقاة	المجموع
٢٠١٨ يناير ١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,٦٦٣,٢٢٨	-	١٤٨,٧١٦,٩٦٢	٧٢٢,٣٨٠,١٩٠
الربح للسنة	-	-	-	٩٩,٤٤٣,٩٣٥	٩٩,٤٤٣,٩٣٥
الخسارة الشاملة	-	-	-	(١,١٩٤,٢٤٩)	(١,١٩٤,٢٤٩)
الأخرى للسنة	-	-	-	٩٨,٢٤٩,٦٨٦	٩٨,٢٤٩,٦٨٦
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	(٩,٩٤٤,٣٩٤)	٩٨,٢٤٩,٦٨٦
تحويل إلى احتياطي نظامي	١٥	٩,٩٤٤,٣٩٤	-	-	٩,٩٤٤,٣٩٤
شراء أسهم خزينة	١٦	-	(٦,٨١٦,٨١٢)	-	(٦,٨١٦,٨١٢)
توزيعات أرباح	٣٤	-	-	(٦٢,٥٠٠,٠٠٠)	(٦٢,٥٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٣,٦٠٧,٦٢٢	(٦,٨١٦,٨١٢)	١٧٤,٥٢٢,٢٥٤
٧٥١,٣١٣,٠٦٤					
٢٠١٧ يناير ١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,٨٥٠,١١٦	-	١٢٦,٦١٥,٣٤٣	٦٩٣,٤٦٥,٤٥٩
الربح للسنة	-	-	-	٦٨,١٣١,١١٥	٦٨,١٣١,١١٥
الخسارة الشاملة	-	-	-	(١,٧١٦,٣٨٤)	(١,٧١٦,٣٨٤)
الأخرى للسنة	-	-	-	٦٦,٤١٤,٧٣١	٦٦,٤١٤,٧٣١
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	(٦,٨١٣,١١٢)	٦٦,٤١٤,٧٣١
تحويل إلى احتياطي نظامي	١٥	٦,٨١٣,١١٢	-	-	٦,٨١٣,١١٢
توزيعات أرباح	٣٤	-	-	(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في	٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,٦٦٣,٢٢٨	١٤٨,٧١٦,٩٦٢	٧٢٢,٣٨٠,١٩٠

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


رئيس مجلس الإدارة


الرئيس التنفيذي



الرئيس المالي


شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٦٩,٥٤٥,١٩٣	١٠٢,٢١٦,٨٤٨		التدفقات النقدية من العمليات
			الربح قبل الزكاة
			تعديلات لـ:
٩٠,٦٥٠,٣٨١	٨٦,٧٩٧,٨١٣	٥,٦	استهلاك وإطفاء
٢٦,٢٨٨,٢٨٧	٢٦,٠١٣,٤٤٦	٢٨	تكاليف التمويل
(٤٣١,٤٩٢)	٥٢٦,٤٢١	٢٧	خسارة / (ربح) من بيع ممتلكات ومعدات
٦٢٠,٣٧٦	١,٣٩٤,٤٩٢	٩	مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
١,٩٠٠,٠٠٠	٣,٠٦٧,٧٩٧	٨	مخصص مخزون بطيء الحركة
٥,٢٥٥,٣٦١	٥,٦٣٠,٩٣٦	١٩	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٣٥٨,٥٥٧	(٧٠٦,٨٢٥)		(ربح) / خسارة القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
(٢١٢,٣٠٣)	(١١,٩٥٣)	١٢	ربح القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٦,٣٩٨,٥٤٧)	(٣٦,٨٢٨,٥٢٥)		مخزون
(٣٥,٩١٣,١٦٤)	٥١,٣٤٥,٧٢٣		ذمم مدينة تجارية
٢,٤٢٥,٤٨٧	(٢,٨٥٧,٧٨٨)		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١,٣١٣,٦٤٢	٨٨,٤٣٢		موجودات متداولة أخرى
١٠,٥٠٩,٥٠٣	١٢,٥١١,٦٧٨		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢,٦٨١,٦٦٩	(١,٣٥٨,٥٤٤)		مطلوبات متداولة أخرى
١٦٩,٥٩٢,٩٥٠	٢٤٧,٨٢٩,٩٥١		النقد الناتج من العمليات
(٢٥,٦٨٦,٤٧٥)	(٢٣,٨٧٥,٠٧١)		تكاليف التمويل المدفوعة
(٣٧,٩٥٢)	(١,٧٥٩,٣٧٥)	٢٠	زكاة مدفوعة
(١,٤٧٨,٩٤٢)	(٢,٢٤٣,٨٩٥)	١٩	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
١٤٢,٣٨٩,٥٨١	٢١٩,٩٥١,٦٦٠		صافي النقد الوارد من العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٦٧,١٠٣,٦٣٣)	(٦٠,٤٨٤,٦٨٠)	٥	شراء ممتلكات ومعدات
٥٦٥,٩٩٨	١٣٩,٩٥١		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٣٠٠,٠٠٠)	-	١٢	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٦,٨٢٧,٦٣٥)	(٦٠,٣٤٤,٧٢٩)		صافي النقد الصادر من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٩,٠٩٢,٩٥٢)	(٩٤,٢٤٤,٤٣٣)		صافي التغير في القروض قصيرة الأجل
١١٠,٣٤٠,٧٥٣	١٦٢,٠٠٠,٠٠٠	١٨	متحصلات من قروض طويلة الأجل
(١٣٢,٦٦٣,٨٦٠)	(١٦٠,٢١٨,٧٥٠)	١٨	المسدد من قروض طويلة الأجل
-	(٦,٨١٦,٨١٢)		شراء أسهم خزينة
(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٦٢,٥٠٠,٠٠٠)	٣٤	توزيعات أرباح مدفوعة
(٧٨,٩١٦,٠٥٩)	(١٦١,٧٧٩,٩٩٥)		صافي النقد الصادر من أنشطة التمويل
(٣,٣٦٤,١١٣)	(٢,١٧٣,١١٤)		صافي التغير في النقد وما يماثله
٣٤,٣٧٩,٧٧٣	٣١,٠١٥,٦٦٠		نقد وما يماثله في بداية الفترة
٣١,٠١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	١٣	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

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


رئيس مجلس الإدارة


الرئيس التنفيذي


الرئيس المالي

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١. معلومات عامة

تعمل شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق ("ميكو" أو "الشركة") وشركاتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") في إنتاج وبيع الكرتون والورق الصناعي. ان الشركة هي شركة مساهمة سعودية تأسست وتعمل في المملكة العربية السعودية.

حصلت الشركة على سجلها التجاري رقم ٤٠٣٠١٣١٥١٦ بتاريخ ٣ رجب ١٤٢١ هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٠). خلال عام ٢٠١٢، تم تحويل الوضع القانوني للشركة من شركة ذات مسؤوليه محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة. وافقت وزارة التجارة على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة بموجب القرار الوزاري رقم ٤٤ بتاريخ ١٤ صفر ١٤٣٣ هـ (الموافق ٨ يناير ٢٠١٢ م). وقد وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة في طرحها العام الأولي بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠١٥). تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ١٤ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٣ مايو ٢٠١٥ م).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى الشركة استثمارات في الشركات التابعة التالية (يشار إليها مجتمعة "المجموعة"):

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط التجاري الرئيسي	نسبة الملكية
شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة (واسكو)	المملكة العربية السعودية	بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك بالجملة والتجزئة	١٠٠٪
شركة الإنجازات المتخصصة المحدودة (ساكو)	المملكة العربية السعودية	بيع منتجات الورق والكرتون والبلاستيك المستخدم بالجملة والتجزئة	٩٧٪ مباشر، ٣٪ غير مباشر، فعال بنسبة ١٠٠٪

خلال السنة الحالية، بدأت الشركة تحويل ٣٪ من أسهم رأس مال كل من شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة وشركة الإنجازات المتخصصة المحدودة إلى الشركة. تم الانتهاء من نقل حصة الأسهم المملوكة لشركة الإنجازات المتخصصة المحدودة البالغة ٣٪ في شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة إلى (ميكو) خلال السنة. ومع ذلك، فإن الإجراءات القانونية قيد التنفيذ لنقل الأسهم المملوكة لشركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة والبالغة ٣٪ في شركة الإنجازات المتخصصة المحدودة ابتداءً من تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة.

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٢ العرف المحاسبي/ أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الأدوات المالية المشتقة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمقاسة بالقيمة العادلة، مع التزام المنافع المحددة الذي يتم إثباته بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة الوحدة الإئتمانية المتوقعة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٢ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة باعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ *الإيرادات من العقود مع العملاء* والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ *الأدوات المالية* اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

(أ) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥، "الإيرادات من العقود مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام الطريقة المعدلة بأثر رجعي، مع تأثير تطبيق هذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي (أي: ١ يناير ٢٠١٨). وبالتالي لم يتم تعديل المعلومات المحددة للعام ٢٠١٧ (أي: تم عرضها كما تم تسجيلها سابقاً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ - الإيرادات). ولم يكن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ جوهرياً ولم يتطلب إجراء أي تعديلات على الأرباح المبقة كما في ١ يناير ٢٠١٨.

يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المرتبطة بالإيرادات من العقود مع العملاء بالإيضاح رقم ٣،١٢.

(ب) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ محل أحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: الاعتراف والقياس المتعلقة بإثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتصنيفها وقياسها؛ وإلغاء إثبات الأدوات المالية؛ وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، مع تأثير تطبيق هذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي (أي: ١ يناير ٢٠١٨). استفادت المجموعة من إعفاء عدم إعادة بيان المعلومات المقارنة مع الفترات السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك انخفاض القيمة). أدى تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إلى حدوث تغيير معين في تصنيف الموجودات المالية، ومع ذلك، لم يكن له أي تأثير كبير على قياس الأدوات المالية والاعتراف بها.

يوضح الجدول التالي التغييرات في التصنيف والقياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمتعلق بالموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨:

التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي رقم ٩	التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي رقم ٩	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي رقم ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩
موجودات مالية					
ذمم مدينة تجارية	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٢٠٩,٦١٧,٥٨١	٢٠٩,٦١٧,٥٨١
موجودات متداولة أخرى	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	١٦,٩٥٤,١٣١	١٦,٩٥٤,١٣١
نقد وما يماثلها	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٣١,٠١٥,٦٦٠	٣١,٠١٥,٦٦٠
أدوات مشتقات مالية	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٣٥٧,٢٣٨	١,٣٥٧,٢٣٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥١٢,٣٠٣	٥١٢,٣٠٣
مطلوبات مالية					
القروض	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٧٠٥,٩٤١,٥١٣	٧٠٥,٩٤١,٥١٣
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٧٧,٦٨٨,٧٠٨

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٢ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

(ب) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" (تتمة)

التأثير على النموذج الجديد لانخفاض القيمة

قررت المجموعة أن تطبق متطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ لم ينتج عنه أي فرق جوهري لمخصص الانخفاض في القيمة.

ويبين الإيضاح (٧-٣) السياسات المحاسبية المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية والانخفاض في قيمة الموجودات المالية.

٤-٢ المعايير والتفسيرات الصادرة وغير المطبقة بعد من قبل المجموعة

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة التي إما أنها لم تصبح سارية المفعول بعد أو لم يتم تطبيقها مبكراً حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية الموحدة للمجموعة، أو تم تطبيقها عند إعداد المعلومات المالية الموحدة.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار

تنوي المجموعة تطبيق المعيار من تاريخ تطبيقه الإلزامي في ١ يناير ٢٠١٩.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، يطلب من المستأجر:

- الاعتراف بجميع موجودات حق الانتفاع ومطلوبات الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (أقل من اثني عشر شهراً) وعقود الإيجار منخفضة القيمة، في بيان المركز المالي. ويتم قياس الالتزام مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية لفترة العقد. تعكس موجودات حق الانتفاع التزامات عقد الإيجار والتكلفة المباشرة المبدئية وأي مدفوعات إيجار تم إجراؤها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار ومخصصات التفكيك والترميم، حيثما ينطبق ذلك؛
- الاعتراف باستهلاك موجودات حقوق الانتفاع والفائدة على مطلوبات الإيجار في بيان الربح أو الخسارة الموحد على مدى فترة الإيجار؛ و
- فصل المبلغ الإجمالي للنقد المدفوع ضمن جزء رئيسي (تم عرضه في الأنشطة التمويلية) وجزء من الفائدة (والذي تعرضه المجموعة في الأنشطة التشغيلية) في بيان التدفقات النقدية الموحد.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، فإن العقد يعد، أو يتضمن، إيجاراً إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام موجودات معينة لفترة من الزمن مقابل تعويض ما.

تعتبر المجموعة حالياً في طور المراحل النهائية من عملية تقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ولم تحدد بعد الأثر المتوقع على الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية بقدر كافٍ من التأكد للإفصاح عن المبالغ في هذه المرحلة.

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ المعايير والتفسيرات الصادرة وغير المطبقة بعد من قبل المجموعة (تتمة)

في نهاية ٢٠١٨ ، تم وضع خيارات السياسات الرئيسية التالية وكذلك الأسس الخاصة بأعمال تطبيق وتنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لدى المجموعة:

خيارات التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦:

- سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ مع الأثر التراكمي للإثبات الأولي بالمعيار كتسوية للأرباح المبقة الموحدة في تاريخ التطبيق الأولي، وبدون تعديل أرقام الفترات السابقة المسجلة ("الطريقة المعدلة بأثر رجعي").
- إن العقود التي تم تصنيفها بالفعل على أنها إما عقود إيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ - عقود الإيجار أو ترتيبات خدمة غير مرتبطة بعقود الإيجار يتم المحافظة على التصنيف الخاص بها عند تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.
- إن عقود الإيجار التي تقل فترة الإيجار المتبقية فيها عن ١٢ شهراً في نهاية عام ٢٠١٨ لن تظهر كعقود إيجار بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.
- سوف تظهر موجودات حق الانتفاع لمعظم العقود مبدئياً بمبلغ يساوي التزام عقد الإيجار المقابل.
- لن يتم إظهار عقود الإيجار قصيرة الأجل (أقل من ١٢ شهراً) وعقود الإيجار ذات الموجودات المنخفضة القيمة في قائمة المركز المالي الموحدة ولكن إدراجها كمصروف عند تكبدها.
- يتم احتساب العناصر غير المرتبطة بعقد الإيجار ضمن عقود الإيجار بشكل منفصل لجميع فئات الموجودات الأساسية، ويتم إظهارها في فئة المصاريف ذات الصلة عند تكبدها.

لا توجد أي معايير أو تعديلات أو تفسيرات أخرى ذات صلة وصادرة من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتي لم تكن سارية المفعول بعد يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٥-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البنود في القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض لجميع شركات المجموعة.

٦-٢ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الهامة للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

قد يحدث تغيير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة المجموعة. ويتم عرض هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

فيما يلي معلومات حول التقديرات والأحكام الصادرة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي من الممكن أن يكون لها أثر على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٦-٢ استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)

(أ) مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية

إن مخصصات الخسارة للموجودات المالية تستند إلى افتراضات حول مخاطر التعثر في السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة الأحكام في وضع هذه الافتراضات واختيار المدخلات لحساب الانخفاض في القيمة استناداً إلى تاريخ المجموعة السابق وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير.

(ب) مخصص مخزون متقادم

تحدد المجموعة مخصصها لتقادم المخزون استناداً إلى الخبرة السابقة والحالة الحالية والتوقعات الحالية والمستقبلية فيما يتعلق بالمبيعات أو الاستخدام. تقوم المجموعة بتسجيل مبلغ كمخصص للمخزونات المتقادمة والبطيئة الحركة على أساس شهري وتقوم بإعادة تقييم الرصيد الختامي في تاريخ كل تقرير بناء على نتائج الجرد الميداني ونتائج التفتيش الدوري للمخزون الذي يقوم به الفريق الفني. إن تقدير مخصص المجموعة لتقادم المخزون يمكن أن يتغير من فترة إلى أخرى، والذي يمكن أن يرجع إلى اختلاف العمر الإنتاجي المتبقي والتغيير في التكنولوجيا والتغيير المحتمل في الاستخدام وتاريخ انتهاء صلاحيته وتوقع المبيعات والعوامل النوعية الأخرى لمحفظة المخزون من سنة إلى أخرى.

(ج) الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمصنع والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية المقدرة للممتلكات والمصنع والمعدات لحساب الاستهلاك. ويحدد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. وتراجع الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية على أساس سنوي ويتم تعديل تكاليف الاستهلاك المستقبلية عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

(د) مكافآت الموظفين - خطة المكافآت المحددة

تقدم مكافآت الموظفين مكافآت نهاية الخدمة للموظفين. ويعتمد مستوى الاستحقاقات المقدمة على طول مدة خدمة الموظفين ورواتبهم في السنوات الأخيرة إلى حين التقاعد. إن تكلفة المكافآت المحددة لما بعد الخدمة هي القيمة الحالية للالتزام ذي الصلة، كما هو محدد باستخدام المشاريع وطريقة انتمان الوحدة. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المكافآت المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة أو سندات الشركات ذات الجودة العالية والمحددة بالعملة التي سيتم بها دفع المكافآت، والتي لها مدة تقارب شروط الالتزام ذي الصلة.

عندما لا يوجد سوق كبير لهذه السندات، حينئذ تستخدم أسعار السوق الخاصة بالسندات الحكومية أو تستخدم الأسعار من أسواق السندات الدولية التي يتم تعديلها لتلائم الزيادة في المخاطر الخاصة بالدولة. وحيث لا توجد سندات شركات كبيرة أو سندات حكومية في المملكة العربية السعودية فقد تم اختيار معدل الخصم باستخدام العائد المتاح في مؤشر سيتي للالتزام بمعاشات التقاعد للمدة التي تساوي مدة الالتزام ويتم تعديلها لتلائم الزيادة في المخاطر الخاصة بالدولة. يتطلب التغيير الاكتواري إجراء افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وهي تتضمن تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية للرواتب والانسحاب قبل عمر التقاعد الطبيعي، ومعدلات الوفيات، إلخ. ونظراً لصعوبة التقييم والافتراضات ذات الصلة وطبيعة الأمد الطويل، فإن الالتزام المحدد للمنافع يتأثر جداً بالتغيرات في هذه الافتراضات.

تتم مراجعة جميع الافتراضات في تاريخ كل تقرير. إن المعيار الأكثر عرضة للتغيير هو معدل الخصم. وفيما يتعلق بتحديد معدل الخصم المناسب والعائد ومدة التزام السندات عالية الجودة، على النحو المحدد من قبل وكالة تصنيف معترف بها دولياً، والاستقراء حسب الحاجة على طول منحنى العائد لتتوافق مع المدة المتوقعة للالتزام المكافآت المحددة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٩ للافتراضات المستخدمة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل منتظم في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

١-٣ أساس التوحيد

(أ) الشركات التابعة

تمثل الشركات التابعة تلك الشركات التي تخضع لسيطرة المجموعة. ومن أجل تحقيق تعريف السيطرة، يجب أن يتم الوفاء بالمعايير الثلاثة التالية:

(١) أن يكون للمجموعة سلطة على الشركة؛

(٢) أن تكون المجموعة معرضة، أو أن يكون لديها حقوق في العوائد المتغيرة نتيجة مشاركتها مع الشركة؛ و

(٣) أن يكون للمجموعة القدرة على استخدام سلطتها على الشركة للتأثير على قيمة عائدات الشركة.

يتم توحيد الشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويتم تعليق ذلك اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة من المجموعة. تدرج نتائج الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة، إن وجدت، في قائمة الدخل الشامل الموحدة اعتباراً من تاريخ الاستحواذ أو حتى تاريخ الاستبعاد، حسبما يقتضي الحال.

(ب) المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأية إيرادات ومصاريف غير محققة ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

٢-٣ الممتلكات والمصنع والمعدات

(أ) الإثبات والقياس

تقاس بنود الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة.

تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكاليف منسوبة مباشرة إلى إيصال الموجودات إلى الموقع والوضع اللازم لها لتتمكن من العمل بالطريقة المرادة من قبل الإدارة. تتضمن تكلفة الموجودات المشيدة داخلياً تكاليف المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى منسوبة مباشرة إلى إيصال الموجودات إلى حالة التشغيل بهدف استخدامها بالشكل المقصود منه وتكاليف الاقتراض على الموجودات المؤهلة.

عندما تختلف الأعمار الإنتاجية لأجزاء الهامة لبنود الممتلكات والمصنع والمعدات، يتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات.

تحدد الأرباح والخسائر من استبعاد بند الممتلكات والمعدات بمقارنة المتحصلات من الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم إثباتها بالصافي في الدخل الآخر ضمن الدخل الآخر في الربح أو الخسارة.

(ب) التكاليف اللاحقة

يتم إثبات تكلفة استبدال جزء من بند الممتلكات والمصنع والمعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة مكافآت اقتصادية مستقبلية ضمن ذلك البند وتقاس تكلفتها بشكل موثوق به. يتم إلغاء إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم إثبات تكاليف خدمات الصيانة اليومية للممتلكات والمصنع والمعدات ضمن الربح أو الخسارة عند تكبدها.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ الممتلكات والمصنع والمعدات (تتمة)

(ج) الاستهلاك

يمثل الاستهلاك مخصصاً منتظماً للقيمة القابلة للاستهلاك لأصل على مدى عمره الإنتاجي. تمثل القيمة القابلة للاستهلاك تكلفة الأصل أو القيمة الأخرى البديلة للتكلفة ناقصاً قيمتها المتبقية.

يتم إثبات الاستهلاك في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره لكل جزء من بند الممتلكات والمصنع والمعدات. لا يتم استهلاك الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للسنة الحالية والسنوات المقارنة:

عدد السنوات

٣٣ - ٦

٣٠ - ٢

٢٠ - ٥

٥ - ٤

- مبانٍ وكبائن متنقلة
- آلات ومعدات
- أثاث ومعدات مكتبية
- سيارات

يتم فحص طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية سنوياً على الأقل ويتم تعديلها لاحقاً، إذا اقتضى الأمر. للمزيد من المعلومات حول مناقشة انخفاض قيمة تقييم الممتلكات والمصنع والمعدات، يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٩-٣.

٣-٣ الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل عند الإثبات الأولى بالتكلفة. بعد الإثبات الأولى، تظهر الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر للانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة وتصنف إما باعتبارها محددة أو غير محددة.

تشمل الموجودات غير الملموسة برامج الحاسب الآلي ذات الأعمار الإنتاجية المحددة، ويتم إطفائها على مدى خمس سنوات من تاريخ التطبيق. يتم إثبات مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة في الربح أو الخسارة ضمن فئة المصاريف بما يتوافق مع وظيفة الأصل غير الملموس. يتم اختبار هذه الانخفاضات في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم فحص فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة سنوياً على الأقل. تتم معاملة أي تغيير في الأعمار الإنتاجية التقديرية على أنه تغيير في التقدير المحاسبي ويتم احتسابه لاحقاً.

٤-٣ المخزون

يتم قياس المواد الخام وقطع غيار والأعمال تحت التنفيذ والبضائع التامة الصنع بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.

تشتمل التكلفة على المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة الثابتة والمتغيرة، وتدرج هذه الأخيرة على أساس الطاقة الاستيعابية التشغيلية الاعتيادية. يتم تخصيص التكاليف إلى البنود الفردية للمخزون على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً تكاليف استكمال العملية المقدره ومصاريف البيع.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٣ النقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله من النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى البنوك واستثمارات أخرى عالية السيولة ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ .

حيث أن النقد وما يماثله يخضع أيضاً لمتطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، فإن خسارة الانخفاض في القيمة غير جوهرية.

٦-٣ العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملات الوظيفية لشركات المجموعة ذات الصلة بأسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف في ذلك التاريخ. إن ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية هو الفرق بين التكلفة المطفأة بالعملة الوظيفية في بداية الفترة، المعدلة بالفائدة الفعلية والدفعات خلال الفترة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية فترة التقرير.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس تكلفتها التاريخية إلى العملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية.

تم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وذلك باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة وفقاً لإثبات الربح أو الخسارة عند تغير القيمة العادلة للبنود (أي: فروق التحويل على البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر، كما يتم إثبات الربح أو الخسارة في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

٧-٣ الأدوات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إلى حد كبير بالمتطلبات السابقة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الخاصة بتصنيف وقياس المطلوبات المالية. ومع ذلك، يلغي المعيار فئات الموجودات المالية الواردة بمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المصنفة بالمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

(١) الموجودات المالية

التصنيف

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي في الفئات التالية:

- مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛
- مقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين؛
- مقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية، أو
- مقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الذي تدار من خلاله الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٣ الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين

تُصنف "أداة الدين" على أنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة في حال تحقق الشرطين التاليين:

(أ) أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية،
و

(ب) ينشأ عن الأحكام التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي هي مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط على مبلغ أصل الدين القائم.

في حال عدم تحقق الشرطين أعلاه، يتم تصنيف "أداة الدين" على أنها مقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة، إما بالقيمة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على نموذج الاعمال.

(ج) القياس

الإثبات الأولى

عند الإثبات الأولى، تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بقيمتها العادلة زائد، في حال عدم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل المالي. ويتم إدراج تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في الربح أو الخسارة. يتم إثبات مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية تحددها الأحكام أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة التداول العادية) في تاريخ المتاجرة - أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

أدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

إن هذه الفئة هي الأنسب للمجموعة. بعد القياس الأولي، يتم قياس مثل هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج سعر الفائدة الفعلي في إيرادات التمويل في الربح أو الخسارة. ويتم إثبات الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. وتطبق هذه الفئة عموماً على الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والأرصدة البنكية وودائع الضمان والدفعات المقدمة إلى الموظفين.

أدوات الدين المقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة

بالنسبة لهذه الفئة، فعند الاقتضاء، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير، مع إثبات جميع التغييرات إما في الربح أو الخسارة بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو ضمن الدخل الشامل الآخر بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٣ الأدوات المالية (تتمة)

(د) إلغاء الإثبات

يتم بشكل رئيسي استبعاد أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) في الحالات التالية:

- يكون الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل قد انقضى؛ أو
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو (أ) قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تحوّل المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل أو عندما تقوم بإبرام اتفاقية تمرير، تقوم بتقييم ما إذا كانت وإلى أي حد قد احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. إذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، فإن المجموعة تستمر في إثبات الأصل المحوّل إلى المدى الذي تستمر علاقة المجموعة به. وفي تلك الحالة، تستمر المجموعة في إثبات المطلوبات المرتبطة بالأصل. وتقاس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

ويقاس استمرار المشاركة التي تتخذ شكل الضمان على الأصل المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو أقصى مبلغ يمكن مطالبة المجموعة بسداده، أيهما أقل.

(هـ) الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للقياس والاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتي هي أدوات دين، وتقاس بالتكلفة المطفأة، (مثال: الودائع والذمم المدينة التجارية والأرصدة البنكية). تتبع المجموعة "منهجاً مبسطاً" للاعتراف بمخصص خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية، إن كانت لا تحتوي على عنصر تمويل هام.

إن تطبيق المنهج المبسط لا يتطلب من المجموعة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. وبدلاً من ذلك، فإن المجموعة تثبت مخصص خسارة الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر في تاريخ كل تقرير، مباشرة منذ الإثبات الأولي. خسارة الائتمان المتوقعة على مدار العمر هي خسارة الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

تستخدم المجموعة جدول مخصصات في حساب خسائر الائتمان المتوقعة من الموجودات المالية بغرض تقدير خسائر الائتمان المتوقعة وتطبيق بعض معدلات المخصصات على شرائح أعمار الديون متأخرة السداد التعاقدية ذات العلاقة. تم تطوير جدول المخصصات بالأخذ في الاعتبار أنه من المرجح أن يتم التأخر في السداد والخسارة من ذلك التأخر حيث تشير المعلومات السابقة للمجموعة إلى ذلك، ويتم تعديلها بحيث يعكسان الناتج المستقبلي المتوقع.

يتم إثبات مخصص (عكس) خسارة الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة خلال الفترة كإيرادات/ مصاريف في الربح أو الخسارة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٣ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية غير المشتقة كـ "مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة". يتم إثبات هذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أية تكاليف منسوبة مباشرة للمعاملة. وبعد الإثبات الأولي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

تلغي المجموعة إثبات الالتزام المالي عند تنفيذ التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

يتم إثبات القروض مبدئياً بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يتم إثبات أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في الربح أو الخسارة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات الرسوم المسددة لإنشاء تسهيلات القروض باعتبارها ضمن تكاليف المعاملة الخاصة بالقروض إلى القدر الذي يكون فيه من المحتمل سحب بعض أو جميع هذه التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه الرسوم حتى يتم سحب هذه التسهيلات.

(٣) المقاصة

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني في مقاصة المبالغ وتعزّم إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات، وتسوية الالتزامات في وقت واحد.

(٤) الأدوات المالية المشتقة

يتم إثبات الأدوات المالية المشتقة، التي تمثل بشكل رئيسي عقود مقايضة أسعار الربح مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويُعاد قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة بنهاية كل فترة تقرير. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة، حيث أنها غير مصنفة كأدوات تحوط، في الربح أو الخسارة عند نشونها ويتم تسجيل القيم العادلة السالبة ضمن الموجودات والمطلوبات على التوالي في قائمة المركز المالي الموحدة.

٨-٣ عقود إيجار تشغيلية

يتم تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي إذا لم تحوّل كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل أو مجموعة الموجودات الخاضعة لترتيب الإيجار.

تُحمل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية ضمن الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد. وعند إنهاء عقد الإيجار التشغيلي قبل انتهاء فترة عقد الإيجار، فإن أي دفعة تقدم للموَجِر كغرامة، ناقصاً دخل الإيجار المتوقع (إن وجد) يتم إثباتها كمصروف في الفترة التي يتم فيها إنهاء العقد.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩.٣ الانخفاض في قيمة الموجودات

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة (باستثناء الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، إن وجدت، والتي يتم اختبارها سنوياً على الأقل لتحري الانخفاض في قيمتها) بتاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تعرضها للانخفاض في القيمة. وفي حال وجود هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مدرة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، وتتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد بناءً على المعلومات المتوفرة من معاملات البيع بنفس شروط المعاملة بالنسبة للموجودات المماثلة. يتم التوصل إلى القيمة المستخدمة استناداً إلى نموذج خصم التدفقات النقدية، ويتم بموجبه خصم التدفقات المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالموجودات.

يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة ضمن الربح أو الخسارة. ويتم توزيع خسائر انخفاض القيمة المسجلة فيما يتعلق بالوحدات المدرة للنقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة، إن وجدت، موزعة على الوحدات، ومن ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس تناسبي.

١٠.٣ منافع الموظفين

مكافآت الموظفين قصيرة الأجل

تحتسب مكافآت الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف على مدى فترة تقديم الخدمة. يتم إثبات الالتزام المتوقع دفعه في حال وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على المجموعة لدفع تلك المبالغ مقابل خدمات سبق تم تقديمها من قبل الموظف مع وجود إمكانية لتقدير تلك الالتزامات على نحو موثوق به.

مكافآت ما بعد الخدمة

خطط المكافآت المحددة

تدير المجموعة برنامجاً واحداً لمكافآت ما بعد الخدمة ضمن خطة المنافع المحددة تتوافق مع نظام العمل والعمال بالمملكة العربية السعودية وهذا البرنامج يعتمد على آخر راتب وعدد سنوات الخدمة. وتستند مدفوعات نهاية الخدمة إلى الرواتب والبدلات النهائية للموظفين وسنوات خدمتهم المترجمة، كما هو منصوص عليه في نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية.

يتم احتساب التزام المجموعة بموجب خطة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كخطة مكافآت غير محددة ويتم احتسابها من خلال تقدير قيمة المكافآت المستقبلية التي يحققها الموظفون خلال الفترات الحالية والسابقة وخصم ذلك المبلغ. يقوم خبير اكتواري مؤهل باحتساب التزامات المكافآت المحددة سنوياً باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدر. يتم إثبات عمليات إعادة قياس التزام المكافأة المحددة مباشرة، والذي يشمل على أرباح وخسائر اكتوارية، ضمن الدخل الشامل الآخر. تحدد المجموعة مصروف الفائدة لالتزام المكافأة المحددة للفترة باستخدام معدل الخصم المستخدم في قياس التزام المكافآت المحددة في بداية الفترة السنوية لالتزام المكافآت المحددة آنذاك، أخذاً في الاعتبار أي تغييرات في التزام المكافآت المحددة خلال الفترة نتيجة لدفعات المكافآت. يتم إثبات مصروف الفائدة والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطة المكافآت المحددة ضمن الربح أو الخسارة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٠.٣ منافع الموظفين (تتمة)

برنامج خيار الأسهم للموظفين المقترح

لدى الشركة برنامج خيار الأسهم للموظفين المقترح والذي ما زالت الموافقات المطلوبة للبرنامج قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. انظر أيضاً الإيضاح ٣-١٨.

١١.٣ المخصصات

يتم إثبات المخصص إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، نتيجة لحدث سابق، وعندما يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفق صادر لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام. تحدد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالمطلوبات. ويتم إثبات عكس الخصم كتكاليف تمويل.

١٢.٣ الإيرادات

تتألف الإيرادات من المبيعات للعملاء ويتم قياسها بناءً على المقابل المحدد في العقود مع العملاء وتستثنى الخصومات والمبالغ، إن وجدت، التي يتم تحصيلها نيابة عن الطرف الثالث. وبعض العملاء مؤهلون لخصومات الكميات على أساس المبيعات الإجمالية على مدى فترة ١٢ شهراً. يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من هذه المبيعات على أساس السعر المحدد في العقد، صافية من خصومات الكميات المقدرة. يتم استخدام الخبرة المتراكمة لتقدير وتقديم الخصومات باستخدام طريقة القيمة المتوقعة ويتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي يحتمل معه عدم حدوث عكس كبير. يتم الاعتراف بالإيراد، عندما (أو كما) تلتزم الشركة بالتزامات الأداء كما هو محدد في العقد المبرم مع العميل (المشتري)، وعندما يقوم البائع بتحويل السيطرة للعميل على البضائع والخدمات المتفق عليها، إما:

- في نقطة زمنية معينة؛ أو
- على مدار زمني، يعادل مرحلة إنجاز الخدمة.

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- (أ) بيع البضائع التالية مباشرة للعملاء:
- بيع الكرتون والورق الصناعي
 - بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك بالجملة والتجزئة

- (ب) تقديم الخدمات التالية مباشرة للعملاء:
- نقل البضائع

فيما يلي توقيت وقياس إثبات الإيرادات لمصادر الإيرادات الرئيسية المذكورة أعلاه، أي مبيعات البضائع وتقديم الخدمات مباشرة للعملاء:

بيع البضائع مباشرة للعملاء:

يتم إثبات الإيرادات عندما يحصل العميل على السيطرة على السلع أو الخدمات (أي عندما يكون لديه القدرة على توجيه استخدام والحصول على منافع من البضائع أو الخدمات). يحصل العملاء على السيطرة عند تسليم البضائع إلى العملاء وقبولهم لها وفقاً لشروط التسليم السارية، وبالتالي، يتم إثبات الإيراد في ذلك الوقت.

عادة ما تكون الفواتير مستحقة الدفع خلال فترة الائتمان المتفق عليها مع العميل والتي قد تختلف من عميل لآخر. لا تتوقع المجموعة وجود أي عقود تكون فيها الفترة بين نقل البضائع أو الخدمات المتفق عليها إلى العميل والمسددة من قبل العميل أكثر من سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لا تقوم المجموعة بتعديل أي من أسعار المعاملات مقابل القيمة الزمنية للنقود.

خلصت المجموعة إلى أنها هي المسؤول الرئيسي في جميع ترتيبات إيراداتها لكونها الملزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات، وتملك صلاحية تحديد الأسعار، وهي معرضة أيضاً لمخاطر المخزون والائتمان.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٢-٣ الإيرادات (تتمة)

تقديم الخدمات -نقل البضائع للعملاء

تقوم المجموعة ببيع نسبة كبيرة من بضائعها على أساس التكلفة والشحن بالنقل البحري والتأمين والشحن بالنقل البحري وفقاً للشروط التجارية الدولية، وبالتالي، فإن المجموعة مسؤولة عن توفير خدمات الشحن بعد التاريخ الذي تنتقل فيه السيطرة على البضائع المتفق عليها إلى العميل في ميناء التحميل. لذلك فإن المجموعة مسؤولة عن تلبية التزامين للأداء بموجب عقود التكلفة والشحن بالنقل البحري والتكلفة والتأمين والشحن بالنقل البحري الخاصة بها والمبرمة مع العملاء وتقوم بإثبات الإيرادات كما يلي:

- بيع وتسليم البضائع في ميناء التحميل مما يؤدي إلى نقل السيطرة على هذه البضائع المتفق عليها إلى العميل وإثبات الإيرادات ذات الصلة على أساس نقطة زمنية؛ و
 - خدمات الشحن لتسليم البضائع المتفق عليها إلى ميناء الوصول الخاص بالعميل وإثبات الإيرادات ذات الصلة على أساس زمني، أي ما يعادل مرحلة إكمال الخدمات.
- إن التحميل الفعلي للبضائع المتفق عليها والمعتمدة على السفينة يفى بالتزام أداء المجموعة وينشأ عنه إثبات الإيرادات في وقت معين. تتمتع المجموعة بحرية التصرف الكاملة على أسعار بيع البضائع.

يشمل سعر البيع الإيرادات الناتجة عن بيع البضائع وخدمات النقل اعتماداً على الشروط التجارية الدولية الواردة في العقد المبرم مع العميل. وبالتالي، فإن سعر البيع غير مجمع أو منفصل في هذين الالتزامين المتعلقين بالأداء، وهما بيع السلع المتفق عليها ونقلها ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل.

تثبت المجموعة الذمم المدينة التجارية لبيع وتسليم البضائع المتفق عليها عندما يتم تحميل البضاعة، التي يتم تسليمها إلى ميناء التحميل، إلى السفينة لأن هذا يمثل النقطة الزمنية التي يصبح فيها حق الحق في استلام المقابل غير مشروط، حيث أن مرور الوقت فقط يعد مطلوباً قبل استحقاق السداد. ومع ذلك، فإن الذمم التجارية ذات الصلة بخدمة النقل يتم إثباتها بمرور الوقت، إذا كانت جوهرية، على أساس مرحلة إتمام الخدمة التي يتم تقييمها في نهاية كل فترة تقرير. يتم الفصل بين التزامات الأداء المنفصلة على أساس سعر البيع المستقل.

يتم إثبات جميع تكاليف الشحن والمناولة التي تتحملها المجموعة فيما يتعلق بالرضا عن التزام الأداء لنقل البضائع المتفق عليها بموجب عقود التكلفة والشحن بالنقل البحري والتكلفة والتأمين والشحن بالنقل البحري المبرمة مع العملاء كمصاريف بيع في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

١٣-٣ القروض

يتم إثبات القروض مبدئياً بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة يتم إثباته في الربح أو الخسارة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إثبات الرسوم المدفوعة على تسهيلات القروض كتكاليف معاملات للقروض إلى الحد الذي يكون عنده من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كل التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه الرسوم حتى يتم سحب هذه التسهيلات. عندما لا يتوفر دليل بأنه من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كل التسهيلات، تتم رسملة الرسوم كمبالغ مدفوعة مقدماً مقابل خدمات السيولة، كما يتم إطفائها على مدى فترة التسهيل المتعلق بها.

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ "تكاليف قروض" أن يتم إطفاء التكاليف الإضافية للمعاملات باستخدام سعر الفائدة الفعلية. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن تكاليف التمويل (تكلفة الفائدة وإطفاء تكلفة المعاملات) وفقاً لطريقة سعر الفائدة الفعلية. بالنسبة للقروض ذات الأسعار المتغيرة، يستخدم سعر الفائدة الفعلية الذي تم تحديده عند الإثبات الأولى لمطلوبات القرض على مدى مدة العقد كاملة. تتم رسملة تكاليف القروض المتكبدة لأي من الموجودات المؤهلة كجزء من تكلفة الموجودات.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٤-٣ الزكاة

تخضع الشركة وشركاتها التابعة للزكاة وفقا لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). يتم تحميل مخصص الزكاة المستحقة على الشركة والزكاة المتعلقة بملكية الشركة في شركاتها التابعة على الربح أو الخسارة. يتم احتساب الزكاة الإضافية، إن وجدت، عندما يتقرر وجوب سدادها.

تقوم الشركة باستقطاع ضرائب عن معاملات محددة مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، كما يتطلب نظام ضريبة الدخل السعودي.

١٥-٣ ربحية السهم

تعرض المجموعة معلومات ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين لدى الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، والأسهم الخاصة المحتفظ بها.

يتم تحديد ربحية السهم المخفضة عن طريق تعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة معدلة وفقا للأسهم المحتفظ بها بالنسبة لتأثيرات جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة، إن وجدت.

١٦-٣ التقارير القطاعية

قطاع التشغيل

يتم رفع التقارير للقطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

إن القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي:

- (١) تعمل في أنشطة تدر إيرادات؛
- (٢) تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء؛ و
- (٣) تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

١٧-٣ رأس المال

تصنف الحصص كحقوق ملكية عندما لا يوجد أي التزام بتحويل النقد أو الموجودات الأخرى. تظهر التكاليف الإضافية والمتعلقة مباشرة بإصدار حصص جديدة في حقوق الملكية كخصومات، بعد حسم الضريبة من المتحصلات.

١٨-٣ أسهم الخزينة

يتم إثبات أدوات حقوق الملكية الخاصة التي تم اقتناؤها (أسهم الخزينة) بالتكلفة. يتم عرض أسهم الخزينة كخصم من حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المقابل، في حالة إعادة إصدارها، كعلاوة إصدار أو خصم معروض في حقوق الملكية. يتم شراء أسهم الخزينة هذه مقدما لبرنامج خيار أسهم الموظفين والذي ما زالت الموافقات المطلوبة له قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١٩-٣ توزيعات أرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل المساهمين في الشركة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ . المعلومات القطاعية

لدى المجموعة قطاعان تشغيليان قابلان للتقارير، أي قطاعا التصنيع والتجارة وهما وحدات الأعمال الاستراتيجية للمجموعة. وتقدم وحدات الأعمال الاستراتيجية منتجات وخدمات مختلفة، وتدار بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات تسويقية مختلفة. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل وحدة من وحدات الأعمال الاستراتيجية على أساس ربع سنوي على الأقل. يوضح الملخص التالي العمليات في كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- قطاع التصنيع: يتمثل في تصنيع الكرتون والورق الصناعي.
 - القطاع التجاري: يتمثل في بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك بالجملة والتجزئة.
- يتم عرض النتائج القطاعية على رئيس مجلس الإدارة والإدارة العليا (الرئيس التنفيذي ومدير العمليات والرئيس المالي). وتشتمل النتائج على البنود التي تعزى مباشرة إلى القطاع وكذلك تلك التي يمكن تخصيصها على أساس معقول.
- إن المعلومات المتعلقة بنتائج كل قطاع تشغيلي مبينة أدناه. يتم قياس الأداء بناءً على إيرادات القطاع والربح (الخسارة) قبل الزكاة كما هو مبين ضمن تقارير الإدارة الداخلية التي تم فحصها من قبل الإدارة العليا.
- يعرض الجدول أدناه المعلومات القطاعية:

التصنيع	التجارة	الحذف	المجموع	
النتائج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
٨١١,٦٣٥,٨٢٦	٢٩٣,٦٩٧,٢٦٥	(٢٧١,٧١٩,٢٣٥)	٨٣٣,٦١٣,٨٥٦	الإيرادات
٨١١,٦٣٥,٨٢٦	٢١,٩٧٨,٠٣٠	-	٨٣٣,٦١٣,٨٥٦	إيرادات خارجية
١٠٢,٢١١,٦٦٧	(١٠,٢٤٧,٤٥٠)	١٠,٢٥٢,٦٣١	١٠٢,٢١٦,٨٤٨	ربح القطاع قبل الزكاة
٢,٧٦٧,٧٣٢	٥,١٨١	-	٢,٧٧٢,٩١٣	الزكاة
٢٥,٦٠٣,٧١٨	٤٠٩,٧٢٨	-	٢٦,٠١٣,٤٤٦	تكاليف مالية
٥٧,٠١٧,٦٢٥	٤,٧٦٢,٨٠٠	-	٦١,٧٨٠,٤٢٥	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
٧٦,٧٨٤,٨٩٣	١٠,٠١٢,٩٢٠	-	٨٦,٧٩٧,٨١٣	استهلاك وإطفاء
النتائج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
٧٢٩,٥٧٤,٨٦٧	٣٢٣,٣٥٧,٧٥٤	(٢٨١,٩٢٤,٥٣٠)	٧٧١,٠٠٨,٠٩١	الإيرادات
٧٢٩,٥٧٤,٨٦٧	٤١,٤٣٣,٢٢٤	-	٧٧١,٠٠٨,٠٩١	إيرادات خارجية
٦٩,٥٢٧,٣٢٨	١,٢٠٢,٤٧٧	(١,١٨٤,٦١٢)	٦٩,٥٤٥,١٩٣	ربح (خسارة) القطاع قبل الزكاة
١,٣٩٦,٢١٣	١٧,٨٦٥	-	١,٤١٤,٠٧٨	الزكاة
٢٥,٣٦٦,١٧٩	٩٢٢,١٠٨	-	٢٦,٢٨٨,٢٨٧	تكاليف مالية
٥٣,٧٦٤,٣٧١	١٣,٥٤٢,٩٠٢	-	٦٧,٣٠٧,٢٧٣	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
-	٩٢٩,٢١٧	-	٩٢٩,٢١٧	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
٧٩,٢٢١,٧٦٢	١١,٤٢٨,٦١٩	-	٩٠,٦٥٠,٣٨١	استهلاك وإطفاء
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
١,٤٦٨,٩٢٩,٧٨٢	١١٣,٦٧٢,١٠٨	(٧٦,٩١٥,٤٠١)	١,٥٠٥,٦٨٦,٤٨٩	مجموع الموجودات
٧١٧,٦١٦,٧١٨	٥٩,٧٦٧,٣٧٠	(٢٣,٠١٠,٦٦٣)	٧٥٤,٣٧٣,٤٢٥	مجموع المطلوبات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
١,٥١٣,٢٠١,٤٤٨	١٣٥,٧٣٨,٣٢١	(٩٩,٩٠٥,٠٥٣)	١,٥٤٩,٠٣٤,٧١٦	مجموع الموجودات
٧٩٠,٨٢١,٢٥٨	٧١,٢٣٠,٨٠١	(٣٥,٣٩٧,٥٣٣)	٨٢٦,٦٥٤,٥٢٦	مجموع المطلوبات

تقوم المجموعة ببيع المنتجات في السوق المحلي والأسواق الخارجية في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وأوروبا. بلغت مبيعات التصدير الخارجية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٥٩,١٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٧): ٣١٥,٦٩ مليون ريال سعودي). بلغت المبيعات الخارجية المحلية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مبلغ ٤٧٤,٤٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٤٥٥,٣١ ريال سعودي).

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥. ممتلكات ومصنع ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية	أصل التنفيذ	سيارات	أثاث ومعدات	مكتبية	آلات ومعدات	مبان وكابلات	متنقلة	أرض
١,٦٩٤,٨٧٥,٢١٣	٨١,١٧٨,٥٦٩	٤٢,٥٦٥,٣١٥	٢٧,٧٠٨,٦١٦	١,٣٠٧,١٨٦,٠٨٣	١٦٩,٤٦٦,٢٣٠	١٢٩,٤٦٦,٢٣٠	٦٦,٧٧٠,٤٠٠	-	-
(١٠٧,٧٧٥,٧٣١)	-	(٣٣,٤١٠,٥٤٠)	(٢١,٨٠٤,٨٨٩)	(٥١١,٨٨٠,٣٧٢)	(٤٠,٦٧٩,٩٣٠)	-	-	-	-
١,٥٨٧,٠٩٩,٤٨٢	٨١,١٧٨,٥٦٩	٩,١٥٤,٧٧٥	٥,٩٠٣,٧٢٧	٧٩٥,٣٠٥,٧١١	١٢٨,٧٨٦,٣٠٠	١٢٨,٧٨٦,٣٠٠	٦٦,٧٧٠,٤٠٠	-	-

في ١ يناير ٢٠١٧
التكلفة
الإستهلاك المتراكم
صافي القيمة الدفترية

١,٥٨٧,٠٩٩,٤٨٢	٨١,١٧٨,٥٦٩	٩,١٥٤,٧٧٥	٥,٩٠٣,٧٢٧	٧٩٥,٣٠٥,٧١١	١٢٨,٧٨٦,٣٠٠	١٢٨,٧٨٦,٣٠٠	٦٦,٧٧٠,٤٠٠	-	-
٦٧,٣٠٧,٢٧٣	٢٠,٩٩٢,٨٨٥	٧٥٩,٩٥٠	٤٥٠,١٩٨	١٣,٦٨٠,٧٥٩	٣٢٣,٤٨١	٣٢٣,٤٨١	٣١,١٠٠,٠٠٠	-	-
-	(٧٠,٣٧٥,٠٢١)	١,٥٦٤,٥٠٠	٢٢,٨٩٧	٥٩,١٢٧,٩٣٤	٩,٦٥٩,٦٩٠	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٢,٠٦٣,٣٧٤)	-	(١,٨٧٤,٣٧٤)	-	(١٨٩,٠٠٠)	-	-	-	-	-
١,٩٢٨,٨٦٨	-	١,٧٣٩,٨٧١	-	١٨٨,٩٩٧	-	-	-	-	-
(٨٩,٢٨٢,٩٨٠)	-	(٢,٠٣٣,٩٩٥)	(٢,٣٧٦,١٧٦)	(٧٨,٣٢٣,٢٧٧)	(٥,٥٤٩,٠٣٢)	-	-	-	-
١,٠٦٤,٩٨٩,٢٦٩	٣١,٧٩٦,٤٣٣	٨,٣١٠,٧٢٧	٤,٠٠٠,١٤٦	٧٨٩,٧٩١,١٢٤	١٣٣,٢٢٠,٤٣٩	١٣٣,٢٢٠,٤٣٩	٩٧,٨٧٠,٤٠٠	-	-

صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١,٧٦٥,١١٩,١١٢	٣١,٧٩٦,٤٣٣	٤٣,٠١٥,٣٩١	٢٨,١٨١,٧١١	١,٣٧٩,٨٠٥,٧٧٦	١٧٩,٤٤٩,٤٠١	١٧٩,٤٤٩,٤٠١	٩٧,٨٧٠,٤٠٠	-	-
(٦٩٥,١٢٩,٨٤٣)	-	(٣٤,٧٠٤,٦٦٤)	(٢٤,١٨١,٥٦٥)	(٥٩٠,٠١٤,٦٥٢)	(٤٦,٢٢٨,٩٦٢)	-	-	-	-
١,٠٦٤,٩٨٩,٢٦٩	٣١,٧٩٦,٤٣٣	٨,٣١٠,٧٢٧	٤,٠٠٠,١٤٦	٧٨٩,٧٩١,١٢٤	١٣٣,٢٢٠,٤٣٩	١٣٣,٢٢٠,٤٣٩	٩٧,٨٧٠,٤٠٠	-	-

التكلفة
الإستهلاك المتراكم
صافي القيمة الدفترية

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

٥.

المجموع	أصنام رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	معدات وآلات ومعدات	مبان وكابائن متفصلة	أرض	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٠٦٤,٩٨٩,٢٦٩	٣١,٧٩٦,٤٣٣	٨,٣١٠,٧٧٧	٤,٠٠٠,١٤٦	٧٨٩,٧٩١,١٢٤	١٣٣,٢٢٠,٤٣٩	٩٧,٨٧٠,٤٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦١,٧٨٠,٤٢٥	٣٦,٠٣٨,٠٢٦	١,٥٣٢,٢٠٠	٦٥٩,٦٥٠	٢٢,٨٤٤,٥٦٤	٥٥٥,٩٨٥	١٥٠,٠٠٠	صافي الترم الدفترية الافتتاحية
-	(١٦,١٠٤,٥٤٨)	٨٨٠,٠٠٠	١٥,٥٥٠	١٤,٨١٧,٢٤٢	٣٩١,٧٥٦	-	إضافات
-	-	-	-	-	-	-	تحولات
(١,٦٨٩,٤٤١)	-	(٩٠٧,٩٧٥)	-	(٧٨١,٤٦٦)	-	-	- التكلفة
١,٠٢٣,٠٦٩	-	٨١٦,٤٠٨	-	٢٠٦,٦٦١	-	-	- الاستهلاك المتركم
(٨٥,٢٣٤,٨٥٦)	-	(٢,٧٥٥,٣٠٣)	(١,٤٦٩,٣١٧)	(٧٤,٨٠٨,٨٢٣)	(٦,٢٠١,٤١٣)	-	تكلفة الاستهلاك
١,٠٤٠,٨٦٨,٤٦٦	٥١,٧٢٩,٩١١	٧,٨٧٦,٠٥٧	٣,٢٠٦,٠٢٩	٧٥٢,٠٦٩,٣٠٢	١٢٧,٩٦٦,٧٦٧	٩٨,٠٢٠,٤٠٠	صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١,٨٢٠,٢١٠,٠٩٦	٥١,٧٢٩,٩١١	٤٤,٥١٩,٦١٦	٧٨,٨٥٦,٩١١	١,٤١٦,٦٨٦,١١٦	١٨٠,٣٩٧,١٤٢	٩٨,٠٢٠,٤٠٠	التكلفة
(٧٧٩,٣٤١,٦٣٠)	-	(٣٦,٦٤٣,٥٥٩)	(٢٥,٦٥٠,٨٨٢)	(٦٦٤,٦١٦,٨١٤)	(٥٢,٤٣٠,٣٧٥)	-	الاستهلاك المتركم
١,٠٤٠,٨٦٨,٤٦٦	٥١,٧٢٩,٩١١	٧,٨٧٦,٠٥٧	٣,٢٠٦,٠٢٩	٧٥٢,٠٦٩,٣٠٢	١٢٧,٩٦٦,٧٦٧	٩٨,٠٢٠,٤٠٠	صافي القيمة الدفترية

خلال ٢٠١٨، تم رسالة تكاليف التمويل بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي كجزء من الممتلكات والمصنع والمعدات (٢٠١٧: ١,١ مليون ريال سعودي).

تتضمن الأصنام الرأسمالية قيد التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ التكاليف المتكبدة بالمشروع الجاري للمصنع والآلات. ومن المتوقع أن تكتمل هذه المشاريع خلال عام ٢٠١٩. انظر أيضا إيضاح رقم ٣٢ بشأن التعهدات الرأسمالية.

إن كافة الأراضي والمباني والكابائن المتفصلة والآلات والمعدات والأثاث والمعدات المكتبية المتفصلة بالمشركة من هونة كضمان لصندوق التنمية الصناعية السعودي وكرهن من الدرجة الأولى (انظر إيضاح ١٨).

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦. الموجودات غير الملموسة

برامج وأنظمة الحاسب الآلي وبرنامج تخطيط موارد الشركة

٦,٨٨٤,٢٠٩	في ١ يناير ٢٠١٧
(١,٣٠٢,٢٤٧)	التكلفة
٥,٥٨١,٩٦٢	الإطفاء المتراكم
	صافي القيمة الدفترية
٥,٥٨١,٩٦٢	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٩٢٩,٢١٧	صافي القيم الدفترية الافتتاحية
(١,٣٦٧,٤٠١)	إضافات
٥,١٤٣,٧٧٨	إطفاء
	صافي القيمة الدفترية الختامية
٧,٨١٣,٤٢٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(٢,٦٦٩,٦٤٨)	التكلفة
٥,١٤٣,٧٧٨	الإطفاء المتراكم
	صافي القيمة الدفترية
٥,١٤٣,٧٧٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(١,٥٦٢,٩٥٧)	صافي القيم الدفترية الافتتاحية
٣,٥٨٠,٨٢١	إطفاء
	صافي القيمة الدفترية الختامية
٧,٨١٣,٤٢٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٤,٢٣٢,٦٠٥)	التكلفة
٣,٥٨٠,٨٢١	الإطفاء المتراكم
	صافي القيمة الدفترية

٧. أدوات مالية مشتقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٠٦٤,٠٦٣	مقايضات أسعار الفائدة - القيمة العادلة الموجبة

أبرمت الشركة اتفاقيات مقايضات معدلات فائدة مع بنوك تجارية لتحويل أسعار الفائدة العائمة إلى ترتيب معدل فائدة ثابت. بلغت قيمة العقود الإجمالية ٣٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٣٠٠ مليون ريال سعودي)، وبلغ القوائم منها ١٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٢٢٠ مليون ريال سعودي).

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨. المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٧٤,٨٢٩,٥٧٧	٦٩,٥٠٢,٧٨٢	مواد أولية
٣١,٦٢٠,٥٣١	٨٢,٣٧٤,٩٧٠	منتج تام
٨,٩٥٦,٩٠١	٥,٨٨٥,٧٧٧	بضائع في الطريق
١,٧٤٦,١١٩	٢,٢٨١,٢٦٢	أعمال تحت التنفيذ
٦٤,٣٣٤,٧٢٦	٥٧,٢٩٧,٥٧٩	قطع غيار
١٨١,٤٨٧,٨٥٤	٢١٧,٣٤٢,٣٧٠	
(١,٣١٥,٣٨٧)	(٣,٤٠٩,١٧٥)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة
١٨٠,١٧٢,٤٦٧	٢١٣,٩٣٣,١٩٥	

خلال ٢٠١٧، اندلع حريق في واحدة من ساحات تخزين الورق المستخدم. لم يؤثر الحريق على موجودات الشركة باستثناء بعض المخزون بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي. قامت الشركة بشطب كامل المخزون خلال الفترة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣,٨٠٠,٩٠٣	١,٣١٥,٣٨٧	١ يناير
١,٩٠٠,٠٠٠	٣,٠٦٧,٧٩٧	إضافات
(٤,٣٨٥,٥١٦)	(٩٧٤,٠٠٩)	محذوفات
١,٣١٥,٣٨٧	٣,٤٠٩,١٧٥	٣١ ديسمبر

خلال السنة، تم إثبات مبلغ ٣,٠٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٩٠ مليون ريال سعودي) كمصروف تحت بند تكلفة المبيعات للمخزون المدرج بالقيمة الصافية القابلة للتحقق.

٩. ذمم مدينة تجارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢١٤,٩٥٩,٥٦١	١٦٣,٦١٣,٨٣٨	ذمم مدينة تجارية - إجمالي
(٥,٣٤١,٩٨٠)	(٦,٧٣٦,٤٧٢)	مخصص انخفاض القيمة
٢٠٩,٦١٧,٥٨١	١٥٦,٨٧٧,٣٦٦	

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤,٨٧٣,٩٠٢	٥,٣٤١,٩٨٠	١ يناير
٦٢٠,٣٧٦	١,٣٩٤,٤٩٢	إضافات
(١٥٢,٢٩٨)	-	مشطوبات
٥,٣٤١,٩٨٠	٦,٧٣٦,٤٧٢	٣١ ديسمبر

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ ذمم مدينة تجارية (بالصافي)

تمثل الذمم المدينة التجارية المبالغ المستحقة من العملاء نظير سلع تم بيعها في نطاق عمليات الشركة العادية. متوسط فترة الائتمان على مبيعات السلع أقل من عام واحد، وبالتالي يتم تصنيفها كلها على أنها جارية، ويتم تأمينها في الغالب من خلال التأمين التجاري. يتم إثبات الذمم المدينة التجارية بمبلغ غير مشروط. تحتفظ المجموعة بالمبالغ المدينة التجارية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبالتالي يتم قياسها بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

نظراً لقصر أجل الذمم المدينة المتداولة، تعد قيمتها الدفترية هي نفس قيمتها العادلة.

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل. قبل قبول أي عميل ائتمان جديد، تستعين المجموعة بنظام داخلي لمراجعة الائتمان لتقييم جودة ائتمان العميل المحتملة للعميل وتقوم بتحديد أسقف الائتمان وفقاً للعميل.

لا يتم تحميل فوائد على الذمم المدينة التجارية المتأخرة عن السداد. يتم مراقبة المبالغ المتأخرة عن السداد باستمرار من قبل الإدارة ويتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في السجلات إذا لزم الأمر.

تطبق المجموعة المنهج المبسط لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والتي تسمح باستخدام مخصص الخسارة المتوقعة لجميع الذمم المدينة التجارية على أساس مصفوفة المخصصات. تأخذ مصفوفة المخصصات في الاعتبار خبرة خسارة الائتمان السابقة وتعديلها وفقاً لمتوسط معدلات الاسترداد التاريخية. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية بناء على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ ومعدلات التأخر في سداد الذمم المدينة وفقاً لما تم احتساب في مصفوفة المخصصات. وعلى هذا الأساس، تم تحديد مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كالتالي:

الأعمار	إجمالي القيمة الدفترية	معدل خسارة الائتمان المتوقعة (%)	مخصص الخسارة
ضمن فترة الائتمان	٩٣,٨١٤,٨٢٠	٠,٢٨ - ٠,٣٦ %	٣٤١,٧٩١
متأخرة السداد من ١-٩٠ يوماً	٤٢,٣٨٨,٧٢٥	٠,٢٨ - ١٠,٧٦ %	٥١٧,٧٧٢
متأخرة السداد من ٩١-١٨٠ يوماً	١٤,٠٩٧,١٩٠	٠,٣٥ - ١٣,٤٠ %	١,٤٦٧,٤٦١
متأخرة السداد من ١٨١-٢٧٠ يوماً	٢,٥٤٤,٢٢٢	٠,٥٠ - ٢٤,٢٥ %	٣٠٧,٤٧١
متأخرة السداد من ٢٧١-٣٦٠ يوماً	٢,٥٥٨,٢٨٢	٠,٥٠ - ٩٦,٨٧ %	٩١٢,٣٦٣
متأخرة السداد لأكثر من سنة واحدة	٨,٢١٠,٥٩٩	٩ - ٩٧,٠٠ %	٣,١٨٩,٦١٤
المجموع	١٦٣,٦١٣,٨٣٨		٦,٧٣٦,٤٧٢

يتم حذف الذمم المدينة التجارية عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. يتم عرض خسائر انخفاض القيمة للذمم المدينة التجارية كصافي خسائر الانخفاض في القيمة وذلك في الربح أو الخسارة. تقيد المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المحذوفة سابقاً مقابل نفس البند.

تعتبر المجموعة أن البنود المصنفة كمحتفظ بها للتحويل وفقاً لنموذج الأعمال تبقى مناسبة لجميع الذمم المدينة التجارية الأخرى، وبالتالي يستمر قياسها بالتكلفة المضافة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠. مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٩,٣٠٣,١٢٤	٩,٧٢٥,٧٦٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	٢,٧٤٨,٠٦٩	صافي ضريبة القيمة المضافة المدينة
٧٩٢,٧٤٣	٥٣٣,٩٩٨	ودائع لدى موردين
٢,٠٩٣,٢٨٤	٢,٠٣٩,١٠٨	أخرى
<u>١٢,١٨٩,١٥١</u>	<u>١٥,٠٤٦,٩٣٩</u>	

١١. موجودات متداولة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٢٧,٠٨٣,١٣٨	٢٨,٤٥٩,٠٥٩		دفعات مقدمة إلى موردين
١١,١٣٥,٠٣٥	٩,٧٢٧,٣٩٨	(أ)	ذمم مدينة من المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية
٥,٨١٩,٠٩٦	٥,٧٦٢,٣٨٠		سلف إلى موظفين
<u>٤٤,٠٣٧,٢٦٩</u>	<u>٤٣,٩٤٨,٨٣٧</u>		

(أ) يمثل هذا الرصيد المصاريف التي تدفعها الشركة نيابة عن المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية وهو معهد للتدريب المهني والتدريب الإداري غير هادف للربح، والتي تدعمه المجموعة مع شركات أخرى كجزء من مشروع المسؤولية الاجتماعية للشركات.

١٢. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

خلال عام ٢٠١٧، استحوذت الشركة على وحدات صندوق استثماري مفتوح المدة غير مدرج. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت القيمة العادلة للاستثمار ٥٢٤,٢٥٦ ريال سعودي (٢٠١٧: ٥١٢,٣٠٣).

تم إثبات أرباح القيمة العادلة بمبلغ ١١,٩٥٣ ريال سعودي (٢٠١٧: ٢١٢,٣٠٣) في الربح أو الخسارة.

١٣. النقد وما يمثله

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥,٦٩١,٣٨٧	٤,٥٠٢,٢٧٨	نقد في الصندوق
٢٥,٣٢٤,٢٧٣	٢٤,٣٤٠,٢٦٨	نقد لدى البنك
<u>٣١,٠١٥,٦٦٠</u>	<u>٢٨,٨٤٢,٥٤٦</u>	

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٤. رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ رأس مال الشركة المصدر ٥٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٥٠٠ مليون ريال سعودي) والذي يتكون من ٥٠ مليون حصة (٢٠١٧: ٥٠ مليون حصة) مدفوعة بالكامل بقيمة ١٠ ريالات سعودية لكل حصة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	قيد الإصدار في بداية فترة التقرير
-	-	المصدر للنقد
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	قيد الإصدار في نهاية فترة التقرير
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المعتمد - القيمة الاسمية ١٠ ريالات سعودية

لدى الشركة فئة واحدة فقط من أسهم حقوق الملكية بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد. ويحق لحاملي هذه الأسهم توزيعات الأرباح كما يتم الاعلان عنها من وقت لآخر، ويحق لهم الحصول على صوت واحد لكل سهم في اجتماعات الشركة العامة.

١٥. احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من الأرباح حتى يبلغ الاحتياطي ما يعادل ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٦. أسهم الخزينة

إن أسهم الخزينة هي أسهم مشتراة من قبل الشركة مسبقاً لغرض إصدار الأسهم في إطار برنامج تملك أسهم الموظفين المقترح، حيث كانت اجراءات الاعتماد قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. قامت الشركة بشراء ٣٠٠,٠٠٠ سهم بأسعار السوق السائدة خلال السنة الحالية.

١٧. أرباح مبقاة

الخسارة الشاملة الأخرى المتراكمة في الأرباح المبقاة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥,٨٩٥,٤٤٨	٧,٠٨٩,٦٩٧	الخسائر الاكثوارية الناتجة عن إعادة قياس التزام المكافآت المحددة

١٨. قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٣٥,٦٢٢,٦٥٥	١٠٦,٣٧٩,٦٩٨	صندوق التنمية الصناعية السعودي (الصندوق)
٣٤٧,٠٦٥,٦٣٧	٣٨٢,٣٣٤,١٥٩	التسهيلات المصرفية الإسلامية (تورق)
٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢	٤٨٨,٧١٣,٨٥٧	قروض طويلة الأجل
(١٢٤,٣٣٣,٧٠٣)	(١٢٨,٣٥٢,٢١١)	ناقصاً: الجزء المتداول المدرج ضمن مطلوبات متداولة
٣٥٨,٣٥٤,٥٨٩	٣٦٠,٣٦١,٦٤٦	قروض طويلة الأجل مدرجة ضمن المطلوبات غير المتداولة

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٨. قروض طويلة الأجل (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تسوية الحركة النقدية للقروض
٥٠٣,٥٧٣,١٤٧	٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢	الرصيد في بداية السنة
١١٠,٣٤٠,٧٥٣	١٦٢,٠٠٠,٠٠٠	مدفوعات
(١٣٢,٦٦٣,٨٦٠)	(١٦٠,٢١٨,٧٥٠)	سداد الأقساط الرئيسية
(١,١٨٦,٣١٣)	١,٧٥٨,٣٨٨	الحركة في النفقات المالية المستحقة
٢,٦٢٤,٥٦٥	٢,٤٨٥,٩٢٧	الحركة في النفقات المالية المؤجلة
٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢	٤٨٨,٧١٣,٨٥٧	الرصيد في نهاية السنة

(أ) أبرمت الشركة اتفاقية قرض مع الصندوق بمبلغ ٢٥٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٢ للتمويل الجزئي لإنشاء خطوط التصنيع داخل مرافق الإنتاج بالشركة. تم الانتفاع من هذا القرض بشكل كامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. تم سداد القرض بشكل كامل خلال عام ٢٠١٨.

خلال عام ٢٠١٣، أبرمت الشركة اتفاقية قرض مع الصندوق بمبلغ ١٢٤,٧ مليون ريال سعودي لتمويل إنشاء مرافق تصنيع. تم استخدام هذا القرض بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يتم سداد القرض على أقساط نصف سنوية غير متساوية حتى مارس ٢٠٢٢.

تم خصم رسوم دفعة مقدمة في وقت استلام القروض. يتم إطفاء هذه الرسوم خلال فترات القروض ذات العلاقة. تحمل القروض رسوم متابعة يجب سدادها بشكل دوري. وتتحمل القروض رسوم متابعة تدفع على أساس دوري. بموجب شروط اتفاقية القرض مع الصندوق، يتم رهن ممتلكات ومصنع ومعدات الشركة كضمانة للصندوق.

(ب) كما حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل من بنوك تجارية. تحمل هذه القروض نفقات مالية بناء على أسعار السوق السائدة في المملكة العربية السعودية والمملكة المتحدة (الليور).

تم خصم رسوم دفعة مقدمة في وقت استلام القروض من البنوك التجارية، وتم إطفائها على مدى فترة القروض ذات العلاقة. يستحق سداد تلك القروض حتى نهاية سنة ٢٠٢٣.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة برسملة تكاليف التمويل في الممتلكات والمصنع والمعدات بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,١ مليون ريال سعودي).

تتضمن القروض والتسهيلات المبينة أعلاه بعض التعهدات المالية التي تتطلب من الشركة الحفاظ على مستويات معينة من النسب الحالية ونسب الدعم المالي وبعض القيود المفروضة على توزيع الأرباح. إن المجموعة ملتزمة بتعهدات الدين هذه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. كما أن القروض مقومة بالريال السعودي والدولار الأمريكي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	قروض طويلة الأجل
٤٣٢,٨١٣,٢٩٢	٤٥٢,٩٨٩,٤٧٥	ريال سعودي
٤٩,٨٧٥,٠٠٠	٣٥,٧٢٤,٣٨٢	دولار أمريكي
٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢	٤٨٨,٧١٣,٨٥٧	المجموع

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٨. قروض طويلة الأجل (تتمة)

فيما يلي تواريخ استحقاق القروض طويلة الأجل القائمة:

٢٠١٨	مبلغ	نققات	نققات تمويل	صافي
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:	القرض الأصلي	مالية مؤجلة	مستحقة	مبلغ القرض
٢٠١٩	١٢٧,١٩٠,٧٦١	(١,٢٤٩,١٣١)	٢,٤١٠,٥٨١	١٢٨,٣٥٢,٢١١
٢٠٢٠	١٤٠,٤٤٠,٧٦١	(٣٣٩,٤٢٧)	-	١٤٠,١٠١,٣٣٤
٢٠٢١	١٢٢,١٧١,٩٠٣	(٧,٣٠٩)	-	١٢٢,١٦٤,٥٩٤
٢٠٢٢	٦٧,٠٨٣,٣٣٤	-	-	٦٧,٠٨٣,٣٣٤
٢٠٢٣	٣١,٠١٢,٣٨٤	-	-	٣١,٠١٢,٣٨٤
	٤٨٧,٨٩٩,١٤٣	(١,٥٩٥,٨٦٧)	٢,٤١٠,٥٨١	٤٨٨,٧١٣,٨٥٧

٢٠١٧	مبلغ	نققات	نققات تمويل	صافي
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:	القرض الأصلي	مالية مؤجلة	مستحقة	مبلغ القرض
٢٠١٨	١٢٦,١٦٧,٤٣٨	(٢,٤٨٥,٩٢٨)	٦٥٢,١٩٣	١٢٤,٣٣٣,٧٠٣
٢٠١٩	١٢٧,١٦٧,٤٣٨	(١,٢٤٩,١٣١)	-	١٢٥,٩١٨,٣٠٧
٢٠٢٠	١١٩,١٦٧,٤٣٨	(٣٣٩,٤٢٧)	-	١١٨,٨٢٨,٠١١
٢٠٢١	٩٧,١١٥,٥٧٩	(٧,٣٠٨)	-	٩٧,١٠٨,٢٧١
٢٠٢٢	١٦,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١٦,٥٠٠,٠٠٠
	٤٨٦,١١٧,٨٩٣	(٤,٠٨١,٧٩٤)	٦٥٢,١٩٣	٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢

١٩. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تطبق المجموعة خطة منافع محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة بموجب الخطة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة كما في تاريخ نهاية خدماتهم، كما هو موضح في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. إن خطط منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير مموله ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع عند استحقاقها. تتلخص حركة مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين فيما يلي:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٩,٨٣٧,٩٧٠	٣٥,٣٣٠,٧٧٣	كما في بداية السنة
٤,١٢٣,٦١٣	٤,٤٥٧,٠٥٠	المحمل للسنة الحالية:
١,١٣١,٧٤٨	١,١٧٣,٨٨٦	- تكلفة الخدمة الحالية
٥,٢٥٥,٣٦١	٥,٦٣٠,٩٣٦	- تكلفة فائدة
٤٤,٢٧٠	٩٩,٢٠٦	خسائر إعادة القياس:
-	(١,١٦٢,٠٧٣)	- افتراضات مالية
١,٦٧٢,١١٤	٢,٢٥٧,١١٦	- افتراضات ديموغرافية
١,٧١٦,٣٨٤	١,١٩٤,٢٤٩	- تعديل الخبرة
(١,٤٧٨,٩٤٢)	(٢,٢٤٣,٨٩٥)	مدفوعات
٣٥,٣٣٠,٧٧٣	٣٩,٩١٢,٠٦٣	كما في نهاية السنة

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

الافتراضات الاكتوارية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٣,٤٠ % إلى	٤,٠٠ % إلى	معدل الخصم
٣,٦٠ %	٤,٢٠ %	
٤,٠٠ % إلى	٤,٦٠ % إلى	زيادات الرواتب المستقبلية
٤,٣٥ %	٤,٩٥ %	
٠,١١ % إلى	٠,١١ % إلى	معدل الوفيات
٠,٢٥ %	٠,٢٥ %	
تحليل الحساسية		

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
النقص	الزيادة	النقص	الزيادة	
٢,٤٥٧,٢٣٥	(٤٥٨,٢٧٢)	١,٧٢٧,٨٢٦	(١,٦٠٢,٣٥٤)	معدل الخصم (حركة بنسبة ١٪)
(٦١٠,١٣٠)	٢,٥٩٢,٩٥٩	(١,٧٧٦,٤٥٤)	١,٨٨٢,١٩٩	زيادات الرواتب المستقبلية (حركة بنسبة ١٪)
٩٤٠,٠٦٧	٩٤٩,٣٩٩	(٦,٩٢١)	٦,٩٧٤	معدل الوفيات المستقبلي (تغير سنة واحدة في سن الوفيات)

تستند تحليلات الحساسية إلى التغير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مترابطة. وعند حساب حساسية التزام المكافآت المحددة إلى الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية للالتزام المكافآت المحددة التي تحسب بطريقة طريقة الوحدة الإضافية المُقدرة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب منافع نهاية الخدمة.

فيما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع للالتزامات غير المخصومة المتعلقة بالتزامات مكافآت الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦,٦٩٣,٩٠٣	٧,٠٢٦,٧٥٣	أقل من سنة واحدة
١٧,٠٨٧,٧٦٦	٢٠,٢١٩,٥١٢	بين سنة واحدة - ٥ سنوات
١٧,٤٠١,٧٦٤	٢٠,٦٢٣,٤٨٠	أكثر من خمس سنوات

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠. الزكاة

١-٢٠ عناصر الوعاء الزكوي

تقدم الشركة وشركاتها التابعة إقرارات زكوية منفصلة على أساس غير موحد. تتألف المكونات الرئيسية للوعاء الزكوي لكل شركة وفق نظام الزكاة وضريبة الدخل من حقوق المساهمين والمخصصات في بداية السنة والقروض طويلة الأجل وصافي الدخل المعدل ناقصاً الخصومات لصافي القيمة الدفترية المعدل للممتلكات والمصنع والمعدات وبعض البنود الأخرى.

٢-٢٠ مخصص الزكاة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١,٦٣٠,٥٣٣	٣,٠٠٦,٦٥٩	كما في بداية السنة مخصصات
٣,٠٠٦,٦٥٩	٤,٠٢٠,١٩٧	- مخصص السنة الحالية
(١,٥٩٢,٥٨١)	(١,٢٤٧,٢٨٤)	- تعديل متعلق بسنوات سابقة
(٣٧,٩٥٢)	(١,٧٥٩,٣٧٥)	مدفوعات
٣,٠٠٦,٦٥٩	٤,٠٢٠,١٩٧	كما في نهاية السنة

٣-٢٠ وضع الربوط النهائية

تم الانتهاء من وضع الزكاة المجموعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

خلال عام ٢٠١٦، تلقت الشركة ربوط زكوية إضافية بمبلغ ١٦,٥٤ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٢. وقد قدمت الشركة الاعتراض على هذه الربوط للهيئة العامة للزكاة والدخل التي تخضع للمراجعة حالياً. تعتقد الإدارة أن النتيجة النهائية لهذه المسألة لن تؤدي إلى أي التزام إضافي جوهري على الشركة حيث أن الإدارة قد قدمت جميع المعلومات والوثائق الأساسية لدعم موقفها. يتم تقديم الإقرارات الزكوية للشركة إلى الهيئة للسنوات من ٢٠١٣ إلى ٢٠١٧، كما تم الحصول على شهادات الزكاة غير المقيدة.

إن الإقرارات الزكوية لشركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة وشركة الانجازات المتخصصة المحدودة للأعوام من ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٧ ما زالت تحت المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

٢١. قروض قصيرة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢١٧,٢٣٦,٨٧٥	١٢٦,٤٩٩,٣١٧	التسهيلات المصرفية الإسلامية (تورق)
٤,٦٨٥,٧٧٠	١,١٧٨,٨٩٥	أوراق الدفع
١,٣٣٠,٥٧٦	٦٢٢,٨١٩	نققات تمويل مستحقة
٢٢٣,٢٥٣,٢٢١	١٢٨,٣٠١,٠٣١	

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢١. قروض قصيرة الأجل (تتمة)

لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من بنوك تجارية تشمل على قروض قصيرة الأجل واعتمادات مستندية وضمائم. تحمل هذه القروض رسوم تمويل وفقا لمعدلات السوق السائدة. تتضمن هذه التسهيلات بعض التعهدات المالية التي تتطلب من المجموعة الحفاظ على مستويات معينة من النسب. إن المجموعة ملتزمة بتعهدات الدين هذه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. فيما يلي القروض المقومة بالريال السعودي واليورو والدولار الأمريكي واليورو:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٩١,٧٣٣,٤٦٢	١٢٠,٨٠٠,٢٢١	قروض قصيرة الأجل
٢٤,٨٣٦,٦٨٠	٧,٥٠٠,٨١٠	ريال سعودي
٦,٦٨٣,٠٧٩	-	دولار أمريكي
٢٢٣,٢٥٣,٢٢١	١٢٨,٣٠١,٠٣١	يورو
		المجموع

٢٢. ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤٩,٥٤٢,٢٢١	٦٢,٩٨٣,٤٦٨	ذمم دائنة تجارية - أطراف أخرى
١٥,٦٧٨,٧٣٤	١٩,٦٧٩,٣٠١	مستحقات متعلقة بالموظفين
٤,١٨٠,٢٤٠	٢,٩٩٢,١٥٤	مصاريف نقل مستحقة
٨٧٥,٢٣٤	١,٩٣٩,٦٥١	مصاريف خدمات بيعية مستحقة
٢٨٨,٠١٣	٣٢٥,٧٦٢	مصاريف الإيجار المستحقة
١,٤٨٣,٦٦٣	٢١٢,٠٧٢	أتعاب قانونية واستشارية مستحقة
٢١٠,٦٦٧	٢٥٨,٥٨٣	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
٥,٤٢٩,٩٣٦	١,٧٠٦,٩٥٧	أخرى
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٠٩٧,٩٤٨	

٢٣. المطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤,٤٨١,٥٤٣	٢,٩٨٤,٤٨٤	دفعات مقدمة من عملاء
٢٠٥,٣٣٠	٣٤٣,٨٤٥	إيجار دائن مؤجل
٤,٦٨٦,٨٧٣	٣,٣٢٨,٣٢٩	

٢٤. تكلفة الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤١٣,٢٠١,٤٠٦	٤٣١,٩٩٦,٦٤٧	تكلفة مواد وموظفين
١٢٤,٤٥٣,١٤٦	١١٢,٩٧٦,٣٧٠	تكاليف استهلاك وصيانة
١٨,٠٢٥,٤٩٨	١٤,٦٠٤,١٨١	تكلفة نقل
٩,٣٠٥,٥٨٦	١١,٢٤٦,٠٠١	إيجار
١٩,٩١٢,٥١١	٢٧,١١٦,٣١٥	تكاليف أخرى غير مباشرة
٥٨٤,٨٩٨,١٤٧	٥٩٧,٩٣٩,٥١٤	

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٥. مصاريف بيع وتوزيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢٧,٣٠٣,٣٢٩	٣٢,٧٠٥,٨٩٩	نقل وشحن
٣,٥٥٢,٦١١	٥,٠١٣,٧٨٧	رواتب ومكافآت ذات علاقة
١,٣٩٨,٤٧٥	٢,١٠٠,٨٤٠	عمولة مبيعات
٣٥٩,٧٩٣	١,٣٩٥,٨٧١	مصاريف خدمات المبيعات
٤٦٦,٩٨٨	٢٦٠,٥٠٦	تأمين على الائتمان
٢٥٥,٣٤٣	١٩٧,٧١٥	استهلاك وإطفاء
١٧,٨٠٤	٨٩,٣٨٧	إصلاح وصيانة
١,٢٨٠,٤٩٤	٢,٣٤٣,٤٢٧	أخرى
٣٤,٦٣٤,٨٣٧	٤٤,١٠٧,٤٣٢	

٢٦. مصاريف عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٣٨,٤٨٩,٨٩٠	٤٢,٩٣١,٦١٤		رواتب ومكافآت ذات علاقة
٣,٦٤٥,٨٣٣	٣,٢٢٠,٠٧٣		تدريب
٢,٦٣٩,٤٧٩	٢,٦٠٥,٧٢٠		استهلاك وإطفاء
٢,٤١٠,٧٤٨	٢,٣٩١,١٩٦	٣٣	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١,٦٥٨,٥٨٥	١,٨٦٩,٣١٣		رسوم بنكية
٢,٠٨٦,٠٦٣	١,٣١٦,٤٤٢		رسوم استشارات
٥٢٧,٨٦٩	١,٢٩٦,٧٩١		رسوم حكومية
٩٤٦,٦٨١	٩٤٥,٢١٠		مصاريف تأمين
٥١٧,٦٨٥	٧٠٧,٧٣٣		مصاريف سفر
٧٦٢,٧٢٥	٥٤٩,٧٦٠		أتعاب مهنية
٣٧٠,٢٣٤	٤٦٧,٧٤٢		الاتصالات
٤٩٦,٩٩٨	٤٣٠,٧٥٨		إصلاح وصيانة
١,٥٣١,٠٧١	٢,٩٨١,٩٠٨		أخرى
٥٦,٠٨٣,٨٦١	٦١,٧١٤,٢٦٠		

٢٧. (مصاريف) // إيرادات تشغيلية أخرى - بالصادف

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١١١,١٨٠	(١,٦٦٣,٨٤١)	(خسارة) // ربح تحويل عملات أجنبية
٤٣١,٤٩٢	(٥٢٦,٤٢١)	(خسارة) // ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
١,٠٢٦,٧٩٣	٦٧٤,٥٧٩	مبيعات خردة
٨٥١,٧٠٢	٥٨٠,٩٩٤	أخرى
٢,٤٢١,١٦٧	(٩٣٤,٦٨٩)	

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٨. تكاليف التمويل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
		١٨	تكاليف تمويل على قروض طويلة الأجل:
١١,١٣٩,٣٨٤	١٣,٠٧٤,٩٧٩		- تَوَرَّق
٢,٧٨٤,٠٠٠	٢,٧٣٢,٠٠٢		- تكاليف الصندوق
٢,٦٢٤,٥٦٥	٢,٤٨٥,٩٢٧		- إطفاء نفقات تمويل مؤجلة
١,٠٥١,٩٢٢	(٦,٧٣٨)		- تسويات مقايضة سعر الفائدة
		٢١	تكاليف تمويل على قروض قصيرة الأجل:
٨,٦٨٨,٤١٦	٧,٧٢٧,٢٧٦		- تَوَرَّق
٢٦,٢٨٨,٢٨٧	٢٦,٠١٣,٤٤٦		

٢٩. عقود إيجار تشغيلية

لدى المجموعة عقود إيجار تشغيلية مختلفة للمباني والمستودعات وسكن الموظفين. بلغت مصاريف الإيجار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ١٠,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١٠,١ مليون ريال سعودي). إن التزامات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار هذه كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

القيمة غير المخصومة		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦,٥٥٢,٦٢٩	٩,٨٦٩,٢١٧	أقل من سنة واحدة
١٠,٨٣٩,٠٩٤	٢٣,٢٨٣,٠٨٠	بين سنة واحدة - ٥ سنوات
١٩,٣٢٢,٥٥٤	٢٧,٠٦٩,٩٣٠	أكثر من خمس سنوات
٣٦,٧١٤,٢٧٧	٦٠,٢٢٢,٢٢٧	

٣٠. ربحية السهم

تعرض المجموعة معلومات ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم حساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الأرباح أو الخسائر العائدة إلى المساهمين العاديين لدى الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦٨,١٣١,١١٥	٩٩,٤٤٣,٩٣٥	صافي ربح السنة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٨١٧,١٣٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
١,٣٦	٢,٠٠	الربحية الأساسية والمخفضة للسهم

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١. الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى. تحتفظ المجموعة بأدوات مالية مختلفة في سياق أنشطتها العادية.

١-٣١ الأدوات المالية من حيث الفئة

(أ) موجودات مالية مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٢٠٩,٦١٧,٥٨١	١٥٦,٨٧٧,٣٦٦	٩	ذمم مدينة تجارية موجودات متداولة أخرى (سلف للموظفين وذمم مدينة من المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية) نقد وما يماثله
١٦,٩٥٤,١٣١	١٥,٤٨٩,٧٧٨	١١	
٣١,٠١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	١٣	
<u>٢٥٧,٥٨٧,٣٧٢</u>	<u>٢٠١,٢٠٩,٦٩٠</u>		

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٠٦٤,٠٦٣	٧	الأدوات المالية المشتقة - عقود مقايضة أسعار الفائدة
٥١٢,٣٠٣	٥٢٤,٢٥٦	١٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١,٨٦٩,٥٤١</u>	<u>٢,٥٨٨,٣١٩</u>		

(ج) مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
			١٨
٧٠٥,٩٤١,٥١٣	٦١٧,٠١٤,٨٨٨	٢١	القروض
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٠٩٧,٩٤٨	٢٢	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
<u>٧٨٣,٦٣٠,٢٢١</u>	<u>٧٠٧,١١٢,٨٣٦</u>		

القيمة الدفترية للموجودات المالية تقارب قيمتها العادلة تقريباً. لا تشكل الموجودات المالية مخاطر انتمان جوهرية. تستحق الذمم المدينة التجارية من العملاء الذين تم تقييمهم حول الجدارة الائتمانية قبل الدخول في معاملات معهم.

٢-٣١ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

٣١. الأدوات المالية (تتمة)

٢-٣١ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة بيانات السوق الجديرة بالملاحظة بأقصى قدر ممكن. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (مثال: الأسعار) أو غير مباشر (مثال: مستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

تقوم المجموعة بتقييم القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم احتساب القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة على أساس منحنيات العائد القابلة للملاحظة.

تستند القيمة العادلة للاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إلى صافي قيمة الموجودات المُرسلة من مدير الصندوق. كانت القيم العادلة في المستوى ٢ كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المستوى ٢ أدوات مالية مشتقة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٠٦٤,٠٦٣	
<u>٥١٢,٣٠٣</u>	<u>٥٢٤,٢٥٦</u>	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم يكن هناك أي حركة بين المستويات.

٣٢. التعهدات والالتزامات المحتملة

١. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة خطابات اعتماد قائمة بقيمة ١١,٥١ مليون ريال سعودي (٢٠١٧): ٥,٠٦ مليون ريال سعودي) وخطابات ضمان بمبلغ ١,٦٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٩٦ مليون ريال سعودي) والتي تم إصدارها في سياق العمل الاعتيادي.

٢. بلغت النفقات الرأسمالية التي تعاقدت عليها المجموعة ولم يتم تكبدها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تقريبا ٤٥,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١٥,١ مليون ريال سعودي).

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٣. الأمور المتعلقة بأطراف ذوي علاقة

١-٣٣ المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

يوضح الجدول التالي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٠,٣١٢,٠١٧	١٢,٠٨٤,٥١١	مكافآت قصيرة الأجل
٢٧٦,٧٨٧	٢٨٠,٣٢١	مكافآت ما بعد الخدمة
٥٤٦,١٥٨	٥٧١,٥٨٣	مكافآت نهاية الخدمة
١١,١٣٤,٩٦٢	١٢,٩٣٦,٤١٥	

ويشمل التعويض لموظفي الإدارة الرئيسيين الرواتب والمساهمات في خطة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المحددة.

٢-٣٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة التي تمت في سياق العمل الاعتيادي والمدرجة ضمن المعلومات المالية الموحدة بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	العلاقة	طبيعة المعاملة	أطراف ذوي علاقة
٢٤٥,٢٣٥	١٥,٣٣٠	شركة تابعة لمساهم هام	شراء مواد/ خدمات	شركة مصدر لمواد البناء مجلس الإدارة
٢,٤١٠,٧٤٨	٢,٣٩١,١٩٦	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة

٣-٣٣ أرصدة الأطراف ذوي العلاقة

فيما يلي ملخص الأرصدة للمطلوب من (إلى) أطراف ذوي علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الطرف ذو العلاقة
٢١٠,٦٦٧	٢٥٨,٥٨٣	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
٩٤٨,٩٠٦	١,١٩٤,٠٨٩	قروض إلى كبار موظفي الإدارة العليا

٣٤. توزيعات أرباح

في ٢٢ أبريل ٢٠١٨، وافقت الجمعية العامة للشركة على توزيعات أرباح بمبلغ ٠,٧٥ ريال سعودي للسهم (٢٠١٧: ٠,٧٥ ريال سعودي للسهم) بقيمة ٣٧,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٣٧,٥ مليون ريال سعودي). تم دفع توزيعات الأرباح في يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: يونيو ٢٠١٧).

بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بتوزيع أرباح مرحلية بناءً على تفويض الجمعية العامة إلى مجلس الإدارة عن النصف الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٠,٥٠ ريال سعودي للسهم الواحد بما مجموعه ٢٥ مليون ريال سعودي. تم دفع توزيعات الأرباح في نوفمبر ٢٠١٨.

٣٥. إدارة المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها إلى مخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة ومخاطر الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية للتحوط ضد مخاطر معينة.

١-٣٥ مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى.

٢-٣٥ مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض للمخاطر المختلفة المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية. تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة عبر المراقبة الدورية لمخاطر أسعار الفائدة لأدواتها المالية التي تحمل فائدة عند إبرام ترتيبات مقايضة أسعار الفائدة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، إذا كانت أسعار الفائدة أعلى/ أقل بنسبة ١٪ مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن الفائدة المستقبلية على القروض القائمة (باستثناء القروض المتحوط لها من خلال ترتيبات مقايضة أسعار الفائدة) سوف تزيد/ تنقص بمبلغ ٣,٢٧٨,٩٨٥ ريال سعودي (٢٠١٧: ٣,٤٤٤,٥٨٧ ريال سعودي).

٣-٣٥ مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع المجموعة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي في سياق العمل الاعتيادي. لم تقم الشركة بأي تعاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي، والدولار الأمريكي خلال السنة، وبالتالي لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمخاطر العملات الأجنبية الأخرى في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧. وبما أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر جوهريّة في العملات الأجنبية. كان التعرض لليورو غير جوهري في نهاية ٢٠١٧.

٤-٣٥ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

تقوم الإدارة بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة تجاه العملاء وتكون مخصصات مقابل تلك الأرصدة المشكوك في تحصيلها باستخدام نموذج خسارة الائتمان المتوقعة. وللتخفيف من المخاطر، قامت المجموعة بوضع نظام لتخصيص أسقف الائتمان لعملائها على أساس تقييم شامل يستند إلى ملف للتعريف بالعميل وسجل السداد. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة للعملاء بشكل منتظم. ويتم تأمين معظم العملاء، حيثما أمكن، عن طريق الاعتمادات المستندية الداخلية ووديعة التأمين النقدي والضمانات المصرفية وضمانات التأمين. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بتخصيص مستحقات تجارية دائنة مؤمن عليها بمبلغ ٣١,٨٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: لا شيء) لدى بنك تجاري حيث حولت المجموعة كافة المخاطر والمنافع إلى أرصدة تلك المستحقات.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٥ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٤-٣٥ مخاطر الائتمان (تتمة)

إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	موجودات مالية
٢٠٩,٦١٧,٥٨١	١٥٦,٨٧٧,٣٦٦	ذمم مدينة تجارية
١٦,٩٥٤,١٣١	١٥,٤٨٩,٧٧٨	موجودات متداولة أخرى (*)
٣١,٠١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	نقد وما يماثله
٥١٢,٣٠٣	٥٢٤,٢٥٦	استثمارات قصيرة الأجل
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٠٦٤,٠٦٣	أدوات مالية مشتقة - عقود مقايضة أسعار الفائدة
٢٥٩,٤٥٦,٩١٣	٢٠٣,٧٩٨,٠٠٩	

(*) تشمل الموجودات المتداولة الأخرى الدفعات المقدمة للموظفين والذمم المدينة من المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية (انظر الإيضاح ١١).

تستحق الذمم المدينة التجارية من العملاء الذين تم تقييمهم حول الجدارة الائتمانية قبل إبرام المعاملات معهم. بينما يتم إيداع النقد والاستثمارات قصيرة الأجل لدى بنوك محلية ذات سمعة جيدة. لم يكن هناك ذمم مدينة متأخرة السداد أو منخفضة القيمة من أطراف ذوي علاقة.

٥-٣٥ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع الأصل المالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة من خلال التأكد على أساس منتظم بأن الأموال الكافية متوفرة من خلال تسهيلات ائتمانية ملتزم بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية. لا يوجد لدى المجموعة تركيز هام لمخاطر الائتمان. على سبيل المثال، قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة من شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر الاقتراض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة. فيما يلي تحليل الاستحقاق التعاقدية غير المخصص للمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. لا تحتفظ المجموعة بموجودات مالية لإدارة مخاطر السيولة. وبالتالي، لم تؤخذ في الاعتبار هذه المخاطر لتحليل الاستحقاق.

سنة واحدة أو أقل	أكثر من سنة واحدة وأكثر من خمس إلى ٥ سنوات	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
موجودات مالية غير مشتقة		
٢٧٨,٣٩٥,٤١٩	٣٨٦,٨٣٠,٦٦١	٦٦٥,٢٢٦,٠٨٠
٩٠,٠٩٧,٩٤٨	-	٩٠,٠٩٧,٩٤٨
٣٦٨,٤٩٣,٣٦٧	٣٨٦,٨٣٠,٦٦١	٧٥٥,٣٢٤,٠٢٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
موجودات مالية غير مشتقة		
٣٦٩,١٣٢,٠٢٣	٣٨١,٥٣١,٧٧٦	٧٥٠,٦٦٣,٧٩٩
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	-	٧٧,٦٨٨,٧٠٨
٤٤٦,٨٢٠,٧٣١	٣٨١,٥٣١,٧٧٦	٨٢٨,٣٥٢,٥٠٧

لا يتوقع أن تحدث التدفقات النقدية المتضمنة في تحليل الاستحقاق قبل وقت مبكر أو بمبالغ مختلفة جوهرية.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٦. إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة وتحقيق العوائد للمساهمين والمكافآت لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الاحتفاظ بهيكل رأس مال قوي لدعم النمو المستدام للأعمال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للحفاظ على قاعدة رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. كما تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة المديونية، وهي صافي الدين والقروض والسلف التي تحمل فائدة بما في ذلك تكاليف التمويل المتعلقة بها والذمم الدائنة التجارية والأخرى ناقصا النقد والأرصدة لدى البنوك. يشير رأس المال إلى حقوق الملكية كما هو مبين في قائمة المركز المالي مضافا إليه صافي الدين.

إن نسبة المديونية هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٧٠٥,٩٤١,٥١٣	٦١٧,٠١٤,٨٨٨	القروض
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٠٩٧,٩٤٨	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤,٦٨٦,٨٧٣	٣,٣٢٨,٣٢٩	مطلوبات متداولة أخرى
٧٨٨,٣١٧,٠٩٤	٧١٠,٤٤١,١٦٥	مجموع الدين
٣١,٠١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	نقد وما يماثله
٧٥٧,٣٠١,٤٣٤	٦٨١,٥٩٨,٦١٩	صافي الدين
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٧٣,٦٦٣,٢٢٨	٨٣,٦٠٧,٦٢٢	احتياطي نظامي
-	(٦,٨١٦,٨١٢)	أسهم الخزينة
١٤٨,٧١٦,٩٦٢	١٧٤,٥٢٢,٢٥٤	أرباح مبقاة
٧٢٢,٣٨٠,١٩٠	٧٥١,٣١٣,٠٦٤	حقوق الملكية
٠,٩٥٤	١,١٠٢	نسبة المديونية الرأسمالية - %

٣٧. أحداث لاحقة لتاريخ المركز المالي

بناءً على تفويض الجمعية العامة لمجلس الإدارة بتوزيع أرباح، قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم المنعقد في ٧ مارس ٢٠١٩ توزيع أرباح بمبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي للنصف الثاني من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كإرباح نقدية بما يعادل (٠,٥ ريال لكل سهم).

٣٨. تاريخ الموافقة على إصدار القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٩.