

البيئة  
المجتمع  
المنتج

اسلوب ٣٦٠ درجة  
نحو أعمال مستدامة

MEP CO

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق

التقرير السنوي

٢٠١٨



# المحتويات

١٠

النقاط البارزة  
لعام ٢٠١٨

٠٨

لمحة عن  
شركة مبكو

٠٤

رسالة من رئيس  
مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي

٣٦

المسئولية تجاه  
المجتمع والشركات

١٨

كيف نعمل  
على خلق القيمة

١٢

الإستراتيجية العامة

٧٣

الحوكمة

٣٨

القوائم المالية  
الموحدة

# رسالة من رئيس مجلس الإدارة

المساهمون الأعزاء،

منذ تأسيس الشركة في عام ٢٠٠٠، كان لدى مكيو قصة قوية تزويها. كان عام ٢٠١٨ هو أحدث فصل في نجاحنا - حققنا أعلى إيرادات مبيعات موحدة على الإطلاق، بقيمة ٨٣٣,٦ مليون ريال سعودي، مع هامش ربح صافي ٣,١٪ وهامش أرباح قبل الفوائد والضرائب و الاهلاك و الاستهلاك ٢٥,٩٪، نحن فخورون بالإعلان عن عام قياسي.

بالإضافة إلى معالم الأداء هذه، كنا نشيطين في المجالات الرئيسية المتعلقة بالرؤية الرائدة للحكومة السعودية ٢٠٣٠. باعتبارنا أكبر منتج في المنطقة لمنتجات ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي، فإننا نأخذ على محمل الجد دورنا الريادي في دعم القطاعات غير البتروكيماوية - لنكون منارة لأفضل الممارسات في العديد من المجالات.

خلال هذا التقرير السنوي، نوضح لكم كيف ساهمت مكيو لجعل المجتمع أكثر نبض بالحياة، ولإقتصاد أكثر إزدهاراً، ولأمة أكثر طموحاً - كل ذلك بينما تتمركز الشركة للاستفادة من اتجاهات السوق.

ومع هذا يأتي التزامنا المستمر بقيمة المساهمين.

كما تعلمون، نحن نفخر بحوكمتنا، من التدقيق والمراقبة إلى علاقات المستثمرين والاتصالات، أصبحنا على نحو متزايد معياراً في المملكة العربية السعودية.



في يناير ، كنا فخورين بقبولنا جائزة أفضل حوكمة الشركات - السعودية من Capital Finance International (CFI). تعترف CFI بالإنجازات التي تحققت في جميع أنحاء العالم، وتسعى إلى إيجاد مؤسسات تساهم بشكل كبير في تقارب الاقتصادات وتضيف قيمة لجميع أصحاب المصلحة.

من خلال فريق الإدارة المتمرس لدينا والموظفين الملتزمين وشبكة من العملاء الكرام والشركاء والموردين، أظهرت مبكو أن الاستدامة والابتكار والمهنية هي محركات قوية للنمو على المدى الطويل.

نيابة عن مجلس الإدارة، أود أن أقدم خالص الشكر والتقدير لخدام الحرمين الشريفين وولي عهده الأمين والحكومة السعودية على رعايتهما للقطاع الخاص، وأود أن أنهى بياني بتوجيه الشكر لكم، مساهمين، على ثقتكم ودعمكم المستمر.

**عماد عبد القادر المهيدب**

رئيس مجلس الإدارة

# رسالة من الرئيس التنفيذي

## المساهمون الأعزاء،

إن نتائجنا التشغيلية والمالية القوية في عام ٢٠١٨ أتت بفضل الأساس الثابت الذي بنيناه، مما ساهم في دفع نمو القطاعات غير البتروكيماوية في المملكة العربية السعودية. لقد كنا في وضع جيد للاستفادة من الطلب المتزايد في السوق على منتجات ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي - الاستفادة من الاتجاهات مثل التجارة الإلكترونية - وتنويع مزيج منتجاتنا غير التقليدية.

## زيادة الطلب، زيادة التنويع

في عام ٢٠١٨، شهدنا زيادة في الطلب على الورق المقوى عبر عدة قطاعات - من التعبئة والتغليف إلى السلع الاستهلاكية و مواد البناء. كشركة مصنعة للأعمال التجارية، لقد عملنا بجد لتعزيز العلاقات مع عملائنا و تبسيط سلسلة التوريد والعمليات لدينا.

التنويع كان محوريا في استراتيجيتنا. إن تطويرنا للمنتجات غير التقليدية قد ساهم في زيادة حصتنا في السوق في قطاعات جديدة. على سبيل المثال، تعد مبكو ألن المصنع الوحيد في الشرق الأوسط لمنتجات ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي للاستخدام في تطبيقات البناء. في عام ٢٠١٨، ساهمت المبيعات من الدرجات غير التقليدية بنسبة ٣٦,٣% من إجمالي المبيعات. ركز فريق العمل أيضا على تحسين خصائص المواد بحيث تكون خصائص المنتجات من المواد المعاد تدويرها تظاهي تلك الموجودة في المواد الطبيعية مما يفتح فرصا جديدة لمنتجاتنا.

ساعدت هذه التطورات في دفع التوسع العالمي في عام ٢٠١٨، مما أتاح لنا وجودًا مستدامًا في ٥ قارات. نحن أكبر مصدر للورق في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ولدينا معرفة متعمقة بدناميكيات السوق، مما يعزز طموحنا في أن نصبح مُصنِّعًا أكبر وأكثر تكاملاً. إن إنجازاتنا التشغيلية هذا العام تدعم هذه الإستراتيجية - بالجهود المبذولة عبر عمليات الإنتاج وتكنولوجيا المعلومات والتوظيف والتدريب والصحة والسلامة مما يعزز الربحية والكفاءة.



## الاستدامة: القلب النابض لنموذج أعمالنا

نحن فخورون بأن مبكو وشركتها الشقيقة المملوكة بالكامل واسكو لطالما كانا من رواد البيئة في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. لقد ساهمنا في التغييرات الرئيسية في مفاهيم إعادة التدوير، ويسعدنا الاتجاه المحدد في الرؤية السعودية ٢٠٣٠. أعلنت الرؤية عن خطة للتشريعات البيئية لأفضل الممارسات وإنشاء عملاق وطني لإعادة التدوير بالشراكة مع الشركات الصناعية لتعزيز إعادة التدوير في جميع أنحاء البلاد. من كفاءة استخدام الطاقة إلى معالجة المياه، نحن رواد على المستوى الإقليمي والعالمي - ونقدم دعماً المستمر للحولة في هذا المجال.

## منصة للنمو

يسرنا إنهاء عام ٢٠١٨ في وضع قوي. إن جهودنا خلال عام ٢٠١٨ لتخفيض نسب المديونية في هيكل رأس المال لدينا تعني أن مبكو لديها الآن أقل نسبة صافي للديون إلى حقوق الملكية منذ عام ٢٠١٢. نحن على استعداد تام للنمو، والأداء المالي القياسي هو شهادة على تفانينا لتحقيق الجودة والاستدامة والمرونة.

أود أيضاً أن أشكر خادم الحرمين الشريفين وولي العهد والحكومة السعودية لدعمهم القطاع الخاص. إن نجاحنا لم يتحقق بدون التزام موظفينا المخلصين، وكذلك دعم عملائنا الكرام وموردنا.

إنني أتطلع إلى العمل معكم ونحن نواصل تحقيق أهدافنا.

**سامي الصفران**  
**الرئيس التنفيذي**

# لمحة عن شركة مبكو

تأسست شركة مبكو عام ٢٠٠٠، وتعد شركة مبكو إحدى أكبر مُنتج لورق التجبئة والتخليف والورق الصناعي في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - والشركة الوحيدة المدرجة في المنطقة لتصنيع ورق الكارتون. تعد شركتنا الشقيقة المملوكة لنا بالكامل أكبر شركة متخصصة في إدارة النفايات في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. يعزز تكامل الخلفية من الأداء القوي لنا وموقفنا التنافسي في هذا السوق العالمي الناشئ.



## الأفراد

٤٥%

نسبة السعودة

## الاستدامة

٨٥%

من المواد الخام المستخدمة في شركة مبكو يتم جمعها محلياً من خلال واسكو

## العمليات

٣

ماكينات للورق

## الأسواق

٩٦%

الحصة السوقية بالمملكة العربية السعودية

## المنتجات

٦

ورق الكرتون

١١%

من القوى العاملة السعودية من النساء

٥٠%

من المواد القابلة لإعادة التدوير في المملكة العربية السعودية يتم معاملتها من جانب واسكو

٤٧٥

ألف طن

الطاقة الإنتاجية السنوية

٤١

دولة

٥ قارات تستورد منتجات شركة مبكو آسيا وأفريقيا وأوروبا وأمريكا الجنوبية وأمريكا الشمالية

١٠

منتجات الورق الصناعي

١١٦

طالب متخرج من المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية عام ٢٠١٨

١٠٠%

من احتياجات الطاقة الخاصة بنا يتم تلبيتها من خلال توليد الطاقة لدينا

١٥ كم

من ميناء جدة في البحر الأحمر الأمر الذي يسمح بسرعة تسليم الصادرات واستيراد المواد بسهولة

٣

صناعات

تستخدم منتجات شركة مبكو في صناعاتها بما في ذلك التعبئة والتغليف والبناء.

# النقاط البارزة ٢٠١٨

## الأداء

كان عام ٢٠١٨ عاماً متميزاً من حيث تحقيق الأرباح - وكذلك الاهتمام بالنمو طويل الأجل والمستدام. إضافة إلى كل ذلك، استطاعت شركة مبكو تحقيق الأرباح طوال حياتها، كما نقدر سمعتنا الخاصة بكل من الابتكار والقوة المالية.

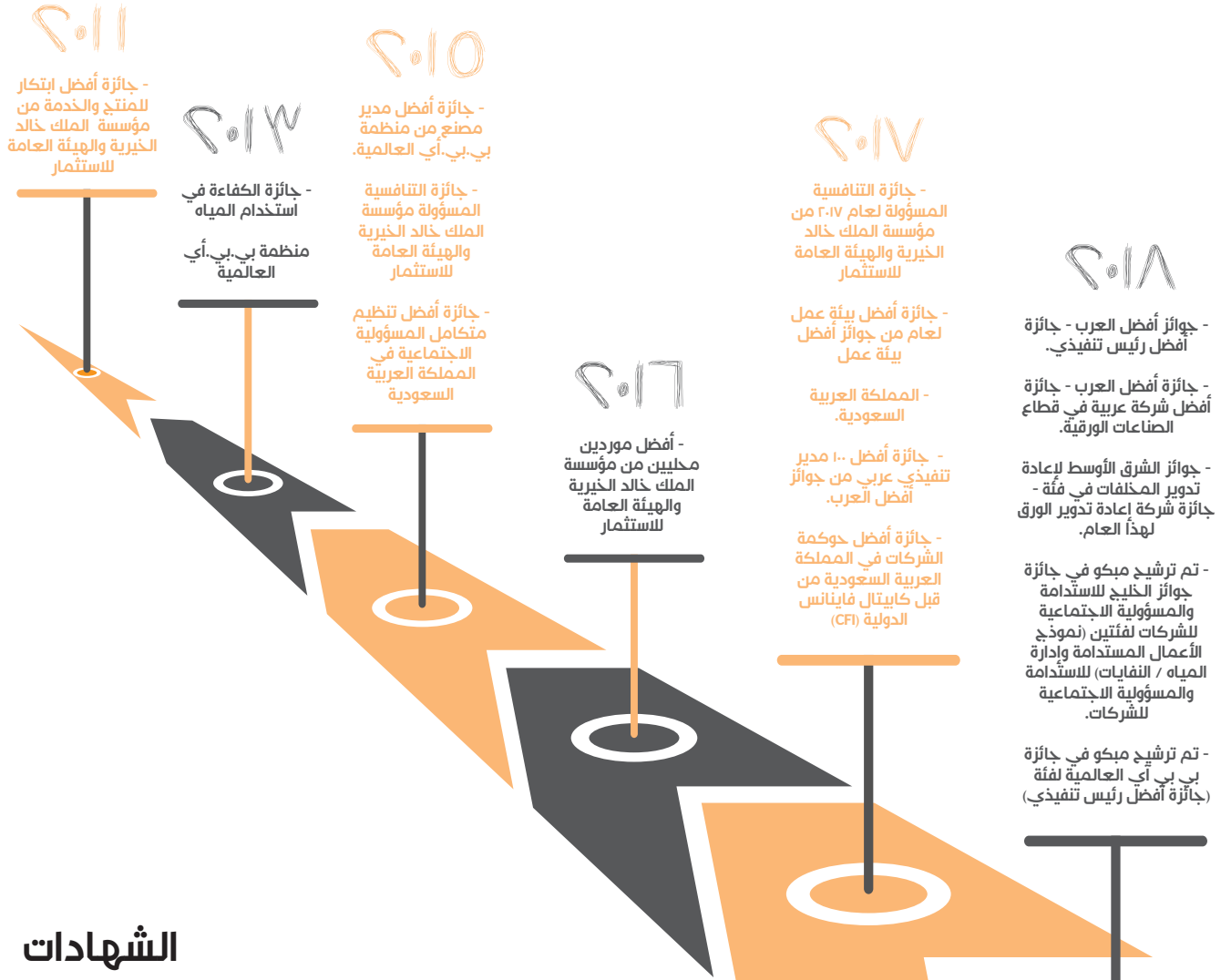
التغير عن ٢٠١٧	٢٠١٨	
٨,١%	٨٣٣,٦٤	إيرادات المبيعات
٢٦,٦%	٢٣٥,٦٧٤	مجمّل الربح
٤,١ bps	٢٨,٣%	هامش مجمّل الربح
١٥,٣%	٢١٥,٠٢٨	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
١,٦ bps	٢٥,٨%	نسبة الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)
٤٦,٠%	٩٩,٤٤٤	صافي الأرباح
٣,١ bps	١١,٩%	هامش صافي الربح
٦٤,٠%	٢,٠%	العائد على السهم، ر.س.

## نمو السوق العالمي للكرتون

العالم	الشرق الأوسط	مجلس التعاون الخليجي	المملكة العربية السعودية	٢٠١٨
١٩٠,٨٦٧	٣,٨٦٤	١,٥٠٣	١,٠٨٠	
٣,٤%	٢,٩%	٢,١%	٠,٩%	التغير عن ٢٠١٧

# الإنجازات

تتمثل رؤيتنا في أن نكون لاعب رائد في مجال الورق والتعبئة والتغليف بالمنطقة وتقديم جودة بارزة بتكاليف متميزة. وفي عام ٢٠١٨ اعترفت العديد من المنظمات بإنجازاتها التي حققناها كصاحب عمل ومبتكر ورائد بيئي ومحرك نحو النمو.



## الشهادات



ISEGA

IFRS

# الإستراتيجية العامة

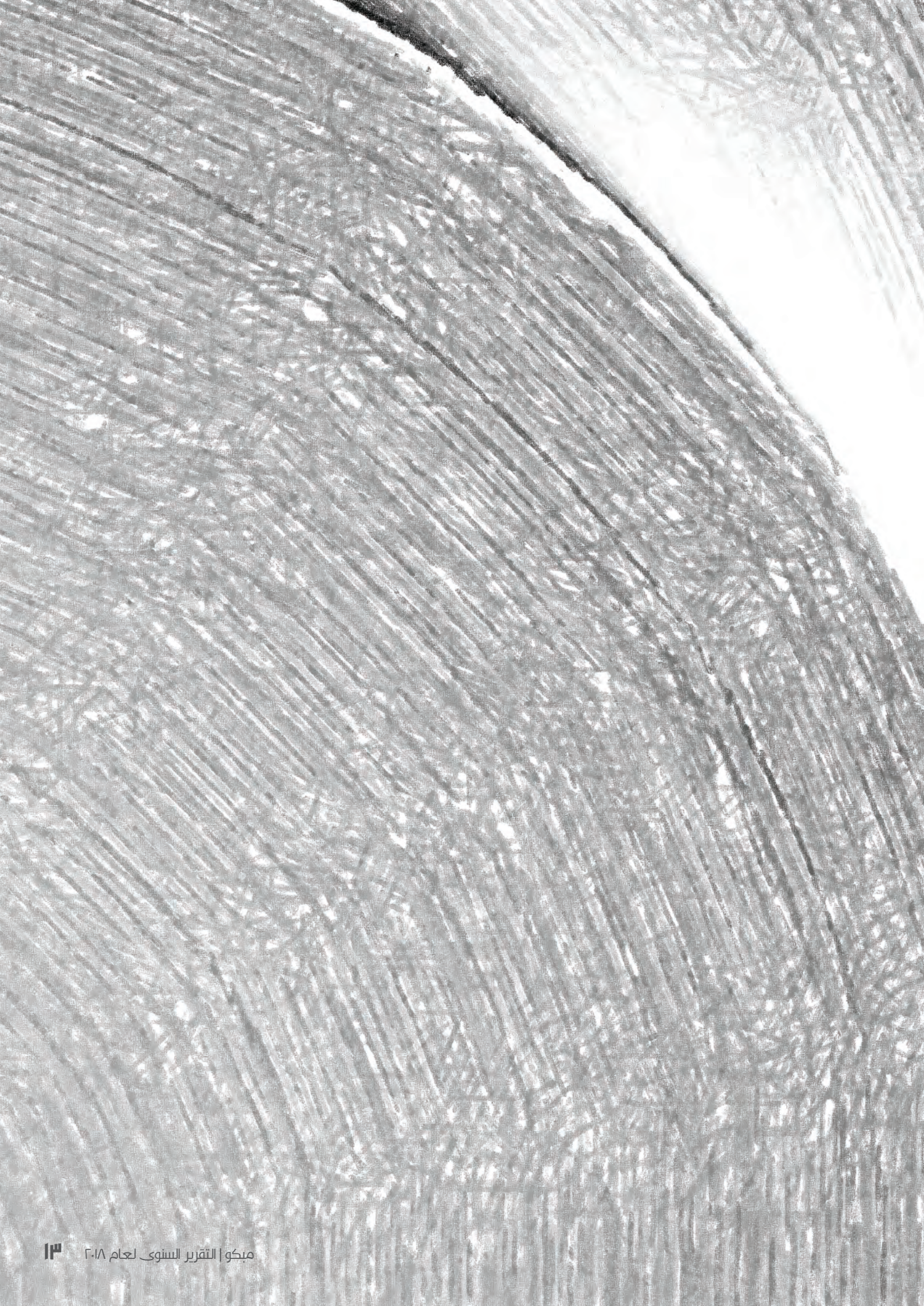
## عملت الأسعار القوية والثابتة والمستقرة للكرتون والتبويج المستمر للمنتجات على تعزيز أدائنا النموذج لعام 2018.

عملنا في عام 2018 على التركيز الشديد على النمو الذكي حيث ركزنا على 3 ركائز: الأفراد والمنتج والمكان. يعتمد نجاح المدى الطويل على توظيف الكوادر. وليس فقط زيادة فرص تدريب وتطوير القوة العاملة لدينا. لقد ضاعفنا من جهودنا لتقديم المهارات الصناعية الحيوية داخل الاقتصاد السعودي. واشتمل ذلك على معهدنا العالي للتقنيات الورقية والصناعية جنباً إلى جنب مع مبادرات زيادة نسبة السعودة بالقوى العاملة السعودية وإدخال المزيد من النساء للعمل في جميع المستويات.

نقوم دائماً بتحليل عملية الإنتاج للوصول إلى طرق عمل أفضل. وكنتيجة لذلك، بإمكاننا التوسع بشكل فعال مع انخفاض التكاليف بالمقارنة مع أقراننا العالميين. وأدى هذا الأسلوب إلى توسعنا عالمياً بنجاح ويشمل ذلك الاقتصاديات ذات النمو السريع وهي الاقتصاديات الآسيوية والأفريقية واقتصاد أمريكا الجنوبية. بالإضافة إلى تزويدنا بالقدرة على التكيف مع المبيعات على أساس الطلب ويعد هذا نموذجاً تشغيلياً يسمح لنا بالاستفادة من كل من الأسواق المحلية وأسواق التصدير. وعلى مستوى عام 2018 ككل، قمنا بتخصيص 50,7% من المبيعات للأسواق المحلية و 44,3% للتصدير.

استمرت شركة مبكو في الاستفادة من تكامل الخلفية مع شركة واسكو الشقيقة المملوكة لنا بالكامل. وتعد واسكو أكبر شركة متخصصة في تدوير النفايات في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث نؤمن توفير ثابت وفعال من حيث التكلفة للمواد الخام. كما يعتبر دورنا كرائد للاستدامة والذي يمتد إلى المياه والطاقة وكذلك إعادة التدوير كمفتاح لطريقة تقديم قيمة للمساهمين والعملاء وسلاسل الإمداد والمجتمعات ومناطق أوسع.

يوفر لنا عملنا عبر ركائز الأفراد والمنتج والمكان أساس قوي يساعدنا في التنافس والنمو في ضوء الاتجاهات التي تعمل على تشكيل الصناعة.



# الاستفادة من الاتجاهات في صناعة الورق

لسنا فقط أكبر مُصنِّع ومنتج للكرتون في الشرق الأوسط  
وشمال أفريقيا لكننا نصدر إلى 41 دولة في 5 قارات.

يظل الكرتون أحد أقوى القطاعات والمنتزعة بثبات في صناعة الورق. تشمل العوامل الرئيسية التي تؤثر على نموها عالمياً زيادة السكان والناتج المحلي للفرد وتزايد الإنتاج الصناعي بالعالم المتنامي وزيادة التجارة الدولية في السلع الاستهلاكية مع المزيد من التوسع في تجارة الفواكه والخضروات الطازجة والتركيز على الاستدامة والتحديثات التي تدخل على نظام توزيع كل من بضائع الجملة والتجزئة بدافع من التجارة الإلكترونية.

بالإضافة إلى صقل الميزة التنافسية لنا فإننا نعمل بنشاط للاستفادة من الاتجاهات والفرص على كل من المستوى الإقليمي والعالمي.

## التجارة الإلكترونية والتعبئة والتغليف بنقاط البيع

أدى ارتفاع التسوق عن طريق الإنترنت والجوالات إلى خلق نوع جديد من الطلب على الكرتون وذلك لحاجة تجار التجزئة حول العالم إلى استخدام مواد ذات استدامة وفعالية من حيث التكلفة من أجل الوفاء بمتطلبات التعبئة والتغليف المتزايدة عليهم. عمل ذلك الارتباط بين التجارة الإلكترونية وزيادة الطلب على الكرتون إلى وجود زيادة قدرها ٣٪ بالقطاع العالمي، علماً بأن التجارة الإلكترونية تمثل ما نسبته ١٠٪ من التجارة بالشرق الأوسط. تأتي منطقة الشرق الأوسط في موقع متراجع عن نظيرها في أوروبا وأمريكا الشمالية في اتباع التجارة الإلكترونية ولكنها بدأت في المواصلة، كما تشهد المنطقة الآن معدلات أعلى من النمو عن بقية العالم.

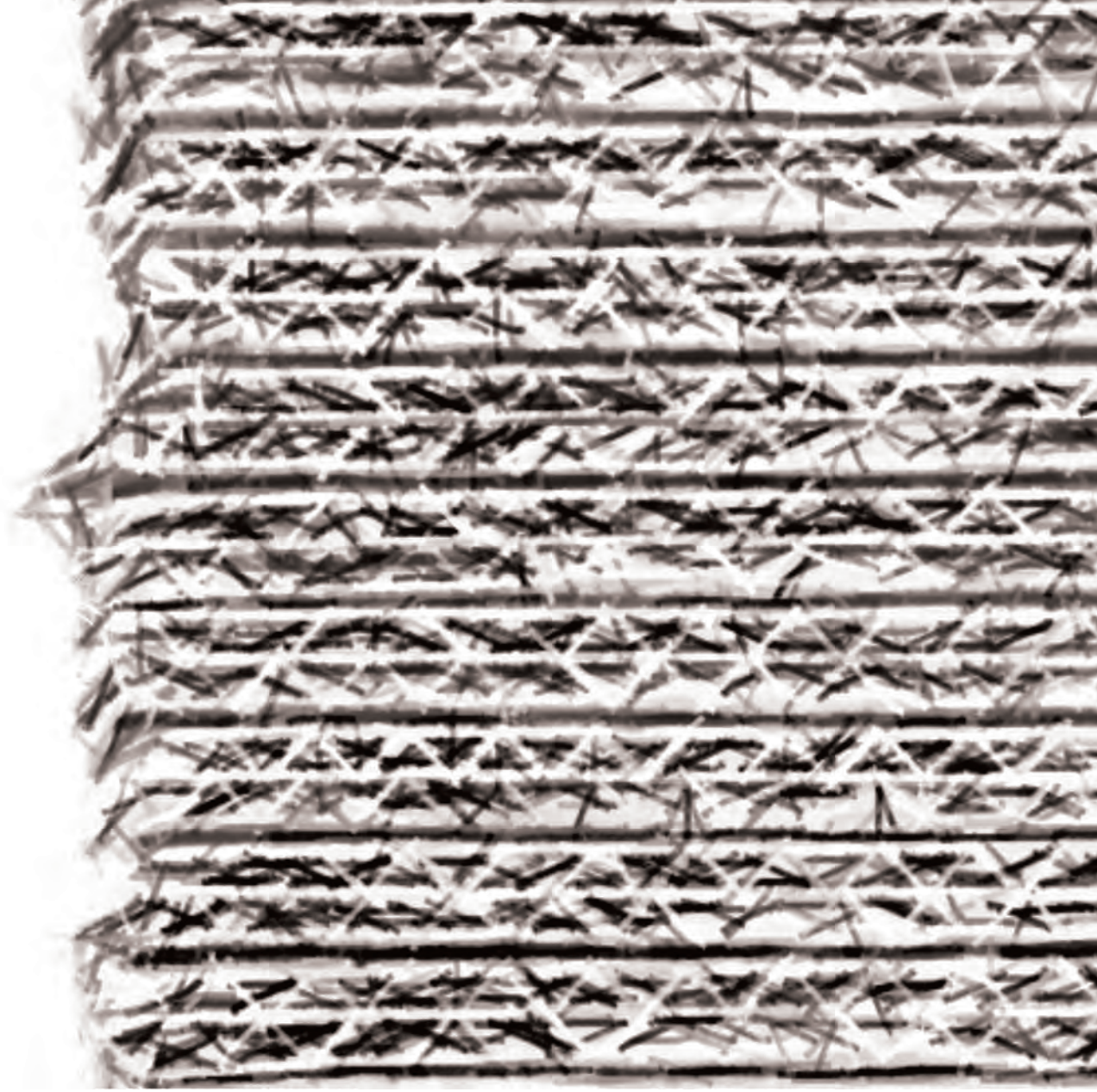
ونشهد أيضاً زيادة على التعبئة والتغليف في نقاط البيع، حيث تلجأ الشركات إلى استخدام منتجات أكثر تعقيداً مع تقنيات الطباعة الرقمية كي تظهر في العرض. استمر عام ٢٠١٨ في تصعيد الطلب على المنتجات غير التقليدية والتي تناسب ذلك التطبيق على نحو مثالي.



من تجارة ورق الكرتون في الشرق  
الأوسط خاصة بالتجارة الإلكترونية

”يعد خلق قيمة من البيئة جزءاً من رؤية السعودية ٢٠٣٠ وهذا ما تقوم به شركة مبكو. تستعيد شركة مبكو سنوياً حوالي ٥٠,٠٠٠ طن من مخلفات الورق مما يؤدي إلى خلق قيمة منها. وناحية أخرى من نواحي الرؤية هي تعزيز الموظف المحلي من أجل خلق فرص عمل والتي نعمل عليها بنشاط عن طريق التدريب في معهدنا العالي للتقنيات الورقية والصناعية. كما أننا نساهم في دعم الاقتصاد السعودي وذلك بتصديرنا بضائع قيمتها ٣٧٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨.“

**سامي الصفران، الرئيس التنفيذي.**



## الرؤية السعودية ٢٠٣٠

تتمثل رؤية السعودية ٢٠٣٠ في خطة رائدة تجعل من المملكة العربية السعودية محورا للعالمين العربي والإسلامي ومركز نفوذ استثماري قوي لربط ٣ قارات بعضهم البعض. وهي خطة لتنويع الإيرادات خارج قطاع البتروكيماويات مع الاستفادة من المواهب المحلية والموقع الاستراتيجي للمملكة العربية السعودية لمساعدة الدولة في تحقيق إمكاناتها.

والرؤية قائمة على ٣ موضوعات: مجتمع مفعم بالحيوية واقتصاد مزدهر وبلد طموح.

### • مجتمع مفعم بالحيوية

تعمل جهودنا المتواصلة في تعزيز إعادة التدوير والوعي البيئي على مساعدة الأفراد على الحياة داخل بيئة محيطة جميلة ومستدامة. كما تعمل المعايير الخاصة ببيئة العمل التي نحددها على تنوع القوة العاملة والدعم الأسري.

### • اقتصاد مزدهر

كنتيجة للعمل في مجال غير مجال البتروكيماويات، فإننا نجد ونشاط بما يتماشى مع الرؤية. ولذلك، فقد تم تصميم نموذج العمل لدينا على نحو يحقق التوازن بين الطلب الإقليمي والعالمي. وفي عام ٢٠١٨ صَدَرْنَا ٤٤,٣٪ من البضائع، وساعد ذلك على زيادة التواجد العالمي للمملكة العربية السعودية. يقدم معهدنا العالي للتقنيات الورقية والصناعية التعليم القائم على الاحتياجات السوقية وخلق فرص للشباب السعودي الطموح.

### • بلد طموح

تعمل هذه الركيزة على دعم المملكة العربية السعودية في تطبيق الكفاءة والمسؤولية بجميع المستويات. كما نلتزم بالمستويات العليا من مسؤولية الشركات وعلاقات المستثمر، بالإضافة إلى العمل بانفتاح وشفافية مع جميع أصحاب المصلحة.



## التنظيم البيئي

تعمل واسكو في الوقت الحالي بما يتفق مع أفضل الممارسات العالمية حتى في عدم وجود تنظيم بيئي رسمي بالمملكة العربية السعودية. وبالرغم من ذلك، وكجزء من رؤية ٢٠٣٠ وضعت الحكومة خططاً لتنفيذ التنظيم بما يتفق مع المعايير الدولية.

كما تشمل الخطط صندوق الاستثمار العام (PIF) بالشراكة مع الصناعة لخلق عملية تدوير عملاقة. وسوف يساعد ذلك على زيادة معدلات التدوير الخاصة بالأسر وزيادة حجم المواد الخام المتاحة بالداخل. وتعد واسكو أكبر شركة متخصصة في إدارة النفايات بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا وهي تدعم الحكومة بهذه المبادرة.



### طن

كمية النفايات الورقية التي تجمعها  
واسكو سنوياً في المملكة العربية  
السعودية - ٤٪ من السوق.



### مليون طن

النفايات الورقية التي يتم إنتاجها سنوياً في  
المملكة العربية السعودية

## أسعار المواد الخام وديناميكيات التجارة الدولية

نمى سوق الكرتون العالمي بنسبة ٣,٤٪ في عام ٢٠١٨. تعد الصين المستخدم الأكبر لمواد التغليف المموج (OCC) في العالم. أدى التغيير الذي حدث في ٢٠١٧ في لوائح الاستيراد الخاصة بها إلى حدوث تغيير كبير في السوق. كما ارتفعت الأسعار في عام ٢٠١٨ بالرغم من ظهور علامات على الاستقرار عند نهاية العام.

كانت شركة مبكو معزولة كثيراً عن آثار اللوائح الصينية. فلم تكن تصدر بكثرة إلى الصين. لقد كانت منطقة الشرق الأوسط إحدى أسرع المناطق نمواً في مجال الكرتون أثناء الخمس سنوات السابقة وبمعدل نمو سنوي إجمالي ٥,٩٪ - ٢٠١٣ - ٢٠١٨. ينمو السوق السعودي سنوياً بنسبة ٩,٩٪. وبالرغم من ذلك، ينقسم السوق حالياً إلى أجزاء وتعد شركة مبكو اللاعب الإقليمي الرئيسي بحصة سوقية ٣٦٪.

صممت أعمالنا لتناسب مع ديناميكيات السوق بالإضافة إلى القدرة على تحويل الصادرات إلى أسواق محلية وعالمية محددة بسرعة حسب الطلب. ولوجود موقعنا على مسافة ١٠ كم من مطار جدة - فهذا يجعلنا في وسط طرق التجارة العالمية. تمتد بصمتنا العالمية لتشمل ٥٠ دولة. لم نتوسع جغرافياً فقط في نطاق انتشارنا داخل مجلس التعاون الخليجي، بل لدينا حضور متزايد في أمريكا اللاتينية ووسط أمريكا وجنوب آسيا وأوروبا.

من المواد الخام لمبكو يتم الحصول عليها  
محلياً من شركة واسكو الشقيقة، وبذلك تعزل  
العمل عن تقلبات الأسعار العالمية.



أخذت «مبكو» زمام مبادرة رفع طلب التحقيق في قضية الإغراق في منتصف عام ٢٠١٧م لإيمانها أن فرض رسوم مكافحة إغراق على واردات منتجات الورق والورق المقوى سيساهم في توفير منافسة عادلة في السوق السعودية والخليجية. في أبريل ٢٠١٩، أعلن مكتب الأمانة الفنية لمكافحة الممارسات الضارة في التجارة الدولية عن القرار النهائي في شكوى الإغراق التي تقدمت بها «مبكو». عليه، صدر القرار النهائي - بفرض رسوم إغراق بنسبة تتراوح بين ٢٤,٦٪ إلى ٣١,٠٪ للواردات من اسبانيا و ٣٤,٠٪ للواردات من بولندا وذلك لمدة خمس سنوات بداية من تاريخ تطبيق القرار في ١ مايو ٢٠١٩ و لمدة خمس سنوات.

كيف نعمل على خلق القيمة

# البيئة

نحن كشركة تعمل في مجال المواد المعاد تدويرها نأتي في المقدمة عندما يتعلق الأمر بممارسات العمل المستدامة. كان عام ٢٠١٨ عاماً ناجحاً لبرامجنا الخاصة بالمياه والطاقة وإعادة التدوير.

## المياه

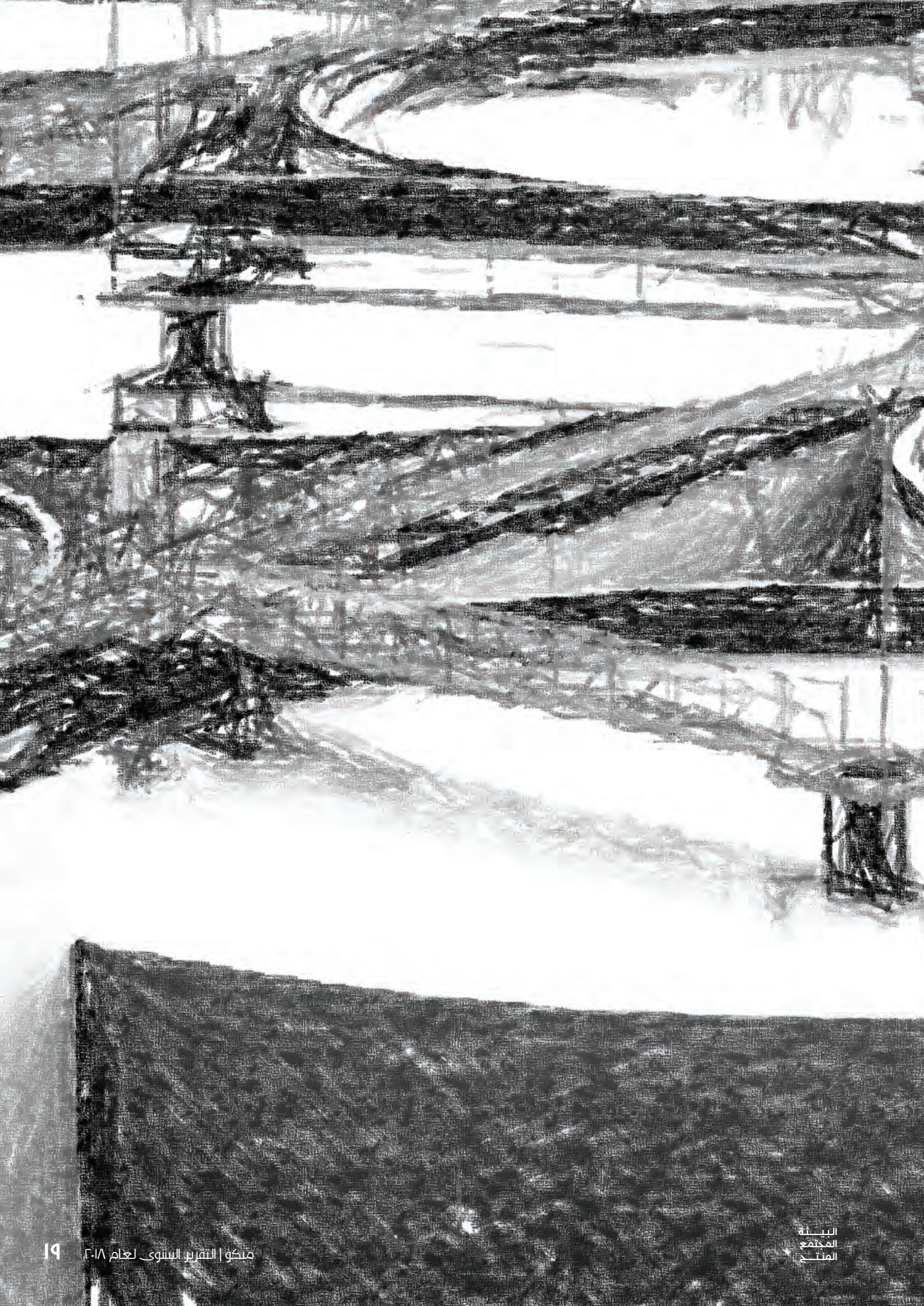
تعتبر ندرة المياه تحدي استراتيجي رئيسي في المملكة العربية السعودية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وكانت ومازالت لنا الريادة في الابتكار بمجال تنظيف واستخدام المياه الصناعية (حصلنا في عام ٢٠١٣ على جائزة استخدام المياه بكفاءة من بلاب آند بيير إنترناشيونال، المجلة الرائدة لشركات تصنيع الألب والورق والكرتون حول العالم). وحالياً يتم تبني التقنية الخاصة بنا بشكل متزايد في جميع المنطقة.

تعمل شركة مبكو على إعادة تدوير ٧٠٪ من المياه المستخدمة في الإنتاج واستثمرنا في مصنعنا من أجل معالجة النفايات السائلة لزيادة إعادة التدوير. وبدأنا في عام ٢٠١٨ في تنفيذ تكنولوجيا جديدة لمعالجة مياه الصرف الصحي. وهذا يعمل على تعزيز كفاءة الاستصلاح والمعالجة لدينا مما يتيح لنا استخدام المزيد من المياه المعاد تدويرها مع خفض التكلفة الإجمالية لاستهلاك المياه.

كنتيجة لذلك، نحافظ على معدل تكلفة حوالي ٥ دولار لكل طن مياه، وهذا المعدل يتفق مع المعايير العالمية بالرغم من ندرة المياه في المملكة العربية السعودية.

٧٠%

من الماء المستخدم في الإنتاج كان معاد تدويره



# كيف نعمل على خلق القيمة البيئية

## الطاقة

نتج ١٠٪ من الطاقة التي نستخدمها من خلال مرفق توليد الطاقة لدينا، والذي يصل طاقته إلى ٤٩ ميجاوات بالساعة. وكنيجة لذلك، تقل تكاليف الطاقة لدينا بنسبة ٣٥٪ عن سعر الشبكة. ولا يضمن ذلك فقط توفير الامدادات على نحو مستدام وآمن ولكن ذلك يعني أننا نعمل على تخفيض تكلفة هذه المدخلات باستمرار.

استمر فريق الحفاظ على الطاقة الداخلية لدينا والذي تم إنشاؤه عام ٢٠١٧ في إدارة قدراتنا وتحسين معايير العمليات وخفض مدد التوقف مع تقليل الاستهلاك أثناء العمليات.

100%

من احتياجنا من الطاقة يتم توفيرها من خلال توليد الطاقة الخاص بنا لدينا





# كيف نعمل على خلق القيمة البيئية

## إعادة التدوير

نستمر من خلال شركتنا الشقيقة واسكو في ريادتنا الإقليمية كشركة تعمل في إعادة التدوير. وفي عام ٢٠١٨ تعاملت شركة واسكو مع ٥٠% من المواد القابلة لإعادة التدوير في المملكة العربية السعودية داخل ٣٦ موقع. وهذا هو حجر الزاوية للجهود السعودية لخفض النفايات التي يتم نقلها إلى مكب النفايات وزيادة إعادة التدوير على المستويين المحلي والتجاري. جمعت شركة واسكو ما بين عام ٢٠٠٤ وعام ٢٠١٨ ما يساوي ٤ مليون طن من الورق و ١,٣٠٠ طن من البلاستيك و ٢٥,٠٠٠ طن من المعادن.

نستمر في عملنا لتغيير مفاهيم إعادة التدوير لزيادة المشاركة في المخططات المنزلية وتحسين جودة المنتجات التي يتم تصنيعها من المواد المعاد تدويرها.

كنتيجة لذلك، عملنا على زيادة حصة استخدامنا للمواد المعاد تدويرها. وفي عام ٢٠١٨ كانت المواد المستخدمة لدينا من المواد المعاد تدويرها ما نسبته ٩% و ١٠% من المواد التي لم تستخدم من قبل، وساعد ذلك على حماية الغابات وتوفير إمدادات مستدامة ذات تكلفة أكثر فاعلية.

تم الاعتراف بعملنا في هذا المجال، حيث فوزنا بجائزة شركة إعادة التدوير للعام في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لإعادة تدوير المياه في دبي، ولقد تم اختيارنا في القائمة النهائية لجوائز إعادة تدوير النفايات.

٩٧.٠

مليون علبة ألمنيوم

أعيد تدويرها إلى سلع قابلة للاستخدام سنوياً

٦٢.٠

مليون زجاجة بلاستيك تم إنقاذ

من إغراقها في البحر سنوياً بفضل إعادة تدوير واسكو للبلاستيك

٦

مليون شجرة

تم إنقاذ سنوياً بفضل إعادة تدوير واسكو للورق



## كيفية عملنا لتوفير القيمة

# المجتمع

يتأصل سجلنا الحافل بالأداء والربحية والابتكار في إخلاص الأفراد لدينا. عام ٢٠١٨ استثمرنا في التوظيف والموارد البشرية والتدريب - وكنا فخورين بكوننا مدرجين في قائمة «أفضل ٢٠» في حفل جوائز أفضل بيئة للعمل.

أصبحت جوائز أفضل مكان للعمل معيار يعترف به عالمياً لشركات الأعمال السعودية، تحتفل بالتميز عندما يتعلق الأمر ببيئة العمل وإجراءات التوظيف. كان الحفل الذي أقيم في شهر مارس بمثابة حفل تكريم لفريق عمل مبكو على جميع المستويات للاستمرار في التحسن المستمر.

شملت جهودنا المبذولة عام ٢٠١٨ ثلاث مجالات رئيسية وهي: التدريب والتطوير والسعودة وإضافة المرأة إلى القوة العاملة.

## التدريب والتطوير

### • نظام تقييم الأداء المحدث

يشمل النظام الآن مؤشرات الأداء الرئيسية (المحددة والقابلة للقياس والقابلة للتحقيق وذات الصلة والقائمة على الوقت) للمساعدة في دعم التقييم والتطوير بمزيد من الفاعلية.

### • نظام أرشيف الكتروني جديد للموارد البشرية

نفذنا نظام إدارة قائم على كبلود والذي يعمل على تبسيط الامتثال وتحسين أمن البيانات.

### • برامج تدريب متطورة

توجهنا نحو برنامج يتم به الاستعانة بنسبة ٥٥% في الجلسات بخبراء. وأدى ذلك تحرير القدرة الداخلية للعمل الخاص بالقيمة المضافة والتدريب الخاص بالصحة والسلامة وكذلك تحديث نظام الإدارة المتكامل.

لسنا ملتزمون فقط برعاية ٦٦٣ فرد بالعمل ولكننا ملتزمون أيضاً بإنشاء خط مستدام من المواهب من أجلنا ومن أجل اقتصاد سعودي أكثر اتساعاً.

يعد المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية حيز الزاوية في ذلك المجال. أسسنا ذلك المعهد عام ٢٠١٣ ليكون مركز تدريب فني ومستقبل لا يهدف للربح للمتخرجين من المدارس الثانوية ليزودهم بالمهارات اللازمة لهم للعمل في القطاع الصناعي المزدهر بالمملكة العربية السعودية وليصبحوا قادة المستقبل.

كان عام ٢٠١٨ مميزاً بالنسبة للمعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية. كما تخرج منه عدد ١١٦ طالب بالمؤهلات المطلوبة. يساعد دبلوم التكنولوجيا الورقية ذو العامين في دعم رؤيتنا لجعل المملكة العربية السعودية أحد أهم منتجي الورق في العالم. كما جاء ٣٧ متخرج للعمل مباشرة في شركة مبكو بينما يقدم الآخرون معرفتهم الجديدة إلى الشركات الأخرى البارزة في المملكة العربية السعودية خلال العام ٢٠١٨.

عملنا أيضاً بجد من أجل تحسين الموارد البشرية الداخلية وعمليات التدريب لدينا بما يتوافق مع أفضل الممارسات الدولية. ويشمل ذلك

٩٥% نسبة الاحتفاظ بالموظفين	التاسع عشر بالمملكة العربية السعودية	٥,١ ساعات تدريب	٥٥% من التدريب بالاستعانة بمصادر خارجية
زيادة ٢,٩ نقطة من ٢٠١٧	جائزة أفضل بيئة عمل والتي تغطي قطاعات العمل العام والخاص وغير الهادف للربحية	متوسط عدد الساعات لكل موظف سنوياً	لإضافة مهارات رئيسية خارجية وتحرير القدرات الداخلية للعمل ذو القيمة المضافة والتدريب





كيفية عملنا لتوفير القيمة

# المجتمع

## السعودية

مازلنا بالمستوى البلايني ببرنامج نقاط. كما واصلنا في ٢٠١٨ تجاوز المؤشر القياسي بنسبة ٢٠٪ وصولاً إلى ٤٥,٢٪ في نهاية العام. لم نركز فقط على توظيف القوى العاملة السعودية ولكن عملنا المستمر مع المعهد العالي للتكنولوجيا الورقية والصناعية يتيح نقل المعرفة اللازمة لبناء الخبرة الوطنية على المدى الطويل.

٤٥,٢٪

نسبة السعودية



«نحن فخورون بجهودنا الرامية إلى  
تمكين الكوادر المحلية. لا تعد  
السعودية مفتاحًا لاستراتيجية مكيو  
فحسب، بل هي أحد أعمدة الرؤية  
السعودية ٢٠٣٠. نعمل وفقًا للرؤية  
ونواصل جهودنا لتمكين الموظفين  
السعوديين على جميع المستويات»  
سامي الصفران، الرئيس التنفيذي.

كيفية عملنا لتوفير القيمة

# المجتمع

## تمكين القوى العاملة النسائية


مازالت جهودنا الخاصة بتعزيز تمثيل المرأة تأتي بثمارها. شهد عام ٢٠١٨ زيادة نسبة تمكين المرأة ٧ نقاط عن عام ٢٠١٧ لتصل إلى ١١,١٪ من إجمالي القوى العاملة السعودية.

يوجد تمثيل للمرأة في جميع مستويات العمل وندعم ونزود المرأة بالتدريب والمكافآت وكذلك البدلات.



### نقاط إضافية

في نسبة العمالات السعوديات عن ٢٠١٧



تتمتع مبكو بثقافة قوية ، حيث  
تساعد النساء في جميع الأقسام  
على الازدهار. إنطلاقاً من الزملاء  
الذين تحملن معهم يومياً إلى  
إدارة الموارد البشرية كما توفر  
الشركة الدعم والتدريب الذي يجعل  
بيئة العمل مكاناً ممتجاً ومحفزاً  
وديناميكياً للعمل.  
**مشاعل الجحدلي**  
**مدير الموارد البشرية.**

كيف نعمل على إيصال قيمة

# المنتج

تقدمنا في عام ٢٠١٨ بمبادرات لتحسن جودة وعمليات المنتج الأمر الذي أدى إلى مستويات إنتاج قياسية.

أنتجنا ٤٠٦,٠٠٠ طن في عام ٢٠١٨ بزيادة عن ٣٨٦,٠٠٠ في عام ٢٠١٧. أدت البحوث والتطورات إلى المزيد من الابتكارات لتعزيز جودة المنتج. وكذلك كان للتحسن المستمر في التكلفة أثر إيجابي على الأداء خلال دورة التصنيع.

+١٥%

معدل زيادة في سعر البيع عن ٢٠١٧

٤٠٦,٠٠٠

ارتفاع إجمالي إنتاج ٢٠١٨ بنسبة ٥,٢% عن ٢٠١٧

## المنتجات التقليدية مقابل المنتجات غير التقليدية

التنوع يتيح لنا - وكذلك لعملائنا - الوصول إلى المزيد من المستخدمين النهائيين، مما يساعد على توسيع السوق لمنتجاتنا. لذلك تعد قدرتنا على سرعة التكيف إحدى ميزاتنا التنافسية، ويقوم قسمنا التجاري باستمرار بتحسين مزيج المبيعات لزيادة الربحية ومعدلات الاستخدام مع التقليل إلى أدنى حد من توقف عمليات الإنتاج.

٦٣,٧%

نسبة الإيرادات من مبيعات الحاويات في عام ٢٠١٨

٣٦,٣%

نسبة الإيرادات من مبيعات المنتجات الورقية الأخرى في عام ٢٠١٨



كيف نعمل على إيصال قيمة


# المنتج

## الابتكار المادي

عندما يتعلق الأمر بالابتكار نستمر في الريادة بالمنطقة، الأمر الذي يحقق فوائد بيئية واقتصادية كبيرة لأصحاب المصلحة مع تقديم قيمة إضافية لعملائنا. كما تعمل الفرق لدينا باستمرار على تحسين جودة المواد المعاد تدويرها بالإضافة إلى المستويات غير التقليدية للورق وذلك للحفاظ على مكانة شركة مبكو في مقدمة عالم يضع تركيزه المتزايد على حلول ورقية مستدامة.

ساعدت الجهود المستمرة على تعزيز معيار المواد المعاد تدويرها كي تشبه المنتجات المصنعة من مدخلات تستخدم لأول مرة. عززت التركيبة الكيميائية المطورة خصيصاً لدينا من جودة المنتج إضافة إلى تحسين التكاليف. وجدنا أيضاً طرق لزيادة قوة الألياف والجودة في عملية العجن. ومنذ تركيب أسطوانة العجن لدينا في عام ٢٠١٥ قام فريق المعمل لدينا باتخاذ المزيد من الخطوات من أجل تعزيز الخصائص الفيزيائية للألياف، والنظافة والقوة مع خفض التكاليف. وقام الفريق أيضاً بتحسين أسطوانة العجن من أجل الحد من فقد الألياف والطاقة المستهلكة والمواد الكيميائية والوقت المستخدم في الصيانة وخفض التكاليف.





«استثمرت شركة ميكو بشكل مكثف في تطوير مجموعة كبيرة من المنتجات عالية الجودة والمبتكرة لشركائنا وعملائنا المخلصين. ونعمل دائماً على استخدام أساليب جديدة مع التركيز على سلسلة الإمدادات المستدامة ووضع قوي للتكاليف مقارنة بالنظراء. وهذا يعني استمرارنا في تقديم أداء قوي في عام ٢٠١٨ حيث تظهر مؤشرات الأداء الرئيسية لدينا تحسن ملحوظ ومستمر».

**أحمد الفزاري**  
رئيس القطاع التجاري


# كيف نعمل على إيصال قيمة المنتج

## كفاءة العملية الإنتاجية

أدى التحسين المستمر للتكلفة خلال عملية التصنيع إلى تحسين الأداء. شملت التطورات التي أجريت في عام ٢٠١٨ إدخال تطبيقات النظم والمنتجات (SAP) داخل قطاعاتنا وشركائنا بالإضافة إلى نقل خوادمنا إلى كلاود. وزادت سهولة تبادل المعلومات والوصول إلى البيانات من ربحية وكفاءة عمليات الإنتاج.

استمرت شراكتنا الناجحة مع أندريتز وهي شركة عالمية متخصصة في المعدات الصناعية في عام ٢٠١٨. وتستخدم الفرق الفنية والصيانة لدينا أفضل المواد في الفئة الخاصة بها وزيادة مدة التشغيل والحفاظ على الماكينات.

أعلننا في أكتوبر عن إعادة هيكلة للديون التي تقلل من مستويات الاقتراض وتكاليف التمويل. وهذا الأمر يضعنا في موقف قوي للنفقات الرأسمالية المستقبلية لتلبية الطلب المتزايد بالداخل والخارج.



«استفاد عام ٢٠١٨ من مبادراتنا الخاصة  
بخفض التكاليف وكفاءة الإنتاج  
والابتكار. ساهمت هذه الجهود في  
تحقيق شركة مبكو لأداء تشغيلي  
ومالي متميز في عام ٢٠١٨.»

**وديع مليباري**  
رئيس عمليات الشركة



# المسؤولية تجاه المجتمع والشركات

يمثل التزامنا بتحقيق المسؤولية الاجتماعية تجاه المجتمع جزءاً لا يتجزأ من مهمتنا في أن نكون رائدين في مجال صناعة الورق والتعبئة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ونسعى دائماً لدعم مجال التعليم والبيئة وأن نكون رواد في مجال الاستدامة على الصعيد المحلي والوطني من أجل إحداث تغيير اجتماعي إيجابي.

وكي تتفق جهودنا مع إيجاد القيمة، نركز مبادرات مبكو الخاصة بالمسؤولية تجاه المجتمع والشركات على ركنين هما: التعليم والبيئة. وهذه هي الركائز الأساسية في عام ٢٠١٨.

## التعليم والتمكين

تعد مبكو مؤسس وشريك للمعهد العالي للتكنولوجيا الورقية والصناعية، فإننا ندرك أهمية تعزيز مهارات وحماس الشباب السعودي. استمر عملنا في توفير التدريب بمستوى عالمي مع توفير المهارات اللازمة بكثرة في اقتصاد المملكة العربية السعودية في عام ٢٠١٨، مع ٣٣٢ طالباً يدرسون في عام ٢٠١٨، ومجموع عدد المتخرجين ٤٧٧ طالباً و ٢٧٩ طالباً متخرج ويعملون في مبكو.

يهدف معهد هاييت التقني أن يكون لدينا شباب سعودي مؤهل متخصص في جميع أنواع الصناعات التحويلية، وتقديم نوعية تدريب عالي الجودة مبنى على أحدث الأجهزة التدريبية وبطاقم تدريبي محترف

• وفتحت الشركة في يناير ٢٠١٨ اتفاقية شراكة مجتمعية مع جامعة الملك عبد العزيز والوقف العلمي التابع للجامعة وشركة واسكو لإطلاق أول برنامج تعليمي بعنوان «رخصة القيادة البيئية» تم إطلاق أول نسخة من الدورة تدريبية لـ ٧٠ متدرب.

• وفتحتنا في مايو ٢٠١٨ اتفاقية شراكة مجتمعية مع جامعة جدة وصندوق تنمية الموارد البشرية «هدف» لدعم ١٠ متدرب سعودي من الذين يبحثون عن عمل.



«يلعب المعهد العالي للتقنيات والصناعات الورقية دوراً رئيسياً في نقل المعرفة، مما يساعد على تثقيف الشباب السعودي الطموح، وبالتالي مساعدة الشركات على زيادة معدلات السعودية لديهم مما جعل له فوائد شاملة بما يتماشى مع الرؤية السعودية ٢٠٤٠ وتعزيز الكوادر الوطنية وخلق فرص العمل وتعزيز الاقتصاد.

سامي الصفران  
الرئيس التنفيذي

## البيئة

الاستدامة جزء أساسي في استراتيجية الشركة والمبني الرئيسي لنموذج أعمالها إضافة إلى الابتكار والتحسين المستمر للممارسات المستدامة بمشاركة المجتمع والصناعة بنشاط أكبر لتعزيز الوعي البيئي.

تشمل مبادرات ٢٠١٨ على:

- مبادرة «قوافل أصدقاء البيئة» بالشراكة مع الوقف العلمي التابع لجامعة الملك عبد العزيز والشركة التابعة لنا واسكو، تعمل المبادرة على إنشاء مراكز تجميع الورق المستخدم لإعادة التدوير في جميع أنحاء جدة، في عام ٢٠١٨ تم تنفيذ المبادرة ٣ مرات كل منها يدوم لمدة ١٠ أيام وتوفر عدة مراكز تجميع في جميع أنحاء مدينة جدة.
- في نوفمبر ٢٠١٨، وقعنا اتفاقية مع أمانة جدة وجمعية مراكز الأحياء في مكة المكرمة للمساعدة في بناء حديقة «المليساء» التي تقع في جنوب جدة، وستوفر مساحة مجتمعية جميلة للترفيه والتعرف على أهمية البيئة.
- باعتبارنا رواد في إعادة تدوير المياه، فإننا نعيد تدوير نسبة ٧٠٪ من المياه التي نستخدمها بموقع الاستصلاح والمعالجة، ونشارك بفاعلية بخبرتنا ونشرنا في عام ٢٠١٨ بالحديث عن أفضل ممارسات معالجة المياه في مؤتمر رئيسي تحت رعاية وزارة البيئة والمياه والزراعة والهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة.
- في يوليو ٢٠١٨، ساهمنا في فعالية «ريساكيل» الذي يهدف للتوعية بأهمية إعادة التدوير مع واسكو لتعزيز الوعي بإعادة التدوير المنزلي والحد الذي يلعبه الأفراد في المساعدة في الحفاظ على البيئة والموارد الطبيعية.
- تدعم مبكو ورشة عمل توعوية للأطفال بعنوان «حكاية ورقة» وقد تم عقد ورشة العمل ٧٠ مرة في عام ٢٠١٨ ومجموع الحضور من الأطفال ٤٣٨٦ طفلاً، وتهدف ورشة العمل إلى رفع مستوى الوعي الاجتماعي والبيئي لإعادة تدوير النفايات وحماية البيئة وتبسيط الضوء على فوائد إعادة التدوير للبيئة والمجتمعات، تقدم هذه الورشة من قبل شركة البيئة للتوعية البيئية.
- «مبادرة التشجير» تشجع مبكو موظفيها على زراعة الأشجار بالإضافة إلى طلاب المدارس والجامعات عن طريق الرحلات التي تنظمها مبكو، كما حققت هذه المبادرة عن ٢٠ شجرة زرعت من قبل في أنحاء مبكو خلال (٢٠١٨).





# التقارير 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 وتدفقاتها 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 بمراجحته

### 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 التخيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛
- 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 لبدء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب 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 للإيرادات 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 تراول المجموعة نشاطها فيه.



## 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 رأيها حولها، ولا نعطي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

الأمر الرئيسي للمراجعة	كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة
<b>تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥</b> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣-٢ (أ) الذي يوضح تأثير تبني معيار المحاسبة الجديد، والإيضاح رقم ٣-٣ حول القوائم المالية الموحدة المرفقة والخاص بالسياسة المحاسبية.</p>	<b>لقد قمنا بالإجراءات التالية فيما يتعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• راجعنا تحليل الإدارة التفصيلي لعقود إيراداتها وتأثيرها على متطلبات معيار المحاسبة الجديد على المجموعة؛</li><li>• حصلنا على فهم لمنهج الإدارة تجاه تنفيذ أي تغييرات في السياسة المحاسبية؛</li><li>• 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؛</li><li>• فهم وتقييم العمليات والضوابط ذات الصلة التي وضعتها الإدارة لتأكيد الاعتراف المناسب بالإيرادات؛ و</li><li>• راجعنا كفاية الإفصاحات الخاصة بأثر تبني المعيار المحاسبي الجديد المدرجة في الإيضاح رقم ٣-٢ (أ)، والإيضاح رقم ٣-٣ حول القوائم المالية الموحدة المرفقة.</li></ul>

## تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

## أمر المراجعة الرئيسي كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

### 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 و احتمال 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 ٣٢-ب) الذي يبين تأثير تبني معيار المحاسبة الجديد والإيضاح رقم ٧٣-٧ للسياسة المحاسبية والإيضاح رقم ٩ للإفصاح المتعلق بها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

### لقد قمنا بالإجراءات التالية فيما يتعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩:

- راجعنا تقييم الإدارة لتأثير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ فيما يتعلق بتصنيف وقياس موجوداتها ومطلوباتها المالية، أيضاً قمنا بتقييم استنتاج الإدارة بأن مجال التأثير الرئيسي كان فيما يتعلق بالانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية، بناءً على خبرتنا مع المجموعة والصناعة الذي تعمل بها المجموعة؛
- قيمنا مدى معقولية المنهجية المعتمدة من قبل الإدارة فيما يتعلق بنموذج خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وأفضل الممارسات المقبولة، اختبرنا أيضاً الدقة الحساسة لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة وصحة منطقية الحسابات الأساسية؛
- قمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية، مثل احتمال التخلف عن السداد والخسارة اللاحقة للتخلف عن السداد، مقارنة بالبيانات التاريخية، قمنا أيضاً بتقييم مدى معقولية العوامل المستقبلية التي اعتبرتها الإدارة في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة؛
- كلفنا المختصين بالمحاسبة لدينا بتقييم مدى معقولية المنهجية والافتراضات المستخدمة للتأكد من دقة الحسابات في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة؛ و
- راجعنا كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٣٢-ب)، إيضاح رقم ٧٣-٧ 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 وتقاريرنا كمراجعي 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 القائلين على الحوكمة بذلك.

## مسؤوليات الإدارة والقائلين 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 لتمكين 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 القائلين 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 تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة المجموعة على البقاء كمجموعة مستمرة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد 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، ونظل مسؤولين وحدنا عن رأينا حول المراجعة.

نتواصل مع القائمين 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 اكتشافها خلال مراجعتنا.

نقدم أيضاً للقائمين 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 للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بجزءها أمور المراجعة الرئيسية، تم إدراجها في تقريرنا باستثناء ما تمنح 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.

برئيس وترهاوس كوبرز

### علي عبدالرحمن العتيبي

ترخيص رقم ٣٧٩

٣ رجب ١٤٤٠هـ

١٠ مارس ٢٠١٩م

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	٣١ ديسمبر	إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
١,٠٦٤,٩٨٩,٢٦٩	١,٠٤٠,٨٦٨,٤٦٦	٥	ممتلكات ومصنع ومعدات
٥,٤٣,٧٧٨	٣,٥٨٠,٨٢١	٦	موجودات غير ملموسة
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٠٦٤,٠٦٣	٧	أدوات مالية مشتقة
<b>١,٠٧١,٤٩,٢٨٥</b>	<b>١,٠٤٦,٥١٣,٣٥٠</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			موجودات متداولة
١٨,٠١٧,٤٦٧	٢٣,٩٣٣,١٩٥	٨	مخزون
٢,٩,٦١٧,٥٨١	١٥٦,٨٧٧,٣٦٦	٩	ذمم مدينة تجارية
١٢,١٨٩,١٥١	١٥,٠٤٦,٩٣٩	١٠	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٤٤,٣٧,٢٦٩	٤٣,٩٤٨,٨٣٧	١١	موجودات متداولة أخرى
٥١٢,٣٣٣	٥٢٤,٢٥٦	١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١,١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	١٣	نقد وما يماثله
٤٧٧,٥٤٤,٤٣١	٤٥٩,١٧٣,١٣٩		مجموع الموجودات المتداولة
<b>١,٥٤٩,٠٣٤,٧١٦</b>	<b>١,٥٠٥,٦٨٦,٤٨٩</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٧٣,٦١٣,٢٢٨	٨٣,٦٠٧,٦٢٢	١٥	إحتياطي نظامي
-	(٦,٨١٦,٨١٢)	١٦	أسهم الخزينة
١٤٨,٧١٦,٩٦٢	١٧٤,٥٢٢,٢٥٤	١٧	أرباح مبقاة
<b>٧٢٢,٣٨٠,١٩٠</b>	<b>٧٥١,٣١٣,٠٦٤</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
٣٥٨,٣٥٤,٥٨٩	٣٦٠,٣٦١,٦٤٦	١٨	قروض طويلة الأجل
٣٥,٣٣٣,٧٧٣	٣٩,٩١٢,٠٦٣	١٩	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<b>٣٩٣,٦٨٥,٣٦٢</b>	<b>٤٠٠,٢٧٣,٧٠٩</b>		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
			مطلوبات متداولة
٣,٠٦,٦٥٩	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
<b>٤٣٢,٩٦٩,١٦٤</b>	<b>٣٥٤,٠٩٩,٧١٦</b>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
<b>٨٢٦,٦٥٤,٥٢٦</b>	<b>٧٥٤,٣٧٣,٤٢٥</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>١,٥٤٩,٠٣٤,٧١٦</b>	<b>١,٥٠٥,٦٨٦,٤٨٩</b>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

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	٣١ ديسمبر	إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
٧٧١,٠٨,٠٩١	٨٣٣,٦١٣,٨٥٦	٤	إيرادات
(٥٨٤,٨٩٨,١٤٧)	(٥٩٧,٩٣٩,٥١٤)	٢٤	تكلفة الإيرادات
<b>١٨٦,١٠٩,٩٤٤</b>	<b>٢٣٥,٦٧٤,٣٤٢</b>		<b>اجمالي الربح</b>
(٣٤,٦٣٤,٨٣٧)	(٤٤,١٠٧,٤٣٢)	٢٥	مصاريف بيع وتوزيع
(٥٦,٠٨٣,٨٦١)	(٦١,٧١٤,٢٦٠)	٢٦	مصاريف عمومية وإدارية
(٦٢,٣٧٦)	(١,٣٩٤,٤٩٢)	٩	خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(١,٣٥٨,٥٥٧)	٧٠٦,٨٢٥		ربح / (خسارة) القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
٢,٤٢١,٦٧	(٩٣٤,٦٨٩)	٢٧	(مصاريف) / إيرادات تشغيلية أخرى - بالصادف
<b>٩٥,٨٣٣,٤٨٠</b>	<b>١٢٨,٢٣٠,٢٩٤</b>		<b>ربح التشغيل</b>
(٢٦,٢٨٨,٢٨٧)	(٢٦,٠١٣,٤٤٦)	٢٨	تكاليف التمويل - بالصادف
٦٩,٥٤٥,١٩٣	١٠٢,٢١٦,٨٤٨		الربح قبل الزكاة
(١,٤١٤,٧٨)	(٢,٧٧٢,٩١٣)	٢٠	مصروف الزكاة
<b>٦٨,١٣١,١١٥</b>	<b>٩٩,٤٤٣,٩٣٥</b>		<b>الربح للسنة</b>
			<b>الدخل الشامل الأخر:</b>
			بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
(١,٧١٦,٣٨٤)	(١,١٩٤,٢٤٩)	١٩	خسائر اكتوارية من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
٦٦,٤٤٤,٧٣١	<b>٩٨,٢٤٩,٦٨٦</b>		<b>مجموع الدخل الشامل</b>
			<b>ربحية السهم:</b>
١,٣٦	٢,٠٠	٣	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)

المجموع	أرباح مبقاة	أسهم الخزينة	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح	
٧٢٢,٣٨,١٩٠	١٤٨,٧١٦,٩٦٢	-	٧٣,٦٦٣,٢٢٨	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨
٩٩,٤٤٣,٩٣٥	٩٩,٤٤٣,٩٣٥	-	-	-		الربح للسنة
(١,١٩٤,٢٤٩)	(١,١٩٤,٢٤٩)	-	-	-		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٩٨,٢٤٩,٦٨٦	٩٨,٢٤٩,٦٨٦	-	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٩,٩٤٤,٣٩٤)	-	٩,٩٤٤,٣٩٤	-	١٥	تحويل إلى احتياطي نظامي
(٦,٨١٦,٨١٢)	-	(٦,٨١٦,٨١٢)	-	-	١٦	شراء أسهم خزينة
(٦٢,٥٠٠,٠٠٠)	(٦٢,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	٣٤	توزيعات أرباح
						الرصيد كما في
٧٥١,٣٣٣,٠٦٤	١٧٤,٥٢٢,٢٥٤	(٦,٨١٦,٨١٢)	٨٣,٦٠٧,٦٢٢	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٨
						الرصيد كما في
٦٩٣,٤٦٥,٤٥٩	١٢٦,٦١٥,٣٤٣	-	٦٦,٨٥٠,١١٦	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		١ يناير ٢٠١٧
٦٨,٣١,١١٥	٦٨,٣١,١١٥	-	-	-		الربح للسنة
(١,٧١٦,٣٨٤)	(١,٧١٦,٣٨٤)	-	-	-		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٦٦,٤٤٤,٧٣١	٦٦,٤٤٤,٧٣١	-	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٦,٨١٣,١١٢)	-	٦,٨١٣,١١٢	-	١٥	تحويل إلى احتياطي نظامي
(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٣٧,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	٣٤	توزيعات أرباح
٧٢٢,٣٨,١٩٠	١٤٨,٧١٦,٩٦٢	-	٧٣,٦٦٣,٢٢٨	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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	
			<b>التدفقات النقدية من العمليات</b>
٦٩,٥٤٥,١٩٣	١٠٢,٢١٦,٨٤٨		الربح قبل الزكاة
			تعديلات لـ:
٩,٦٥٠,٣٨١	٨٦,٧٩٧,٨١٣	٥,٦	استهلاك وإطفاء
٢٦,٢٨٨,٢٨٧	٢٦,٠٣,٤٤٦	٢٨	تكاليف التمويل
(٤٣١,٤٩٢)	٥٢٦,٤٢١	٢٧	خسارة / (ربح) من بيع ممتلكات ومعدات
٦٢,٣٧٦	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
(٢٢٢,٣٣٣)	(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
(٣٥,٩٣٣,٦٦٤)	٥١,٣٤٥,٧٢٣		ذمم مدينة تجارية
٢,٤٢٥,٤٨٧	(٢,٨٥٧,٧٨٨)		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١,٣٣٣,٦٤٢	٨٨,٤٣٢		موجودات متداولة أخرى
١,٥٠٩,٥٠٣	١٢,٥١١,٦٧٨		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢,٦٨١,٦٦٩	(١,٣٥٨,٥٤٤)		مطلوبات متداولة أخرى
<b>١٦٩,٥٩٢,٩٥٠</b>	<b>٢٤٧,٨٢٩,٩٥١</b>		<b>النقد الناتج من العمليات</b>
(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
<b>١٤٢,٣٨٩,٥٨١</b>	<b>٢١٩,٩٥١,٦٠٠</b>		<b>صافي النقد الوارد من العمليات</b>
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٦٧,١٣,٦٣٣)	(٦٠,٤٨٤,٦٨٠)	٥	شراء ممتلكات ومعدات
٥٦٥,٩٩٨	١٣٩,٩٥١		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٣٠,٠٠٠)	-	١٢	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<b>(٦٦,٨٣٧,٦٣٥)</b>	<b>(٦٠,٣٤٤,٧٢٩)</b>		<b>صافي النقد الصادر من أنشطة الاستثمار</b>
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٩,٩٢,٩٥٢)	(٩٤,٢٤٤,٤٣٣)		صافي التخير في القروض قصيرة الأجل
١١,٣٤٠,٧٥٣	١٦٢,٠٠٠,٠٠٠	١٨	متحصلات من قروض طويلة الأجل
(٣٢,٦٦٣,٨٦٠)	(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
<b>(٧٨,٩١٦,٠٥٩)</b>	<b>(١٦١,٧٧٩,٩٩٥)</b>		<b>صافي النقد الصادر من أنشطة التمويل</b>
(٣,٣٦٤,١١٣)	(٢,١٧٣,١١٤)		صافي التخير في النقد وما يماثل
٣٤,٣٧٩,٧٧٣	٣١,٠١٥,٦٦٠		نقد وما يماثل في بداية الفترة
٣١,٠١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	٣	نقد وما يماثل في نهاية الفترة

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

الرئيس المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

## ١. معلومات عامة

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

حصلت الشركة على سجلها التجاري رقم ٤٣١٥٦٦ بتاريخ ٣ رجب ١٤٢١هـ. (الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٠). خلال عام ٢٠١٢، تم تحويل الوضع القانوني للشركة من شركة ذات مسؤوليه محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مغلقة. وافقت وزارة التجارة على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية مغلقة بموجب القرار الوزاري رقم ٤٤ بتاريخ ١٤ صفر ١٤٣٣هـ. (الموافق ٨ يناير ٢٠١٢م). وقد وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة في طرحها العام الأولي بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ. (الموافق ١٦ مارس ٢٠١٥). تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ١٤ رجب ١٤٣٦هـ. (الموافق ٣ مايو ٢٠١٥م).

### 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 (مبكو) خلال السنة. ومع ذلك، فإن الإجراءات القانونية قيد التنفيذ لنقل الأسهم المملوكة لشركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة وبالباقي ٣٪ في شركة الإنجازات المتخصصة المحدودة إبتداءً من تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة.

## ٢. أسس الإعداد

### ٢-٢ 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 الائتمانية المتوقعة.

### ٣-٢ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة باعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ للإيرادات من العقود مع العملاء والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ 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 محاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: الاعتراف والقياس المتعلقة بإثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتصنيفها وقياسها؛ وإلغاء إثبات الأدوات المالية؛ وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة الخسائر. 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:

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩	القياس الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	القياس الأصلي وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	التصنيف الأصلي وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩
---	---	---	--	--	---

موجودات مالية

٢٩,٦١٧,٥٨١	٢٩,٦١٧,٥٨١	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	قروض وذمم مدينة	ذمم مدينة تجارية
١٦,٩٥٤,٣١	١٦,٩٥٤,٣١	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	قروض وذمم مدينة	موجودات متداولة أخرى
٣١,١٥,٦٦٠	٣١,١٥,٦٦٠	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	قروض وذمم مدينة	نقد وما يماثله
١,٣٥٧,٢٣٨	١,٣٥٧,٢٣٨	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أدوات مشتقات مالية
٥١٢,٣٣٣	٥١٢,٣٣٣	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مطلوبات مالية

٧٠,٩٤١,٥١٣	٧٠,٩٤١,٥١٣	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	القروض
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٧٧,٦٨٨,٧٠٨	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

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.

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 ٦:

- سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٦ مع الأثر التراكمي للإثبات الأولي بالمعيار كتنسوية للأرباح المبقاة 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 ٦.
  - 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 ٦.
  - 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.

### (ج) الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية المقدر للممتلكات والمصنع والمعدات لحساب الاستهلاك، ويحدد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. وتراجع الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيم 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 أثمان الوحدة. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المكافآت المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر 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 اسواق 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 الكنتوري 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 الامد 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، والاستقرار حسب الحاجة على طول منحنى العائد لتتوافق مع المدة المتوقعة للالتزام المكافآت المحددة. يرجى الرجوع إلى الايضاح رقم ١٩ للافتراضات المستخدمة.

### ٦-٢ استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

قد يحدث تغير 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.

### (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 تقديم الرصيد الختامي في تاريخ كل تقرير بناء على نتائج الجرد الميداني ونتائج التفريش 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 لمحفظه المخزون من سنة إلى أخرى.

## ٣. السياسات المحاسبية الهامة

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

### ٣-١ 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.

### ٣-٢ 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 ليتمكن 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 للأجزاء 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 الأخر ضمن الدخل الأخر 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.

#### (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 المقدر لكل جزء من بند الممتلكات والمصنع والمعدات. لا يتم استهلاك الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدر للسنة الحالية والسنوات المقارنة:

عدد السنوات	
٦ - ٣٣	مبانٍ وكابائن متنقلة
٢ - ٣٠	آلات ومعدات
٥ - ٢٠	أثاث ومعدات مكتبية
٤ - ٥	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 ٩٣.

### ٣-٣ الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المقننة بشكل منفصل عند الإثبات الأولي بالتكلفة. بعد الإثبات الأولي، 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 تخفض 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. تشمل 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.

### ٥-٣ النقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله من النقد في الصناديق 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 جوهريّة.

### 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 بالعملية الوظيفية في بداية الفترة، المعدلة بالفائدة الفعلية والدفعات خلال الفترة، والتكلفة المطفأة بالعملية 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 تغيير 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.

#### (أ) الموجودات المالية

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

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

#### 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 الآخذ بناءً على نموذج الأعمال.

### (ج) القياس

#### الإثبات الأولي

عند الإثبات الأولي، 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 علوة على الاستحواذ والألتعاب 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 التغيرات  
إما في الربح أو الخسارة بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو ضمن الدخل الشامل الآخذ بالنسبة  
لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخذ.

#### (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  
جوهرى 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 يتم تحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهرية 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.

## (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 انقضاءها.

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 وتعتمد 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 التخيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة، حيث أنها غير مصنفة كأدوات تحوط، في الربح أو الخسارة عند نشوئها ويتم تسجيل القيم العادلة السالبة ضمن الموجودات والمطلوبات على التوالي في قائمة المركز المالي الموحدة.

## ٣-١٠ 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 المتراكمة، 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 وخضم ذلك المبلغ. يقوم خبير اكتواري مؤهل باحتساب التزامات المكافآت المحددة سنوياً باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرية. يتم إثبات عمليات إعادة قياس التزام المكافأة المحددة مباشرة، والذي يشمل على أرباح وخسائر اكتوارية، ضمن الدخل الشامل الآخر. تحدد المجموعة مصروف الفائدة للالتزام المكافأة المحددة للفترة باستخدام معدل الخصم المستخدم في قياس التزام المكافآت المحددة في بداية الفترة السنوية للالتزام المكافآت المحددة آنذاك، آخذة 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.

## ٣-٨ عقود إيجار تشغيلية

يتم تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي إذا لم تحوّل كافة المخاطر والمنافع العائدة للملكية لأصل 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 للمؤجر كخسارة، ناقصاً دخل الإيجار المتوقع (إن وجد) يتم إثباتها كمصروف في الفترة التي يتم فيها إنهاء العقد.

## ٣-٩ 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.

## 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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للتقود والمخاطر المرتبطة بالمطلوبات. ويتم إثبات عكس الخضم كتكاليف تمويل.

## ١٢-٣ الإيرادات

تتألف الإيرادات من المبيعات للعملاء ويتم قياسها بناءً على المقابل المحدد في العقود مع العملاء وتستثنى الحسومات والمبالغ، إن وجدت، التي يتم تحصيلها نيابةً 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) تلبى الشركة التزامات الأداء كما هو محدد في العقد المبرم مع العميل (المشترى)، وعندما يقوم البائع بنحويل 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 للتقود.

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

### تقديم الخدمات - نقل البضائع للعملاء

تقوم المجموعة ببيع نسبة كبيرة من بضائعها على أساس التكلفة والشحن بالنقل البحري والتكلفة 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 يجد 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 للقرض 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 ٣٣ "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 الاسعار المتغيرة، يستخدم سعر الفائدة الفعلية الذي تم تحديده عند الإثبات الأولي لمطلوبات القرض على مدى مدة العقد كاملة. تتم رسملة تكاليف القروض المتكبدة لأي من الموجودات المؤهلة كجزء من تكلفة الموجودات.

### ١٤-٣ الزكاة

تخضع الشركة وشركاتها التابعة للزكاة وفقاً للأنظمة 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 وفقاً 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 تدوير 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 اقتنائها (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، كعلووة إصدار أو خصم معروض في حقوق الملكية. يتم شراء أسهم الخزينة هذه مقدماً 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.



## 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 مبنية 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
الإيرادات	٨١١,٦٣٥,٨٢٦	٢٩٣,٦٩٧,٢٦٥	(٢٧١,٧١٩,٢٣٥)
إيرادات خارجية	٨١١,٦٣٥,٨٢٦	٢١,٩٧٨,٣٠٠	-
ربح القطاع قبل الزكاة	١٢,٢١١,٦٦٧	(١,٢٤٧,٤٥٠)	١٢,٢١٦,٨٤٨
الزكاة	٢,٧٦٧,٧٣٢	٥,١٨١	-
تكاليف مالية	٢٥,٦٣٣,٧١٨	٤٩,٧٢٨	-
إضافات إلى ممتلكات ومعدات	٥٧,٠١٧,٦٢٥	٤,٧٦٢,٨٠٠	-
استهلاك وإطفاء	٧٦,٧٨٤,٨٩٣	١,٠٢,٩٢٠	-

### النتائج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإيرادات	٧٢٩,٥٧٤,٨٦٧	٣٢٣,٣٥٧,٧٥٤	(٢٨١,٩٢٤,٥٣٠)
إيرادات خارجية	٧٢٩,٥٧٤,٨٦٧	٤١,٤٣٣,٢٢٤	-
ربح (خسارة) القطاع قبل الزكاة	٦٩,٥٢٧,٣٢٨	١,٢٠٢,٤٧٧	(١,١٨٤,٦١٢)
الزكاة	١,٣٩٦,٢١٣	١٧,٨٦٥	-
تكاليف مالية	٢٥,٣٦٦,١٧٩	٩٢٢,١٠٨	-
إضافات إلى ممتلكات ومعدات	٥٣,٧٦٤,٣٧١	١٣,٥٤٢,٩٢	-
إضافات إلى موجودات غير ملموسة	-	٩٢٩,٢١٧	-
استهلاك وإطفاء	٧٩,٢٢١,٧٦٢	١١,٤٢٨,٦١٩	-

### كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الموجودات	١,٤٦٨,٩٢٩,٧٨٢	١١٣,٦٧٢,١٠٨	(٧٦,٩١٥,٤٠١)
مجموع المطلوبات	٧١٧,٦٦٦,٧١٨	٥٩,٧٦٧,٣٧٠	(٢٣,٠١٣,٦٦٣)

### كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مجموع الموجودات	١,٥١٣,٢١٤,٤٤٨	١٣٥,٧٣٨,٣٢١	(٩٩,٩٥٠,٥٣٣)
مجموع المطلوبات	٧٩,٨٢١,٢٥٨	٧١,٦٣٣,٨٠١	(٣٥,٣٩٧,٥٣٣)

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 ٣٥٩,٦٦ 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 مليون ريال سعودي).

## ٥. ممتلكات ومصنع ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	آلات ومعدات	مبان وكبائن متنقلة	أرض	
							في ١ يناير ٢٠١٧
١,٦٩٤,٨٧٥,٢١٣	٨١,١٧٨,٥٦٩	٤٢,٥٦٥,٣١٥	٢٧,٧٠٨,٦٦٦	١,٣٠٧,١٨٦,٨٨٣	١٦٩,٤٦٦,٢٣٠	٦٦,٧٧,٤٠٠	التكلفة
(٦٧,٧٧٥,٧٣١)	-	(٣٣,٤١,٥٥٤)	(٢١,٨٠٤,٨٨٩)	(٥١١,٨٨,٣٧٢)	(٤,٦٧٩,٩٣٠)	-	الاستهلاك المتراكم
١,٨٧,٩٩٤,٤٨٢	٨١,١٧٨,٥٦٩	٩,١٥٤,٧٧٥	٥,٩٣,٧٢٧	٧٩٥,٣٠٥,٧١١	١٢٨,٧٨٦,٣٠٠	٦٦,٧٧,٤٠٠	صافي القيمة الدفترية

### للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١,٨٧,٩٩٤,٤٨٢	٨١,١٧٨,٥٦٩	٩,١٥٤,٧٧٥	٥,٩٣,٧٢٧	٧٩٥,٣٠٥,٧١١	١٢٨,٧٨٦,٣٠٠	٦٦,٧٧,٤٠٠	صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
٦٧,٣٠٧,٢٧٣	٢,٩٩٢,٨٨٥	٧٥٩,٩٥٠	٤٥,١٩٨	١٣,٦٨,٧٥٩	٣٢٣,٤٨١	٣١,١٠٠,٠٠٠	إضافات
							تحويلات
-	(٧,٣٧٥,٢١)	١,٥٦٤,٥٠٠	٢٢,٨٩٧	٥٩,٢٧,٩٣٤	٩,٦٥٩,٦٦٠	-	- التكلفة
-	-	-	-	-	-	-	- الاستهلاك المتراكم
							استبجادات
(٢,٠٦٣,٣٧٤)	-	(١,٨٧٤,٣٧٤)	-	(١٨٩,٠٠٠)	-	-	- التكلفة
١,٩٢٨,٨٦٨	-	١,٧٣٩,٨٧١	-	١٨٨,٩٩٧	-	-	- الاستهلاك المتراكم
(٨٩,٢٨٢,٩٨٠)	-	(٣,٣٣,٩٩٥)	(٢,٣٧٦,٢٧٦)	(٧٨,٣٢٣,٢٧٧)	(٥,٥٤٩,٣٢)	-	تكلفة الاستهلاك
١,٠٤٩,٩٨٩,٢٦٩	٣١,٧٦٦,٤٣٣	٨,٣١,٧٢٧	٤,٣٠,١٤٦	٧٨٩,٧٩١,١٢٤	١٣٣,٢٢,٤٣٩	٩٧,٨٧,٤٠٠	صافي القيمة الدفترية الختامية

### في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١,٧٦,١١٩,١١٢	٣١,٧٦٦,٤٣٣	٤٣,١٥,٣٩١	٢٨,١٨١,٧١١	١,٣٧٩,٨٠,٧٧٦	١٧٩,٤٤٩,٤٠١	٩٧,٨٧,٤٠٠	التكلفة
(٦٩٥,١٢٩,٨٤٣)	-	(٣٤,٧٠٤,٦٦٤)	(٢٤,١٨١,٥٦٥)	(٥٩,١٤,٦٥٢)	(٤٦,٢٢٨,٩٦٢)	-	الاستهلاك المتراكم
١,٠٦٩,٩٨٩,٢٦٩	٣١,٧٦٦,٤٣٣	٨,٣١,٧٢٧	٤,٣٠,١٤٦	٧٨٩,٧٩١,١٢٤	١٣٣,٢٢,٤٣٩	٩٧,٨٧,٤٠٠	صافي القيمة الدفترية

خلال ٢٠١٨، تتم رسمة تكاليف التمويل بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي كجزء من الممتلكات والمصنع والمعدات (٢٠١٧: ١١ مليون ريال سعودي).

تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ التكاليف المتكبدة المتعلقة بالمشاريع الجارية للمصنع والآلات. ومن المتوقع أن تكتمل هذه المشاريع خلال عام ٢٠١٩. انظر أيضا إيضاح رقم ٣٣ بشأن التعهدات الرأسمالية.

إن كافة الأراضي والمباني والكبائن المتنقلة والآلات والمعدات والأثاث والمعدات المكتبية المتعلقة بالشركة مرهونة كضمان لصندوق التنمية الصناعية السعودي وكرهن من الدرجة الأولى (انظر إيضاح ١٨).

## ٦. الموجودات غير الملموسة

برامج وأنظمة الحاسب الآلي وبرنامج تخطيط موارد الشركة

في ١ يناير ٢٠١٧

٦,٨٨٤,٢٠٩	التكلفة
(١,٣٣٢,٢٤٧)	الإطفاء المتراكم
٥,٥٥١,٩٦٢	صافي القيمة الدفترية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥,٥٥١,٩٦٢	صافي القيم الدفترية الافتتاحية
٩٢٩,٢١٧	إضافات
(١,٣٣٧,٤٠١)	إطفاء
٥,١٤٣,٧٧٨	صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧,٨١٣,٤٢٦	التكلفة
(٢,٦٦٩,٦٤٨)	الإطفاء المتراكم
٥,١٤٣,٧٧٨	صافي القيمة الدفترية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥,١٤٣,٧٧٨	صافي القيم الدفترية الافتتاحية
(١,٥٦٢,٩٥٧)	إطفاء
٣,٥٨٠,٨٢١	صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٧,٨١٣,٤٢٦	التكلفة
(٤,٢٣٢,٦٠٥)	الإطفاء المتراكم
٣,٥٨٠,٨٢١	صافي القيمة الدفترية

## ٧. أدوات مالية مشتقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	مقايضات أسعار الفائدة - القيمة العادلة الموجبة
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٦٤٠,٦٣	

أبرمت الشركة اتفاقيات مقايضات معدلات فائدة مع بنوك تجارية لتحويل أسعار الفائدة العائمة إلى ترتيب معدل فائدة ثابت. بلغت قيمة العقود الإجمالية ٣٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٣٠ مليون ريال سعودي)، وبلغ القائم منها ١٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٢٢٠ مليون ريال سعودي).

## ٨. المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٧٤,٨٢٩,٥٧٧	٦٩,٥٢,٧٨٢	مواد أولية
٣١,٦٢,٥٣١	٨٢,٣٧٤,٩٧٠	منتج تام
٨,٩٥٦,٩١	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)	(٣,٤٩,١٧٥)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة
١٨٠,١٧٢,٤٦٧	٢١٣,٨٤٣,١٩٥	

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

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٣,٨٠٠,٩٤٣	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 ٣,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٩٠ مليون ريال سعودي) كمصرف تحت بند تكلفة المبيعات للمخزون المدرج بالقيمة الصافية القابلة للتحقق.

## ٩. ذمم مدينة تجارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢٤,٩٥٩,٥٦١	١٦٣,٦٣,٨٣٨	ذمم مدينة تجارية - إجمالي
(٥,٣٤١,٩٨٠)	(٦,٧٣٦,٤٧٢)	مخصص انخفاض القيمة
٢٠,٦١٧,٥٨١	١٥٦,٨٧٧,٣٦٦	

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤,٨٧٣,٩٢	٥,٣٤١,٩٨٠	١ يناير
٦٢,٣٧٦	١,٣٩٤,٤٩٢	إضافات
(١٥٢,٢٩٨)	-	مشطوبات
٥,٣٤١,٩٨٠	٦,٧٣٦,٤٧٢	٣١ ديسمبر

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 المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

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

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالسماوات الفردية لكل عميل.

قبل قبول أي عميل أئتمان جديد، تستعين المجموعة بنظام داخلي لمراجعة الائتمان لتقييم جودة أئتمان 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	٩٣,٨٤,٨٢٠	%٠,٣٦ - %٠,٢٨	٣٤١,٧٩١
متأخرة السداد من ٩-١ يوماً	٤٢,٣٨٨,٧٢٥	%١,٧٦ - %٠,٢٨	٥١٧,٧٧٢
متأخرة السداد من ١٨-٩ يوماً	١٤,٩٧,١٩٠	%٣,٤٠ - %٠,٣٥	١,٤٦٧,٤٦١
متأخرة السداد من ٢٧-١٨ يوماً	٢,٥٤٤,٢٢٢	%٢٤,٢٥ - %٠,٥٠	٣٠٧,٤٧١
متأخرة السداد من ٣٦-٢٧ يوماً	٢,٥٥٨,٢٨٢	%٩٦,٨٧ - %٠,٥٠	٩٢,٣٦٣
متأخرة السداد لأكثر من سنة واحدة	٨,٢١,٥٩٩	%٩٧,٠٠ - %٩	٣,١٨٩,٦٤٤
<b>المجموع</b>	<b>١٦٣,٦١٣,٨٣٨</b>		<b>٦,٧٣٦,٤٧٢</b>

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. تقييد 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.

## ١. مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٩,٣٣,١٢٤	٩,٧٢٥,٧٦٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	٢,٧٤٨,٠٦٩	صافي ضريبة القيمة المضافة المدينة
٧٩٢,٧٤٣	٥٣٣,٩٩٨	ودائع لدى موردين
٢,٩٣,٢٨٤	٢,٣٩,١٨	أخرى
١٢,١٨٩,١٥١	١٥,٤٦,٩٣٩	

## ١١. موجودات متداولة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٢٧,٠٨٣,٣١٨	٢٨,٤٥٩,٥٥٩		دفعات مقدمة إلى موردين
١١,٣٥,٣٥٥	٩,٧٢٧,٣٩٨	(أ)	ذمم مدينة من المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية
٥,٨١٩,٩٦٦	٥,٧٦٢,٣٨٠		سلف إلى موظفين
٤٤,٣٧,٦٦٩	٤٣,٩٤٨,٨٣٧		

(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: ٥١٢,٣٣٣).

تم إثبات أرباح القيمة العادلة بمبلغ ١١,٩٥٣ ريال سعودي (٢٠١٧: ٢١٢,٣٣٣) في الربح أو الخسارة.

### ١٣. النقد وما يماثله

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥,٦٩١,٣٨٧	٤,٥٢,٢٧٨	نقد في الصندوق
٢٥,٣٢٤,٢٧٣	٢٤,٣٤,٢٦٨	نقد لدى البنك
٣١,١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	

### ١٤. رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ رأس مال الشركة المصدر ٥٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٥٠ 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	
٥,٣٣٠,٠٠٠	٥,٣٣٠,٠٠٠	قيد الإصدار في بداية فترة التقرير
-	-	المصدر للنقد
٥,٣٣٠,٠٠٠	٥,٣٣٠,٠٠٠	قيد الإصدار في نهاية فترة التقرير
٥,٣٣٠,٠٠٠	٥,٣٣٠,٠٠٠	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 إجراءات الاعتماد قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. قامت الشركة بشراء ٣٠,٠٠٠ سهم بأسعار السوق السائدة خلال السنة الحالية.

### ١٧. أرباح مبقاة

الخسارة الشاملة الأخرى المترابطة في الأرباح المبقاة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥,٨٩٥,٤٤٨	٧,٨٩,٦٩٧	الخسائر الاكتوارية 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
(١٢٤,٣٣٣,٧٤٣)	(١٢٨,٣٥٢,٢١١)	ناقصاً: الجزء المتداول المرحج ضمن مطلوبات متدولة
٣٥٨,٣٥٤,٥٨٩	٣٦,٣٦١,٦٤٦	قروض طويلة الأجل مدرجة ضمن المطلوبات غير المتدولة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥٣,٥٧٣,١٤٧	٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢	الرصيد في بداية السنة
١١,٣٤٠,٧٥٣	١٢٢,٣٠٠,٠٠٠	مدفوعات
(١٣٢,٦٦٣,٨٦٠)	(١٦,٢١٨,٧٥٠)	سداد الأقساط الرئيسية
(١,١٨٦,٣١٣)	١,٧٥٨,٣٨٨	الحركة في النفقات المالية المستحقة
٢,٢٤٠,٥٦٥	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. وتحمل القروض رسوم متابعة تدفع على أساس دوري. بموجب شروط اتفاقية القرض مع الصندوق، 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 (ليبور).

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

فيما يلي تواريخ استحقاق القروض طويلة الأجل القائمة:

٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:	مبلغ القرض الأصلي	نفقات مالية مؤجلة	نفقات تمويل مستحقة	صافي مبلغ القرض
٢٠١٩		١٢٧,١٩,٧٦١	(١,٢٤٩,١٣١)	٢,٤١,٥٨١	١٢٨,٣٥٢,٢١١
٢٠٢٠		١٤,٤٤,٧٦١	(٣٣٩,٤٢٧)	-	١٤,١٠,٣٣٤
٢٠٢١		١٢٢,١٧١,٩٣٣	(٧,٣٠٩)	-	١٢٢,١٦٤,٥٩٤
٢٠٢٢		٦٧,٨٣,٣٣٤	-	-	٦٧,٨٣,٣٣٤
٢٠٢٣		٣١,١٢,٣٨٤	-	-	٣١,١٢,٣٨٤
		٤٨٧,٨٩٩,٤٣٣	(١,٥٩٥,٨٦٧)	٢,٤١,٥٨١	٤٨٨,٧١٣,٨٥٧

صافي مبلغ القرض	نفقات تمويل مستحقة	نفقات مالية مؤجلة	مبلغ القرض الأصلي	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:
١٢٤,٣٣٣,٧٠٣	٦٥٢,١٩٣	(٢,٤٨٥,٩٢٨)	١٢٦,١٦٧,٤٣٨	٢٠١٨
١٢٥,٩١٨,٣٠٧	-	(١,٢٤٩,٣١١)	١٢٧,٦٦٧,٤٣٨	٢٠١٩
١١٨,٨٢٨,٠١١	-	(٣٣٩,٤٢٧)	١١٩,٤٨٨,٥٨٤	٢٠٢٠
٩٧,٠٨٣,٢٧١	-	(٧,٣٠٨)	٩٧,٠٧٥,٩٦٣	٢٠٢١
١٦,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١٦,٥٠٠,٠٠٠	٢٠٢٢
٤٨٢,٦٨٨,٢٩٢	٦٥٢,١٩٣	(٤,٨١,٧٩٤)	٤٨٦,٥٣٨,٦٩١	

## 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 ممولة ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع عند استحقاقها.

تتلخص حركة مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢٩,٨٣٧,٩٧٠	٣٥,٣٣٣,٧٧٣	كما في بداية السنة
		المحمل للسنة الحالية:
٤,١٢٣,٦١٣	٤,٤٥٧,٠٠٠	تكلفة الخدمة الحالية
١,١٣١,٧٤٨	١,١٧٣,٨٨٦	تكلفة فائدة
٥,٢٥٥,٣٦١	٥,٦٣,٩٣٦	
		خسائر إعادة القياس:
٤٤,٢٧٠	٩٩,٢٠٦	افتراضات مالية
	(١,١٦٢,٧١٣)	افتراضات ديموغرافية
١,٦٧٢,١١٤	٢,٢٥٧,١١٦	تعديل الخبرة
١,٧٦٦,٣٨٤	١,٩٤,٢٤٩	
(١,٤٧٨,٩٤٢)	(٢,٢٤٣,٨٩٥)	مدفوعات
٣٥,٣٣٣,٧٧٣	٣٩,٩١٢,٦٣٣	كما في نهاية السنة

## الافتراضات الاكتوارية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير:

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



٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
النقص	الزيادة	النقص	الزيادة	
٢,٤٥٧,٢٣٥	(٤٥٨,٢٧٢)	١,٧٢٧,٨٢٦	(١,٦٢,٣٥٤)	معدل الخصم (حركة بنسبة %)
(٦١,١٣٠)	٢,٥٩٢,٩٥٩	(١,٧٧٦,٤٥٤)	١,٨٨٢,١٩٩	زيادات الرواتب المستقبلية (حركة بنسبة %)
٩٤٠,٦٧	٩٤٩,٣٩٩	(٦,٩٢١)	٦,٩٧٤	معدل الوفيات المستقبلي (تخير سنة واحدة في سن الوفيات)

تستند تحليلات الحساسية إلى التغيير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التخيرات 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 المُقدَّرة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب منافع نهاية الخدمة.

في ما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع للالتزامات غير المخصصة المتعلقة بالتزامات مكافآت الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦,٦٩٣,٩٤٣	٧,٢٦,٧٥٣	أقل من سنة واحدة
١٧,٠٨٧,٧٦٦	٢,٢١٩,٥١٢	بين سنة واحدة - ٥ سنوات
١٧,٤٠١,٧٦٤	٢,٦٢٣,٤٨٠	أكثر من خمس سنوات

## ٢. الزكاة

### ٢-٢ 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 والمصنوع والمعدات وبعض البنود الأخرى.

### ٢-٢-٢ مخصص الزكاة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١,٦٣,٥٣٣	٣,٠٦,٦٥٩	كما في بداية السنة
		مخصصات
٣,٠٦,٦٥٩	٤,٢,١٩٧	- مخصص السنة الحالية
(١,٥٩٢,٥٨١)	(١,٢٤٧,٢٨٤)	- تعديل متعلق بسنوات سابقة
(٣٧,٩٥٢)	(١,٧٥٩,٣٧٥)	مدفوعات
٣,٠٦,٦٥٩	٤,٢,١٩٧	كما في نهاية السنة

### ٣-٢ وضع الربوط النهائية

تم الانتهاء من وضع الزكاة المجموعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال عام ٢٠١٦، تلقت الشركة ربوط زكوية إضافية بمبلغ ١٦,٥٤ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٢. وقد قدمت الشركة للاعتراض 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 المنخفضة 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
١,٣٣٣,٥٧٦	٦٢٢,٨١٩	نفقات تمويل مستحقة
٢٢٣,٢٥٣,٢٢١	١٢٨,٣٠١,٠٣١	

لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من بنوك تجارية تشتمل على قروض قصيرة الأجل واعتمادات مستندية و ضمانات. 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	
		قروض قصيرة الأجل
١٩١,٧٣٣,٤٦٢	١٢٠,٨٠٠,٢٢١	ريال سعودي
٢٤,٨٣٦,٦٨٠	٧,٥٠٠,٨١٠	دولار أمريكي
٦,٦٨٣,٧٧٩	-	يورو
٢٢٣,٢٥٣,٢٢١	١٢٨,٣٠١,٠٣١	المجموع

## ٢٢. ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤٩,٥٤٦,٢٢١	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
٢٨٨,٠٣٠	٣٢٥,٧٦٢	مصاريف الإيجار المستحقة
١,٤٨٣,٦٦٣	٢٢٢,٠٧٢	أتعاب قانونية واستشارية مستحقة
٢١,٦٦٧	٢٥٨,٥٨٣	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
٥,٤٢٩,٩٣٦	١,٧٠٦,٩٥٧	أخرى
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٩٧,٩٤٨	

## 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	
٤٣٣,٢١,٤٠٦	٤٣١,٩٩٦,٦٤٧	تكلفة مواد وموظفين
١٢٤,٤٥٣,١٤٦	١١٢,٩٧٦,٣٧٠	تكاليف استهلاك وصيانة
١٨,٢٥,٤٩٨	١٤,٦٤,١٨١	تكلفة نقل
٩,٣٠٥,٥٨٦	١١,٢٤٦,٠٠٠	إيجار
١٩,٩١٢,٥١١	٢٧,١١٦,٣١٥	تكاليف أخرى غير مباشرة
٥٨٤,٨٩٨,١٤٧	٥٩٧,٩٣٩,٥١٤	

## ٢٥. مصاريف بيع وتوزيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢٧,٣٣٣,٣٢٩	٣٢,٧٠٥,٨٩٩	نقل وشحن
٣,٥٥٢,٦١١	٥,٠٣٣,٧٨٧	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	٤٤,١٧٠,٤٣٢	

## ٢٦. مصاريف عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٣٨,٤٨٩,٨٩٠	٤٢,٩٣١,٦١٤		رواتب ومكافآت ذات علاقة
٣,٦٤٥,٨٣٣	٣,٢٢٠,٧٧٣		تدريب
٢,٦٣٩,٤٧٩	٢,٦٥٠,٧٢٠		استهلاك وإطفاء
٢,٤١,٧٤٨	٢,٣٩١,٩٦٦	٣٣	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١,٦٥٨,٥٨٥	١,٨٦٩,٣٣٣		رسوم بنكية
٢,٠٨٦,٠٦٣	١,٣١٦,٤٤٢		رسوم استشارات
٥٢٧,٨٦٩	١,٢٩٦,٧٩١		رسوم حكومية
٩٤٦,٦٨١	٩٤٥,٢٦٠		مصاريف تأمين
٥١٧,٦٨٥	٧٠٧,٧٣٣		مصاريف سفر
٧٢٢,٧٢٥	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	٦١,٧٤٠,٢٦٠		

## ٢٧. (مصاريف)/ إيرادات تشغيلية أخرى - بالصافي

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
١,٢٦٦,٧٩٣	٦٧٤,٥٧٩	مبيعات خردة
٨٥١,٧٠٢	٥٨٠,٩٩٤	أخرى
٢,٤٢١,٦٧٧	(٩٣٤,٦٨٩)	

## ٢٨. تكاليف التمويل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
		١٨	تكاليف تمويل على قروض طويلة الأجل:
١١,٣٣٩,٣٨٤	١٣,١٧٤,٩٧٩		توزق
٢,٧٨٤,٠٠٠	٢,٧٣٢,٠٠٢		تكاليف الصندوق
٢,٦٢٤,٥٦٥	٢,٤٨٥,٩٢٧		إطفاء نفقات تمويل مؤجلة
١,٥١,٩٣٢	(٦,٧٣٨)		تسويات مقايضة سعر الفائدة
		٢١	تكاليف تمويل على قروض قصيرة الأجل:
٨,٦٨٨,٤١٦	٧,٧٢٧,٢٧٦		
٢٦,٢٨٨,٢٨٧	٢٦,٣٣,٤٤٦		

## 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 ١,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,١ مليون ريال سعودي). إن التزامات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار هذه كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القيمة غير المخصومة
٦,٥٥٢,٦٢٩	٩,٨٦٩,٢١٧	أقل من سنة واحدة
١,٨٣٩,٩٤	٢٣,٢٨٣,٠٨٠	بين سنة واحدة - ٥ سنوات
١٩,٣٢٢,٥٥٤	٢٧,٦٩,٩٣٠	أكثر من خمس سنوات
٣٦,٧٤,٢٧٧	٦,٢٢٢,٢٧٧	

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

### ٣. 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.

#### ٣-١ 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 متداوله أخرى
١٦,٩٥٤,١٣١	١٥,٤٨٩,٧٧٨	١١	(سلف للموظفين وذمم مدينة من المعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية)
٣١,١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	١٣	نقد وما يماثلها
٢٥٧,٥٨٧,٣٧٢	٢٠١,٢٠٩,٦٦٠		

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
١,٣٥٧,٢٣٨	٢,٦٤٠,٦٣	٧	الأدوات المالية المشتقة - عقود مقايضة أسعار الفائدة
٥١٢,٣٣٣	٥٢٤,٢٥٦	١٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٦٩,٥٤١	٢,٥٨٨,٣٣٩		

(ج) مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
٧٠٥,٩٤١,٥١٣	٦١٧,٠٤٠,٨٨٨	٢١، ١٨	الفروض
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٩٧,٩٤٨	٢٣	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٧٨٣,٦٣٠,٢٢١	٧٠٧,١١٢,٨٣٦		

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

#### ٣-٢ 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.

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) 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 المقدر على أساس منحنيات العائد القابلة للملاحظة.

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

المستوى ٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
أدوات مالية مشتقة	٢,٦٤,٦٣	١,٣٥٧,٦٣٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٢٤,٢٥٦	٥١٢,٣٣٣

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

### ٣.٢. التعهدات والالتزامات المحتملة

١. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة خطابات اعتماد قائمة بقيمة ١١,٥١ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٥,٦٦ مليون ريال سعودي) وخطابات ضمان بمبلغ ١,٦٣ 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).

### ٣.٣. الأمور المتعلقة بأطراف ذوي علاقة

#### ٣-٣-١. المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

يوضح الجدول التالي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١,٣١٢,١٧	١٢,٨٤,٥١١	مكافآت قصيرة الأجل
٢٧٦,٧٨٧	٢٨٠,٣٢١	مكافآت ما بعد الخدمة
٥٤٦,١٥٨	٥٧١,٥٨٣	مكافآت نهاية الخدمة
١١,٣٤٤,٩٦٢	١٢,٩٣٦,٤١٥	

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

#### ٣-٣-٢. 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
٢,٤١,٧٤٨	٢,٣٩١,١٩٦	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة

#### ٣-٣-٣. أرصدة الأطراف ذوي العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الطرف ذو العلاقة
٢١,٦٦٧	٢٥٨,٥٨٣	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
٩٤٨,٩٦	١,١٩٤,٨٩	قروض إلى كبار موظفي الإدارة العليا

## ٣٤. توزيعات أرباح

في ٢٢ أبريل ٢٠١٨، وافقت الجمعية العامة للشركة على توزيعات أرباح بمبلغ ٧٥٠ ريال سعودي للسهم (٢٠١٧: ٧٥٠ 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 ٠,٥ 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 للحوط ضد مخاطر معينة.

### ٣٥-١ 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.

### ٣٥-٢ 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).

### ٣٥-٣ 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 جوهري في العملات الأجنبية. كان التعرض لليورو غير جوهري في نهاية ٢٠١٧.

### ٣٥-٤ 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.

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
٦١,٩٥٤,٣٣١	١٥,٤٨٩,٧٧٨	موجودات متداولة أخرى (*)
٣١,١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	نقد وما يماثل
٥١٢,٣٣٣	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 الوردية 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 المخضوم 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.

المجموع	أكثر من خمس سنوات	أكثر من سنة واحدة إلى ٥ سنوات	سنة واحدة أو أقل
---------	-------------------	-------------------------------	------------------

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

موجودات مالية غير مشتقة				
القروض	٦٦٥,٢٢٦,٨٠٠	-	٣٨٦,٨٣,٦٦١	٢٧٨,٣٩٥,٤١٩
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٩,٩٧,٩٤٨	-	-	٩,٩٧,٩٤٨
	٧٥٥,٣٢٤,٦٢٨	-	٣٨٦,٨٣,٦٦١	٣٦٨,٤٩٣,٣٦٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

موجودات مالية غير مشتقة				
القروض	٧٥,٦٦٣,٧٩٩	-	٣٨١,٥٣١,٧٧٦	٣٦٩,٣٢,٦٣٣
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٧,٦٨٨,٧٠٨	-	-	٧٧,٦٨٨,٧٠٨
	١٥٣,٣٥٢,٥٠٧	-	٣٨١,٥٣١,٧٧٦	٤٤٦,٨٢,٣٤١

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



### 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	٦١٧,٠٤٦,٨٨٨	القروض
٧٧,٦٨٨,٧٠٨	٩٠,٩٧,٩٤٨	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤,٦٨٦,٨٧٣	٣,٣٢٨,٣٢٩	مطلوبات متداولة أخرى
٧٨٨,٣١٧,٠٩٤	٧١٥,٤٤١,٦٥٥	مجموع الدين
٣١,١٥,٦٦٠	٢٨,٨٤٢,٥٤٦	نقد وما يماثله
٧٥٧,٣٠١,٤٣٤	٦٨٦,٥٩٨,٦١٩	صافي الدين
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٧٣,٦٦٣,٢٢٨	٨٣,٦٠٧,٦٢٢	احتياطي نظامي
-	(٦,٨١٦,٨١٢)	أسهم الخزينة
١٤٨,٧١٦,٩٦٢	١٧٤,٥٢٢,٢٥٤	أرباح مبقاة
٧٢٢,٣٨,١٩٠	٧٥١,٣٣٠,٦٤٤	حقوق الملكية
٠,٩٥٤	١,١٢	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 كأرباح نقدية بما يعادل (٥٠ 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.



# الحكومة



## أولاً: مجلس الإدارة

- مجلس إدارة الشركة هو المنتخب من الجمعية العامة للشركة وهو الحاكم لها والمفوض بإدارتها، ويدرك جيداً مسؤولياته القانونية وأنه المسؤول قانونياً أمام المساهمين عن تدبير شؤون الشركة على الوجه الذي يحقق مصلحة المساهمين، وتتضمن لائحة حوكمة الشركة ولائحة عمل المجلس أحكاماً مفصلة عن تشكيل مجالس الإدارة ولجانها، واختصاصاتها، ومسؤولياتها، واجتماعاتها، وحقوق أعضائها وواجباتهم، وتؤكد على مبدأ المشاركة الفعالة في اتخاذ القرار داخل المجلس وتقنن - بشكل صارم - حالات تعارض المصالح بين أعضائه والشركة، وتقرر مبادئ الصدق والأمانة، والعناية والاهتمام، كمبدأً ومنهجاً لعمل مجلس الإدارة. ويحدد نظام الشركة الأساس عدد أعضاء مجلس الإدارة ومكافآتهم وصلاحياتهم وكيفية تعيينهم وانتهاء عضويتهم، آخذاً بعين الاعتبار حجم وطبيعة أعمال الشركة والخبرات المطلوبة للعضوية.
- يتكون مجلس إدارة الشركة من ثمانية أعضاء من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين وقد تم انتخابهم من الجمعية العامة للشركة في نوفمبر ٢٠١٦م وتستمر دورة عمل مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات ميلادية ويجوز إعادة انتخابه لعدة دورات.

### أ) التواصل مع المساهمين والمستثمرين

- من منطلق التزام مجلس الإدارة بتوفير المعلومات الكاملة والواضحة والصحيحة لتمكين المساهمين من ممارسة حقوقهم على أكمل وجه، وتقدّم هذه المعلومات في الوقت المناسب وتحديثها بانتظام، كثفت الشركة من جهودها في التواصل مع المساهمين ومع نطاق أوسع من المستثمرين بهدف تعزيز قاعدة ملكيتها بنسبة أكبر من المستثمرين طويلي الأجل.
- حققت الشركة نسبة مشاركة مثالية في مؤتمرات المستثمرين المحلية والدولية حيث شاركت في ٦ مؤتمرات خلال عام ٢٠١٨.
- قامت إدارة علاقات المستثمرين بتعزيز محتوى بياناتها والصحفية على مدار العام عن طريق زيادة كمية وجودة المعلومات المتاحة لعامة المستثمرين، وفقاً لما تم الإفصاح عنه لجميع المساهمين.
- تبنت الشركة عقد مؤتمر صحفي هاتفي مع المستثمرين عقب إعلان نتائجها بداية من إعلان نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٨ مما أتاح فرصة أكبر للمستثمرين والمحليين الماليين للتواصل المباشر مع الإدارة للحصول على إجابات وافية لأسئلتهم حول النتائج المععلن عنها.
- ترفع إدارة علاقات المستثمرين تقرير دوري إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها المختلفة وتحيطهم دائماً بآراء واستفسارات المساهمين والمستثمرين سواء بالتواصل المباشر أثناء المؤتمرات واللقاءات أو عن طريق البريد الإلكتروني المخصص لذلك كما تنظم إدارة علاقات المستثمرين زيارات ميدانية للمساهمين والمستثمرين لمرافق الشركة للاطلاع على أعمالها عن كثب.
- تعاقدت الشركة مع شركة "كلوزر" "Closir" وهي منصة إلكترونية تسهل الوصول للأنماط خاصة من المستثمرين العالميين وتعد مبكرو هي أول شركة في السوق السعودي التي تتعاقد مع "كلوزر" وحققت بذلك سبقاً في تطبيق أحدث تكنولوجيات التواصل مع المستثمرين كما قامت الشركة بعقد عدة اجتماعات في لندن من خلال "كلوزر" ونتج عن ذلك دعم مستوى الوعي عن الشركة والاقتصاد السعودي لدى هؤلاء المستثمرين والذي أثمر بعضهم بالفعل في أسهم الشركة، كما أصدر البنك السعودي الفرنسي تغطية تحليلية على شركة مبكرو مما يعد إضافة هامة لنطاق تحليل الشركة الأساسي.

### ب) من أهم مسؤوليات مجلس الإدارة ومهامه ما يلي:

- وضع الخطط والسياسات والاستراتيجيات والأهداف الرئيسة للشركة والإشراف على تنفيذها ومراجعتها بشكل دوري، والتأكد من توافر الموارد البشرية والمالية اللازمة لتحقيق ذلك، ووضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها.
- الإشراف على إدارة مالية الشركة، وتدقيقها النقدية، وعلاقتها المالية والائتمانية مع الغير.
- إعداد القوائم المالية الأولية والسبوعية للشركة متضمنة الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح واعتماد القوائم قبل نشرها.
- إعداد تقرير مجلس الإدارة واعتماده قبل نشره.
- وضع السياسات والإجراءات التي تضمن تقيّد الشركة بالأنظمة واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين وأصحاب المصالح، والتحقق من تقيّد الإدارة التنفيذية بها.
- ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
- إرساء قنوات اتصال فعالة تتيح للمساهمين الاطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه الأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات جوهرية.

### ج) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف العضوية.

لاسـم	المنصب	صفة العضوية
أ. عماد عبدالقادر المهيدب	رئيس المجلس	غير تنفيذي
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	نائب الرئيس	غير تنفيذي
أ. عبد الله عبدالله أبو نبيان	عضو	غير تنفيذي
أ. خالد صالح الخطاف	عضو	غير تنفيذي
أ. طارق مطلق المطلق	عضو	غير تنفيذي
أ. أحمد مبارك الدباسي	عضو	مستقل
أ. وليد إبراهيم شكري *	عضو	مستقل
أ. مصعب سليمان المهيدب	عضو	مستقل

\* تم تعيين السيد / وليد إبراهيم شكري بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٨م بدلاً من عضو مجلس الإدارة السيد / فيصل السقاف.

#### د) الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجان وأعضائه:

نظام تقييم أداء مجلس الإدارة يأتي في سياق الحوكمة حيث أنه الوحدة التنظيمية الوحيدة التي يتم تقييمها ذاتياً نظراً لموقعه في أعلى الهيكل التنظيمي، وقد اعتمد مجلس الإدارة - بناءً على اقتراح لجنة الترشيحات - الآليات اللازمة لتقييم أداء المجلس وأعضائه ولجانه والإدارة التنفيذية سنوياً وذلك من خلال مؤشرات قياس أداء مناسبة ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية وغيرها، على أن تحدد جوانب القوة والضعف واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة، وقد تم إجراء التقييم السنوي للمجلس ولجانه من قبل لجنة المكافآت والترشيحات وفقاً لسياسة تقييم الأداء المعتمدة وتم عرض نتائج التقييم على المجلس.

#### ه) أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها.

أ. عماد عبد القادر عبدالمحسن المهديب					أسم عضو مجلس الإدارة
الكيان القانوني مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	داخل المملكة / خارج المملكة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	الكيان القانوني مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	داخل المملكة / خارج المملكة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	المتحدة للسكر	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	أموال الأجيال التجارية
مسؤولية محدودة	خارج المملكة	المتحدة للسكر - مصر	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	ميار للأغذية
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	شركة عماد عبد القادر المهديب	مساهمة مقفلة	خارج المملكة	أسمنت البادية
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	ميار للأغذية	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	المتحدة للأعلاف
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	تشغيل وتطوير المدن الصناعية	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	تجميع وتدوير المخلفات (وانسكو)
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	مجموعة صافولا	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	المهديب القابضة
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	المهديب للمقاولات (شركة نبات)	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	المسيرة الدولية للاستثمارات الصناعية
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	الشامية للتطوير العمراني	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	السعودية لاستيراد وتصدير الورق
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	جدة للتنمية والتطوير العمراني	مساهمة مقفلة	داخل المملكة	تنمية المحافظات
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	التوفيق للصناعات البلاستيكية والأكياس	مسؤولية محدودة	داخل المملكة	المتحدة لصناعة الأعلاف
مساهمة مقفلة	داخل المملكة	المتحدة للصناعات التجمينية	مساهمة مقفلة	داخل المملكة	عبد القادر المهديب وأولاده
مسؤولية محدودة	داخل المملكة	شركة الاستثمارات التجمينية المتحدة	مساهمة مقفلة	داخل المملكة	مصدر لمواد لبناء
			مسؤولية محدودة	داخل المملكة	شركة عماد عبد القادر المهديب

أسم عضو مجلس الإدارة م. عبدالله عبد الرحمن المعمر

أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
المسيرة الدولية للاستثمارات الصناعية المتحدة للأعلاف	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	السعودية لصناعة الورق	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
تجميع وتدوير المخلفات (واسكو)	داخل المملكة	مسؤولية محدودة	السعودية للطباعة والتغليف	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة الإنجازات المتخصصة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
المتحدة لصناعة الأعلاف	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
السرائيا للاستثمار القابضة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة أ. عبد الله عبدالله أبو نيان

أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
برج رافال	داخل المملكة	مساهمة مقفلة	قطر ألفا باطون للخرسانة الجاهزة	خارج المملكة	مسؤولية محدودة
إثراء كايبتال	داخل المملكة	مساهمة مقفلة			
الحسن غازي إبراهيم شاك	داخل المملكة	مساهمة مدرجة			
شركة لفانا القابضة	داخل المملكة	مساهمة مقفلة			
مجموعة شركات أبو نيان	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
حلول الاتصالات	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
رافال للتطوير العقاري	داخل المملكة	مساهمة مقفلة			
شركة إ. جي شاك	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
شركة عبدالله عبدالله أبو نيان	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

أسم عضو مجلس الإدارة أ. أحمد مبارك الدباسي

أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	داخل المملكة / خارج المملكة	الكيان القانوني / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
الشركة السعودية لأنابيب الصلب	داخل المملكة	مساهمة مدرجة	الشركة السعودية لأنابيب الصلب	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
صناعات التيتانيوم والفولاذ المحدودة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			
المنشآت ثلاثية الأبعاد المحدودة	داخل المملكة	مسؤولية محدودة			

## أ.مصعب سليمان المهيدب أ.م عضو مجلس الإدارة

الكيان القانوني مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة	داخل المملكة خارج المملكة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	الكيان القانوني مساهمة مدرجة ذات مسؤولية محدودة	داخل المملكة خارج المملكة	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها
مساهمة مقفلة	داخل المملكة	المخازن الكبرى	مساهمة مقفلة	داخل المملكة	شركة مصدر لمواد لبناء
مساهمة مقفلة	خارج المملكة	أسمنت البادية	مساهمة مدرجة	داخل المملكة	شركة الحسن غازي شاكر
مساهمة مقفلة	داخل المملكة	الشركة اللطيفة للمقاولات	مساهمة مقفلة	داخل المملكة	غولدمان ساكس السعودية
مساهمة مقفلة	داخل المملكة	مصدر للتجهيزات الفنية التجارية	مساهمة مدرجة	داخل المملكة	دور للضيافة
مساهمة مقفلة	داخل المملكة	المهيدب للتجهيزات الفنية	مساهمة مقفلة	داخل المملكة	إنديفور السعودية
			مساهمة مقفلة	خارج المملكة	شركة الريان
			مساهمة مقفلة	داخل المملكة	دار الابداع للاستثمار والتطوير العقاري
			مساهمة مقفلة	داخل المملكة	شركة أصالة للتطوير العقاري

## و) المؤهل العلمي والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين:

الاسم	المنصب	المؤهل العملي	الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة.
<b>أعضاء مجلس الإدارة</b>			
<b>أ. عماد عبدالقادر المهيدب</b>	رئيس مجلس الإدارة	بكالوريوس تجارة : درجة الدكتوراه الفخرية	من المؤسسين ورئيس مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق، نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة المهيدب للاستثمارات المتعددة. خبرة في أعمال الشركة ومجال التجارة وإدارة الأعمال والاستثمار وإدارة الشركات وعضوية مجالس الإدارة. عضو مجلس إدارة ومجلس المديرين في العديد من الشركات والخرف التجارية،
<b>م. عبدالله عبد الرحمن المعمر</b>	نائب الرئيس - رئيس اللجنة التنفيذية - عضو لجنة المكافآت والترشيحات	بكالوريوس في الهندسة الصناعية جامعة الملك سعود-ماجستير في إدارة الأعمال جامعة أملك فهد	من المؤسسين ولديه خبرة كبيرة في أعمال الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة بشركة مبكو ولديه أكثر من ٢٥ عام خبرة في الصناعة -وسابقاً (العضو المنتدب لشركة مبكو -عضو مجلس إدارة بالشركة السعودية للطباعة والتغليف -نائب مدير ثم مدير عام الشركة السعودية لصناعة الورق).
<b>أ. عبد الله عبدالله أبونيان</b>	عضو مجلس الإدارة - واللجنة التنفيذية	بكالوريوس في الاقتصاد	تولي العديد من المناصب القيادية والتنفيذية في عدة شركات عامة وخاصة تجارية وصناعية. مما اكسبه معرفة ومهارات وخبرة واسعة في أعمال مجلس الإدارة وفي تطوير الأعمال الاستراتيجية والمبيعات والتسويق وقدرة على تحديد الفرص التجارية واستثمارها. مهارات متميزة في القيادة والاتصال ومهارات عالية في الإدارة والتخطيط الاستراتيجي-وسابقاً (مساعد مدير الاستثمار بينك سامبا -عضو مجلس إدارة شركة قطر ألفا باطون للخرسانة الجاهزة.
<b>أ. خالد صالح الخطاف</b>	عضو مجلس إدارة - واللجنة التنفيذية - رئيس لجنة المراجعة	بكالوريوس محاسبة - ماجستير الإدارة المالية ومحاسبة من جامعة كولورادو- شهادة المحاسبة القانونية الأمريكية - دبلوم اقتصاد تطبيقي	الرئيس التنفيذي لشركة لفانا القابضة للاستثمارات المتعددة -عضوية العديد من مجالس إدارة الشركات المساهمة وكذلك في اللجان المنبثقة عن المجلس - خبرة بالاستثمار والتحليل المالي المتقدم والاستراتيجية والقيادة والحوكمة - وسابقاً (الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة نومورا السعودية -المدير المالي السابق لشركة السوق السعودية لمالية (تداول) - مؤسسة النقد العربي السعودي إدارة الاستثمار - المؤسسة الدولية لضمان الاستثمار بالبنك الدولي بواشنطن - إدارة الخزينة)

الاسم	المنصب	المؤهل العملي	الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة.
<b>أ. مصعب سليمان المهيدب</b>	عضو مجلس إدارة واللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة	بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة ميامي - ماجستير إدارة أعمال - من جامعة ليفربول	عضوية مجلس الإدارة واللجان في عدة شركات خبرة في التطوير الاستراتيجي للأعمال وتوجيه المبيعات وعمليات التسويق - خبرة في قيادة المشاريع وعمليات العقارات وتوجيه إستراتيجية التوسع وتصميم موارد الإيرادات لزيادة المبيعات - مدير عام شركة مصدر لمواد البناء ويشغل عضوية مجلس الإدارة في العديد من الشركات داخل وخارج المملكة - وسابقاً (المخازن الكبرى - اسمنت البادية - الشركة اللطيفية للمقاولات).
<b>أ. أحمد مبارك الدباسي</b>	عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المكافآت والترشيحات	بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة تمبل بالولايات المتحدة الأمريكية	٣٤ عام خبرة في الشركات الصناعية والعضوية في مجالس الإدارة واللجان العضو المنتدب للشركة السعودية لأنابيب الصلب وعضو مجلس المديرين في شركة صناعات التيتانيوم والفولاذ - شركة المنشآت ثلاثية الأبعاد- وسابقاً شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام للشركة السعودية لأنابيب الصلب.
<b>أ. وليد إبراهيم شكري</b>	عضو مجلس إدارة ولجنة المراجعة	بكالوريوس الإدارة الصناعية تخصص محاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن -محاسب قانوني معتمد في السعودية، الولايات المتحدة الأمريكية	يشغل عضوية مجلس الإدارة ولجان المراجعة وإدارة المخاطر في عدة شركات داخل وخارج المملكة خبرة في اعمال المراجعة والتدقيق ، خبرة في التخطيط والتنظيم والإشراف على خدمات المراجعة المقدمة - وسابقاً (الشريك التنفيذي - للجريد وشركاه برايس وترهاوس كوبرز العالمية - مدير أول لشركة ديلاويت توش السعودية ، مستشار سابق لآرنست آديونغ، عضو مجلس إدارة في الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، عضو سابق في لجنة الشركات الصغيرة والمتوسطة في الغرفة التجارية بالمنطقة الشرقية وممثل المملكة العربية السعودية في الجمعية العامة لهيئة المحاسبة والمراجعة بدول مجلس التعاون الخليجي).
<b>أ. طارق مطلق المطلق</b>	عضو مجلس إدارة	بكالوريوس إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية بواشنطن	المدير العام لشركة مفروشات المطلق، نائب الرئيس لإدارات الاستثمار المحلية والتطوير العقاري لصندوق الاستثمارات العامة- وسابقاً (مدير عام إقليمي في شركة نابكو، رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية - رئيس مجلس إدارة شركة الواحة للبتروكيماويات -عضو مجلس الإدارة لشركة الصحراء للبتروكيماويات، -عضو مجلس إدارة الشركة العربية للتأمين، - عضو مجلس إدارة شركة بيت التمويل الوطني- عضو مجلس إدارة شركة التقسيط الوطنية - عضو مجلس الإدارة لشركة أوريكس السعودية للتأجير التمويلي رئيس مجلس ادارة اسمنت القصيم.



أعضاء اللجان من خارج المجلس			
م. عمر محمد سراج	عضو لجنة المكافآت والترشيحات	بكالوريوس هندسة النظم - ماجستير في الهندسة الصناعية - ماجستير في إدارة الأعمال والإدارة	شركة أرامكو السعودية الهندسة وتكنولوجيا التنقيب - الخطوط السعودية الهندسة الصناعية وتطوير الأداء - يوني ليفر العالمية الموارد البشرية - شركة أعمار المدينة الاقتصادية تطوير الأعمال - شركة التصنيع الوطنية والشركات التابعة قطاع الصناعات التحويلية - الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للخدمات الأرضية - نائب رئيس مجلس إدارة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن.
الاسم	المنصب	المؤهل العملي	الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة.
كبار التنفيذيين			
م. سامي علي الصفران	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس كيمياء صناعية عام ١٩٩٢م	الرئيس التنفيذي للشركة منذ عام ٢٠١٢م وحتى تاريخه سابقاً (مدير عام الشركة منذ عام ٢٠٠٥م - نائب المدير العام في الشركة منذ عام ٢٠٠٤م - مدير فني في الشركة السعودية لصناعة الورق - مدير مشاريع في الشركة السعودية لصناعة الورق - مستشار فني في شركة نالكو السعودية.
د. محمد صالح درويش	الرئيس المالي	بكالوريوس تجارة - ماجستير في المحاسبة، مصر - دكتوراه في إدارة الأعمال المالية - والزمالة الأمريكية في المحاسبة والمراجعة	شغل وظيفة الرئيس المالي للعديد من الشركات الصناعية والتجارية والعقارية وخبرة في المراجعة الخارجية والتحليل المالي والتكاليف ودراسات الجدوى والاندماج والاستحواذ سابقاً (الرئيس المالي لأسمنت القصيم - الرئيس المالي لمجموعة إشراف للاستثمار بدبي - الرئيس المالي لمجموعة خماس للاستثمار بدبي - الرئيس المالي لمجموعة الدلتا للغازات بمصر - مدقق حسابات بشركة حشيش للتدقيق بمصر)
م. وديع محمد مليباري	رئيس العمليات	بكالوريوس كيمياء صناعية عام ١٩٩٢م	رئيس عمليات الشركة من عام ٢٠١١م وحتى تاريخه - سابقاً (مدير عام الخدمات بالشركة التابعة واسكو - مدير عام المشتريات بشركة أمياتيت - نائب مدير عام الشركة - مدير مصنع أمياتيت لصناعة الفيبر غلاس - مدير للمشتريات في شركات أمياتيت - مدير للجودة والنوعية في شركات أمياتيت)
م. نجيب فقيه محمد	رئيس واسكو	بكالوريوس الهندسة الكيميائية ١٩٩١م	خبرة في أعمال الشركة التابعة واسكو من ١٤ عام - سابقاً (المدير العام لمصنع دوبلاس الشرق بدبي - نائب الرئيس لقطاع التغليف بمجموعة صافولا - مراقب مشاريع ب شركة المهندسون المتحدون بجدة - مهندس إنتاج وردية بمصنع كلوركس جدة)
م. عبد العزيز بشير الجزار	مدير عام	بكالوريوس هندسة نظم	خبرة في أعمال الشركة التابعة واسكو من ١٤ عام - مساعد مدير فرع البنك العربي بجدة سابقاً

## ز) اجتماعات مجلس الإدارة ونسبة الحضور:

الاسم	التسلسل الزمني لاجتماعات المجلس خلال العام ٢٠١٨				نسبة الحضور
	٤ مارس	٧ مايو	٣٠ سبتمبر	٢ ديسمبر	
أ. عماد عبدالقادر المهيدب	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠%
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	٧٥%
أ. عبد الله عبدالله أبو نيان	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠%
أ. خالد صالح الخطاف	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠%
أ. مصعب سليمان المهيدب	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠%
أ. فيصل عمر السقاف*	حضر	لم يحضر	-	-	-
أ. أحمد مبارك الدياسي	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠%
أ. وليد إبراهيم شكري*	-	-	حضر	حضر	-
أ. طارق مطلق المطلق	حضر	حضر	حضر	حضر	١٠٠%

\* مع العلم ان الأستاذ/ فيصل عمر السقاف استقال من عضوية المجلس وتم تعيين الأستاذ/ وليد إبراهيم شكري بدلاً عنه بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٨. (و) أحر تاريخ لإنعقاد الجمعية العامة للشركة بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨ وعقد مجلس إدارة اجتماع بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠١٩ وفقاً للجدول أعلاه.

## ثانياً: لجان مجلس الإدارة

من أجل ضمان الأداء الأمثل لإدارة الشركة، ومساعدة مجلس الإدارة على أداء دوره في إدارة الشركة شكّل مجلس إدارة الشركة لجنة المكافآت والترشيحات واللجنة التنفيذية وأوصي للجمعية العامة بتشكيل لجنة المراجعة ووافقت على تشكيلها بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٦م، وتم إعادة تشكيلها بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٨م بعد استقالة عضو وتعيين عضو آخر محله، ويتم تشكيل اللجان وفقاً للإجراءات عامة يضعها المجلس تتضمن تحديد مهمة كل لجنة ومدة عملها والصلاحيات المخولة لها خلال هذه المدة وكيفية رقابة مجلس الإدارة عليه، وعلى اللجنة أن تبلغ مجلس الإدارة بما تتوصل إليه من نتائج أو تتخذ من قرارات بشفافية، وعلى مجلس الإدارة أن يتابع عمل هذه اللجان بانتظام للتحقق من ممارستها الأعمال الموكلة إليها، وكل لجنة مسؤولة عن أعمالها أمام مجلس الإدارة، ولا يحل ذلك بمسؤولية المجلس عن تلك الأعمال وعن الصلاحيات أو السلطات التي فوضها إليها، وتلتزم الشركة بتعيين عدد كافٍ من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين في اللجان المعنية بالمهام التي قد ينشأ عنها حالات تعارض في المصالح، كالتأكد من سلامة التقارير المالية وغير المالية، ومراجعة صفقات الأطراف ذوي العلاقة، والترشيح لعضوية مجلس الإدارة، وتعيين كبار التنفيذيين، وتحديد المكافآت، وملتزم رؤساء وأعضاء هذه اللجان بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح الشركة والمساهمين وتقديمها على مصحتهم الشخصية.

### أ) لجنة المراجعة

تتكون اللجنة من ثلاث أعضاء من مجلس الإدارة من ضمنهم اثنين مستقلين وجميعهم لديهم خبرة في الأمور المالية والمحاسبية. تختص اللجنة بالرقابة على أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها والتحقق من التزام الشركة باللوائح والأنظمة المتبعة وجودة إدارة المخاطر ومساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية على أعمال الشركة ومن أبرز مهام لجنة المراجعة ما يلي:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- إبداء الرأي الفني بناءً على طلب المجلس فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية عادلة ومتوازنة ومفهومة.
- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة وتقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية ومسؤول الالتزام واقتراح مكافآتهم.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية، والتحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترحة مع الأطراف ذوي العلاقة وتقديم المرئيات لمجلس الإدارة.

### أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام ٢٠١٨				
الحضور		٢٠ ديسمبر	٢٨ أكتوبر	٢٩ يوليو	٣ مايو	٤ مارس
أ. خالد صالح الخطاف	رئيس اللجنة	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
أ. فيصل عمر السقاف *	رئيس اللجنة	-	-	-	-	حضر
أ. وليد إبراهيم شكري *	عضو	حضر	حضر	حضر	-	-
أ. مصعب سليمان المهيدب	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر

\* تم تغيير تشكيل اللجنة بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٨م وذلك باستقالة رئيس اللجنة السابق الأستاذ/ فيصل عمر السقاف وتعيين الأستاذ/ وليد إبراهيم شكري بدلا منه وترأس اللجنة الأستاذ/ خالد صالح الخطاف منذ ذلك التاريخ.

### ب) لجنة المكافآت والترشيحات

- الهدف من تشكيل هذه اللجنة مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية في ترشيح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وضمان نزاهة استراتيجية المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب في الشركة ومن أبرز مهامها ما يلي:
- لمشاركة في إعداد سياسات لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة من المجلس والإدارة التنفيذية، وتوضيح العلاقة بين المكافآت والسياسات، المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوخاة منها.
  - التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
  - التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
  - إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.
  - المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية.
  - مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
  - التحقق بشكل سنوي من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
  - وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.
  - وضع الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.

## أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	المنصب	التسلسل الزمني واجتماعات اللجنة خلال العام ٢٠١٨			الحضور
أ. أحمد مبارك الدباسي	رئيس اللجنة	٦ مايو	٣٠ سبتمبر	٣٠ ديسمبر	٣
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	عضو	حضر	حضر	حضر	٣
م. عمر محمد سراج	عضو	حضر	حضر	حضر	٣

### ج) اللجنة التنفيذية

الهدف من تشكيل اللجنة مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته والرقابة على أعمال الشركة التشغيلية والإدارية والإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة وتقديم التوصيات ومراجعة الدراسات اللازمة في الأمور الاستراتيجية والأهداف العامة للشركة والاستثمارات، وبصفة عامة توفير تواجد المجلس فيما بين إجتماعاته بهدف توفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة بالإضافة إلى مساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية وتنفيذ توصياته بكفاءة وفاعلية ومن أبرز مهامها ما يلي:

- مناقشة واتخاذ القرارات المتعلقة بالمواضيع الطارئة التي تحتاج إلى اتخاذ قرارات عاجلة.
- متابعة إعداد وتنفيذ خطط الشركة الاستراتيجية الطويلة والمتوسطة والقصيرة الأجل وتحديثها ومراجعتها من حين لآخر.
- الاجتماع مع رؤساء القطاعات وكل من له علاقة لمراقبة الأداء التشغيلي والمالي للشركة وقطاعاتها.
- ترشيح كبار موظفي الشركة التنفيذيين بالتنسيق مع لجنة المكافآت والترشيحات.
- متابعة تنفيذ الموازنات التقديرية للشركة وتحليل أسباب الانحرافات في الأداء إن وجدت وتقديم التوصيات بشأنها.
- المراجعة الدورية للنفقات الرأسمالية الفعلية ومطابقتها مع الميزانيات المعتمدة من مجلس الإدارة.
- التوصية بالدخول في مشاريع استثمارية وصناعية جديدة وكذلك تنمية وتطوير النشاطات الحالية رأسياً وأفقياً.

## أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	المنصب	التسلسل الزمني واجتماعات اللجنة خلال العام ٢٠١٨			الحضور
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	رئيس اللجنة	١ مارس	٣١ مايو	٢٣ ديسمبر	٤
أ. عبدالله عبد الله أبو نيان	عضو	حضر	حضر	حضر	٤
أ. خالد صالح الخطاف	عضو	حضر	حضر	حضر	٤
أ. مصعب سليمان المهيدب	عضو	حضر	حضر	حضر	٤

## ثالثاً: وصف لمصالح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة:

م	الاسم	بداية العام ٢٠١٨		نهاية العام ٢٠١٨م		صافي التغير خلال العام	نسبة التغير
		الأسهم	أدوات دين	الأسهم	أدوات دين		
<b>أعضاء مجلس الإدارة وزوجاتهم وأولادهم القصر أن وجد</b>							
١	عماد عبد القادر المهيدب	٢,٤٧٦,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	٢,٤٧٥,٠٠٠	%٢٤٧٥
٢	عبد الله عبد الرحمن المعمر	٤,٧٥٠,٠٠٠	-	٤,٧٥٠,٠٠٠	-	-	-
٣	عبد الإله عبد الله أبو نيان	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	-	-
٤	وليد إبراهيم شكري	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	-	-
٥	أحمد مبارك الدباسي	١,٠٠٠	-	٢٢,٧٦٥	-	٢١,٧٦٥	%٢٢٧
٦	طارق مطلق المطلق	١,٠٠٠	-	-	-	-	-
٧	خالد صالح الخطاف	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	-	-
٨	مصعب سليمان المهيدب	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	-	-
<b>كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر أن وجد</b>							
١	سامي علي يوسف الصفران	١٧٧,٠٢٧	-	٢٤٩,٢٧	-	٧٢,٠٠٠	%٤١
٢	نهي إبراهيم الخوفي (زوجة الرئيس التنفيذي)	٧,٣٧٠	-	١٩,٨٧٠	-	١٢,٥٠٠	%١٧٠

## رابعاً: سياسة المكافآت والتعويضات

### أ) تعريف المكافآت:

هي المبالغ والبدلات والأرباح وما في حكمها، والمكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء، والخطط التحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل، وأي مزايا عينية أخرى، باستثناء النفقات والمصاريف الفعلية المعقولة التي تتحملها الشركة عن عضو مجلس الإدارة لغرض تأدية عمله.

### ب) المعايير العامة لمنح المكافآت:

- أعدت لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة سياسة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس وكبار التنفيذيين وتم اعتمادها من الجمعية العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١٧م، دون إخلال بأحكام نظام الشركات ونظام هيئة السوق المالية ولوائحهما التنفيذية ونظام الشركة الأساس، يراعى في سياسة المكافآت ما يلي:
- انسجامها مع استراتيجية الشركة وأهدافها، وانسجامها مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة.
- أن تقدّم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنجاح الشركة وتمييزها على المدى الطويل، كأن تربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
- أن تحدّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
- أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.
- أن تُعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات عند التعيينات الجديدة.
- تبيين حالات إيقاف صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
- تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.
- تم تحديد ومنح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة واللجان بناءً على السياسة المعتمدة من الجمعية العامة ووفقاً للمعايير التالية:
- وفقاً لما نص عليه نظام الشركة الأساس مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبشرط ألا يتجاوز ما يحصل عليه كل عضو حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحها، تحدد لوائح عمل اللجان مكافآت أعضاء اللجنة وبدلات الحضور.
- تناسب المكافأة مع حجم مشاركة الأعضاء في النشاطات المرتبطة بعمل المجلس أو اللجنة المنبثقة عن المجلس.
- أن تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصائص العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة والمراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- يجب أن تكون المكافأة مبنية على توصية لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة.
- يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين نسبة من الأرباح بشرط ألا تتجاوز هذه النسبة ١٪ وتصرف حسب ما نص عليه نظام الشركات ولوائحها ونظام الشركة الأساس.
- يجب أن تكون المكافآت كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء مجلس ولجان ذوي كفاءة وخبرة مناسبة.
- يجوز أن تكون المكافآت متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل عضويته في لجنة المراجعة المشكّلة من قبل الجمعية العامة، أو مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية - بموجب ترخيص مهني - إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكّلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس.
- إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب من أعضاء مجلس الإدارة بسبب عدم حضوره ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صرفت له عن تلك الفترة.
- تم تحديد ومنح المكافآت للإدارة التنفيذية بناءً على السياسة المعتمدة من الجمعية العامة للشركة ووفقاً للمعايير التالية:
- يجب أن تكون المكافأة مبنية على توصية لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة.
- يتم منح كبار التنفيذيين مكافآت بناءً على تقييم الأداء، بالإضافة إلى التعويضات والمكافآت الثابتة حسب عقودهم والمكافآت في شكل أسهم بما لا يتعارض مع الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات.
- تشمل معايير الأداء الرئيسية على مستوى الشركة مجموعة من الأهداف قصيرة الأجل وأخرى طويلة الأجل وتشمل مؤشرات الربحية والملاءة والسيولة والنمو. وتضمن عملية إدارة الأداء تسلسل جميع الأهداف بشكل سليم على جميع مستويات الشركة وصولاً إلى وحدات الأعمال والموظفين المعنيين.
- تتم مراقبة تطبيق معايير الأداء التي تصرف بناءً عليها المكافآت لكبار التنفيذيين والعاملين وكذلك مراقبة مدى ملائمة هذه المعايير للمكافآت الممنوحة.
- تهدف المكافآت إلى توفير الحالة التنافسية المطلوبة لجذب والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين والأكفاء والحفاظ على المستوى العالي من المهارات الذي نحتاج إليه الشركة.

## ج) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

المكافآت الثابتة							الأسماء
المجموع الكلي	رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء	مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية	مزايا عينية	مجموع بدل حضور جلسات اللجان	بدل جلسات المجلس	مبلغ معين	
٢٢١,٠٠٠	-	-	-	٩,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أ. أحمد مبارك الدباسي
١١٥,٠٠٠	-	-	-	٩,٠٠٠	٦,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أ. وليد إبراهيم شكري
٢٣٩,٠٠٠	-	-	-	٢٧,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أ. مصعب سليمان المهديب
٥٩٢,٠٠٠	-	-	-	٤٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥١٧,٠٠٠	المجموع للأعضاء المستقلين
٢٢٢,٠٠٠	٥,٠٠٠	-	-	-	١٢,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أ. عماد عبدالقادر المهديب
٢٣٠,٠٠٠	-	-	-	٢١,٠٠٠	٩,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	م. عبدالله عبد الرحمن المعمر
٢٢٤,٠٠٠	-	-	-	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أ. عبد الله عبدالله أبونيان
٢٣٩,٠٠٠	-	-	-	٢٧,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أ. خالد صالح الخطاف
٢٢٢,٠٠٠	-	-	-	-	١٢,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أ. طارق مطلق المطلق
١,١٦٧,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	-	٦٠,٠٠٠	٥٧,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المجموع للأعضاء غير التنفيذيين

\* مع العلم انه لا توجد أي مبالغ تقاضها الاعضاء نظير البنود التالية (نسبة من الأرباح - مكافأة دورية - خطط تحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل - الأسهم الممنوحة - مكافأة نهاية الخدمة - بدل المصروفات).

## د) مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة

الأسماء	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	بدل حضور جلسات	المجموع
أ. أحمد مبارك الدباسي	٥,٠٠٠	٩,٠٠٠	٥٩,٠٠٠
أ. وليد إبراهيم شكري	١٢٢,٥٠٠	٩,٠٠٠	١٣١,٥٠٠
أ. مصعب سليمان المهديب	١٠,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	١٢٧,٠٠٠
المجموع للأعضاء المستقلين	٢٧٢,٥٠٠	٤٥,٠٠٠	٣١٧,٥٠٠
م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	١٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠	١٢١,٠٠٠
أ. عبدالله عبدالله أبونيان	٥,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٦٢,٠٠٠
أ. خالد صالح الخطاف	١٥,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	١٧٧,٠٠٠
م. عمر محمد نجار (من خارج المجلس)	١٠,٠٠٠	٤,٥٠٠	١٤,٥٠٠
المجموع للأعضاء لغير التنفيذيين	٤٠,٠٠٠	٦٤,٥٠٠	٤٦٤,٥٠٠

\* مع العلم انه لا توجد أي مبالغ تقاضها الاعضاء نظير البنود التالية (نسبة من الأرباح - مكافأة دورية - خطط تحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل - الأسهم الممنوحة - مكافأة نهاية الخدمة - بدل المصروفات).

## هـ) مكافآت كبار التنفيذيين (الأرقام بالآلاف ريال)

المجموع الكلي	مجموع المكافآت عن المجلس	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				إجمالي المبالغ المدفوعة	
			المجموع	أسهم ممنوحة	خطط تحفيزية طويلة	خطط تحفيزية قصيرة	مكافآت دورية	المجموع	مزايا عينية	بدلات		رواتب
١٢,٩٣٧	-	٥٧٢	٣,٠٦٢	-	-	٥٤٣	٢,٥١٩	٩,٣٣٣	٤٩٧	٣,٤٣٨	٥,٣٦٨	١٢,٩٣٧

## و) أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة خلال العام ٢٠١٨ م.

نوع العقوبة	أسباب العقوبة	الجهة الموقعة للعقوبة	سبل العلاج
غرامة مالية منخفضة	انتهاك الترخيص البيئي - تجاوزات في انبعاثات الغازات عن الحد المسموح	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة	تم تجديد الترخيص البيئي - ومعالجة تجاوزات انبعاثات الغازات

## ي) بيان بقيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة خلال العام ٢٠١٨ م:

خلال العام ٢٠١٨ تم شراء ٣٠ ألف سهم من أسهم الشركة بقيمة (٦,٨٦,٨٢) ريال بعد موافقة الجمعية العامة على ذلك وتم تخصيص الأسهم لبرنامج أسهم الموظفين بعد تحويلها من أسهم خزينة إلى المحفظة المخصصة لأسهم الموظفين ولا تتمتع هذه الأسهم بحق التصويت على بنود اجتماعات الجمعية العامة للشركة.

## خامساً: إقرارات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٨ م.

م	الفقرة	الإقرار
١	توصية لجنة المراجعة بشأن مدى الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي في الشركة في حال عدم وجوده - الشركة لديها إدارة للمراجعة الداخلية منذ العام ٢٠١٣ م.	لا تطبق
٢	توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد أتباعه وتقييم أدائل أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها.	لا تطبق
٣	وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة (٤٥) من قواعد التسجيل والإدراج، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.	لا تطبق
٤	وصف لفئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية مع إيضاح أي عوض حصلت عليه الشركة مقابل ذلك.	لا تطبق
٥	وصف لأي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة.	لا تطبق
٦	وصف لأي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشترتها الشركة وتلك التي اشترتها شركاتها التابعة.	صفحة (١٧) رابعاً الفقرة (ي)
٧	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت.	لا تطبق
٨	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.	لا تطبق
<b>كما يقر مجلس الإدارة بما يلي:</b>		
٩	أ. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح. ب. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أس سليمة ونفذ بفاعلية. ج. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.	
١٠	بأنه لا يوجد أي اختلافات عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.	
١١	لم يتم التوصية باستبدال مراجع الحسابات خلال العام ٢٠١٨ م قبل انتهاء الفترة المعين من أجلها.	
١٢	لا توجد أي تحفظات من مراجع الحسابات على القوائم المالية للشركة وفقاً لتقريره عن العام المالي ٢٠١٨ م.	
١٣	لم يقدم مراجع الحسابات إلى خدمات استشارية للشركة ولم يتلقى أي أعجاب بهذه الخصوص.	
١٤	لم يتقدم مراجع الحسابات للمجلس بأي طلب لدعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد خلال العام المالي ٢٠١٨ م.	
١٥	لم يتلقى رئيس مجلس الإدارة أي طلب مكتوب بعقد اجتماعات طارئة من اثنين من الأعضاء أو أكثر خلال العام المالي ٢٠١٨ م.	
١٦	تؤكد الشركة أنها لم تتسلم أي طلب من مساهمين يملكون ٥% من رأس المال أو أكثر بالانعقاد الجمعية العامة أو إضافة بند إلى جدول أعمالها أو أكثر عند إعداده خلال العام المالي ٢٠١٨ م.	
١٧	لم يتلقى رئيس مجلس الإدارة بلاغ من أي عضو من أعضاء المجلس بخصوص مصالح له في أي تعاملات مع الشركة ولم يطلب أي منهم ترخيص بممارسة أعمال منافسة، (باستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذا التقرير بخصوص المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة).	
١٨	تؤكد الشركة بأنها لم تضع أي إجراءات أو قيود قد تؤدي إلى إعاقة استخدام المساهم لحقوقه المكفولة بموجب الأنظمة واللوائح.	
١٩	لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها، كما لم تضمن أي قروض يعقدها أي منهم مع الغير.	
٢٠	لم يتم مجلس الإدارة بإبراء أي من مديني الشركة من التزاماتهم خلال العام المالي ٢٠١٨ م.	

## سادساً: توصيات وقرارات مجلس الإدارة الهامة خلال العام المالي ٢٠١٨ م.

التسلسل الزمني لأهم قرارات وتوصيات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٨ م.

- قرار اعتماد القوائم المالية السنوية الموحدة للسنة المالية ٢٠١٧ م بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٨ م بناء على توصية لجنة المراجعة.
- قرار اعتماد تقرير مجلس الإدارة السنوي ونموذج الإفصاح رقم (٨) عن العام المالي ٢٠١٧ م بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٧ م.
- توصية مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٨ م بتوزيع أرباح نقدية عن العام المالي ٢٠١٧ م على السادة المساهمين بقيمة ٧٥ هلة للسهم حسب الأنظمة واللوائح وبلغ إجمالي المبلغ الموزع ٣٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال.
- قرار اعتماد تعديل لوائح الحوكمة بالشركة بتاريخ ٧ مايو ٢٠١٨ م بناء على توصية لجنة المراجعة.
- قرار اعتماد سياسة تقييم الأداء لمجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية بتاريخ ٧ مايو ٢٠١٨ م بناء على توصية لجنة الترشيحات.
- قرار اعتماد القوائم المالية الأولية للربع الأول من العام المالي ٢٠١٨ م بتاريخ ٨ مايو ٢٠١٨ م بناء على توصية لجنة المراجعة.
- قرار قبول استقالة عضو في المجلس وفي لجنة المراجعة وتعيين عضو جديد في المركز الشاغر في المجلس واللجنة وإعادة تشكيل لجنة المراجعة بناء على التخيرات بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٨ م.
- قرار اعتماد القوائم المالية الأولية للربع الثاني من العام المالي ٢٠١٨ م بتاريخ ٣ يوليو ٢٠١٨ م بناء على توصية لجنة المراجعة.
- قرار دعوة الجمعية العامة للانعقاد للتصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين عن العام المالي ٢٠١٨ م.

بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠١٨م.

- قرار اعتماد القوائم المالية الأولية للربع الثالث من العام المالي ٢٠١٨م بتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠١٨م بناء على توصية لجنة المراجعة.
- قرار توزيع أرباح مرحلية على المساهمين بقيمة ٥٠ هلة للسهم عن النصف الأول من العام المالي ٢٠١٨م بتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠١٨م حسب الأنظمة واللوائح وبلغ إجمالي المبلغ الموزع ٢٥,٠٠٠ ريال.
- قرار اعتماد التعديل الثالث لمصفوفة الصلاحيات المالية والإدارية بناء على توصية لجنة المراجعة بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠١٨م.
- قرار اعتماد تعديل السياسات المالية للشركة بناء على توصية لجنة المراجعة بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠١٨م.

## سابعاً: نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها

- تعد شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (مبكو) إحدى أكبر الشركات المتخصصة في صناعة الورق المعاد تدويره في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنتاج ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي وتقدم الشركة مجموعة متنوعة من المنتجات للعديد من القطاعات ومنها: -

### ١ قطاع التعبئة والتغليف

- ورق الكرتون: يستخدم في صناعة صناديق الكرتون لتعبئة المواد الغذائية والإلكترونيات والعديد من الاستخدامات.
- ورق الأنابيب الكرتونية: يستخدم في مجال واسع من الصناعات بما في ذلك لفائف المنسوجات ومصانع الورق وغيرها.

### ٢ قطاع الأثاث

- ورق عالي التشرب لصناعة الفورميكا: يستخدم على أسطح الأثاث، بما في ذلك المكاتب وخزائن المطبخ والأبواب.

### ٣ قطاع البناء والتشييد

- ورق الألواح الجبسية: يستخدم هذا المنتج لتصنيع ألواح الجبس والذي يستخدم في الحوائط والأسقف المغلقة.
- تراعي الشركة أعلى معايير الجودة العالمية من حيث الإستدامة البيئية والكفاءة التشغيلية وتعمل دائماً على تطوير نشاطها لتلبية متغيرات واحتياجات السوق.
- حصلت الشركة على شهادات عدة من منظمات عالمية لتطبيقها معايير الأيزو العالمية مثل شهادة (ISO 9001) & (ISO 14001) & (ISO 45001) & شهادة FSC & شهادة ISEGA.
- تمتلك الشركة في مصنعها الكائن بمدينة جدة ثلاثة خطوط لإنتاج الورق بطاقة إنتاجية تبلغ نصف مليون طن سنوياً.
- ويعزز موقع الشركة الاستراتيجي بالقرب من ميناء جدة الإسلامي قدرتها على وصول منتجاتها لمجموعة واسعة من الأسواق الرئيسية في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وشبه القارة الهندية وجنوب آسيا وأوروبا وأمريكا.
- وتستثمر الشركة بشكل مكثف في مجال البحث والتطوير، لتوفير مجموعة واسعة من المنتجات المبتكرة لشركائها وعملائها المخلصين.
- إن القيم الأساسية لشركة مبكو هي توفير منتجات عالية الجودة لعملائها والمساهمة في الحفاظ على البيئة وتلبية احتياجات السوق، منذ تأسيس الشركة ونحن نهتم بالبيئة والحفاظ عليها وذلك بإعادة تدوير الورق المسترجع وتحويله إلى منتجات ذات قيمة اقتصادية، أن اهتمامنا بالبيئة يمتد إلى جميع الجوانب المتعلقة بعملية الإنتاج بدءاً من معالجة المياه وإعادة استخدامها، باستخدام الاضافات الكيميائية المتجددة، ونبذل الجهود المستمرة للحفاظ على عالمنا الأخضر.
- تحصل الشركة على المواد الخام الرئيسية من عدة مواقع في جميع أنحاء المملكة والدول المجاورة وذلك من خلال شركتها التابعة شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة (واسكو) المملوكة بالكامل للشركة، وهي من أكبر الشركات الرائدة في مجال إدارة النفايات وتجميع الورق.
- تبلغ الطاقة الإنتاجية للشركة ٤٧٥ ألف طن سنوياً من رولات الورق البني وهي من كبرى الشركات في المنطقة من حيث الطاقة الإنتاجية والانتشار الجغرافي للمبيعات.
- المحتوى المحلي للمنتج النهائي للشركة يزيد عن ٨٠٪ حيث أن الشركة تعيد تدوير ورق الكرتون المجمع بواسطة شركتها التابعة واسكو وتحوله إلى منتج تام يستخدم في مصانع تحويل الورق البني وصناعة التعبئة والتغليف.
- نسبة التوطين بالشركة تبلغ ٤٣٪ تقريباً وتحافظ على النطاق البلايني وفقاً لبرنامج نطاقات التابع لوزارة العمل.
- توزع الشركة منتجاتها على أكثر من ٥٠ دولة حول العالم وتبلغ نسبة التصدير من إجمالي المبيعات ٤٣٪ للعام الحالي.
- الشركة هي الراعي الرسمي للمعهد العالي للتقنيات الورقية والصناعية بجدة وهو منظمة غير ربحية هدفها تخريج المؤهلين للعمل بمصنع الشركة وتدريب الشباب السعوديين على تقنيات الورق للحصول على دبلوم في التقنيات الورقية والصناعية ويعمل المعهد تحت إشراف المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني والمركز الوطني للشركات الاستراتيجية وإدارة الشركة، وهو من أحد مبادرات الشركة في مجال المسؤولية الاجتماعية، ويعمل بالشركة العديد من خريجي المعهد.
- للشركة العديد من الأنشطة في مجال المسؤولية الاجتماعية والتثقيف البيئي وحصلت على عدة جوائز في هذا المجال.
- تمتلك الشركة شركات تابعة هي شركة الإنجازات المتخصصة وشركة تجميع وتدوير المخلفات (واسكو) وهي شركة متخصصة في إدارة النفايات (الورقية والمعدنية والبلاستيك) وتعد إحدى أكبر الشركات الرائدة في مجال إدارة النفايات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حيث تبلغ طاقتها التجميعية نصف مليون طن في العام سنوياً، وتملك الشركة ٢٦ مركزاً للتجميع في المملكة العربية السعودية ودول الشرق الأوسط ولها العديد من الاستثمارات في مقابل البلديات في معظم أنحاء المملكة.

## أ) الشركات التابعة

اسم الشركة	رأس المال	النشاط	دولة التأسيس	دولة النشاط	نسبة الملكية
تجميع وتدوير المخلفات	٢٠ مليون ريال	تجميع وتجارة الورق المستعمل	السعودية	السعودية ودول أخرى	%١٠٠
الإنجازات المتخصصة	١٠٠ ألف ريال	تجميع وتجارة الورق المستعمل	السعودية	السعودية	%١٠٠

والجدير بالذكر أن جميع الشركات التابعة تعمل بالتكامل مع شركتهم الأم حيث تقوم شركات تجميع وفرز الورق وفرعها بإمداد مصنع الورق بالخدمات اللازمة للإنتاج بالإضافة إلى تجارتها في باقي الأنواع التي لا يحتاجها المصنع بهدف تحقيق الربح عن طريق بيع الفائض في الأسواق المستهدفة.

## ب) تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة.

- جميع الأسهم وأدوات الدين مصدرة باسم شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق وباقي الشركات مملوكة بالكامل لها.
- رأس مال الشركة والأسهم الحرة كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ م.

رأس المال المصرح به	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال
عدد الأسهم المصدرة (جميع أسهم الشركة أسهم عادية)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
عدد الأسهم الحرة حسب سجلات تداول.	٢٩١,٠٦٤١ سهم
رأس المال المدفوع	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال
القيمة الاسمية للسهم	١ ريال
القيمة المدفوعة للسهم	١ ريال

ليس لدى الشركة أسهم ممتازة أو أسهم تتمتع بأولوية خاصة في التصويت - سواء للمساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو منسوبيها - وأن كل أسهم الشركة عبارة عن أسهم عادية متساوية القيمة الاسمية ومتساوية في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام، عدد الأسهم الحرة يتغير من فترة إلى أخرى وفقاً لحركة تداول أسهم الشركة اليومية بيعاً وشراءً في سوق الأسهم، علماً بأن عدد الأسهم الحرة قد تم تسجيلها من موقع تداول بتاريخ ١٠ يناير ٢٠١٩ م.

## ج) ملكية كبار المساهمين التي تزيد عن ٥% من أسهم الشركة كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ م.

#	الاسم	الرصيد بداية العام	الرصيد نهاية العام	النسبة	التغير %
١	شركة عبد القادر المهيدب وأولاده	١١,٦١٩,٥٠٠	١١,٦١٩,٥٠٠	%٢٣,٢٣	--
٢	شركة لفانا القابضة	١١,٦١٩,٦٠٠	٩,٢١٩,٦٠٠	%١٨,٤٤	%٤,٧٩
٣	عبدالله عبد الرحمن المعمر	٤,٧٥٠,٠٠٠	٤,٧٥٠,٠٠٠	%٩,٥	--

## د) عدد طلبات سجل المساهمين خلال العام ٢٠١٨ م.

م	تاريخ ملف الملكيات	أسباب الطلب
١	١٥ مارس ٢٠١٨	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٢	٢٠ مارس ٢٠١٨	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٣	٢٢ أبريل ٢٠١٨	سجل الأسهم بغرض اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
٤	٢٤ أبريل ٢٠١٨	سجل الأسهم بغرض توزيع الأرباح.
٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٦	١١ أكتوبر ٢٠١٨	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٧	١٦ أكتوبر ٢٠١٨	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
٨	٢٩ أكتوبر ٢٠١٨	سجل الأسهم بغرض اجتماع الجمعية العامة العادية
٩	٠٥ نوفمبر ٢٠١٨	سجل الأسهم بغرض توزيع الأرباح
١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيانات الملكية لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وكبار المساهمين بنهاية العام.



## ثامناً: أهم الأحداث والقرارات خلال العام المالي ٢٠١٨

#	٢٠١٨	الحدث
١	٤- مارس	الإعلان عن النتائج المالية السنوية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠١٧ (أثنا عشر شهراً)
٢	٤- مارس	الإعلان عن توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن العام المالي ٢٠١٧م.
٣	١١ أبريل	الإعلان إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)
٤	١٦ أبريل	الإعلان عن تاريخ بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول).
٥	٢٣ أبريل	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول).
٦	٢٣ أبريل	الإعلان عن تاريخ وطريقة توزيع الأرباح على المساهمين عن العام ٢٠١٧م.
٧	٩- مايو	الإعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في ٣١-٣-٢٠١٨ (ثلاثة أشهر).
٨	١٧ مايو	الإعلان عن بدء شراء الأسهم المخصصة لبرنامج أسهم الموظفين (المرحلة الأولى).
٩	٢٣ مايو	الإعلان عن استقالة وتعيين عضو في مجلس الإدارة ولجنة المراجعة.
١٠	٣١ مايو	الإعلان عن الانتهاء من شراء الأسهم المخصصة لبرنامج أسهم الموظفين (المرحلة الأولى).
١١	٣١ يوليو	الإعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في ٣٠-٦-٢٠١٨ (ستة أشهر).
١٢	٦- سبتمبر	الإعلان عن تجديد وتعديل اتفاقية تسهيلات بنكية (متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) مع بنك الكويت الوطني.
١٣	٦- سبتمبر	الإعلان عن تجديد وتعديل اتفاقية تسهيلات بنكية (متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) مع البنك السعودي البريطاني.
١٤	٤- أكتوبر	الإعلان عن دعوة المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول).
١٥	١٦ أكتوبر	الإعلان عن توقيع اتفاقية تسهيلات بنكية متوافقة مع الشريعة الإسلامية مع بنك البلاد.
١٦	٣٠ أكتوبر	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة للشركة (الاجتماع الأول).
١٧	٣٠ أكتوبر	الإعلان عن توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول من العام ٢٠١٨م.
١٨	٣١ أكتوبر	الإعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في ٣٠-٩-٢٠١٨ (تسعة أشهر).
١٩	٤- نوفمبر	الإعلان عن تاريخ وطريقة توزيع الأرباح النقدية على المساهمين عن النصف الأول من العام ٢٠١٨م.

## تاسعاً: الخطط والآفاق المستقبلية

تسعى الشركة دائماً إلى تطوير منتجاتها وخطوط إنتاجها وزيادة طاقتها الإنتاجية لمواصلة النجاحات والحفاظ على وضعها الريادي وتلبية إحتياجات الأسواق المحلية والعالمية من الطلب على منتجاتها كما تطور الشركة بنيتها التحتية والخدمات المساندة لخطوط الإنتاج بهدف المحافظة على الصدارة دائماً باعتبارها من أكبر منتجي الورق بالشرق الأوسط وشمال إفريقيا كما تسعى الشركة إلى تعظيم أرباح المساهمين بإتباعها الإستراتيجيات التالية:

- ١) بناء القدرات البشرية وتعزيز القدرات الفنية بالتدريب وتوفير بيئة عمل جاذبة للكفاءات والمحافظة على الكوادر المتميزة.
- ٢) الاستمرار في بناء والمحافظة على قاعدة عملاء دائمين للشركة عالمياً وإقليمياً وذلك بتقديم خدمات ومنتجات بجودة عالمية لتلبية طموحات وتطلعات هؤلاء العملاء.
- ٣) دعم وزيادة وتطوير الطاقات الإنتاجية لتوسيع أعمال الشركة، وتلبية طلبات عملائها.
- ٤) المرونة في العمليات والتنوع في منتجات الشركة وقدرتها على الإستجابة مع إتجاهات السوق بإدخال منتجات جديدة.
- ٥) التوسع في استخدام المواد الخام التي كان من الصعب إستخدامها من قبل بواسطة عجان الورق المحوري لخفض التكاليف.

## عاشرًا: أنشطة المسؤولية الاجتماعية

تمثل المسؤولية الاجتماعية لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق جزءاً أساسياً من قيمها وإطار عملها والهدف منها هو مساهمة الشركة في تحقيق أهداف التنمية المستدامة للمجتمع الذي تعمل به مع التزامها المستمر بالتصرف أخلاقياً وبمسؤولية وبشفافية لتعزيز مكانتها التنافسية في الأسواق وتبني الشركة أسلوب التكامل مع نموذج التشغيل وذلك بدمج وظيفة المسؤولية الاجتماعية للشركة في عمليات الشركة اليومية، فضلاً عن ترجمة الالتزام تجاه المسؤولية الاجتماعية إلى أهداف محددة ومضمنة في سياسات وإجراءات وأهداف الشركة المستقبلية. وتلتزم الشركة بابتكار ممارسات مستدامة في أعمالها تلبى إحتياجات الحاضر دون المساس برفاهية أجيال المستقبل، وتتعهد بإعداد إستراتيجيات تمكّنها من التحرك للأمام نحو الاستدامة وتعزيز القيمة المقدمة لعملائنا.

### وخلال العام ٢٠١٨ تمت المشاركة في العديد من النشاطات الخاصة بحماية البيئة والمسؤولية الاجتماعية مثل:-

- إطلاق مبادرة قوافل أصدقاء البيئة مع الوقف العلمي بجامعة الملك عبد العزيز وشركة واسكو لتحويل المخلفات الورقية من خلال ١٢ موقعاً لتجميع لمدة ٣٦ يوم على مستوى جده في أشهر أوقات الإمتحانات للطلاب على مدار السنة.
- مساهمة مبكو في مشروع إنشاء حدائق المليساء جنوب جده مع أمانة جده وجمعية مراكز الحياة؛
- عقد فاعليات للتعريف بإعادة التدوير وأثره على البيئة والمجتمع مع الشركة التابعة واسكو؛
- توقيع إتفاقية مع صندوق الموارد البشرية "هدف" وجامعة جدة لتدريب وتأهيل ١٠ متدرب؛
- المشاركة في ملتقى ومعرض البيئة الصناعية الأول بورقة عمل عن أفضل الممارسات لإعادة معالجة المياه؛ المستخدمة في الصناعة تحت رعاية وزارة البيئة والمياه والزراعة والهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة؛
- توقيع إتفاقية شراكة مع الوقف العلمي وجامعة الملك عبدالعزيز لإطلاق برنامج رخصة القيادة البيئية.
- فازت الشركة بجائزة أفضل شركة ورق في مجال الصناعات الورقية عن جائزة أفضل العرب لعام ٢٠١٨م.
- فازت الشركة بجائزة شركة إعادة تدوير الورق للعام ٢٠١٨ عن جوائز الشرق الأوسط لإعادة تدوير المخلفات.

## الحادي عشر: المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياتها

إن نشاط الشركة، وظروفها المالية، وتوقعاتها المستقبلية، ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية قد تتأثر سلباً بصورة جوهرية إذا ما حدثت أو تحققت أي من المخاطر التالية، أو إذا ما حدثت أية مخاطر أخرى لم يتسن تحديدها في الوقت الحاضر، والشركة كأي كيان صناعي تتعرض لمثل هذه المخاطر خلال ممارستها لأنشطتها وتتخذ الشركة كافة الإجراءات الممكنة وتضع السياسات وتقدم الدعم والمعلومات الكافية لقسم المخاطر والالتزام للتقليل من آثار هذه المخاطر على أداء الشركة.

### ١- استراتيجية إدارة المخاطر بالشركة:

- تتمثل إستراتيجية إدارة المخاطر في عملية الأخذ بالمخاطر المحسوبة، وهي الوسيلة النظامية لتحديد المخاطر وترتيب أولوياتها وتطبيق الإستراتيجيات وخطط العمل اللازمة للتقليل من المخاطر، حيث تتضمن كلا من الوقاية من المخاطر المحتملة والاكتشاف المبكر للمشاكل الفعلية، فهي عملية مستمرة تشترك فيها الموارد البشرية على جميع مستويات الشركة.
- إن الإعداد الجيد لاستراتيجية إدارة المخاطر يمكن الإدارة من معرفة الخطر وتحليله باستخدام الطريقة المناسبة، ثم إيجاد الحل المناسب الذي يزيل ذلك الخطر أو يقلل من آثاره.
- الخطوات الأساسية لبناء استراتيجية لإدارة المخاطر في الشركة يمكن حصرها بسلسلة مستمرة من خمس خطوات:
  - تقييم البيئة - وذلك بوضع قواعد لكيفية النظر للخطر وكيفية التعامل معه من قبل العاملين في الشركة، حيث يضمن ذلك تحديد فلسفة إدارة المخاطر. كما أن تحديد الأهداف من قبل الإدارة يمكنها من تمييز الأحداث المحتملة التي تؤثر على إنجازها.
  - تميز / تحديد المخاطر - وذلك بالإجابة على السؤالين: ماذا يمكن أن يحدث؟ وكيف يمكن أن يحدث؟ فالأحداث الداخلية والخارجية تؤثر على إنجاز أهداف الشركة، ويجب أن تميز الإدارة بين المخاطر والفرص.
  - تحليل المخاطر - يتم هذا التحليل بأخذ إمكانية حدوث الخطر ودرجة تأثيره على أهداف الشركة بعين الاعتبار، حتى يتم تحديد قاعدة واضحة للكيفية التي يجب أن تدار بها المخاطر المقيمة.
  - تقييم المخاطر - تقدر الإدارة المخاطر المحتملة الحدوث وتختار ردود فعل للخطر: تجنب، قبول، أو تخفيض الأثر المترتبة، وتطور الإدارة بعد ذلك مجموعة نشاطات لترتيب المخاطر حسب أولويتها.
  - مناقشة / معالجة المخاطر - في هذه المرحلة يتم تحديد البدائل الاستراتيجية الممكنة للسيطرة على الخطر، ثم إختيار البديل الاستراتيجي الأمثل منها، والذي على ضوءه تطور خطط لمعالجة الخطر تتضمن الوسائل اللازمة لذلك.
  - هذه الخطوات الخمسة ترافقها عملية مستمرة من الرقابة تقوم بها إدارة المخاطر بالتنسيق مع المراجعة الداخلية، وذلك بالمراقبة وإجراء التعديلات حسب الضرورة، فهذه النشاطات الرقابية قد تكون منفصلة لكل خطوة من الخطوات الخمسة السابقة، أو قد تكون مجتمعة.

### ٢- أساليب التعامل مع المخاطر:

- بعد أن تتم عملية التعرف على المخاطر وتقييمها، فإن جميع التقنيات المستخدمة للتعامل معها تقع ضمن واحدة أو أكثر من الأربعة مجموعات الرئيسية التالية:
- النقل:** وهي وسائل تساعد على قبول الخطر من قبل طرف آخر، وعادة ما تكون عن طريق العقود أو الوقاية المالية، فالتأمين هو مثال على نقل الخطر عن طريق العقود.
- التجنب:** وتعني محاولة تجنب النشاطات التي تؤدي إلى حدوث خطر ما، إن التجنب يبدو حلاً لجميع المخاطر ولكنه في الوقت ذاته قد يؤدي إلى الحرمان من الفوائد والأرباح التي كان من الممكن الحصول عليها من النشاط الذي تم تجنبه.
- التقليل:** وتشمل طرقاً للتقليل من حدة الخسائر الناتجة عن الخطر باتخاذ إجراءات تحد من الخسائر الناجمة عن الخطر.
- القبول:** وتعني قبول الخسائر عند حدوثها، فهذه الطريقة تعتبر إستراتيجية مقبولة في حالة المخاطر الصغيرة، والتي تكون فيها تكلفة التأمين ضد الخطر على مدى الزمن أكبر من إجمالي الخسائر، وعليه فكل المخاطر التي لا يمكن تجنبها أو نقلها يجب القبول بها.

### ٣- أنواع المخاطر التي قد تواجه الشركة وشركاتها التابعة

(أ) مخاطر التقلبات الاقتصادية والسياسية:

تشهد بعض دول المنطقة بعض التقلبات السياسية والتي قد تؤثر سلباً على القدرة التنافسية للشركة وتحد من الوصول إلى بعض العملاء في تلك الدول ومن ضمن أهداف الشركة الاستراتيجية وسياسة إدارة المخاطر لديها الوصول إلى أسواق جديدة لتعويض ما تفقده من عملاء في مناطق الصراعات. كما أن الشركة يتأثر أدائها بالظروف الاقتصادية على الصعيد المحلي والعالمي ولا يمكن للشركة أن تتنبأ بوقت وقوة أو مدة أي تباطؤ اقتصادي أو انتعاش اقتصادي لاحق.

(ب) المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياتها:

١. مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين: يعمل على إدارة الشركة نخبة من أفضل الكفاءات الإدارية والفنية وعدم استمرار هذه الكفاءات في العمل من أهم المخاطر المؤثرة في تطوير واستمرار الشركة لذلك تحرص الشركة وشركاتها التابعة دائماً على توفير المناخ المشجع على الاستمرارية والإبداع في العمل وتدعيم فريق العمل بالشركة بالكفاءات المؤهلة لتحمل المسؤولية في المستقبل واستلام ذمام الأمور من القيادات التي أشرفت على تدريبهم على مهارات الوظيفة.
٢. مخاطر عدم توفر المواد الخام وتقلب أسعارها: تتأثر إيرادات وأرباح الشركة وشركاتها التابعة بالأسعار السائدة للسلع والمواد الخام وخاصة الورق المستعمل وتتأثر كذلك بمدى توافرها في الأسواق والتي طبيعتها عرضة لتقلبات سريعة وواسعة النطاق، لذلك تحرص الشركة

- دائماً على دعم أعمال الشركة التابعة (واسكو) ومساندتها في مواجهة المنافسين لتقوية مركزها التنافسي في الأسواق باعتبارها الذراع الاستراتيجي للشركة في توفير احتياجات الشركة من المواد الخام وبالسعر المناسب.
٣. مخاطر إمدادات الطاقة: تعتمد الشركة في إمدادات منشأتها من الوقود على عقد توريد وقود من شركة أرامكو السعودية ومن الممكن أن ترتفع أسعار الوقود الذي تقوم شركة أرامكو السعودية بتوريده إلى الشركة، وقد لا تتمكن الشركة من زيادة أسعار منتجاتها بنسبة تعكس قيمة الزيادة في أسعار الوقود المورد إليها، مما سيؤثر سلباً على أعمال الشركة وتوقعاتها المستقبلية، لذلك تقوم الشركة بدعم المبادرات الداخلية لخفض التكاليف للتقليل من أثار ارتفاع أسعار الطاقة في حالة حدوثها.
٤. مخاطر موقع الشركة الجغرافي: يقع مصنع الشركة بمنطقة الخمره بمدينة جدة في منطقة صناعية خاصة على قطعة أرض مملوكة بالكامل للشركة، وتمتلك الشركة كافة التراخيص اللازمة لمزاولة نشاطها في موقعها الحالي وتحرص على تجديدها في المواعيد القانونية وفي حال صدور أنظمة جديدة تمنع استمرارية تواجد المصانع خارج المدن الصناعية التابعة لهيئة المدن الصناعية (مدن)، سوف يؤثر ذلك على أعمال الشركة ووضعها المالي.
٥. المخاطر التشغيلية والتوقف غير المتوقع للأعمال: يتألف مصنع الشركة من عدة خطوط إنتاج وآلات لصناعة الورق. وبالتالي فإذا ما طرأ أي أمر من شأنه التأثير على أعمال المصنع سلباً، سواء لأسباب فنية (كانقطاع إمدادات الكهرباء أو الطاقة أو المياه) أو تعرضه لأي حادث أو طارئ لا قدر الله يؤثر على استمرارية أعماله مما سيؤثر بشكل جوهري على نتائج الشركة التشغيلية والمالية. لذلك تتخذ الشركة كافة التدابير الاحتياطية للتقليل من هذه المخاطر حيث تمتلك الشركة محطة لتوليد الطاقة الكهربائية التي تغطي احتياجاتها بالإضافة إلى مولدات احتياطية تستخدم عند الضرورة وكذلك ترتبط بعقود واتفاقيات طويلة الأمد مع أكثر من جهة لتوريد كميات المياه اللازمة للصناعة كما إنها تحتفظ بغطاء تأميني يشمل التعويض عن انقطاع الأعمال كما أن خطوط الإنتاج تعمل باستقلالية تامة عن بعضها البعض حتى لا يتأثر أي منهم بتوقف الآخر.
٦. المخاطر المرتبطة بالنقل: تعتمد الشركة على مقدمي خدمات نقل خارجيين لنقل منتجاتها لعملائها. وأي انقطاع في خدمات النقل هذه قد تؤثر بشكل مؤقت على قدرة الشركة على توريد منتجاتها لعملائها والذي يمكن أن يؤثر سلباً على نتائج أعمال الشركة وتحرص الشركة دائماً على بناء شركات استراتيجية وتوقيع اتفاقيات مع عدة شركات تقدم خدمات النقل للحرص على استمرارية توافر هذه الخدمات دائماً بالجودة والسعر المناسب.

#### ج) المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع:

١. المخاطر المتعلقة بأسعار المنتجات: يتأثر الأداء المستقبلي للشركة بقدرتها على الحفاظ على أسعار مناسبة لمنتجاتها والقدرة على تحويل أي زيادة في تكاليف الإنتاج إلى عملائها من خلال رفع أسعار المنتجات وهذا أمر غير مؤكد لأن سعر المنتج النهائي يعتمد على العرض والطلب في السوق المحلي والعالمي.
٢. المخاطر المتعلقة بتركيز القطاع والتخصص: يتركز نشاط الشركة في قطاع واحد من صناعة الورق وهو تصنيع الورق البني المعاد تدويره. إن عوامل النمو في الإنتاج الصناعي والزراعي، وزيادة إفاق الفرد، وتطور أنماط وأساليب التغليف الورقي من قبل المصنعين، وتطور الوعي بأهمية تدوير الورق، تعتبر جميعها عوامل أساسية مؤثرة في هذه الصناعة سلباً أو إيجاباً. وبالتالي فإن التراجع في هذه العوامل أو تغييرها سلباً سيؤثر على عمليات الشركة، وتحرص الشركة دائماً على تطوير وتوزيع منتجاتها لمواكبة التطور في مجال التغليف والصناعة التحويلية التي ترتبط بنشاط الشركة.
٣. مخاطر البيئة التنافسية: تعمل الشركة في بيئة تتسم بالتنافسية العالية وإمكانية إغراقها بمنتجات رخيصة الثمن من منافسين خارجيين ويمكن أن تواجه الشركة انخفاضاً في أسعار منتجاتها نتيجة لهذه المنافسة، وبالتالي التأثير سلباً على نتائج أعمال الشركة وتعتمد قدرة الشركة التنافسية على تمييز منتجاتها عن المنتجات الأخرى المعروضة في السوق، وذلك من خلال توفير منتجات عالية الجودة وبأسعار معقولة.

#### هـ) المخاطر المالية:

١. مخاطر عدم كفاية التأمين: تحتفظ الشركة بغطاء تأميني يشمل عدة أنواع من التأمين ومن الممكن أن تنشأ حالات تستدعي الشركة إلى اللجوء إلى شركة التأمين المعنية لتعويضها عن أي خسارة أو ضرر مؤمن عليه ومن الممكن أن تتجاوز قيمة مطالبات الشركة قيمة التأمين الذي تحتفظ به الشركة، أو ألا يكون الضرر الذي لحق بها مغطى تأمينياً بالكامل وبالتالي فإن وقوع مثل هذه الحالات من شأنه التأثير سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية.
٢. مخاطر توفر التمويل الإضافي مستقبلاً: تعتمد احتياجات الشركة التمويلية على رأسمالها وعلى وضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية والتمويل التي تحصل عليه من المؤسسات المالية الممولة لها، وقد تحتاج الشركة إلى تمويل إضافي في المستقبل، وعليه فإن أي تأخير أو إخفاق في تأمين هذا التمويل عند الحاجة، أو توفر التمويل ولكن بشروط غير مواتية أو تكلفة مرتفعة، قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية، وتدرأ الشركة هذه المخاطر عن طريق المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية وضمان توافر التمويل اللازم لاحتياجات الشركة من خلال التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة.
٣. مخاطر الائتمان: إن مخاطر الائتمان هي مخاطر خسارة مالية بسبب عدم قدرة عملاء الشركة على الوفاء بالتزاماتهم. وتتعلق المخاطر الائتمانية للشركة أساساً بالذمم التجارية المدينة، وقد يواجه بعض عملاء الشركة ظروف اقتصادية غير مواتية تمنعهم من استيفاء التزاماتهم المالية تجاه الشركة، مما يؤثر سلباً على نتائج أعمال الشركة وتوقعاتها، تراقب الشركة بشكل منتظم مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة وترصد المخصصات اللازمة للنحوظ من هذه المخاطر كما تلجأ الشركة إلى التغطية التأمينية لمخاطر الائتمان وخاصة مع عملائها خارج المملكة للحد من هذه المخاطر.
٤. مخاطر تذبذب نسب الفائدة وأسعار صرف العملات وتكاليف التمويل: الشركة معرضة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية وأن أية تذبذبات كبيرة غير متوقعة في أسعار الصرف سوف تؤثر سلباً على الأداء المالي للشركة كما أن ارتفاع تكاليف التمويل بصورة كبيرة خاصة في حالة

نمو حجم التمويل، سيعرض الشركة لتكبد تكاليف تمويل عالية، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على ربحيتها المستقبلية، معظم تعاملات الشركة تتم بالريال السعودي والدولار الأمريكي، وتتحوط الشركة من مخاطر تقلب أسعار الفائدة من خلال مراقبة أسعار الفائدة بانتظام، كما دخلت الشركة في عقود المشتقات المالية (مقايضات الفائدة / الربح) مع البنوك للتحوط من مخاطر تقلب سعر الفائدة للقروض لأجل.

٥. 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 بالتأكد على أساس منتظم بأن الأموال الكافية متوفرة من خلال تسهيلات ائتمانية ملتزم بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية، لا يوجد لدى الشركة تركيز هام لمخاطر السيولة.

٦. مخاطر توزيع الأرباح: يعتمد توزيع الأرباح على عدة عوامل منها قدرة الشركة على تحقيق أرباح ومركزها المالي ومتطلبات الاحتياطات القانونية واشتراطات المؤسسات المالية الممولة، وحدود الائتمان المتوفرة، والأوضاع الاقتصادية العامة، وعوامل أخرى تخضع لتوصية مجلس الإدارة في إعلان توزيع الأرباح حسيماً يراه مناسباً. وأي تغيير جوهري في هذه العوامل قد يؤثر على قدرة الشركة بالنسبة لتوزيع أرباح ويخضع توزيع الأرباح لمتطلبات نظام الشركة الأساس واللوائح والأنظمة السارية بهذا الخصوص.

د) المخاطر المتعلقة بالأنظمة واللوائح والتصاريح والتراخيص:

١. التشريعات والأنظمة والبيئة التنظيمية: تخضع الشركة وأعمالها في مجال صناعة وإنتاج الورق وأعمال تجميع وتدوير النفايات لجهات إشرافية تطبق الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية بصفة خاصة وفي حالة إدخال تعديلات على الأنظمة أو اللوائح الحالية أو صدور أنظمة أو لوائح جديدة تتعلق بصناعة وإنتاج الورق أو بتجميع وتدوير المخلفات فقد تضطر الشركة في سبيل الالتزام بها إلى إجراء تعديلات على عملياتها أو أساليب تقديم خدماتها أو إدخال تعديلات على منتجاتها أو خطوط إنتاجها بما ينسجم مع المتطلبات التي تفرضها هذه الأنظمة، الأمر الذي سيؤدي إلى تحملها لنفقات مالية إضافية غير متوقعة تبعاً لذلك أو التأثير على عملياتها بشكل جوهري يؤدي إلى التأثير سلباً على نتائج الشركة المالية وربحيتها. وتسعى الشركة دائماً إلى تجديد تراخيصها الصناعية والتجارية وتوفيق أوضاعها وتطور مراقبتها حسب متطلبات اللوائح والقرارات الجديدة وقد قامت الشركة بإنشاء قسم خاص للحوكمة والالتزام لمتابعة تطبيق الأنظمة واللوائح والحرص على عدم مخالفة الشركة أو شركاتها التابعة للأنظمة واللوائح خلال القيام بأشطتها.

٢. مخاطر البيئة والسلامة: تنطوي أعمال الشركة وشركائها التابعة على بعض المخاطر المتعلقة بأنظمة البيئة والسلامة ومن شأن إلزام المصانع في المستقبل بتطبيق معايير أكثر صرامة لتوفير متطلبات بيئية ووقائية للسلامة أن يزيد من تكاليف الشركة مما سيؤثر على نتائج أعمالها وتولي الشركة اهتماماً بالغاً للحفاظ على البيئة والأمن والسلامة في أعمالها، وتطبق الشركة معايير السلامة المهنية، والسلامة من الحرائق، والسلامة من المواد الخطرة، ويقوم فريق السلامة بجولات ميدانية للتعامل مع كل حالات الطوارئ والحوادث إلى جانب إجراء دورات تدريبية دورية للموظفين عن السلامة كما يتم التأكد من توحيد وتطبيق إجراءات السلامة مع كل الأقسام والمواقع بالشركة.

## الثاني عشر: المعلومات والبيانات المالية:

قامت الشركة بإعداد قوائمها المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

\*الأرقام المالية بداية من العام ٢٠١٦ وفقاً للمعايير الدولية ((IFRS)

### أ) نتائج الأعمال (الأرقام بالألف ريال سعودي)

البيان	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤
المبيعات	٨٣٣,٦٤	٧٧١,٠٨	٦٣٤,٤٠	٦٨١,٧٠	٨٦٦,٤٢٧
تكاليف المبيعات	٥٩٧,٩٤٠	٥٨٤,٨٩٨	٥٣١,٢٢	٥٠٨,٣٣٣	٥٩١,٧١٥
مجمول الربح	٢٣٥,٦٧٤	١٨٦,١٨	١٠٣,٢٨٣	١٧٣,٣٦٦	٢٧٤,٧١٣
الربح التشغيلي	١٢٨,٢٣٠	٩٥,٨٣٣	٣٣,٨٩٢	٨١,٨٦٥	١٤١,٩٨٨
صافي الربح	٩٩,٤٤٤	٦٨,١٣١	٩٤,٩٧	٥٥,١١٨	١١١,٣٣٩

### ب) الأصول والخصوم (الأرقام بالألف ريال سعودي)

البيان	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤
الأصول المتداولة	٤٥٩,١٧٣	٤٧٧,٥٤٤	٤٤٤,٣٤٤	٥١٥,٠٥٣	٤٧٢,٨٠١
الأصول غير المتداولة	١,٤٦,٥١٣	١,٠٧,٤٩١	١,٩٥,٣٩٧	١,٧٨,٣٩٩	١,٢٩,٣٧٤
إجمالي الأصول	١,٥٥,٦٨٦	١,٥٤٩,٣٥	١,٥٣٩,٧٤١	١,٥٩٣,٤٥٢	١,٥٠٢,١٧٦
الخصوم المتداولة	٣٥٤,١٠٠	٤٣٢,٩٦٩	٤٦٦,٤١٣	٤٨٣,٣٢٤	٥٥٧,٢٧٣
الخصوم غير المتداولة	٤٠,٢٧٤	٣٩٣,٦٨٦	٤١٩,٨٦٣	٤٥٢,١٣٣	٣٤٢,٠١٧
إجمالي الخصوم	٧٥٤,٣٧٣	٨٢٦,٦٥٥	٨٨٦,٢٧٦	٩٣٥,٤٥٧	٨٩٩,٢٨٩

ج) الفروق الجوهرية في النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٧م مقارنة للعام ٢٠١٨م (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)

أسباب التغير	نسبة التغيرات	قيمة التغيرات	٢٠١٧	٢٠١٨	مؤشرات قائمة الدخل
ارتفاع متوسط أسعار البيع.	٨%	٦٢,٦٦	٧٧١,٠٨	٨٣٣,٦٤	المبيعات
ارتفاع متوسط أسعار المواد الخام.	٢%	١٣,٤١	٥٨٤,٨٩٨	٥٩٧,٩٤٠	تكلفة المبيعات
ارتفاع قيمة المبيعات بنسبة أعلى من تكلفة المبيعات.	٢٧%	٤٩,٥٦٤	١٨٦,١٠	٢٣٥,٦٧٤	مجمّل الدخل
ارتفاع مصاريف البيع والتسويق والمصاريف الإدارية والعمومية	١٧%	١٥,٤٥٣	٩٢,٦٩٨	١٠٨,١٥١	مصاريف تشغيلية وأخرى
انخفاض الإيرادات الأخرى	٧١%	١,٧٤٠	٢,٤٢١	٧٠٧	إيرادات تشغيلية وأخرى
ارتفاع مجمل الربح نظراً لارتفاع قيمة المبيعات بمعدل أعلى من تكاليف المبيعات.	٣٤%	٣٢,٣٩٧	٩٥,٨٣٣	١٢٨,٢٣٠	الربح التشغيلي

د) وصف الأنشطة الرئيسية للشركة والشركة التابعة

- يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في صناعة وإنتاج ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي.  
- يتمثل النشاط الرئيس للشركات التابعة في تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات والمتاجرة فيهم.  
تتمثل مساهمة الأنشطة في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج كما يلي: (الأرقام بالآلاف ريال سعودي)

النشاط	الإيرادات من النشاط	النسبة %
صناعة وإنتاج الورق (الصناعة)	٨١١,٦٣٦	٩٧
تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات (التجارة)	٢١,٩٧٨	٣

هـ) تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وشركاتها التابعة.

تباشر الشركة وشركاتها التابعة أعمالها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وشمال وشرق أفريقيا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. وفقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي: - (الأرقام بالآلاف ريال)

البيان	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون	دول أخرى	إجمالي الإيرادات
الشركة	٤٥٢,٩٥٥	٥٢,٢٩٨	٣,٦٤٣	٨١١,٦٣٦
الشركات التابعة	٢١,٩٧٨	-	-	٢١,٩٧٨
المجموع	٤٧٤,٨٨٣	٥٢,٢٩٨	٣,٦٤٣	٨٣٣,٦١٤

و) المعلومات المتعلقة بالقروض على شركة مبكو وشركاتها التابعة واسكو:

١. قروض وتسهيلات متوسطة الأجل (الأرقام بالآلاف ريال):

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض / التسهيلات	مدة القرض / التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام / المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
صندوق التنمية الصناعي	١٣٩,٥٠٠	٥ سنوات	١٣٩,٥٠٠	-	٣٣,٠٠٠	١٠٦,٥٠٠
بنك سامبا	٥,٠٠٠	٥ سنوات	-	٢٥,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠
البنك العربي	٢,٠٠٠	٥ سنوات	٦,٠٠٠	-	٣٦,١٩٠	٢٣,٨١٠
البنك الفرنسي	١٥,٠٠٠	٥ سنوات	١٥,٠٠٠	-	٤٥,٠٠٠	٦,٠٠٠
بنك الكويت الوطني	١٥,٠٠٠	٤ سنوات	٤٩,٨٧٥	٣٧,٠٠٠	٤٤,٢٨٦	٧٢,٥٨٩
بنك ساب	١٥,٠٠٠	٤ سنوات	٣١,٧٤٣	١,٠٠٠	٣١,٧٤٣	١,٠٠٠
الإجمالي	٨٣٩,٥٠٠	-	٤٨٦,١١٨	٦٢,٠٠٠	١٦٠,٢١٩	٤٨٧,٨٩٩
رسوم التمويل المستحقة، رسوم مالية مؤجلة	-	-	(٣,٤٢٩)	-	-	٨١٥
الإجمالي	٨٣٩,٥٠٠	-	٤٨٢,٦٨٩	٦٢,٠٠٠	١٦٠,٢١٩	٤٨٨,٧١٤

٢. قروض وتسهيلات قصيرة الأجل (دواره) (الأرقام بالآلاف ريال):

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض / التسهيلات	مدة القرض / التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام / المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
البنك العربي	١٥٠,٠٠٠	سنة	٣١,١٦٠	١٨٩,٠٠٢	٢٢,١٦٢	-
بنك الكويت الوطني	٥٠,٠٠٠	سنة	٤٩,٦٣٣	٩٤,٠٠٠	١٢٣,٦٣٣	٢٠,٠٠٠
بنك البلاد	١٠٠,٠٠٠	سنة	-	٨٨,٠٠٠	١٢,٠٠٠	٧٦,٠٠٠
مصرف الراجحي	٥٠,٠٠٠	سنة	-	٥٣,٥٠٠	٢٦,٠٠٠	٢٧,٥٠٠
بنك ساب	٦٠,٠٠٠	سنة	٥٨,٠٦١	١١,٩٣٠	٦٩,٩٩١	-
البنك السعودي الفرنسي	٢١٠,٠٠٠	سنة	٧٣,٤٤٣	٤٩,١٤٣	١١٩,٥٠٨	٢,٩٩٩
الإجمالي	٦٢٠,٠٠٠	-	٢١٢,٢٣٧	٤٨٥,٥٣٥	٥٧١,٢٧٣	١٢٦,٤٩٩
أوراق دفع مستحقة وأخرى	-	-	٥,٩١٨	-	-	١,٨٠٢
الإجمالي	٦٢٠,٠٠٠	-	٢١٨,١٥٥	٤٨٥,٥٣٥	٥٧١,٢٧٣	١٢٨,٣٠١
إجمالي متوسطة وقصيرة الأجل	١,٤٥٩,٥٠٠	-	٧٠٠,٨٤٤	٦٤٧,٥٣٥	٧٣١,٤٩٢	٦١٧,١٥

٣. الشركة التابعة (واسكو) قروض تسهيلات قصيرة الأجل (دواره) (الأرقام بالآلاف ريال):

الجهة المانحة للقرض / تم سداده خلال العام

مبلغ أصل القرض / التسهيلات / الرصيد نهاية العام

مدة القرض / التسهيلات

الرصيد بداية العام

أضافات خلال العام

ما تم سداده خلال العام

الرصيد نهاية العام

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض / التسهيلات	مدة القرض / التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام / المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
البنك العربي	٢٠,٠٠٠	سنة	٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	-
الإجمالي	٢٠,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	-
إجمالي (مبكو وواسكو)	١,٤٧٩,٥٠٠	-	٧٠٥,٨٤٤	٦٤٧,٥٣٥	٧٣٦,٤٩٢	٦١٧,١٥

٤. تصنيف إجمالي القروض وفقاً للمعايير الدولية - (الأرقام بالآلاف ريال):

التصنيف	٢٠١٨	٢٠١٧
القروض والتسهيلات قصيرة الأجل	١٢٨,٣٠١	٢٢٣,٢٥٣
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	١٢٨,٣٥٢	١٢٤,٣٣٤
القروض طويلة الأجل	٣٦,٣٦٢	٣٥٨,٣٥٥
الإجمالي	٦١٧,١٥	٧٠٥,٩٤٢

٥. (معلومات عن العقود أو الصفقات التي أبرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة وهي ذاتها التعاملات التي فيها مصلحة لبعض أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو أي شخص ذو علاقة بهم):

اسم العضو/ كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم	قيمة التعامل بالريال خلال ٢٠١٨ م	مدة العقد -التعاملات	بداية التعاقد	الغرض من العقد	الطرف الأخر في العقد	طبيعة التعاقد
طارق مطلق المطلق	٣٨,٥٨٣	سارية حتى أنهاها من أحد الطرفين	٢٠١٨	توريد مواشير الورق المقوى	شركة نابكو للتغليف المتعدد (نابكو ماتي باك)	توريد مواشير الورق المقوى (الكور)
طارق مطلق المطلق	٢,٧٦٢,٦٥١	سارية حتى أنهاها من أحد الطرفين	٢٠١٨	شراء منتجات الشركة	شركة نابكو للتغليف المتعدد (نابكو ماتي باك)	شراء منتجات الشركة
طارق مطلق المطلق	٢,٣٤٦,٤٥٠	سارية حتى أنهاها من أحد الطرفين	٢٠١٨	شراء منتجات الشركة	الشركة البثريفة لصناعة الكرتون (ايسترن باك)	شراء منتجات الشركة
عماد عبدالقادر المهيدب	٤,٠٦,٢٩٤	سارية حتى أنهاها من أحد الطرفين	٢٠١٠	شراء منتجات الشركة	الشركة المتحدة للتعددين	شراء منتجات الشركة
عماد عبدالقادر المهيدب عبدالله عبدالله أبو نيان	٤,٦٦٦,٦٧٤	سارية حتى ٢٠٢٥ م	٢٠٠٥	توريد مياه معالجة	تطوير وتشغيل المدن الصناعية	توريد مياه للشركة
عماد عبدالقادر المهيدب مصعب سليمان المهيدب	١٥,٣٣٠	انتهت في فبراير ٢٠١٨ م	٢٠٠٥	توريد أخشاب ومواد بناء	شركة مصدر	شراء مواد للشركة

\* خلال العام ٢٠١٨ أفصح عضو مجلس الإدارة السيد / طارق المطلق عما لها من مصلحة في التعاملات التي تتم مع الشركة.

## ج) بيان بقيمة المدفوعات النظامية المستحقة مع وصف موجز لها:

- الزكاة: تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ويتم تسجيل الزكاة على أساس الاستحقاق وتخضع الشركات التابعة والعاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبية للبلدان العامل بها.
- الضريبة: قامت الشركة وشركتها التابعة بالتسجيل في نظام ضريبة القيمة المضافة والذي تم تفعيله في يناير ٢٠١٨م.
- التأمينات الاجتماعية: تخضع الشركة لنظام التأمينات الاجتماعية ويتم تسجيل رسوم التأمينات الاجتماعية وفقاً لأساس الاستحقاق ويتم سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً على أساس المستحق عن الشهر السابق.
- تكاليف تأشيرات وجوازات: هي تكاليف تحملها الشركة لاستخراج التأشيرات ورسوم استقدام العمالة والزيارات التجارية.
- رسوم مكتب العمل: هي تكاليف استخراج رخصة العمل وتغيير المهن.

الأرقام (بالألف ريال)

البيان للعام المالي ٢٠١٨م	المستحقة	المسددة	الأسباب
الزكاة	٢,٧٦٨	١,٧٥٩	حسب القرار
الضريبة	٦,٩٧١	٦,٩٧٠	ضريبة القيمة المضافة والخدمات الخارجية للموردين الاجانب
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.	٥,٦٤٤	٥,٦٤٤	حسب المستحق بسجلات التأمينات الاجتماعية
تكاليف تأشيرات وجوازات	٨٤٧	٨٣١	استقدام وزيارات تجارية وتجديد فيز وتأشيرات
رسوم مكتب العمل	٨,٠٦٦	٦,٤٢٧	رسوم العمالة ورخص عمل
الإجمالي	٢٤,٢٦٦	٢١,٦١١	

## ط) الأرباح النقدية الموزعة والمقترحة خلال العام ٢٠١٨م

- خلال العام ٢٠١٨ أوصى مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٨م بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن العام المالي ٢٠١٧م مقدارها ٣٧,٥ مليون ريال وتعادل ما نسبته ٧,٥% من رأس المال بواقع ٧٥ هلة للسهم وتم التصويت بالموافقة على التوزيع في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٨م وتم البدء في توزيع الأرباح على المساهمين بتاريخ ٨ مايو ٢٠١٨م.
- خلال العام ٢٠١٨ فوضت الجمعية العامة للشركة لمجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية في اجتماعها بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨م وقرر مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨م توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن النصف الأول من العام ٢٠١٨م بواقع ٥٠ هلة للسهم وبلغ إجمالي التوزيعات ٢٥ مليون ريال وبدء التوزيع بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٨م.

## ي) سياسة توزيع الأرباح:

- ١ - توزيع الأرباح النقدية: يتم توزيع الأرباح على المساهمين وفقاً لما نص عليه نظام الشركات ولوائحها ونظام الشركة الأساس، وتوزع أرباح الشركة الصافية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:
- يجب (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى بلغ الاحتياطي المذكور نسبة (٣%) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة تجنّب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة، ولا يجوز أن يستخدم هذا الاحتياطي إلا بقرار من الجمعية العامة غير العادية.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين، وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية للعاملين بالشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥%) من رأس المال المدفوع.
- مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة (الحادية والعشرون) من نظام الشركة الأساس، والمادة (السادسة والسبعون) من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن (١٠%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.
- يجوز للشركة بعد استيفاء الضوابط الموضوعية من الجهة المختصة توزيع أرباح نصف سنوية وربيع سنوية على المساهمين.

## ٢- توزيع أسهم المنحة:

- يجوز للشركة أن توزع الأرباح على شكل منح أسهم مجانية لحملة الأسهم بهدف زيادة رأس المال وذلك عبر إصدار أسهم منحة بالقيمة الاسمية للسهم، من خلال تحويل القيمة الاسمية للأسهم المنحة من بند الأرباح المبقاة وإضافتها إلى رأس المال، يجب الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ثم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة.
- يستحق المساهم حصته في توزيعات الأرباح النقدية أو أسهم المنحة وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن أو قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

## الثالث عشر: المعلومات المتعلقة بحوكمة الشركة:

### أ) حوكمة شركة مبكو

خلال العام ٢٠١٨ أصدر مجلس هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٤ إبريل ٢٠١٨م قراره باعتماد تعديلات لائحة حوكمة الشركات فبادرت الشركة بمراجعة نظام الحوكمة الخاص بها واللوائح والسياسات التابعة له وتم إقرار التعديلات بقرار من مجلس الإدارة في ٧ مايو ٢٠١٨م. تلتزم الشركة بأفضل معايير حوكمة الشركات وتعديل أنظمتها دوماً تبعة للتطورات في هذه المعايير، وترى أن هذا الالتزام يشكل عاملاً جوهرياً لنجاحها على المدى الطويل لذلك وضعت الشركة نظام وقواعد الحوكمة الخاصة بها وبشركاتها التابعة، ويتوافق هذا النظام مع التزام الشركة بالجودة في كافة عملياتها وأشطتها ومنتجاتها ويهدف بصفة خاصة إلى الاستثمار الأمثل والأرشاد لقدراتها ومواردها بتهيئة بيئة عمل أساسها المسؤولية والرقابة والالتزام وعمادها الوضوح والشفافية، سواء في تحديد أهداف الشركة وخططها التجارية الاستراتيجية، أو في بيان حقوق كل كيان من كياناتها والتزاماته، أو في إدارة علاقتها بالموردين والممولين والمستهلكين وجهات الرقابة عليها وعلى النشاط الذي تعمل فيه. وتتفاعل هذه البيئة مع منظومة التشريعات الوطنية التي تعمل في إطارها الشركة وتتكامل معها لتحقيق أغراضها بفعالية ونزاهة.

ويركز نظام حوكمة مبكو على ما يلي:

- تفعيل دور المساهمين في الشركة وتيسير ممارسة حقوقهم
- تحقيق الشفافية والنزاهة والعدالة في الشركة وتعاملاتها وبيئة الأعمال وتعزيز الإفصاح فيها
- توفير أدوات فعالة ومتوازنة للتعامل مع حالات تعارض المصالح
- بيان اختصاصات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومسؤولياتهما
- تفعيل دور مجلس الإدارة واللجان وتطوير كفاءتها لتعزيز آليات اتخاذ القرار في الشركة
- تعزيز آليات الرقابة والمساءلة للعاملين في الشركة
- وضع الإطار العام للتعامل مع أصحاب المصالح ومراعاة حقوقهم
- زيادة كفاءة الإشراف والرقابة الداخلية وتوفير الأدوات اللازمة لذلك
- توعية الموظفين بمفهوم السلوك المهني وحثهم على تبني سلوك مسؤول وسوي عند ممارسة مهامهم.

أهم مبادئ حوكمة مبكو	
المسؤولية:	ضمان الأداء الفعال للمهام وبأفضل القدرات المتاحة
الرقابة والمساءلة:	إرقابة على الأعمال والتصرفات والمساءلة لأي شخص صاحب قرار والتأكد من قدرته على إيضاح وتبرير أفعاله
المساواة:	المعاملة العادلة وعدم التمييز لجميع الأطراف
الشفافية:	الإفصاح بدقة وبوضوح وضمان أن جميع عمليات الشركة وبياناتها واضحة ومتوافرة للجميع
الأخلاقيات:	التصرف وفق مدونة السلوك المهني والأخلاقي والتعامل بنزاهة وعدالة واحترافية مع جميع الأطراف
رؤية لتأسيس قيمة مستدامة:	نظرة مستقبلية طويلة الأجل لتحقيق الإستدامة وضمان النمو وتحقيق منفعة للمجتمع.

### ب) نظام الشركة الأساس

هو النظام الخاص بها والذي يحدد ماهية الشركة وينظم شؤونها وأغراضها وكيفية إدارتها وتنظيم إنعقاد اجتماعاتها وحقوق المساهمين فيها وكيفية الرقابة على أعمالها وصلحية الشركة في الاقتراض وشراء أسهمها ويحدد سياستها الواجبة منذ نشوئها حتى انقضاءها.

### ج) حقوق المساهمين

أولت لائحة حوكمة الشركة الأهتمام - بشكل خاص - بحقوق المساهمين، وتشجيع المشاركة الفعالة لهم في اجتماعات الجمعية العامة وتعريفهم بإجراءات وقواعد التصويت، وحقوقهم في المعاملة العادلة دون تمييز بينهم، والحصول على المعلومات التي تمكنهم من ممارسة حقوقهم النظامية على أكمل وجه، والحصول على نصيب من الأرباح، وحقوقهم في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، وحق حضور جمعيات المساهمين، والاشتراك في مداولتها، والتصويت على قراراتها، وحق التصرف في الأسهم، وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها، ومراقبة أعمال مجلس الإدارة، وحق الاستفسار وطلب المعلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يتعارض مع نظام السوق المالية ولوائح التنفيذية، وحق رفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس، والطعن بالبطالان في قرار جمعيات المساهمين، كما اهتمت بحقوق غيرهم من أصحاب المصالح، وكل تلك الحقوق كفلها وأكد عليها نظام الشركة الأساس.



## د) نظام الرقابة الداخلية

أعتمد مجلس الإدارة نظاماً للرقابة الداخلية بالشركة بناء على توصية لجنة المراجعة بهدف تقييم السياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر وتطبيق أحكام قواعد نظام حوكمة الشركات ولوائحها، والتقييد بالأنظمة واللوائح ذات الصلة، ويشرف على تطبيق نظام الرقابة كلاً من إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر وتتمتع هذه الإدارات بالاستقلالية وترفع تقاريرها إلى لجنة المراجعة والمجلس.

عززت الشركة دور الحوكمة باتخاذ ما يلي:

- ١) إدارة للمراجعة الداخلية سيتم التطرق إلى مهامها في نتائج المراجعة السنوية لإجراءات الرقابة وهي إدارة مستقلة تؤدي عملها تحت إشراف لجنة المراجعة.
- ٢) إدارة للحوكمة والالتزام بالشركة وهي إدارة مستقلة تعمل بالتعاون مع إدارة المراجعة الداخلية وتحت إشراف مجلس الإدارة ولجنة المراجعة وتتركز مهامه الرئيسية فيما يلي:
  - متابعة التعديلات التي تصدرها الجهات الرقابية والإشرافية على الأنظمة واللوائح والتعليمات الخاصة بالشركات المساهمة وتحديث الأنظمة الداخلية بالشركة تبعاً لذلك.
  - التأكد من التزام الشركة بالتعليمات والأنظمة التي تفرضها الجهات الرقابية والإشرافية والمتعلقة بأنشطة الشركة.
  - الرد على الاستفسارات والمراسلات الواردة إلى الشركة من الجهات الرقابية والإشرافية والمشاركة في الفعاليات التدريبية التي تجريها هذه الجهات وتدعيم الثقة بينها وبين الشركة.
  - مراقبة الامتثال لسياسات الشركة والأنظمة الداخلية للمراقبة والإشراف لتحقيق الامتثال للقواعد المفروضة من الخارج.
  - التأكد من تطبيق لوائح نظام حوكمة الشركة كما تم اعتماده من مجلس الإدارة والجمعية العامة للمساهمين وتحديثه تبعاً لمتغيرات الأنظمة واللوائح.
  - اطلاع الإدارة التنفيذية على (مخاطر عدم الامتثال) والتي ينجم عنها عقوبات وإجراءات نظامية أو خسائر مالية أو إساءة لسمعة الشركة نتيجة لإخفاقها في تطبيق الأنظمة والتعليمات والقواعد والتعاليم والقيم السلوكية والأخلاقية التي تغطي بيئة العمل التي تعمل من خلالها الشركة.
  - الاستجابة للانتهاكات المزعومة للقواعد والأنظمة والسياسات والإجراءات ومعايير السلوك الأخلاقي من خلال التقييم والتوصية ببدء إجراءات التحقيق.
  - إجراء مراجعة سنوية لجميع التعليمات المدرجة في أدلة السياسات والإجراءات المطبقة في الشركة للتأكد من تطابقها وتوافقها مع متطلبات جميع الأنظمة والتعليمات، والتأكد من الالتزام بتطبيقها وتحديثها حسب المتطلبات.
  - مراقبة التزام الشركة بالأنظمة واللوائح في تعاملها مع البيئة الخارجية والالتزام بإدارات الشركة بالعمل وفقاً لسياسات حوكمة الشركة ولوائحها الداخلية ومساعدة قسم المراجعة الداخلية في الدور الرقابي الذي يتولاه.

٣) إدارة المخاطر والتي تعمل بالتعاون مع إدارة المراجعة الداخلية والحوكمة والالتزام ومن أبرز مهام عملها ما يلي:

- تحديد وتطوير ومراقبة تطبيق القواعد الإرشادية وإجراءات إدارة المخاطر اللازمة لتحديد وقياس والتحكم، ومراقبة المخاطر الملزمة لأنشطة الشركة.
- مراجعة بيان المخاطر المقدم من كل مدير إدارة فيما يخص إدارته ورفعها للرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة بالشركة وإعداد تقرير منتظم حول إطار إدارة المخاطر وهيكل المخاطر بالشركة.
- تعزيز الوعي بالمخاطر وثقافة إدارة المخاطر داخل الشركة وإجراء التدريب اللازم للعاملين.
- التأكد من أن جميع الموظفين يدركون تماماً المخاطر داخل بيئة عملهم ومسؤولياتهم الشخصية.
- التنسيق مع الإدارة التنفيذية لضمان فعالية وكفاءة نظام إدارة المخاطر بالشركة.
- تقديم تقارير منتظمة بالمعلومات ذات الصلة، بما في ذلك التوصيات المقدمة إلى الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة التي تدعم الإدارة الفعالة للمخاطر.
- خلال العام ٢٠١٨ أوصت لجنة المراجعة بتعيين إستشاري إدارة مخاطر لتطوير عمل إدارة المخاطر وزيادة فاعليتها.

## الرابع عشر: نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات نظام الرقابة الداخلية

### ١) الاشراف على عمليات الرقابة داخل الشركة.

تطلع "لجنة المراجعة" على التقارير التي تقدمها إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الحوكمة والالتزام، وإدارة المخاطر بصفة دورية في إطار الخطة السنوية لعمليات الرقابة للأنشطة المدرجة في الخطة للتحقق من التالي:-

- مدى الالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها.
- مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية.
- إجراءات تقييم وتحديث السياسات والإجراءات المتعلقة بالإنشطة الإدارية والمالية والتشغيلية والتسويقية في الشركة وفروعها.
- طرق التحقق من دقة المعلومات الواردة في التقارير المالية للشركة.
- كيفية التحديد الاستباقي للمخاطر التشغيلية والتخفيف من حدتها وتجنبها بالقدر المتاح.
- وتتابع "لجنة المراجعة" مدى الالتزام بتنفيذ برنامج الرقابة الداخلية المعتمد، وتناقش "خطة المراجعة الداخلية" والنتائج السنوية لها من خلال التقارير المقدمة من رئيس فريق التدقيق الداخلي وإجابات الإدارة التنفيذية عليها. للتأكد من أن فريق التدقيق الداخلي بالشركة قد تمكن من أداء واجباته التي كان مكلف بها خلال عام ٢٠١٨م، وفحص أعمال الشركة وشركاتها التابعة حسب الخطة السنوية المعتمدة.
- تتأكد اللجنة أيضاً من أن عمل فريق المراجعة الداخلية للشركة مستقل تماماً عن عمل الإدارة التنفيذية، وأن تبعية فريق التدقيق الداخلي المباشرة إلى لجنة مراجعة.

ولقد اتبعت إدارة المراجعة الداخلية ما يلي للقيام بواجباتها:-

- تم توجيه أنشطتها إلى الأنشطة عالية المخاطر وبعض الأنشطة متوسطة المخاطر لرفع فعالية وكفاءة عمليات الشركة.
- متابعة إتخاذ الإدارة التنفيذية للتدابير اللازمة لمعالجة المحتويات والملاحظات الواردة في تقارير المراجعة.
- وقد قامت بدورها بالتنسيق مع إدارة الحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر ومراجع الحسابات الخارجي بطريقة مرضية وفعالة.

### ٢) نطاق عمل إدارة المراجعة الداخلية:

اعتمدت إدارة المراجعة الداخلية في تنفيذ أعمالها نهج منظم لتقييم وتحسين فعالية الرقابة الداخلية حتى يمكن تحقيق أهداف الشركة وحماية أصولها، ويشمل نطاق عملها دراسة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة وجودة الإدارة للتأكد مما إذا كانت نظم الرقابة الداخلية للشركة توفر ضماناً معقولاً لتحقيق أهداف الشركة من دعمه، وشمل نطاق عمل ما يلي:

- المراجعة والاستعراض الدوري للأنشطة الإدارية العاملة في الشركة وشركاتها التابعة على فترات مناسبة وفقاً لخطة المراجعة.
  - إبلاغ المسؤولين في الإدارات المختلفة التي تم فحصها بنتائج عمليات المراجعة والفحص وذلك للتأكد من اتخاذ الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بأوجه القصور التي تم تحديدها خلال عملية المراجعة.
  - الإشراف على تطبيق الملاحظات والتوصيات الواردة في تقرير المراجعة وإعداد تقارير دورية عن التحديثات إلى لجنة المراجعة.
- وفيما يلي أهم الملاحظات التي وردت في تقرير المراجعة الداخلية خلال العام ٢٠١٨م:

#### أ) تجديد رخصة الدفاع المدني:

أكملت الشركة جميع التوصيات المقترحة من قبل سلطات الدفاع المدني وتم إعتادها من قبل مستشار معتمد، وقد تم إجراء التفيتش الرسمي في الآونة الأخيرة من قبل الدفاع المدني في فبراير ٢٠١٩م وتنتظر الشركة إصدار الرخصة، حيث انتهت الإدارة من معالجة جميع متطلبات الدفاع المدني.

#### ب) عدم تركيب كاميرات مراقبة في بعض المواقع:

خلال عمليات الفحص تبين عدم وجود كاميرات مراقبة في بعض المستودعات لمراقبة العمليات مما قد يؤدي إلى عدم القدرة على الإبلاغ عن الحوادث في منطقة العمليات، وشرعت الإدارة بتركيب الكاميرات في الأماكن غير المراقبة ومن المخطط الانتهاء منها في يوليو ٢٠١٩م.

#### ج) تأمين مخزون المنتج التام:

خلال عمليات الفحص تبين عدم الحصول على رخصة دفاع مدني للمستودعات الخارجية التي تستأجرها الشركة وبالتالي عدم التأمين على المخزون في هذه المستودعات، بدأت الإدارة في إنهاء إجراءات ترخيص الدفاع المدني للحصول على التغطية التأمينية لهذه المستودعات.

#### د) غياب بعض مؤشرات الأداء في الشركة التابعة (واسكو)

خلال عمليات الفحص تبين غياب مؤشرات الأداء الرئيسية (KPI) لتقييم أنشطة بعض "العمليات"، والتي قد تؤدي إلى تقييم غير مناسب لفعالية الأداء لتحقيق أهداف الشركة، شرعت الإدارة في عملية تطوير مؤشرات الأداء الرئيسية لتقييم الأنشطة غير المغطاة.

#### هـ) عدم وجود خطة صيانة وقائية معتمدة لبعض عمليات الشركة التابعة (واسكو).

خلال عمليات الفحص تبين عدم وجود خطة الصيانة الوقائية المعتمدة لبعض الآلات، والمعدات المنقولة مما قد يؤدي إلى توقف المعدات (الخسارة المالية المحتملة بسبب التوقف)، تعهدت الإدارة باتخاذ اللازم واعتماد خطة للصيانة.

خلال عمليات الفحص تبين غياب سياسات وإجراءات العمل المعتمدة، تمت صياغة السياسات والإجراءات المتعلقة بالعمليات وجاري اعتمادها.

## الخامس عشر: رأي لجنة المراجعة عن مدى فعالية الرقابة الداخلية بالشركة

- قامت إدارة المراجعة الداخلية بالشركة بتنفيذ خطة المراجعة السنوية المعتمدة لتقييم وضع الرقابة الداخلية المطبقة مع التركيز على تقييم البيئة الرقابية، المخاطر، السياسات والإجراءات، فصل المهام، ونظم المعلومات، وذلك من خلال تدقيق عينات مختارة للأنشطة المخطط مراجعتها بهدف فحصها للتأكد من مدى فاعلية وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية المصممة والمطبقة، والحصول على تأكيدات معقولة عن فاعلية وكفاءة إجراءات الرقابة الداخلية خلال العام ٢٠١٨.
- بالإضافة الى قيام المراجع الخارجي بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة، والتي نتج عنها تقديم رأياً غير متحفظ على البيانات المالية للشركة خلال العام ٢٠١٨.
- أتضح من الفحص السنوي لإجراءات الرقابة الداخلية محل الإختبار خلال العام ٢٠١٨ من قبل المراجع الخارجي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة، أن نتائج هذا الفحص وفرت ضمانات معقولة بشأن فاعلية وكفاءة العمليات والإعداد والعرض العادل للتقارير المالية وكذلك الإمتثال للأنظمة واللوائح المعمول بها، كما نوه أنه لا يمكن التأكيد بشكل مطلق على شمولية عمليات الفحص والتقييم التي تتم لإجراءات الرقابة الداخلية وذلك لأن عملية المراجعة في جوهرها تستند إلى فحص عينات كما هو مشار إليه أعلاه، ولا يمكن إعطاء تأكيد لفاعلية أي نظام للضبط والتدقيق الداخلي بدرجة المؤثوقية التامة،
- بالرغم من ان الشركة حصلت على رأي المراجع الخارجي بلا تحفظ ولا ملاحظات جوهرية إلا أن لجنة المراجعة حثت الإدارة على الاستمرار في تقوية نظام الرقابة الداخلي من خلال تقوية وتطوير نظام تخطيط الموارد (ERP System) المطبق بالشركة وتعزيز إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر والحوكمة والالتزام بالموارد البشرية التي ترفع من أداء الشركة.
- لذلك توصي لجنة المراجعة الإدارة ببذل المزيد من الجهود من أجل تنفيذ التوصيات والملاحظات وتطبيق خطط العمل التصحيحية التي تعهدت بها دون أي تأخير غير مبرر.

## السادس عشر: اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين خلال العام ٢٠١٨

#	الاسم	سجل الحضور للعام ٢٠١٨	
		الاجتماع الأول ٢٢ إبريل	الاجتماع الثاني ٢٩ أكتوبر
١	أ. عماد عبدالقادر المهيدب	حضر	حضر
٢	م. عبدالله عبد الرحمن المعمر	حضر	حضر
٣	أ. عبد الله عبدالله أبونيان	لم يحضر	لم يحضر
٤	أ. خالد صالح الخطاف	حضر	حضر
٥	أ. مصعب سليمان المهيدب	لم يحضر	حضر
٦	أ. فيصل عمر السقاف	لم يحضر	استقال
٧	أ. أحمد مبارك الدباسي	لم يحضر	لم يحضر
٨	أ. طارق مطلق المطلق	لم يحضر	لم يحضر
٩	أ. وليد إبراهيم شكري عضو بداية من ٢٣ مايو ٢٠١٨	-	لم يحضر
٩	م. عمر نجار عضو لجنة المكافآت والترشيحات	-	بالنيابة عن رئيس اللجنة

## السابع عشر: ما تم تطبيقه من لائحة حوكمة الشركات

قامت الشركة بتطبيق جميع الأحكام الإلزامية الواردة بلائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠١٧/٢/٣م، وتعديلاتها اللاحقة حتى نهاية العام ٢٠١٨م وذلك باستثناء الأحكام التالية والتي منها أحكاماً استرشادية:

رقم المادة	نص المادة	أسباب عدم التطبيق
١٤ فقرة (أ)	على مجلس الإدارة عند إعداد جدول أعمال الجمعية العامة أن يأخذ في الاعتبار الموضوعات التي يرغب المساهمون في إدراجها ويجوز للمساهمين الذين يملكون نسبة (٥%) على الأقل من أسهم الشركة إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعداده.	لم يتم إبلاغ الشركة بأي موضوعات يرغب المساهمين في إدراجها على جدول الأعمال خلال اجتماعات الجمعية العامة في العام ٢٠١٨م.
٣٩ فقرة (٢)	وضع الآليات اللازمة لحصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر بغرض تنمية مهاراتهم ومعارفهم في المجالات ذات العلاقة بأنشطة الشركة.	اكتفت الشركة بتطبيق الفقرة (١) من المادة ويتم اطلاع المجلس دائماً على التطورات في مجال عمل الشركة من خلال الاجتماعات والتقارير المرفوعة من الإدارة.
٦٠	أ) تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة المكافآت)، من ثلاثة أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل ب) تصدر الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة المكافآت.	تم ضم لجنة المكافآت مع لجنة الترشيحات في لجنة واحدة.
٦٣	تجتمع لجنة المكافآت بصفة دورية كل (سنة) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك.	لا ينطبق حيث أن الشركة ضمت لجنة المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة
٦٤	أ) تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة الترشيحات) من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل.	لا ينطبق حيث أن الشركة ضمت لجنة المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة
٦٧	تجتمع لجنة المكافآت بصفة دورية كل (سنة) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك.	لا ينطبق حيث أن الشركة ضمت لجنة المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة
٧٠	تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة إدارة المخاطر) يكون رئيسها وغالبية أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. ويشرط أن يتوافر في أعضائها مستوى ملائم من المعرفة بإدارة المخاطر والشؤون المالية.	لم تشكل الشركة لجنة مخصصة لإدارة المخاطر، ويتولى مسؤول المخاطر إدارة المخاطر وتطبيق سياسة إدارة المخاطر بالتنسيق مع المراجعة الداخلية والالتزام وتحت إشراف لجنة المراجعة.
٧٢	تجتمع لجنة إدارة المخاطر بصفة دورية كل (سنة أشهر) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك.	لم تشكل الشركة لجنة مخصصة لإدارة المخاطر.
٨٥ الفقرة ٣٢،٤	تضع الشركة برامج تطوير وتحفيز المشاركة والأداء للعاملين في الشركة، على أن تتضمن - بصفة خاصة - ما يلي:	
(١)	تشكيل لجان أو عقد ورش عمل متخصصة للاستماع إلى آراء العاملين في الشركة ومناقشتهم في المسائل والموضوعات محل القرارات المهمة برامج منح العاملين أسهماً في الشركة أو نصيباً من الأرباح التي تحققها أو برامج التقاعد، وتأسيس صندوق مستقل للإنفاق على تلك البرامج إنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملين الشركة.	لا ينطبق جزئياً مع العلم أن الشركة أنشأت برنامج منح بعض العاملين أسهماً في الشركة، كما توفر الشركة وسائل تواصل للموظفين لطرح الآراء وتقديم الاقتراحات والشكاوى وتجرى استطلاعات عن الرضا الوظيفي عن طريق جهات خارجية مستقلة، كما يتم إعداد دورات تدريبية للموظفين داخل وخارج الشركة.
٨٨ فقرة (١)	وضع مؤشرات قياس تربط أداء الشركة بما تقدمه من مبادرات في العمل الاجتماعي، ومقارنة ذلك بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابه.	لا ينطبق لأن النص استرشادي ولصعوبة تطبيقها وخاصة المقارنة بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابهة لندرة المعلومات.
٩٥	في حال تشكيل مجلس الإدارة لجنة مختصة بحوكمة الشركات، فعليه أن يفوض إليها الاختصاصات المقررة بموجب المادة (الرابعة والتسعين) من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها.	لم تشكل الشركة لجنة خاصة بالحوكمة ويوجد إدارة مختصة بالحوكمة والالتزام تتولي وبالتنسيق مع المراجعة الداخلية مراقبة والإشراف على تطبيق نظام حوكمة الشركة تحت إشراف لجنة المراجعة ومجلس الإدارة.

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يتقدم بخالص الشكر والتقدير لحكومة خادم الحرمين الشريفين الرشيدة على دعمها ورعايتها المستمرة للقطاع الخاص ومبادرات الحكومة لدعم القطاع الخاص تنفيذاً لرؤية المملكة ٢٠٣٠، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لجميع المتعاملين مع الشركة من عملاء الشركة والبنوك والموردين، وخالص الشكر والتقدير لمساهمي الشركة الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر داعيين المولى عز وجل أن يتوج هذه الثقة بمزيد من التطور والازدهار، والشكر موصول للإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة لجهودهم المخلصة كما يتطلع المجلس إلى تحقيق المزيد من الإنجازات خلال العام ٢٠١٩م بإذن الله.

سائلين المولى عز وجل التوفيق والسداد للجميع،  
**رئيس مجلس الإدارة**

