

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل

صفحة	الفهرس
٥ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة
٧	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٩	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٤٥ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجع المستقل

المحترمين

إلى السادة/ مساهمي الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

رأبنا

في رأبنا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة المتحدة لصناعات الكرتون ("الشركة") وشركاتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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 للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

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

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأبنا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، كما ينطبق على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة. كما التزمنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات هذا الميثاق.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

الأمر الرئيسي للمراجعة إثبات الإيرادات

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. بالتحديد، أخذنا بعين الاعتبار الاجتهادات التي اتخذتها الإدارة، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات مراجعتنا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

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

فرع شركة برايس ووتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)

جميل سكوير، الدور الخامس

هاتف: +٩٦٦ ٦١٠٠٤٤٠٠ (١٢) فاكس: +٩٦٦ ٦١٠٠٤٤١١ (١٢)

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

المحترمين

إلى السادة/ مساهمي الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

منهجنا في المراجعة

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

الأمر الرئيسي للمراجعة

إثبات الإيرادات

تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها من بين إجراءات المراجعة الأخرى ما يلي:

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإثبات مجموع الإيرادات بمبلغ ١,٤٠٦,٤ مليون ريال سعودي.

● تحديث فهمنا وتقييم عملية الإيرادات المتبعة لكل التزام من التزامات الأداء للمجموعة، بما في ذلك تصميم وتنفيذ الضوابط ذات الصلة المتعلقة بإثبات الإيرادات.

حددت الإدارة التزامات الأداء المختلفة الناشئة عن عقودها مع العملاء.

● تقييم مدى ملاءمة السياسة المحاسبية لإثبات الإيرادات وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

يتم إثبات الإيرادات من بيع البضائع سواء على مدى فترة زمنية أو في نقطة زمنية معينة، عند انتقال السيطرة على البضائع إلى العميل. يتم إثبات الإيرادات من خدمات النقل على مدى فترة زمنية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إثبات الإيرادات بالصافي من خصومات الكمية والخصومات، مما يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات معينة حول هذا المقابل المتغير.

● اختبرنا تحديد الإدارة للالتزامات الأداء الناشئة عن العقود مع العملاء عن طريق اختيار عينة من العقود لاختبار.

يعد إثبات الإيرادات من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لعنصر تقدير خصومات الكمية والخصومات وحجم بند الإيرادات في سياق القوائم المالية الموحدة ككل.

● اختبرنا عينة من معاملات الإيرادات للالتزامات أداء مختلفة، ومطابقتها مع مستندات المصدر ذات الصلة للحصول على إثبات للوفاء بالالتزامات الأداء للمجموعة.

● اختبرنا، على أساس العينة، خصومات الكمية من خلال إعادة احتساب مبلغ خصم الكمية كما هو موضح في العقود المختارة مع العملاء.

انظر الإيضاح رقم ٢-٢٠ للاطلاع على السياسة المحاسبية لإثبات الإيرادات، والإيضاح رقم ٣ للاطلاع على الإفصاح عن التقديرات المحاسبية، والإيضاح رقم ١٨ للاطلاع على إفصاحات الإيرادات ذات الصلة.

● طابقنا عينة من الخصومات مع مستندات المصدر ذات الصلة.

● تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

المحترمين

إلى السادة/ مساهمي الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي لسنة ٢٠٢٥، لكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها، والتي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة التقرير السنوي لسنة ٢٠٢٥، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم 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 للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنو الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي أعضاء مجلس الإدارة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

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 عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهرية عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، 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.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد 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 مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

المحترمين

إلى السادة/ مساهمي الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- 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 ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول 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، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ أعمال مراجعة المجموعة، للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة، كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة المنفذة لأغراض المراجعة للمجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيديين عن رأينا.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمطلوبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وإن لزم الأمر، التصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برايس وترهاوس كوبرز



علي عبدالرحمن العتيبي

ترخيص رقم ٣٧٩


٢٠ رمضان ١٤٤٧ هـ


٩ مارس ٢٠٢٦


الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
٣٩٣,٤٩٧,٨٨٥	٣٩٧,٨٥٢,٧٥٩	٤	ممتلكات ومصنع ومعدات
٣٨,٢٢٨,٥٢٦	٣٨,٢٢٨,٥٢٦	٥	شهرة
٦,٩٢٣,٦٣٨	٦,١٨٨,٣٩٧	٦	موجودات غير ملموسة
٥٣,٢٠٧,٨٣٣	٥٣,٧٣٨,٣٣٧	٧	موجودات حق الاستخدام
٥,٦٢٠,٤٩٨	٥,٦٢٠,٤٠٢	١٧	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٩٧,٤٧٨,٣٨٠	٥٠١,٦٢٨,٤٢١		مجموع الموجودات غير المتداولة
موجودات متداولة			
١٨٧,٥٠٥,٦١٤	٢٠٠,٧٨٢,٩٩٣	٩	مخزون
٢٣٥,٠١٤,٤٥٢	٢٦٠,٧١٠,٨٢٣	١٠	ذمم مدينة تجارية
٣٩,٦٧٦,٢٣١	٢٩,٥٥٦,٩٤١	١١	دفعات مقدمة ومبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٣٨,٠٠٥,١٦٤	٨٥,١٥٩,٥٥٦	١٢	نقد وما يماثله
٥٠٠,٢٠١,٤٦١	٥٧٦,٢١٠,٣١٣		مجموع الموجودات المتداولة
٩٩٧,٦٧٩,٨٤١	١,٠٧٧,٨٣٨,٧٣٤		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
١٤٦,٠٦٩,٣٩١	١٨٨,٨٣٥,٥٥٨		أرباح مبقاة
(٥٤٤,٩٣٢)	(٥٢٠,٤٩٧)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
٥٤٥,٥٢٤,٤٥٩	٥٨٨,٣١٥,٠٦١		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
١,٠٢١,٢٠٤	١٦٢,٣٢٢	١٧	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٤٧,٩٠٦,٤٤٧	٤٨,١٨٤,٠٨٦	٧	مطلوبات إيجارية
٦١,٠٦٠,٥٩٩	٦٧,٥٧٤,٨٥٩	١٥	التزامات منافع الموظفين
١٠٩,٩٨٨,٢٥٠	١١٥,٩٢١,٢٦٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
مطلوبات متداولة			
١٩٩,٣٨٦,٢٨٣	٢٦٢,٥٨٢,٨٠٩	١٦	ذمم دائنة تجارية
٧٤,٦٣٠,٠٥٠	٦٩,١٦٦,١٥٢	١٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٣,٦٥٦,٣١٠	٣٠,٠٩٦,٠٧٣	١٤	اقتراضات قصيرة الأجل
٧,٣٥٣,٥٥٤	٩,٤٧٣,٧٤١	٧	الجزء المتداول من المطلوبات الإيجارية
٧,١٤٠,٩٣٥	٢,٢٨٣,٦٣١	١٧	زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
٣٤٢,١٦٧,١٣٢	٣٧٣,٦٠٢,٤٠٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٤٥٢,١٥٥,٣٨٢	٤٨٩,٥٢٣,٦٧٣		مجموع المطلوبات
٩٩٧,٦٧٩,٨٤١	١,٠٧٧,٨٣٨,٧٣٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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


عبدالقادر
المدير المالي


مؤيد رشيد
الرئيس التنفيذي


أديب عبدالله الزامل
رئيس مجلس الإدارة

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٣٤٤,٤٧٦,٤١٩	١,٤٠٦,٣٧٦,٣٩٩	١٨ إيرادات
(١,١٠٤,٤١٣,٦٨٧)	(١,٢٠٨,٦٦٦,٣١١)	١٩ تكلفة الإيرادات
٢٤٠,٠٦٢,٧٣٢	١٩٧,٧١٠,٠٨٨	إجمالي الربح
(٢٥,٧٩١,٤٤٩)	(٢٩,٥٥٤,٨٠٦)	٢٠ مصاريف بيع وتوزيع
(٩٥,٦٥٣,٥٦٧)	(٩٢,٣٦٥,٢٨٣)	٢١ مصاريف عمومية وإدارية
٨٥٩,٠٦٥	(١٦٧,١٠٥)	١٠ (خسارة) / عكس قيد الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(٢,٦٥٩,٥١٨)	(٢,٧٨٧,٦٤٥)	خسائر القيمة العادلة من الموجودات المالية
١١,٢٤٠,٤١٥	-	٨ ربح من شراء بالمقايضة عند الاستحواذ على شركة تابعة
١٧,٨١٢,٠٧٦	١٧,٠١٢,٦٤١	٢٢ إيرادات أخرى
-	(٨٩٢,٣٠٥)	٢٢ مصاريف أخرى
١٤٥,٨٦٩,٧٥٤	٨٨,٩٥٥,٥٨٥	ربح التشغيل
-	٣,٢٤٢,٦٧٧	١٢ إيرادات تمويل
(٥,٩٥٩,٦٨٨)	(٥,٥٢٩,٤٢٩)	٢٣ تكاليف تمويل
١٣٩,٩١٠,٠٦٦	٨٦,٦٦٨,٨٣٣	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٣,٣٣٠,٠٨١)	(٣,٢٠٨,٠٩٧)	١٧ مصروف الزكاة
(١١,٨٨٣,٧٧٤)	(٤,٣٣٦,٠٧١)	١٧ مصروف ضريبة الدخل
١٢٤,٦٩٦,٢١١	٧٩,١٢٤,٦٦٥	صافي الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر		
بنود سوف يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:		
١,٣٩٧	٢٤,٤٣٥	فروق صرف العملات من تحويل العمليات الأجنبية
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:		
٣,٩٨٩,٢٥٥	(٣,٨٦٧,٣٢٦)	١٥ (خسارة) / ربح إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
(٢٣٢,٢٨٤)	١٣٨,٧٠٠	١٧ الضريبة المؤجلة المتعلقة بإعادة قياس التزامات منافع الموظفين
٣,٧٥٨,٣٦٨	(٣,٧٠٤,١٩١)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٨,٤٥٤,٥٧٩	٧٥,٤٢٠,٤٧٤	مجموع الدخل الشامل للسنة
ربحية السهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأساسية والمخفضة		
٣,١٢	١,٩٨	٢٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

عبدالقنى
المدير المالي

مونيش ريكي
الرئيس التنفيذي

أديب عبدالله الزامل
رئيس مجلس الإدارة

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	المجموع
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٢,٦١٦,٢٠٩	(٥٤٦,٣٢٩)	٤٨٢,٠٦٩,٨٨٠
-	-	١٢٤,٦٩٦,٢١١	-	١٢٤,٦٩٦,٢١١
-	-	٣,٧٥٦,٩٧١	١,٣٩٧	٣,٧٥٨,٣٦٨
-	-	١٢٨,٤٥٣,١٨٢	١,٣٩٧	١٢٨,٤٥٤,٥٧٩
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-
-	-	(٦٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٦٥,٠٠٠,٠٠٠)
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٦٥,٠٠٠,٠٠٠)
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٤٦,٠٦٩,٣٩١	(٥٤٤,٩٣٢)	٥٤٥,٥٢٤,٤٥٩
-	-	٧٩,١٢٤,٦٦٥	-	٧٩,١٢٤,٦٦٥
-	-	(٣,٧٢٨,٦٢٦)	٢٤,٤٣٥	(٣,٧٠٤,١٩١)
-	-	٧٥,٣٩٦,٠٣٩	٢٤,٤٣٥	٧٥,٤٢٠,٤٧٤
-	-	٧,٣٧٠,١٢٨	-	٧,٣٧٠,١٢٨
-	-	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)
-	-	(٣٢,٦٢٩,٨٧٢)	-	(٣٢,٦٢٩,٨٧٢)
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٨٨,٨٣٥,٥٥٨	(٥٢٠,٤٩٧)	٥٨٨,٣١٥,٠٦١

في ١ يناير ٢٠٢٤

الربح للسنة

الدخل الشامل الآخر للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

معاملات مع المساهمين بصفتهم مساهمين:

تحويلات إلى رأس المال (إيضاح ١٣)

توزيعات أرباح (إيضاح ٣٠)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الربح للسنة

(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

معاملات مع المساهمين بصفتهم مساهمين:

استرداد مصروف ضريبة الدخل من مساهم مؤسس (إيضاح ٢٤-٣)

توزيعات أرباح (إيضاح ٣٠)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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



عبد الغني
المدير المالي



مونيش ريشي
الرئيس التنفيذي



أديب عبدالله الزامل
رئيس مجلس الإدارة

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٩,٩١٠,٠٦٦	٨٦,٦٦٨,٨٣٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
		تعديلات لـ:
٦٤,٠٤٦,٥٠٨	٦٧,١٨١,٥٢٨	٤ استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات
٧,٨١٥,٧٨٣	٩,٤٦٢,٠٩٣	٧ استهلاك موجودات حق الاستخدام
٧٧١,٩٠٨	-	٤ خسارة الانخفاض في قيمة ممتلكات ومصنع ومعدات
٢,٨٢٢,١٩٧	٤,١٩٢,٢٧	٩ مخصص مخزون بطيء الحركة وتالف
١,٧٤١,٠٢٦	٢,٠٥٦,٠٣٣	٦ إطفاء موجودات غير ملموسة
٧,٩٧٣,٦٩٧	٨,٧٠١,١٦٤	١٥ مخصص التزامات منافع الموظفين
(١٢,٧٢٦,٨٤٧)	(١٢,٣٥٦,٩٠٧)	٢٢ تعويضات مطالبات التأمين
(٥٤٧,٣٦٣)	(٢,٠٩٧)	٧ ربح من إنهاء عقود إيجار
٤٦,٨٥٥	٨٧٩,٩٣٠	٢٢ خسارة من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
-	(٥٤,١٣٠)	٢٢ ربح من استبعاد موجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع
٣,٢١٧,٠٠٢	١,٨٨٤,١٦٢	٢٣ تكاليف تمويل على اقتراضات قصيرة الأجل وأخرى
٢,٧٤٢,٦٨٦	٣,٦٤٥,٢٦٧	٢٣ تكاليف تمويل على مطلوبات إيجارية
١٩,٧٧٨	١٢,٣٧٥	٢٢ خسائر صرف عملات
(٨٥٩,٠٦٥)	١٦٧,١٠٥	١٠ خسارة (عكس قيد) // الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(١١,٢٤٠,٤١٥)	-	٨ ربح من شراء بالمقايضة عند الاستحواذ على شركة تابعة
-	(٣,٢٤٢,٦٧٧)	إيرادات تمويل
(١٦,٨٣٤,٢٣٨)	(١٣,٦٧٩,٣٠٦)	تغيرات في رأس المال العامل:
(١,٧٢٤,٦١٣)	(٢٥,٨٦٣,٤٧٦)	مخزون
(٧,٣٣٩,١١٠)	٥,٢٩١,١٨٤	ذمم مدينة تجارية
١٦,٩٠٤,٣٣٠	٦٣,١٩٦,٥٢٦	١٥ دفعات مقدمة ومبالغ مدفوعة مقدماً ونعم مدينة أخرى
(٧٩١,٦٦٨)	٤٨١,٠٢٦	ذمم دائنة تجارية
١٩٥,٩٤٨,٥٢٧	١٩٤,٨٣٠,٥٦٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
(١٦,٦٣٧,٧٥٥)	(١٤,٢٥٢,٥٦٨)	التد الناجم من العمليات
(٧,٢١٠,٣٥٢)	(٦,٠٥٤,٢٣٠)	١٥ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٥,٩٥٩,٦٨٨)	(٥,٥٢٩,٤٢٩)	التزامات منافع موظفين مدفوعة
١٦٦,١٤٠,٧٣٢	١٦٨,٩٩٤,٣٣٣	تكاليف تمويل مدفوعة
(٥٥,٥٠٤,٩٨٨)	(٧٢,٨٤١,٢٠٧)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	(٤,١١٩,٧٨٣)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٧٩,٦٦٧	٤٨٢,٨٨٧	٤ شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
-	٤,١٧٣,٩١٣	شراء موجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع
(١,٤٦٨,٥٨٤)	(١,٣٥٤,٣٦٩)	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
٤,٤٥٤,٣٩٦	١٢,٤٤٥,٠٠٦	٦ شراء موجودات غير ملموسة
(٥٢,٤٤٢,٥٥٠)	-	٨ متحصلات تعويضات مطالبات التأمين
-	٣,١٥٥,٩٩٥	مدفوعات للاستحواذ على شركات تابعة، بالصفائي من النقد المستحوذ عليه
(١٠٤,٨٨٢,٠٥٩)	(٥٨,٠٥٧,١٥٨)	إيرادات تمويل مقبوضة
(٦٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٢٣,٤٨٧,٧٧٨	(٢٣,٥٦٠,٢٣٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥,٠١٦,٢٤٤)	-	٣٠ توزيعات أرباح مدفوعة
(٧,٣١٤,٢٩٧)	(٧,٥٩٢,٦٧٤)	٨ تغيرات في اقتراضات قصيرة الأجل
-	٧,٣٧٠,١٢٨	٧ سداد اقتراض منشأة مستحوذ عليها
(٥٣,٨٤٢,٧٦٣)	(٦٣,٧٨٢,٧٨٣)	٢٤ سداد الجزء الرئيسي من المطلوبات الإيجارية
٧,٤١٥,٩١٠	٤٧,١٥٤,٣٩٢	استرداد ضريبة الدخل من مساهم مؤسس
٣,٠٥٧	-	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٠,٥٨٦,١٩٧	٣٨,٠٠٥,١٦٤	١٢ صافي الزيادة في النقد وما يماثله
٣٨,٠٠٥,١٦٤	٨٥,١٥٩,٥٥٦	١٢ تأثير التغيير في سعر صرف العملات على النقد وما يماثله
		نقد وما يماثله في بداية السنة
		نقد وما يماثله في نهاية السنة
١٣,٠٩٧,٧٥٤	١٠,١٤٣,٣٥٥	٧ معلومات تكميلية لمعاملات غير نقدية
١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣ إضافات إلى موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣ تحويل من الأرباح المبقة إلى رأس المال
		١٣ تحويل من الاحتياطي النظامي إلى رأس المال

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

عبدالقوي
المدير المالي

موتيس ريحي
الرئيس التنفيذي

أديب عبدالله الزامل
رئيس مجلس الإدارة

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ معلومات عامة

إن الشركة المتحدة لصناعات الكرتون ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٦٥٢٣١ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٠٩ هـ (الموافق ٢٤ أبريل ١٩٨٩). والرقم الموحد ٧٠١٤٥٠٢٤٢٦. يقع المكتب المسجل للشركة في المنطقة الصناعية - المرحلة الخامسة، ص.ب. ٣١٥٠٣، جدة ٢١٤١٨، المملكة العربية السعودية.

تعمل الشركة وشركاتها التابعة (بشار إليهم معاً باسم "المجموعة") بشكل أساسي في تصنيع وبيع حاويات وألواح الكرتون المموج والكرتون القابل للطّي (المزدوج) ومنتجات اللب والمواد الورقية ومواد التغليف. تم تعريف الشركات التابعة للمجموعة في الإيضاح رقم ٨.

كما في ٢٧ مايو ٢٠٢٥، بدأ تداول أسهم الشركة في البورصة السعودية، بناءً على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢٤. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أكملت الشركة الإجراءات النظامية للتحويل من شركة مساهمة مغلقة إلى شركة مساهمة سعودية.

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة نتائج فروع المجموعة التالية، والتي تم تسجيلها تحت أرقام التسجيل التالية.

رقم التسلسلي	موقع الفرع	رقم السجل التجاري
١	جدة	١٩٨٧١٦-٤٠٣٠
٢	جدة	٢٠١٠٦٨-٤٠٣٠
٣	جدة	١٢٥٨٧٥-٤٠٣٠
٤	الرياض	٢٦٨١٨٥-١٠١٠
٥	الدمام	٠٧٥٠٣٦-٢٠٥٠
٦	الخرج	٠٢٣٩٥٠-١٠١١
٧	الرياض	٠٥٣٠١٥-١٠١٠
٨	الرياض	٥٨٥٧٣٧-١٠١٠

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

١-٢ أسس الإعداد

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية التي تطبقها المجموعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة مبيّنة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

(ب) مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وعلى أساس مبدأ الاستمرارية، ما لم يذكر غير ذلك.

لقد اختارت المجموعة أن تعرض قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل المنفردة وأن تعرض مصاريفها حسب وظيفتها. تقوم المجموعة بإدراج التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٢-٢ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

(أ) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تم تطبيق بعض التعديلات على المعايير القائمة لفترة التقرير الحالية. لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، وعليه، لم يكن على المجموعة تغيير سياساتها المحاسبية أو إجراء أي تعديلات بأثر رجعي.

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.	١ يناير ٢٠٢٥

(ب) المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

لقد تم إصدار بعض المعايير وتفسيرات المعايير المحاسبية الجديدة التي لا تعد إلزامية لفترة التقرير ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ولم تطبقها المجموعة مبكراً. تم الإفصاح أذناه عن المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ذات الصلة بالمجموعة والتي لم تصبح سارية بعد.

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	تتضمن هذه التعديلات ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> توضيح متطلبات توقيت إثبات بعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء إثباتها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني. توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط". إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. 	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار محاسبة أو تُصحَّح عواقب غير مقصودة، أو سهواً، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: <ul style="list-style-type: none"> المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ - القوائم المالية الموحدة. معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - قائمة التدفقات النقدية. 	١ يناير ٢٠٢٦

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة.	تُحدث هذه التعديلات تغييرًا في متطلبات "الاستخدام الذاتي" ومحاسبة التحوط للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، وتشمل متطلبات الإفصاح المُستهدفة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧. توضح التعديلات (أ) تطبيق معايير "الاستخدام الذاتي" على العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. (ب) السماح بمحاسبة التحوط إذا تم استخدام هذه العقود كأدوات تحوط. (ج) إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين مستخدمي القوائم المالية من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للمنشأة وتدققاتها النقدية بشكل أفضل.	١ يناير ٢٠٢٦
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - التحويل إلى عملة عرض مرتفعة التضخم	تحدد هذه التعديلات ضيقة النطاق إجراءات التحويل لمنشأة تكون عملة العرض لديها هي عملة اقتصاد مفرط التضخم. وتُطبّق المنشأة هذه التعديلات في حال: <ul style="list-style-type: none"> عملتها الوظيفية هي عملة اقتصاد غير مفرط التضخم، وتقوم بتحويل نتائجها ومركزها المالي إلى عملة اقتصاد مفرط التضخم. تقوم بتحويل النتائج ومركز مالي لعملية أجنبية إلى عملة اقتصاد مفرط التضخم، عندما تكون العملة الوظيفية لتلك العملية الأجنبية هي عملة اقتصاد غير مفرط التضخم. تهدف هذه التعديلات إلى تحسين فائدة المعلومات الناتجة بطريقة فعالة من حيث التكلفة. وقد تم تطويرها استجابةً لملاحظات أصحاب المصلحة، ومن المتوقع أن تسهم هذه التعديلات في الحد من التباين في الممارسات وتوفير أساس أكثر وضوحًا لإعداد التقارير باستخدام عملة اقتصاد مفرط التضخم.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يتطلب المعيار الجديد حول العرض والإفصاح في القوائم المالية مزيداً من التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بما يلي: <ul style="list-style-type: none"> هيكلة قائمة الربح أو الخسارة. الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الربح أو الخسارة التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة). المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام. 	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	ينطبق هذا المعيار الجديد على الشركات التابعة المؤهلة التي تختار تطبيق المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية. الشركات التابعة المؤهلة هي تلك التي لا تخضع للمساءلة العامة والتي تقوم الشركة الأم النهائية أو الوسيطة بإعداد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام تتوافق مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

إن الإدارة بصدد تقييم أثر هذه الإصدارات، إن وجدت، في فترات التقارير المستقبلية.

٣-٢ أسس التوحيد

الشركات التابعة هي تلك المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون لدى المجموعة تعرض أو حقوق لعائدات متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال حقها في توجيه أنشطة المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. ويتم إلغاء التوحيد من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة.

وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط في حال كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (على سبيل المثال، الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها).
- التعرض لعوائد متغيرة أو حق في الحصول على عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وبشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها سيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وفي حال كان للمجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مُشابهة في شركة مستثمر فيها، تراعي المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سلطة على شركة مستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تُعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت تُسيطر على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة لتقييم السيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على حق السيطرة على الشركة التابعة، ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه المجموعة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة عليها.

يعود الربح أو الخسارة وكل من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى حملة حقوق الملكية في الشركة الأم للمجموعة وإلى أصحاب الحصص غير المسيطرة، حتى وإن كان ذلك يؤدي إلى وجود عجز لدى أصحاب الحصص غير المسيطرة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف بين شركات المجموعة والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

يتم استبعاد المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الأصل المحوّل. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

تجميع المنشآت والشهرة أو الربح من شراء بالمقايضة

يتم استخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية للمحاسبة عن تجميع المنشآت بغض النظر عما إذا تم الاستحواذ على أدوات حقوق الملكية أو موجودات أخرى. إن المقابل المحوّل نظير الاستحواذ على شركة تابعة يتضمن ما يلي:

- القيم العادلة للموجودات المحولة.
- المطلوبات المتكيدة للملاك السابقين للمنشآت المستحوذ عليها.
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة.
- القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيب مقابل محتمل.
- القيمة العادلة لأي حصة حقوق ملكية قائمة مسبقاً في الشركة التابعة.

ويتم قياس الموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات المتكيدة أو المطلوبات المحتملة المفترضة في تجميع المنشآت مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. وتقوم المجموعة بإثبات أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها على أساس كل عملية استحواذ على حدة، سواء بالقيمة العادلة أو بالحصة غير المسيطرة التناسبية من المبالغ التي تم إثباتها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في المنشأة المستحوذ عليها. وتُثبت التكاليف المرتبطة بالاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

الزيادة في:

- المقابل المحوّل.
- مبلغ أي حصة غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها.
- القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لأي حصة حقوق ملكية سابقة في المنشأة المستحوذ عليها.

يتم تسجيل القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة القابلة للتحديد كشهرة. إذا كانت هذه المبالغ أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد للمنشآت المستحوذ عليها، يتم إثبات الفرق مباشرة في الربح أو الخسارة كسواء بالمقايضة. إذا تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة إجمالي المقابل المحوّل، تُعيد المجموعة تقييم ما إذا قامت بتحديد جميع الموجودات المقتناة وجميع المطلوبات المفترضة بشكل صحيح، وتقوم بغض الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إثباتها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت عملية إعادة التقييم ما تزال تؤدي إلى فائض في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة على إجمالي المقابل المحوّل، يتم إثبات الربح مباشرة في الربح أو الخسارة.

في حالة تأجيل تسوية أي جزء من المقابل النقدي، تُخصم المبالغ مستحقة الدفع في المستقبل إلى قيمتها الحالية كما في تاريخ التبادل. ويتمثل معدل الخصم المستخدم في معدل الافتراض الإضافي للمنشأة، وهو ما يمثل المعدل ذاته للحصول على اقتراض مشابه من مؤل مستقل بموجب أحكام وشروط قابلة للمقارنة.

يصنف المقابل المحتمل ضمن حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغييرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

بعد الإثبات المبدي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها في تجميع المنشآت، من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من وحدات توليد النقد للمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من التجميع، بصرف النظر عما إذا كان يتم تخصيص موجودات ومطلوبات أخرى للمنشأة المستحوذ عليها إلى تلك الوحدات.

عندما يتم تخصيص الشهرة لوحدة توليد النقد ويتم استبعاد جزء من العملية من تلك الوحدة، تدرج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة ضمن القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد العملية.

تقاس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة توليد النقد.

٤-٢ عملات أجنبية

(١) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشآت المعنية ("العملة الوظيفية"). تُعرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي.

(٢) معاملات وأرصدة

يتم تسجيل المعاملات المقومة بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بالعملة الوظيفية المستخدمة في الشركة وذلك وفقاً لأسعار الصرف الفوري السائدة في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة للإثبات لأول مرة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في تاريخ التقرير. يتم إثبات الفروق الناتجة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في الربح أو الخسارة.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. ويتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج الفروقات الناشئة عن تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة على أنها جزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. على سبيل المثال، تُثبت الفروقات الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية مثل حقوق الملكية المُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن الربح أو الخسارة على أنها جزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة، بينما تُثبت الفروقات من تحويل الموجودات غير النقدية، مثل حصص حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، في الدخل الشامل الأخرى.

(٣) شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير، ويتم تحويل قوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى على أساس متوسط سعر الصرف. يتم إثبات فروق الصرف الناشئة عن تحويل العمليات الأجنبية في الدخل الشامل الأخرى. عند الاستبعاد الجزئي أو الكلي لعملية أجنبية، يتم إثبات مكون الدخل الشامل الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية المعينة في الربح أو الخسارة.

٥-٢ تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس تصنيف المتداول / غير المتداول. تعتبر الموجودات متداولة في إحدى الحالات التالية:

- عندما يتوقع تحقيقها أو يقصد بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل الاعتيادية.
- عندما يحتفظ بها بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- عندما يتوقع تحقيقها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- عندما تكون مصنفة ضمن النقد وما يماثله ما لم يكن ممنوعاً استبدالها أو استخدامها لتسوية التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة جميع الموجودات الأخرى باعتبارها غير متداولة. تعتبر المطلوبات متداولة في إحدى الحالات الآتية:

- عندما يُتوقع تسويتها في دورة التشغيل الاعتيادية.
- عندما يُحتفظ بها بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- عندما تُستحق تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- في حال عدم وجود حق لتأجيل تسوية المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى باعتبارها غير متداولة.

٦-٢ ممتلكات ومصنع ومعدات

الإثبات المبني

يتم إثبات الممتلكات والمصنع والمعدات كموجودات فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالممتلكات والمصنع والمعدات إلى المجموعة، وإذا أمكن قياس تكلفة الأصل بشكلٍ موثوق. يتم إثبات الممتلكات والمصنع والمعدات وقياسها مبدئيًا بالتكلفة. تشمل التكلفة على القيمة العادلة للمقابل المدفوع لاقتناء الأصل (بالصافي من الخصومات وخصومات الكميات) وأي تكاليف عائدة له مباشرة، مثل تكاليف تجهيز الموقع وتكاليف التوصيل والتركيب وضرائب الشراء غير القابلة للاسترداد والأتعاب المهنية ذات العلاقة والتكلفة المقدرة لتفكيك الأصل وترحيله واستعادة الموقع (إلى الحد الذي يتم عنده إثبات هذه التكاليف كمخصص).

في حال كانت أجزاء الممتلكات والمصنع والمعدات ذات تكلفة جوهرية مقارنة بمجموع تكاليف البند وكانت هذه الأجزاء ذات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى، تقوم المجموعة بإثبات هذه الأجزاء كموجودات فردية ويتم استهلاكها وفقاً لذلك.

تحدد الأرباح والخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والمصنع والمعدات بمقارنة المتحصلات من الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات، ويتم إثباتها بالصافي في الإيرادات الأخرى ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

تقوم المجموعة بتطبيق نموذج التكلفة لقياس كامل فئة الممتلكات والمصنع والمعدات. بعد إثباته كأصل، يُدرج بند الممتلكات والمصنع والمعدات بتكلفته ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

نفقات لاحقة

تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، إن لزم الأمر، وذلك فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند مع إمكانية قياس تكلفته بشكلٍ موثوق.

استهلاك

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية على أساس الاستخدام المتوقع للموجودات والبلي والتلف المادي المتوقع والتقدم الفني والتجاري والقيود النظامية والقيود المماثلة على استخدام الموجودات والعوامل الأخرى المشابهة. يتم فحص القيم المتبقية والأعمال الإنتاجية للموجودات، وتعديلها عند الضرورة، في نهاية كل فترة تقرير. كما يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التالية ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة:

العمر الإنتاجي

٢٠ سنة

٤ سنوات

٤ - ١٠ سنوات

٤ - ١٠ سنوات

الفئة

● مباني

● سيارات

● آلات ومعدات

● أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تتم رسمة الموجودات قيد الإنشاء أو التطوير ضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات. ويتم تحويل الموجودات قيد الإنشاء أو التطوير إلى الفئة المناسبة للممتلكات والمصنع والمعدات، وذلك عند إيصال الموجودات إلى موقعها و/أو وضعها اللازمين لاستخدامها على الوجه المقصود منها من قبل الإدارة. إن تكلفة أي بند من بنود الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تشمل سعر الشراء وتكاليف الإنشاء / التطوير وأي تكاليف أخرى عائدة مباشرة إلى إنشاء أو اقتناء بند ما على النحو المقصود منه من قبل الإدارة. يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. لا تتعرض الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ للاستهلاك. يبدأ الاستهلاك فقط عندما يمكن استخدام الموجودات على النحو المقصود منها من قبل الإدارة، ويتم عندئذٍ تحويلها إلى فئة الموجودات المناسبة.

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء و/أو إنشاء موجودات الممتلكات والمصنع والمعدات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة للتخصير لاستخدامها المقصود وحصة متناسبة من الاقتراضات العامة تتم رسمتها لتكلفة تلك الممتلكات والمصنع والمعدات. تُدرج جميع تكاليف الاقتراض الأخرى على أنها مصاريف عند تكبدها وتثبت في تكاليف التمويل.

٧-٢ موجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع

لا تخضع الموجودات غير المتداولة للاستهلاك أو الإطفاء (بما في ذلك الموجودات التي تعتبر جزءاً من مجموعة استبعاد)، عندما تُصنّف على أنها محفظ بها لغرض البيع. ويستمر إثبات الفائدة وغيرها من المصاريف العائدة إلى مطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة على أنها محفظ بها لغرض البيع.

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة وموجودات مجموعة الاستبعاد على أنها محفظ بها لغرض البيع ويتم عرضها بشكل منفصل عن الموجودات الأخرى في قائمة المركز المالي. ويتم تصنيف المطلوبات المرتبطة بمجموعة الاستبعاد على أنها محفظ بها لغرض البيع ويتم عرضها بشكل منفصل عن المطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي الموحدة.

٨-٢ موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتتة بشكل منفصل بالتكلفة عند الإثبات المبدئي. يتم إثبات الموجودات غير الملموسة المكتتة من تجميع المنشآت بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء.

بعد الإثبات المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر للانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

العمر الإنتاجي

٤ - ١٠ سنوات

٨ سنوات

الفئة

برمجيات حاسب آلي

علاقات العملاء

تُقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء إثبات الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في الربح أو الخسارة عند إلغاء إثبات هذا الأصل.

٩-٢ عقود إيجار

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يُعد، أو يتضمن، عقد إيجار، عند بدء العقد. وتقوم المجموعة بإثبات أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع اتفاقيات الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه، تثبت المجموعة مدفوعات الإيجار على أنها مصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

مطلوبات إيجارية

تُقاس المطلوبات الإيجارية مبدئياً بصافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، كما هو الوضع عامةً بالنسبة لعقود الإيجار في المجموعة، عندها يُستخدم معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة، إذ يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر الفردي سداه لاقتراض المبالغ الضرورية للحصول على موجودات ذات قيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة بأحكام وضمن وشروط مماثلة.

لتحديد معدل الاقتراض الإضافي، تقوم المجموعة بما يلي:

- استخدام - حيثما أمكن - تمويل حديث من طرف خارجي حصل عليه المستأجر الفردي كنقطة بداية، ويتم تعديله ليعكس التغيرات في شروط التمويل منذ قبض تمويل الطرف الخارجي.
- استخدام منهج متراكم يبدأ بسعر فائدة خالٍ من المخاطر يتم تعديله لمخاطر الائتمان الخاصة بعقود الإيجار التي يحتفظ بها المستأجر الفردي، والذي لا يملك تمويلاً حديثاً من طرف خارجي.
- إجراء تعديلات خاصة بعقد الإيجار، مثل المدة والدولة والعملة والضمان.

تتضمن المطلوبات الإيجارية صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار الآتية:

- مدفوعات الإيجار الثابتة، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة القبض.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل وتقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء.
- المبالغ المتوقعة أن تكون مستحقة الدفع من المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيارات الشراء إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات.
- مدفوعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء العقد.

تُدرج أيضاً مدفوعات الإيجار التي يتم سداها بموجب خيارات تمديد مؤكدة بشكل معقول في قياس الالتزام.

يُقاس التزام الإيجار لاحقاً بزيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) وخفض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المسددة.

يتم توزيع مدفوعات الإيجار بين المبلغ الأصلي وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة على مدى فترة الإيجار بحيث يتم تحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة.

تُعيد المجموعة قياس التزام الإيجار (وتُجري تعديلاً مقابلاً لأصل حق الاستخدام ذي العلاقة) عندما:

- تتغير مدة عقد الإيجار أو يحدث تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة، يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب تغير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل خصم معدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار، ولا تتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة، يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.

موجودات حق الاستخدام

تشتمل موجودات حق الاستخدام على القياس الأولي لالتزام الإيجار المقابل، ومدفوعات الإيجار التي تتم في أو قبل يوم البدء، والتكاليف الأولية المباشرة، وتكاليف التجديد، إن وجدت. يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

بم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي للاقتصاد للأصل الأساسي، أيهما أقل. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو كانت تكلفة أصل حق الاستخدام تعكس توقع المجموعة ممارسة خيار الشراء، يتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك من تاريخ بدء عقد الإيجار.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ "الانخفاض في قيمة الموجودات" لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته وتقوم بالمحاسبة عن أي خسائر انخفاض في القيمة تم تحديدها. راجع الإيضاح رقم ١٠-٢ للتفاصيل.

١٠-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية بخلاف المخزون

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في قيمة الأصل. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، أو إذا تطلب الأمر القيام باختبار سنوي لتحري الانخفاض في قيمة الأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو لوحة توليد النقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة إلا إذا كان الأصل لا ينتج عنه تدفقات نقدية واردة ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الناتجة عن موجودات أخرى أو مجموعات من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويتم خفض قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم مثل مضايعات التقييم (بما في ذلك مضايعات الأرباح)، وأسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المتداولة علناً أو أي مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير تحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً قد لم تعد موجودة أو نقصت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو لوحة توليد النقد. ولا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون عكس هذا القيد محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم إثبات أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويتم إثبات عكس هذا القيد في الربح أو الخسارة.

١١-٢ مخزون**بضائع جاهزة**

يقيد المخزون على أساس التكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تحدد التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح. تشمل تكلفة المنتجات الجاهزة على تكلفة المواد الأولية والعمالة المباشرة ونفقات التصنيع غير المباشرة وكافة التكاليف الأخرى الضرورية لإيصال البضائع إلى حالتها وموقعها الحاليين.

مواد أولية وقطع غيار

تُقِيم المواد الأولية وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وتُحدَد التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح.

أعمال قيد التنفيذ

يتم قياس الأعمال قيد التنفيذ باستخدام تكلفة التصنيع المقدرة بما في ذلك النفقات غير المباشرة المناسبة بناءً على درجة نشاط عادية.

بضائع بالطريق

يتم تقييم البضائع بالطريق بالتكلفة التي تشمل على قيمة الفاتورة مضافاً إليها الرسوم الأخرى المتكبدة عليها.

يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكلفة المقدرة لاستكمال العملية والتكاليف المقدرة اللازمة لتنفيذ عملية البيع.

١٢-٢ ذمم مدينة تجارية

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية مبدئياً بمبلغ المقابل غير المشروط ما لم تحتوي على مكونات تمويلية جوهرية عند إثباتها بالقيمة العادلة. يتم قياس الذمم المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الخسارة. يتم اختبار القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى فيما يتعلق بالانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسة المبينة بالإيضاح رقم ١٥-٢.

يتم قياس المحافظ الأخرى للذمم المدينة التجارية التي تم إنشاؤها ليتم وضعها بموجب ترتيبات التخصيم مبدئياً بسعر معاملتها، ما لم تكن تحتوي على عنصر تمويل جوهرى وفي هذه الحالة يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث أنها تنشأ مع نموذج عمل البيع إلى مؤسسات التمويل، وبالتالي لا يمكن قياسها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣-٢ مبالغ مدفوعة مقدماً

يتم إثبات المبالغ المدفوعة مقدماً مبدئياً بسعر المعاملة.

١٤-٢ نقد وما يماثله

يشتمل النقد وما يماثله على النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع بفترات استحقاق أصلية تبلغ مدتها ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة ولا تخضع لمخاطر جوهرية في التغيرات في القيمة إن وجدت.

١٥-٢ أدوات مالية

١-١٥-٢ موجودات مالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية ضمن الفئات التالية

- التكلفة المطفأة.
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تستند هذه التصنيفات إلى نموذج عمل المجموعة في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تكون ضمن نموذج عمل يهدف للاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وتؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة كمدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، سيتم تسجيل الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

(١) الإثبات وإلغاء الإثبات

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات المالية مبدئياً في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وتقوم المجموعة بإلغاء إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على التدفقات النقدية من تلك الموجودات أو عندما تقوم بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات المالية في معاملة ما يتم خلالها تحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية للموجودات المالية بصورة فعلية. يتم إثبات أي حصة أنشأتها المجموعة أو احتفظت بها في موجودات مالية محولة كأصل أو التزام منفصل.

(٢) القياس

عند الإثبات المبدئي، تقيس المجموعة الأصل المالي بقيمته العادلة، وفي حالة الأصل المالي الذي لم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تضاف تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي. تُدرج تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة.

(٣) القياس اللاحق والأرباح والخسائر

قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بمقدار خسائر الانخفاض في القيمة. يتم إثبات إيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة من إلغاء الإثبات في الربح أو الخسارة. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي إيرادات فائدة أو إيرادات توزيعات أرباح، في الربح أو الخسارة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتي تمثل أدوات الدين، وتُقاس بالتكلفة المطفأة. تتبع المجموعة "المنهج المبسط" لإثبات مخصص خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية، إذا لم تكن تحتوي على عنصر تمويل كبير. إن تطبيق المنهج المبسط لا يتطلب من المجموعة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. وبدلاً من ذلك، فإنها تثبت مخصص خسارة الانخفاض في القيمة على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير، مباشرة منذ الإثبات المبدئي. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسارة الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقوم المجموعة باستخدام مصفوفة مخصصات في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية، وذلك بهدف تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر وتطبيق معدلات مخصصات محددة على شرائح أعمار الديون المتأخرة عن السداد وفقاً للشروط التعاقدية ذات الصلة. وقد تم إعداد مصفوفة المخصصات مع الأخذ في الاعتبار احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد، وذلك استناداً إلى البيانات التاريخية للمجموعة، مع إجراء التعديلات اللازمة لتعكس التوقعات المستقبلية. ويتم إثبات (عكس قيد) مخصص خسائر الانخفاض في القيمة الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة في الربح أو الخسارة.

٢-١٥-٢ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية في الوقت الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم أية تكاليف معاملات عائدة مباشرة إلى المطلوبات. وبعد الإثبات المبدئي، تُقاس هذه المطلوبات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكلٍ جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكلٍ كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثبات لالتزام جديد، يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة.

٢-١٥-٣ مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عندما يكون هناك حق نافذ نظاماً يسمح بمقاصة المبالغ المثبتة ونية إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

١٦-٢ التزامات منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم رصد مخصص للمنافع المستحقة للموظفين فيما يتعلق بالرواتب والأجور والإجازات السنوية والتذاكر والمنافع الأخرى عندما يكون من المرجح أن يتطلب التسوية ويكون من الممكن قياس هذه المنافع بشكلٍ موثوق. يتوقع أن تتم تسوية المخصصات المرصودة فيما يتعلق بمنافع الموظفين خلال ١٢ شهراً، إن وجدت، ويتم قياسها بالمبلغ غير المخصوم باستخدام معدل المكافأة المتوقع تطبيقه في وقت التسوية. يتم قياس المخصصات المرصودة فيما يتعلق بمنافع الموظفين والتي لا يتوقع أن تتم تسويتها خلال ١٢ شهراً بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي تقدمها المجموعة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

التزامات ما بعد الخدمة

تدير المجموعة نظام منافع محددة للموظفين وفقاً لأنظمة العمل المطبقة. ويتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة المركز المالي الموحدة، مع تحميل الرصيد المقيد بقيد دائن أو مدين على الأرباح المبقة من خلال الدخل الشامل الأخر في الفترة التي تحدث فيها. لا تتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في الربح أو الخسارة على أساس الأسبق مما يلي:

- تاريخ تعديل أو تقليص الخطة.
- تاريخ إثبات المجموعة لتكاليف إعادة الهيكلة ذات الصلة.

يتم احتساب مصروف الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي مطلوبات المنافع المحددة للموظفين. وتقوم المجموعة بإثبات التغيرات التالية في صافي التزامات المنافع المحددة ضمن "تكلفة الإيرادات" و"المصاريف العمومية والإدارية" و"مصاريف البيع والتوزيع" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة (حسب الوظيفة).

- تتكون تكاليف الخدمة من تكاليف الخدمة الحالية وتكاليف الخدمة السابقة والأرباح والخسائر من التقليل والتسويات غير الروتينية.
- صافي مصروف أو إيرادات الفائدة.

١٧-٢ ذمم دائنة تجارية

الذمم الدائنة التجارية هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع والخدمات التي يتم الحصول عليها في سياق الأعمال الاعتيادية من الموردين. يتم تصنيف الذمم الدائنة التجارية على أنها مطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل، وإلا يتم عرضها على أنها مطلوبات غير متداولة. يتم إثبات الذمم الدائنة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

١٨-٢ زكاة وضرائب

(١) الزكاة وضريبة الدخل الحالية

يتم رصد مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. ويتم صد مخصص لضريبة الدخل للمنشآت الأجنبية في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لنظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. يتم تسجيل التعديلات الناتجة عن الربوط النهائية للزكاة وضريبة الدخل في الفترة التي يتم فيها إجراء هذه الربوط.

مصروف ضريبة الدخل أو القيد الدائن للفترة هو الضريبة المستحقة على الإيرادات الخاضعة للضريبة للفترة وفقاً لمعدل ضريبة الدخل المطبق لكل ولاية قضائية، ويتم تعديله وفقاً للتغيرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة العائدة إلى الفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم حساب ضريبة الدخل المحملة الحالية على أساس القوانين الضريبية المطبقة أو التي سُنطبق بشكلٍ فعلي بنهاية فترة التقرير في البلدان التي تعمل فيها الشركة وشركاتها التابعة وتحقق فيها دخلاً خاضعاً للضريبة. تقوم الإدارة بإجراء تقييم دوري للمواقف المتخذة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية السارية للتفسير. وترصد المخصصات - حسبما كان ذلك ملائماً - على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى السلطات الضريبية.

(٢) ضريبة مؤجلة

يتم إثبات الضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية الموحدة والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في حساب الربح الخاضع للضريبة. يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة عموماً لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة عموماً لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم بقدر احتمال توفر أرباح خاضعة للضريبة مقابل تلك الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وإمكانية استخدام خسائر الضريبة غير المستخدمة.

لا يتم إثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة للفروقات المؤقتة الناشئة عن الإثبات المبدئي للموجودات والمطلوبات في معاملة: (١) ليست تجميع المنشآت، (٢) ولا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة ولا الربح المحاسبي، (٣) ولا تنشئ موجودات ومطلوبات ضريبية مؤجلة متساوية ومعاكسة. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كانت الفروقات المؤقتة ناتجة عن الإثبات المبدئي للشهرة.

يتم فحص القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير ويتم تخفيضها بالقدر الذي لا يعد فيه من المرجح توفر أرباح ضريبية كافية تسمح باسترداد كامل الأصل أو جزء منه.

تُقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي يُتوقع تطبيقها في الفترة التي يحدث فيها تسوية للالتزام أو تحقق للأصل، بناءً على معدلات الضريبة (وأنظمة الضريبة) التي يتم سنّها أو المطبقة فعلياً في نهاية فترة التقرير. يعكس قياس مطلوبات وموجودات الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية اللاحقة بالطريقة التي تتوقعها المجموعة في نهاية فترة التقرير وذلك لاسترداد أو تسوية القيمة الدفترية لتلك الموجودات والمطلوبات.

ضريبة استقطاع

تقوم المجموعة باستقطاع الضرائب الواجبة على المعاملات المبرمة مع الأطراف غير المقيمة وعن توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين الأجانب وفقاً لأنظمة الهيئة، والتي لا يتم اثباتها كمصرف باعتبارها التزاماً للطرف المقابل الذي يتم استقطاع المبالغ نيابة عنه.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الموجودات والمصاريف بصافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء الحالات التي لا يمكن فيها استرداد ضريبة القيمة المضافة المتكبدة من شراء الموجودات أو الخدمات من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). وفي هذه الحالة، يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الاستحواذ على الموجودات أو كجزء من بند المصروف إن لزم الأمر. يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من أو مستحق الدفع إلى الهيئة كجزء من الذمم المدينة الأخرى أو الذمم الدائنة الأخرى.

١٩-٢ اقتراضات

يتم إثبات الاقتراضات مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبدة. وتدرج الاقتراضات لاحقاً بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات مصروف الفائدة على أساس طريقة معدل الفائدة الفعلي ويُدرج ضمن تكاليف التمويل. يتم تصنيف الاقتراضات كمطلوبات متداولة ما لم يكن لدى المجموعة حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد فترة التقرير. يتم إثبات كافة تكاليف الاقتراض في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٢٠-٢ إثبات الإيرادات

تتكون الإيرادات من مبيعات البضائع والخدمات ويتم قياسها بناءً على مبالغ المقابل المحددة في العقود المبرمة مع العملاء باستثناء خصومات الكمية والمبالغ، إن وجدت، التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف خارجية. بعض العملاء مؤهلون للحصول على خصومات كميات على المنتجات المشتراة خلال الفترة التي تتجاوز الحد المحدد في العقود ذات الصلة. يتم إثبات الإيرادات الناتجة من هذه المبيعات على أساس السعر المحدد في العقد، صافية من خصومات الكمية والخصومات المقدرة.

يتم إثبات الذمم المدينة عند تسليم البضائع أو إقرار العميل باستلامها، لأن هذه هي النقطة الزمنية التي يكون فيها هذا المبلغ غير مشروط لأنه لا يلزم سوى مرور الوقت قبل أن يُستحق السداد. ويتم إثبات موجودات العقود عند استيفاء التزام الأداء وإثبات الإيرادات، ولكن يكون الدفع مشروط بأداء المجموعة المستقبلي. يشير هذا عادةً إلى أن المنشأة لا يمكنها إصدار فاتورة للعميل إلا بعد الوفاء بالتزامات الأداء الإضافية بموجب نفس العقد.

عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع أو تقديم الخدمات، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار وجود مكونات تمويل جوهرية ومقابل متغير ومقابل غير نقدي ومقابل مستحق الدفع للعميل (إن وجد). تنظر المجموعة أيضاً في ما إذا كانت هناك تعهدات أخرى في العقد تمثل التزامات أداء منفصلة يجب تخصيص جزء من سعر المعاملة لها.

حددت المجموعة خدمة النقل كالتزام أداء منفصل لبيع البضائع، حيث تقوم المجموعة بنقل السيطرة إلى العميل على مدى فترة زمنية وودعت بتسليم البضائع إلى وجهة العميل.

ليس لدى المجموعة عقود تتجاوز فيها فترة نقل البضائع المتعهد بها إلى العميل والسداد من قبل العميل سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لا تقوم المجموعة بتعديل أسعار المعاملات مقابل القيمة الزمنية للنقود.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي وصف للأنشطة الرئيسية التي تحقق المجموعة إيراداتها منها:

(١) بيع الكرتون المموج والألواح والكرتون المزوج ومنتجات اللب

يتم إثبات الإيرادات من بيع هذه المنتجات التي ليس لها استخدام بديل للمجموعة والتي تتمتع المجموعة بحق نافذ نظاماً في المدفوعات مقابل هذه البضائع بمرور فترة من الوقت.

(٢) بيع مواد التعبئة والتغليف الورقية.

يتم إثبات الإيرادات عندما يحصل العميل على السيطرة على 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 الإيرادات في نقطة زمنية معينة.

(٣) خدمات التوصيل والنقل

تثبت المجموعة الإيرادات من خدمات التوصيل والنقل على مدى فترة زمنية.

يتم إثبات موجودات العقود من قبل المجموعة عندما يتم إثبات الإيرادات على مدى فترة زمنية، وفقاً للوفاء بالتزامات الأداء.

مقابل متغير

تقدم المجموعة خصومات الكمية لبعض العملاء على المنتجات المشتراة من قبل العميل عندما تتجاوز كمية المنتجات المشتراة خلال الفترة الحد المنصوص عليه في العقد. تقدر المجموعة خصومات الكمية المتوقعة باستخدام طريقة "المبلغ المرجح". يتم فحص هذه التقديرات على أساس منتظم وتحديثها، عند الاقتضاء. يتم تعديل هذه التقديرات مقابل الإيرادات مع المبلغ المستحق الإضافي المسجل ضمن المستحقات والمطلوبات الأخرى. يتم إلغاء إثبات الذمم الدائنة هذه مقابل الذمم المدينة التجارية في نقطة زمنية معينة عندما يتم تحديد السعر الفعلي النهائي.

٢١-٢ تكلفة الإيرادات

يتم تصنيف تكاليف الإنتاج ومصاريف التصنيع المباشرة على أنها تكلفة إيرادات. يتضمن ذلك المواد الأولية والعمالة المباشرة والنفقات غير المباشرة العائدة الأخرى.

٢٢-٢ مصاريف بيع وتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي من التكاليف المتكبدة لتوزيع وبيع منتجات المجموعة وخدماتها. ويتم تصنيف جميع المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

٢٣-٢ مصاريف عمومية وإدارية

تشتمل المصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تكون بالضرورة جزءاً من تكاليف الإيرادات أو مصاريف البيع والتوزيع. توزع هذه التكاليف بين المصاريف العمومية والإدارية ومصاريف الإيرادات والتوزيع وتكاليف المبيعات، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

٢٤-٢ ربح التشغيل

ينتج ربح التشغيل عن استمرار أنشطة المجموعة الرئيسية المدرة للإيرادات وكذلك الإيرادات والمصاريف الأخرى المتعلقة بالأنشطة التشغيلية. لا يتضمن ربح التشغيل تكاليف التمويل وإيرادات التمويل وضرائب الدخل والذكاة.

٢٥-٢ توزيعات أرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي تتم فيها الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة. يتم تسجيل توزيعات الأرباح الأولية، عند الموافقة عليها من مجلس الإدارة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

٢٦-٢ التقارير القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المجموعة التي تشارك في أنشطة الأعمال التي قد تحقق من خلالها إيرادات وتتكبد مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف التي تتعلق بالمعاملات مع أي مكونات أخرى لدى المجموعة. يتم فحص النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بشكل منتظم من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية للمجموعة لاتخاذ القرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه، والتي تتوفر معلومات مالية منفصلة عنها.

ويقوم الرئيس التنفيذي للمجموعة ومجلس إدارة المجموعة بتقييم الأداء المالي والمركز المالي للمجموعة، واتخاذ القرارات الاستراتيجية. وتم تحديد الرئيس التنفيذي ومجلس الإدارة باعتبارهم المسؤولين الرئيسيين عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

تشتمل نتائج القطاعات التي يتم إعداد تقرير عنها إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية للمجموعة على البنود العائدة مباشرة إلى القطاع بالإضافة إلى تلك التي يمكن تخصيصها على أساس معقول.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧-٢ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة الربح العائد إلى مساهمي المجموعة، باستثناء أي تكاليف لخدمة حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية.

تقوم ربحية السهم المخفضة بتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية لمراعاة تأثير الفوائد بعد ضريبة الدخل وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة المخفضة، والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي من شأنها أن تكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٣ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام تقديرات وأحكام تؤثر على المبالغ المعروضة للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة خلال فترة التقرير، وكذلك المبالغ المعروضة للإيرادات والتكاليف خلال فترة التقرير. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية التي يعتقد أن تكون مناسبة للظروف. تضع المجموعة تقديرات وأحكاماً متعلقة بالمستقبل. نادراً ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية، وفقاً لتعريفها، مع النتائج الفعلية المتعلقة بها.

تمت مناقشة التقديرات ذات المخاطر التي ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال فترة الأشهر الاثني عشر اللاحقة كما يلي:

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصنع والمعدات

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمصنع والمعدات لغرض حساب الاستهلاك. ويحدد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التالف المادي. تقوم الإدارة بفحص القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصاريف الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة. في نهاية السنة، إذا زادت / نقصت الأعمار الإنتاجية بنسبة ١٠٪ مقابل الأعمار الإنتاجية الحالية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن الربح للسنة سيكون أعلى أو أقل بمبلغ ٦,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤): ٦,٤ مليون ريال سعودي).

التقدير المتوقع للمقابل المتغير لخصومات الكمية

تقدر المجموعة المقابل المتغير المتوقع الذي يجب إدراجه في سعر المعاملة لبيع البضائع ذات خصومات الكمية. إن تحديد ما إذا كان من المحتمل أن يحصل العميل على خصم كمية يعتمد على استحقاق العميل لخصومات الكمية، وعلى المشتريات المتراكمة. طبقت المجموعة على الأرجح طريقة المبلغ لتقدير خصومات الكمية المتوقعة للعقود. ستؤثر أي تغييرات جوهرية في الخبرة مقارنةً بأنماط الشراء التاريخية واستحقاقات خصومات الكمية للعملاء على خصومات الكمية المقدرة من قبل المجموعة.

تُحدّث المجموعة تقييمها لخصومات الكمية المتوقعة سنوياً، ويتم تعديل المطلوبات المستحقة وفقاً لذلك. تُعد تقديرات خصومات الكمية حساسة تجاه التغيرات في الظروف، وقد لا تمثل خبرة المجموعة السابقة فيما يتعلق باستحقاقات خصومات الكمية استحقاقات خصومات الكمية الفعلية للعملاء في المستقبل. قيّمت الإدارة أن أثر التغيير في الافتراض لن ينتج عنه أثرٌ جوهرية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

الأحكام المحاسبية الرئيسية - الشهرة والربح من الشراء بالمقايضة

يتضمن الاستحواذ على الشركات التابعة ممارسة الأحكام في تحديد القيمة العادلة لصادفي موجودات ومطلوبات الشركات المستثمر فيها. إن قياس القيمة العادلة هو تقدير جوهرية يتضمن استخدام النماذج ومداخل البيانات. تقوم المجموعة بالاستعانة بمستشارين خارجيين لإجراء تقييم القيمة العادلة لصادفي الموجودات القابلة للتحديد للشركات التابعة في تاريخ الاستحواذ. يتم تحديد الشهرة أو الربح من الشراء بالمقايضة عند معاملة الاستحواذ مبدئياً باستخدام القيمة الدفترية لصادفي الموجودات في تاريخ الاستحواذ. لدى المجموعة خيار استخدام إعفاء فترة القياس البالغة ١٢ شهراً لإنهاء تخصيص سعر الشراء عندما يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المحددة بما في ذلك الشهرة أو الربح من الشراء بالمقايضة.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ ممتلكات ومصنع ومعدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
أراض	ميان	سيارات	آلات ومعدات	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
٥,٤٢٧,٤٨٨	٣٢٣,٧٧٤,٩٥٠	٥,١٣٥,٤٩٤	١,٠٥٢,٩٢٢,٦٩٤	٩٩,٥٤٥,٥٢٢	٥,٤٧٠,٩٢٦	١,٤٩٢,٢٧٧,٠٧٤
-	٢,٢٦٦,٠٣٤	١٨٨,٠٠٠	١٤,٩٧٥,٨٠٥	٢,٥٨١,٥٤٣	٥٢,٨٢٩,٨٢٥	٧٢,٨٤١,٢٠٧
-	(٣٢٤,٢١٣)	(٢,٧٥٨,٣٨٨)	(٢٢,٣٣٠,٦٧٣)	(١,٣٢٤,٩٢٧)	-	(٢٦,٧٣٨,٢٠١)
-	١,٢٠٥,٥٠١	١٢٣,٠٠٠	١٢,٩٦٥,٨٩٣	٤٣٧,٩٩٤	(١٤,٧٣٢,٣٨٨)	-
-	-	-	(٣,٤٦٦,١٦٦)	-	-	(٣,٤٦٦,١٦٦)
-	-	-	٥٨,٠١٢	-	-	٥٨,٠١٢
٥,٤٢٧,٤٨٨	٣٢٦,٩٢٢,٢٧٢	٢,٦٨٨,١٠٦	١,٠٥٥,١٢٥,٥٦٥	١٠١,٢٤٠,١٣٢	٤٣,٥٦٨,٣٦٣	١,٥٣٤,٩٧١,٩٢٦
التكلفة:						
في ١ يناير ٢٠٢٥						
إضافات						
استبعادات						
تحويلات من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ						
مشطوبات *						
تعديل التحويل						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة:						
في ١ يناير ٢٠٢٥						
المحمل للسنة						
استبعادات						
مشطوبات *						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
صافي القيمة الدفترية:						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
٥,٤٢٧,٤٨٨	١٤٥,١٤٦,٢٦٢	٨٥٦,٩٩٧	١٩٦,٨٥٠,٤٨٠	٦,٠٠٣,١٦٩	٤٣,٥٦٨,٣٦٣	٣٩٧,٨٥٢,٧٥٩

* متعلقة بالأصول المتضررة نتيجة حادث الحريق (راجع الإيضاح ٢٢)

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤							
أراض	مبان	سيارات	آلات ومعدات	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع	
٥,٤٢٧,٤٨٨	٢٩٥,٤٥٥,٢٣٤	٥,٥٩٢,٣١٠	١,٠٤٢,٧١٣,٦٦٤	٩٣,٩٤٥,٢٠١	٢,٣٦٦,٧٤٨	١,٤٤٥,٥٠٠,٦٤٥	التكلفة:
-	٨,٣٧٧,٠٠٧	٥٠٥,٨٠٠	٣٨,٢١٠,٥٠٠	١,٧٨٢,٣١١	٦,٦٢٩,٣٧٠	٥٥,٥٠٤,٩٨٨	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	(٦٦٨,٤١٣)	(٦٨٣,٦٠٢)	(٢٨,٦١١,١٠٠)	(١,٧٧٦,٨٩٧)	-	(٣١,٧٤٠,٠١٢)	إضافات
-	(٤٨٢,٧١٨)	(٦١٦,٨٧٨)	(٨,٢٠٦,٤٩٦)	٩,٣٠٦,٠٩٢	-	-	استبعادات
-	-	-	-	(٣,٩٤٤,٩٦٦)	-	(٣,٩٤٤,٩٦٦)	إعادة تصنيف
-	٣٤٣,٣٣٤	-	٣,٠٦٠,٦٧٣	١٢١,٢٩٩	(٣,٥٢٥,٣٠٦)	-	تحويل إلى موجودات غير ملموسة
-	٢٠,٧٢٧,٥٩٥	٣٣٥,٤٠١	٥,٧٢٥,٢٦٨	١١١,٩٣١	-	٢٦,٩٠٠,١٩٥	تحويلات من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
-	٢٢,٩١١	٢,٤٦٣	٣٠,١٨٥	٥٥١	١١٤	٥٦,٢٢٤	استحواذ على شركة تابعة
-	٣٢٣,٧٧٤,٩٥٠	٥,١٣٥,٤٩٤	١,٠٥٢,٩٢٢,٦٩٤	٩٩,٥٤٥,٥٢٢	٥,٤٧٠,٩٢٦	١,٤٩٢,٢٧٧,٠٧٤	تعديل التحويل
-	-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	(١٤٩,٦٣٢,٨١٠)	(٣,٩٢٩,٤٥٢)	(٨٢٢,٩٦٠,١٠٨)	(٩٠,١٧٢,٥٣٢)	-	(١,٠٦٦,٦٩٤,٩٠٢)	الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة:
-	(١٥,٧١٣,٨٢٨)	(١,١٨١,٦٤٠)	(٤٥,١٢٩,٢٠٠)	(٢,٠٢١,٨٤٠)	-	(٦٤,٠٤٦,٥٠٨)	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	٥٦٨,١٣١	٦٨٣,٥٩٢	٢٨,٥٨٩,٣٢٩	١,٧٧٢,٤٣٨	-	٣١,٦١٣,٤٩٠	المحمل للسنة
-	٤٨٢,٧١٨	٦٠٧,٦٢٢	٣,٠٣٣,٤٨٧	(٤,١٢٣,٨٢٧)	-	-	استبعادات
-	-	-	-	١,١٥٩,٣٠٣	-	١,١٥٩,٣٠٣	إعادة تصنيف
-	-	-	(٧٧١,٩٠٨)	-	-	(٧٧١,٩٠٨)	تحويل إلى موجودات غير ملموسة
-	(١١,١٨٥)	(٢,٣٣٤)	(٢٤,٦٧٥)	(٤٧٠)	-	(٣٨,٦٦٤)	الانخفاض في القيمة
-	(١٦٤,٣٠٦,٩٧٤)	(٣,٨٢٢,٢١٢)	(٨٣٧,٢٦٣,٠٧٥)	(٩٣,٣٨٦,٩٢٨)	-	(١,٠٩٨,٧٧٩,١٨٩)	تعديل التحويل
-	-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٥,٤٢٧,٤٨٨	١٥٩,٤٦٧,٩٧٦	١,٣١٣,٢٨٢	٢١٥,٦٥٩,٦١٩	٦,١٥٨,٥٩٤	٥,٤٧٠,٩٢٦	٣٩٣,٤٩٧,٨٨٥	صافي القيمة الدفترية:
-	-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أ) خلال ٢٠١٢، تلقت المجموعة إخطارًا من وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان لإخلاء أحد مصانعها، والذي يقع في الرياض، حيث أن الأرض التي كان المصنع يعمل عليها، تقع في منطقة لا ينبغي استخدامها للأغراض الصناعية. في البداية، حصلت المجموعة على إذن من وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان لمواصلة العمليات في نفس الموقع حتى مارس ٢٠١٤.

بعد ذلك، وبناءً على طلب المجموعة، بدأت السلطات الحكومية إجراءات لإعادة تقييم الأثر البيئي للمصانع العاملة في تلك المنطقة. وفي هذا الصدد، أجرت المجموعة تقييمًا للأثر البيئي وأصدرت شهادة بيئية تؤكد امتثال الشركة للمعايير البيئية. بعد الشهادة البيئية، تم إصدار الترخيص الصناعي للمجموعة، وبناءً عليه، فإن المجموعة تسعى للحصول على ترخيص البلدية الذي لا يزال قيد الإجراءات. انخفضت قيمة الموجودات الأساسية المتعلقة بهذا المصنع، باستثناء الأرض، بالكامل.

ب) لم تتم رسملة أي تكاليف اقتراض خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ مع الأخذ في الاعتبار أنه لم يكن هناك موجودات مؤهلة، والتي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها. لا توجد موجودات مقدمة كضمان للاقتراضات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

ج) تتمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل رئيسي في الأعمال قيد التنفيذ المتعلقة بالاستحواذ على الممتلكات والمصنع والمعدات وتركيبها، وتجديد أماكن إقامة الموظفين.

د) تم توزيع تكلفة الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٥٨,٧٥٢,١٨٤	٦٢,٨٩٢,٢٥٥	١٩	تكلفة الإيرادات
١٦٥,٣٩٩	١٥٦,٤٤٠	٢٠	مصاريف بيع وتوزيع
٥,١٢٨,٩٢٥	٤,١٣٢,٨٣٣	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
٦٤,٠٤٦,٥٠٨	٦٧,١٨١,٥٢٨		

٥ شهرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٢,٤٦٠,٤٣٠	٨٢,٤٦٠,٤٣٠	التكلفة
(٤٤,٢٣١,٩٠٤)	(٤٤,٢٣١,٩٠٤)	الانخفاض في القيمة المتراكم
٣٨,٢٢٨,٥٢٦	٣٨,٢٢٨,٥٢٦	صافي القيمة الدفترية

تتعلق الشهرة المثبتة بالاستحواذ على الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة والتي تم الاستحواذ عليها خلال ٢٠١٥ ونتج عنها شهرة بمبلغ ٨٢,٥ مليون ريال سعودي والتي حدث انخفاض في قيمتها لاحقاً بمبلغ ٤٤,٢ مليون ريال سعودي، وبالتالي فإن رصيد الشهرة المتبقي هو ٣٨,٢ مليون ريال سعودي. لقد تم اعتبار هذا المصنع كوحدة توليد نقد منفصلة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أجرت الإدارة تقييمًا للانخفاض في القيمة. وأشارت نتائج اختبار الانخفاض في القيمة إلى عدم وجود نفقات انخفاض في القيمة نتيجة لوجود مساحة كافية بين القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد هذه، والتي تبلغ ٦٩,٣ مليون ريال سعودي، والقيمة القابلة للاسترداد.

تستخدم هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات بالإضافة إلى الافتراضات الرئيسية التالية.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٢,٥٠	%٢,٥٠	معدل نمو الإيرادات (بالتوسط)
%١١,٨٤	%١١,٤١	معدل الخصم
%٢,٠٠	%٢,٠٠	معدل النمو النهائي

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي الحساسية للتغيرات في الافتراضات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
نسبة التغيير في القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد	القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد	نسبة التغيير في القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد	القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد	
٧٪	٤٦٤,٩٨٢,٩١٢	١٠٪	٣٥٦,٥٩٧,٨٩٧	معدل نمو المبيعات بمقدار +١٠٠ نقطة أساس
(٧٪)	٤٠٤,١٤٣,٦٢١	(١٠٪)	٢٩١,٨٥٦,٢٩٤	معدل نمو المبيعات بمقدار -١٠٠ نقطة أساس
(٩٪)	٣٩٤,٨٥٤,٤٢٢	(٩٪)	٢٩٣,٨٠٦,٢٤٩	معدل خصم بمقدار +١٠٠ نقطة أساس
١١٪	٤٨٢,٣٣٨,٥٢٧	١٢٪	٣٦١,٨٩٩,٩٣٢	معدل خصم بمقدار -١٠٠ نقطة أساس
٨٪	٤٦٧,٤٨٥,٨١٣	٨٪	٣٥٠,٧٧٤,٨١٦	معدل النمو النهائي بمقدار +١٠٠ نقطة أساس
(٦٪)	٤٠٦,٩٧١,٣٧١	(٧٪)	٣٠٢,٧٨١,١٧٣	معدل النمو النهائي بمقدار -١٠٠ نقطة أساس

٦ موجودات غير ملموسة

المجموع	علاقات العملاء	برمجيات حاسب آلي	التكلفة
١٠,٢٣٣,٢٧٠	٤,١٤٥,٥٤٤	٦,٠٨٧,٧٢٦	في ١ يناير ٢٠٢٥
١,٣٥٤,٣٦٩	-	١,٣٥٤,٣٦٩	إضافات خلال السنة
(٢٥٠,١١٨)	-	(٢٥٠,١١٨)	شطب
(٣٣,٥٧٧)	(٣٣,٥٧٧)	-	تعديل التحويل
١١,٣٠٣,٩٤٤	٤,١١١,٩٦٧	٧,١٩١,٩٧٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإطفاء المتراكم

المجموع	علاقات العملاء	برمجيات حاسب آلي	التكلفة
(٣,٣٠٩,٦٣٢)	(٧٢٨,١٠٣)	(٢,٥٨١,٥٢٩)	في ١ يناير ٢٠٢٥
(٢,٠٥٦,٠٣٣)	(٥١٤,٠٠٥)	(١,٥٤٢,٠٢٨)	المحمل للسنة
٢٥٠,١١٨	-	٢٥٠,١١٨	شطب
(٥,١١٥,٥٤٧)	(١,٢٤٢,١٠٨)	(٣,٨٧٣,٤٣٩)	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٦,١٨٨,٣٩٧	٢,٨٦٩,٨٥٩	٣,٣١٨,٥٣٨	صافي القيمة الدفترية
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التكلفة

المجموع	علاقات العملاء	برمجيات حاسب آلي	التكلفة
٤,٧٧٣,٠٨٨	٤,١٤٥,٥٤٤	٦٢٧,٥٤٤	في ١ يناير ٢٠٢٤
٣,٩٤٤,٩٦٦	-	٣,٩٤٤,٩٦٦	تحويل من ممتلكات ومصنع ومعدات
٤٦,٦٣٢	-	٤٦,٦٣٢	استحواذ على شركة تابعة
١,٤٦٨,٥٨٤	-	١,٤٦٨,٥٨٤	إضافات خلال السنة
١٠,٢٣٣,٢٧٠	٤,١٤٥,٥٤٤	٦,٠٨٧,٧٢٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإطفاء المتراكم

المجموع	علاقات العملاء	برمجيات حاسب آلي	التكلفة
(٣٦٢,٦٦١)	(٢١٤,١٤٨)	(١٤٨,٥١٣)	في ١ يناير ٢٠٢٤
(١,١٥٩,٣٠٣)	-	(١,١٥٩,٣٠٣)	تحويل من ممتلكات ومصنع ومعدات
(٤٦,٦٣٢)	-	(٤٦,٦٣٢)	استحواذ على شركة تابعة
(١,٧٤١,٠٣٦)	(٥١٣,٩٥٥)	(١,٢٢٧,٠٨١)	المحمل للسنة
(٣,٣٠٩,٦٣٢)	(٧٢٨,١٠٣)	(٢,٥٨١,٥٢٩)	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦,٩٢٣,٦٣٨	٣,٤١٧,٤٤١	٣,٥٠٦,١٩٧	صافي القيمة الدفترية
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ عقود إيجار

لدى المجموعة عقود إيجار للعديد من الأراضي، والمستودعات، وأماكن إقامة الموظفين، والسيارات، المستخدمة في عملياتها. تتراوح مدة عقود إيجار الأراضي بشكل عام بين ١٠ و ٢٠ سنة، وتتراوح مدة الإيجار للمستودعات وأماكن إقامة الموظفين من ٣ إلى ٥ سنوات، في حين أن مدة إيجار السيارات تصل إلى ٤ سنوات بشكل عام. كما تمتلك المجموعة بعض عقود الإيجار لسيارات بشروط إيجار مدتها ١٢ شهراً. وتطبق المجموعة إعفاءات إثبات "عقود الإيجار قصيرة الأجل" لعقود الإيجار هذه.

فيما يلي القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركات خلال السنة:

المجموع	سيارات	مستودعات وأماكن إقامة	أراضٍ مستأجرة	
٥٣,٢٠٧,٨٣٣	٢,٧٢٢,٨٣٢	٢٢,٤٢٩,٣٧٧	٢٨,٠٥٥,٦٢٤	في ١ يناير ٢٠٢٥
١٠,١٤٣,٦٥٥	١,١٣١,٣١٣	٧,٣٥٦,٠٥٧	١,٦٥٦,٢٨٥	إضافات خلال السنة
(٩,٤٦٢,٠٩٣)	(١,٣١٤,٢٥٩)	(٦,٣٩٢,٤٦٢)	(١,٧٥٥,٣٧٢)	المحصول للسنة
(١٥١,٠٥٨)	-	(١٥١,٠٥٨)	-	إنهاء عقود خلال السنة
٥٣,٧٣٨,٣٣٧	٢,٥٣٩,٨٨٦	٢٣,٤٤١,٩١٤	٢٧,٩٥٦,٥٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
المجموع	سيارات	مستودعات وأماكن إقامة	أراضٍ مستأجرة	
٤٨,٠٣٢,١٨٨	٣,٣٧٦,٥٠٧	٢٦,٤١٥,٩٨٨	١٨,٢٣٩,٦٩٣	في ١ يناير ٢٠٢٤
١٣,٠٩٧,٧٥٤	٨٨٤,٥٨٠	١,٠٣٧,٧٦٣	١١,١٧٥,٤١١	إضافات خلال السنة
(٧,٨١٥,٧٨٣)	(١,٤١٤,٢٩١)	(٥,٠٢٥,٢١٩)	(١,٣٧٦,٢٧٣)	المحصول للسنة
(١٢٣,٩٦٤)	(١٢٣,٩٦٤)	-	-	إنهاء عقود خلال السنة
١٧,٦٣٨	-	٨٤٥	١٦,٧٩٣	تعديل التحويل
٥٣,٢٠٧,٨٣٣	٢,٧٢٢,٨٣٢	٢٢,٤٢٩,٣٧٧	٢٨,٠٥٥,٦٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

فيما يلي القيم الدفترية للمطلوبات الإيجارية والحركات خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٠,١٢٩,٩٨٩	٥٥,٢٦٠,٠٠١	في ١ يناير
١٣,٠٩٧,٧٥٤	١٠,١٤٣,٦٥٥	إضافات خلال السنة
(٦٧١,٣٢٧)	(١٥٣,١٥٥)	إنهاء عقود خلال السنة
٢,٧٤٢,٦٨٦	٣,٦٤٥,٢٦٧	تراكم تكلفة التمويل
(١٠,٠٥٦,٩٨٣)	(١١,٢٣٧,٩٤١)	مدفوعات
١٧,٨٨٢	-	تعديل التحويل
٥٥,٢٦٠,٠٠١	٥٧,٦٥٧,٨٢٧	في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤	٢٠٢٥	مطلوبات إيجارية
٤٧,٩٠٦,٤٤٧	٤٨,١٨٤,٠٨٦	غير متداولة
٧,٣٥٣,٥٥٤	٩,٤٧٣,٧٤١	متداولة
٥٥,٢٦٠,٠٠١	٥٧,٦٥٧,٨٢٧	

يتم الإفصاح عن آجال الاستحقاق للمطلوبات الإيجارية في الإيضاح رقم ٢٩-٣.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ مجموع التدفقات النقدية الصادرة للمجموعة فيما يتعلق بعقود الإيجار ١١,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١١,٠ مليون ريال سعودي).

يتم إثبات المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل للمعدات والسيارات بمبلغ ٠,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١ مليون ريال سعودي) كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة، والتي تم دفعها بالكامل. تُعتبر عقود الإيجار قصيرة الأجل عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل دون خيار التجديد.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تم تخصيص تكلفة الاستهلاك المتعلقة بموجودات حق الاستخدام للسنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٦,٢٥٢,٧٨٢	٨,٤٧٩,١١٤	١٩	تكلفة الإيرادات
٨٨,٤٦٤	٦١,٢٥٨	٢٠	مصاريف بيع وتوزيع
١,٤٧٤,٥٣٧	٩٢١,٧٢١	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
٧,٨١٥,٧٨٣	٩,٤٦٢,٠٩٣		

٨ حصص في شركات تابعة

إن الشركات التابعة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ مدرجة أدناه. لدى هذه الشركات التابعة رأس مال يتكون فقط من أسهم عادية مملوكة مباشرة من قبل المجموعة، وتتساوى نسبة الملكية مع حقوق التصويت التي تحتفظ بها المجموعة، ما لم يذكر غير ذلك. إن بلد التأسيس أو التسجيل هو أيضاً مقر العمل الرئيسي:

نسبة الملكية	٢٠٢٥	٢٠٢٤	نشاط الأعمال الأساسي	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪	تصنيع الكرتون القابل للطبي ومنتجات اللب.	المملكة العربية السعودية	شركة التغليف المتكاملة للصناعة
١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪	تصنيع الورق ومواد التعبئة والتغليف	الإمارات العربية المتحدة	الشركة المتحدة للصناعات الورقية ش.م.ح
١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪	تصنيع الكرتون المموج والصفائح	الإمارات العربية المتحدة	شركة رأس الخيمة للتغليف ذ.م.م. (إيضاح ٨-١)
١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪	تصنيع الورق والحاويات الورقية	المملكة العربية السعودية	شركة الورق المتكامل للصناعة (إيضاح ٨-٢)

١-٨ الاستحواذ على شركة رأس الخيمة للتغليف ذ.م.م

خلال ٢٠٢٤، استحوذت الشركة على حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ في شركة رأس الخيمة للتغليف ذ.م.م، وهي شركة تعمل في كرتون التغليف المموج ويقع مقرها في دولة الإمارات العربية المتحدة، وذلك مقابل شراء بمبلغ ١٣,٧٥ مليون ريال سعودي (ما يعادل ١٣,٤٥ مليون درهم إماراتي). بالإضافة إلى ذلك، دفعت الشركة ٥,٠٢ مليون ريال سعودي (ما يعادل ٤,٨٩ مليون درهم إماراتي) إلى أحد المساهمين السابقين في شركة رأس الخيمة للتغليف ذ.م.م. لشراء أداة دين أصدرتها شركة رأس الخيمة للتغليف ذ.م.م، والتي تم نقل ملكيتها إلى الشركة وتمت تسويتها فعلياً من منظور المجموعة. تعتبر المجموعة هذه المعاملة بمثابة فرصة استراتيجية للتوسع في صناعة كرتون التغليف المموج في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بلغت القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد لشركة رأس الخيمة للتغليف في تاريخ الاستحواذ ٢٤,٩٩ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى ربح شراء بالمقايضة بمبلغ ١١,٢٤ مليون ريال سعودي، تم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. تم الانتهاء من التقييم في ديسمبر ٢٠٢٤، وبلغت القيمة العادلة للممتلكات والمصنع والمعدات بتاريخ الاستحواذ ٢٦,٩ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى تعديل القيمة العادلة بمبلغ ١٧,٢ مليون ريال سعودي مقابل القيم المؤقتة، كما تم تعديل الضرائب المؤجلة وفقاً لذلك. لم يكن لدى شركة رأس الخيمة للتغليف أي مطلوبات محتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بلغت الارتباطات الرأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٠,١٨ مليون ريال سعودي.

٢-٨ تأسيس شركة الورق المتكامل للصناعة

في ١ سبتمبر ٢٠٢٤، أسست الشركة الأم شركة الورق المتكامل للصناعة (شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل ومسجلة في المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٥٧٥٥٩٦ بتاريخ ٢٨ صفر ١٤٤٦هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٢٤). يقع المكتب المسجل للشركة التابعة في جدة، المملكة العربية السعودية. تشمل أهداف الشركة التابعة تصنيع الورق المموج والكرتون والحاويات المصنوعة من الورق والكرتون وأنواع أخرى من الورق والورق المقوى.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ مخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٥٥,٥٩٥,٧٠٥	١٢٨,٣٨٢,٤٥٤		مواد أولية
٥٤,٢٩٤,٣٠٦	٥٨,٨٢٠,٩١١		قطع غيار
١,٢٣٥,٠٠٣	٢,٦٣٨,٨٦٤		أعمال قيد التنفيذ
٦٧٥,٢٤٩	١,٢٧٥,٧٣٣		بضائع جاهزة
٢٢,٣١٨,٦١٢	٥٦,٦٨٠,٢١٩		بضائع بالطريق
٢٣٤,١١٨,٨٧٥	٢٤٧,٧٩٨,١٨١		
(٤٦,٦١٣,٢٦١)	(٤٧,٠١٥,١٨٨)	١-٩	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة وتالف
١٨٧,٥٠٥,٦١٤	٢٠٠,٧٨٢,٩٩٣		

١-٩ فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والتالف:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٣,٧٩١,٠٦٤	٤٦,٦١٣,٢٦١	في ١ يناير
٢,٨٢٢,١٩٧	٤٠١,٩٢٧	مخصص للسنة
٤٦,٦١٣,٢٦١	٤٧,٠١٥,١٨٨	في ٣١ ديسمبر

بلغت تكلفة المخزون المحملة كمصروف خلال السنة ٨٥٠,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٧٧٢,٤ مليون ريال سعودي).

١٠ ذمم مدينة تجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢٢٤,٥٦٦,٠٥٩	٢٥٣,٢٦٩,٩١٨		بالتكلفة المطفأة
١٢,٣١٣,٦٠١	١٢,٣٨٨,٨٤٥	٢-٢٤	ذمم مدينة تجارية - أطراف خارجية
٢٣٦,٨٧٩,٦٦٠	٢٦٥,٦٥٨,٧٦٣		ذمم مدينة تجارية - أطراف ذات علاقة
(٩,٣٤١,٨٢٤)	(٩,٥٠٨,٩٢٩)		ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
٢٢٧,٥٣٧,٨٣٦	٢٥٦,١٤٩,٨٣٤		
٧,٤٧٦,٦١٦	٤,٥٦٠,٩٨٩		بالقيمة العادلة
٢٣٥,٠١٤,٤٥٢	٢٦٠,٧١٠,٨٢٣		ذمم مدينة تجارية - أطراف خارجية*

* تمثل الذمم المدينة التجارية الخاضعة لترتيبات التخصيم مع البنوك التجارية ولكن لم يتم تخصيمها في نهاية السنة. يتم تصنيف محفظة الذمم المدينة التجارية الخاضعة للتخصيم مبدئياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

نظراً للطبيعة قصيرة الأجل للذمم المدينة التجارية بالتكلفة المطفأة، تعد قيمتها الدفترية هي نفس قيمتها العادلة.

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٢٠٠,٨٨٩	٩,٣٤١,٨٢٤	في ١ يناير
(٨٥٩,٠٦٥)	١٦٧,١٠٥	خسارة/ (عكس قيد) انخفاض في القيمة للسنة
٩,٣٤١,٨٢٤	٩,٥٠٨,٩٢٩	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت أرصدة أكبر ٣٠ عميلاً ما نسبته تقريباً ٤٤٪ (٢٠٢٤: ٤٤٪) من مجموع الذمم المدينة التجارية القائمة للمجموعة. تم الإفصاح عن المعلومات حول مخاطر الائتمان في الإيضاح رقم ٢٩.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ دفعات مقدمة ومبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٥,١٣١,٢١٩	٨,٠٤٨,٧٧٧		مبالغ مدفوعة مقدماً
٤,٨٨٣,١٦٦	٥,٣١٩,٠٢٧	١٨	موجودات عقود
٩,٢٥٥,٥٦٢	٤,٥٦٨,٠٠٤		دفعات مقدمة إلى موردين
٤,٠٦٥,٩٤٠	٤,١٣٢,٨٣٢		قروض موظفين
٨,٢٧٢,٤٥١	٤,٠٣١,٩٩٠	٢٢	مطالبة تأمين مدينة
٢,٣٥٠,٩٤٩	٢,٣٦٤,٢٠٣		ضريبة قيمة مضافة مستحقة القبض
٦٥٤,٤٥٥	٤٦٦,٨٣٠		هامش على خطابات ضمان
٥,٠٦٢,٤٨٩	٦٢٥,٢٧٨		ذمم مدينة أخرى *
٣٩,٦٧٦,٢٣١	٢٩,٥٥٦,٩٤١		

* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تضمنت الذمم المدينة الأخرى رصيماً يتعلق بشركة الكفاح القابضة (مساهم سابق في شركة التغليف المتكاملة للصناعة). أدرجت الذمم الدائنة بمبلغ مساو في الذمم الدائنة الأخرى (الإيضاح رقم ١٦). خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يعد الرصيد مستحق القبض من قبل شركة التغليف المتكاملة للصناعة. وبناءً على ذلك، تم إلغاء إثبات الذمم المدينة والذمم المدينة المقابلة.

١٢ نقد وما يماثله

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٠,٦١٩,٧٥٣	٨,٣٠٧,٤١٧	نقد لدى البنوك (إيضاح ١٢-١)
٧,١٨٢,٠٠٠	٧٦,٦٧٠,٠٧٩	ودائع بنكية (إيضاح ١٢-٢)
٢٠٣,٤١١	١٨٢,٠٦٠	نقد في الصندوق
٣٨,٠٠٥,١٦٤	٨٥,١٥٩,٥٥٦	

١٢-١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات جارية لدى البنوك التي لها تصنيفات ائتمانية جيدة ولا يحمل أي هامش. تقدر القيمة الدفترية في كل تاريخ تقرير لتكون مماثلة للقيمة العادلة.

١٢-٢ تمثل الودائع البنكية ودائع مرابحة متوافقة مع الشريعة وودائع تقليدية مودعة لدى بنوك تجارية، مع فترة استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع. تحقق هذه الودائع إيرادات تمويل بمعدلات السوق السائدة.

١٣ رأس المال

في ٢٨ أبريل ٢٠٢٤، وافق مساهمو الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ٢٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٤٠٠ مليون ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ ١٤٠ مليون ريال سعودي و ٦٠ مليون ريال سعودي على التوالي من الأرباح المبقة والاحتياطي النظامي. وقد تم الانتهاء من الإجراءات النظامية لهذه الزيادة في رأس المال في ٢٦ يونيو ٢٠٢٤.

يتكون رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ من ٤٠ مليون سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بمبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

١٤ اقتراضات قصيرة الأجل

يتم الحصول على الاقتراضات قصيرة الأجل، بموجب ترتيبات تمويل إسلامية من بنوك محلية وبموجب ترتيبات تمويل تقليدية من بنوك أجنبية لتمويل رأس المال العامل للمجموعة. هذه الاقتراضات مقومة بالريال السعودي والدرهم الإماراتي، وتحمل نفقات مالية بناءً على معدلات السوق السائدة استناداً إلى معدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في السعودية ومعدل سعر الفائدة السائدة بين البنوك في الإمارات العربية المتحدة ويتم ضمانها بسندات إذنية عند الطلب و ضمانات من الشركة. بلغ الرصيد الممول غير المستخدم لتسهيلات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٦٤,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٦,٢٤٤ مليون ريال سعودي). تضمنت اتفاقيات التسهيلات تعهدات بالحفاظ على نسب مالية معينة ومقاييس غير مالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت المجموعة ممثلة لهذه التعهدات.

قامت إدارة المجموعة بتقييم أن القيمة العادلة للاقتراضات تساوي تقريباً قيمها الدفترية حيث أن الاستحقاقات قصيرة الأجل وتتراوح بين ثلاثة أشهر إلى ستة أشهر وتكون النفقات المالية مستحقة الدفع على هذه الاقتراضات بأسعار السوق الحالية. تم الإفصاح عن تكاليف التمويل المثبتة كمصروف على الاقتراضات أعلاه في الإيضاح رقم ٢٣.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٥ التزامات منافع الموظفين

تدير المجموعة خطة منافع محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. تستند مدفوعات منافع نهاية الخدمة وفقاً للخطة إلى رواتب الموظفين وبدلاتهم الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة في تاريخ نهاية خدمتهم، كما هو مبين في الشروط المنصوص عليها في أنظمة العمل للدول التي تعمل فيها شركات المجموعة في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. إن خطة منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطة غير ممولّة ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع من قبل المجموعة عند استحقاقها عند إنهاء العمل. تم آخر تقييم لالتزامات منافع الموظفين وفق طريقة وحدة الائتمان المتوقعة من قبل خبير اكتواري مستقل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

١-١٥ الحركة في القيمة الحالية لالتزامات منافع الموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦٣,٨٣٠,٠٢٢	٦١,٠٦٠,٥٩٩	في ١ يناير
٤٥٥,٨٨٥	-	استحواداً على شركة تابعة
		مدرجة في الربح أو الخسارة
		تكلفة خدمة حالية
		تكلفة فائدة
٥,٣٠٣,٤٣١	٥,٥١٧,٢٢٢	
٢,٦٧٠,٢٦٦	٣,١٨٣,٩٤٢	
٧,٩٧٣,٦٩٧	٨,٧٠١,١٦٤	
		مدرجة في الدخل الشامل الأخر
		افتراضات مالية
		تعديلات الخبرة
		افتراضات ديموغرافية
(٣,٦٨٦,٤٠٢)	٢,٣٦٣,٠٧٤	
(٣٠٢,٨٥٣)	١,٣٥٩,٩٣٤	
-	١٤٤,٣١٨	
(٣,٩٨٩,٢٥٥)	٣,٨٦٧,٣٢٦	
(٧,٢١٠,٣٥٢)	(٦,٠٥٤,٢٣٠)	منافع مدفوعة
٦٠٢	-	تعديل التحويل
٦١,٠٦٠,٥٩٩	٦٧,٥٧٤,٨٥٩	في ٣١ ديسمبر

٢-١٥ الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٥,٢٥ - %٤,٨٠	%٤,٧٥ - %٣,٦٠	معدل الخصم
%٤,٠٠	%٤,٠٠	الزيادة المستقبلية في الرواتب

٣-١٥ تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الرئيسية:

الأثر على التزامات منافع الموظفين

النقص في الافتراض		الزيادة في الافتراض		التغير في الافتراض		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,١٨٤,٩٥٥	٢,٤٥٨,٠٨٥	(٢,٠٤٧,١٢٦)	(٢,٢٩٨,٠٢٧)	%٠,٥	%٠,٥	معدل الخصم
(١,٦٧٧,٣٣٨)	(٢,٣٩٠,٣٧٦)	١,٧٧١,٩٣٩	٢,٥٣٢,٢٩٥	%٠,٥	%٠,٥	معدل الزيادة في الرواتب

تم تحديد تحليل الحساسية المذكور أعلاه بناءً على طريقة تقوم باستقراء الأثر على التزام المنافع المحددة كنتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية كل فترة تقرير. يقوم تحليل الحساسية على التغير في أحد الافتراضات الرئيسية مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. قد لا يمثل تحليل الحساسية التغيرات الفعلية في التزام المنافع المحددة لأنه من غير المحتمل أن تكون التغيرات في الافتراضات مستقلة عن بعضها البعض. تتراوح مدة المتوسط المرجح لالتزام المنافع المحددة بين ٦,١ سنوات - ١٠,٧ سنوات (٢٠٢٤: ٥,٧ سنوات - ١٠,٣ سنوات).

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-١٥ آجال الاستحقاق المتوقعة

فيما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع للالتزامات منافع الموظفين غير المخصوصة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٦٣١,١٨٠	٧,٥٢٠,١٥٤	حتى سنة واحدة
٣٣,٧٠١,٩٢٦	٣٣,٩٧٠,٠٢٧	من سنتين إلى ٥ سنوات
٣٨,٦٥١,٨٤٨	٤٠,٣٨٦,٨٤٠	أكثر من ٥ سنوات
٧٧,٩٨٤,٩٥٤	٨١,٨٧٧,٠٢١	

١٦ مستحقات ومطلوبات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٤٣,٥٤٩,٤٥٣	٤٦,٠٦٥,٣٦٥	١٨	مصاريف مستحقة
٧,٨٩٠,٢٩٠	٩,١٣٤,٢٠٠		دفعات مقدمة من عملاء
٧,٨٤٦,٦١٤	-	١-٢٤	دفعات مقدمة من المساهمين المؤسسين لاسترداد مصاريف الاكتتاب العام الأولى*
٤,٩٢٥,٨٣١	٨,٧٢٧,٨١١		ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٤,٨١٩,٠٥٣	٤,٣٢٤,٤٧٧		مستحقات لخصومات الكمية والخصومات
٥,٥٩٨,٨٠٩	٩١٤,٢٩٩		أخرى**
٧٤,٦٣٠,٠٥٠	٦٩,١٦٦,١٥٢		

* في ٢٠٢٤ تمثل الدفعات المقدمة الرصيد المقبوض من المساهمين، والذي تم تعويضه لاحقاً مقابل المصاريف المتعلقة بالاكتتاب العام الأولى المتكبدة في ٢٠٢٥.

** يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١١ للاطلاع على النقص في الرصيد.

١٧ أمور متعلقة بالزكاة وضريبة الدخل

١-١٧ مكونات الوعاء الزكوي

تقدم الشركة والشركات التابعة لإقرارات الزكاة وضريبة الدخل المنفصلة على أساس غير موحد، بما في ذلك، الشركات التابعة الأجنبية، عند الاقتضاء. تتكون المكونات الهامة للوعاء الزكوي لكل شركة بموجب نظام الزكاة وضريبة الدخل بشكل أساسي من حقوق المساهمين، والمخصصات والتعديلات الأخرى، ناقصاً لخصومات لاصافي القيمة الدفترية للموجودات القابلة للخصم.

٢-١٧ مخصص الزكاة وضريبة الدخل

المجموع	ضريبة الدخل	الزكاة	
١١,٣٦٣,٢٤٦	٧,٤٨٥,٥٢٦	٣,٨٧٧,٧٢٠	١ يناير ٢٠٢٤
١٢,٤١٥,٤٤٤	٩,٠٨٥,٣٦٣	٣,٣٣٠,٠٨١	مخصصات للسنة مدفوعات**
(١٦,٦٣٧,٧٥٥)	(١٢,٩٦١,٦٧٥)	(٣,٦٧٦,٠٨٠)	
٧,١٤٠,٩٣٥	٣,٦٠٩,٢١٤	٣,٥٣١,٧٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨,٧٢٤,٤٢٩	٥,٢٠٤,٧٥٣	٣,٥١٩,٦٧٦	مخصص لـ
(٤٦٠,١٧٥)	(١٤٨,٥٩٦)	(٣١١,٥٧٩)	- السنة الحالية
٨,٢٦٤,٢٥٤	٥,٠٥٦,١٥٧	٣,٢٠٨,٠٩٧	- الفترات السابقة
١,١٣١,٠١٠	-	١,١٣١,٠١٠	تحويل من مستحقات ومطلوبات أخرى*
(١٤,٢٥٢,٥٦٨)	(٩,٩٠١,٤٣٦)	(٤,٣٥١,١٣٢)	مدفوعات**
٢,٢٨٣,٦٣١	(١,٢٣٦,٠٦٥)	٣,٥١٩,٦٩٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

* يمثل هذا البند المبلغ المتعلق بربوط الشركة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٤.

** تتضمن المدفوعات ضريبة الدخل المدفوعة مقدماً بمبلغ ٦,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٥,٢١ مليون ريال سعودي) و ١,١ مليون ريال سعودي تم دفعها فيما يتعلق بالربوط الزكوية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٤.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-١٧ وضع رباط الزكاة وضريبة الدخل

١٧-٣ الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(١) حتى السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١٥ إلى ٢٠١٧:

تعتبر الربوط الزكوية لهذه السنوات نهائية.

(٢) السنتان المنتهيتان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٤:

خلال ٢٠١٩، استلمت الشركة رباطاً تطالب بزكاة إضافية بإجمالي مبلغ ٣,٥ مليون ريال سعودي للسنتين ٢٠١٣ و ٢٠١٤ نتيجة لبعض الإضافات في الوعاء الزكوي التي أجرتها الهيئة. تقدمت الشركة باعتراض إلى الهيئة على مجموع مبلغ الربط لهاتين السنتين. بعد اعتراض الشركة، أصدرت الهيئة رباطاً معدلاً لخفض مطالبة الزكاة الإضافية إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي بعد قبول اعتراض الشركة بشأن الاستهلاك. قامت الشركة بتصعيد الاعتراض على الربط المعدل الصادر عن الهيئة من خلال الأمانة العامة للجان الضريبية.

خلال ٢٠٢١، حددت الأمانة العامة للجان الضريبية جلسة استماع بشأن اعتراض الشركة أمام لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية، حيث حكمت لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية جزئياً لصالح الشركة مما أدى إلى خفض الربوط إلى ٢ مليون ريال سعودي. ثم قامت الشركة بتصعيد اعتراضها إلى اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية من خلال الأمانة العامة للجان الضريبية.

خلال ٢٠٢٣، حددت الأمانة العامة للجان الضريبية جلسة استماع مغلقة حكمت فيها اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية جزئياً لصالح الشركة مما أدى إلى خفض الربوط إلى ١,١٣ مليون ريال سعودي. تقدمت الشركة المتضررة بطلب إعادة النظر إلى الأمانة العامة للجان الضريبية. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، حددت الأمانة العامة للجان الضريبية جلسة استماع مغلقة حكمت فيها اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية بإعادة النظر لصالح الهيئة التي طالبت بدفع مبلغ ١,١٣ مليون ريال سعودي على الفور، والذي دفعته الشركة.

(٣) السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠٢٤:

قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل عن السنوات المذكورة أعلاه إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ولديها شهادة سارية المفعول حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦. ولم تقم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بتقديم إقرارات الزكاة وضريبة الدخل عن هذه السنوات بعد.

١٧-٣-٢ شركة التغليف المتكاملة للصناعة

تم الانتهاء من الربوط الزكوية الخاصة بشركة التغليف المتكاملة للصناعة حتى الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣. وقد قامت شركة التغليف المتكاملة للصناعة بتقديم إقراراتها الزكوية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ إلى الهيئة، وذلك ضمن الإقرارات الموحدة المقدمة من قبل المساهمين السابقين. ويتحمل المساهمون السابقون أي التزامات تنشأ عن الفترات السابقة حتى تاريخ انتقال السيطرة، وذلك وفقاً للشروط المتفق عليها معهم.

خلال السنة، قدمت الهيئة رباطاً لسنة ٢٠٢٢ مطالبةً بمبلغ ٠,٠٣ مليون ريال سعودي، والذي تمت تسويته من قبل شركة التغليف المتكاملة للصناعة. لم تقدم الهيئة بعد الربوط للسنتين من ٢٠٢٣ إلى ٢٠٢٤.

قدمت شركة التغليف المتكاملة للصناعة إقرارات الزكاة والضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى الهيئة ولديها شهادة سارية حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦.

١٧-٣-٣ شركة الورق المتكامل للصناعة

أسست شركة الورق المتكامل للصناعة في ١ سبتمبر ٢٠٢٤. قدمت شركة الورق المتكامل للصناعة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى الهيئة ولديها شهادة سارية المفعول حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦.

١٧-٤-٣ ضريبة الدخل - الشركات التابعة الأجنبية

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضرائب على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لسن نظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات الاتحادي على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. تلتزم الشركات الأجنبية التابعة للمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة بدفع ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة الضريبية المعمول بها. تحدد الشركات الأجنبية التابعة التي تدفع الضرائب مطلوباتها بناءً على معدلات الشركات المعمول بها على الدخل الخاضع للضريبة المعدل للسنة. قدمت الشركات التابعة الأجنبية الإقرارات الضريبية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-١٧ ضريبة الدخل

يمكن تقسيم المكونات الرئيسية لضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحدة على النحو التالي للسنتين المنتهيتين في:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٩,٠٨٥,٣٦٣	٥,٠٥٦,١٥٧	٢-١٧	ضريبة الدخل الحالية
٢,٧٩٨,٤١١	(٧٢٠,٠٨٦)	٥-١٧	ضريبة الدخل المؤجلة
١١,٨٨٣,٧٧٤	٤,٣٣٦,٠٧١		مجموع ضريبة الدخل المحملة على الربح أو الخسارة
٢٣٢,٢٨٤	(١٣٨,٧٠٠)	٥-١٧	الضريبة المؤجلة المحملة / (الدائنة) على الدخل الشامل الأخر

٥-١٧ حركة الضريبة المؤجلة

تتضمن الحركة الفروقات المؤقتة العائدة إلى:

(محملة) / دائنة على					
في ١ يناير ٢٠٢٥	تجميع المنشآت	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(٢,٤٣٤,٥٣٨)	-	٢,٠٢٢,٨٧٠	-	(٤١١,٦٦٨)	ممتلكات ومصنع ومعدات
٦,٦٧٤,١٩٢	-	(١,٧٧٥,٢١٢)	١٣٨,٧٠٠	٥,٠٣٧,٦٨٠	مخصصات
٣٥٩,٦٤٠	-	٤٧٢,٤٢٨	-	٨٣٢,٠٦٨	خسائر مرحلة
٤,٥٩٩,٢٩٤	-	٧٢٠,٠٨٦	١٣٨,٧٠٠	٥,٤٥٨,٠٨٠	صافي الضريبة المؤجلة
٥,٦٢٠,٤٩٨	-	(١٣٨,٧٩٦)	١٣٨,٧٠٠	٥,٦٢٠,٤٠٢	موجودات ضريبة مؤجلة
(١,٠٢١,٢٠٤)	-	٨٥٨,٨٨٢	-	(١٦٢,٣٢٢)	مطلوبات ضريبة مؤجلة

(محملة) / دائنة على					
في ١ يناير ٢٠٢٤	تجميع المنشآت	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٢,٤٢٣,٨٤٦	(١,٥٤٦,٩١٧)	(٣,٣١١,٤٦٧)	-	(٢,٤٣٤,٥٣٨)	ممتلكات ومصنع ومعدات
٦,٧٥٣,٠٦٠	-	١٥٣,٤١٦	(٢٣٢,٢٨٤)	٦,٦٧٤,١٩٢	مخصصات
-	-	٣٥٩,٦٤٠	-	٣٥٩,٦٤٠	خسائر مرحلة
٩,١٧٦,٩٠٦	(١,٥٤٦,٩١٧)	(٢,٧٩٨,٤١١)	(٢٣٢,٢٨٤)	٤,٥٩٩,٢٩٤	صافي الضريبة المؤجلة
٩,١٧٦,٩٠٦	-	(٣,٣٥٥,٩١٢)	(٢٠٠,٤٩٦)	٥,٦٢٠,٤٩٨	موجودات ضريبة مؤجلة
-	(١,٥٤٦,٩١٧)	٥٥٧,٥٠١	(٣١,٧٨٨)	(١,٠٢١,٢٠٤)	مطلوبات ضريبة مؤجلة

٦-١٧ تسوية مصروف ضريبة الدخل

تتمثل العلاقة بين مصروف ضريبة الدخل ومصروف الضريبة الفعلية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٩,٩١٠,٠٦٦	٨٦,٦٦٨,٨٣٣	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٩٦,٨٧٦,١٤٦)	(٦٤,١٢٧,٩٨٣)	ناقصاً: الدخل الخاضع للزكاة
٤٣,٠٣٣,٩٢٠	٢٢,٥٤٠,٨٥٠	ربح خاضع لضريبة الدخل
%٢٠	%٢٠	معدل ضريبة الدخل (%)
٨,٦٠٦,٧٨٤	٤,٥٠٨,١٧٠	ضريبة الدخل بالمعدل المحلي
٢١٢,١٦٧	(٤٣,٨٧٥)	التأثيرات الضريبية لـ:
-	٤٦٤,٨٤٠	فروقات دائمة
٣٦١,٥٤٥	(١٤٨,٥٩٦)	أثر الملكية
(٩٦,٣٥٨)	(١١٥,٤٨٣)	أثر سنوات سابقة - فروقات مصروف الضريبة عند تقديم الإقرار الضريبي
٢,٧٩٩,٦٣٦	(٣٢٨,٩٨٥)	فروقات ناتجة عن اختلاف معدل المزايا الضريبية للدول الخارجية
١١,٨٨٣,٧٧٤	٤,٣٣٦,٠٧١	أخرى

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٨ إيرادات

تستمد المجموعة إيراداتها من المصادر التالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيرادات من:
١,١٠٣,٨٦٣,٨٤٢	١,١٤٧,٥٨٤,٦١٢	- الكرتون والألواح الموجة
٨٤,٤٨٧,٣٢٤	٩٣,٦٧٣,٠١٩	- الكرتون المزدوج
١٠٩,٧٤٥,٣٩٥	١٠٩,٢٠٨,٠٠٦	- الورق و مواد التغليف
٤٦,٣٧٩,٨٥٨	٥٥,٩١٠,٧٦٢	- خدمات نقل
١,٣٤٤,٤٧٦,٤١٩	١,٤٠٦,٣٧٦,٣٩٩	

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تكون الإيرادات المثبتة صافية من خصومات الكمية والخصومات بمبلغ ٦,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٦,٠ مليون ريال سعودي).

فيما يلي إيرادات المجموعة حسب المنطقة الجغرافية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,١٩٦,٩٤٩,٩٨٥	١,٢٤١,٦٦٣,٦٦٥	المملكة العربية السعودية
١٢٣,٢٢٣,٨٧٥	١٤٤,٩٥٦,٦٨٥	الإمارات العربية المتحدة
٢٤,٣٠٢,٥٥٩	١٩,٧٥٦,٠٤٩	أخرى
١,٣٤٤,٤٧٦,٤١٩	١,٤٠٦,٣٧٦,٣٩٩	

توقيت إثبات الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٢٣٤,٧٣١,٠٢٤	١,٢٩٧,١٦٨,٣٩٣	على مدى فترة زمنية
١٠٩,٧٤٥,٣٩٥	١٠٩,٢٠٨,٠٠٦	في نقطة زمنية معينة
١,٣٤٤,٤٧٦,٤١٩	١,٤٠٦,٣٧٦,٣٩٩	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإثبات مطلوبات العقود المتعلقة بالعقود مع العملاء:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٧,٨٩٠,٢٩٠	٩,١٣٤,٢٠٠	١٦	دفعات مقدمة من عملاء

بلغت الإيرادات المثبتة والتي تم إدراجها في الدفعات المقدمة من رصيد العملاء في بداية السنة مبلغ ٧,٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٣,٢ مليون ريال سعودي).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإثبات موجودات العقود المتعلقة بالتزام الأداء الذي تم الوفاء به، ولكن لم يتم إصدار فواتير بعد للعملاء.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٨٨٣,١٦٦	٥,٣١٩,٠٢٧	موجودات عقود

١٩ تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٧٧٢,٤٤٧,١٣٢	٨٥٠,٦٦٠,٥٦٧		تكلفة مواد
١٠٣,٤١٤,٩٤٣	١١٠,٠٠١,٢١٩		تكلفة موظفين
٦٤,٦٩٨,١٨٤	٦٧,٠٢٥,١٠٠		مرافق
٥٨,٧٥٢,١٨٤	٦٢,٨٩٢,٢٥٥	٤	استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات
٤٤,١٦٣,٩٢٨	٥٣,٨٧٧,٧٣٥		تكلفة توصيل
٦,٢٥٢,٧٨٢	٨,٤٧٩,١١٤	٧	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٥,٠١٧,٦٤٤	٦,٦٧٤,٠٠٢		تأمين
١,٠٦١,٤٨٠	١,٣٣٦,٧٣٦		إطفاء موجودات غير ملموسة
٤٨,٦٠٥,٤١٠	٤٧,٧١٩,٥٨٣		أخرى
١,١٠٤,٤١٣,٦٨٧	١,٢٠٨,٦٦٦,٣١١		

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ مصاريف بيع وتوزيع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٩,١٩٠,١٣٨	٢٢,٢٦٤,٨٧٣		تكلفة موظفين
٢,٦١٠,٢٧٥	٢,٧٣٤,٦٢٧		سفر وتنقلات
١,٨٠٢,٧٩٩	١,٧٧٠,٨٣٥		تكلفة توصيل
٨٠٣,٥١٤	٧٧٠,٩٢٦		عمولة مبيعات
٢٦١,٠١٢	٢٤٣,٠١٤		تأمين
١٦٥,٣٩٩	١٥٦,٤٤٠	٤	استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات
٨٨,٤٦٤	٦١,٢٥٨	٧	استهلاك موجودات حق الاستخدام
-	٣٠,٩٧٥		إطفاء موجودات غير ملموسة
٨٦٩,٨٤٨	١,٥٢١,٨٥٨		أخرى
٢٥,٧٩١,٤٤٩	٢٩,٥٥٤,٨٠٦		

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٥٢,٩٤٧,٣٨٣	٥٤,٥٢٤,٨٩٨		تكلفة موظفين
٧,٣١٩,٦٥٠	٦,١٤٣,٣٤٥		علاقات الموظفين
٧,٩١٠,٩٨٥	٦,١٤٦,٧٥٧		ترخيص وصيانة برمجيات
٤,٥٧٩,٢٠٠	٥,٥٧٨,٥٣٧		أتعاب مهنية
٥,١٢٨,٩٢٥	٤,١٣٢,٨٣٣	٤	استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات
٣,٨٠٠,٠٠٠	٣,٦٤١,٠٠٠	٢٤	مكافآت أعضاء ولجان مجلس الإدارة
١,٦٠٣,٢٤٤	٢,٣١٨,٣٥٤		إصلاحات وصيانة
١,٦٣٤,٥٩١	١,٩٠٤,١٨٤		اتصالات
١,٤٧٤,٥٣٧	٩٢١,٧٢١	٧	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٦٧٩,٥٥٦	٦٨٨,٣٢٢		إطفاء موجودات غير ملموسة
٦٦٠,٨٨٥	٦٦٤,٣٣١		سفر وتنقلات
٥٤٤,٣١٨	٦١٩,٢٥٥		تأمين
٧,٣٧٠,٢٩٣	٥,٠٨١,٧٤٦		أخرى
٩٥,٦٥٣,٥٦٧	٩٢,٣٦٥,٢٨٣		

بلغت أتعاب المراجع عن خدمات المراجعة والفحص النظامية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢,١ مليون ريال سعودي). وبلغت أتعاب المراجع عن الخدمات النظامية الأخرى بصفتهم مراجعي المجموعة ٠,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢,٧ مليون ريال سعودي).

٢٢ إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢,٧٢٦,٨٤٧	١٢,٣٥٦,٩٠٧	إيرادات أخرى
٣,٥٨٠,٦٥٤	٣,٣١٧,١٧٤	إيرادات من مطالبية تأمين*
-	٥٤,١٣٠	استرداد مصاريف الموظفين والإقامة
٥٠٢,٤٣٤	-	ربح من استبعاد موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع**
١,٠٠٢,١٤١	١,٢٨٤,٤٣٠	بيع عناصر خردة
١٧,٨١٢,٠٧٦	١٧,٠١٢,٦٤١	أخرى

مصاريف أخرى

-	(٨٧٩,٩٣٠)	خسارة من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات
-	(١٢,٣٧٥)	خسارة صرف عملات
-	(٨٩٢,٣٠٥)	

* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت شركة التغليف المتكاملة للصناعة بتسوية مطالبية التأمين المتعلقة بحادث الحريق الذي وقع خلال ٢٠٢٤، بمبلغ إجمالي ٢٥,٠٨ مليون ريال سعودي. وقد وافقت شركة التأمين على جزء من المطالبة بمبلغ ١٢,٧٢ مليون ريال سعودي خلال ٢٠٢٤، بينما تمت الموافقة على المبلغ المتبقي ١٢,٣٦ مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وبناءً على ذلك، تم تسجيل هذه المبالغ كإيرادات من مطالبات التأمين في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. ومن أصل الرصيد البالغ ١٢,٣٦ مليون ريال سعودي، قبضت المجموعة مبلغ ٨,٣٣ مليون ريال سعودي قبل نهاية السنة، وتم تحصيل مبلغ ٤,٠٣ مليون ريال سعودي بعد نهاية السنة (الإيضاح رقم ١١).

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

** في ٢٠٢٤، أبرمت شركة الورق المتكامل للصناعة اتفاقية لشراء بعض بنود الممتلكات والمصنع والمعدات بمبلغ ١٠,٤ مليون ريال سعودي، تم دفع مبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي منها مقدماً. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم تحويل ملكية هذه الموجودات إلى شركة الورق المتكامل للصناعة وتم سداد المبلغ المتبقي. في تاريخ الاستحواذ، تم تصنيف بعض موجودات الآلات والمعدات بمبلغ ٤,١ مليون ريال سعودي كموجودات محتفظ بها للبيع. ولاحقاً، خلال العام، قامت شركة الورق المتكامل للصناعة ببيع هذه الموجودات لطرف خارجي مقابل مبلغ ٤,٢ مليون ريال سعودي، وقد تم قبضه بالكامل. ولا توجد مطلوبات قائمة تتعلق بالموجودات المحتفظ بها للبيع.

٢٣ تكاليف تمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢,٧٦٧,٣٢٨	١,٤٣٣,٦٩٥	١٤	تكلفة تمويل على اقتراضات قصيرة الأجل
٢,٧٤٢,٦٨٦	٣,٦٤٥,٢٦٧	٧	تكلفة تمويل على مطلوبات إيجارية
٤٤٩,٦٧٤	٤٥٠,٤٦٧		أخرى
٥,٩٥٩,٦٨٨	٥,٥٢٩,٤٢٩		

٢٤ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة للمجموعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة من قبل المساهمين الذين لديهم نفوذ جوهري على المجموعة (أطراف ذات علاقة أخرى). وفيما يلي تفاصيل الأطراف ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

١-٢٤ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت في سياق الأعمال الاعتيادية والمدرجة ضمن القوائم المالية الموحدة فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة المعاملة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١١,٦٠٨,٣١١	١١,٧٣٩,٩٣٣	بيع بضائع		الشركة الوطنية للصناعات الغذائية
-	٣١,٣٧٥	شراء بضائع	طرف ذو علاقة آخر	
١,٧٩٣,٨٨٤	١,٦٣٢,٣٥٥	استرداد مصاريف الموظفين والإقامة		الشركة الوطنية لصناعة البسكويت والحلويات
٢٨,٨٠٩,٠٤٨	٣٣,٨١٢,٤٩٧	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	شركة الزامل للمكيفات والأجهزة المنزلية
١,٧٨٦,٧٧٠	١,٦١١,٩٠٣	استرداد مصاريف الموظفين والإقامة		شركة الزامل للصناعات البلاستيكية
٢,٨٣٠,٧٠٢	١,٩١٨,٣٩٦	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	شركة الصناعة البلاستيكية الحديثة
٩٩,٨٠٠	-	شراء بضائع		شركة الزامل للتكييف المركزي
١,٢٨٤,٤٥٣	٢,١٨٠,٦٧٦	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	شركة الزامل للصناعات الغذائية المحدودة
١,٥٨٤,٥٦٦	١,٤٤٤,٥٢٤	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	شركة مجموعة الزامل للتجارة والخدمات
٢٠٨,٢٧٩	٩٧,٩٢٥	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	شركة تكنو فال لتقنية نظم المعلومات
-	٦٠,٠٠٠	شراء بضائع		شركة المخازن المتحدة
٤,١٣٧,١٠٩	٥,٢٦٦,١٦٨	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	شركة فريمكس العالمية للاستثمار المحدودة
-	٥٩,٤٠٠	شراء بضائع	طرف ذو علاقة آخر	المساهمون المؤسسون للشركة*
١,٢٣٦,٤٤١	١,٣٤٥,٧١٠	خدمات تقنية المعلومات	طرف ذو علاقة آخر	
-	٣٢,٦٥٢	بيع بضائع	طرف ذو علاقة آخر	
-	٣٣٩,٦٢٠	شراء بضائع		
-	٢١١,٩٩٨	مصاريف متكبدة بالنيابة عن الشركة	طرف ذو علاقة آخر	
١١,١٥٣,٣٨٦	١٠,٢١٦,٧٤٩	مصاريف متعلقة بالاكتتاب العام الأولي	مساهمون	

* قام المساهمون المؤسسون للشركة بسداد المصاريف المتعلقة بالاكتتاب العام الأولي نيابةً عن الشركة (راجع الإيضاح رقم ١٦).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أكملت الشركة الاكتتاب العام الأولي وجمعت المتحصلات نيابةً عن المساهمين المؤسسين. تم تحويل المتحصلات إلى المساهمين المؤسسين بالقيمة الإسمية، بعد إجراء الخصومات ذات الصلة التي وافقوا عليها مسبقاً.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢٤ أرصدة مع أطراف ذات علاقة

(١) مطلوب من أطراف ذات علاقة - مصنفة ضمن الذمم المدينة التجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨,٥٣١,٩١٩	٩,٤٣١,٩٦٩	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت والحلويات
١,٩٠٨,١٩٤	٢,٠٧٥,٩١٣	الشركة الوطنية للصناعات الغذائية
٣٤٥,٦٥٣	٧١١,٨٤٣	شركة الزامل للصناعات البلاستيكية
٤٢٥,٩٢٤	١٢٦,٧٤٠	شركة الزامل للصناعات الغذائية المحدودة
٤٠,٢٧٥	٤١,٤٣٠	شركة الزامل للتكييف المركزي
٣٥٦,٣٧٦	٩٥٠	شركة الصناعة البلاستيكية الحديثة
٧٠٥,٢٦٠	-	شركة الزامل للمكيفات والأجهزة المنزلية
١٢,٣١٣,٦٠١	١٢,٣٨٨,٨٤٥	

تستند المبيعات والمشتريات (بما في ذلك الخدمات) المقدمة إلى / من الأطراف ذات العلاقة خلال السنة إلى الأسعار المعمول بها والشروط التي ستكون متاحة لأطراف خارجية في سياق الأعمال الاعتيادية. إن الأرصدة القائمة غير مضمونة وغير محملة بالفائدة وتتم تسويتها نقدًا. لم تكن هناك ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي ذمم مدينة أو ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة. يُستحقّ دفع / قبض الأرصدة خلال الفترات التجارية الاعتيادية حتى ٣ أشهر.

٣-٢٤ ارتباطات مع أطراف ذات علاقة

خلال ٢٠٢٤، أبرمت الشركة ومساهموها المؤسسون اتفاقية يلتزم بموجبها المساهم الأجنبي بسداد العبء الإضافي لضريبة الدخل الناتج عن الملكية الأجنبية، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ وما بعدها. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قام المساهم الأجنبي بسداد مبلغ ٧,٤ مليون ريال سعودي يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٤-٢٤ تعويضات كبار موظفي الإدارة ومجلس الإدارة

يتكون كبار موظفي الإدارة من الرئيس التنفيذي والمدير المالي ونائب الرئيس وبعض رؤساء الأقسام. يشتمل تعويض كبار موظفي الإدارة في المجموعة على الرواتب ومساهمات لمنافع الموظفين الأخرى.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٥٨٢,٠٠٢	١١,٠٨٩,١٨٣	منافع الموظفين قصيرة الأجل (رواتب وبدلات أخرى)
٦٧٨,٣٩٠	٦٥٦,٠٦٩	منافع ما بعد الخدمة (منافع نهاية الخدمة)
١١,٢٦٠,٣٩٢	١١,٧٤٥,٢٥٢	
٣,٨٠٠,٠٠٠	٣,٤٣٨,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٣٣,٦٣٣	٣٦,٢٥٩	استرداد مصاريف مجلس الإدارة
٣,٨٣٣,٦٣٣	٣,٤٧٤,٢٥٩	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ الرصيد القائم المطلوب من كبار موظفي الإدارة ١,٥٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٥٩ مليون ريال سعودي)، وهو مضمون بموجب منافع نهاية الخدمة. انظر أيضاً الإيضاح رقم ١١.

٢٥ ارتباطات

بلغت النفقات الرأسمالية التي تعاقدت عليها المجموعة ولم يتم تكبدها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٥,٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٩,٩ مليون ريال سعودي).

٢٦ مطلوبات محتملة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لدى المجموعة خطابات ضمان قائمة بمبلغ ٣,٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣,٨ مليون ريال سعودي) و ضمانات دفع بمبلغ ٣,١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: لا شيء) صادرة في سياق الأعمال الاعتيادية.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧ معلومات القطاعات

قطاع التشغيل هو أحد مكونات المنشأة:

- (أ) يشارك في أنشطة الأعمال التي من الممكن أن تؤدي إلى تحقيق إيرادات وتكبد مصاريف (بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع المكونات الأخرى لنفس المنشأة).
- (ب) يتم فحص نتائجه التشغيلية بشكل منتظم من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية في المنشأة لاتخاذ قرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه.
- (ج) تتوفر معلومات مالية منفصلة عنه.

يتم إعداد تقارير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة للمسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. لأغراض الإدارة، يتم تنظيم المجموعة إلى وحدات أعمال بناءً على منتجاتها ولدى المجموعة القطاعات التالية:

الكرتون المموج

يقوم قطاع المنتجات المموجة بتصنيع وبيع الصناديق المموجة ومنتجات الطباعة الرقمية وصناديق البيع بالتجزئة وما إلى ذلك.

الكرتون المزدوج

يعمل القطاع المسؤول عن الكرتون المزدوج في تصنيع الكرتون القابل للطي ومنتجات اللب.

الورق و مواد التغليف

يتضمن قطاع الورق تصنيع الورق و مواد التعبئة والتغليف.

يقوم المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية للمجموعة (الرئيس التنفيذي ومجلس الإدارة) بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدات أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة لكل قطاع.

حددت الإدارة أن الإيرادات من خدمات النقل لا تشكل قطاع تشغيل، وتم تخصيص هذه الإيرادات لقطاعي الكرتون المموج والكرتون المزدوج.

كانت المعلومات المالية الموحدة للمجموعة حسب قطاع الأعمال كما يلي:

الكرتون المموج	الكرتون المزدوج	الورق و مواد التغليف	المجموع
٢٦٠,٢٥٤,٠١٠	٧٢,٦٣٧,٥٢٠	٦٤,٩٦١,٢٢٩	٣٩٧,٨٥٢,٧٥٩
٣٤,٦٥٦,٢٣٢	٨١٦,٥٢١	١٨,٢٦٥,٥٨٤	٥٣,٧٣٨,٣٣٧
٢١٠,٤٦٤,٠٧٧	٢٠,٥٨٩,٧٢٨	٣٩,١٦٥,٩٤٧	٢٧٠,٢١٩,٧٥٢
(٩,٠٤٤,٣٧٠)	(٣٦١,٩٥٩)	(١٠٢,٦٠٠)	(٩,٥٠٨,٩٢٩)
٢٠١,٤١٩,٧٠٧	٢٠,٢٢٧,٧٦٩	٣٩,٠٦٣,٣٤٧	٢٦٠,٧١٠,٨٢٣
٨٠٤,٧٤٥,٣٣٦	١٢١,٣٤٨,٦٧١	١٥١,٧٤٤,٧٢٧	١,٠٧٧,٨٣٨,٧٣٤
٣٨٢,٢٢٧,٤٥٨	٦٥,٥٩٠,٣٤٤	٤١,٧٠٥,٨٧١	٤٨٩,٥٢٣,٦٧٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

ممتلكات ومصنع ومعدات

موجودات حق الاستخدام

ذمم مدينة تجارية

مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

التجارية

ذمم مدينة تجارية – بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

الكرتون المموج	الكرتون المزدوج	الورق و مواد التغليف	المجموع
٢٦٨,٨١٦,٤٨٢	٦٦,٣٤٤,٠٢٨	٥٨,٣٣٧,٣٧٥	٣٩٣,٤٩٧,٨٨٥
٣٤,٤٠٢,٨٣٥	١,١٥٩,٩٣٥	١٧,٦٤٥,٠٦٣	٥٣,٢٠٧,٨٣٣
١٨٦,٠٩٣,٦٦٩	١٧,٩٩٨,٩١٢	٤٠,٢٦٣,٦٩٥	٢٤٤,٣٥٦,٢٧٦
(٩,٠٣٣,٢٦٣)	(٣٠٨,٥٦١)	-	(٩,٣٤١,٨٢٤)
١٧٧,٠٦٠,٤٠٦	١٧,٦٩٠,٣٥١	٤٠,٢٦٣,٦٩٥	٢٣٥,٠١٤,٤٥٢
٧٣٦,٦١٠,٦٧١	١٢٧,٥٤٢,٣٨٧	١٣٣,٥٢٦,٧٨٣	٩٩٧,٦٧٩,٨٤١
٣٢٨,٧٧١,٩٠٩	٨٤,٦٢٢,٢٤٣	٣٨,٧٦١,٢٣٠	٤٥٢,١٥٥,٣٨٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

ممتلكات ومصنع ومعدات

موجودات حق الاستخدام

ذمم مدينة تجارية

مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

التجارية

ذمم مدينة تجارية – بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الكرتون المموج	الكرتون المزدوج	الورق ومواد التغليف	المجموع
١,٢٠٥,٣١٦,٥٢٢	٩٦,٨٤٧,١٧٦	١١٢,٤٥٤,٧٧٩	١,٤١٤,٦١٨,٤٧٧
(٤,٩٩٥,٣٠٥)	-	(٣,٢٤٦,٧٧٣)	(٨,٢٤٢,٠٧٨)
١,٢٠٠,٣٢١,٢١٧	٩٦,٨٤٧,١٧٦	١٠٩,٢٠٨,٠٠٦	١,٤٠٦,٣٧٦,٣٩٩
١٧٧,٨١٨,٧٦٠	١٢,٥٥١,٧١٠	٧,٣٣٩,٦١٨	١٩٧,٧١٠,٠٨٨
٥٩,٩٩٣,٧٧٣	١٢,٨٧٥,٤٩٥	٥,٨٩٠,٣٨٦	٧٨,٦٩٩,٦٥٤
٢,٩٣٤,٣٧١	-	٣٠٨,٣٠٦	٣,٢٤٢,٦٧٧
٢,٧٣٦,٠٩٧	١,٦٢٠,٩١١	١,١٧٢,٤٢١	٥,٥٢٩,٤٢٩
٧٦,٧٤٥,٠٧٦	١١,٨٧٥,٩١٢	(١,٩٥٢,١٥٥)	٨٦,٦٦٨,٨٣٣
٤٢,٠٢٠,٤٨٤	١٩,٢٢٨,٨٧٦	١١,٥٩١,٨٤٧	٧٢,٨٤١,٢٠٧

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيرادات القطاع
إيرادات بين القطاعات
إيرادات من عملاء خارجيين
إجمالي الربح
استهلاك وإطفاء
إيرادات تمويل
تكاليف تمويل
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل
إضافات إلى ممتلكات ومصنع ومعدات

الكرتون المموج	الكرتون المزدوج	الورق ومواد التغليف	المجموع
١,١٥١,٨٧٠,٠٢٣	٨٧,٢٠٢,٨٠١	١١٢,٧٩٥,٤٠٣	١,٣٥١,٨٦٨,٢٢٧
(٣,٩٨٦,٩٠٠)	(٣٥٤,٩٠٠)	(٣,٥٥٠,٠٠٨)	(٧,٣٩١,٨٠٨)
١,١٤٧,٨٨٣,١٢٣	٨٦,٨٤٧,٩٠١	١٠٩,٢٤٥,٣٩٥	١,٣٤٤,٤٧٦,٤١٩
٢٢٨,٠٦٨,٦٥٧	٧,٠٢٥,٣٣٥	٤,٩٦٨,٧٤٠	٢٤٠,٠٦٢,٧٣٢
٥٥,١١٣,٠٣٥	١١,٩٢٠,٢٥٨	٦,٥٧٠,٠٣٤	٧٣,٦٠٣,٣٢٧
٢,٨٥٣,١٣٣	٢,٠٦٣,٧٤٦	١,٠٤٢,٨٠٩	٥,٩٥٩,٦٨٨
١٣٧,٠٣٢,٢٩٠	٥,٥٣٥,٢٦٢	(٢,٦٥٧,٤٨٦)	١٣٩,٩١٠,٠٦٦
٢٢,٨٢٦,٧٩٨	٢٨,١٢٣,٣٥٦	٤,٥٥٤,٨٣٤	٥٥,٥٠٤,٩٨٨

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيرادات القطاع
إيرادات بين القطاعات
إيرادات من عملاء خارجيين
إجمالي الربح
استهلاك وإطفاء
تكاليف تمويل
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل
إضافات إلى ممتلكات ومصنع ومعدات

المملكة العربية السعودية	الإمارات العربية المتحدة	المجموع
--------------------------	--------------------------	---------

٣٨١,٠٦١,٥٠٧ ١٢٠,٥٦٦,٩١٤ ٥٠١,٦٢٨,٤٢١

٢٠٢٥
موجودات غير متداولة

٣٨٥,٤٠٢,٣٨٥ ١١٢,٠٧٥,٩٩٥ ٤٩٧,٤٧٨,٣٨٠

٢٠٢٤
موجودات غير متداولة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٨ لتحليل الإيرادات حسب المناطق الجغرافية.

٢٨ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح للسنة العائد إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية. وبما أن الشركة ليس لديها أي أسهم محتملة مخفضة، فإن ربحية السهم المخفضة هي نفس ربحية السهم الأساسية. تُحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٢٤,٦٩٦,٢١١	٧٩,١٢٤,٦٦٥
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
٣,١٢	١,٩٨

الربح للسنة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية*
ربحية السهم الأساسية والمخفضة

٢٩ أدوات مالية

١-٢٩ موجودات مالية

١-٢٩-١ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
٢٢٧,٥٣٧,٨٣٦	٢٥٦,١٤٩,٨٣٤	١٠
٣٨,٠٠٥,١٦٤	٨٥,١٥٩,٥٥٦	١٢
٤,٠٦٥,٩٤٠	٤,١٣٢,٨٣٢	١١
٨,٢٧٢,٤٥١	٤,٠٣١,٩٩٠	١١
٥,٠٦٢,٤٨٩	٦٢٥,٢٧٨	١١
٦٥٤,٤٥٥	٤٦٦,٨٣٠	١١
٢٨٣,٥٩٨,٣٣٥	٣٥٠,٥٦٦,٣٢٠	

نعم مدينة تجارية
نقد وما يماثله
قروض موظفين
مطالبة تأمين مدينة
نعم مدينة أخرى
هامش على خطابات ضمان

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٩-٢-١ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تعد مناسبة وفقاً للظروف المحيطة وكذلك التي تتوفر لها البيانات الكافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة ويقلل من استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها. يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى ٣ - أساليب التقييم التي لا يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

فيما يلي القيمة العادلة للموجودات المالية المصنفة على المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

إيضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
١٠	٤,٥٦٠,٩٨٩	٧,٤٧٦,٦١٦

ذمم مدينة تجارية (المستوى ٣)

٢٩-٢-٢ مطلوبات مالية

إيضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
٧	٢٦٢,٥٨٢,٨٠٩	١٩٩,٣٨٦,٢٨٣
١٤	٣٠,٠٩٦,٠٧٣	٥٥,٢٦٠,٠٠١
١٦	٤٦,٠٦٥,٣٦٥	٥٣,٦٥٦,٣١٠
١٦	٤,٣٢٤,٤٧٧	٤٣,٥٤٩,٤٥٣
١٦	٩١٤,٢٩٩	٤,٨١٩,٠٥٣
	٤٠١,٦٤٠,٨٥٠	٥,٥٩٨,٨٠٩
	٣٦٢,٢٦٩,٩٠٩	

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

ذمم دائنة تجارية

مطلوبات إيجارية

اقتراضات قصيرة الأجل

مصاريف مستحقة

مستحقات لخصومات الكمية والخصومات

ذمم دائنة أخرى

مجموع المطلوبات المالية

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. للاطلاع على التعرض لمخاطر الائتمان، راجع الإيضاح ٢٩-٣.

٢٩-٣ إدارة المخاطر المالية

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية الكاملة عن إنشاء إطار إدارة المخاطر لدى المجموعة ومراقبته.

إن سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. يتم فحص سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكلٍ منتظم بما يعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال تدرجاتها وإدارة المعايير والإجراءات، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة، يستطيع من خلالها كل موظف أن يدرك المهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقه. يراقب مجلس الإدارة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر في المجموعة وفحص مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. وتتولى إدارة المراجعة الداخلية مساعدة لجنة المراجعة بالمجموعة في دورها الإشرافي. وتقوم إدارة المراجعة الداخلية للمجموعة بمراجعات منتظمة وبصفة خاصة على الضوابط والإجراءات الرقابية ويتم تقديم تقارير بنتائج المراجعة إلى لجنة المراجعة.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق (مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة على القيمة العادلة والتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار)

(أ) مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان من النقد وما يماثله وودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية، بالإضافة إلى تعرضات الائتمان للعملاء، بما في ذلك الأرصدة المدينة القائمة من أطراف أخرى.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للبنوك، لا يتم قبول سوى الأطراف المصنفة بشكل مستقل والتي تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تقوم المجموعة بتقييم جودة الائتمان للعملاء، مع الأخذ بعين الاعتبار عوامل مختلفة، مثل المركز المالي والخبرة السابقة وعوامل أخرى. يتم تعيين حدود المخاطر الفردية وفقاً للحدود الموضوعية من قبل الإدارة. تتم مراقبة مدى التزام العملاء بحدود الائتمان بانتظام من قبل الإدارة المباشرة. راجع الإيضاح رقم ١٠ للتعرف على تركيز مخاطر الائتمان على الذمم المدينة التجارية.

يحدث التخلف عن السداد على الذمم المدينة التجارية عندما يتخلف الطرف المقابل عن سداد مدفوعات تعاقدية خلال ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاقها. تُشطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقع معقول باستردادها، مثل عدم مشاركة المدين في خطة السداد مع المجموعة. تُصنف المجموعة ذمماً مدينة للشطب عندما يتخلف المدين عن سداد مدفوعات تعاقدية بعد ما يزيد عن ٣٦٥ يوماً بعد تاريخ الاستحقاق. عندما يتم شطب الذمم المدينة، تستمر المجموعة في المشاركة في نشاط الإنفاذ لمحاولة استرداد الذمم المدينة المطلوبة ما لم يكن من المتوقع أن تكون تكلفة هذا النشاط أعلى من منفعة القيام بذلك. عند إجراء عمليات الاسترداد، تُثبت مباشرة في الربح أو الخسارة.

١ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

فيما يلي إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٣٦,٨٧٩,٦٦٠	٢٦٥,٦٥٨,٧٦٣	ذمم مدينة تجارية
٣٨,٠٠٥,١٦٤	٨٤,٩٧٧,٤٩٦	نقد وما يماثله
٨,٢٧٢,٤٥١	٤,٠٣١,٩٩٠	مطالبة تأمين مدينة
٥,٠٦٢,٤٨٩	٦٢٥,٢٧٨	ذمم مدينة أخرى
٤,٠٦٥,٩٤٠	٤,١٣٢,٨٣٢	قروض موظفين
٦٥٤,٤٥٥	٤٦٦,٨٣٠	هامش على خطابات ضمان
٢٩٢,٩٤٠,١٥٩	٣٥٩,٨٩٣,١٨٩	

نقد لدى البنك

بالنسبة للبنوك، تُقبل الأطراف المصنفة بشكل مستقل بتصنيف ائتماني جيد فقط. يتوافق التصنيف المبين مع التصنيفات العالمية للبنوك التي تعدها موديز لخدمات المستثمرين. لا تتوقع الإدارة أي خسائر من عدم التزام هذه الأطراف المقابلة في السداد. تعتبر مخاطر التخلف عن السداد المحددة الناتجة عن هذه الأرصدة غير جوهرية.

فيما يلي التصنيفات الائتمانية للبنوك التي تحتفظ المجموعة بالنقد لديها:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٢,٣٣٣,٩٢٨	٦٥,٣٨٤,٣٩٢	A1
٦٤,١٨١	٤١,٠٨٢	A3
١٣,٠١٠,٥٠٢	١٩,٥٥٢,٠٢٢	Aa3
١٣٤,٥٨٦	-	Baa1
٢,٢٥٨,٥٥٦	-	Baa3
٣٧,٨٠١,٧٥٣	٨٤,٩٧٧,٤٩٦	

ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

تستخدم المجموعة نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" التلغلي لقياس خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تعتبر الذمم المدينة للموظفين والذمم المدينة الأخرى ذات مخاطر ائتمان منخفضة. وبالتالي، تم استخدام نموذج الخسارة المتوقعة على مدى ١٢ شهراً لتقييم الانخفاض في القيمة. بناءً على تقييم الإدارة للانخفاض في القيمة، فإنه لا يوجد داع لرصد مخصص فيما يتعلق بهذه الأرصدة لجميع السنوات المعروضة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق المجموعة المنهج المبسط لرصد مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة، على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، والذي يسمح باستخدام مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لكافة الذمم المدينة التجارية بناءً على مصفوفة مخصصات. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخر عن السداد.

تأخذ مصفوفة المخصصات بعين الاعتبار الخسارة الائتمانية التاريخية ويتم تعديلها وفقاً لمتوسط معدلات الاسترداد التاريخية. كما تؤخذ معدلات الخسارة التاريخية بعين الاعتبار لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار الناتج المحلي الإجمالي كأهم عامل من عوامل الاقتصاد الكلي ذي العلاقة بالمعلومات المستقبلية التي من شأنها التأثير على مخاطر الائتمان للعملاء. وبالتالي، تعدل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذا العامل.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للموجودات المالية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	خسارة (عكس قيد)/ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(٨٥٩,٠٦٥)	١٦٧,١٠٥	

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية من العملاء:

مخصص الخسارة	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة (%)	إجمالي القيمة الدفترية	شرائح الأعمار
٦٣٣,٦٣٤	%٠,٣١	٢٠٣,٥٤٨,١٧٩	غير متأخرة السداد
٦٥٧,٢١٣	%١,٣١	٥٠,٣٣٧,٢٤٥	١ - ٩٠ يوماً
٢٠٩,٩١٥	%٨,٤٢	٢,٤٩٤,٠٥٦	٩١ - ١٨٠ يوماً
٦٢٠,٦٤٥	%٣٢,٨١	١,٨٩١,٦٧٨	١٨١ - ٢٧٠ يوماً
١٣٨,٨٥٧	%٩٩,٩٤	١٣٨,٩٤٠	٢٧١ - ٣٦٥ يوماً
٧,٢٤٨,٦٦٥	%١٠٠,٠٠	٧,٢٤٨,٦٦٥	أكثر من ٣٦٥ يوماً
٩,٥٠٨,٩٢٩		٢٦٥,٦٥٨,٧٦٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مخصص الخسارة	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة (%)	إجمالي القيمة الدفترية	شرائح الأعمار
١,١٤٠,٦٧٦	%٠,٦١	١٨٦,٥٢٥,٩٠٢	غير متأخرة السداد
٨٤٤,٩٢٤	%٢,٠٧	٤٠,٨٩٠,١٣٨	١ - ٩٠ يوماً
٦٢٣,٠٩٩	%٢٧,٨٤	٢,٢٣٨,٤٣٥	٩١ - ١٨٠ يوماً
٤٣٢,٢٦٥	%٤٧,٧٥	٩٠٥,٢٨٩	١٨١ - ٢٧٠ يوماً
٦٨٦,٥٨٦	%٩٧,٣٠	٧٠٥,٦٢٢	٢٧١ - ٣٦٥ يوماً
٥,٦١٤,٢٧٤	%١٠٠,٠٠	٥,٦١٤,٢٧٤	أكثر من ٣٦٥ يوماً
٩,٣٤١,٨٢٤		٢٣٦,٨٧٩,٦٦٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(ب) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمتها العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، من خلال تسهيلات ائتمانية، للوفاء بالارتباطات المستقبلية. على سبيل المثال، قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة من شروط سداد المطلوبات المالية أو السحوبات البنكية على المكشوف أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة. فيما يلي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

أقل من سنة واحدة	بين سنة إلى سنتين	من سنتين إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
٢٦٢,٥٨٢,٨٠٩	-	-	-	٢٦٢,٥٨٢,٨٠٩
٣٠,٠٩٦,٠٧٣	-	-	-	٣٠,٠٩٦,٠٧٣
٥١,٣٠٤,١٤١	-	-	-	٥١,٣٠٤,١٤١
١٠,٥٧٢,٠٨٨	١٠,٤٧٤,٨٢٣	١٧,٠٩٧,١٩٦	٤٦,٤٧١,٧٥١	٨٤,٦١٥,٨٥٨
٣٥٤,٥٥٥,١١١	١٠,٤٧٤,٨٢٣	١٧,٠٩٧,١٩٦	٤٦,٤٧١,٧٥١	٤٢٨,٥٩٨,٨٨١

أقل من سنة واحدة	بين سنة إلى سنتين	من سنتين إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
١٩٩,٣٨٦,٢٨٣	-	-	-	١٩٩,٣٨٦,٢٨٣
٥٣,٦٥٦,٣١٠	-	-	-	٥٣,٦٥٦,٣١٠
٥٣,٩٦٧,٣١٥	-	-	-	٥٣,٩٦٧,٣١٥
٨,٦١٥,٤٥١	٦,٧٩٥,٧٥٤	٢٤,١٠٢,٤٢٧	٥٠,٠٢٥,٢٧٤	٨٩,٥٣٨,٩٠٦
٣١٥,٦٢٥,٣٥٩	٦,٧٩٥,٧٥٤	٢٤,١٠٢,٤٢٧	٥٠,٠٢٥,٢٧٤	٣٩٦,٥٤٨,٨١٤

راجع الإيضاح رقم ١٤ لتسهيلات الاقتراض غير المستخدمة والإيضاح رقم ١١ للمركز النقدي الختامي للمجموعة.

ج) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم - على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العوائد. مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار الربح في السوق أو أسعار السوق للأوراق المالية بسبب تغير في التصنيف الائتماني للمصدر أو الأداة أو تغير في انطباعات السوق أو أنشطة المضاربة والعرض والطلب على الأوراق المالية والسيولة في السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

١) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملة عندما يتم تقييم المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المثبتة بعملة غير العملة الوظيفية للمجموعة. إن معاملات المجموعة مقومة بشكل رئيسي بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. إن الريال السعودي والدرهم الإماراتي مربوطان بالدولار الأمريكي. لدى المجموعة أيضاً عمليات في الإمارات العربية المتحدة حيث إن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي. تُراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات وتعتقد أن مخاطر العملة ليست جوهرية.

٢) مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر الفائدة هي التعرض لمخاطر مختلفة مرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر سعر الفائدة من خلال المراقبة المنتظمة لجداول أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة. إن المطلوبات التي تحمل فائدة الخاصة بالمجموعة، والتي تمثل في الأساس اقتراضات بنكية، محملة بأسعار فائدة متغيرة تخضع لإعادة التسعير. تراقب الإدارة التغيرات في أسعار الفائدة وتعتقد أن مخاطر القيمة العادلة على المجموعة ليست جوهرية. لا توجد موجودات مالية تحمل فائدة متغيرة في نهاية فترة التقرير.

فيما يلي بيان سعر الفائدة للأدوات المالية للمجموعة التي تحمل فائدة كما تم الإبلاغ عنها لإدارة المجموعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مطلوبات مالية، بشكل رئيسي الاقتراضات
٥٣,٦٥٦,٣١٠	٣٠,٠٩٦,٠٧٣	

يتأثر الربح أو الخسارة بمصروف فائدة أعلى/ أقل على الاقتراضات نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة. بناءً على متوسط الاقتراضات القائمة على مدار السنة، أفصح عن أثر الحساسية تجاه التغير المحتمل بشكل معقول في سعر الفائدة على ربح المجموعة قبل الزكاة وضريبة الدخل على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	زيادة سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	نقص سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
(٥٣٦,٥٦٣)	٣٠٠,٩٦١		
٥٣٦,٥٦٣	(٣٠٠,٩٦١)		

٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (غير تلك الناتجة عن مخاطر معدل الفائدة الخاصة أو مخاطر العملة) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأدوات المالية الفردية أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة والمتاجر بها في السوق. ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خاضعة لمخاطر الأسعار.

د) إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها وتحقيق العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك الاحتفاظ بهيكل رأس المال الأمثل بهدف خفض تكلفة رأس المال.

ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تقوم المجموعة، كغيرها من المجموعات العاملة في نفس المجال، بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بقسمة صافي الدين على مجموع رأس المال. يُحتسب صافي الدين على أساس الاقتراضات والمطلوبات الإيجابية كما هو وارد في قائمة المركز المالي، ناقصاً النقد وما يماثله، بينما يتم حساب مجموع رأس المال على أساس "حقوق الملكية" كما هو مبين في قائمة المركز المالي الموحدة زائداً صافي الدين.

الشركة المتحدة لصناعات الكرتون

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تمثلت استراتيجية المجموعة، والتي لم تتغير منذ السنة السابقة، في الحفاظ على إجمالي نسبة مديونية أقل من ١٠٠٪.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٣,٦٥٦,٣١٠	٣٠,٠٩٦,٠٧٣	اقتراضات
٥٥,٢٦٠,٠٠١	٥٧,٦٥٧,٨٢٧	مطلوبات إيجارية
(٣٨,٠٠٥,١٦٤)	(٨٥,١٥٩,٥٥٦)	ناقصًا: نقد وما يمثله
٧٠,٩١١,١٤٧	٢,٥٩٤,٣٤٤	صافي الدين (أ)
٥٤٥,٥٢٤,٤٥٩	٥٨٨,٣١٥,٠٦١	حقوق المساهمين (ب)
٦١٦,٤٣٥,٦٠٦	٥٩٠,٩٠٩,٤٠٥	مجموع رأس المال (أ + ب)
٪١١,٥٠	٪٠,٤٤	نسبة المديونية (أ / (أ + ب))

٣٠ توزيعات أرباح

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح أولية بمبلغ ١,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٢٠٢٤: ١,٦٢٥ ريال سعودي للسهم الواحد) بما يعادل ٤٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٦٥ مليون ريال سعودي)، والتي تم دفعها بالكامل.

٣١ معلومات التدفقات النقدية

(أ) صافي الدين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٨,٠٠٥,١٦٤	٨٥,١٥٩,٥٥٦	نقد وما يمثله
(٥٣,٦٥٦,٣١٠)	(٣٠,٠٩٦,٠٧٣)	اقتراضات قصيرة الأجل
(٥٥,٢٦٠,٠٠١)	(٥٧,٦٥٧,٨٢٧)	مطلوبات إيجارية
(٧٠,٩١١,١٤٧)	(٢,٥٩٤,٣٤٤)	صافي الدين

(ب) تسوية صافي الدين

المجموع	عقود إيجار	اقتراضات قصيرة الأجل	نقد وما يمثله
(٤٩,٧١٢,٣٢٤)	(٥٠,١٢٩,٩٨٩)	(٣٠,١٦٨,٥٣٢)	٣٠,٥٨٦,١٩٧
٧,٤٢٢,٠٢٦	-	-	٧,٤٢٢,٠٢٦
(١٦,١٧٣,٤٨١)	٧,٣١٤,٢٩٧	(٢٣,٤٨٧,٧٧٨)	-
(١٣,٠٩٧,٧٥٤)	(١٣,٠٩٧,٧٥٤)	-	-
٦٧١,٣٢٧	٦٧١,٣٢٧	-	-
(٢٠,٩٤١)	(١٧,٨٨٢)	-	(٣,٠٥٩)
(٥,٥١٠,٠١٤)	(٢,٧٤٢,٦٨٦)	(٢,٧٦٧,٣٢٨)	-
٥,٥١٠,٠١٤	٢,٧٤٢,٦٨٦	٢,٧٦٧,٣٢٨	-
(٧٠,٩١١,١٤٧)	(٥٥,٢٦٠,٠٠١)	(٥٣,٦٥٦,٣١٠)	٣٨,٠٠٥,١٦٤
٤٧,١٥٤,٣٩٢	-	-	٤٧,١٥٤,٣٩٢
٣١,١٥٢,٩١١	٧,٥٩٢,٦٧٤	٢٣,٥٦٠,٢٣٧	-
(١٠,١٤٣,٦٥٥)	(١٠,١٤٣,٦٥٥)	-	-
١٥٣,١٥٥	١٥٣,١٥٥	-	-
(٥,٠٧٨,٩٦٢)	(٣,٦٤٥,٢٦٧)	(١,٤٣٣,٦٩٥)	-
٥,٠٧٨,٩٦٢	٣,٦٤٥,٢٦٧	١,٤٣٣,٦٩٥	-
(٢,٥٩٤,٣٤٤)	(٥٧,٦٥٧,٨٢٧)	(٣٠,٠٩٦,٠٧٣)	٨٥,١٥٩,٥٥٦

٣٢ أحداث لاحقة

بعد السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة المجموعة على مشروع توسعة للمصنع المتعلق بشركة رأس الخيمة للتغليف، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل. تبلغ تكلفة المشروع المقدرة ٧٥,٩ مليون ريال سعودي (٧٤ مليون درهم)، ومن المتوقع أن يبدأ خلال الربع الثاني من ٢٠٢٦. يتم تمويل المشروع من خلال جمع التدفقات النقدية التشغيلية للمجموعة مع الاقتراضات الخارجية. ومن المتوقع أن يبدأ المشروع خلال الربع الثاني من ٢٠٢٦.

٣٣ الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٤ مارس ٢٠٢٦.