

**الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)**

القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

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

الصفحة	الفهرس
٥ - ١	تقرير المراجع المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة
٧	قائمة الخسارة الشاملة الموحدة
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
١٠-٩	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٥٨ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة السعودية للطباعة والتغليف (شركة مساهمة سعودية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة للشركة السعودية للطباعة والتغليف (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الخسارة الشاملة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية الموحدة للمنشآت ذات الاهتمام العام. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### عدم التأكد الجوهري المتعلق بمبدأ الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (١) حول القوائم المالية الموحدة، الذي يبيّن أن المجموعة تكبدت خسارة صافية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٢٦٧,٣ مليون  $\text{R.S.}$  (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١٩,٤ مليون  $\text{R.S.}$ ) وأنه، كما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بقيمة ٣٩٩,٧ مليون  $\text{R.S.}$  (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٤٢,٦ مليون  $\text{R.S.}$ ). بالإضافة إلى ذلك، كان لدى المجموعة خسائر متراكمة بقيمة ٥٩٠,٣ مليون  $\text{R.S.}$  كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٢١,١ مليون  $\text{R.S.}$ )، مما يمثل حوالي ٩٨,٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٣,٥٪) من رأس المال المدفوع. تشير هذه الأحداث والظروف، كما هو مبين في الإيضاح (١)، إلى وجود عدم تأكد جوهري قد يلقي بظلال من الشك الجوهري حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة. إن رأينا غير معدل بخصوص هذا الأمر.

### الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأي المراجع حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. إضافة إلى الأمر الموضح في فقرة عدم التأكد الجوهري المتعلق بأساس الاستمرارية، فقد حددنا الأمور الموضحة أدناه كأمر مراجعة رئيسة يجب الإبلاغ عنها في تقريرنا.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا التي تم وصفها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. عليه، شملت مراجعتنا القيام بإجراءات صممت للرد على تقويمنا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر أساساً لرأينا في المراجعة حول القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا	الأمر الرئيس للمراجعة
<p>تضمنت إجراءات مراجعتنا، من بين إجراءات أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>فهم إجراءات المجموعة لإثبات الإيرادات، بما في ذلك فهم تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية لدورة الإيرادات.</li> <li>تقييم السياسات المحاسبية التي طبقتها المجموعة فيما يتعلق بإثبات الإيرادات لتقييم الالتزام بالمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥).</li> <li>اختبار معاملات البيع، على أساس العينة، للتحقق من تسجيل الإيرادات في الفترة المحاسبية الحالية مع مراعاة شروط وأحكام أوامر البيع، بما في ذلك شروط الشحن.</li> <li>اختبار قطع المبيعات، على أساس العينة، من خلال مطابقة عمليات التسليم التي تتم في نهاية السنة مع المستندات المؤيدة للتأكد من تسجيل الإيرادات بشكل صحيح في الفترة الصحيحة.</li> <li>إجراء إجراءات تحليلية لتقييم اتجاهات الإيرادات حسب فئات المنتجات المختلفة على مدى زمني، ومقارنتها بالفترات السابقة والعوامل الاقتصادية العامة.</li> <li>تقييم مدى كفاية الإفصاحات التي قامت بها المجموعة في الإفصاحات حول القوائم المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>إثبات الإيرادات</p> <p>خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أثبتت المجموعة إجمالي إيرادات بقيمة ٥٧٢,٩ مليون ريال (٢٠٢٤: ٧٢١,٢ مليون ريال).</p> <p>تحقق المجموعة إيراداتها من قطاعات أعمال مختلفة والتي تتضمن بشكل أساسي الطباعة والتغليف. كما تُثبت المجموعة الإيرادات عند الوفاء بالتزامات حسن التنفيذ.</p> <p>تُعدّ الإيرادات عنصراً أساسياً في كيفية قياس المجموعة لأدائها، مما يُحفّز الإثبات غير السليم للإيرادات. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي لإثبات الإيرادات دراسةً وحكماً دقيقين لتحديد متى يتم الوفاء بواجبات الأداء تجاه العملاء لمختلف أنواع العقود. ولهذه الأسباب، تُعتبر الإيرادات أمر مراجعة رئيس.</p> <p>يُرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢-٢ "١" حول القوائم المالية الموحدة للاطلاع على المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية المتعلقة بإثبات الإيرادات، والإيضاح ٢١ حول الإفصاحات المتعلقة بالإيرادات.</p>

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا	الأمر الرئيس للمراجعة
<b>الانخفاض في قيمة الشهرة</b>	
<p>تضمنت إجراءات مراجعتنا، من بين إجراءات أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• قمنا بتقييم مدى ملائمة كيفية تحديد الإدارة للوحدات المدرة للنقدية للمجموعة لغرض اختبار الانخفاض في القيمة.</li> <li>• قمنا بإشراك المختص الداخلي لدينا لفحص منهجيات التقييم التي تستخدمها الإدارة، وتقييم مدى معقولية افتراضات التقييم، مثل معدلات الخصم والنمو، من خلال مقارنة هذه الافتراضات ببيانات الشركة التاريخية وبيانات السوق.</li> <li>• قمنا بتقييم مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية من خلال فحص الأداء الفعلي السابق، ومقارنتها بالتوقعات السابقة، والتوقعات الاقتصادية العامة.</li> <li>• قمنا باختبار الدقة الحسابية للنموذج المالي الذي يُشكل جزءاً من تقييم الإدارة للانخفاض في القيمة.</li> <li>• قمنا بتنفيذ تحليل الحساسية على الافتراضات الأساسية المستخدمة في النموذج بما في ذلك معدل الخصم المستخدم في توقعات التدفقات النقدية المخصومة.</li> <li>• قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات العلاقة المدرجة في القوائم المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تضمنت القوائم المالية الموحدة للمجموعة الشهرة الناشئة عن عمليات تجميع أعمال سابقة بقيمة ٣٩٠,٢ مليون <math>\text{R.S.}</math>، والتي سُجِّلَ مقابلها انخفاض في القيمة بقيمة ٢١٥,٣ مليون <math>\text{R.S.}</math> (٢٠٢٤: ٣٩٠,٢ مليون <math>\text{R.S.}</math> والتي سُجِّلَ مقابلها انخفاض في القيمة بقيمة ١٠٥,٣ مليون <math>\text{R.S.}</math>).</p> <p>وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦) "الهبوط في قيمة الموجودات"، يتعين اختبار الشهرة للتحقق من انخفاض قيمتها سنوياً على الأقل. يتطلب تحديد المبلغ القابل للاسترداد، وهو الأعلى بين القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف الاستبعاد، إصدار أحكام من جانب الإدارة عند تحديد الوحدات المدرة للنقدية ذات الصلة وتقييمها. وبالإضافة إلى ذلك، يتطلب تحديد المبلغ القابل للاسترداد بناءً على القيمة قيد الاستخدام إصدار أحكام وافتراضات مهمة عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات النمو ومعدلات الخصم.</p> <p>قمنا بتحديد الانخفاض في قيمة الشهرة كأمر مراجعة رئيس نظراً للأهمية النسبية الكمية للشهرة المثبتة والحاجة إلى أحكام جوهرية وافتراضات في تحديد القيمة القابلة للاسترداد من قبل الإدارة. ويعتبر اختبار الانخفاض في القيمة السنوي أحد مجالات المخاطر لمجلس الإدارة (راجع الصفحة ٢٤)، ويتطلب حكماً وتقديراً محاسبياً هاماً (إيضاح ٣) ويعتبر أمر مراجعة رئيس لأن الافتراضات التي تستند إليها الاختبارات هي تقديرية للغاية وتتأثر بظروف السوق والاقتصاد المستقبلية التي هي غير مؤكدة بطبيعتها، وبسبب الأهمية النسبية للأرصدة بالنسبة للقوائم المالية ككل.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإفصاحات حول القوائم المالية الموحدة بشأن السياسة المحاسبية الهامة المتعلقة بالشهرة والإيضاح (٥) بشأن الإفصاحات المتعلقة بالشهرة.</p>

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة السعودية للطباعة والتغليف (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجع الحسابات. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى في تقريرها السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرّفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة التي تم تنفيذها لأغراض مراجعة حسابات المجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيدين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبلغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية




وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٤٣٧)

الرياض: ١١ شوال ١٤٤٧ هـ  
(٣٠ مارس ٢٠٢٦)


الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح
ﷲ	ﷲ	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٤٩٩,٣٤٨,٤٩٥	٤٣٨,٦٤٣,٧٦٢	٤
٢٨٥,٤٥٠,٩٠١	١٧٥,٢٩٨,٤٥٨	٥
٦,١٧٢,٥٨٢	٥,٨٧٠,٧٣٢	٦
٤,٥٢٠,٦٠٨	٣,٣٧٤,٠٦٤	٧
١,٨٦٣,٧٩٦	-	٩
٣,٢٩٨,٢٥٦	-	١٧
٥,٢٥٠,٩٧٦	-	٢٠
٩,٧٩٢,٨٥٢	٩,٧٩٢,٨٥٢	١١
٨١٥,٦٩٨,٤٦٦	٦٣٢,٩٧٩,٨٦٨	
		إجمالي الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
١٤٩,٩٣٤,١٦٣	٩٨,١٣٩,١٧١	٨
١٨٧,٨٦٤,٦١٧	١٢٣,٨٥٤,١٢٤	٩
٣١,٠٠٥,٠١٦	١٢,١٣٤,٤٦٥	١٠
١٩,٩٨٧,٥٢٣	٦,٥٢٧,٥٢٩	١١
٣٨٨,٧٩١,٣١٩	٢٤٠,٦٥٥,٢٨٩	
١,٢٠٤,٤٨٩,٧٨٥	٨٧٣,٦٣٥,١٥٧	
		إجمالي الموجودات المتداولة
		إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣
٢,٩٠٩,٩٣٥	٢,٩٠٩,٩٣٥	١٣
(٣٢١,١٠٩,٨٣٥)	(٥٩٠,٣٠٢,١٤٨)	
(٣٨٦,٥١٧)	(٣٢٤,٢٧٢)	١٣
٢٨١,٤١٣,٥٨٣	١٢,٢٨٣,٥١٥	
		إجمالي حقوق الملكية
		المطلوبات غير المتداولة
١٥٥,٢١٢,٠٤٣	١١٥,٤٥٤,٠٠٤	١٤
-	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥
٣٠,٦٦٧,٩٠٩	٢٥,٤٩٥,٧٩٦	١٦
٤,١٤١,٦٥٨	٣,٦٤٨,٦٧٨	٧
١,٦٤٧,٧٤٥	١,٤٠٣,٠٩٩	١٨
١٩١,٦٦٩,٣٥٥	٢٢١,٠٠١,٥٧٧	
		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
١٤٤,١٧٩,٥١٤	٨٠,٠٧٤,٦٧٢	١٨
٢٥,٧٨٠,٨٦٢	٣٨,٧٦٤,٣٦٨	١٩
٤٩٧,٨٧٨,٨١٨	٤٧٠,٧٣٤,٥٧٥	١٤
-	١٠,٠٥٢,١٣٦	١٥
٧٥٠,١٨٠	٣٤٦,٨٩٦	٧
٤٣,٥٩٤,٨٠٨	٣١,٣٣٩,١٨١	١٢
٦٩٧,١٥١	٦٩٧,١٥١	
١٨,٥٢٥,٥١٤	٨,٣٤١,٠٨٦	٢٠
٧٣١,٤٠٦,٨٤٧	٦٤٠,٣٥٠,٠٦٥	
٩٢٣,٠٧٦,٢٠٢	٨٦١,٣٥١,٦٤٢	
١,٢٠٤,٤٨٩,٧٨٥	٨٧٣,٦٣٥,١٥٧	
		إجمالي المطلوبات المتداولة
		إجمالي المطلوبات
		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

  
الرئيس المالي

  
العضو المنتدب

  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.


الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الخسارة الشاملة الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
ﷲ	ﷲ	
٧٢١,١٩٦,٢٣٣	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦	٢١ إيرادات
(٦٨٩,٩٨٣,٥٠٩)	(٥٥٢,٢٢٥,٧٢٨)	٢٢ تكلفة إيرادات
٣١,٢١٢,٧٢٤	٢٠,٧٣٦,٩٨٨	إجمالي الربح
(٣٣,٢٠٢,٦٤٦)	(٣٣,٥٦٧,٢٩٦)	٢٣ مصاريف بيع وتسويق وتوزيع
(٦٨,١٧٨,٠٦٠)	(٧٠,٧٤٧,٣٠١)	٢٤ مصاريف عمومية وإدارية
(١٠,٨٠٠,٨٣٨)	(١١,٨٣٩,٤٥٧)	٩ انخفاض في قيمة ذم مدينة لتجارية
(٢٥,٩٣٥,١٨٢)	(١٠,٠٥٤,٢٩٠)	٢-٤ انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	(٥٣١,٤٢٥)	انخفاض في قيمة مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١١٠,٠٠٠,٠٠٠)	٥ انخفاض في قيمة الشهرة
(١٥٦,٩٠٤,٠٠٢)	(٢١٦,٠٠٢,٧٨١)	خسارة العمليات
٦,٦١٠,٩٢٠	١,٢٣٨,٨٣٢	٢٥ إيرادات أخرى
(٦٥,٠٣٤,٧١١)	(٤٧,١٢٩,٣٠٦)	٢٦ تكاليف تمويل
(٢١٥,٣٢٧,٧٩٣)	(٢٦١,٨٩٣,٢٥٥)	الخسارة قبل الزكاة والضرائب
(٤,٠٨٥,٢٣٤)	(٥,٤٥٠,٩٧٦)	٢٠ مصروف الزكاة والضريبة
(٢١٩,٤١٣,٠٢٧)	(٢٦٧,٣٤٤,٢٣١)	خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		الدخل الشامل الآخر الذي قد يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
٣٣,٤٢٢	٦٢,٢٤٥	فروقات ترجمة عملات أجنبية
٣٣,٤٢٢	٦٢,٢٤٥	صافي الدخل الشامل الآخر الذي قد يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
		الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
(٦٥١,٣٠٨)	(١,٨٤٨,٠٨٢)	١٦ خسارة إعادة قياس التزام المناقح للموظفين
(٦٥١,٣٠٨)	(١,٨٤٨,٠٨٢)	صافي الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة
(٦١٧,٨٨٦)	(١,٧٨٥,٨٣٧)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٢٢٠,٠٣٠,٩١٣)	(٢٦٩,١٣٠,٠٦٨)	إجمالي الخسارة الشاملة
		ربح السهم
(٣,٦٦)	(٤,٤٦)	الخسارة الأساسية للسنة العائدة إلى حملة الأسهم العادية في الشركة الام
(٣,٦٦)	(٤,٤٦)	الخسارة المحفظة للسنة العائدة إلى حملة الأسهم العادية في الشركة الام

  
الرئيس المالي

  
العضو المنتدب

  
رئيس مجلس الإدارة

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي ريال	احتياطي آخر ريال	خسائر متراكمة ريال	احتياطي اتفاقي ريال	رأس المال ريال	
٥٠١,٤٤٤,٤٩٦	(٤١٩,٩٣٩)	(١٠١,٠٤٥,٥٠٠)	٢,٩٠٩,٩٣٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
(٢١٩,٤١٣,٠٢٧)	-	(٢١٩,٤١٣,٠٢٧)	-	-	خسارة السنة
(٦١٧,٨٨٦)	٣٣,٤٢٢	(٦٥١,٣٠٨)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٢٢٠,٠٣٠,٩١٣)	٣٣,٤٢٢	(٢٢٠,٠٦٤,٣٣٥)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٢٨١,٤١٣,٥٨٣	(٣٨٦,٥١٧)	(٣٢١,١٠٩,٨٣٥)	٢,٩٠٩,٩٣٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٨١,٤١٣,٥٨٣	(٣٨٦,٥١٧)	(٣٢١,١٠٩,٨٣٥)	٢,٩٠٩,٩٣٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
(٢٦٧,٣٤٤,٢٣١)	-	(٢٦٧,٣٤٤,٢٣١)	-	-	خسارة السنة
(١,٧٨٥,٨٣٧)	٦٢,٢٤٥	(١,٨٤٨,٠٨٢)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٢٦٩,١٣٠,٠٦٨)	٦٢,٢٤٥	(٢٦٩,١٩٢,٣١٣)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
١٢,٢٨٣,٥١٥	(٣٢٤,٢٧٢)	(٥٩٠,٣٠٢,١٤٨)	٢,٩٠٩,٩٣٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



الرئيس المالي



العضو المنتدب



رئيس مجلس الإدارة

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
(٢١٥,٣٢٧,٧٩٣)	(٢٦١,٨٩٣,٢٥٥)	
		الأنشطة التشغيلية:
		الخسارة قبل الزكاة والضريبة
		التعديلات لتسوية الدخل قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية الواردة:
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥ انخفاض في قيمة الشهرة
٥٦,٩٤٦,٧١٣	٤٩,١٣٣,٦٣٧	٤ استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٦٠,٦٨٦,٥٥٢	٤٦,٣٢٨,٨٧٩	٢٦ تكاليف تمويل
١٠,٣٤٥,٠٦٥	١١,٤٣٦,٠٠٤	٩ انخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية
٢٥,٩٣٥,١٨٢	١٠,٠٥٤,٢٩٠	٢-٤ انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
٤,٨٤٧,٤٢٦	٤,٧١٨,٦٠٩	١٦ مخصص التزامات منافع محددة للموظفين
٩٧,٣٨٩	٣,٩٦٨,٦٣٧	خسارة من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١,٧٩٥,١٨٧	١,٢٩٠,٨١١	٧ استهلاك موجودات حق الاستخدام
٤,٣٤٨,١٥٩	٨٠٠,٤٢٧	٢٦ خسارة من موجودات مشتقة
-	٥٣١,٤٢٥	انخفاض في قيمة مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٢١٩,٥٢٧	٣٠١,٨٥٠	٦ استهلاك عقارات استثمارية
١٨١,١٩١	١٧١,٩٢١	٥ إطفاء موجودات غير ملموسة
(١,٩٦٨,٢٦٨)	(٩٩٥,٤٣٠)	٨ (عكس قيد) / مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
-	(٥٢,٤٥٥)	مكسب من استبعاد موجودات حق الاستخدام
(١,٨٩٣,٦٧٠)	(٢٤,٢٠٤,٦٥٠)	
٤٣,٤٧٠,٣٧٩	٥٢,٧٩٠,٤٢٢	تعديلات رأس المال العامل:
١٦,٣٦٩,٦٩٨	٥٤,٤٣٨,٢٨٥	مخزون
١٦,٢١٨,٢٥٩	(٦٤,٣٤٩,٤٨٨)	ذمم مدينة تجارية
(٢,٢١٤,٠١٢)	١٢,٩٨٣,٥٠٦	ذمم دائنة تجارية
٣,٠١٨,٢٥٩	(١٣,٧٠١,٩٢٨)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١,٣٢١,٣٢٠	١٢,١٦٨,٩١٢	مستحق لجهة ذات علاقة
٧٦,٢٩٠,٢٣٣	٣٠,١٢٥,٠٥٩	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(١١,٤٤١,١٣٤)	(١٢,٩٧٠,٨١٦)	النقد من الأنشطة التشغيلية
-	(٤,٢١٤,٢١٤)	١٦ التزامات منافع الموظفين - منافع موظفين مدفوعة
٦٤,٨٤٩,٠٩٩	١٢,٩٤٠,٠٢٩	٢٠ زكاة مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٥,٣٨٨,٤٥٢)	(٨,٦٣٧,١٤٢)	الأنشطة الاستثمارية:
-	(١٩,٤٧٨)	استحواذ على ممتلكات وآلات ومعدات
٢٥,٤٠٦,٤٥٠	٦,١٨٥,٣١١	استحواذ على موجودات غير ملموسة
١٧,٩٩٨	(٢,٤٧١,٣٠٩)	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة الاستثمارية
١,٩٦٨,١١٢,٢٩٨	١,٢٣٤,٢٤٧,٠٣٤	الأنشطة التمويلية:
-	٨٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤ متحصلات من قروض ومراجبات
(١,٩٧٥,٩٤٥,٠٧٩)	(١,٣٠٤,٧٦١,٤٧١)	١٥ متحصلات من قرض من مساهم
(٦١,٥٦٤,٨٨٤)	(٣٩,٧٧٦,١٠٧)	١٤ سداد قروض ومراجبات
(٢,٠٧٤,٠٥٣)	(١,١٩٨,٢٤٤)	١٤ سداد تكلفة تمويل
(٧١,٤٧١,٧١٨)	(٢٣,٩٩٠,٩٥٩)	٧ متحصلات من بيع أدوات مالية
		٧ سداد التزامات عقود إيجار
(٦,٦٠٤,٦٢١)	(١٣,٥٢٢,٢٣٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٣,٤٢٢	٦٢,٢٤٥	النقص في النقد وما في حكمه
٢٦,٥٥٨,٧٢٢	١٩,٩٨٧,٥٢٣	صافي فروقات ترجمة عملات اجنبية
١٩,٩٨٧,٥٢٢	٦,٥٢٧,٥٢٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

-	٦,١٧٠,٢١٤	٢٠
٥,٢٥٠,٩٧٦	(٥,٢٥٠,٩٧٦)	٢٠
٦٥١,٣٠٨	١,٨٤٨,٠٨٢	١٦
-	١,٤٤٦,٣٠١	١٥
٧٤٣,٧٦٤	٣٨٢,٣٢١	٧
٩١,٠٧٧,٨٩٨	-	٣-٤
١٨,٩٢٢,١٠٢	-	٣-٤
٥,٥٠٠,٠٠٠	-	٢٠



الرئيس المالي



العضو المنتدب



رئيس مجلس الإدارة

المعاملات غير النقدية الهامة:  
تسوية زكاة مستحقة الدفع مقابل دفعة مقدمة  
(عكس قيد) موجودات ضريبة موجلة  
إعادة قياس التزام المنافع المحددة للموظفين  
مصروف تمويل مستحق الدفع لقرض من مساهم  
موجودات حق الاستخدام وتسويات التزامات عقود إيجار  
تسوية قروض مقابل ممتلكات وآلات ومعدات  
تسوية قروض مقابل عقارات استثمارية  
ضريبة معاملات العقارات

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١- معلومات حول الشركة

الشركة السعودية للطباعة والتغليف ("الشركة" أو "الشركة الأم")، هي شركة مساهمة سعودية، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢١٩٧٠٩ والرقم الموحد ٧٠٠١٥٢٧٥٣٥ الصادر في الرياض بتاريخ ١ جمادى الأولى ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٨ مايو ٢٠٠٦).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في أعمال الطباعة بموجب الترخيص الصادر عن وزارة الثقافة والإعلام رقم ٢١٠٥٠ بتاريخ ٢٤ ذو الحجة ١٤١٢ هـ (الموافق ٢٥ سبتمبر ١٩٩٢).

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة المركز المالي ونتائج عمليات الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما هو مبين في الجدول أدناه.

حصة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	الشركة التابعة
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة مطابع هلا (أ)
٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة المدينة المنورة للطباعة والنشر (ب)
٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة المستقبل للاستثمار الصناعي (ج)
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية (د)

(أ) شركة مطابع هلا هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٢٠١٤٩ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٢٧ هـ (الموافق ٧ يونيو ٢٠٠٦). تعمل الشركة في مجال تجارة الجملة والتجزئة في المطبوعات والورق ومنتجاتها ومطبوعات المواد المكتوبة بموجب الترخيص الإعلامي الصادر عن وزارة الثقافة والإعلام رقم ٣٤٣٥ بتاريخ ٩ ذو القعدة ١٤١٤ هـ (الموافق ٢٠ أبريل ١٩٩٤) وتم تجديده في ١٣ شوال ١٤٣٧ هـ (الموافق ١٨ يوليو ٢٠١٦).

(ب) شركة المدينة للتغليف هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية. تزاول الشركة أعمالها بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٤٣٦٩ الصادر في مدينة جدة بتاريخ ٢٣ رجب ١٣٣٨ هـ (الموافق ٩ ديسمبر ١٩٦٣). تعمل الشركة في مجال ورق التصوير والكتب المرجعية والمطبوعات بموجب ترخيص وزارة الإعلام رقم ٥١٠ بتاريخ ٢٤ ذو الحجة ١٤١٣ هـ (الموافق ١٤ يونيو ١٩٩٣).

(ج) شركة مطابع المستقبل للاستثمار الصناعي هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٥٣٧٠٤ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١٩ ذو الحجة ١٤٣٣ هـ (الموافق ٤ نوفمبر ٢٠١٢). إن نشاط الشركة الرئيسي يتمثل في تجارة الجملة والتجزئة في مواد مكينات الطباعة والتغليف وادواتها والأحبار والورق والبلاستيك والمواد الخام اللازمة لها.

(د) مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية هو شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة لدى دائرة التنمية الاقتصادية - حكومة الشارقة في الإمارات العربية المتحدة. وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٣٧٤٢ الصادر في ٥ ديسمبر ١٩٩٥. الشركة مرخصة لها لتصنيع الأكياس البلاستيكية، وانايب بلاستيكية وصفائح بلاستيكية وصفائح الألمنيوم.

فيما يلي الشركات التابعة المملوكة بالكامل لمصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية:

حصة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	الشركة التابعة
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة المدينة للطباعة
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة المستقبل للطباعة
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الاتحاد العالمية للتغليف الشفاف
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة يوناييتد سيكيوريتي
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الشركة التجارية المتحدة للتغليف
٪١٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة فيوتشر بلاستيك للصناعات
٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة فيوتشر بلس
٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة طيبة للطباعة والنشر
٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة التغليف المرن

١- معلومات حول الشركة (تتمة)

تزاول المجموعة أعمال الطباعة بموجب ترخيص صادر عن وزارة الثقافة والإعلام رقم ٢١٠٥٠ بتاريخ ٢٤ ذو الحجة ١٤١٢هـ (الموافق ٢٥ سبتمبر ١٩٩٢). علاوة على ذلك، تزاول المجموعة أيضا المتاجرة في المكنن وألات الطباعة والحبر وجميع أنواع الورق والمواد الخام اللازمة للطباعة وجميع الأدوات والمعدات والكتب والمنشورات واللوازم والمواد المكتبية والمواد الإعلانية. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة أيضا بخدمات التعبئة والتغليف.

تبدأ السنة المالية للشركة اعتبارًا من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر وفقًا للنظام الأساسي للشركة. تبدأ السنة المالية للشركات التابعة أيضًا في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

يقع المركز الرئيسي للمجموعة في الرياض وعنوانها المسجل كالتالي:

طريق الملك عبد العزيز الفرعي، حي المروج

ص.ب ١٢٢٨٢

الرياض ٧١١٧

الرقم الوطني RHGA7117

تكبدت المجموعة خسارة صافية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٢٦٧,٣ مليون **ر.س.** (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١٩,٤ مليون **ر.س.**) وأنه، كما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بقيمة ٣٩٩,٧ مليون **ر.س.** (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٤٢,٦ مليون **ر.س.**). بالإضافة إلى ذلك، كان لدى المجموعة خسائر متراكمة بقيمة ٥٩٠,٣ مليون **ر.س.** كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٢١,١ مليون **ر.س.**)، مما يمثل حوالي ٩٨,٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٣,٥٪) من رأس المال المدفوع. تشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود عدم تأكد جوهري قد يلقي بظلال من الشك الجوهري حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.

وفقًا للمادة ١٣٢ من نظام الشركات، تم عقد الجمعية العمومية غير العادية في ٧ أكتوبر ٢٠٢٥، حيث وافق المساهمون على توصية مجلس الإدارة بمواصلة المجموعة عملياتها على الرغم من تجاوز الخسائر المتراكمة نصف رأس المال. كما استعرض المساهمون الخطة التي وافق عليها مجلس الإدارة والهادفة إلى معالجة هذه الخسائر وتعزيز هيكل رأسمال المجموعة.

طورت الإدارة خطة عمل طويلة الأجل، وافق عليها مجلس الإدارة، التي تحدد الإجراءات المستهدفة التي سيتم اتخاذها لمعالجة التحديات المالية وتهيئة الشركة لتحقيق الاستدامة والنمو على المدى الطويل. تشمل هذه الإجراءات مبادرات لاستقرار الإيرادات، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وتنفيذ برامج لتخفيض التكاليف الهيكلية، وتحسين قاعدة الموجودات، وتعزيز الحوكمة والرقابة الإدارية. كجزء من استراتيجية تعزيز رأس المال، شرعت المجموعة في برنامج لإعادة هيكلة الديون، بما في ذلك تسوية قرض بنكي من خلال تحويل الموجودات وتحويل الرصيد المتبقي إلى رأس المال، والذي تم استكماله بعد تاريخ التقرير (انظر الإيضاح ٣٢). تجري المجموعة أيضًا مناقشات مع جهات إقراض أخرى بشأن ترتيبات إعادة الهيكلة المحتملة. تشمل خطط الإدارة دفعة مقدمة مقترحة من المساهم الرئيسي. وكما في تاريخ الاعتماد، لم يتم الانتهاء من هذا التمويل، ولا يزال قيد الإكمال. ومع ذلك، تستمر المجموعة في تلقي الدعم المالي من مساهمها الرئيسي (انظر الإيضاح ١٥).

بينما تعتقد الإدارة أن التنفيذ الناجح لهذه الخطط سيمكن المجموعة من الاستمرار في العمل والوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، إن وجود عدم تأكد جوهري الموضح أعلاه يشير إلى أن قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة تعتمد على تطبيق ونتائج ونتيجة هذه الإجراءات. وبناءً على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس الاستمرارية.

٢- السياسات المحاسبية

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

يتم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا ما يتعلق بالأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والتزام منافع الموظفين المحددة الذي يقاس باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ريال سعودي **ر.س.** ما لم يرد خلاف ذلك.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

١-٢ أسس الإعداد (تتمة)

تتألف القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها المقدر في التأثير على العوائد من خلال ممارسة سلطاتها على الشركة المستثمر فيها.

وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي، وجود حقوق تمنح المجموعة المقدر على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر، أو لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها
- المقدر على استخدامها سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

وبوجه عام، هناك افتراض بأنه ينتج عن أغلبية حقوق التصويت سيطرة. وتأييداً لهذا الافتراض، فعندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها، ويشمل ذلك:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع أصحاب حقوق التصويت للآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقييم للتأكد فيما إذا ما كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغيير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عند سيطرة المجموعة على الشركة التابعة ويتم التوقف عند فقدان المجموعة ممارسة مثل هذه السيطرة. تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصارييف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

يتعلق الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر بالمساهمين في الشركة الأم للمجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى أن يتحول رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة إلى عجز. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة كي تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة. يتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات المتداخلة وكذلك حقوق الملكية والإيرادات والمصارييف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

يتم اعتبار أي تغيير في حصص الملكية في الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

وفي حالة فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تتوقف عن إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات وحقوق الملكية غير المسيطرة وعناصر حقوق الملكية الأخرى، بينما يتم إثبات كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية

أ) عمليات تجميع الأعمال والشهرة

تتم المحاسبة عن عمليات تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. تقاس تكلفة الاستحواذ بإجمالي كل من العوض المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الواجب قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبدة كمصارييف وتدرج ضمن المصارييف الإدارية.

تحدد المجموعة أنها استحوذت على الأعمال عند الاستحواذ على مجموعة من الأنشطة والموجودات التي يجب أن تشمل على مدخلات وعملية جوهرية تساهمان معاً وبشكل كبير في القدرة على تكوين مخرجات.

تعتبر العملية المكتسبة جوهرية إذا كانت هامة بالنسبة للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتشمل المدخلات المكتسبة قوة عاملة منظمة مع المهارات أو المعرفة أو الخبرات اللازمة لأداء تلك العملية، أو أنها تساهم بشكل كبير في القدرة على مواصلة إنتاج المخرجات وتعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها دون تكلفة كبيرة أو جهد، أو تأخير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

عند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. يشتمل ذلك على فصل المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

(أ) عمليات تجميع الأعمال والشهرة (تتمة)

سيتم إثبات العوض المحتمل المراد تحويله من قبل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. لا يتم إعادة قياس العوض المحتمل المصنف كحقوق ملكية، ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يُقاس العوض المحتمل المصنف كأصل أو التزام والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" بالقيمة العادلة وتُدرج التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). يتم قياس العوض المحتمل الأخر، الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، بالقيمة العادلة بتاريخ التقرير، وإثبات التغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة (التي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وكذلك أية حصص مملوكة سابقاً بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها). وفي حالة زيادة القيمة العادلة لاصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة التقييم للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، وفحص الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباته بتاريخ الاستحواذ. إذا ما زال ينتج عن إعادة التقدير زيادة القيمة العادلة لاصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، فإنه يتم حينئذٍ إثبات المكسب في الربح أو الخسارة.

بعد الإثبات الأولي لها، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتركمة. ولغرض إجراء الاختبار للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، تخصص الشهرة المستحوذ عليها عند تجميع الأعمال - اعتباراً من تاريخ الاستحواذ - إلى كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرة للنقدية التي يتوقع بأن تستفيد من تجميع الأعمال، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى خاصة بالشركة المستحوذ عليها إلى تلك الوحدات.

عندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرة للنقدية وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذٍ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العملية. تقاس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحفوظ به من الوحدة المدرة للنقدية.

(ب) تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة، كمتداولة / غير متداولة. يعتبر الأصل متداولاً، وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عندما يكون نقداً أو في حكم النقد ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً، وذلك:

- عندما يتوقع سداده خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

إن شروط الالتزام الذي يمكن، بناءً على خيار الطرف المقابل، أن تؤدي إلى تسويتها عن طريق إصدار أدوات حقوق ملكية، لا تؤثر على تصنيفها.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

(ج) قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية، بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

## الشركة السعودية للطباعة والتغليف (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

(ج) قياس القيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

إن السوق الرئيسي أو الأكثر منفعة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصل والالتزام وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأمثل للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل والأمثل.

تستخدم المجموعة طرق تقييم وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

(د) الزكاة والضريبة وضرريبة القيمة المضافة

### الزكاة

يُحتسب مخصص الزكاة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة وفقاً لتعليمات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة").

يُحْمَل المخصص الناتج على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم إثبات التزام الزكاة الإضافي - إن وجد - والمتعلق بربوط سنوات سابقة الصادر عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك "الهيئة" للفترة التي يتم فيها الانتهاء من الربط النهائي.

### ضرريبة القيمة المضافة

تخضع المجموعة لأحكام ضرريبة القيمة المضافة. تُدفع ضرريبة القيمة المضافة ويتم تسويتها من خلال البيانات الشهرية التي تقدمها المجموعة إلى الهيئة.

### الضرريبة المؤجلة

يجنب مخصص للضرريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك للفروقات المؤقتة، بتاريخ التقرير، بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضرريبة، فيما عدا:

- عندما ينشأ التزام الضريبة المؤجلة عن الإثبات الأولى للشهرة، أو لأصل أو التزام في معاملة ما لا تعتبر عملية تجميع أعمال ولا تؤثر، بتاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضرريبة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

د) الزكاة والضريبة وضريبة القيمة المضافة (تتمة)

- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة، والحصص في المشاريع المشتركة، وعند إمكانية السيطرة على توقيت عكس قيد الفروقات المؤقتة، وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور.
- تُثبت موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، وذلك بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وتلك الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، فيما عدا:
- عندما ينشأ أصل ضريبة مؤجلة متعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع عن الإثبات الأولى لأصل أو التزام في معاملة لا تعتبر عملية تجميع اعمال، وأنها بتاريخ المعاملة لا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة.
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة وذلك فقط بالقدر الذي يحتمل فيه عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور، وأنه سيتوفر ربح خاضع للضريبة، يمكن مقابله استخدام تلك الفروقات المؤقتة.
- يتم فحص القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة بتاريخ التقرير، وتخضع بالقدر الذي لا يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً كافية خاضعة للضريبة تسمح باستخدام كافة موجودات الضريبة المؤجلة أو جزء منها. يعاد تقويم موجودات الضريبة المؤجلة التي لم يتم إثباتها بتاريخ التقرير، ويتم إثباتها بالقدر الذي من المحتمل أن ينتج عنه أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة تسمح باسترداد موجودات الضريبة المؤجلة.
- تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها خلال السنة التي تتحقق فيها الموجودات أو تسدد فيها المطلوبات وذلك على أساس المعدلات الضريبية (والأنظمة الضريبية) الصادرة أو سارية المفعول بتاريخ التقرير.

هـ) العملات الأجنبية

تم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية للشركة الأم. بالنسبة لكل منشأة، تقوم المجموعة بتحديد العملة الوظيفية، ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة الوظيفية. تقوم المجموعة باستخدام طريقة التوحيد المباشر، وعند استبعاد العملية الأجنبية، تعكس المكاسب أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة، المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

أ) المعاملات والأرصدة

يتم، في الأصل، تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية من قبل منشآت المجموعة بالأسعار الفورية للعملة الوظيفية المعينة بالتاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة أو لا للإثبات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل الفورية للعملة الوظيفية بتاريخ التقرير.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في الربح أو الخسارة، باستثناء البنود النقدية المخصصة كجزء من تغطية مخاطر صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. ويتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر لحين استبعاد صافي الاستثمار وعندئذ يعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى الربح أو الخسارة. كما يتم أيضاً تسجيل الضريبة المحملة والإعفاءات الضريبية المتعلقة بفروقات التحويل على تلك البنود النقدية في الدخل الشامل الآخر.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبيد (أي، أن فروقات ترجمة البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، يتم إثباتها أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

## ٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

## هـ) العملات الأجنبية (تتمة)

ولتحديد سعر الصرف الفوري المستخدم عند الإثبات الأولي للأصل والمصاريف والايادات ذات العلاقة (أو أي جزء منها) عند التوقف عن الإثبات الأولي لأصل أو التزام غير نقدي يتعلق بالعمود المدفوع مقدماً، فإن تاريخ المعاملة يعتبر التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة أصلاً بإثبات الأصل أو الالتزام غير النقدي الناتج عن العمود المدفوع مقدماً. وفي حالة وجود دفعات متعددة مدفوعة أو مستلمة مقدماً، تقوم المجموعة بتحديد تاريخ المعاملة الذي تم فيه استلام أو سداد العمود مقدماً.

## ٢) شركات المجموعة

عند توحيد القوائم المالية، تحول موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى **إلى** بسعر التحويل السائد بتاريخ التقرير، وتحول قائمة الربح أو الخسارة الخاصة بها بأسعار التحويل السائد بتاريخ المعاملات. يتم إثبات فروقات التحويل الناتجة عن تحويل العملات لأغراض التوحيد في الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد أي عملية أجنبية، يعاد تصنيف بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك العملية الأجنبية إلى الربح أو الخسارة.

تعتبر الشهرة الناتجة عند شراء العمليات الأجنبية وكذلك تسويات القيمة العادلة إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الاستحواذ كموجودات ومطلوبات خاصة بالعمليات الأجنبية، وتحول بأسعار التحويل الفورية بتاريخ التقرير.

## و) توزيعات الأرباح النقدية

تعترف المجموعة بالتزام لدفع توزيعات الأرباح وذلك عند الموافقة على التوزيع وأن التوزيع لم يعد متوقفاً على رغبة المجموعة. يتم إثبات المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

## ز) الممتلكات والآلات والمعدات

تُسجل الأعمال الانشائية تحت التنفيذ بالتكلفة، ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت.

تشتمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال جزء من الآلات والمعدات وتكاليف الإقتراض المتعلقة بالمشاريع الانشائية طويلة الأجل وذلك في حالة الوفاء بمعايير الإثبات. وإذا كان مطلوباً استبدال أجزاء هامة من الآلات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة باستهلاكها بصورة مستقلة على مدى أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمقابل، فعند إجراء فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للآلات والمعدات كإحلال وذلك في حالة استيفاء معايير إثباته. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكديدها. تدرج القيمة الحالية للتكاليف المتوقعة بشأن إزالة أصل ما بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني في حالة الوفاء بمعايير إثبات المخصص المتعلق بذلك.

## الاستهلاك

## على أساس القسط الثابت

يتم حساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات على النحو التالي:

مبان	١٠ - ٣٣ سنة أو مدة عقد الإيجار أيهما أقصر
آلات ومعدات	٥ إلى ٢٠ سنة
أثاث وتركيبات	١٠ سنوات
سيارات	٤ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٤ - ٧ سنوات
أدوات	٥ سنوات

تقوم المجموعة بفحص القيمة المتبقية التقديرية والأعمال الإنتاجية المتوقعة للموجودات سنوياً على الأقل. على وجه الخصوص

## ح) عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة محددة نظير عوض لذلك.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

(ح) عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات وقياس كافة عقود الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقود الإيجار من أجل سداد الإيجار، وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

(١) موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (تاريخ توافر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة إعادة قياس التزامات عقود الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات عقود الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بداية عقد الإيجار حتى نهاية فترة الإيجار.

إذا تم تحويل ملكية الموجودات المستأجرة إلى المجموعة في نهاية مدة الإيجار أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم حساب الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

(٢) التزامات عقود الإيجار

في تاريخ بداية عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقود الإيجار المُقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار طوال مدة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه المجموعة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف (ما لم تكن منكبدة لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها بتاريخ بدء الإيجار لأن معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات عقود الإيجار لتعكس زيادة الفائدة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (أي تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات)، أو وجود تعبير في التقويم الخاص بخيار شراء الأصل المعني.

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها اثني عشر شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتنية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إثبات دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(ط) الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تزال المجموعة أعمالها في الطباعة والتغليف.

يتم إثبات الإيرادات من العقود مع العملاء عند تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس العوض الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. وقد تبين للمجموعة بشكل عام أنها تعمل بصفقتها كأصيل في كافة ترتيبات الإيرادات الخاصة بها لأنها تسيطر على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

ط) الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء (تتمة)

بيع البضائع

يتم إثبات الإيرادات من بيع البضائع في نقطة من الزمن عند تحويل السيطرة على الموجودات إلى العميل، ويكون ذلك عادة عند تسليم المعدات إلى موقع العميل.

عند تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضائع، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار الآثار المتعلقة بالعرض المتغير، ووجود مكون تمويل هام، والعرض غير النقدي، والعرض المستحق الدفع للعميل (إن وجد).

العرض المتغير

يُثبت التزام إرجاع الأموال عن البضائع المتوقع إرجاعها، ويتم تسجيل أصل حق الاسترجاع المقابل (مع تعديل لتكلفة المبيعات) لحقوق المجموعة في استرداد تلك البضائع.

حقوق الإرجاع

تستخدم المجموعة طريقة القيمة المتوقعة لتقدير العرض المتغير وذلك بالنظر إلى العدد الكبير من العقود التي لها خصائص متشابهة. ثم تقوم المجموعة بعد ذلك بتطبيق المتطلبات الخاصة بوضع قيود على تقديرات العرض المتغير من أجل تحديد قيمة العرض المتغير الذي يمكن إرجاعه في سعر المعاملة وإثباته كإيرادات. يتم إثبات الالتزام برد مبلغ مقابل البضائع التي يتوقع إرجاعها (أي المبلغ غير المدرج في سعر المعاملة). يتم أيضًا إثبات موجودات حق الإرجاع (والتسوية المقابلة لتكلفة المبيعات) لقاء الحق المتعلق باسترداد البضائع من العميل.

الذمم المدينة التجارية

يتم إثبات الذمم المدينة في حال كان مبلغ العرض غير مشروط ومستحقاً من العميل.

مطلوبات العقود

يتم إثبات التزام العقد عند استلام المبلغ أو استحقاقه (أيهما يحدث أولاً) من العميل قبل قيام المجموعة بتحويل البضائع أو الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات مطلوبات العقود كإيرادات عند قيام المجموعة بالأداء بموجب العقد (أي قيامها بتحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات ذات العلاقة إلى العميل).

ي) العقارات الاستثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية بداية بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملات. بعد الإثبات الأولى، تقاس العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة (بالتكلفة التاريخية ناقص الاستهلاك المتراكم - باستثناء الأراضي التي تُحمل بتكلفتها - وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت).

يتم إثبات الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للعقارات الاستثمارية، وذلك على النحو التالي:

المباني ١٠ - ٣٣ سنة

يتم التوقف عن إثبات العقارات الاستثمارية إما عند استبعادها (أي عند انتقال السيطرة إلى الجهة المستلمة) أو سحبها بصورة دائمة من الاستخدام وعدم توقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يُثبت الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في ربح أو خسارة الفترة التي يتم فيها التوقف عن الإثبات.

## ٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

## ك) الموجودات غير الملموسة والشهرة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة عند الإثبات الأولي لها بالتكلفة. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية تجميع أعمال القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. وبعد الإثبات الأولي لها، تقيد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة. لا تتم رسمة الموجودات غير الملموسة والمطورة داخلياً، فيما عدا تكاليف التطوير المرسمة، ويتم إظهار المصاريف ذات العلاقة في الربح أو الخسارة في الفترة التي تم فيها تكبدها.

تصنف الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كـ "محددة" أو "غير محددة" المدة. تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، ويتم تقييمها للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عند وجود دليل يشير إلى حدوث هذا الانخفاض. يتم فحص فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد مرة واحدة على الأقل في نهاية كل فترة تقرير. يتم معالجة التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم اعتبارها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تُثبت مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر انتاجي محدد في قائمة الربح أو الخسارة كمصروف وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد، بل يتم اختبارها سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها وذلك لوحدتها أو على مستوى الوحدة المدرة للتقديرات. يتم فحص العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي غير محدد سنوياً وذلك للتأكد فيما إذا كان التقويم الذي تم إجراؤه للعمر الإنتاجي لا يزال هناك ما يؤيده، وإلا يتم التغيير من "عمر غير محدد" إلى "عمر محدد" على أساس مستقبلي.

يتم التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس عند الاستبعاد (أي بتاريخ انتقال السيطرة إلى الجهة المستلمة)، أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستخدام أو الاستبعاد. تدرج المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس (المحتسبة بالفرق بين صافي منحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة.

## ل) الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(١) الموجودات الماليةالإثبات الأولي والقياس

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن مكون تمويل هام أو التي بشأنها قامت المجموعة باستخدام وسيلة عملية، تقوم المجموعة في الأصل بقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقاس الذمم المدينة التجارية التي لا تشمل على مكون تمويل هام، أو التي قامت المجموعة بشأنها بتطبيق الوسيلة العملية بسعر المعاملة.

ولتصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقويم باختبار "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة"، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية.

يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات لأصل الدين والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة هذه الموجودات المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

ل) الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

١) الموجودات المالية (تتمة)

الإثبات الأولي والقياس (تتمة)

يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف اقتنائها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى أربع فئات وهي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير المكاسب أو الخسائر المترجمة (أدوات الدين).
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير المكاسب أو الخسائر المترجمة عند التوقف عن الإثبات (أدوات حقوق الملكية)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس لاحقاً الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم إثبات المكاسب أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تشتمل الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالمجموعة على الذمم المدينة التجارية، والنقد وما في حكمه، والموجودات المتداولة الأخرى.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الإثبات الأولي، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه، تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كمقتنائه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك عند الوفاء بضوابط تعريف أدوات حقوق الملكية الواردة في معيار المحاسبة الدولي (٣٢) "الأدوات المالية: العرض"، وألا تكون مقتناة لأغراض المتاجرة. يحدد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يعاد تدوير المكاسب أو الخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية مطلقاً إلى الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بأحقيتها دفعها، إلا إذا كانت المجموعة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه المكاسب في الدخل الشامل الآخر. إن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقويم الانخفاض في القيمة.

قررت المجموعة، بشكل لا رجعة فيه، تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المدرجة الخاصة بها ضمن هذه الفئة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة مع إثبات صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

تشتمل هذه الفئة على الأدوات المالية المشتقة والاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة التي لم تقم المجموعة بشكل لا رجعة فيه، بتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بالأحقية دفعها.

يتم فصل الأدوات المشتقة – المدرجة في عقد مختلط مع الالتزام المالي أو عقد رئيسي غير مالي - عن العقد الرئيسي، ويتم المحاسبة عنها كمشتقات منفصلة؛ إذا كانت خصائصها ومخاطرها الاقتصادية لا تتعلق بصورة وثيقة بالعقد الرئيسي؛ وإذا كانت الأداة المنفصلة التي تتضمن نفس شروط الأداة المشتقة المدرجة نقي بتعريف المشتقات؛ وإذا لم يتم قياس العقد المختلط بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقاس المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى بالقيمة العادلة، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

ل) الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

يعاد التقويم فقط في حالة وجود تغيير في شروط العقد والتي تعدل بشكل كبير التدفقات النقدية التي ستكون بخلاف ذلك مطلوبة أو في حالة إعادة تصنيف الأصل المالي خارج القيمة العادلة من خلال فئة الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي بشكل رئيسي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو

- قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم المجموعة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل ما أو الدخل في ترتيبات فورية، فإنها تقوم بتقييم إذا ما، وإلى أي مدى، احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية .

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل بقدر ارتباط المجموعة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات الالتزام المصاحب له. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المصاحب له وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أقيمت عليها المجموعة.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للعوض الذي يجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن كافة أدوات الدين غير المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التعاقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بما يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات الرهنية المحتفظ بها والتعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تزد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها، يجنب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لقاء الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الاثني عشر شهراً التالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً). أما التعرضات الائتمانية التي تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها، فإنه يجب تجنب مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض للمخاطر بصرف النظر عن وقت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود، تستخدم المجموعة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ التقرير. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة ٣ سنوات. لكن في بعض الحالات، يمكن للمجموعة أيضاً اعتبار الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية والخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أن تأخذ بالاعتبار أية تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

ل) الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولي والقياس

تصنف المطلوبات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو قروض، أو سلف، أو ذمم دائنة، أو كمشتقات تم تخصيصها كأدوات تحوط في عملية تحوط فعالة، حسبما هو ملائم.

يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للقروض والسلف والذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة على الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى، والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكتشوفة لدى البنوك والأدوات المالية المشتقة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف المطلوبات المالية إلى فئتين هما:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ( القروض والمرابحات)

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والمطلوبات المالية المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنف المطلوبات المالية كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" في حالة تكبدها لغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. تشتمل هذه الفئة على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة ولم يتم تخصيصها كأدوات تحوط طبقاً لما نص عليه المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). كما تصنف المشتقات المدرجة ضمن الأدوات المالية الأخرى المنفصلة كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" ما لم يتم تخصيصها كأدوات تحوط فعالة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم تخصيص المطلوبات المالية المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الإثبات الأولي، وذلك فقط في حالة استيفاء الضوابط الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم تقم المجموعة بتخصيص أي من المطلوبات المالية كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ( القروض والمرابحات)

يتم في الأصل إثبات القروض والمرابحات طويلة الأجل بالقيمة العادلة (التي تمثل المتحصلات المستلمة، بعد خصم تكاليف المعاملة المؤهلة، إن وجدت).

وبعد الإثبات الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم إثبات أي فرق بين المتحصلات (بعد خصم تكاليف المعاملات) ومبلغ الاسترداد في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على مدى فترة القروض طويلة الأجل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم تصنيف القروض والمرابحات كمطلوبات متداولة، ما لم يكن للمجموعة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة استبدال الالتزام المالي الحالي بآخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا الاستبدال أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد.

يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

ل) الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

٢) المطلوبات المالية (تتمة)

٣) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نظامي حالي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

م) المخزون

يُقَوِّم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم احتساب التكاليف المتكبدة لإحضار كل منتج إلى مكانه ووضعه الحالي على النحو التالي:

- المواد الخام: تكلفة الشراء على أساس ما يبرد أولاً يصرف أولاً.
- البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع: تكلفة المواد والعمالة المباشرة وحصصة من مصاريف التصنيع غير المباشرة وذلك على أساس الطاقة التشغيلية العادية، باستثناء تكاليف الاقتراض.

يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري خلال دورة الأعمال العادية ناقصاً تكاليف الإكمال المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.

ن) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ كل تقرير، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما.

وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتأكد من وجود الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية، ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل ما لم ينتج عن الأصل تدفقات نقدية تعتبر مستقلة بشكل كبير عن الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. وفي الحالات التي تزيد فيها القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذ يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت في السوق. وفي حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام طرق تقييم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس أحدث المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحدة مدرة للنقدية في المجموعة التي يخصص إليها الأصل. تغطي هذه الموازنات والتوقعات عادة فترة خمس سنوات. يتم احتساب معدل النمو للمدى الطويل الأجل، ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

يتم إثبات خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته، باستثناء العفارات المعاد تقييمها سابقاً حيث يرحل إعادة التقييم إلى الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة لتلك العفارات، يتم إثبات الانخفاض في القيمة في الدخل الشامل الآخر ولغاية مبلغ إعادة التقييم السابق.

بالنسبة للموجودات فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير للتأكد من وجود دليل على عدم وجود خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية. يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، يعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في قائمة الربح أو الخسارة ما لم يتم قيد الأصل بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يتم اعتبار عكس القيد كزيادة إعادة تقييم.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

(ن) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يتم إجراء اختبار للشهرة سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها عندما تشير الظروف إلى إمكانية وجود انخفاض في قيمتها الدفترية. يحدد الانخفاض في قيمة الشهرة وذلك بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة مدرة للنفدية (أو مجموعة الوحدات المدرة للنفدية) التي تتعلق بها الشهرة. وعندما نقل القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنفدية عن قيمتها الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة. لا يمكن عكس قيد خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة في الفترات المستقبلية.

يتم سنوياً إجراء اختبار للموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار انتاجية محددة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك على مستوى الوحدة المدرة للنفدية، حسبما هو ملائم، وعندما تشير الظروف إلى إمكانية انخفاض القيمة الدفترية.

(س) النقد وما في حكمه

يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل في قائمة المركز المالي الموحدة من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، القابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية وتخضع لتغيرات غير هامة في القيمة.

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما في حكمه من النقد والودائع قصيرة الأجل الموضحة أعلاه، بعد خصم الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة لأنها تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد بالمجموعة.

(ع) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على المجموعة ناتج عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة، بعد خصم أية مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

(ف) التزام المنافع المحددة للموظفين

منافع موظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. ويثبت الالتزام بالمبلغ المتوقع أن يتم دفعه في حال وجود التزام نظامي أو ضمني حالي على المجموعة بدفع هذا المبلغ كنتيجة لخدمة سابقة تم تقديمها بواسطة الموظف ويمكن تقدير الالتزام بطريقة موثوق بها.

برنامج المنافع المحددة

تقوم المجموعة بإدارة برنامج منافع محددة لموظفيها طبقاً للأحكام المنصوص عليها في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

طريقة التقييم والافتراضات الرئيسية للدراسة الاكتوارية

التزاماً بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (١٩) "منافع الموظفين"، تُحتسب التزامات المنافع المحددة سنوياً بواسطة خبير اكتواري باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية كل سنة مالية.

إن عمليات إعادة القياس، التي تتضمن المكاسب والخسائر الاكتوارية، وأثر سقف الموجودات باستثناء المبالغ المدرجة في صافي الفائدة على صافي التزام المنافع المحددة والعائد على موجودات البرنامج (باستثناء المبالغ المدرجة في صافي الفائدة على صافي التزام المنافع المحددة)، يتم إثباتها فوراً في قائمة المركز المالي الموحدة وتدرج الزيادة أو النقص المقابل له في الأرباح المبقة من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكلفة الخدمات السابقة في الربح أو الخسارة وذلك قبل:

- تاريخ تعديل البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة، و
- تاريخ قيام المجموعة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية (تتمة)

ف) التزام المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

يتم احتساب صافي الفائدة باستخدام معدل الخصم على صافي مطلوبات أو موجودات المنافع المحددة. تقوم المجموعة بإثبات التغييرات التالية في صافي التزام المنافع المحددة ضمن "تكلفة المبيعات"، و"المصاريف الإدارية" و"مصاريف البيع والتوزيع" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة (حسب وظيقتها):

- تكاليف الخدمات التي تتضمن تكاليف الخدمات الحالية وتكاليف الخدمات السابقة والمكاسب والخسائر الناتجة عن عمليات تقليص الأيدي العاملة وعمليات السداد غير الروتينية.
- صافي مصروف أو إيرادات الفائدة.

ص) تكلفة الإيرادات

تمثل تكلفة الإيرادات التكاليف التي تعود مباشرة إلى تصنيع وإنتاج المنتجات التي تحقق إيرادات للمجموعة والتي تتضمن، لكنها لا تقتصر على، المواد الخام والعمالة والاستهلاك والتكاليف الأخرى غير المباشرة.

ز) مصاريف البيع والتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع من التكاليف المتكبدة في التسويق والمبيعات الخاصة بمنتجات المجموعة وتتضمن أيضاً التكاليف غير المباشرة الأخرى المتعلقة بالإيرادات. تصنف جميع المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

ق) المصاريف العمومية والإدارية

تشتمل المصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تتعلق بتكلفة الإيرادات. يتم التوزيع ما بين مصاريف عمومية وإدارية وتكلفة الإيرادات، عند الضرورة، على أساس ثابت. تشتمل هذه المصاريف بشكل أساسي على تكاليف الموظفين والمنافع الأخرى والتعويضات ومخصصات أعضاء مجلس الإدارة واللجان، وأتعاب الصيانة ومصاريف الإيجار ومصاريف السفر، والتأمين، والأتعاب المهنية، وأخرى.

ش) الأدوات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة، مثل مقايضات أسعار الفائدة، لتغطية مخاطر أسعار الفائدة. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قياسها بالتغيرات في القيمة العادلة. تقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تغييرات القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة.

ر) الأحداث بعد فترة التقرير

إذا استلمت المجموعة معلومات بعد فترة التقرير، ولكن قبل تاريخ الموافقة على الإصدار، حول ظروف تواجدها في نهاية فترة التقرير، فإنها ستقوم بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ التي تثبتها في قوائمها المالية الموحدة. ستقوم المجموعة بتعديل المبالغ المثبتة في قوائمها المالية لتعكس أي أحداث تستوجب التعديل بعد فترة التقرير وتحديث الإفصاحات المتعلقة بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. بالنسبة للأحداث التي لا تستوجب التعديل بعد فترة التقرير، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المثبتة في قوائمها المالية الموحدة، ولكنه سيتم الإفصاح عن طبيعة الحدث غير الملزم بالتعديل وتقدير تأثيره المالي، أو تقديم بيان بعدم إمكانية تقديم مثل هذا التقدير، إذا كان ذلك ينطبق.

٣-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتمزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية

في أبريل ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية لمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، الذي يحل محل المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "عرض القوائم المالية". يوضح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع المحددة والمجاميع الفرعية. علاوة على ذلك، يُطلب من المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة ضمن إحدى الفئات الخمس التالية: التشغيل، والاستثمار، والتمويل، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة، علماً بأن الفئات الثلاث الأولى منها جديدة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والافصاح في القوائم المالية (تتمة)

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة حديثاً والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصاريف، كما يتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتصنيف المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأساسية والإيضاحات.

وليس من المتوقع أن تؤثر التعديلات تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، أُجريت تعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "قائمة التدفقات النقدية"، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بالطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية"، وإزالة خيار تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات لاحقة على العديد من المعايير الأخرى. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، والتعديلات على المعايير الأخرى، على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، ولكن يُسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي.

تعمل الشركة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستحدثها التعديلات على القوائم المالية الأساسية والإيضاحات حول القوائم المالية. وفيما يلي التأثيرات الجوهرية المتوقعة على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

- يتم تصنيف الدخل من الإيجار، والتغير في القيمة العادلة من العقارات الاستثمارية ضمن فئة الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة.
- سيتم تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات أو مصاريف من البنود الناتجة عن فروقات صرف العملات الأجنبية.
- سيتم إضافة إفصاحات جديدة: (أ) مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة؛ (ب) المصاريف المحددة حسب الطبيعة إذا تم عرض المصاريف حسب الوظيفة في الفئة التشغيلية من قائمة الربح أو الخسارة، و (ج) تسوية كل بند في قائمة الربح أو الخسارة بين المبالغ المعدلة المعروضة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والمبالغ المعروضة سابقاً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١).
- سيتم تصنيف الفائدة المستلمة والفائدة المدفوعة في الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية، على التوالي، في قائمة التدفقات النقدية.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، والذي يسمح للمنشآت المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. ولكي تكون مؤهلة، في نهاية فترة التقرير، يجب أن تكون المنشأة شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، ولا يمكن أن تكون خاضعة للمساءلة العامة ويجب أن يكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تعد القوائم المالية الموحدة، المتاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

سيسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

وبما أن أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة يتم تداولها علناً، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩).

التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

في مايو ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات"). تتضمن التعديلات ما يلي:

- توضيح بشأن التوقف عن إثبات الالتزام المالي في "تاريخ التسوية"، وتطبيق خيار سياسة محاسبية (في حال استيفاء شروط محددة) للتوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي تمت تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ذات الخصائص المرتبطة بالجوانب البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات وما شابهها من الخصائص.
- توضيح المقصود بـ "الخصائص المتعلقة بحق عدم الرجوع" والخصائص المميزة للأدوات المرتبطة بها تعاقدياً.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) (تتمة)

- طرح إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع الشركة أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)

في يوليو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تسع تعديلات ضيقة النطاق كجزء من التحسينات الدورية للمعايير الدولية للتقرير المالي. تتضمن هذه التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييراً لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة"، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات وإرشاداتها المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية".

تسري التعديلات على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عن ذلك.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) في ديسمبر ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. تُطبق هذه التعديلات فقط على العقود التي تُشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة؛ وتهدف هذه التعديلات إلى:

- توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" على العقود المشمولة بالتطبيق.
- تعديل متطلبات تحديد بند متحوط له في علاقة تحوط التدفقات النقدية للعقود المشمولة بالتطبيق.
- إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم مدى تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. تُطبق التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الذاتي بأثر رجعي، بينما تُطبق تعديلات محاسبة التحوط بأثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة المحددة من تاريخ التطبيق الأولي. بالإضافة إلى ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاح للمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) بالتزامن مع تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). في حال عدم قيام المنشأة بتعديل المعلومات المقارنة، لا يُمكن للمنشأة تقديم إفصاحات مقارنة.

لا تتوقع المجموعة أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على قوائمها المالية الموحدة.

٢-٤ المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ (ما لم يرد خلاف ذلك). لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة ولكن لم تدخل حيز التنفيذ.

عدم القابلية للصرف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)

بالنسبة لفترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، توضح عدم القابلية للصرف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - آثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، كيف ينبغي على المنشأة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة أخرى وكيف يجب أن تحدد سعر الصرف الفوري عند عدم القابلية للصرف بعملة أخرى. تتطلب هذه التعديلات كذلك الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيف تؤثر العملة غير القابلة للصرف إلى عملة أخرى، أو من المتوقع أن تؤثر، على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

ليس للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣- استخدام التقديرات والأحكام الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بإجراء الأحكام التالية التي لها تأثيراً جوهرياً على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة.

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد إيجار غير قابلة للإلغاء، إضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد عدم ممارسته.

- تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

يوجد لدى المجموعة العديد من عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تقوم المجموعة بتطبيق الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد عقد الإيجار أو إنهائه. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة حصول حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إنشاء التحسينات المهمة على المباني المستأجرة أو التخصيص المهم حسب الطلب للأصل المستأجر).

قامت المجموعة بإدراج فترة التجديد كجزء من مدة عقود إيجار الآلات والمكانن التي تتضمن فترة أقصر غير قابلة للإلغاء (أي من ثلاث إلى خمس سنوات). عادة ما تمارس المجموعة خيار التجديد لعقود الإيجار هذه لأنه سيكون هناك تأثير سلبي كبير على الإنتاج إذا لم يكن الأصل البديل متاحاً بسهولة. لا يتم إدراج فترات التجديد لعقود إيجار الآلات والمكانن ذات الفترات الأطول غير القابلة للإلغاء (أي من ١٠ إلى ١٥ عامًا) كجزء من مدة الإيجار حيث إنه من غير المؤكد بشكل معقول ممارستها. إضافة إلى ذلك، لم يتم إدراج خيارات التجديد لعقود إيجار السيارات كجزء من مدة عقد الإيجار لأن المجموعة عادة ما تقوم باستئجار السيارات لمدة لا تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي لا تمارس خيارات التجديد. إضافة إلى ذلك، يتم إدراج الفترات المشمولة بخيارات الإنهاء كجزء من مدة عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسة تلك الخيارات.

- التقديرات والافتراضات

تم أدناه عرض الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير، والتي قد ينتج عنها فروقات جوهريّة في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. قامت المجموعة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناء على المؤشرات المتاحة بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. وعلى الرغم من ذلك، فإن الظروف والافتراضات القائمة المتعلقة بالتطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

- الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عند زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصة تكاليف الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصة تكاليف البيع على أساس البيانات المتاحة لمعاملات البيع الملزمة، التي تمت بشروط تعامل عادل لموجودات مماثلة أو الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصة التكاليف العرضية لبيع الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتم تحديد التدفقات النقدية على أساس الموازنة لمدة خمس سنوات قادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقدية الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في نموذج طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المتوقعة مستقبلاً ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. تتعلق هذه التقديرات كثيرًا بالشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والمثبتة من قبل المجموعة.

- مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود. يتم تحديد نسب المخصصات بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلفة من قطاعات العملاء لها أنماط خسائر مماثلة (أي من حيث المنطقة الجغرافية ونوع المنتج ونوع العميل والسعر والتغطية بخطابات الاعتماد والأشكال الأخرى من ضمان الائتمان).

٣- استخدام التقديرات والأحكام الهامة (تتمة)

- مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود (تتمة)

يتم في الأصل تحديد مصفوفة المخصصات على أساس معدلات التعثر السابقة التي تمت ملاحظتها. وستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل خسائر الائتمان السابقة بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية (أي إجمالي الناتج المحلي) على مدى السنة القادمة مما قد يؤدي إلى عدد متزايد من حالات التعثر في السداد في قطاع التصنيع، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر السابقة. وبتاريخ كل تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر السابقة التي تمت ملاحظتها وإجراء تحليل للتغيرات في التقديرات المستقبلية.

إن عملية تقويم العلاقة المتداخلة بين معدلات التعثر السابقة التي تمت ملاحظتها والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تمثل تقديراً هاماً. إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة يتأثر بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. كما أن خسائر الائتمان السابقة الخاصة بالمجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تكون مؤشراً على التعثر الفعلي للعمل في المستقبل.

- برامج المنافع المحددة

يتم تحديد التزام منافع الموظفين المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام تقييمات اكتوارية. يتضمن التقويم اكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشتمل هذه الافتراضات على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات والزيادة المستقبلية في المعاشات التقاعدية.

ونظراً للطبيعة المعقدة للتقويم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بتاريخ كل تقرير.

يعتبر معدل الخصم أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملازم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار أسعار العمولات على سندات الشركات المسجلة بعملات تتوافق مع العملات المسجل بها التزام منافع ما بعد انتهاء الخدمة وذلك على الأقل بدرجة تصنيف (AA) أو فما فوق طبقاً لما هو محدد من قبل وكالة تصنيف دولية معترف بها، ويتم استقراؤها عند الحاجة مع معدل العائد لتتماشى مع المدة المتوقعة للالتزام المنافع المحددة. كما يتم أيضاً مراجعة جودة السندات المعنية.

يتم استبعاد تلك السندات التي لها هوامش ائتمان عالية من تحليل السندات الذي تم على أساسه تحديد معدل الخصم، وذلك على اعتبار أنها لا تمثل سندات ذات جودة عالية.

يتم تحديد معدل الوفيات بناء على جداول الوفيات المتاحة للجمهور في الدول المعنية. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تحدد زيادات الرواتب ومعاشات التقاعد المستقبلية بناء على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

- تحديد القيمة المتبقية المقدرة والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات في كل فترة تقرير سنوية. وبناء على الفحص، يتم إجراء التعديلات على القيمة التقديرية المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة في حال كانت الفروقات جوهرية.

- مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة

تحدد المجموعة مخصصها لتقادم المخزون بناءً على خبرتها السابقة، وتقادم المخزون وحالته الراهن، والتوقعات الحالية والمستقبلية للمبيعات. تتضمن الافتراضات التي يستند إليها مخصص تقادم المخزون اتجاهات المبيعات المستقبلية، ومتطلبات المخزون المتوقعة، وتركيبية المخزون اللازمة لدعم هذه المبيعات المستقبلية. قد يتغير تقدير المجموعة لمخصص تقادم المخزون بشكل جوهري من فترة لآخر نتيجة للتغيرات في عروض منتجات تلك المنتجات.

٣- استخدام التقديرات والأحكام الهامة (تتمة)

- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقويم بما في ذلك التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على اعتبارات خاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة المصرح عنها للأدوات المالية.

- عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة تحديد معدل الفائدة الضمني في عقود الإيجار بسهولة، وعليه تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقود الإيجار. يمثل معدل الاقتراض الإضافي معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، وذلك على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل. وبالتالي، فإن معدل الاقتراض الإضافي يعكس ما يتعين على المجموعة دفعه، وهو ما يتطلب التقدير عند عدم توفر معدلات قابلة للملاحظة (مثل ما يتعلق بالشركات التابعة التي لا تقوم بإجراء معاملات تمويلية) أو عندما يتعين تعديلها لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار (على سبيل المثال، الحالات التي لا تكون فيها عقود الإيجار بالعملة الوظيفية للشركة التابعة).

تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل معدلات الفائدة السائدة في السوق) عند توفرها، ويتعين عليها إجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التقييم الائتماني المستقل للشركة التابعة).

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤- الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي ريال	مشاريع قيد التنفيذ ريال	أدوات ريال	أجهزة حاسب آلي ريال	سيارات ريال	أثاث وتركيبات ريال	آلات ومعدات ريال	مبان ريال	أرض ريال	التكلفة
١,٥٣٢,٦٤٨,٣٠٣	٩,٨٨٨,٤٩٢	٨,١١٥,٩٣١	١٩,٢٢٥,٨٧١	١٦,١٢٣,٠١٧	٤٨,٦٤٩,٨٣٦	٩٦٣,٣٨٦,٢٩٣	٣٢٤,٣٧٥,٤٠١	١٤٢,٨٨٣,٤٦٢	في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٥,٣٨٨,٤٥٢	٢٤,٧٧٨,٨١٦	-	٤,١٥٨	٥٨٧,٠٤٨	١٨,٤٣٠	-	-	-	إضافات
(٣٧١,٤١٠,١٥٦)	-	(٧,٤٣٩,٨٥٣)	(٤,٤١١,٤٦٥)	(٣,٤٤٨,٥٧١)	(٥,٨٧٧,٢٩٦)	(٢١٦,٢٣٤,١٥٨)	(٩٧,١٦٦,٥٣٧)	(٣٦,٨٣٢,٢٧٦)	استيعادات
-	(٢٥,٧١٥,٧٣٤)	-	-	-	١,٣٧٨,١٩٠	١٩,٧٤٦,٧٢٢	٤,٥٩٠,٨٢٢	-	محول من مشاريع تحت التنفيذ
١,١٨٦,٦٢٦,٥٩٩	٨,٩٥١,٥٧٤	٦٧٦,٠٧٨	١٤,٨١٨,٥٦٤	١٣,٢٦١,٤٩٤	٤٤,١٦٩,١٦٠	٧٦٦,٨٩٨,٨٥٧	٢٣١,٧٩٩,٦٨٦	١٠٦,٠٥١,١٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨,٦٣٧,١٤٢	٨,٥٩٧,١٥٢	-	٩,٨٤٠	-	١,٤٣٥	١٠,٢١٥	١٨,٥٠٠	-	إضافات
(٤٥,١٠٢,١٧٦)	-	-	(٢,٤١٥,٥٢١)	(٧٢٥,٥٥٧)	(١٩,٤٧٣)	(٢٦,٦٧٩,٨٨٩)	(١٥,٢٦١,٧٣٦)	-	استيعادات
-	(٨,٨٤٣,٩٢٩)	-	٢٠٧,٧٦٠	٢٣,٢٩٤	٩١,٥٠٣	٦,٢٥٤,٣٧٢	٢,٢٦٧,٠٠٠	-	محول من مشاريع تحت التنفيذ
١,١٥٠,١٦١,٥٦٥	٨,٧٠٤,٧٩٧	٦٧٦,٠٧٨	١٢,٦٢٠,٦٤٣	١٢,٥٥٩,٢٣١	٤٤,٢٤٢,٦٢٥	٧٤٦,٤٨٣,٥٥٥	٢١٨,٨٢٣,٤٥٠	١٠٦,٠٥١,١٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٥٩,٢٢٤,٦٢٨	-	٢,٧٤٩,٥٩٩	١٦,١٦٣,٢٥٩	١٥,٤٥٩,٠٥٢	٤١,١٩٩,٤٣٣	٦٤٨,٣٠٦,٦١٠	١٣٥,٣٤٦,٦٧٥	-	في ١ يناير ٢٠٢٤
٥٦,٩٤٦,٧١٣	-	-	٣٣,٩٢٨	٣٨١,٢٤٥	١,٢١٠,٣٥٥	٤٥,٣٥٢,٣٤٧	٩,٩٦٨,٨٣٨	-	استهلاك
(٢٥٤,٨٢٨,٤١٩)	-	(٢,٠٧٣,٥٢١)	(٤,٤٠٢,٧٤٧)	(٣,٤٤٤,٧٥٦)	(٥,٧١٣,٣٨٠)	(٢٠٩,٢١١,١٢٢)	(٢٩,٩٨٢,٨٩٣)	-	استيعادات
٢٥,٩٣٥,١٨٢	-	-	-	-	-	٢٥,٩٣٥,١٨٢	-	-	انخفاض في القيمة
٦٨٧,٢٧٨,١٠٤	-	٦٧٦,٠٧٨	١١,٧٩٤,٤٤٠	١٢,٣٩٥,٥٤١	٣٦,٦٩٦,٤٠٨	٥١٠,٣٨٣,٠١٧	١١٥,٣٣٢,٦٢٠	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٩,١٣٣,٦٣٧	-	-	٥٤١,٨٣٠	٣٦٥,٦٤٦	٤٥٨,٠٦٥	٣٩,٥١٤,٨٧٥	٨,٢٥٣,٢٢١	-	استهلاك
(٣٤,٩٤٨,٢٢٨)	-	-	(٢,٤٠٥,٧٨٢)	(٧٢٥,٥٥٧)	(١٩,٤٧٣)	(٢٥,٨٣٣,٩٤٦)	(٥,٩٦٣,٤٧٠)	-	استيعادات
١٠,٠٥٤,٢٩٠	٥,٠٠٠,٢٦٥	-	١,٧٤٩	-	-	٥,٠٥٢,٢٧٦	-	-	انخفاض في القيمة
٧١١,٥١٧,٨٠٣	٥,٠٠٠,٢٦٥	٦٧٦,٠٧٨	٩,٩٣٢,٢٣٧	١٢,٠٣٥,٦٣٠	٣٧,١٣٥,٠٠٠	٥٢٩,١١٦,٢٢٢	١١٧,٦٢٢,٣٧١	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٣٨,٦٤٣,٧٦٢	٣,٧٠٤,٥٣٢	-	٢,٦٨٨,٤٠٦	٥٢٣,٦٠١	٧,١٠٧,٦٢٥	٢١٧,٣٦٧,٣٣٣	١٠١,٢٠١,٠٧٩	١٠٦,٠٥١,١٨٦	صافي القيمة الدفترية:
٤٩٩,٣٤٨,٤٩٥	٨,٩٥١,٥٧٤	-	٣,٠٢٤,١٢٤	٨٦٥,٩٥٣	٧,٤٧٢,٧٥٢	٢٥٦,٥١٥,٨٤٠	١١٦,٤٦٧,٠٦٦	١٠٦,٠٥١,١٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
									في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤- الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

١-٤ تم وضع بعض الممتلكات والآلات والمعدات كضمانات لقروض بقيمة ٢٨١,١ مليون  $\text{R.S.}$  (إيضاح ١٤).

٢-٤ تماشياً مع الخطة الاستراتيجية، قرر فريق إدارة المجموعة إعادة توزيع موجودات محددة لتعزيز توزيع الموارد بين الشركات، بهدف ضمان كفاءة استخدامها وزيادة العوائد. قامت المجموعة بتقييم بعض الموجودات لتحديد ما إذا كان استخدامها يتجاوز قيمتها الدفترية. وبعد هذا التقييم، اعترفت الإدارة بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ١٠,٠٥ مليون  $\text{R.S.}$ .

٣-٤ بناءً على اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٤، قرر المجلس نقل ملكية أرض ومبنى شركة المدينة المنورة للطباعة والنشر (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) إلى شركة تنوير العقارية، وهي شركة تابعة لمصرف الإنماء. انفتحت إدارة المجموعة مع مصرف الإنماء على سداد قرض بقيمة ١١٠ مليون  $\text{R.S.}$  (٩١,١ مليون  $\text{R.S.}$  من الممتلكات والآلات والمعدات، و ١٨,٩ مليون  $\text{R.S.}$  من العقارات الاستثمارية) من خلال التنازل عن قطعتي أرض ومبنى بمساحة إجمالية قدرها ١٢٢,٣٢٦ متراً مربعاً في حي المنارات بجدة. تمت هذه المعاملة بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠٢٤. فيما يلي تفاصيل معاملة التنازل عن الأرض.

اسم العقار	المساحة (متر مربع)	القيمة المتفق		موقع العقار
		عليها $\text{R.S.}$	فئة الموجودات	
قطعة أرض المصنع ١ والمبنى	٧٨,٣٦٩	٩١,٠٧٧,٨٩٨	ممتلكات وآلات ومعدات	حي المنارات، جدة
قطعة فضاء ٢ (أرض فقط) (إيضاح ٦)	٤٣,٩٥٧	١٨,٩٢٢,١٠٢	عقارات استثمارية	حي المنارات، جدة

تُعدّ معاملات التنازل المذكورة أعلاه جزءاً من خطة المجموعة لتسوية التزامها تجاه مصرف الإنماء والبالغ ١٧٨,٢ مليون  $\text{R.S.}$  والمتعلقة بهامش ربح القرض، وذلك بتحويل الأراضي والمباني المذكورة أعلاه، وتسوية الرصيد المتبقي عن طريق تحويل القرض إلى حقوق ملكية. لاحقاً لنهاية السنة، أكملت المجموعة عملية تحويل الدين إلى أسهم بعد الحصول على الموافقات اللازمة، بما في ذلك موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية. ونظراً لاختلاف سعر التحويل المتفق عليه عن القيمة الدفترية للالتزام، سيتم إثبات مكسب ذي صلة في فترة إتمام العملية (انظر إيضاح ٣٢).

٤-٤ يمثل رصيد المشاريع قيد التنفيذ تكلفة إنشاء مستودع في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، والآلات التي تقوم المجموعة بتجميعها لاستخدامها في الإنتاج.

تم توزيع محمل الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
$\text{R.S.}$	$\text{R.S.}$	
٥٢,٩٤٨,٥٠٣	٤٥,٥٩٢,٤١٣	تكلفة إيرادات
٣,٦٥٣,٤٣٠	٣,١٥٠,٧٢١	مصاريف عمومية وإدارية
٣٤٤,٧٨٠	٣٩٠,٥٠٣	مصاريف بيع وتوزيع
٥٦,٩٤٦,٧١٣	٤٩,١٣٣,٦٣٧	

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥- الموجودات غير الملموسة والشهرة

الإجمالي ﷲ	برامج الحاسب الآلي ﷲ	الشهرة ﷲ	التكلفة
٤٠٤,٣١٤,١٩٤	١٤,٠٨٣,٧٥٨	٣٩٠,٢٣٠,٤٣٦	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	إضافات
٤٠٤,٣١٤,١٩٤	١٤,٠٨٣,٧٥٨	٣٩٠,٢٣٠,٤٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٩,٤٧٨	١٩,٤٧٨	-	إضافات
٤٠٤,٣٣٣,٦٧٢	١٤,١٠٣,٢٣٦	٣٩٠,٢٣٠,٤٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٦٨,٦٨٢,١٠٢	١٣,٣٧٦,١٠٢	٥٥,٣٠٦,٠٠٠	الإطفاء والانخفاض في القيمة
١٨١,١٩١	١٨١,١٩١	-	في ١ يناير ٢٠٢٤
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إطفاء
١١٨,٨٦٣,٢٩٣	١٣,٥٥٧,٢٩٣	١٠٥,٣٠٦,٠٠٠	الانخفاض في القيمة
١٧١,٩٢١	١٧١,٩٢١	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	إطفاء
٢٢٩,٠٣٥,٢١٤	١٣,٧٢٩,٢١٤	٢١٥,٣٠٦,٠٠٠	الانخفاض في القيمة
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٧٥,٢٩٨,٤٥٨	٣٧٤,٠٢٢	١٧٤,٩٢٤,٤٣٦	صافي القيمة الدفترية:
٢٨٥,٤٥٠,٩٠١	٥٢٦,٤٦٥	٢٨٤,٩٢٤,٤٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

وفيما يلي مخلص تفصيلي للشهرة:

٢٠٢٤ ﷲ	٢٠٢٥ ﷲ	مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية شركة مطابع هلا
٢٧٤,٧٠٧,٥٥١	١٧٤,٩٢٤,٤٣٦	
١٠,٢١٦,٨٨٥	-	
٢٨٤,٩٢٤,٤٣٦	١٧٤,٩٢٤,٤٣٦	

خلال عام ٢٠١٢، استحوذت المجموعة على نسبة ١٠٠٪ من أسهم مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية ذ.م.م ("مصنع الإمارات")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست في إمارة الشارقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، مقابل صافي عوض قدره حوالي ٦٤٢ مليون ﷲ.

اتفق جميع الأطراف بموجب اتفاقية شراء وبيع الأسهم ("الاتفاقية") على تحويل كافة الحقوق والالتزامات المتعلقة بالمساهمين السابقين إلى المجموعة بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٢ باعتباره التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة الفعلية إلى المجموعة ("تاريخ الاستحواذ"). ونتج عن هذا الاستحواذ شهرة بقيمة ٣٥٣,٨ مليون ﷲ، وهو ما يمثل العوض المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ، والتي تبلغ ٢٨٨,٢ مليون ﷲ.

يعمل مصنع الإمارات في تصنيع وتوزيع منتجات التعبئة والتغليف والبلاستيكية، ويمتلك العديد من الشركات التابعة في كل من دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. تم توحيد القوائم المالية الموحدة لمصنع الإمارات اعتبارًا من ١ يوليو ٢٠١٢.

في ١ يوليو ٢٠١٤، قامت المجموعة بإعادة هيكلة قطاع التعبئة والتغليف والبلاستيكية، ودمج شركة فيوتشر بلس وشركة التغليف المرن مع مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية. وعليه، زادت القيمة الدفترية للشهرة إلى مبلغ قدره ٣٨٠ مليون ﷲ، بعد إضافة الشهرة لهاتين الشركتين. خلال السنوات ٢٠١٧ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥، سجلت المجموعة انخفاضًا في قيمة الشهرة بمبلغ ٢٠,٣ مليون ﷲ و ٣٥ مليون ﷲ و ٥٠ مليون ﷲ و ١١٠ مليون ﷲ على التوالي.

## ٥- الموجودات غير الملموسة والشهرة (تتمة)

اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم الإدارة بإجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة سنوياً لتحديد ما إذا كان يجب إثبات انخفاض القيمة في نهاية كل سنة مالية. على الرغم من أن الإدارة تتوقع استقرار حصة المجموعة في سوق الطباعة والتغليف خلال فترة التوقعات، إلا أن أي انخفاض في هذه الحصة سيؤدي إلى مزيد من انخفاض القيمة. وقد وجدت الإدارة، من خلال اختبار انخفاض قيمة الشهرة الذي أجري، أن المبلغ القابل للاسترداد كان أقل من القيمة الدفترية للشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبالتالي، تم تسجيل انخفاض في القيمة بقيمة ١١٠ مليون ريال خلال السنة المالية الحالية.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد على أساس المعلومات المستخدمة لحساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة على مدى خمس سنوات واستمرارية التدفقات النقدية، استناداً إلى الموازنات المالية التي وافقت عليها الإدارة. ان متوسط النمو التقديري السنوي لإيرادات مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية وشركة مطابع هلا بمقدار ٦٪ و ٢٪ التوالي.

وتعتقد الإدارة أن معدلات النمو التقديرية لا تزيد عن متوسط معدلات النمو طويل الأجل المتعلقة بالأنشطة التي تقوم بها شركات المجموعة.

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بمراجعة المبلغ القابل للاسترداد، إن أي تغيير سلبي في الافتراضات الأساسية قد يؤدي إلى وجود خسارة انخفاض في القيمة. تمثل معدلات النمو النهائية ومتوسط التكلفة المرجحة لافتراضات رأس المال المستخدمة الافتراضات الرئيسية في الحالات التي يمكن أن تؤدي فيها التغيرات المحتملة إلى انخفاض القيمة. إن أية زيادة في متوسط التكلفة المرجحة لافتراضات رأس المال ستؤدي إلى خسائر هامة أخرى في القيمة.

فيما يلي بيان بالافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبلغ القابل للاسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تمثل القيم المخصصة للافتراضات الرئيسية تقييم الإدارة للتوجهات المستقبلية في الصناعات المعنية وقد تم تحديدها استناداً إلى بيانات تاريخية من مصادر خارجية وداخلية على حد سواء.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية	شركة مطابع هلا	مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية	شركة مطابع هلا	
%	%	%	%	
١٠,٦٠	١٠,٦٠	٩,٩٠	٩,٩٠	متوسط التكلفة المرجحة لافتراضات رأس المال هامش متوسط الربح التقديري قبل الفائدة والضريبة والإطفاء والاستهلاك
١٦,٦٢	٩,٥١	١٥,٥	٨,٥	متوسط معدل النمو السنوي للإيرادات
١٧,١٣	٦,٣	٢	٦	معدل النمو النهائي
٢,٥	٢,٥	٢,٥	٢,٥	

يمثل متوسط التكلفة المرجحة لتقديرات رأس المال تقديرات السوق الحالية للمخاطر المتعلقة بكل وحدة مدرة للنقدية، مع الأخذ بعين الاعتبار القيمة الزمنية للنقود والمخاطر الفردية الخاصة بالموجودات المعنية التي لم يتم إدراجها ضمن التدفقات النقدية المقدرة. يستند احتساب متوسط التكلفة المرجحة لتقديرات رأس المال إلى ظروف محددة تتعلق بالمجموعة وقطاعاتها التشغيلية. يأخذ متوسط التكلفة المرجحة لتقديرات رأس المال بعين الاعتبار كلا من الدين وحقوق الملكية. تستخرج تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمارات التي تتم من قبل المستثمرين بالمجموعة. تحدد تكلفة الدين بناء على الفروض المرتبطة بفائدة والتي تلتزم المجموعة بخدمتها. يتم إدراج المخاطر المتعلقة بكل قطاع من خلال تطبيق معامل بيتا الفردي. يتم تقويم معامل بيتا سنوياً على أساس البيانات المتاحة والمنشورة في السوق للجمهور. يتم إجراء التسويات المتعلقة بمعدل الخصم إلى المعامل بالمبلغ والتوقيت المحدد للتدفقات الضريبية المستقبلية وذلك لإظهار معدل الخصم لما قبل الضريبة.

قد يؤدي انخفاض الطلب إلى انخفاض هامش الأرباح قبل الفائدة، والضريبة، والإطفاء والاستهلاك. أي انخفاض في هامش الأرباح قبل الفائدة والضريبة والإطفاء والاستهلاك سيؤدي إلى مزيد من الانخفاض.

تتوقع الإدارة أن تبقى حصة المجموعة السوقية في قطاع الطباعة والتغليف مستقرة خلال الفترة المتوقعة؛ إلا أنها تُدرك أن التغيرات التكنولوجية ودخول منافسين جدد محتملين قد يؤثران على توقعات النمو. قد يؤدي أي انخفاض في الحصة السوقية إلى مزيد من الانخفاض في القيمة.

تم تحديد معدل النمو النهائي بناء على تقدير الإدارة لتوقعات النمو طويلة الأجل لكل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦- العقارات الاستثمارية

الإجمالي ريال	مبان ريال	أرض ريال	
٢٨,٣٢٥,٦٤٥	٩,٤٠٣,٥٤٣	١٨,٩٢٢,١٠٢	التكلفة:
(١٩,٦٢٥,١٢٧)	(٧٠٣,٠٢٥)	(١٨,٩٢٢,١٠٢)	في ١ يناير ٢٠٢٤
٨,٧٠٠,٥١٨	٨,٧٠٠,٥١٨	-	استبعادات (إيضاح ٤)
٨,٧٠٠,٥١٨	٨,٧٠٠,٥١٨	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,٠١١,٤٣٤	٣,٠١١,٤٣٤	-	الاستهلاك المتراكم:
٢١٩,٥٢٧	٢١٩,٥٢٧	-	في ١ يناير ٢٠٢٤
(٧٠٣,٠٢٥)	(٧٠٣,٠٢٥)	-	استهلاك
٢,٥٢٧,٩٣٦	٢,٥٢٧,٩٣٦	-	استبعادات
٣٠١,٨٥٠	٣٠١,٨٥٠	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	استهلاك
٢,٨٢٩,٧٨٦	٢,٨٢٩,٧٨٦	-	استبعادات
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥,٨٧٠,٧٣٢	٥,٨٧٠,٧٣٢	-	صافي القيمة الدفترية:
٦,١٧٢,٥٨٢	٦,١٧٢,٥٨٢	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تتكون العقارات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة من عقارين تجاريين في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة، وتم الاحتفاظ بكليهما من قبل المجموعة لغرض زيادة راس المال وتحقيق إيرادات إيجارية. بلغ دخل الإيجار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٩٢٠,٦٠١ ريال (٢٠٢٤: ٩١٤,١٣٣ ريال) وبلغت تكاليف الصيانة المتكبدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٩,٣٥٩ ريال (٢٠٢٤: ٥٣,١٢٤ ريال).

إفصاحات القيمة العادلة

فيما يلي مقارنة للقيمة الدفترية والقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
القيمة العادلة ريال	القيمة الدفترية ريال	القيمة العادلة ريال	القيمة الدفترية ريال	
١١,٢٨٦,١٠٩	٦,١٧٢,٥٨٢	١٢,٢٩٥,٤٣٥	٥,٨٧٠,٧٣٢	عقارات استثمارية

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية عن طريق مئمني عقارات خارجيين مستقلين ومعتمدين يتمتعون بمؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وذات خبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقدير قيمته وفقاً للموقع الجغرافي.

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الكائن في الإمارات العربية المتحدة بناء على التقييم الذي أجراه طرف ثالث وهو شركة كوليبرز (المقيم) التي قامت بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة الدخل.

## ٦- العقارات الاستثمارية (تتمة)

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية كمدخلات من المستوى ٣ بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم. يوضح الجدول التالي أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيمة العادلة:

الموقع الجغرافي الإمارات العربية المتحدة	أسلوب التقييم طريقة الدخل	مدخلات غير قابلة للملاحظة الافتراضات
	باستخدام مضاعفات الإيرادات / معدلات الرسلة على أساس اتجاهات السوق المتاحة والأدلة.	<u>المبنى:</u> - الإيجار السنوي للمبنى محل التقييم وللمباني المشابهة بمبلغ ١,٠٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٩٧٤,٠٠٠ درهم إماراتي).
		- معدل مصاريف التشغيل ١٠٪ من الإيجار السنوي للمباني المشابهة.

وباستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام الافتراضات المتعلقة بالمنافع والمطلوبات المصاحبة للملكية على مدى عمر الأصل، بما في ذلك تكلفة التخارج والقيمة النهائية. تتضمن هذه الطريقة توقع سلسلة من التدفقات النقدية على الفائدة العقارية. وبالنسبة لسلسلة التدفقات النقدية المتوقعة هذه، يتم تطبيق معدل الخصم المأخوذ من السوق لتحديد القيمة الحالية لنوع الإيرادات المرتبط بالأصل. يتم تحديد عائد التخارج عادة بشكل مستقل ويختلف عن معدل الخصم.

يتم تحديد فترة التدفقات النقدية والتوقيت المحدد للتدفقات النقدية الواردة والصادرة وفقاً للأحداث مثل مراجعات الإيجار وتجديد عقد الإيجار وعمليات إعادة التأجير وإعادة التطوير والترميم ذات العلاقة. يحدد التوقيت المناسب عادة حسب سلوكيات السوق والتي تعتبر سمة من سمات فئة العقارات. يتم تقدير التدفقات النقدية الدورية عادة كإجمالي دخل ناقصا الشواغر والمصاريف غير القابلة للاسترداد وخسائر التحصيل وحوافز الإيجار وتكاليف الصيانة، وتكاليف الوكيل والعمولة والمصاريف التشغيلية والإدارية الأخرى. يتم بعد ذلك خصم سلسلة صافي الإيرادات التشغيلية الدورية، بالإضافة إلى تقدير القيمة النهائية المتوقعة في نهاية فترة التوقع.

قد تؤدي الزيادة (النقص) الكبيرة في قيمة الإيجار المقدر ومعدل نمو الإيجار للسنة بشكل منفرد إلى زيادة/ (انخفاض) القيمة العادلة للعقارات بصورة أعلى. كما إن الزيادة (النقص) الكبيرة في معدل الاشغال طويل الأجل ومعدل الخصم (وعائد التخارج) بشكل منفصل قد تؤدي إلى انخفاض (زيادة) القيمة العادلة بصورة كبيرة.

الأرباح الناتجة عن العقارات الاستثمارية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩١٤,١٣٣	٩٢٠,٦٠١	دخل إيجار من عقارات استثمارية

وبوجه عام، فإن أي تغيير في الافتراضات المستخدمة بشأن قيمة الإيجار المقدر يفترن بتغير مماثل في معدل نمو الإيجار للسنة ومعدل الخصم (ومعدل التخارج) وتغيير معاكس في معدل الاشغال طويل الأجل.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

يوجد لدى المجموعة عقود إيجار لبنود مختلفة من الآلات والمباني والأراضي المستخدمة في عملياتها. تتراوح فترات عقود إيجار الأراضي بين سنة و ٢٠ سنة، بينما فترات عقود إيجار المباني من ٦ إلى ١٧ سنة. إن التزامات المجموعة بموجب عقود الإيجار مضمونة بصك ملكية المؤجر للموجودات المؤجرة. بشكل عام، تُمنع المجموعة من التنازل والتعاقد من الباطن عن الموجودات المؤجرة، وتتطلب بعض العقود من المجموعة الحفاظ على بعض النسب المالية.

فيما يلي بيان القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركة خلال الفترة:

موجودات حق الاستخدام	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٥,٥٧٢,٠٣١	إضافات
٧٤٣,٧٦٤	استهلاك
(١,٧٩٥,١٨٧)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤,٥٢٠,٦٠٨	إضافات
٣٨٢,٣٢١	استهلاك
(١,٢٩٠,٨١١)	استبعاذات
(٢٣٨,٠٥٤)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,٣٧٤,٠٦٤	

فيما يلي بيان القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار (المدرجة ضمن القروض والسلف التي يترتب عليها فائدة) والتغيرات خلال الفترة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٨٩٨,٥٥٩	٤,٨٩١,٨٣٨	كما في ١ يناير
٧٤٣,٧٦٤	٣٨٢,٣٢١	إضافات
-	(٢٩٠,٥٠٩)	تعديل
٣٢٣,٥٦٨	٢١٠,١٦٨	زيادة فائدة
(٢,٠٧٤,٠٥٣)	(١,١٩٨,٢٤٤)	مبالغ مسددة
٤,٨٩١,٨٣٨	٣,٩٩٥,٥٧٤	كما في ٣١ ديسمبر
٧٥٠,١٨٠	٣٤٦,٨٩٦	متداولة
٤,١٤١,٦٥٨	٣,٦٤٨,٦٧٨	غير متداولة

عند قياس التزامات عقود الإيجار، قامت المجموعة بخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي (٢٠٢٥: ٥٪).

فيما يلي دفعات عقود الإيجار إلى جانب القيمة الحالية لدفعات الإيجار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة الحالية لدفعات الإيجار	الفائدة	دفعات الإيجار المستقبلية	
٣٤٦,٨٩٥	(٢٠٥,٠٣٦)	٥٥١,٩٣١	خلال سنة واحدة
١,٥٩٤,١٣٠	(٦٣٤,٩٩١)	٢,٢٢٩,١٢١	من سنتين إلى خمس سنوات
٢,٠٥٤,٥٤٩	(٣٦١,٤٣٧)	٢,٤١٥,٩٨٦	أكثر من خمس سنوات
٣,٩٩٥,٥٧٤	(١,٢٠١,٤٦٤)	٥,١٩٧,٠٣٨	

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار (تتمة)

فيما يلي بيان المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١,٧٩٥,١٨٧	١,٢٩٠,٨١١	مصروف استهلاك موجودات حق الاستخدام
٣٢٣,٥٦٨	٢١٠,١٦٨	مصروف فائدة مستحق على التزامات عقود إيجار
١,٩٣٧,٨٤٥	٢,١٤٢,١٥٢	مصروف يتعلّق بعقود إيجار قصيرة الأجل أو منخفضة القيمة (مدرجة ضمن تكلفة الإيرادات)
٤,٤٣٥,٩١٧	٤,٦٢٢,٩٩٣	مصروف يتعلّق بعقود إيجار قصيرة الأجل أو منخفضة القيمة (مدرجة ضمن مصاريف بيع وتوزيع)
٦٥٠,١٩٠	٦٤٥,١٩٣	مصروف يتعلّق بعقود إيجار قصيرة الأجل أو منخفضة القيمة (مدرجة ضمن مصاريف عمومية وإدارية)
٩,١٤٢,٧٠٧	٨,٩١١,٣١٧	إجمالي المبلغ المثبت ضمن الربح أو الخسارة

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الصادرة للمجموعة فيما يتعلّق بعقود الإيجار ١,١٩٨,٢٤٤ ﷲ في عام ٢٠٢٤ (٢٠٢٤: ٢,٠٧٤,٠٥٣ ﷲ). كما سجلت المجموعة أيضاً إضافات غير نقدية لموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار بقيمة ٣٨٢,٣٢١ ﷲ في عام ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٧٤٣,٧٦٤ ﷲ).

٨- المخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٠١,٠٩٥,٢٢٩	٦٨,٥٩٩,٢٧٥	مواد خام
٤٠,٠٧٨,٣٤٥	٢٣,١٥٦,٦٥٦	بضائع تامة الصنع
١٩,٦٦٧,١٥٩	١٨,٤٣٤,٩٩٨	قطع غيار ومواد مستهلكة
٦,٨١٣,٤٨٥	٤,١٦٩,٢٠٧	أعمال قيد التنفيذ
٣,٠٣٣,٧١٧	٣,٥٣٧,٣٧٧	بضائع في الطريق
١٧٠,٦٨٧,٩٣٥	١١٧,٨٩٧,٥١٣	
(٢٠,٧٥٣,٧٧٢)	(١٩,٧٥٨,٣٤٢)	ناقصاً: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
١٤٩,٩٣٤,١٦٣	٩٨,١٣٩,١٧١	

فيما يلي بيان الحركة في مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٢,٧٢٢,٠٤٠	٢٠,٧٥٣,٧٧٢	الرصيد في بداية السنة
(١,٩٦٨,٢٦٨)	(٩٩٥,٤٣٠)	عكس قيد خلال السنة
٢٠,٧٥٣,٧٧٢	١٩,٧٥٨,٣٤٢	

يتم تقديم رهن وتعهّد على مخزون مجموعة مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية، بما يعادل القيمة الدفترية للمخزون في أي وقت، كضمانٍ للقرض (إيضاح ١٤). بلغ هذا الرصيد في نهاية السنة المالية ٨٣,٥ مليون ﷲ (٢٠٢٤: ١٢٥ مليون ﷲ).

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩- الذمم المدينة التجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٩٣,٠٦٧,٦١٢	٢٣٨,٦٢٩,٣٢٧	ذمم مدينة تجارية
(١٠٣,٣٣٩,١٩٩)	(١١٤,٧٧٥,٢٠٣)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٨٩,٧٢٨,٤١٣	١٢٣,٨٥٤,١٢٤	
١٨٧,٨٦٤,٦١٧	١٢٣,٨٥٤,١٢٤	الجزء المتداول
١,٨٦٣,٧٩٦	-	الجزء غير المتداول

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٩٢,٩٩٤,١٣٤	١٠٣,٣٣٩,١٩٩	الرصيد في بداية السنة
١٠,٨٠٠,٨٣٨	١١,٨٣٩,٤٥٧	خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
(٤٥٥,٧٧٣)	(٤٠٣,٤٥٣)	شطب
١٠٣,٣٣٩,١٩٩	١١٤,٧٧٥,٢٠٣	

تم ذكر التعرض لمخاطر الائتمان على الذمم المدينة التجارية للمجموعة في الإيضاح ٢٨.

١٠- المبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١١,٩٧٧,٤٥٢	٥,٩٢٦,٩٦٠	مصرف مدفوع مقدماً
٨,٦٣١,٣٥٣	٥,٠٧٧,٢٨٤	دفعات مقدمة للموردين
٣,٣١٦,٣٦٥	٢,٧٨٨,٥١٤	تأمينات نقدية مستردة
٦٠٧,٧٨٦	٢٠٨,٩٤٨	ذمم موظفين مدينة
٦,١٧٠,٢١٤	-	مبالغ مدفوعة مقدماً لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك
١,٦١٠,٢٤٦	-	مطالبية تأمين
٢٤١,٦١٢	٢١٤,١٩٦	أخرى
٣٢,٥٥٥,٠٢٨	١٤,٢١٥,٩٠٢	
(١,٥٥٠,٠١٢)	(٢,٠٨١,٤٣٧)	ناقصاً: الانخفاض في قيمة مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة اخرى
٣١,٠٠٥,٠١٦	١٢,١٣٤,٤٦٥	

١١- النقد وما في حكمه

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٩,٧٢٤,٦٤٦	١٦,٣٠٢,١٠٤	نقد لدى البنوك
٥٥,٧٢٩	١٨,٢٧٧	نقد في الصندوق
٢٩,٧٨٠,٣٧٥	١٦,٣٢٠,٣٨١	نقد وأرصدة بنكية مدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
(٩,٧٩٢,٨٥٢)	(٩,٧٩٢,٨٥٢)	رصيد بنكي مقيد (*)
١٩,٩٨٧,٥٢٣	٦,٥٢٧,٥٢٩	النقد وما في حكمه

(\*) يمثل الرصيد البنكي المقيد وديعة مقابل قرض تم الحصول عليه وغير متاح للاستخدام العام للمجموعة (إيضاح ١٤).

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢- الأرصدة والمعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالمجموعة على المساهمين الذين لهم سيطرة وسيطرة مشتركة أو يمارسون تأثيراً هاماً، وكبار موظفي الإدارة، والجهات المنتسبة حيث يمارس المساهمون فيها سيطرة أو تأثير هام. يتم إجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وفقاً للشروط المعتمدة من قبل مجلس إدارة المجموعة.

١٢-١ تعويضات كبار موظفي الإدارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٣,٦٧٨,٨٤٣	٧,٠٦٩,٣٢٠	تعويضات كبار موظفي الإدارة (*)
١,٦٧٥,٤٨٥	١,٦٥٧,٠٥٨	مصارييف وبدلات مجلس الإدارة
٥,٣٥٤,٣٢٨	٨,٧٢٦,٣٧٨	

١٢-١ تعويضات كبار موظفي الإدارة (\*)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٣,٤٧٦,٦٦٦	٦,٩٣٣,٠٨٧	منافع موظفين قصيرة الأجل
٢٠٢,١٧٧	١٣٦,٢٣٣	منافع ما بعد انتهاء الخدمة
٣,٦٧٨,٨٤٣	٧,٠٦٩,٣٢٠	

\* تتضمن تعويضات كبار موظفي الإدارة على رواتب وما في حكمها والتزامات منافع محددة للموظفين.

١٢-٢ فيما يلي المعاملات الهامة والأرصدة بين المجموعة وجهاتها ذات العلاقة:

رصيد مستحق كما في ٣١ ديسمبر	أعباء مالية		معاملات المبيعات للسنة المنتهية		دفعات مقدمة خلال السنة			
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
₪	₪	₪	₪	₪	₪	₪		
٤٣,٥٩٤,٨٠٨	٣١,٣٣٩,١٨١	-	١,٤٤٦,٣٠١	٨٤٩,٥٦٧	١,٣٦٠,٣٠٣	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام*
-	-	-	-	٢٥,٩١٩,٠٥٥	٢١,٣٧١,٧٧٨	-	-	الشركة السعودية للأبحاث والنشر
-	-	-	-	١,٠٣٩,١٣٣	٤٨٦,٩٨٨	-	-	الشركة السعودية للنشر المتخصص
-	-	-	-	٢,٦٧٣	-	-	-	الشركة السعودية للتوزيع

\* المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام هي الشركة القابضة للشركة السعودية للطباعة والتغليف والشركات المتبقية عبارة عن شركات تابعة للمجموعة السعودية للأبحاث والإعلام.

استلمت المجموعة دعماً مالياً من شركتها القابضة، المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام، بقيمة ٨٥ مليون ₪ على شكل قروض قصيرة الأجل وطويلة الأجل (إيضاح ١٥).

لا تخضع كافة الأرصدة لأي ضمانات. كما لم يتم إثبات المصارييف في الفترة الحالية أو السابقة لقاء الديون المدعومة أو المشكوك في تحصيلها المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة.

١٣- رأس المال والاحتياطيات

رأس المال: كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يبلغ رأس مال الشركة المدفوع بالكامل ٦٠٠ مليون ₪ (٢٠٢٤: ٦٠٠ مليون ₪) مقسماً إلى ٦٠ مليون سهم (٢٠٢٤: ٦٠ مليون سهم) بقيمة اسمية ١٠ ₪ لكل سهم. يحق لحاملي هذه الأسهم الحصول على توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها من وقت لآخر، ويحق لهم الحصول على صوت واحد لكل سهم في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة.

الاحتياطي الاتفاقي: طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز للجمعية العمومية العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة لا تزيد عن ٢٠٪ من صافي أرباح المجموعة لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض واحد أو أغراض محددة.

الاحتياطي الآخر: تتعلق الاحتياطيات الأخرى بفروقات الصرف الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية.

## ١٤ - القروض والمرايحات

وقعت المجموعة العديد من اتفاقيات التمويل والتسهيلات البنكية مع عدد من البنوك المحلية والأجنبية، والتي تشمل القروض والمرايحات والتسهيلات الائتمانية وخطابات الاعتماد المستندية وخطابات الضمان، وذلك على فترات مختلفة وهي قابلة للتجديد. بلغ الحد الائتماني لإجمالي التسهيلات بقيمة قدرها ٦١١,٧ مليون  $\text{AED}$  كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦٩٩,٩ مليون  $\text{AED}$ ). تخضع هذه الاتفاقيات لشروط وأحكام التسهيلات البنكية التي تنطبق على كافة أنواع التسهيلات التي تقدمها البنوك لعملائها. ويتمثل الغرض من هذه التسهيلات في تمويل النشاط ورأس المال العامل والاستثمارات والمصاريف الرأسمالية، وكذلك تمويل استيراد المواد الخام والمعدات المتعلقة بأنشطة المجموعة ومشاريعها. تخضع هذه التسهيلات لمصاريف فائدة وفقاً للاتفاقيات المعنية، والتي تتراوح من ٠,٥٪ إلى ٣,٥٪ سنوياً بالإضافة إلى سايبور وإيبور، حسبما هو ملائم.

تتضمن اتفاقيات القروض تعهدات تتعلق بشكل رئيسي بالمحافظة على نسب الرفع المالي، وإجمالي الدين إلى حقوق الملكية، وتعهدات أخرى. وبموجب شروط هذه الاتفاقيات، فإنه يحق للبنوك طلب السداد الفوري للقروض في حالة عدم الوفاء بأي من تلك التعهدات. لم تلتزم المجموعة ببعض التعهدات الخاصة بالقروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لقد انتهكت المجموعة شروطاً مالية محددة تتعلق بقرض يترتب عليه فائدة؛ وبالتالي، تم تصنيف هذا القرض على أنه قصير الأجل، وتم تصنيف بعض القروض الأخرى التي تلقت المجموعة إعفاءً منها من البنك على أنها قرض طويل الأجل.

وبموجب هذه الاتفاقيات، قدمت المجموعة عددًا من الضمانات لتغطية كامل قيمة التمويل والتي تتكون مما يلي:

- السندات الإذنية بإجمالي قيمة التسهيلات المتاحة.
- وثيقة تأمين تمنح البنك الحق في أن يكون المستفيد الأول لقاء مبلغ يساوي قيمة التسهيلات.
- الحسابات المصرفية المقيدة ٩,٨ مليون  $\text{AED}$  (٢٠٢٤: ٩,٨ مليون  $\text{AED}$ ). (إيضاح (١١))
- ضمان شركات من شركة التغليف المرن المحدودة وشركة فيوتشر بلس وشركة طيبة للطباعة والنشر المحدودة.
- الاحتفاظ بقسط واحد ربع سنوي ثابت + معدلات فائدة متغيرة في حساب التمويل البنكي في حساب غير جاري لدى البنك.
- رهن عقاري قانوني على أراضي وممتلكات بقيمة ١٣٧,١ مليون  $\text{AED}$  (٢٠٢٤: ١٣٧,١ مليون  $\text{AED}$ ).
- رهن آلات بقيمة ١٤٤ مليون  $\text{AED}$  (٢٠٢٤: ١٤٤ مليون  $\text{AED}$ ).
- التنازل عن وثيقة التأمين الإسلامي للعقارات المرهونة والمخزون والمكانن المشتراة.
- رهن البضائع / المخزون لصالح البنك حتى السداد الكامل والنهائي لإجمالي التسهيلات.
- رهن (دون حق الحيازة) مخزون مجموعة مصنع الامارات الوطني للصناعات البلاستيكية كضمان بما يعادل القيمة الدفترية للمخزون في أي وقت من الأوقات.
- رهن الذمم المدينة (دون حق الحيازة) لشركة مصنع الامارات الوطني للصناعات البلاستيكية على أساس المساواة بين المقرضين.
- ضمانات متبادلة من شركات مصنع الامارات الوطني للصناعات البلاستيكية بقيمة ٢٠٢,٨٨ مليون  $\text{AED}$  (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٩٨,٧ مليون  $\text{AED}$ ).
- خطاب ضمان من مساهمي مصنع الامارات الوطني للصناعات البلاستيكية بقيمة تسهيلات رأس المال العامل البالغة ٢٠٢,٨٨ مليون  $\text{AED}$  (٢٠٢٤: ٢٩٨,٧ مليون  $\text{AED}$ ).

حصلت المجموعة على حد تسهيلات ائتمانية بقيمة ١٠١,٩٥ مليون  $\text{AED}$  في يناير ٢٠٢١ لتغطية النفقات الرأسمالية الجديدة بفترة سماح مدتها ١٨ شهرًا. تم استخدام ٨,٩٠ مليون  $\text{AED}$  من هذا التسهيل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. في أكتوبر ٢٠٢٢، تم تجديد التسهيل نفسه بحد أقصى قدره ١٠٧,٥٧ مليون  $\text{AED}$  لمدة ١٥ شهرًا، وبلغ السحب مرة أخرى ٨,٩٠ مليون  $\text{AED}$ . في فبراير ٢٠٢٣، تم تخفيض حد التسهيل إلى ٧٦,٤٦ مليون  $\text{AED}$ . وبلغ إجمالي عمليات السحب ١٧,٨ مليون  $\text{AED}$  كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ الرصيد غير المستخدم ٣١ مليون  $\text{AED}$  (٢٠٢٤: ١٢ مليون  $\text{AED}$ ).

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤- القروض والمرايحات (تتمة)

فيما يلي تحليل للقروض ومعاملات المرايحات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٧٥,١٠٩,٦٣٩	٣١٤,٤٦١,٩٩٩	قروض قصيرة الأجل
٢٥٩,٠٨٤,٥٤٣	٢٥٠,٥٥٥,٩١٦	قروض طويلة الأجل*
١٦,٨١٨,٦٥٩	١٥,٤٨٠,٤٨٦	حسابات مكشوفة
٢,٠٧٨,٠٢٠	٥,٦٩٠,١٧٨	تكلفة تمويل مستحقة الدفع
٦٥٣,٠٩٠,٨٦١	٥٨٦,١٨٨,٥٧٩	الإجمالي

\* تتضمن القروض طويلة الأجل جزءًا متداولاً.

فيما يلي بيان حركة معاملة القرض:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٧٧٣,٤١٣,٢٩٢	٦٥٣,٠٩٠,٨٦١	الرصيد الافتتاحي
١,٩٦٨,١١٢,٢٩٨	١,٢٣٤,٢٤٧,٠٣٤	متحصلات خلال السنة
(٢,٠٨٥,٩٤٥,٠٧٩)	(١,٣٠٤,٧٦١,٤٧١)	دفعات خلال السنة
٥٩,٠٧٥,٢٣٤	٤٣,٣٨٨,٢٦٢	فائدة محملة خلال السنة
(٦١,٥٦٤,٨٨٤)	(٣٩,٧٧٦,١٠٧)	تكاليف تمويل مسددة خلال السنة
٦٥٣,٠٩٠,٨٦١	٥٨٦,١٨٨,٥٧٩	الرصيد الختامي

يتم عرض القروض والمرايحات في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٤٩٧,٨٧٨,٨١٨	٤٧٠,٧٣٤,٥٧٥	جزء متداول
١٥٥,٢١٢,٠٤٣	١١٥,٤٥٤,٠٠٤	جزء غير متداول
٦٥٣,٠٩٠,٨٦١	٥٨٦,١٨٨,٥٧٩	

١٥- قرض من المساهم

خلال السنة، وافق مساهم ذو أغلبية في المجموعة، المجموعة السعودية للبحوث والإعلام، على قرض بقيمة ٧٥ مليون ﷲ للمجموعة، وقام بصرفه بالكامل. يحمل القرض فائدة مركبة بنسبة ٦,٨٪، ويُسد بعد فترة سماح مدتها ثلاث سنوات.

إضافةً إلى ذلك، قدم المساهم قرض قصير الأجل بقيمة ١٠ مليون ﷲ، يُسد خلال ١٢ شهرًا. لا يترتب على هذا القرض قصير الأجل فوائد، ويتضمن خيار تحويل القرض إلى أسهم بسعر السهم في تاريخ المعاملة، شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية وموافقات المساهمين اللازمة عند ممارسة الخيار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	٨٥,٠٠٠,٠٠٠	متحصلات خلال الفترة/ السنة
-	١,٤٩٨,٤٣٧	فائدة محملة خلال الفترة/ السنة
-	(١,٤٤٦,٣٠١)	تحويل تكلفة تمويل مستحقة الدفع إلى الحساب الجاري
-	٨٥,٠٥٢,١٣٦	الرصيد الختامي

يتم عرض القرض من المساهم في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	١٠,٠٥٢,١٣٦	جزء متداول
-	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	جزء غير متداول
-	٨٥,٠٥٢,١٣٦	

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦- التزامات المنافع المحددة للموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	التزام المنافع المحددة في ١ يناير ٢٠٢٤
٣٥,٣٢٢,٥٥٩	٣٠,٦٦٧,٩٠٩	تكلفة خدمة حالية
٤,١٢٤,٦٩٠	٣,٩٣٦,٧٠٥	تكلفة فائدة
١,٢٨٧,٧٥٠	١,٢٣٢,٠١٢	مكاسب أو خسائر التقليل/التسوية
٧٢٢,٧٣٦	٤,٠١١	منافع مدفوعة
(١١,٤٤١,١٣٤)	٧٧٧,٨٩٣	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
٦٥١,٣٠٨	(١٢,٩٧٠,٨١٦)	التزامات المنافع المحددة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٠,٦٦٧,٩٠٩	١,٨٤٨,٠٨٢	تكلفة خدمة حالية
٣,٩٣٦,٧٠٥	٢٥,٤٩٥,٧٩٦	تكلفة فائدة
١,٢٣٢,٠١٢		تكلفة خدمة سابقة
٤,٠١١		مكاسب أو خسائر التقليل/التسوية
٧٧٧,٨٩٣		منافع مدفوعة
(١٢,٩٧٠,٨١٦)		إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
١,٨٤٨,٠٨٢		التزامات المنافع المحددة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٥,٤٩٥,٧٩٦		

الافتراضات الاكتوارية الهامة

يبين الجدول أدناه الافتراضات المستخدمة في عملية التقييم.

الإمارات العربية المتحدة		المملكة العربية السعودية		معدل الخصم
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٤,٩٠	%٤,٠٥	%٥,٣٥	%٤,٧٠	
%١ للسنة المالية ٢٤	%١ للسنة المالية ٢٥	%١ للسنة المالية ٢٤	%١ للسنة المالية ٢٥	معدل الزيادة في الرواتب
و %١ بعد ذلك	و %١ بعد ذلك	و %١ بعد ذلك	و %١ بعد ذلك	سن التقاعد المفترض
٦٠ سنة	٦٠ سنة	٦٠ سنة	٦٠ سنة	

تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل لحساسية الالتزامات المحددة للتغيرات في الافتراضات الرئيسية المرجحة للمجموعة:

معدل الزيادة في الرواتب		معدل الخصم		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الزيادة بواقع %١	النقص بواقع %١	الزيادة بواقع %١	النقص بواقع %١		
١,١٧١,١٦٠	١,٠٨٧,٣٣٨	١,٠٤٤,٤٢٤	(١,١٤٤,٠٦٣)		
(١,٦٧٥,٥٢٤)	١,٥٣٣,١٣٣	١,٤٦٠,٨٤٦	(١,٦٢١,٥٨٩)		

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه بناء على التغير في افتراض واحد مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن الناحية العملية، فإن ذلك ليس من المحتمل حدوثه وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مرتبطة ببعضها. وعند احتساب حساسية التزام المنافع المحددة تجاه التغيرات الاكتوارية الهامة فإنه قد تم تطبيق نفس الطريقة (القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة المحسوبة على أساس طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة في نهاية إعداد القوائم المالية الموحدة) وكذلك عند احتساب التزام المنافع المحددة المثبت في قائمة المركز المالي الموحدة.

١٧- الأدوات المالية المشتقة

كانت القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة كما بتاريخ التقرير على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مشتقات غير مخصصة كأدوات تغطية مخاطر
٣,٢٩٨,٢٥٦	-	مقايضات أسعار الربح

استخدمت المجموعة الأدوات المالية المشتقة وبشكل رئيسي مقايضات أسعار الربح لتغطية مخاطر أسعار الربح الخاصة بها. يتم في الأصل إثبات هذه الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سالبة.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧- الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

وبناءً على ذلك، أثبتت المجموعة موجودات مالية مشتقة بقيمة ٣,٣ مليون  $\text{R.S.}$  خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إنهاء الأدوات المالية المشتقة، مما أدى إلى خسارة قدرها ٠,٨ مليون  $\text{R.S.}$  تم اثباتها في القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي بيان التفاصيل الأخرى المتعلقة باتفاقية مقايضة أسعار الربح:

٢٠٢٤ $\text{R.S.}$	٢٠٢٥ $\text{R.S.}$	
(٤,٣٤٨,١٥٩)	(٣,٢٩٨,٢٥٦)	التغير في القيمة العادلة للأدوات المشتقة المالية
٣,٢٩٨,٢٥٦	-	القيمة الدفترية للأدوات المشتقة المالية
١١٨,٥١٩,٤٣٣	-	القيمة الاسمية للأدوات المشتقة المالية
٦ ديسمبر ٢٠٢٥	-	تاريخ استحقاق للأدوات المشتقة المالية

١٨- الذمم الدائنة التجارية

٢٠٢٤ $\text{R.S.}$	٢٠٢٥ $\text{R.S.}$	
١٤٥,٨٢٧,٢٥٩	٨١,٤٧٧,٧٧١	ذمم دائنة تجارية
١٤٤,١٧٩,٥١٤	٨٠,٠٧٤,٦٧٢	جزء متداول
١,٦٤٧,٧٤٥	١,٤٠٣,٠٩٩	جزء غير متداول

لا يتم تحميل أي فائدة على الذمم الدائنة التجارية. وتطبق المجموعة سياسات إدارة المخاطر المالية وذلك للتأكد من سداد كافة الدفعات خلال الإطار الزمني المحدد للانتماء. يتم عادة سداد أرصدة الذمم الدائنة التجارية بين ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً.

١٩- المصاريف مستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤ $\text{R.S.}$	٢٠٢٥ $\text{R.S.}$	
١٠,٠٨٤,٤٨٩	١٨,٧٩٤,٧٧٥	مصاريف مستحقة الدفع
٤,٩٧٩,١٩٠	٤,١٦٥,٧٥٨	دفعات مقدمة من العملاء*
٥,٥٠٠,٠٠٠	٥,٥٠٠,٠٠٠	ضريبة التصرفات العقارات**
٢,٦٨٨,٨٦٧	٧,٠٧١,٩٥٥	مبالغ مستحقة الدفع للموظفين
٢,١١٧,٢٩١	١,٤٦٥,٢٩١	ضريبة قيمة مضافة
-	١,٠١٩,٥٢٢	دفعات مقدمة أخرى
٤١١,٠٢٥	٧٤٧,٠٦٧	أخرى
٢٥,٧٨٠,٨٦٢	٣٨,٧٦٤,٣٦٨	

\* جميع المبالغ المعروضة كدفعات مقدمة من العملاء في السنة السابقة تم إثباتها كإيرادات خلال السنة الحالية.

\*\* يمثل هذا المبلغ ضريبة التصرفات عقارية بنسبة ٥٪ على صافي القيمة الدفترية للأراضي والمباني والعقارات الاستثمارية عند التحويل إلى مصرف الإنماء كما هو مذكور في الإيضاح ٤.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠- الزكاة والضريبة

١-٢٠ الزكاة

الحركة في مصروف الزكاة والضريبة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣,٨٣٦,٢١٠	٢٠٠,٠٠٠	محمل خلال السنة
(٥,٢٥٠,٩٧٦)	-	أصل ضريبة مؤجلة للسنة
-	٥,٢٥٠,٩٧٦	عكس قيد أصل ضريبة مؤجلة مستردة
٥,٥٠٠,٠٠٠	-	ضريبة معاملات العقارات
٤,٠٨٥,٢٣٤	٥,٤٥٠,٩٧٦	

الوعاء الزكوي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
(٢١٥,٣٢٧,٧٩٣)	(٢٦١,٨٩٣,٢٥٥)	الخسارة قبل تسوية الزكاة
-	-	مصارييف غير مسموح بها
(٢١٥,٣٢٧,٧٩٣)	(٢٦١,٨٩٣,٢٥٥)	خسارة / (دخل) معدل مقابل مخصص الزكاة
٣٠٠,٦٣٦,٢٤٧	١٠٦,٣٧٤,٨٨٠	حقوق الملكية
-	(١٨,٤٣٤,٩٩٨)	موجودات متداولة مقبولة للخصم
٥٢٣,٧٠٨,٨٢٩	٥٣٥,٢٤٧,١٢٦	مطلوبات غير متداولة
(٨٢٠,٤١٠,٧٢٠)	(٦٢٣,١٨٧,٠١٦)	موجودات غير متداولة
٣,٩٣٤,٣٥٦	-	الوعاء الزكوي

الحركة في مخصص الزكاة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٤,٦٨٩,٣٠٤	١٨,٥٢٥,٥١٤	الرصيد كما في ١ يناير
٣,٨٣٦,٢١٠	٢٠٠,٠٠٠	محمل خلال السنة
-	(٤,٢١٤,٢١٤)	زكاة مدفوعة
-	(٦,١٧٠,٢١٤)	تسوية زكاة مستحقة الدفع مقابل دفعة مقدمة*
١٨,٥٢٥,٥١٤	٨,٣٤١,٠٨٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

\*يمثل هذا المبلغ تسوية التزام الزكاة المتعلقة بالربوط القديمة القائمة.

ويقدر مخصص الزكاة ويحمل على قائمة الدخل الشامل الموحدة. قدمت المجموعة الإقرار الزكوي لجميع السنوات حتى سنة ٢٠٢٤. لا تزال هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") تقوم بفحص الإقرار الزكوي لسنة ٢٠٢٤.

تقدمت الشركة بطلب إلى الهيئة لتسوية مبالغ الزكاة الزائدة المدفوعة عن السنتين ٢٠١٩ و ٢٠٢٠، وبالباقي ٤,٦٦٠,٩١٧ ﷲ، مع الزكاة المستحقة عن السنوات الأخرى التي لا تزال فيها الشركة تخضع للربوط الزكوية القائمة، مثل ٢٠٠٥-٢٠٠٨، و ٢٠١٥، و ٢٠١٦، و ٢٠١٨. وافقت الهيئة على طلب الشركة وأصدرت ربطها النهائي المعدل للزكاة عن السنوات المذكورة، والبالغ ٦,٧٩٠,٨٤٥ ﷲ.

كما قدمت الشركة طلباً إلى الهيئة لتسوية الربط الزكوي النهائي المعدل عبر خطة تقسيط على مدى اثني عشر شهراً. وافقت الهيئة على طلب الشركة، وسيتم سداد المبلغ بالتساوي على مدى اثني عشر شهراً.

الزكاة النهائية المستحقة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك للسنوات من ٢٠٢١ إلى ٢٠٢٣:

أنهت الشركة الربوط الزكوية لسنتي ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ مع الهيئة، وسددت التزامات الزكاة الإضافية البالغة ١٤٩,٨٠٠ ﷲ و ٣١٧,٧٥١ ﷲ على التوالي. أما بالنسبة لسنة ٢٠٢٣، فلا توجد زكاة إضافية تم تقديرها من قبل الهيئة.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

٢-٢٠ الضريبة

قانون ضريبة الشركات – دولة الإمارات العربية المتحدة

تكبدت الشركة خسائر، ولم يتم إثبات أصل الضريبة المؤجلة في هذه المرحلة، لعدم إمكانية دعم استخدام الفروقات المؤجلة القابلة للخصم حالياً. مع ذلك، إذا توقعت الشركة تحقيق أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل البعيد، فسيتم إثبات أصل الضريبة المؤجلة البالغ ١١,٥٩٤,٦٦١  $\text{AED}$  وذلك بقدر ما تصبح الفروقات المؤجلة ذات الصلة قابلة للاسترداد.

٢١- المعلومات القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المجموعة الذي يزاول أنشطة تجارية من الممكن أن تحقق منها المجموعة إيرادات وتكبد بشأنها مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي مكون من المكونات الأخرى للمجموعة. يتم بانتظام مراجعة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار بالمجموعة، وهو الرئيس التنفيذي، لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي يتم تخصيصها للقطاعات وتقييم أدائها والتي تتوفر عنها معلومات مالية منفصلة.

أ) أسس القطاعات

لأغراض الإدارة، تتكون المجموعة من وحدات عمل وفقاً للمنتجات والخدمات التي تقدمها ولديها ثلاث قطاعات يتم رفع التقارير بشأنها على النحو التالي:

القطاعات التي يتم إعداد العمليات  
تقارير بشأنها

طباعة وأدوات ومواد خام. طباعة  
الطباعة على ملصقات الإعلانات التجارية والبلاستيكية، بالإضافة إلى تصنيع المنتجات البلاستيكية. تعبئة وتغليف  
يشمل هذا البند المركز الرئيسي والأنشطة الإدارية والأنشطة الاستثمارية وغيرها. أخرى

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج العمليات لوحدة الأعمال بصورة مستقلة لغرض اتخاذ القرار بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة ويتم قياسه بصورة مماثلة مع الربح أو الخسارة في القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١- المعلومات القطاعية (تتمة)

(ب) المعلومات حول القطاعات التي يتم إعداد التقارير بشأنها

تعرض الجداول التالية معلومات الإيرادات والخسائر قبل الزكاة للقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، على التوالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طباعة	تعبئة وتغليف	كافة القطاعات الأخرى	القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها	التسويات والحدوفات	الإجمالي
	ريال	ريال	ريال	ريال	ريال	ريال
الإيرادات						
عملاء خارجيون	٤٩,٣٩٣,٥٠٨	٥٢٣,٥٦٩,٢٠٨	-	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦	-	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦
بين القطاعات	-	٤٧,٣٦٠,٧٥٢	-	٤٧,٣٦٠,٧٥٢	(٤٧,٣٦٠,٧٥٢)	-
إجمالي الإيرادات	٤٩,٣٩٣,٥٠٨	٥٧٠,٩٢٩,٩٦٠	-	٦٢٠,٣٢٣,٤٦٨	(٤٧,٣٦٠,٧٥٢)	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦
مصاريف						
الانخفاض في قيمة الشهرة	١٠,٢١٦,٨٨٥	٩٩,٧٨٣,١١٥	-	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١١٠,٠٠٠,٠٠٠
استهلاك وإطفاء	٨,٢٢٠,٨٢٠	٤٢,٢٦٨,٣٤٤	٤٠٩,٠٥٤	٥٠,٨٩٨,٢١٨	-	٥٠,٨٩٨,٢١٨
تكاليف تمويل	٢٠٤,١٩٨	٤١,٨٢٤,٩٧٥	٥,١٠٠,١٣٣	٤٧,١٢٩,٣٠٦	-	٤٧,١٢٩,٣٠٦
انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والمخزون	١,٠١٠,٨١٧	١,٨٩٩,٢٩٦	٧,١٤٤,١٧٧	١٠,٠٥٤,٢٩٠	-	١٠,٠٥٤,٢٩٠
شطب مخزون	١,٠٧٦,٨٨٠	٣,٠٣٨,٣٥٧	-	٤,١١٥,٢٣٧	-	٤,١١٥,٢٣٧
خسارة القطاع	(٤,٤٨٥,٦٢٠)	(١٣٤,١٩١,١٧٤)	(١٨,٦٦٧,٤٣٧)	(١٥٧,٣٤٤,٢٣١)	(١١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٦٧,٣٤٤,٢٣١)
إجمالي الموجودات	٥٤,٠٧٥,٦٦٥	٨١٨,٤٧٣,٣١٠	١,٠٨٦,١٨٢	٨٧٣,٦٣٥,١٥٧	-	٨٧٣,٦٣٥,١٥٧
إجمالي المطلوبات	(٧,٥٥٢,١٢٧)	(٤٧٢,١٣٥,٢٢٤)	(٣٨١,٦٦٤,٢٩١)	(٨٦١,٣٥١,٦٤٢)	-	(٨٦١,٣٥١,٦٤٢)

يتم حذف الإيرادات المتداخلة بين القطاعات عند توحيد القوائم المالية ويتم إظهارها في عمود "التسويات والحدوفات". تعتبر كافة التسويات والحدوفات الأخرى جزءاً من التسويات المعروضة بالتفصيل أدناه.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١- المعلومات القطاعية (تتمة)

(ب) المعلومات حول القطاعات التي يتم إعداد التقارير بشأنها (تتمة)

القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	طباعة ريال	تعبئة وتغليف ريال	كافة القطاعات الأخرى ريال	التسويات والحذوفات ريال	الإجمالي ريال	الإجمالي ريال
الإيرادات						
عملاء خارجيون	٦٢,٦٩٥,٢٨١	٦٥٨,٥٠٠,٩٥٢	-	-	٧٢١,١٩٦,٢٣٣	٧٢١,١٩٦,٢٣٣
بين القطاعات	٢٦,٣٢٦,٣٩٣	٢٩,٧٩٥,٨٩٦	-	(٥٦,١٢٢,٢٨٩)	٥٦,١٢٢,٢٨٩	-
إجمالي الإيرادات	٨٩,٠٢١,٦٧٤	٦٨٨,٢٩٦,٨٤٨	-	(٥٦,١٢٢,٢٨٩)	٧٧٧,٣١٨,٥٢٢	٧٢١,١٩٦,٢٣٣
مصاريف						
الانخفاض في قيمة الشهرة	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
استهلاك وإطفاء	١٥,٢٣٤,٣٣٤	٤٣,٥٣٥,٧٠٦	٣٧٣,٢١٢	-	٥٩,١٤٣,٢٥٢	٥٩,١٤٣,٢٥٢
تكاليف تمويل	١,٥٤٨,٣٧٤	٥٩,٥٢٣,٣٢٤	٣,٩٦٣,٠١٣	-	٦٥,٠٣٤,٧١١	٦٥,٠٣٤,٧١١
انخفاض قيمة الممتلكات والألات والمعدات والمخزون	٢٥,٩٣٥,١٨٢	-	-	-	٢٥,٩٣٥,١٨٢	٢٥,٩٣٥,١٨٢
خسارة القطاع	(٦١,٣٣٦,٢٠٥)	(٩٢,٠٨٥,٠٥١)	(١٥,٩٩١,٧٧١)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٦٩,٤١٣,٠٢٧)	(٢١٩,٤١٣,٠٢٧)
إجمالي الموجودات	٨٦,٧٥٦,٧٣٥	١,١١٠,٧٢١,٣٠٢	٧,٠١١,٧٤٨	-	١,٢٠٤,٤٨٩,٧٨٥	١,٢٠٤,٤٨٩,٧٨٥
إجمالي المطلوبات	(٨,٩٠٠,٠٦١)	(٦١٢,٨١٥,٥٧٧)	(٣٠١,٣٦٠,٥٦٤)	-	(٩٢٣,٠٧٦,٢٠٢)	(٩٢٣,٠٧٦,٢٠٢)

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١ - المعلومات القطاعية (تتمة)

ج) المعلومات الجغرافية

تتم إدارة قطاعي الطباعة والتغليف بشكل رئيسي من المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة على التوالي.

تبين المعلومات الجغرافية أدناه إيرادات المجموعة وموجوداتها ومطلوباتها وموجوداتها التشغيلية في البلدان التي تعمل فيها المجموعة. وعندما يتم عرض المعلومات الجغرافية التالية، تم تحديد إيرادات القطاع على أساس الموقع الجغرافي للقطاع وموجودات القطاع على أساس الموقع الجغرافي للموجودات.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الإيرادات من العملاء
₪	₪	
٢٦٨,٢٤١,٨٧٩	٢٢٥,٠٩٥,٦٨٤	المملكة العربية السعودية
٢٦٥,١٦١,٨٥٦	٢١٩,٦١٦,٥٣٤	الإمارات العربية المتحدة
٥٠,٢٤١,٤٢٧	٣٨,٢٢٩,٩٩٠	عمان
١٩,٧٣٣,٣٦٥	١٨,٤٨١,٢٩٨	تونس
١١,١٣٠,٩٢٨	٩,٧٥٠,٩٠٦	الكويت
١٠,٢٧٦,٣٧٢	٨,٢٦٥,٨٠٨	اليمن
٣,٩٤٥,٥٠٢	٦,٨٣١,٨٢٩	السنغال
٩٢,٤٦٤,٩٠٤	٤٦,٦٩٠,٦٦٧	أخرى
٧٢١,١٩٦,٢٣٣	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦	

توقيت إثبات الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	في نقطة من الزمن
₪	₪	
٧٢١,١٩٦,٢٣٣	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦	
٧٢١,١٩٦,٢٣٣	٥٧٢,٩٦٢,٧١٦	

إجمالي الموجودات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٣٩٨,٨٤٤,٤٥١	٣٣٣,١٠٧,١٠٦	المملكة العربية السعودية
٨٠٥,٦٤٥,٣٣٤	٥٤٠,٥٢٨,٠٥١	الإمارات العربية المتحدة
١,٢٠٤,٤٨٩,٧٨٥	٨٧٣,٦٣٥,١٥٧	

إجمالي المطلوبات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
(٦٩٦,٠٩١,٧٩٣)	(٧٦٨,٨٨٩,٩١٥)	المملكة العربية السعودية
(٢٢٦,٩٨٤,٤٠٩)	(٩٢,٤٦١,٧٢٧)	الإمارات العربية المتحدة
(٩٢٣,٠٧٦,٢٠٢)	(٨٦١,٣٥١,٦٤٢)	

الموجودات غير المتداولة\*

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٢٢٢,٢٩٠,٧٠٤	١٥٩,٧٨٩,٥٨٠	المملكة العربية السعودية
٥٩٣,٤٠٧,٧٦٢	٤٧٣,١٩٠,٢٨٨	الإمارات العربية المتحدة
٨١٥,٦٩٨,٤٦٦	٦٣٢,٩٧٩,٨٦٨	

\* تتكون الموجودات التشغيلية غير المتداولة من الممتلكات والمكائن والمعدات والعقارات الاستثمارية والشهرة والموجودات غير الملموسة وموجودات حق الاستخدام.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢- تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٤٩٨,٠٨٩,٣٤٣	٣٨٧,٢٣٠,٦٣٤	تكلفة مواد
٦٧,٥٥٨,٤٥٧	٥٨,٩٢٨,٢١٣	مصاريف ومنافع موظفين
٥٤,٩٢٤,٨٨١	٤٧,٠١٠,٧١٠	استهلاك وإطفاء
٣١,٢٨٢,٩٦٦	٢٦,٢٣٣,٢٣٧	خدمات ومرافق
١٧,٣٤٠,٩٣٢	١٢,٦٢٨,٧٩٩	نقل وشحن
٩,٣٨٣,٦٤٣	٦,٩٤٢,٤٣٣	صيانة
٤,٦٤٤,٦٢٩	٥,٩٤٤,٩٩٨	مواد مستهلكة
٣,٧٠٤,٣٦٨	٣,٥١٣,٧١٦	تأمين
١,٩٣٧,٨٤٥	٢,١٤٢,١٥٢	إيجار
(١,٩٦٨,٢٦٨)	(٩٩٥,٤٣٠)	عكس قيد مخصص مخزون متقدم وبطيء الحركة
٣,٠٨٤,٧١٣	٢,٦٤٦,٢٦٦	أخرى
٦٨٩,٩٨٣,٥٠٩	٥٥٢,٢٢٥,٧٢٨	

٢٣- مصاريف البيع والتسويق والتوزيع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٠,٣٩١,٥٩٥	٢١,١٦٤,٦٦٢	مصاريف ومنافع موظفين
٤,٤٣٥,٩١٧	٤,٦٢٢,٩٩٣	إيجار
٢,٥٧٤,٠٤١	٢,٨٠٠,٨٣٧	عمولات وحوافز
١,٠٥٥,١٨٥	٩٨٢,٣٧٥	تأمين طبي
٦٧٦,٧١٥	٤٢٨,٣٠٠	مصاريف سفر
١,٠٧٤,٣٠٣	٦٢٣,١٠٥	دعاية وترويج
٥٣١,٥٤٨	٥٤٩,٨٩٧	صيانة
٣٤٤,٧٨٠	٣٩٠,٥٠٣	استهلاك
٢٧١,٨١٢	٣٦٤,٧١٥	أتعاب قانونية
١,٨٤٦,٧٥٠	١,٦٣٩,٩٠٩	أخرى
٣٣,٢٠٢,٦٤٦	٣٣,٥٦٧,٢٩٦	

٢٤- المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٩,٤١٦,٣٣٧	٤٣,٨٧٠,٦٤٧	مصاريف ومنافع موظفين
٩,٦٩٣,٨٥٢	٩,٨٣٣,٥٨٩	أتعاب مهنية
٣,٨٧٢,٩٥٧	٣,٤٩٧,٠٠٦	استهلاك وإطفاء
٢,٣٨٤,٣١٣	٢,٢٤٥,٥٦٩	تأمين
٢,٢٤٤,٠٩٧	٢,٠٢٧,٢٦٧	هاتف وفاكس
١,٩٤٤,٢٨٢	٢,٠٠٠,٥٤٩	برامج ومصاريف تقنية المعلومات
٢,٠٦١,٠٤٤	١,٩٩٤,٢٦٢	مصاريف حكومية
١,٦٧٥,٤٨٥	١,٦٥٧,٠٥٨	مكافآت وبدلات مجلس الإدارة واللجان
٨٨٠,٧٢١	١,١٥٢,٩٧٢	خسارة فرق العملة، صافي
٦٥٠,١٩٠	٦٤٥,١٩٣	إيجار
٨٠٥,٤٢٨	٤٨٨,٢٣٥	سفر
٢,٥٤٩,٣٥٤	١,٣٣٤,٩٥٤	أخرى
٦٨,١٧٨,٠٦٠	٧٠,٧٤٧,٣٠١	

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥- الإيرادات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	٢,٦٤٩,٣٤٧	متحصلات من التأمين
٤,٦٥١,٧٢٦	٢,٥٦٩,٠٣٥	إيرادات من بيع نفايات المنتجات
٩١٤,١٣٣	٩٢٠,٦٠١	دخل إيجار
-	٤٧,٦١٧	متحصلات من صندوق الموارد البشرية
(٩٧,٣٨٩)	(٣,٩٦٨,٦٣٩)	خسارة استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١,١٤٢,٤٥٠	(٩٧٩,١٢٩)	أخرى
٦,٦١٠,٩٢٠	١,٢٣٨,٨٣٢	

٢٦- تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٥٧,٢٩٥,٣٩٢	٤٣,٥٥١,٥٥٠	تسهيلات بنكية
١,٢٨٧,٧٥٠	١,٢٣٢,٠١٢	تكاليف تمويل على التزامات منافع الموظفين
١,٣١٣,٣٥٢	٨٦٨,٦٥٩	تمويل مقابل اعتمادات مستندية ورسوم بنكية
٤,٣٤٨,١٥٩	٨٠٠,٤٢٧	خسارة من موجودات مشتقة
٤٦٦,٤٩٠	٤٦٦,٤٩٠	إطفاء رسوم إعادة جدولة التمويل
٣٢٣,٥٦٨	٢١٠,١٦٨	تكاليف تمويل ناتجة عن التزامات عقود الإيجار
٦٥,٠٣٤,٧١١	٤٧,١٢٩,٣٠٦	

٢٧- ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم الأساسي وذلك بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين العاديين في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب ربح السهم المخفض وذلك بقسمة الربح المتعلق بالمساهمين العاديين في الشركة الأم (بعد تعديله مقابل الفائدة على الأسهم الممتازة القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية.

يعكس الجدول التالي بيانات الدخل والأسهم المستخدمة في احتساب الربح الأساسي والمخفض للسهم:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
(٢١٩,٤١٣,٠٢٧)	(٢٦٧,٣٤٤,٢٣١)	خسارة متعلقة بالمساهمين العاديين في الشركة الأم:
(٢١٩,٤١٣,٠٢٧)	(٢٦٧,٣٤٤,٢٣١)	الدخل
		خسارة متعلقة بالمساهمين العاديين في الشركة الأم للربح الأساسي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لربح السهم الأساسي*
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	أثر التخفيض:
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المعدل بالأثر الناتج عن التخفيض

لم تكن هناك أية معاملات أخرى تتعلق بأسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ التقرير وتاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة.

لاحقاً، في ٨ فبراير ٢٠٢٦، وافق المساهمون على زيادة رأس المال من خلال تحويل الدين المستحق لمصرف الإنماء؛ ولو حدث إصدار الأسهم هذا قبل نهاية السنة، لكان قد أثر بشكل جوهري على ربحية السهم.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨- الأدوات المالية

قياس القيمة العادلة للموجودات المالية

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة، حيث يتم قياس كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة.

٢٠٢٤			٢٠٢٥			
الإجمالي ريال	المطلوبات المالية الأخرى ريال	التكلفة المطفأة ريال	الإجمالي ريال	المطلوبات المالية الأخرى ريال	التكلفة المطفأة ريال	
١٨٨,٦١٩,٩٨٥	-	١٨٨,٦١٩,٩٨٥	١٢٣,٨٥٤,١٢٤	-	١٢٣,٨٥٤,١٢٤	الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة
٢٠,٥٧٧,٥٧٦	-	٢٠,٥٧٧,٥٧٦	٨,٢٨٨,٩٤٢	-	٨,٢٨٨,٩٤٢	نم مدينة تجارية
٢٠٩,١٩٧,٥٦١	-	٢٠٩,١٩٧,٥٦١	١٣٢,١٤٣,٠٦٦	-	١٣٢,١٤٣,٠٦٦	موجودات متداولة أخرى
٦٥٣,٠٩٠,٨٦١	٦٥٣,٠٩٠,٨٦١	-	٥٨٦,١٨٨,٥٧٩	٥٨٦,١٨٨,٥٧٩	-	المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة
-	-	-	٨٥,٠٥٢,١٣٦	٨٥,٠٥٢,١٣٦	-	قروض ومراجعات
١٤٥,٨٢٧,٢٥٩	١٤٥,٨٢٧,٢٥٩	-	٨١,٤٧٧,٧٧١	٨١,٤٧٧,٧٧١	-	قرض من المساهم
٤,٨٩١,٨٣٨	٤,٨٩١,٨٣٨	-	٣,٩٩٥,٥٧٤	٣,٩٩٥,٥٧٤	-	نم دائنة تجارية
٢,٦٨٨,٨٦٧	٢,٦٨٨,٨٦٧	-	٧,٠٧١,٩٥٥	٧,٠٧١,٩٥٥	-	التزامات عقد إيجار تمويلي
٦٩٧,١٥١	٦٩٧,١٥١	-	٦٩٧,١٥١	٦٩٧,١٥١	-	مستحقات موظفين
٨٠٧,١٩٥,٩٧٦	٨٠٧,١٩٥,٩٧٦	-	٧٦٤,٤٨٣,١٦٦	٧٦٤,٤٨٣,١٦٦	-	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة	
ريال	ريال	ريال	ريال			
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية			
٣,٢٩٨,٢٥٦	٣,٢٩٨,٢٥٦	-	-	المستوى ٢	أدوات مالية مشتقة	

## ٢٩- إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة لمجموعة لمخاطر متأصلة، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر في غاية الأهمية بالنسبة لاستمرار ربحية المجموعة وكل فرد داخل المجموعة مسؤول عن التعرضات للمخاطر المتعلقة بالمسؤوليات ذات العلاقة.

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة في مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تقتصر على مخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. لم تطرأ أية تغييرات على أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كافة هذه المخاطر، كما هو ملخص أدناه:

## ٢٩-١ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة. بالإضافة إلى ذلك، في حالة العملاء الأجانب، يتم الحصول على خطاب اعتماد أو ضمانات بنكية حسب الاقتضاء من أجل إدارة مخاطر الائتمان.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، بما في ذلك الأرصدة البنكية والودائع لأجل، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف المقابل عن السداد، مع حد أقصى للتعرض يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يتم الاحتفاظ بالنقد لدى بنوك مرموقة تعمل وفقاً لقواعد صارمة من البنك المركزي السعودي ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

## الحد الأقصى لتركز المخاطر الخاصة بالتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات المخاطر عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة.

وتقلل المجموعة من تركيزات مخاطر الائتمان بإجراء معاملات مع عدد كبير من العملاء من الأفراد والشركات ومع العملاء في مختلف المواقع الجغرافية والصناعات. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة أرصدة الذمم المدينة بانتظام، وذلك بالرغم من أن نتائج تعرض المجموعة للديون المعدومة تعتبر غير هامة.

وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، والتي تشمل المبلغ المستحق من جهات ذات علاقة والأرصدة البنكية والودائع لأجل، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف الآخر، وبحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. تودع الأرصدة البنكية والودائع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان بشأن الذمم المدينة التجارية الخاصة بالمجموعة باستخدام مصفوفة المخصصات:

٢٠٢٥

أعمار الذمم المدينة التجارية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص خسارة
		الإجمالي	الانخفاض في القيمة
		ٳ	ٳ
أقل من ٣ أشهر	٠,٠٣%	١٠٨,٨٣٠,٤٧٤	٣١,٠٩٠
من ٣ - ١٢ شهراً	٠,٤٢%	٩,٨٤٠,٨١٨	٤١,٢٤٥
من ١٢ - ٢٤ شهراً	٨,٧٣%	١,٨٣١,٠٣٨	١٥٣,١٧٠
من ٢٤ - ٣٦ شهراً	٧٥,٣٠%	١,٢٣٦,٧١٩	٩٣١,٢٩٣
أكثر من ٣٦ شهراً	٩٧,٢٠%	١١٦,٨٩٠,٢٧٨	١١٣,٦١٨,٤٠٥
الإجمالي		٢٣٨,٦٢٩,٣٢٧	١١٤,٧٧٥,٢٠٣

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٩-١ مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى لتركز المخاطر الخاصة بالتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

٢٠٢٤

أعمار الذمم المدينة التجارية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص خسارة الانخفاض في القيمة
		ﷲ	ﷲ
أقل من ٣ أشهر	٠,٠٧%	١٥٧,٠١٥,٦٩٠	١٠٢,٧٣٠
من ٣ - ١٢ شهراً	٢,٣٢%	٧,٩٠٢,١٩٧	١٨٣,٣١٥
من ١٢ - ٢٤ شهراً	٩,٩٦%	٣,٣٣٢,٣٥٥	٣٣١,٨٦٩
من ٢٤ - ٣٦ شهراً	٤٢,٤٦%	٢,٢٧٥,٠٢٦	٩٦٥,٩٢٩
أكثر من ٣٦ شهراً	٨٣,٠٤%	١٢٢,٥٤٢,٣٤٤	١٠١,٧٥٥,٣٥٦
الإجمالي		٢٩٣,٠٦٧,٦١٢	١٠٣,٣٣٩,١٩٩

٢٩-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تتم مراقبة تواريخ الاستحقاق من قبل الإدارة لضمان الحفاظ على السيولة الكافية.

تحدد المجموعة مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية والتمويل من المساهمين. تتطلب شروط عمل المجموعة عموماً دفع مبالغ وفقاً للاتفاقيات التعاقدية. إن سياسة المجموعة هي الحصول على قروض قصيرة الأجل وقروض بنكية تستحق خلال فترة الاثني عشر شهراً القادمة مع خيار التجديد وفقاً لتقدير الطرفين.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق التزامات المجموعة استناداً إلى التزام السداد التعاقدية غير المخصوم واستثناءات الإدارة. تعكس محفظة السيولة للالتزامات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تشمل دفعات الفائدة في المستقبل وتوقعات الإدارة على مدى عمر هذه الالتزامات المالية.

٢٠٢٥	أقل من ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	الإجمالي
	ﷲ	ﷲ	ﷲ
قروض ومراجبات	٤٧٠,٧٣٤,٥٧٥	١١٥,٤٥٤,٠٠٤	٥٨٦,١٨٨,٥٧٩
قرض من المساهم	١٠,٠٥٢,١٣٦	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٨٥,٠٥٢,١٣٦
ذمم دائنة تجارية	٨٠,٠٧٤,٦٧٢	١,٤٠٣,٠٩٩	٨١,٤٧٧,٧٧١
مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى	٣٨,٧٦٤,٣٦٨	-	٣٨,٧٦٤,٣٦٨
زكاة مستحقة الدفع	٨,٣٤١,٠٨٦	-	٨,٣٤١,٠٨٦
التزامات عقود إيجار	٥٥١,٩٣١	٤,٦٤٥,١٠٦	٥,١٩٧,٠٣٧
الإجمالي	٦٠٨,٥١٨,٧٦٨	١٩٦,٥٠٢,٢٠٩	٨٠٥,٠٢٠,٩٧٧

٢٠٢٤	أقل من ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	الإجمالي
	ﷲ	ﷲ	ﷲ
قروض ومراجبات	٤٩٧,٨٧٨,٨١٨	١٥٥,٢١٢,٠٤٣	٦٥٣,٠٩٠,٨٦١
ذمم دائنة تجارية	١٤٤,١٧٩,٥١٤	١,٦٤٧,٧٤٥	١٤٥,٨٢٧,٢٥٩
مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى	٢٥,٧٨٠,٨٦٢	-	٢٥,٧٨٠,٨٦٢
زكاة مستحقة الدفع	١٨,٥٢٥,٥١٤	-	١٨,٥٢٥,٥١٤
التزامات عقود إيجار	٩٩٤,١٣٧	٥,٣٢٦,٥٩١	٦,٣٢٠,٧٢٨
الإجمالي	٦٨٧,٣٥٨,٨٤٥	١٦٢,١٨٦,٣٧٩	٨٤٩,٥٤٥,٢٢٤

٢٩-٣ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية، سواء كانت هذه التغيرات ناجمة عن عوامل خاصة بالاستثمار الفردي أو مُصنَّره أو عوامل تؤثر على جميع الموجودات المالية المتداولة في السوق.

الشركة السعودية للطباعة والتغليف  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

٣-٢٩ مخاطر السوق (تتمة)

٢٩-٣-١ مخاطر أسعار العمولات

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولات على التسهيلات البنكية الإسلامية قصيرة وطويلة الأجل التي يترتب عليها عمولة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة في أثر التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية والمطلوبات المالية المرتبطة بعمولة عائمة و المقتناة كما في ٣١ ديسمبر. لا يوجد أي أثر لذلك على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

يوضح الجدول التالي الحساسية في قائمة الدخل الموحدة إزاء التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الأثر على الربح للسنة في نقاط الأساس	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس	
٢٩٠,٢٤٩	٥	٢٠٢٥
٥٨٠,٤٩٨	١٠	
٣٢٦,٥٤٥	٥	٢٠٢٤
٦٥٣,٠٩١	١٠	

٢٩-٣-٢ مخاطر السوق

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تدار مخاطر العملات على أساس الحدود التي تحددها الإدارة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة وتقلبات أسعار الصرف الحالية والمتوقعة. تعتقد الإدارة أن هناك حد أدنى من مخاطر الخسائر الجوهرية بسبب تقلبات أسعار الصرف لأنها لا تجري أي معاملات مهمة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. إن سعر صرف الريال السعودي ثابت مقابل الدولار الأمريكي، وبالتالي، فإن الأرصدة والمعاملات المقومة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر كبيرة. وفيما يتعلق بالدرهم الإماراتي، تعتقد إدارة المجموعة أن تعرضها لمخاطر العملة المرتبطة بالدرهم الإماراتي محدود حيث إن الريال السعودي مرتبط بالدرهم الإماراتي.

أثر التغيرات المحتملة المعقولة في سعر صرف الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي مع بقاء كافة أخرى المتغيرات الأخرى الثابتة على قائمة الدخل الموحدة.

٣٠- إدارة رأس المال

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وتعزيز التطورات المستقبلية للأعمال. وتقوم الإدارة بمراقبة عائد رأس المال بالإضافة مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين العاديين.

تقوم المجموعة بمراقبة رأسمالها باستخدام نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية. ولهذا الغرض، يعرف صافي الدين المعدل بأنه إجمالي المطلوبات، بما في ذلك القروض، ناقصاً النقد وما في حكمه. تشمل حقوق الملكية المعدلة جميع مكونات حقوق الملكية بخلاف المبالغ المتركمة في احتياطي تغطية المخاطر.

٢٠٢٤ في	٢٠٢٥ في	
٩٢٣,٠٧٦,٢٠٢	٨٦١,٣٥١,٦٤٢	إجمالي المطلوبات
(١٩,٩٨٧,٥٢٣)	(٦,٥٢٧,٥٢٩)	ناقصاً: نقد وما في حكمه
٩٠٣,٠٨٨,٦٧٩	٨٥٤,٨٢٤,١١٣	صافي الدين المعدل
٢٨١,٤١٣,٥٨٣	١٢,٢٨٣,٥١٥	إجمالي حقوق الملكية
٢٨١,٤١٣,٥٨٣	١٢,٢٨٣,٥١٥	حقوق الملكية المعدلة
٣,٢١	٦٩,٥٩	نسبة صافي الدين المعدل إلى حقوق الملكية

## الشركة السعودية للطباعة والتغليف

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٣١- التعهدات والالتزامات المحتملة

#### الدعاوى القضائية

تتعرض المجموعة خلال دورة نشاطها الاعتيادي لإجراءات قانونية ودعاوى قضائية ومطالبات أخرى. ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون لهذه القضايا أي أثر جوهري على قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة أو على نتائج عملياتها على النحو المبين في هذه القوائم المالية الموحدة.

#### الالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت الالتزامات المحتملة المتعلقة بخطاب الاعتماد غير المغطى بقيمة ٣,٥٦ مليون  $\text{R.S.}$  (٢٠٢٤: ٤,٨ مليون  $\text{R.S.}$ ). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة خطابات ضمان بنكية قائمة من بنك محلي قدرها ٠,٥ مليون  $\text{R.S.}$  (٢٠٢٤: ٠,٦ مليون  $\text{R.S.}$ ).

#### التعهدات الرأسمالية

بلغت التعهدات الرأسمالية للمجموعة المتعلقة بشراء الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة قدرها ٣,٤ مليون  $\text{R.S.}$  كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٩,٤ مليون  $\text{R.S.}$ ).

### ٣٢- الأحداث اللاحقة

بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٢٤، أبرمت الشركة اتفاقية تسوية مع مصرف الإنماء وشركة الإنماء كابيتال لتسوية القروض القائمة وأرصدة المراجعة التي بلغ مجموعها ١٧٨,١٧٩,٩٦٨  $\text{R.S.}$ . وبموجب هذه الاتفاقية، تم تسوية مبلغ ١١٠,٠٠٠,٠٠٠  $\text{R.S.}$  من خلال نقل ملكية قطعتي أرض ومبنى، وقد اكتمل ذلك خلال عام ٢٠٢٤. أما الرصيد المتبقي وقدره ٦٨,١٧٩,٩٦٨  $\text{R.S.}$ ، بالإضافة إلى ضريبة معاملات العقارات ذات الصلة البالغة ٥,٥٠٠,٠٠٠  $\text{R.S.}$ ، فقد تم الاتفاق على تحويله إلى أسهم من خلال إصدار ٥,٢٠٧,٠٦٤ سهمًا جديدًا بقيمة اسمية قدرها ١٠  $\text{R.S.}$  لكل سهم، بالإضافة إلى علاوة إصدار قدرها ٤,١٥  $\text{R.S.}$ ، ليصبح الإجمالي ٧٣,٦٧٩,٩٦٨  $\text{R.S.}$ . خلال سنة ٢٠٢٥، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بخصوص زيادة رأس المال المقترحة. وفي وقت لاحق، بتاريخ ٨ فبراير ٢٠٢٦، وافق المساهمون على زيادة رأس المال من خلال تحويل الدين المستحق لمصرف الإنماء بسعر إصدار يعادل سعر السوق في اليوم السابق لانعقاد الجمعية العامة غير العادية، وذلك وفقًا لاتفاقية التسوية. نظرًا لاختلاف سعر التحويل المتفق عليه عن القيمة الدفترية للالتزام، سيتم إثبات مكسب ذي صلة في فترة إتمام العملية.

علاوة على ذلك، في ٢ فبراير ٢٠٢٦، أصدر مجلس الإدارة قرارًا ببدء الإجراءات الرسمية للإغلاق النهائي لشركة "سيتي باك"، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية في دولة الإمارات العربية المتحدة، برأس مال إجمالي قدره ١٠ مليون درهم إماراتي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم قياس موجودات ومطلوبات هذه الشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة بقيمتها الصافية القابلة للتحقق ومبالغ التسوية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت المعلومات المالية لشركة سيتي باك كما يلي:

٢٠٢٥	
$\text{R.S.}$	إجمالي الموجودات
١٢٧,٠٠٥,٥٢٤	إجمالي المطلوبات
١٣٢,٠١٧,٧٣٩	حقوق ملكية
١,١٥٣,٦٩٤	إيرادات
٥٣,٠٥٦,٨١٧	تكلفة إيرادات
(٤٥,٩٦٠,٩٠٦)	مصاريف التشغيل
(١٢,٨١٣,٦٥٥)	صافي الخسارة
(١١,٨٨٣,٦٥٤)	

### ٣٢- الأحداث اللاحقة (تتمة)

لاحقاً لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استثمارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

نشأت هذه التطورات لاحقاً لفترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك أنّها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

قيمت المجموعة الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها المالي وأدائها. استناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديراً موثقاً على الفترات المستقبلية.

كما أخذت الإدارة بالاعتبار أثر هذه الأحداث على قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة أعمالها، وتوصلت إلى أن أساس الاستمرارية في إعداد هذه القوائم المالية لا يزال مناسباً.

### ٣٣- أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة المتعلقة بالنقد وما في حكمه، والرصيد البنكي المقيد، والذمم المدينة التجارية، والمبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى، والمصاريف مستحقة الدفع، والمطلوبات المتداولة الأخرى، وتكلفة الإيرادات، وإجمالي الربح لمبالغ السنة السابقة لتتوافق مع العرض في السنة الحالية. لا يؤثر إعادة التصنيف على الخسائر التشغيلية، وإجمالي الموجودات، وإجمالي المطلوبات، وحقوق الملكية، وقائمة صافي التدفقات النقدية.

تتمثل إعادة تصنيف أرقام المقارنة بشكل رئيسي فيما يلي:

بعد إعادة تصنيف	مبلغ إعادة التصنيف	كما هو مُفصح عنه سابقاً	
٨١٥,٦٩٨,٤٦٦	٩,٧٩٢,٨٥٢	٨٠٥,٩٠٥,٦١٤	إجمالي الموجودات غير المتداولة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٩١,٧٨٢,٧٦٠	(٩,٧٩٢,٨٥٢)	٤٠١,٥٧٥,٦١٢	إجمالي الموجودات المتداولة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٨٧,٨٦٤,٦١٧	١,١٠٨,٤٢٨	١٨٦,٧٥٦,١٨٩	ذمم مدينة تجارية
٣١,٠٠٥,٠١٦	(٤,٠٩٩,٨٦٩)	٣٥,١٠٤,٨٨٥	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(٢٥,٧٨٠,٨٦٢)	٢,٩٩١,٤٤١	(٢٨,٧٧٢,٣٠٣)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٦٨٩,٩٨٣,٥٠٩	٤,٥٢٦,٢٨٨	٦٨٥,٤٥٧,٢٢١	تكلفة إيرادات
٣١,٢١٢,٧٢٤	(٤,٥٢٦,٢٨٨)	٣٥,٧٣٩,٠١٢	إجمالي الربح
٦٨,١٧٨,٠٦٠	٨٨٠,٧٢١	٦٧,٢٩٧,٣٣٩	مصاريف عمومية وإدارية
(٦,٦١٠,٩٢٠)	(٨٨٠,٧٢١)	(٥,٧٣٠,١٩٩)	دخل آخر

### ٣٤- اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٧ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ٢٨ رمضان ١٤٤٧هـ).