

البنود

- 1- الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م ومناقشته. [\(بالضغط هنا\)](#)
- 2- الاطلاع على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م ومناقشتها. [\(بالضغط هنا\)](#)
- 3- التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م. [\(مرفق\)](#)
- 4- التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث والرابع) والسنوي من العام المالي 2023 والربع الأول من العام المالي 2024 وتحديد أتعابه.
- 5- التصويت على صرف مبلغ (1,148,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.
- 6- التصويت على صرف مبلغ (948,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء اللجان عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.
- 7- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة غاز الشرق، والتي لعضو مجلس الإدارة عبد العزيز بن راشد المشعل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات غاز بمبلغ 6.6 مليون ريال في العام 2022، وذلك بالشروط التجارية السائدة ولا توجد أي شروط تفضيلية. [\(مرفق\)](#)
- 8- التصويت على رفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة السابقين ومكاتب المراجعة المحاسبية للفترة 2012/04/03م وحتى 2018/04/26م، والمدانين بالقرار القطعي الصادر من لجنة الاستئناف في منازعات الأوراق المالية رقم (2801/ل.س/2023) لعام 1444هـ وتاريخ 2023/02/02م، المتعلقة (بعملية بيع أراضي عائدة للشركة). [\(بالضغط هنا\)](#)
- 9- التصويت على رفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة السابقين للفترة من 2019/04/01م وحتى 2020/03/31م، والمدانين بالقرار القطعي الصادر من لجنة الاستئناف في منازعات الأوراق المالية رقم (2763/ل.س/2022) لعام 1444هـ وتاريخ 2022/12/26م، المتعلقة (بعملية بيع مصنع الشركة بمملكة المغرب). [\(بالضغط هنا\)](#)
- 10- التصويت على تفويض المجلس الحالي للقيام بالإجراءات النظامية لرفع دعوى المسؤولية وتوكيل من يراه لتمثيل الشركة أمام المحكمة المختصة واتخاذ كافة الإجراءات النظامية والقانونية اللازمة للسير بها.
- 11- التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.

Items

1. Review and discuss the Board of Directors' report for the financial year ended 31 December 2022. ([Click here](#))
2. Review and discuss the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022. ([Click here](#))
3. To vote on the auditor's report for the fiscal year ended 31 December 2022. ([Attachment](#))
4. To vote on the appointment of the Company's auditor from among the candidates based on the recommendation of the Audit Committee to examine, review and audit the financial statements for the second, third and fourth quarters and the annual quarters of the fiscal year 2023 and the first quarter of the fiscal year 2024 and determine his fees.
5. To vote on the disbursement of SAR (1,148,000) as remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended 31 December 2022.
6. To vote on the disbursement of SAR (948,000) as remuneration to the members of the committees for the fiscal year ending on 31 December 2022.
7. To vote on the business and contracts concluded between the company and East Gas Company, in which Board Member Abdulaziz bin Raed Al-Mishal has an indirect interest, which is a gas services contract for an amount of SAR 6.6 million in 2022, on the prevailing commercial terms and there are no preferential terms. ([Attachment](#))
8. To vote on the filing a liability lawsuit against the former members of the Board of Directors and the accounting audit offices for the period 03/04/2012 to 26/04/2018, and those convicted of the final decision issued by the Appeal Committee for the Resolution of Securities Disputes No. (2801/L.S/2023) of 1444H dated 02/02/2023, related to (the sale of lands belonging to the company). ([Click here](#))
9. To vote on the filing a liability lawsuit against the former members of the Board of Directors for the period from 01/04/2019 to 31/03/2020, convicted by the final decision issued by the Appeal Committee for the Resolution of Securities Disputes No. (2763/L.S/2022) of 1444H dated 26/12/2022, related to (the sale of the company's factory in the Kingdom of Morocco). ([Click here](#))
10. To vote on the authorizing the current Board to carry out the statutory procedures to file a liability lawsuit, authorize whomever it deems appropriate to represent the company before the competent court, and take all necessary legal and legal procedures to proceed with it.
11. To vote on the authorizing the Board of Directors to authorize the Ordinary General Assembly with the license mentioned in paragraph (1) of Article Twenty-Seven of the Companies Law, for a period of one year from the date of approval of the General Assembly or until the end of the term of the authorized Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the conditions set forth in the Executive Bylaws of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.



الشركة السعودية لصناعة الورق
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

التقرير السنوي للجنة المراجعة عن العام المالي 2022

الموقرين

السادة مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

يتناول هذا التقرير الأعمال التي قامت بها لجنة المراجعة للعام المالي 2022م حسب المهام الموكلة لها والمنصوص عليها في لائحة لجنة المراجعة للمجموعة السعودية لصناعة الورق، حيث تم اعدادها وفقاً لمتطلبات نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة ولائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية.

أولاً: اختصاصات واجتماعات لجنة المراجعة :

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، وتشمل مهام اللجنة دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية ومراجعة المسائل الهامة التي قد تؤثر على إعداد التقارير المالية، والتأكد من تطبيق السياسات المحاسبية المعتمدة ودراسة تلك السياسات وإبداء الرأي والتوصية بشأنها، كما تقع ضمن مهامها دراسة وتطبيق نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والإشراف على أنشطة المراجعة الداخلية ودراسة تقاريرها ومتابعة الإجراءات التصحيحية لملاحظاتها، وترشيح مراجعي الحسابات والتحقق من إستقلاليتهم، ومراجعة خطة المراجع وأعماله وتقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية والإجراءات اللازمة بشأنها، والتحقق من إلتزام الشركة بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة والتأكد من أهمية وجود إجراءات تقديم الشكاوي المتعلقة بإجراءات الرقابة الداخلية وإعداد التقارير المالية. وقامت اللجنة بعقد (7) اجتماعات خلال العام 2022.

ثانياً: تعارضات لجنة المراجعة :

نود التنوية بدايةً أنه لا يوجد خلال الفترة أي تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة .

ثالثاً: أعمال لجنة المراجعة :

تقوم اللجنة بأداء المهام والمسؤوليات المناطة بها للمساعدة بالحصول على التأكيدات اللازمة بشأن سلامة وكفاءة انظمة الرقابة الداخلية في الشركة اخذا بالاعتبار خطة المراجعة السنوية المعتمدة على المخاطر التي تهدف الى تقييم موضوعي نظام الرقابة الداخلية والضبط الداخلية، من خلال قيام إدارة المراجعة الداخلية برفع التقارير الدورية الى اللجنة عن العمليات المراجعة التشغيلية و الإدارية والمالية التي تقوم بها بصفة مستمرة والتي تهدف الى التحقق بدرجة معقولة من التأكد من تحقيق أهداف الشركة والمتمثلة في حماية أصولها ودقة السجلات المحاسبية واكتمالها , والتقييد بالانظمة والسياسات التي تتبناها الإدارة لتحقيق اهداف الشركة وتراقب باستمرار من اللجنة .

كما عكفت اللجنة على مناقشة وتقديم التوصيات والقرارات الخاصة بتطوير ودعم إدارة ومهام لجنة المراجعة وفق أفضل المعايير والمبادئ والممارسات الخاصة بأعمال لجنة المراجعة. وفيما يلي أبرز الأعمال والتوصيات التي قامت بها اللجنة:

• دراسة القوائم المالية الربعية للربع الأول والثاني والثالث للشركة للتأكد من موافقتها ومطابقتها للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة، والرفع بالتوصية بها لمجلس الإدارة لاعتمادها.

• دراسة القوائم المالية السنوية للشركة للتأكد من موافقتها ومطابقتها للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة، والرفع بالتوصية بها لمجلس الإدارة لاعتمادها.

• مراجعة العروض المقدمة من قبل مكاتب المراجعة لمراجعة وتقييم القوائم المالية وحسابات الشركة، والتوصية بالمرشحين في الجمعية العمومية بعد التحقق من استقلالية العروض المقدمة ونطاق العمل.

• دراسة ومناقشة خطة المراجعة الداخلية ونطاق عملها واستقلالية الإدارة في أداء أعمالها.

كما تقوم اللجنة بالمراجعة الدورية للتقارير التي يتم إعدادها من المراجع الخارجي وفقاً للخطة المعتمدة وتتضمن هذه التقارير تقييم لكفاية وفعالية الرقابة الداخلية. وفي العام المالي 2022م تم العمل على معالجة الملاحظات التي ظهرت عن أعمال المراجعة الداخلية وذلك لهدف تقوية النظام الداخلي وتم التعامل مع جميع الملاحظات والخطط التصحيحية اللازمة ووضع الضوابط الكفيلة لعدم تكرارها في المستقبل،

رابعاً: نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية ورأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية:

الإجراءات الرقابية وفعاليتها في غاية الأهمية وتلعب دوراً محورياً في تحقيق أهداف الشركة، وإدارة الشركة مسؤولة عن تصميم وإعداد وتطبيق نظام شامل وفعال للرقابة الداخلية، حيث يستند نظام الرقابة الداخلية على رؤية وتقدير إدارة الشركة لوضع نظام رقابي يتناسب مع الأهمية النسبية للمخاطر المالية والتشغيلية وغيرها من المخاطر الكامنة في أنشطة الشركة، كما يتم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة، بما يحقق توافر تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية ومدى فعاليته.

وعليه وبناء على اقرارات الادارة التنفيذية وتأكيدات المراجع الخارجي فإن اللجنة تؤكد على انه لم يتبين لها وجود قصور جوهري في انظمة الرقابة الداخلية في اعمال الشركة، كما تؤكد اللجنة على أهمية استمرار جهود الادارة في تطوير وتعزيز فاعلية وكفاءة انظمة الرقابة الداخلية، وتحديث السياسات والإجراءات، أخذاً بالإعتبار أن أي نظام رقابة داخلي قد لا يوفر ضمانات مطلقة بشأن سلامة وفعالية وكفاءة تصميم وتطبيق أنظمة الرقابة الداخلية.

إقرارات الإدارة التنفيذية:

(أ) أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.

(ب) أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفاعلية.

(ج) أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

وتقبلوا خالص التحية والتقدير،



الشركة السعودية لصناعة الورق
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Audit Committee Annual Report For 2022

Gentlemen shareholders of the Saudi Paper Manufacturing Company

This report deals with the work carried out by the Audit Committee for the fiscal year 2022 according to the tasks entrusted to it and stipulated in the Audit Committee Regulations of the Saudi Paper Manufacturing Group, as they were prepared in accordance with the requirements of the Companies Law issued by the Ministry of Commerce and the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.

First: Terms of reference and meetings of the Audit Committee:

The Audit Committee is responsible for monitoring the company's business and verifying the integrity and integrity of its reports, financial statements and internal control systems, and the committee's tasks include studying the interim and annual financial statements, reviewing important issues that may affect the preparation of financial reports, ensuring the application of the approved accounting policies, studying those policies, expressing an opinion and recommending them, and its tasks include studying and applying internal control and risk management systems, supervising internal audit activities, studying their reports and following up on corrective actions. Notes, nominating auditors and verifying their independence, reviewing the auditor's plan and work, the auditor's report and observations on the financial statements and the necessary procedures thereon, verifying the company's compliance with the relevant laws and regulations and ensuring the importance of having complaints procedures related to internal control procedures and financial reporting.

The Committee held (7) meetings during the year 2022

Second: Conflicts of the Audit Committee:

We would like to note at the outset that there is no conflict during the period between the recommendations of the Audit Committee and the decisions of the Board of Directors.

Third: Audit Committee Activities:

The Committee performs the tasks and responsibilities entrusted to it to help obtain the necessary assurances regarding the safety and efficiency of the internal control systems in the company, taking into account the annual risk-based audit plan that aims to objectively evaluate the internal control system and internal control, through the Internal Audit Department submitting periodic reports to the Committee on the operational, administrative and financial audits carried out on an ongoing basis, which aim to verify to a reasonable degree that the company's objectives are achieved, which are represented in: Protecting its assets and the accuracy

and completeness of accounting records, and adhering to the regulations and policies adopted by the management to achieve the company's objectives and is constantly monitored by the Committee.

The Committee also discussed and submitted recommendations and decisions related to the development and support of the management and functions of the Audit Committee in accordance with the best standards, principles, and practices of the Audit Committee's work. **The main work and recommendations made by the Committee are as follows:**

- Study the quarterly financial statements for the first, second and third quarters of the company to ensure their approval and conformity with the accounting principles recognized in the Kingdom and submit a recommendation to the Board of Directors for approval.
- Study the company's annual financial statements to ensure their approval and conformity with the accounting principles recognized in the Kingdom and submit a recommendation to the Board of Directors for approval.
- Review the proposals submitted by the audit offices to review and evaluate the financial statements and accounts of the company and recommend candidates in the General Assembly after verifying the independence of the proposals submitted and the scope of work.
- Study and discuss the internal audit plan, the scope of its work and the independence of management in the performance of its work.

The Committee also periodically reviews the reports prepared by the external auditor in accordance with the approved plan, and these reports include an assessment of the adequacy and effectiveness of internal control. In the fiscal year 2022, work was done on together the observations committee that appeared on the internal audit in order to improve the system of the internal audit and to deal with all the necessary observations and corrective plans and to put the light Ducks areenough not to repeatit in the future,

Fourth: The results of the annual process of the effectiveness of the internal control procedures and the opinion of the audit committee on the adequacy of the internal control system:

Control procedures and their effectiveness are very important and play a pivotal role in achieving the



company's objectives, and the company's management is responsible for designing and preparing And the application of a comprehensive and effective system of internal control, where the internal control system is based on the vision and appreciation of the company's management to develop a control system commensurate with the relative importance of financial, operational and other risks inherent in the company's activities, and the system of control is prepared for a sound cell, In order to achieve continuous evaluation of the cell's control system and the extension of its effectiveness.

Accordingly, based on the statements of the executive management and the assurances of the external auditor , the Committee confirms that it has not found a fundamental deficiency in the internal control systems in the company's business, and the Committee also stresses the importance of continuing management's efforts in developing and enhancing the effectiveness and efficiency of internal control systems, and updating policies and procedures. Any system may not provide absolute assurance as to the soundness, effectiveness and efficiency of the design and implementation of internal control systems.

Executive Management Declarations:

- a) The records of accounts have been properly prepared.
- b) The internal control system has been properly developed and effectively implemented.
- c) There is no significant doubt about the Company's ability to continue its activity.

Please accept my sincere greetings and appreciation,

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

(٥/١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة السعودية لصناعة الورق، شركة مساهمة سعودية ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بإسم "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية الموحدة للمجموعة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢،
- قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و
- الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسي للمراجعة

الأمر الرئيسي للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور.

الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

(٥/٢)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

الأمر الرئيسي للمراجعة (تتمة)

الأمر الرئيسي للمراجعة	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمر الرئيسي للمراجعة
تقييم الإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة	
<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، بلغت قيمة الممتلكات والآلات والمعدات مبلغ ٥٦٧,٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢١): ٥٣٥,٧ مليون ريال سعودي) وهي تمثل ٥٣,٧٪ (٢٠٢١): ٥٤,٨٪) من إجمالي موجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وبلغت الشهرة مبلغ ١٢,٤ مليون ريال سعودي والتي نتجت عن الإستحواذ على شركة مصنع الجذور لصناعة محارم الورق (الكويت) في عام ٢٠١١.</p> <p>أجرت الإدارة تقييمًا للإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات التي لها مؤشرات انخفاض في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ والشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. عند إعداد دراسات الإنخفاض في القيمة هذه، تقوم الإدارة بتقييم خطة العمل المستقبلية للوحدات المولدة للنقد ذات العلاقة وتطبيق نماذج التقييم لتحديد المبالغ المتوقعة القابلة للإسترداد للوحدات المولدة للنقد بغرض تقييم الإنخفاض في القيمة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر رئيسي للمراجعة لأن تقدير المبلغ القابل للإسترداد للوحدات المولدة للنقد هذه يتطلب عددًا من الأحكام والإفتراضات المتعلقة بحجم المبيعات المستقبلية والأسعار والموجودات التشغيلية ومعدلات النمو والقيمة النهائية ومعدلات الخصم والإفتراضات الأخرى ذات الصلة.</p> <p>يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم (٣) حول القوائم المالية الموحدة للاطلاع على السياسة المحاسبية المتعلقة بالإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة.</p>	<p>قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية لتقدير الإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم مؤشرات أساس الإدارة للإنخفاض في القيمة للوحدات المولدة للنقد الخاصة بها ضمن الممتلكات والآلات والمعدات. تقييم ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لحساب القيمة القابلة للإسترداد للوحدات المولدة للنقد ذات الصلة يتسق مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦). التحقق من صحة الافتراضات المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم ذات الصلة والافتراضات الأخرى ذات العلاقة. تحليل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المستخدمة في النماذج لتحديد ما إذا كانت معقولة ومدعمة بالنظر إلى الوضع الاقتصادي الحالي والأداء المستقبلي المتوقع. إشراك مراجع خبير لتقييم تطبيق طريقة التقييم لإحتساب القيمة الإستخدامية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦) "الإنخفاض في قيمة الموجودات" وكذلك التحقق من معقولية الافتراضات المستخدمة في النموذج؛ مقارنة الافتراضات الرئيسية مع الإتجاهات التاريخية وخطط الأعمال ومعايير الصناعة حسبما ينطبق. إضافة إلى ذلك، قمنا بمراجعة وتقييم خطط الأعمال المستقبلية من المنظورين الداخلي والخارجي، ومقارنة التوقعات مع الإتجاهات التاريخية. التحقق من دقة واكتمال المعلومات والتي تم استخدامها كأساس لتقييم الإنخفاض في القيمة. و تقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات العلاقة وإن كانت متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل (تمة)

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

(٥/٣)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تمة)

المعلومات الأخرى

الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة ولكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع حولها، والذي من المتوقع أن يكون متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مراجعتنا هذا.

ولا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال الإستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحرفة بشكل جوهري.

وعندما قراءتنا للتقرير السنوي، فإذا خلصنا إلى وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في المجموعة

الخير

تلفون +966 13 893 3378
فاكس +966 13 893 3349
ص.ب 4636
الخير 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333
فاكس +966 12 652 2894
ص.ب 15651
جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333
فاكس +966 11 206 5444
ص.ب 69658
الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

(٥/٤)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام والهيكل والمحتوى للقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة. لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه عملية مراجعة المجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونظل وحدنا المسؤولين عن رأي المراجعة.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

(٥/٥)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.



عن البسام وشركاؤه

إبراهيم أحمد البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٣٣٧

الرياض: ٢٨ شعبان ١٤٤٤ هـ

الموافق: ٢٠ مارس ٢٠٢٣

الخير

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخير 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI PAPER MANUFACTURING COMPANY**
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

(1 /5)

OPINION

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at December 31, 2022, its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

We have audited the consolidated financial statements of Saudi Paper Manufacturing Company (a Saudi Joint Stock Company) ("the Company") and its subsidiaries (collectively referred to as "the Group"), which comprise:

- The consolidated statement of financial position as at December 31, 2022;
- The consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- The consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- The consolidated statement of cash flows for the year then ended, and;
- The notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

BASIS FOR OPINION

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements" section of our report. We are independent of the Group in accordance with the professional code of conduct and ethics as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the consolidated financial statements and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

KEY AUDIT MATTER

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI PAPER MANUFACTURING COMPANY
 (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

(2 / 5)

KEY AUDIT MATTER (Continued)

Key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Impairment assessment of Property, Plant and Equipment and Goodwill	
<p>As of December 31, 2022, property, plant and equipment amounted to SR. 567.9 million (2021: SR 535.7 million) which represents 53.7% (2021: 54.8%) of the total assets of the Group as of December 31, 2022 and goodwill amounted to SR 12.4 million. Goodwill was recognized on the acquisition of Al-Juthoor Paper Tissue Manufacturing (Kuwait) in 2011.</p> <p>Management has performed an impairment assessment of its property, plant and equipment which have impairment indicators as at December 31, 2022 and goodwill as at December 31, 2022. In preparing these impairment studies, management assesses the future business plan of the respective cash generating units (CGUs) and apply valuation models to determine the expected recoverable amounts of these CGUs for the purpose of impairment assessment.</p> <p>We have considered this matter as a key audit matter because the assessment of the recoverable amount of these CGUs requires a number of judgments and assumptions related to future sales volume, prices, operating assets, growth rates, terminal value, discount rates and other related assumptions.</p> <p>Refer note 3 to the consolidated financial statements for the accounting policy related to impairment of property, plant and equipment and goodwill.</p>	<p>We have performed the following procedures for assessing the impairment of property, plant and equipment and goodwill:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Evaluated the indicators for the management basis of impairment assessment of its CGUs under property, plant and equipment. ■ Evaluated whether the methodology used by management to calculate the recoverable amount of respective CGUs is in compliance with the requirements of IAS 36. ■ Validated the assumptions used for estimating the future cash flows, the related discount rates and other related assumptions. ■ Analyzed the future projected cash flows used in the models to determine whether they are reasonable and supportable given the current economic condition and expected future performance. ■ Engaged auditor's expert to assess the application of valuation method to calculate value in use as per IAS 36 "Impairment of assets" and to perform reasonable check of assumptions used in the model. ■ Compared key assumptions against historic trends, business plans and industry benchmarks as applicable. Additionally, we reviewed and assessed the future business plans both from internal and external perspectives, and compared forecast to historical trends. ■ Checked the accuracy and completeness of the information by verifying the data inputs as used in the impairment assessment as the basis of impairment assessment; and ■ Assessed whether the related disclosures are in accordance with the requirements of International Financial Reporting Standards as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.



PKF

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co.

Certified Public Accountants
(Member of PKF International)

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI PAPER MANUFACTURING COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

(3 /5)

OTHER INFORMATION INCLUDED IN THE GROUP 2022 ANNUAL REPORT

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Group's annual report but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, and we conclude that there is material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

RESPONSIBILITIES OF MANAGEMENT AND THOSE CHARGED WITH GOVERNANCE FOR THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with IFRSs as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA and applicable requirements of the Regulation for Companies and the Company's By-laws and for such internal controls as management determines are necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, i.e. the Board of Directors of the Company are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

AUDITOR'S RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

RIYADH
Tel. +966 11 206 5333 | P.O Box 69658
Fax +966 11 206 5444 | Riyadh 11557

JEDDAH
Tel. +966 12 652 5333 | P.O Box 15651
Fax +966 12 652 2894 | Jeddah 21454

AL KHOBAR
Tel. +966 13 893 3378 | P.O Box 4636
Fax +966 13 893 3349 | Al Khobar 11557



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI PAPER MANUFACTURING COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

(4 /5)

AUDITOR'S RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

As part of an audit in accordance with the International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



PKF

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co.

Certified Public Accountants
(Member of PKF International)

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

(5 /5)

**TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI PAPER MANUFACTURING COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**AUDITOR'S RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

For Al-Bassam & Co.



Ibrahim Ahmed Al Bassam
Certified Public Accountant
License No. 337

Khobar: 28 Sha'aban 1444H

Corresponding to: March 20, 2023

RIYADH
Tel. +966 11 206 5333 | P.O Box 69658
Fax +966 11 206 5444 | Riyadh 11557

JEDDAH
Tel. +966 12 652 5333 | P.O Box 15651
Fax +966 12 652 2894 | Jeddah 21454

AL KHOBAR
Tel. +966 13 893 3378 | P.O Box 4636
Fax +966 13 893 3349 | Al Khobar11557

تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة

(٣/١)

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية لصناعة الورق- (شركة مساهمة سعودية)
الدمام- المملكة العربية السعودية

بصفتنا مراجعي حسابات الشركة السعودية لصناعة الورق (الشركة) فقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود فيما يتعلق بالتبليغ المرفق للمعاملات والعقود مع الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ والخاصة بالشركة السعودية لصناعة الورق والموقع من رئيس مجلس إدارة الشركة وفقا للمعايير المطبقة المذكورة أدناه لكي تتماشى مع متطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات ("التبليغ").

الموضوع

إن موضوع ارتباط التأكيد المحدود لدينا هو التبليغ المعد من قبل إدارة الشركة المعتمد من رئيس مجلس الإدارة كما هو مرفق بهذا التقرير والمقدم لنا.

المعايير

إن المعايير المطبقة هي وفق متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والصادر عن وزارة التجارة والاستثمار (٢٠١٥-١٤٣٧هـ) والتي تنص على الشركة أن تعلن عن تلك المصالح لاعتمادها من قبل الجمعية العامة للشركة ويجب على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بتلك المصالح ولا يجوز له التصويت في المجلس للموافقة على تلك المعاملات أو العقود وأن يقوم رئيس مجلس الإدارة بإبلاغ الجمعية العامة بأيّة معاملات أو عقود التي يكون لدى عضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة مسؤولة عن اعداد التبليغ بما يتماشى مع المعايير والتأكد من اكتمالها. تتضمن هذه المسؤولية أيضا، تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام الرقابة الداخلية المتعلق بإعداد التبليغ بشكل خالي من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

إن على عضو مجلس الإدارة ان يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة وغير مباشرة في الاعمال والعقود التي تمت لحساب الشركة.

استقلالنا ورقابتنا للجودة

لقد التزامنا بمتطلبات الاستقلالية لقواعد السلوك المهني والأخلاقي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بارتباط التأكيد المحدود لدينا والمتطلبات المهنية الأخرى والمعتمدة في المملكة العربية السعودية التي تتضمن الاستقلالية ومتطلبات أخرى قائمة على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والتأهيل المهني والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لرقابة الجودة المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبناء عليه يحتفظ بنظام شامل لرقابة الجودة الذي يتضمن قواعد سلوك والأداب المهنية بما في ذلك الاستقلال التفصيلي الذي تأسس عن المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسلوك المهني والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية التي تنطبق.

١

تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة – تنمة

(٣/٢)

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية لصناعة الورق- (شركة مساهمة سعودية)
الدمام- المملكة العربية السعودية

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي تكوين استنتاج التأكيد المحدود حول التبليغ استناداً إلى الاجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المحدود وفقاً لمعيار ارتباط التأكيد الدولي رقم ٣٠٠٠ (المعدل)، "ارتباطات التأكيد بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" والمعتمد في المملكة العربية السعودية، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ هذا الارتباط للحصول على تأكيد محدود من أنه لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم بالمتطلبات المتعلقة بالمادة رقم (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

تخضع الاجراءات التي يتم القيام بها على حكمنا، والذي يتضمن تقييم المخاطر مثل إخفاق الأنظمة والضوابط والرقابة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند القيام بهذا التقييم للمخاطر، فإننا نأخذ بعين الاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بالالتزام الشركة بمتطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ. تضمنت إجراءاتنا القيام بفحص اختياري للأدلة المؤيدة للأنظمة والرقابة فيما يتعلق بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات.

باعتقادنا أن الأدلة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لتكوين استنتاجنا للتأكيد المحدود.

ملخص العمل المنجز

قمنا بتخطيط وتنفيذ الإجراءات التالية للحصول على تأكيد محدود على التزام الشركة بمتطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ:

- مناقشة الإدارة حول عملية الحصول على الأعمال والعقود المبرمة مع الشركة من قبل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.
- الحصول على التبليغ المرفق الذي يتضمن قائمة المعاملات والعقود المبرمة مع الشركة من قبل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- فحص محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تشير إلى قيام عضو مجلس الإدارة بإبلاغ المجلس بتلك المعاملات والعقود التي أبرمها عضو مجلس الإدارة وإعفاء نفسه من التصويت في المجلس على القرار الصادر بهذا الخصوص في اجتماعات مجلس الإدارة.
- فحص التأكيد الذي تم الحصول عليه من عضو مجلس الإدارة المعنى حول الأعمال والعقود المنفذة من قبل عضو مجلس الإدارة خلال السنة.
- اختبار توافق المعاملات والعقود المدرجة في التبليغ مع الإفصاح في الإفصاح رقم (٢٩) حول القوائم المالية المدققة.

قيود ملزمة

تخضع إجراءاتنا الخاصة بالأنظمة والرقابة التي تتعلق بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات لقيود ملزمة، وعليه فقد تحدث أخطاء أو مخالفات لا يتم اكتشافها. علاوة على ذلك، لا يجوز الاعتماد على هذه الإجراءات كدليل لمدى فعالية الأنظمة والرقابة ضد أنشطة الغش والتواطؤ، خاصة من طرف أولئك الذين يعملون في مناصب ذات سلطة أو ثقة.

٢

تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة – تنمة

(٣/٣)

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية لصناعة الورق- (شركة مساهمة سعودية)
الدمام- المملكة العربية السعودية

قيود ملزمة – (تنمة)

يعد ارتباط التأكيد المحدود أقل بشكل جوهري في نطاقه من ارتباط التأكيد المعقول بموجب معيار ارتباط التأكيد رقم ٣٠٠٠ (المعدل) المعتمد في المملكة العربية السعودية. ونتيجة لذلك، كانت طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المبينة أعلاه لجمع الأدلة الكافية للملائمة محدودة بشكل معتمد مقارنة بتلك المتعلقة بارتباط التأكيد المعقول، وبالتالي تم الحصول على قدر أقل من التأكيد من خلال ارتباط التأكيد المحدود بالمقارنة مع ارتباط التأكيد المعقول.

لم تتضمن إجراءاتنا أعمال مراجعة أو فحص تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإننا لا نبدي رأي مراجعة أو فحص فيما يتعلق بكفاية الأنظمة والرقابة.

يتعلق هذا الاستنتاج فقط بالتبليغ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ولا يجب أن يعتقد بأنه يقدم تأكيدا لأي تواريخ أو فترات مستقبلية، حيث قد يطرأ تغيير على الأنظمة والرقابة يمكن أن يؤثر على صحة استنتاجنا.

استنتاج التأكيد المحدود

استنادا إلى الأعمال المبينة في هذا التقرير، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات التي تنطبق من المادة رقم (٧١) من نظام الشركات عند إعداد التبليغ عن معاملات الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

تقييد الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير، بما في ذلك استنتاجنا، بناء على طلب من إدارة الشركة فقط وذلك لمساعدة الشركة ورئيس مجلس إدارة الشركة للوفاء بالتزاماتها للتقرير إلى الجمعية العامة بموجب المادة رقم (٧١) من نظام الشركات. لا يجوز استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه إلى أي أطراف أخرى عدا وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية ومساهمي الشركة، أو الاقتباس منه أو الإشارة إليه دون الحصول على موافقتنا المسبقة.

البسام وشركاؤه

صندوق بريد ٤٦٣٦

الخبير ٣١٩٥٢

المملكة العربية السعودية



إبراهيم أحمد البسام

محاسب قانوني- ترخيص رقم (٣٣٧)

الخبير في ١٩ أبريل ٢٠٢٣ م

٢٨ رمضان ١٤٤٤ هـ

٣

الخبير

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557



الشركة السعودية لصناعة الورق
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.
C.R 2050028141
Capital SR. 334,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية
س.ت: 2050028141
رأس المال مدفوع بالكامل 334,000,000

اجتماع الجمعية العامة

معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

السادة المساهمين الكرام ،

نحيطكم علماً بالعقود المبرمة بين الشركة السعودية لصناعة الورق والجهات ذات العلاقة في عام 2022 كما هو مبين في الجدول التالي:

إسم طرف ذو العلاقة	عضو مجلس الإدارة	طبيعة المعاملات	مدة العقد	القيمة التعاملات بالريال السعودي
شركة غاز الشرق	عبد العزيز المشعل	مشتريات	2022	6,620,507

المعاملات المبينة أعلاه تم تفويض مجلس الإدارة بتاريخ 2022/06/09م ، بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ 2022/06/09 أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أمهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة ، سيتم عرضها على الجمعية العمومية القادمة للموافقة.

وتقبلوا تحياتي وتقديري

عبد الله بن عبد الرحمن الخراشي

رئيس مجلس الإدارة



الشركة السعودية لصناعة الورق
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.
C.R 2050028141
Capital SR. 334,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية
س.ت: 2050028141
رأس المال مدفوع بالكامل 334,000,000

اجتماع الجمعية العامة

إفصاح تضارب المصالح

السادة المساهمين الكرام ،

نبلغكم بالعقود المبرمة بين الشركة السعودية لصناعة الورق والأطراف ذات العلاقة في عام 2022 كما هو موضح في الجدول التالي، أفصح أعضاء مجلس الإدارة المذكورين أدناه عن تضارب مصالحهم في مثل هذه المعاملات وامتنعوا عن المشاركة في مداورات التصويت:

إسم طرف ذو العلاقة	عضو مجلس الإدارة	طبيعة المعاملات	مدة العقد	القيمة التعاملات بالريال السعودي
شركة غاز الشرق	عبد العزيز المشعل	مشتريات	2022	6,620,507

المعاملات المبينة أعلاه أذنت بها الجمعية العامة بتفويضها للمجلس في العام 2022 .

وتقبلوا تحياتي وتقديري

عبد الله بن عبد الرحمن الخراشي

رئيس مجلس الإدارة



PKF

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co.

Certified Public Accountants
(Member of PKF International)

REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

(1/4)

The Shareholders of
Saudi Paper Manufacturing Company
(A Saudi Joint Stock Company)
Dammam, Kingdom of Saudi Arabia

As an auditor of Saudi Paper Manufacturing Company (the “Company”), we have undertaken a limited assurance engagement in respect of the accompanying declaration of related party transactions and contracts for the year ended 31 December 2022 relating to Saudi Paper Manufacturing Company signed by the Chairman of the Board of the Directors of the Company in accordance with the applicable criteria mentioned below so as to comply with the requirements of Article (71) of the regulations for companies (the “Declaration”).

Subject matter

The subject matter for our limited assurance engagement is the Declaration prepared by the management of the company and approved by the chairman of the Board of Directors as attached to this report and submitted to us.

Criteria

The applicable criteria are the requirement of Article (71) of Regulations for Companies issued by the Ministry of Commerce (2015-1437H) which states that the Company shall declare such interests for the approval of the General Assembly of the Company. The Board member must notify the Board of such interest and excuse himself in vote by the Board to approve such transactions or contracts. The Chairman of the Board will notify the General Assembly of transactions and contracts in which a member of the Board has a direct or indirect interest.

Management’s responsibility

Management of the Company is responsible for the preparation of the Declaration in accordance with the Criteria and ensuring its completeness. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal controls relevant to the preparation of the Declaration that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

A member of the Board of directors must inform the board of his direct and indirect interest in the transactions and contracts that have been performed to the company.

Our independence and quality control

We have complied with the independence requirements of the code of professional conduct and ethics, endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the ethical requirements that are relevant to our limited assurance engagement and other professional requirements endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, which include independence and other requirements founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

RIYADH

Tel. +966 11 206 5333 | P.O Box 69658
Fax +966 11 206 5444 | Riyadh 11557

JEDDAH

Tel. +966 12 652 5333 | P.O Box 15651
Fax +966 12 652 2894 | Jeddah 21454

AL KHOBAR

Tel. +966 13 893 3378 | P.O Box 4636
Fax +966 13 893 3349 | Al Khobar 11557



PKF

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co.

Certified Public Accountants
(Member of PKF International)

**REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS (continued)**

(2/4)

The Shareholders of
Saudi Paper Manufacturing Company
(A Saudi Joint Stock Company)
Dammam, Kingdom of Saudi Arabia

Our independence and quality control (continued)

Our firm applies International Standard on Quality Control, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control that ensures professional conduct and ethics, including detailed independence that is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, professional conduct and behavior, and the statutory and regulatory applicable requirements.

Our responsibilities

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Declaration based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained. We conducted our limited assurance engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), 'Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information', as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. This standard requires that we plan and perform this engagement to obtain limited assurance about whether anything has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied with the applicable requirements of Article 71 of the Regulation for Companies in the preparation of the Declaration, for the year ended 31 December 2022.

The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of risks such as failure of systems and controls, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal controls relevant to the Company's compliance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration. Our procedures included examining, on a test basis, evidence supporting systems and controls in respect of the preparation of the Declaration in accordance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our limited assurance conclusion.

Summary of work performed

We have planned and performed the following procedures to obtain limited assurance over the Company's compliance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration:

- Discussed with the Company's management the process for conducting business and entering into contracts with any of the Board members.
- Obtained the accompanying Declaration that includes the lists of all transactions and contracts entered into by any of the Board members of the Company, either directly or indirectly, with the Company during the year ended 31 December 2022.

RIYADH

Tel. +966 11 206 5333 | P.O Box 69658
Fax +966 11 206 5444 | Riyadh 11557

JEDDAH

Tel. +966 12 652 5333 | P.O Box 15651
Fax +966 12 652 2894 | Jeddah 21454

AL KHOBAR

Tel. +966 13 893 3378 | P.O Box 4636
Fax +966 13 893 3349 | Al Khobar 11557



PKF

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co.

Certified Public Accountants
(Member of PKF International)

REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS (continued)

(3/4)

The Shareholders of
Saudi Paper Manufacturing Company
(A Saudi Joint Stock Company)
Dammam, Kingdom of Saudi Arabia

Summary of work performed (continued)

- Reviewed the minutes of the Board meetings that indicates that the concerned Board member notified the Board on the transactions and contracts entered into by that Board member and further that the concerned board member did not vote on the resolution issued in this regard at the meetings of the Board.
- Reviewed the confirmations obtained from the concerned board member on the transactions and contracts participated by the board member during the year.
- Tested the consistency of the transactions and contracts included in the Declaration with the disclosure in note 29 to the audited financial statements.

Inherent limitations

Our procedures regarding systems and controls relating to the preparation of the Declaration in accordance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies, are subject to inherent limitations and, accordingly, errors or irregularities may occur and not be detected. Furthermore, such procedures may not be relied upon as evidence of the effectiveness of the systems and controls against fraudulent collusion, especially on the part of those holding positions of authority or trust.

A limited assurance engagement is substantially less in scope than a reasonable assurance engagement under ISAE 3000 (Revised) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Consequently, the nature, timing and extent of the procedures outlined above for gathering sufficient appropriate evidence were deliberately limited relative to a reasonable assurance engagement, and therefore less assurance is obtained with a limited assurance engagement than for a reasonable assurance engagement.

Our procedures did not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and accordingly we do not express an audit or a review opinion in relation to the adequacy of systems and controls.

This conclusion relates only to the Declaration for the year ended 31 December 2022 and should not be seen as providing assurance as to any future dates or periods, as changes to systems or controls may alter the validity of our conclusion.

RIYADH

Tel. +966 11 206 5333 | P.O Box 69658
Fax +966 11 206 5444 | Riyadh 11557

JEDDAH

Tel. +966 12 652 5333 | P.O Box 15651
Fax +966 12 652 2894 | Jeddah 21454

AL KHOBAR

Tel. +966 13 893 3378 | P.O Box 4636
Fax +966 13 893 3349 | Al Khobar 11557



PKF

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co.

Certified Public Accountants
(Member of PKF International)

**REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS (continued)**

(4/4)

The Shareholders of
Saudi Paper Manufacturing Company
(A Saudi Joint Stock Company)
Dammam, Kingdom of Saudi Arabia

Limited assurance conclusion

Based on our work described in this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied, in all material respects, with the applicable requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration of related party transactions for the year ended 31 December 2022.

Restriction of use

This report, including our conclusion, has been prepared solely upon the request of the management of the Company, to assist the Company and its Chairman of the Board of Directors in fulfilling their reporting obligations to the General Assembly in accordance with Article 71 of the Regulations for Companies. The report should not be used for any other purpose or be distributed to or otherwise quoted or referred to, without our prior consent to any other parties other than the Ministry of Commerce, Capital Market Authority and the shareholders of the Company.

Al Bassam & Co.

P.O. Box 4636
Al Khobar 31952
Kingdom of Saudi Arabia



Ibrahim Ahmed Al-Bassam
Certified Public Accountant
License No. 337

April 19, 2023
Ramadan 28, 1444H

RIYADH

Tel. +966 11 206 5333 | P.O Box 69658
Fax +966 11 206 5444 | Riyadh 11557

JEDDAH

Tel. +966 12 652 5333 | P.O Box 15651
Fax +966 12 652 2894 | Jeddah 21454

AL KHOBAR

Tel. +966 13 893 3378 | P.O Box 4636
Fax +966 13 893 3349 | Al Khobar11557



الشركة السعودية لصناعة الورق
SAUDI PAPER MANUFACTURING CO.

Saudi Joint Stock Co.
C.R 2050028141
Capital SR. 334,000,000 Fully Paid

شركة مساهمة سعودية
س.ت: 2050028141
رأس المال 334,000,000 مدفوع بالكامل

General Assembly Meeting Related Party Transactions

Dear Shareholders,

We hereby inform you the contracts concluded between Saudi Paper Manufacturing Company and its related parties in the year 2022 as shown in the following table:

Party Name	Member of the BOD	Nature of Transaction	Contract During	Value (SAR)
East Gas Company	Abdulaziz bin Raed Al-Mishaal	Purchase	2022	6,620,507

The transactions described above have been authorized by the General Assembly.

Sincerely,

Chairman

General Assembly Meeting Conflict of interest Declaration

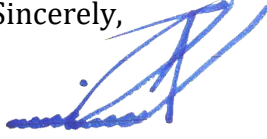
Dear Shareholders,

We hereby inform you the contracts concluded between Saudi Paper Manufacturing Company and its related parties in the year 2022 as shown in the following table, the directors mentioned below disclosed their conflict of interest in such transactions and refrained from participating in the deliberations of voting on the same:

Party Name	Member of the BOD	Nature of Transaction	Contract During	Value (SAR)
East Gas Company	Abdulaziz bin Raed Al-Mishaal	Purchase	2022	6,620,507

The transactions described above have been authorized by the General Assembly.

Sincerely,



Chairman